

华文包装股份有限公司

HUAWEN PACKGGE CO.,LTD



公开转让说明书

主办券商



(湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼)

二零一五年五月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

（一）实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明出具之日，公司的实际控制人邢文柱、张华芬和邢海峰合计持有公司 8018 万股、共计 100% 的股份，形成对公司的绝对控制权。有限公司成立之初，张华芬担任公司执行董事兼总经理。股份公司设立后张华芬担任公司董事长，邢文柱为公司董事，邢海峰为公司监事会主席。三人可能利用其控制地位对本公司的管理层人员选任、生产经营决策、股利分配政策和兼并收购活动等造成重大影响，存在损害少数股东利益的可能，其行为也可能会对公司的整体利益造成损害。

（二）经营业绩波动的风险

公司 2013 年、2014 年营业收入分别为 262,861,393.36 元和 189,559,630.76 元，报告期内营业收入有下降的趋势。其中，公司 2013 年度、2014 年度烟标收入分别为 202,367,466.37 元和 124,999,901.63 元，烟标产品毛利率分别为 23.91% 和 15.19%，受重要客户订单下降的影响，烟标产品盈利能力出现一定程度的下降。公司目前经营规模较小，风险承受能力相对较弱，未来仍有出现业绩波动的可能。

（三）限制商品过度包装的政策风险

2010 年 4 月 1 日，《限制商品过度包装（食品和化妆品）》国家标准开始实施，2013 年 2 月 1 日，上海市政府发布了《上海市商品包装物减量若干规定》，2014 年 10 月 1 日，广州市政府发布了《广州市限制商品过度包装管理暂行办法》，这些政策的发布和实施，在指定的商品领域内和限定的地区范围内，实现了商品包装的简化。2014 年 12 月 5 日，国家质量监督检验检疫总局、国家标准化委员会发布了《限制商品过度包装通则》，对限制商品过度包装的基本要求、设计结构要求、材质要求和成本要求等通用要求进行了规范，该通则将于 2015 年 5 月 1 日起实施。随着该国家标准的实施，标志着我国将在全国范围内和全部商品领域内推动精简包装、循环使用的要求。随着上述政策的深入执行，将对较为复杂的商品的包装物的需求产生一定影响，从而影响公司高档礼盒等产品的销售收入。

（四）湖北广彩印刷有限公司历史沿革存在瑕疵的风险

2007 年 5 月，广水市办事处中山社区管委会将所持有的湖北广彩印刷股份有限公司 56.55% 股权转让给邢文柱（华文包装控股股东、实际控制人之一）。由于广水

市办事处中山社区管委会是基层群众性自治组织，其所持湖北广彩股权在性质上为集体资产，故转让股权时需要履行一定程序，包括但不限于经过居民会议讨论、资产评估等，但中山社区管委会在转让股权时并未履行前述程序，存在一定的瑕疵。虽经广水市广水办事处中山社区居委会临时居民代表大会以及广水市广水街道办事处确认该瑕疵不会导致股权转让无效，并取得了广水市人民政府、随州市人民政府及湖北省人民政府关于本次股权转让的确认函。但亦不能完全排除相关利益人向邢文柱提出与该次股权转让相关的诉求的风险。”

（五）税收优惠政策变化风险

本公司及子公司湖北广彩于分别于 2013 年、2012 年获得高新技术企业证书，并享受 15% 的所得税税率缴纳企业所得税的优惠政策。如果企业所得税税收优惠政策在未来发生重大变化或公司不再具备享受企业所得税优惠政策条件，将会对公司业绩产生一定的影响。

（六）公司报告期内存在亏损且可能延续的风险

公司 2014 年度合并报表口径归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润为-1881.35 万元，公司报告期内存在亏损的情况，虽然公司目前经营活动现金流保持净流入，公司现金流目前处于稳健的状态。但仍然可能存在公司不能实现业绩扭亏甚至亏损金额扩大，从而出现经营风险的情况。

目 录

挂牌公司声明	1
重大事项提示	3
释义	1
第一节 公司基本情况	3
一、公司概况	3
二、股票挂牌情况	3
三、公司股东情况	4
四、董事、监事、高级管理人员基本情况	20
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	22
六、本次挂牌的有关机构情况	24
第二节 公司业务	26
一、公司主要业务、主要产品及用途	26
二、公司组织结构	33
三、公司业务流程	33
四、公司业务关键资源要素	41
五、与公司业务相关的其他情况	49
六、公司商业模式	55
七、公司所处行业情况	56
第三节 公司治理	69
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	69
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果	70
三、最近两年有关处罚情况	73
四、公司的独立性	73
五、同业竞争情况	74
六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明.....	75
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明	76
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	79
第四节 公司财务调查	80

一、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况及最近两年及一期财务会计报告的审计意见	80
二、公司最近两年经审计的财务报表	80
三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更.....	99
四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析	113
五、报告期利润形成的有关情况	118
六、公司最近两年一期主要资产情况	130
七、公司最近两年一期主要负债情况	144
八、公司股东权益情况	158
九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易	158
十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	162
十一、资产评估情况	162
十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况	162
十三、控股子公司的情况	163
十四、风险因素及应对措施	163
第五节 有关声明	166
一、挂牌公司声明	166
二、主办券商声明	167
三、律师事务所声明	168
四、会计师事务所声明	169
五、评估师事务所声明	170
第六节 附件	171
一、主办券商推荐报告	171
二、财务报表及审计报告	171
三、法律意见书	171
四、公司章程	171
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	171
六、其他与公开转让有关的重要文件	171

释义

在本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、华文包装	指	华文包装股份有限公司
有限公司、华文有限	指	湖北华文包装有限公司（2012年5月更名为华文包装有限公司）
湖北广彩、广彩印刷	指	湖北广彩印刷股份有限公司（2013年12月更名为湖北广彩印刷有限公司）
股东会	指	华文包装有限公司股东会
执行董事	指	华文包装有限公司执行董事
股东大会	指	华文包装股份有限公司股东大会
董事会	指	华文包装股份有限公司董事会
监事会	指	华文包装股份有限公司监事会
三会	指	股份公司股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书
管理层	指	公司董事、监事、高级管理人员
《公司章程》	指	最近一次经公司股东大会批准的现行有效的章程
三会议事规则	指	股份公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让的行为
推荐主办券商、主办券商、天风证券	指	天风证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《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》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则》（试行）

力帆律师	指	上海力帆律师事务所律师
中兴华、中兴华富华、会计师	指	中兴华富华会计师事务所有限责任公司（2013年11月更名为“中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）”）及其会计师
国务院	指	中华人民共和国国务院
制版	指	将原稿复制成可用于印刷设备的印版这一过程的统称
PS版	指	“Presensitized Plate”的缩写，传统制版过程需要对PS版进行晒版曝光，将传统胶片（菲林）上图文信息转移到PS版上，然后再经过显影、冲洗、封胶得到胶印印版
胶印	指	印版图文部分和空白部分几乎在同一平面上，图文部分亲油疏水，空白部分亲水疏油，印版上的图文先印在中间载体（橡皮滚筒）上，再转印到承印物上的间接印刷方式
凹印	指	印版空白部分凸起，并在同一平面上，图文部分凹下，且通过控制凹下部分的面积和深浅，来实现印品阶调层次及密度变化的直接印刷方式
烫金	指	借助一定的压力与温度，运用装在烫印机上的模版，使印刷品和烫印箔在短时间内互相受压，将金属箔或颜料箔按烫印模版的图文转印到被烫印刷品的表面的一种印刷工艺
起凸或压凹	指	利用压力在已经印好的彩色印刷品或空白的纸上压出凹凸图形和花纹，体现图案的立体感
冷转移	指	先在印材表面涂布一种紫外光油，然后将镭射膜与印材压合，再通过UV装置将光油固化，将镭射膜转移至印品上的一种印刷工艺
上光	指	在印刷品表面印上一层无色透明涂料，干后起保护及增加印刷品光泽的作用
模切	指	用模切刀根据产品设计要求的图样组合成模切版，在压力的作用下将印刷品切成所需形状和压痕的工艺
冲标	指	用商标模切机将印刷品切成所需形状的工艺，用于不需要制造压痕的商标类印刷品。公司冲标使用汉斯堡的商标模切机
VOC	指	挥发性有机化合物，是包装印刷产品的一项产品技术质量指标

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 公司基本情况

一、公司概况

中文名称：华文包装股份有限公司

英文名称：Huwen Package Co.,Ltd

注册资本：8018万元

法定代表人：张华芬

有限公司成立日期：2007年7月30日

股份公司成立日期：2013年2月7日

住所：武汉市东西湖区五环大道31号一号楼506室

邮政编码：430000

电话：027-81886966

传真：02781888966

网址：<http://www.hwbz.net>

电子信箱：lijz5568@163.com

董事会秘书：李建争

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》，公司所处的行业为印刷和记录媒介复制业（C23）；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011）及《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业为印刷和记录媒介复制业（C23）中的包装装潢及其他印刷行业（C2319）；根据《GICS 全球行业分类标准》及《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业归属于“纸材料包装”分类（行业代码11101211）。

组织机构代码：66348263-7

主营业务：公司主要从事商标、包装物设计、生产和销售。

经营范围：商标设计（含烟草、药品商标）；各种包装箱（盒）、包装制品的加工、制造、生产及销售；塑料包装袋销售；国内各类广告设计、制作、代理及发布；自营或代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定和禁止的除外）。

二、股票挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期

股票代码：

股票简称：华文包装

股票种类：普通股

每股面值：1 元

股票总量：80,180,000 股

挂牌日期： 年 月 日

转让方式：协议转让

（二）股东所持股份的限售安排

根据《公司法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等法律法规以及《公司章程》的规定，公司股东对所持股份作出的锁定承诺如下：

公司控股股东、实际控制人邢文柱、张华芬和邢海峰承诺：“自股份公司成立之日起一年内不转让所持股份公司股份；在股份公司担任董事、监事、高级管理人员期间每年转让的股份不超过所持股份总数的百分之二十五；本人离职股份公司后半年内，不转让所持股份公司股份；股份公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌后，本人在挂牌前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”。

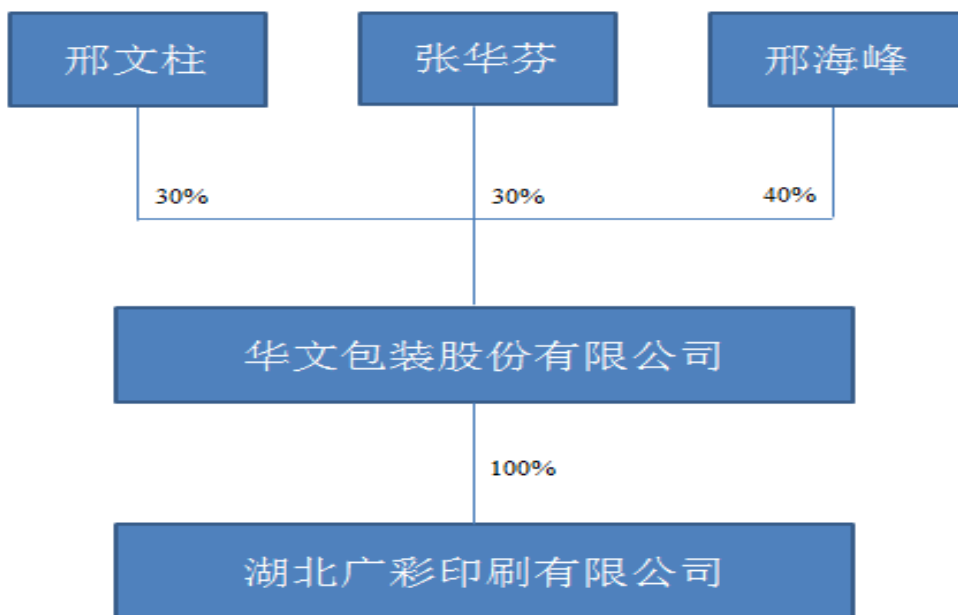
公司现有股东持股情况及本次可进入全国股份转让系统转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质 押或冻结情 况	公司任职情 况	挂牌时可转 让股票数量 (股)
1	张华芬	24,054,000	30.00	否	董事长	6,013,500
2	邢文柱	24,054,000	30.00	否	董事	6,013,500
3	邢海峰	32,072,000	40.00	否	监事会主席	8,018,000
合计		80,180,000	100.00	--	--	20,045,000

三、公司股东情况

（一）股权结构图

截至本公开转让说明书签署日，公司的股权结构如下图所示：



(二) 控股股东、实际控制人及前十大股东持股情况

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情况
1	张华芬	24,054,000	30.00	自然人、共同实际控制人	不存在
2	邢文柱	24,054,000	30.00	自然人、共同实际控制人	不存在
3	邢海峰	32,072,000	40.00	自然人、共同实际控制人	不存在
合计		80,180,000	100.00	—	—

(三) 股东之间关联关系

1. 股东张华芬、邢文柱和邢海峰为直系亲属

股东张华芬与邢文柱系夫妻关系，邢海峰为二人之子。2013年3月4日，为保持对公司的控制权，公司股东张华芬、邢文柱和邢海峰共同签署了《一致行动协议》，约定在处理公司经营管理中的相关问题、行使董事会表决权以及行使股东大会表决权等事项上保持一致。

除上述披露的关联关系外，股东之间无其他通过投资、协议或其他安排形成的关联关系，亦无任何直系或三代内旁系血亲、姻亲关系。

(四) 控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况

1、控股股东、实际控制人的认定

公司控股股东及共同实际控制人为张华芬、邢文柱和邢海峰。

张华芬目前持有公司 30% 的股份，邢文柱目前持有公司 30% 的股份，邢海峰目前持有公司 40% 的股份，三人合计持有公司 100% 的股份，对公司绝对控股，足以控制和支配公司股东会（股东大会）的决策。且张华芬与邢文柱系夫妻关系，邢海峰为二人之子，同时为了保持对公司的控制权，三人于 2013 年 3 月 4 日签署了一致行动协议，约定三方在处理公司经营管理中的相关问题、行使董事会表决权以及行使股东大会表决权等事项上保持一致。协议自签署之日起生效，有效期三年。有效期满，各方如无异议，自动延期三年。

综上，张华芬、邢文柱和邢海峰能够共同对公司股东大会、董事会的决策产生支配或者重大影响，该影响一直稳定存在。在可以预见的 3 年内这种影响还将持续存在，因此可以认定张华芬、邢文柱和邢海峰为公司共同实际控制人。

2、控股股东、实际控制人的基本情况

张华芬，女，1962年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1981年至1996年在广水彩印厂工作；1997年至2013年在湖北广彩印刷股份有限公司工作；2013年2月至今，任华文包装股份有限公司董事长。

邢文柱，男，1965年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1982至1997年在湖北省烟草广水彩印厂工作；1997年至2013年在湖北广彩印刷股份有限公司工作；2013年2月至今，任华文包装股份有限公司董事。

邢海峰，男，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2012年1月至2012年12月就职于武汉塑料工业集团股份有限公司；2013年2月至今，任华文包装股份有限公司监事会主席。

3、公司控股股东和实际控制人最近两年变动情况

华文包装成立之日起至 2012 年 3 月为湖北广彩印刷股份有限公司的全资子公司，实际控制人为邢文柱及张华芬夫妇。尽管 2012 年 12 月，湖北广彩将持有的华文包装全部股权分别转让给了邢文柱、邢海峰和张华芬，华文包装股东发生了变更，实际控制人由张华芬和邢文柱夫妇变为张华芬、邢文柱和邢海峰，但是鉴于邢海峰系二人之子，且三人签署了一致行动协议，可以认定公司的实际控制人没有发生重大变动。

（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况

1、公司的股本形成及其变化

(1) 有限公司成立

湖北华文包装有限公司由法人湖北广彩印刷股份有限公司于 2007 年 7 月 30 日出资 200 万元设立。

2007 年 6 月 20 日，湖北华文包装有限公司（筹）取得了湖北省工商行政管理局核发的《企业名称预先核准通知书》（鄂工商名称预核内字[2007]01774 号），核定公司名称为“湖北华文包装有限公司”

针对公司设立出资，2007 年 7 月 26 日，武汉双胜联合会计师事务所出具了“武双验字[2007]7-020 号”《验资报告》，截至 2007 年 7 月 17 日止，湖北华文包装有限公司（筹）已收到投资人湖北广彩印刷股份有限公司缴纳的注册资本人民币贰佰万元，均为货币出资。

2007 年 7 月 30 日，公司取得了武汉市工商行政管理局东西湖分局颁发的《企业法人营业执照》，注册号为 420112000001081。

有限公司设立时的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
湖北广彩印刷股份有限公司	200.00	货币	100.00
合计	200.00	——	100.00

(2) 2009 年 7 月 8 日有限公司第一次增资

2009 年 7 月 3 日，有限公司股东湖北广彩印刷股份有限公司作出《关于公司变更事项的决定》，同意增加有限公司注册资本至 600 万元，修改公司章程相应条款。

根据武汉双胜联合会计师事务所 2009 年 7 月 3 日出具的“武双验字[2009]Y7-001 号”《验资报告》，截至 2009 年 7 月 2 日止，有限公司收到股东湖北广彩缴纳的新增注册资本人民币 400 万元，全部为货币出资。

2009 年 7 月 8 日，有限公司完成了本次增资的工商登记手续。

此次增资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
湖北广彩印刷股份有限公司	600.00	货币	100.00
合计	600.00	——	100.00

(3) 2011 年 10 月 24 日有限公司第二次增资

2011年10月20日，有限公司股东湖北广彩作出决议，同意将华文有限的注册资本由原来600万元增至1695万元；同意修改公司章程相应条款。

湖北广彩以其拥有的位于武汉市东西湖区三店农场，土地证号为“东国用（2007）第010505009号”，面积为29933.80平方米，终止日期为2056年6月28日的土地使用权出资。根据湖北三江资产评估有限公司2011年10月23日出具的“湖北三江评字[2011]第014号”《资产评估报告书》，以2011年10月21日为评估基准日，该宗土地使用权评估价净值为10,956,070.00元。

2011年10月20日，有限公司与武汉市东西湖区土地交易中心签订《国有建设用地使用权成交确认书》，根据该确认书，经武汉市东西湖区国土资源和规划局批准，有限公司在土地市场以公开方式取得湖北广彩印刷股份有限公司拥有的位于东西湖区三店农场的出让国有建设用地使用权（土地证号为“东国用（2007）第010505009号”），成交土地面积为29933.80平方米，成交价款总额为1095.6070万元。华文包装有限取得该出让国有建设用地使用权后，该宗土地的用途为工业用地，土地使用期限至2056年6月28日止。

根据武汉正远有限责任会计师事务所于2011年10月24日出具“武正远验字[2011]第131号”《验资报告》，截至2011年10月23日，有限公司已经收到湖北广彩缴纳的新增注册资本合计1095万元，全部为实物出资。

有限公司于2011年11月24日完成了本次增资的工商变更手续。

本次增资后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
湖北广彩印刷股份有限公司	货币	600.00	35.40
	土地使用权	1,095.00	64.60
合计		1,695.00	100.00

