



海南广鑫印务股份有限公司 之 股份转让说明书

保荐机构



海南中尚投资管理股份有限公司

二零一五年一月

第一章 重要声明与提示	4
声明	4
重大事项提示	4
第二章 概览	7
一、释义	7
二、挂牌交易基本情况	10
三、本次挂牌交易的有关机构	10
第三章 公司基本情况	13
一、公司简介	错误!未定义书签。
二、股票挂牌情况	13
三、公司历史沿革和重大资产重组情况	14
四、公司股本结构及股东情况	22
五、公司全资、控股子公司情况	23
六、公司独立经营情况	23
七、公司的组织结构	24
八、与本公司生产经营有关的资产权属情况	28
九、公司员工及其社会保障情况	33
第四章 业务与技术	35
一、公司主营业务概述	35
二、行业基本情况	35
三、公司主要产品或服务及其用途	42
四、公司业务相关情况	43
五、商业模式	47
六、与公司业务相关的关键资源要素	47
七、公司的主要竞争力情况	51
八、公司的行业地位	53
九、公司的安全生产及环保情况	54
十、本公司主要质量控制情况	55
第五章 同业竞争与关联交易	56
一、关联方及关联关系	56
二、与关联方的重大关联交易	57
三、关联交易的公允性	58
四、公司对关联交易的规定	58
五、同业竞争	60
第六章 董事、监事、高级管理人员	62
一、董事、监事、高级管理人员简介	62
二、董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况	64
第七章 公司治理结构	66
一、公司法人治理结构建立健全情况	66
二、关于三会、董事会秘书制度的规范运作	66
三、公司近二年资金被占用或为控股股东及其控股企业提供担保情况	67
四、公司管理层对公司内部控制的评价	67

第八章 公司财务.....	68
一、报告期的主要财务报表.....	68
二、审计意见类型.....	72
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	73
四、最近两年的主要会计数据和财务指标.....	89
五、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项.....	105
六、报告期内公司资产评估情况.....	105
第九章 未来发展与规划.....	106
一、本公司未来三年的的的总体发展战略.....	106
二、企业未来三年发展计划.....	107
三、实现上述目标的假定条件及面临的主要困难.....	108
四、发展计划与现有业务的关系.....	108
第十章 风险因素及应对措施.....	109
一、行业风险.....	109
二、市场风险.....	109
三、政策风险.....	109
四、技术风险.....	110
五、营业区域集中风险.....	111
六、季节性风险.....	111
七、控股股东控制的风险.....	111
第十一章 利润分配政策.....	113
一、利润分配政策.....	113
二、两年来历次股利分配情况.....	113
第十二章 其他重要事项.....	115
一、信息披露制度.....	115
二、重要合同.....	117
三、重大诉讼事项.....	119
四、关联方重要信息披露.....	120
第十三章 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....	121
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	121
二、保荐机构声明.....	122
三、律师事务所声明.....	123
四、承担审计业务的会计师事务所声明.....	124
五、承担验资业务的验资机构声明.....	125

第一章 重要声明与提示

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺股份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股份转让说明书中财务会计资料真实、完整。

海南股权交易中心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

本公司提醒投资者应认真阅读本股份转让说明书全文，并特别注意下列重大风险提示。

1、行业风险

公司所处行业为印刷业。改革开放 30 年来，伴随着国民经济的不断增长，我国印刷业也实现了自身的快速发展，已成为我国新闻出版业乃至国家文化产业的主力军，印刷行业在中国正处于成长期。公司设备先进，配套齐全，拥有一套完整的彩色包装生产设备和多功能号码机、条码专用打印机，能为客户提供胶印、柔印、水印、丝印、注塑等各类全方位印刷服务，是海南本土唯一一家综合能力强、规模大且成熟运用 UV 等环保印刷方式服务广大客户的印刷企业，并具备了商品条码印刷和发票印刷等印刷资格。随着我国经济的发展和与国际经济的接轨，国际资本进入我国印刷业的步伐加快。到 2020 年，全球大约 50%的印刷品要在数字印刷机上进行生产，可变数据印刷将成为行业主驱动力。在未来十年中，以油墨为基础的印刷技术会把自己的一部分市场拱手让给数字印刷技术，但是，

数字印刷技术决不会取代平板印刷。

2、市场风险

公司的发展定位是实行灵活、市场适应性强，高中低全覆盖、余缺互补的经营理念，针对目标市场，突出公司的综合优势，以此提升企业的市场竞争力。避开单一抗风险能力弱的普遍市场缺陷。公司业务的主要上游行业有机械制造业、造纸业、化工业。主要下游行业有相关政府单位、金融业、消费品类的食品酒类行业、食品生产加工行业、饮料生产加工行业、轻工业等。这些行业的市场波动势必会影响到该公司的市场业务发展。印刷品的需求来自于各行各业经济的发展。随着我国国民经济的稳步发展，如印刷品的需求大于印刷品的供给，买方的市场议价能力便降低，反之买方市场议价能力便增强。据预测 2015 年市场经济将得到更为理性的发展，许多行业经过产品结构、发展方向调整后，行业内有部分产品印刷需求量削减，有部分买方的市场议价能力在逐步提高。

3、政策风险

2014 年上半年，监管部门发布与印刷行业相关的八项规定、限卡令等信息的出台，以及“云印刷”印刷技术与数字信息技术的结合等新技术的飞速发展，使得 2014 年上半年的中国印刷行业业务大减，直接给国内重大印刷企业带来了无情冲击。但该政策也促进了该企业必须主动求变、挑战自我进行技术革新，来迎接未来印刷行业的诸多挑战。在 2015 年的经济增长中，消费对中国经济的拉动作用是非常重要的。政府会积极推动引导性的消费工程，如信息消费、绿色消费、旅游消费等，促进消费的多样性和个性化。印刷行业的消费应当以个性化来满足消费者需求。个性化印刷不仅仅是个性化设计，而是集设计、印刷与印后于一体。印刷品向个性化发展是一个趋势，代表了今后的印刷方向，其潜在市场必将成为印刷企业的一个新发展空间。随着个性化印刷的应用，会有更多的印企能找准客户需求和消费方向，使企业树立良好的形象，在面临经济风险的竞争中取胜。所有行业都要有所为，印刷企业与行业大环境的协同拉动才能使中国的印刷经济更加平衡地前行。国家提出建设资源节约型，环境友好型社会，坚决控制高能耗高污染，资源型产品加工贸易出口。印刷业可以实现由消耗资源型向节约资源型转变，推动建设环保，节约型印刷业。

4、技术风险

印刷业是一个市场细分复杂的行业，不同的印刷品虽有一些共同的基本工艺，但更重要的在实际操作中须根据不同的客户产品或客户指定的一些专门要求，结合自身企业的技术情况，确定不同的生产工艺和设备。基于上述原因，技术含量低的普通产品，其生产设备和印刷工艺相对比较简单，进入壁垒较低；但对于技术稳定性高的中高端印刷品，生产企业必须具备较先进的生产设备及熟练掌握相关工艺，并具备较高的技术水平，进入壁垒较高。自创建以来，公司依托稳定票据业务为基础，致力于各类包装装潢印刷品的设计、生产、制作。实践积累，形成了自身独特的设计、工艺技术及研发优势，逐步成为公司重要的竞争手段，使公司的设计、技术研发在行业中持续处于领先地位。通过不断的实践发展，公司具备了一定的技术创新优势，分别在印刷设备改进、印刷用新技术新材料研发、先进工艺方法总结均取得了一定的成绩，已向国家申请了相关实用新型发明专利。这为公司今后高新技术企业认定及未来发展提供了技术保障。公司为了健全管理，可持续发展，分别于 2005 年、2012 年、2013 年、2014 年导入推行并通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、绿色印刷体系（中国环境标志产品认证）、OHSAS 18001 职业健康安全管理体系等认证。公司不仅在产品质量上满足客户要求，还积极倡导环保绿色印刷的理念，在实践中节约资源、节能减排，为客户提供环保安全的印刷品。另外近几年，支持个性化印刷的数字印刷机变得更为成熟，速度更快，质量更高，并且性能更可靠，每页的印刷成本也迅速下降；新技术和 workflow 使生产流程更为完善并可实现自动化，国际互联网的迅速成长使个性化的优势凸现，同时也为个性化印刷所需要的数据处理流程提供了支持。这一切都为个性化印刷的迅速发展提供了基础。公司也应该响应市场趋势，提高公司的技术能力。

5、营业区域集中风险

公司以海南为生产基地，除了服务海南本岛各客户外，也长期服务于西南四川、华南等地区各大型客户。主要服务于海南省各大型企业。目前拥有海南各大银行、医院、制药厂及海南省汽车运输总公司、海南省国税局、海南省地税局、海口边检总站、海南省财政厅、四川沱牌曲酒股份有限公司、四川省绵阳市丰谷酒业有限责任公司、海南椰岛(集团)股份有限公司等客户。区域市场毕竟容量

有限，公司应该在巩固在海南的发展以外，依据技术，品牌优势向周边省份拓展，以减少对海南市场的依赖。

6、季节性风险

公司所处行业为印刷包装行业，具有围绕客户订单开展相关采购、生产和销售活动的特点，因而下游行业采购需求的季节性变化直接影响本公司的经营生产。公司业务的主要下游行业有相关政府单位、金融业、消费品类食品酒类行业、食品生产加工行业、饮料生产加工行业、轻工业等。以向四川沱牌舍得酒业提供酒盒包装为例，四川沱牌舍得酒业作为公司的主要客户，对四川沱牌舍得酒业的年销售额就达 5200 万元，占年度销售总额的 54%，而酒作为助兴的饮品，其生产和消费都具有明显的季节性特征。节日和夏季都是酒类生产和消费的高峰期。所以四川沱牌舍得酒业的季节性销量对公司的影响是非常大的。

第二章 概览

一、释义

本股份转让说明书中，除特别说明外，下列简称具有如下特定含义：

（一）普通术语

广鑫印务、股份公司、公司	指	海南广鑫印务股份有限公司
成龙条码有限、有限公司	指	海南成龙条码印务有限公司
股东大会	指	除有前缀外，均指海南广鑫印务股份有限公司股东大会
董事会	指	除有前缀外，均指海南广鑫印务股份有限公司董事会

监事会	指	除有前缀外，均指海南广鑫印务股份有限公司监事会
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
保荐机构	指	海南中尚投资管理股份有限公司
律师事务所	指	海南维特律师事务所
会计师事务所	指	海南立信长江会计师事务所
股份转让说明书	指	海南广鑫印务股份有限公司股份转让说明书
审计报告	指	立信会审字[2015]第 033 号
报告期	指	2013 年度、2014 年度
公司章程	指	根据上下文所需，指当时有效的《海南广鑫印务股份有限公司章程》
元 / 万元	指	人民币元 / 人民币万元

(二) 专业术语

印刷	指	<p>使用模拟或数字的图像载体将呈色剂/色料（如油墨）转移到承印物上的复制过程。</p> <p>按照印版上图文与非图文区域的相对位置，常见的印刷方式可以分为凸版印刷、凹版印刷、平版印刷及孔版印刷四大类：（1）凸版印刷，印版的图文部分凸起，明显高于空白部分，印刷原理类似于印章，早期的木版印刷、活字版印刷及后来的铅字版印刷等都属于凸版印刷。（2）凹版印刷，印版的图文部分低于空白部分，常用于钞票、邮票等有价值证券的印刷。（3）平版印刷，印版的图文部分和空白部分几乎处于同一平面，利用油水相溶的原理进行印刷的方式。（4）孔版印刷，印版的图文部分为洞孔，油墨通过洞孔转移到承印物表面，常见的孔版印刷有镂空版和丝网版等。</p>
UV 印刷	指	UV 印刷是一种通过紫外光干燥、固化油墨的一种印刷工艺，需要含有光敏剂的油墨与 UV 固化灯相配合。UV 印刷的应用是印刷行业最重要的内容之一。
胶印	指	胶印是平版印刷的一种，很简单的讲胶印就是借助于胶皮（橡皮布）将印版上的图文传递到承印物上

		的印刷方式，也正是橡皮布的存在，这种印刷方式得名。我们现在通常说的胶印可能范围更狭窄，即有三个滚筒（印版、橡皮布、压印）的平版印刷方式，在我国的南方把这种印刷方式称为柯式印刷。
丝印	指	丝网印刷属于孔版印刷，它与平印、凸印、凹印一起被称为四大印刷方法。孔版印刷包括誊写版、镂孔花版、喷花和丝网印刷等。孔版印刷的原理是：印版（纸膜版或其它版的版基上制作出可通过油墨的孔眼）在印刷时，通过一定的压力使油墨通过孔版的孔眼转移到承印物（纸张、陶瓷等）上，形成图象或文字。丝网印刷设备简单、操作方便，印刷、制版简易且成本低廉，适应性强。丝网印刷应用范围广泛的印刷品有：彩色油画、招贴画、名片、装帧封面、商品标牌以及印染纺织品等
水印	指	水印，是指在造纸过程中形成的，“夹”在纸中而不是在纸的表面，迎光透视时可以清晰看到有明暗纹理的图形、人像或文字，它是纸张在生产过程中用改变纸浆纤维密度的方法而制成的。通常人民币、购物卷、粮票、证券等等，都采用此方式，以防止造假。
柔印	指	柔印是一种直接印刷方式，由于使用具有弹性、凸起的图像印版而称为柔版印刷。柔版的印版粘固在印版滚筒上，印版由一根雕刻的金属网纹辊供墨。由于柔性版有很大弹性，能将液体或脂状油墨转移到几乎所有类型的材料上，柔性版印刷为轻压印刷。
烫金	指	亦作“烫印”。一种印刷装饰工艺。将金属印版加热，施箔，在印刷品上压印出金色文字或图案。随着烫印箔及包装行业的飞速发展，电化铝烫金的应用越来越广泛。
复膜	指	复膜，又叫覆膜，又称“过塑”、“裱胶”、“贴膜”等，是指以透明塑料薄膜通过热压覆贴到印刷品表面，起保护及增加光泽的作用。复膜已被广泛用于书刊的封面，画册，纪念册，明信片，产品说明书，挂历和地图等进行表面装帧及保护。目前，常见的复膜包装产品有纸箱、纸盒、手提袋、化肥袋、种子袋、不干胶标签等。
上光	指	在印刷品表面涂（或喷、印）上一层无色透明的涂料，经流平、干燥、压光、固化后在印刷品表面形成一种薄而匀的透明光亮层，起到增强载体表面平滑度、保护印刷图文的精饰加工功能的工艺，被称为上光工艺。
磨光	指	磨光是借助粘有磨料的特制磨光轮（或带）的旋转，以切削金属零件表面的过程。磨光可去掉零件表面

		毛刺、锈蚀、划痕、焊瘤、焊缝、砂眼、氧化皮等各种宏观缺陷，以提高零件的平整度和电镀质量。
喷码技术	指	“喷墨编码”即喷码，我们利用许多技术使非常微小的油墨滴从喷头中喷出，墨滴穿过空气，最后落在被喷印物的表面上形成喷印图案，就是喷码技术。喷码机技术以其在条码印制方面使用灵活、效率高、成本低的优点对提高企业和产品的形象、促进产品销售、提高工作效率、增加经济效益均起到了很大作用
裱纸	指	是一种工艺过程，就是利用纸的自然张力，用胶把用水打湿的纸粘到板子等物体上，晾干后纸张非常平整。
监管码	指	监管码是中国政府对产品实施电子监管为每件产品赋予的标识。每件产品的监管码唯一，即“一件一码”，好像商品的身份证。
压纹	指	压纹是一种常见印刷工艺。压纹工艺是一种使用凹凸模具，在一定的压力作用下使用印刷品产生塑性变形，从而对印刷品表面进行艺术加工的工艺。

注：本说明书中，任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

二、挂牌交易基本情况

- (一) 公司名称：海南广鑫印务股份有限公司
- (二) 简称：广鑫股份
- (三) 股权代码：
- (四) 总股本：2000万
- (五) 本次股权挂牌交易股数：0
- (六) 挂牌交易地点：海南股权交易中心
- (七) 挂牌交易时间：2015年 月 日

三、本次挂牌交易的有关机构

(一) 保荐机构

名称：海南中尚投资管理股份有限公司

办公地址：海南省海口市龙华路17号财盛大厦1503

执行合伙人：胡坤尚

保荐经办人：胡坤尚、张伟

电 话：0898-66216650

传 真：0898-66216650

(二) 律师事务所

名 称：海南维特律师事务所

地 址：海口市金龙路 22 号深发展大厦四楼

负责人：王晶

经办律师：王朝辉 李利君

电话：68533819

传真：68533516

(三) 审计机构

名 称：海南立信长江会计师事务所

办公地址：海口市龙华路 17 号财盛大厦 7 层

负责人：席海波

经办注册会计师：

电 话：

传 真：

(四) 验资机构

名 称：海南立信长江会计师事务所

办公地址：海口市龙华路 17 号财盛大厦 7 层

负 责 人：席海波

经办注册会计师：

电 话：

传 真：

(五) 股权挂牌交易场所

名 称：海南股权交易中心

法定代表人：李晓刚

办公地址：海南省老城高新技术产业示范区海南生态软件园

电 话：

传 真：

（六）股权登记托管机构

名 称：海南股权交易中心

法定代表人：李晓刚

办公地址：海南省老城高新技术产业示范区海南生态软件园

电 话：

传 真：

第三章 公司基本情况

一、公司简介

公司名称	海南广鑫印务股份有限公司
注册号	460000000111319
注册资本	人民币 2000 万元
实收资本	人民币 2000 万元
法定代表人	赖乾勇
有限公司成立日期	2001 年 3 月 29 日
股份公司设立日期	2014 年 8 月 22 日
住所	海口市金盘工业区金星路 6 号
邮编	570216
电话	0898-66821098
传真	0898-66818689
董事会秘书	梁树军
组织机构代码	460000-121943-1
所属行业	印刷业
主营业务	彩色包装印刷，条形码印刷，商业表格印刷，商标印刷，印刷设计制作，印刷技术咨询服务，印刷机械、印刷设备及器材、印刷物资、印刷材料的批发、零售、代购代销，出版物、包装装潢、其他印刷；

二、股票挂牌情况

(一) 股票挂牌基本情况

股票代码	【 】
股票简称	【广鑫股份】
股票种类	人民币普通股
每股面值	1.00 元
股票总量	2000 万股
挂牌日期	2015 年【】月【】日

（二）公司股权锁定情况及自愿锁定承诺

1、发起人法定锁定股权

自海南广鑫印务股份有限公司成立之日起，公司发起人持有股权依法锁定 12 个月，发起人持股情况如下表：

股东名称	职 务	持股数量(万股)	持股比例(%)	锁定期限
赖乾勇	董事长	1970	98.5%	一年
赖力	副董事长	30	1.5%	一年
合计	/	2000	100%	一年

2、除上述赖乾勇、赖力持股情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员未持有本公司的股份：

三、公司历史沿革和重大资产重组情况

（一）有限责任公司变更为股份有限公司之前的情况

1、有限责任公司的设立

有限公司由两个法人股东海南成龙实业开发有限公司和海口中银印刷厂共同出资组建，公司注册资本为 150 万元，出资方式为货币。

2001 年 3 月 20 日，有限公司获得海南省工商行政管理局核发的（琼）工商

名称预核（2001）第 21442 号《企业名称预先核准通知书》，有限公司名称预先核准为：海南成龙条码印务有限公司。

根据有限公司设立时的章程，有限公司的注册资本为 150 万元，海南成龙实业开发有限公司认缴出资 90 万元，占注册资本的比例为 60%，海口中银印刷厂认缴出资 60 万元，占注册资本的比例为 40%。公司第一期注册资本 45 万元于 2001 年 4 月 20 日前投入；第二期注册资本 105 万元于 2002 年 3 月 20 日前投入。公司营业期限为 30 年。

工商资料显示，公司设立时赖乾勇担任公司法定代表人、董事长兼总经理；姜勇、胡伟担任董事；李孟、李元一、张少先担任公司监事。

2001 年 3 月 29 日，海南省工商局向有限公司颁发《企业法人营业执照》。营业执照上记载的事项如下：

注册号：4600002008446

名称：海南成龙条码印务有限公司

住所：海口市金盘工业区金星路 6 号

法定代表人：赖乾勇

注册资本：壹佰伍拾万元

企业类型：有限责任公司

经营范围：彩色包装印刷，条形码印刷，商业表格印刷，商标印刷，印刷设计制作，印刷技术咨询服务，印刷机械、印刷设备及器材、印刷物资、印刷材料的批发、零售、代购代销。

经营期限：2001 年 3 月 29 日至 2031 年 3 月 28 日

成立日期：2001 年 3 月 29 日

有限公司设立时各股东认缴的出资额及持股比例如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	持股比例
1	海南成龙实业开发有限公司	90	60%
2	海口中银印刷厂	60	40%

