

河南汇达印通科技股份有限公司

Henan Huida Print-all Technology Co., Ltd.

(长葛市大周镇再生金属专业园区科技大道南侧(大周镇产业集聚区内))



公开转让说明书

主办券商



西南证券股份有限公司
SOUTHWEST SECURITIES COMPANY, LTD.

二零一九年一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

一、原材料价格波动的风险

报告期内国内铝价波动幅度较大，公司的主要原材料为铝卷，受此影响，公司的采购成本在从 2017 年第三季度开始有较大幅度的增加，对公司 2018 年度的净利润造成了一定的不利影响。

面对上游原材料价格的波动，公司将加强与供应商的合作，实施集中的供应商采购战略，建立稳固和良好的采购关系，争取稳定的原材料供应和优惠的采购价格。

二、市场竞争风险

印刷版材行业在我国是完全市场竞争的，目前我国 CTP 市场（包括设备和版材）主要由富士、柯达、爱克发三大国际厂家占据。在国内，市场竞争较为激烈，公司是国内较早能够生产 CTP 版材的企业之一，随着国内印刷版材生产企业的逐步转型，产品的市场竞争较为激烈。

面对激烈的市场竞争和快速更新的技术发展，公司要紧跟技术潮流、加快新产品开发速度、不断改进工艺、提高品质、拓展新市场，保持自身的优势。

三、汇率风险

报告期内，公司主要产品以国内市场为主，但随着公司不断提高产品的生产质量和生产标准，公司管理层已逐步拓展国际市场。2016 年度、2017 年度、2018 年 1-7 月，公司出口收入占比分别为 5.74%、16.31%和 28.98%，公司出口占比逐渐提高，汇率对公司的出口影响和财务费用的影响将逐渐增大，未来如果人民币汇率出现较大的异常波动，对公司业绩带来一定影响。

针对存在的汇率风险，公司将加强汇率管理意识和风险培训，对于重点出口国家的汇率要求业务人员专人负责，发生重大情况及时调整订单，加强汇率的风险控制。

四、房屋产权证办理的风险

由于公司成立时间较早，在办理规划的过程中存在程序瑕疵导致公司房屋尚未办理产权证，股份公司成立后，公司加大重视程度，并积极与长葛市规划局、住建局等主管部门进行沟通，并积极配合完善相关手续。

2018年9月7日，长葛市人民政府出具通知，内容主要是房产证的办理问题，坚持“优先办理、适度从宽、专人负责、限时办结”的原则，市国土、住建、规划、房管、环保、不动产登记中心、消防、安监等部门指定专人负责，积极帮助企业尽快完善房产证的相关手续，并说明原则上不予处罚。同时公司已于2018年9月11日取得长葛市政府出具的关于办理厂区房产证的会议纪要，各主管部门同意为公司办理房产证，并制定了时间表，但政府部门出具会议纪要的时间表并不构成相关承诺，存在房屋产权证无法及时办理的风险，2018年9月14日，长葛市住房和城乡建设局出具《证明》，上述经营性用房的相关手续正在办理之中，短期内无拆除风险。**如相关房产证无法及时办理，公司存在支付搬迁费用和支付租赁费用等损失的风险。**

针对上述风险，公司将积极配合相关部门的工作，并由专人跟进相关进度，力争早日取得房屋不动产权证明。**同时公司实际控制人出具承诺如发生相关损失，将对公司进行对等金额的补偿。**

五、高新技术企业到期无法续期的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》及国家税务总局下发的“国税函[2009]203号”《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定，公司按照高新技术企业税收优惠政策减按15%的税率缴纳企业所得税，公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局的批准，于2017年8月29日取得高新技术企业证书。公司可能存在因国家政策、税收法规调整而不再享受该税收优惠，或因不符合高新技术企业认定条件而被取消执行15%优惠税率和研

发费加计扣除优惠政策的风险。

六、公司净利润依赖非经常性损益的风险

2016 年和 2017 年公司非经常性损益占公司净利润的比例分别为 98.05%、41.80%，非经常性损益对公司的经营业绩影响较高，主要系公司固定资产投资较高，取得的政府补助较多导致，由此导致非经常性损益金额较高，随着公司经营业绩的改善，非经常性损益对公司的经营业绩的占比已大幅降低，但是仍超过 40%，公司净利润对非经常性损益有较大依赖。

针对上述风险，公司将继续加强产品营销活动，加大产品研发力度，努力提高经营业绩，以降低对于非经常性损益的影响。

七、实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人为张朝阳、马美英、张凯旋、张煜苒，持有公司 100.00%股份的表决权，马美英为张朝阳之妻，张凯旋、张煜苒为张朝阳、马美英的子女，其四人为公司共同控制人，对公司的经营管理拥有实际的控制权和决定权，能够对公司经营决策施予重大影响。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用实际控制人地位，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的正常运营和其他中小股东的利益带来重大不利影响的风险。

八、公司治理和内部控制风险

有限公司阶段，公司虽制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度等规章制度，未形成完整的内部控制体系；股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，相应的内部控制制度也得以健全。但由于股份公司设立时间距今较短，各项内部控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。公司的快速发展，经营规模的扩大，人员的不断增加，将会对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要或内部控制制度未有效落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，

提高董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定的认识，强化规范经营意识，严格履行职责，切实执行《公司法》、《公司章程》及各项制度的规定，使公司治理更趋完善。

九、关联方资金依赖的风险

截至2018年7月31日、2017年12月31日、2016年12月31日，其他应付款中应付关联方余额分别为10,874,909.38元、16,423,777.78元、25,322,319.76元，公司对关联方资金存在一定程度的依赖。由于公司前期投入资金用于厂房办公楼及生产线的建设，对资金需求较大，主要通过股东借款解决。随着公司盈利能力不断增强，应付关联方的余额逐步减少，日常经营中获取的现金流能够基本满足公司的正常运转，对关联方资金支持的依赖将进一步减弱。

目录

声明	1
重大事项提示.....	2
一、原材料价格波动的风险.....	2
二、市场竞争风险.....	2
三、汇率风险.....	2
四、房屋产权证办理的风险.....	3
五、高新技术企业到期无法续期的风险.....	3
六、公司净利润依赖非经常性损益的风险.....	4
七、实际控制人控制不当的风险.....	4
八、公司治理和内部控制风险.....	4
九、关联方资金依赖的风险.....	5
目录	6
释义	8
第一节公司基本情况.....	11
一、基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	11
三、公司股东及股权结构情况.....	13
四、公司股本形成及变化情况.....	19
五、重大资产重组情况.....	26
六、董事、监事及高级管理人员基本情况.....	26
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	29
八、相关机构.....	31
第二节公司业务.....	33
一、主要业务、主要产品或服务及其用途.....	33
二、组织结构及业务流程.....	36
三、与业务相关的关键资源要素.....	39
四、主营业务相关情况.....	55
五、公司商业模式.....	60
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	63
第三节公司治理.....	82
一、三会建立健全及运行情况.....	82
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	87
三、与控股股东实际控制人控制的其他企业之间关于业务、资产、人员、财务、机构的分开情况.....	87
四、同业竞争.....	89
五、报告期资金占用和对外担保情况.....	91
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	92
第四节公司财务.....	96
一、财务报表.....	96
二、审计意见.....	107
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况.....	107
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	107

五、主要税项.....	134
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	135
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	183
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	191
九、报告期资产评估情况.....	193
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	194
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业主要财务数据.....	195
十二、经营发展目标及风险因素.....	195
第五节有关声明.....	199
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章	199
二、主办券商声明.....	200
三、审计机构声明.....	201
四、律师声明.....	202
五、资产评估机构声明.....	203
第六节附件.....	204
一、主办券商推荐报告.....	204
二、财务报表及审计报告.....	204
三、法律意见书.....	204
四、公司章程.....	204
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	204
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	204

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、汇达印通、股份公司	指	河南汇达印通科技股份有限公司
有限公司、汇达有限	指	长葛市汇达感光材料有限公司（2017年6月7日，公司名称变更为“河南汇达印通数码材料科技有限公司”）
印通投资	指	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）
恒印达	指	河南恒印达版材科技有限公司
本公开转让说明书、本说明书	指	河南汇达印通科技股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌、挂牌、公开转让	指	汇达印通申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的行为
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证券业协会	指	中国证券业协会
工商局	指	工商行政管理局
西南证券	指	西南证券股份有限公司，本次股票公开转让的主办券商
锦天城律师、律所、律师	指	上海锦天城（郑州）律师事务所
会计师事务所	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）
评估公司	指	开元资产评估有限公司
《评估报告》	指	开元资产评估有限公司于2018年7月3日出具的开评报字（2018）395号《评估报告》
《验资报告》	指	山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）于2018年7月4日出具的和信验字【2018】第000054号《验资报告》
《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》
两年一期	指	2016年度、2017年度和2018年1-7月
业务规则	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）
《公司章程》（草案）	指	2018年第1次股东大会审议通过，将自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起生效的河南汇达印通科技股份有限公司章程（草案）
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会

三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
元或人民币元	指	中国法定货币人民币元
印前技术	指	指上机印刷之前的所涉及的工艺流程，整个系统可分为电脑图文处理和结果输出两部分。CTP 技术属于结果输出部分。
PS 版材	指	PS 全称 Presensitized Plate，即预涂感光版。是上一代印前制版技术所用的版材。这种传统 PS 版采用胶片与版材真空密合的方式曝光成像，待晒制的图案先被晒制到特殊的银盐感光胶片（也称菲琳）上，经过显影、定影过程，得到有图文信息的胶片。
CTP	指	CTP 全称 Computer-to-Plate，即计算机直接制版，是一种高效环保的数字化印前制版技术。其最大特点在于，省去了银盐感光胶片的使用，图文信息直接通过一种特殊的设备晒制到专门的 CTP 版材上，显影后即可上机印刷。
CTP 版材	指	CTP 技术中所使用的专用版材。
UV 印刷	指	UV 印刷是一种通过紫外激光干燥、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 板材	指	就是表面经过紫外线处理保护的板材
涂布技术	指	使液态的感光胶附着在版基材料上的技术。
UV-CTP	指	全称 Computer-to-conventional-Plate。也称 CTCP，用是指使用 UV 光源在传统 PS 版上进行计算机直接制版的一种 CTP 技术。
热敏 CTP	指	使用热能激光曝光成像的技术
显影液	指	银盐胶片显影用的药液，主要成分为硫酸、硝酸及苯、甲醇、卤化银等。
润版液	指	指印刷时用于改变印版表面的张力，于非印纹部份形成水膜，稳定非印纹部份的亲水拒油特性，以得到良好的印刷效果，同时还能起到补充被破坏的亲水层、降低印版的表面温度等作用。
网点	指	图像复制中最基本的单元，CTP 版材的网点质量会直接影响印刷品的网点质量，进而影响印刷复制的质量。
显影宽容度	指	能够使版材某些性能（耐印力、着墨性能等）达到使用要求的显影时间的最高值与最低值之差。
水墨平衡	指	印刷版面上油墨和水必须同时存在、保持平衡，其目的是既保持图文印刷区最大的载墨量，使墨色鲜艳、饱和、网点清晰光洁，又保持非印刷区高度干净整洁，这种供水量和供墨量的平衡关系称为水墨平衡。

耐印力	指	耐印力是指在保证规定的印刷质量范围内，一块印版所能承印的最高印刷数量。
网点还原性	指	网点是指用于印刷上灰色调的点状表现。网点还原性可以用来衡量印刷精度。
阳图成像材料与 阴图成像材料	指	阳图型成像材料曝光后溶解性变强，因而版材上曝光部分成像材料可以被显影液溶解掉，留在版材表面的成像材料为未被曝光部分。阴图型成像材料则与之相反，曝光部分不能被显影掉而保留在版材表面成为版材的图文区域。
热敏成像材料	指	受热后能够产生清晰图像的成像材料。一般采用红外激光扫描的方式成像。

本公开转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入的原因造成。

第一节公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	河南汇达印通科技股份有限公司	
统一社会信用代码	9141108275836916X0	
法定代表人	张朝阳	
有限公司成立日期	2003 年 12 月 12 日	
股份公司成立日期	2018 年 7 月 25 日	
注册资本	5,000 万元	
公司住所	长葛市大周镇再生金属专业园区科技大道南侧（大周镇产业集聚区内）	
董事会秘书	张小军	
公司电话	0374-7017013	
公司传真	0374-6667626	
电子邮箱	huida@126.com	
邮政编码	461500	
公司网址	http://www.cghuida.com	
主要业务	印刷版材、印刷辅助化学品（危险化学品除外）研发、生产及销售	
所属行业	根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）分类	C23 印刷和记录媒介复制业
	根据证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》分类	C23 印刷和记录媒介复制业
	根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类	C2320 装订及印刷相关服务
	根据《挂牌公司投资型行业分类指引》分类	11101410 新型功能材料

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期、转让方式等

股票代码	【】
股票简称	汇达印通
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	5,000 万股

挂牌日期	【】
挂牌后的转让方式	集合竞价转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《业务规则》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

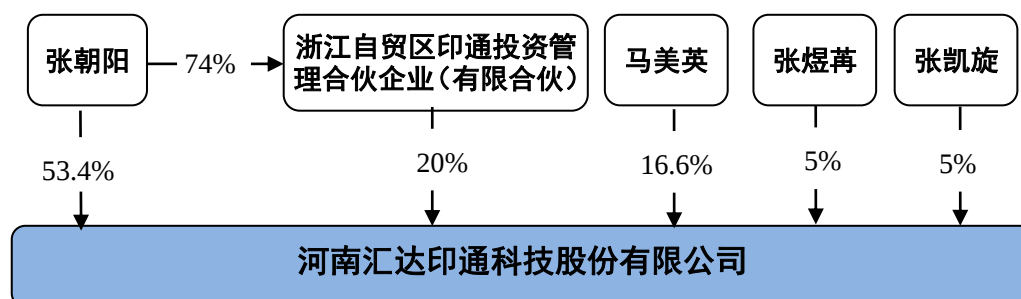
股份公司成立于2018年7月25日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，挂牌前十二个月以内不存在从控股股东及实际控制人处直接或间接受让股份情形，公司限售股份数额为5,000万股，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。公司股东持股情况如下：

单位：股

序号	股东名称	任职情况	持股数量	持股比例 (%)	本次可进入全国股份转让系统转让的股份数量	是否存在质押或冻结情况
1	张朝阳	董事长、总经理	26,700,000	53.40	0	否
2	浙江自贸区印通投资管理合伙企业(有限合伙)	-	10,000,000	20.00	0	否
3	马美英	董事、副总经理	8,300,000	16.60	0	否
4	张煜苒	-	2,500,000	5.00	0	否
5	张凯旋	董事	2,500,000	5.00	0	否
合计			50,000,000	100.00	0	-

三、公司股东及股权结构情况

(一) 股权结构



(二) 分公司情况

截至本公开说明转让书签署之日，公司设有1家分公司，其基本情况如下：

公司名称	河南汇达印通科技股份有限公司北京通州区商贸分公司
注册地	北京市通州区景盛南四街甲13号6幢1层104
注册号	91110112MA0185HT03
成立日期	2017年10月16日
企业类型	股份有限公司分公司
负责人	马骋原
经营范围	销售印刷专用设备。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经

	批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本区产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
--	--

（三）控股股东与实际控制人基本情况

1、控股股东与实际控制人的认定

根据我国《公司法》关于控股股东的有关规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东”。

截至本公开转让说明书签署之日，张朝阳直接持有公司 53.4%的股份，为公司的控股股东。

张朝阳直接持有公司 53.4%的股份，印通投资直接持有公司 20%的股份，张朝阳为印通投资的执行事务合伙人且持有印通投资 74%的出资份额，张朝阳通过印通投资控制公司 20%股份的表决权。张朝阳还担任公司董事长、总经理职务；马美英为张朝阳之妻，马美英直接持有公司 16.6%的股份，并担任公司董事、副总经理职务。张朝阳与马美英之间未签署财产分割或类似协议。张凯旋、张煜苒为张朝阳、马美英的子女，均已成年并分别直接持有公司 5%的股份，依法享有股东权益，能够参与公司重大事项的决策工作，同时张凯旋还担任公司董事职务。

2019 年 1 月 23 日，为确保公司控制权的稳定，提高公司重大经营决策效率，张朝阳、马美英、张煜苒、张凯旋联合签署《一致行动协议书》。该协议约定在股东大会就审议事项表决时，各方应根据事先协商确定的一致意见对议案进行一致性的投票，或将所持有的表决权不作投票指示委托给其他一致行动人进行投票。如果各方进行充分沟通协商后，对有关重大事项行使何种表决权达不成一致意见，各方应当根据张朝阳的投票意向行使表决权。

张朝阳、马美英、张凯旋、张煜苒共同控制公司 100.00%股份的表决权，张朝阳、马美英、张凯旋、张煜苒为公司的共同实际控制人。

2、控股股东与实际控制人的基本情况

(1) 张朝阳，男，1973年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，中共党员。1992年高中毕业，自1993年1月至2001年12月在广东省佛山市从事个体商户，经营印刷用PS版材回收业务多年，2002年1月起在河南省长葛市大周镇筹备设立公司并于2003年12月12日出资设立长葛市汇达感光材料有限公司，2018年7月25日起，担任股份公司法定代表人、董事长、总经理。

(2) 马美英，女，1971年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991年1月至1997年10月从事小商品销售、三轮车后桥安装、三轮车整车组装等个体户工作。1997年11月至2003年11月从事PS版回收个体户工作。2003年12月起参与组建长葛市汇达感光材料有限公司，担任公司副总经理。2018年7月25日起，担任股份公司董事兼副总经理。

(3) 张凯旋，男，1995年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，2013年9月—2015年6月，就读于中国政法大学留学预科专业，2015年9月—2018年7月，就读于英国桑德兰大学商业管理专业，2018年7月25日起，担任股份公司董事一职。

(4) 张煜苒，女，1993年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历，2012年9月至2016年6月就读于大连艺术学院，2016年10月至2017年5月就职于爱贝外语培训中心担任行政人事，2017年6月至今为待业状态。

3、控股股东、实际控制人报告期内变化情况

报告期内公司控股股东未发生变化。

2018年4月9日，汇达有限召开临时股东会会议，会议决议同意：股东张朝阳将其所持有汇达有限5%的股权转让给张煜苒；同意股东马美英将其所持有汇达有限5%的股权转让给张凯旋；有限公司合伙企业股东印通投资同意放弃对出让股权所享有的优先购买权。至此，报告期内公司实际控制人由张朝阳、马美英夫妇，变更为由张朝阳、马美英与子女张凯旋、张煜苒共同控制。**报告期内实际控制人的变更主要系张朝阳夫妇将其持股有的股权分别转让给子女张凯旋、张煜苒，该行为使得张凯旋、张煜苒依法享有公司股东权益，能够参与公司重大事项的决策工作，且各方具有直系亲属关系，因此认定为共同实际控制人，**

但张凯旋、张煜苒并未深度参与公司运营管理，根据《一致行动协议》的规定，如一致行动人之间无法形成一致意见的，以张朝阳的意见为准。故该实际控制人的变化对公司经营和财务战略无重大影响。

（四）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十名股东及持股比例超过 5%以上的股东如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	张朝阳	26,700,000	53.40	境内自然人	无
2	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	10,000,000	20.00	合伙企业	无
3	马美英	8,300,000	16.60	境内自然人	无
4	张煜苒	2,500,000	5.00	境内自然人	无
5	张凯旋	2,500,000	5.00	境内自然人	无
合计		50,000,000	100.00	—	—

（1）张朝阳，详见本公开转让说明书第一节公司基本情况第三公司股东及股权结构情况之（二）控股股东、实际控制人基本情况。

（2）马美英，详见本公开转让说明书第一节公司基本情况第三公司股东及股权结构情况之（二）控股股东、实际控制人基本情况。

（3）张煜苒，详见本公开转让说明书第一节公司基本情况第三公司股东及股权结构情况之（二）控股股东、实际控制人基本情况。

（4）张凯旋，详见本公开转让说明书第一节公司基本情况第三公司股东及股权结构情况之（二）控股股东、实际控制人基本情况。

（5）浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

企业名称	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）
主要经营场所	浙江省舟山市定海区白泉镇舟山港综合保税区企业服务中心 301-2287 室（自贸试验区内）
统一社会信用代码	91330901MA2A23156W

成立日期	2017 年 11 月 28 日
合伙期限	2017 年 11 月 28 日至 2037 年 11 月 27 日
企业类型	有限合伙企业
执行事务合伙人	张朝阳
经营范围	投资管理，投资咨询，股权投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务），商务咨询。（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）

印通投资合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人名称	合伙人类别	出资金额（万元）	出资比例（%）	汇达印通职务
1	张朝阳	普通合伙人	1,480.00	74.00	董事长、总经理
2	高伟峰	有限合伙人	20.00	1.00	-
3	张国献	有限合伙人	50.00	2.50	副总经理
4	庞晓龙	有限合伙人	35.00	1.75	董事、副总经理
5	程桂红	有限合伙人	10.00	0.50	-
6	薛晓娜	有限合伙人	5.00	0.25	-
7	张占杰	有限合伙人	40.00	2.00	董事、财务总监
8	马骋原	有限合伙人	10.00	0.50	-
9	谷军伟	有限合伙人	60.00	3.00	-
10	王德胜	有限合伙人	20.00	1.00	-
11	杜梅月	有限合伙人	20.00	1.00	-
12	宋巧红	有限合伙人	10.00	0.50	-
13	李冰	有限合伙人	2.00	0.10	-
14	赵丹丹	有限合伙人	30.00	1.50	-
15	娄彦豪	有限合伙人	15.00	0.75	-
16	王焕琴	有限合伙人	15.00	0.75	-
17	朱宏建	有限合伙人	30.00	1.50	-
18	周贺敏	有限合伙人	40.00	2.00	-
19	张帅涛	有限合伙人	15.00	0.75	-
20	张晓雨	有限合伙人	10.00	0.50	-
21	张小军	有限合伙人	16.00	0.80	董事会秘书
22	齐恒鹏	有限合伙人	10.00	0.50	-

序号	合伙人名称	合伙人类别	出资金额（万元）	出资比例（%）	汇达印通职务
23	薛凯宇	有限合伙人	10.00	0.50	-
24	李晓芬	有限合伙人	5.00	0.25	-
25	张秋霞	有限合伙人	2.00	0.10	-
26	张朝霞	有限合伙人	10.00	0.50	-
27	李帅锋	有限合伙人	10.00	0.50	-
28	杨玲艳	有限合伙人	20.00	1.00	-
合计			2,000.00	100.00	-

（五）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，马美英为张朝阳之妻，张凯旋为张朝阳之子，张煜苒为张朝阳之女，张朝阳为浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）的普通合伙人。

（六）股东股份质押情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司各股东所持股票不存在质押情况。

（七）私募基金备案情况

公司存在非自然人股东印通投资，印通投资为有限合伙企业，是公司设立的员工持股平台，依照其合伙协议，印通投资设立过程中未向任何投资者发出基金募集文件，不存在以非公开方式向投资者募集资金设立的情况；印通投资的执行事务合伙人不负责投资管理，也不收取管理费；印通投资的投资管理由其执行事务合伙人决策，并非委托《中华人民共和国证券投资基金法》所定义的基金管理人管理，印通投资本身并未募集设立或参与管理私募投资基金，不属于《中华人民共和国证券投资基金法》所定义的基金管理人。因此，印通投资本身不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定私募投资基金备案范围，也不属于上述规定的私募投资基金管理人登记范围，无需依照的相关规定办理私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记手续。

截至本公开转让说明书签署之日，公司及其股东不属于私募投资基金或私募投资基金管理人，无需进行私募基金备案。

（八）股东适格性

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，也不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

四、公司股本形成及变化情况

公司自设立以来的股本形成、变化以及股权转让情况如下表所示：

序号	项目	时间	注册资本 (万元)	股权结构
1	汇达有限的设立	2003年12月	50	张朝阳持有股权 60%，范根元持有股权 40%。
2	第一次变更（增资、股权转让）	2007年1月	1000	张朝阳持有股权 80%，马美英持有股权 20%。
3	第二次变更（增资）	2012年4月	3600	张朝阳持有股权 70%，马美英持有股权 30%。
4	第三次变更（置换出资）	2017年9月	3600	张朝阳持有股权 70%，马美英持有股权 30%。
5	第四次变更（增资）	2017年11月	4000	张朝阳持有股权 73%，马美英持有股权 27%。
6	第五次变更（增资）	2017年12月	5000	张朝阳持有股权 58.4%，马美英持有股权 21.6%，印通合伙持有股权 20%。
7	第六次变更（股权转让）	2018年4月	5000	张朝阳持有股权 53.4%，马美英持有股权 16.6%，印通合伙持有股权 20%。张凯旋持有股权 5%，张煜苒持有股权 5%。

（一）2003年12月，有限公司设立

汇达有限由张朝阳和范根元共同出资组建，2003年11月24日，长葛市工商局作出（豫工商）名称预核S字〔2003〕第03100号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准的公司名称为：长葛市汇达感光材料有限公司。

2003年11月28日，汇达有限召开首次股东会会议，会议决议同意张朝阳出资30万元、范根元出资20万元设立公司。

2003年11月30日，张朝阳、范根元签署《长葛市汇达感光材料有限公司章程》，章程规定汇达有限的注册资本为50万元，其中，张朝阳以货币出资30万元，范根元以货币出资20万元。

2003年12月1日，新郑众信会计师事务所有限公司出具《验资报告》（新众设验字[2003]178号），经审验，截至2003年12月1日，汇达有限收到股东缴纳的货币出资50万元，其中，张朝阳缴纳出资30万元，范根元缴纳出资20万元。

2003年12月12日，长葛市工商局向汇达有限核发《企业法人营业执照》（注册号：4110222000427）。

汇达有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张朝阳	30.00	60.00	货币
2	范根元	20.00	40.00	货币
合计		50.00	100.00	——

（二）2007年1月，股权转让、增加注册资本

2007年1月6日，汇达有限股东会作出决议，同意范根元将其持有的汇达有限20万元出资平价转让给马美英。

2007年1月7日，范根元与马美英签订《股权转让协议》，协议约定范根元将其持有的汇达有限20万元出资以20万元转让给马美英。

2007年1月8日，汇达有限股东会作出决议，同意汇达有限的注册资本由50万元增至1,000万元，其中，张朝阳以实物认缴出资500万元、以货币认缴出资270万元，马美英以货币认缴出资180万元。

2007年1月8日，郑州众信会计师事务所有限公司作出《张朝阳资产评估报告》（郑众会评报G字[2007]第002号），以2006年12月31日为评估基准日，张朝阳委托评估固定资产（机器设备）的评估价值为5,083,975.00元。

2007年1月12日，河南正明联合会计师事务所出具《验资报告》（豫正变验字[2007]第001号），经审验，截至2007年1月12日，有限公司收到股东缴纳的出资950万元，其中，张朝阳以实物缴纳出资500万元、以货币缴纳出资270万元，马美英以货币缴纳出资180万元。

2007年1月12日，长葛市工商局向有限换发《企业法人营业执照》（注册号：4110222000427）。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张朝阳	800.00	80.00	实物、货币
2	马美英	200.00	20.00	货币
合计		1,000.00	100.00	

（三）2012 年 4 月，增加注册资本

2012 年 2 月 10 日，郑州瑞华联合资产评估事务所出具《张朝阳机器设备出资资产评估报告书》（郑瑞华评报 G 字[2012]第 012 号），以 2012 年 1 月 31 日为评估基准日，张朝阳委估的固定资产（机器设备）的评估价值为 1663.20 万元。

2012 年 4 月 9 日，汇达有限股东会作出决议，同意有限公司的注册资本由 1,000 万元增至 3,600 万元，其中，张朝阳以实物认缴出资 1,600 万元、以货币认缴出资 120 万元，马美英以货币认缴出资 880 万元。张朝阳用以出资的机器设备评估值为 1663.20 万元，其中 1,600 万元计入实收资本，其余部分 63.20 万元计入资本公积。

2012 年 4 月 10 日，河南正明联合会计师事务所出具《验资报告》（豫正验字[2012]第 B-051 号），经审验，截至 2012 年 4 月 10 日，有限公司收到股东缴纳的出资共计 2,600 万元，其中，张朝阳以实物缴纳出资 1,600 万元、以货币认缴出资 120 万元，马美英以货币认缴出资 880 万元。

2012 年 4 月 11 日，长葛市工商局向汇达有限换发《企业法人营业执照》。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张朝阳	2,520.00	70.00	实物、货币
2	马美英	1,080.00	30.00	货币
合计		3,600.00	100.00	——

经主办券商核查，有限公司本次增加注册资本，张朝阳用以缴纳出资的实物，实为有限公司自有资产，故张朝阳的出资存在瑕疵。

2017年9月26日，汇达有限股东会作出决议，同意股东张朝阳以货币1,600万

元补足原实物出资1,600万元，有限公司各股东出资金额及股权比例保持不变。

2017年9月26日，山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具《河南汇达印通数码材料科技有限公司验资复核报告》（和信验字[2017]第000112号），经审验，截至2017年9月26日，张朝阳以现金补足原1,600万元实物出资，有限公司已收到股东张朝阳缴纳的货币出资共计1,600万元。

2017年9月26日，长葛市工商局核准了本次出资置换的备案登记手续。

综上所述，2012年4月，张朝阳以汇达有限自有资产1,600万元对汇达有限出资，存在瑕疵，2017年9月，张朝阳以货币1,600万元补足原实物出资，并经会计师事务所审验确认，出资瑕疵已补正。

（四）2017年6月，变更公司名称

2017年6月5日，有限公司股东会作出决议，同意公司名称由“长葛市汇达感光材料有限公司”变更为“河南汇达印通数码材料科技有限公司”。

2017年6月7日，长葛市工商局向有限公司换发《营业执照》（统一社会信用代码：9141108275836916X0）。

（五）2017年11月，增加注册资本

2017年11月11日，汇达有限股东会作出决议，同意有限公司的注册资本由3,600万元增至4,000万元，其中，张朝阳以货币认缴出资400万元。

2017年11月21日，河南正明联合会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（豫正验字[2017]第014号），经审验，截至2017年11月20日，有限公司已收到股东张朝阳缴纳的出资400万元。

2017年11月23日，长葛市工商局向有限公司换发《营业执照》（统一社会信用代码：9141108275836916X0）。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张朝阳	2,920.00	73.00
2	马美英	1,080.00	27.00

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
	合计	4,000.00	100.00

（六）2017 年 12 月，增加注册资本

2017年12月11日，汇达有限股东会作出决议，同意有限公司的注册资本由4,000万元增至5,000万元，印通投资对汇达有限投资2,000万元，其中1,000万元计入实收资本、1,000万元计入资本公积。

2018年1月31日，河南日昇联合会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（日昇变验字[2018]第0102号），经审验，截至2018年1月26日，有限公司已收到浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）缴纳的投资款2,000万元，其中，1,000万元计入实收资本，1,000万元计入资本公积。

2017年12月18日，长葛市工商局向有限公司换发《营业执照》（统一社会信用代码：9141108275836916X0）。

本次增加注册资本后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张朝阳	2,920.00	58.40
2	马美英	1,080.00	21.60
3	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	1,000.00	20.00
	合计	5,000.00	100.00

