

海口永发印刷股份有限公司

(住所：海口市城西苍峰路 18 号)



YONG FA

公开转让说明书

海南卓信财富投资有限公司

二〇一六年十二月



由 扫描全能王 扫描创建

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、误导性陈述和重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

中国证监会、海南股权交易中心有限责任公司（以下简称“海南股权交易中心”）对本公司股权公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股权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，由投资者自行负责。



重大事项提示

特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素，投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节 公司财务”之“十一、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

（一）公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署之日，郭勇持有公司10,000,000.00股股份，占公司总股本的50%，并担任公司法定代表人、董事长，为公司实际控制人。虽然公司已基本建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度。但是鉴于郭勇的实际控制人地位，如果股份公司的相关制度不能得到有效执行，将对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等构成重大影响。

应对措施：公司已建立了相对完善的法人治理机构，建立了各项规章制度，公司挂牌后将严格按照已经建立的法人治理结构和各项规章制度规范运作，在主办券商的督导下依法履行信息披露义务；公司拟通过在海南股权交易中心挂牌并公开转让等方式分散公司股权，降低公司实际控制人不当控制的风险。

（二）公司治理和内部控制风险

公司存在账外收入的情况，系公司受托加工收入和对部分零散客户的销售收入。出现这一不规范的情形系因有限公司阶段公司股权集中，且相关公司治理及内部控制制度不规范造成的。公司整体变更为股份公司后，公司建立了相对完善的三会一层的治理机制和内部控制制度，实际控制人、实际控制人通过对《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》及相关法规、规范性法律文件的学习，已充分认识到公司内部控制的重要性，加深了对现代公司



治理理念的理解，公司治理水平得到了明显提高，报告期内已不存在股东代收款项的情形。但是由于股份公司股权仍然高度集中，实际控制人对公司的生产经营及财务决策仍然拥有绝对的控制权，如果股份公司已经建立的公司治理机制不能得到有效的运行，公司内部控制制度不能得到有效的执行的话，公司将仍然可能面临财务核算不规范等内部控制风险。

应对措施：随着公司经营规模不断扩大，公司通过不断完善销售与收款管理制度及其他各项管理制度，报告期内已得到有效执行，公司不断加强会计核算基础工作，建立了完善的财务管理制度，及岗位分离制度，严格按照会计准则的规定进行财务核算。

（三）客户集中的风险

公司 2016 年度和 2015 年度向前五大客户的销售额占当期销售额的比例高，公司存在销售收入依赖于少数客户的风险。

应对措施：公司通过不断地技术创新来降低生产成本，提高产品质量，向客户提供质优价廉的产品以增加客户的粘度；通过与重要客户签订年度合作框架协议的方式争取与客户达成长期的合作关系；加强公司销售团队的建设，努力拓展公司产品的销售领域和区域，逐步降低公司客户的集中度。

（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，结合自身的技术情况，确定不同的生产工艺和设备。基于上述原因，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。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。这一切为印刷行业的发展带来了机遇，但同时也给行业现有企业带来了挑战。公司自创建以来，形成了自己一套印刷体系，在实践积累中形成了自身独特的技术及研发优势，具备了一定的技术创新优势，分别在印刷设备改进、印刷的新技术新材料研发、先进工艺方法总结方面取得了一定的成绩。但是，公司仍然存在行业技术革新所带来的技术落后或面临更新换代的风险。

应对措施：公司将不断加强研发投入，扩大研发团队，并根据行业技术发展情况和实际经营需要适时更新公司生产设备；公司将加强对知识产权的保护措施。对公司自主研发的新技术新工艺及时申请专利。

（五）应收账款余额较大的风险

报告期内，公司 2016 年末和 2015 年末应收账款账面价值分别为 8,837,033.43 万元和 5,710,170.92 万元占总资产的比重分别为 20.71%和 15.25%，若出现客户信用风险而引起应收账款无法收回，将对公司生产经营带来不利影响。

应对措施：制定应收账款管理制度，加强应收账款的管理，及时与客户对账，保证应收款项资金及时回笼。



目 录

释 义	1
第一节 基本情况	3
一、公司基本情况	3
二、本次挂牌情况	4
(一) 挂牌股权情况	4
(二) 股权限售安排	4
三、公司股权结构图	6
四、公司实际控制人、控股股东及主要股东情况	6
五、历史沿革	8
六、报告期内的重大资产重组情况	16
七、公司董事、监事和高级管理人员情况	16
八、最近两年主要会计数据和财务指标	19
九、与本次挂牌有关的机构	21
第二节 公司业务	23
一、公司主要业务及产品和服务的情况	23
(一) 主营业务	23
(二) 持续经营能力分析	23
(三) 主要服务及产品	24
二、公司组织结构及主要运营流程	24
(一) 公司组织结构图	24
(二) 公司内设主要职能部门职责及运营流程	25
三、公司主要技术、资产和资质情况	27



(一) 主要产品或服务的核心技术.....	27
(二) 公司主要资产情况.....	30
(三) 取得的相关业务经营资质情况.....	35
(四) 相关认证情况.....	35
四、环保、安全生产、质量标准执行情况.....	36
(一) 公司生产经营活动的环境保护情况.....	36
(二) 公司的安全生产情况.....	37
(三) 公司产品质量和技术标准.....	37
五、公司员工情况.....	38
六、重大业务合同.....	38
七、商业模式.....	40
(一) 采购模式.....	40
(二) 销售模式.....	41
(三) 生产模式.....	41
(四) 研发模式.....	42
八、公司所处行业情况.....	42
(一) 行业概况.....	42
(二) 行业壁垒.....	43
(三) 公司在行业中的地位及优势.....	44
(四) 行业基本风险特征.....	46
第三节 公司治理.....	49
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	49
(一) 股东大会制度建立健全及运行情况.....	49



第四节 公司财务	50
一、最近三年的财务报表	50
(一) 资产负债表	50
(二) 利润表	52
(三) 现金流量表	53
(四) 股东权益变动表	56
二、最近两年财务报告的审计意见	60
三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况对公司财务报表的影响	60
(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计	60
(二) 外币业务的核算方法及折算方法	62
(三) 现金及现金等价物的确定标准	62
(四) 金融工具	63
四、报告期内利润形成的有关情况	108
(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因分析	108
(二) 期间费用及其变动情况	110
1、销售费用	111
2、管理费用	112
3、财务费用	114
(三) 报告期内重大投资收益情况	114
(四) 适用的主要税收政策	114
1、税收优惠	114
2、公司适用的主要税种及税率	115
五、报告期主要资质和负债情况	115
(一) 主要构成及减值准备	115



1、资产结构分析.....	115
2、流动资产结构分析.....	115
3、货币资金.....	116
4、应收账款.....	116
5、预付款项.....	118
6、其他应收款.....	119
7、存货.....	121
8、固定资产.....	123
(二) 负债的主要构成及其变化.....	131
1、负债结构分析.....	131
2、流动负债结构分析.....	131
2、应付账款.....	132
3、预收账款.....	133
4、应付职工薪酬.....	134
5、其他应付款.....	135
6、长期应付款.....	136
7、股东权益.....	136
六、最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	137
(一) 偿债能力分析.....	137
1、资产负债率.....	137
2、流动比率.....	137
3、速动比率.....	138
(二) 营运能力分析.....	138
1、应收账款周转率.....	138
2、存货周转率.....	138
(三) 盈利能力分析.....	139
1、营业收入构成及变动.....	139
2、营业毛利及毛利率.....	139



3、主要利润指标.....	139
(四)现金流量分析.....	140
1、经营活动产生的现金流量净额.....	140
2、投资活动产生的现金流量净额.....	141
3、筹资活动产生的现金流量净额.....	141
七、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来.....	141
(一)关联方和关联关系.....	141
1、存在控制关系的关联方.....	141
2、不存在控制关系的关联方.....	142
(二)申请人关于关联交易的审议程序.....	142
(四)申请人的实际控制人、关联方关于关联交易的承诺.....	143
(五)同业竞争.....	144
八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	146
九、报告期内股利分配政策，实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策.....	146
(一)报告期内股利分配政策.....	146
(二)报告期实际利润分配情况.....	147
(三)现行的和公开转让后的股利分配政策.....	147
十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	148
十一、风险因素.....	148
(一)公司实际控制人不当控制风险.....	148
(二)公司治理和内部控制风险.....	148
(三)客户集中的风险.....	149
(四)技术风险.....	149
(五)应收账款余额较大的风险.....	150



十二、公司经营目标、战略和计划.....	151
(一) 发展目标.....	151
(二) 发展战略.....	151
(三) 未来经营计划.....	151
1、综合经营计划.....	151
2、客户定位与目标计划.....	151
3、技术开发与创新计划.....	152
4、市场开发与营销网络建设计划.....	152



释 义

在本《公开转让说明书》中，除非文意另有所指，下列词语具有如下特定含义：

申请人、股份公司、永发股份、永发印刷	指	海口永发印刷股份有限公司
永发有限、永发公司	指	海口永发印刷厂管理有限公司
股东大会	指	海口永发印刷股份有限公司股东大会
董事会	指	海口永发印刷股份有限公司董事会
监事会	指	海口永发印刷股份有限公司监事会
海股交	指	海南股权交易中心
海南股权交易中心	指	海南股权交易中心有限责任公司
证监会	指	中国证券监督管理委员会
报告期	指	2014年、2015年及2016年1-9月
《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》
《监督办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《海南股权交易中心业务规则（试行）》
推荐机构	指	海南卓信财富投资有限公司
项目组、项目小组	指	海南卓信财富投资有限公司推荐海口永发印刷股份有限公司在海南股权交易中心挂牌项目组



律师事务所	指	海南威盾律师事务所
验资机构	指	海口中天华信会计师事务所
审计机构、会所、中天华信会所	指	海口中天华信会计师事务所



第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：海口永发印刷股份有限公司

法定代表人：邱碧霄

股份有限公司设立日期：2016年12月19日

注册资本：2000万元

住所：海口市城西苍峰路18号

邮编：571199

统一社会信用代码：9146010072121982XD

所属行业：印刷和记录媒介复制业

经营范围：自营和代理各类商品和技术的进出口（但国家限家公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。凭许可证经营）、画册、书刊、账本、挂历、信纸、信封、产品包装盒的印刷、纸张、印刷材料的销售。

主营范围：教材教辅、期刊杂志、有价票据、防伪标识的印刷。

信息披露事务人：陈密

公司电话：0898-66968262、66961970

公司传真：0898-66968262



二、本次挂牌情况

(一) 挂牌股权情况

股权代码: _____

股权简称: 永发印刷

每股面值: 1.00 元

股本总量: 20,000,000 股

挂牌日期: _____

股权转让方式: 协议转让

(二) 股权限售安排

1、法律法规及《公司章程》规定的限售情形

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

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况,在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五;所持本公司股份自公司股权上市之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内,不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

2、《海南股权交易中心非上市股份有限公司股份转让规则(试行)》规定的限售情形



《转让规则》第三十二条规定：“挂牌公司发起人、董事、监事、高级管理人员所持公司股份按《公司法》和公司章程有关限制条款进行转让。控股股东、实际控制人依照《公司法》的规定认定。

因此，公司的实际控制人持有的公司股份需要依据《转让规则》的规定进行限售，并按照《转让规则》的规定进行解限售和转让。

3、协议约定的股权转让限制情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司现有股东所持有无自愿限售安排。

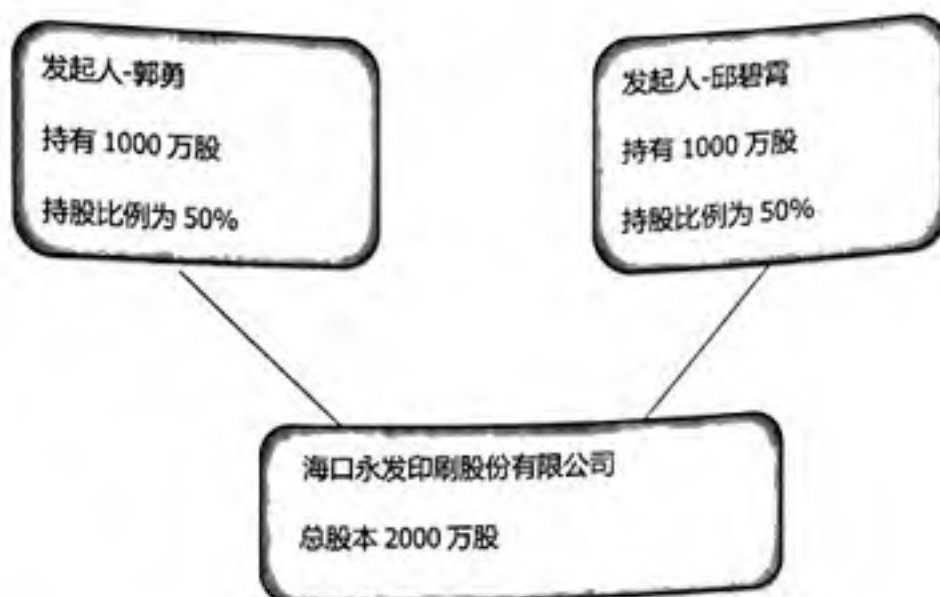
4、本次可进入海南股权交易中心公开转让的股份情况

永发股份于2016年12月19日由有限公司变更为股份有限公司整体变更为股份有限公司而设立。截止本公开转让说明书签署之日，永发股份成立未满一年，发起人持有的股份依法不可以转让。永发股份共有2名自然人发起人股东，其中郭勇为公司实际控制人，并担任公司的董事长，邱碧霄担任总经理。依据上述相关法律法规、规则及公司章程的规定，股东郭勇、邱碧霄所持有的公司股份本次可进入海南股权交易中心公开转让的数量均为其持股总数的25%，共计5,000,000股；具体列表如下：

序号	股东名称或姓名	任职情况	持有本公司股份数量(股)	本次可转让股份数量(股)
1	郭勇	董事长	10,000,000.00	2,500,000.00
2	邱碧霄	总经理	10,000,000.00	2,500,000.00
合计		-	20,000,000.00	5,000,000.00



三、公司股权结构图



四、公司实际控制人、控股股东及主要股东情况

(一) 实际控制人、控股股东基本情况

郭勇，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中共党员，1964年02月01日出生，身份证号：4600100196402010331，住址：海南省海口市龙华区海秀大道71号海南面粉厂201室；其主要经历：1984年，中专毕业于海南粮食学校；1984年-1989年，任屯昌县粮食局助理工程师，兼任屯昌县粮食局下属饮料厂厂长；1987年，毕业于海南师范学院首届物理函授大专班；1989年-1992年，任海南华侨开发建设总公司旅游侨汇分公司副经理；1991年，毕业于广东外贸学院全国大中型经理培训班国际贸易本科专业；1992年-2000年，任中国土产畜产海南茶叶进出口公司深圳办事处主任，兼任海南裕发贸易公司总经理。2000年公司改制，参股并任中土畜海南茶叶进出口有限公司董事；2001年，与邱碧霄女士共同创办海口永发印刷厂有限公司，任董事长一职。兼任中国印协商



业票据印刷分会理事、中国印刷设备器材工业协会书刊印刷专业委员会副主任、中国印刷技术协会常务理事、海南省民营企业家协会副会长、海南省印刷行业协会理事长；2001年，参加北京师范大学工商管理研究生海南班学习；2006年-2008年，参加清华大学重庆总裁班学习；2011年，毕业于中共中央党校经济学研究生专业；2011年，参加北京大学EMBA班学习。

截至本公开转让说明书签署之日，郭勇现持有公司1,000,000.00股股份，占公司总股本的50%，担任公司董事长，为公司实际控制人。

（二）报告期内实际控制人、实际控制人控制或参股的其他企业

详见本公开转让说明书之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

（三）其他主要股东情况

公司除实际控制人外，还有1名自然人股东，基本情况如下：

邱碧霞，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1955年12月11日出生，身份证号：4600100195512111526，住址：海南省海口市龙华区海秀大道71号海南面粉厂201室。其主要经历：1974年06月，毕业于海口市第一中学；1978年-1987年，就职于中国人民解放军南航部队印刷厂；1988年，创立海口永发印刷组，担任组长；2001年，与郭勇先生共同创办海口永发印刷厂有限公司。

截至本公开转让说明书签署之日，邱碧霞现持有公司1,000,000.00股股份，占公司总股本的50%，并担任公司总经理。

（四）股东之间的关联关系



截至本公开转让说明书签署之日，公司现有的 2 名股东不存在夫妻关系，不存在一致行动人。

(五) 关于公司及其现有股东是否为私募投资基金管理人或私募投资基金的核查情况

公司主管教材教辅、期刊杂志、有价票据、防伪标识的印刷。公司的注册资金为股东自有资金投入，不存在以公开或非公开方式向合格投资者募集资金设立的情形，不存在资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业的情形，业不存在担任私募投资基金管理人的情形。因此，公司不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》中规定的私募投资基金或私募基金管理人，不需要按《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关法律法规履行登记、备案程序。

公司在册股东均为自然人，因此，公司股东不存在属于私募投资基金管理人或私募投资基金的情况。

五、历史沿革

(一) 有限公司的设立及其股权演变

2001 年 06 月 22 日，投资人邱碧霄取得（全）名称预核【2001】第 3552 号的《企业名称预先核准通知书》。

2001 年 06 月 22 日，投资人邱碧霄向海南省工商行政管理局提出公司设立“海口永发印刷厂有限公司”的申请并获得了批准，设立之初的注册资本为 50 万元，住所为海口市义龙东路龙坤上村 63 号科技大厦 102 房，法定代表人为邱碧霄，经营范围——承印画册、书刊、账本、挂历、信纸、信封、各类产品包装盒、来料加工和自产自销。营业期限为自 2001-06-22 至 2020-06-22。