合计		150	100%
----	--	-----	------

2、有限公司股东变更

2002年1月10日，海口中银印刷厂与海南成龙实业开发有限公司、张菊华签订《股权转让协议》。海口中银印刷厂将其持有公司20%的股权转让给海南成龙实业开发有限公司，将其持有公司另外的20%股权转让给张菊华。

2002年1月20日，有限公司召开股东会，会议讨论通过了海口中银印刷厂与海南成龙实业开发有限公司、张菊华签订的《股权转让协议》，同意海口中银印刷厂退出公司股东会，张菊华成为公司新股东，并据此修改公司章程。

2002年2月5日，海南海昌会计师事务所出具编号为海昌验字（2002）第002015号《验资报告》，确认截至2002年2月5日止，有限公司已收到全体股东缴纳的注册资本，合计为150万元。与上述投入资本相关的资产为货币资金。

2002年4月28日，有限公司向海南省工商局申请办理上述变更登记。2002年7月24日，海南省工商局核准此次变更，并向有限公司颁发新的《企业法人营业执照》。

此次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资 额（万元）	实缴出资额（万 元）	出资 方式	持股 比例
1	海南成龙实业开发有限公司	120	120	货币	80%
2	张菊华	30	30	货币	20%
合计		150	150	货币	100%

注：有限公司在设立时虽然未进行验资，程序上存在一定的瑕疵，但有限公司股东实际上已按照公司章程的规定于2002年3月20日前足额缴纳出资，符合相关规定。

3、有限公司股东变更、增资

2006年8月16日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由原150万元变更为300万元；同意增加赖乾勇为公司新股东；公司的出资额及出资比例由原海南成龙实业开发有限公司出资120万，占注册资本80%；张菊华

出资 30 万，占注册资本 20%，变更为海南成龙实业开发有限公司出资 120 万，占注册资本 40%；张菊华出资 30 万，占注册资本 10%；赖乾勇出资 150 万，占注册资本 50%；通过公司章程修正案。

2006 年 8 月 18 日，海南恒兴大信会计师事务所出具编号为恒兴大信会验字（2006）第 8075 号《验资报告》，确认截至 2006 年 8 月 18 日，有限公司已收到其股东缴纳的新增注册资本 150 万元，与上述投入资本相关的资产为货币资金。此次变更后，有限公司累计实收资本为 300 万元。

2006 年 8 月 28 日，有限公司向海南省工商局申请办理上述变更登记。2006 年 8 月 29 日，海南省工商局核准此次变更，并向有限公司颁发新的《企业法人营业执照》。

此次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	赖乾勇	150	150	货币	50%
2	海南成龙实业开发有限公司	120	120	货币	40%
3	张菊华	30	30	货币	10%
合计		300	300	货币	100%

4、有限公司股东变更

2007 年 7 月 23 日，赖乾勇与张文华签订股权转让协议，约定赖乾勇将其持有公司 44% 的股权转让给张文华，转让后赖乾勇持有公司 6% 的股权，张文华持有公司 44% 的股权；同日，海南成龙实业开发有限公司与庞述明签订股权转让协议，约定海南成龙实业开发有限公司将其持有公司 40% 的股权转让给庞述明，转让后海南成龙实业开发有限公司退出公司，庞述明持有公司 40% 的股权。

2007 年 7 月 23 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意将公司章程第七条第二项修正为：庞述明出资 120 万元，占公司 40% 的股份；赖乾勇出资 18

万元, 占公司 6% 的股份; 张文华出资 132 万元, 占公司 44% 的股份; 张菊华出资 30 万元, 占公司 10% 的股份。

2007 年 7 月 25 日, 有限公司向海南省工商局申请办理上述变更登记。

此次变更后, 有限公司的股权结构如下:

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例
1	张文华	132	132	货币	44%
2	庞述明	120	120	货币	40%
3	张菊华	30	30	货币	10%
4	赖乾勇	18	18	货币	6%
合计		300	300	货币	100%

5、有限公司股东变更

2008 年 3 月 25 日, 张文华、赖乾勇与赖坤烈签订股权转让协议, 约定: 1、张文华将其持有公司 10% 的股权转让给赖坤烈; 2、赖乾勇将其持有公司 6% 的股权转让给赖坤烈; 3、转让后, 赖乾勇退出公司, 张文华持有公司 34% 的股权, 赖坤烈持有公司 16% 的股权。

2008 年 3 月 25 日, 有限公司召开股东会, 全体股东一致同意上述股权转让协议, 并同意将公司章程第七条第二项修正为: 张文华出资 102 万元, 占公司 34% 的股份; 赖坤烈出资 48 万元, 占公司 16% 的股份; 庞述明出资 120 万元, 占公司 40% 的股份, 张菊华出资 30 万元, 占公司 10% 的股份。

2008 年 3 月 25 日, 有限公司向海南省工商局申请办理上述变更登记。

此次变更后, 有限公司的股权结构如下:

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例
1	庞述明	120	120	货币	40%
2	张文华	102	102	货币	34%

3	赖坤烈	48	48	货币	16%
4	张菊华	30	30	货币	10%
合计		300	300	货币	100%

6、有限公司股东变更

2011年7月5日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：原股东庞述明将其持有公司40%的股权转让给新股东赖乾勇；原股东张文华将其持有公司34%的股权转让给新股东赖乾勇；原股东赖坤烈将其持有公司16%的股权转让给新股东赖乾勇；原股东张菊华将其持有公司10%的股权转让给新股东赖力；公司股东姓名由庞述明、张文华、赖坤烈、张菊华变更为赖乾勇、赖力；通过公司章程修正案。

2011年7月7日，有限公司向海南省工商局申请办理上述变更登记。

此次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资方式	持股比例
1	赖乾勇	270	270	货币	90%
2	赖力	30	30	货币	10%
合计		300	300	货币	100%

7、有限公司增资

2012年5月10日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意：公司注册资本增加至500万元，新增资的200万元中，赖乾勇以货币方式出资200万元；公司增资后注册资本为500万元，实收资本为500万元；通过公司章程修正案。

2012年5月25日，海南荣德诚会计师事务所出具编号为荣德诚会验字(2012)第G01067号《验资报告》，确认截至2012年5月11日止，有限公司已收到赖乾勇以货币缴纳的新增注册资本（实收资本）合计200万元。

2012年7月31日，有限公司向海南省工商局申请办理上述变更登记。

此次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例
1	赖乾勇	470	470	货币	94%
2	赖力	30	30	货币	6%
合计		500	500	货币	100%

8、有限公司经营范围变更

2013年1月29日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司经营范围变更为：彩色包装印刷，条形码印刷，商业表格印刷，商标印刷，印刷设计制作，印刷技术咨询服务，印刷机械、印刷设备及器材、印刷物资、印刷材料的批发、零售、代购代销，出版物、包装装潢、其他印刷；通过公司章程修正案。

2013年1月31日，有限公司向海南省工商局申请办理上述变更登记。2013年2月27日，海南省工商局核准此次变更，并向有限公司颁发新的《企业法人营业执照》。

9、有限公司增资

2014年5月20日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本由原500万元增加到2000万元。

2014年5月21日，有限公司向海南省工商局申请办理上述变更登记。

此次变更后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	持股比例
1	赖乾勇	1970	1970	货币、债转股	98.5%
2	赖力	30	30	货币	1.5%
合计		2000	2000	货币	100%

(二)、有限责任公司整体变更为股份有限公司的情况

1、股份有限公司的变更设立

股份公司是由有限公司截至2014年5月31日经审计的净资产折股整体变更

而设立，注册资本为 2000 万元，超过注册资本的部分进入资本公积。公司设立时的股本结构详见海南维特律师事务所出具的法律意见书“五、公司的发起人、股东和实际控制人”。

1.1 关于有限公司注册资本由 500 万元增加至 2000 万元的说明

2014 年 5 月 20 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本由原 500 万元增加到 2000 万元。

关于此次增资，立信长江会所于 2014 年 6 月 6 日出具编号为立信会审字[2014]第 661 号《专项审计报告》，确认有限公司截至 2014 年 5 月 31 日止，债转股前其他应付款——赖乾勇的债权余额为 16,067,223.81 元。

立信长江评估于 2014 年 6 月 10 日出具编号为立信评报字[2014]第 159 号《评估报告》，确认公司评估的资产大于负债的评估值且大于已拟转增为股本的 1500 万元之债权，有限公司拟转股债权的价值不存在贬值，所以有限公司拟转股债权的评估价值为 1500 万元。

立信长江会所于 2014 年 7 月 7 日出具编号为立信会验字[2014]第 662 号《验资报告》，截止 2014 年 5 月 31 日，公司已收到股东缴纳的出资人民币 1500 万元。有限公司变更后的注册资本为人民币 2000 万元。

综上，有限公司此次增资系以股东赖乾勇的债权转增为股权，在此次债权转股权的过程中，公司依法办理了工商变更登记手续，且进行了专项审计、评估及验资，不存在虚增资本、损害公司及第三人利益的情形，公司的此次变更符合相关规定。

1.2 关于有限公司改制设立股份公司的说明

在有限公司改制设立股份公司时，工商行政管理部门按照法律规定予以了变更登记备案。立信长江会所于 2014 年 6 月 6 日出具了编号为立信会审字[2014]第 664 号《审计报告》，截至 2014 年 5 月 31 日，有限公司经审计的净资产为 2825.99 万元。立信长江评估于 2014 年 7 月 10 日出具了编号为立信评报字[2014]第 158 号《评估报告》，有限公司全部权益的价值为 2877.53 万元。立信长江会所于 2014 年 8 月 20 日出具编号为立信会验字[2014]第 663 号《验资报告》，截

止 2014 年 7 月 31 日，公司已收到股东缴纳的出资人民币 2000 万元。

海南维特律师事务所律师认为，虽然上述审计、评估、验资的日期与公司的改制程序均存在一定的瑕疵，但公司折合的实收股本总额并未高于公司净资产额，公司在整体变更的过程中不存在虚增资本、损害第三人权益的行为及情形，且经过会计师事务所验资及工商行政管理部门的登记备案，因此，有限公司整体变更为股份公司合法有效。

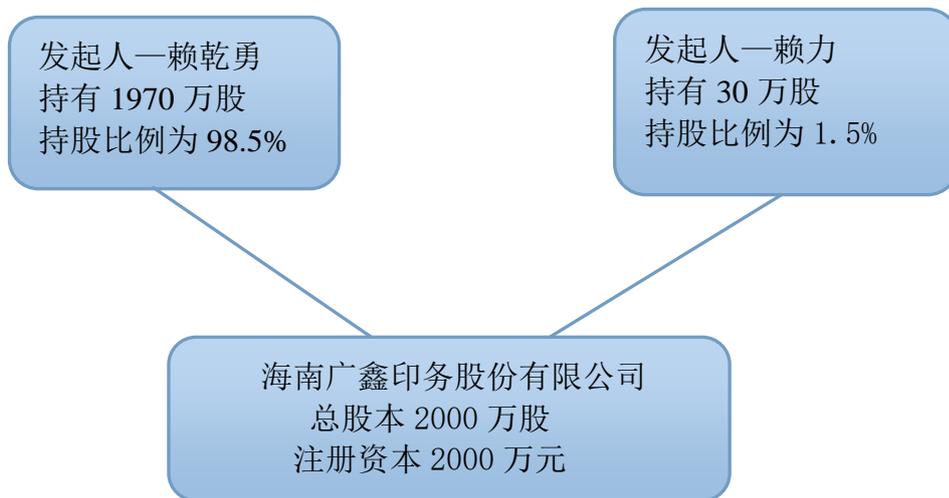
综上，海南维特律师事务所律师认为，有限公司及股份公司的上述设立、出资、变更法定代表人、变更住所、变更经营范围、股权转让及增加注册资本等各项事宜均履行了相应的程序，并已办理了变更登记手续，符合相关规定。

(三) 公司重组情况

截至本股份转让说明书出具之日，公司未进行重大资产重组。

四、 公司股本结构及股东情况

(一) 公司股本结构现状图



(二) 公司股东持股及任职情况情况

股东姓名	任职情况	出资方式	持股数量（万股）
赖乾勇	董事长	净资产	1970

赖力	副董事长	净资产	30
----	------	-----	----

（三）公司控股股东

本公司控股股东为赖乾勇先生，中国国籍，住所地为海南省海口市龙华区大同路 16 号中行宿舍，现任本公司董事长，持有本公司 1970 万股股份，占本公司总股本的 98.5%。

（四）公司其他股东

自本挂牌说明书出具之日，本公司其他股东持股情况如下：

赖力，男，中国国籍，住所地为海南省海口市美兰区板桥路 8 号方圆花园，现任本公司副董事长，持有本公司 30 万股股份，占公司总股本的 1.5%。

五、公司全资、控股子公司情况

公司自成立以来，无对外进行股权投资行为，因此，公司没有全资、控股子公司。

六、公司独立经营情况

公司成立后，一直注意规范与公司股东之间的关系，建立健全各项管理制度。目前，公司在业务、资产、人员、机构、财务等运作方面均独立于公司各股东，具有独立完整的企业管理体系。公司具有很强的面向市场自主经营能力，能够完全独立运作、自主经营，独立承担责任和风险。

（一）业务独立情况

公司所有业务均独立于控股股东及实际控制人、法人股东。公司未与控股股东及实际控制人、法人股东从事相同或相似的业务，未发生过显失公平的关联交易。公司具备完整的供、产、销系统，配备了专职人员，拥有独立的业务流程，具备直接面向市场的独立经营能力。

经核查，项目小组认为公司业务独立。

（二）资产独立情况

股份公司系由有限公司整体变更设立。股份公司设立时，整体承继了有限公

司的业务、资产、机构及债权、债务。公司拥有独立完整的研发、采购、生产和销售配套设施及资产，拥有与研发、生产经营等相关资产的合法所有权或使用权，公司资产产权关系明晰，不存在以公司资产、权益或信誉为股东提供担保的情况。

经核查，项目小组认为公司资产独立。

（三）人员独立情况

公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序选举或聘任产生；公司高级管理人员周书良等不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。公司财务人员均只在公司任职并领薪，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职或领薪的情形。

经核查，项目小组认为公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司设有独立的财务会计部门，已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司在银行独立开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司依法独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业混合纳税的情况。

经核查，项目小组认为公司财务独立。

（五）机构独立情况

公司根据《公司法》和《公司章程》的要求，设置股东大会作为公司最高权力机构、设置董事会为决策机构、设置监事会为监督机构，并设有相应的办公机构和经营部门，各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东和实际控制人的干预。

经核查，项目小组认为公司机构独立。

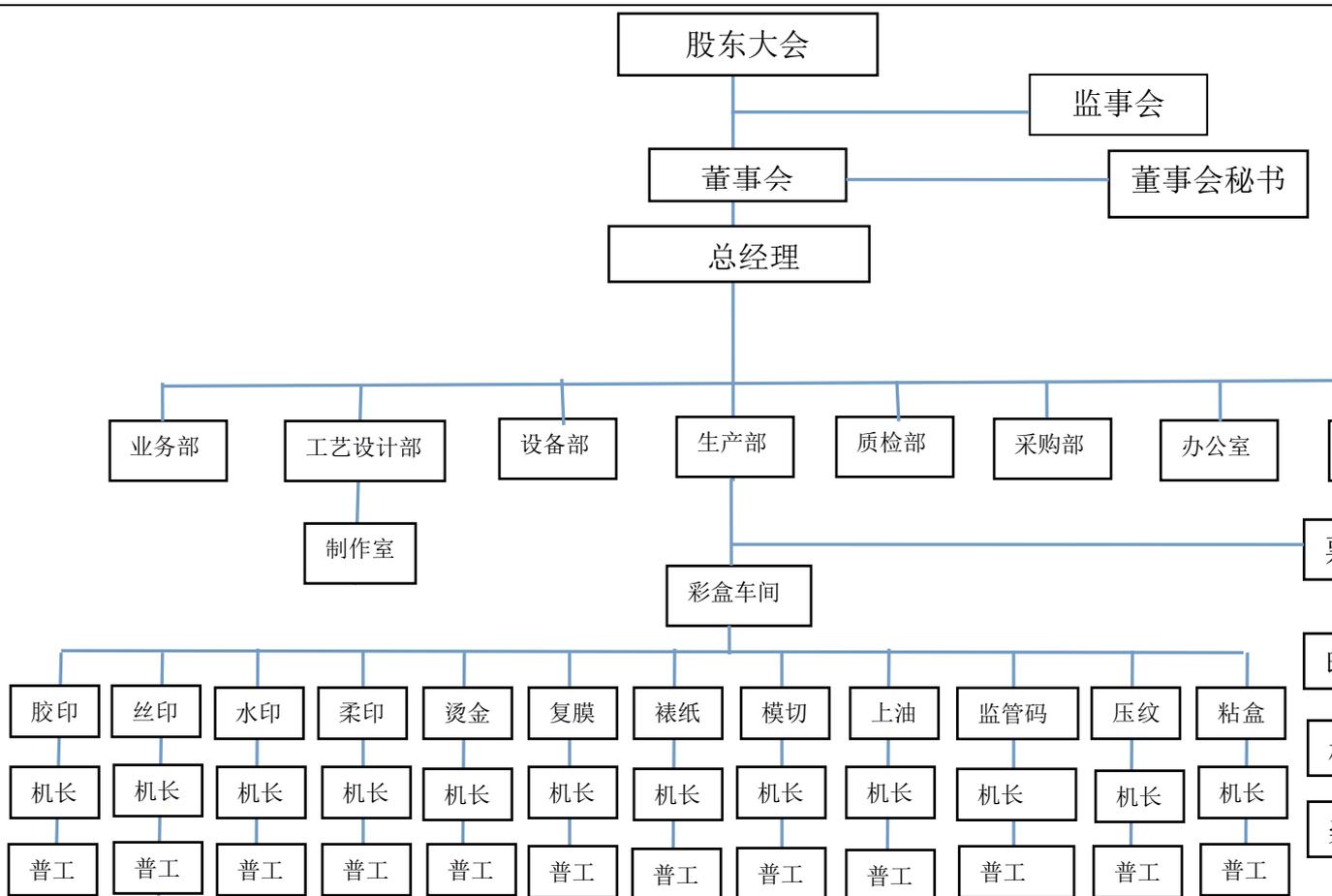
综上所述，本公司拥有独立完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，能够自主承担生产经营过程中的任何风险。

七、公司的组织结构

（一）公司内部组织结构图

公司内部组织结构见下图：

海南广鑫印务股份有限公司组织结构图



(二) 公司内设主要职能部门的基本情况

生产部职责：主要负责下列事项

1、根据公司要求，合理组织人员及物料的调度安排，按时完成公司下达的各项生产任务；

2、充分调动生产人员的积极性和创造性，做好公司生产计划的执行工作；

3、对生产过程中的重大生产技术问题、质量问题进行分析与解决；

4、负责生产车间的各类报表的汇总分析工作；

5、负责生产车间设备的购置申请、设备验收以及日常的维护与保养等；

6、积极做好生产岗位员工的工作技能培训工作；

7、做好生产现场的安全生产工作，努力提升员工的生产安全意识，定期检

查各项安全生产设施，确保安全生产工作落到实处；

9、完成公司领导布置的其它各项工作。

采购部职责：主要负责下列事项

1、在采购计划下达后，依照使用时间的要求，及时将需采购物品采购入库或直接送到生产现场，确保生产工作的顺利开展；

2、在采购各类物品时，应当认真检查采购物品的规格、型号及品质情况，确认符合要求后才能进行采购。

3、对初次进行合作的供应商进行调查了解，根据实际掌握的资料与信息做出相应的评价判定。对于符合公司要求的，方可与之开展业务往来与合作。

4、负责对所有与公司有业务往来的供应商或供货企业进行定期的资质评价并给出明确的评价等级。针对不同的评价等级给出相应的处理意见；

5、采购工作的开展应当做到精打细算，尽力降低公司的采购成本，避免出现浪费公司资金的情况；

6、完成公司领导布置的其它各项工作。

业务部职责：主要负责下列事项

1、开展市场调研工作，确定客户对产品的需求，及时获得产品的销售信息，积极开拓公司的各项销售业务；

2、编制年度、季度及月度销售经营规划和目标，并负责落实和协调；

3、负责客户订单的评审以及合同执行过程中的管理工作；

4、建立客户档案，对客户的需求信息进行收集和分析；

5、做好客户资料以及销售信息及资料的归档管理工作；

6、负责产品的交付并组织实施相关的售后服务工作；

7、负责将进行售后服务时所得到的关于产品质量等方面的信息及时反馈给公司的相关部门；

8、协助公司财务部门认真做好产品的成本核算工作；

9、协助公司领导做好其它各项工作。

行政人事部职责：主要负责下列事项

- 1、负责制定工作计划、总结、报告，负责各部门文件的起草、修改与审核；
- 2、公司会议的准备、通知、召集以及会议内容的记录整理。会后积极做好各部门落实会议决策效果情况的收集整理；
- 3、负责公司相关文件或通知的制定与发布公示；
- 4、负责建立健全公司的人事制度和员工培训制度，员工人事档案的建立和归档；
- 5、员工的招聘、录用、审核、考勤及奖惩等管理；
- 6、负责公司员工的食宿、福利措施及保安等总务后勤工作的协调与处理；
- 7、负责公司基础设施的建设与管理工作；
- 8、公司领导布置的其它各项工作。