2012年7月20日，武汉市东西湖区国土资源和规划局向华文包装有限核发“东国用（2012）第010505009”号《国有土地使用证》。

（4）2011年12月2日有限公司第三次增资

2011年11月25日，有限公司股东湖北广彩作出《股东决议》，同意公司注册资本变更至8,018万元；公司经营范围变更为“包装装潢，印刷品印刷（凭许可证经营，许可证有效期至2012年4月12日），商标设计（含烟草，药品商标）；各种

包装箱（盒）、包装制品的加工、制造、生产及销售；塑料包装袋销售；国内各类广告设计、制作、代理及发布；自营或代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定和禁止的商品和技术除外）（国家有专项规定项目经审批后方可经营）”；修改公司章程相应条款。

根据湖北三江资产评估有限公司 2011 年 11 月 23 日出具的“湖北三江评字[2011]第 016 号”《资产评估报告书》，以 2011 年 11 月 22 日为评估基准日，对湖北广彩拟以其拥有的位于武汉市东西湖区三店农场总面积为 26559.28 平方米的 8 幢房屋建筑物进行评估，评估价格约为 45,150,776.00 元。

根据武汉正远有限责任会计师事务所 2011 年 12 月 1 日出具“武正远验字[2011]第 145 号”《验资报告》，截至 2011 年 12 月 1 日止，有限公司已收到股东湖北广彩缴纳的新增注册资本合计人民币 63,230,000.00 元，其中以货币出资为人民币 18,080,000.00 元，非货币（房屋建筑物）出资 4,5150,000.00 元。

有限公司于 2011 年 12 月 2 日完成了本次增资的工商登记手续。

此次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	出资额(万元)	出资比例 (%)
湖北广彩印刷股份有限公司	货币	2,408.00	30.03
	非货币	5,610.00	69.97
合计		8,018.00	100.00

2012 年 8 月 21 日，武汉市住房保障和房屋管理局向公司核发“东 2012004834”、“东 2012004835”、“东 2012004836”、“东 2012004837”、“东 2012004838”、“东 2012004839”、“东 2012004840”和“东 2012004841”号《房屋所有权证》。

(5) 2012 年 12 月 11 日有限公司第一次股权变更

2012 年 12 月 7 日，为了进行股份制改造，满足股份公司 2 人以上股东人数要求，有限公司股东湖北广彩作出《关于华文包装有限公司变更事宜的决定》（2012 年 5 月湖北华文包装有限公司更名为华文包装有限公司），同意将其持有的有限公司 40% 股权 3,207.20 万元出资转让给邢海峰，转让金为 3,207.20 万元；将其持有的有限公司 30% 股权 2,405.40 万元出资转让给邢文柱，转让金为 2,405.40 万元；将其持有的有限公司 30% 股权 2,405.40 万元出资转让给张华芬，转让金为 2,405.40 万元。

2012年12月7日，湖北广彩分别与邢文柱、张华芬、邢海峰签订《股权转让协议》。

有限公司于2012年12月11日完成了本次股权变更的工商登记手续。

此次股权变更后，有限公司的股权结构如下：

股东姓名	出资方式	出资额（万元）	出资比例（%）
邢海峰	货币、非货币	3207.20	40.00
邢文柱	货币、非货币	2405.40	30.00
张华芬	货币、非货币	2405.40	30.00
合计		8018.00	100.00

（6）2013年2月7日有限公司整体变更为股份公司

2013年2月2日，有限公司股东会作出决议，同意有限公司以经中兴华富华会计师事务所2013年1月29日出具的“中兴华鉴字[2013]第3221024号”《审计报告》审计确认的，截至2012年12月31日的经审计净资产83,772,736.92元为依据，折合成股份公司股本8018万股，每股面值1元，剩余净资产3,592,736.92元计入资本公积。同日，有限公司全体股东作为发起人签署了《发起人协议》。

2013年2月1日，北京北方亚事资产评估有限责任公司对华文有限截至2012年12月31日的净资产进行了评估，并出具了“北方亚事评报字[2013]第025号”《资产评估报告》，净资产评估价值为88,646,389.73元，评估增值4,873,652.81元。

中兴华富华会计师事务所有限责任公司出具了“中兴华验字[2013]第2121001号”《验资报告》，对于发起人以经审计的净资产折合股份将有限公司整体变更设立股份有限公司予以审验确认。

2014年2月3日，股份公司（筹）召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《关于股份制筹备的报告》、《关于有限公司整体变更为股份有限公司的议案》、《关于北方亚事资产评估有限责任公司出具的<资产评估报告>议案》、《关于发起人用于抵作股款的财产作价情况的议案》、《关于华文包装股份有限公司章程的议案》、《华文包装股份有限公司股东大会议事规则》、《华文包装股份有限公司董事会议事规则》、《华文包装股份有限公司监事会议事规则》、《华文包装股份有限公司关联交易管理制度》、《华文包装股份有限公司对外担保管理制度》、《华文包装股份有限公司信息

披露规则的议案》等制度，并选举产生了第一届董事会、监事会，其中 1 名职工代表监事由职工代表大会民主选举产生。

华文包装于 2013 年 2 月 7 日取得武汉市工商行政管理局东西湖分局换发的《企业法人营业执照》。

股份公司成立时股权结构如下：

股东姓名	出资方式	持股数（万股）	持股比例（%）
邢海峰	净资产折股	3,207.20	40.00
邢文柱	净资产折股	2,405.40	30.00
张华芬	净资产折股	2,405.40	30.00
合计		8,018.00	100.00

2、重大资产重组情况

（1）公司的重大资产重组基本情况

2013 年 12 月，为了解决湖北广彩与华文包装之间的同业竞争问题，张华芬、邢文柱、邢海峰与华文包装签署了股权转让协议，将持有的湖北广彩 100% 的股权以 1 元/股的价格全部转让给了华文包装，华文包装于 2014 年 1 月到 2014 年 12 月分批以银行转账的方式，支付了上述股权转让款项。

2013 年 12 月 18 日，湖北广彩完成了本次股权变更的工商登记手续。本次股权转让完成后，湖北广彩成为华文包装的全资子公司。

针对本次收购事宜，公司聘请北京北方亚事资产评估有限责任公司以 2013 年 11 月 30 日为评估基准日，对湖北广彩全部资产及负债进行评估。2013 年 12 月 18 日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具了《华文包装股份有限公司拟收购湖北广彩印刷股份有限公司所涉及的湖北广彩印刷股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2013]第 248 号）。本次评估采用成本法的评估结果：湖北广彩印刷股份有限公司账面净资产为 15,410.24 万元，净资产评估值为 18,358.48 万元，评估增值率为 19.13%。此次收购属于同一控制下企业合并，合并报表中湖北广彩印刷股份有限公司资产负债仍按照账面价值入账。

华文包装自成立以来，张华芬、邢文柱和邢海峰一家三口均为公司的控股股东及实际控制人，湖北广彩在合并前实际控制人及控股股东也为张华芬、邢文柱和邢海峰一家三口，合并各方的实际控制人为同一方，满足同一控制下企业合并的认定

要求，该次股权收购属于同一控制下企业合并。尽管张华芬、邢文柱和邢海峰将各自持有湖北广彩 30%、30%、40%，合计 100% 股权按照每股 1 元的价格，合计 6500 万元的价格转让给华文包装，该实际转让价格 6500 万元低于评估价值以及净资产价值，考虑到上述交易实际是为了解决同业竞争问题，促进华文包装及湖北广彩的健康发展，上述股权转让具备合理的理由，且收购前后的实际控制人均为张华芬、邢文柱和邢海峰一家，公司收购湖北广彩时，交易双方全体股东均认可该收购价格，并且经过了的双方股东会讨论通过，全体股东一致同意该次股权转让事宜，上述交易完成后实际对公司有利，不存在损害公司利益的情形。公司对于上述交易已向广水地方税务局提交关于企业资产重组选择特殊税务处理备案，得到了税务机关的认可，并于 2013 年 12 月 18 日完成了本次股权转让及公司性质变更的工商登记手续。

股东张华芬、邢文柱和邢海峰出具承诺：“2013 年 12 月，为解决华文包装股份有限公司在申请新三板挂牌中与本人实际控制的另一企业湖北广彩印刷股份有限公司之间的同业竞争问题，同时更好的整合两家公司的资源，促进华文包装及湖北广彩的持续健康发展，经湖北广彩股东大会及华文包装股东大会审议同意，本人将持有的湖北广彩全部 100% 的股权以 1 元/股的价格转让给华文包装。本次股权转让价格低于评估价值以及净资产价值，但是考虑到上述交易实际是为了解决同业竞争问题，上述股权转让具备合理的理由，且转让双方全体股东均认可该收购价格，并且经过了的双方股东会讨论通过，全体股东一致同意该次股权转让事宜，上述交易完成后实际对公司有利，不存在损害公司利益的情形。湖北广彩对于上述股权转让交易向广水地方税务局提交关于企业资产重组选择特殊税务处理备案，得到了税务机关的认可，并于 2013 年 12 月 18 日完成了本次股权转让及公司性质变更的工商登记手续。本人承诺若将来税务机关对于上述股权转让的价格进行质疑，涉及补税或者其他纠纷的，由本人承担全部责任，并对华文包装及湖北广彩因此而遭受的损失承担补偿责任。”

（2）湖北广彩的基本情况

①1997 年 10 月公司设立

湖北广彩印刷股份有限公司成立于 1997 年 10 月 23 日，发起人为广水市广水办事处、广水市中山包装有限责任公司、广水市中大酒店、湖北广水纸箱厂、广水市造纸一厂、湖北省广水市塑料彩印厂、湖北省烟草广水彩印厂工会委员会。其中广水市广水办事处以湖北省烟草广水彩印厂经营性净资产出资 1848 万元，其余发起人

出资均为货币资产。

1997年8月8日，广水市资产评估事务所出具了《资产评估报告书》，评估确认湖北省烟草广水彩印厂资产总值为36,208,418.92元，总负债为15,027,850.92元，所有者权益为21,180,568元。

1997年9月24日，中南财经大学大信会计师事务所出具《验资报告》，经审验，截至1997年9月24日，湖北广彩已收到股东投入资本3268万元，其中实物出资1848万元，货币出资1420万元。

1997年9月3日，广水市国有资产管理局下发《关于对湖北省烟草广水彩印厂资产评估结果确认的通知》，确认了湖北省烟草广水彩印厂共有经营性净资产18,489,568.00元。

1997年9月20日，广水市广水办事处下发《关于对湖北省烟草广水彩印厂改组为“湖北广彩印刷股份有限公司”有关问题的批复》，同意湖北省烟草广水彩印厂整体改制组建“湖北广彩印刷股份有限公司”，广水市广水办事处作为发起人享有出资人的权利和承担相应的责任。

1997年9月30日，湖北省体改委以“鄂体改[1997]430号”文批准设立湖北广彩印刷股份有限公司。

1997年10月23日，湖北广彩取得了湖北省工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》。

湖北广彩设立时的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
广水市广水办事处	1848.00	56.55
广水市中山包装有限责任公司	600.00	18.36
湖北省烟草广水彩印厂工会委员会	550.00	16.83
广水市中大酒店	130.00	3.98
湖北广水纸箱厂	100.00	3.06
广水市造纸一厂	20.00	0.61
广水市塑料彩印厂	20.00	0.61
合计	3268.00	100.00

②2001年12月第一次股权变更

2001年6月30日，湖北广彩召开股东大会，审议同意湖北省烟草广水彩印厂工会委员会将其持有的550万股转让给广水市康达娱乐有限责任公司，广水市造纸一厂将其持有的20万股转让给湖北迅迪科技有限公司；公司住所变更至湖北省广水市广水办事处涂家大塘160号。

2001年12月25日，湖北省人民政府出具了“鄂政股函[2001]61号”文批准了公司的本次股权及住所变更事项。

2001年12月28日，湖北广彩在湖北省工商行政管理局就本次股权转让及住所变更办理了变更登记手续。

本次股权变更后，湖北广彩的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
广水市广水办事处	1848.00	56.55
广水市中山包装有限责任公司	600.00	18.36
广水市康达娱乐有限责任公司	550.00	16.83
广水市中大酒店	130.00	3.98
湖北广水纸箱厂	100.00	3.06
湖北迅迪科技有限公司	20.00	0.61
广水市塑料彩印厂	20.00	0.61
合计	3268.00	100.00

③2002年5月第二次股权变更

2002年3月3日，湖北广彩召开2001年度股东大会，审议同意了广水市办事处将其持有的公司全部股份无偿划转给广水市办事处中山街管委会；修改公司章程。

根据广水市人民政府2002年3月14日出具的“广政函[2002]6号”文件及湖北省人民政府2002年4月4日出具的“鄂政股函[2002]16号”文件批准，广水市广水办事处将其持有湖北广彩的1848万股划转给广水市办事处中山街管委会。

2002年5月14日，湖北广彩在湖北省工商行政管理局办理了本次股权变更的工商注册登记变更手续。

本次变更后，湖北广彩股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
广水市办事处中山街管委会	1848.00	56.55

广水市中山包装有限责任公司	600.00	18.36
广水市康达娱乐有限责任公司	550.00	16.83
广水市中大酒店	130.00	3.98
湖北广水纸箱厂	100.00	3.06
湖北迅迪科技有限公司	20.00	0.61
广水市塑料彩印厂	20.00	0.61
合计	3268.00	100.00

④2002年12月第三次股权变更

2002年10月15日，湖北广彩召开临时股东大会，同意湖北广水纸箱厂和广水市塑料彩印厂分别将其所持有的100万股和20万股转让给孝感市超前锅炉制造有限公司。

2002年11月25日，湖北省人民政府以“鄂政股函[2002]60号”文批准了本次股权变更。

2002年12月18日，湖北广彩在湖北省工商行政管理局办理了本次股权变更工商登记手续。

本次股权变更后，湖北广彩的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
广水市办事处中山街管委会	1848.00	56.55
广水市中山包装有限责任公司	600.00	18.36
广水市康达娱乐有限责任公司	550.00	16.83
广水市中大酒店	130.00	3.98
孝感市超前锅炉制造有限公司	120.00	3.67
湖北迅迪科技有限公司	20.00	0.61
合计	3268.00	100.00

⑤2007年5月第四次股权变更

2007年4月30日，湖北广彩召开股东大会，同意广水市办事处中山社区管委会将其全部股权共计1848万股转让给邢文柱，广水市中山包装有限责任公司将其全部股权共计600万股转让给张华芬，广水市康达娱乐有限责任公司将其全部股权共计550万股转让给龙小青，广水市中大酒店将其全部股权共计130万股转让给董家

友，孝感超前锅炉有限责任公司将其全部股权共计 120 万股转让给瞿勇，湖北迅迪科技有限公司将其全部股权共计 20 万股转让给邢文柱。

2007 年 5 月 6 日，湖北广彩完成了本次股权变更的工商登记手续。

本次股权变更后，湖北广彩的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
邢文柱	1868.00	57.16
张华芬	600.00	18.36
龙小青	550.00	16.83
董家友	130.00	3.98
瞿勇	120.00	3.67
合计	3268.00	100.00

2013 年 11 月 12 日，广水市广水办事处中山社区居委会召开了临时居民代表大会，对上述股权转让行为的真实性和价格的公允性进行了补充确认，并形成了《会议纪要》。

根据《湖北省国有资产产权交易管理暂行办法（修订）》第十六条规定：“产权交易前，出让主体应按国家规定的评估程序，委托有资质的资产评估机构进行资产评估，评估结果经有关部门依法审核或备案后，到法定的产权交易机构交易。”第二十七条规定：“集体所有制经济、混合所有制经济的产权交易可参照本办法执行。”对于集体产权的转让，《湖北省国有资产产权交易管理暂行办法（修订）》规定可参照该办法执行，但并非强制性规定。考虑到若不进行资产评估则无法确定资产转让价格的合理性，所以管委会在处置重大资产时，原则上都会进行资产评估。该次股权转让并未进行资产评估，其程序存在瑕疵。

有鉴于此，广水市广水办事处中山社区居委会于 2013 年 5 月 31 日出具《确认函》：“由于相关人员对集体资产处置的政策理解不到位，导致在股权转让时没有经过资产评估，所以可能致使交易价格低于股权的价值。但我会认为，邢文柱同志自彩印厂（湖北省烟草广水彩印厂）设立以来一直担任厂长，实际负责日常生产经营管理，他不计个人利益，一心把厂做好做大。湖北广彩成立后也由其实际负责公司生产经营，并全心致力于公司长远发展，公司发展到如今规模，在纳税、创造就业岗位方面为本市做出巨大贡献，邢文柱同志做出了不可磨灭的贡献。因此，我会以

1200 万元的价格将持有股权转让给邢文柱同志，是对其工作的肯定与奖励，我会现在及将来都不会向邢文柱追索任何补偿。”

广水市广水街道办事处于 2013 年 6 月 3 日出具《确认函》，确认了如下内容：“根据《城市居民居委会组织法》、《湖北省实施<城市居民居委会组织法>办法》等相关法律法规，管委会能够自主管理其自办企业、集体财产及自由支配其自有资金，因此，管委会有权依法转让其持有的湖北广彩印刷股份有限公司 56.55% 股权。在保证集体资产不流失的前提下，管委会有权与邢文柱协商确定股权转让价格。虽然管委会在转让资产时没有经过资产评估，在程序上存在一定瑕疵，但鉴于邢文柱在接手湖北广彩后勤于经营，对湖北广彩及本市的就业、纳税作出了巨大贡献，同时，因交易距今已有一段时间，从维护交易稳定性，保护交易各方期待利益的原则出发，我处认为该次股权交易不因程序瑕疵而导致无效。”

广水市人民政府于 2013 年 6 月 4 日出具《关于湖北广彩印刷股份有限公司 2007 年股份转让的确认函》，具体内容为：“一、根据《城市居民居委会组织法》、《湖北省实施<城市居民居委会组织法>办法》等相关法律法规，管委会能够自主管理其自办企业、集体财产及自由支配其自有资金，因此，管委会有权依法转让其持有的湖北广彩印刷股份有限公司 56.55% 股权。二、虽然管委会在转让资产时没有经过资产评估，在程序上存在一定瑕疵，但鉴于交易距今已有一段时间，从维护交易稳定性，保护交易各方期待利益的原则出发，市政府认为该次股权交易不因程序瑕疵而导致无效。”

邢文柱亦出具《承诺函》：“由于对集体资产处置的相关政策理解不到位，导致了该次股权转让没有经过资产评估，在资产处置程序上存在一定瑕疵。本人承诺由此产生的法律责任由本人承担。”

2014 年 1 月 2 日，随州市人民政府签发《随州市人民政府关于湖北广彩印刷股份有限公司 2007 年股份转让进行确认的请示》（随州政发（2014）1 号），确认：“1、经广水市人民政府 2013 年 6 月核查，根据《城市居民居委会组织法》、《湖北省实施<城市居民居委会组织法>办法》等法律、法规的相关规定，管委会能够自主管理其自办企业、集体财产及自由支配其自由资金。因此，中山居委会有权依法转让其持有的广彩印刷 1848 万股份（占股本总额 56.55%）。2、该股权转让符合当时企业改制的特殊背景，虽然转让股权时未经过资产评估、居民大会审议等程序，在程序上