2001年06月22日，海南省工商局向海口永发印刷厂有限公司颁发了注册号为（琼企）字46010020723115号营业执照，其正式设立。

依据海南博泉会计师事务所2001年10月22日出具的海博所验字（2001）第197号《验资报告》，验明已实收到全体股东投入的注册资本合计人民币50万元整。

设立时，海口永发印刷厂有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	邱碧霄	货币	25	25	50
2	郭勇	货币	25	25	50
合计			50	50	100

（二）永发公司的历次变更

1、2001年11月19日，海口永发印刷厂有限公司的住所发生变更，变更后的住所为海口市大同路42号华能大厦后金鹿仓库一层。

此次变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	邱碧霄	货币	25	25	50
2	郭勇	货币	25	25	50



合计	50	50	100
----	----	----	-----

2、2004年02月06日，海口永发印刷厂有限公司的经营
 范围变更，变更后的经营范围为“自营和代理各类商品
 和技术的进出口（但国家限家公司经营或禁止进出口的商
 品和技术除外。凭许可证经营）画册、书刊、账本、挂
 历、信纸、信封、产品包装盒的印刷、纸张、印刷材料销
 售（一般项目自主经营，许可经营项目凭相关许可证或者
 批准文件经营）（依法经营须经批准的项目，经相关部门
 批准后方可展开经营活动）”。

此次变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资 形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	邱碧霄	货币	25	25	50
2	郭勇	货币	25	25	50
合计			50	50	100

3、2006年07月05日，海口永发印刷厂有限公司注册
 资本发生变更，注册资本由50万元增加到200万元。



2006年07月08日，海南华合会计事务所对海口永发印刷厂有限公司进行验资并出具了海华合验字（2006）第807074号《验资报告》，验明已实收到全体股东投入的注册资本合计人民币200万元整。

此次变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	邱碧霄	货币	100	100	50
2	郭勇	货币	100	100	50
合计			200	200	100

4、2006年07月19日，海口永发印刷厂有限公司的注册资本发生变更，注册资本由200万元增加到400万元。

2006年07月18日，海南华合会计事务所对海口永发印刷厂有限公司进行验资并出具了海华合验字（2006）第807100号《验资报告》，验明已实收到全体股东投入的注册资本合计人民币400万元整。

此次变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资	认缴出资	实缴出资	出资比例
----	------	----	------	------	------



		形式	(万元)	(万元)	(%)
1	邱碧霄	货币	200	200	50
2	郭勇	货币	200	200	50
合计			400	400	100

5、2010年05月20日，海口永发印刷厂有限公司住所发生变更，变更后的住所为海口市城西苍峰路18号。

此次变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	邱碧霄	货币	200	200	50
2	郭勇	货币	200	200	50
合计			400	400	100

6、2011年01月19日，海口永发印刷厂有限公司注册资本发生变更，注册资本由400万元增加到550万元。海南博泉会计事务所对海口永发印刷厂有限公司进行验资并出具了博泉会验字[2011]004号《验资报告》，验明已实收到全体股东投入的注册资本合计人民币550万元整。



此次变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	邱碧霄	货币	275	275	50
2	郭勇	货币	275	275	50
合计			550	550	100

7、2016年02月18日，海口永发印刷厂有限公司注册资本发生变更，注册资本由550万元增加到1000万元。海南中诚信达会计事务所对海口永发印刷厂有限公司进行验资并出具了中诚信达会验字[2016]第0002号《验资报告》，验明已实收到全体股东投入的注册资本合计人民币1000万元整。

此次变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	邱碧霄	货币	500	500	50



2	郭勇	货币	500	500	50
合计			1000	1000	100

8、因三证合一，海口永发印刷厂有限公司营业执照的注册号发生变更，营业执照注册号由460100000110200变更为统一社会信用代码：9146010072121982XD。

9、2016年3月22日，海口永发印刷厂有限公司注册资本变更，注册资本由1000万元增加到2000万元。海南中诚信达会计事务所对海口永发印刷厂有限公司进行验资并出具了中诚信达会验字[2016]第0004号《验资报告》，验明已实收到全体股东投入的注册资本合计人民币2000万元整。

此次变更后公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资形式	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
1	邱碧霄	货币	1000	1000	50
2	郭勇	货币	1000	1000	50
合计			2000	2000	100

(三) 永发股份的设立及其股权演变

1、永发股份的设立



永发股份系由有限公司以经审计的账面净资产值折股，整体变更设立的股份有限公司，设立程序如下：

2016年12月11日，有限公司召开股东会，全体股东同意将有限公司整体变更设立为股份有限公司，决定以2016年9月30日作为有限公司整体变更设立股份公司的基准日，将有限公司截至2016年9月30日经审计认定的账面净资产折合为股份有限公司2000万股本，每股面值人民币1元。

2016年12月11日，有限公司全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》，同意将有限公司整体变更为股份有限公司。

2016年12月11日，公司召开职工代表大会，选举冯裕庆为职工代表监事。

2016年12月11日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，一致同意公司类型由“有限公司”变更为“股份有限公司”，公司名称由“海口永发印刷厂有限公司”变更为“海口永发印刷股份有限公司”；选举郭勇、邱碧霄、韩日光、梁树林、郭泽权五人为公司董事，共同组成公司第一届董事会；选举冯裕庆、吴强为公司监事，与职工代表大会选举的职工代表监事符敏组成第一届监事会；审议并通过了《海口永发印刷股份有限公司章程》。

2016年12月11日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举郭勇为公司董事长；邱碧霄为法定代表人兼总经理。

2016年12月11日，公司召开第一届监事会第一次会议，会议选举冯裕庆为公司监事长（监事会主席）。

2016年11月30日，海口中天华信会计师事务所（普通合伙）出具了编号为中天华信审字（2016）1205号《审计报告》，确认截至2016年9月30日，有限公司经审计的净资产为22,223,230.20元。



2016年11月30日，海口中天华信会计师事务所(普通合伙)出具了编号为中天华信验字(2016)1203号《验资报告》，确认截止2016年9月30日，公司已收到全体股东以其拥有的有限公司的净资产折合的实收资本20,000,000.00元。

2016年12月19日，海口市工商局核发了统一社会信用代码：9146010072121982XD的《营业执照》，有限公司整体变更为股份有限公司，公司注册资本为2000万元，法定代表人为邱碧霄，住所为海南省海口市城西苍峰路18号。股份公司依法设立。

整体变更完成后，永发股份的股本结构如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股 比例	出资方式
1	郭勇	10,000,000	50	净资产折股
2	邱碧霄	10,000,000	50	净资产折股
合计		20,000,000	100	

六、报告期内的重大资产重组情况

公司报告期内不存在重大资产重组情况。

七、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 董事基本情况

郭勇，董事长，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历，中共党员，1964年02月01日出生，身份证号：4600100196402010331，住址：海南省海口市龙华区海秀大道71号海南面粉厂201室；其主要经历：1984年，中专毕业于海南粮食学校；1984年-1989年，任屯昌县粮食局助理工程师，兼任屯昌县粮食局下属饮料厂厂长；19987年，毕业于海南师范学院首届物理函授大专班；1989年-1992年，任海南华侨开发建设总公司旅游侨汇分



公司副经理；1991年，毕业于广东外贸学院全国大中型经理培训班国际贸易本科专业；1992年-2000年，任中国土产畜产海南茶叶进出口公司深圳办公处主任，兼任海南裕发贸易公司总经理。2000年公司改制，参股并任中土畜海南茶叶进出口有限公司董事；2001年，与邱碧霄女士共同创办海口永发印刷厂有限公司，任董事长一职。兼任中国印协商业票据印刷分会理事、中国印刷设备器材工业协会书刊印刷专业委员会副主任、中国印刷技术协会常务理事、海南省民营企业家协会副会长、海南省印刷行业协会理事长；2001年，参加北京师范大学工商管理研究生海南班学习；2006年-2008年，参加清华大学重庆总裁班学习；2011年，毕业于中共中央党校经济学研究生专业；2011年，参加北京大学EMBA班学习。2001-2016年，担任海口永发印刷厂有限公司董事长。

邱碧霄，董事，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1955年12月11日出生，身份证号：4600100195512111526，住址：海南省海口市龙华区海秀大道71号海南面粉厂201室。其主要经历：1974年06月，毕业于海口市第一中学；1978年-1987年，就职于中国人民解放军南航部队印刷厂；1988年，创立海口永发印刷组，担任组长；2001年至今，与郭勇先生共同创办海口永发印刷厂有限公司。

郭泽权，董事，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中共党员，1954年05月20日出生，身份证号：46002119540520001X，住址：海南省海口市琼山区府城镇文庄一横街31号琼山印刷厂。其主要经历：1971年09月，毕业于琼山中学；1974年02月-2001年03月，就职于琼山人民印刷有限公司，先后担任业务员、业务经理、副厂长、副总经理等职位；2001年至2016年，任海口永发印刷厂有限公司总经理一职。

韩日光，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中共党员，1967年03月30日出生，身份证



号：460100196703301212，住址：海口市龙华区海秀大道71号海南面粉厂201室。主要经历：1900年06月，毕业于中央广播电视大学海南分校财务会计专业；1991年09月-2004年11月，就职于海南面粉厂任会计员、会计主管、财务科副科长等职位；2004年05月-2008年05月，任海南罗牛山面粉有限公司财务部经理；2008年05月-2011年03月，任海南天道种业有限公司财务部经理；2011年至今，任海口永发印刷厂有限公司财务部经理。

梁树林，董事，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，1962年09月15日出生，身份证号为460029196209152239；住址：海南省儋州市东城镇长坡居委会长坡粮所宿舍。其主要经历：1984年07月，毕业于海南粮食学校粮食加工专业；1984年08月-2003年03月，就职于长坡粮食管理所，任技术员、粮食加工厂负责人、长坡粮油贸易公司经理等职位；2003年至今，就职于海口永发印刷厂有限公司，任业务部经理、董事长业务助理。

（二）监事基本情况

符敏，职工监事，女，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，1969年10月06日出生，中专学历，身份证号：460021196910060227，住址：海南省海口市龙华区海秀大道71号海南面粉厂201室。其主要经历：1989年07月，毕业于海南粮食学校财务会计专业；1989年08月-2002年03月，任海南面粉厂会计；2002年03月至今，任海口永发印刷厂有限公司财务部经理。

吴强，监事，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1966年07月25日出生，身份证号：46000419660725003X，住址：海南省海口市琼山区府城镇文庄一横街31号。其主要经历：1990年07月，毕业于海南广播电视大学政史专业；1985年12月-2006年07月，就职于琼山人民印刷有限公司，任学徒、车间主任，业务



经理等职位；2006年至今，任海口永发印刷厂有限公司业务部经理。

冯裕庆，监事会主席，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，1964年08月28日出生，身份证号：460025196408280019，住址：海南省海口市龙华区龙昆北路22号茶叶大院D栋602房。其主要经历：1982年06月，高中毕业于定安中学；1983年07月-1987年03月，任定安糖业公司统计员；1987年04月-1989年12月，任定安外贸总公司业务员；1989年12月-1992年08月，任定安物资局财务负责人；1992年08月-1994年04月，任中土畜海南茶叶进出口公司业务经理；1994年05月-2001年06月，任海南裕发贸易总公司财务负责人；2001年06月至今，任海口永发印刷厂有限公司财务部经理。

(三) 高级管理人员基本情况

郭勇、韩日光具体情况见“1、董事基本情况”介绍。

陈密，董事会秘书，男，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1984年10月18日出生，身份证号为460022198410180017，住址：海南省文昌市文城镇文建街33号。其主要经历：2006年07月，毕业于湘南学院中文系办公自动化专业；2007年03月至今，任海口永发印刷厂有限公司董事长业务助理、办公室主任。

八、最近两年主要会计数据和财务指标

以下财务数据摘自海口中天华信会计师事务所（普通合伙）出具的（2016）1205《审计报告》，财务指标根据前述审计报告相关数据计算。

财务指标	2016年1-9月 (2016.9.31)	2015年度 (2015.12.31)
------	--------------------------	------------------------



流动比率	1.28	0.68
速动比率	1.24	0.65
资产负债率	47.90	79.42
应收账款周转率	-0.11	-1.68
存货周转率	26.36	29.35
利息保障倍数	—	—
每股净资产	1.11	0.38
每股净利润	0.00091	0.01817
每股经营活动产生的 现金流量(元)	-0.59	-0.55
每股净现金流量 (元)	0.19	0.55
息税折旧摊销前利润 (元)	1,328,008.62	2,122,725.12

注：1、资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算；

2、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；

3、速动比率按照“（流动资产-存货）/流动负债”计算；

4、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；5、净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算；

6、扣除非正常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算；

7、每股收益按照“当期净利润/加权平均股本”计算；

8、扣除非经常性损益后的每股收益按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均股本”计算；



- 9、每股净资产按照“期末净资产/期末股本总额”计算；
- 10、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额”计算；
- 11、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款余额+期初应收票据余额+期末应收账款余额+期末应收票据余额)/2)”计算；
- 12、存货周转率按照“当期营业成本/(期初存货余额+期末存货余额)/2)”计算。

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 推荐机构

名称：海南卓信财富投资有限公司

办公地址：海南省海口市龙华区国贸大道新达公寓 1503 室

法定代表人：王云鹏

推荐经办人：王云鹏、王耀国

电话：0898-68510875

传真：0898-68510875

(二) 律师事务所

名称：海南威盾律师事务所

办公地址：海南省海口市海府路 16 号亚希大厦 901-902 室

负责人：张晓东

经办律师：王苏、周文红

电话：0898-65313656



传 真：0898-65345096

(三) 审计机构

名 称：海口中天华信会计师事务所（普通合伙）

办公地址：海口市龙华区国贸北路 A1-12 德派斯大厦 B 栋第 14 层 1402 房

法定代表人：商小刚

经办注册会计师：商小刚 云丽

电 话：0898-66755287

传 真：0898-66755287

(四) 名 称：海口中天华信会计师事务所（普通合伙）

办公地址：海口市龙华区国贸北路 A1-12 德派斯大厦 B 栋第 14 层 1402 房

法定代表人：商小刚

经办注册会计师：商小刚 云丽

电 话：0898-66755287

传 真：0898-66755287



第二节 公司业务

一、公司主要业务及产品和服务的情况

(一) 主营业务

1、公司营业范围

公司营业范围：自营和代理各类商品和技术的进出口(但国家限家公司经营或禁止进出口的商品和技术除外。凭许可证经营)、画册、书刊、账本、挂历、信纸、信封、产品包装盒的印刷、纸张、印刷材料的销售。

2、公司主营业务

教材教辅、期刊杂志、有价票据、防伪标识的印刷。

(二) 持续经营能力分析

公司拥有完整的业务体系，具有独立的设计部门；公司具有自主经营能力，具备独立核算和决策的能力，独立承担风险与责任。


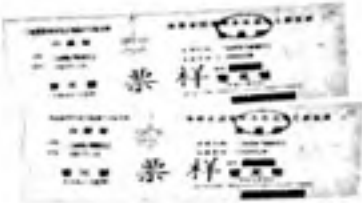
根据海口中天华信会计师事务所出具的“中天华信审字(2016)年1205号《审计报告》，永发股份2016年度及2015年度的主营业务收入分别为23,919,575.49元和29,512,510.23元，占营业收入比例均为100%，公司主营业务突出。公司具有持续经营记录，且不存在影响其持续经营重大不确定性事项。

综上所述，公司符合《海南股权交易中心挂牌条件适用基本标准指引(试行)》中关于持续经营能力的规定。



(三) 主要服务及产品

公司主要服务及产品：教材教辅、期刊杂志、有价票据、防伪标识的印刷。公司拥有专门的设计部门、销售部门等团队，能够独立面向市场开展经营活动，具有完整的业务流程。

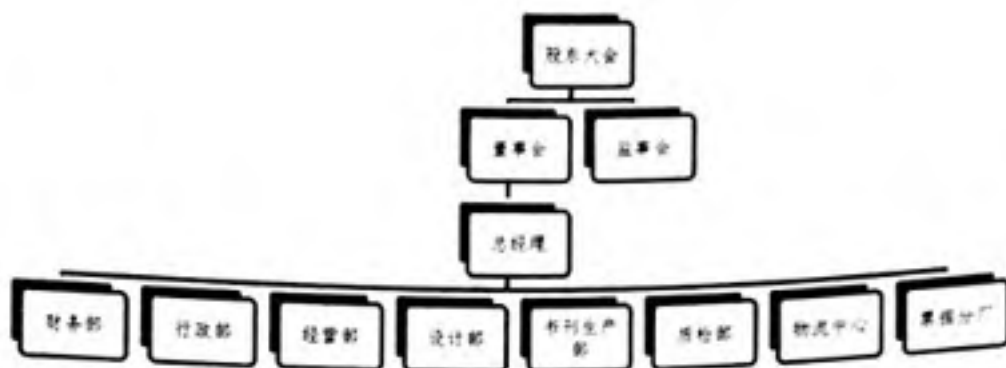
产品	产品图	功能简介	应用领域
各类出版物		1、阅读、学习功能； 2、收藏、存档、查阅功能； 3、保护功能； 4、美化增值功能； 5、促销、广告功能。	教育、出版、商业杂志等。
各类票据产品		1、可消费的购物或消费凭证功能； 2、财务税收检查的重要依据。	财政、税务、保险通信等。