财务部职责：主要负责下列事项

- 1、在公司的授权范围内，负责制定公司的整体财务计划；
- 2、负责处理公司的财务管理、成本管理、会计核算及资金集体调度等工作；
- 3、建立并完善公司的财务管理规章制度及各项规范操作流程；
- 4、负责制作核对公司的各项财务报表及财务数据的管理工作；
- 5、负责公司的纳税申报、税收计算及相关的数据统计工作；
- 6、负责做好公司的固定资产管理工作；
- 7、做好公司的现金及存款管理工作；
- 8、搜集与公司发展相关的各项财税政策及法律规章，为公司的整体发展做好财税方面的政策支持工作；
- 9、做好公司各项财务数据的保密工作，避免出现数据外泄或流失的现象。

工艺部：主要负责下列事项

- 1、负责组织、制定、修订生产工艺部相关制度、规定；
- 2、负责工艺审核；
- 3、负责工艺设计；
- 4、负责工艺清单的监督执行；
- 5、负责打样、印样、签样的收集、保管；
- 6、负责制定本部门培训计划和相关岗位技术规范；

八、与本公司生产经营有关的资产权属情况

(一) 截至 2014 年 5 月 31 日，公司主要固定资产账面价值如下：

单位：元

序号	固定资产种类	原值	累计折旧	净值	成新率
1	台铃电动车	¥2,280.00	¥288.80	¥1,991.20	87%
2	台铃电动车一辆	¥2,280.00	¥288.80	¥1,991.20	87%
3	进口喷胶系统	¥102,564.10	¥6,495.76	¥96,068.34	94%
4	组装电脑	¥9,310.00	¥1,031.87	¥8,278.13	89%
5	平压压痕切线机	¥64,102.56	¥3,552.36	¥60,550.20	94%
6	电脑	¥9,310.00	¥884.46	¥8,425.54	91%
7	电脑	¥4,830.00	¥458.88	¥4,371.12	91%
8	平压平自动模切机	¥726,495.73	¥28,757.10	¥697,738.63	96%
9	柔版印刷机配件	¥166,666.67	¥6,597.20	¥160,069.47	96.04%
10	牛力牌叉车	¥3,410.26	¥359.96	¥3,050.30	89.44%
11	格力空调	¥1,965.81	¥124.52	¥1,841.29	93.67%
12	保密柜	¥2,200.00	¥139.32	¥2,060.68	93.67%
13	切纸机	¥94,017.09	¥5,954.40	¥88,062.69	93.67%
14	水印机	¥1,094,017.09	¥415,726.48	¥678,290.61	62.00%
15	胶印机	¥3,247,863.25	¥1,234,188.04	¥2,013,675.21	62.00%
16	空压机	¥2,250.00	¥178.14	¥2,071.86	92.08%
17	冷干机	¥2,800.00	¥221.67	¥2,578.33	92.08%
18	爱普生打印机	¥2,307.69	¥182.70	¥2,124.99	92.08%
19	电脑	¥9,510.00	¥451.74	¥9,058.26	95.25%
20	电源	¥5,811.97	¥276.06	¥5,535.91	95.25%
21	柯达计算机直接制版系统	¥1,452,991.45	¥34,508.55	¥1,418,482.90	97.62%
22	5P 空调	¥6,837.60	¥324.78	¥6,512.82	95.25%
23	5P 空调	¥6,837.61	¥324.78	¥6,512.83	95.25%

24	5P 空调	¥6,837.61	¥324.78	¥6,512.83	95.25%
25	松下传真机	¥752.14	¥59.55	¥692.59	92.08%
26	台铃电动车	¥5,200.00	¥274.44	¥4,925.56	94.72%
27	本治电动车	¥2,680.00	¥141.44	¥2,538.56	94.72%
28	台铃电动车	¥2,500.00	¥131.94	¥2,368.06	94.72%
29	自动折纸机	¥10,256.41	¥324.78	¥9,931.63	96.83%
30	空压机	¥2,500.00	¥65.97	¥2,434.03	97.36%
31	压痕切条机	¥2,136.75	¥84.58	¥2,052.17	96.04%
32	长虹空调	¥1,794.02	¥0.00	¥1,794.02	100%

主要生产设备明细如下：

序号	固定资产名称	入账日期	原值	净值	成新率
1	柯达计算机直接制版系统	2014-6-24	¥1,452,991.45	¥1,418,482.90	97.62%
2	切纸机	2014-5-20	¥94,017.09	¥88,062.69	93.67%
3	水印机	2014-5-31	¥1,094,017.09	¥678,290.61	62.00%
4	胶印机	2014-5-31	¥3,247,863.25	¥2,013,675.21	62.00%
5	平压平自动模切机	2014-4-28	¥726,495.73	¥697,738.63	96.04%
6	全自动停回转丝印机	2013-11-30	¥427,350.45	¥393,518.55	92.08%
7	全自动高速水性覆膜机	2013-11-30	¥683,760.69	¥629,629.59	92.08%
8	自动糊盒机	2013-3-31	¥282,051.28	¥241,858.90	85.75%
9	双面胶印机（BB机）	2013-3-31	¥201,709.41	¥172,965.75	85.75%
10	数码喷码机	2013-3-31	¥341,880.36	¥293,162.46	85.75%
11	胶印机（小森四色机）	2012-4-30	¥5,702,463.35	¥4,936,586.98	86.57%
12	戈德尔柔印机	2007-7-30	¥1,163,950.00	¥635,645.98	54.61%

车辆情况如下：

资产名称	车主名称	行驶证编号	机动车登记证信息	登记日期	账面原值	累计折旧	账面净值	年检截止日
小型轿车	海南广鑫印务股份有限公司	琼A1234W	荣威牌 CSA7150MC T	2013/ 12/18	82380.0 0	5869.62	76510.38	2015/12/1
小型普通客车	海南广鑫印务股份有限公司	琼ABS123	别克牌 SGM6529AT A	2013/ 12/18	195476. 07	9285.12	186190.95	2015/12/1
小型普通客车	海南广鑫印务股份有限公司	琼ALV215	金杯牌 SY6513X5S IBH	2013/ 6/18	85396.0 0	10140.7 5	75255.25	2015/6/1
轻型厢式货车	海南广鑫印务股份有限公司	琼ANN716	福田牌 BJ5049V8C EA-FE	2013/ 9/3	132498. 50	12587.4 0	119911.10	2015/9/3
合计					495750. 57	37882.8 9	457867.68	

对于上述生产经营设备，本公司已独立登记、建账、核算、管理，上述设备均存放于本公司的生产场地内。公司主要固定资产处于良好状态，可以满足公司经营活动需要。

经律师事务所核查认为，上述资产不存在产权纠纷。

房屋所有权情况：

截至本股份转让说明书出具之日，本公司房屋所有权详细情况如下。公司经营场所位于海南省海口市金盘工业区金星路6号。

(1) 已取得房产证的房屋

截至本公开转让说明书出具之日，本公司房屋所有权详细情况如下。公司经营场所位于海南省海口市金盘工业区金星路6号。

产 名 称	产 权 证 记 载						财 务 账 面 记 载
	房 屋	所	结	建	产	登 记	发 原 值

位置	有人名构 称	筑面积	权证编 号	日期	证机 关
海口市金盘工业开发区金星路6号第1层, 地下	海南成龙条码印务有限公司	2,418.36	海口市房产证海房字第HK013990号	2014年10月11日	海口市房产管理局

(2) 没有取得房产证的建筑物

根据立信会审字[2015]第032号《审计报告》及律师核查，公司尚有位于海南省海口市金盘工业区金星路6号第五层、第六层、第七层厂房（房产证号分别为海口市房权证海房字第HK013998、HK013996、HK044996号）共3133.43平方米的建筑物及三层分摊所得的1293.62平方米的土地使用面积未取得产权证书。根据公司提供的相关证明及律师的核查，该部分建筑物情况如下：

序号	建筑物名称	面积（平方米）	账面价值（元）
1	第五层厂房	1260.99	
2	第六层厂房	1260.99	
3	第七层厂房	611.45	
合计		3133.43	5653805.30

该部分尚未取得房屋产权证的建筑物是有限公司与海南珠江管桩有限公司签订《房产买卖合同》受让取得，尚未办理过户登记。根据海口市龙华区人民法院

院民事判决书（2014）龙民一初字第144号，法院于2014年5月20日判令珠江管桩于判决生效之日起三十日内将海南省海口市金盘工业区金星路6号第五层、第六层、第七层厂房共3133.43平方米的建筑物及三层分摊所得的1293.62平方米的土地使用权过户登记至有限公司。因此，公司尚未取得上述房屋土地的产权证及使用权证，目前由公司实际占有、使用及收益。

对于上述生产经营设备、车辆及房屋，本公司已独立登记、建账、核算、管理，上述设备均存放于本公司的生产场地内。公司主要固定资产处于良好状态，可以满足公司经营活动需要。

经律师事务所核查认为，上述资产不存在产权纠纷。

（二）无形资产

1、软件使用权

序号	软件使用权名称	取得方式	取得时间	使用期限	账面原值	最近一期期末账面价值
1	金蝶	购买	2012年	无限	11175元	3785元
2	印能捷（套）	购买	2014年	购买	170万	138万
3	PCC-4（套）	购买	2012年	购买	680万	478万

（三）特许经营权情况

报告期内，公司无特许经营权。

（四）业务许可资格或资质

序号	证书名称	发证单位	级别	发证日
1	印刷经营许可证	海南省文化广电出版体育厅		2014-9
2	ISO9001:2008	中国质量认证中心		2005-12-19
3	ISO14001:2004	中国质量认证中心		2012-12-21
4	环境标志产品认证	中环联合认证中心		2013-1-11

5	发票准印证	海南省地方税务局		2011-7-11
6	防伪技术评定证	中国防伪行业协会		2012-5-25
7	排放污染物许可证	海口市环境保护局		2012-10-23

九、公司员工及其社会保障情况

(一) 人员情况：

1、按员工专业构成分类

类别	公司人数	所占比例 (%)
研发人员	8	5%
生产人员	98	63%
销售人员	8	5%
行政人员	21	13%
财务人员	6	4%
机修人员	3	2%
采购人员	5	3%
质检人员	7	5%
合计	156	100%

2、按员工受教育程度分类

类别	公司人数	所占比例 (%)
本科	28	18%
大专	58	37%
大专以下	70	45%
合计	156	100%

3、按员工年龄分类

年龄结构	公司人数	所占比例 (%)
50 岁以上	13	8%
40--49 岁	17	11%
30-39 岁	26	17%
30 岁以下	100	64%
合计	156	100%

(二) 员工社保情况

根据公司提供的员工花名册、劳动合同、工资表，截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有在册员工 116 名，已与 116 名员工签订劳动合同。

根据海口市社会保险事业局于 2014 年 12 月 3 日审核的公司社会保险缴费汇总申报表，公司已为 104 名员工依法缴纳基本养老保险、失业保险、基本医疗保险、工伤保险、生育保险五项社会保险。未缴纳社会保险的 12 名人员，其中 2 人已达退休年龄，9 人处于试用期，1 人为部队转业人员。

海口市社会保险事业局于 2014 年 11 月 20 日出具证明，证明公司每月申报缴费，未发生欠缴社会保险情况，未受到行政处罚。

综上，根据主管部门的批复、证明及公司提供的相关材料，并经本所律师核查，公司在环境保护、产品质量和技术等标准及社会保障方面符合国家相关法律、法规及规范性文件的要求。

第四章 业务与技术

一、公司主营业务概述

公司从事的主要业务为：为各类客户群体提供各类出版物、包装装潢及其他印刷种类的印刷服务。具体涉及的产品种类有各类出版物、各类高中低档酒类包装、各类高中低档药品包装、各类税务发票及单据、各类高中低档瓦楞纸箱产品等。其中高中档酒类包装、各类中档药品包装、中档瓦楞纸箱属公司的核心业务板块。

二、行业基本情况

（一）：行业监管体制和主管部门

（1）监管机制

国务院出版行政部门主管全国的印刷业监督管理工作。县级以上地方各级人民政府负责出版管理的行政部门（以下简称出版行政部门）负责本行政区域内的印刷业监督管理工作。县级以上各级人民政府公安部门、工商行政管理部门及其他有关部门在各自的职责范围内，负责有关的印刷业监督管理工作。

（2）主管部门

公司所处行业的主管部门是海南省文化广电出版体育厅，海南省文化广电出版体育厅是主管全省文化艺术和文物、广播电影电视、新闻出版和版权、体育运动工作的省政府组成部门。

（3）行业协会

海南省印刷行业协会（原海南省印刷技术协会）成立于 1994 年，由海南省印刷企事业单位及印刷相关单位自愿组成的行业组织，现有会员单位 200 多家。海南省印刷行业协会的业务主管单位为海南省文化广电出版体育厅。

海南省印刷行业协会自成立以来，在省文体厅、民政厅及中国印刷技术协会、中国印刷及设备器材工业协会的关心、支持和指导下，面向企业，坚持以“服务”为宗旨，充分发挥协会桥梁和纽带作用。在配合行业主管部门加强行业管理，开展行业调查，规范行业经营，组织行业鉴定，举办教育培训、技能竞赛，加强信

息交流，参与组织展会、组团参展，促进产业转型升级，推进绿色印刷和评优推荐等方面作出了努力，取得显著成绩，为促进海南印刷行业又好又快发展做出了应有的贡献。

（二）行业所处的行业发展趋势

1、行业所处的生命周期

公司所处行业为印刷业。印刷术作为中国四大发明之一，具有着悠久的历史。它始于隋朝的雕版印刷，经宋仁宗时期的毕升发展、完善，产生了活字印刷，并由蒙古人传到了欧洲。中国人发明的印刷技术为现代社会的建立发展提供了必要的前提。

改革开放 30 年来，伴随着国民经济的不断增长，我国印刷业也实现了自身的快速发展，已成为我国新闻出版业乃至国家文化产业的主力军，印刷行业在中国正处于成长期。

公司以海南为生产基地，通过十几年的发展，拥有出版物、彩色包装（药品包装、酒类包装、精品手工包装）、防伪票据、瓦楞纸板纸箱等四大生产线，能一站式为广大客户提供胶印、丝印、柔印、水印、数字印刷等各类全方位印刷服务，除了服务海南本岛各客户外，也长期服务于西南四川、华南等地区各大型客户，是海南本土唯一一家综合能力强、规模大且成熟运用 UV 等环保印刷方式服务广大客户的印刷企业。其产品种类分布高、中、低各个层次，结构合理，抗风险能力强，目前客户需求较为旺盛，市场增长率较高。公司的印刷业务正步入成长期。

2、行业市场规模

近三十年来，我国印刷业取得了长足进步，实现了跨越式发展，为丰富广大人民群众的物质和精神文化生活提供了强有力的技术支持和生活保障。据统计，2012 年，我国有印刷企业 10.44 万家，行业总资产达 10461.29 亿元，实现印刷总产值人民币 9510.13 亿元。2013 年我国印刷行业总产值突破 1 万亿大关，成为全球第二印刷大国。

（二）行业与行业上下游的关系

1、与上游行业的关联性

公司业务的主要上游行业有机械制造业、造纸业、化工业。机械制造业为印刷业提供印刷所用印刷设备及维修服务，造纸业为印刷业提供印刷所用各纸张材料供应，化工业为印刷业提供印刷用油墨、清洗剂、胶水等。与公司业务关联的机械制造企业主要有日本小森公司、河南新机股份有限公司、天津长荣印刷设备股份有限公司，造纸企业主要有东莞海龙纸业有限公司、山东晨鸣纸业集团股份有限公司、宁波亚洲浆纸业有限公司，化工企业主要有深圳深日油墨有限公司、上海油墨泗联化工有限公司、珠海泰和印刷材料有限公司、上海奇想青晨新材料科技股份有限公司、富乐（中国）粘合剂有限公司等。

2、与下游行业的关联性

公司业务的主要下游行业有相关政府单位、金融业、消费品类的食品酒类行业、食品生产加工行业、饮料生产加工行业、轻工业等。主要企业有海南省地方税务局、中国银行股份有限公司海南省分行、四川沱牌舍得酒业股份有限公司、海南椰岛（集团）股份有限公司、海南南国食品实业有限公司、海南椰国食品有限公司、海南岛屿食品饮料有限公司、海南蔚蓝海洋食品有限公司、海南椰树集团有限公司、海口市制药厂有限公司、海南海灵化学制药有限公司、海口奇力制药股份有限公司、海南灵康制药有限公司、海南普利制药股份有限公司、：海南海神同洲制药有限公司、海南葫芦娃制药有限公司、海南先声药业有限公司、海南通用三洋药业有限公司、海南金岛制药厂等。

（三）行业的竞争程度及行业壁垒

1、行业的竞争程度

（1）潜在的行业新进入者。目前，我国印刷业处于成长期，伴随着改革开放发展，印刷业已经历了高速发展期，潜在的行业新进入者已错过了最好的时机。

（2）替代行业的威胁。与印刷行业具有替代性质的行业主要有数字媒体。

但从总体发展趋势的看，印刷业不存在行业替代的威胁。主要表现在以下三方面：

第一、数字媒体与印刷业在相当长时期内互补大于替代。

进入新世纪以来，在世界发达国家，印刷业处于停滞甚至负增长局面，美国和欧洲印刷业增长不到 2%，而日本 1991 年印刷业销售额为 9 万亿日元，到 2002 年下降到 7.6 万亿日元。造成这种局面一个很大因素是数字媒体的冲击，有人预言数字媒体将会替代印刷媒体，印刷业将会消亡。但实际前景不会那么悲观。虽然数字媒体的发展速度肯定会超过印刷媒体，而且比重会越来越来大，但是以纸和其他物质为载体的印刷业仍然会有很强生命力。数字媒体与纸质媒体都是媒体的不同形式，互有所长，各有优势。世界著名的日本凸版印刷公司曾预测该公司发展趋势。这个分析比较符合实际，10 年纸媒体增长 10%，数字媒体增长 9 倍，但纸媒体仍占主流地位。——数字技术带动了印刷媒体的发展，数字印刷实现了个性化、多样化的社会需求，拓展了印刷媒体的应用领域。

第二、包装装潢印刷为商品配套服务的功能难以被替代。

数字媒体替代了一部分印刷媒体市场空间，但社会发展的多样化需求，使印刷市场空间还会有所扩大，今后 20 年间仍占有主流地位。但数字技术对印刷业的改造将更为深刻。运用数字、网络技术改造印刷生产，管理、经营各个工艺流程环节，印刷业面貌又将发生新的变革，数字媒体和印刷媒体有可能在数字技术的平台上互为补充，融合发展。因此在数字化潮流下，印刷业不必过多为前途担忧，重要的是因势利导，充分运用数字化来促产业发展，开创现代印刷新天地。

第三、可抓住重点，推进传统印刷数字化

在数字技术强力推动下，世界印刷业处于战略转型期，对我国印刷业是挑战更是机遇，因为在传统印刷技术上，国外有些领域如胶印机制造、印刷器材的规模化生产都已非常成熟，留给我们的机会不是太多，我们也没有必要去全面赶超。而起于上世纪 90 年代的数字、网络技术，我们起步不太晚，且在汉字信息处理技术上有自己独到的优势，在有些领域与国外处于同一起跑线。抓住机遇，发挥优势，重点突破，我国印刷业可能有新的飞跃。在印刷数字化中当前的重点有以下几点：

(一)数字资源。印刷服务对象是庞大的内容产业，用数字技术管理内容是印刷数字化最基本要求，也是最基础工作，把内容产业通过数字技术建立起数据库，

数据平台为用户提供印刷媒体和数字媒体的自由选择。

(二)数字流程。用数字技术对印刷生产、管理、经营全过程，包括印前、印刷、印后进行全面改造，包括采用 CTP、数字打样、数字工作流程(JDF)、ERP、网络远程传输、电子商务等等。