（七）2018 年 4 月，股权转让

2018年4月9日，汇达有限股东会作出决议，同意张朝阳将其持有的汇达有限250万元出资平价转让给张煜苒、马美英将其持有的汇达有限250万元出资平价转让给张凯旋。

2018年4月9日，上述股权转让双方分别签订《股权转让协议》。

本次股权转让后，有限公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
1	张朝阳	2,670.00	53.40
2	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有	1,000.00	20.00

序号	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
	有限合伙）		
3	马美英	830.00	16.60
4	张煜苒	250.00	5.00
5	马凯旋	250.00	5.00
合计		5,000.00	100.00

（八）2018年7月，整体变更

1、2018年5月21日，许昌市工商行政管理局出具（许）名称变核内字[2018]第110号《企业名称变更核准通知书》，同意河南汇达印通数码材料科技有限公司名称变更为河南汇达印通科技股份有限公司。

2、2018年7月2日，山东和信出具和信审字（2018）第000805号《审计报告》，确认截至2018年4月30日，汇达有限经审计净资产总额为64,029,454.13元。

3、2018年7月3日，开元评估出具《评估报告》，确认截至2018年4月30日，汇达有限经评估净资产总额为9,219.94万元。

4、2018年7月3日，汇达有限召开临时股东会会议，全体股东通过以下决议：

（1）一致确认《审计报告》及其审计结果。

（2）一致确认《评估报告》及其评估结果。

（3）同意以2018年4月30日为股份改制基准日，将汇达有限整体变更为股份有限公司，全体股东作为股份有限公司的发起人。

（4）同意将《审计报告》确定的账面净资产64,029,454.13元按1:0.7809的比例折为股份公司股本5000万股，每股面值为1元，余额全部计入资本公积，全体股东一致同意按照各自所持有的汇达有限的股权对应的净资产作为对股份有限公司的出资，各股东在股份有限公司中的持股比例保持不变，股份有限公司的股权结构如下：

序号	发起人名称/姓名	持股数额（万股）	持股比例
1	张朝阳	2670	53.4%

2	马美英	830	16.6%
3	张煜苒	250	5%
4	张凯旋	250	5%
5	印通合伙	1000	20%
合计		5000	100%

5、2018年7月4日，汇达有限全体股东共同签署了《发起人协议》，共同出资以发起方式设立股份有限公司。

6、2018年7月4日，山东和信出具和信验字（2018）第000054号《验资报告》，确认截至2018年7月4日，公司（筹）已收到全体股东以其所拥有的截至2018年4月30日汇达有限经审计的净资产64,029,454.13元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产折合实收资本5000万元整，资本公积14,029,454.13元。

7、2018年7月24日，公司召开创立大会，审议通过了《河南汇达印通科技股份有限公司筹建工作报告的议案》、《关于设立河南汇达印通科技股份有限公司的议案》、《关于河南汇达印通科技股份有限公司章程的议案》等议案。

8、2018年7月25日，公司在许昌市工商局登记注册，领取了统一社会信用代码为9141108275836916X0的《营业执照》。

综上所述：

1.公司股东历次出资真实、并已足额缴纳；公司历次出资、增资，均依据当时的法律法规召开了股东会或股东大会，签署了相应的协议，并在法律规定的时间内在工商部门进行了相应的登记，出资履行程序完备、合法合规；

2.公司历次出资中，均经专业机构履行了必要的验资及评估程序，并出具了相应的专业报告，公司股东出资形式与比例合法合规；公司历次的增资均依法履行了必要程序，对历史上存在瑕疵的实物出资也予以采取重新现金出资的方式进行置换，过程合法、合规，公司符合“股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件，公司历次增资的会计处理方式符合《企业会计准则》的规定；

3.公司系由审计机构出具和信审字（2018）第 000805 号《审计报告》审计净资产整体变更设立的股份有限公司，设立时投入的资产已履行验资程序并由山

东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的编号为和信验字（2018）第 000054 号《验资报告》审验，不存在以评估值入资设立股份公司的情形；公司整体变更为股份公司不涉及以未分配利润转增股本的情形，因此不存在需要公司代缴代扣个人所得税的情况；

4.公司历次股权转让合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷，公司历次股权转让均为当事人真实意愿的表现，并已办理了相关登记，不存在代持股等权属争议及潜在纠纷的情形；同时，公司各股东出资真实、足额，出资程序、出资形式及相应比例符合公司章程及当时有效的法律法规规定。公司设立及历次股权变更均履行了必要的内部决议及外部审批程序，合法合规，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

五、重大资产重组情况

报告期内公司不存在重大资产重组。

六、董事、监事及高级管理人员基本情况

（一）公司董事

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事会由 5 名董事组成，董事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	张朝阳	董事长、总经理	2018 年 7 月 25 日	3 年	是
2	马美英	董事、副总经理	2018 年 7 月 25 日	3 年	是
3	张凯旋	董事	2018 年 7 月 25 日	3 年	是
4	庞晓龙	董事、副总经理	2018 年 7 月 25 日	3 年	间接持有
5	张占杰	董事、财务总监	2018 年 7 月 25 日	3 年	间接持有

张朝阳，简历详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“三”之“（三）控股股东与实际控制人基本情况”。

马美英，简历详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“三”之“（三）

控股股东与实际控制人基本情况”。

庞晓龙，男，1987年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，中共党员，2003年1月至2005年12月武汉轻工业学校毕业，2006年1月起在长葛市汇达感光材料有限公司销售部，担任销售总监。2018年7月25日起，担任股份公司董事兼副总经理。

张占杰，男，1981年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，中共党员，1997年9月至2000年6月在新乡税务学校会计专业学习。2000年7月至2003年12月在长葛市世平电器有限公司任职财务主管一职；2004年1月至2018年7月在长葛市汇达感光材料有限公司担任财务总监职务，2018年7月25日起，担任股份公司董事兼财务总监。

张凯旋，简历详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“三”之“（三）控股股东与实际控制人基本情况”。

（二）公司监事

截至本公开转让说明书签署之日，公司监事会由3名监事组成，监事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	赵丹丹	监事会主席	2018年7月25日	3年	间接持有
2	朱宏建	职工监事	2018年7月25日	3年	间接持有
3	程桂红	监事	2018年7月25日	3年	间接持有

赵丹丹，女，1982年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历，中共党员。2006年1月至2007年12月在郑州市淮河路婉甸专卖店担任店长一职。2008年1月-2009年12月在长葛市一峰商贸有限公司人民路店担任恒源祥床品专柜店长。2010年1月至2013年12月在家待业，2014年1月至今在河南汇达印通科技股份有限公司担任行政主管一职。2018年7月25日起，担任股份公司选为监事会主席。

朱宏建，男，1969年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1985年9月至2002年7月就职于长葛市毛纺厂工作，先后担任过质检员、质检

班长、车间副主任、餐厅经理等职务。2002 年 8 月至今，在河南汇达印通科技股份有限公司担任司机兼行政采购员一职，2018 年 7 月 25 日起，担任股份公司职工监事。

程桂红，女，1968 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1989 年 3 月至 2001 年 9 月在长葛市麻纺织厂工作，期间担任过挡车工、班组长及成品库保管工作；2001 年 10 月至 2003 年 11 月个体经营餐馆；2003 年 12 月至 2007 年 4 月在长葛市汇达感光材料有限公司担任仓库保管及办公室后勤工作；2007 年 5 月至 2012 年 7 月在个体电脑专卖店负责销售及采购工作；2012 年 8 月至今在河南汇达印通科技股份有限公司担任销售主管一职，2018 年 7 月 25 日起，担任股份公司监事。

（三）高级管理人员

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	张朝阳	董事长、总经理	2018 年 7 月 25 日	3 年	是
2	马美英	董事、副总经理	2018 年 7 月 25 日	3 年	是
3	庞晓龙	董事、副总经理	2018 年 7 月 25 日	3 年	间接持有
4	张国献	副总经理	2018 年 7 月 25 日	3 年	间接持有
5	张占杰	董事、财务总监	2018 年 7 月 25 日	3 年	间接持有
6	张小军	董事会秘书	2018 年 7 月 25 日	3 年	间接持有

张朝阳，简历详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“三”之“（三）控股股东与实际控制人基本情况”。

马美英，简历详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“三”之“（三）控股股东与实际控制人基本情况”。

庞晓龙，简历详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“六”之“（一）公司董事”。

张国献，1973 年 10 月生，现年 45 岁，中国国籍，高中学历，中共党员，自 1993-2002 年在青山金汇不锈钢有限公司生产车间工作；2003 年-至今在河南

汇达印通科技股份有限公司担任副总经理一职。

张占杰,简历详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“六”之“(一)公司董事”。

张小军,男,1981年10月生,现年37岁,中国国籍,无境外永久居留权,中共党员,2001-2005年在河南农业大学经济贸易学院信息系统信息管理专业学习。2005年7月-2012年6月先后在河南五星电器有限公司、长葛市晶隆金属材料有限公司、浙江高琪电子科技有限公司、常山兴宇电子科技有限公司、泉州豪华光电科技有限公司等公司以项目合作方式从事技术、管理及采购工作;2012年10月-2013年11月在河南森源电气股份有限公司成套设备制造厂担任八车间副主任一职;2013年12月-2016年3月,在泛银(上海)股权投资基金管理股份有限公司担任中小企业挂牌中心主任一职;2016年4月-2016年11月,在北京中融财信投资基金管理有限公司郑州分公司任投行部项目总监一职;2016年12月1日至今,在河南汇达印通科技股份有限公司担任资本运作部部长及董事会秘书一职。

七、报告期主要会计数据及财务指标简表

项目	2018-7-31	2017-12-31	2016-12-31
资产总计(万元)	17,436.96	14,831.57	10,462.71
股东权益合计(万元)	6,451.36	6,219.89	1,938.26
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	6,451.36	6,219.89	1,938.26
每股净资产(元)	1.29	1.24	0.97
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.29	1.24	0.97
资产负债率(母公司)(%)	63.00	58.06	81.47
流动比率(倍)	1.02	0.97	0.48
速动比率(倍)	0.24	0.20	0.06
项目	2018年1-7月	2017年度	2016年度
营业收入(万元)	11,056.34	13,314.41	10,770.56
净利润(万元)	231.47	281.63	53.09
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	231.47	281.63	53.09

扣除非经常性损益后的净利润（万元）	132.35	163.92	1.04
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	132.35	163.92	1.04
毛利率（%）	14.52	16.25	15.54
净资产收益率（%）	3.66	11.21	2.78
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	2.09	6.52	0.05
基本每股收益（元/股）	0.05	0.12	0.03
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.12	0.03
应收帐款周转率（次）	11.28	19.68	29.72
存货周转率（次）	1.72	2.89	2.98
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,091.18	-482.98	4,441.74
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.30	-0.91	-0.59

注：1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算。

2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算。

4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；

6、每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；

7、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/当期加权平均股本”计算；

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

9、存货周转率按照“当期营业收入/（期初存货/2+期末存货/2）”计算。

10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算。

11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。

12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-期末预付账款-期末一年内到期的非流动资产-期末其他流动资产）/期末流动负债”计算。

13、当期加权平均净资产= $E0 + NP \div 2 + Ei \times Mi \div M0 - Ej \times Mj \div M0 \pm Ek \times Mk \div M0$

其中：NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

14、当期加权平均股本 $S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

八、相关机构

（一）主办券商

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：廖庆轩

住所：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

联系电话：023-67095675

传真：023-67003783

项目小组负责人：刘朋

项目小组成员：刘朋、李嘉琪、陈姬

（二）律师事务所

名称：上海锦天城（郑州）律师事务所

负责人：李韬

住所：河南省郑州市郑东新区普济路 19 号德威广场 24、25 层

联系电话：0371-55629908

传真：0371-55629088

经办律师：任苏娟、莫利云

（三）会计师事务所

名称：山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：王晖

住所：济南市文化东路 59 号盐业大厦七层

联系电话： 0531-81666288

传真： 0531-81666288

经办注册会计师：李变利、刘雁斌

（四）资产评估机构

名称：开元资产评估有限公司

法定代表人：胡劲为

住所：北京市海淀区西三环北路 89 号中国外文大厦 A 座 11 层

联系电话：010-88829567

传真：010-88829567

经办注册评估师：颜世涛、王腾飞

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

邮编：100033

第二节公司业务

一、主要业务、主要产品或服务及其用途

（一）公司主要业务

河南汇达印通科技股份有限公司的营业范围为：印刷材料、印刷设备、印刷辅助化学品（危险化学品除外）生产及销售；从事货物和技术的进出口业务（国家法律法规规定应经审批方可经营或禁止进出口的货物和技术除外）。

公司主要从事印刷用 PS 版材、CTP 版材及配套化学品的研发、生产及销售，相关产品主要应用于商业印刷及报业印刷。

（二）主要产品或服务及其用途

印刷生产的工艺流程主要包括印前、印刷和印后加工 3 个部分，其中印前工艺包括正式上机印刷之前的所有生产工序，即将信息转移到纸张或其他承印材料之前的生产过程。传统的印前工艺一般包括：排版、图像处理、组版与制版，其中最关键的步骤为制版，即在完整印刷页面中组合文本、图片、图形等元素，从排版页面到印刷页面，制作用于印刷机的印刷信息传递载体——印版，通俗的讲就是将印刷信息传递到印刷版材上，以供印刷机重复印刷使用。因此，印刷版材是印刷活动的物质基础。

公司主要产品有印刷用传统型阳图 PS 版材、UV-CTP 版材，热敏 CTP 版材等，另有部分产品为配套显影液。

1、PS 版材

PS 版，Presensitized Plate，预涂感光版，是胶印印刷的一种优质制版耗材，主要有版基和感光层两部分构成，其中版基为亲水的空白部分，感光层为印刷中构成亲油的图文部分。PS 版在紫外光作用下发生分解和结构的重排反应，使感光部分由稀碱不溶变为稀碱可溶，同时随着感光基团的消失，感光部位的颜色由绿色变为感光层中色料自身的蓝色。公司主要生产传统型阳图 PS 版。



PS 版材示意图

2、UV-CTP 版材

CTCP 版，也称为 UV-CTP 版，Computer To Conventional Plate，从技术和应用上是 PS 版和 CTP 版的中间过渡产品，是通过紫激光制版机，使用计算机直接制版至 UV-CTP 版材上，无需经过 PS 版制版过程中的曝光、晒版等程序。CTCP 版是在印刷市场低成本、高效率的要求下应运而生的，其印刷质量和效率虽不及 CTP 版材，但较传统 PS 版材有大大提高。

公司生产的 UV-CTP 型号为 HD-HL 型阳图 CTCP 版，具感光度、平整性好、曝光显影宽容大、印刷适应性好。适用于商业印刷、报刊印刷及轻印刷。

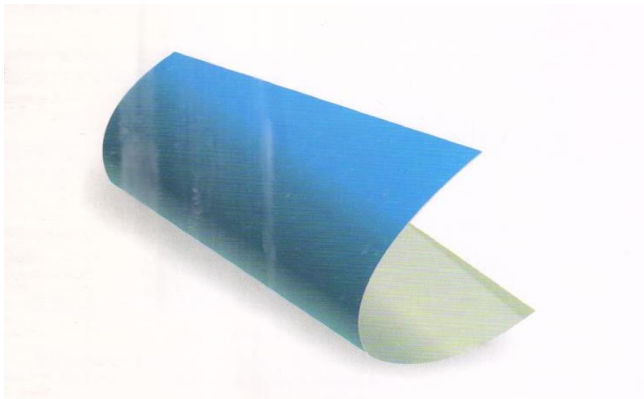


CTCP 版材示意图

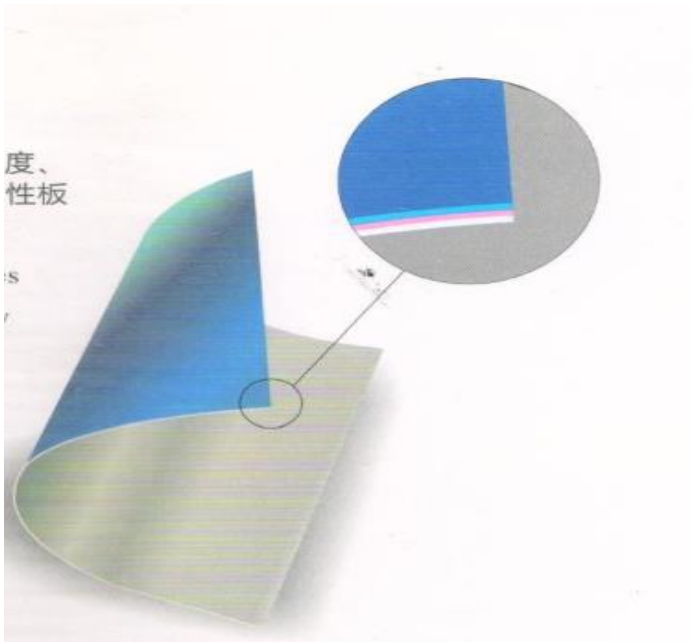
3、CTP 版材

CTP 版，Computer To Plate，计算机直接制版，是指在传统版材上使用计算机直接制版。CTP 版通常包括热敏 CTP 和光敏 CTP，两者最主要的区别是曝光

的方式不一样，光敏 CTP 是使用紫激光光源曝光，热敏 CTP 是使用热能激光曝光成像，热敏 CTP 成像精度要高于光敏 CTP。热敏 CTP 版材在使用时无需通过晒版，而是在直接制版设备上将需要印刷的图文信息输出到 CTP 版材上，无需后续处理即可上机印刷。目前公司通过研发和实验，已经具备量产热敏 CTP 版的技术和生产能力，并已开始投入生产。CTP 版材为公司目前的核心主打产品。



热敏 CTP 版材示意图



双层涂布热敏 CTP 版材示意图

根据性能和用途，公司 PS 版材、UV-CTP 版材、CTP 版材的类型如下：

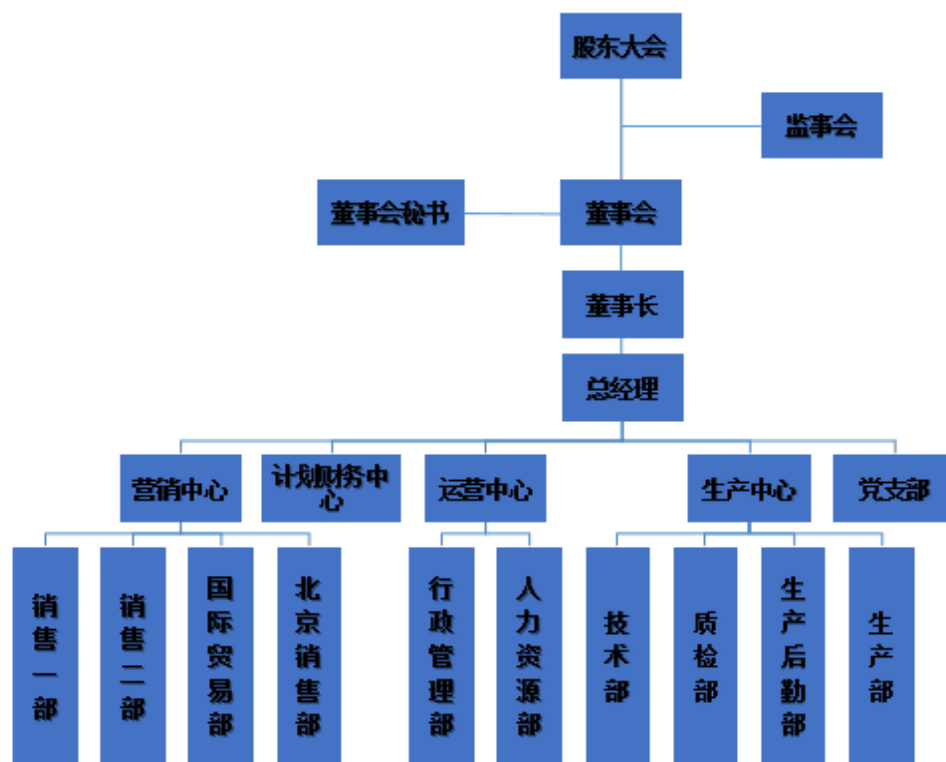
品类	产品类型	产品特点	适用类型
PS 版材	HD-HLN 型阳图 PS 版	多层砂目、图层均匀、感光快、网点再现好、曝光显影宽容度大、上	高档长版彩印

		墨快	
	HD-HQL 型阳图 PS 版	抗磨砂目、尺寸精准、网点还原好、水墨平衡块、耐印力超强	报版及轮转版印刷
	HD-HQLL 型阳图 PS 版	感光速度快、上墨快、提供国际标准打孔	轻印刷
UV-CTP 版材	HD-HL 型阳图 CTCP 版	具感光度高、平整性好、曝光显影宽容大、印刷适应性好。	商业印刷、报刊印刷及轻印刷
	HD-HLX 型双图 CTCP 版	具感光度高、平整性好、曝光显影宽容大、印刷适应性好。	商业印刷、报刊印刷及轻印刷
热敏 CTP 版材	HD-3 型阳图热敏 CTP 版	稳定性强、兼容性广、制版速度快、网点还原准确、耐印力高	商业印刷、报刊印刷及轻印刷
	HD-4 型阳图热敏 CTP 版	网点清晰、层次分明、水墨驯斯，耐印力高以及适应性广等特点。对于传统润版或酒精润版，版面都可以输出干净、清晰、色彩准确的印件。	应用于商业印刷及报业印刷
	HD-ST-3 型双图热敏 CTP 版	感光速度快，显影宽容度大，网点还原性好，耐印力超强。中高端印刷版材	适用于免烤版超长 UV 油墨及普通油墨印刷

二、组织结构及业务流程

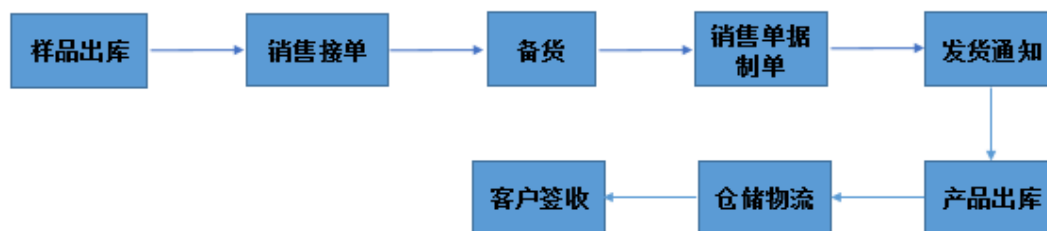
（一）组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了各有关部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：

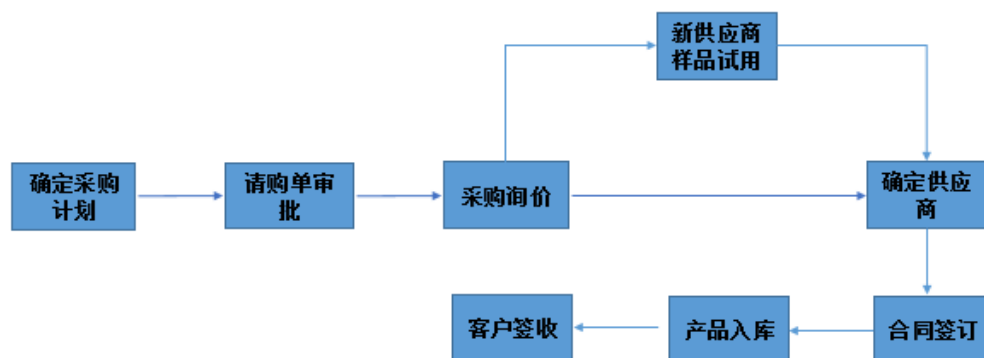


(二) 主要服务流程及方式

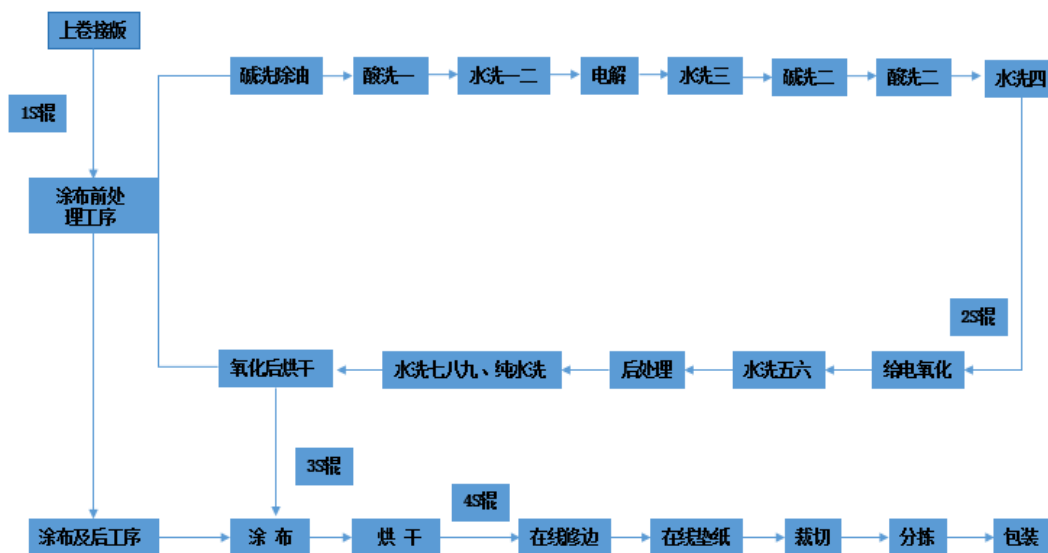
1、销售流程



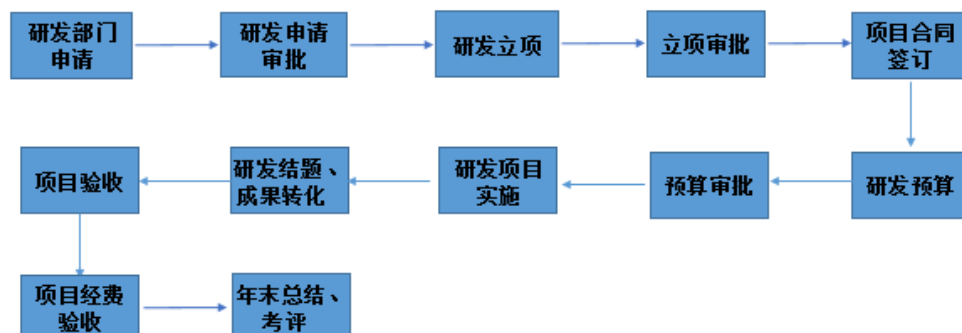
2、采购流程



3、生产流程



4、研发流程



三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品或服务所使用的主要技术

1、热敏 CTP 印刷版材的生产及质量控制工艺

热敏 CTP 版材生产工艺是从传统 PS 版材生产工艺发展而来，但较传统 PS 版材生产更为复杂，不仅体现在设备、工序及工艺上的多项差异，也包括生产运行过程中的重要控制，以传统 PS 版材的生产控制方式难以生产出合格的热敏 CTP 版材。公司的热敏 CTP 版材生产工艺包含了设备、工艺与控制相结合的特点，是稳定生产热敏 CTP 版材的重要保障，也是公司特有的核心软实力。该项工艺主要涉及 CTP 版基的表面处理、CTP 信息介质材料涂布及干燥控制、CTP 版材老化及质量控制等方面的内容。

①CTP 版基表面处理技术

对于金属铝版基的处理，虽然在生产传统 PS 版时也在使用，但热敏 CTP 对金属铝版基的要求是不同的，公司主要在电解处理及封孔工艺进行了特殊控制、在生产过程的工艺控制方面引入特殊设施，以得到性能优异的金属铝版基。经过多年的技术积累，公司掌握的热敏 CTP 版基处理方面的技术在高低速生产线上经过应用测试，能达到低消耗、性能稳定、品质优异的要求。

②CTP 信息介质材料涂布及干燥技术

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

③CTP 版材产品老化及质量控制工艺

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

2、热敏阳图 CTP 版显影液配方及生产技术

与公司所生产版材相配套的还有相应的热敏阳图 CTP 显影液,与 PS 版显影液相类似,热敏阳图 CTP 显影液主体成份为偏硅酸钠水溶液。但由于热敏 CTP 的特殊涂层材料,不能使用 PS 版显影液进行显影。为达到基本的显影效果,需要添加特殊原料成份;并且,为取得最佳的显影效果、获得稳定的显影性能,还需根据版材涂层材料的特性,在助剂的种类及用量上进行筛选与调配。

公司根据自身产品特点而专门开发的阳图热敏 CTP 显影液进行了多次配方升级,新型显影液具备显影补充量小、显影寿命长、显影过程稳定、显影槽易于清洗等特点。显影液配方为公司专有技术,由于保密缘故并未申请专利。在此基础上,公司建立了相应的热敏 CTP 显影液生产控制流程,能够批量稳定生产热敏 CTP 显影液。

3、基于双层涂布工艺的 UV 印刷用热敏 CTP 技术

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

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

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

掌握公司核心技术的人员为公司实际控制人张朝阳，报告期内不存在核心技术人员变化的情况，未发生核心技术泄密事件。

公司对核心技术采取的保护措施：核心技术人员均与公司签订了劳动合同，在公司专职工作并领取薪金，同时还签订了保密协议；公司发展与人才激励相结合，公司设立了合理、透明的薪酬体系，有一套完备的激励措施和晋升制度；公司人才管理与企业文化建设相结合，定期举行全体员工活动、评选优秀员工等，形成企业文化的良好氛围；在制度和保障方面为管理层和核心技术人员提供良好的工作环境，同时开拓市场为其提供施展才华的舞台；提供各种培训机会和继续深造的机会，使公司员工能够不断学习新知识、提高技能。

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

序号	权证编号	使用权类型	地类	面积（m2）	他项权
1	豫（2018）长葛市不动产权第 0004396 号	出让	工业	29588.88	无
2	豫（2018）长葛市不动	出让	工业	11030.69	无

	产权第 0004394 号				
3	豫（2018）长葛市不动 产权第 0004395 号	出让	工业	19403.74	无

2、专利

（1）截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 37 项专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利号	类型	专利申请日	授权公告日	取得方式
1	干燥除尘的感光材料板包装生产线	ZL201720628442.X	实用新型	2017.6.2	2018.3.2	原始取得
2	整箱感光印刷材料板	ZL201720643394.1	实用新型	2017.6.6	2018.3.6	原始取得
3	一种感光材料板氧化车间的设置	ZL201720620738.7	实用新型	2017.5.31	2018.3.23	原始取得
4	自动分级的感光材料板输出装置	ZL201720620789.X	实用新型	2017.5.31	2018.3.23	原始取得
5	一种整体包装的印刷感光材料	ZL201720628443.4	实用新型	2017.6.2	2018.3.23	原始取得
6	消泡胶印版材氧化槽	ZL201610240267.7	发明	2016.04.19	2017.11.14	原始取得
7	可挑选的感光材料板涂覆机	ZL201620313515.1	实用新型	2016.04.15	2016.09.14	原始取得
8	具有老化室的感光材料涂覆机	ZL201620313514.7	实用新型	2016.04.15	2016.09.14	原始取得
9	胶印版材清洗装置	ZL201620316729.4	实用新型	2016.04.18	2016.09.28	原始取得
10	胶印版材包装机	ZL201620316435.1	实用新型	2016.04.17	2016.09.14	原始取得
11	可升降的感光材料板包装平台	ZL201620315909.0	实用新型	2016.04.16	2016.09.14	原始取得
12	一种耐印的感光材料板	ZL201620330776.4	实用新型	2016.04.20	2016.09.14	原始取得
13	一种感光材料剖光辊	ZL201620342156.2	实用新型	2016.04.22	2016.09.14	原始取得
14	具有质量预警装置的感光材料涂覆机	ZL201620313526.X	实用新型	2016.04.15	2016.09.14	原始取得
15	具有裁边装置的感光材料涂覆机	ZL201620307837.5	实用新型	2016.04.14	2016.09.14	原始取得