二、公司组织结构及主要运营流程

(一) 公司组织结构图

公司的内部组织结构如下图所示：





(二) 公司内设主要职能部门职责及运营流程

1、财务部

负责公司财务部工作；审核公司主要生产原材料的采购，生产成本控制和人工成本控制；负责公司业务结算；负责公司资金计划管理，切实保障生产经营、技术改造、使用资金的合理筹划。

2、行政、人事办公室

负责负责组织管理文件的编制，文件和资料的发放、回收、存档、更改以及外来文件的识别、管理和控制，建立各类文件档案；负责建立和完善公司人力资源各项制度，并贯彻执行各项管理制度和有关规定；负责提出公司岗位设置方案，编制各岗位职责和主要岗位任职要求；负责公司人员的招聘、录用、培训、考核、奖惩、离职等人事工作；负责建立员工档案，包括：在职人员、离职人员、实习生等。

3、经营部



负责依法承接公司业务，签订业务合同。负责组织业务人员寻找新顾客，组织了解顾客期望和要求，不断开拓市场，根据客户招标要求组织编制标书，扩大市场份额。

4、设计部

按照客户要求设计板式、版面设计，稿件校对工作；生产工程单要求和客户要求组织生产、确保质量，按时完成各项任务。

5、书刊生产部

负责按合同组织生产，确保按时、保质、保量完成生产任务，满足客户要求，达到顾客满意；负责组织对不合格品进行返工、对出现的质量问题进行整改；进行生产过程的监视、测量和控制，对存在的问题及时组织分析，制定并实施改进措施，确保生产效率、生产消耗和产品质量、环境达到预期的目的，防止质量事故的发生；负责生产设备的管理，加强维护和保养，确保设备能力始终满足产品质量管理的要求；负责全司生产调度工作，确保产品的生产周期；协调各车间、各工序之间的生产衔接与生产平衡；按照业务订单，填制各车间生产施工指令，监督检查其执行情况。负责产品的工艺设计，产品生产工艺方案须可靠适用，确保产品符合要求。

6、质检部

负责过程、产品的监视、测量和控制，对存在问题及时组织分析，制定并实施改进措施，确保产品质量达到预期的目的，防止质量事故的发生；负责制定原材料、半成品及生产过程的检验项目和检验方法，经常检查执行情况；负责不合格的判定和控制，组织有关部门对不合格品进行处理，并跟踪检查处理结果

7、物流中心



负责采购过程的管理和控制；编制采购计划，经批准后实施，保证纸张和原辅材料的及时供应；负责原辅材料仓库的管理，参与制定各原辅材料的物耗标准并实施，及时了解、掌握车间、机台对原辅材料消耗定额的执行情况，核定物资采购储备，做到物资的合理储备；对每月材料消耗情况进行统计和分析，严格控制物耗成本；对原材料、半成品、成品的标识情况进行监督检查，负责产品标识和可追溯性的管理工作。

8、票据分厂

按规定保管菲林和PS版，防止流失或损坏；依据产品质量的标准、工艺规范进行生产，进行产品自检，保质、保量、按期完成任务；负责生产环境及生产设备日常维护保养，确保设备安全；对防伪油墨和防伪用纸进行控制；严格执行保密规定，负责防伪原材料、半成品、成品的安全管理，并负责废品的监销；对防伪产品和原材料的质量问题提出处理意见；提出本部门对监视和测量设备的需求，并定期报检，确保各类检测设备状态良好。

三、公司主要技术、资产和资质情况

(一) 主要产品或服务的核心技术

公司致力于技术开发和创新，不断地更新技术与产品，公司的技术骨干均从事本行业多年，积累了丰富的经验，从而给公司打造了一个完整、可靠、高效的技术研发体系。

1、产品所使用的主要技术

序号	技术名称	技术特点及内容	技术来源	在国内 外同行 业的先



				先进性
1	平板印刷	1、平坦的印刷面，利用油墨与水来相互平衡；2、正读的图文；3、间接印刷法	外购加自主创新	国内先进
2	凸版印刷	凸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。	外购加自主创新	国内先进
3	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	国内先进
4	柔性印刷	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，墨膜就稳定；4、承印物在不同印刷单元间走的距离较短。	外购	国内先进
5	UV 印刷	通过一种特殊材料印刷，再利用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。	自主研发	国内先进
6	新材料-全息定位图像微纹防伪纸等	根据客户需求，结合自身生产实际情况，自主研发一种防伪性能高的全息定位图像防伪纸系列材料。	自主研发	国内先进

2、核心技术的保护情况

(1) 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，发现问题并及时采取措施纠正；

(2) 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；

(3) 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；

(4) 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；

(5) 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；

(6) 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；

(7) 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；

(8) 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；

(9) 在复制、印刷工程中要求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；



(10) 外来办事人员，不准进入工作区域，不得在工作场地翻阅复制、印刷资料；

(11) 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。

(二) 公司主要资产情况

固定资产

固定资产构成及变动情况

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年9月30日
一、固定资产原价合计	30,997,610.20	1,489,666.70		32,487,276.90
生产设备	26,862,921.86	1,141,025.66		28,003,947.52
办公设备	393,927.57			393,927.57
电子设备	447,884.56	97,948.73		545,833.29
交通运输设备	3,279,316.21	250,692.31		3,530,008.52
食堂设备	13,560.00			13,560.00
二、累计折旧合计	13,812,637.25	1,291,854.34	-	15,104,491.59
生产设备	12,648,954.94	840,466.45		13,489,421.39
办公设备	90,598.82	46,921.96		137,520.78
电子设备	184,452.68	91,699.79		276,152.47
交通运输设备	879,576.17	310,793.16		1,190,369.33



项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年9月30日
食堂设备	9,054.63	1,972.98		11,027.61
三、减值准备累计金额合计	-			-
生产设备				
办公设备				
电子设备				
交通运输设备				
食堂设备				
四、固定资产账面价值合计	17,184,972.95	197,812.36	-	17,382,785.31

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、固定资产原价合计	28,589,772.94	2,407,837.26		30,997,610.20
生产设备	26,836,823.57	26,098.29		26,862,921.86
办公设备	156,432.69	237,494.88		393,927.57
电子设备	195,202.53	252,682.03		447,884.56
交通运输设备	1,387,754.15	1,891,562.06		3,279,316.21
食堂设备	13,560.00	-		13,560.00
二、累计折旧	11,895,772.58	1,916,864.67	-	13,812,637.25



项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
合计				
生产设备	11,229,142.58	1,419,812.36		12,648,954.94
办公设备	47,223.53	43,375.29		90,598.82
电子设备	77,428.83	107,023.85		184,452.68
交通运输设备	535,553.64	344,022.53		879,576.17
食堂设备	6,423.99	2,630.64		9,054.63
三、减值准备 累计金额合计		-	-	-
生产设备				
办公设备				
电子设备				
交通运输设备				
食堂设备				
四、固定资产 账面价值合计	16,694,000.36	490,972.59	-	17,184,972.95

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、固定资产 原价合计	25,329,830.91	3,259,942.03		28,589,772.94



项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
生产设备	24,141,232.94	2,695,590.63		26,836,823.57
办公设备	112,406.36	44,026.33		156,432.69
电子设备	148,331.61	46,870.92		195,202.53
交通运输设备	914,300.00	473,454.15		1,387,754.15
食堂设备	13,560.00	-		13,560.00
二、累计折旧合计	9,844,378.06	2,051,394.52	-	11,895,772.58
生产设备	9,478,892.30	1,750,250.28		11,229,142.58
办公设备	18,189.11	29,034.42		47,223.53
电子设备	28,010.79	49,418.04		77,428.83
交通运输设备	315,492.50	220,061.14		535,553.64
食堂设备	3,793.35	2,630.64		6,423.99
三、减值准备累计金额合计				
生产设备				
办公设备				
电子设备				
交通运输设备				
食堂设备				
四、固定资产账面价值合计	15,485,452.85	1,208,547.51	-	16,694,000.36



公司拥有的房产具体情况如下：

2008年4月27日，海口永发印刷厂有限公司（乙方）与海南拈东实业有限公司（甲方）签订《土地及房屋转让合同》，合同主要内容为甲方将名下位于海口市仁里村苍峰路，土地使用权面积为4646.55平方米及地上所属房屋（建筑面积：1995.96平方米）的土地一并转让给乙方。

2、无形资产

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期摊销额	2016年9月30日
布奖软件	69,503.43		17,948.72	51,554.71
合计	69,503.43		17,948.72	51,554.71

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期摊销额	2015年12月31日
布奖软件	93,435.05		23,931.62	69,503.43
合计	93,435.05		23,931.62	69,503.43

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期摊销额	2014年12月31日
布奖软件	117,366.67		23,931.62	93,435.05
合计	117,366.67		23,931.62	93,435.05



(三) 取得的相关业务经营资质情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司取得相关经营资质情况如下：

证书名称	证书编号	许可范围	颁发机关	有效期限
印刷经营许可证	(琼)印证字 16002 号	出版物、包装装潢印刷品、其他印刷品	海南省文化广电出版体育厅	至 2018 年 3 月 30 日
发票准印证	琼国税普票字第 (2010) 001 号		海南省国家税务局	
全国工业产品生产许可证	XK19-001-00280	防伪标识	国家质量监督检验检疫总局	2020 年 07 月 06 日

公司已取得开展其生产经营业务所必需的许可和登记，有权在其经许可的经营范围内开展相关业务和经营活动，其经营范围和经营资质符合有关法律、法规和规范性文件的规定。

(四) 相关认证情况

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 ISO9001:2008 质量管理体系。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。具体如下表：

序号	证书名称	发证单位	发证日
	中国环境标志产品认证证书	中环联合（北京）认证中心有限公司	2014 年 3 月 11 日
	职业健康安全管理体系认证	北京中大华远认证中心	2014 年 7 月



	证书		17日
4	企业信用等级证书	中国印刷技术协会	2014年11月12日
5	国家秘密载体印制资质证书	国家保密局	2015年11月30日
6	信息安全管理体系认证证书	华夏认证中心有限公司	2015年12月21日
7	质量管理体系认证证书	北京中大华远认证中心	2016年3月16日
8	环境管理体系认证证书	北京中大华远认证中心	2016年3月16日
9	企业信用等级证书	中国印刷技术协会	2014年11月12日

四、环保、安全生产、质量标准执行情况

(一) 公司生产经营活动的环境保护情况

根据国家环境保护总局发布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2013]101号），以及《关于〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）等相关规定，公司业务所属行业不属于重污染行业。公司目前持有海口市龙华区环境保护局于2016年四月二十二日颁发的编号为F20160079-02《排放污染物许可证》，主要污染物为废水、废弃、噪声，有效日期至2017年4月21日。

海口市环境保护局于2012年11月2日出具编号为海环审字[2012]1251号《关于海口永发印刷厂项目竣工环境保护验收意见的函》，提出意见如下：公司印刷项目环境保护手续齐全，基本落实了环评批复提出的项目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。



(二) 公司的安全生产情况

公司建立了《生产现场安全管理制度》，公司安全生产工作实行总经理负责制，各部分具体分管责任制相结合。各部门负责人在各自的范围内，对实现安全生产和文明生产负责，同时对总经理负责。公司建立了《防火、防汛、防震事故应急预案》，建立了以总经理为组长，各部门负责人为组员的应急领导小组成员，做到了思想、组织、措施、队伍、物资落实，施行统一领导，分工负责，调动各方力量，做好事故抢险的各项工作。

截至本公开转让说明书出具之日，公司在报告期内未发生重大安全生产事故。

(三) 公司产品质量和技术标准

2014年7月17日，海口永发印刷厂有限公司获得职业健康安全管理体系认证证书，证书号：02014S20444ROM，职业健康安全管理体系符合：GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007，适用范围：书刊印刷、商务印刷、其他印刷品印刷（防伪技术产品仅限防伪票据、防伪证书）的职业健康安全管理体系活动。

2015年12月21日海口永发印刷厂有限公司获得信息安全管理体系认证证书，组织机构代码：72121982-X，信息安全管理体系符合：ISO/IEC27001:2013，本证书覆盖范围如下：与书刊印刷、商务印刷、安全防伪类（票、证、券及重要信息凭证）彩色包装印刷品相关的信息安全管理体系活动。

2016年3月16日，海口永发印刷厂有限公司获得质量管理体系认证证书，证书号：02016Q20596ROM，质量管理体系符合：GB/T19001-2008/ISO9001:2008，产品、服务范围：书刊印刷、商务印刷、其他印刷品印刷（防伪技术产品仅



限防伪票据、防伪证件证书），有效期至2018年9月15日。

2016年3月16日，海口永发印刷厂有限公司获得环境管理体系认证证书，证书号：02016E20245R0M，环境管理体系符合：GB/T24001-2004/ISO14001:2004，适用范围：书刊印刷、商务印刷、其他印刷品印刷（防伪技术产品仅限防伪票据、防伪证件证书）的环境管理活动。

2016年3月1日，海口永发印刷厂有限公司获得中国环境标志产品认证证书，证书编号为CEC 083 72121982-X，申请的平版印刷服务及其产品符合中华人民共和国环境保护部颁布的环境标志产品技术要求HJ2503-2011。

2016年3月10日，海口永发印刷厂有限公司获得中国环境标志产品认证证书，证书编号为CEC098 72121982-X，申请的商业票据印刷服务及其产品符合中华人民共和国环境保护部颁布的环境标志产品技术要求HJ2530-2012。

五、公司员工情况

截至公开转让说明书出具之日，公司共有在册员工84名，公司已与全体员工签订了劳动合同。

根据海口市社会保险事业局于2016年08月04日审核的公司社会保险缴费汇总申报表，公司已为84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。

六、重大业务合同

截至本公开转让说明书出具之日，公司报告期内履行完毕、正在履行的对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有影响的业务合同。本说明书中所称的本次挂牌交易涉及的重大合同，是指公司正在履行或将要履行的标的额超过50万元或标的额虽不足50万元，但对公司生产



经营活动、未来发展或财务状况具有重大影响的合同。公司将要履行、正在履行的重大合同，主要是借款合同、承兑协议、对外担保合同、施工合同、购销合同、专利实施许可合同、股权质押合同等，包括：

(一) 借款合同

截至本法律意见书出具之日，公司无正在履行的重大借款合同。

(二) 对外担保合同

截至本法律意见书出具之日，公司无对外担保合同。

(三) 与生产经营有关的重大合同

1、 土地及房屋转让合同

2008年04月27日，海口永发印刷厂有限公司（乙方）与海南拈东实业有限公司（甲方）签订《土地及房屋转让合同》，合同主要内容为甲方将位于海口市仁里村苍峰路，面积为4646.55平方米土地的土地使用权及地上所附属房屋（建筑面积1995.96平方米）转让给乙方。

2、 发票印制合同

2013年8月13日，海口永发印刷厂有限公司（乙方）与海南省国家税务局（甲方）签订《普通发票定点项目合同》，合同主要内容为甲方确定乙方为发票定点印刷企业，乙方承接采购人的发票印刷业务。

(四) 侵权之债

1、 根据申请人2016年12月11日出具的《证明》，申请人的产品符合有关技术监督标准；自2014年1月1日以来不存在因违反有关技术监督方面的法律、法规及规章被处罚的情形。



2、根据申请人2016年12月11日出具的《证明》，申请人的经营活动符合交通运输部门的法律法规的要求，自2014年1月1日以来未因违反相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚。

3、根据申请人2016年12月11日出具的《证明》，申请人最近一年不存在因违反环境保护方面的法律、法规及规章而被处罚的情形。

4、根据申请人2016年12月11日出具的《证明》，申请人的经营活动符合相关法律法规的要求，自2013年1月1日以来未因违反相关法律、法规和规范性文件而受到行政处罚。

根据公司的书面确认并经本公司核查，股份公司不存在因违反或侵犯环境保护、知识产权、产品质量、劳动安全和人身权等原因而产生的侵权之债。

七、商业模式

公司自2001年成立以来，一直专注于印刷行业。公司现拥有印刷经营许可证和票据印刷许可证，并获得ISO9001:2008质量管理体系认证和ISO14001:2004环境管理体系认证。公司可为各类客户群体提供各类出版物及其他印刷种类的印刷服务。公司已形成产品研发、生产、采购、销售四大运营模块。各模块独立运行，保证公司从获取关键资源、订单实现、产品交付到售后服务维护各环节运营高效。同时上述四大模块相互配合形成系统的运营链，构成公司完整商业模式。

（一）采购模式

公司业务种类丰富，抗风险能力较强，但同时也给公司的采购及成本管理带来了挑战。公司依托多年来积累的采购管理经验，自主研发了适应本公司需求的采购管理系



统。目前采购分为系统提示和自主采购两种方式，前者指的是根据经验对主要物料即常用纸张设最低库存量，一旦库存数量低于最低库存量，采购管理系统将提示采购人员需要采购，采购员可按照简易程序在规定额度内直接购买。自主采购是指对于非常用物料，按需购买，由使用部门填写采购单，部门经理审批（达到一定金额由总经理审批）后采购人员生成采单，并生成入库单，直至入到指定仓库位置流程结束。公司在时间允许的情况下均直接向纸张生产商订货，作为平时的安全库存量备货，但有时订单要求时限较短或者客户临时修改订单要求，某些非常用的物料库存量不够时，公司会立即向经销商订货，以满足生产需求。