(三)数字印刷。它是数字技术开拓出来的新的领域，印刷业发展中的亮点，这项技术发展很快，尤其是数字喷墨印刷前景看好。

(四)设备数控。对传统印刷工艺设备采用数字技术进行改造具有巨大潜力，可以大大提高设备的自动化程度，缩短换版、调墨、翻转、给纸等工艺时间，提高效率和质量。

可以说，印刷数字化是当前我国印刷业发展中的“牛鼻子”，牵住这个“牛鼻子”，我国印刷业的全面振兴就会有希望，因此印刷业不存在被行业替代的威胁。

(3)买方的议价能力。印刷业中买方有可能中印刷品的消费者或直接用户，也可能是印刷品买主，是印刷品印刷的需求和委托方，为印刷业的服务对象。买方的议价能力首先从印刷品需求进行分析，印刷品的需求来自于各行各业经济的发展。随着我国国民经济的稳步发展，如印刷品的需求大于印刷品的供给，买方的市场议价能力便降低，反之买方市场议价能力便增强。据预测 2015 年市场经济将得到更为理性的发展，许多行业经过产品结构、发展方向调整后，行业内有部分产品印刷需求量削减，有部分买方的市场议价能力在逐步提高。但，与此同时，规模较大的印刷企业在具有一定的老客户群体，特别是消费品类的食品酒类行业、食品生产加工行业、饮料生产加工行业、轻工业等客户群体，其印刷需求量较大，买方改变印刷方式为数字媒体的可能性几乎为零，客户流失选择其他印刷方式的压力关不大。在实际操作中，买方可能会要求降低运费，且又要求提供更高质量的服务。印刷行业中，高质量的服务所指向的都是具体的增值服务，成本和利润都是显性的，同行间的价格竞争空间较小，对行业利润的影响较弱。总之，买方的议价能力在普通产品供给中会提得到提高，在特定的要求高附加值高的产品服务中还是能保持一定利润。

(4) 供应商的议价能力。印刷业的供应商即是印刷设备制造厂商或各原材料生产厂或各原材料贸易方，主要为印刷企业买卖印刷设备或维修或买卖各原材料。由于近年来我国印刷设备制造企业技术的不断提升，有些甚至已达到国际领先水平，故很多印刷设备只需在国内采购即可，买卖成本较以往依赖进口要低很多。同时印刷行业上游各原材料供应方通过近几年的发展涌现了一大批生产企业，竞争异常激烈，供应商选择性大，议价空间大。因此，印刷业固定资产投资成本及原材料采购成本相对以往较低，有利于提升行业的利润率。

(5) 行业竞争者之间的竞争。这种竞争是印刷企业面对的最激烈的竞争力量，各个印刷企业将运用各种手段（价格、服务等）力图在市场上占据有利地痊和争夺更多的客户，对行业造成了极大的威胁。因此，行业竞争者之间的竞争对行业利润影响较大。

2、行业壁垒

(1) 资金壁垒

印刷业的资金壁垒主要体现在生产线及相关印刷配套设备投入方面。由于印刷设备具有造价高的特点，印刷企业需要投入较大的资金才能实现并保持规模优势。行业内规模不大的企业，由于现行印刷设备采购的模式较以往更灵活，很多时候，企业在资金不是很充足的情况，可以采取融资租赁等方式投资生产线，不需要一次投入数千万元去购置设备，只需每月分期付款付付息，在印刷业务能得到确保的情况下，在一定程度上减轻了印刷行业发展的资金压力。因此，印刷行业投资规模大时资金壁垒较大，规模较小时资金壁垒小。

(2) 技术壁垒

印刷业是一个市场细分复杂的行业，不同的印刷品虽有一些共同的基本工艺，但更重要的在实际操作中须根据不同的客户产品或客户指定的一些专门要求，结合自身企业的技术情况，确定不同的生产工艺和设备。基于上述原因，技术含量低的普通产品，其生产设备和印刷工艺相对比较简单，进入壁垒较低；但对于技术稳定性高的中高端印刷品，生产企业必须具备较先进的生产设备及熟练掌握相关工艺，并具备较高的技术水平，进入壁垒较高。

（四）公司在行业中的地位及竞争优势

经过十多年的发展，公司已经跻身海南省印刷行业龙头企业。具有国家一级印刷资质，是海南印刷行业技术最全面、管理最规范、增速最稳定的企业。在行业中具有以下几方面优势。

技术优势

自创建以来，公司依托稳定票据业务为基础，致力于各类包装装潢印刷品的设计、生产、制作。实践积累，形成了自身独特的设计、工艺技术及研发优势，逐步成为公司重要的竞争手段，使公司的设计、技术研发在行业中持续处于领先地位。

客户资源优势

公司与国内具有行业影响力的酒类、医药类、食品饮料类企业建立了长期、广泛、紧密的合作关系，主要客户包括四川沱牌舍得酒业、贵州国台酒业、海南海药、先声药业、海南椰树集团、海南椰岛集团等。优质的客户资源保证了公司业务稳定和持续增长，且有利于公司控制应收账款回收等带来的财务风险，同时也有助于公司实现跨区域扩张，降低跨区域经营的风险。

品牌优势

自成立以来，公司累计完成的印刷项目过十万个，逐渐树立了“质优又价适、精美具品位”的广鑫品牌形象。品牌优势使公司在业务承接中处于有利的竞争地位，尤其有利于公司承接大型的印刷项目，也有利于公司业务全国化战略的实施。

人才优势

公司在印刷行业发展十多年，培养出了一大批技术精湛、设计生产创新能力强的印刷专业人才，形成了一支作风纪律严、作战能力强、工作经验丰富的团队。公司现拥有 15 年从业经验的技术骨干超过 20 人，10 年以上资深经验的技术人员超过 35 人，5 年以上经验的技术人员超过 60 人。

技术优势

通过不断的实践发展，公司具备了一定的技术创新优势，分别在印刷设备改进、印刷用新技术新材料研发、先进工艺方法总结均取得了一定的成绩，已向国

家申请了相关实用新型发明专利。这为公司今后高新技术企业认定及未来发展提供了技术保障。

产品质量、环保优势

公司为了健全管理，可持续发展，分别于 2005 年、2012 年、2013 年、2014 年导入推行并通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、绿色印刷体系（中国环境标志产品认证）、OHSAS 18001 职业健康安全管理体系等认证。公司不仅在产品质量上满足客户要求，还积极倡导环保绿色印刷的理念，在实践中节约资源、节能减排，为客户提供环保安全的印刷品。

综合服务优势

经过 13 年的发展，公司已形成了印刷前期设计、中期生产制作、后期销售服务的严谨服务体系，构建了较为完整的综合服务链，可为客户一站式提供胶印、柔印、丝印、水印等各类全方位印刷综合服务。在此基础上，公司已经建立起一支规模大、专业技术工种齐全的团队，能够承接并按时完成各种规模大、工期急短、技术要求高的印刷需求项目。

三、公司主要产品或服务及其用途

（一）公司主要产品或服务

产品	产品图	功能简介	应用领域
各类出版物		1、阅读、学习功能 2、收藏、存档、查阅功能 3、保护功能 4、美化增值功能 5、促销、广告功能	教育、出版、商业杂志等
各类精品包装物 (如高档酒盒等)		(1) 保护功能 。包装应该保证产品的安全和清洁卫生，使其在储存、运输和销售过程中不致散失、损坏和变质，这是包装最基本的作用。 (2) 美化增值功能 。美观大方的包装造型、生动形象的图案和新颖别致的装潢可以衬托产品形象，提高产品的附加价值。 (3) 促销功能 。包装是“无	食品、酒业、化妆品、保健品等

		<p>声的推销员”，消费者通过包装可以了解产品，引起消费兴趣，激发购买动机，从而有利于扩大商品销售。</p>	
<p>各类药品包装物</p>		<p>1、保护功能。药品在生产、运输、贮存与使用过程中常经历较长时间，由于包装不当，可能使药品的物理性质或化学性质发生改变，使药品减效、失效、产生不良反应。</p> <p>2、方便应用。药品包装能方便病人及临床使用，能帮助医师和病人科学而安全地用药。</p> <p>3、商品宣传。药品属于特殊商品，首先应重视其质量和应用；从商品性看，产品包装的科学化、现代化程度，一定程度上有助于显示产品的质量、生产水平，能给人一信任感、安全感，有助于营销宣传。</p>	<p>生物制药等</p>
<p>各类瓦楞纸箱</p>		<p>1、保护功能。包装应该保证产品的安全和清洁卫生，使其在储存、运输和销售过程中不致散失、损坏和变质，这是包装最基本的作用。</p> <p>2、美化增值功能。美观大方的包装造型、生动形象的图案和新颖别致的装潢可以衬托产品形象，提高产品的附加价值。</p> <p>3、促销功能。包装是“无声的推销员”，消费者通过包装可以了解产品，引起消费兴趣，激发购买动机，从而有利于扩大商品销售。</p>	<p>食品、饮料、养 殖业、农业、 水果业等</p>
<p>各类票据产品</p>		<p>1、可消费者的购物或消费凭证功能</p> <p>2、财务税收检查的重要依据</p>	<p>财政、税务、 保险、通信等</p>

四、公司业务相关情况

（一）业务收入的主要构成及销售收入

公司主营业务收入由高中档酒类包装收入、各类中档药品包装收入以及中档瓦楞纸箱收入构成。其中酒包装占主营业务收入的绝大部分。2013 年，酒包装

市场占有率为 80%，2014 年，酒包装市场占有率为 83%，占主营业务收入比例逐年上升。

年份	主要产品	销售情况	产销率 (%)	主要消费群体	平均价格	定价策略	销售市场及占有率	销售额(万元)
2013 年	酒包装	良好	100%	各酒企	128 元/件	高价格	80%	4400
	药品包装	良好	100%	各药企	0.16 元/个	低价格	20%	2000
	瓦楞纸包装	良好	100%	酒企、食品、饮料、医药等	3 元/个	低价格	5%	600
	其他单据	一般	100%	政府事业单位、药企	0.1 元/张	高价格	25%	200
2014 年	酒包装	良好	100%	各酒企	128 元/件	高价格	83%	5200
	药品包装	良好	100%	各药企	0.16 元/个	低价格	30%	2800
	瓦楞纸包装	良好	100%	酒企、食品、饮料、医药等	4 元/个	低价格	10%	1400
	其他单据	一般	100%	政府事业单位、药企	0.1 元/张	高价格	20%	200

年份	主要产品	年生产能力	所占业务比重 (%)	较上年同期增幅 (%)
2013 年	酒包装	35 万件	61%	20%
	药品包装	12500 万个	28%	21%
	瓦楞纸包装	200 万个	8.3%	40%
	其他单据	2000 万张	2.7%	持平
2014 年	酒包装	41 万件	54%	17%
	药品包装	18000 万个	29%	44%
	瓦楞纸包装	350 万个	15%	75%
	其他单据	2000 万张	2%	持平

(二) 主要客户情况

1: 产品或服务的主要消费群体

公司产品和服务的主要消费群体为相关政府单位、金融业、消费品类的食品酒类行业、食品生产加工行业、饮料生产加工行业、轻工业等。

2：报告期内向前五名客户销售的情况

期间	排名	客户名称	销售额（万元）	占当期销售总额/主营业务收入 的百分比（%）
最近一期	1	四川沱牌舍得供销公司	29831487	58%
	2	海口制药厂有限公司	4638733	9%
	3	海南海神制药有限公司	2267133	5%
	4	椰树椰汁饮料有限公司	8272887	16%
	5	海南火山岩矿泉水有限公司	1244743	2%
合计			46254983	90%
最近一年	1	四川沱牌舍得供销公司	34981533	55%
	2	海口制药厂有限公司	7291895	11%
	3	海南海神制药有限公司	4050111	6%
	4	椰树椰汁饮料有限公司	3437039	5%
	5	海南海汽运输集团股份有限公司	2225458	3%
合计			51986036	80%
最近二年	1	四川沱牌舍得供销公司	36882775	68%
	2	四川省绵阳市丰谷酒业	1372728	3%
	3	椰树椰汁饮料有限公司	1831453	3%
	4	海南海汽运输集团股份有限公司	2265412	4%
	5	海口奇力制药有限公司	1356455	2%
合计			43708823	80%

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

（三）主要产品或服务的原材料及供应情况

1、主要原材料及供应情况

公司采购的主要原材料包括印刷所用各纸张材料供应，印刷用油墨、清洗剂、胶水，以及印刷设备。该产品多为通用、标准化产品，供应商众多，竞争充分，公司可根据业务环境、价格、区域等择优选择供应商。

2、报告期内向前五名供应商采购的情况：

期间	排名	供应商名称	采购额（万元）	占当期采购总额的百分比（%）
最近一期	1	海南盛林经济贸易	7259109	16%
	2	海南昱华纸品科技有限公司	3512108	8%
	3	海口沐发纸业	2344753	5%
	4	四川天罡木业制造有限公司	5031400	11%
	5	齐峰材料股份有限公司	5122546	12%
合计			23269916	52%
最近一年	1	海南盛林经济贸易	7585187	12%
	2	海口沐发纸业	4296969	7%
	3	齐峰材料股份有限公司	3641463	6%
	4	四川天罡木业制造有限公司	4543840	7%
	5	成都余家人造板	2510055	4%
合计			22577514	36%
最近二年	1	中山金利纸业	3054249	6%
	2	浙江华昊纸业	2638944	5%
	3	四川宝山木业	3334000	6%
	4	海口沐发纸业	2905858	5%
	5	成都新津	2645027	5%

合计	14578078	27%
----	----------	-----

公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的50%或严重依赖于少数供应商的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司5%以上(含5%)股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

五、商业模式

公司的商业模式主要有两点，一点是通过量的增长拓展现有商业模式，即在原有商业模式的基础上，将业务引向新的领域、增加业务量、提供增值服务等。通过量的增长拓展现有商业模式可表现为：一是加大教材委印单位和出版单位的委印量，从而获取更多的加工产值。二是向相似的业务领域扩展，如包装装潢、商务印刷、报纸期刊印刷、票据印刷等。三是向印刷产业链的上、下游延伸，比如高中档酒类包装。这些都属于通过量的改变，在原有商业模式基础上增加利益回报。第二点是更新已有商业模式的独特性。技术方面，公司致力于技术开发和创新计划，不断的更新技术与产品。服务方面，公司计划先立足完善海南省内业务市场的开发与营销网络的建设。通过技术创新、产品创新、服务创新等方面突破，公司就能不断赢得客户，提高了企业竞争的门槛，给商业模式注入活力。

六、与公司业务相关的关键资源要素

（一）产品所使用的主要技术

序号	技术名称	技术特点及内容	开发时间	技术来源 (外购或自行研发等)	补充信息 (如技术获得的荣誉与奖励)
1	平版印刷	1、平坦的印刷面，利用油墨与水来互相平衡 2、正读的图文 3、间接印刷法		外购	
2	凸版印刷	凸版印刷的印版的印刷部分高于空白部分，而且所有印刷部分均在同一平面上		外购	

3	凹版印刷	凹版印刷的印版，印刷部分低于空白部分，而凹陷程度又随图像的层次有深浅同，图像层次越暗，其深度越深，空白部分则在同一平面上，印刷时，全版面涂布油墨后，用刮墨机械刮去平面上（即空白部分）的油墨，使油墨只保留在版面低凹的印刷部上，再在版面上放置吸墨力强的承印物，施以较大的压力，使版面上印刷部分的油墨转移到承印物上，获得印刷品		外购	
4	丝网印刷	油墨放在丝印版上，经挤压作用，从洞孔挤漏到承印物上。		外购	
5	柔性版印刷	1、可在各种吸收性和非吸收性承印物上印刷；2、印刷方向上的幅面可变；3、印版供墨均匀；承印物消耗极少，原因是墨路较短，进行简单的匀墨后，墨膜就已稳定；4、而且承印物在不同印刷单元间走的距离较短		外购	
6	模切压痕印版	模切用的印版可称为刀版或轧刀。模切版的制作，大致分为两个阶段。第一个阶段先做好底版，第二阶段将钢刀、钢线剪好，按切线轨迹弯制成各种刀型，排放在底版内。		外购	
7	电化铝烫印（烫金）	是一种不用油墨的特种印刷工艺，它是借助一定的压力于温度，运用装在烫印机上的模版，使印刷品和烫印箔在短时间内互相受压，将金属箔或颜料箔按烫印模版的图文转印到被烫印刷品的表面。		外购	
8	UV 印刷	通过一种特殊材料印刷，再紫外线照射烘干工艺将印刷品表面的图案文字附着一层固态透明胶状物质，达到一种凹凸并有光泽的效果，一般用于高档包装和书籍制作。		外购	
9	上光	是在印刷品表面涂上（或喷、印）一层无色透明涂料，干后起保护及增加印刷品光泽的作用。		外购	
10	全自动复膜			外购	
11	喷码技术	利用许多技术使非常微小的油墨滴从喷头中喷出，墨滴穿过空气，最后落在被喷印物的表面上形成喷印图案，就是喷码技术		外购	
12	磨光	是指凹版活凸版印刷后，为展现图文部分的精美，在磨光机上进行镜面或哑光的磨制，磨光处理更有质感		外购	
13	裱纸	裱纸也称覆面、贴面主要用于瓦楞纸箱加工，在纸板或瓦楞纸均匀涂布上粘合剂与印刷了图文的薄卡纸或其它面纸裱在一起，经适当加压成为裱纸		外购	

	全自动粘盒			外购	
--	-------	--	--	----	--

（二）、主要产品生产工艺流程

主要产品：

1、舍得酒坊 6 年 50 度酒盒

制版—出版—印刷—复膜—丝印—凹凸—模切—检验—打包

2、品味舍得 42 度酒盒

制版—出版—印刷—复膜—烫金—丝印—模切—检验—打包

3、肠胃康 8g*9 袋纸盒

制版—出版—印刷—上油—烫金—模切—粘盒—打包

（3）技术来源和优势、算法说明

主要以外购为主，本公司为了健全管理，持续发展，承担更多社会责任，先后于 2005 年、2012 年、2013 年导入推行并通过了 ISO9001、ISO14001 质量、环境管理体系及绿色印刷（环境标志产品）认证。本公司在经营理念上始终坚持“以人为本，科学发展，客户至上，合作共赢”，在实践中始终践行“做绿色环保印刷，走可持续发展之路”。公司综合实力不断壮大，拥有一支技术力量雄厚、思想素质过硬的员工队伍。本着优质、高效、方便、快捷和周到的服务，长期服务于海南各级政府及岛内外各企事业单位。目前拥有省财政厅、省地税局、省文体厅、海口边检总站及各大银行、各大医院、联通海南分公司、海南海汽集团、四川沱牌舍得酒业、贵州国台酒业、海南椰树集团、海南椰岛集团、四川绵阳丰谷酒业、各大制药厂（如海口市制药厂、海口奇力制药、海南海灵制药）、各大食品厂等客户，并深受广大客户信赖。自 2004 年起连续九年荣获“海南省商务信用单位”称号。

（4）技术成熟度

技术在实际环境应用中得到应用验证，技术相当成熟。

(5) 技术保护措施（如研发过程中的保密、销售过程中的保密、专利申请、保密协议等等）、技术储备、公司创始人技术投入公司的书面说明文件（产权归属是否明确，是否支付对价等）。

一、建立保密工作领导小组。保密工作领导小组由总经理及行政人事部、车间负责人组成，其职责是：负责保密制度的宣传与教育，检查制度落实情况，发现问题及时采取措施纠正。

二、全司员工应认真学习和贯彻上级有关保密工作的方针、政策、法律、法规，强化保密观念，增强保密意识，正确认识保密工作的重要意义和基本任务。

三、加强对涉密人员的保密教育和管理，规范保密纪律，遵守保密规定，禁止用普通电话和手机等通讯工具传送秘密事项，涉密人员不得擅自将有关密件带出厂外，不得向无关人员泄露密件内容。

四、传真机、计算机、复印机必须由专人负责管理和使用，无关人员不得随意进入机房，非工作人员不准擅自操作机器或查阅印制品。

五、做好重要凭证、票据印刷的管理工作，印章、印鉴必须由专人专管。报废的重要票据凭证，当班必须彻底销毁，杜绝外流。

六、在接受复制涉及国家秘密的文件和资料时，应根据复制件的密级和委托方的要求，指定专门人员负责完成，严格限制接触范围，缩短复制时间，禁止无关人员介入。

七、凡是承接复制和印刷发票、有价证券及其他秘密文件资料时，必须要有委托方的主管部门批准同意和省地税局批文手续方可复制、印刷。

八、在承担复制、印刷秘密文件和资料时，应指定专人保管和登记，对印制件的原稿、校样、成品、半成品、印版、纸型和底片等物品，各道工序应履行严格的交接手续，并妥善保管。