16	具有抛光装置的感光材料板涂覆机	ZL201620336945.5	实用新型	2016.04.21	2016.09.14	原始取得
17	瑕疵感光材料板修复涂覆机	ZL201620307838.X	实用新型	2016.04.14	2016.09.14	原始取得
18	胶印版材生产装置	ZL201620316728.X	实用新型	2016.04.18	2016.09.14	原始取得
19	感光材料板包装平台	ZL201620307839.4	实用新型	2016.04.14	2016.09.14	原始取得
20	一种胶印版材承接装置	ZL201620316436.6	实用新型	2016.04.17	2016.09.14	原始取得
21	感光材料涂布机	ZL201620330778.3	实用新型	2016.04.20	2016.09.14	原始取得
22	具有稳定室的感光材料板涂覆装置	ZL201620330777.9	实用新型	2016.04.20	2016.09.14	原始取得
23	胶印辊平衡检验装置	ZL201620324574.9	实用新型	2016.04.19	2016.09.14	原始取得
24	具有打孔装置的胶印版材涂装机	ZL201620324636.6	实用新型	2016.04.19	2016.09.14	原始取得
25	一种均温的感光材料老化室	ZL201620304586.5	实用新型	2016.04.13	2016.09.14	原始取得
26	二次感光材料板涂覆装置	ZL201620304588.4	实用新型	2016.04.13	2016.09.14	原始取得
27	瑕疵感光材料板打标识涂覆机	ZL201620304584.6	实用新型	2016.04.13	2016.09.14	原始取得
28	具有预热装置的感光材料涂布机	ZL201620316799.X	实用新型	2016.04.16	2016.09.14	原始取得
29	一种感光材料板拾取工具	ZL201620336946.X	实用新型	2016.04.21	2016.09.14	原始取得
30	均匀补液的胶印版材氧化槽	ZL201420662503.0	实用新型	2014.11.10	2015.04.01	原始取得
31	胶印版材涂布机	ZL201420672637.0	实用新型	2014.11.13	2015.04.01	原始取得
32	环保氧化槽	ZL201420682787.X	实用新型	2014.11.17	2015.04.01	原始取得
33	胶印版材连续供胶装置	ZL201420691439.9	实用新型	2014.11.19	2015.04.01	原始取得
34	设置检验装置的胶印版材涂布机	ZL201420687041.8	实用新	2014.11.18	2015.04.01	原始取得

			型			得
35	胶印版材传送装置	ZL201420676973.2	实用新型	2014.11.14	2015.04.01	原始取得
36	环保胶印版材封孔槽	ZL201420682784.6	实用新型	2014.11.17	2015.04.01	原始取得
37	自动调节的氧化槽	ZL201420684186.2	实用新型	2014.11.16	2015.04.01	原始取得

3、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项商标，具体情况如下：

序号	取得方式	取得日期	商标样式	类别	注册证号	有效期限/流程状态
1	原始取得	2010-08-14		核定使用商品（第 1 类）	7130575	2010.08.14-2020.08.13

经核实，公司的知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形，不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性，未发生因知识产权原因被提起诉讼或被申请仲裁，也未产生相关的侵权之债。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

公司目前取得的业务许可资格或资质如下：

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证日期
1	质量管理体系认证证书	02180110	上海英目世认证服务有限公司	2018.09.17
2	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4110960566	中华人民共和国许昌海关	2018.08.16
3	对外贸易经营者备案登记表	03014899	—	2018.07.30
4	取水许可证	取水豫 1002 字 [2018] 第 047 号	长葛市水务局	2018.01.29
5	高新技术企业	GR201741000479	河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局	2017.08.29

6	河南省科技型中小企业证书	2014S1000120	河南省科学技术厅	2014.12.26
7	环境管理体系认证证书	E2180089	上海英目世认证服务有限公司	2018.09.17

公司已取得了经营业务所需的全部资质，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，不存在相关资质将到期却无法续期的风险。

（四）公司环境保护情况

1、公司不属于重污染行业

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所属行业为“C23 印刷和记录媒介复制业”；根据《国民经济行业分类指引》（GB_T_4754-2011），公司所属行业为“C23 印刷和记录媒介复制业”；根据股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C2320 装订及印刷相关服务”；根据股转公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“11101410 新型功能材料”。公司所经营的业务不属于重污染行业。

2、公司建设项目的环保合规性

公司建设项目已取得的环评批复及项目环保竣工验收的具体情况如下：

（1）环评批复

2013 年 3 月 4 日，长葛市环境保护局出具《年产 3000 万平方米 PS/CTCP/CTP 版项目的审查意见》（长环建审【2013】03 号），该意见表明，同意公司年产 3000 万平方米 PS/CTCP/CTP 版项目环境影响报告表上报许昌市环保局审批。

2013 年 3 月 25 日，许昌市环境保护局出具《关于长葛市汇达感光材料有限公司年产 3000 万平方米 PS/CTCP/CTP 版项目环境影响报告表的批复》（许环建审【2013】50 号），该意见表明，同意长葛市环保局的审查意见，项目总投资金额 36160 万元，建设年产 3000 万平方米 PS/CTCP/CTP 版项目。试生产三个月，必须申请项目竣工环境保护验收，验收合格后方可正式投入生产。

（2）验收

2016 年 11 月 25 日，许昌市环境保护局出具《3000 万平方米的 PS/CTCP/CTP

版项目竣工环境保护验收申请的批复》（许环建【2016】17号），该批复载明：“该项目基本落实了环评及批复文件提出的环保措施和要求，污染物排放满足相应标准要求，项目竣工环境保护验收合格。”

3、排污许可情况

公司尚未办理取得排污许可证，根据长葛市环境保护局 2019 年 1 月 21 日出具的《排污许可情况说明》，根据国家《固定污染源排污许可分类管理名录（2017 年版）》规定的许可证发放行业，规模和实施时间，分步骤推行的排污许可制度，公司办理排污许可证的实施时限为 2020 年。待公司所处行业的申请技术规范出台后，长葛市环境保护局将按照国家有关法律法规之规定，在法定实施时限内，优先办理公司排污许可证相关事宜。

4、公司日常环保合规情况

2018 年 9 月 17 日，公司取得上海英目世认证服务有限公司提供的《环境管理体系认证证书》，公司建立的环境管理体系符合 GB/T24001-2016/ISO14001:2015 标准；通过的认证范围为印刷材料（印刷用卷线 PS 版）的生产、销售及相关管理活动；证书的有效期至 2021 年 09 月 16 日。

根据公司提供的产品工艺流程，公司产品以铝制材料为原料，通过去油、水洗、中和、除灰、阳极氧化，干燥等流程，生产中会使用氢氧化钠、硫酸等化学用品。公司在生产工艺中排放的污染物主要包括：

序号	污染物类型	主要污染物
1	废水	COD _{Cr} 、BOD ₅ 、SS、Al ³⁺ 、P、石油类
2	废气	硫酸雾、非甲烷总烃
3	固体废弃物	废显影液、槽渣、废活性炭、污泥、残次品

（1）公司对于废水的处理

公司设有调节池、中和池、混凝池、沉淀池等专门的废水处理设施，能有效去除废水中各种污染物，并设有在线监测仪，对于生产过程中产生的废水进行监测。同时委托第三方专业监测机构对排水情况出具监测报告，废水出水水质及排放符合环保标准。

（2）公司对于废气的处理

公司在生产过程中产生的硫酸雾主要通过废气吸收装置，如引风机、碱液吸收塔、集气管道等进行处理；非甲烷总烃主要采用活性炭吸附法进行处理，经活性炭吸附塔吸收后再进行排放。

（3）公司对于危险废物的处理

公司对危险废物进行分类管理，危险废物包括废涂布液桶、废显影液、槽渣（电解渣、去油渣、氧化渣）、残次品及有机废气处理产生的废活性炭。危险固体废物暂存公司的储藏间，委托有危废经营资质的河南中环信环保科技股份有限公司进行专业处理。同时，公司制定了《危险废物管理工作人员岗位职责》、《危险废物贮存设置（库房）管理规定》、《公司危险废物管理制度》、《危险废物应急预案》等制度，能有效地对危险废物进行处理。

（4）根据长葛市环境保护局 2018 年 9 月 13 日出具《证明》，在报告期内，公司在项目建设和生产经营方面符合国家环境保护相关法律法规的规定，已办理环境保护相关法律手续，不存在环境保护违法行为，未受到行政处罚。同时，公司已出具书面《承诺》，报告期内，公司能够遵守环保方面的法律法规，不存在因违反环保法律、法规而受到行政处罚的情形。

（五）公司安全生产情况

1. 安全生产事宜

根据《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国安全生产许可证条例》等法律、法规的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司属于印刷版材行业，生产经营不涉及需要相关部门安全生产许可的审批，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证。

根据《危险化学品安全管理条例》、《危险化学品安全使用许可证实施办法》的相关规定，被列入危险化学品安全使用许可使用行业目录、使用危险化学品从事生产且达到危险化学品使用量的数量标准的化工企业应取得危险化学品安全使用许可证。公司属于印刷和记录媒介复制业，未被列入“危险化学品安全

使用许可适用行业目录（2013 年版）”，亦不属于使用危险化学品的化工企业，因此，公司无需取得危险化学品安全使用许可证。

公司产品以铝制材料为原料，通过去油、水洗、中和、除灰、阳极氧化，干燥等流程，生产中会使用氢氧化钠、硫酸等化学用品，因此，公司生产过程中涉及的易制毒化学品为甲基乙基酮、丙酮、硫酸和盐酸。公司采购生产所需的易制毒化学品——甲基乙基酮、丙酮、硫酸和盐酸时，须向公司所在地的长葛市公安局提交采购申请，经公安机关出具《第二类、第三类易制毒化学品购买备案证明》后方可买进。公司在购买生产所需易制毒化学品时均履行了相关备案手续。

公司在生产过程中产生的危险废物包括废涂布液桶、废显影液、槽渣（电解除渣、去油渣、氧化渣）、残次品及有机废气处理产生的废活性炭。

公司对危险废物进行分类管理，委托有经营资质的河南中环信环保科技股份有限公司（简称“中信环保”）进行专业处理。公司与中信环保签署《河南省危险废物处置服务合同书》，由其对上述危险废物进行处置，中信环保现持有《河南省危险废物经营许可证》（豫环许可危废字 71 号）。

此外，公司制定了《危险废物管理人员岗位职责》、《危险废物贮存设置（库房）管理规定》、《公司危险废物管理制度》、《危险废物应急预案》等相关制度，对危险化学品的管理进行了规定。

此外，公司还制定了《应急救援预案》，于 2018 年 8 月 23 日经长葛市安全生产监督管理局审核准予备案。公司设置了专门的安全生产管理委员会，建立了安全生产管理相关规章制度、办法，同时编制了安全生产基础知识培训教材，对员工定期进行安全生产知识培训。

2018 年 9 月 13 日，长葛市安全生产监督管理局出具的《证明》，确认自 2016 年以来，未发生安全生产事故。

2. 消防事宜

公司生产场所配有灭火器、消防栓、消防水带、水枪、应急照明系统、疏散指示灯等符合消防法及公安消防机关颁布的有关消防法规规定的相关消防设

备。公司已在各个重要出口安装监控设施，并在显著位置设置了安全标识，具备与公司日常业务相匹配的安全生产、风险防控等措施。

根据《中华人民共和国消防法》相关法律法规的规定，公司结合自身具体情况制订了《消防安全管理制度与火灾应急预案》、《消防安全管理人职责》等消防安全制度。公司实行“预防为主，防消结合”的消防工作方针，履行消防安全责任，保障公司消防安全。同时，公司制作了《安全生产基础知识培训教材》，对公司员工的安全生产知识方面进行培训。

长葛市人民政府 2018 年 9 月 7 日出具《关于加快办理河南汇达印通科技股份有限公司新三板挂牌相关手续的通知》，“为加快推进企业上市步伐，市国土、住建、规划、房管、环保、不动产登记中心、消防、安监等部门要积极帮助企业尽快完善土地证、房产证及相关手续，出具相关证明，原则上不予处罚。”

2018 年 12 月 18 日，公司控股股东、实际控制人出具《承诺函》，承诺若因公司生产场所未能完成消防备案手续而被公安消防机构处罚而导致的费用开支和损失，及被给予其他形式的处罚，其将无条件承诺承担任何损失或罚款。

2018 年 12 月 19 日，长葛市公安消防大队出具《消防安全情况说明》，证明“公司的生产场所均不属于《建设工程消防监督管理规定》第十三条、第十四条所规定的人员密集场所或特殊建筑工程，需办理消防设计、竣工验收消防备案。公司目前尚未就生产场所办理消防设计、竣工验收消防备案手续，主要原因系消防设计、施工验收消防备案以规划许可证的取得为前置条件，公司生产经营场所目前正在办理规划许可证，暂无法办理消防验收。公司场所符合消防设计、竣工验收备案的条件，待公司取得规划许可证后，将会依法为其办理生产场所的消防设计、竣工验收消防备案手续，备案手续的办理不存在实质性障碍。”

（六）公司质量标准情况

（1）公司产品生产严格按照按行业质量标准执行，CTP 版材质量执行国家发改委发布的《阳图热敏 CTP 版》（HG/T3804-2005）以及行业标准《免处理热敏 CTP 版》（HG/T 4241-2011）。

2018年9月17日，公司取得上海英目世认证服务有限公司提供的《质量管理体系认证证书》，公司建立的质量管理体系符合 GB/T19001-2016/ ISO9001:2015 标准；通过的认证范围为印刷材料（印刷用卷线 PS 版）的生产、销售；证书的有效有效期至 2021 年 09 月 16 日。

公司销售的产品质量符合相关法律、法规及规范性文件的要求，且未受到质量及技术监督部门的处罚。

根据 2018 年 9 月 15 日，长葛市质量监督管理局出具的《证明》，自 2016 年至证明出具之日，在产品质量方面不存在违法行为，未收到过行政处罚。

（七）主要固定资产情况

1、固定资产概况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他。根据山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）出具的和信审字【2018】第 000843 号《审计报告》显示，截至 2018 年 7 月 31 日，公司主要固定资产具体情况如下：

单位：元

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
房屋及建筑物	30 年	24,212,582.61	2,693,655.49	21,518,927.12	88.87%
机器设备	10 年	57,347,906.89	12,928,802.96	44,419,103.93	77.46%
运输设备	5 年	1,185,103.16	538,714.14	646,389.02	54.54%
办公设备及其他	5 年	1,388,076.07	542,576.15	845,499.92	60.91%
合计		84,133,668.73	16,703,748.74	67,429,919.99	80.15%

2、房屋及建筑物

（1）房屋所有权

1) 公司拥有 6 处房屋，具体情况如下：

序号	房屋名称	结构	坐落	用途	权证
1	1 号车间	砖混+钢构	公司院内	生产车间	正在办理之中
2	2 号车间	轻钢结构	公司院内	生产车间	正在办理之中

3	宿舍楼	砖混	公司院内	员工公寓	正在办理之中
4	办公楼	砖混	公司院内	办公用房	正在办理之中
5	原料库	轻钢结构	公司院内	储存生产原料	正在办理之中
6	成品库	轻钢结构	公司院内	生产成品库	正在办理之中

2) 公司拥有出让所得的国有土地使用权, 公司房产建造在国有土地使用权范围内, 因上述生产经营用房尚未履行住建手续, 未取得开工许可证及竣工验收备案, 而无法办理房产证。公司虽尚未取得房产权属证书, 但并未被相关政府部门认定为非法建筑, 且公司已采取积极的补办措施, 相关主管部门亦出具了公司房产不存在重大违法违规情况的证明, 因此不存在违法建设的情况。

3) 2018 年 9 月 7 日, 长葛市人民政府出具通知, 内容主要是房产证的办理问题, 坚持“优先办理、适度从宽、专人负责、限时办结”的原则, 市国土、住建、规划、房管、环保、不动产登记中心、消防、安监等部门指定专人负责, 积极帮助企业尽快完善房产证的相关手续, 并说明原则上不予处罚。同时公司已于 2018 年 9 月 11 日取得长葛市政府出具的关于办理厂区房产证的会议纪要, 各主管部门同意为公司办理房产证, 并制定了时间表。

4) 2018 年 9 月 14 日, 长葛市住房和城乡建设局出具《证明》, 上述经营性用房的相关手续正在办理之中, 短期内无拆除风险。

5) 2018 年 8 月 3 日, 公司与广州博厦建筑设计研究院有限公司签署《建筑工程设计合同(一)》(合同编号: GF2018-08-03), 由其出具《河南汇达印通科技股份有限公司规划方案》, 就公司总平面图, 经济技术指标和规划图等方面出具了方案。

2018 年 9 月 27 日, 长葛市规划局召开了第五十四次技委会会议, 审查了公司上述方案, 并提出了核查修改建议, 广州博厦建筑设计研究院有限公司与公司进行了实地勘察核验并回复规划局修改意见。

2018 年 11 月 13 日, 公司与广州博厦建筑设计研究院有限公司签署《建筑工程设计合同(一)》(合同编号: GF2018-11-13), 由其出具《河南汇达印通科技股份有限公司厂房、办公楼及宿舍楼建筑施工图》, 就公司厂房、办公楼及宿舍楼根据现状出具施工图纸。

6) 公司控股股东、实际控制人出具《承诺函》，若因任何原因导致公司经营用房被有权部门要求拆除而导致的费用开支和损失，及被给予其他形式的处罚，其将无条件承诺承担任何损失或罚款。

公司正在补办相关房产手续，并积极与住建、房管和规划等部门取得联系，且获得长葛市人民政府下发的通知书，房产证的补办事项正有序推进，不存在实质障碍。

3、公司固定资产的权属

公司的固定资产不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，公司不存在固定资产产权共有以及对他方重大依赖的情形，公司的固定资产不影响公司资产、业务的独立性。

(八) 公司人员结构及核心技术人员情况

1、员工整体情况

截至 2018 年 9 月 30 日，公司员工总数 170 人。公司在职员工分布情况如下表：

专业结构	人数	比例(%)	年龄结构	人数	比例(%)	教育程度	人数	比例(%)
管理人员	11	6.47	50 岁以上	14	8.24	博士生	-	-
财务人员	8	4.71	40-50 岁	16	9.41	研究生	-	-
营销人员	15	8.82	30-40 岁	75	44.12	本科	10	5.88
技术人员	21	12.35	20-30 岁	64	37.65	专科	11	6.47
仓储及生产人员	115	67.65	20 岁以下	1	0.59	其他学历	149	87.65
合计	170	100.00	合计	170	100.00	合计	170	100.00

经核查公司员工花名册、社保缴纳凭证、工资单，截至 2018 年 7 月 31 日，公司在册职工 170 人（其中包括退休返聘人员 2 名），报告期内，公司与员工签订了劳动合同，其中 49 人缴纳了养老保险、44 人缴纳了医疗保险、44 人缴纳了工伤保险、42 人缴纳了生育保险、46 人缴纳了失业保险，其余员工在户籍所在

地参加了新型农村合作医疗。同时，未缴纳社保的员工出具了《自愿放弃社会保险协议》，协议表明，如相关行政部门等要求公司应当为员工办理基本社会保险的缴纳的，公司与员工应当依法缴纳承担各自的费用。

长葛市人力资源和社会保障局于 2018 年 9 月 17 日出具了《情况说明》，公司社保缴纳正常，无劳动保障违规违法情况。

公司实际控制人张朝阳、马美英、张凯旋和张煜苒出具了《关于社会保险、住房公积金补缴事宜的风险承担承诺函》，承诺“若因任何原因导致公司被要求为员工补缴社会保险金或发生其他损失，我等将无条件承诺承担公司的任何补缴款项、滞纳金或行政罚款、经主管部门或司法部门确认的补偿金或赔偿金、相关诉讼或仲裁等费用及其他相关费用，确保公司不因此发生任何经济损失。”

2、核心技术人员情况

（1）核心技术人员简历

张朝阳，简历详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“三”之“（三）控股股东与实际控制人基本情况”。

张国献，简历详见本公开转让说明书第一节“公司基本情况”之“六”之“（三）高级管理人员”。

（2）核心技术人员持有公司股份情况

截止本公开转让说明书出具之日，公司核心技术人员持股情况如下：

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
张朝阳	董事长、总经理	26,700,000	53.40	7,400,000	14.80
张国献	副总经理	-	-	250,000.00	0.50

（3）公司为稳定核心技术人员、关键员工已采取的措施

公司与核心技术人员及各业务部门关键员工均已在合同约定了相关保密义务，并采取了以下措施来提高核心技术人员及关键员工的稳定性：

1) 企业发展与人才激励相结合，公司设立了合理、透明的薪酬体系，有一

套完备的激励措施和晋升制度；企业人才管理与企业文化建设相结合，定期举行全体员工活动、评选优秀员工等，形成企业文化的良好氛围；

2) 在制度和保障方面为管理层和核心技术人员提供良好的工作环境，同时开拓市场为其提供施展才华的舞台；

3) 提供各种培训机会和继续深造的机会，使公司员工能够不断学习新知识、提高技能；

公司员工人数合理，学历、年龄构成符合公司实际经营情况；公司核心技术人员具备相应的专业技术能力，对公司技术研发具有重要作用，能够胜任其岗位职责，同时公司注重内部人才的培训与储备，以老带新，拥有一批创业至今坚定与公司共同成长的技术人员，具有较强的稳定性。核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

(九) 人员、资产、业务的匹配性

公司员工均已按照劳动法要求签订劳动合同，并已经取得社保部门出具的无违法违规的证明。

公司员工人数合理，学历、年龄构成符合公司实际经营情况；公司专科以上人员共21人，占公司员工总数的13.35%，该部分人员主要从事管理、研发、服务等公司日常经营决策、业务技术支撑等个人素质要求较高且角色关键的工作岗位。公司员工的职业教育背景、职业经历与公司作为专业技术服务提供商的行业特性和业务特点相匹配。

公司高级管理人员的业务经历和管理能力保证公司目前经营管理之要求，核心技术团队能满足公司目前业务发展之需要，高级管理人员和核心技术团队有较强的互补性。公司核心技术人员具备相应的专业技术能力，对公司技术研发具有重要作用，能够胜任其岗位职责，并具有一定的稳定性。核心技术人员不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

公司资产主要为生产、运营所必需的办公设备和运输设备，设备运营良好，

符合公司目前的运营情况。

四、主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司营业收入主要来自于印刷版材，主要产品包括为PS版、CTP版，主要客户为印刷器材公司。

按产品类型划分，公司主营业务收入构成情况如下表所示：

单位：元

项目	2018年1-7月		2017年度		2016年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
PS版	4,462,543.04	4.40	42,845,974.21	32.54	72,170,410.53	67.27
UV-CTP版	49,732,334.73	49.08	51,272,114.74	38.94	10,447,695.68	9.74
热敏CTP版	32,541,273.77	32.12	33,547,516.52	25.48	24,664,907.75	22.99
双涂UV版	558,370.06	0.55	133,936.77	0.10		0.00
双涂热敏版	14,026,850.19	13.84	3,871,634.01	2.94		0.00
合计	101,321,371.79	100.00	131,671,176.25	100.00	107,283,013.96	100.00

（二）产品或服务的主要客户

1、主要客户群体

报告期内，主要客户群体为印刷器材公司。

2、报告期内前五名客户情况

（1）2018年1-7月前五名客户销售金额及占比

单位：元

客户名称	营业收入总额（元）	占公司营业收入的比例(%)
DIGITAL PLATE(M)SDN BHD	6,112,092.80	5.53
东莞市联富印刷科技有限公司	5,054,831.90	4.57
河南恒印达版材科技有限公司	4,659,977.25	4.21
东莞市联众印刷器材有限公司	4,350,427.44	3.93

长葛市贵源金属炉料有限公司	3,318,505.33	3.00
合计	23,495,834.72	21.25

(2) 2017 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入总额（元）	占公司营业收入的比例(%)
DIGITAL PLATE(M)SDN BHD	4,563,361.28	3.43
珠海市标志宝平面设计制版中心	3,247,863.41	2.44
MODERN IMAGING TECHNOLOGY LIMITED	2,645,303.58	1.99
济南金诺斯经贸有限公司	2,529,602.70	1.90
三河市红丹印刷材料有限公司	2,399,718.04	1.80
合计	15,385,849.01	11.56

(3) 2016 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入总额（元）	占公司营业收入的比例(%)
中山市八号电子商务有限公司	7,036,291.44	6.53
珠海市标志宝平面设计制版中心	2,051,282.14	1.90
包头伊鹏贝尔科技发展有限公司	1,760,689.81	1.63
Polygraph Business Trade	1,502,361.51	1.39
吉林省久慧文化有限公司	1,479,814.58	1.37
合计	13,830,439.48	12.82

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司的主要原材料为铝卷、感光胶等。

2、报告期内前五名供应商情况

(1) 2018 年 1-7 月前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
洛阳龙鼎铝业有限公司	38,761,862.81	32.37

河南明泰铝业股份有限公司	20,548,392.32	17.16
青岛蓝帆新材料有限公司	12,290,854.77	10.26
江阴博威合金材料有限公司	9,894,693.09	8.26
江苏鼎胜新能源材料股份有限公司	7,116,360.44	5.94
前五名供应商合计	88,612,163.43	73.99

(2) 2017 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
洛阳龙鼎铝业有限公司	63,977,870.66	46.94
河南明泰铝业股份有限公司	24,658,478.17	18.09
江阴博威合金材料有限公司	21,758,866.41	15.96
青岛蓝帆新材料有限公司	8,354,479.00	6.13
山东太阳纸业股份有限公司兴隆分公司	2,805,636.39	2.06
前五名供应商合计	121,555,330.63	89.17

(3) 2016 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
江阴博威合金材料有限公司	29,163,412.26	36.43
洛阳龙鼎铝业有限公司	17,209,957.73	21.50
华北铝业有限公司	15,516,457.45	19.38
河南明泰铝业股份有限公司	6,647,599.21	8.30
山东太阳纸业股份有限公司兴隆分公司	2,695,865.81	3.37
前五名供应商合计	71,233,292.46	88.98

公司主要向供应商采购铝卷、感光胶等原材料，其中铝卷的采购量最大。2018 年 1-7 月、2017 年度、2016 年度，公司向前五名供应商采购金额占采购总金额的比例分别为 73.99%、89.17%、88.98%。公司系基于自身商业利益及管理需求而选择与上述供应商保持长期合作关系，能够保证公司需要的原材料及时到货，产品品质保持稳定。报告期内，公司不存在对单一供应商的依赖。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5%以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司已履行、将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

1、销售合同

公司所处行业的合同金额均无具体金额，将公司主要客户的重要框架性协议认定为重大销售合同，具体如下：

序号	客户名称	协议期限	合同标的	履行状态
1	中山市八号电子商务有限公司	2016.06.01-2017.06.01	热敏 CTP 版材、CTCP 版材、普通 PS 版材	已履行完毕
2	珠海市标志宝平面设计制版中心	2016.01.15-2017.01.15	热敏 CTP 版、传统 PS 版	已履行完毕
3	包头伊鹏贝尔科技发展有限公司	2016.01.01-2017.01.01	热敏 CTP 版、传统 PS 版	已履行完毕
4	吉林省久慧文化有限公司	2016.01.01-2017.01.01	热敏 CTP 版、传统 PS 版	已履行完毕
5	珠海市标志宝平面设计制版中心	2017.01.01-2018.01.01	印刷版材	已履行完毕
6	济南金诺斯经贸有限公司	2017.01.01-2018.01.01	印刷版材	已履行完毕
7	三河市红丹印刷材料有限公司	2017.01.01-2018.01.01	印刷版材	已履行完毕
8	东莞市联富印刷科技有限公司	2018.02.01-2019.01.31	印刷版材	履行中
9	河南恒印达版材科技有限公司	2018.01.01—2018.12.31	印刷用热敏-CTP、UV-CTP、热敏双涂-CTP	履行中
10	东莞市联众印刷器材有限公司	2018.01.10-2019.01.09	印刷版材	履行中
11	长葛市贵源金属炉料有限公司	2018.01.01—2019.01.01	印刷版材	履行中

2、采购合同

考虑公司采购总额和采购频率，将公司主要供应商的重要框架性协议认定为

重大采购合同，具体如下：

序号	供应商名称	协议期限	合同标的	履行状态
1	河南明泰铝业股份有限公司	2016.01.01-2016.12.31	铝卷	已履行完毕
2	河南明泰铝业股份有限公司	2017.01.01-2017.12.31	铝卷	已履行完毕
3	河南明泰铝业股份有限公司	2018.01.01-2018.12.31	铝卷	履行中
4	华北铝业有限公司	2015.11.6-2017.2.28	版基	已履行完毕
5	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司	2018.03.12-2018.12.31	PS 版基、CTP	履行中
6	江阴博威合金材料有限公司	2015.12.15-2016.12.31	PS 版基铝箔	已履行完毕
7	江阴博威合金材料有限公司	2017.01.01-2018.02.15	PS 版基铝箔	已履行完毕
8	江阴博威合金材料有限公司	2018.01.20-2019.02.04	PS 版基铝箔	履行中
9	洛阳龙鼎铝业有限公司	2016.08.09-2016.12.31	CTP 版基	已履行完毕
10	洛阳龙鼎铝业有限公司	2017.01.01-2017.12.31	CTP 版基	已履行完毕
11	洛阳龙鼎铝业有限公司	2017.11.08-2018.12.31	CTP 版基	履行中
12	青岛蓝帆新材料有限公司	2017.1.3-2018.1.3	感光胶	已履行完毕
13	青岛蓝帆新材料有限公司	2018.01.03-2019.01.03	感光胶固体料、UV 涂布液	履行中
14	山东太阳纸业股份有限公司 兴隆分公司	2016.01.01-2016.12.31	PS 版衬纸	已履行完毕
15	山东太阳纸业股份有限公司 兴隆分公司	2017.01.01-2017.12.31	PS 版衬纸	已履行完毕

3、借款合同

根据公司的借款总额和借款频率，将单笔借款超过 100 万的借款认定为重大合同，正在履行的借款合同如下：

序号	合同编号	贷款人	金额 (万元)	利率	借款期限
1	建许小公流（2017）180号	中国建设银行股份有限公司许昌分行	500	年利率 5.8725%	2017.12.11— 2018.12.10
2	建许小公流（2017）195号	中国建设银行股份有限公司许昌分行	495	年利率 5.8725%	2017.12.25— 2018.11.26
3	中原银（郑州）流贷字 2018 第 220025 号	中原银行股份有限公司郑州分行	500	贷款实际提款日的央行同期同档次贷款基准利率上浮 20%	2018.08.08— 2019.08.07
4	中原银（郑州）流贷字 2018 第 220026 号	中原银行股份有限公司郑州分行	500		2018.08.10— 2019.08.9
5	中原银（郑州）流贷字 2018 第 220027 号	中原银行股份有限公司郑州分行	500		2018.08.15— 2019.08.14
6	中原银（郑州）流贷字 2018 第 220028 号	中原银行股份有限公司郑州分行	300		2018.08.17— 2019.06.16
7	13211000117122383861	河南长葛农村商业银行股份有限公司	500	月利率 3.958‰	2017.12.18— 2019.12.18
8	41010120180000023	中国农业银行股份有限公司长葛市支行	140	浮动利率	2018.01.10— 2019.01.09