(二) 销售模式

目前公司业务主要为团队营销模式，总经理为营销团队核心，主要负责客户开发、制度建设和全面管理。公司采用客户经理负责制，对客户提出的需求能够快速响应，力争以最快速度满足客户要求。公司建立了完善的客户管理制度。公司将根据市场及公司具体情况与长期合作的客户协商确定当年订单数量及金额等重要条款。

(三) 生产模式

公司生产模式以销定产，即接受客户订单后，生产部门将根据业务订单制定生产排期，生产详细并限定生产时间的工单，各车间根据工单组织生产，在工单限定的时间内完成生产，并及时将产品送至指定地点或者由客户负责提货，公司目前正处于由粗放式管理的生产模式向按制度及系统自动管理的生产模式转变的进程中。随着公司生产管理系统的上线，公司能清楚地监控每个工序、每个单的生产情况，能够清楚地知道每个工序和订单的毛利，系统也能够非常精确。



（四）研发模式

公司设立了研发中心负责公司的产品研发、技术应用、产品测试和人才培养。公司研发中心拥有一批研究和开发印刷主流技术的实用性技术人才，如高制版设计工程师，专业对口的印刷设备及印刷技术研发工程师等。公司致力于技术开发和创新计划，不断的更新技术与产品。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，给商业模式注入了活力。

八、公司所处行业情况

（一）行业概况

1、行业分类

按照国家统计局 2011 年 11 月 1 日起执行的《国民经济行业分类》（GB/T4751-2011）的标准，永发股份属于 C 类制造业下属“印刷和记录媒介复制业”（23）分类；按照中国证监会制定的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），永发股份属于 C 类制造业下属“印刷和记录媒介复制业（C23）”；

2、行业监管体制、主要法律法规及政策

（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、行业基本情况

2015年票据印刷行业格局发生较大变化，票据印刷企业的发展呈现出两极化态势，规模较大、资金雄厚的企业发展较为平稳；规模较小，产品结构单一的企业则面临较大困难，经营艰辛。

2016年5月1日，我国全面推开营改增试点，将建筑业、房地产业、金融业、生活服务业全部纳入营改增试点。我国营业税属于地税，而增值税属于国税。营业税发票的印刷原先是由由地税发票印刷资质的票据印刷企业来印刷。“营改增”政策推开后，这部分业务会转移到国税发票印刷资质的相关企业中。因此，许多以地税发票印制为主营业务的票据印刷企业遭受重创。

电子发票是信息时代的产物，放眼国外，电子发票已经在欧盟、美国、日本等发达国家和地区有了比较成熟和大面积的应用，以欧美地区为例，电子发票在北美市场的符合年均增长率达到23%~25%。我国早在2012年就开始了增值税电子发票的试点工作，但是由于无法报销和缺乏全国统一标准，其在我国的推广一直进展缓慢。2016年1月1日，《会计档案管理办法》施行，电子档案的法律效力得到明确，电子档案纳入了会计档案范围。未来我国电子发票的范围还将进一步拓宽。

(二) 行业壁垒

1、资金壁垒



印刷行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利息，在印刷业务能得确保的情况下，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。

(三) 公司在行业中的地位及优势

经过十多年的发展，公司已经跻身海南省行业龙头企业，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，在行业中具有优势。

自创建以来，公司依托稳定票据业务为基础，致力于各种出版物的印刷设计、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。

1、客户资源优势



公司与国内行业影响力的海南省人大、新华出版社、海南省地税局等建立了长期、广泛、紧密的合作关系。优质的客户资源保证了公司业务的稳定和持续增长，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。

2、品牌优势

自成立以来，公司累计完成的印刷项目国十万个，逐渐树立了永发股份品牌形象。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。

3、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、印刷的新技术新材料研发、先进工艺方法总结均取得一定的成绩，已获得了实用新型专利。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。

4、产品质量、环保优势

公司为了健全管理，可持续发展，分别于2014、2015及2016年导入推行通过了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）、OHSAS18001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。

5、综合服务优势

经过十多年的发展，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。

(四) 行业基本风险特征

1、行业风险

许多票据印刷企业的大部分票据印刷业务来自于政府采购。近来，为规范市场环境，政府采购管理日益严格，为票据印刷企业造成影响。一是政府原有的一些特种印刷业务将逐步放开，允许符合要求的票据印刷企业参与其中。这可能会使原来承接这类印刷业务的票据印刷企业出现业务流失，而更多符合要求的票据印刷企业则可参与这一竞争。二是政府职能部门的采购需求不断规范，票据印刷企业需要通过统一的政府管理平台来获得印刷资质，竞争更加公开透明，这对承接业务的票据印刷企业提出了更高的要求。

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造纸业、化工业。主要下游行业有相关政府单位。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 2017 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，促进消费的多样化和个性化。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，会有更多的印刷企业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

自创建以来，公司依托稳定票据业务为基础，致力于教材教辅、期刊杂志、有价票据、防伪标识的印刷。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，已经取得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2016年导入推行并通过了



GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证和
GB/T24001-2004/ISO14001:2004 环境管理体系认证以及
GB/T28001-2011/OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系
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。

然而，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，结合于
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。另外几年，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。因此公司也应该积极
应对市场的变化，提高公司的技术能力。



第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 股东大会制度建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，股东大会是本公司的最高权力机构，依法行使各项职权。公司已经建立了股东大会，并制定了《股东大会议事规则》。自股份公司设立以来，股东大会一直根据《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等有关法律法规及公司治理制度的规定规范运作。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了2次股东大会。历次股东大会的通知、召开、审议程序、表决均符合《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定，会议记录、会议档案完整，股东大会运行规范、有效。



第四节 公司财务

(以下如无特殊说明,单位均为人民币元)

一、最近三年的财务报表

(一) 资产负债表

项 目	行次	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产:	1			
货币资金	2	3,866,827.35	3,043,938.85	4,255,345.95
交易性金融资产	3			
应收票据	4			
应收账款	5	8,837,033.43	5,710,170.92	4,695,405.68
预付款项	6	3,645,821.22	2,915,879.16	3,613,431.91
应收利息	7			
其他应收款	8	8,190,069.14	7,394,253.14	7,260,100.00
存货	9	691,773.14	1,121,788.07	872,608.68
其中: 原材料	10			
库存商品(产成品)	11			
一年内到期的非流动资产	12			
其他流动资产	13			
流动资产合计	14	25,231,524.28	20,186,030.14	20,696,892.22
非流动资产:	15			
可供出售金融资产	16			
持有至到期投资	17			
长期应收款	18			
长期股权投资	19			
投资性房地产	20			
固定资产原价	21	32,487,276.90	30,997,610.20	28,589,772.94
减: 累计折旧	22	15,104,491.59	13,812,637.25	11,895,772.58
固定资产净值	23	17,382,785.31	17,184,972.95	16,694,000.36
减: 固定资产减值准备	24			
固定资产净额	25	17,382,785.31	17,184,972.95	16,694,000.36
在建工程	26			
工程物资	27			
固定资产清理	28			



生产性生物资产	29			
公益性生物资产	30			
油气资产	31			
无形资产	32			93,435.05
开发支出	33	51,554.71	69,503.43	
商誉	34			
长期待摊费用	35			
递延所得税资产	36			
其他非流动资产	37			-
非流动资产合计	38	17,434,340.02	17,254,476.38	16,787,435.41
	39			
	40			
	41			
	42			
	43			
	44			
资产总计	45	42,665,864.30	37,440,506.52	37,484,327.63

资产负债表 (续)

项 目	行次	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债:	46			
短期借款	47			
交易性金融负债	48			
应付票据	49			
应付账款	50	5,094,208.39	2,931,145.61	873,814.73
预收款项	51	3,962,609.99	3,598,751.34	4,178,196.79
应付职工薪酬	52	467,302.00	676,610.00	964,027.00
应交税费	53	87,501.45	232,175.04	685,488.32
应付利息	54			
其他应付款	55	10,083,246.89	22,096,799.89	22,669,874.75
预提费用	56	47,765.38		
其他流动负债	57			
流动负债合计	58	19,742,634.10	29,535,481.88	29,371,401.59
非流动负债:	59			
长期借款	60			389,633.80
应付债券	61			
长期应付款	62			
专项应付款	63	700,000.00	200,000.00	200,000.00
预计负债	64			
递延所得税负债	65			
其他非流动负债	66			-
非流动负债合计	67	700,000.00	200,000.00	589,633.80
负债合计	68	20,442,634.10	29,735,481.88	29,961,035.39



所有者权益：	69			
实收资本（股本）	70			
国家资本	71	20,000,000.00	5,500,000.00	5,500,000.00
集体资本	72			
法人资本	73			
其中：国有法人资本	74			
集体法人资本	75			
个人资本	76	20,000,000.00	5,500,000.00	5,500,000.00
外商资本	77			
减：已归还投资	78			
实收资本（或股本）净额	79	20,000,000.00	5,500,000.00	5,500,000.00
资本公积	80			
减：库存股	81			
专项储备	82			
盈余公积	83			
其中：法定公积金	84			
未分配利润	85	2,223,230.20	2,205,024.64	2,023,292.24
外币报表折算差额	86			
归属于母公司所有者权益合计	87	22,223,230.20	7,705,024.64	7,523,292.24
*少数股东权益	88			
所有者权益合计	89	22,223,230.20	7,705,024.64	7,523,292.24
负债和所有者权益总计	90	42,665,864.30	37,440,506.52	37,484,327.63

（二）利润表

项 目	行次	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入	1	23,919,575.49	29,512,510.23	26,346,732.59
其中：主营业务收入	2	23,919,575.49	29,512,510.23	26,346,732.59
其他业务收入	3			
二、营业成本	4	23,901,369.93	29,271,999.60	27,589,734.59
其中：主营业务成本	6	19,112,084.58	21,341,070.11	18,583,345.43
其他业务成本	7			
营业税金及附加	8	150,383.35	191,363.52	166,695.56
销售费用	9	1,252,045.08	1,823,153.60	1,922,337.92
管理费用	10	3,384,253.54	5,904,255.99	6,824,356.28
其中：业务招待费	11			
研究与开发费	12			



财务费用	13			92,999.40
其中：利息支出	14	2,603.38	12,156.38	
利息收入	15			
资产减值损失	16			
其他	17			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	18			
投资收益（损失以“-”号填列）	19			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	20			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	21	18,205.56	240,510.63	-1,243,002.00
加：营业外收入	22			
其中：非流动资产处置利得	23			
非货币性资产交换利得	24			
政府补助	25			
债务重组利得	26			
减：营业外支出	27		58,778.23	
其中：非流动资产处置损失	28			
非货币性资产交换损失	29			
债务重组损失	30			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	31	18,205.56	181,732.40	-1,243,002.00
减：所得税费用	32			
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	33	18,205.56	181,732.40	-1,243,002.00
归属于母公司所有者的净利润	34			
*少数股东损益	35			
六、每股收益：	36			
基本每股收益	37			
稀释每股收益	38			
七、其他综合收益	39			
八、综合收益总额	40			
归属于母公司所有者的综合收益总额	41			
*归属于少数股东的综合收益总额	42			

(三) 现金流量表

项 目	行次	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：	1			
销售商品、提供劳务收到的现金	2	24,362,681.65	32,717,381.47	31,593,993.71
收到的税费返还	3			
收到其他与经营活动有关的现金	4			



		500,000.00		
经营活动现金流入小计	5			
购买商品、接受劳务支付的现金	6	24,862,681.65	32,717,381.47	31,593,993.71
支付给职工以及为职工支付的现金	7	17,344,605.98	19,582,596.19	16,646,438.12
支付的各项税费	8	5,740,930.43	7,611,162.60	5,849,035.76
支付其他与经营活动有关的现金	9	1,663,670.82	2,681,225.23	1,850,672.22
		11,905,919.22	759,937.06	1,818,931.08
经营活动现金流出小计	10			
		36,655,126.45	30,634,921.08	26,165,077.18
经营活动产生的现金流量净额	11			
		11,792,444.80	2,082,460.39	5,428,916.53
二、投资活动产生的现金流量：	12			
收回投资收到的现金	13			
取得投资收益收到的现金	14			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	15			
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	16			
收到其他与投资活动有关的现金	17			
投资活动现金流入小计	18			
				-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	19	1,489,666.70	2,407,837.26	4,304,733.12
投资支付的现金	20			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	21			
支付其他与投资活动有关的现金	22			
投资活动现金流出小计	23			
		1,489,666.70	2,407,837.26	4,304,733.12
投资活动产生的现金流量净额	24			
		-1,489,666.70	-2,407,837.26	-4,304,733.12
三、筹资活动产生的现金流量：	25			
吸收投资收到的现金	26	14,500,000.00		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	27			
取得借款所收到的现金	28			
收到其他与筹资活动有关的现金	29			
筹资活动现金流入小计	30			
		14,500,000.00	-	-
偿还债务所支付的现金	31	395,000.00	886,030.23	2,130,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	32			
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	33			
支付其他与筹资活动有关的现金	34			2,607,383.16
筹资活动现金流出小计	35			
		395,000.00	886,030.23	-477,383.16
筹资活动产生的现金流量净额	36			
		14,105,000.00	-886,030.23	-477,383.16



四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	37			
五、现金及现金等价物净增加额	38	822,888.50	-1,211,407.10	646,800.25
加：期初现金及现金等价物余额	39	3,043,938.85	4,255,345.95	1,848,904.26
六、期末现金及现金等价物余额	40	3,866,827.35	3,043,938.85	2,495,704.51

(续)

补充资料	35	2016年1-9月	2015年度	2014年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：	36			
净利润	37	18,205.56	181,928.83	-1,243,002.00
加：计提的资产减值准备	38			
固定资产折旧	39	1,291,854.34	1,916,864.67	2,051,394.52
无形资产摊销	40	17,948.72	23,931.62	23,931.62
长期待摊费用摊销	41			
待摊费用减少（减：增加）	42			
预提费用增加（减：减少）	43			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	44			
固定资产报废损失	45			
财务费用	46	2,603.38	12,156.38	92,999.40
投资损失（减：收益）	47			
递延税款贷项（减：借项）	48			
存货的减少（减：增加）	49	430,014.93	-249,179.39	615,853.75
经营性应收项目的减少（减：增加）	50	-4,652,620.57	-451,365.63	3,677,666.50
经营性应付项目的增加（减：减少）	51	-9,792,847.78	164,080.29	-327,308.99
其他	52	892,396.62	484,043.62	537,381.73
经营活动产生的现金流量净额	53	-11,792,444.80	2,082,460.39	5,428,916.53
2. 不涉及现金收支的投资和筹资活动：	54			
债务转为资本	55			
一年内到期的可转换公司债券	56			
融资租入固定资产	57			
其他	58			
3. 现金及现金等价物净增加情况：	59			
现金的期末余额	60	3,866,827.35	3,043,938.85	4,255,345.95
减：现金的期初余额	61	3,043,938.85	4,255,345.95	3,608,545.70
加：现金等价物的期末余额	62			
减：现金等价物的期初余额	63			
现金及现金等价物净增加额	64	822,888.50	-1,211,407.10	646,800.25



(四) 股东权益变动表

(1) 2014 年所有者权益变动表

项 目		归属于母公司所有者权益								少数 股东 权益	所有者 权益 合计	
		实收资本 (或股 本)	资 本 公 积	减： 库 存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未分配利 润	其 他			小 计
栏次	—	12	1 3	1 4	1 5	1 6	1 7	18	1 9	20	2 1	22
一、上年年末余额	1	5,500.00 0.00						3,266.29 4.24		8,766.29 4.24		8,766.29 4.24
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
二、本年年初余额	4	5,500.00 0.00						3,266.29 4.24		8,766.29 4.24		8,766.29 4.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5											
（一）净利润	6							1,243.00 2.00		1,243.00 2.00		1,243.00 2.00
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	7											
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	8											
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	9											
3.与计入所有者权益项目有关的所得税影响	10											
4.其他	11											
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计	12							1,243.00 2.00		1,243.00 2.00		1,243.00 2.00
（三）所有者投入和减少资本	13											
1.所有者投入资本	14											
2.股份支付计入所有者权益的金额	15											
3.其他	16											
（四）专项储备提取和使用	17											
1.提取专项储备	18											
2.使用专项储备	19											
（五）利润分配	20											
1.提取盈余公积	21											



其中：法定公积金	22											
任意公积金	23											
#储备基金	24											
#企业发展基金	25											
#利润归还投资	26											
2.提取一般风险准备	27											
3.对所有者（或股东）的分配	28											
4.其他	29											
(六) 所有者权益内部结转	30											
1.资本公积转增资本（或股本）	31											
2.盈余公积转增资本（或股本）	32											
3.盈余公积弥补亏损	33											
4.其他	34											
四、本年年末余额	35	5,500.00 0.00	-	-	-	-	-	2,023.29 2.24	7,523.29 2.24		7,523.29 2.24	

(2) 2015 年所有者权益变动表

项 目	次 序	归属于母公司所有者权益								少 数 股 东 权 益	所 有 者 权 益 合 计	
		实收资本 (或股本)	资 本 公 积	减：库存股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他			小 计
	—	23	24	25	26	27	28	29	30	31	32	33
一、上年年末余额	1	5,500.00 0.00						2,023.29 2.24		7,523.29 2.24		7,523.29 2.24
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
二、本年年初余额	4	5,500.00 0.00	-	-	-	-	-	2,023.29 2.24		7,523.29 2.24		7,523.29 2.24
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	5	-	-	-	-	-	-	181,732.40		181,732.40		181,732.40
（一）净利润	6							181,732.40		181,732.40		181,732.40
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	7											
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	8											
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响	9											
3.与计入所有者权益项目有关的所得税影响	10											
4.其他	11											
净利润及直接计入所有者权	12											