九、在复制、印刷过程中要严格加强管理和安全保卫工作，复制、印刷完成后，将所有涉密材料进行清点，除移交委托方外，对残、次、废品应及时采取销毁措施。

十、外来办事人员，不准进入车间，不得在工作场地翻阅复制、印刷资料。

十一、全体员工应严格执行本公司保密管理制度，凡违反制度者将严厉处罚，触犯国家法律者，将移交司法机关处理。

七、公司的主要竞争力情况

（一）公司竞争优势

1、技术优势：自创建以来，公司依托稳定票据业务为基础，致力于各类包装装潢印刷品的设计、生产、制作。实践积累，形成了自身独特的设计、工艺技术及研发优势，逐步成为公司重要的竞争手段，使公司的设计、技术研发在行业中持续处于领先地位。公司专注于技术开发和创新计划来作为公司重要的竞争手段，并且新技术的开发速度逐年加快。

2、客户资源优势

公司与国内具有行业影响力的酒类、医药类、食品饮料类企业建立了长期、广泛、紧密的合作关系，主要客户包括四川沱牌舍得酒业、贵州国台酒业、海南海药、先声药业、海南椰树集团、海南椰岛集团等。优质的客户资源保证了公司业务稳定和持续增长，且有利于公司控制应收账款回收等带来的财务风险，同时也有助于公司实现跨区域扩张，降低跨区域经营的风险。

3、品牌优势

自成立以来，公司累计完成的印刷项目过十万个，逐渐树立了“质优又价适、精美具品位”的广鑫品牌形象。品牌优势使公司在业务承接中处于有利的竞争地位，尤其有利于公司承接大型的印刷项目，也有利于公司业务全国化战略的实施。

4、人才优势

（1）、经验丰富的管理层

公司的董事长赖乾勇已经从事印刷行业达十八年已久，具有丰富的行业经验和洞察印刷市场的敏锐力。管理层的管理经验也在十年之上，具有很大的信服力，能够带出一批又一批的稳定，技术骨干。

（2）、稳定、积极的技术骨干队伍

公司在印刷行业发展十多年，培养出了一大批技术精湛、设计生产创新能力强的印刷专业人才，形成了一支作风纪律严、作战能力强、工作经验丰富的团队。

公司现拥有 15 年从业经验的技术骨干超过 20 人，10 年以上资深经验的技术人员超过 35 人，5 年以上经验的技术人员超过 60 人。

5、产品质量、环保优势

公司为了健全管理，可持续发展，分别于 2005 年、2012 年、2013 年、2014 年导入推行并通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、绿色印刷体系（中国环境标志产品认证）、OHSAS 18001 职业健康安全管理体系等认证。公司不仅在产品质量上满足客户要求，还积极倡导环保绿色印刷的理念，在实践中节约资源、节能减排，为客户提供环保安全的印刷品。

6、综合服务优势

经过 13 年的发展，公司已形成了印刷前期设计、中期生产制作、后期销售服务的严谨服务体系，构建了较为完整的综合服务链，可为客户一站式提供胶印、柔印、丝印、水印等各类全方位印刷综合服务。在此基础上，公司已经建立起一支规模大、专业技术工种齐全的团队，能够承接并按时完成各种规模大、工期急短、技术要求高的印刷需求项目。

（二）公司的竞争劣势

1、融资渠道狭窄

本公司融资渠道相对单一，主要通过银行贷款来满足公司发展资金需要，目前已经较难满足公司拓展营销网络、升级信息系统等多种资金需求。

2、营销渠道尚需完善

本公司的印刷产品已经在海南市场取得了良好的销售效果，该目标市场尚有较大发展空间。因此本公司需继续稳固海南市场渠道，增加市场覆盖度。此外，本公司为了进一步提高印刷产品的知名度和影响力，需要在更广阔的市场中进一步拓展营销渠道。

3、信息系统尚需提升

本公司受限于融资渠道单一，信息管理系统在物流配送、仓储管理、订货管理、终端管理等方面的系统集成度和分析能力方面需要提高，以满足公司生产规模、销售收入增长产生的信息化系统需求。

4、场地限制

公司目前的场地有限，虽然有不断更新的技术，但是却无法引进更多的设备投入生产，因此会影响到生产量和销售量。

八、公司的行业地位

（一）行业内主要竞争对手

海口永发印刷厂有限公司

创建于 1996 年，现已发展为一家集书刊、包装、票证印刷的现代大型综合性知名印刷企业，在海南省同行中名列前茅。自有厂房面积 4600 多平方米，共有员工 160 多人，总投资达 5000 多万元。公司拥有世界印刷旗舰设备，聚集了一批技术精湛、勤奋好学、事业心强的高素质管理人才和技术人才。是海南省书刊印刷定点单位、海南省印刷行业协会副会长单位。

海南伟铭商务印刷制本有限公司

海南伟铭商务印刷制本有限公司成立于 1997 年 5 月，经海南省工商局注册国家新闻出版总署审批的国家一类印刷企业（出版物）。注册资本 200 万元人民币，固定资产近 2000 万元，公司拥有整套先进的进口印刷机器和雄厚的技术力量，是海南印刷业技术创新和设计创新的领导者。海南伟铭商务印刷制本有限公司至今创办以来一直是省内重大节庆活动的参与者，并长期为海航、亚太酿酒等国际企业生产着国际品质印品，是省内印刷业的一支生力军，曾多次获得海口市文化经营先进单位，并获得过海南省文化产业守法经营的先进代表的殊荣（一家）。

海口新明印刷有限公司

海口新明印刷有限公司成立于 1995 年 6 月，前身为海口新华区新明印刷厂，经过将近十年的发展，现已发展成为一家集策划、设计、制作、印刷、加工、包装、销售服务为一体的综合性印刷公司，目前公司固定资产规模达 2000 多万元，占地面积 6660 平方米，厂房面积 3000 平方米，现有员工近百人公司是 ISO9001 国际质量体系认证单位，商品条码印刷资格认定单位，海南省书刊印刷定点单位，海南省总商会会员单位。

注：以上信息来自互联网等公开渠道。

（二）公司的竞争地位

公司专注于技术开发和创新计划来作为公司重要的竞争手段。目前公司结合自身实践生产需要，设计研发的 UV 固化机、纸板印刷模切生产线两项已向国家知识产权局申请实用新型专利并获得了授予权。同时在新材料方面国家知识产权局也针对我司根据实际生产材料需要而研发的全息定位图像微纹防伪纸授予实用新型专利。另外，还有四项新型专利也是涉及到新材料、新生产工艺方法及设备改进的，已向国家知识产权局进行实用新型及发明专利申请，相关授权手续待批准通知中。2015 年至 2016 年期间，公司计划继续结合自身实际需要，加大研发投入及力度，再争取在新材料、新生产工艺方法及设备改进方面申请 6 项实用新型专利及 2 项发明专利技术，以提高公司特有的核心竞争力，更好的指导服务产品生产、更好的服务业务拓展、服务广大客户。目前公司的设计、技术研发在行业中持续处于领先地位。

九、公司的安全生产及环保情况

公司目前持有海口市环境保护局于 2015 年 1 月 8 日颁发的编号为 G20150003-02A《排放污染物许可证》，主要污染物为废水、废气、固废、噪声，有效日期至 2017 年 1 月 7 日。

海口市环境保护局于 2012 年 1 月 19 日出具编号为海环审字（2012）99 号《关于公司包装装潢印刷及一般印刷项目环境影响报告表的批复》，同意补办公司包装装潢印刷及一般印刷项目环评审批手续。

海口市环境保护局于 2012 年 9 月 10 日出具编号为海环审字（2012）1110 号《关于公司包装装潢印刷及一般印刷项目竣工环境保护验收意见的函》，提出验收意见如下：公司包装装潢印刷及一般印刷项目环境保护手续齐全，基本落实了环评批复提出的各项环保措施和要求，主要污染物达标排放，满足验收条件，项目环境保护竣工验收合格。

根据上述资料以及公司提供的书面承诺保证，并经海南维特律师事务所律师核查，截至本股份转让书出具之日，公司在报告期内的生产经营活动符合有关环境保护的要求，严格执行国家环境保护标准（HJ2503-2011），不存在因违反环

境保护方面的法律、法规和其他规范性文件而受到处罚的情形。

十、本公司主要质量控制情况

（一）公司产品质量和技术标准

1、公司拥有的技术证照如下：

序号	证书名称	证书编号	许可范围	颁发机关	有效期限
1	特种行业 许可证	海公特印字第 006号	印刷业	海口市公安局	长期
2	印刷经营 许可证	（琼）新出印证 字14025号	出版物、包装装潢、 其他印刷	海南省文化广 电出版体育厅	2016年3月
3	发票准 印证	琼地税票字第 003号		海南省地方 税务局	长期

2、2014年12月22日，公司委托北京市印刷工业产品质量监督检验站对公司的平版印刷装潢印刷品进行检验，北京市印刷工业产品质量监督检验站依据GB/T7705—2008标准进行了检验，检验结论为：成品规格尺寸偏差、套印误差、印面外观、符合标准要求。

根据公司的说明，公司的产品质量严格执行国家标准GB/T9851.1—2008、GB/T7705—2008、GB/T9851.4—2008，并引入ISO 9001：2008质量管理体系。公司向本所出具书面承诺，确认公司生产的产品符合国家有关产品质量和技术监督标准，严格按照产品质量标准检验出厂，在报告期内未因违反有关质量和技术监督方面的法律法规受到处罚。

（二）质量控制效果

本公司产品的质量良好，售后服务及时、高效，保证向客户提供符合相应产品质量标准和订货协议的产品。报告期未发生过质量问题和质量纠纷事件。

2013年4月10日，莆田市质量技术监督局出具了公司产品质量合格的证明。

第五章 同业竞争与关联交易

一、关联方及关联关系

依据《公司法》和《企业会计准则第 36 号—关联方披露》的相关规定，一方控制、共同控制或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。核心人员以及与其关系密切的人士控制、共同控制或施加重大影响的其他企业也构成公司的关联方。公司与关联方的具体关联关系如下：

（一）持股 5%以上的关联股东

- 1、赖乾勇为公司控股股东，持有公司 98.5%的股权。

（二）公司董事、监事及高级管理人员

姓名	职务
赖乾勇	董事长、总经理
赖力	副董事长
许海烈	董事
陈华星	董事
严永忠	董事
梁树军	董事会秘书、财务总监
徐朝彬	监事长
张文华	监事
庞亮	监事

（三）其他关联自然人

前述（一）、（二）人员的关系密切的家庭成员，包括配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

根据本公司及本公司的董事、监事及高级管理人员的声明与承诺，并经律师事务所适当核查，本公司不存在其他关联自然人。

（四）本公司的关联企业及其他类型的关联方

海南成龙实业开发有限公司成立于 1994 年 01 月 11 日，注册号为 460000000086617，注册资本为人民币叁佰万元，营业期限为 1994 年 01 月 11 日至 2024 年 01 月 10 日，住所地为海口市金盘工业区金星路 6 号一楼，法定代表人为赖乾勇，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营范围为普通货运；室内装修工程；房地产信息咨询；五金用具、家用电器、机械设备、建筑材料、服装、摩托车及配件、汽车及配件、文化用品、办公用品的销售。（一般经营项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者批准文件经营）（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。）

海南成龙实业开发有限公司的法定代表人赖乾勇持有本公司 98.5% 的股权，为股份公司的控股股东，因此认定其为股份公司的关联方。

根据本公司及本公司的董事、监事及高级管理人员的声明与承诺，并经律师事务所适当核查，本公司不存在其他关联方。

二、与关联方的重大关联交易

（一）经常性关联交易

截至本股份转让说明书出具之日，公司与关联方之间未发生经常性关联交易。

（二）偶发性关联交易

根据立信长江会所出具的《审计报告》（报告编号：立信会审字[2015]第 032 号、立信会审字[2015]第 033 号），公司在报告期内与关联方存在以下交易情况：

关联方	项目	金额（万元）
海南成龙实业开发有限公司	其他应收款	8.83
赖乾勇	其他应付款	1721.36

三、关联交易的公允性

公司与关联方存在关联交易，但不影响本公司独立性，交易双方遵循了一般市场公平原则，交易条件公允、合理，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

四、公司对关联交易的规定

（一）关联交易决策权力与程序的规定

公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《海南广鑫印务股份有限公司关联交易管理制度》等公司治理文件中对关联交易决策的权力与程序做出了规定。对关联交易发生的程序、内容在决策、实行以及监管层面制定了相应的制度，保证关联交易的公平与透明性。

（二）规范关联交易的措施

1、处理关联交易事项的原则

《海南广鑫印务股份有限公司关联交易管理制度》：第十二条公司的关联交易应当遵循以下基本原则：

- 1.1 诚实信用原则；
- 1.2 不损害公司及非关联股东合法权益原则；
- 1.3 关联方如享有公司股东大会表决权，应当回避表决；
- 1.4 有任何利害关系的董事，在董事会对该事项进行表决时，应当回避；
- 1.5 公司董事会应当根据客观标准判断该关联交易是否对公司有利，必要时应当聘请专业评估师或财务顾问。

2、处理关联交易的决策权限

《海南广鑫印务股份有限公司关联交易管理制度》：

第十六条 公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第十八条 公司董事会审议关联交易事项时，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：

- （一）交易对方；
- （二）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或者其他组织任职；
- （三）拥有交易对方的直接或者间接控制权的；
- （四）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （五）交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员。

第二十一条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数。股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

3、关联董事回避表决制度

《海南广鑫印务股份有限公司关联交易管理制度》：

第十八条 公司董事会审议关联交易事项时，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：

- （一）交易对方；
- （二）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或者其他组织任职；
- （三）拥有交易对方的直接或者间接控制权的；
- （四）交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员；
- （五）交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

第二十条 公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议主持人应当在会议表决前提醒关联董事须回避表决。关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应当要求关联董事予以回避。

公司股东大会在审议关联交易事项时，会议主持人及见证律师应当在股东投票前，提醒关联股东须回避表决。

4、关联股东回避表决制度

《海南广鑫印务股份有限公司关联交易管理制度》：

第十九条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

- （一）交易对方；
- （二）拥有交易对方直接或者间接控制权的；
- （三）被交易对方直接或者间接控制的；
- （四）与交易对方受同一法人或者自然人直接或者间接控制的；
- （五）在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或者间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的）
- （六）因与交易对方或者其关联人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者影响的；

第二十一条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数。股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

（三）关联方关于关联交易的承诺

公司主要股东、董事、监事和高级管理人员已声明，严格遵守《公司法》、《公司章程》及其它有关法律、法规的规定行使关联交易决策权限和程序，关联方在关联交易决策过程中将回避表决，并遵循市场公正、公平、公开的原则合理确定关联交易价格，以避免损害公司及其他中小股东的利益。

五、同业竞争

（一）公司控股股东与本公司的同业竞争情况

公司控股股东赖乾勇与本公司不存在同业竞争的情况，并出具了避免同业竞争的承诺。

（二）与控股股东关系密切的近亲属控股、参股企业与本公司的同业竞争情况公司控股股东近亲属无对外投资企业，不存在与本公司的同业竞争情况。

（三）公司参股股东与本公司的同业竞争情况

公司参股股东不存在与公司同业竞争情况。

（四）公司董事、监事、高级管理人员与本公司的同业竞争情况

公司的董事、监事和高级管理人员无对外投资企业，不存在与本公司的同业竞争情况。

（五）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人赖乾勇已出具承诺函，承诺：“1、本人目前与公司不存在任何同业竞争；2、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或相类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；3、自本承诺函出具之日起，如公司将来扩展业务范围，导致本人或本人实际控制的其他企业所生产的产品或所从事的业务与公司构成或可能构成同业竞争，本人及本人实际控制的其他企业承诺按照如下方式消除与公司的同业竞争：（1）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（2）如公司有意受让，在同等条件下按照法定程序将竞争业务优先转让给公司；（3）如公司无意受让，将竞争业务转让给无关联关系的第三方。4、本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；5、本人保证不利用控股股东的地位损害公司及中小股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取非正常的额外利益；6、本人保证本人关系密切的家庭成员，包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母等，也遵守以上承诺；7、如本人、本人关系密切的家庭成员或本人实际控制的其他企业违反上述承诺与保证，本人将依法承担由此给公司造成的经济损失；8、本《承诺函》自本人出具之日起生效，在本人持有公司股份期间持续有效，且不可撤销的”。

六、保荐机构对公司关联交易和同业竞争披露的意见

经保荐机构核查认为，除上述关联交易外，公司不存在其他关联交易。本公司与控股股东、控股股东关系密切的近亲属及董监高等人员不存在同业竞争的情形。

第六章 董事、监事、高级管理人员

一、董事、监事、高级管理人员简介

2014年06月03日，公司召开第一次股东大会，选举产生第一届董事会，第一届董事会由赖乾勇、赖力，许海烈，陈华星，严永忠组成，董事任期为3年，连选可以连任；选举徐朝彬为公司监事长，选举张文华为公司监事，选举庞亮为公司职工监事，监事任期为3年，连选可以连任；

2014年06月03日，公司召开第一届董事会第一次会议，经董事长提名董事会聘任周书良为公司总经理，后周书良因个人原因辞去公司总经理一职，由赖乾勇兼任。

2014年06月10日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举徐朝彬为监事会主席。

（一）董事会成员

赖乾勇，董事长，男，1962年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980年11月至1992年11月在海南军区服役；1992年11月至1993年11月就职海南农建公司；1993年11月至1997年11月就职中国银行海南省分行；1997年11月至2001年3月就职中国银行海南省分行中银印刷厂；2001年3月至今担任公司董事长职务。

赖力，副董事长，男，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2014年担任公司副董事长。

严永忠，董事，男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1992年至2003年担任南康市印刷厂胶印机机长；2003年10月至今担任公司工艺部经理；2014年担任公司董事。

陈华星，董事，男，1979年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997年至2006年担任海南金轮印刷厂有限公司柔印机机长；2008年至今担任公司工艺部经理助理；2014年担任公司董事。

许海烈，董事，男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1997 年 9 月至今担任公司票据机机长，2014 年担任公司董事。

（二）监事会成员

徐朝彬，监事会主席，男，1961 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1980 年 11 月参军入伍 53608 部队；1982 年入桂林陆军学院后勤大队学习；1985 年任 53607 部队农场会计；1989 年任 53607 部队后勤部军需科助理员；1993 年任 53610 部队后勤处军需股长；1996 年任 53610 部队后勤处处长；1998 年任装甲团后勤处处长；2000 年任海南军区秀英武装部副部长；2003 年转业选择自主择业；2004 年至 2005 年任公司总经理助理兼厂长；2007 年至 2010 年任海南骏驰物流有限公司股东兼副总经理；2014 年 4 月担任公司监事；2014 年 6 月被选举为公司监事会主席（监事长）。

张文华，监事，男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1992 年 5 月至 1996 年 4 月在海南福利印刷厂工作，担任技术工人；1996 年 5 月至 1997 年 11 月在海南琼台印刷厂工作，担任技术工人；1997 年 12 月至今担任公司机长职务，2013 年 1 月起担任公司监事。

庞亮，职工监事，男，1979 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2009 年至今在公司工作，担任设备部经理；2014 年担任公司监事。

（三）高级管理人员

赖乾勇，总经理，具体情况见“1、董事基本情况”介绍。

梁树军，财务总监兼董事会秘书，男，1970 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。1992 年 7 月毕业于镇江船舶学院（现江苏科技大学）企业管理专业；1993 年 10 月至 2004 年 11 月在海口力神企业股份有限公司财务部工作，任职成本会计、财务主管；2005 年 4 月至 2008 年 8 月在海南国森控股集团财务工作，任职财务主管；2008 年 9 月至 2009 年 11 月在海南爱晚亭餐饮有限公司财务部工作，任职财务部经理；2010 年 4 月至 2014 年 4 月在海南台健旅业开发有限公司财务部工作，任职财务部经理；2014 年 9 月至今，

担任公司财务总监兼董事会秘书。

二、董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份的情况

(一) 公司董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	持股数(万股)	持股比例(%)	任职情况
赖乾勇	1970	98.5	董事长
赖力	30	1.5	副董事长
合计	2000	100	/