五、公司商业模式

公司从事传统 PS 版材、CTP 版材的研发、生产和销售服务，产品所依托的核心资源为非标生产线设计及各阶段化学试剂的配方、配比以及工艺流程控制技术，其中主要包括热敏 CTP、双涂布技术等，该等工艺和技术是公司在多年的生产实践和技术积累中所掌握的核心技术，是公司产品优品率和性能稳定性的保障。

多年来，公司致力于为印刷企业提供高品质印刷版材产品和相关的技术支持服务，主要终端客户类型包括出版企业、印刷服务企业等，公司努力成为印刷版材市场中优秀的生产商，为客户提供优秀的产品和售后服务，并依此获取利润与现金流。

（一）研发模式

公司是以研发、生产、销售 CTP 版材为主业的河南省科技型中小企业，公司注重自主创新和科研技术开发，紧跟环保节能政策导向和市场动向，开发用户需求的产品。自主创新是公司发展的动力，公司高度重视科技创新，投入专项资金和人员，于 2014 年组建许昌市高性能印刷版材工程技术研发中心。中心目前拥有各类专业技术人员 21 人，具有中、高级专业技术人员 12 人，中心场地面积 500 平方米，培训场地 280 平方米，拥有先进的专业研发、试验和检测仪器及设备 20 多台，价值近 500 万元。

同时，中心引进行内高端技术人才或和大专院校进行产、学、研合作，为公司的长远发展奠定技术基础；2014 年公司获批河南省科技型中小企业，2017 年获得国家级高新科技企业，河南省胶印版材研发中心。

（二）采购模式

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

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

公司地处中原，在铝卷采购上主要以临近的以及物流便捷地区铝卷供应商为主，同时考虑到各个铝卷供应商的不同特点以及产品特性，以及保证公司生产经营的原材料和配套零件供应，公司实施了严格的程序以及标准选择合格供应商，并对入选后的供应情况进行年度监督，以保证供应商能够提供高品质的原料配套件和服务。

公司已建立一套完整、严格的采购管理程序，主要包括供应商评估及管理、物料采购程序等，旨在加强采购管理，控制采购成本，确保生产需要的物料得到及时供应。

（三）生产模式

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

（四）销售模式

根据面向客户的不同，公司设立国内销售部和国际销售部两个部门，分别负责国内外销售。销售部门专门负责市场营销工作，通过定期参加德国德鲁巴国际印刷展、北京国际印刷技术展览会、中国（广东）国际印刷技术展览会、中国上海国际印刷技术展览会等国内外知名的展会，在印刷专业期刊刊登广告等方式进行产品的推广和品牌建设。

公司采取直接销售的方式。对于国内销售，公司与主要客户签订框架协议，约定相关产品类型、价格、结算方式等。国外销售方面，公司主要通过参加国际行业展销会、博览会、老客户积累等方式与有意向的企业合作，公司根据客户具体的订单，进行相关产品的设计、生产，公司生产完毕后，将货物发送至指定港口，交由第三方运输公司进行运送。公司外销采用 FOB 价格进行结算。

公司外销产品主要为热敏 CTP 版、UV-CTP 版及双图热敏 CTP，主要出口国为印度、孟加拉国、韩国、埃及、乌兹别克斯坦、土耳其、乌克兰等国家。公司外销收入的结算方式主要采取电汇付款、付款交单等方式。

（五）盈利模式

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

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

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

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

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业概况

1、行业所处生命周期

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

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

2、与行业上下游的关系

（1）上游行业情况

公司生产所用的原材料主要有铝卷、化工原料、机电设备配件、衬纸、包装箱等。铝卷占 CTP 版材产品成本的 50%以上，因此铝加工行业生产成本和有色金属价格的变化直接影响版材生产成本。铝卷的采购价格包括电解铝、加工成本和一定的利润，其价格主要受铝价变动影响。

（2）下游行业情况

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

3、行业壁垒

（1）技术壁垒

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

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

（2）资金壁垒

高端 CTP 版材的生产对高分子涂层材料有着较高的要求，同时为保证产品质

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

（3）规模壁垒

印刷生产活动涉及到印前、印刷、印后等过程，印前系统包括数字排版系统、色彩处理系统和印刷版材。印刷企业不仅需要印刷版材，更需要与色彩管理、印刷控制、硬件调试、软件应用等有关的其他服务。只有规模较大的企业有实力为印刷企业提供系统的印前解决方案。同时，CTP 版材的生产成本和生产技术难度均高于传统 PS 版，在生产中出现废品所引起的损失也远远高于传统 PS 版。因此，对于规模较小的厂家来说，其所受到的规模生产所带来的风险和压力要远远高于具有大规模生产的厂商。

（4）市场壁垒

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

（5）环保壁垒

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

4、行业监管

（1）行业主管部门及监管体制

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

（2）主要法律法规及政策

序号	法律法规及政策	颁布日期	颁布部门
1	印刷业管理条例	2001.7	国务院
2	文化产业振兴规划	2009.8	国务院
3	印刷业“十二五”时期发展规划	2011.4	国家新闻出版总署
4	《新闻出版业“十二五”时期发展规划》	2011.4	国家新闻出版总署
5	国家产业结构调整指导目录（2013年修订本）	2013.2	国务院
6	《印刷机械行业“十二五”发展规划》	2014.8	中国印刷及设备器材协会
7	《印刷业“十三五”时期发展规划》	2017.4	国家新闻出版广电总局
8	《新闻出版业“十三五”时期发展规划》	2016.3	国家新闻出版广电总局

5、影响行业的重要因素

（1）有利因素：

① 国家政策对印刷业的推动及印刷业的持续快速发展

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

“十一五”期间我国印刷业保持了持续快速发展。“十一五”末我国印刷总

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

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

② 国家政策对印刷数字化和绿色印刷技术的推动

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

《印刷业“十三五”时期发展规划》提出，继续大力实施绿色印刷，提升产业绿色发展水平。完善绿色印刷实施机制，积极融入国家绿色产品认证工作，发展市场化检测认证。加快绿色印刷标准体系建设，按照“源头削减和过程控制是重点、兼顾末端治理”的思路推动 **vocs** 治理。实施“绿色印刷推广工程”，推动企业降成本、节能耗、减排放，制定绿色原辅材料产品目录，鼓励使用绿色材料和工艺，推动产业链协同发展。

十三五期间，管理部门将对印刷业建立完善的“宽进严管”监管体制，降低行业进入门槛、加强事中事后和质量监管，充分发挥市场机制作用，加强政府宏观引导；加快推进“互联网+政务服务”工作，建设委托书备案系统、印刷企业报告公示平台等；加快诚信体系建设，完善企业信用评价体系；扶持重大项目，建立激励机制，争取政策和资金扶持，为产业创造良好的发展环境。

③ CTP 设备国产化有利于 CTP 技术的推广

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

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

④ 高品质、短印量印件的比例增加

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

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

(2) 不利因素:

① 宏观经济不景气带来一定的影响

2008 年金融危机使得全球实体经济陷入低谷,2011 年欧债危机带来的全球经济增长疲乏,为世界经济的复苏增加的更多的不确定性;近年来统计数据,2015 年以来,中国经济走势回落,单季 GDP 同比增速多在 2009 年以来的最低区间运行,经济下行压力不断增加。因此宏观经济不景气的情况,将对印刷行业带来一定的不利影响。

② 数码直接印刷技术的发展和实际应用

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

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

③ 高端产品技术与国际巨头之间的差距

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

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

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

④ 行业竞争日趋激烈

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

（二）市场规模

1、近年来印刷工业和印刷版材市场规模

回顾自改革开放以来的发展历程，中国印刷工业的发展速度基本与国民经济发展趋势保持一致。改革开放后，中国胶印版材制造业的发展几乎是从零起步，经过改革大潮和市场经济的历练，不但满足了我国印刷业技术发展的需要，结束了我国胶印版材依赖进口的局面，同时走出国门成为重要的出口行业，中国胶印版材制造业已经发展壮大成为全球胶印版材制造业的主要力量。近年来中国印刷工业虽然面临诸多深层次矛盾和问题的挑战，但仍保持着持续快速的发展态势。

“十二五”期间，我国印刷业总产值由 8,677.1 亿元增长到 11,246.2 亿元，年平均增长率为 7.9%；2016 年印刷业总产值达 11,500 亿元，2017 年我国印刷业态势稳中趋升，印刷总产值为 12,057.7 亿元，同比增长 4.6%。（数据来源：中投顾问产业研究中心、2018 年印刷企业年度报告）综合以上因素，中投顾问发布的《2017-2021 年中国印刷行业投资分析及前景预测报告》，未来五年（2017-2021）年均复合增长率约为 6.27%，2021 年将达到 1.54 万亿元。

图表 中投顾问对 2017-2021 年中国印刷业总产值预测



数据来源：中投顾问产业研究中心

在 CTP 版品种的品种方面，国内几乎囊括了所有的类型，如热敏版、光敏版、UV 版、喷墨版、多种的免处理版等。在所有 CTP 版材销售中，热敏版生产占接近 64%，UV-CTP 版约占 26%，环保型低化学处理版和免化学处理版由于价格的原因，市场使用量仍旧很低。

2、国内印刷版材发展现状

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

①PS 版

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

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

②无水平版

无水胶印使用了在印刷版上涂上硅涂层为非印刷区，去除水墨平衡控制，亦免除了使用水作为媒介。从印刷质量上来看，不使用水来印刷使无水胶印的印刷网点更锐利和更好的表现。无水胶印有能力达到更高线数和反差。但无水印刷技术要求印刷机具备墨辊冷却系统，并且对于印刷车间的环境要求和工人的操作要求均极为严格，且无水版材的价格比一般同类版材产品价格高出约一倍。因此在中国市场，目前仅有不超过十家印刷企业有使用该技术，年总用量约 10 万平方米。

③计算机直接制版（CTP）版材

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

在 CTP 技术出现之前,印前制版过程非常复杂。人们需要先将图文信息晒制到一种特殊的银盐感光胶片上,再将其固定到传统印刷版材上去(在该过程中还会产生重金属污染),经曝光显影后才能够开始印刷。而 CTP 技术的最大特点就是省去了银盐感光胶片的使用,图文信息直接通过一种特殊的设备晒制到专门的 CTP 版材上,显影后即可上机印刷。CTP 技术的出现,免去了老一代制版技术的重金属污染,降低了制作成本、提升了生产效率,印刷质量也得到大幅度改善。该技术所使用的专用印刷版材即为 CTP 版材。

传统 PS 版材与 CTP 版材制版过程对比如下:



图 1：传统 PS 版材制版过程

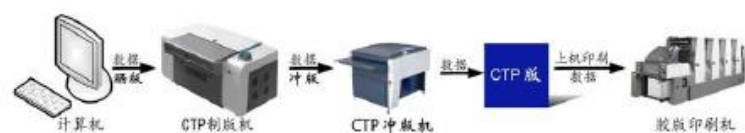


图 2：CTP 版材制版过程

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

逐步转换。

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

A、光敏型

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

B、热敏型

热敏型在成本、感光范围和操作性能等方面占据优势：第一，热敏 CTP 版材对自然光感度很低，采用红外线激光曝光，因此可以在明室条件下操作；第二，热敏 CTP 版材要生成影像，必须达到初始热能阈值，而高于初始阈值的热能不会改变网点形状。因此质量容易控制，并且曝光后的印版可以延长到 6 个月后再去显影，对版材的质量不会有丝毫的影响；第三，热敏 CTP 版材的网点再现性好、分辨力高，网点边缘锐利清晰，印刷时容易达到水墨平衡，具有良好的印刷适性，并且经烤版后的版材耐印力可达 100 万印以上。

C、UV—CTP 版

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

3、印刷版材行业发展前景和趋势

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

①UV-CTP 版材、热敏 CTP 版材

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

②免处理 CTP 版材

免处理 CTP 版材最早是由日本的公司推出的。从广义上讲,是指版材在直接制版设备上曝光成像后,不需任何后续处理工序,即可上机印刷,当然无需化学显影、冲洗等,是真正意义上的免处理版材;从狭义上讲,是指版材在直接制版机上曝光成像后不需化学显影处理,但仍然会有个别非化学处理工序,例如版材烧蚀废屑的清除、涂布保护胶等处理工作。在目前市场上,热敏型和紫激光都推出了各自的免处理产品。

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

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

未来几年,我国 CTP 版材市场将形成多种类型并存发展的局面,绿色环保、

环境良好型产品将是行业发展的方向。随着全球印刷技术的高速发展，市场对新技术、新产品的需求也越来越高、越来越迫切。这些都是对印刷版材行业的一种考验与挑战。拥有先进管理水平、拥有强大技术研发及新产品开发能力、拥有先进高效率生产设备、环保设施及管理水平达标的企业将会有较强的生命力，市场也逐渐会向这样的企业集中。

（三）基本风险特征

1、行业技术水平及技术特点

近两年，印刷业正努力实现从印刷大国向印刷强国迈进，数字化印刷和绿色印刷工程已列为新闻出版业“十二五”、“十三五”时期的重大项目。我国印刷企业已实现从传统的、有污染的化工胶片晒版印刷到数字化制版印刷的重大转变。数字化 CTP 技术的技术壁垒已经被全面突破，CTP 技术的高效率、低成本、高质量、环保节能减排的优势越来越明显，为 CTP 版材行业快速发展提供了有力保证。目前，国内生产的 CTP 版有热敏型（包括免冲洗版材）、光敏型（含紫激光和 UV-CTP）、银盐型（已基本停产）、喷墨型等多种类型，受到了不同消费群体的认可。可以说所有类型的 CTP 版在中国都有生产。热敏版材在目前的印刷市场，以至未来的数年内，都将是主导整个胶印市场的主要产品，而胶印生产方式仍然会在未来很长时间内是印刷行业的主流生产方式。

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

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

此外，目前胶印版材行业集中度的趋势越来越明显。一些小企业在技术、资金、人才等方面跟不上行业发展的步伐，就会面临重组或退出。因此，虽然由于

市场的饱和，近一二年 CTP 版材的年增长率已开始呈逐步回落的趋势，但优秀的企业不会因此退出市场，反而会在优胜劣汰的竞争中越做越强，获得更高的市场占有率。由于落后、过剩产能遭到淘汰，行业也会更加健康地发展。

2、行业特有的经营模式

在印刷行业中，三大国际厂商富士、柯达和爱克发均采用版材研发生产、化学品生产、硬件设备生产、软件开发、销售、服务等提供全面解决方案的经营模式。而国内大部分印刷版材生产企业仅为单纯的印刷版材制造企业。由于 CTP 技术是集成印前制作、计算机应用、版材应用、印刷技术为一体的新型技术，无论在国内还是国外，最重要的是工作流程的标准化和操作人员的应用技术。在国外市场，由于经过多年的应用，其标准化做得非常好，在通常情况下可以正常运作。但是在一些特殊情况下，由于操作人员不能对于以上所有环节都能掌握很好的技术，因此也会出现一些无法解决的问题，仍然需要 CTP 版材或设备供应商提供技术支持。而新图新材始终致力于在 CTP 应用技术方面进行研究，目前拥有专业的 CT 应用技术工程师，在必要时为国内外用户提供专业即时的应用服务。公司在为用户提供版材、印刷服务的同时，也可以为用户提供 CTP 制版设备的安装、维修、保养服务。

（四）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

（1）行业竞争格局和市场化程度

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

截至 2016 年底，全国卷筒版材生产线实际已达 70 余条，我国 CTP 版材生产技术较为成熟，产品规格齐全，除满足国内需求外还大量出口，产品行销全世界一百多个国家和地区。我国是全球胶印版材生产量最大的国家，各种版材年生产能力达到 4 亿平方米以上。

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

(2) 主要竞争对手情况

①成都新图新材料股份有限公司成立于 2006 年 7 月,总部位于成都市,并在深圳、香港设立专门负责销售及技术服务的子公司。新图新材已在新三板挂牌,证券代码为 837145。根据新图新材的公开转让说明书和 2017 年年度报告,新图新材主要从事 CTP 版材、信息存储材料以及相关配套化学品的研发、生产和销售,相关产品主要用于印刷企业印前计算机直接制版。公司目前的主导产品为“FIT”系列 CTP 版材,生产 CTP 版材所需的核心成份—感光胶由公司自主研发生产并少量对外销售,另有部分产品为自行生产的配套化学品(如:显影液、保护胶、洁版液等)。目前拥有两条高速全自动印刷版材生产线,年生产能力达到 1,500 万平方米。2017 年实现销售收入 3.11 亿元,净利润 2,502.49 万元。

②承德天成印刷科技股份有限公司成立于 1999 年 11 月,位于河北省承德市。天成股份已在新三板挂牌,证券代码为 831048。根据天成股份的公开转让说明书和 2017 年年度报告,天成股份主要从事印刷版材及设备(PS 版、UV-CTP 版、热敏 CTP 版、绿色喷墨版材、绿色喷墨制版机)的研发、生产、销售和相关技术支持服务。2017 年实现销售收入 1.09 亿元,净利润 71.11 万元。

(3) 公司竞争地位

公司是一家集高分子信息介质材料、CTP 版材研发、生产、销售和服务于一体的高新技术企业,是国内最早独立自主开发成功 CTP 版材的民族品牌企业之一,致力于成为一家以 CTP 版材为基础的印前系统解决方案全球领先提供商之一。

公司根据市场的需求变化,投入资金近亿元和大量人力,先后于 2012 年、2013 年、2017 年,新增 18 米/分钟、25 米/分钟、双涂 35 米/分钟三条卷筒生产线,其中双涂 35 米/分钟卷筒生产线处于国内同行业顶尖装备水平,实现了单张线生产再生版向卷筒线生产高端版材的产品升级和企业转型。

公司目前年产量可达 2200 万平方米,其中中端 UV-CTP 产品达到 1100 万平方米/年产量,高端热敏 CTP 产品达到 880 万平方米/年产量,普通 PS 版 220 万平方米/年产量。产品已经深得市场的认可和好评,市场占有份额每年以 20%的增幅快速扩大。生产设备的升级改造与中高端产品的开发和稳产,使企业已经具备了规模化发展的强劲动力。项目工程全部投产后,可达到年产 3000 万平方米,产值预计可达 6 亿元,国内行业排名前列。

企业经过 14 年的发展,整体员工队伍稳定,3 年以上的员工占比 50%以上,同时企业现有生产线 3 条,拟建 1 条,其中第 3 条生产线已在今年 6 月份投入生产,企业采用 25 米卷筒全自动生产线,选板采用机器自动选板,在整个行业内都处于领先地位。

2、公司竞争优势与劣势

1、公司的竞争优势

①技术创新能力优势

公司具有较强的自主创新能力,拥有 CTP 版材生产的全套技术。2014 年获批河南省科技型中小企业,2017 年获得国家级高新科技企业,河南省胶印版材研发中心。公司于 2014 年组建许昌市高性能印刷版材工程技术研发中心,中心目前拥有各类专业技术人员 21 人,具有中、高级专业技术人员 12 人,中心场地面积 500 平方米,培训场地 280 平方米,拥有先进的专业研发、试验和检测仪器及设备 20 多台,价值近 500 万元。

在技术研发方面,公司持续跟踪国内外先进技术理论,掌握了多项业内先进的技术,在热敏 CTP 成像材料、CTP 板基处理、CTP 生产工艺控制、CTP 信息介质材料涂布于干燥、CTP 产品控制、CTP 版材显影技术等方面,开发并形成了自身专有技术,涉及配方、设备、工艺、控制四大方面内容,具备涉及建造高速 CTP 版材生产线及稳定生产热敏 CTP 的能力。

②市场占有及先发优势

公司是国内最早能够生产 CTP 版材的企业之一,公司主打产品热敏型 CTP 版已在全国多个城市及海外多个国家和地区销售,目前在国内外 CTP 版材市场

占有一定份额。

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

③管理及人才优势

公司已经建立起一整套科学、完善的项目管理体系，对项目的计划、组织、监督、控制、协调等全过程进行管理。目前，公司“印刷材料（印刷用卷线 PS 版）的生产、销售”获得上海英目世认证服务有限公司颁发的《质量管理体系认证证书》。公司的管理层和中层管理人员均从事本行业多年，具有良好的教育背景及丰富的从业经验实践经验丰富，且对公司的忠诚度较高，团队稳定性强。

④产品及技术支持服务优势

公司主导产品为胶印用热敏型计算机直接制版版材，其产品优势在于两点：一是版材表面乳剂涂层的开发和生产；二是产品应用服务。在 CTP 产品开发和生产方面，除三大国际公司——柯达、富士、爱克发以外，其他厂商几乎均是采用购买乳剂半成品进行加工的方式来进行生产，而公司则是拥有此类产品的独立开发能力和自主知识产权的公司，且开发的产品无论从产品品质、性能还是从先进性上都不输于国外厂商。

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

2、公司的竞争劣势

（1）地理位置位于内地

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

（2）企业规模相对较小

截至 2017 年 12 月 31 日，公司拥有总资产 1.48 亿元，净资产 0.62 亿元；2017 年度营业收入 1.33 亿元，净利润 281.63 万元。同国内外主要竞争对手相比，公司资产规模和销售规模相对较小，抗风险能力相对较弱。

3、公司采取的竞争策略及应对措施

公司将借助已拥有的经营管理团队，不断完善的激励机制和行之有效的管理制度，提升公司产品的技术水平，丰富公司产品序列，加强产品品质和性能，不断扩大营销网络，推动公司未来业务目标的顺利实现。

（1）提升技术研发能力

技术研发能力是公司不断提升产品品质和性能的关键，是公司适应市场竞争、持续发展的原动力。公司将继续坚持“产研一体”的技术发展策略，通过持续跟踪下游行业的发展趋势及客户群体需求变动情况，继续加大对产品性能和品质的研发，进一步提升现有产品的市场竞争力。同时，通过推进新技术和新产品的开发，加快新产品研发和推广节奏，丰富公司产品的序列以满足多样化的市场需求，提升公司在行业内的技术竞争力。此外，随着公司规模进一步扩大，生产研发技术带头人和技术团队将形成一定的缺口，为此，公司将一方面通过内部培养和适时引进外部技术人才等方式扩充技术研发团队，另一方面进一步完善技术研发的激励体系，提高研发人员的工作积极性和稳定性，提升公司整体的技术研发能力。

（2）产能扩充计划

目前公司已有 18 米/分钟、25 米/分钟、双涂 35 米/分钟三条卷筒生产线，年产量可达 2200 万平方米。公司目前正在建设第 4 条生产线，预计在 2019 年开通。第 4 条生产线开通以后，公司 IDE 产能规模能够得到提升，市场占有份额将快

速扩大。公司产能的大幅提升，使公司产品品牌在国内外更具影响力。

在产品结构调整方面，公司未来业务主要发展方向还是以公司现有行业基础为依托，逐步研发新产品。目前根据市场需求，逐步开发免冲洗 CTP，这种版材不用显影液和酸进行冲洗，可以有效的降低环境污染，避免废水的产生及排放，从长远角度来讲是行业的一个发展趋势。

（3）营销网络建设计划

公司将立足现有营销网络，充分利用在现有市场营销、技术服务方面的丰富经验，通过完善销售和服务系统，不断加强市场开拓。其次，整合、完善营销组织架构，通过技术培训、客户走访，促进公司技术中心的技术人员与客户的双向沟通，加快培养专业技术营销队伍及技术服务队伍，以便更好、更及时地服务客户，满足客户需求。

重点布局国内四大市场区域，针对华北、东北两大优势市场继续深耕，进一步扩大公司的市场占有率；在华南地区，借助长期合作伙伴的销售网络，进一步扩大公司产品市场影响力，特别是公司的热敏 CTP 版将重点在该地区推广；针对于华东市场，该区域内印刷业较发达，印刷版材需求量大，但同时竞争也十分激烈，公司将加大在地区的营销推广力度，探索多样化的销售模式，以期稳定和扩大华南市场占有率。

加强国际市场开拓，完善和丰富公司门户网站，扩大公司产品出口范围，增加公司产品的出口外销收入，提升公司品牌和产品的国际知名度。

第三节公司治理

一、三会建立健全及运行情况

（一）三会的建立健全及运行情况

1、有限公司阶段，股东会、董事会、监事会建立健全及运行情况

整体变更为股份公司前，有限公司初步建立了公司治理机制，公司设立董事会，并设有一名监事，有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。

2、股份公司阶段，股东会、董事会、监事会建立健全及运行情况

（1）股东大会制度建立健全及运行情况

2018年7月24日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，第一次临时股东大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会及监事会成员，监事会成员中包含1名职工监事，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

股份公司已依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

根据《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，依法审议通过下列事项：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告，审议批准监事会的报告；审议批准公司年度预算方案、决算方案；审议批准公司董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案；审议批准公司年度报告；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券或其他证券及上市方案作出决议；对公司的分立、合并、解散、清算及变更公司形式作出决议；修改公司章程；审议公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；对本公司及本公司控股子公司的

对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的50%以后提供的任何担保等对外担保事项作出决议；审议批准公司对外投资、对外担保、关联交易等重大决策制度；审议法律、行政法规、部门规章规定应当由股东大会决定的其他事项。

股东大会会议分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年至少召开1次，应当于上一个会计年度结束后的6个月内举行。发生下列情形之一的，董事会应在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数五人，或者少于公司章程所定人数的2/3时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额的1/3时；（3）单独或者合计持有公司10%以上股份的股东书面请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。召开年度股东大会，召集人应当在会议召开20日前通知各股东；召开临时股东大会，应当于会议召开15日前通知各股东。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出议案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内通知其他股东，并将该临时提案提交股东大会审议。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的2/3以上通过。股东大会应对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，应按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不应对提案进行搁置或不予表决。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以就该关联交易事项作适当陈述，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

自创立大会暨第一次临时股东大会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。公司股东大会召集、召开程序合法，股东认真履行职责，

充分行使股东权利，运作规范；公司股东大会就《公司章程》的订立修改、董事、监事人员调整、申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、股利分配等重大事项进行审议决策，为公司经营业务的长远发展奠定了坚实基础。

（2）董事会制度建立健全及董事会制度运行情况的自我评估意见

1) 董事会制度建立健全情况

汇达印通于2018年7月24日召开的创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对公司董事会的运行进行规范。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

公司设董事会，董事会对股东大会负责。公司董事会由5名董事组成。董事会设董事长1人。

依据《公司章程》和《董事会议事规则》，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理和董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；管理公司信息披露事项；听取公司经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或公司章程授予的其他职权。

董事会会议每年召开不少于二次。董事会会议由董事长召集、主持。每次会议应当于会议召开十日以前通知全体董事和监事，董事长应当自接到提议后十日内，召集和主持董事会会议。董事会召开临时会议的通知方式和通知时间可以自行约定。董事会会议应由过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事过半数通过。

董事会会议应当由董事本人出席，董事因故不能出席的，可以书面委托公司董事会其他董事代为出席。董事应当对董事会的决议承担责任。董事会的决议违反法律、行政法规或者公司章程、股东大会决议，致使公司遭受严重损失的，参加决议的董事对公司负赔偿责任。但经证明在表决时曾表明异议并记载于会议记录的，该董事可以免除责任。

2) 关于董事会制度运行情况的自我评估意见

自创立大会暨第一次临时股东大会至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开了2次董事会。公司董事会严格按照公司章程规定召开，董事会操作流程严格遵循公司《董事会议事规则》的相关规定。董事依照有关法律法规和《公司章程》严格行使职权、勤勉尽职地履行职责和义务，对公司生产经营方案、高级管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议。董事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构、规范公司决策程序和规范公司管理发挥了应有的作用。

(3) 监事会制度建立健全及监事会制度运行情况的自我评估意见

1) 监事会制度建立健全情况

汇达印通于2018年7月24日召开的创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了《监事会议事规则》，对公司监事会的运行进行规范。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

股份公司监事会由3名监事组成，包括2名股东代表监事和1名职工监事。监事会设主席1名，监事会主席由全体监事过半数选举产生。股东监事由股东大会选举产生，职工监事由公司职工通过职工代表大会民主选举产生。董事、高级管理人员不得兼任监事。监事任期每届三年，任期届满，可连任。

依据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，监事会依法行使以下职权：对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、公司章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召

开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事会每6个月至少召开1次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会会议的表决实行一人一票，监事会形成决议应当经全体监事过半数同意。监事会应当对会议事项的决定作成会议记录，出席会议的监事应当在会议记录上签名。

2) 关于监事会制度运行情况的自我评估意见

自创立大会暨第一次临时股东大会至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开了1次监事会，所有监事均亲自出席监事会会议，独立行使表决权，并在会议记录上签名确认。公司监事会严格按照《公司章程》规定召开，操作流程严格遵循公司《监事会议事规则》的相关规定。监事依照有关法律法规和公司章程严格行使职权、勤勉尽职地履行职责和义务，定期或不定期检查公司财务并予以记录，对公司重大决策和关联交易提出意见，根据法律、法规、公司章程等规定的职责对董事、高级管理人员的行为进行监督做进行评价。监事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了应有的监督和制衡作用。

(二) 公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立了公司的基本架构，并按照有限公司的章程运行企业，按照法律法规的要求履行工商登记的程序，机构和人员均履行合法有效的职责。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，形成了包括股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。公司上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，

保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，才能保证公司治理机制的长期、有效运行。

二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至本公开转让说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形，不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量、税收违法和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

（一）报告期公司违法违规及受处罚情况

公司及其子公司最近 24 个月内不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具说明，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司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的情况。

（二）报告期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚、诉讼情况

公司控股股东张朝阳、实际控制人张朝阳、马美英、张凯旋和张煜苒最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。张朝阳、马美英、张凯旋和张煜苒已出具说明，郑重承诺：本人最近两年不存在重大违法违规行为，且本人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的情况。

三、与控股股东实际控制人控制的其他企业之间关于业务、资产、人员、财务、机构的分开情况

（一）业务分开情况

公司具备与经营有关的运营系统、管理系统及相关配套设施，拥有与经营有

关的资产，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖实际控制人，具有直接面向市场的独立经营能力。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司 5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产分开情况

汇达印通股份系由汇达有限整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更设立后，公司正在依法办理相关资产权属的更名手续，不存在影响更名的障碍情形。公司的资产独立于股东资产，与股东资产权属关系界定明确，不存在资金、资产被公司控股股东、实际控制人占用的情形，也不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。

（三）人员分开情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，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况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构分开情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法

人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有营销中心、计划财务中心、运营中心、生产中心等职能部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

公司的业务、资产、人员、财务、机构与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业相互分开，拥有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。