益的利得和损失小计											181,732.40	181,732.40	181,732.40
(三) 所有者投入和减少资本	13										40	40	40
1. 所有者投入资本	14												
2. 股份支付计入所有者权益的金额	15												
3. 其他	16												
(四) 专项储备提取和使用	17												
1. 提取专项储备	18												
2. 使用专项储备	19												
(五) 利润分配	20												
1. 提取盈余公积	21												
其中：法定公积金	22												
任意公积金	23												
#储备基金	24												
#企业发展基金	25												
#利润归还投资	26												
2. 提取一般风险准备	27												
3. 对所有者（或股东）的分配	28												
4. 其他	29												
(六) 所有者权益内部结转	30												
1. 资本公积转增资本（或股本）	31												
2. 盈余公积转增资本（或股本）	32												
3. 盈余公积弥补亏损	33												
4. 其他	34												
四、本年年末余额	35	5,500.00 0.00	-	-	-	-	-	2,205.02 4.64	-	7,705.02 4.64	-	7,705.02 4.64	7,705.02 4.64

(3) 2016 所有者权益变动表

项 目	行次	归属于母公司所有者权益									少数 股东 权益	所有者 权益合 计
		实收 资本 (或 股 本)	资 本 公 积	减： 库 存 股	专 项 储 备	盈 余 公 积	一 般 风 险 准 备	未 分 配 利 润	其 他	小 计		
一、上年年末余额	1	20,000.00						2,205.02 4.64		22,205.02 4.64		22,205.02 4.64
加：会计政策变更	2											
前期差错更正	3											
二、本年年初余额	4	20,000.00						2,205.02 4.64		22,205.02 4.64		22,205.02 4.64



		00.0 0							5,024 .61	
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	5	-	-	-	-	-	-	18,205 .56	18,205 .56	18,205 .56
(一)净利润	6							18,205 .56	18,205 .56	18,205 .56
(二)直接计入所有者权益的利得和损失	7									
1.可供出售金融资产公允价值变动净额	8									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的的影响	9									
3.与计入所有者权益项目有关的所得税影响	10									
4.其他	11									
净利润及直接计入所有者权益的利得和损失小计	12							18,205 .56	18,205 .56	18,205 .56
(三)所有者投入和减少资本	13								-	
1.所有者投入资本	14								-	
2.股份支付计入所有者权益的金额	15								-	
3.其他	16								-	
(四)专项储备提取和使用	17								-	
1.提取专项储备	18								-	
2.使用专项储备	19								-	
(五)利润分配	20								-	
1.提取盈余公积	21								-	
其中:法定公积金	22								-	
任意公积金	23									
2.储备基金	24									
#企业发展基金	25									
#利润归还投资	26									
3.提取一般风险准备	27									
3.对所有者(或股东)的分	28									



配										
4.其他	29									
(六)所有者权益内部结转	30									
1.资本公积转增资本(或股本)	31									
2.盈余公积转增资本(或股本)	32									
3.盈余公积弥补亏损	33									
4.其他	34									
四、本年年末余额	35	20,000.00	0	-	-	-	-	2,223,230.20	-	22,223,230.20

二、最近两年财务报告的审计意见

海口中天华信会计师事务所(普通合伙)对公司2016年1-9月30日、2015年12月31日、2014年12月31日的资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表,以及财务报表附注进行了审计,并出具了中天华信审字(2016)1205号标准毫无保留意见《审计报告》。

三、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况对公司财务报表的影响

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1. 会计准则和会计制度

本公司执行中华人民共和国财政部2006年颁布的企业会计准则。

2. 会计年度

本公司采用公历年制,即自每年1月1日至12月31日为一个会计年度。



3. 记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

4. 记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为记账基础。

本公司在对会计要素进行计量时，一般采用历史成本，如所确定的会计要素金额能够取得并可靠计量则对个别会计要素采用重置成本、可变现净值、现值、公允价值计量。

5. 本报告期采用的计量属性

在历史成本计量下，资产按照购置时支付的现金或者现金等价物的金额计量，或者按照购置资产时所付出的对价的公允价值计量。负债按照因承担现时义务而实际收到的款项或者资产的金额，或者承担现时义务的合同金额，或者按照日常活动中为偿还负债预期需要支付的现金或者现金等价物的金额计量。

本公司报表项目中除存货、固定资产、无形资产、生产性生物资产以及其他长期资产存在减值情况以外，均采用历史成本计量。

6. 计量属性在报告期发生变化的报表项目

报告期内计量属性未发生变化。



(二) 外币业务的核算方法及折算方法

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率，折合成人民币记账。

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

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，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表所有者权益项目下单独列示。

(三) 现金及现金等价物的确定标准



在编制现金流量表时，将同时具备持有的期限短（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的现金、价值变动风险很小的投资，确定为现金等价物。权益性投资不作为现金等价物。

（四）金融工具

1. 金融工具的分类

管理层按照取得或承担金融资产和金融负债的目的、基于风险管理、战略投资需要等所作的指定以及金融资产、金融负债的特征，将金融资产和金融负债划分为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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。上述分类一经确定，不会随意变更。

2. 金融工具的确认和计量

（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

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。相关的交易费用在发生时计入当期损益。



持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2) 持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间差额计入投资收益。

如果公司于到期日前出售或重分类了较大金额的可供出售持有至到期投资（较大金额是指相对于该类投资在出售或重分类前的总额金额而言），则公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将任何金融资产分类为持有至到期投资。但是，下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），



市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

(3) 应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，通常按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

收回或处置应收款项时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值变动计入资本公积（其他资本公积）。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。



(5) 其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。

采用摊余成本进行后续计量。

3. 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。公司在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4. 金融工具公允价值的确定方法

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

5. 金融资产的减值



公司在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，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。减值事项是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。当发生减值迹象时，对金融资产计提减值准备。

(1) 应收款项

年末如果有客观证据表明应收款项（包括应收账款、其他应收款）发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。年末对于应收款项采取个别认定法进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 持有至到期投资

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(3) 可供出售金融资产

期末如果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，则认定该其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

6. 存货

(1) 存货的分类

存货分类为：原材料、包装物、库存商品、低值易耗品、周转材料、委托加工物资等大类。

(2) 存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(3) 取得和发出的计价方法

存货取得时按实际成本计价，发出采用先进先出法。

债务重组取得债务人用以抵债的存货，以该存货的公允价值为基础确定其入账价值。

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存货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存货的成本。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的存货按公允价值确定其入账价值。

1、周转材料的摊销方法

低值易耗品采用一次摊销法；包装物采用一次摊销法。

2、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，公司存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。通常按照单个存货项目计提存货跌价准备；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。



存货可变现净值的确定：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，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。需要经过加工的材料存货，以所生产的产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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算。若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值应当以一般销售价格为基础计算。

7. 长期股权投资

长期股权投资包括本公司持有的能够对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的权益性投资，或者本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

(1) 初始计量

本公司分别下列两种情况对长期股权投资进行初始计量：

①合并形成的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：



A. 同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。公司以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。按照发行股份的面值总额作为实收资本(或股本)，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。为企业合并发生的各项直接相关费用，包括为进行企业合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

B. 非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，合并成本为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。企业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，确认为合并资产负债表中的商誉。企业合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益(营业外收入)。



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

企业通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

（I）在个别财务报表中，应当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，应当在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益（例如，可供出售金融资产公允价值变动计入资本公积的部分，下同）转入当期投资收益。

（II）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，应当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应当转为购买日所属当期投资收益。购买方应当在附注中披露其在购买日之前持有的



被购买方的股权在购买日的公允价值、按照公允价值重新计量产生的相关利得或损失的金额。

(2) 除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下列规定确定其初始投资成本：

①以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出，但实际支付的价款中包含的已宣告但尚未领取的现金股利，应作为应收项目单独核算。

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

③投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④通过非货币性资产交换取得的长期股权投资，如果该项交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能可靠计量，则以换出资产的公允价值和相关税费作为初始投资成本，换出资产的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益；若非货币资产交换不同时具备上述两个条



件，则按换出资产的账面价值和相关税费作为初始投资成本。

⑤以债务重组方式取得的长期股权投资，按取得的股权的公允价值作为初始投资成本，初始投资成本与债权账面价值之间的差额计入当期损益。

2、被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对一个企业的财务和经营决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，则视为投资企业能够对被投资单位施加重大影响。

3、后续计量及收益确认

对子公司的长期股权投资采用成本法核算，编制合并财务报表时按照权益法进行调整。

对被投资单位不具有共同控制或重大影响且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用的成本法核算。



对被投资单位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。

(1) 采用成本法核算时，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。取得被投资单位宣告发放的现金股利或利润，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，按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

(2) 采用权益法核算时，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。

当期投资损益为按应享有或应分担的被投资单位当年实现的净利润或发生的净亏损的份额。在确认应享有或应分担被投资单位的净利润或净亏损时，在被投资单位账面净利润的基础上，对被投资单位采用的与本公司不一致的会计政策、以本公司取得投资时被投资单位固定资产及无形资产的公允价值为基础计提的折旧额或摊销额，以及以本公司取得投资时有关资产的公允价值为基础计算确定的资产减值准备金额等对被投资单位净利润的影响进行调整，并且将本公司与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益予以抵销，在此基础上确认投资损益。本公司与被投资单位发生的内部交易损失，按照《企业会计准则第8



号——资产减值》等规定属于资产减值损失的则全额确认。

在确认应分担的被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限（投资企业负有承担额外损失义务的除外）；如果被投资单位以后各期实现盈利的，在收益分享额超过未确认的亏损分担额以后，按超过未确认的亏损分担额的金额，依次恢复长期权益、长期股权投资的账面价值。

对于首次执行日之前已经持有的对联营企业和合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，按原剩余期限直线法摊销，摊销金额计入当期损益。

8. 委托贷款

委托贷款最初按实际委托贷款的金额入账。并按期计提利息，计入损益，即在各会计期末，按照规定利率计提应收利息，相应增加委托贷款的账面价值。计提的利息如到期不能收回，则停止计提利息，并冲回原已计提的利息。

期末对委托贷款本金进行全面检查，如果有迹象表明委托贷款本金高于可收回金额的，则计提相应的减值准备，计提的减值准备冲减投资收益。



9. 投资性房地产

投资性房地产指为赚取租金或为资本增值而持有的房地产,包括已出租或准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产采用与本公司固定资产、无形资产相同的折旧或摊销政策。以成本模式计量的投资性房地产于资产负债表日存在减值迹象的,进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的,按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认,如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

10. 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认:

- ①与该项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。

(2) 固定资产分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备、办公设备及其他。

(3) 固定资产计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。

与固定资产有关的后续支出，在使该固定资产可能流入企业的经济利益超过了原先的估计时，计入固定资产账面价值，其增计后的金额不超过该固定资产的可收回金额。

(4) 固定资产折旧方法：本公司固定资产从其达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法提取折旧。

各类固定资产的预计残值率、折旧年限和年折旧率如下：

固定资产类别	折旧年限 (年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
房屋建筑物	25 年	10.00	3.60
生产设备	10 年	10.00	9.00
办公设备	5 年	10.00	18.00



固定资产类别	折旧年限 (年)	预计残值率 (%)	年折旧率 (%)
运输工具	5年	10.00	18.00
电子设备	5年	10.00	18.00

已计提减值准备的固定资产在计提折旧时，按照该项固定资产的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。

于资产负债表日存在减值迹象的固定资产进行减值测试。减值测试结果表明可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

(5) 闲置固定资产：当固定资产不能为本公司生产商品、提供劳务、出租或经营管理服务时，本公司将列入闲置固定资产管理，闲置固定资产按照在用固定资产计提折旧。

11. 在建工程

(1) 在建工程类别



在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或工程实际成本等，按估计价值确定其成本，并计提折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

(4) 在建工程减值准备计提后，不得转回。

12. 生物资产

(1) 生物资产包括消耗性生物资产和生产性生物资产。



(2) 生物资产按成本进行初始计量。

(3) 对达到预定生产经营目的的生产性生物资产，按年限平均法按期计提折旧，并根据用途分别计入相关资产的成本或当期损益。

(4) 至少于每年年度终了对消耗性生物资产和生产性生物资产进行检查，有确凿证据表明由于遭受自然灾害、病虫害、动物疫病侵袭或市场需求变化等原因，使消耗性生物资产的可变现净值或生产性生物资产的可收回金额低于其账面价值的，按照可变现净值或可收回金额低于账面价值的差额，计提生物资产跌价准备或减值准备，并计入当期损益。

(5) 消耗性生物资产减值的影响因素已经消失的，减记金额予以恢复，并在原已计提的跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

(6) 生产性生物资产减值准备一经计提，不得转回。

13. 无形资产

(1) 无形资产确认条件

无形资产，是指企业拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。无形资产在同时满足下列条件的，才能予以确认：

① 与该项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) 无形资产的计价方法

无形资产应当按照实际成本进行初始计量。

(3) 无形资产使用寿命及摊销

公司于取得无形资产时分析判断其使用寿命。无形资产的使用寿命为有限的，估计该使用寿命的年限或者构成使用寿命的产量等类似计量单位数量；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。使用寿命不确定的无形资产不摊销。

(4) 资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

(5) 无形资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计



未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果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确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

14. 研究开发支出

将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出于发生时计入当期损益，开发阶段的支出同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：

(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，能够证明其有用性；

(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。



不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。本公司研究开发项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

15. 商誉

本公司的商誉是非同一控制下的企业合并形成的，合并成本大于享有被购买单位可辨认净资产公允价值份额的差额，初始确认后的商誉，以其成本扣除累计减值损失的金额计量，不进行摊销，但每年末需进行减值测试。

对包含商誉的资产组或者资产组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失，商誉减值损失一经计提，不再转回。

16. 长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用。长期待摊费用按实际支出入账，在项目受益期内平均摊销。

17. 资产减值

对除存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税、金融资产外的资产减值，按以下方法确定：



本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间孰高者确定。公司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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。



减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

18. 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，应当予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，应当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。

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

②借款费用已经发生；



③为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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。

(2) 借款费用资本化期间

为购建或者生产符合资本化条件的资产发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用或者可销售状态前所发生的，计入该资产的成本，在达到预定可使用或者可销售状态后所发生的，于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益）及其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可销售状态前予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借



款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

19. 职工薪酬

本公司职工薪酬是指为获得职工提供的服务而给予各种形式的报酬以及其他相关支出。职工薪酬包括：职工工资、奖金、津贴和补贴；职工福利费；医疗保险费、养老保险费、失业保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费；住房公积金；工会经费和职工教育经费；非货币性福利；因解除与职工的劳动关系给予的补偿；其他与获得职工提供的服务相关的支出。

职工薪酬的确认和计量：

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将应付的职工薪酬确认为负债，除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，应当根据职工提供服务的受益对象，分别下列情况处理：

(1) 应由生产产品、提供劳务负担的职工薪酬，计入产品成本或劳务成本。

(2) 应由在建工程、无形资产负担的职工薪酬，计入建



造固定资产或无形资产成本。

(3) 上述1和2之外的其他职工薪酬，计入当期损益。

20. 股份支付

(1) 股份支付的种类

本公司的股份支付分为以现金结算的股份支付和以权益结算的股份支付。

对于权益结算的涉及职工的股份支付，按照授予日权益工具的公允价值计入成本费用和资本公积（其他资本公积），不确认其后续公允价值变动；对于现金结算的涉及职工的股份支付，按照每个资产负债表日权益工具的公允价值重新计量，确定成本费用和应付职工薪酬。

(2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型至少考虑以下因素：

①期权的行权价格；

②期权的有效期；

③标的股份的现行价格；



- ④ 股价预计波动率；
- ⑤ 股份的预计股利；
- ⑥ 期权有效期内的无风险利率。

(3) 确认可行权权益工具最佳估计数量的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

根据上述权益工具的公允价值和预计可行权的权益工具数量，计算截至当期累计应确认的成本费用金额，再减去前期累计已确认金额，作为当期应确认的成本费用金额。

21. 应付债券

应付债券按实际收到的款项记账，于资产负债表日按摊余成本和实际利率计算确定债券利息费用，在实际利率与票面利率差异较小的情况下，采用票面利率计算确定利息费用。

22. 辞退福利

本公司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提出给予补偿的建



议，在满足预计负债确认条件的确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期损益。

本公司按照《企业会计准则第9号—职工薪酬准则》对内部退休人员支出在满足以下条件的确认为预计负债并同时计入当期损益，应当满足的条件：

(1) 内部退休计划在首次执行日之前已经过企业董事会或类似权力机构批准并已实施，不包括在首次执行日之后批准实施的内部退休计划；

(2) 内部退休人员为距法定退休年龄不足5年或者工龄已满30年的企业职工；

(3) 内部退休人员支出仅包括自首次执行日至法定退休日企业拟支付给职工的基本生活费和按规定应缴纳的社会保险费。

对付款时间超过一年的辞退福利，本公司选择银行同期贷款利率作为折现率进行折现，并以折现后的金额计量预计负债。

23. 预计负债

(1) 预计负债的确认原则

若与或有事项相关的义务同时符合以下条件，则将其确认为负债：



- ①该义务是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公司；
- ③该义务的金额能够可靠地计量。