(二) 董事、监事、高级管理人员薪酬情况

单位：万元

姓名	公司职务	年薪
赖乾勇	董事长	7.2
赖力	副董事长	6
许海烈	董事	4.8
陈华星	董事	4.8
严永忠	董事	6
徐朝彬	监事长	9.6
张文华	监事	4.8
庞亮	监事	6
梁树军	董事会秘书、财务总监	7.2

（三）董事、监事及高级管理人员的任职资格以及近两年内的变动情况

1、董事、监事、高级管理人员的任职资格

经律师事务所核查认为，董事、监事及高级管理人员产生的程序合法有效；公司的现任董事、监事和高级管理人员符合法律、行政法规和规章规定的任职资格，不存在《公司法》第 146 条规定的情形。截至本股份转让书出具之日，上述人员未有下列情形发生：

1.1、最近三年内因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；

1.2、因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；

1.3、最近三年内对所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；

1.4、个人负有数额较大债务到期未清偿；

1.5、欺诈或其他不诚实行为。

2、公司高级管理人员最近两年的变化情况

自 2013 年 1 月至股份公司设立期间，赖乾勇担任公司执行董事兼总经理，张文华担任公司监事。2014 年 4 月，徐朝彬担任公司监事。2014 年 6 月 3 日，公司召开股东大会，选举赖乾勇、赖力、许海烈、陈华星、严永忠五人为公司董事；选举徐朝彬、张文华为公司监事与职工代表大会选举的职工代表监事庞亮组成第一届监事会；同日，公司召开董事会，选举赖力为公司副董事长，聘任周书良为公司总经理。后周书良因个人原因辞去总经理职务，2014 年 10 月 20 日，公司召开董事会，决定免去周书良总经理职务，聘任赖乾勇为公司总经理。2015 年 1 月 5 日，公召开董事会，聘任梁树军为公司财务总监兼董事会秘书。后直至本股份说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生其他变化。

第七章 公司治理结构

一、公司法人治理结构建立健全情况

（一）公司已建立健全股东大会、董事会、监事会

公司于2014年6月3日召开了第一次股东大会，通过了《公司章程》，选举产生了公司第一届董事会和监事会中的股东代表；公司第一届董事会第一次会议随即选举产生了董事长并任命了经理；公司第一届监事会第一次会议随即选举了监事会主席。同时第一次股东大会会议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等法人治理制度文件，并在实际经营中严格遵照执行。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行机制

公司股东大会是公司的最高权力机构，负责决定公司经营方针和投资计划等重大事项。涉及关联交易决策的，关联股东实行回避表决制度。公司董事会是股东大会的执行机构。公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司自设立以来，严格遵守《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》中的有关规定。

二、关于三会、董事会秘书制度的规范运作

（一）三会的规范运作

根据公司提供的相关资料及说明，并经本所律师核查，本所律师认为：

1、公司具有健全的组织机构

根据公司提供的相关资料，公司已设立股东大会、董事会、监事会、总经理等机构。经本所律师核查，公司已具备健全的法人治理结构及组织机构，其组织机构的设立符合《公司法》及其他现行有关法律、法规及其他规范性文件的规定，能够满足公司日常管理和生产经营活动的需要。

2、公司建立规范的内部控制制度

2015年1月5日，公司召开董事会，通过《公司总经理工作细则》、《公司董事会秘书工作制度》。2015年1月20日，公司召开股东大会，审议通过了《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》、《公司对外投资融资管理制度》、《公司对外担保管理制度》、《公司关联交易管理办法》、《公司信息披露制度》。公司具有健全的股东大会、董事会、监事会议事规则及其他内部控制制度，该等议事规则及内部控制制度符合法律、法规和规范性文件的规定。

经本所律师审查，上述议事规则及制度的制订履行了必要的法定程序且其内容具体、明确、具备可操作性，均符合《公司法》及其他相关法律、法规和规范性文件的规定。

（二）公司董事会秘书的履行情况

公司董事会秘书为梁树军，目前董事会秘书制度按公司章程及法律、法规相关规定认真履行，具体如下：

公司设董事会秘书，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理，办理信息披露事务等事宜。

董事会秘书应遵守法律、行政法规、部门规章及本章程的有关规定。

三、公司近二年资金被占用或为控股股东及其控股企业提供担保情况

经律师事务所核查，公司已制定了严格的资金管理制度，制定的制度能得到有效执行，不存在资金被控股股东及其控制的其他企业占用的情况，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情况。

四、公司管理层对公司内部控制的评价

公司已结合自身经营特点，制定了一系列内部控制的规章制度，并得到有效执行，从而保证了公司经营管理的正常进行。公司管理层认为本公司内部控制能有效的保障公司经营管理的正常运行。

第八章 公司财务

一、报告期的主要财务报表

(一) 财务报表的编制基础

公司申报财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），并基于公司主要会计政策、会计估计进行编制。

(二) 公司合并报表范围确定原则、报告期的合并财务报表范围及变化情况

1、公司合并报表范围确定原则

本公司将拥有控制权的所有子公司纳入合并财务报表范围。

2、报告期的合并财务报表范围及变化情况

报告期内，本公司无应纳入合并范围的子公司，故报告期内本公司未编制合并财务报表。

(三) 报告期经审计的财务报表

1、资产负债表

单位：元

资 产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	6,170,929.39	2,395,433.54
交易性金融资产		
应收票据	4,009,788.14	2,819,639.00
应收账款	18,311,301.07	16,430,021.91
预付账款	898,637.12	2,011,184.42
应收利息		
应收股利		

其他应收款	739,004.20	519,472.86
存 货	11,581,090.29	5,100,377.51
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	41,710,750.21	29,276,129.24
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	22,014,595.47	13,002,759.21
在建工程		5,653,805.30
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	80,021.95	
开发支出		
商 誉		
长期待摊费用	115,268.38	
递延所得税资产		
其他非流动资产		
非流动资产合计	22,209,885.80	18,656,564.51
资 产 总 计	63,920,636.01	47,932,693.75

负债及所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	8,000,000.00	8,000,000.00
交易金融负债		
应付票据		
应付帐款	4,854,087.90	12,845,575.21
预收帐款	111,560.00	
应付职工薪酬	459,439.02	203,411.44
应交税费	708,972.09	613,680.27
应付利息		
应付股利		
其他应付款	18,821,469.84	13,048,051.66
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		

流动负债合计	32,955,528.85	34,710,718.58
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	1,756,325.00	
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,756,325.00	0.00
负债合计	34,711,853.85	34,710,718.58
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	20,000,000.00	5,000,000.00
资本公积		
减：库存股		
盈余公积		
未分配利润	9,208,782.16	8,221,975.17
所有者权益（或股东权益）合计	29,208,782.16	13,221,975.17
负债和所有者权益总计	63,920,636.01	47,932,693.75

2、利润表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	60,070,318.42	52,211,652.79
减：营业成本	50,814,619.42	48,314,429.47
营业税金及附加	176,963.52	20,561.03
营业费用	1,350,227.33	1,144,789.10
管理费用	5,167,368.30	4,713,565.10
财务费用	777,976.81	726,764.22

资产减值损失		
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）	1,783,163.04	-2,708,456.13
加：营业外收入	89,530.00	4,061,184.00
减：营业外支出	554,992.76	46,021.09
其中：非流动资产处置净损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,317,700.28	1,306,706.78
减：所得税费用	330,893.29	348,661.34
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	986,806.99	958,045.44
加：（一）年初未分配利润	9,208,782.16	7,263,929.73
（二）其他因素调整		
五、可供投资者分配的利润	10,195,589.15	8,221,975.17
减：应付普通股股利		
六、未分配利润	10,195,589.15	8,221,975.17

3、现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量		
销售商品、提供劳务收到的现金	36,756,990.06	58,394,110.00
收到的税费返还	-	-
收到的其他与经营活动有关的其他现金	35,559,507.95	8,207,972.45
经营活动现金流入小计	72,316,498.01	66,602,082.45
购买商品、接受劳务支付的现金	29,501,641.75	58,827,519.91
支付给职工以及为职工支付的现金	5,798,052.15	3,351,265.80
支付的各项税费	1,456,270.45	842,432.11
支付其它与经营活动有关的现金	31,034,922.81	3,476,429.82
经营现金流出小计	67,790,887.16	66,497,647.64

经营活动产生的现金流量净额	4,525,610.85	104,434.81
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资所收到的现金		
取得投资收益所收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其它长期资产所收回的现金净额		
收到的其它与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	0.00	-
购建固定资产、无形资产和其它长期资产所支付的现金	750,115.00	7,282,852.48
投资所支付的现金		
投资子公司及其他经营单位支付的现金净额		
支付的其它与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	750,115.00	7,282,852.48
投资活动的现金流量净额	-750,115.00	-7,282,852.48
三、筹资活动的现金流量		
吸收投资所收到的现金		
借款所收到的现金	8,000,000.00	8,000,000.00
收到的其它与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	8,000,000.00	8,000,000.00
偿还债务所支付的现金	8,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金		
支付的其它与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	8,000,000.00	-
筹资活动产生的现金流量净额	0.00	8,000,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物流量净增加额	3,775,495.85	821,582.33
加：期初现金及现金等价物余额	2,395,433.54	1,573,851.21
期末现金及现金等价物余额	6,170,929.39	2,395,433.54

二、审计意见类型

公司聘请海南立信长江会计师事务所对公司财务报表，包括2013年12月31日、2014年12月31日的资产负债表，2013年12月31日、2014年12月31日的利润表、现金流量表以及财务报表附注进行了审计，并出具了“立信会审字[2015]第033号”标准无保留意见的审计报告。

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）公司采用的主要会计政策、会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

3、会计年度

自公历每年1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

4、会计计量属性

财务报表项目以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产、衍生金融工具、投资性房地产等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额(公允价值与现值孰高)计量；盘盈资产等按重置成本计量。

5、记账本位币及外币核算

以人民币为记账本位币。对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币年末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额符合资本化条件的计入相关资产成本，其余计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

6、现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起，三个月到期）、流动性强、易于转换为已知现金，价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

7、存货核算方法

（1）存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

（2）发出存货采用加权平均法。

（3）资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多，单价较低的存货，按照存货类别计提跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中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；资产负债表日，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，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

（4）存货的盘存制度为永续盘存制。

（5）包装物、低值易耗品采用一次摊销法进行摊销。

8、固定资产的确认与计量

（1）固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；②使用寿命超过一个会计年度。

(2) 固定资产同时满足下列条件的予以确认：①与该固定资产有关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地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(3) 符合下列一项或数项标准的，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 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上 (含 75%)]；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 [90%以上 (含 90%)]；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 [90%以上 (含 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。

(4) 固定资产按照成本进行初始计量。融资租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账，按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(5) 固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下：

类 别	残值率	使用年限	年折旧率 (%)
房屋建筑物	5%	20	4.75%
运输设备	5%	8	11.88%
办公设备及其他	5%	5	19%

(6) 固定资产减值准备的计提：

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按本财务报表附注二. 10、“资产减值”所述方法计提固定资产减值准备。

9、无形资产的确认和计量

(1) 无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(4) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

(5) 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注二. 10、“资产减值”所述方法计提无形资产减值准备。

(6) 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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该

无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；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地计量。

10、资产减值

(1) 在资产负债表日判断资产(除存货、以成本法核算的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、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外的资产)是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

(2) 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司对资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或资产组的现金流入为依据。

(3) 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的

减值准备。

(4) 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、借款费用的确认和计量

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

(2) 借款费用资本化期间

① 当同时满足下列条件时，开始资本化：A 资产支出已经发生；B 借款费用已经发生；C 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 暂停资本化：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 停止资本化：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者可销售状态时，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(加权平均利率)，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

12、收入确认原则

(1) 销售商品：销售商品在同时满足①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时，确认商品销售收入的实现。

(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，并按已完工作的测量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。

让渡资产使用权：让渡资产使用权在同时满足①相关的经济利益很可能流入；②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企业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。

政府补助

政府补助在同时满足①能够满足政府补助所附条件；②能够收到政府补助时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；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。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1)用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

企业所得税的确认和计量

(1)根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产 1、遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

2、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则

—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

3、会计年度

自公历每年1月1日起至12月31日止为一个会计年度。

4、会计计量属性

财务报表项目以历史成本计量为主。以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融资产和金融负债、可供出售金融资产、衍生金融工具、投资性房地产等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额(公允价值与现值孰高)计量；盘盈资产等按重置成本计量。

5、记账本位币及外币核算

以人民币为记账本位币。对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币年末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，发生的差额符合资本化条件的计入相关资产成本，其余计入当期损益；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；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，差额作为公允价值变动损益。

6、现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将同时具备期限短（从购买日起，三个月到期）、流动性强、易于转换为已知现金，价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。

7、存货核算方法

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货采用加权平均法。

(3) 资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。对于数量繁多，单价较低的存货，按照存货类别计提跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中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；资产负债表日，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，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 包装物、低值易耗品采用一次摊销法进行摊销。

8、固定资产的确认与计量

(1) 固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；②使用寿命超过一个会计年度。

(2) 固定资产同时满足下列条件的予以确认：①与该固定资产有关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地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

(3) 符合下列一项或数项标准的，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 [通常占租赁资产使用寿命的 75%以上 (含 75%)]; 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 [90%以上 (含 90%)]; 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 [90%以上 (含 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。

(4) 固定资产按照成本进行初始计量。融资租入的固定资产, 按租赁开始日租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值中较低者入账, 按自有固定资产的折旧政策计提折旧。

(5) 固定资产折旧采用年限平均法。各类固定资产的使用寿命、预计净残值率和年折旧率如下:

类别	残值率	使用年限	年折旧率 (%)
房屋建筑物	5%	20	4.75%
运输设备	5%	8	11.88%
办公设备及其他	5%	5	19%

(6) 固定资产减值准备的计提:

资产负债表日, 有迹象表明固定资产发生减值的, 按本财务报表附注二. 10、“资产减值” 所述方法计提固定资产减值准备。

9、无形资产的确认和计量

(1) 无形资产按照成本进行初始计量。

(2) 根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断, 能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的, 作为使用寿命有限的无形资产; 无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的, 视为使用寿命不确定的无形资产。

(3) 对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：

- ① 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；
- ② 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；
- ③ 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；
- ④ 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；
- ⑤ 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；
- ⑥ 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；
- ⑦ 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

(4) 使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

(5) 资产负债表日，检查无形资产预计给公司带来未来经济利益的能力，按本财务报表附注二.10、“资产减值”所述方法计提无形资产减值准备。

(6) 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。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；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地计量。

10、资产减值

(1) 在资产负债表日判断资产(除存货、以成本法核算的在活跃市场中没有

报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资、采用公允价值模式计量的投资性房地产、消耗性生物资产、建造合同形成的资产、递延所得税资产、融资租赁中出租人未担保余值和金融资产以外的资产)是否存在可能发生减值的迹象。有迹象表明一项资产可能发生减值的，以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组或资产组组合为基础确定其可收回金额。

(2) 可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。公司对资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或资产组的现金流入为依据。

(3) 单项资产的可收回金额低于其账面价值的，按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认其相应的减值损失，减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值；以上资产账面价值的抵减，作为各单项资产(包括商誉)的减值损失，计提各单项资产的减值准备。

(4) 上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

11、借款费用的确认和计量

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产

和存货等资产。

（2）借款费用资本化期间

①当同时满足下列条件时，开始资本化：A 资产支出已经发生；B 借款费用已经发生；C 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 暂停资本化：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 停止资本化：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者可销售状态时，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（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。

外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。

12、收入确认原则

(1) 销售商品：销售商品在同时满足①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时，确认商品销售收入的实现。

(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，并按已完工作的测量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。

让渡资产使用权：让渡资产使用权在同时满足①相关的经济利益很可能流入；②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企业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。

政府补助

政府补助在同时满足①能够满足政府补助所附条件；②能够收到政府补助时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；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。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分

配，计入当期损益。以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

企业所得税的确认和计量

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额)，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

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。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

(3) 资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记

递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内本公司不存在主要会计政策、会计估计变更。

四、最近两年的主要会计数据和财务指标

（一）最近两年的主要财务指标

单位：元

主要财务指标	2014年12月31日 (2014年度)	2013年12月31日 (2013年度)
1、盈利能力指标		
（1）营业收入	60,070,318.42	52,211,652.79
（2）净利润	986,806.99	958,045.44
（3）归属于申请挂牌公司股东净利润	986,806.99	958,045.44
（4）主营业务毛利率（%）	15.41	7.46
（5）净资产收益率（%）	3.38	7.25
（6）基本每股收益	0.049	0.047
2、偿债能力指标		
（1）资产负债率（%）	54.30	72.42
（2）流动比率	126.57	84.34
（3）速动比率	91	70
3、营运能力指标		
（1）应收账款周转率（次）	3.46	3.27
（2）存货周转率（次）	7.20	13.35
（3）总资产周转率（次）	1.07	1.24
4、其他指标		
（1）经营活动产生的现金流量净额	5,569,253.55	5,004,434.81

主要财务指标	2014年12月31日 (2014年度)	2013年12月31日 (2013年度)
(2) 总资产	63,920,636.01	47,932,693.75
(3) 股东权益合计	29,208,782.16	13,221,975.17
(4) 归属于申请挂牌公司股东权益合计	29,208,782.16	13,221,975.17
(5) 每股净资产	1.46	0.66
(6) 归属于申请挂牌公司股东每股净资产	1.46	0.66
(7) 每股经营活动产生的现金流量净额	0.28	0.25

(二) 最近两年的财务状况、经营成果和现金流量的分析

1、盈利能力分析

单位：元

主要财务指标	2014年12月31日 (2014年度)	2013年12月31日 (2013年度)
营业收入	60,070,318.42	52,211,652.79
净利润	986,806.99	958,045.44
归属于申请挂牌公司股东净利润	986,806.99	958,045.44
主营业务毛利率(%)	15.41	7.46
净资产收益率(%)	3.38	7.25
基本每股收益	0.049	0.047

2014年和2013年，公司净资产收益率分别为3.38%和7.25%。2014年公司净资产收益率较2013年降低了3.87个百分点，降幅为53.38%，主要是公司于2014年5月31日进行了一次1500万的债权转增为股本。

2、偿债能力分析

指标	2014年12月31日 (2014年度)	2013年12月31日 (2013年度)
资产负债率(%)	54.30	72.42
流动比率	1.27	0.84

速动比率	0.91	0.70
------	------	------

在长期偿债能力方面，公司 2014 年末和 2013 年末，资产负债率分别为 54.30%和 72.42%，2014 年度公司资产负债结构保持在适中水平，2013 年度公司资产负债率偏高，长期偿债能力一般。

在短期偿债能力方面，公司 2014 年末和 2013 年末，流动比率分别为 1.27 和 0.84，速动比率分别为 0.91 和 0.70，上述流动比率指标均于 1 左右波动，速动比率接近于 1，处在安全边际范围之内，公司短期偿债风险较小。

综上，公司资产负债结构符合公司当前所处的发展阶段，财务风险较低。

3、营运能力分析

指标	2014年12月31日 (2014年度)	2013年12月31日 (2013年度)
应收账款周转率	3.46	3.27
存货周转率	7.20	13.35
总资产周转率	1.07	1.24

2013 年和 2014 年，公司应收账款周转率分别为 3.27 和 3.46，应收账款周转率逐步上升，表明公司的应收账款能及时收回，公司的资金使用效率逐步大幅提高。与此同时，由于公司客户群体大部分是老客户，信用状况良好，应收账款出现无法收回的可能性较小。

2013 年和 2014 年，公司存货周转率分别为 13.35 和 7.2。报告期内，公司通过持续加强产品和存货管理，保证了产品按进度顺利完成，使公司存货周转率保持在较高水平。

总体上看，公司具有较强的资产管理能力，营运能力较强。

4、现金流量分析

单位：元

项目	2014年12月31日 (2014年度)	2013年12月31日 (2013年度)
净利润	986,806.99	958,045.44
经营活动产生的现金流量净额	4,525,610.85	104,434.81
投资活动产生的现金流量净额	-750,115.00	-7,282,852.48

筹资活动产生的现金流量净额	0	8,000,000.00
现金及现金等价物净增加额	3,775,495.85	821,582.33
每股经营活动现金流量	0.23	0.02

公司 2013 年和 2014 年现金及现金等价物净增加额分别为 821,582.33 元和 3,775,495.85 元，各项目的变化及原因具体如下：

(1) 经营活动产生的现金流量净额

公司 2013 年和 2014 年经营活动产生的现金流量净额分别为 104,434.81 元和 4,525,610.85 元，表明公司在报告期内经营活动状态良好。

(2) 投资活动产生的现金流量净额

2013 年投资活动产生的现金流量净额-7,282,852.48 元，主要购方圆丰利中心 5-7 层 5339791.62 元，购小森四色胶印机 1730954.3 元，购福牌货车 212106.56 元。2014 年投资活动产生的现金流量净额-750,115.00 元，主要系支付 14 年柯达计算机直接控制系统 399375 元，平压自动模切机 350740 元。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