四、同业竞争

（一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人投资的其他企业如下：

（1）印通投资

基本信息如下：

统一社会信用代码	91330901MA2A23156W	名称	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业	执行事务合伙人	张朝阳
合伙份额	2000 万元	成立日期	2017 年 11 月 28 日
主要经营场所	浙江省舟山市定海区白泉镇舟山港综合保税区企业服务中心 301-2287 室（自贸试验区内）	营业期限	2037 年 11 月 27 日
经营范围	投资管理，投资咨询，股权投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务），商务咨询。（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）		
登记机关	舟山市市场监督管理局海洋产业集聚区分局	核准日期	2018 年 03 月 16 日
合伙结构	公司股东张朝阳作为印通合伙的普通合伙人，持有 1480 万元的合伙份额，占总合伙份额的 74%		
登记状态	存续		

（二）同业竞争分析

报告期内，印通投资系为控股股东个人控制的企业，营业范围为“投资管理，投资咨询，股权投资（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务），商务咨询。（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）”，实际用途为公司的员工持股平台，与公司主营业务不存在同业竞争。

截至本公开转让说明书签署之日，除控股股东、实际控制人张朝阳持有印通投资的合伙份额外，公司其他实际控制人无其他对外投资，且未以其他形式开展与公司相同或相似的业务，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

1、本人及本人控制的其他企业目前没有在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；

2、在作为股份公司股东（董事、监事、高级管理人员）期间，本人及本人控制的其他企业将不在中国境内外以任何方式直接、间接从事或参与任何与股份公司相同、相似或在商业上构成任何竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。本人不在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员；

3、本人在持有公司股份期间（担任公司董事、监事、高级管理人员以及辞去上述职务两年内），本承诺为有效承诺；

4、本人愿意全面、及时、足额的承担因违反上述承诺而给股份公司造成的经济损失；

5、本承诺为不可撤销的承诺。

五、报告期资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产的情况。

（二）对外担保情况

报告期内，2017年4月28日公司作为担保方为河南恒印达版材科技有限公司担保了5,000,000.00元的借款。经核查，该笔借款在2018年5月偿还完毕，公司相应的担保义务随之解除。

对外担保基本信息如下：

被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河南恒印达版材科技有限公司	5,000,000.00	2017-4-28	2020-4-28	是

截至本公开转让说明书签署日，除上述担保外，公司不存在为其他对外提供担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

公司成立后，通过制定《对外投资管理制度》、《对外担保管理办法》、《关联交易管理办法》、《投资者关系管理制度》等制度，对公司对外担保、关联方交易等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

为避免潜在的资金占用，公司控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东、全体董事、监事、高级管理人员均出具了《关于减少与规范关联交易的承诺函》，其中已对防范资金占用做出承诺。

六、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（股）	比例（%）	数量（股）	比例（%）
张朝阳	董事长、总经理	26,700,000	53.40	7,400,000	14.80
马美英	董事、副总经理	8,300,000	16.60		
张凯旋	董事、张朝阳、 马美英之子	2,500,000	5.00	-	-
张煜苒	张朝阳、马美英 之女	2,500,000	5.00	-	-
庞晓龙	董事、副总经理	-	-	175,000	0.35
张占杰	董事、财务总监	-	-	200,000	0.40
赵丹丹	监事会主席	-	-	150,000	0.30
程桂红	监事	-	-	50,000	0.10
朱宏建	职工监事	-	-	150,000	0.30
张小军	董事会秘书	-	-	80,000	0.16
张国献	副总经理	-	-	250,000	0.50

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，董事长、总经理张朝阳与董事、副总经理马美英为夫妻关系，董事张凯旋为董事长、总经理张朝阳与董事、副总经理马美英之子。除此之外，董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订其他重要协议。截至本公开转让说明书签署之日，上述合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

（四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员有如下在外兼职情况：

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
张国献	副总经理	长葛市欧顺再生资源有限公司	监事	无
张朝阳	董事长、总经理	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	本公司股东

截止本公开转让说明书出具之日，张国献已辞去在长葛市欧顺再生资源有限公司的监事职务，除公司董事长、总经理张朝阳担任印通投资执行事务合伙人之外，公司董事、监事、高级管理人员均未在其他单位兼任职务。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额（万元）	出资比例（%）
张朝阳	董事长、总经理	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	1,480.00	74.00
张国献	副总经理	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	50.00	2.50
庞晓龙	董事、副总经理	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	35.00	1.75
张占杰	董事、财务总监	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	40.00	2.00
程桂红	监事	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	10.00	0.50
赵丹丹	监事会主席	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	30.00	1.50
朱宏建	监事	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	30.00	1.50
张小军	董事会秘书	浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	16.00	0.80

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员不存在与公司有利益冲突的个人投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员合法合规、竞业禁止、诚信情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况；不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、等受到刑事、民事、行政处罚的情形；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在对所任职（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的情形；不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员在任职期间不存在违反竞业禁止的约定、法律规定的情形，不存在竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

（七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

根据《公司法》等相关法律、法规、规范性文件的要求和《公司章程》的规定，股东大会是公司的最高权力机构，由全体股东组成；董事会是公司的经营决策机构，由 5 名董事组成；监事会是公司的监督机构，由 3 名监事组成，其中职工代表监事 2 名；公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书为公司高级管理人员，由董事会聘任或解聘。

1、董事的变化情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2016 年 1 月	由张朝阳担任执行董事	-
2	2018 年 7 月	由张朝阳、马美英、张凯旋、庞晓龙、张占杰组成董事会，选举张朝阳为董事长	股份公司设立

2、监事会成员的变化情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2016 年 1 月	选举马美英为监事	-
2	2018 年 7 月	由赵丹丹、朱宏建、程桂红组成监事会，选举赵丹丹为监事会主席	股份公司发展需要

3、高级管理人员变化情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2016 年 1 月	张朝阳担任总经理，副总经理为马美英，财务总监为张占杰	-
2	2018 年 7 月	董事会聘任张朝阳为公司总经理，马美英、庞晓龙、张国献、高伟峰为公司副总经理，张小军为董事会秘书，张占杰为财务总监	股份公司发展需要
	2018 年 9 月	高伟峰辞去副总经理职务	个人原因辞去

（1）报告期内，除副总经理张国献曾担任长葛市欧顺再生资源有限公司监事及董事长、总经理张朝阳同时担任印通投资执行事务合伙人外，公司其他董事、

监事、高级管理人员均专职在公司工作，期间未发生违反法律法规规定或章程约定等情形，不存在纠纷或潜在纠纷或损害公司利益的情形；公司的董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内不存在重大违法违规行为；公司董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，任职合法合规。

（2）报告期内，公司除因有限公司整体变更为股份有限公司后，依照《公司法》选举了一届一次董事会成员、一届一次监事会成员及高级管理人员外，公司管理层不存在重大变化，对公司经营不存在不利影响。

（3）与公司签订劳动合同的董事、监事、高级管理人员专职在公司工作，期间未发生因违反竞业禁止约定或法律规定、侵犯原任职单位知识产权、商业秘密导致第三方提起诉讼、仲裁等情形，公司董事、监事、高级管理人员以及核心人员不存在违反关于竞业禁止约定或法律规定的情形，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。

第四节公司财务

一、财务报表

资产负债表

(单位: 元)

项目	2018 年 7 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动资产:			
货币资金	8,803,775.22	3,961,236.85	914,563.25
交易性金融资产			
应收票据及应收账款	9,205,321.47	9,542,593.86	3,488,061.80
预付款项	1,917,763.70	1,462,055.90	984,434.44
其他应收款	3,976,600.55	257,020.43	488,931.75
存货	63,396,759.71	46,756,060.13	30,511,430.38
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	5,788,386.23	4,166,856.12	617,514.65
流动资产合计	93,088,606.88	66,145,823.29	37,004,936.27
非流动资产:			
可供出售金融资产			
长期股权投资			
固定资产	67,429,919.99	50,341,793.65	51,608,627.37
在建工程		15,665,246.59	1,112,566.36
无形资产	13,758,988.82	14,330,728.84	14,627,738.80
长期待摊费用			
递延所得税资产	92,108.89	55,072.86	40,277.03
其他非流动资产		1,777,000.00	233,000.00
非流动资产合计	81,281,017.70	82,169,841.94	67,622,209.56
资产总计	174,369,624.58	148,315,665.23	104,627,145.83

资产负债表（续表）

（单位：元）

项目	2018 年 7 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	31,350,000.00	29,950,000.00	36,000,000.00
应付票据及应付账款	32,360,298.00	7,073,346.00	6,121,868.35
预收款项	8,695,815.91	4,530,482.76	2,855,000.54
应付职工薪酬	966,436.19	623,195.96	524,333.00
应交税费	837,570.07	410,530.10	372,066.35
其他应付款	16,995,509.38	25,442,538.87	32,018,119.76
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	91,205,629.55	68,030,093.69	77,891,388.00
非流动负债：			
长期借款	5,000,000.00	5,000,000.00	
递延收益	13,650,362.90	13,086,666.19	7,353,169.59
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	18,650,362.90	18,086,666.19	7,353,169.59
负债合计	109,855,992.45	86,116,759.88	85,244,557.59
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	50,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00
资本公积	14,029,454.13	10,083,975.00	83,975.00
盈余公积		211,493.04	
未分配利润	484,178.00	1,903,437.31	-701,386.76
少数股东权益			
所有者权益合计	64,513,632.13	62,198,905.35	19,382,588.24
负债和所有者权益总计	174,369,624.58	148,315,665.23	104,627,145.83

利润表

(单位: 元)

项 目	2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 年度
一、营业总收入	110,563,401.94	133,144,085.13	107,705,643.98
其中: 营业收入	110,563,401.94	133,144,085.13	107,705,643.98
二、营业总成本	109,451,881.30	131,727,455.86	107,909,061.92
其中: 营业成本	94,504,300.25	111,513,196.88	90,971,623.44
税金及附加	652,792.56	507,450.19	280,031.43
销售费用	3,683,956.76	4,971,083.47	3,685,786.79
管理费用	2,540,796.17	4,861,476.61	3,094,094.57
研发费用	6,390,280.03	7,021,474.67	7,029,689.10
财务费用	1,432,848.70	2,646,729.73	2,686,728.49
资产减值损失	246,906.83	206,044.31	161,108.10
加: 公允价值变动收益			
其他收益	1,148,303.29	1,303,002.40	
投资收益	37,375.90		
三、营业利润	2,297,199.83	2,719,631.67	-203,417.94
加: 营业外收入		100,000.00	694,042.51
减: 营业外支出	19,509.08	18,110.39	
四、利润总额	2,277,690.75	2,801,521.28	490,624.57
减: 所得税费用	-37,036.03	-14,795.83	-40,277.03
五、净利润	2,314,726.78	2,816,317.11	530,901.60
(一) 按经营持续性分类			
1.持续经营净利润 (净亏损以“-”号填列)	2,314,726.78	2,816,317.11	530,901.60
2.终止经营净利润 (净亏损以“-”号填列)			
(二) 按所有权归属分类			
归属于母公司的净利润	2,314,726.78	2,816,317.11	530,901.60
少数股东损益			
六、每股收益:			
(一) 基本每股收益	0.05	0.12	0.03

(二) 稀释每股收益	0.05	0.12	0.03
七、其他综合收益			
归属于母公司所有者的其他综合收益			
归属于少数股东的其他综合收益			
八、综合收益总额	2,314,726.78	2,816,317.11	530,901.60
归属于母公司所有者的综合收益总额	2,314,726.78	2,816,317.11	530,901.60
归属于少数股东的综合收益总额			

现金流量表

(单位：元)

项 目	2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 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	79,288,865.27	40,209,126.40	62,825,333.24
收到的税费返还	1,626,029.17	238,127.70	
收到其他与经营活动有关的现金	1,767,911.82	7,526,322.18	23,833,176.69
经营活动现金流入小计	82,682,806.26	47,973,576.28	86,658,509.93
购买商品、接受劳务支付的现金	59,054,246.77	38,140,108.19	31,454,366.85
支付给职工以及为职工支付的现金	5,911,951.66	7,286,706.46	5,678,969.00
支付的各项税费	1,847,282.70	638,004.45	437,502.92
支付其他与经营活动有关的现金	4,957,525.53	6,738,574.88	4,670,264.32
经营活动现金流出小计	71,771,006.66	52,803,393.98	42,241,103.09
经营活动产生的现金流量净额	10,911,799.60	-4,829,817.70	44,417,406.84
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	52,700,000.00		
取得投资收益收到的现金	37,375.90		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	52,737,375.90		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,812,145.92	22,045,203.25	19,048,284.82
投资支付的现金	52,700,000.00		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	56,512,145.92	22,045,203.25	19,048,284.82
投资活动产生的现金流量净额	3,774,770.02	-22,045,203.25	-19,048,284.82
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		40,000,000.00	

取得借款收到的现金	1,400,000.00	45,550,000.00	37,000,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	11,730,000.00	56,727,459.22	12,276,592.60
筹资活动现金流入小计	13,130,000.00	142,277,459.22	49,276,592.60
偿还债务支付的现金		46,600,000.00	49,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,471,516.17	2,642,010.36	2,924,696.39
支付其他与筹资活动有关的现金	21,886,629.49	63,113,575.11	23,730,757.44
筹资活动现金流出小计	23,358,145.66	112,355,585.47	75,655,453.83
筹资活动产生的现金流量净额	-10,228,145.66	29,921,873.75	-26,378,861.23
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	465.45	-179.20	-374.75
五、现金及现金等价物净增加额	-3,090,650.63	3,046,673.60	-1,010,113.96
加：期初现金及现金等价物余额	3,961,236.85	914,563.25	1,924,677.21
六、期末现金及现金等价物余额	870,586.22	3,961,236.85	914,563.25

股东权益变动表

2018 年 1-7 月

(单位：元)

项目	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	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	50,000,000.00	10,083,975.00		211,493.04	1,903,437.31			62,198,905.35
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	50,000,000.00	10,083,975.00		211,493.04	1,903,437.31			62,198,905.35
三、本年增减变动金额		3,945,479.13		-211,493.04	-1,419,259.31			2,314,726.78
（一）净利润					2,314,726.78			2,314,726.78
（二）其他综合收益								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转		3,945,479.13		-211,493.04	-3,733,986.09			
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他		3,945,479.13		-211,493.04	-3,733,986.09			
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								

四、本年年末余额	50,000,000.00	14,029,454.13			484,178.00			64,513,632.13
----------	---------------	---------------	--	--	------------	--	--	---------------

股东权益变动表

2017 年度

(单位：元)

项目	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	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00	83,975.00			-701,386.76			19,382,588.24
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	20,000,000.00	83,975.00			-701,386.76			19,382,588.24
三、本年增减变动金额	30,000,000.00	10,000,000.00		211,493.04	2,604,824.07			42,816,317.11
（一）净利润					2,816,317.11			65,535.06
（二）其他综合收益								2,816,317.11
（三）所有者投入和减少资本	30,000,000.00	10,000,000.00						40,000,000.00
1. 所有者投入资本	30,000,000.00	10,000,000.00						40,000,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配				211,493.04	-211,493.04			
1. 提取盈余公积				211,493.04	-211,493.04			
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	50,000,000.00	10,083,975.00		211,493.04	1,903,437.31			62,198,905.35

股东权益变动表

2016 年度

(单位：元)

项目	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	盈余公积	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	20,000,000.00	83,975.00			-1,232,288.36			18,851,686.64
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年年初余额	20,000,000.00	83,975.00			-1,232,288.36			18,851,686.64
三、本年增减变动金额					530,901.60			530,901.60
（一）净利润					530,901.60			530,901.60
（二）其他综合收益								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	20,000,000.00	83,975.00			-701,386.76			19,382,588.24

二、审计意见

山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2018年7月31日、2017年12月31日、2016年12月31日的资产负债表及合并资产负债表，2018年1-7月、2017年度、2016年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了和信审字（2018）第000843号标准无保留意见《审计报告》。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一）财务报表编制基础

本公司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，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第33号发布、财政部令第76号修订）、于2006年2月15日及其后颁布和修订的42项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制。

（二）报告期合并范围变化情况

无。

四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

（一）主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2018年7月31日、2017年12月31日及2016年12月31日的财务状况、2018年1-7月、2017年度及2016年度的经营成果和现金流量等相关信息。

2、会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

3、现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。将同时具备持有的期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

4、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日汇率折合本位币入账。

资产负债表日，本公司对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，本公司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，计入当期损益或确认为其他综合收益。

（2）外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。

外币资产负债表中的资产和负债项目，本公司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。外币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。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。

外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

5、金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。本公司金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

（1）金融工具的分类

本公司金融资产在初始确认时划分为下列四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产。

本公司金融负债在初始确认时划分为下列两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

（2）金融资产的确认依据和计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

本公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司将满足下列条件之一的金融资产划分为交易性金融资产：（1）取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；（2）初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；（3）属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的

权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。本公司将符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时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：（1）该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；（2）本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；（3）《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》允许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的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

本公司对于以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产，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，相关的交易费用计入当期损益。采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

本公司的持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。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）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（提示：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，本公司将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

应收款项是指本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等。本公司以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。收回或处置时，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

本公司可供出售金融资产包括：初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。本公司可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售金融资产持有期间按实际利率法计算的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。本公司对在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产（或衍生金融负债），按照成本计量。

（3）金融负债的确认依据和计量方法

本公司金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

满足下列条件之一的金融负债划分为交易性金融负债：（1）承担该金融负债的目的，主要是为了近期内回购；（2）初始确认时即属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；（3）属于衍生工具，但是被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与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挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下列条件之一的金融负债，在初始确认时可以指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：（1）该指定可以消除或明显减少由于该金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认和计量方面不一致的情况；（2）本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融负债所在的金融负债组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关

键管理人员报告；（3）《企业会计准则第22号—金融工具确认和计量》允许指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的与嵌入衍生工具相关的混合工具。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

②其他金融负债：与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。除财务担保合同负债外的其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

（4）金融资产转移的确认依据和计量方法

本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。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。本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：

所转移金融资产的账面价值；

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：

终止确认部分的账面价值；

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，本公司继续确认该金融资产，所收到

的对价确认为一项金融负债。

（5）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本公司终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则本公司终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，本公司计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

（6）金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，本公司以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，本公司采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

（7）金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债日对除以公允价值计量且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减值检查，当客观证据表明金融资产发生减值，则应当对该金融资产进行减值测试，以根据测试结果计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的各项事项：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，如该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化，或债务人所在国家或地区失业率提高、担保物在其所在地区的价格明显下降、所处行业不景气等；
- ⑦权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- ⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产)，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司持有至到期投资发生减值时，将其账面价值减记至按照该金融资产的原实际利率折现确定的预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。该等以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，但金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

本公司可供出售金融资产发生减值时，将原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。在确认可供出售金融资产减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

以成本计量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，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，本公司将其账面价值减记至按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益，该金融资产的减值损失一经确认不予转回。

6、应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认减值损失。

（1）单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收款项账面余额在 100.00 万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认单独测试不存在减值情况后按账龄分析法计提坏账准备

（2）按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
组合 1	应收出口退税款
组合 2	单项金额重大但不用单项计提坏账准备的款项 单项金额不重大且风险不大的款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	除有确定依据表明无法收回据以计提坏账准备外，一般不计提坏账准备
组合 2	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况如下：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内（含 1 年，下同）	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	20.00
3 至 4 年	30.00	30.00
4 至 5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

（3）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

单项计提坏账准备的理由	账龄时间较长且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

7、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司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。主要包括原材料、产成品（库存商品）、发出商品等。

（2）发出存货的计价方法

存货发出时，采取月末一次加权平均法确定其发出的实际成本。

（3）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

产成品、商品和用于出售的材料等可直接用于出售的存货，其可变现净值按该等存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料等存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定；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，若企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

本公司按单个存货项目计提存货跌价准备。但如果某些存货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，可以合并计量成本与可变现净值；对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计量成本与可变现净值。

在资产负债表日，如果存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，并计入当期损益。如果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。

（4）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

（5）低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法进行摊销。

8、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产。

（1）初始投资成本确定

①对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第12号——债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得，初始投资成本根据准则相关规定确定。

（2）后续计量及损益确认方法

①成本法核算

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算。采用成本法核算的长期股权投资，除追加或收回投资外，账面价值一般不变。当宣

告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，确认投资收益。

②权益法核算

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，本公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。

本公司在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和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。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

（3）长期股权投资核算方法的转换

①公允价值计量转权益法核算：本公司原持有的对被投资单位的股权投资（不具有控制、共同控制或重大影响的），按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的，因追加投资等原因导致持股比例上升，能够对被投资单位施加共同控制或重大影响的，在转按权益法核算时，本公司应当按照金融工具确认和计量准则确定的原股权投资的公允价值加上为取得新增投资而应支付对价的公允价值，

作为改按权益法核算的初始投资成本。

②公允价值计量或权益法核算转成本法核算：本公司原持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的按照金融工具确认和计量准则进行会计处理的权益性投资，或者原持有对联营企业、合营企业的长期股权投资，因追加投资等原因，能够对被投资单位实施控制的，按有关企业合并形成的长期股权投资进行会计处理。

③权益法核算转公允价值计量：本公司原持有的对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，因部分处置等原因导致持股比例下降，不能再对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按金融工具确认和计量准则对剩余股权投资进行会计处理，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。

④成本法转权益法：成本法转权益法或公允价值计量：本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，本公司改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。在编制合并财务报表时，应当按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》的有关规定进行会计处理。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

①确定对被投资单位具有共同控制的依据：是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

②确定对被投资单位具有重大影响的依据：当持有被投资单位20%以上至50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：

①在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；

- ②参与被投资单位的政策制定过程；
- ③向被投资单位派出管理人员；
- ④被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；
- ⑤与被投资单位之间发生重要交易。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对长期股权投资检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

可收回金额按照长期股权投资出售的公允价值净额与预计未来现金流量的现值之间孰高确定。

（6）长期股权投资处置

本公司处置长期股权投资时，投资账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

9、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、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。同时满足以下条件时予以确认：

- 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。

（2）固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备及其他等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	折旧方法	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	30	5	3.17
机器设备	年限平均法	10	5	9.70
运输设备	年限平均法	5	5	19.40
办公设备及其他	年限平均法	5	5	19.40

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对固定资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

本公司融资租入固定资产是指实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，具体认定依据为符合下列一项或数项条件的：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；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；⑤租赁资产性质特殊，如不作较大改造只有承租人才能使用。

本公司融资租入固定资产的计价方法：融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

10、在建工程

（1）在建工程的类别

本公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。

（2）在建工程结转固定资产的标准和时点

本公司在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：

①固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；

②已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；

③该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；

④所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（3）在建工程减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对在建工程检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

在建工程可收回金额根据资产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孰高确定。

11、借款费用

（1）借款费用资本化的确认原则

本公司借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。本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）资本化金额计算方法

资本化期间：指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

本公司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。

当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。暂停资本化期间：在购建或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，应当暂停借款费用的资本化期间。

资本化金额计算：①借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，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；②占用一般借款按照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，资本化率为一般借款的加权平均利率；③借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

12、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

（1）无形资产的计价方法

本公司无形资产按照成本进行初始计量。购入的无形资产，按实际支付的价款和相关支出作为实际成本。投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。自行开发的无形资产，其成本为达到预定用途前所发生的支出总额。

本公司无形资产后续计量，分别为：

①使用寿命有限的无形资产采用直线法摊销，预估的使用寿命具体如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	依据
土地使用权	50	土地使用年限

并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

②使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度终了，对使用寿命进行复核，

当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

（2）无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，本公司对无形资产检查是否存在可能发生减值的迹象，当存在减值迹象时应进行减值测试确认其可收回金额，按可收回金额低于账面价值部分计提减值准备，减值损失一经计提，在以后会计期间不再转回。

无形资产可收回金额根据资产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孰高确定。

（3）内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准，以及开发阶段支出符合资本化条件的具体标准

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，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，能证明其有用性；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。

划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段的具体标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

13、长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等长期资产，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。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，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，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

14、职工薪酬

职工薪酬是本公司为获得职工提供的服务而给予的各种形式报酬以及其他相关支出，包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

本公司短期薪酬包括短期工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、短期带薪缺勤、短期利润分享计划等。本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的应付的短期薪酬确认为负债，并按照受益对象和权责发生制原则计入当期损益或相关资产成本。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括基本养老保险费、企业年金等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划、设定受益计划。

设定提存计划：在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划：在半年和年度资产负债表日由独立精算师进行精算估值，以预期累积福利单位法确定提供福利的成本。本公司设定受益计划导致的职工薪酬成本包括下列组成部分：（1）服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，当期服务成本是指，职工当期提供服务所导致的设定受益义务现值的增加额；过去服务成本是指，设定受益计划修改所导致的与以前期间职工服务相关的设定受益义务现值的增加或减少；（2）设定受益义务的利息费用；（3）重新计量设定受益计划负债导致的变动。除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，本公司将上述第（1）和（2）项计入当期损益；第（3）项计入其他综合收益且不会在后续会计期间转回至损益。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利是指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。本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

15、预计负债

（1）预计负债的确认标准

当与对外担保、商业承兑汇票贴现、未决诉讼或仲裁、产品质量保证等或有事项相关的义务是本公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。

（2）预计负债的计量方法

本公司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，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

本公司于资产负债表日对预计负债账面价值进行复核，有确凿证据表明该账面价值不能真实反映当前最佳估计数，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

16、收入

（1）销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②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；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企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定销售商品收入金额。

本企业销售商品收入确认具体原则：

①外销收入

公司产品出口分为FOB、C&F和CIF三种贸易定价模式，主要采用FOB模式。根据《2010国际贸易术语解释通则》，在上述三种定价模式下，出口货物所有权上的主要风险和报酬在货物装船后由本公司转移给客户，故公司依据合同约定将货物报关出口并取得报关单时，确认外销收入实现。

②内销收入

公司根据销售合同将产品交付客户并经客户签收后，确认销售收入实现。

（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。本公司根据实际成本占预计总成本的比例确定完工进度，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。

本公司提供劳务的具体收入确认政策是：劳务已提供，经过客户验收后，确认收入。

（3）让渡资产使用权

本公司在让渡资产使用权相关的经济利益很可能流入并且收入的金额能够可靠地计量时确认让渡资产使用权收入。

17、政府补助

（1）政府补助类型

政府补助是指本公司从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产（但不包括政府作为所有者投入的资本），主要划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助两种类型。

（2）与资产相关的政府补助的会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。本公司对与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）。

（3）与收益相关的政府补助的会计处理方法

与收益相关的政府补助，是指本公司取得的除与资产相关的政府补助之外的政府补助。本公司对与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；

与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（4）区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的判断依据

①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更。

②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（5）政府补助的确认时点

按照应收金额计量的政府补助，在期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时予以确认。

除按照应收金额计量的政府补助外的其他政府补助，本公司在实际收到补助款项时予以确认。

18、递延所得税资产/递延所得税负债

本公司递延所得税资产和递延所得税负债的确认：

（1）本公司对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

（2）本公司递延所得税资产的确认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。如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，则减记递延所得税资产的账面价值。

(3) 本公司对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非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。本公司对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

(4) 本公司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，本公司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。

19、租赁

(1) 经营租赁

① 本公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由本公司承担的与租赁相关的费用时，本公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

② 本公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。本公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

本公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

（2）融资租赁

①融资租入资产：本公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

本公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

融资租出资产：本公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（二）报告期会计政策、会计估计变更情况

（1）会计政策变更

①执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。	税金及附加

(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。	税金及附加、管理费用
---	------------

②执行《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年 5 月 10 日印发修订《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至施行日之间新增的政府补助根据修订后的准则进行调整。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目
(1) 在利润表中的“营业利润”项目之上单独列报“其他收益”项目，计入其他收益的政府补助在该项目中反映。	其他收益、营业外收入
(2) 与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益；与企业日常经营活动无关的政府补助，计入营业外收入。	其他收益、营业外收入

该变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司的财务状况、经营成果和现

金流量无重大影响。

③执行《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》

财政部于 2017 年 4 月 28 日发布《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自 2017 年 5 月 28 日起施行。本公司根据发布的 42 号准则及财政部《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)的规定，在利润表中新增了“资产处置收益”项目，并对净利润按经营持续性进行分类列报。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目
(1) 在利润表中新增了“资产处置收益”项目。	资产处置收益、营业外收入、营业外支出
(2) 净利润按经营持续性进行分类列报。	持续经营净利润、终止经营净利润

该变更仅对财务报表项目列示产生影响，对公司的财务状况、经营成果和现金流量无重大影响。

④执行《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕30 号)

财政部《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕30 号)，本公司对财务报表格式进行了以下修订：

第一，资产负债表

将原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”；

将原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”；

将原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”；

将原“工程物资”行项目归并至“在建工程”；

将原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目；

将原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；

将原“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”。

第二，利润表

从原“管理费用”中分拆出“研发费用”；

在“财务费用”行项目下分别列示“利息费用”和“利息收入”明细项目；

将原“重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动”改为“重新计量设定受益计划变动额”；将原“权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下不能转损益的其他综合收益”；将原“权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额”改为“权益法下可转损益的其他综合收益”；

③股东权益变动表

在“股东权益内部结转”行项目下，将原“结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”改为“设定受益计划变动额结转留存收益”。

本公司对可比期间的比较数据按照财会〔2018〕30号文进行调整。

财务报表格式的修订对本公司的资产总额、负债总额、净利润、其他综合收益等无影响。

（2）会计估计变更事项

本年度在报告期内无会计估计变更。

（3）会计差错更正事项

本年度在报告期内无会计差错更正事项。

五、主要税项

（一）税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%
城市维护建设税	应缴流转税税额	4%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

注：根据“财税【2018】32号”文规定，自5月1日期起，公司增值税税率降至16%。

（二）税收优惠情况

（1）汇达公司于2017年8月29日经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局、河南省地方税务局联合认定为国家高新技术企业，取得了《高新技术企业证书》（证书编号GR201741000479）。根据《中华人民共和国企业所得税法》规定，公司2017年度至2019年度减按15%的税率征收企业所得税。公司2017年度、2018年1-7月享受15%的高新技术企业所得税优惠。

（2）根据《财政部税务总局科技部关于提高科技型中小企业研究开发费用税前加计扣除比例的通知》（财税〔2017〕34号）规定，“科技型中小企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在2017年1月1日至2019年12月31日期间，再按照实际发生额的75%在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的175%在税前摊销。”2018年4月12日，公司在科技型中小企业评价系统登记入库（入库登记编号201841108208001230），有效期自2018年4月12日至2019年3月31日。

六、报告期主要财务数据及财务指标分析

（一）营业收入、营业成本及毛利率

1、营业收入结构、变动趋势及原因

（1）营业收入分类

类别	2018年1-7月		2017年度		2016年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	101,321,371.79	91.64	131,671,176.25	98.89	107,283,013.96	99.61
其他业务收入	9,242,030.15	8.36	1,472,908.88	1.11	422,630.02	0.39
合计	110,563,401.94	100.00	133,144,085.13	100.00	107,705,643.98	100.00

2018年1-7月、2017年度、2016年度，主营业务收入占营业收入的比例分别为91.64%、98.89%、99.61%，公司的主营业务突出。

公司的主营业务为 CTP 版材、信息存储材料以及相关配套化学品的研发、生产和销售。

公司具体收入确认时点如下：

内销收入：公司根据销售合同将产品交付客户并经客户签收后，确认销售收入实现。

外销收入：公司依据合同约定将货物报关出口并取得报关单时，确认外销收入实现。

2018 年 1-7 月、2017 年度、2016 年度，营业收入分别为 110,563,401.94 元、133,144,085.13 元、107,705,643.98 元。营业收入呈现增长趋势，主要原因有：