公司的亏损合同和承担的重组义务符合上述条件的，确认为预计负债。

(2) 预计负债最佳估计数的确定方法

如果所需支出存在一个金额范围，则最佳估计数按该范围的上、下限金额的平均数确定；如果所需支出不存在一个金额范围，则按如下方法确定：

(1) 或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生的金额确定；

(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。清偿确认的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负债的账面价值。

24. 收入确认原则

(1) 销售商品



公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

(2) 提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，根据实际选用下列方法情况确定：

- ① 已完工作的测量。
- ② 已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例。
- ③ 已经发生的成本占估计总成本的比例。

公司按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：



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

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

(3) 让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，公司分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

①利息收入金额，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。

②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。

25. 建造合同

(1)当建造合同的结果可以可靠地估计时，则与其相关的合同收入和合同成本在资产负债表日按合同完工程度予以确认。合同完工程度是按累计实际发生的合同成本占估计合同总成本的比例计量。在资产负债表日，按照合同总收入乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认收入后的金额，确认为当期合同收入；同时，按照合同预计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认费用后的金



额，确认为当期合同费用。因合同工程变更而产生的收入、索偿及奖励会在与客户达成协议时记入合同收入。

(2) 建造合同的结果不能可靠估计的，分别下列情况处理：

① 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。

② 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。

(3) 如果合同总成本很可能超过合同总收入，则预期损失立即确认为费用。

26. 租赁

本公司将满足以下标准之一的确认为融资租赁：

(1) 在租赁期届满时，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，所订立的购买价预计远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，在租赁开始日可合理地确定承租人将会行使这种选择权；

(3) 租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 就承租人而言，租赁开始日最低租赁付款额的现值几乎相当于租赁开始日租赁资产的公允价值；



(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大修整，只有承租人才能使用。

除融资租赁以外的租赁为经营租赁。

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，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

27. 政府补助

政府补助在本集团能够满足其所附的条件以及能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照实际收到的金额计量；对于按照固定的定额标准拨付的补助，按照应收的金额计量，政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量且直接计入当期损益。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，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：用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

28. 所得税的会计处理方法

本公司采用资产负债表债务法进行所得税核算。

(1) 递延所得税资产的确认

本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）。

(2) 本公司对与子公司、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：

- ① 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- ② 未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。



(3) 本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：

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）。

(3) 本公司对与子公司、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：

① 投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；

② 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

本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。

29. 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损和税款抵减,视同暂时性差异确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异,不确认相应的递延所得税负债。对于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)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异,不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日,递延所得税资产和递延所得税负债,按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

本公司及其子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,但是同时具有以下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）。

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

对子公司及联营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

30. 或有事项

(1) 确认

或有事项，是指过去的交易或者事项形成的，其结果须由某些未来事项的发生或不发生才能决定的不确定事项。

与或有事项相关的义务（包括待执行合同变成亏损合同所产生的义务以及重组义务）同时满足下列条件的，确认为预计负债：

- ① 该义务是企业承担的现时义务；
- ② 履行该义务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。

本公司重组义务确认的条件：

(1) 有详细、正式的重组计划，包括重组涉及的业务、主要地点、需要补偿的职工人数及其岗位性质、预计重组支出、计划实施时间等。

(2) 该重组计划已对外公告。

(2) 计量

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定；或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时才能作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

31. 非货币性资产交换



非货币性资产交换同时满足下列条件的，以公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本，并按换入资产成本与换出资产账面价值加应支付的相关税费的差额，扣除补价影响，确认非货币性资产交换损益：

(1) 该项交换具有商业实质；

(2) 换入资产或换出资产的公允价值能够可靠地计量。

换入资产和换出资产公允价值均能够可靠计量的，以换出资产的公允价值作为确定换入资产成本的基础，但有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠的除外。

未同时满足前述规定条件的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值加应支付的相关税费，扣除补价影响，作为换入资产的成本，不确认损益。

32. 债务重组

本公司以公允价值计量债务重组事项。

债务重组如果涉及或有应付金额，且该或有应付金额符合有关预计负债确认条件的，本公司将该或有应付金额确认为预计负债。

债务重组如果涉及或有应收金额，公司不确认或有应收金额，待实际收到时计入当期损益。



33. 企业合并

(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。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。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，调整资本公积中的实收资本（或股本）溢价；资本公积中的实收资本（或股本）溢价不足冲减的，调整留存收益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本公司支付的合并成本是为取得被购买方控制权而支付的资产、发生或承担的负债在购买日的公允价值以及企业合并中发生的各项直接费用之和。付出资产的公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。购买日是指本公司实际取得对被购买方控制权的日期。

本公司在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。当合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允



价值份额时，其差额确认为商誉。当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时，其差额计入当期损益。

33. 分部报告

业务分部，是指本公司内可区分的、能够提供单项或一组相关产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于其他组成部分的风险和报酬。地区分部，是指本公司内可区分的、能够在特定的经济环境内提供产品或劳务的组成部分。该组成部分承担了不同于在其他经济环境内提供产品或劳务的组成部分的风险和报酬。

34. 终止经营

终止经营是指本公司已被处置或被划归为持有待售的、在经营和那公司编制财务报表时能够单独区分的组成部分。该组成部分按照本公司计划将整体或部分进行处置。同时满足下列条件的本公司组成部分被划归为持有代售：

- (1) 本公司已经就处置该组成部分作出决议；
- (2) 本公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (3) 该项转让将在一年内完成。

35. 每股收益

- (1) 基本每股收益



本公司按照归属于普通股股东的当期净利润，除以发行在外普通股的加权平均数计算基本每股收益。发行在外普通股加权平均数按下列公式计算：

发行在外普通股加权平均数=期初发行在外普通股股数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间

(2) 稀释每股收益

本公司存在稀释性潜在普通股的，分别调整归属于普通股股东的当期净利润和发行在外普通股的加权平均数，并据以计算稀释每股收益。稀释性潜在普通股，是指假设当期转换为普通股会减少每股收益的潜在普通股。计算稀释每股收益，应当根据下列事项对归属于普通股股东的当期净利润进行调整，并考虑相关所得税的影响：

- ①当期已确认为费用的稀释性潜在普通股的利息；
- ②稀释性潜在普通股转换时将产生的收益或费用。

计算稀释每股收益时，当期发行在外普通股的加权平均数应当为计算基本每股收益时普通股的加权平均数与假定稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数之和。



计算稀释性潜在普通股转换为已发行普通股而增加的普通股股数的加权平均数时，以前期间发行的稀释性潜在普通股，应当假设在当期期初转换；当期发行的稀释性潜在普通股，应当假设在发行日转换。

认股权证和股份期权等的行权价格低于当期普通股平均市场价格时，应当考虑其稀释性。企业承诺将回购其股份合同中规定的回购价格高于当期普通股平均市场价格时，应当考虑其稀释性。

稀释性潜在普通股应当按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

36. 企业年金

(1) 本公司企业年金基金作为独立的会计主体进行确认、计量和列报。年金基金分别资产、负债、收入、费用和净资产进行确认和计量。

(2) 企业年金基金在运营中取得的金融产品以公允价值计量，公允价值与账面价值的变动计入当期损益。

(3) 企业年金的净资产分别企业和职工个人设置账户，根据企业年金计划按期将运营收益分配计入各账户。

37. 利润分配方法



根据国家有关法律、法规的要求及《公司章程》的规定，本公司各年度的税后利润按照以下顺序分配顺序如下：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定盈余公积金 10%；
- 3、经股东大会决议提取任意盈余公积金；
- 4、经股东大会决议分配股利。

(五) 报告期内主要会计政策变更及其对财务报表的影响

报告期内，无会计政策变更。

(六) 报告期内主要会计估计变更及其对财务报表的影响

报告期内，无会计估计变更。

四、报告期内利润形成的有关情况

(一) 营业收入及毛利率的主要构成、变化趋势及原因

分析

1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

(1) 营业收入的主要类别

报告期内，公司营业收入分为主营业务收入和其他业务收入。其中主营业务收入包括印刷费收入和运输收入。



(2) 收入确认的方法

销售收入产品已经发货，经客户验收货物后，以取得对方签字的验收清单为依据确认收入。

2、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入合计	23,919,575.49	29,512,510.23	26,346,732.59
其中：主营业务收入	23,919,575.49	29,512,510.23	26,346,732.59
其他业务收入			
二、营业成本合计	19,112,084.58	21,341,070.11	18,583,345.43
其中：主营业务成本	19,112,084.58	21,341,070.11	18,583,345.43
其他业务成本			

按产品类别列示主营业务收入

产品类别	2016年1-9月	2015年度	2014年度
印刷费收入	23,875,070.99	29,512,510.23	26,346,732.59
运输收入	44,504.50		
合计	23,919,575.49	29,512,510.23	26,346,732.59

报告期内，营业收入均由主营业务收入构成，未形成其他业务收入。主营业务收入主要由印刷费收入和运输收入构成，分别占营业收入比例为99.81%和0.19%，占主导地位。报告期内，公司产品结构占营业收入及主营业务收入比例，波动较小，系常年客户几乎无变化所致。

3、主要产品毛利率分析



项 目	2016 年 1-9 月				
	营业收入	营业成本	营业外收入	毛利	毛利率
主营业务	23,919,575.49	19,112,084.58	-	4,807,490.91	20.10%
项 目	2015 年度				
	营业收入	营业成本	营业外收入	毛利	毛利率
主营业务	29,512,510.23	21,341,070.11	-	8,171,440.12	27.69%

本公司 2015 年实现总收入的毛利 8,171,440.12 元；2016 年 1-9 月份实现总收入的毛利 4,807,490.91 元，毛利率分别为 20.10% 和 27.69%，整体毛利率 2016 年较 2015 年度下降 7.59 个百分点。因营业收入及其成本的波动引起总体毛利率的变动。

综上所述，报告期内公司产品的毛利率变动幅度较小，系其所处行业为印刷业，率属传统行业，且采购客户主要由前五大客户及部分常年小客户构成，客户资源稳定。随着经济环境变化，公司制订了相应的定价策略，对经营策略进行了相应调整，以保证销售价格符合当前市场发展趋势，使其销售价格稳定且有所提高，因此公司毛利率波动情况，与其经营状况及行业状况相吻合。

(二) 期间费用及其变动情况

项目	2016 年度		2015 年度
	金额	增减变动 (率)	金额
销售费用	1,252,045.08	-31.33%	1,823,153.60
管理费用	3,384,253.54	-42.68%	5,904,255.99
财务费用	2,603.38	-78.58%	12,156.38



期间费用合计	4,638,902.00	-40.06	7,739,565.97
销售费用率		5.23%	6.18%
管理费用率		14.15%	20.01%
财务费用率		0.01%	0.04%

注：费用率=该项费用/营业收入

公司2016年度及2015年度费用占营业收入比重波动较小，且基本持平，符合其业务发展趋势。

销售费用2016年度较2015年度相比减少了31.33，系2016年度销售人员工资幅度减少所致。同时，公司减少项目的投标，导致其投标费用的减少。

管理费用2016年度较2015年度相比减少了42.68，系因工资部分的减少和通过销售渠道提高营销能力，因此减少了广告媒体的营销方式，所以导致其广告支出大幅减少以及税金和住房公积金的共同波动所系造成的变动。

财务费用2016年度较2015年度相比减少了78.58，系公司利息支出减少所致。结合公司借款交易规模来看，报告期内财务费用各项目波动，对公司财务状况及经营成果影响较小，不会产生重大影响。

从整体来看，报告期内公司期间费用变动正常、合理，无重大异常波动，如实反映了真实状况，与其业务发展及规模相匹配。

1、销售费用

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
工资	899,375.00	1,146,148.00	893,227.00
差旅费	44,609.50	3,192.00	38,753.00
办公费	9,747.01	15,842.19	45,367.32
电讯费		2,462.73	12,243.00



项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
招待费	24,502.00	68,166.30	105,377.50
汽油费	208,151.23	426,970.88	531,909.63
交通费	498.00	1,516.00	3,194.00
修理费	1,509.43		44,765.00
投标费	184.00	110,366.00	111,956.50
其他费用	51,083.91	1,655.00	86,864.32
物流费	3,585.00	42,039.00	38,909.00
低值易耗品	8,800.00	4,795.50	9,771.65
福利费	899,375.00		
合计	1,252,045.08	1,823,153.60	1,922,337.92

销售费用主要核算公司正常经营而发生的工资、运输费用、福利及差旅费用等。

工资，2016年度较2015年度绝对金额及占额比重均呈现下降趋势，系因职工流动所致。

运输费，为公司销售货物并负责运输而发生的费用，其2016较2015年度有所下降，系公司2016年度部分销售订单约定为购买方承担运费所致。

综上所述，公司销售费用变动趋势与其业务规模增长速度及拓展模式相符，其变动合理、无重大异常波动。

2、管理费用

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
工资	1,125,659.00	1,644,068.00	1,828,979.00
办公费	9,810.44	24,900.43	30,588.98



项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
电讯费	34,288.53	43,839.10	27,150.48
招待费	93,664.00	74,263.50	207,717.80
车费	108,024.53	190,357.35	98,554.70
汽油费	103,374.69	1,925.00	3,565.70
低值易耗品摊销	29,392.74	96,150.58	156,166.96
水电费	10,470.23	-	500.00
劳动保险费	532,232.43	678,438.56	618,070.52
修理费	84,525.07	60,876.32	199,702.41
广告费	-	1,900.00	74,719.25
福利费	437,804.00	488,418.00	692,080.94
工会费	48,228.39	80,166.35	69,022.16
折旧费	447,782.82	1,676,336.66	2,051,394.52
差旅费	16,284.00	92,382.50	274,234.90
教育经费	7,800.00	79,205.00	43,809.00
无形资产摊销	17,948.72	23,931.62	23,931.62
其他	178,911.20	391,270.82	293,481.74
税金	19,353.75	77,733.20	3,169.60
住房公积金	77,099.00	169,093.00	124,216.00
会务费	1,600.00	9,000.00	3,300.00
合计	3,384,253.54	5,904,255.99	6,824,356.28

管理费用主要包括工资、办公费、电讯费、招待费、车费、汽油费、低值易耗品摊销、水电费、劳动保险费、修理费、广告费、福利费、工会费、折旧费、差旅费、教育经费、无形资产摊销、税金、住房公积金、会务费、其他等。



办公费用及业务招待费用，占公司管理费用 0.29%和 27.68%，变动较小，系公司一直厉行节俭，且客户较为集中，导致报告期内绝对值变动及占比均较小。

综上所述，公司管理费用变动趋势与其日常经营规模相符，其变动合理、无重大异常波动。

3、财务费用

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
利息支出		7,205.43	88,939.34
银行手续费	7,469.50	9,840.90	7,502.69
利息收入	4,866.12	-5,133.55	-3,442.63
票据费		243.60	
合计	2,603.38	12,156.38	92,999.40

财务费用包括由利息支出、银行手续费、利息收入，结合公司借款规模及交易规模来看，报告期内财务费用各项目波动较大，但对公司财务状况及经营成果影响较小，不会产生重大影响。

从整体来看，报告期内公司期间费用变动正常、合理，无重大异常波动，如实反映了其真实状况，与其业务发展趋势及规模相匹配。

(三) 报告期内重大投资收益情况

报告期内无重大投资收益事项。

(四) 适用的主要税收政策

1、税收优惠



报告期内，公司未享受任何税收优惠政策。

2、公司适用的主要税种及税率

税种	计税依据	税率(%)
增值税	应税销售额	17.00
城市维护建设税	应实际缴纳的流转税额	7.00
教育费附加	应实际缴纳的流转税额	3.00
地方教育费附加	应实际缴纳的流转税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

五、报告期主要资质和负债情况

(一) 主要构成及减值准备

1、资产结构分析

项目	2016年9月30日		2015年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
流动资产	25,231,524.28	43.71	20,186,030.14	39.44
固定资产	32,487,276.90	56.29	30,997,610.20	60.56
无形资产	-	-	-	-
合计	57,718,801.18	100	51,183,640.34	100

报告期内，公司资产总额由流动资产和非流动资产构成，其中流动资产占总资产比例均为59.14%以上，均变动较小，基本持平。固定资产占总资产比例为76.14%以上，变动微小，系公司属于制造行业，需要厂房和及其设备，且近期公司业务规模未发生重大变化，因此公司资产构成状况，符合其目前所处行业及业务的发展特点。

2、流动资产结构分析

流动资产	2016年9月30日	2015年12月31日



	金额	占比	金额	占比
货币资金	3,866,827.35	15.33%	3,043,938.85	15.08%
应收账款	8,837,033.43	35.02%	5,710,170.92	28.29%
其他应收款	8,190,069.14	32.46%	7,394,253.14	36.63%
预付款项	3,645,821.22	14.45%	2,915,879.16	14.45%
存货	691,773.14	2.74%	1,121,788.07	5.56%
流动资产合计	25,231,524.28	100.00%	20,186,030.14	100.00%

公司流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款、预付账款、存货构成。流动资产结构变动较小，相对稳定。公司2016年末流动资产总额较2015年末增加5,045,494.14元，增幅12.50%，系货币增加822,888.50元、应收账款增加3,126,862.51元、预付款项增加729,942.06元及其他应收款795,816.00元。报告期内的微变动系共同作用所致，与公司生产经营规模的持续增长相吻合。

3、货币资金

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
库存现金	14,209.84	1,640.90	33,563.49
银行存款	3,852,525.41	3,042,205.85	4,221,067.35
其他货币资金	92.10	92.10	715.11
合计	3,866,827.35	3,043,938.85	4,255,345.95