公司 2013 年和 2014 年筹资活动产生的现金流量净额分别为 8,000,000.00 元和 0 元。

2013 年筹资活动现金流入 8,000,000.00 元，系 13 年海口创业投资担保公司流动资金借款 800 万

(三) 最近两年的利润形成的有关情况

1、营业收入的主要构成、趋势及变动原因

公司主营业务：为各类客户群体提供各类出版物、包装装潢及其他印刷种类的印刷服务。具体涉及的产品种类有各类出版物、各类高中低档酒类包装、各类高中低档药品包装、各类税务发票及单据、各类高中低档瓦楞纸箱产品等。其中高中档酒类包装、各类中档药品包装、中档瓦楞纸箱属公司的核心业务板块。

(1) 营业收入的主要构成及变动趋势

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例均为 100%，主营业务突出，

a、主营业务收入按产品类别列示

报告期内，公司主营业务收入按产品类别构成如下：

单位：元

年份	主要产品	年生产能力	所占业务比重 (%)	较上年同期增幅 (%)
2013 年	酒包装	35 万件	61%	20%
	药品包装	12500 万个	28%	21%
	瓦楞纸包装	200 万个	8.3%	40%
	其他单据	2000 万张	2.7%	持平
2014 年	酒包装	41 万件	54%	17%
	药品包装	18000 万个	29%	44%
	瓦楞纸包装	350 万个	15%	75%
	其他单据	2000 万张	2%	持平

(2) 主营业务收入、毛利率、利润的变动趋势及原因

a、报告期公司主营业务收入和利润情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
主营业务收入	60,070,318.42	15.05	52,211,652.79
主营业务成本	50,814,619.42	5.17	48,314,429.47
主营业务毛利	9255699	137.50	3897223.32
期间费用	7295572.44	10.79	6585118.42
营业利润	1,783,163.04		-2,708,456.13
利润总额	1,317,700.28	0.84	1,306,706.78

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
净利润	986,806.99	3.00	958,045.44

报告期内，公司主营业务收入呈增长趋势，公司主营业务收入 2014 年比 2013 年增加 7858665.63 元，增长 15.05%，增长较快。2014 年公司主营业务收入增长主要由药品包装业务和瓦楞纸包装收入增长推动。主营业务收入增长因素主要包括以下方面：

公司以海南为生产基地，通过十几年的发展，拥有出版物、彩色包装（药品包装、酒类包装、精品手工包装）、防伪票据、瓦楞纸板纸箱等四大生产线，能一站式为广大客户提供胶印、丝印、柔印、水印、数字印刷等各类全方位印刷服务，除了服务海南本岛各客户外，也长期服务于西南四川、华南等地区各大型客户，是海南本土唯一一家综合能力强、规模大且成熟运用 UV 等环保印刷方式服务广大客户的印刷企业。其产品种类分布高、中、低各个层次，结构合理，抗风险能力强，目前客户需求较为旺盛，市场增长率较高。公司的印刷业务正步入成长期。

b、毛利率分析

2014 年和 2013 年，公司主营业务综合毛利率分别为 15.41% 和 7.46%。从总体上看，综合毛利率水平较低，报告期内综合毛利率较低的原因是 2013 年发出商品期初数确认收入调整记入 2012 年，对应的成本少调整记入 2012 年，造成 2013 年成本多出 1558146.07 元，影响毛利率。

2、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：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率 (%)	金额
销售费用	1,350,227.33	17.95	1,144,789.10
管理费用	5,167,368.30	9.63	4,713,565.10
财务费用	777,976.81	7.05	726,764.22
销售费用占收入比重 (%)	2.25		2.19

管理费用占收入比重（%）	8.60		9.03
财务费用占收入比重（%）	1.30		1.39
三项费用合计占收入比重（%）	12.15		12.61

公司管理费用主要包括招待费用、工资及福利费、折旧及办公费等，2014年管理费用比2013年增加453803.2元，增幅为9.63%，主要系：为应对公司规模快速扩张，增加了管理人员，以及提高了人员工资水平，使工资及福利费增加753306.18元；咨询服务费增加917531.83元。

公司财务费用2014年比2013年增长51212.59元，主要系2014年公司借款产生的利息支出所致。

报告期内，公司期间费用占收入的比重呈下降趋势，表明公司在营业收入规模扩大的同时对期间费用的支出进行了有效控制，体现了公司营业收入的增长具有较高的质量。

3、报告期内各期重大投资收益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

(1) 报告期内无对外股权投资收益和其他重大投资收益。

(2) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

a、公司主要税项

税 种	计税依据	税 率
增值税	销售收入	17%
城建税	应交流转税	7%
教育费附加	应交流转税	3%
所得税	应纳税所得额	25%

(四) 最近两年的主要资产情况

1、货币资金

报告期内，公司的货币资金情况如下：

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
现 金	870,428.22	112,202.59
银行存款	1,525,005.32	6,058,726.80
合 计	2,395,433.54	6,170,929.39

2014 年末，公司货币资金较 2013 年末增加 3775495.85 元，增幅为 157.61%，

主要系公司银行存款于 2014 年末较上年末增加所致。

2、应收账款

2014 年度应收账款详情如下：

1) 账龄分析

账龄分析	年末数	比例 (%)
1 年以内	17,490,902.84	95.52
1-2 年	820,398.23	4.48
合 计	18,311,301.07	100.00

2) 主要欠款单位

单位	年末数	备注
四川射洪沱牌供销有限公司	9,648,795.69	1 年以内
海南海神同洲有限公司	3,395,995.82	1 年以内/1-2 年
海南普利制药有限公司	791,141.7	1 年以内

注：年末应收账款中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

2013 年度应收账款详情如下：

1) 账龄分析

账龄分析	年末数	比例 (%)
1 年以内	16,430,021.91	100.00
1-2 年	0.00	0.00
合 计	16,430,021.91	100.00

2) 主要欠款单位

单位	年末数	备注
四川射洪沱牌供销有限公司	7,925,469.14	1年以内
海口市制药厂有限公司	2,869,948.57	1年以内
海南海神同洲有限公司	2,596,618.23	1年以内
海口奇力制药有限公司	604,141.75	1年以内

注：年末应收账款中无应收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司账龄在1年以内的应收账款占比分别为100.00%和95.52%。公司客户群体主要系酒企药企等，客户实力雄厚，信用状况良好。公司与主要客户保持着长期稳定的合作关系，因此，公司应收账款发生坏账的可能性较小，应收账款质量相当高。

报告期各期末，应收账款余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

3、预付账款

报告期各期末，公司预付账款情况如下：

2014年度预付账款详情如下：

单位：元

1) 账龄分析

账龄分析	年末数	比例（%）
1年以内	862,997.11	96.03
1-2年	35,640.01	3.97
合计	898,637.12	100.00

2) 主要欠款单位

单位	年末数	备注
海口中上财经顾问有限公司	400,000.00	1年以内
海口荣昆印刷机器有限公司	136,739.88	1年以内

海南电网公司海口供电局	100,723.72	1 年以内
-------------	------------	-------

2013 年度预付账款详情如下：

1) 账龄分析

账龄分析	年末数	比例 (%)
1 年以内	1,748,904.41	86.96
1-2 年	262,280.01	13.04
合 计	2,011,184.42	100.00

2) 主要欠款单位

单位	年末数	备注
海口荣昆印刷机器有限公司	1,146,684.07	1 年以内
成都泰盛塑胶有限公司	300,000.00	1 年以内
成都领驱装饰材料有限公司	200,000.00	1-2 年

注：年末预付账款中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

公司预付账款 2014 年末较 2013 年末减少 1112547.3 元，减幅 55.32%，主要系 2013 年公司业务规模扩大向海口荣昆印刷机器有限公司采购设备增加所致。

报告期各期末，预付账款中无预付持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及关联方款项。

4、其他应收款

报告期内，公司的其他应收款情况如下：

2014 年度其他应收款详情如下：

单位：元

1) 账龄分析

账龄分析	年末数	比例 (%)
1 年以内	499,548.39	67.60

1-2 年	239,455.81	32.40
合 计	739,004.2	100.00

2) 主要欠款单位

单位	年末数	备注
远东国际租赁有限公司	225,000.00	1 年以内
海南成龙实业开发有限公司	88,376.87	2-3 年
海南省人民政府政务服务中心	80,000.00	1 年以内

2013 年度其他应收款详情如下：

1) 账龄分析

账龄分析	年末数	比例 (%)
1 年以内	255,095.99	49.11
1-2 年	264,376.87	50.89
合 计	519,472.86	100.00

2) 主要欠款单位

单位	年末数	备注
周列卡	100,000.00	1 年以内
杨军	90,000.00	1-2 年
海南成龙实业开发有限公司	88,376.87	1-2 年

注：年末其他应收款无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

报告期各期末，其它应收款中无应收持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

5、存货

报告期内，公司存货情况如下：

单位：元

项 目	2013 年度	2014 年度
-----	---------	---------

原材料	2,174,453.27	5,495,838.02
库存商品	2,806,579.91	4,440,389.41
生产成本	104,814.41	1,648,040.26
制造费用	14,529.92	-3,177.4
合计	5,100,377.51	11,581,090.29

报告期内，公司存货构成基本保持稳定。各期末存货余额随项目开展情况及存货储备策略而变动。2014年末存货余额较2013年末增加6480712.78元，增幅为55.96%，主要系商品需求提高，增加了原材料的购买，提高了商品备货量，导致存货余额较大。

公司按可变现净值与账面价值孰低法计提存货跌价准备，报告期各期末，公司存货资产不存在减值迹象，故未对存货资产计提减值准备。

6、固定资产

固定资产及累计折旧情况

单位：元

(1) 固定资产原值

类别	2013年度	本年增加	本年减少	2014年度
房屋建筑	686,400.00	5,653,805.30		6,340,205.30
机械设备	15,937,134.34	7,424,477.62	1,937,100.00	21,424,511.96
运输设备	510,150.57	14,940.00	14,400.00	510,690.57
电子设备	348,411.34	37,513.24		385,924.58
合计	17,482,096.25	13,130,736.16	1,951,500.00	28,661,332.41

(2) 累计折旧

类别	2013年度	本年增加	本年减少	2014年度
房屋建筑	54,340.00	244,621.68		298,961.68
机械设备	4,257,670.13	3,211,214.65	1,312,954.79	6,155,929.99
运输设备	31,654.67	5,067.96	2,300.00	34,422.63
电子设备	135,672.25	21,750.39		157,422.64

合计	4,479,337.04	3,482,654.69	1,315,254.79	6,646,736.94
(3) 净值	13,002,759.21			22,014,595.47

2014 年度在建工程转固定资产项目金额 5,653,805.30 元，系本公司购买的位于海口市金盘工业开发区金星路 6 号方圆丰利中心工业五到七层厂房，房屋总建筑面积 3133.43 平方米，未办理过户手续，转让方为海南珠江管桩有限公司。转让方一直没有过户该房产，本公司于 2014 年起诉到海口市龙华区人民法院，法院于 2014 年 5 月 20 日已判决海南珠江管桩有限公司过户上述房产到本公司名下。截止报告日上述房产尚未过户。

报告期各期末，公司固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故公司未计提固定资产减值准备。

（五）最近两年的主要负债情况

1、短期借款

报告期内，公司短期借款情况如下：

(1)、截至 2014 年 12 月 31 日，公司短期借款余额明细如下：

贷款银行	年初数	本年增加	本年减少	年末数
中国银行	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00
合 计	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00	8,000,000.00

单位：元

该借款系海口创业投资有限公司委托中国银行股份有限公司洋浦分行的借款，《人民币委托贷款合同》编号为 2014 年洋委字第 07 号，借款期限为一年，借款固定利率为 6.6%。本公司该笔贷款由海口市担保投资有限公司提供贷款担保，并以公司房地产及机器设备提供反担保。

(2)、截至 2013 年 12 月 31 日，公司短期借款余额明细如下：

贷款银行	年初数	本年增加	本年减少	年末数
中国银行	4,900,000.00	8,000,000.00	4,900,000.00	8,000,000.00
合 计	4,900,000.00	8,000,000.00	4,900,000.00	8,000,000.00

单位：元

该借款系海口创业投资有限公司委托中国银行股份有限公司洋浦分行的借款，《人民币委托贷款合同》编号为 2013 年洋委字第 07 号，借款期限为一年，期限 2013 年 4 月 18 日到 2014 年 4 月 17 日，借款固定利率为 6.6%。本公司该笔贷款由海口市担保投资有限公司提供贷款担保，并以公司房地产及机器设备提供反担保。

2、应付账款

报告期内，公司应付账款情况如下：

(1)、2014 年度公司的应付账款情况如下：

a、应付账款期末余额 4,854,087.90 元。

b、主要欠款单位如下：

单位：元

单位	年末数	备注
珠海市瑞明科技有限公司	1,001,264.92	1 年以内
海南盛林经济贸易有限公司	776,812.60	1 年以内
海南昱华纸品科技有限公司	447,527.70	1 年以内
成都市荣胜木业有限公司	300,000.00	1 年以内

(2)、2013 年度公司的应付账款情况如下：

a、应付账款期末余额 12,776,209.83 元。

b、主要欠款单位如下：

单位：元

单位	年末数	备注
海南盛林经济贸易有限公司	1,154,878.79	1 年以内
远东国际租赁有限公司	2,656,854.33	1-2 年
成都联泰化工有限公司	789,868.00	1 年以内
成都市新都区华源化工	800,009.45	1 年以内

报告期各期末，应付账款中不含应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及关联方款项。

3、应交税费

报告期内，公司应交税费情况如下：

(1)、2014 年度公司的应交税费情况如下：

单位：元

项 目	年初数	借方	贷方	年末数
应交增值税	498,496.82	10,306,850.13	10,211,954.00	403,600.69
应交城市维护建设税	-22,955.95	78,556.25	102,937.07	1,424.87
地方教育费附加	-6,294.79	22,444.64	29,610.57	871.14
教育费附加	-10,102.31	33,666.94	44,415.88	646.63
应交企业所得税	154,536.50	197,429.79	330,893.29	288,000.00
应交个人所得税	0.00	26,897.86	26,866.18	-31.68
应交房产税	0.00	1,441.44	14,755.87	13,314.43
应交土地使用税	0.00	499.2	1,645.21	1,146.01
合 计	613,680.27	10,667,786.25	10,763,078.07	708,972.09

(2)、2013 年度公司的应交税费情况如下：

项 目	年初数	借方	贷方	年末数
应交增值税	742,037.10	9,133,771.53	8,890,231.25	498,496.82
应交城市维护建设税	6,344.36	41,294.24	11,993.93	-22,955.95
教育费附加	1,591.23	11,576.92	3,690.90	-6,294.79
地方教育费附加	1,611.82	17,365.37	5,651.24	-10,102.31
应交企业所得税	0.00	194,124.84	348,661.34	154,536.50
应交个人所得税	0.31	6,346.37	6,346.06	0.00
合 计	751,584.82	0.00	135,123.82	613,680.27

4、其他应付款

报告期内，本公司其他应付款的具体情况如下：

(1)、年度公司的其他应付款情况如下：

a、其他应付款期末余额 18,821,469.84 元。

b、主要欠款单位如下：

单位：元

单位	年末数	备注
赖乾勇	17,213,646.34	1年以内
漆小翠	640,000.00	1年以内
冯长生	458,000.00	1-2年

c、期末余额中赖乾勇为持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

(2)、2013年度公司的其他应付款情况如下：

a、其他应付款期末余额 13,048,051.66 元。

b、主要欠款单位如下：

单位：元

单位	年末数	备注
赖乾勇	10,776,123.81	1年以内
冯长生	1,022,189.85	1-2年

c、期末余额中赖乾勇为持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

5、报告期内各期末逾期未偿还债项情况

报告期内各期末公司无逾期未偿还债务。

(六) 报告期内各期末股东权益情况

报告期内各期末公司股东权益情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	20,000,000	5,000,000
资本公积	0	0
盈余公积	0	0
未分配利润	10,195,589.15	8,221,975.17
股东权益合计	29,208,782.16	13,221,975.17

五、资产负债表日后事项、或有事项、承诺事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无需披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无需披露的重大或有事项。

（三）承诺事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无需披露的重大承诺事项。

（四）其他重要事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无需披露的其他重要事项。

六、报告期内公司资产评估情况

2014 年 7 月 10 日，海南立信长江资产评估事务所出具《资产评估报告》（立信评报字[2014]第 158 号），对本公司自成条码印务有限公司整体变更为广鑫印务股份公司所涉及的全部资产及相应负债进行了评估。该次资产评估采用成本法评估，以 2014 年 5 月 31 日为评估基准日，相关评估结果如下表所示：

单位：万元

序号	项目	账面值	评估值	增值率
1	资产	5,898.14	5,949.69	0.87%
2	负债	3,072.15	3,072.15	0.00%
3	净资产	2,825.99	2,877.53	1.82%

本公司未根据该次评估结果进行账务调整。

第九章 未来发展与规划

本未来发展与规划是公司在目前国内外经济形势和市场环境条件下，对可预见的未来作出的发展计划和安排。投资者不应排除公司根据经济形势变化和实际经营状况对本发展与规划进行调整、补充和完善的可能性。

一、本公司未来三年的的的总体发展战略

（一）发展目标

为了适应印刷行业市场发展的需要，增强公司竞争实力，公司拟调整产品结构和拓展经营业务，在现有业务基础上，加大发展高附加值的印刷包装，向规模化、专业化、多样综合性及高附加值印刷服务的业务方向发展。2014 年至 2016 年间继续扩充原有防伪印刷、药品包装、酒盒包装三大生产线；扩大原瓦楞纸箱生产线并以此新建配套瓦楞纸板生产线，使其公司业务综合布局更全面，全方位一站式满足各类客户包装服务，在未来的竞争中赢得先机。

（二）发展战略

实行灵活、市场适应性强，高中低全覆盖、余缺互补的经营理念，针对目标市场，突出公司的综合优势，以此提升企业的市场竞争力。避开单一抗风险能力弱的普遍市场缺陷。

防伪印刷生产线方面，主要立足海南市场，发展成为海南地区少数几个拥有防伪票据等资质的印刷企业。防伪印刷品附加值高、单位成本低、利润高，是公司未来利润增长点。

药品包装印刷生产线方面，扩大生产规模，立足海南市场，发展海南地区乃至华南地区最大的药品包装生产线，从而削弱行业内企业间的竞争抗衡力，提高公司在药品印刷市场的影响力。薄利多销也能成就规模效益所带来的可观利润。

酒盒包装印刷生产线方面，扩大生产规模，依托海南，在原有酒盒包装业务市场的基础上继续拓展川贵酒包装市场，覆盖高中低端各级产品，进一步优化酒包印刷业务结构，增强市场风险抵抗力，持续公司利润增长极，为公司后续健康发展固血源。

瓦楞纸箱及瓦楞纸板生产线方面，扩大生产规模，立足海南丰富的热带果饮、

农产品、水产品市场，打造海南本地最大的纸箱纸板生产线，全方位为客户一站式选择公司解决从外到内纸质包装的需求。为公司走规模化、大型化、综合性奠定基础，全面提高公司在印刷市场的综合议价和盈利能力。

二、企业未来三年发展计划

（一）综合经营计划

根据公司提供的资料，公司将在现有业务基础上，加大发展高附加值的印刷包装，向规模化、专业化、多样综合性及高附加值印刷服务的业务方向发展。

（二）客户定位与目标计划

公司的业务发展方向主要为防伪印刷、药品包装印刷、酒盒包装印刷、瓦楞纸箱及纸板，不同的印刷业务面对不同的市场和客户。防伪印刷主要为海南市场，主要印刷除增值税外的各类发票，客户群体含盖海南相关政府部门、事业单位等；药品包装印刷主要为海南市场，主要承接各类药品纸质包装物，客户群体分布在海南各制药厂；酒盒包装印刷主要印刷各类酒类纸质包装物，客户群体为海南、四川、贵州各大酒厂；瓦楞纸箱及纸板主要业务为生产瓦楞纸板及提供瓦楞纸箱印制，市场主要在海南本土，客户目标群体为医药、食品、饮料、水果、蔬菜瓜果、海鲜水产品企业。

为了适应印刷行业市场发展的需要，增强公司竞争实力，公司拟调整产品结构和拓展经营业务，在现有业务基础上，加大发展高附加值的印刷包装，向规模化、专业化、多样综合性及高附加值印刷服务的业务方向发展。2014年至2016年间继续扩充原有防伪印刷、药品包装、酒盒包装三大生产线；扩大原瓦楞纸箱生产线并以此新建配套瓦楞纸板生产线，使其公司业务综合布局更全面，全方位一站式满足各类客户包装服务，在未来的竞争中赢得先机