(1) 外销收入增长。2016 年、2017 年、2018 年 1-7 月，国外销售比例分别为 5.74%、16.31%和 28.98%。报告期内，公司加大对于国外市场的营销力度，积极参加国际展会，国外市场进一步扩大，因此公司外销收入逐步提高。

(2) 目前公司产品需求较为旺盛，公司新建生产线以扩大公司的产能，产能利用率进一步提高，进而为公司业务量的增长提供了坚实的基础。

(2) 按产品及服务类别

类别	2018 年 1-7 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
PS 版	4,462,543.04	4.40	42,845,974.21	32.54	72,170,410.53	67.27
UV-CTP 版	49,732,334.73	49.08	51,272,114.74	38.94	10,447,695.68	9.74
热敏 CTP 版	32,541,273.77	32.12	33,547,516.52	25.48	24,664,907.75	22.99
双涂 UV 版	558,370.06	0.55	133,936.77	0.10		
双涂热敏版	14,026,850.19	13.84	3,871,634.01	2.94		
合计	101,321,371.79	100.00	131,671,176.25	100.00	107,283,013.96	100.00

公司销售的产品为印刷版材，主要包括 CTP 版、PS 版及其他版材。

2018 年 1-7 月、2017 年度、2016 年度，公司的主营业务收入主要以 CTP 版材、PS 版材为主，产品销售收入占比合计分别为 85.60%、96.96%、100.00%。

公司产品由 PS 版材向 CTP 版的转变为行业整体趋势的变化,目前行业内的领先技术均已转变为 CTP 版材。PS 版材和 CTP 版材的客户群体具有一致性,为产品技术的升级,主要为原材料的需求和工艺技术的升级,对生产设备的需求未发生明显变化,不存在新的销售网络的搭建。

公司产品的结构调整由 PS 版材转向 CTP 版材,而最近一期 PS 版毛利率较高的原因并非其技术含量和市场需求的旺盛,而是由于销售规模的降低,2016 年的 PS 版销售额为 72,170,410.53 元,而 2018 年 1-7 月的 PS 版销售额为 4,462,543.04 元,公司主要客户均由 PS 版转为 CTP 版,因此,公司对于 PS 版零星客户的提高了价格导致毛利率反而提高。

公司目前已实现由 PS 版向 CTP 版的转型,未来产品在一定时期内仍将以 CTP 版材为主,并将加大新产品的研发和力度。

(3) 按地区分布

地区	2018 年 1-7 月		2017 年度		2016 年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
国内	71,959,160.07	71.02	110,197,506.47	83.69	101,120,659.42	94.26
国外	29,362,211.72	28.98	21,473,669.78	16.31	6,162,354.54	5.74
合计	101,321,371.79	100.00	131,671,176.25	100.00	107,283,013.96	100.00

报告期内,公司的主营业务收入主要来源于在国内,但国外销售比例逐步提高,分别为 5.74%、16.31%和 28.98%。随着公司积极参加国际展会,加大国外市场的营销力度,公司的国外市场的销售比例逐步提高,其中公司主要出口区域集中在亚洲地区的南亚、东南亚等和欧洲地区。

2、营业成本结构、变动趋势及原因

(1) 营业成本分类

类别	2018 年 1-7 月		2017 年度		2016 年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务成本	86,134,792.05	91.14	110,598,801.23	99.18	90,650,313.08	99.65
其他业务成本	8,369,508.20	8.86	914,395.65	0.82	321,310.36	0.35
合计	94,504,300.25	100.00	111,513,196.88	100.00	90,971,623.44	100.00

(2) 按产品及服务类别

类别	2018 年 1-7 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例	金额（元）	比例
PS 版	3,634,073.01	4.22	36,449,013.65	32.96	60,964,739.71	67.25
UV-CTP 版	42,539,296.46	49.39	42,880,727.94	38.77	8,821,043.48	9.73
热敏 CTP 版	27,146,047.66	31.52	28,163,915.07	25.46	20,864,529.89	23.02
双涂 UV 版	481,521.71	0.56	109,478.97	0.10		-
双涂热敏版	12,333,853.21	14.32	2,995,665.60	2.71		-
合计	86,134,792.05	100.00	110,598,801.23	100.00	90,650,313.08	100.00

(3) 营业成本构成

地区	2018 年 1-7 月		2017 年度		2016 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
直接材料	74,526,416.23	86.52	91,317,620.49	82.57	74,482,419.73	82.16
直接人工	2,952,157.64	3.43	4,718,548.97	4.27	3,694,263.76	4.08
制造费用	8,656,218.18	10.05	14,562,631.77	13.17	12,473,629.59	13.76
合计	86,134,792.05	100.00	110,598,801.23	100.00	90,650,313.08	100.00

报告期内，公司营业成本主要为直接材料、人工成本及制造费用构成。

公司主营业务成本主要包括直接材料、直接人工、制造费用和其他。报告期内，公司成本构成主要以直接材料和制造费用为主，其中直接材料占比均超过 80%，同时公司生产设备、电费消耗较大，制造费用占比超过 10%，直接材料成本和制造费用成本占比超过 90%。

公司直接材料主要包括铝板，报告期内，2016 年度和 2017 年度公司直接材料占主营业务成本比例分别为 82.16%和 82.57%，较为平稳，2018 年 1-7 月至今材料占比提高到 86.52%，主要由于原材料成本在 2017 年三季度涨幅过大。

公司直接人工包括生产人员工资、社保及福利费等，报告期内，2016 年度和 2017 年度公司直接人工费用占主营业务成本比例分别为 4.08%和 4.27%，较为平稳，2018 年直接人工占比下降为 3.43%，主要由于人工成本保持稳定，而材

料价格提高较多。

公司制造费用主要包括机器设备折旧以及水电费支出，报告期内，2016 年度和 2017 年度公司制造费用占主营业务成本比例分别为 13.76%和 13.17%，总体呈现平稳趋势，2018 年 1-7 月制造费用占主营业务成本降低到 10.05%，主要受材料价格涨幅过大导致。

公司为一般工业企业，公司成本归集、分配、结转方法如下：

A. 将实际发生的成本按照 PS 版、UV-CTP 版、热敏 CTP 版等直接计入直接材料；

B. 将实际发生的成本直接计入直接人工、制造费用；

C. 按照不同版材的生产数量（平方米）分摊直接人工及制造费用，期末产成品结转入库；

D. 存货发出时，采取月末一次加权平均法确定其发出的实际成本。

公司成本波动与收入变动趋势一致，成本构成符合行业、公司的实际情况，营业成本核算真实、准确、完整，不存在通过成本调整业绩的情形。

3、主营业务毛利率

（1）报告期内，公司主营业务毛利率情况：

类别	2018 年 1-7 月		2017 年度		2016 年度	
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）
PS 版	828,470.03	18.56	6,396,960.56	14.93	11,205,670.82	15.53
UV-CTP 版	7,193,038.27	14.46	8,391,386.80	16.37	1,626,652.20	15.57
热敏 CTP 版	5,395,226.11	16.58	5,383,601.45	16.05	3,800,377.86	15.41
双涂 UV 版	76,848.35	13.76	24,457.80	18.26		
双涂热敏版	1,692,996.98	12.07	875,968.41	22.63		
合计	15,186,579.74	14.99	21,072,375.02	16.00	16,632,700.88	15.50

报告期内，公司主营产品为印刷版材，其中以 PS 版和 CTP 版材为主，并积极研发新型的 UV 版，报告期内，主要产品的总体毛利率保持稳定，PS 版材的毛利率增高主要是销售产品的变化，公司产品的结构调整由 PS 版材已向 CTP 版

材的，而最近一期 PS 版毛利率较高的原因并非其技术含量和市场需求的旺盛，而是由于销售规模的降低，2016 年的 PS 版销售额为 72,170,410.53 元，而 2018 年 1-7 月的 PS 版销售额为 4,462,543.04 元，公司主要客户均由 PS 版转为 CTP 版，因此，公司对于 PS 版零星客户提高了价格导致毛利率反而提高。

(2) 销售渠道的毛利率：

	2018 年 1-7 月		2017 年		2016 年	
	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）	毛利（元）	毛利率（%）
内销	10,826,809.33	15.05	16,035,483.75	14.55	15,065,451.07	14.90
外销	4,359,770.41	14.85	5,036,891.27	23.46	1,567,249.81	25.43
合计	15,186,579.74	14.99	21,072,375.02	16.00	16,632,700.88	15.50

2018 年 1-7 月、2017 年度、2016 年度，公司的综合毛利率分别为 14.99%、16.00%、15.50%。公司综合毛利率变化不大，仅因具体产品构成不同而上下浮动，变动幅度处于正常范围内；2018 年 1-7 月毛利率较 2017 年度下降 1.01 个百分点，主要原因：（1）公司主要原材料为铝卷，受上游环保因素影响，市场需求和供给的变化导致铝卷价格上涨，导致 2018 年 1-7 月单位成本提高。（2）销售渠道的变化，公司为加大外贸出口的营销力度，对出口产品的单价进行调整，导致 2018 年 1-7 月的外销毛利率下降较大，并由此导致综合毛利率下降。

公司产品销售主要以国内区域为主，报告期内，外销毛利率最近一期下降较大的主要原因包括：第一，市场竞争激烈，国内众多印刷版材生产商开始瞄准国际市场；第二，报告期内，公司销售区域主要集中在东南亚和东欧地区等发展中国家，导致产品单价较低；第三，公司积极主动扩大国际市场的发展战略，加大了对于出口报价的优惠。

(3) 与同行业可比公司毛利率比较：

可比公司	主营业务	毛利率（%）		
		2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 年度
天成股份 (831048)	PS 版、UV-CTP 版、热敏 CTP 版	16.79	13.21	11.44
新图新材 (837145)	CTP 版材	22.08	28.13	32.42
汇达印通	PS 版、CTP 版材	14.99	16.00	15.50

项目组选取了与公司业务相近的挂牌公司作比较，公司的毛利率水平略低于

新图新材，高于天成股份，主要原因如下：

首先，客户群体差异，新图新材产品具有较高的竞争优势，国外销售占比较高，2017年度，新图新材的出口收入占比为49.49%；2016年度，新图新材的出口收入占比为53.62%，其出口区域集中在欧美地区，导致其毛利较高。

其次，产品结构、销售政策的差异也导致可比公司之间的毛利率具有一定的差异。报告期内，随着公司收入规模的增加和产品质量的改善，公司毛利率将逐步提高。

报告期内，公司不存在虚增收入或隐藏收入的情形，公司的收入、成本是真实的、完整的、准确的。生产成本、营业成本核算真实、准确、完整，不存在通过成本调整业绩的情形；公司毛利率水平无异常波动情况，公司毛利率水平波动处于合理范围；公司营业成本、期间费用各组成项目的划分归集符合企业会计准则和会计制度的规定；公司收入、成本配比合理。

（二）主要费用情况

项目	2018年1-7月	2017年度	2016年度
营业收入（元）	110,563,401.94	133,144,085.13	107,705,643.98
销售费用（元）	3,683,956.76	4,971,083.47	3,685,786.79
管理费用（元）	2,540,796.17	4,861,476.61	3,094,094.57
研发费用（元）	6,390,280.03	7,021,474.67	7,029,689.10
财务费用（元）	1,432,848.70	2,646,729.73	2,686,728.49
销售费用占营业收入比重（%）	3.33	3.73	3.42
管理费用占营业收入比重（%）	2.30	3.65	2.87
研发费用占营业收入比重（%）	5.78	5.27	6.53
财务费用占营业收入比重（%）	1.30	1.99	2.49
期间费用占营业收入比重（%）	12.71	14.65	15.32

2018年1-7月、2017年度、2016年度，公司期间费用占当期营业收入的比重分别为12.71%、**14.65%**、**15.32%**。报告期内，2017年度增加了员工人员社保缴纳人数同时加大营销力度，导致公司支付的管理费用和销售费用较高，期间费用占比较高；**2018年1-7月期间费用占比较2017年下降1.94%**。其中，**2018年**

1-7月管理费用占比下降1.25%，公司管理人员数量未发生较大变化，但由于2018年1-7月，公司收入增幅较快，受规模效应的影响，管理费用占比下降幅度较大。

1、销售费用

单位：元

项目	2018年1-7月	2017年度	2016年度
职工薪酬	587,022.28	620,740.86	360,919.00
运杂费	2,582,076.91	3,585,168.00	2,340,128.07
差旅费	51,592.69	57,145.75	15,075.70
折旧费	43,553.68	34,160.41	31,243.00
广告宣传费	236,094.34	426,968.63	378,064.23
技术服务费	97,470.27	4,757.03	270,975.65
办公费及其他	86,146.59	242,142.79	289,381.14
合计	3,683,956.76	4,971,083.47	3,685,786.79

公司销售费用主要由人工薪酬、运费和广宣费构成，销售费用增幅较大主要系公司加强了营销力度和人员薪酬的激励导致支付的广宣费和职工薪酬增加较多，同时受人工成本和石油价格上涨因素导致公司支付的运杂费上涨影响。

2、管理费用

单位：元

项目	2018年1-7月	2017年度	2016年度
职工薪酬	951,075.00	1,514,845.47	1,049,609.84
办公费	419,893.81	1,023,762.29	761,911.45
差旅费	30,015.51	61,169.60	28,795.60
业务招待费	6,152.00	91,622.87	35,130.00
折旧费	438,455.30	714,502.24	375,115.77
摊销费	174,740.02	445,727.90	222,757.47
中介服务费	345,450.75	434,987.63	310,000.00
车辆费用	111,325.05	210,799.11	190,889.58
修理费	9,734.09	114,864.14	49,365.83
其他	53,954.64	249,195.36	70,519.03
合计	2,540,796.17	4,861,476.61	3,094,094.57

公司管理费用主要由人工薪酬、办公费、折旧费和中介机构服务费等构成，管理费用增幅较大主要系公司加强了公司的公司治理和社保规范的激励导致支付的中介服务费和职工薪酬增加较多，同时受报告期内，公司总体规模的增加导致公司折旧费用和摊销费用以及办公费用上涨影响。

3、研发费用

单位：元

项目	2018年1-7月	2017年度	2016年度
职工薪酬	643,182.67	650,022.05	538,280.00
直接材料	5,481,744.02	6,044,405.82	6,155,734.87
折旧	258,043.34	324,166.80	333,778.33
其他费用	7,310.00	2,880.00	1,895.90
合计	6,390,280.03	7,021,474.67	7,029,689.10

公司研发费用主要由职工薪酬、直接材料、折旧费和其他等构成，研发费用增幅较大主要系公司加强了产品技术研发，不断提高研发人员的配置和待遇，同时增加研发投入导致。

4、财务费用

单位：元

项目	2018年1-7月	2017年度	2016年度
利息支出	1,371,516.17	2,642,010.36	2,924,696.39
减：利息收入	55,911.82	64,623.18	173,318.69
汇兑损益	-50,695.42	30,367.45	-74,023.00
担保费	100,000.00		
手续费及其他	67,939.77	38,975.10	9,373.79
合计	1,432,848.70	2,646,729.73	2,686,728.49

公司财务费用主要包括借款利息支出、手续费和担保费等，报告期内，公司借款保持稳定，同时借款利率未发生变化，利息支出略有降低，其他费用略有增长，公司财务费用总体稳定。

报告期内，公司因外销业务形成的汇兑损益情况如下：

单位：元

项目	2018年1-7月	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------

汇兑损益	-50,695.42	30,367.45	-74,023.00
利润总额	2,277,690.75	2,801,521.28	490,624.57
占比(%)	-2.23	1.08	-15.09

报告期内，公司未采取金融工具规避汇兑风险。公司一般在收到贷款的当日将美元兑换成人民币，外汇现汇的敞口时间较短，有效规避了外汇风险。

2018年1-7月、2017年度、2016年度，汇兑损益占公司利润总额的比重分别为-2.23%，1.08%，-15.09%，2016年度占比较大的主要原因系公司利润总额较小所致，但是报告期内总体金额占比较小，不会对公司的正常经营造成重大不利影响。

综上，公司期间费用占营业收入比重符合公司的实际情况。报告期内公司期间费用核算真实、准确完整。

（三）重大投资收益情况

报告期内，公司无重大投资收益。

（四）非经常性损益

（1）报告期内，非经常损益明细

单位（元）

项目	2018年1-7月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	-	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	1,148,303.29	1,403,002.40	694,042.51
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,509.08	-18,110.39	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	37,375.90		
非经常性损益合计	1,166,170.11	1,384,892.01	694,042.51
所得税影响额	174,925.52	207,733.80	173,510.63
少数股东所占份额			
归属于母公司股东的非经常性损益净额	991,244.59	1,177,158.21	520,531.88

项目	2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 年度
当期归属于母公司股东的净利润	2,314,726.78	2,816,317.11	530,901.60
非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润的比例（%）	42.82	41.80	98.05

(2) 报告期内，政府补助

① 计入其他收益的政府补助

单位（元）

补助项目	2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
年产 3000 万平方米 PS/CTCP/CTP 版卷筒生产线建设项目	796,303.29	1,266,503.40		与资产相关
专利资助奖励		36,499.00		与收益相关
高新技术企业奖励	352,000.00			与收益相关
合计	1,148,303.29	1,303,002.40		

② 计入营业外收入的政府补助

单位（元）

补助项目	2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 年度	与资产相关/与收益相关
年产 3000 万平方米 PS/CTCP/CTP 版卷筒生产线建设项目			609,384.51	与资产相关
专利奖励			67,900.00	与收益相关
出口奖励			16,758.00	与收益相关
农民工返乡创业示范项目奖励		100,000.00		与收益相关
合计		100,000.00	694,042.51	

公司非经常性损益主要为政府补助、理财产品投资收益和捐赠等。

报告期内，公司非经常性损益净额分别 520,531.88 元、1,177,158.21 元、991,244.59 元，占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为 98.05%、41.80%、42.82%。2016 年非经常性损益净额占净利润的比重较高，主要是当期净利润规模较小所致。随着公司营业收入的增长和盈利能力的增强，非经常性损益净额占

当期净利润的比重逐步降低。

公司非经常性损益主要为政府对于公司固定资产投资给予的补贴，总体来看，非经常性损益的金额对公司的可持续经营能力无重大影响。

（五）适用的主要税收政策、缴纳的主要税种

1、主要税种及税率

税种	计税基础	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%、16%
城市维护建设税	应缴流转税税额	5%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育费附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

2、税收缴纳合法合规性

报告期内，公司依法遵守和执行国家有关国家税务的法律、法规及其他规范性文件的要求及时申报各项税收，不存在因违法、违规行为受到行政处罚情形。

（六）主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
现金	14,061.00	78,729.60	54,328.40
银行存款	856,525.22	3,882,507.25	860,234.85
其他货币资金	7,933,189.00		
合计	8,803,775.22	3,961,236.85	914,563.25

其他货币资金为票据保证金。

截至2018年7月31日，公司无抵押、冻结等对变现有限制或者存放境外、或存在潜在回收风险的款项。

2、应收票据及应收账款

报告期各期末应收票据及应收账款期末余额情况：

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款	9,160,321.47	6,968,168.86	2,572,122.20
应收票据	45,000.00	2,574,425.00	915,939.60
合计	9,205,321.47	9,542,593.86	3,488,061.80

应收票据部分：

(1) 应收票据分类列示

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	45,000.00	2,574,425.00	915,939.60
合计	45,000.00	2,574,425.00	915,939.60

(2) 本期末公司无已质押的应收票据；

(3) 本期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	38,001,881.44	
合计	38,001,881.44	

(4) 本期末公司无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

应收账款部分：

(1) 报告期各期末应收账款期末余额情况：

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款余额	9,644,380.71	7,335,321.27	2,707,497.05
坏账准备	484,059.24	367,152.41	135,374.85
应收账款净额	9,160,321.47	6,968,168.86	2,572,122.20

(2) 按类别分类

①截止到2018年7月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2018年7月31日
----	------------

	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：账龄计提法	9,644,380.71	100.00	484,059.24	9,160,321.47
组合小计	9,644,380.71	100.00	484,059.24	9,160,321.47
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	9,644,380.71	100.00	484,059.24	9,160,321.47

②截止到2017年12月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2017 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：账龄计提法	7,335,321.27	100.00	367,152.41	6,968,168.86
组合小计	7,335,321.27	100.00	367,152.41	6,968,168.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	7,335,321.27	100.00	367,152.41	6,968,168.86

③截止到2016年12月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
组合 1：账龄计提法	2,707,497.05	100.00	135,374.85	2,572,122.20
组合小计	2,707,497.05	100.00	135,374.85	2,572,122.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	2,707,497.05	100.00	135,374.85	2,572,122.20

(3) 按账龄分类

①截止到 2018 年 7 月 31 日应收账款按账龄分类情况：

单位：元

账龄	2018 年 7 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额
1 年以内	9,607,576.71	99.62	480,378.84	9,127,197.87
1-2 年	36,804.00	0.38	3,680.40	33,123.60
合计	9,644,380.71	100.00	484,059.24	9,160,321.47

②截止到 2017 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况：

单位：元

账龄	2017 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额
1 年以内	7,327,594.27	99.89	366,379.71	6,961,214.56
1-2 年	7,727.00	0.11	772.70	6,954.30
合计	7,335,321.27	100.00	367,152.41	6,968,168.86

③截止到 2016 年 12 月 31 日应收账款按账龄分类情况：

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	金额（元）	比例	坏账准备（元）	净额
1 年以内	2,707,497.05	100.00	135,374.85	2,572,122.20
合计	2,707,497.05	100.00	135,374.85	2,572,122.20

1) 应收账款余额变动分析

2018 年 7 月末、2017 年末、2016 年末，公司应收账款余额分别为 9,160,321.47 元、6,968,168.86 元、2,572,122.20 元。公司应收账款余额增幅较大主要为公司加大营销力度，销售收入增长所致。

2) 账龄情况

截至 2018 年 7 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，1 年以内的应收账款占应收账款余额分别为 99.62%、99.89%、100.00%，应收账款均系正常货款，账龄基本均在 1 年以内，公司应收账款流转正常，无法回收风险较小。

公司重视账款回收的管理,定期核对往来款项,并抽取部分与客户相互对账。为加强应收账款的管理,对于逾期的应收款项,由专人负责催收并落实责任到人,有效的降低了款项无法收回的风险。

3) 公司采用备抵法核算应收款的坏账,期末按账龄分析法并结合个别认定法计提坏账准备,计入当期损益。

公司结合自身经营状况制定了谨慎且合理的坏账准备政策,经对应收账款期后收款情况核查,公司收入真实、准确;经复核收入确认依据及收入确认情况,公司不存在提前确认收入的情形。

(4) 报告期内,公司核销的应收账款情况:

报告期内,公司无核销应收账款的情况。

(5) 报告期各期末,应收账款前五名单位如下:

①截止到2018年7月31日,公司应收账款前五名单位如下:

单位:元

序号	单位名称	2018年7月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	TUREV MATBAA MALZEMELERI SAN.VE TIC.LTD.STI.	1,093,540.28	11.34	货款	1年以内
2	CRCBASKIGERECLERITICARE TLTD.STI.	701,520.10	7.27	货款	1年以内
3	济南金诺斯经贸有限公司	486,361.00	5.04	货款	1年以内
4	北京中新伟业印刷有限公司	231,455.51	2.40	货款	1年以内
5	青岛康乐图文设计有限公司	184,971.00	1.92	货款	1年以内
合计		2,697,847.89	27.97		-

②截止到2017年12月31日,公司应收账款前五名单位如下:

单位:元

序号	单位名称	2017年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	TUREV MATBAA MALZEMELERI SAN.VE TIC.LTD.STI.	450,337.06	6.14	货款	1年以内
2	佛山市质诚印刷有限公司	176,303.42	2.40	货款	1年以内
3	赤峰三印印刷有限公司	160,000.00	2.18	货款	1年以内
4	青岛创美包装有限公司	151,395.00	2.06	货款	1年以内

序号	单位名称	2017 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
5	青州金叶广告科技有限公司	134,860.00	1.84	货款	1 年以内
合计		1,072,895.48	14.62	-	-

③截止到 2016 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	长春市赛德印业有限公司	177,032.00	6.54	货款	1 年以内
2	NATIONAL PRINTING PRESS PLC	158,581.36	5.86	货款	1 年以内
3	金华市吉星包装有限公司	118,500.00	4.38	货款	1 年以内
4	吉林省久慧文化有限公司	110,671.00	4.09	货款	1 年以内
5	珠海市标志宝平面设计制版中心	108,930.00	4.02	货款	1 年以内
合计		673,714.36	24.89	-	-

(6) 报告期各期末，应收账款中持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项情况

无。

3、预付账款

(1) 报告期各期末预付账款期末余额情况：

单位：元

项目	2018 年 7 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
预付账款	1,917,763.70	1,462,055.90	984,434.44
合计	1,917,763.70	1,462,055.90	984,434.44

(2) 预付账款账龄情况：

①截止到2018年7月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2018 年 7 月 31 日			
	金额	比例 (%)	坏账准备	净额
1 年以内	1,908,123.70	99.50		1,908,123.70
1 至 2 年	9,640.00	0.50		9,640.00

合计	1,917,763.70	100.00	-	1,917,763.70
----	--------------	--------	---	--------------

②截止2017年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2017 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	1,462,055.90	100.00		1,462,055.90
合计	1,462,055.90	100.00	-	1,462,055.90

③截止2016年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2016 年 12 月 31 日			
	金额	比例（%）	坏账准备	净额
1 年以内	984,434.44	100.00		984,434.44
合计	984,434.44	100.00	-	984,434.44

公司预付账款主要核算向供应商支付的各类商品采购预付款。

截至2018年7月末、2017年末、2016年末，预付账款余额分别为1,917,763.70元、1,462,055.90元、984,434.44元。报告期内，预付账款保持稳定增长，主要是公司正在经营规模扩大而加大订货预付定金较多导致。

报告期内，预付账款款项性质主要为预付采购款和电费，大部分账龄在一年以内，不存在发生损失的风险。

（3）报告期内预付账款核销情况

报告期内，公司无预付账款核销的情况。

（4）预付账款前五名单位情况：

①截止到2018年7月31日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2018 年 7 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	中铝西南铝冷连轧板带有限公司	1,151,908.12	60.07	货款	1 年以内
2	国网河南省电力公司长葛市供电公司	176,124.86	9.18	电费	1 年以内

序号	单位名称	2018年7月31日	占比(%)	款项性质	账龄
3	许昌隆源电力实业(集团)有限公司长葛分公司	148,000.00	7.72	货款	1年以内
4	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司	107,675.05	5.61	货款	1年以内
5	河北亚华胶辊集团有限公司	71,132.00	3.71	货款	1年以内
合计		1,654,840.03	86.29	-	-

②截止到2017年12月31日,公司预付账款前五名单位如下:

单位:元

序号	单位名称	2017年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司	540,927.57	37.00	货款	1年以内
2	青岛蓝帆新材料有限公司	305,280.00	20.88	货款	1年以内
3	大周镇小谢庄村民委员会	159,758.33	10.93	土地款	1年以内
4	河南合众中小企业信用担保有限公司	100,000.00	6.84	担保费	1年以内
5	苏州市紫金塑业科技有限公司	97,977.60	6.70	货款	
合计		1,203,943.50	82.35	-	-

③截止到2016年12月31日,公司预付账款前五名单位如下:

单位:元

序号	单位名称	2016年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	河南明泰铝业股份有限公司	785,293.76	79.77	货款	1年以内
2	大周镇小谢庄村民委员会	159,916.67	16.24	土地款	1年以内
3	国网河南省电力公司长葛市供电公司	22,938.01	2.33	电费	1年以内
4	太仓市磁力驱动泵有限公司	16,000.00	1.63	设备款	1年以内
5	青岛海晶化工集团有限公司	286.00	0.03	货款	
合计		984,434.44	100.00	-	-

(5) 报告期内预付账款期末余额中包含持有本公司5%以上(含5%)表决权股份的股东及其他关联方的情况

无。

4、其他应收款

(1) 报告期各期末其他应收款期末余额情况：

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
其他应收款	4,106,600.55	257,020.43	514,665.00
坏账准备	130,000.00	-	25,733.25
其他应收款净额	3,976,600.55	257,020.43	488,931.75

(2) 按类别分类

①截止到2018年7月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2018年7月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1：应收出口退税款	1,506,600.55	36.69		1,506,600.55
组合2：账龄	2,600,000.00	63.31	130,000.00	2,470,000.00
组合小计	4,106,600.55	100.00	130,000.00	3,976,600.55
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	4,106,600.55	100.00	130,000.00	3,976,600.55

②截止到2017年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2017年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合1：应收出口退税款	257,020.43	100.00		257,020.43
组合2：账龄				
组合小计	257,020.43	100.00		257,020.43

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	257,020.43	100.00		257,020.43

③截止到2016年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
组合 1：应收出口退税款				
组合 2：账龄	514,665.00	100.00	25,733.25	488,931.75
组合小计	514,665.00	100.00	25,733.25	488,931.75
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	514,665.00	100.00	25,733.25	488,931.75

(3) 按账龄分类

①截止到2018年7月31日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2018 年 7 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	2,600,000.00	100.00	130,000.00	2,470,000.00
合计	2,600,000.00	100.00	130,000.00	2,470,000.00

②截止到2017年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

无。

③截止到2016年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		

1 年以内	514,665.00	100.00	25,733.25	488,931.75
合计	514,665.00	100.00	25,733.25	488,931.75

报告期内，其他应收款期末余额主要为拆借款、退税款、备用金等。

截至 2018 年 7 月末、2017 年末、2016 年末，其他应收款余额分别为 3,976,600.55 元、257,020.43 元、488,931.75 元。2016 年和 2017 年，公司其他应收账款金额较低，主要为退税款和备用金，2018 年 1-7 月其他应收账款增幅较大，主要为 2018 年公司借款给河南毅达电气科技有限公司 2,600,000.00 元。公司与该企业已签订借款合同，借款金额为 300.00 万元，借款期限为 2018 年 6 月 12 日至 2019 年 6 月 12 日，未约定借款利息。截至目前，借款余额为 243 万元，毅达电器按照借款合同约定的还款计划还款，无法收回的风险较小。

(4) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

①截止2018年7月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例 (%)
1	河南毅达电气科技有限公司	借款	2,600,000.00	1 年以内	63.31
2	国税局	出口退税	1,506,600.55	1 年以内	36.69
合计			4,106,600.55	-	100.00

②截止2017年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例 (%)
1	国税局	出口退税	257,020.43	1 年以内	100.00
合计			257,020.43	-	100.00

③截止2016年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	款项性质	金额	账龄	占其他应收期末余额合计数的比例(%)
1	张朝霞	借款	460,500.00	1 年以内	89.48
2	王焕琴	借款	44,165.00	1 年以内	8.58
3	河南省防伪保密印刷公司报刊印务分公司	保证金	10,000.00	1 年以内	1.94
合计			514,665.00	-	100.00