报告期内，公司货币资金由库存现金和银行存款以及其他货币资金构成。

4、应收账款

(1) 报告期内，按照款项种类披露情况如下表：



类别	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
采用个别认定法计提坏账准备的应收账款						
采用组合测试(账龄分析)法计提坏账准备的应收账款	8,837,033.43		5,710,170.92		4,695,405.68	
合计	8,837,033.43		5,710,170.92		4,695,405.68	

(1) 采用个别认定法计提坏账准备的应收账款

债权单位	债务单位	2015年9月30日	坏账准备	账龄	计提依据或原因
无					
合计					

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1年以内(含1年)	8,195,457.43		5,255,961.92		4,695,405.68	
1-2年(含2年)	641,576.00		454,209.00			
2-3年(含3年)						
3年以上						
合计	8,837,033.43		5,710,170.92		4,695,405.68	

(3) 截至2016年9月30日止, 应收账款前五名如下



序号	单位名称	金额	比例 (%)	账龄
1	海南人大	686,131.00	24.74%	1年
2	海南凤凰新华教材出版公司	561,826.15	20.26%	1年
3	中石化销售公司海南分公司	522,000.00	18.82%	1年
4	海南省人民医院	503,005.63	18.14%	1年
5	海口市国税局	500,245.75	18.04%	1年
	合计	2,773,208.53	100.00%	

(4) 报告期内, 公司不存在报告期前已全额计提坏账准备, 或计提坏账准备的比例较大, 但在本期又全额收回或转回的应收账款。

(5) 2016年9月30日止, 持公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

5、预付款项

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1年以内 (含1年)	1,432,129.87		662,517.91		2,087,426.66	
1-2年 (含2年)	36,830.10		727,356.00		1,526,005.25	
2-3年 (含3年)	650,856.00		1,526,005.25			
3年以上	1,526,005.25					



项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
合计	3,645,821.22		2,915,879.16		3,613,431.91	

2016年9月末、2015年末和2014年末预付账款余额分别为3,645,821.22元、2,915,879.16元、3,613,431.91元；占流动资产的比例分别为：14.45%、14.45%、17.46%，截至2016年9月30日，预付账款余额元3,645,821.22中，账龄在一年以内部分比例为25.51%。

报告期末预付账款余额前五名情况

序号	单位名称	金额	比例 (%)	账龄
1	北京北方光电公司	2,176,861.25	58.72%	2-3年
2	海南盛林经济贸易公司	536,601.25	14.47%	1年以内
3	海南卓信财富投资公司	165,000.00	4.45%	1年以内
4	海口惠华企业咨询公司	149,580.00	4.03%	1年以内
5	广东添嘉美印刷实业公司	95,000.00	2.56%	1年以内
	合计	3,123,042.50	84.24%	

截至2016年9月30日，预付账款余额前五名金额合计3,123,042.50元，占预付账款总额的比例为85.66%，无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

6、其他应收款

(1) 报告期内，按照种类披露情况如下表：

类别	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日



	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
采用个别认定法计提坏账准备的其他应收款						
采用组合测试（账龄分析）法计提坏账准备的其他应收款	8,190,069.14		7,394,253.14		7,260,100.00	
合计	8,190,069.14		7,394,253.14		7,260,100.00	

(1) 采用个别认定法计提坏账准备的其他应收款

债权单位	债务单位	2016年9月30日	坏账准备	账龄	计提依据或原因
无					
合计					

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	余额	坏账准备	余额	坏账准备	余额	坏账准备
1年以内（含1年）	1,070,889.14		294,253.14		160,100.00	
1-2年（含2年）	19,180.00				7,100,000.00	
2-3年（含3年）			7,100,000.00			
3年以上	7,100,000.00					
合计	8,190,069.14		7,394,253.14		7,260,100.00	

(3) 截至2016年9月30日止，其他应收款前五名如下



序号	单位名称	金额	比例 (%)	账龄
1	海南桔东实业有限公司	7,100,000.00	86.69%	3年以上
2	广州东港安全印刷公司	500,000.00	6.10%	1年以内
3	谢开坤	300,000.00	3.66%	1年以内
4	海南海政招标公司	76,000.00	0.93%	1年以内
5	谭忠飞	63,793.14	0.78%	1年以内
	合计	8,039,793.14	98.17%	

(4) 截至2016年9月30日止,持公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

7、存货

(1) 最近两年存辉结构及存货跌价准备明细情况表

项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年9月30日
原材料	1,121,788.07	13,768,938.33	14,312,417.20	578,309.20
包装物	-	188,314.37	74,850.43	113,463.94
库存商品	-	19,112,084.58	19,112,084.58	-
低值易耗品				
消耗性生物资产				
委托加工物资				
合计	1,121,788.07	33,069,337.28	33,499,352.21	691,773.14

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
----	-------------	-------	-------	-------------



项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
原材料	422,377.91	15,923,525.63	15,224,115.47	1,121,788.07
包装物	450,230.77	520,574.35	970,805.12	-
库存商品	-	21,341,070.11	21,341,070.11	-
低值易耗品				
消耗性生物资产				
委托加工物资				
合计	872,608.68	37,785,170.09	37,535,990.70	1,121,788.07

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
原材料	947,829.04	11,772,630.41	12,298,081.54	422,377.91
包装物	540,633.39	1,512,967.09	1,603,369.71	450,230.77
库存商品	-	18,583,345.43	18,583,345.43	-
低值易耗品				
消耗性生物资产				
委托加工物资				
合计	1,488,462.43	31,868,942.93	32,484,796.68	872,608.68

报告期内，公司存货余额由原材料、包装物、库存商品构成其中库存商品系公司已生产完工，并验收入库准备出售的产品；在产品为正处于生产过程中，尚未完工验收入库；原材料系公司采购为进行生产而采购的原料。



2016 年末及 2015 年末存货中原材料、在产品及库存商品期末余额占存货总金额比例变动大。

8、固定资产

(1) 报告期内固定资产原值、折旧、减值准备及净值情况

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加额	本期减少额	2016 年 9 月 30 日
一、固定资产原价合计	30,997,610.20	1,489,666.70		32,487,276.90
生产设备	26,862,921.86	1,141,025.66		28,003,947.52
办公设备	393,927.57			393,927.57
电子设备	447,884.56	97,948.73		545,833.29
交通运输设备	3,279,316.21	250,692.31		3,530,008.52
食堂设备	13,560.00			13,560.00
二、累计折旧合计	13,812,637.25	1,291,854.34	-	15,104,491.59
生产设备	12,648,954.94	840,466.45		13,489,421.39
办公设备	90,598.82	46,921.96		137,520.78
电子设备	184,452.68	91,699.79		276,152.47
交通运输设备	879,576.17	310,793.16		1,190,369.33
食堂设备	9,054.63	1,972.98		11,027.61
三、减值准备累计金额合计	-			-
生产设备				
办公设备				



项目	2015年12月31日	本期增加额	本期减少额	2016年9月30日
电子设备				
交通运输设备				
食堂设备				
四、固定资产账面价值合计	17,184,972.95	197,812.36	-	17,382,785.31

(续)

项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
一、固定资产原价合计	28,589,772.94	2,407,837.26		30,997,610.20
生产设备	26,836,823.57	26,098.29		26,862,921.86
办公设备	156,432.69	237,494.88		393,927.57
电子设备	195,202.53	252,682.03		447,884.56
交通运输设备	1,387,754.15	1,891,562.06		3,279,316.21
食堂设备	13,560.00	-		13,560.00
二、累计折旧合计	11,895,772.58	1,916,864.67	-	13,812,637.25
生产设备	11,229,142.58	1,419,812.36		12,648,954.94
办公设备	47,223.53	43,375.29		90,598.82
电子设备	77,428.83	107,023.85		184,452.68
交通运输设备	535,553.64	344,022.53		879,576.17



项目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年12月31日
食堂设备	6,423.99	2,630.64		9,054.63
三、减值准备累计金额合计		-	-	-
生产设备				
办公设备				
电子设备				
交通运输设备				
食堂设备				
四、固定资产账面价值合计	16,694,000.36	490,972.59	-	17,184,972.95

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、固定资产原价合计	25,329,830.91	3,259,942.03		28,589,772.94
生产设备	24,141,232.94	2,695,590.63		26,836,823.57
办公设备	112,406.36	44,026.33		156,432.69
电子设备	148,331.61	46,870.92		195,202.53
交通运输设备	914,300.00	473,454.15		1,387,754.15
食堂设备	13,560.00	-		13,560.00
二、累计折旧合计	9,844,378.06	2,051,394.52	-	11,895,772.58



项目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
生产设备	9,478,892.30	1,750,250.28		11,229,142.58
办公设备	18,189.11	29,034.42		47,223.53
电子设备	28,010.79	49,418.04		77,428.83
交通运输设备	315,492.50	220,061.14		535,553.64
食堂设备	3,793.35	2,630.64		6,423.99
三、减值准备累计金额合计				
生产设备				
办公设备				
电子设备				
交通运输设备				
食堂设备				
四、固定资产账面价值合计	15,485,452.85	1,208,547.51	-	16,694,000.36

(1) 固定资产原值及累计折旧增减变动情况

项目	金额
一、固定资产原值：	
1、2015年12月31日	30,997,610.20
2、本期原值增加：	
外购	1,489,666.70
自行建造（在建工程转入）	



项目	金额
合并报表范围增加	
其他增加	
本期原值增加小计	
3、本期原值减少：	
报废和处置	
对外投资转出	
退出合并范围	
其他减少	
本期原值减少小计	
4、2016年9月30日	32,487,276.90
二、累计折旧：	
1、2015年12月31日	13,812,637.25
2、本期折旧增加：	
计提	1,291,854.34
合并报表范围增加	
其他增加	
其中：调拨	
本期折旧增加小计	
3、本期折旧减少：	
报废和处置	
对外投资转出	



项目	金额
退出合并范围	
其他减少	
本期折旧减少小计	15,104,491.59
4、2016年9月30日	

(续)

项目	金额
一、固定资产原值：	28,589,772.94
1、2014年12月31日	
2、本期原值增加：	2,407,837.26
外购	
自行建造（在建工程转入）	
合并报表范围增加	
其他增加	
本期原值增加小计	
3、本期原值减少：	
报废和处置	
对外投资转出	
退出合并范围	
其他减少	
本期原值减少小计	
4、2015年12月31日	30,997,610.20



项目	金额
二、累计折旧：	
1、2014年12月31日	11,895,772.58
2、本期折旧增加：	
计提	1,916,864.67
合并报表范围增加	
其他增加	
其中：调拨	
本期折旧增加小计	
3、本期折旧减少：	
报废和处置	
对外投资转出	
退出合并范围	
其他减少	
本期折旧减少小计	
4、2015年12月31日	13,812,637.25

(续)

项目	金额
一、固定资产原值：	
1、2013年12月31日	25,329,830.91
2、本期原值增加：	
外购	3,259,942.03



项目	金额
自行建造（在建工程转入）	
合并报表范围增加	
其他增加	
本期原值增加小计	
3、本期原值减少：	
报废和处置	
对外投资转出	
退出合并范围	
其他减少	
本期原值减少小计	
4、2014年12月31日	2,051,394.52
二、累计折旧：	
1、2013年12月31日	9,844,378.06
2、本期折旧增加：	
计提	2,051,394.52
合并报表范围增加	
其他增加	
其中：调拨	
本期折旧增加小计	
3、本期折旧减少：	



项目	金额
报废和处置	
对外投资转出	
退出合并范围	
其他减少	
本期折旧减少小计	
4、2014年12月31日	11,895,772.58

(2) 固定资产担保情况

截至2016年9月30日止，本公司固定资产无担保情况。

(二) 负债的主要构成及其变化

1、负债结构分析

项目	2016年9月30日		2015年12月31日	
	金额	比例%	金额	比例%
流动负债	19,742,634.10	100	29,535,481.88	100
长期应付款	-		-	
递延收益	-		-	
合计	19,742,634.10	100	29,535,481.88	100

报告期内，公司负债主要由流动负债、递延收益和长期应付款构成，流动负债和非流动负债所占比重，相对稳定，未发生重大变动。公司2016年末较2015年末负债总额降低了9,792,847.78元。

2、流动负债结构分析



负债项目	2016年9月30日		2015年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
短期借款	-		-	
应付账款	5,094,208.39	12.69%	2,931,145.61	4.95%
预收款项	3,962,609.99	9.87%	3,598,751.34	6.07%
应付职工薪酬	467,302.00	1.16%	676,610.00	1.14%
应交税费	87,501.45	0.22%	232,175.04	0.39%
其他应付款	10,083,246.89	25.12%	22,096,799.89	37.28%
流动负债合计	19,742,634.10	49.19%	29,535,481.88	49.83%
递延所得税负债	-		-	
非流动负债合计	700,000.00	1.74%	200,000.00	0.34%
负债合计	40,137,502.82	100.00%	59,270,963.76	100.00%

公司2016年末流动负债总额较2015年末减少了19,133,460.94，系由应付职工薪酬以及应交税费的减少所致。

2、应付账款

截至2016年9月30日，股份公司应付账款余额5,094,208.39元，报告期各期末账龄情况如下：

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内(含1年)	4,169,217.14	81.84%	2,931,145.61	100%	873,814.73	100%
1-2年(含2年)	924,991.25	18.16%				
2-3年(含3年)						



负债项目	2016年9月30日		2015年12月31日	
	金额	比重	金额	比重
短期借款	-		-	
应付账款	5,094,208.39	12.69%	2,931,145.61	4.95%
预收款项	3,962,609.99	9.87%	3,598,751.34	6.07%
应付职工薪酬	467,302.00	1.16%	676,610.00	1.14%
应交税费	87,501.45	0.22%	232,175.04	0.39%
其他应付款	10,083,246.89	25.12%	22,096,799.89	37.28%
流动负债合计	19,742,634.10	49.19%	29,535,481.88	49.83%
递延所得税负债	-		-	
非流动负债合计	700,000.00	1.74%	200,000.00	0.34%
负债合计	40,137,502.82	100.00%	59,270,963.76	100.00%

公司2016年末流动负债总额较2015年末减少了19,133,460.94，系由应付职工薪酬以及应交税费的减少所致。

2、应付账款

截至2016年9月30日，股份公司应付账款余额5,094,208.39元，报告期各期末账龄情况如下：

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内(含1年)	4,169,217.14	81.84%	2,931,145.61	100%	873,814.73	100%
1-2年(含2年)	924,991.25	18.16%				
2-3年(含3年)						



项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
3年以上						
合计	5,094,208.39	100.00%	2,931,145.61	100%	873,814.73	100%

(3) 截至2016年9月30日止, 应付账款明细如下

序号	单位名称	金额	比例 (%)	账龄
1	湛江市显华实业公司	900,000.00	17.67%	1年以内
2	湛江明亮纸品包装公司	738,507.25	14.50%	1-2年
3	海南联合皇冠汽车服务公司	670,445.57	13.16%	1年以内
4	平邑金属纸业公司	506,670.00	9.95%	1年以内
5	北京欣健隆科技公司	440,295.00	8.64%	1年以内
	合计	3,255,917.82	63.91%	

截至2016年9月30日止, 持公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位欠款。

报告期内股份公司一贯注重诚信经营, 适当合理的利用供应商客户提供的商业信用。除少数因采购货物在质量、服务等方面存在问题等原因欠付部分尾款之外, 公司一贯在信用期内及时足额付款。

公司依靠多年的诚信经营, 与众多供应商客户建立了稳定、良好的信任关系, 为公司持续稳定的发展提供有力的保障。

3、预收账款



项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内(含1年)	2,931,586.75	73.98%	2,377,922.10	66.08%	3,138,972.64	75.13%
1-2年(含2年)	93,634.00	5.83%	420,859.74	11.69%	1,039,224.15	24.87%
2-3年(含3年)	137,419.74	20.19%	799,969.50	22.23%		
3年以上	799,969.50					
合计	3,962,609.99	100.00%	3,598,751.34	100.00%	4,178,196.79	100.00%

预收款项未预收客户的货款和定金，公司减少采用预收货款方式进行销售，所以预收款项期末余额减少。

截至2016年9月30日止，预收账款明细如下

序号	单位名称	金额	比例(%)	账龄
1	海南凤凰新华教材出版公司	937,389.24	23.66%	2-3年和3年以上
2	海南省地税局	553,756.00	13.97%	1年以内
3	海南人大编辑部	518,810.00	13.09%	1年以内
4	海口市地税局	481,574.25	12.15%	1年以内
5	中移铁通海南分公司	443,832.50	11.20%	1年以内
	合计	2,935,361.99	74.08%	

截至2016年9月30日止，无持公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

4、应付职工薪酬



项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
职工工薪	263,659.00	427,831.00	211,759.00
应付奖金			524,800.00
绩效工资	203,643.00	248,779.00	227,468.00
合计	467,302.00	676,610.00	964,027.00

5、其他应付款

项目	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内(含1年)	887,447.00	8.80%	379,826.00	1.72%	2,904,613.86	12.81%
1-2年(含2年)	29,826.00	0.30%	2,087,292.31	9.45%	19,765,260.89	87.19%
2-3年(含3年)	1,931,292.31	19.15%	19,629,681.58	88.83%		
3年以上	7,234,681.58	71.75%				
合计	10,083,246.89	100.00%	22,096,799.89	100.00%	22,669,874.75	100.00%