（三）技术开发与创新计划

在现有技术基础上，用二年时间在生产工艺方法、设备改进、新工艺新材料领域进行开发及创新。2015年至2016年期间，公司计划继续结合自身实际需要，加大研发投入力度，争取在新材料、新生产工艺方法及设备改进方面申请6项实用新型专利及2项发明专利技术，以提高公司特有的核心竞争力，更好的指导服务产品生产、更好的服务业务拓展、服务广大客户。

（四）市场开发与营销网络建设计划

海南省每年各类纸质包装物印刷市值约人民币 60 亿元，大部分来自省外印刷企业供给，市场潜力巨大。公司计划先立足完善海南省内业务市场的开发与营销网络的建设，利用自身的优势，将海南市场划分成东、中、西线三大业务市场着力进行开发。

三、实现上述目标的假定条件及面临的主要困难

本公司拟定上述业务发展计划和目标，主要是基于以下假设条件：

- （一）本公司所处行业正常发展，不出现重大不利因素；
- （二）本公司遵循的现行法律、法规和行业政策无重大变化；
- （三）本公司所处的宏观经济环境、政治、法律和社会环境处于正常状态，没有对公司经营产生重大不利影响的不可抗力事件发生；
- （四）本次挂牌能顺利完成，募集资金能够及时足额到位。

本公司实现上述目标面临的主要困难是：实施前述发展计划，需要大量资金。

本次挂牌将为公司上述业务目标的实现提供资金保证，开辟新的融资渠道，有力支持上述业务发展目标的实现。

四、发展计划与现有业务的关系

上述业务发展计划是本公司根据有关行业发展前景和规划，结合本公司现有的业务情况而制定的。上述业务发展计划实施后，本公司业务规模将得以扩大，研发水平亦将随之进一步提升，营销网络大大扩充，产品市场占有率和品牌竞争力将得到进一步提高。

第十章 风险因素及应对措施

一、行业风险

公司所处行业为印刷业。改革开放 30 年来，伴随着国民经济的不断增长，我国印刷业也实现了自身的快速发展，已成为我国新闻出版业乃至国家文化产业的主力军，印刷行业在中国正处于成长期。公司设备先进，配套齐全，拥有一套完整的彩色包装生产设备和多功能号码机、条码专用打印机，能为客户提供胶印、柔印、水印、丝印、注塑等各类全方位印刷服务，是海南本土唯一一家综合能力强、规模大且成熟运用 UV 等环保印刷方式服务广大客户的印刷企业，并具备了商品条码印刷和发票印刷等印刷资格。随着我国经济的发展和与国际经济的接轨，国际资本进入我国印刷业的步伐加快。到 2020 年，全球大约 50% 的印刷品要在数字印刷机上进行生产，可变数据印刷将成为行业主驱动力。在未来十年中，以油墨为基础的印刷技术会把自己的一部分市场拱手让给数字印刷技术，但是，数字印刷技术决不会取代平板印刷。

二、市场风险

公司的发展定位是实行灵活、市场适应性强，高中低全覆盖、余缺互补的经营理念，针对目标市场，突出公司的综合优势，以此提升企业的市场竞争力。避开单一抗风险能力弱的普遍市场缺陷。公司业务的主要上游行业有机械制造业、造纸业、化工业。主要下游行业有相关政府单位、金融业、消费品类的食品酒类行业、食品生产加工行业、饮料生产加工行业、轻工业等。这些行业的市场波动势必会影响到该公司的市场业务发展。印刷品的需求来自于各行各业经济的发展。随着我国国民经济的稳步发展，如印刷品的需求大于印刷品的供给，买方的市场议价能力便降低，反之买方市场议价能力便增强。据预测 2015 年市场经济将得到更为理性的发展，许多行业经过产品结构、发展方向调整后，行业内有部分产品印刷需求量削减，有部分买方的市场议价能力在逐步提高。

三、政策风险

2014 年上半年，监管部门发布与印刷行业相关的八项规定、限卡令等信息

的出台，以及“云印刷”印刷技术与数字信息技术的结合等新技术的飞速发展，使得 2014 年上半年的中国印刷行业业务大减，直接给国内重大印刷企业带来了无情冲击。但该政策也促进了该企业必须主动求变、挑战自我进行技术革新，来迎接未来印刷行业的诸多挑战。在 2015 年的经济增长中，消费对中国经济的拉动作用是非常重要的。政府会积极推动引导性的消费工程，如信息消费、绿色消费、旅游消费等，促进消费的多样性和个性化。印刷行业的消费应当以个性化来满足消费者需求。个性化印刷不仅仅是个性化设计，而是集设计、印刷与印后于一体。印刷品向个性化发展是一个趋势，代表了今后的印刷方向，其潜在市场必将成为印刷企业的一个新发展空间。随着个性化印刷的应用，会有更多的印企能找准客户需求和消费方向，使企业树立良好的形象，在面临经济风险的竞争中取胜。所有行业都要有所为，印刷企业与行业大环境的协同拉动才能使中国的印刷经济更加平衡地前行。国家提出建设资源节约型，环境友好型社会，坚决控制高能耗高污染，资源型产品加工贸易出口。印刷业可以实现由消耗资源型向节约资源型转变，推动建设环保，节约型印刷业。

四、技术风险

印刷业是一个市场细分复杂的行业，不同的印刷品虽有一些共同的基本工艺，但更重要的在实际操作中须根据不同的客户产品或客户指定的一些专门要求，结合自身企业的技术情况，确定不同的生产工艺和设备。基于上述原因，技术含量低的普通产品，其生产设备和印刷工艺相对比较简单，进入壁垒较低；但对于技术稳定性高的中高端印刷品，生产企业必须具备较先进的生产设备及熟练掌握相关工艺，并具备较高的技术水平，进入壁垒较高。自创建以来，公司依托稳定票据业务为基础，致力于各类包装装潢印刷品的设计、生产、制作。实践积累，形成了自身独特的设计、工艺技术及研发优势，逐步成为公司重要的竞争手段，使公司的设计、技术研发在行业中持续处于领先地位。通过不断的实践发展，公司具备了一定的技术创新优势，分别在印刷设备改进、印刷用新技术新材料研发、先进工艺方法总结均取得了一定的成绩，已向国家申请了相关实用新型发明专利。这为公司今后高新技术企业认定及未来发展提供了技术保障。公司为了健全管理，可持续发展，分别于 2005 年、2012 年、2013 年、2014 年导入推行并

通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、绿色印刷体系（中国环境标志产品认证）、OHSAS 18001 职业健康安全管理体系等认证。公司不仅在产品质量上满足客户要求，还积极倡导环保绿色印刷的理念，在实践中节约资源、节能减排，为客户提供环保安全的印刷品。另外近几年，支持个性化印刷的数字印刷机变得更为成熟，速度更快，质量更高，并且性能更可靠，每页的印刷成本也迅速下降；新技术和 workflows 使生产流程更为完善并可实现自动化，国际互联网的迅速成长使个性化的优势凸现，同时也为个性化印刷所需要的数据处理流程提供了支持。这一切都为个性化印刷的迅速发展提供了基础。公司也应该响应市场趋势，提高公司的技术能力。

五、营业区域集中风险

公司以海南为生产基地，除了服务海南本岛各客户外，也长期服务于西南四川、华南等地区各大型客户。主要服务于海南省各大型企业。目前拥有海南各大银行、医院、制药厂及海南省汽车运输总公司、海南省国税局、海南省地税局、海口边检总站、海南省财政厅、四川沱牌曲酒股份有限公司、四川省绵阳市丰谷酒业有限责任公司、海南椰岛(集团)股份有限公司等客户。区域市场毕竟容量有限，公司应该在巩固在海南的发展以外，依据技术，品牌优势向周边省份拓展，以减少对海南市场的依赖。

六、季节性风险

公司所处行业为印刷包装行业，具有围绕客户订单开展相关采购、生产和销售活动的特点，因而下游行业采购需求的季节性变化直接影响本公司的经营生产。公司业务的主要下游行业有相关政府单位、金融业、消费品类食品酒类行业、食品生产加工行业、饮料生产加工行业、轻工业等。以向四川沱牌舍得酒业提供酒盒包装为例，四川沱牌舍得酒业作为公司的主要客户，对四川沱牌舍得酒业的年销售额就达 5200 万元，占年度销售总额的 54%，而酒作为助兴的饮品，其生产和消费都具有明显的季节性特征。节日和夏季都是酒类生产和消费的高峰期。所以四川沱牌舍得酒业的季节性销量对公司的影响是非常大的。

七、控股股东控制的风险

截至本股份转让说明书签署之日，赖乾勇先生为本公司控股股东，持有本公

司98.5%股份，对公司保持控制的地位。如果控股股东通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免和利润分配等方面实施不利影响，若公司的内部控制有效性不足、公司治理结构不够健全、运作不够规范，可能会导致损害本公司和中小股东利益的公司治理风险。为防范控股股东的控制风险，本公司《关联交易管理制度》规定了控股股东的诚信义务，明确了关联股东和关联董事的回避表决制度等，建立了完善有效的监督制约机制。

第十一章 利润分配政策

一、利润分配政策

本公司利润分配政策依序为：弥补上一年度的亏损，按照净利润的百分之十提取法定公积金，提取任意公积金，支付股东股利。2014年 06月03日，公司召开第一次临时股东大会，通过了《公司章程》及其他相关决议，本公司现行的利润分配政策为：

1. 公司交纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- 1) 弥补上一年度亏损；
- 2) 提取法定公积金10%；
- 3) 提取任意公积金；
- 4) 支付股东股利。

2:公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。

3:股东大会或者董事会违反前款规定，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。

4:公司持有的本公司股份不参与分配利润。

5:公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

6:公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利的派发事项。

7:公司利润分配采取现金或者股票方式分配股利。股东违规占有公司资金的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

二、两年来历次股利分配情况

因本公司生产规模不断扩大，资金需求量逐步增加，公司着眼于长远发展，

近两年经营积累的资金全部用于公司的扩大生产经营。自2013年1月1日至今未进行过股利分配。

第十二章 其他重要事项

一、信息披露制度

根据《公司法》及有关法律法规的规定，公司制订了《信息披露规则》

主要内容如下：

（一）信息披露的责任人员

董事会秘书负责信息披露、与定向募股对象联系工作。

1、负责人：梁树军

2、咨询电话：0898-66821098

3、传真：0898-66818689

4、信息披露负责人应当履行的职责：负责协调和组织公司的信息披露事项，健全和完善公司信息披露制度，确保公司真实、准确、完整、及时地进行信息披露。

（二）信息披露制度

公司和董事及相关责任人应保证信息披露内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。公司披露的信息，应经董事长或其授权的董事签字确认。若有虚假陈述，董事长应承担相应责任。

由董事会秘书负责信息披露事务。负责公司信息披露事务的人员应列席公司的董事会和股东大会。

保荐人有权指导和督促公司规范履行信息披露义务，对其信息披露文件进行形式审查。

在海南股权交易中心挂牌前，公司应披露如下文件：

- （1）公司基本情况；
- （2）公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其持股情况；
- （3）公司业务和技术情况；
- （4）公司业务发展目标及其风险因素；
- （5）公司治理情况；

(6) 公司财务会计信息。

公司应在每个会计年度结束之日起四个月内编制并披露年度报告。公司年度报告中的财务报告必须经会计师事务所审计。

公司应在董事会审议通过年度报告之日起两个报价日内，以书面和电子文档的方式向保荐人报送文件并披露。

公司应在每个会计年度的上半年结束之日起两个月内编制并披露半年度报告。

半年度报告的财务报告可以不经审计，但有下列情形之一的，应当经会计师事务所审计：

- (1) 拟在下半年进行利润分配、公积金转增股本或弥补亏损的；
- (2) 拟在下半年进行定向增资的；
- (3) 海南股权交易中心认为应当审计的其他情形。

财务报告未经审计的，应当注明“未经审计”字样。财务报告经过审计的，若注册会计师出具的审计意见为标准无保留意见，公司应说明注册会计师出具标准无保留意见的审计报告；若注册会计师出具的审计意见为非标准无保留意见，公司应披露审计意见全文及公司管理层对审计意见涉及事项的说明。

公司应在董事会审议通过半年度报告之日起两个报价日内，以书面和电子文档的方式向保荐人报送文件并披露。

公司可在每个会计年度前三个月、九个月结束之日起一个月内自愿编制并披露季度报告。公司第一季度季度报告的披露时间不得早于上一年度年度报告的披露时间。公司应在董事会审议通过季度报告之日起两个报价日内，以书面和电子文档的方式向保荐人报送文件并披露。

公司召开董事会、监事会、股东大会会议，应在会议结束后两个报价日内将相关决议报送保荐人备案。决议涉及第十六条相关事项的应披露。

公司出现以下情形之一的，应自事实发生之日起两个报价日内向保荐人报告并披露：

- (1) 经营方针和经营范围的重大变化；
- (2) 发生或预计发生重大亏损、重大损失；
- (3) 合并、分立、解散及破产；
- (4) 控股股东或实际控制人发生变更；

- (5) 重大资产重组；
- (6) 重大关联交易；
- (7) 重大或有事项，包括但不限于重大诉讼、重大仲裁、重大担保；
- (8) 法院裁定禁止有控制权的大股东转让其所持公司股份；
- (9) 董事长或经理发生变动；
- (10) 变更会计师事务所；
- (11) 主要银行账号被冻结，正常经营活动受影响；
- (12) 因涉嫌违反法律、法规被有关部门调查或受到行政处罚；
- (13) 涉及公司增资扩股和公开发行的股票的有关事项；
- (14) 保荐人认为需要披露的其他事项。

公司有限售期的股份解除转让限制前一报价日，公司须发布股份解除转让限制公告。

公司董事会拟定《信息披露规则》，报股东大会审议通过。

二、重要合同

本公司正在履行、将要履行的重大合同或虽已履行完毕，但数额较大，可能对其生产、经营活动以及资产、负债和权益产生显著影响的重大合同主要包括：

（一）、海南成龙条码印务有限公司与远东国际租赁有限公司的融资租赁合同

经律师事务所核查，截至本说明书出具之日，本公司与远东国际租赁有限公司共签订了下列协议：

2014年3月21日，海南成龙条码印务有限公司与远东国际租赁有限公司签订了编号为 IFELC14D040916-L-01 的《融资租赁合同》，租金总额为 179.8 万元人民币，合同期限为 2014 年 3 月 21 日到 2016 年 4 月 21 日。

2014年5月29日，海南成龙条码印务有限公司与远东国际租赁有限公司签订了编号为 IFELC14D040916-L-02 的《融资租赁合同》，租金总额为 179.8 万元人民币，合同期限为 2014 年 5 月 29 日到 2016 年 5 月 29 日。

（二）、海南成龙条码印务有限公司与海口创业投资有限公司的借款合同

经律师事务所核查，截至本说明书出具之日，本公司与海口创业投资有限公司签订了下列协议：

2014年4月18日，海南成龙条码印务有限公司与海口创业投资有限公司签订了编号为2014年洋委第07号的《借款合同》，借款总额为800万元人民币，借款期限为2014年4月18日到2015年4月18日。

（三）、海南成龙条码印务有限公司与海口市担保投资有限公司的委托担保合同

经律师事务所核查，截至本说明书出具之日，本公司与海口市担保投资有限公司签订了下列协议：

2014年4月18日，海南成龙条码印务有限公司与海口市担保投资有限公司签订了编号为2014年委字第36号的《委托担保合同》，担保总额为800万元人民币，担保期限为2014年4月18日到2015年4月18日。

该《委托担保合同》下的反担保措施为房地产抵押和机械设备抵押，2014年4月18日赖乾勇与海口市担保投资有限公司签订了编号为2014年委字第36号的《委托担保合同》【抵押物为海南成龙条码印务有限公司拥有的坐落于海口市金盘工业开发区金星路6号第一层，地下层和海口市金盘工业开发区金星路6号的房产，房地产证号为海房字第HK013990号，评估值为1303万元，担保额为979万元以及生产设备7台，评估值757万元，担保额为378万元；与此同时，赖乾勇个人无限连带责任保证】。

（四）主要的采购合同

经律师事务所核查，截至本报告出具之日，本公司近两年已经履行、正在履行和将要履行的重大采购合同如下：

序号	合同编号	签订日期	名称	对方	金额	履行进展
1	GX-140819	2014-8-19	购销合同	四川沱牌舍得供销有限公司	2799900	进行中
2	GX-140501	2014-5-1	购销合同	江阴市月城中新纸业有 限公司	352000	进行中
3	GX-140428	2014-4-28	购销合同	远东租赁	850000	进行中
4	GX-140623	2014-6-23	购销合同	远东租赁	1700000	进行中

5	GX-14061 5	2014-6-1 5	设备改造合 同	潍坊东旅印刷科技有限 公司	195000	已完成
---	---------------	---------------	------------	------------------	--------	-----

（五）主要销售合同

经律师事务所核查，截至本报告出具之日，本公司近两年已经履行、正在履行和将要履行的重大销售合同如下：

序号	合同编号	签订日期	名称	客户	金额(万元)	履行情况
1	GX-SC20140 08	2014.8	销售合同	四川沱牌舍得供销公司	29831487	进行中
2	GX-HY20140 12	2014.1 2	销售合同	海口制药厂有限公司	4638733	进行中
3	GX-HS20140 02	2014.2	销售合同	海南海神制药有限公司	2267133	进行中
4	GX-YS20140 07	2014.7	销售合同	椰树椰汁饮料有限公司	8272887	进行中
5	GX-HS20140 07	2014.7	销售合同	海南火山岩矿泉水有限公司	1244743	进行中

三、重大诉讼事项

（一）公司最近两年的重大诉讼

有限公司于 2013 年 3 月 13 日与海南珠江管桩有限公司签订《厂房买卖合同》，约定公司购买海南珠江管桩有限公司坐落在海口市金盘工业开发区金星路 6 号方圆丰利中心工业五至七层厂房，总建筑面积 3133.43m²，其中第五层 1260.99m²（证号：海房字第 HK013998 号）、第六层 1260.99m²（证号：海房字第 HK013996 号）、第七层 611.45m²（证号：海房字第 HK044996 号），并配有土地使用面积 1293.62m² [交易的三层楼共一本土地证，证号：海口市国用（2006）第 002348 号]，公司支付了约定价款，且已经履行完毕合同约定的所有义务，但海南珠江管桩有限公司以各种理由拖延办理过户手续，有限公司遂诉至法院。海口市龙华区人民法院于 2014 年 5 月 20 日作出 (2014) 龙民一初字第 144 号民事判决书，判令海南珠江管桩有限公司于判决生效之日起三十日内将上述房屋土地的

产权证及使用权证过户登记至有限公司名下。

截至本股份转让书出具之日，公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件或被行政处罚的情形。

（二）根据公司股东的说明并经海南维特律师事务所律师核查，持有公司股份 5%以上的股东目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

（三）根据公司董事、监事、高级管理人员的说明并经海南维特律师事务所律师核查，目前均不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件。

四、关联方重要信息披露

具体情况详见本说明书第五章“一、关联方与关联关系”部分。

第十三章 董事、监事、高级管理人员及有 关中介机构声明

一、全体董事、监事、高级管理人员声明

公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本股份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、完整性承担相应的法律责任。

全体董事签名：

赖乾勇

赖力

许海烈

陈华星

严永忠

全体监事签名：

徐朝斌

张文华

庞亮

全体高级管理人员签名：

海南广鑫印务股份有限公司(章)

2015年 月 日

二、保荐机构声明

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

项目负责人： _____

项目小组成员： _____

法定代表人： _____

海南中尚投资管理股份有限公司（章）

2015年 月 日

三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读股份转让说明书，确认股份转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公司在股份转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认股份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。

负责人：

经办律师：

海南维特律师事务所(章)

2015 年 月 日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读股份转让说明书，确认股份转让说明书及其摘要与本所出具的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在股份转让说明书中引用的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认股份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。

负 责 人：

经办会计师：

海南立信长江会计师事务所（章）

2015 年 月 日

五、承担验资业务的验资机构声明

机构及签字注册会计师已阅读股份转让说明书及其摘要，确认股份转让说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对募股人在股份转让说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认股份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。

负 责 人：

经办会计师：

海南立信长江会计师事务所（章）

2015 年 月 日

【此页无正文，签章页】

挂牌公司：海南广鑫印务股份有限公司（章）

保荐机构：海南中尚投资管理股份有限公司（章）

2015 年 月 日