(5) 报告期各期末，其他应收款中应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

详见本节“七”之“(三)”之“1、应收关联方款项余额”。

5、存货

截止 2018 年 7 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2018 年 7 月 31 日			
	期末余额	比例(%)	存货跌价准备	期末净额
原材料	46,658,157.09	73.60		46,658,157.09
库存商品	15,507,218.58	24.46		15,507,218.58
发出商品	1,231,384.04	1.94		1,231,384.04
合计	63,396,759.71	100.00	-	63,396,759.71

截止 2017 年 12 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例(%)	存货跌价准备	期末净额
原材料	33,095,778.56	70.78		33,095,778.56
库存商品	13,132,660.06	28.09		13,132,660.06
发出商品	527,621.51	1.13		527,621.51
合计	46,756,060.13	100.00	-	46,756,060.13

截止 2016 年 12 月 31 日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日			
	期末余额	比例（%）	存货跌价准备	期末净额
原材料	15,744,660.18	51.60	-	15,744,660.18
库存商品	14,766,770.20	48.40	-	14,766,770.20
发出商品		-		
合计	30,511,430.38	100.00	-	30,511,430.38

截至 2018 年 7 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，存货余额分别为 63,396,759.71 元、46,756,060.13 元、30,511,430.38 元。存货余额逐年增加，主要是因为公司加大营销力度，收入增幅较大，公司备货也相应增加。

公司存货包括库存商品和原材料，库存商品主要包括印刷版材，原材料主要为铝卷。生产周期较短，因此期末无在产品，公司产成品需求较为旺盛，基本均为按照订单生产，因此产成品的占比较低，公司存货构成合理。

2018 年 1-7 月、2018 年、2017 年，存货余额占总资产的比例分别为 36.36%、31.52%、29.16%，公司存货中原材料金额较大且占比较高，主要是由公司产品特性决定的。公司的原材料主要为铝卷，铝价的波动较大，因此铝产品的订货周期需要 1-2 个月，同时在铝价较低时，公司会考虑多订。公司通常会基于之前月度订单需求预测下个月铝卷需求，因此公司期末原材料铝卷量约为 45-60 天的生产用量。另外由于铝卷规格众多，客户对于一些异形规格的需求波动较大，此部分铝卷通常保持峰值时库存。综上，公司需要准备一定量的原材料、在产品以及产成品来维持公司的正常生产、经营流转，目前的存货量较为合理。

公司原材料基本按照订单需求采购，而公司的订单价格为浮动模式，报告期内，公司毛利率稳定，均实现盈利，公司产成品不存在减值迹象；同时，公司原材料价格铝卷的价格走势保持稳定，经项目组查询长江有色铝锭价格走势，铝锭价格由 2016 底的 10000 元上升到 2018 年 7 月底 15000 元。因此公司原材料不存在减值迹象。

公司报告期内，建立了存货跌价测试制度和存货盘点制度，每年底均对公司存货进行跌价测试，定期对公司存货进行盘点，公司与存货相关的内部控制运行有效。

报告期内，公司存货保管良好，销售毛利率保持稳定，公司原材料价格铝卷

的价格走势保持稳定，未见减值迹象。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
留抵增值税	5,419,783.95	4,141,763.84	613,414.65
预缴企业所得税	49,092.28	25,092.28	4,100.00
预付利息	319,510.00		
合计	5,788,386.23	4,166,856.12	617,514.65

7、固定资产

(1) 固定资产构成及变动情况

2018年1-7月固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	23,787,577.78	37,856,616.48	1,117,478.64	1,324,544.04	64,086,216.94
2. 本期增加金额	425,004.83	19,491,290.41	67,624.52	63,532.03	20,047,451.79
(1) 购置	51,494.83	21,551.72	67,624.52	63,532.03	204,203.10
(2) 在建工程转入	373,510.00	19,469,738.69			19,843,248.69
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	24,212,582.61	57,347,906.89	1,185,103.16	1,388,076.07	84,133,668.73
二、累计折旧					
1. 期初余额	2,254,110.00	10,685,337.58	410,577.39	394,398.32	13,744,423.29
2. 本期增加金额	439,545.49	2,243,465.38	128,136.75	148,177.83	2,959,325.45
(1) 计提	439,545.49	2,243,465.38	128,136.75	148,177.83	2,959,325.45
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	2,693,655.49	12,928,802.96	538,714.14	542,576.15	16,703,748.74
三、减值准备					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	21,518,927.12	44,419,103.93	646,389.02	845,499.92	67,429,919.99
2. 期初账面价值	21,533,467.78	27,171,278.90	706,901.25	930,145.72	50,341,793.65

2017 年度固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	23,597,577.78	34,939,517.70	1,117,478.64	1,085,515.74	60,740,089.86
2. 本期增加金额	190,000.00	2,917,098.78		239,028.30	3,346,127.08
(1) 购置	190,000.00	2,917,098.78		239,028.30	3,346,127.08
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	23,787,577.78	37,856,616.48	1,117,478.64	1,324,544.04	64,086,216.94
二、累计折旧					
1. 期初余额	1,501,337.78	7,257,633.16	198,256.48	174,235.07	9,131,462.49
2. 本期增加金额	752,772.22	3,427,704.42	212,320.91	220,163.25	4,612,960.80
(1) 计提	752,772.22	3,427,704.42	212,320.91	220,163.25	4,612,960.80
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	2,254,110.00	10,685,337.58	410,577.39	394,398.32	13,744,423.29
三、减值准备					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	21,533,467.78	27,171,278.90	706,901.25	930,145.72	50,341,793.65
2. 期初账面价值	22,096,240.00	27,681,884.54	919,222.16	911,280.67	51,608,627.37

2016 年度固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值					
1. 期初余额	16,402,097.78	32,643,938.70	371,641.03	127,880.37	49,545,557.88
2. 本期增加金额	7,195,480.00	2,295,579.00	745,837.61	957,635.37	11,194,531.98
(1) 购置		2,295,579.00	745,837.61	957,635.37	3,999,051.98
(2) 在建工程转入	7,195,480.00				7,195,480.00
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	23,597,577.78	34,939,517.70	1,117,478.64	1,085,515.74	60,740,089.86
二、累计折旧					
1. 期初余额	849,021.26	4,047,451.88	104,026.56	43,800.32	5,044,300.02
2. 本期增加金额	652,316.52	3,210,181.28	94,229.92	130,434.75	4,087,162.47
(1) 计提	652,316.52	3,210,181.28	94,229.92	130,434.75	4,087,162.47
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	1,501,337.78	7,257,633.16	198,256.48	174,235.07	9,131,462.49
三、减值准备					

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备及其他	合计
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	22,096,240.00	27,681,884.54	919,222.16	911,280.67	51,608,627.37
2. 期初账面价值	15,553,076.52	28,596,486.82	267,614.47	84,080.05	44,501,257.86

报告期内，公司的固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公设备。

2018年7月末，2017年12月末、2016年12月末，公司固定资产的原值分别为84,133,668.73元、64,086,216.94元、60,740,089.86元，固定资产余额保持增长，主要是公司筹建年产3000万平方米PS/CTCP/CTP版卷筒生产线建设项目所致：

1、产品销售规模。首先，公司已有订单需求旺盛，报告期内，2016年和2017年公司收入分别为107,705,643.98元、133,144,085.13元，2018年1-7月收入已达到110,563,401.94元，公司收入增幅较大，2017年收入增长22.73%，且随着公司加大对于国外客户的营销力度，公司收入预计将保持较高的增幅。其次，公司具有进一步增加订单的潜力，目前公司产品需求较为旺盛，报告期内，预收账款分别为2,855,000.54元、4,530,482.76元和8,695,815.91元，目前公司由于产能的限制，对于国内客户基本以先款后货的销售模式，公司预收账款不断保持较高的增长速度，公司下游客户的需求旺盛，公司具备扩大生产的必要性。

2、现有生产能力和技术水平。公司原生产线为两条，公司生产线理论最大产值为1200万平米/年，生产线安全产值在1000万平米/年。公司报告期内，2017年产量保持在880万平米左右，2017年销量为830万平米，随着公司收入规模的增加，公司产量已接近安全产值的水平，而2018年公司已加大市场拓展

力度，努力拓展国外客户，同时计划适当放宽国内客户的销售信用期，公司收入销量规模预计将突破 1000 万平米，原生产线无法满足市场需求和公司的发展规划。

3、产品及工艺的更新和改进需求。在产品结构调整方面，公司未来业务主要发展方向还是以公司现有行业基础为依托，逐步研发新产品。目前根据市场需求，逐步开发免冲洗 CTP，这种版材不用显影液和酸进行冲洗，可以有效地降低环境污染，避免废水的产生及排放，从长远角度来讲是行业的一个发展趋势，行业市场空间也将随之进一步扩大。

公司房屋建筑物、机器设备等固定资产均基于公司生产、营销等日常运营需要进行购置和建设，用于不断满足的新产品、新工艺的生产需求以及销售增长的需要，相关厂房办公楼建设及生产线的建设具有必要性。

(2) 报告期内各期末固定资产租赁情况：

融资租入固定资产情况：无

融资租出固定资产情况：无

(3) 未获得产权证书的固定资产的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司名下固定资产未办妥产权证书的情况：

单位：元

项目	账面价值	未办妥产权证书的原因
房屋建筑物	24,212,582.61	正在办理之中
合计	24,212,582.61	

尚未办理产权证书的房产明细情况详见第二季公司业务三、与业务相关的关键资源要素（七）主要固定资产情况 2、房屋及建筑物。

(4) 固定资产抵押情况

截至2018年7月31日，公司用于抵押的固定资产如下：

单位：元

项目	账面余额	受限原因
固定资产-机器设备	14,190,000.00	借款抵押

合计	14,190,000.00	
----	---------------	--

公司机器设备为取得借款进行抵押，债权人为中国农业银行股份有限公司，借款本金为 140 万元。

8、无形资产

(1) 无形资产构成及其变动

2018 年 1-7 月无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年7月31日
无形资产原值	14,850,496.27		397,000.00	14,453,496.27
土地使用权	14,850,496.27		397,000.00	14,453,496.27
累计摊销	519,767.43	174,740.02		694,507.45
土地使用权	519,767.43	174,740.02		694,507.45
减值准备				
土地使用权				
无形资产账面价值	14,330,728.84			13,758,988.82
土地使用权	14,330,728.84			13,758,988.82

2017年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
无形资产原值	14,850,496.27			14,850,496.27
土地使用权	14,850,496.27			14,850,496.27
累计摊销	222,757.47	297,009.96		519,767.43
土地使用权	222,757.47	297,009.96		519,767.43
减值准备				
土地使用权				
无形资产账面价值	14,627,738.80			14,330,728.84
土地使用权	14,627,738.80			14,330,728.84

2016年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
无形资产原值		14,850,496.27		14,850,496.27
土地使用权		14,850,496.27		14,850,496.27
累计摊销		222,757.47		222,757.47
土地使用权		222,757.47		222,757.47
减值准备				
土地使用权				
无形资产账面价值	-			14,627,738.80
土地使用权	-			14,627,738.80

(2) 主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得方式	初始金额 (元)	摊销方法	摊销期限 (月)	最近一期 末累计摊 销额(元)	摊 余 价 值 (元)
土地 使用 权	购买	14,850,496.27	直线	600	694,507.45	13,758,988.82

9、递延所得税资产

单位：元

项目	2018-7-31		2017-12-31		2016-12-31	
	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产	可抵扣暂 时性差异	递延所得 税资产
资 产 减 值 准备	614,059.24	92,108.89	367,152.41	55,072.86	161,108.10	40,277.03
合 计	614,059.24	92,108.89	367,152.41	55,072.86	161,108.10	40,277.03

10、减值准备

2018 年 1-7 月减值准备变动情况：

单位：元

项目	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2018 年 7 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备			-	-	
其中：应收 账款坏账准备	367,152.41	116,906.83			484,059.24
其他应收款坏账准 备	-	130,000.00			130,000.00

合计	367,152.41	207,884.25			614,059.24
----	------------	------------	--	--	------------

2017 年度减值准备变动情况：

单位：元

项目	2017 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2017 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备			-	-	
其中：应收账款坏账准备	135,374.85	231,777.56			367,152.41
其他应收款坏账准备	25,733.25	-25,733.25			-
合计	161,108.10	206,044.31			367,152.41

2017 年度减值准备变动情况：

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少		2016 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备			-	-	
其中：应收账款坏账准备	-	135,374.85			135,374.85
其他应收款坏账准备	-	25,733.25			25,733.25
合计	-	161,108.10			161,108.10

（七）主要负债

1、短期借款

（1）分类情况

单位：元

项目	2018 年 7 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
保证借款	29,950,000.00	29,950,000.00	25,000,000.00
抵押借款			4,000,000.00
保证、抵押借款	1,400,000.00		7,000,000.00
合计	31,350,000.00	29,950,000.00	36,000,000.00

报告期内，公司不存在逾期借款。

2、应付票据及应付账款

报告期各期末应付票据及应付账款期末余额情况：

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付账款	15,593,628.00	7,073,346.00	6,121,868.35
应付票据	16,766,670.00		
合计	32,360,298.00	7,073,346.00	6,121,868.35

报告期内，公司应付票据及应付账款余额分别 6,121,868.35 元、7,073,346.00 元和 32,360,298.00 元，主要为应付供应商的采购款，随着公司不断加大营销力度和产品订单需求旺盛，公司为满足订单需求，增加存货采购导致，由于公司付款集中在下半年，因此导致截止 2018 年 7 月 31 日的应付款项余额较高。

应付票据部分：

(1) 应付票据分类列示

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
银行承兑汇票	16,766,670.00		
合计	16,766,670.00		

(2) 应付票据的明细情况

公司的应付票据开具的为银行承兑汇票，截至 2018 年 7 月 31 日，应付票据的具体明细情况如下：

银行名称	合同编号	汇票金额（元）	到期日	收款人
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	GD76012018880974	2,000,000.00	2018-12-07	河南明泰铝业股份有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	GD76012018881028	1,200,000.00	2018-12-15	河南明泰铝业股份有限公司
中国建设银行长葛支行	建许长银承【2018】001	2,700,000.00	2018-12-22	洛阳龙鼎铝业有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	GD76012018881101	1,030,000.00	2018-12-25	河南明泰铝业股份有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	GD76012018881150	35,989.00	2018-12-28	河北亚华胶辊集团有限公司
上海浦东发展银行	GD76012018881150	67,200.00	2018-12-28	青岛大润化工有

郑州红专路支行				限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881150	300,000.00	2018-12-28	浙江凯丰特种纸业有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881150	600,000.00	2018-12-28	洛阳龙鼎铝业有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881248	700,000.00	2019-01-13	洛阳龙鼎铝业有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881248	800,000.00	2019-01-13	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881248	210,000.00	2019-01-13	山东太阳纸业股份有限公司兴隆分公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881260	22,450.00	2019-01-17	泰兴市友联机械设备有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881260	30,000.00	2019-01-17	沈阳金科瑞博材料技术有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881260	32,000.00	2019-01-17	天津市绿源净化设备有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881260	540,000.00	2019-01-17	河南明泰铝业股份有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881260	150,000.00	2019-01-17	河南省希马原化工科技有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881288	1,300,000.00	2019-01-23	洛阳龙鼎铝业有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881288	400,000.00	2019-01-23	中铝西南铝冷连轧板带有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881302	500,000.00	2019-01-25	江苏鼎胜新能源材料股份有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881341	18,000.00	2019-01-31	山东澳晟化工 products 有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881341	75,131.00	2019-01-31	河北亚华胶辊集团有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881341	115,900.00	2019-01-31	上海蒂凯姆实业有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881341	290,000.00	2019-01-31	浙江凯丰特种纸业有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881341	500,000.00	2019-01-31	洛阳龙鼎铝业有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881341	2,150,000.00	2019-01-31	河南明泰铝业股份有限公司
上海浦东发展银行 郑州红专路支行	CD76012018881341	1,000,000.00	2019-01-31	中铝西南铝冷连轧板带有限公司
合计		16,766,670.00	—	—

报告期内，公司应付票据均为公司供应商，不存在无真实交易背景的票据融资。

应付账款部分：

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

项目	2018-7-31	2017-12-31	2016-12-31
材料款	14,833,732.55	4,342,829.32	4,411,058.11
设备款	393,882.97	1,527,963.00	1,487,647.36
运费等	366,012.48	1,202,553.68	223,162.88
合计	15,593,628.00	7,073,346.00	6,121,868.35

(2) 本期末无重要的账龄超过 1 年的应付账款。

(3) 报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

①截止到 2018 年 7 月 31 日，公司应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2018 年 7 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	洛阳龙鼎铝业有限公司	9,272,150.51	59.46	货款	1 年以内
2	河南明泰铝业股份有限公司	2,668,107.67	17.11	货款	1 年以内
3	江阴博威合金材料有限公司	1,137,196.98	7.29	货款	1 年以内
4	北京市海淀区雷鸟新技术开发公司	867,303.25	5.56	货款	1 年以内
5	泰兴市东方实业有限公司	697,850.37	4.48	货款	1 年以内
合计		14,642,608.78	93.90		-

②截止到 2017 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2017 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	河南明泰铝业股份有限公司	1,603,184.75	22.67	货款	1 年以内
2	河南恒奕晟实业有限公司	1,248,500.00	17.65	设备款	1 年以内
3	洛阳龙鼎铝业有限公司	1,135,019.20	16.05	货款	1 年以内
4	国网河南长葛市供电公司	846,118.32	11.96	货款	1 年以内

序号	单位名称	2017年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
5	泰兴市东方实业有限公司	714,600.87	10.10	货款	1年以内
合计		5,547,423.14	78.43	-	-

③截止到2016年12月31日，公司应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	江阴博威合金材料有限公司	1,408,022.90	23.00	货款	1年以内
2	青岛蓝帆新材料有限公司	1,146,300.00	18.72	货款	1年以内
3	河南恒奕晟实业有限公司	1,021,887.36	16.69	设备款	1年以内
4	华北铝业有限公司	815,011.94	13.31	货款	1年以内
5	北京金锐美印刷科技有限公司	324,080.00	5.29	货款	1年以内
合计		4,715,302.20	77.02	-	-

(4) 报告期各期末，应付账款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权的股东单位及其他关联方款项

无。

3、预收账款

(1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

项目	2018-7-31	2017-12-31	2016-12-31
货款	8,695,815.91	4,530,482.76	2,855,000.54
合计	8,695,815.91	4,530,482.76	2,855,000.54

报告期内，公司预收账款分别2,855,000.54元、4,530,482.76元和8,695,815.91元，主要为预收客户的订货款，随着公司不断加大营销力度和产品质量的提高，报告期内，公司预收账款逐步增加。

(2) 本期末无重要的账龄超过1年的预收账款。

(3) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

①截止到 2018 年 7 月 31 日，公司预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2018 年 7 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	长葛市硕通金属有限公司	1,193,258.44	13.72	货款	1 年以内
2	河南恒印达版材科技有限公司	891,728.53	10.25	货款	1 年以内
3	三河市东方印刷有限公司	781,376.33	8.99	货款	1 年以内
4	印度贾扬特 NipponColor	548,503.78	6.31	货款	1 年以内
5	天津泰宇印务有限公司	538,361.55	6.19	货款	1 年以内
合计		3,953,228.63	45.46		-

②截止到 2017 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2017 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	天津泰宇印务有限公司	520,000.00	11.48	货款	1 年以内
2	廊坊市卓睿印刷技术有限公司	508,671.02	11.23	货款	1 年以内
3	Polygraph Business Trade (乌兹别克斯坦)	449,875.30	9.93	货款	1 年以内
4	三河市红丹印刷材料有限公司	307,104.80	6.78	货款	1 年以内
5	000 SARBON TOURUZBEK (乌兹别克达拉特)	304,694.21	6.73	货款	1 年以内
合计		2,090,345.33	46.14	-	-

③截止到 2016 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016 年 12 月 31 日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	三河市红丹印刷材料有限公司	713,771.00	25.00	货款	1 年以内
2	中山市八号电子商务有限公司	463,272.48	16.23	货款	1 年以内
3	合肥润图贸易有限公司	187,322.00	6.56	货款	1 年以内
4	Polygraph Business Trade (乌兹别克斯坦)	137,291.87	4.81	货款	1 年以内
5	宁夏兴达伟业贸易有限公司	133,976.70	4.69	货款	1 年以内
合计		1,635,634.05	57.29	-	-

(4) 报告期各期末，预收账款中应付持本单位 5% (含 5%) 以上表决权的股份股东单位及其他关联方款项。

详见本节“七”之“(三)”之“2、应付关联方款项余额”。

4、应付职工薪酬

(1) 报告期内应付职工薪酬情况如下：

(1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2018-1-1	本期增加	本期减少	2018-7-31
短期薪酬	623,195.96	6,112,461.41	5,769,221.18	966,436.19
离职后福利-设定提存计划		142,730.48	142,730.48	
合计	623,195.96	6,255,191.89	5,911,951.66	966,436.19

(续)

项目	2017-1-1	本期增加	本期减少	2017-12-31
短期薪酬	524,333.00	7,322,242.34	7,223,379.38	623,195.96
离职后福利-设定提存计划		63,327.08	63,327.08	
合计	524,333.00	7,385,569.42	7,286,706.46	623,195.96

(续)

项目	2016-1-1	本期增加	本期减少	2016-12-31
短期薪酬	467,797.00	5,735,505.00	5,678,969.00	524,333.00
离职后福利-设定提存计划				
合计	467,797.00	5,735,505.00	5,678,969.00	524,333.00

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2018-1-1	本期增加	本期减少	2018-7-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	622,645.96	6,039,863.88	5,698,423.65	964,086.19
二、职工福利费				
三、社会保险费		57,947.53	57,947.53	
其中 医疗保险费		47,002.88	47,002.88	
工伤保险费		7,205.51	7,205.51	
生育保险费		3,739.14	3,739.14	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	550.00	14,650.00	12,850.00	2,350.00

项目	2018-1-1	本期增加	本期减少	2018-7-31
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、辞退福利				
九、其他				
合计	623,195.96	6,112,461.41	5,769,221.18	966,436.19

(续)

项目	2017-1-1	本期增加	本期减少	2017-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	523,773.00	7,286,136.48	7,187,263.52	622,645.96
二、职工福利费				
三、社会保险费		30,075.86	30,075.86	
其中 医疗保险费		24,053.76	24,053.76	
工伤保险费		3,969.84	3,969.84	
生育保险费		2,052.26	2,052.26	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	560.00	6,030.00	6,040.00	550.00
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、辞退福利				
九、其他				
合计	524,333.00	7,322,242.34	7,223,379.38	623,195.96

(续)

项目	2016-1-1	本期增加	本期减少	2016-12-31
一、工资、奖金、津贴和补贴	467,747.00	5,723,925.00	5,667,899.00	523,773.00
二、职工福利费				
三、社会保险费				
其中 医疗保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	50.00	11,580.00	11,070.00	560.00

项目	2016-1-1	本期增加	本期减少	2016-12-31
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、辞退福利				
九、其他				
合计	467,797.00	5,735,505.00	5,678,969.00	524,333.00

(3) 离职后福利-设定提存计划列示

单位：元

项目	2017-12-31	本期增加	本期减少	2018-7-31
基本养老保险费		137,940.00	137,940.00	
失业保险		4,790.48	4,790.48	
合计		142,730.48	142,730.48	

(续)

项目	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-12-31
基本养老保险费		61,255.24	61,255.24	
失业保险		2,071.84	2,071.84	
合计		63,327.08	63,327.08	

(2) 与人员、工资及福利相关

详见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、分开运营情况”之“(三) 人员分开情况”。

5、应交税费

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
增值税			104,161.74
城市维护建设税	157,667.24	116,750.25	35,600.88
教育费附加	94,600.33	70,050.14	19,913.82
地方教育费附加	63,066.92	46,700.11	15,687.07
企业所得税			
个人所得税	23,313.62		
房产税	473,190.45	120,884.06	60,442.03

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
土地使用税	15,005.83	45,017.49	120,046.64
印花税	10,725.68	11,128.05	16,214.17
合计	837,570.07	410,530.10	372,066.35

6、其他应付款

(1) 按款项性质列示

单位：元

项目	2018-7-31	2017-12-31	2016-12-31
暂借款	16,995,509.38	24,552,138.87	31,442,919.76
应退补助款		890,400.00	575,200.00
合计	16,995,509.38	25,442,538.87	32,018,119.76

报告期内，其他应付款主要包括关联方借款和个人借款。

报告期内，其他应付款余额分别为 32,018,119.76 元、25,442,538.87 元、16,995,509.38 元，报告期内，公司其他应付款余额逐步降低，主要是公司归还借款所致。

(2) 账龄超过 1 年的重要其他应付款

单位：元

项目	2018-7-31	未偿还或结转的原因
大周镇小谢庄村民委员会	6,120,600.00	借款尚未到期
合计	6,120,600.00	

上述借款为长葛市大周镇小谢庄社区居民委员会取得政府土地出让补偿金后为取得持续的利息收入将该笔资金借款给公司使用，因此尚未偿还。双方已签订借款协议，约定借款年利率为 6%。

(3) 报告期各期末，其他应付账款前五名单位如下：

①截止到 2018 年 7 月 31 日，公司其他应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2018年7月31日	占比(%)	款项性质	账龄
----	------	------------	-------	------	----

序号	单位名称	2018年7月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	张朝阳	9,729,334.38	57.25	借款	1年以内
2	长葛市大周镇小谢庄社区居民委员会	6,120,600.00	36.01	借款	2-3年
3	马美英	1,145,575.00	6.74	借款	1年以内
合计		16,995,509.38	100.00		-

②截止到2017年12月31日，公司其他应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2017年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	张朝阳	16,423,777.78	6.14	借款	1年以内
2	长葛市大周镇小谢庄社区居民委员会	6,120,600.00	2.40	借款	1年以内
3	长葛市欧顺再生资源有限公司	1,927,761.09	2.18	借款	1年以内
4	长葛市财政局	890,400.00	2.06	补助款	1年以内
5	王焕琴	80,000.00	1.84	借款	1年以内
合计		1,072,895.48	14.62	-	-

③截止到2016年12月31日，公司其他应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2016年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	张朝阳	22,730,134.68	70.99	借款	1年以内
2	长葛市大周镇小谢庄社区居民委员会	6,120,600.00	19.12	借款	1年以内
3	长葛市欧顺再生资源有限公司	2,592,185.08	8.10	借款	1年以内
4	长葛市财政局	575,200.00	1.80	补助款	1年以内
合计		32,018,119.76	100.00	-	-

(4) 报告期各期末，其他应付款中应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

详见本节“七”之“(三)”之“2、应付关联方款项余额”。

7、长期借款

单位：元

项目	2018-7-31	2017-12-31	2016-12-31
保证借款	5,000,000.00	5,000,000.00	

项目	2018-7-31	2017-12-31	2016-12-31
合计	5,000,000.00	5,000,000.00	

保证借款由河南恒印达版材科技有限公司提供保证担保。

8、递延收益

(1) 分类情况：

单位：元

项目	2018-7-31	2017-12-31	2016-12-31
递延收益	13,650,362.90	13,086,666.19	7,353,169.59
合计	13,650,362.90	13,086,666.19	7,353,169.59

(2) 递延收益的变动情况：

单位：元

项目	2017-12-31	本期增加	本期减少	2018-7-31	形成原因
年产 3000 万平方米 PS/CTCP/CTP 版卷筒生产线建设项目	13,086,666.19	1,360,000.00	796,303.29	13,650,362.90	政府补助
合计	13,086,666.19	1,360,000.00	796,303.29	13,650,362.90	-

(续)

项目	2016-12-31	本期增加	本期减少	2017-12-31	形成原因
年产 3000 万平方米 PS/CTCP/CTP 版卷筒生产线建设项目	7,353,169.59	7,000,000.00	1,266,503.40	13,086,666.19	政府补助
合计	7,353,169.59	7,000,000.00	1,266,503.40	13,086,666.19	-

(续)

项目	2015-12-31	本期增加	本期减少	2016-12-31	形成原因
年产 3000 万平方米 PS/CTCP/CTP 版卷筒生产线建设项目	962,554.10	7,000,000.00	609,384.51	7,353,169.59	政府补助
合计	962,554.10	7,000,000.00	609,384.51	7,353,169.59	-

(八) 股东权益情况

1、实收资本（或股本）

单位：元

股东	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
张朝阳	26,700,000.00	29,200,000.00	14,000,000.00
浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	10,000,000.00	10,800,000.00	6,000,000.00
马美英	8,300,000.00	10,000,000.00	-
张煜苒	2,500,000.00		
张凯旋	2,500,000.00		
合计	50,000,000.00	50,000,000.00	20,000,000.00

2、资本公积

单位：元

项目	2017-12-31	本期增加额	本期减少额	2018-7-31
资本溢价	10,083,975.00	3,945,479.13		14,029,454.13
合计	10,083,975.00	3,945,479.13		14,029,454.13

注：本次增加的资本公积系公司 2018 年 4 月 30 日由有限公司整体变更为股份公司，以全部净资产折股，盈余公积、未分配利润转入股本和资本公积形成。

(续)

项目	2016-12-31	本期增加额	本期减少额	2017-12-31
资本溢价	83,975.00	10,000,000.00		10,083,975.00
合计	83,975.00	10,000,000.00		10,083,975.00

注：本次增加的资本公积系 2017 年 12 月增资时，浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）溢价出资部分。

(续)

项目	2015-12-31	本期增加额	本期减少额	2016-12-31
资本溢价	83,975.00			83,975.00
合计	83,975.00			83,975.00

3、盈余公积

单位：元

项目	2018年7月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
法定盈余公积金		211,493.04	

合计		211,493.04	
----	--	------------	--

4、未分配利润

单位：元

项目	2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 年度
年初未分配利润余额	1,903,437.31	-701,386.76	-1,232,288.36
加：本期净利润	2,314,726.78	2,816,317.11	530,901.60
减：提取法定盈余公积		211,493.04	-
转增资本			
分配股东股利			
其他减少	3,733,986.09		
年末未分配利润余额	484,178.00	1,903,437.31	-701,386.76

（九）报告期主要财务指标分析

1、偿债能力分析

项目	2018 年 7 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
资产负债率（母公司）（%）	63.00	58.06	81.47
流动比率（倍）	1.02	0.97	0.48
速动比率（倍）	0.24	0.20	0.06

截至 2018 年 7 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日，资产负债率分别为 63.00%、58.06%和 81.47%，公司的流动比率分别为 1.02、0.97 和 0.48，速动比率分别为 0.24、0.20 和 0.06。

报告期内，公司偿债能力各项指标均不断优化，其中代表长期偿债能力的资产负债率指标由 81.47%降低到 58.06%，主要由于公司股东在 2017 年完成增资扩股，优化了公司的资本结构，提高了偿债能力；代表短期偿债能力的流动比率和速动比率指标报告期内均逐步提高，随着公司增资扩股的完成和公司经营业绩的改善，货币资金及应收票据等流动性较高的资产增幅较大，因此导致流动比率和速动比率逐步改善。

2、营运能力分析

项目	2018 年 1-7 月/2018 年 7 月 31 日	2017 年度/2017 年 12 月 31 日	2016 年度/2016 年 12 月 31 日
----	------------------------------	--------------------------	--------------------------