存在一定的瑕疵，但中山居委会已经在 2013 年召开了临时居民代表大会，对 2007 年的股权转让进行了追认。且邢文柱承诺，如果因该次股份转让导致集体利益和中小股东利益受损，由其承担一切责任。鉴于此，随州市人民政府从保护交易各方利益的原则出发，对上述股权转让行为予以确认，并恳请湖北省人民政府同意该次股权转让。”

2014 年 9 月 3 日，湖北省人民政府签发《省人民政府关于湖北广彩印刷股份有限公司 2007 年股份转让有关事项的批复》（鄂政函（2014）141 号）：“同意随州市人民政府关于湖北广彩印刷股份有限公司 2007 年股份转让有关事项的审核意见。”

综上，由于 2007 年股权转让时，广水办事处中山社区居委会与邢文柱对于集体资产处置的相关政策理解不到位，导致该次股权转让没有经过居民会议表决通过，亦未进行资产评估，在处置程序上存在一定瑕疵。鉴于股权转让行为已履行完毕，并在工商行政管理部门办理了股东变更的相关登记手续；该次股权转让行为已获得了中山居委会临时居民代表大会的追认，以及广水市办事处、广水市人民政府、湖北省政府的最终确认，且邢文柱承诺，如果因该次股份转让导致集体利益和中小股东利益受损，由其承担一切责任。由此可以确认，该次股权转让过程中的瑕疵得到了有效的补正，合法有效，不存在第三方向邢文柱主张其持有湖北广彩股份的纠纷或潜在纠纷。

⑥2011 年 5 月第一次增资

2011 年 4 月 22 日，湖北广彩召开股东大会，同意增加公司注册资本 800 万元。新增注册资本全部由邢文柱认缴，其他股东同意放弃同比例增资的权利。

2011 年 4 月 28 日，武汉双胜联合会计师事务所出具“武双验字[2011]32071 号”《验资报告》，审验确认新增注册资本已缴足，全部为货币出资。

2011 年 5 月 6 日，湖北广彩完成了本次增资的工商变更登记手续。

本次增资后，湖北广彩股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
邢文柱	2668.00	65.59
张华芬	600.00	14.75
龙小青	550.00	13.52
董家友	130.00	3.19

瞿勇	120.00	2.95
合计	4068.00	100.00

⑦2012年7月公司第五次股权变更

2012年3月26日，湖北广彩召开股东大会，同意邢文柱将其所持968万股转让给张华芬，龙小青将其所持全部股权共计550万股转让给邢海峰，董家友将其所持全部股权共计130万股转让给邢海峰，瞿勇将其所持全部股权共计120万股转让给邢海峰。

2012年7月10日，湖北广彩完成了本次股权变更的工商登记手续。

本次股权变更后，湖北广彩的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
邢文柱	1700.00	41.79
张华芬	1568.00	38.54
邢海峰	800.00	19.67
合计	4068.00	100.00

⑧2013年11月第二次增资

2013年11月12日，湖北广彩股东大会决议：同意将湖北广彩的注册资本及实收资本从4068万增至6500万，同意修改公司章程相应条款。

2013年11月15日，武汉双胜联合会计师事务所出具“武双验字(2013)第89231号”《验资报告》，经审验，截止2013年11月15日，湖北广彩全体股东认缴的新增注册资本已全部到位，全部为货币出资。

2013年11月20日，湖北广彩完成了本次增资的工商登记手续。

本次增资后，湖北广彩的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
邢文柱	1950.00	30.00
张华芬	1950.00	30.00
邢海峰	2600.00	40.00
合计	6500.00	100.00

⑨2013年12月第六次股权变更

2013年12月10日，湖北广彩股东大会决议：将企业名称由“湖北广彩印刷股

份有限公司”变更为“湖北广彩印刷有限公司”；将法定代表人变更为邢海峰；邢文柱、张华芬、邢海峰将其持有的湖北广彩全部股权转让给华文包装股份有限公司，并将公司类型变更为“有限公司（法人独资）”；同意修改公司章程相应条款。

2013年12月10日，湖北广彩股东邢海峰、邢文柱、张华芬分别与华文包装签订《股权转让协议》。

2013年12月18日，湖北广彩完成了本次股权转让及公司性质变更的工商登记手续。

本次股权变更后，湖北广彩的股权结构为：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
华文包装股份有限公司	6500.00	100.00

⑩2014年2月第三次增资

2014年2月18日，湖北广彩股东会决议同意湖北广彩的注册资本及实收资本从6500万元增至9000万元。修改公司章程相应条款。

2014年2月20日，湖北弘信会计师事务所有限公司出具“鄂弘会验字（2014）33号”《验资报告》，经审验，截止2014年2月20日，湖北广彩股东认缴的新增注册资本已全部到位，全部为货币出资。

2014年2月21日，湖北广彩完成本次增资的工商登记手续。

本次增资后，湖北广彩的股权结构如下：

股东名称	出资额（万元）	持股比例（%）
华文包装股份有限公司	9000.00	100.00

综上，湖北广彩的历次股权变更中，除2007年股权转让未履行居民委员会审议、评估等股权转让程序外，均依法履行了审批程序，2007年的股权转让也经过股转出让方及其上级监管机构以及广水市政府、随州市政府和湖北省政府的规范确认，对当年股权转让的有效性进行了追认。该次股权转让过程中的瑕疵得到了有效的补正，合法有效，不存在第三方向邢文柱主张其持有湖北广彩股份的纠纷或潜在纠纷。

四、董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事基本情况

张华芬，女，董事长，详见本节“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实

际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。2013年2月至今，任公司董事长，任期三年。

邢文柱，男，董事，详见本节“三、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。2013年2月至今，任公司董事，任期三年。

董家友，男，1973年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，1992年至2007年就职于湖北广彩印刷股份有限公司；2007年至2013年1月就职于华文包装有限公司；2013年2月至今，任华文包装股份有限公司董事，任期三年。

盛红宇，女，1972年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1990年至2009年就职于武汉长印包装有限公司；2009年至2013年就职于华文包装有限公司；2014年7月至今，任华文包装股份有限公司董事，任期至公司第一届董事会任期结束之日。

李建争，男，1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年至2013年1月，就职于湖北广彩印刷股份有限公司；2013年2月至今，任华文包装股份有限公司董事，任期三年。

（二）监事基本情况

邢海峰，男，监事会主席，详见本节“四、公司股东情况”之“（四）控股股东和实际控制人基本情况以及实际控制人最近两年内发生变化情况”。2013年2月至今，任公司监事会主席，任期三年。

李木霞，女，1953年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1974年至1982年就职于广水纸箱厂；1982年至1985年就职于湖北广彩印刷股份有限公司；1985年至1995年就职于中山包装集团公司；1995年至2013年就职于湖北广彩印刷股份有限公司；2013年2月至今，任华文包装股份有限公司监事，任期三年。

田春霞，女，1984年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2007年至2010年就职于湖北广彩印刷股份有限公司；2010年至2013年就职于华文包装有限公司；2013年2月至今，任华文包装股份有限公司监事，任期三年。

（三）高级管理人员基本情况

董家友，总经理，详见本节“三、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2013年2月至今，任公司总经理，任期三年。

盛红宇，副总经理，详见本节“三、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2013年2月至今，任华文包装股份有限公司营销副总经理。

涂胜坤，男，1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年至1997年就职于杭州美胜印刷有限公司；1997年至1998年就职于汕头金时印刷有限公司；1998年至1999年就职于昆明万裕集团彩印厂；1999年至2000年就职于汕头粤东印刷厂；2000年至2010年就职于湖北广彩印刷股份有限公司；2011年至2013年，就职于华文包装有限公司；2013年2月至今，任华文包装股份有限公司生产副总经理。

冯义勤，男，1972年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1989年至1994年就职于湖北广彩印刷股份有限公司；1994年至1996年就职于广东东莞爱达印务公司；1996年至2014年就职于湖北十堰金汉宫印务；2014年7月至今就职于华文包装股份有限公司，任技术副总经理。

陈云霄，女，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1996年至2010年就职于湖北广彩印刷股份有限公司；2010年至2012年6月就职于湖北锦佳实业有限公司；2012年7月至2013年1月就职于华文包装有限公司；2013年2月至今，任华文包装股份有限公司财务总监。

李建争，男，董事会秘书，详见本节“三、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。2013年2月至今，任公司董事会秘书，任期三年。

五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

（一）报告期主要财务数据

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	35,507.03	39,459.23
负债总计（万元）	20,295.39	22,395.13
股东权益合计（万元）	15,211.65	17,064.10
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	15,211.65	17,064.10
每股净资产（元）	1.90	2.13
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.90	2.13
资产负债率（以母公司报表为基础）	26.95%	41.99%
流动比率（倍）	0.87	1.02
速动比率（倍）	0.59	0.80
项目	2014年度	2013年度

营业收入（万元）	18,955.96	26,286.14
净利润（万元）	-1,852.46	443.67
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-1,852.46	443.67
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,881.35	414.03
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-1,881.35	414.03
毛利率（%）	13.01	20.76
净资产收益率（%）	-11.48	2.12
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	-11.66	1.98
基本每股收益（元/股）	-0.23	0.06
稀释每股收益（元/股）	-0.23	0.06
应收账款周转率（次）	3.68	4.08
存货周转率（次）	3.58	4.86
经营活动产生的现金流量净额（元）	25,561,417.83	44,214,087.02
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.3188	0.5514

备注：

1、毛利率按照“(营业收入-营业成本)/营业收入”计算。

2、加权平均净资产收益率按照“当期归属挂牌公司股东的净利润/[期初净资产+当期净利润/2+增资等净资产增加金额*(增加净资产月份次月至期末的月份数/期间月份数)-减少注册资本或分配现金股利导致的净资产减少金额*(减少净资产月份次于至期末的月份数/期间月份数)]”计算。

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益后归属挂牌公司股东的净利润/[期初净资产+当期净利润/2+增资等净资产增加金额*(增加净资产月份次月至期末的月份数/期间月份数)-减少注册资本或分配现金股利导致的净资产减少金额*(减少净资产月份次于至期末的月份数/期间月份数)]”计算。

4、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。

5、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算。

6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。

7、资产负债率（母公司）按照“当期负债/当期资产”计算。

8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

9、速动比率按照“(流动资产-存货)/流动负债”计算。

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

11、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

六、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称：天风证券股份有限公司

法定代表人：余磊

地址：湖北省武汉市东湖新技术开发区关东园路2号高科大厦四楼

邮政编码：430000

电话：027-87617092

传真：027-87618863

项目负责人：王婷婷

项目小组成员：王婷婷、叶青、张力帆

（二）律师事务所

名称：上海力帆律师事务所

负责人：王兴华

住所：上海市长宁区华阳路20弄7号

电话：021-31263899

传真：021-51190816

经办律师：李慧、杨晓旻

（三）会计师事务所

名称：中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李尊农

住所：北京市西城区阜外大街1号东塔楼15号

电话：025-83248772

传真：025-83206200

经办会计师：姜亦民、许建辉

（四）资产评估机构

名称：北京北方亚事资产评估有限责任公司

法定代表人：闫全山

联系地址：北京市东城区崇文门西大街7号2门303室

电话：010-83557569

传真：010-83549215

经办资产评估师：张文新、李祝

（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

邮编：100044

电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）股票交易场所

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

法定代表人：杨晓嘉

邮编：100044

电话：010-63889512

传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

（一）公司主要业务

根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011）及《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业为印刷和记录媒介复制业（C23）中的包装装潢及其他印刷行业（C2319）；根据《GICS 全球行业分类标准》及《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业归属于“纸材料包装”分类（行业代码11101211）。公司主要从事商标、包装物设计、生产和销售，公司生产的产品包括主要有烟标、酒标以及其他商品包装物。

公司的经营范围为：商标设计（含烟草、药品商标）；各种包装箱（盒）、包装制品的加工、制造、生产及销售；塑料包装袋销售；国内各类广告设计、制作、代理及发布；自营或代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定和禁止的除外）。

公司是一家集商标设计、印刷，高档礼盒订制，防伪包装技术研究和应用，印刷技术咨询、服务为一体的高新技术印刷企业。公司长期专注于为烟草、酒类、化妆品、医药、农产品、电子包装、高档礼盒及其它行业的高端客户提供一流的包装设计和印刷解决方案。公司配置先进的印刷设置，配套完善的工艺流程，拥有高素质的专业人才，具有胶印、凹印、凹凸、烫模、检验等全套印制加工能力。

（二）公司主要产品、服务及其用途

1、公司主要产品和服务

公司的主要产品为烟标、酒标及其他包装物，覆盖的商品包括烟草、酒类、化妆品、医药、农产品、电子包装、高档礼盒等。公司的主要客户包括华中、华东、华南、华北及川渝等地中烟企业、燕京啤酒集团、两面针集团、马应龙药业集团、楚园春酒业、王老吉、九州通、仁和等大型企业。公司自成立一直经营烟标、酒标及其他包装物的设计、生产和销售，主营业务未发生变化。

（1）烟标产品

烟标，即卷烟商标、烟盒，是用白卡纸等材料印刷后经烫金模切等多种工艺加工而成。烟标是卷烟的包装物，起到防止香烟变形、变质等作用，也是香烟品牌的具化形象。烟标的精美程度往往与香烟的品质成正比，复杂的印刷工艺还起

到防伪作用。在包装印刷行业内，烟标印刷对质量和技术要求均较高。

公司部分烟标产品如下表所示：

系列名称	产品图样
贵烟系列	
红金龙系列	
黄金叶系列	
娇子系列	
出口产品 (Mighty 系列、 Farstar 系列)	

	
黄鹤楼系列	
龙烟系列	

(2) 酒标产品

酒标是酒瓶上记录信息标签，使用铜版纸等材料印刷裁切而成，根据用途可分为啤酒标、白酒标、红酒标等。设计精美的酒标能起到提升产品档次的功能，是酒类企业重要的无形资产。公司生产的酒标产品如下表所示。

系列名称	产品图样
惠泉系列	
一麦系列	
燕京系列	

系列名称	产品图样
漓泉系列	

(3) 礼品盒及其他包装印刷

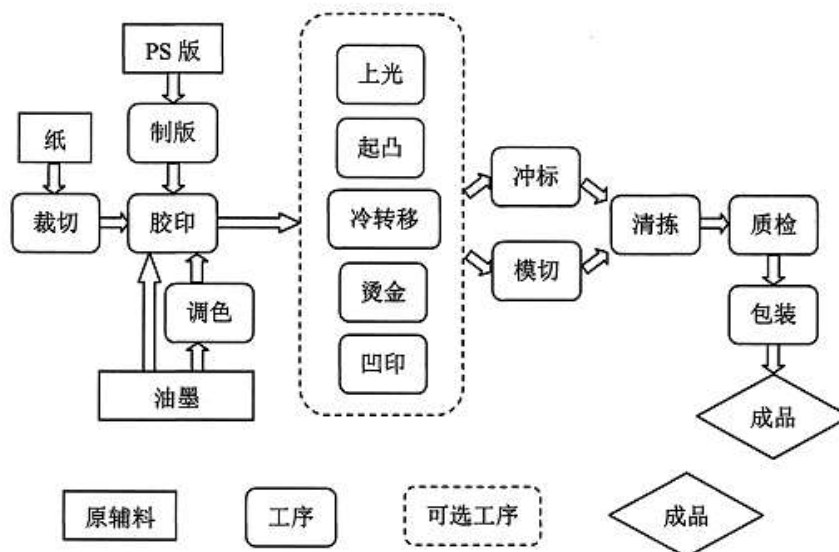
公司目前主要利用母公司的产能生产礼品盒、药品、饮料等包装物。包装盒的平面设计、盒型设计、材料选择、印刷质量都能为商品带来良好的区分度、提升宣传效果、促进购买，是重要的宣传手段之一。

系列名称	产品图样
马应龙系列产品	
蔚伊思系列产品	

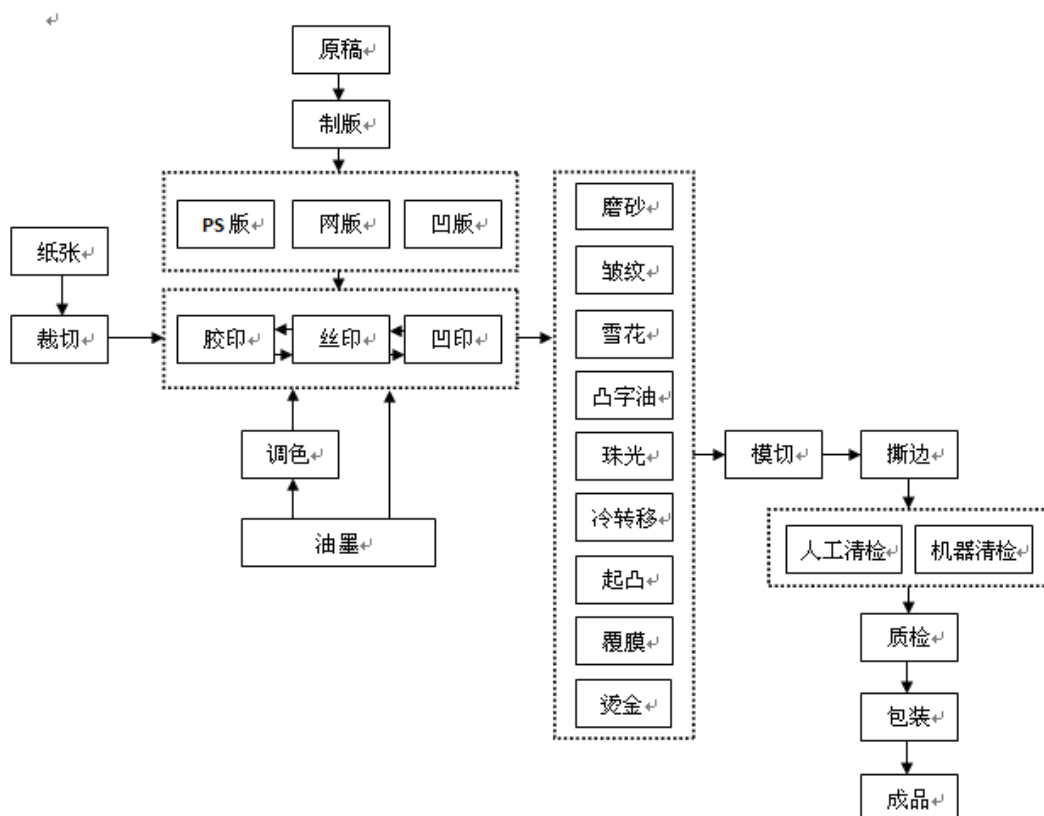
系列名称	产品图样
两面针系列产品	
好想你系列产品	
芷御坊系列产品	
其他产品	

2、公司主要产品的工艺流程

华文包装各类产品的一般生产流程如下：



广彩印刷的一般生产流程图如下：



公司产品一般均需要经过制版、裁切、印刷（包含胶印、丝印、凹印等工艺手段）、造型（包含磨砂、皱纹、雪花、凸字油、珠光、冷转移、覆膜、起凸、烫金等工艺手段）以及模切等主要工艺流程。