(1) 截至2016年9月30日止，大额其他应付款明细如下

序号	单位名称	金额	比例(%)	账龄
1	郭勇	6,002,141.58	59.53%	2-3年
2	邱碧宵	1,880,000.00	18.64%	2-3年
3	符敏	836,000.00	8.29%	1年以内
4	王建辉	832,540.00	8.26%	3年以上
5	陈岩	200,000.00	1.98%	1-2年



序号	单位名称	金额	比例 (%)	账龄
6	陈立平	200,000.00	1.98%	1-2年
	合计	1,001,920.74	98.69%	

(2) 截至2016年9月30日止, 应付持公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位款项。

序号	股东名称	金额	比例 (%)	占股比例 (%)
1	郭勇	6,002,141.58	59.53%	50.00%
2	邱碧宵	1,880,000.00	18.64%	50.00%

6、长期应付款

借款类别	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
信用借款			
保证借款			
抵押借款			389,633.80
质押借款			
合计			389,633.80

(1) 长期借款明细情况

贷款单位	借款起始日期	借款终止日期	币种	利率 (%)	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
永亨银行深圳分行	2013年5月	2015年5月	人民币				389,633.80
合计							389,633.80

7、股东权益

项目	2016年9月30日	2015年12月31日
----	------------	-------------



股本（实收资本）	20,000,000.00	5,500,000.00
资本公积		
盈余公积		
未分配利润	2,223,230.20	2,205,024.64
所有者权益合计	22,223,230.20	7705024.64

关于股本形成及其变动情况，详见本文“第一节基本情况”之“五、历史沿革。

六、最近两年财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

（一）偿债能力分析

序号	项目	2016年9月31日	2015年12月31日
1	资产负债（%）	47.90	79.42
2	流动比率	1.28	0.68
3	速动比率	1.24	0.65

1、资产负债率

公司资产负债率由2015年末79.42%下降至47.90%，下降了31.52个百分点，一方面系因公司股东增加投资1000万元所致，另一方面系因工资的大幅度减少，故最终导致其资产负债率的下降。

综上所述，报告期内，公司资产负债率虽有大幅度变动，但属于正常范围，财务状况比较稳健，不存在重大偿债风险。

2、流动比率

公司流动比率由2015年末0.68上升至2016年度1.28，系一方面因销售增长而引起的应收账款、预付款项



和其他应收账款的增加，从而导致了流动资产增加 5,045,494.14 元。流动资产及流动负债各项目变动增加额均比较小，且流动负债增长比例大于流动资产增加比例，故导致其流动比率有所下降，但是降幅很小，不对其日常经营产生影响。

3、速动比率

速动比率由 2015 年末 0.65 上升到 2016 年末 1.24，变动幅度大。一方面表明公司的每 1 元流动负债就有 1.24 元易于变现的流动资产来抵偿，短期偿债能力有可靠的保证。

整体而言，报告期内公司短期偿债风险可控，偿债风险较小，偿债能力较强。

(二) 营运能力分析

序号	项目	2016 年度	2015 年度
1	应收账款周转率	-0.11	-1.68
2	存货周转率	26.36	29.35

1、应收账款周转率

公司应收账款周转率由 2015 年度 -1.68 下降至 -0.11，变动较小，系其常年客户较为集中，且合作多年，信用状况良好，均会按照合同约定如期支付款项所致。

2、存货周转率

公司存货周转率 2016 年度较 2015 年度小幅降低，主要原因系为执行订单，而导致存货小幅下降。

整体来看，应收账款周转率及存货周转率符合公司的生产经营特点。随着加强对应收款项的回款及存货管理，公司的整体营运能力有望得到进一步改善。



(三) 盈利能力分析

1、营业收入构成及变动

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
主营业务收入	23,919,575.49	29,512,510.23	26,346,732.59
其他业务收入			
营业收入	23,919,575.49	29,512,510.23	26,346,732.59
主营业务比例	100%	100%	100%

报告期内股份公司主营业务收入呈下降趋势，主营业务收入为印刷费收入、运输收入，2016年1-9月主营业务收入23,919,575.49元，由于2016年度尚未结束，所以还不能客观比较主营业务收入的增长情况。

2、营业毛利及毛利率

报告期内营业毛利及毛利率情况如下：

项 目	2016年1-9月				
	营业收入	营业成本	营业外收入	毛利	毛利率
主营业务	23,919,575.49	19,112,084.58	-	4,807,490.91	20.10%
项 目	2015年度				
	营业收入	营业成本	营业外收入	毛利	毛利率
主营业务	29,512,510.23	21,341,070.11	-	8,171,440.12	27.69%

本公司2015年实现总收入的毛利8,171,440.12元；2016年1-9月份实现总收入的毛利4,807,490.91元，由于管理费用成本偏高，导致公司的毛利率偏低。在可预见的未来，公司将持续加大对管理成本的控制和原材料成本的监控，进一步提升股份公司的行业地位和盈利能力。

3、主要利润指标

项 目	2016年1-9月	2015年度	2014年度



	金额	金额	金额
营业利润	18,205.56	240,510.63	-1,243,002.00
利润总额	18,205.56	18,732.40	-1,243,002.00
净利润	18,205.56	18,732.40	-1,243,002.00

2016 年度较 2015 年度，公司营业利润减少 222,305.07 元，利润总额减少 526.84 元，净利润减少 526.84 元。股份公司近二年来利润的各项指标基本持平，说明公司的盈利能力有待提高。

(四) 现金流量分析

序号	项目	2016 年度	2015 年度
1	经营活动产生的现金流量净额(元)	-11,792,444.80	2,082,460.39
2	投资活动产生的现金流量净额(元)	-1,489,666.70	-2,407,837.26
3	筹资活动产生的现金流量净额(元)	14,105,000.00	-886,030.23
4	现金及现金等价物净增加额(元)	3,043,938.85	4,255,345.95
5	每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.59	-0.55

公司 2016 年度、2015 年度的现金及现金等价物净增加额分别为 3,043,938.85、4,255,345.95 元，公司经营活动、投资活动及筹资活动现金流量情况分析如下：

1、经营活动产生的现金流量净额



公司 2016 年度及 2015 年度经营活动现金流量净额分别为-11,792,444.80、2,082,460.39 元，变化较大，说明公司经营过程中应收账款过多，现金收入少，说明公司采取的是市场扩张的战略，这个阶段侧重在市场份额的增长上，所以造成经营活动产生的现金流量净额变动较大。

2、投资活动产生的现金流量净额

报告期内，投资活动产生的现金流量均为净流出，系公司无形资产和其他长期资产所支付的现金，对其投入由公司日常经营规模所决定。

3、筹资活动产生的现金流量净额

2016 年度及 2015 年度的现金流出净额分别为 14,105,000.00、-886,030.23。筹资活动产生的现金流量净额大幅增加，说明股东对企业增大了投入，股东对企业未来发展充满信心。

整体而言，报告期现金流量状况如实反映了公司的经营活动、投资活动及筹资活动，其变动体现了公司财务状况及经营成果的现金流情况。

七、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

(一) 关联方和关联关系

1、存在控制关系的关联方

(1) 存在控制关系的关联方

名称	股东性质	与公司的关系
郭勇	自然人投资	实际控制人
邱碧霞	自然人投资	实际控制人



(2) 存在控制关系的关联方出资金额

名称	币种	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
郭勇	人民币	10,000,000.00	2,750,000.00	2,750,000.00
邱碧霄	人民币	10,000,000.00	2,750,000.00	2,750,000.00

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与本公司关系
郭泽权	董事
陈密	董事
韩日光	董事
梁树林	董事
冯裕庆	监事会主席
符敏	监事
吴强	监事
陈密	董事会秘书

(二) 申请人关于关联交易的审议程序

1、申请人于2016年12月11日第一次临时股东大会通过《公司章程》，制定了关于对关联交易审议程序的规定。《公司章程》中关于关联交易审议程序的具体条款如下：



(1) 《公司章程》第三十七条 审议单笔金额达到或超过最后一期经审计净资产 50%的对外投资、收购、出售资产、资产抵押、委托理财、重大融资和关联交易事项；

(2) 《公司章程》第七十五条 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效表决总数。

(3) 《公司章程》第九十条 董事会对于单笔金额达到或超过最近一期经审计资产的 20%而低于 50%的对外投资、收购、出售资产、资产抵押、委托理财、重大融资和关联交易事项由董事会审议决定。对于单笔金额低于最近一期经审计净资产的 20%的对外投资、收购、出售资产、资产抵押、委托理财、重大融资和关联交易事项由董事会授权董事长审批。

2、申请人于 2016 年 12 月 11 日第一次临时股东大会制定了《海口永发印刷股份有限公司关联交易的控制与决策制度》，对关联交易的决策程序作了详细的规定。

(四) 申请人的实际控制人、关联方关于关联交易的承诺

申请人的实际控制人郭勇于 2016 年 12 月 11 日出具《承诺函》，承诺：本人将不利用实际控制人身份影响公司的独立性，并将保持公司在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性。截至本承诺函出具之日，除已经披



露的情形外，本人控制的企业与公司不存在其他重大关联交易。在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人将促使本人控制的企业与公司进行关联交易时按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件 and 公司章程规定的程序。本人将促使本人所控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不会进行有损公司及其中小股东利益的关联交易。

(五) 同业竞争

根据申请人目前持有的《营业执照》、《关联方业务情况说明》、海口中天华信会计师事务所出具的中天华信审字[2016]第1205号《审计报告》、实际控制人出具的承诺，并经本所律师核查，申请人目前主要自营和代理各类商品和技术的进出口、画册、书刊、账本、挂历、信封、产品包装盒的印刷、纸张、印刷材料的销售。

2016年12月11日，公司实际控制人郭勇出具《避免同业竞争承诺函》，承诺：

- 1、本人目前与股份公司不存在任何同业竞争；
- 2、自本《承诺函》签署之日起，本人不直接或间接从事、参与任何与股份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股份公司利益的其他竞争行为；



- 3、自本《承诺函》签署之日起，如股份公司将来扩展业务范围，导致本人生产的产品或所从事的业务与股份公司构成或可能构成同业竞争，本人承诺按照如下方式消除与股份公司的同业竞争：
 - (1) 停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；
 - (2) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；
 - (3) 如股份公司有意受让，在同等条件下按法定程序将竞争业务优先转让给股份公司；
 - (4) 如股份公司无意受让，将竞争业务转让给无关联的第三方。
- 4、本人承诺不为自己或者他人谋取属于股份公司的商业机会，自营或者为他人经营与股份公司同类的业务；
- 5、本人保证不利用关联方、实际控制人的地位损害股份公司及其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违反上述承诺与保证，本人将依法承担由此给股份公司造成的经济损失。
- 8、本《承诺函》自本人签署之日起生效，在本人直接或间



接拥有股份公司股份期间内持续有效，且是不可撤销的。

综上，本公司认为：

1、申请人的关联企业和关联自然人的关联关系清晰、明确、合法。

2、公司与关联企业、关联自然人之间关联交易公允，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

3、公司已在其《公司章程》等文件中规定了关联交易决策程序，该等规定合法有效。公司已采取必要的措施对中小股东的利益进行保护。

4、实际控制人及关联方已采取了有效措施，避免与公司发生同业竞争。

八、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

截至报表日至本公司开转让说明书签署日，公司无其他需要投资者关注的期后，或有事项及其他重要事项。

九、报告期内股利分配政策，实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

(一) 报告期内股利分配政策



公司缴纳所得税后的利润，跟进《公司法》等法律相关规定，原则上按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、按 10%的比例提取法定公积金；
- 3、按 5%的比例提取任意公积金
- 4、支付股东股利

(二) 报告期实际利润分配情况

报告期内，公司未向股东实施利润分配

(三) 现行的和公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，除上述原则性规定以外，公司现行的和公开转让后的具体股利分配政策如下：

- 1、公司实现=行持续稳定的利润分配政策，重视对全体股东的合理投资回报并兼顾公司的持续发展；
- 2、按照前述第一百六十八条规定，在提取 10%的法定公积金和根据公司发展的需要提取 5%的任意公积金后，对剩余的税后利润进行分配，公司利润分配不得超过累计分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力；
- 3、公司可以采取现金，股权或者现金股权相结合等法律法规允许的其他方式分配股利，并积极推进以现金方式分配股利；股东违规占有公司资金的，公司应当扣除该股东所分配的现金红利，以偿海占有的资金；
- 4、如无重大投资机会或者重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配利润，公司最近 3 年以现金形式累计利润不少于近 3 年实现的年均可供分配利润的 30%；
- 5、公司可根据生产经营情况，投资规划和长期发展的需要调整利润分配政策，调整后的利润分配政策不得违反法律法规规章的规定，有关调整利润分配政策的议



案需经公司董事会审议后提交股东大会批准。

十、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

截止本公开转让说明书出具之日，公司不存在控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十一、风险因素

（一）公司实际控制人不当控制风险

截至本公开转让说明书签署之日，郭勇持有公司10,000,000股股份，占公司总股本的50%，并担任公司法定代表人、董事长，为公司实际控制人。虽然公司已基本建立了完善的法人治理结构，健全了各项规章制度。但是鉴于郭勇的实际控制人地位，如果股份公司的相关制度不能得到有效执行，将对本公司的发展战略、生产经营、利润分配等构成重大影响。

应对措施：公司已建立了相对完善的法人治理机构，建立了各项规章制度，公司挂牌后将严格按照已经建立的法人治理结构和各项规章制度规范运作，在主办券商的督导下依法履行信息披露义务；公司拟通过在海南股权交易中心挂牌并公开转让等方式分散公司股权，降低公司实际控制人不当控制的风险。

（二）公司治理和内部控制风险

公司存在账外收入的情况，系公司受托加工收入和对部分零散客户的销售收入。出现这一不规范的情形系因有限公司阶段公司股权集中，且相关公司治理及内部控制制度不规范造成的。公司整体变更为股份公司后，公司建立了相对完善的三会一层的治理机制和内部控制制度，实际控制人、实际控制人通过对《公司法》、《非上市公众公



司监督管理办法》及相关法规、规范性法律文件的学习，已充分认识到公司内部控制的重要性，加深了对现代公司治理理念的理解，公司治理水平得到了明显提高，报告期内已不存在股东代收款项的情形。但是由于股份公司股权仍然高度集中，实际控制人对公司的生产经营及财务决策仍然拥有绝对的控制权，如果股份公司已经建立的公司治理机制不能得到有效的运行，公司内部控制制度不能得到有效的执行的话，公司将仍然可能面临财务核算不规范等内部控制风险。

应对措施：随着公司经营规模不断扩大，公司通过不断完善销售与收款管理制度及其他各项管理制度，报告期内已得到有效执行，公司不断加强会计核算基础工作，建立了完善的财务管理制度，及岗位分离制度，严格按照会计准则的规定进行财务核算。

(三) 客户集中的风险

公司 2016 年度和 2015 年度向前五大客户的销售额占当期销售额的比例高，公司存在销售收入依赖于少数客户的风险。

应对措施：公司通过不断地技术创新来降低生产成本，提高产品质量，向客户提供质优价廉的产品以增加客户的粘度；通过与重要客户签订年度合作框架协议的方式争取与客户达成长期的合作关系；加强公司销售团队的建设，努力拓展公司产品的销售领域和区域，逐步降低公司客户的集中度。

(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，结合自身的



技术情况，确定不同的生产工艺和设备。基于上述原因，对于技术稳定性高的中高端印刷品，生产企业必须具备较高的技术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。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，新技术和工作流程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的数据处理流程提供了支持。这一切为印刷行业的发展带来了机遇，但同时也给行业现有企业带来了挑战。公司自创建以来，形成了自己一套印刷体系，在实践积累中形成了自身独特的技术及研发优势，具备了一定的技术创新优势，分别在印刷设备改进、印刷的新技术新材料研发、先进工艺方法总结方面取得了一定的成绩。但是，公司仍然存在行业技术革新所带来的技术落后或面临更新换代的风险。

应对措施：公司将不断加强研发投入，扩大研发团队，并根据行业技术发展情况和实际经营需要适时更新公司生产设备；公司将加强对知识产权的保护措施。对公司自主研发的新技术新工艺及时申请专利。

(五) 应收账款余额较大的风险

报告期内，公司 2016 年末和 2015 年末应收账款账面价值分别为 8,837,033.43 万元和 5,710,170.92 万元占总资产的比重分别为 20.71%和 15.25，若出现客户信用风险而引起应收账款无法收回，将对公司生产经营带来不利影响。

应对措施：制定应收账款管理制度，加强应收账款的管理，及时与客户对账，保证应收款项资金及时回笼。



十二、公司经营目标、战略和计划

(一) 发展目标

为了适应印刷行业市场的需求，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，加大发展高附加价值的印刷包装，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，使其公司业务综合布局更广阔，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。

(三) 未来经营计划

1、综合经营计划

根据公司提供的资料，公司在现有业务基础上，加大发展高附加值的印刷行业，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。

2、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，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



要印刷增值税外的各类发票，客户群体涵盖海南相关政府部门，事业单位等；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，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。

3、技术开发与创新计划

在现有的技术基础上，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实用新型专利及发明专利技术，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。

4、市场开发与营销网络建设计划

海南省印刷行业市场潜力巨大。公司计划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，将海南市场划分为东、中、西线三大业务市场着力开发。



[此页无正文]



挂牌公司：海口永发印刷股份有限公司



推荐机构：海南卓信财富投资有限公司

二〇一六年十二月二十六日