应收账款周转率（次）	11.28	19.68	29.72
存货周转率（次）	1.72	2.89	2.98

2018 年 1-7 月、2017 年末、2016 年末，公司应收账款周转率分别为 11.28、19.68、29.72，应收账款周转率逐年下降，主要系随着收入规模的增长，部分客户的回款周期加长，导致公司 2017 年末应收账款余额大幅增加，导致 2017 年度应收账款周转率降低较大。2018 年 1-7 月仅包含 7 个月收入，因此应收账款周转率相对较低，随着公司经营规模的逐步稳定，公司应收账款周转率稳定在 20 次左右。

2018 年 1-7 月、2017 年度、2016 年度，存货周转率分别为 1.72、2.89 和 2.98，报告期内，公司存货周转率总体保持稳定，未见明显变化。

同行业公司指标：

新图新材（837145）

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款周转率（次）	4.26	4.77	4.70
存货周转率（次）	3.18	3.49	4.27

天成股份（831048）

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
应收账款周转率	0.73	1.75	2.38
存货周转率	1.66	3.15	2.83

因可比公司最近一期数据无法取得，将 2018 年 6 月 30 日的偿债能力进行平均分析：

（1）应收账款周转率

可比公司	2018 年 7 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
新图新材	4.26	4.77	4.70
天成股份	0.73	1.75	2.38
汇达印通	11.28	19.68	29.72

（2）存货周转率

可比公司	2018 年 7 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
------	-----------------	------------------	------------------

新图新材	3.18	3.49	4.27
天成股份	1.66	3.15	2.83
汇达印通	1.72	2.89	2.98

公司营运能力特别是应收账款周转率高于同行业，主要由于公司对于销售信用期要求严格，公司产品市场较为认可，公司对于国内销售基本为先款后发货模式，国外客户为付款 60%发货模式，导致应收账款周转率高于同行业。

总体而言，公司应收账款周转率、存货周转率符合所处行业特征及公司实际情况。未来，随着公司销售规模的扩大，及对应收账款和存货管理的进一步优化，公司运营能力将逐步增强。

3、盈利能力分析

项目	2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 年度
净利润（万元）	231.47	281.63	53.09
毛利率（%）	14.52	16.25	15.54
净资产收益率（%）	3.65	12.09	2.78
净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	2.09	7.04	0.05
基本每股收益（元/股）	0.05	0.12	0.03

报告期内，公司净利润分别为 231.47 万元、281.63 万元、53.09 万元，报告期内，公司净利润逐步增长，主要原因为公司产品具有一定的质量优势和价格优势，同时公司加大产品的营销力度，报告期内，公司收入增幅较大，由此导致净利润逐步增加。

报告期内，公司毛利率分别为 14.52%、16.25%、15.54%。报告期内，公司销售毛利率保持稳定，2017 年度较 2016 年略有增加，公司下半年为销售的旺季，导致 2018 年 1-7 月毛利率略低，下半年，随着公司销售规模的不断增加，公司毛利率将保持稳定并恢复增长。

2018 年 1-7 月、2017 年度、2016 年度，净资产收益率分别为 3.65%、12.09%、2.78%；基本每股收益分别为 0.03、0.12、0.05，净资产收益率和每股收益与净利润趋势保持一致，由于 2017 年 11 月和 12 月完成两次增资，导致 2017 年的净资产收益率和每股收益存在一定的偏差。

综上所述，公司毛利率水平、净资产收益率与公司业务构成和实际情况相符。

4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	10,911,799.60	-4,829,817.70	44,417,406.84
投资活动产生的现金流量净额	-3,774,770.02	-22,045,203.25	-19,048,284.82
筹资活动产生的现金流量净额	-10,228,145.66	29,921,873.75	-26,378,861.23
现金及现金等价物净增加额	-3,090,650.63	3,046,673.60	-1,010,113.96
期末现金及现金等价物余额	870,586.22	3,961,236.85	914,563.25

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 44,417,406.84 元、-4,829,817.70 元、10,911,799.60 元。2016 年和 2018 年经营活动产生的现金流量净额表现为现金流入，主要为公司经营活动良好，公司产品销售回款正常，随着公司票据使用的增多，公司总体经营活动现金流量净额呈现降低的趋势，同时 2017 年度的经营活动为-4,829,817.70 元，主要原因为当年度票据回款较多而当年度尚未大规模使用票据付款，同时存货增幅较大，2017 年底存货余额同比 2016 年增加 16,244,629.75 元，同时公司当年度销售回款较差，2017 年底应收账款及应收票据月同比 2016 年增加 6,054,532.06 元，综上导致 2017 年的经营活动现金流量净额为-482 万元。

2016 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额为 43,886,505.24 元，主要是：（1）存货减少 13,715,712.84 元。2015 年公司主要原材料铝卷的价格较低，公司加大原材料的储备；2016 年公司预计铝卷价格较为平稳，没有大量采购原材料，导致 2016 年末存货余额下降。（2）经营性应收项目的减少 25,744,503.06 元。公司于 2014 年支付了对外担保的款项，公司于 2016 年收回了相关款项 1600 万元，导致 2016 年末其他应收账款大幅减少。

2017 年度经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额为-7,646,134.81 元，主要是：（1）存货增加 16,244,629.75 元：2017 年末存货余额较 2016 年末大幅，主要是因为公司加大营销力度，收入增幅较大，公司备货也相应增加。（2）经营

性应收项目的增加 10,560,292.98 元。公司加大营销力度，销售收入稳步增长，公司应收票据及应收账款余额相应增长，导致经营性应收项目大幅增加。

2018 年度 1-7 月经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额为 8,597,072.82 元，主要是经营性应付项目的增加 23,566,148.33 元。随着公司不断加大营销力度和产品订单需求旺盛，公司为满足订单需求而增加存货采购，由于公司付款集中在下半年，2018 年 7 月末应收账款余额增加 25,286,952.00 元，导致经营性应付项目大幅增加。

报告期内，投资活动产生的现金流量净额为-19,048,284.82 元、-22,045,203.25 元、-3,774,770.02 元。公司的投资活动产生的现金流量为现金净流出，主要系随着公司经营规模的扩大，公司对于生产设备和场地的需求较大，报告期内，公司在生产经营过程中购置的大量机器设备、房屋建筑物等固定资产导致投资活动现金流量持续为负。

报告期内，筹资活动产生的现金流量净额为-26,378,861.23 元、29,921,873.75 元、-10,228,145.66 元。公司筹资活动主要包括股权增资和银行借款；2016 年度和 2017 年度筹资活动产生的现金流量净额为现金净流出，主要是公司偿还银行借款和股东资金拆借导致。2017 年筹资活动产生的现金流量净额为现金净流入，主要是公司股东增资导致。

公司现金流量表编制、列报、披露符合《企业会计准则第 31 号—现金流量表》要求，经营活动现金流量净额与净利润是匹配的；报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽相符。

七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联关系

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
张朝阳、马美英、张凯旋、张煜苒	共同控制人

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
浙江自贸区印通投资管理合伙企业（有限合伙）	公司持股 20% 股东、实际控制人控制的企业
庞晓龙	董事、副总经理
张占杰	董事、财务总监
赵丹丹	监事
程桂红	监事
朱宏建	监事
张国献	副总经理
张小军	董事会秘书
张朝霞	实际控制人张朝阳的姐姐
谷军伟	实际控制人姐姐的配偶
河南恒印达版材科技有限公司	公司实际控制人亲属谷军伟出资 40%。

2017 年 8 月，恒印达的股东郑卫东、谷军伟同意将各自所持的恒印达股份均以 0 元的价格转让给了周贺敏，虽然转让双方签署了《股权转让协议》并完成工商变更，但是郑卫东、谷军伟与周贺敏之间签署了《股权代持协议》，基于股权转让双方签订的代持协议，公司仍由郑卫东实际控制，谷军伟依然享有恒印达 40% 股权所能享有的股东权利。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易：

① 出售商品/提供劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2018 年 1-7 月	2017 年度	2016 年度
河南恒印达版材科技有限公司	销售商品	2,943.31	670,967.80	
河南恒印达版材科技有限公司	提供劳务	4,657,033.94	1,038,466.77	
合计		4,659,977.25	1,709,434.57	-
报告期内销售总额	-	110,563,401.94	133,144,085.13	107,705,643.98
关联方销售占比(%)	-	4.21	1.28	0.00

②采购商品/接受劳务情况

无

(2) 关联担保情况:

本公司作为担保方

被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河南恒印达版材科技有限公司	5,000,000.00	2017-4-28	2020-4-28	是

注：河南恒印达版材科技有限公司于 2018 年 5 月偿还 5,000,000.00 元，主债务合同到期，相应担保义务随之解除。

本公司作为被担保方

担保项目	担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
河南长葛农村商业银行股份有限公司大周支行	河南恒印达版材科技有限公司	5,000,000.00	2017-12-18	2019-12-18	否
中国农业银行股份有限公司长葛市支行	张朝阳、马美英	1,400,000.00	2019-1-10	2019-1-9	否
中国建设银行股份有限公司长葛支行	河南恒印达版材科技有限公司、张朝阳、马美英	5,000,000.00	2017-12-11	主债务履行期满之日起 2 年	否
中国建设银行股份有限公司长葛支行	河南恒印达版材科技有限公司、张朝阳、马美英	4,950,000.00	2017-12-25	主债务履行期满之日起 2 年	否
中原银行股份有限公司郑州农业路支行	河南恒印达版材科技有限公司、张朝阳、马美英	20,000,000.00	2017-8-8	2018-7-17	否

(3) 关联租赁情况

本公司作为承租方

出租方名称	租赁资产种类	关联交易定价	2018 年 1-7 月确认的租赁费（元）	2017 年度确认的租赁费（元）	2016 年度确认的租赁费（元）
张朝阳	房屋租赁	协议价	35,000.00	20,000.00	

(4) 关联方资金拆借

单位：元

关联方	2017-12-31	本期拆入	本期归还	2018-7-31
张朝阳	16,423,777.78	7,430,000.00	14,124,443.40	9,729,334.38
河南恒印达版材科技有限公司		13,140,000.00	13,140,000.00	
马美英		3,900,000.00	2,754,425.00	1,145,575.00
合计	16,423,777.78	24,470,000.00	30,018,868.40	10,874,909.38

(续)

关联方	2016-12-31	本期拆入	本期归还	2017-12-31
张朝阳	22,730,134.68	24,337,489.75	30,643,846.65	16,423,777.78
马美英	2,592,185.08	29,877,543.38	32,469,728.46	
张朝霞	-460,500.00	2,073,580.00	1,613,080.00	
合计	24,861,819.76	56,288,613.13	64,726,655.11	16,423,777.78

(续)

关联方	2015-12-31	本期拆入	本期归还	2016-12-31
张朝阳	17,309,590.69	5,438,500.00	17,956.01	22,730,134.68
马美英	17,264,589.01	27,754,496.07	42,426,900.00	2,592,185.08
张朝霞	2,000,000.00	2,447,500.00	4,908,000.00	-460,500.00
合计	36,574,179.70	35,640,496.07	47,352,856.01	24,861,819.76

2、偶发性关联交易

无

(三) 报告期末应收应付关联方款项余额

(1) 应付项目

单位：元

项目名称	关联方	2018-7-31	2017-12-31	2016-12-31
其他应付款	张朝阳	9,729,334.38	16,423,777.78	22,730,134.68
其他应付款	马美英	1,145,575.00		2,592,185.08
预收款项	河南恒印达版材科技有限公司	891,728.53		

报告期内，公司存在与关联方之间进行资金拆借的情况。公司应付关联方的款项余额主要为公司向关联方借款，公司与关联方已签订借款合同，未约定利息，

资金由公司无偿使用，每年依据上年资金使用情况，重新签订借款合同。关联资金拆借主要是公司股东对公司融资的支持，对公司发展具有积极作用。

以上关联方资金拆借均发生在公司有限公司阶段，当时公司的章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述资金拆借由各股东协商确定，并未形成书面决议。股份公司成立之后，公司设立了《公司章程》、《关联交易管理制度》等内控制度，规范了关联交易的审批程序。

（2）应收项目

单位：元

项目名称	关联方	2018-7-31		2017-12-31	2016-12-31
其他应收款	张朝霞				460,500.00

报告期内，公司存在与关联方之间进行资金拆借的情况。公司应收关联方的款项余额主要为关联方向公司借款，截止2017年12月31日，上述借款已归还，公司不存在关联方资金占用。

（四）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

1、2018年1-7月、2017年度、2016年度，关联销售占比分别为4.21%、1.28%、0.00%，占公司收入比重较低，对公司整体财务状况和经营成果无重大影响。

2、报告期内，公司存在与关联方之间进行资金拆借的情况。公司应付关联方的款项余额主要为公司向关联方借款，主要目的是为支持公司的发展将资金无偿借给公司使用，因此对公司的净利润影响较小。

3、报告期内，公司股东对银行借款承担个人担保，未收取担保费用，该笔担保对于公司取得银行借款具有较大影响，股东为支持公司长期发展，自愿承担担保义务且不索取担保费用，有利于公司的业务发展和股东利益。

4、向关联方租赁房屋主要为服务于公司分公司，目前该分公司已在办理注销登记手续，关联交易金额较低，对公司的财务状况和经营成果无重大影响。

公司发生的关联交易是真实的、价格公允，关联交易占比较低，对公司财务状况及经营成果无重大影响，对公司业务独立性不存在重大影响，不存在利用关联交易进行调节利润或利益输送的情况。

股份公司成立后，公司已于2018年9月召开的第一次临时股东大会对上述关

关联交易进行补充审议，关联交易决策程序合法合规。

（五）公司规范关联交易的制度安排

公司报告期内上述关联交易基本发生在有限公司时期，当时公司的章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。自公司召开创立大会暨第一次股东大会通过了《关联交易管理制度》。公司和管理层承诺将严格按照《公司章程》和《关联交易管理制度》的规定，对将来可能发生的关联交易严格履行相关的董事会或股东大会等审批程序。

《公司关联交易决策制度》第五章规定了公司关联交易的决策程序：

第五章 关联交易披露及决策程序

第十六条 公司与关联人拟发生的交易金额高于500万元的关联交易，由董事会审议通过后向股东大会提交议案，经股东大会批准后方可实施。

第十七条 公司拟与关联人达成的关联交易总额（含同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易累计金额）在500万元以下、100万元以上的，由公司董事会做出决议批准。

第十八条 公司拟与关联人达成的金额低于100万元（同一标的或同一关联人在连续12个月内达成的关联交易按累计金额计算）的关联交易由董事长批准。如果董事长为关联人时，交易由公司董事会做出决议批准。

第十九条 公司与关联人共同出资设立公司，应当以公司的出资额作为交易金额。

第二十条 公司拟放弃向与关联人共同投资的公司同比例增资或优先受让权的，应当以公司放弃增资权或优先受让权所涉及的金额为交易金额；公司因放弃增资权或优先受让权将导致公司合并报表范围发生变更的，应当以公司拟放弃增资权或优先受让权所对应的公司的最近一期末全部净资产为交易金额。

第二十一条 公司进行“提供财务资助”、“委托理财”等关联交易的，应当以发生额作为交易金额。

第二十二条 公司进行下列关联交易的，应当按照连续十二个月内累计计算的原则，计算关联交易金额：

(一)与同一关联人进行的交易；

(二)与不同关联人进行的交易标的类别相关的交易。

上述同一关联人，包括与该关联人受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制的，或相互存在股权控制关系；以及由同一关联自然人担任董事或高级管理人员的法人或其他组织。

已经按照累计计算原则履行股东大会决策程序的，不再纳入相关的累计计算范围。

第二十三条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

第二十四条 本条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)交易对方的直接或者间接控制人；

(三)在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或其他组织任职；

(四)交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

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

第二十五条 公司董事会审议关联交易事项时，该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

第二十六条 公司股东大会审议关联交易事项时，下列关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

(一)交易对方；

(二)交易对方的直接或者间接控制人；

(三)被交易对方直接或间接控制的；

(四)与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的;

(五)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影响的股东。

第二十七条 涉及须回避事项时,关联董事或关联股东须主动以口头或者书面方式提出回避申请,其他股东、董事、监事也可提出要求关联董事或关联股东回避的申请,但应当说明理由。

第二十八条 公司监事会应当对关联交易的审议、表决、披露、履行等情况进行监督并在年度报告中发表意见。

(六)关联交易的必要性与公允性

1、关联交易必要性

(1)关联方恒印达主要从事上游产品铝卷产品的加工,双方原材料均为铝卷,具有类似的加工工艺,恒印达在其加工产能饱和的情况下,同时公司具备加工的能力和产能,双方签订加工合同,由其提供原材料,公司为其进行铝卷加工,关联交易具有真实性和必要性。

报告期内,公司向关联方拆入资金用于满足日常临时性资金需求;关联担保主要是公司股东对公司融资的支持,对公司发展具有重大作用;向关联方租赁房屋主要为服务于公司长期发展战略,均具有必要性。

报告期内,公司存在向关联方提供担保的情况,关联方恒印达已于2018年5月归还借款,公司对外担保已解除。

2、关联交易公允性

(1)报告期内,关联销售均按照市场价格进行销售,公司对外提供的不含税均价在3.9元/平米浮动,公司按照对外加工费的毛利率收取加工费,关联交易价格公允。

(2)关联方借款给公司,均未约定利息;关联方担保,均未约定费用,主要是股东无偿支持公司发展。

(3)公司关联租赁价格按照区域的市场价格进行租赁。总体来看,关联交易价格公允,不存在向关联方输送利益的情形。

据此，报告期内公司发生的关联交易公允、合规，符合《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定。

股份公司成立后，公司已于2018年9月召开的临时股东大会对上述关联交易进行补充审议，关联交易决策程序合法合规。

（七）减少和规范关联交易的具体安排

股份有限公司成立之后，公司进一步完善了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。针对关联交易，公司专门制定了《关联交易管理制度》、《对外担保决策制度》及其他内部规定，规定了在关联交易决策时关联股东和关联董事应当回避表决、关联交易审批权限、关联交易公允决策的程序等制度。

同时，为减少和规范与公司的关联交易，公司的控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员分别出具了《规范关联交易承诺函》。

八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）汇达印通与河南久久铜业有限公司之间的诉讼纠纷

根据中国裁判文书网（<http://www.http://wenshu.court.gov.cn>）和全国法院被执行人信息查询网站（<http://zhixing.court.gov.cn>）查询结果显示，截止本公开转让说明书出具之日，公司尚有1宗未了结的诉讼案件，具体情况如下：

2013年7月31日，河南久久铜业有限公司（以下简称“久久铜业”）在上海浦东发展银行股份有限公司郑州分行贷款1000万元，贷款期限为2013年7月31日至2014年7月30日；2013年8月28日，久久铜业在中原银行股份有限公司郑州农业路支行贷款2000万元，贷款期限为2013年8月28日至2014年8月27日；汇达有限对上述两笔借款承担连带责任保证。

贷款到期后，久久铜业无力偿还，汇达有限进行代偿：

1、公司于2014年7月28日代偿久久铜业贷款10,000,000.00元及利息12,833.33元。公司会计处理如下：

单位：元

借：其他应收款-久久铜业	10,012,833.33
贷：银行存款	10,012,833.33

2、公司于2014年9月1日代偿久久铜业所欠贷款20,000,000.00元。公司会计处理如下：

单位：元

借：其他应收款-久久铜业	20,000,000.00
贷：银行存款	20,000,000.00

综上所述，公司替久久铜业代偿银行本息共计30,012,833.33元。根据长葛市人民政府会议纪要决议，同意解决汇达公司代偿久久铜业款项的事项，公司分别于2016年2月5日、2016年2月25日、2016年4月6日收到7,800,000.00元、5,200,000.00元、3,000,000.00元，金额共计16,000,000.00元。公司控股股东张朝阳，同意代偿公司应收久久铜业的剩余14,012,833.33元。

截至2016年4月6日，公司其他应收款中久久铜业余额为0。

公司履约的担保合同签订于2013年，由于有限公司阶段，内部治理和控制规范不健全，主要管理人员合规意识不到位，公司与河南久久铜业有限公司之间的连带责任担保及政府与实际控制人双方代偿公司款项事宜未履行具体决策程序。

有限责任公司阶段，本次担保虽然未及时履行股东会决议的程序，但已取得全体股东的追认，张朝阳与马美英系公司的实际控制人，在公司重大事项的决策上起着决定性的作用。因此，本次担保事项由于实际控制人决策不当，而使公司遭受经济利益损失，张朝阳作为大股东、实际控制人自愿承担该部分损失，由其向公司代偿。根据由实际控制人与公司签署的《代偿协议》，该事项不涉及资金拆借，公司无需向实际控制人偿还该笔款项以及支付资金占用费。

汇达印通承担连带保证责任后，就追偿事项向河南省长葛市人民法院提起了诉讼，现判决内容如下：

序号	原告	被告	文书编号	案由	标的额(万元)	判决情况
1	公司	久久铜业	(2016)豫1082民初2460号	追偿权纠纷	1,000	判决被告承担借款本金1,012,833.33元

2	公司	久久铜业	(2016)豫 1082 民初 2459 号	追偿权纠纷	2,000	判决被告承担借款本金 2000 万元，利息按 5.5% 计算直至还清为止
---	----	------	------------------------	-------	-------	--------------------------------------

2018 年 2 月 1 日，就上述判决公司已向河南省长葛市人民法院申请强制执行，法院在报纸上公告送达了强制执行通知书。

2018 年 6 月 11 日，河南省长葛市人民法院作出 (2018) 豫 1082 执 349 号、(2018) 豫 1082 执 350 号《执行裁定书》，被执行人久久铜业无财产可供执行，终结本次执行程序。

截至目前，久久铜业及法定代表人陈英举已被列入失信被执行人名单，法定代表人亦处于失联状态，诉讼过程中并未参加庭审。在贷款届期时，其已出现资不抵债情况，不再从事经营生产，但未能进入公司破产程序，已面临着多起诉讼案件，因此，上述涉诉款项难以收回。但是由于公司股东及政府已代偿上述款项，该事项未对公司的净利润产生影响。

九、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了开元资产评估有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了开元评报字（2018）第 395 号《资产评估报告书》，评估基准日为 2018 年 4 月 30 日，评估方法为资产基础法，评估情况如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减值	增值率（%）
流动资产	7,488.89	7,817.04	328.15	4.38
非流动资产	8,247.90	9,372.84	1,124.94	13.64
其中：房屋	4,881.34	5,904.55	1,023.21	20.96
土地	1,383.39	1,485.12	101.73	7.35
资产总计	15,736.79	17,189.88	1,453.09	9.23
流动负债	7,469.94	7,469.94	-	-
非流动负债	1,863.90	500.00	-1,363.90	-73.17
负债合计	9,333.84	7,969.74	-1,363.90	-14.61
净资产	6,402.95	9,219.94	2,816.99	44.00

公司未按照评估值进行账务调整。

十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期公司股利分配政策

报告期内，公司原章程中未对股利分配作出详细规定。

（二）报告期实际利润分配情况

报告期内，公司不存在任何形式的股利分配。

（三）公司股票公开转让后的股利分配政策

第一百六十七条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百六十八条 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，资本公积金将不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将不少于转增前公司注册资本 25%。

第一百六十九条 公司实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考

虑公众投资者的利益。除需补充公司流动资金和项目投资需求外，公司的未分配利润原则上应回报股东。

第一百七十条 公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式进行利润分配，利润分配不得超过累积可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司在累计未分配利润超过公司股本总额 200%时，可以采取股票股利的方式予以分配。公司上半年的经营性现金流量净额不低于当期实现的净利润 150%时，公司可以进行中期现金分红。

第一百七十一条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百七十二条 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。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业主要财务数据

公司无子公司和纳入合并报表的其他企业。

十二、经营发展目标及风险因素

（一）经营目标和计划

1、未来业务发展方向

计划在现有渠道基础上，公司将通过银行贷款和股权融资进行生产线的发展，力争实现第四条生产线的投产，进行行业前三的地位。公司未来业务主要发展方向还是以公司现有行业基础为依托，逐步研发新产品。目前根据市场需求，逐步开发 2 款产品，一款为双涂 CTP，另一款为免冲洗 CTP。双涂 CTP 可以尽可能的利用一张铝板的正反面进行印刷，有些的节约了资源，价格和单涂的差不多，提高了印刷效率。免冲洗 CTP 主要是为了应付越来越严的小印刷厂，这种版材不用显影液和酸进行冲洗，可以有效的降低环境污染，避免废水的产生及排放，从长远角度来讲是行业的一个发展趋势。

2、销售定位

公司目前销售定位主要为国内市场，但是从 2016 年开始，公司已经逐步加大了国际市场的销售份额，取得了突破性进展，由最初的几十万美金一年上升到 2017 年的几百万美金，预计下一步还将逐步加大国外人员几十场投入。公司逐步加大中高端产品投资，使公司高中低端产品齐全，进一步提高销售额。

（二）可能对公司持续经营产生不利影响的风险因素

一、原材料价格波动的风险

报告期内国内铝价波动幅度较大，公司的主要原材料为铝卷，受此影响，公司的采购成本在从 2017 年第三季度开始有较大幅度的增加，对公司 2018 年度的净利润造成了一定的不利影响。

面对上游原材料价格的波动，公司将加强与供应商的合作，实施集中的供应商采购战略，建立稳固和良好的采购关系，争取稳定的供应原材料供应和优惠的采购价格。

二、市场竞争风险

印刷版材行业在我国是完全市场竞争的，目前我国 CTP 市场（包括设备和版材）主要由富士、柯达、爱克发三大国际厂家占据。在国内，市场竞争较为激烈，公司是国内较早能够生产 CTP 版材的企业之一，随着国内印刷版材生产企业的逐步转型，产品的市场竞争较为激烈。

面对激烈的市场竞争和快速更新的技术发展，公司要紧跟技术潮流、加快新产品开发速度、不断改进工艺、提高品质、拓展新市场，保持自身的优势。

三、汇率风险

报告期内，公司主要产品以国内市场为主，但随着公司不断提高产品的生产质量和生产标准，公司管理层已逐步拓展国际市场。报告期内，公司出口收入占比分别为 5.74%、16.31%和 28.98%，公司出口占比逐渐提高，汇率对公司的出口影响和财务费用的影响将逐渐增大，未来如果人民币汇率出现较大的异常波动，对公司业绩带来一定影响。

针对存在的汇率风险，公司将积极应对，加强汇率管理意识和风险培训，对于重点出口国家的汇率要求业务人员专人负责，发生重大情况及时调整订单，加

期汇率的风险控制。

四、房屋产权证办理的风险

由于公司成立时间较早,在购买土地和办理规划的过程中存在程序瑕疵导致公司房屋尚未办理产权证,股份公司成立后,公司加大重视程度,并积极与长葛市规划局、住建局等主管部门进行沟通,并积极配合完善相关手续。

2018年9月7日,长葛市人民政府出具通知,内容主要是房产证的办理问题,坚持“优先办理、适度从宽、专人负责、限时办结”的原则,市国土、住建、规划、房管、环保、不动产登记中心、消防、安监等部门指定专人负责,积极帮助企业尽快完善房产证的相关手续,并说明原则上不予处罚。同时公司已于2018年9月11日取得长葛市政府出具的关于办理厂区房产证的会议纪要,各主管部门同意为公司办理房产证,并制定了时间表,但政府部门出具会议纪要的时间表并不构成相关承诺,存在房屋产权证无法及时办理的风险。2018年9月14日,长葛市住房和城乡建设局出具《证明》,上述经营性用房的相关手续正在办理之中,短期内无拆除风险。**但如相关房产证无法及时办理,公司存在支付搬迁费用和支付租赁费用等损失的风险。**

针对上述风险,公司将积极配合相关部门的工作,并由专人跟进相关进度,力争早日取得房屋不动产权证明。**同时公司实际控制人出具承诺如发生相关损失,将对公司进行对等金额的补偿。**

五、高新技术企业到期无法续期的风险

根据《中华人民共和国企业所得税法》及国家税务总局下发的“国税函[2009]203号”《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》的规定,公司按照高新技术企业税收优惠政策减按15%的税率缴纳企业所得税,公司经河南省科学技术厅、河南省财政厅、河南省国家税务局的批准,于2017年8月29日取得高新技术企业证书。公司可能存在因国家政策、税收法规调整而不再享受该税收优惠,或因不符合高新技术企业认定条件而被取消执行15%优惠税率和研发费加计扣除优惠政策的风险。

六、公司净利润依赖非经常性损益的风险

2016年和2017年公司非经常性损益占公司净利润的比例分别为98.05%、

41.80%，非经常性损益对公司的经营业绩影响较高，主要系公司固定资产投资较高，取得的政府补助较多导致，由此导致非经常性损益金额较高，随着公司经营业绩的改善，非经常性损益对公司的经营业绩的占比已大幅降低，但是仍超过40%，公司净利润对非经常性损益有较大依赖。

针对上述风险，公司将继续加强产品营销活动，加大产品研发力度，努力提高经营业绩，以降低对于非经常性损益的影响。

七、实际控制人控制不当的风险

公司实际控制人为张朝阳、马美英、张凯旋、张煜苒，共同持有公司 88.4% 股份的表决权，为公司共同控制人，对公司的经营管理拥有实际的控制权和决定权，能够对公司经营决策施予重大影响。若公司实际控制人不能有效执行内部控制制度，利用实际控制人地位，对公司经营、人事、财务等进行不当控制，可能给公司的正常运营和其他中小股东的利益带来重大不利影响的风险。

八、公司治理和内部控制风险

有限公司阶段，公司虽制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度等规章制度，未形成完整的内部控制体系；股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，相应的内部控制制度也得以健全。但由于股份公司设立时间距今较短，各项内部控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。公司的快速发展，经营规模的扩大，人员的不断增加，将会对公司治理提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要或内部控制制度未有效落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，提高董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定的认识，强化规范经营意识，严格履行职责，切实执行《公司法》、《公司章程》及各项制度的规定，使公司治理更趋完善。

第五节有关声明

一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明

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

全体董事签名：

张朝阳

张朝阳

马美英

马美英

张凯旋

张凯旋

庞晓龙

庞晓龙

张占杰

张占杰

全体监事签名：

赵丹丹

赵丹丹

朱宏建

朱宏建

程桂红

程桂红

全体高级管理人员签名：

张朝阳

张朝阳，

张国献

张国献

马美英

马美英

张小军

张小军

庞晓龙

庞晓龙

张占杰

张占杰

河南汇达印通科技股份有限公司

2018年11月28日



二、主办券商声明

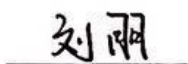
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：



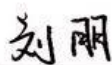
廖庆轩

项目负责人签字：



刘朋

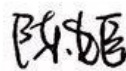
项目小组人员签字：



刘朋



李嘉琪



陈姬



三、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公开转让说明书引用的审计报告内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：



签字注册会计师：



山东和信会计师事务所（特殊普通合伙）



四、律师事务所声明

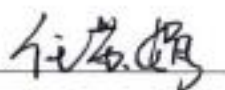
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



李韬

经办律师：



任苏娟



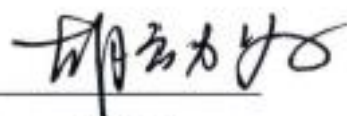
上海锦天城（郑州）律师事务所



五、评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告书无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对公开转让说明书引用的资产评估报告书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人：


胡劲为

签字资产评估师：


资产评估师
颜世涛
11120086


资产评估师
王鹏飞
11110060



第六节附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件