主要工艺流程简介：

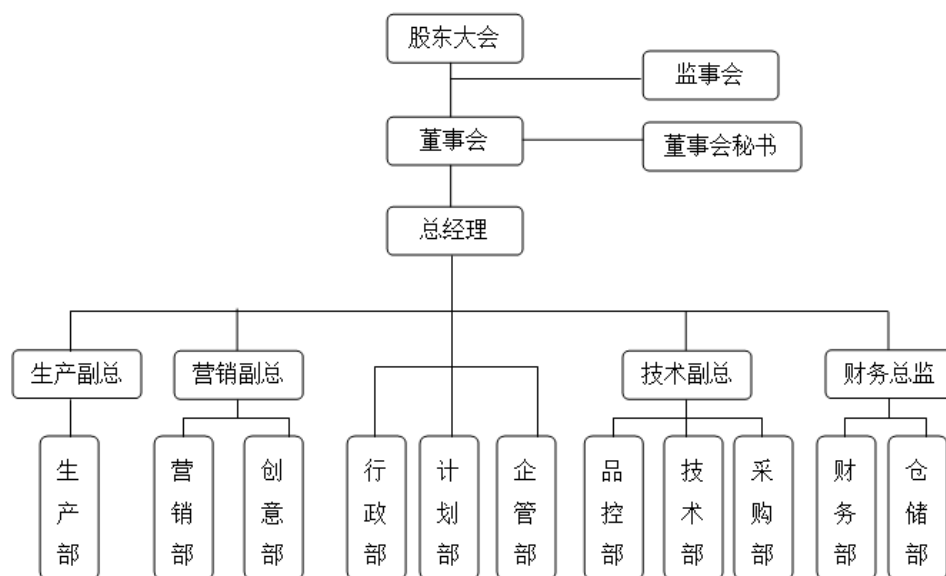
工艺名称	工艺介绍
制版	将原稿复制成可用于印刷设备的印版这一过程的统称。传统制版过程需要对 PS 版（Presensitized Plate，预涂感光版）进行晒版曝光，将传统胶片（菲林）上图文信息转移到 PS 版上，然后再经过显影、冲洗、封胶得到胶印印版。CTP（Computer-to-plate，脱机直接制版）利用计算机将所需复制的图文信息，直接输出在光敏或热敏印刷版材上进行曝光，然后经过显影、冲洗、封胶得到胶印印版的新制版技术，是数字印刷在制版过程的体现。CTP 相较传统制版技术，具有提高制版速度、提高了印刷质量、版材具有高解像力等优点。公司已于 2013 年购入 CTP 专用设备，顺应印刷业的发展趋势向数字印刷转型。
调墨	是指在印刷过程中，根据印品的需求，对油墨的颜色、粘稠度或适应性进行调和或调整。
胶印	胶印是指印版图文部分和空白部分几乎在同一平面上，图文部分亲油疏水，空白部分亲水疏油，印版上的图文先印在中间载体（橡皮滚筒）上，再转印到承印物上的间接印刷方式。公司胶印使用高宝利必达七色加上光胶印机，每小时最高印速超过 16000 张/小时。
凹印	凹印是指印版空白部分凸起，并在同一平面上，图文部分凹下，且通过控制凹下部分的面积和深浅，来实现印品阶调层次及密度变化的直接印刷方式。公司凹印使用北京贞亨利单色凹印机。单色凹印机同时还可用于冷转移和上光，起到一机多用，提高及其使用效率，降低成本的效果。
烫金	烫金是指借助一定的压力与温度，运用装在烫印机上的模版，使印刷品和烫印箔在短时间内互相受压，将金属箔或颜料箔按烫印模版的图文转印到被烫印刷品的表面的一种印刷工艺。公司烫金使用天津有恒的自动烫金模切机。
起凸或压凹	指利用压力在已经印好的彩色印刷品或空白的纸上压出凹凸图形和花纹，体现图案的立体感。公司起凸压凹也使用自动烫金模切机，起到一机多用的效果。另外，经过反复试验摸索，对于同时需要起凸和烫金的产品，生产上可以做到一次完成，达到减少生产步骤，压缩成本的目的。该工艺已申请专利《一种烫金压凸设备》。
冷转移	冷转移是指先在印材表面涂布一种紫外光油，然后将镭射膜与印材压合，再通过 UV 装置将光油固化，实现冷转移的目的。用该方法制作的激光图案，避免了用镭射膜直接复合或将镭射真空镀膜烫印到印材等传统方法中的一些缺点。实现该工艺的生产线已申请专利《一种镭射冷转移生产线》。
上光	上光是指在印刷品表面印上一层无色透明涂料，干后起保护及增加印刷品光泽的作用。公司的冷转移与上光环节可以一步实现，起到节约成本的效果。
模切	模切是指用模切刀根据产品设计要求的图样组合成模切版，在压力的作

工艺名称	工艺介绍
	用下将印刷品切成所需形状和压痕的工艺。公司模切使用天津有恒的模切机。
冲标	冲标是指用商标模切机将印刷品切成所需形状的工艺，用于不需要制造压痕的商标类印刷品。公司冲标使用汉斯堡的商标模切机。
清拣	清拣是指通过人工或机器的方式对印品进行筛选，对外观上不符合要求的印品进行剔除。公司对产品外观制定了严格的检测标准，以保证出厂产品的质量。
质检	质检是指对清拣过后的印品进行复检，同时对有需要的印品的特定指标进行机器检验。特定指标是指根据产品特点和客户要求，例如烟标的VOC残留量，酒标的平整度和含水率等。

二、公司组织结构

公司建立了股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司在董事会的领导下进行日常经营与管理。公司设立了生产部、营销部、创意部、行政部、计划部、企管部、品控部、技术部、采购部、财务部、仓储部等职能部门。

公司组织结构图



三、公司业务流程

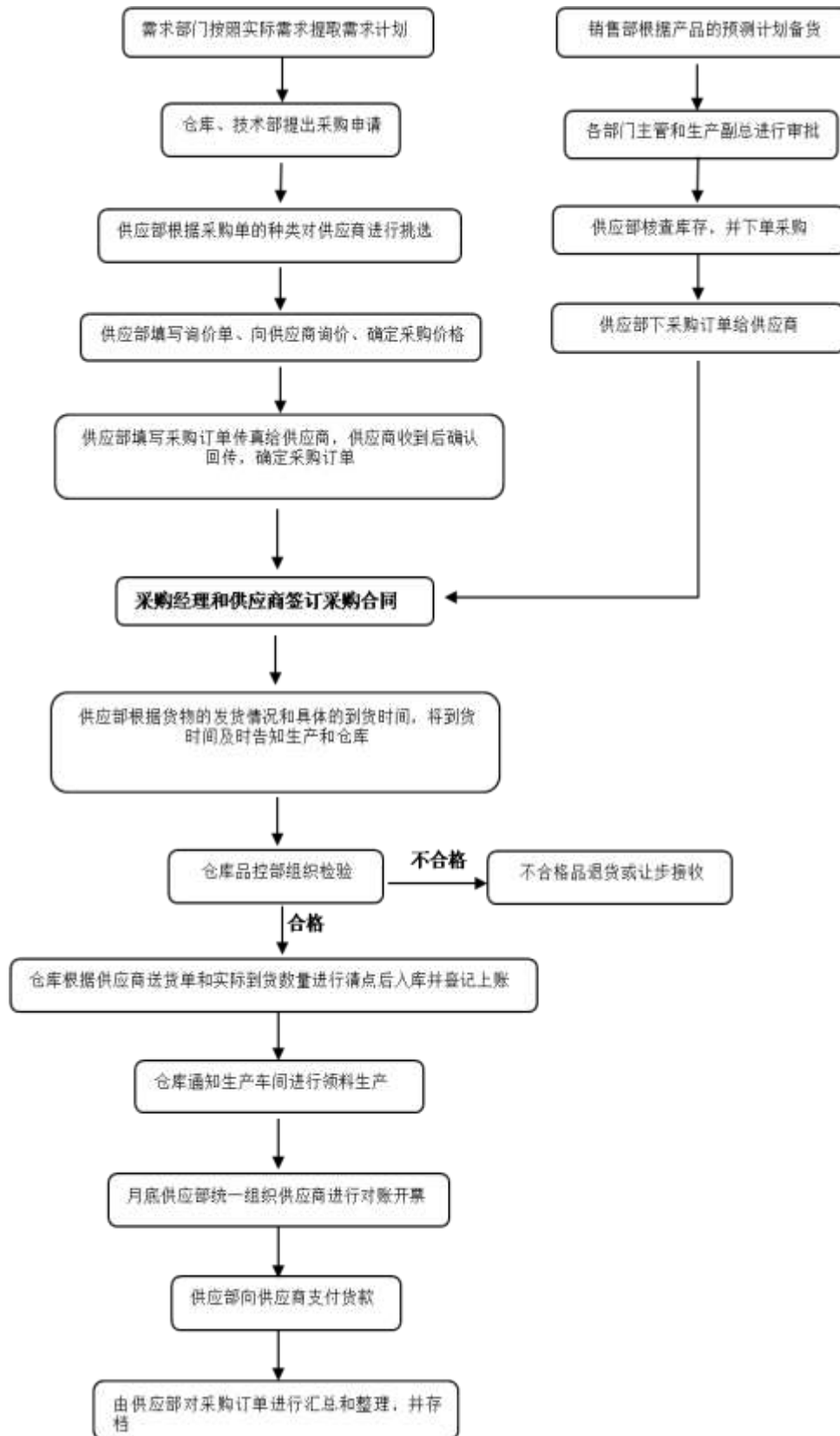
(一) 采购流程

公司建立了成熟的采购渠道，可以有效筛选产品质量稳定的供应商，并制定了严格、科学的原材料采购制度，形成了从原材料供应商的选择、采购价格的确

定到原材料质量检验的完整的采购流程体系，这些措施保障了公司采购原材料的质量、价格和供应期。

公司采购流程具体为：需求部门按照实际需求提报需求计划，仓储部检查实际库存和安全库存情况并报采购计划，采购计划经总经理审批通过后，仓储部在供应商信息库中筛选恰当的供应商，将询价比价结果报总经理并确定供应商，向供应商下达采购订单或签订采购合同，并由专人跟踪到货情况，货物到厂后仓储部安排验货，根据采购物资种类不同确定是否需要进行质检，需要质检的货物由品控部进行质检，通过质检的货物由品控部通知仓储部安排签收入库，货物入库后由采购部向财务部提出付款申请，财务部核对相关单据并于供应商对账，无误后报总经理审批，然后由财务部出纳负责付款。

采购流程图如下：



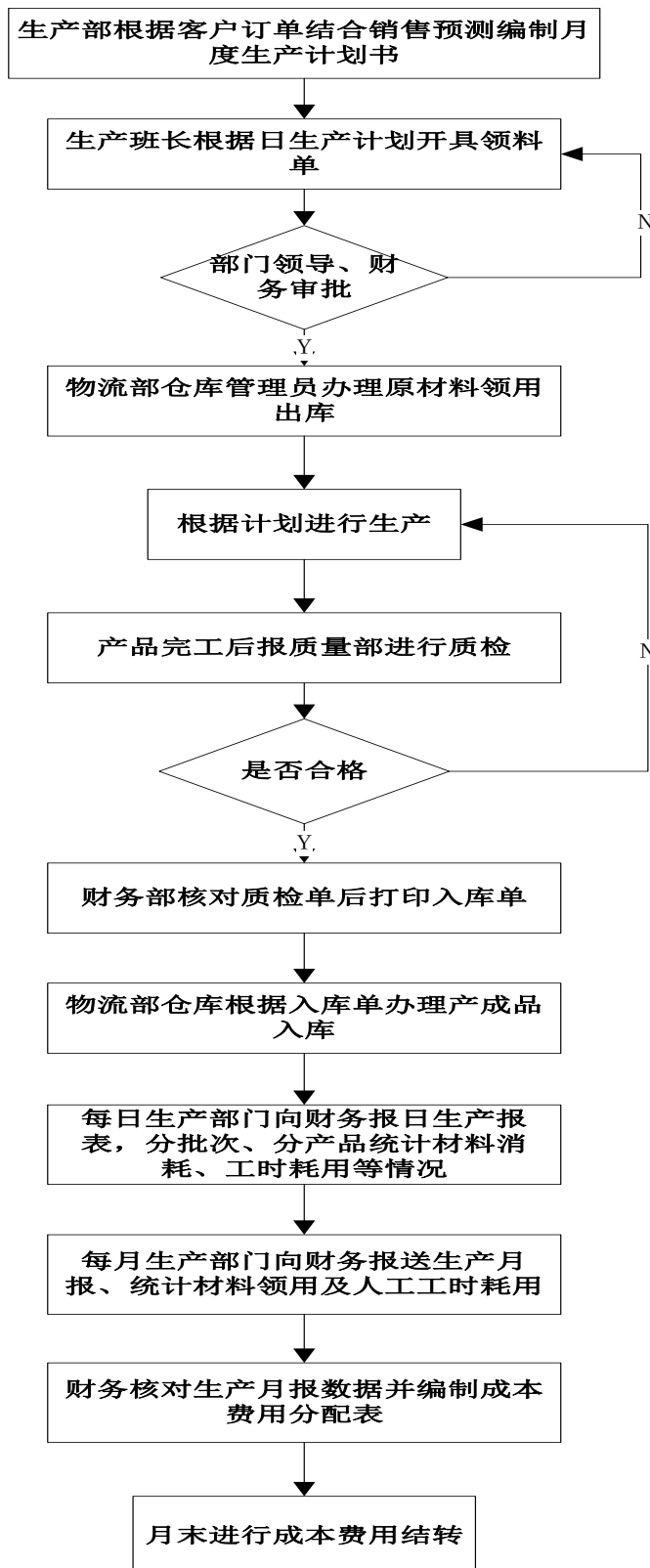
（二）生产流程

公司产品生产采取以销定产结合销售预测的模式制定生产计划，客户向公司发出订单后，销售部下达生产通知单，由公司生产部门负责安排生产。

具体流程为：公司生产部门根据客户订单结合销售预测编制月度生产计划书，生产部门将月度生产计划拆解为日生产计划并安排生产班次，生产班长根据日生产计划开具领料单，领料单通过生产部门负责人及财务部审批后，仓储部仓库管理员办理原材料领用出库，生产部门根据计划进行生产，产品完工后报品控部进行质量检验，经检验合格后，财务部核对质检单并出具入库单，仓储部仓库管理员根据入库单办理产成品入库。

另外，生产部门每日及每月均需向财务部提交生产报表，分批次、分产品统计期间内产生的材料消耗、工时耗用情况。财务部核对生产月报并编制成本费用分配表，用于在月末进行成本费用结转。

生产流程图如下：

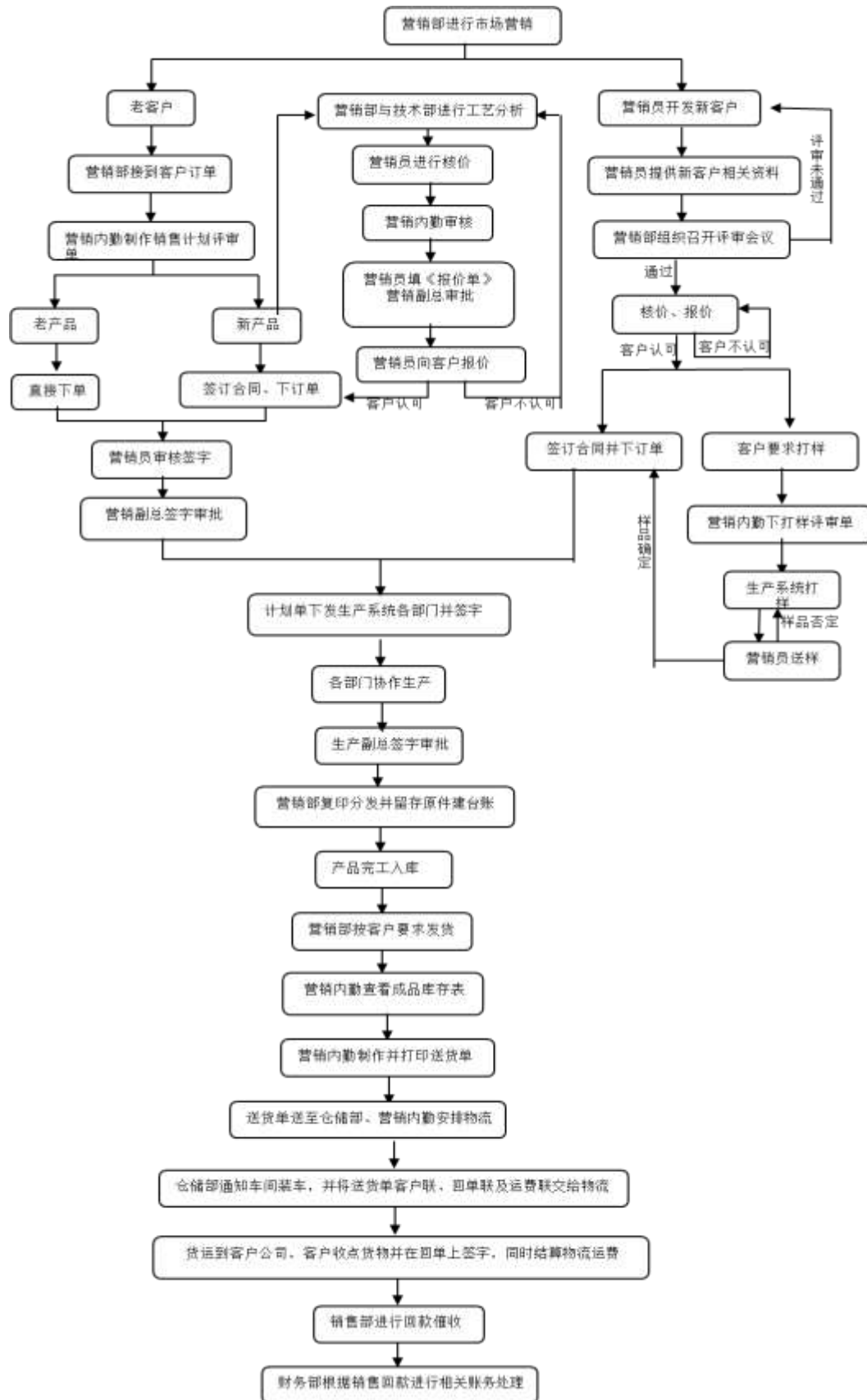


（三）销售流程

公司有专门的销售部门，负责产品的推广、销售、售后服务等市场营销工作。公司通过电子商务、行业展会、客户拜访等多渠道进行销售，公司建立了稳定的销售网络和渠道。

公司销售流程为：营销部通过各种渠道开发市场，包括对新客户的开发和对老客户的维护，营销部获得销售订单后，向生产部门下达销售订单，生产部门安排生产计划，产成品入库后，营销部根据销售订单以及客户其他交付要求开具发货单，仓储部根据发货单安排发货并报财务部更新产成品库存情况，客户确认收货后，由财务部与客户对销售收款信息进行核对，财务部根据对账结果确认销售收入，每月财务部统计收款情况，并督促销售部进行款项催收，财务部根据销售回款情况进行账务处理。

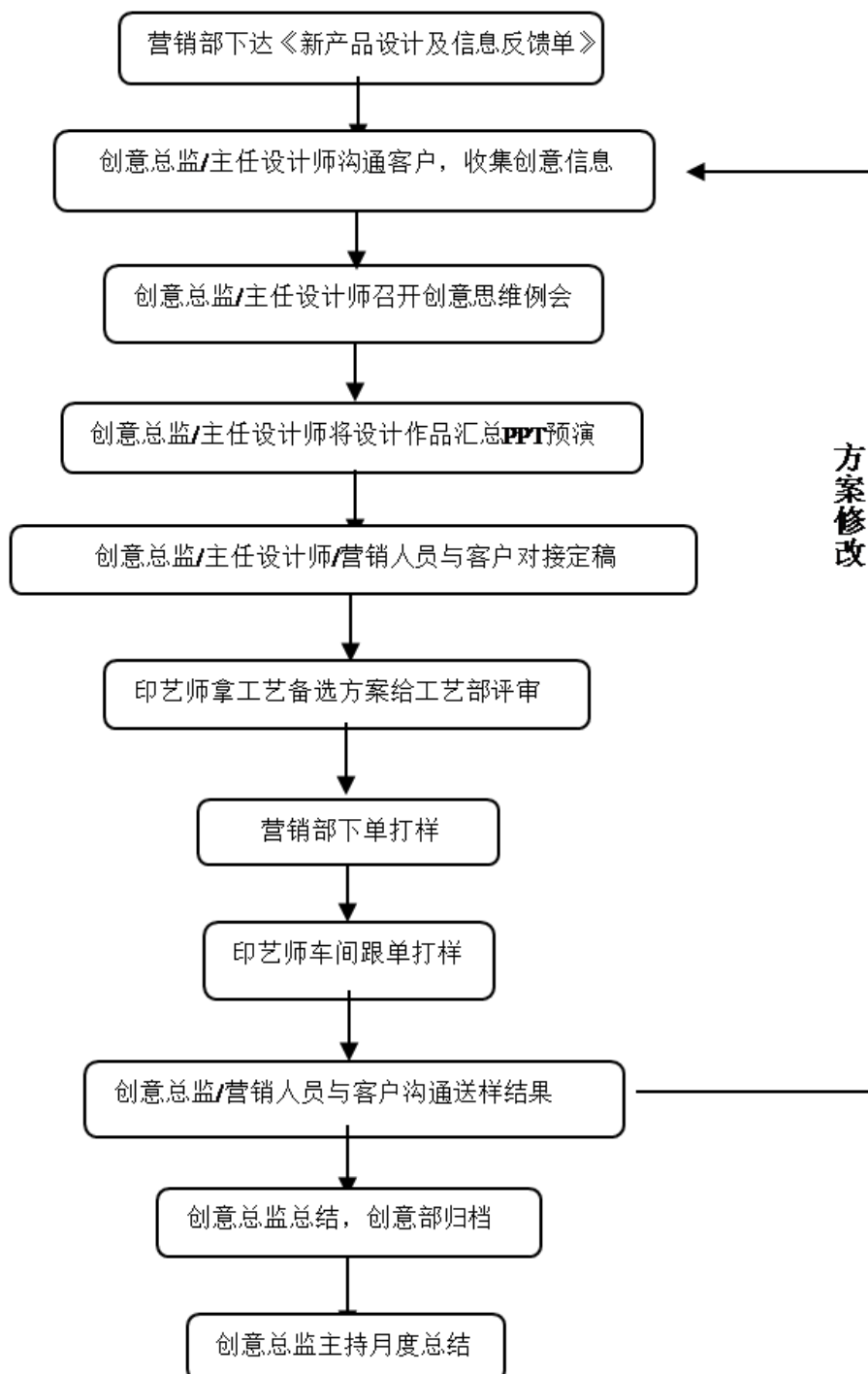
销售流程图如下：



(三) 研发（设计）流程

营销部下达新产品设计及信息反馈单，设计师/创意总监与对方客户进行沟通，收集创意信息。设计师/创意总监汇总设计作品并向客户预演，在与客户反复沟通后定稿，印艺师将工艺备选方案交生产部工艺部门评审，评审通过后由营销部签订新产品订单，印艺师跟单打样并向客户送样，营销部跟踪送样结果并进行及时反馈，最终成品交创意部归档。

研发流程图如下：



四、公司业务关键资源要素

(一) 公司主要产品服务技术含量

1、公司主要产品及服务的技术含量

鉴于印刷行业的特点，公司产品的技术含量主要体现在两个方面：一是产品所能实现的工艺难度和艺术效果；二是产品质量的稳定性。公司所使用的核心技术均为公司在生产经营中摸索总结出来的技术方案，可操作性强，实用价值较高，部分以专利技术的形式体现，其他部分以实际生产过程中的经验的形式体现。公司设置有创意部和技术部承担研发的主要工作，并制定了相关研发制度、研发人员激励制度以保障研发工作高效可控的开展。

包装印刷行业的订单大致可以分为两类：一类是客户为已经在产的包装品寻找新的供应商，印刷企业需要根据客户提供的样板从材质到印刷效果原样复制；另一类是客户为某一产品寻求包装方案，印刷企业根据客户提高的设计方向或包装标的，提出包括设计、材质、工艺等的整体方案或改进客户原有方案让客户满意。

对于第一类业务，公司工艺技术部要借助齐全的辅助设备，凭借丰富的印刷经验，依赖优质的印刷设备，将产品分解为多道印刷工序，形成印刷产品工艺单，交给生产部照单生产，这个过程称为打样。打样的样品如果使客户满意，才能拿到订单。这种原样复制的业务体现了公司对各项印刷工艺高度的把控力。

对于第二类业务，公司创意部通过挖掘和满足客户诉求，结合印刷工业的先进技术，为客户设计出体现产品档次、提升购买欲望的包装方案。公司的包装策划业务，能够将客户从包装设计等非核心业务中解脱出来，专注于核心业务；较之专业的宣传策划企业，公司拥有包装方面的专业优势。在普遍采用“下单——生产”模式的包装印刷行业内，设计策划的实力成为了公司的核心竞争力之一。根据客户需求，创意部还会将工艺技术部实现的、市场尚未出现的印刷工艺融入到包装方案中，为客户创造价值的同时提升自身产品附加值。

公司生产的印刷产品，根据客户需求不同，会经过胶印、凹印、烫金、起凸、冷转移、覆膜、模切、冲标等工序中的一个或多个。不同的工序，公司均制定了严格的技术标准，以保证成品外观能起到良好的效果。

工艺环节	技术标准
胶印	有对称要求的图案位置偏差应 $\leq 0.15\text{mm}$ ，印刷品套印偏差条包装

	应 $\leq 0.2\text{mm}$ ，盒包装应 $\leq 0.15\text{mm}$ ，表面不应有 $\geq 0.8\text{mm}$ 的脏污点或气泡点，脏污点或气泡点 $\leq 0.8\text{mm}$ 的不应多于1个，图案、文字准确、清晰完整，表面光洁，无漏印、错印，无明显残缺、划痕、糊版、毛点、拉墨。
凹印	同胶印
烫金	烫印偏差 $\leq 0.2\text{mm}$ ，烫印图文清晰完整，无残缺、飞金、露底，烫印牢固。
起凸或压凹	压凹凸的图案和文字位置正确，套印偏差 $\leq 0.2\text{mm}$ ，压凹凸应饱满、光滑，富有立体感，纸张不应因过度压凹凸造成破裂。
上光	上光应均匀，表面不应有一个 $\geq 0.8\text{mm}$ 的起皱、气泡，光泽符合标准样张要求，上光层均匀、牢固、不变色、不粘连。
模切	尺寸极限偏差 $\leq 0.15\text{mm}$ ，切线应切断，不得粘连；成品叠放整齐，裁切端面应光滑整洁、无毛刺、卷边，不得夹带、粘连碎纸或废屑；同一刀内不得倒放，不得错版、错牌、混牌；成刀的单元包装纸张间不得结饼状粘连。
冲标	尺寸误差范围：单边误差 $\leq 0.3\text{mm}$ ，裁切边干净光洁、无毛边，各刀口均完全切穿、无不穿、半穿、粘连等不良现象。

上述每个生产环节的半成品或产成品均按照规定的比例进行抽检，避免次品进入下一环节；所有产品均要经过人工或机器清拣；品控部负责对产品进行复检以及对各环节进行实时质控和随机抽检。

除了符合外观上的各项要求，根据客户要求不同，产品需要符合耐折、耐磨、含水率、VOC 残留量等多个指标方可视为合格。公司拥有以下设备用于检测产品的各项性能。

设备名称	用途
分光密度仪	检测产品的色差
气象色谱仪	检测原辅料和产品的 VOC 残留量
摩擦试验机	检测产品墨色耐摩擦度
条码检测仪	检测产品条码可读性
纸张检测仪器	检测纸张原料和产品的各项物理性能，包括厚度、重量、平整度、压痕挺度等等
卤素水分测定仪	检测原料和产品的含水率
检品仪	和人工清拣形成互补，检测产品的外观是否符合要求

2、公司为提高产品质量、竞争力采取的措施

在生产环节，公司对各产品建立了完整、严谨的操作规程，组织一线员工通过学习达到熟练操作，并在日常生产中督促一线员工严格遵照执行，在生产环节杜绝产品质量问题。

在研发环节，公司积极推动各项技术改造项目，通过工艺流程的改良、生产设备的改造等方式，提高了生产工艺的可靠性和产品质量的稳定性。

（二）公司无形资产情况

1、商标权

根据国家工商总局商标局核发的《商标注册证》，公司及控股子公司已取得的注册商标情况如下：

序号	注册人	注册证号	商标	核定内容	保护期限
1	华文包装	10271357		第42类	2013年9月7日-2023年9月6日
2	湖北广彩	10271355		第40类	2013年2月14日-2023年2月13日
3	湖北广彩	10271354		第42类	2013年2月14日-2023年2月13日

《商标法》第39条规定：“注册商标的有效期为十年，自核准注册之日起计算。”据此，上述商标权均在有效保护期内。

公司正在受理过程中的商标情况如下：

序号	注册人	申请号	商标	核定内容	申请日期
1	华文包装	13880753		40	2014年1月9日
2	华文包装	13880752		42	2014年1月9日
3	湖北广彩	15801250		40	2014年11月27日
4	湖北广彩	15801251		42	2014年11月27日

除上述情况外，公司没有正在受理过程中的商标。

2、公司拥有的专利权

公司目前拥有 27 项已授权的专利，其中包含 1 项发明专利，26 项实用新型专利。另外公司还有有 4 项专利已经受理，处于申请过程中。《专利法》第 42 条规定：“发明专利的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起计算。”据此，上述已获授权的专利均在有效保护期内，具体情况如下：

(1) 发明专利

序号	专利名称	申请号/专利号	申请日期	状态	发明人
1	一种旋转开启式双层包装盒	200910063633.6	2009年8月17日	授权	邢文柱、景平
2	一种处理胶印水性光油增强印刷适应性的方法	201310624069.7	2013年11月29日	发明公布	朱辉强
3	烟包先烫后印的制备工艺	201110312293.3	2011年10月10日	发明公布	张华芬、瞿勇、朱辉强、李建争
4	包烟去雾的制备工艺	2011103123333.4	2011年10月10日	发明公布	邢文柱、朱辉强、瞿勇、李成娥
5	印刷生产过程中半成品的防潮制备工艺	201110312310.3	2011年10月10日	发明公布	翟勇、冯章鳌、李成娥、彭立群

(2) 实用新型专利

序号	实用新型名称	专利号或申请号	申请日期	专利权人	权利范围
1	一种捆扎带放卷装置	ZL201120198749.3	2011年6月14日	华文包装	全部权利
2	一种镭射冷转移生产线	ZL201120198750.6	2011年6月14日	华文包装	全部权利
3	一种烫金压凸设备	ZL201120198746.X	2011年6月14日	华文包装	全部权利
4	一种冷却装置	ZL201120198726.2	2011年6月14日	华文包装	全部权利
5	一种折叠式多盒联体包装盒	ZL200820191487.6	2008年10月17日	华文包装	全部权利
6	一种油墨加热装置	ZL201120198730.9	2011年6月14日	华文包装	全部权利
7	一种废箔收集装置	ZL201120198747.4	2011年6月14日	华文包装	全部权利
8	一种印刷设备除尘装置	ZL201120198727.7	2011年6月14日	华文包装	全部权利
9	一种实现烫印的胶印机	ZL201320263999.X	2013年5月15日	华文包装	全部权利

10	一种压凸模切一次成型版	ZL201320264092.5	2013年5月15日	华文包装	全部权利
11	一种胶印机用印品在线检测装置	ZL201320264051.5	2013年5月15日	华文包装	全部权利
12	一种竖放复合式条装香烟盒	ZL201220048181.1	2012年2月15日	湖北广彩	全部权利
13	后旋式条装香烟包装盒	ZL201020288485.6	2010年8月11日	湖北广彩	全部权利
14	平旋式条装香烟包装盒	ZL201020288553.9	2010年8月11日	湖北广彩	全部权利
15	上旋式条装香烟包装盒	ZL201020288573.6	2010年8月11日	湖北广彩	全部权利
16	一种竖放式条装香烟盒	ZL201220048167.1	2012年2月15日	湖北广彩	全部权利
17	一种抽取式双层香烟包装盒	ZL201120351626.9	2011年9月20日	湖北广彩	全部权利
18	一种旋转开启式双层包装盒	ZL200920227471.0	2009年8月17日	湖北广彩	全部权利
19	一种侧向抽拉式香烟盒	ZL201220048168.6	2012年2月15日	湖北广彩	全部权利
20	一种复合式香烟盒	ZL201220048183.0	2012年2月15日	湖北广彩	全部权利
21	一种折叠式联体包装盒	ZL200820191410.9	2008年10月13日	湖北广彩	全部权利
22	一种正反开启的连体式包装盒	ZL200820068439.8	2008年7月11日	湖北广彩	全部权利
23	印刷烫金计纵向电化铝收圈装置	ZL201120392422.X	2011年10月10日	湖北广彩	全部权利
24	一种竖式抽拉翻盖包装盒	ZL200820068438.3	2008年7月11日	湖北广彩	全部权利
25	一种横式抽拉翻盖包装盒	ZL200820068440.0	2008年7月11日	湖北广彩	全部权利
26	一种推拉式包装盒	ZL200820068441.5	2008年7月11日	湖北广彩	全部权利

公司的无形资产主要包括商标权和专利权。根据企业会计准则和公司所采用的会计政策的要求，以上商标权、专利权不满足无形资产确认的条件，因此，与以上商标、专利相关的费用全部列入当期损益。

(三) 公司业务许可、资质情况

序号	有效期/签发日期	证书号	证书名称	发证单位	单位名称
----	----------	-----	------	------	------

序号	有效期/签发日期	证书号	证书名称	发证单位	单位名称
1	2015年4月18日	(鄂)新出印证字3539号	印刷经营许可证	武汉市新闻出版局	华文包装
2	2016年3月18日	物编印证第009673号	商品条码印刷资格证书	中国物品编码中心武汉分中心	华文包装
3	2014年8月3日	备案登记号4200602986	自理报检企业备案登记证明书	湖北出入境检验检疫局	华文包装
4	2015年8月6日	(正)A-东-12-00059	武汉市污染物排放许可证	武汉市东西湖区环境保护局	华文包装
5	2016年03月31日	(鄂)新出印证字20142002号	印刷经营许可证	随州市文化体育新闻出版局	广彩印刷
6	2015年9月12日	物编印证第002732	商品条码印刷资格证书	中国物品编码中心	广彩印刷
7	2015年3月11日至2016年3月10日	(N)SG15GC001	湖北省排放污染物许可证	广水市环境保护局	广彩印刷
8	2013年至2015年	GR201342000385	高新技术企业证书	湖北省科技厅、湖北省财政厅、湖北省国税局、湖北省地税局	华文包装

(四) 主要固定资产情况

1、主要固定资产情况

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输工具以及其他设备等，截至2014年12月31日，固定资产总体成新率为61.05%，其中，房屋、建筑物成新率为86.92%，机器设备成新率为44.06%，运输工具成新率为33.89%，其他设备成新率为21.89%。湖北广彩在2014年进行了厂房搬迁和设备更新，新购置了部分新设备，但由于其他机器设备使用年限较长，拉低了公司机器设备的整体成新率，公司所使用的机器设备，特别是核心设备目前的使用状况良好，设备性能处于行业内领先的地位，公司产品质量稳定且符合客户要求，公司机器设备能够满足公司正常生产经营的需要。公司所拥有的运输工具主要为小轿车、商务车、以及用于生产搬运的液压车、装卸车等小型车辆，车辆折旧年限较短。公司所使用的车辆及机器设备目前的使用状况良好，暂无报废更新的必要，因此，虽然公司运输工具的成新率较低，但公司该类资产价值相对较小，市场供应充分，重置成本不高，因此成新率偏低不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产使用状况良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况，

其对公司的财务状况和持续经营能力无不利影响。

截至 2014 年 12 月 31 日止，公司固定资产情况如下：

单位：元

科目	原值	累计折旧	净值	成新率
房屋、建筑物	118,195,763.59	15,465,239.15	102,730,524.44	86.92%
机器设备	142,262,412.38	79,579,148.36	62,683,264.02	44.06%
运输工具	4,779,881.98	3,160,097.82	1,619,784.16	33.89%
其他设备	13,017,614.80	10,168,462.47	2,849,152.33	21.89%
合计	278,255,672.75	108,372,947.80	169,882,724.95	61.05%

（五）公司员工情况

1、公司核心技术人员情况

乐中文，男，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年至2012年就职于湖北广彩印刷有限公司，任设计室主任。2012年至今就职于华文包装股份有限公司，现任创意部部长，创意总监。

周健伟，男，1981年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2003年至2009年就职于湖北广彩印刷有限公司，任多色机机长。2009年至今就职于华文包装有限公司，现任工艺技术部部长。

周继成，男，1977年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年至2008年就职于湖北广彩印刷有限公司，任电气技术人员。2008年至今就职于华文包装有限公司，现任生产部部长。

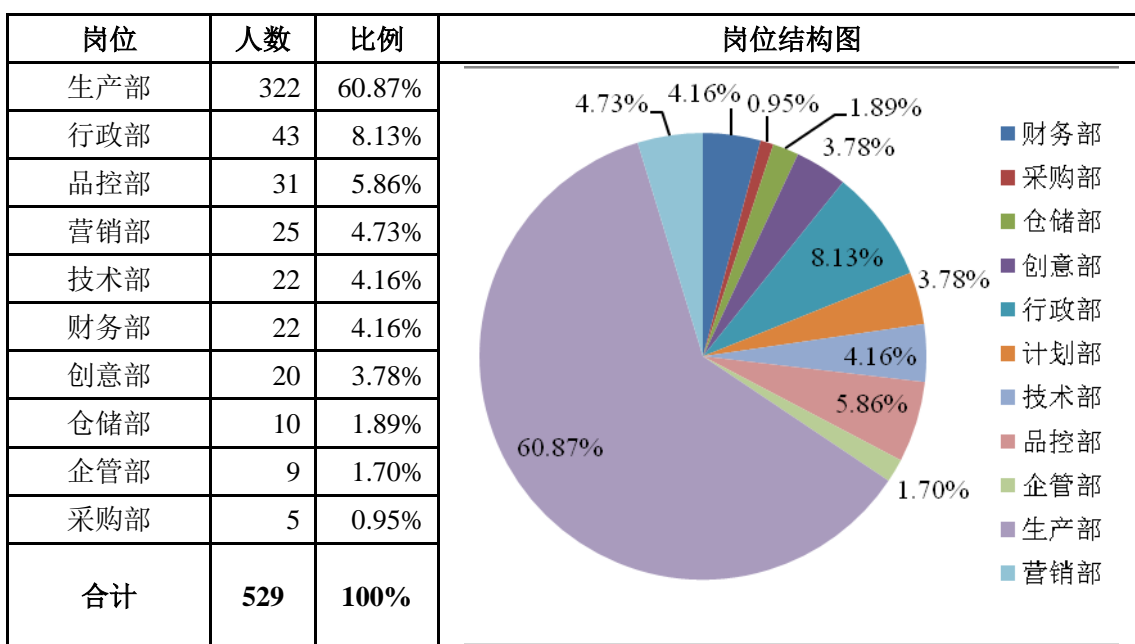
2、公司为稳定管理层及员工采取的措施

公司董事会为管理层制定每年工作目标，并根据完成情况对管理层进行奖励。公司有科学的绩效考核制度和薪酬奖金管理制度，为公司员工提供了有竞争力的薪酬，并制定了年度奖励计划；公司结合自身快速的发展，制定了员工晋升异动管理制度，为员工提供了广阔的上升空间；公司为员工提供了良好的工作环境，对员工生活工作中的实际困难提供了人性化的帮助。公司管理层与核心技术人员稳定，报告期内未发生较大大人事变动。

3、公司员工整体情况

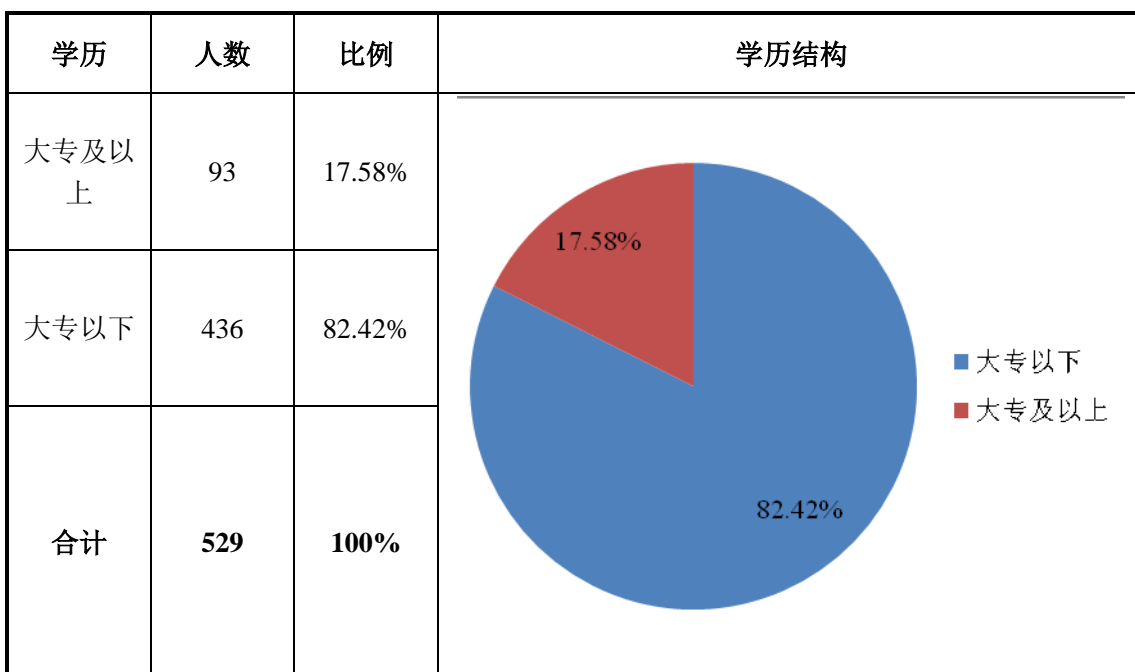
（1）任职情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司共有员工 529 人，具体员工任职情况如下：



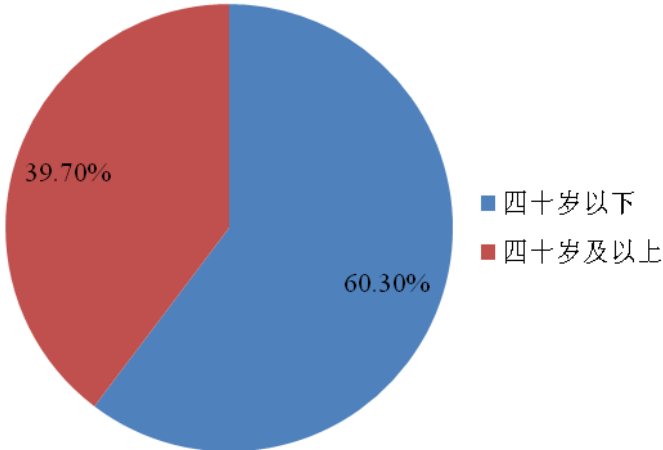
(2) 学历结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工中大专以下学历共 436 人，大专及以上学历 93 人，结构如下图：



(3) 年龄结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司员工中 40 岁以下共 319 人，40 岁及以上共 210 人，结构如下图：

年龄段	人数	比例	年龄结构
40岁以下	319	60.30%	 <p> ■ 四十岁以下 ■ 四十岁及以上 </p>
40岁及以上	210	39.70%	
合计	529	100%	

五、与公司业务相关的其他情况

（一）公司收入情况分析

公司营业收入按产品类别分为酒标、烟标、社会产品。

公司烟标产品 2014 年、2013 年销售收入分别为 12,500 万元和 20,236.75 万元，毛利率分别为 15.19%和 23.91%，公司 2014 年烟标产品销售收入和毛利率均较 2013 年降低，主要原因是：1、由于国内经济局势的变化，公司客户订单数量下降，影响了公司销售收入；2、对重要客户丹阳市成易新型包装材料有限公司的销售收入下降；3、湖北广彩厂房搬迁和新采购机器设备调试影响了公司生产能力。公司销售收入下降，而公司折旧摊销等固定成本较大因而拉低了毛利率水平。丹阳市成易新型包装材料有限公司向公司采购的烟标产品主要用于出口至菲律宾和马来西亚，2013 年 1 月，菲律宾国内烟草税率提高，造成当地卷烟价格上涨幅度较大，对市场需求产生了显著冲击，这一市场冲击滞后影响了公司 2014 年与丹阳市成易新型包装材料有限公司的销售收入。

公司酒标产品 2014 年、2013 年销售收入分别为 2,964.33 万元和 3,207.20 万元，毛利率分别为 10.56%和 13.67%。公司 2014 年酒标产品销售收入及毛利率均较 2013 年略有下降，主要是因为我国 2014 年夏季气候温和，啤酒销量受到影响，啤酒销量也因而较 2013 年同比下降了 0.96%，从而进一步影响了啤酒标的

市场订单情况。同时为了稳定公司产品销售和维护客户关系，公司调整了啤酒标产品销售单价，从而对毛利率产生了一定影响。

公司其他包装产品 2014 年、2013 年销售收入分别为 3,412.52 万元和 2,726.68 万元，毛利率分别为 6.30% 和 2.70%。公司 2014 年社会产品毛利率有所提升的原因主要为，社会产品中部分产品采用了外购转售的模式，这部分商品对应的毛利率较低，2014 年公司外购转售产品的比例下降，因此在该分类产品销售收入有所下降的同时，毛利率有所上升。

公司2014年、2013年产品收入、成本及利润表

单位：元

项目	2014 年		
	收入	成本	毛利率
烟标	124,999,901.63	106,016,959.80	15.19%
酒标	29,643,294.07	26,511,684.85	10.56%
其他包装印刷品	34,125,218.88	31,973,703.49	6.30%
合计	188,768,414.58	164,502,348.14	12.85%
项目	2013 年		
	收入	成本	毛利率
烟标	202,367,466.37	153,972,073.56	23.91%
酒标	32,071,964.93	27,688,975.59	13.67%
其他包装印刷品	27,266,755.12	26,529,254.64	2.70%
合计	261,706,186.42	208,190,303.79	20.45%

(二) 公司产品的客户及前五名客户情况

公司在 2014 年和 2013 年期间，对前五名客户的销售收入分别为 96,462,908.38 元和 189,560,245.17 元，占营业收入的比例分别为 51.10% 和 72.43%。

报告期内，公司前五名客户收入占公司营业收入的比重平均为 61.77%，第一名客户收入占公司营业收入比重平均为 20.20%，公司前五名客户之间不存在关联关系，公司不存在对单一客户依赖的情况。报告期内公司对前五名客户的销售收入占营业收入的比重较大，主要是因为卷烟行业的特殊性，烟标对于卷烟而言具有独特价值，烟标对印刷生产工艺的要求较高，一般而言，卷烟企业对供应商的筛选较为严格，同时为其供应烟标的厂商通常不多，因此每家烟标厂商采购

金额均较大，导致了公司客户集中度较高的现象。2014 年公司大力开拓除烟标、酒标以外的其他包装印刷产品的销售，一定程度上降低了公司客户集中度。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东均未在前五名客户中占有权益。

报告期内，前五大客户明细如下：

单位：元

2014 年		
客户名称	营业收入	占营业收入的比例
南阳双龙实业公司	35,795,050.36	18.96%
贵州中烟工业有限责任公司	19,857,965.81	10.52%
浙江美浓世纪集团有限公司	17,029,108.55	9.02%
丹阳市成易新型包装材料有限公司	12,233,054.69	6.48%
安阳市红旗渠集团	11,547,728.97	6.12%
合计	96,462,908.38	51.10%
2013 年		
客户名称	营业收入	占营业收入的比例
丹阳市成易新型包装材料有限公司	56,137,742.26	21.44%
河南中烟工业有限公司	55,239,743.41	21.11%
贵州中烟工业有限公司	37,135,812.50	14.19%
浙江美浓世纪集团有限公司	25,430,477.00	9.72%
湖北中烟工业有限责任公司(三峡)	15,616,470.00	5.97%
合计	189,560,245.17	72.43%

注：上表所列金额均为不含税金额。

（三）公司前五名供应商情况

公司采购的原材料主要是包装用纸、油墨、转移膜、电化铝等包装行业常用材料。公司 2014 年、2013 年向前五名供应商采购的金额分别为 59,811,947.51 元和 71,794,373.25 元。

公司报告期内采购集中度不高，公司针对采购行为专门制定了《采购部员工行为准则》、《供应商占比配额管理规定》等相关制度，对供应商集中度进行控制，从制度上解决了供应商集中的问题。同时，公司所采购材料市场竞争充分，供应充足，没有因垄断或限制而形成供应短缺的原材料。因此，公司在采购环节不存在对特定单一供应商严重依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在前五名供应商中占有权益。

单位：元

供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
武汉新创博贸易有限公司	12,955,529.62	8.41%
绍兴京华激光制品有限公司	9,260,823.24	6.01%
青州昂立包装材料有限公司	9,219,497.86	5.98%
山东博汇纸业股份有限公司	7,238,433.79	4.70%
浙江阳天包装材料有限公司	5,934,563.87	3.85%
合计	44,608,848.38	28.94%
2013 年		
供应商名称	采购金额	占采购总额的比例
武汉市博丰源纸业有限公司	20,663,618.40	6.14%
武汉新创博贸易有限公司	13,339,163.69	7.40%
山东博汇纸业股份有限公司	11,074,959.41	6.14%
河南万顺包装材料有限公司	9,436,845.32	5.23%
青州昂立包装材料有限公司	7,621,666.77	4.23%
合计	62,136,253.59	34.46%

注：上表所列金额均为不含税金额。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，单笔合同金额 100 万元以上的重大业务合同如下：

序号	客户名称	订单金额（含税）	合同期限/签订日期	订单货物标的	执行情况
1	燕京啤酒（玉林）有限公司	5,848,820 元	2014年1月1日至 2014年12月31日	酒标	履行完毕
2	燕京啤酒（玉林）有限公司	5,583,545 元	2013年1月1日至 2013年12月31日	酒标	履行完毕
3	燕京啤酒（昆明）有限公司	9,166,500 元	2014年1月1日至 2014年12月31日	酒标	履行完毕
4	燕京啤酒（昆明）有限公司	7,184,052 元	2013年1月1日至 2013年12月31日	酒标	履行完毕
5	燕京啤酒（贵州）有限公司	4,842,674 元	2014年1月1日至 2014年12月30日	酒标	履行完毕
6	燕京啤酒（贵州）有限公司	2,250,360 元	2013年2月26日至 2013年12月31日	酒标	履行完毕
7	燕京啤酒（桂林漓泉）股份有限公司	8,290,488 元	2014年1月1日至 2014年12月31日	酒标	履行完毕

8	燕京啤酒（桂林漓泉）股份有限公司	8,280,100 元	2013年1月1日至 2013年12月31日	酒标	履行 完毕
9	丹阳市成易新型包装材料 有限公司	2,205,963.2 元	2013年2月17日	烟标	履行 完毕
10	丹阳市成易新型包装材料 有限公司	2,307,715.2 元	2013年3月25日	烟标	履行 完毕
11	丹阳市成易新型包装材料 有限公司	2,184,887.5 元	2013年5月30日	烟标	履行 完毕
12	丹阳市成易新型包装材料 有限公司	2,342,855 元	2013年11月22日	烟标	履行 完毕
13	丹阳市成易新型包装材料 有限公司	2,150,400 元	2013年2月22日	烟标	履行 完毕
14	黑龙江烟草工业有限公 司	30,300,000 元	2013年1月1日至 2013年12月31日	烟标	履行 完毕
15	贵州中烟工业有限责任 公司	30,000,300元	2014年4月1日至 2015年3月31日	烟标	履行 完毕
16	浙江美浓世纪集团有限 公司	19,100,000元	2013年1月1日至 2013年12月31日	烟标	履行 完毕
17	浙江美浓世纪集团有限 公司	19,880,000元	2013年1月1日至 2013年12月17日	烟标	履行 完毕

2、采购合同

报告期内，单笔合同金额 200 万元以上的重大采购合同如下：

序号	供应商名称	订单金额(含税)	协议期限/签订日期	订单货物 标的	执行 情况
1	武汉鹏飞兴隆贸易有 限公司	2,555,000 元	2014年1月16日至 2015年1月15日	白卡纸	履行 完毕
2	青州昂立包装材料有 限公司	2,000,050 元	2013年9月9日至2013 年12月31日	防水印刷 纸	履行 完毕
3	武汉市博丰源纸业有 限公司	3,564,000 元	2013年4月15日	白卡纸	履行 完毕
4	武汉市博丰源纸业有 限公司	2,048,800 元	2013年8月20日	白卡纸	履行 完毕
5	武汉市博丰源纸业有 限公司	2,804,000 元	2013年5月7日	白卡纸	履行 完毕
6	武汉市博丰源纸业有 限公司	2,028,000 元	2013 年 6 月 14 日	白卡纸	履行 完毕
7	山东博汇纸业股份有 限公司	2,208,000 元	2013年12月至2014年 1月	烟卡纸	履行 完毕
8	绍兴京华激光制品有 限公司	2,102,815 元	2014年5月26日	转移卡	履行 完毕
9	武汉新创博贸易有限 公司	2,082,806元	2014年3月17日	烟卡纸	履行 完毕

3、借款合同

序号	债权人	贷款金额	贷款期限	用途	执行情况
1	华夏银行股份有限公司	1000万元	2014年2月13日至 2015年2月13日	补充流动 资金	履行 完毕
2	华夏银行股份有限公司	1000万元	2014年1月6日至2015 年1月6日	补充流动 资金	履行 完毕
3	华夏银行股份有限公司	1000万元	2014年12月15日至 2015年12月15日	补充流动 资金	正常 履行
4	华夏银行股份有限公司	1000万元	2015年1月12日至 2016年1月12日	补充流动 资金	正常 履行
5	华夏银行股份有限公司	1000万元	2103年1月4日至2014 年1月4日	补充流动 资金	履行 完毕
6	华夏银行股份有限公司	1000万元	2012年9月12日至 2013年9月12日	补充流动 资金	履行 完毕
7	民生银行股份有限公司	1300万元	2014年4月17日至 2015年4月17日	采购原材 料	正常 履行
8	工行广水中山支行	540万元	2013/5/7 至 2014/5/5	补充流动 资金	履行 完毕
9	工行广水中山支行	1080万元	2013/5/7 至 2014/5/5	补充流动 资金	履行 完毕
10	工行广水中山支行	490万元	2013/5/2 至 2014/5/23	补充流动 资金	履行 完毕
11	农行广水中山支行	120万元	2013/1/1 至 2014/1/1	补充流动 资金	履行 完毕
12	中行广水武胜支行	1040万元	2012/9/2 至 2013/3/26	补充流动 资金	履行 完毕
13	中行广水武胜支行	630万元	2012/12/2 至 2013/6/8	补充流动 资金	履行 完毕
14	中行广水武胜支行	1010万元	2013/1/2 至 2013/7/15	补充流动 资金	履行 完毕
15	中行广水武胜支行	470万元	2013/3/2 至 2013/9/16	补充流动 资金	履行 完毕
16	中行广水武胜支行	1040万元	2013/3/2 至 2013/9/22	补充流动 资金	履行 完毕
17	中行广水武胜支行	1050万元	2013/6/19 至 2013/12/31	补充流动 资金	履行 完毕
18	中行广水武胜支行	1000万元	2013/8/1 至 2014/1/28	补充流动 资金	履行 完毕
19	中行广水武胜支行	1000万元	2013/9/18 至 2014/3/10	补充流动 资金	履行 完毕
20	中行广水武胜支行	1260万元	2013/12/6 至 2014/6/15	补充流动 资金	履行 完毕
21	中行广水武胜支行	889万元	2013/12/6 至 2014/6/3	补充流动	履行

				资金	完毕
22	广水市农村信用社	600万元	2013/10/16 至 2014/10/16	补充流动 资金	履行 完毕
23	广水市农村信用合作联社 广水信用社	600万元	2013/10/16 至 2014/10/16	补充流动 资金	履行 完毕
24	工行广水中山支行	1000万元	2014/5/5 至 2015/5/4	补充流动 资金	履行 完毕
25	工行广水中山支行	490万元	2014/5/23 至 2015/5/4	补充流动 资金	履行 完毕
26	工行广水中山支行	410万元	2014/5/5 至 2015/5/4	补充流动 资金	履行 完毕
27	工行广水中山支行	600万元	2014/8/22 至 2015/8/19	补充流动 资金	履行 完毕

4、担保、抵押合同

序号	担保人/抵押物	被担保人	签订日期	目的	执行情况
1	湖北广彩印刷有限公司	华文包装股份有限公司	2014年9月22日	贷款连带 责任保证	正常 履行
2	华文包装股份有限公司房产及土地	华文包装股份有限公司	2014年3月31日	贷款抵押	履行 完毕

5、融资租赁合同

序号	出租方	合同金额	协议期限	合同标的物	执行情况
1	江苏苏美达 国际技术贸易有限公司	1,887,780,000 美元	2013年9月12日 至2016年9月12 日	高宝利必达RA105-7+L七色加 上光胶印机1台	正常 履行

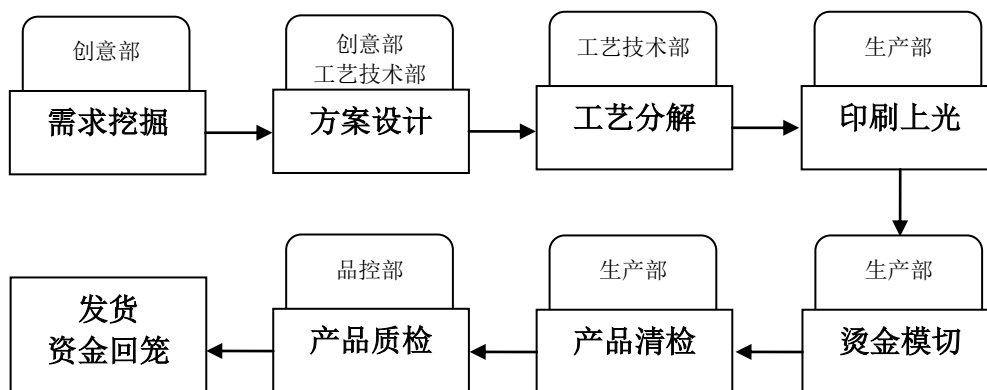
6、房屋租赁合同

序号	出租方	合同金额	协议期限	合同标的物	执行情况
1	华文包装股份有限公司	250,000	2014年1月1日至 2014年12月31日	华文包装公司三号车间厂房	履行 完毕

六、公司商业模式

公司是一家集商标设计、印制，高档礼盒订制，防伪包装技术研究和应用，印刷技术咨询、服务为一体的高新技术印刷企业。

公司的商业模式流程如下图：



(1) 销售模式

在销售模式上，公司采用了直销的模式，对国内通过各地业务员掌握各地投标信息，在中标后与企业签订年度供应合同，约定价格和采购量。

公司长期专注于为烟草、酒类、化妆品、医药、农产品、电子包装、高档礼盒及其它行业的高端客户提供一流的包装设计和印刷解决方案。和中华、华东、华南、华北及川渝等地中烟企业，燕京啤酒集团、两面针集团、稻花香集团、马应龙药业集团、楚园春酒业、九芝堂、王老吉等国内外知名品牌企业建立了长期的战略合作关系，深受客户的信赖好评。

(2) 设计和生产模式

公司配置先进的印刷设备，配套完善的工艺流程，拥有高素质的专业人才，具有胶印、凹印、凹凸、烫模、检验等全套印制加工能力。

公司通过创意、技术等多个团队与客户进行紧密对接，充分了解客户产品及需要，设计出能够体现产品档次，增加品牌价值，提升购买欲望的包装方案。借助丰富的包装印刷经验，完善的质量管理体系和成本控制体系，通过及时地提供符合客户要求的产品，赢得行业内良好的口碑，并以此获取包装物印刷加工的超额利润。

七、公司所处行业情况

(一) 公司所处行业概况

1、行业基本情况

根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011）及《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处的行业为印刷和记录媒介复制业（C23）中的包装装潢及其他印刷行业（C2319）；根据《GICS全球行业分类标准》及《挂牌公司

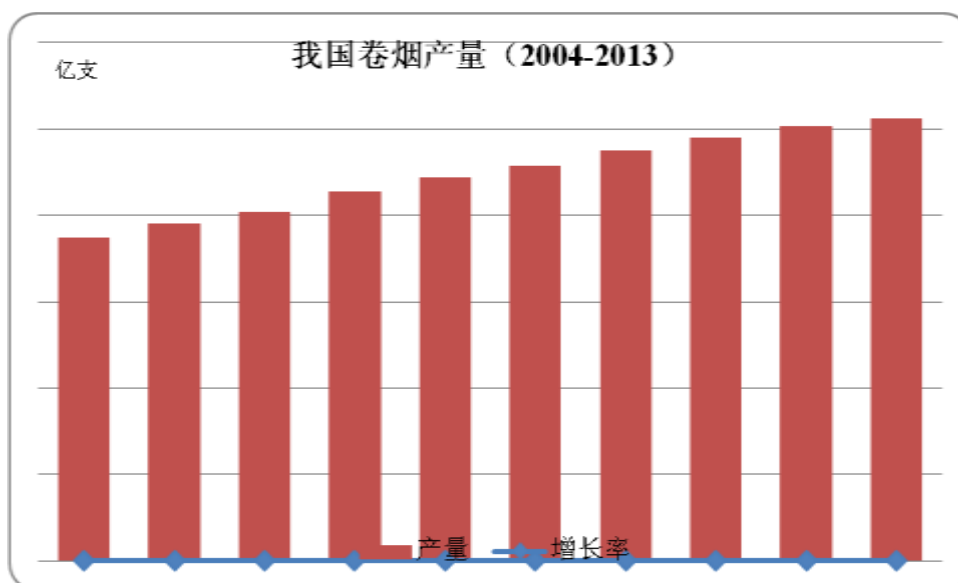
投资型行业分类指引》，公司所处行业归属于“纸材料包装”分类（行业代码11101211）。公司主要从事商标、包装物设计、生产和销售，公司生产的产品包括主要有烟标、酒标以及其他商品包装物。

《印刷业管理条例》明确规定，国务院出版行政部门主管全国的印刷业监督管理工作。新闻出版总署是包装印刷行业的行政主管部门，负责本行业的宏观指导和行政管理。

根据新闻出版总署的统计公报《2011年全国新闻出版业基本情况》，2011年我国印刷复制业实现营收9305.4亿元，同比增长17.52%，远高于国内生产总值增速。其中，包装装潢印刷子行业营业收入为6748.0亿元，增长速度为21.06%，高于印刷业整体增长。据中国包装联合会统计，中国包装工业总产值由2002年的2,400亿元迅速增加到2011年的1万亿，年复合增长率达到22.6%。以总产值计算，约占全球12%的份额，已经成为世界第二包装大国。

（1）烟标印刷市场

根据国家烟草局的统计数据，2012年全国烟草行业在实施“卷烟上水平”方针的指引下，卷烟产销量4950万箱，同比增长控制在2.4%以内；全行业实现工商税利8649.39亿元，同比增长15.79%。全国在产卷烟牌号98个，同比减少7个。重点品牌发展态势良好，重点品牌销售同比增长13.34%，实现商业销售收入同比增长19.57%。



数据来源：国家统计局

2013年烟标行业面临新的挑战来自以下两个方面：一是由于烟标行业实行全

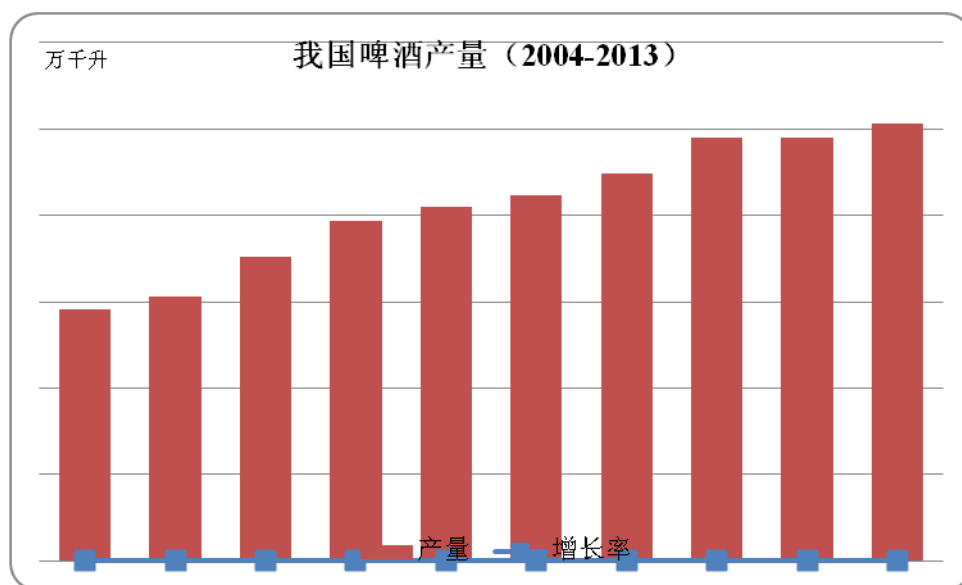
国公开招标和对标，烟标价格由于企业间的激烈竞争可能出现一定程度下滑。二是烟标生产原材料上涨，以及可能出现的通胀导致采购、制程、电力、运输、销售、人工等成本费用增加。

（2）啤酒标印刷市场

中国是啤酒生产量最大的国家，也是世界最大的啤酒消费国，总销量超过世界啤酒总销量的25%。啤酒行业呈现以下几个特点：

1、产销量持续快速增长

中国人均啤酒消费量跟美国、欧洲、日本、韩国相比还有非常大的差距；而且中国啤酒的消费水平很不均衡，一是东西部地区之间悬殊很大，二是城市地区啤酒消费水平高，农村地区啤酒消费水平低。未来随着中西部地区经济的增长，农民收入的提高，这些地区的啤酒消费水平也应会有一个比较大的提高，中西部地区经济增长和城镇化将继续推动中国啤酒行业持续增长。啤酒产量的持续增加，直接对啤酒标行业的市场规模扩大带来正面影响。



数据来源：国家统计局

2、吨酒收入具有持续提升空间

随着居民收入的提高，消费者消费习惯和消费结构不断发生变化，特别是消费者对食品安全、产品品质的要求越来越高，对品牌的追求越来越强，强调“感官型”消费，追求时尚、健康以及个性化、差异化的新生群体成为啤酒消费群体的重要组成部分，国内啤酒吨酒收入水平未来会是一个持续提高的过程。吨酒收入的提高意味着啤酒单价的上升，包括整体平价单价上升以及高档啤酒占比增加

的结构性变化。啤酒单价上升对啤酒标的价格和毛利空间具有积极的影响，尤其是高档啤酒对酒标的印刷技术、防伪技术、设计水平提出更高的要求，对高端印刷企业带来利好。

3、行业集中度不断提高

从啤酒格局来看：行业集中度越来越高，大企业、大品牌将在中国啤酒行业的占绝大部分份额。未来中国啤酒行业向美国、日本模式发展的概率较大，会由少数几家企业来分享中国啤酒行业的绝大部分市场份额。下游行业的集中程度直接影响到啤酒标行业的格局，大品牌模式对供应商的供货能力、反应能力、企业规模都提出了要求，促使啤酒标行业集中度也进一步提高。

(3) 药品、日用品、电子产品等其他纸包装市场

药品、日用化工、电子产品、食品等需要纸包装的行业也是包装印刷的下游行业，其中高档化妆品、电子产品等对纸包装的工艺、质量、技术含量等的需求逐渐提高，与烟标、酒标日渐趋同。上述行业的市场波动大体与宏观经济周期，尤其是零售业的经济周期一致。受国家经济增长速度下滑的影响，消费品需求增长劲头不强，但各行业内高档产品的结构性增长随着居民收入倍增的目标带动依然具有很大潜力。

2、行业管理体系

(1) 行业监管体系

包装印刷行业因为同时涉及到印刷行业和包装行业，相关主管部门或自律性组织主要为新闻出版总署、中国印刷技术协会与中国包装联合会等。

新闻出版总署及其下设的印刷发行管理司的职责包括拟定出版物印刷、复制、发行单位总量、结构、布局的规划；负责对出版物的出版、印刷、复制和发行的监管，组织查处严重的违规出版物和重大违法违规出版活动；承办国家限制进口印刷设备的审核工作；组织指导党和国家重要文件文献、重点出版物和教科书的印刷、发行工作等。根据《印刷业管理条例》，设立从事出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品印刷经营活动的企业，应当向所在地省、自治区、直辖市人民政府出版行政部门提出申请，取得印刷经营许可证。

中国印刷技术协会是印刷行业的自律性行业组织，接受中国科学技术协会和中华人民共和国民政部的业务指导和监督管理，挂靠单位为中华人民共和国新闻

出版总署，宗旨是实现印刷行业新技术的传播和新成果的推广，提高我国印刷技术水平和企业管理水平，提升我国印刷业在国际印刷界的地位。

中国包装联合会是中国包装行业的自律性行业组织，其宗旨是：在国务院国有资产监督管理委员会的直接领导下，围绕国家经济建设的中心，本着服务企业、服务行业、服务政府的“三服务”原则，依托全国地方包装技术协会和包装企业，促进中国包装行业的持续、快速、健康、协调发展。

（2）行业相关政策

公司所处的行业属于国家重点支出的高新技术领域，符合国家政策导向。国务院、发改委等有关部门颁布了一系列鼓励包装印刷行业发展的重要政策性文件，促进了行业的快速稳定增长。

行业相关政策一览表

序号	发布时间	发布单位	政策名称	与公司从事行业有关的内容
1	2008年7月30日	国务院	财政部关于印发《包装行业高新技术研发资金管理办法》的通知（财企[2008]154号）	中央财政安排包装行业高新技术研发资金扶持符合国家宏观政策、环境保护和循环经济政策的项目，包括保障人身健康安全新型环保包装材料项目；包装减量化和节能化项目、包装废弃物处理和利用项目等。
2	2009年09月26日	中国共产党第十七次全国代表大会	《文化产业振兴规划》	发展包括印刷复制在内的九大重点文化产业，印刷复制业要发展高新技术印刷、特色印刷，建成若干各具特色、技术先进的印刷复制基地。
3	2010年12月2日	国务院关税税则委员会	《国务院关税税则委员会关于2011年关税实施方案的通知》（税委会〔2010〕26号）	计算机直接制版机器用零件、胶印机用墨量遥控装置两种印刷零件2011年暂定税率为0，另外16种印刷机的暂定税率为3%、4%、5%、6%、7%、8%、9%不等。
4	2011年3月27日	国家发改委	《产业结构调整指导目录（2011年本）》（中华人民共和国国家发展和改革委员会令 第9号）	高速单张纸多色胶印机、CTP直接制版机等印刷设备的制造和使用属于鼓励类。
5	2011年4月29日	国家发改委、财政部、商务部	《关于发布鼓励进口技术和产品目录（2011年版）的通知》（发改产业[2011]937号）	纸浆、纸或纸板制品模制成型机器和高速模切机等印刷设备属于鼓励进口范围。
6	2011	新闻出版	《关于实施绿色印刷的	到“十二五”期末，基本建立绿色印刷环

序号	发布时间	发布单位	政策名称	与公司从事行业有关的内容
	年 10 月 8 日	版总署、环保部	公告》（新闻出版总署公告 2011 年 第 2 号）	保体系，力争使绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%，印刷产品的环保指标达到国际先进水平，淘汰一批落后的印刷工艺、技术和产能。
7	2013 年 7 月 11 日	国务院办公厅	《国务院关于印发国家新闻出版广电总局主要职责内设机构和人员编制规定的通知》	印刷发展司指导内部资料性出版物的印刷管理工作，推动印刷业转型升级及新兴印刷业发展。
8	2013 年 9 月 10 日	国务院	《国务院关于印发大气污染防治行动计划的通知》	在石化、有机化工、表面涂装、包装印刷等行业实施挥发性有机物综合整治，在石化行业开展“泄漏检测与修复”技术改造。

《印刷业“十二五”时期发展规划》中提出印刷业的总体目标是：1.到“十二五”期末，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；2. 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 11000 亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心；3. 加快国家印刷示范企业建设步伐，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。到“十二五”期末，产值超过 50 亿元的印刷企业有若干家，产值超过 10 亿元的印刷企业超过 100 家；4. 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。到“十二五”期末，基本建立绿色环保印刷体系，力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%；5. 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。到“十二五”期末，数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过 20%。

（二）公司所处行业风险特征

1、季节性、地域性风险

公司所处行业为印刷包装，具有围绕客户订单开展相关采购、生产和销售活动的特点，因而下游行业采购需求季节性变化直接影响企业经营生产。例如啤酒作为一种消暑解渴的饮品，其生产和消费具有明显的季节性特征，每年 4 至 8 月是啤酒生产和消费的高峰期，而每年的 12 月至次年的 2 月是啤酒生产和消费的谷底期。从而使上游包装行业订单产生一定波动。

此外，纸包装的运输半径一般在 150 公里范围以内，广泛设立生产基地，满

足当地需要，是企业实现外延式扩张的重要手段。行业内企业规模普遍偏小，往往只能局限于某一区域获得发展，当区域行情风向转变时，将产生区域性风险。

2、原材料价格不断提高风险

纸包装行业的主要原材料为包装用纸，近年来我国包装用纸整体处于供不应求的状态。中国已成为全球第二大纸包装市场，并保持着增长势头，且纸包装产品产量接近不同材质包装产品总产量的 50% 以上。因此，包装用纸的供给直接影响着包装印刷的正常开展。据中国造纸业协会数据，我国包装用纸产量由 2009 年的 575 万吨增加到 2013 年的 635 万吨，年增长率为 2.5%；而对应消费量则由 587 吨增加到 650 吨，年增长率为 2.58%；包装用纸的长期供不应求可能催生成本不断提高，从而缩减企业利润。

3、同质化竞争拉低整体利润率风险

行业内企业数量众多，普遍规模较小，下游一家企业的包装需求往往由多家包装企业完成，市场差异化不明显，竞争激烈。根据新闻出版总署的统计数据，截至 2012 年底，全国共有各类印刷企业 10.44 万家，从业人员 344.13 万人，利润总额为 724.98 亿元，平均每家印刷企业只有员工 33 人，平均利润 69.4 万元。同质化竞争导致大多企业的净利润率在 5% 以下，有的不足 2%，存在拉低整体利润率风险。

（三）公司在行业所处地位

1、行业竞争态势

我国包装印刷行业的市场竞争程度较为激烈，市场集中度低，市场上缺乏规模较大的龙头企业，上市公司即包括东风股份、劲嘉股份等 20 多家企业，并且不同的企业往往在不同包装领域具备优势。此外，包装印刷行业具有较明显区域特征，珠三角、长三角和环渤海三大地区占有纸包装行业 70% 的市场份额，上述区域的消费水平较高，需求量较大。另外，闽南地区、胶东半岛一带是电子、轻工业的聚集地，也聚集了不少包装企业。近年来，随着国家开发西部和中部的部署，东北等地经济开发带（带）的形成，带动了包装产业从中西部转移发展，使产业布局趋向平衡。

根据国家统计局公布的 2013 年规模以上（年主营业务收入 2,000 万元以上）工业企业主要财务指标，我国印刷和记录媒介复制业规模以上企业 2013 年实现主

营业务收入5,291.3亿元，同比增长14.1%；实现利润总额420.1亿元，同比增长11.3%，全行业仍处在稳中有进的增长通道。

2012年我国印刷业实现总产值9510.13亿元，较上年同期增长9.6%；全行业资产总额为10461.29亿元，较上年同期增长13%；利润总额为724.98亿元，略有下降；对外加工贸易额为772.04亿元，较上年同期增长13.5%。据中国包装联合会统计，中国包装工业总产值由2002年的2,400亿元迅速增加到2011年的1.3万亿，年复合增长率达到20.6%。以总产值计算，约占全球12%的份额，已经成为世界第二包装大国。（数据来源：原国家新闻出版总署《中国印刷业发展情况》）

2010年出版印刷企业数量为8484家，到了2012年已经达到8714家，2012年出版印刷企业工业销售产值已达到14,098,802.15万元，无论从工业总产值还是从企业数量来看，中国包装印刷业的市场竞争化程度较高。（数据来源：国家统计局）

2、公司所处市场地位

公司是一家集商标设计、印刷，高档礼盒订制，防伪包装技术研究和应用，印刷技术咨询、服务为一体的高新技术印刷企业。公司配置先进的印刷设置，配套完善的工艺流程，拥有高素质的专业人才，具有胶印、凹印、凹凸、烫模、检验等全套印制加工能力。

公司长期专注于为烟草、酒类、化妆品、医药、农产品、电子包装、高档礼盒及其它行业的高端客户提供一流的包装设计和印刷解决方案。和华中、华东、华南、华北及川渝等地的中烟企业、燕京啤酒集团、两面针集团、稻花香集团、马应龙药业集团、楚园春酒业、九芝堂、王老吉等国内外知名品牌企业建立了长期的战略合作关系，深受客户的信赖和好评。

行业内主要竞争对手介绍如下：

（1）烟标产品主要竞争对手：

上海烟草包装印刷有限公司，在中国印刷发展史上曾有“远东第一”的美名，现为上海烟草集团配套生产企业，公司主要产品有“中华”、“熊猫”、“红双喜”、“牡丹”等卷烟商标印刷品以及“欧莱雅”、“汉高”、“阿尔卑斯”等知名品牌包装产品，其中，“熊猫礼盒”产品曾获美国印刷大奖金奖、“大中华”烟标曾获上海印刷大奖金奖。（数据来源：公司网站）

劲嘉股份，公司是中国卷烟包装领军企业，2007年登陆主板，主营业务定位

为高端包装印刷品和包装材料的研究生产,主要产品是高技术和高附加值的烟标、高端知名消费品牌包装及相关镭射包装材料镭射膜和镭射纸。公司已为全国50多家大中型卷烟厂累计开发、设计、印制了100多个品牌400多个规格的烟标,烟标的销售量位居全国第一。2013年实现销售收入21.37亿元,利润总额5.8亿元。(数据来源:公司年报)

东风股份,是国内烟包印刷生产的龙头企业,2012年登陆主板,主营业务为烟标印制及相关包装材料的设计、生产与销售,目前公司共拥有瑞士、德国、意大利、英国、美国、日本等国家生产的当今最为先进的印刷设备。2013年公司实现销售收入18.02亿元,利润总额8.38亿元。(数据来源:公司年报)

(2) 啤酒标产品主要竞争对手:

大汉印邦,公司主要产品为酒箱及配套酒标,2013年该业务收入占比达92%,公司与华润雪花、百威英博等大型啤酒生产商建立了稳定的合作关系。2013年公司实现4108万,利润总额189万。(数据来源:公司年报)

光源包装,浙江光源印刷包装有限公司创建于1988年,是出口纸箱定点生产和商标印刷指定单位,具有商品条码印刷资格。该公司主要产品包括:啤酒纸箱、液态奶包装箱、八宝粥等食品包装箱、电器及床上用品类内外包装箱、出口纸箱;画册、大型宣传品、说明书、精美酒盒、烟盒、商标、木艺等。(数据来源:公司网站)

(3) 药品、日用品、电子产品等其他纸包装市场主要竞争对手:

中荣印刷集团有限公司,公司始创于1978年,是一家以高档包装彩盒、纸袋、精装礼盒、纸制货架等纸制品为主的专业包装印刷企业。从2003年至今,公司连续10年步入“中国百强印刷企业”行列。中荣印刷专注于个人护理、电子电器及玩具、化妆品、食品及药品、酒类包装、纸制品等六大领域包装印刷业务,目前公司为120多家国内外知名企业提供包装印刷服务。2013年,仅中荣中山生产基地即实现销售收入6.56亿元,员工人数超1500人。食品包装方面主要产品和客户包括了雀巢、卡夫、益达、好丽友、麦斯威尔等。(数据来源:公司网站)

天津汇源印刷有限公司,公司始建于1997年,拥有500多名员工,产品结构从初期的广宣品、样本、型录逐步扩展到精美画册、产品说明书、挂历、台历、各类包装盒、包装箱、纸质展示品等,涵盖了大部分纸类印刷品。公司与包括顶

新集团、修正药业、泰达药业、天士力集团、LG 电子、三星电子、松下电子等，一批国际、国内知名的企业建立了协作关系。（数据来源：公司网站）

西安环球印务股份有限公司，公司成立于1993年，核心业务是为医药生产企业提供专业化的包装服务，主流产品是药品包装折叠纸盒，同时向顾客提供相关的整体服务解决方案。公司是中国领先的药品包装供应商之一，其产品已经被广泛的用于 OTC 产品、处方药物、保健品、全新医疗用品以及草本药品在医药方面，客户覆盖了西安杨森，哈药六厂，拜耳制药，诺华制药，葵花药业，博士伦等国内外大型企业，并涉足酿酒、食品等行业包装。

3、公司竞争优势

（1）研发和技术优势

国家对商品过度包装的限制一方面限制了包装物需求的增长，但包装物仍然是提升商品价值、增强购买欲望的重要手段，因此商品生产厂商更加要求在有限的包装物中充分展示商品内涵，这对包装印刷企业设计和生产能力提出了更高的要求。

公司设备精良，拥有多台价值两千万的德国高宝 RAP105U 七色加上光胶印机、高宝 RAP105U 五色加上光 UV 胶印机，及配套的单凹机、模切机、烫模机和冲切机等先进的印刷设备。可确保印刷工艺的高标准、快速及时，能满足客户各种个性化的包装印刷需求。同时还配套引进了科学检测仪器，设置了专门的原材料和成品检测部门，确保产品的高精度和标准化。

公司现有员工 400 余人，其中高素质、高学历的设计研发管理人才 60 人，专业技术人才百余人，拥有专业的设计团队和经验丰富的印制、包装团队。公司设计团队在香烟包装设计领域获得了多项国家和省级金奖和优秀奖，在包装印刷设备研发与技术改进方面获得了近十项国家专利。

（2）客户品牌优势

公司长期专注于为国外烟草、酒类、化妆品、医药、电子包装、高档礼盒及其它行业的高端客户提供一流的包装设计和印刷解决方案。和燕京啤酒集团、两面针集团、稻花香集团、马应龙药业集团、楚园春酒业有限公司、九芝堂股份有限公司、王老吉药业股份有限公司、劲牌有限公司等国内外知名企业建立了长期的战略合作关系，深受客户的信赖和好评。

(3) 管理优势

公司从事包装印刷行业很多年，公司的高级管理人员具备丰富的项目管理经验，大部分自公司成立即就职于公司，部分后来聘用的高管人员则曾任职于包装印刷行业，甚至有该行业研究专家，对原材料采购、成本控制、工艺技术、质量管理和营销管理有深刻的理解，行业管理水平高于国内同行业水平。

(4) 质量控制优势

公司高度重视产品的质量控制，积极推进标准化生产和管理，不断完善品质控制体系，加强员工培训，提高质量意识。公司已通过 ISO 9001:2008 质量管理体系认证、ISO 14001:2004 环境管理体系认证、GB/T 28001-2001 职业健康安全管理体系认证。公司已经按照 ISO9001: 2008 国际标准编制了相应的质量管理体系文件，编写了《质量手册》，准制订了相应的《程序文件》，包括质量检验规范、质量标准、操作手册、操作指引等。在质量手册与程序文件中，对各部门管理职责及工作范围都进行了明确规定。

管理者在通过在生产中不断摸索和积累经验，以及严格执行指定的各项管理规定和生产指引，使得主要产品的合格率能保持在 97% 以上，保证了公司的盈利能力。

4、公司竞争劣势

(1) 经营规模相对较小

2013 年，中国印刷行业百强企业排名末尾的企业实现营业收入 3.55 亿元，而公司 2014 年营业收入为 2.63 亿元，公司经营规模与行业领先的企业相比仍然有较大差距，公司的抗风险能力和规模效益相比竞争对手也存在一定差距。

(2) 融资渠道单一

公司自成立以来，一直依靠股东投资、银行贷款、融资租赁获得生产经营所需资金，公司目前正常生产经营所需资金较为充足。但由于行业所需机器设备价值较高，扩大生产经营规模和提升设备性能所需资金仍然不足，公司需要拓宽融资渠道，通过投资扩大经营规模和设备性能以持续提升公司市场竞争力。

(3) 品牌影响力不足

公司目前在湖北具有一定的品牌影响力，但在全国范围的品牌影响力相对其他品牌依然较弱，品牌影响力有待提升。同时，公司的客户知名度也有待提高，

公司需要通过服务知名度更高的企业来提升自身的行业地位，对此，公司已在未来的服务开发计划里把开发行业内知名度高的客户为主要目标之一。

5、公司发展所需的内外部空间

（1）行业政策

公司所处的行业属于国家重点支出的高新技术领域，符合国家政策导向。国务院、发改委等有关部门颁布了一系列鼓励包装印刷行业发展的重要政策性文件，促进了行业的快速稳定增长。

《印刷业“十二五”时期发展规划》中提出印刷业的总体目标是：1.到“十二五”期末，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；2.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 11000 亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心；3.加快国家印刷示范企业建设步伐，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。到“十二五”期末，产值超过 50 亿元的印刷企业有若干家，产值超过 10 亿元的印刷企业超过 100 家；4.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。到“十二五”期末，基本建立绿色环保印刷体系，力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%；5.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。到“十二五”期末，数字印刷产值占我国印刷总产值的比重超过 20%。

（2）市场规模

根据国家统计局公布的 2013 年规模以上(年主营业务收入 2,000 万元以上)工业企业主要财务指标，我国印刷和记录媒介复制业规模以上企业 2013 年实现主营业务收入 5,291.3 亿元，同比增长 14.1%；实现利润总额 420.1 亿元，同比增长 11.3%，全行业仍处在稳中有进的增长通道。

我国是仅次于美国的世界第二包装大国，包装行业作为国民经济的配套服务，近年一直保持高速增长，并在我国形成了以纸包装、金属包装和塑料包装为主的庞大包装行业体系。

（3）公司市场地位

我国包装印刷行业的市场竞争程度较为激烈，市场集中度低，市场上缺乏规

模较大的龙头企业，上市公司即包括东风股份、劲嘉股份等 20 多家企业，并且不同的企业往往在不同包装领域具备优势。

2013 年，中国印刷行业百强企业的入围门槛是营业收入 3.55 亿元，而公司营业收入仅为 2.63 亿元，公司与印刷行业百强企业仍有一定差距。公司长期专注于为烟草、酒类、化妆品、医药、农产品、电子包装、高档礼盒及其它行业的高端客户提供一流的包装设计和印刷解决方案。和华中、华东、华南、华北及川渝等地中烟企业、燕京啤酒集团、两面针集团、稻花香集团、马应龙药业集团、楚园春酒业、九芝堂、王老吉等国内外知名品牌企业建立了长期的战略合作关系，深受客户的信赖和好评。

第三节 公司治理

一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) “三会”的建立健全及运行情况

1、股东（大）会的建立健全及运行情况

有限公司设股东会，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司自设立以来共召开股东会 11 次，分别就有限公司的经营范围变更、股权转让、增加注册资本、整体变更为股份有限公司等重大事项做出了有效决议。

股份公司设股东大会，由 3 名股东组成。股份公司设立以来，股东大会依法履行了《公司法》、《公司章程》所赋予的权利和义务，严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 6 次股东大会，主要对制定《公司章程》、三会议事规则、选举董事与监事、进入全国中小企业股份转让系统挂牌、确定股票转让方式等重大事项进行了审议并作出了有效决议。

2、董事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段公司未设立董事会，设立执行董事 1 名，由股东会选举产生，负责执行股东会决议和公司的日常经营管理，向股东会定期汇报工作。

股份公司设董事会，公司董事会由 5 名董事组成，设董事长 1 名；董事由股东大会选举或更换，任期 3 年；董事任期届满，可连选连任。股份公司董事会运行规范，严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开 7 次董事会会议，对公司生产经营方案、高级管理人员任免、基本制度的制定以及进入全国中小企业股份转让系统挂牌等事项进行审议，并作出了有效决议。

3、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段公司设监事 1 名，由股东会选举产生，负责检查公司财务，监督执行董事、经理的日常工作。

股份公司设监事会。监事会由 3 名监事组成，其中职工代表监事 1 名由职工代表大会民主选举产生，股东代表监事 2 名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席 1 名。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，连选可以连任。公司监事严格按照《公司章程》、《监事会议事规则》的规定行使权利。截至本公

开转让说明书签署之日，股份公司共召开 4 次监事会会议，就选举股份公司监事会主席等事项做出了有效决议。自股份公司成立以来，监事会的运行逐步规范，所有监事均出席、列席了股东大会和董事会会议，对公司董事、高级管理人员和公司重大生产经营决策等事项实施了有效监督。

（二）投资者参与公司治理及职工代表监事履行职责的实际情况

1、投资者参与公司治理的情况

公司现有股东为 3 名自然人，无专业机构投资者。

2、职工代表监事履行职责的情况

2013 年 2 月 3 日，公司召开职工代表会议，选举田春霞为职工代表监事，与经股东大会选举的股东代表监事邢海峰、李木霞共同组成第一届监事会。田春霞自担任监事以来，积极履行监事的职责，对公司规范运行形成了有效监督。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

2014 年 6 月 25 日，股份公司召开第一届董事会第五次会议，全体董事充分讨论现有公司治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，并形成了《公司董事会对公司治理机制的评估》，具体内容如下：

1、公司治理结构

公司遵照《中华人民共和国公司法》和《华文包装股份有限公司章程》（以下简称“《公司章程》”）的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。

股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有了明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也都具有具体明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到至关重要的作用。公司关联交易决策与控制制度的建立为保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益提供了有效的保障，并在一定程度上起到了控制经营风险的作用，进一步完善了公司的法人治理结构。

2、公司治理机制对股东保障的规定

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。

（1）知情权

股东有权查阅、复制公司章程、股东名册、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议和财务会计报告。股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

（2）参与权

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

（3）质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

（4）表决权

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

股东大会对列入议程的事项均采用表决通过的形式。每个股东（包括股东代理人）以其代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。表决方式为记名式投票表决。

公司选举董事、监事可以采用累积投票制。除累积投票制外，股东大会对所有提案进行逐项表决，不得以任何理由搁置或不予表决。对同一事项有不同提案的，应当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，股东大会不得对提案进行搁置或不予表决。

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

3、公司治理机制的不足

经认真自查，公司存在以下几方面尚需进一步改进：

(1) 公司内部控制制度需要不断完善

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度,但随着国内证券市场以及自身业务的不断发展,在新的政策和外部环境下,公司的内控体系需进一步补充和完善,需要制定或更新现有制度与之相配套。公司将根据新颁布的法律、法规和规范性文件,以及监管部门的监管要求,结合公司的实际情况,相应补充完善新的内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化,为公司健康、快速发展奠定良好的制度基础和管理基础。

(2) 公司董事、监事、高级管理人员等相关人员需进一步加强对相关法律、法规及政策的学习和培训

由于公司董事、监事及高级管理人员等相关人员对相关法律法规的了解和熟悉程度有待进一步加强,且随着中国证券市场的发展和完善,证监会及股转公司不断完善和出台管理法规、制度,对董事、监事及公司高级管理人员学习各项法律法规提出了更高的要求。

为加强公司的规范运作和对股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的有效监管,公司需进一步加强上述人员的法律、法规、政策以及证券常识等方面的学习,提高其勤勉履责意识、规范运作意识和公司治理的自觉性。

(3) 持续吸引社会专业人才,提高专业人才在董事会、监事会、高级管理人员中的比例

近年来随着公司的快速发展,公司目前拥有的人员素质及数量以及公司对人才的培养力度远远滞后于公司的业务服务。公司对高素质人才的需求越来越高,公司需要不断吸引社会专业人才,提高公司管理水平;未来公司会持续吸引具有专业能力的职业经理人,不断提高公司的整体管理水平。

(4) 公司投资者关系管理工作需要进一步加强

公司重视投资者关系管理工作,董事会已制订了《投资者关系管理制度》,明确董事会秘书为公司投资者关系管理事务的负责人,董事会办公室是投资者关系管理工作的职能部门,负责公司投资者关系管理的日常事务。公司未来挂牌后要加强对有关工作,通过电话、电子邮件、传真、来访接待等渠道和方式确保与投资者的沟通和交流,在合法合规的前提下尽可能地回答投资者的问询,并在公司网站等网上披露公司信息,方便投资者查寻和咨询。

4、对公司现有治理机制的改进措施

(1) 根据公司的发展和需要, 适时修改、完善有关规章制度。

为规范公司对外投资行为, 提高投资效益, 规避投资所带来的风险, 有效、合理地使用资金, 公司已制订《重大投资决策管理制度》, 并经股东大会审议通过; 为保护投资者的合法权益和公司财产安全, 加强银行信用管理和规范公司对外担保管理, 公司已制订《对外担保管理制度》并经股东大会审议通过; 为加强和规范公司的资金管理, 防止和杜绝控股股东及其他关联方占用公司资金行为的发生, 建立健全防范控股股东及其他关联方占用公司资金的长效机制, 公司已制订《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》, 并经股东大会审议通过; 为规范公司在股票公开转让后的信息披露管理工作, 确保公司信息披露的真实、准确、完整与及时, 切实保护公司、股东、投资者及其他利益相关人的合法权益, 公司已制订《信息披露管理制度》, 并经董事会审议通过; 为加强公司与投资者及潜在投资者之间的信息沟通, 促进公司与投资者之间建立长期、稳定的良性关系, 公司已制订《投资者关系管理制度》, 并经董事会审议通过。

公司将根据发展和需要, 适时修改、完善上述有关规章制度。

(2) 为规范公司作为非上市公众公司的各种经营行为, 并接受监管, 将根据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》、《全国中小企业股份转让系统业务规则》等规定以及未来监管部门出台的有规则, 对《公司章程》进行必要的修改和完善。

三、最近两年有关处罚情况

(一) 最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司严格遵守国家的有关法律与法规, 最近两年不存在重大违法违规的行为, 未受到过有关行政部门的行政处罚。

(二) 最近两年控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人一贯遵纪守法, 最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

四、公司的独立性

(一) 业务独立性

公司设置有生产部、营销部、创意部、行政部、计划部、企管部、品控部、

技术部、采购部、财务部和仓储部等职能部门，拥有独立的研发部门和销售渠道，具备完整的业务流程、独立的生产经营场所，不存在影响公司独立性的重大关联交易。

（二）资产独立性

股份公司由有限公司整体变更设立，资产完整、权属清晰。股份公司的资产与发起人的资产在产权上已经明确界定并划清，公司拥有独立于发起人的生产经营系统、辅助经营系统和配套设施；拥有独立于发起人的与生产经营有关的设备、商标、专利的所有权；拥有独立的产品研发和产品销售系统。

（三）人员独立性

公司具有独立的劳动、人事以及相应的社会保障等管理体系和独立的员工队伍。董事、监事、高级管理人员的任职严格按照《公司法》、《公司章程》等相关规定产生，高级管理人员均在公司领取薪酬，不存在由控股股东、实际控制人及其控制的企业代发的情况，也不存在从公司关联企业领取报酬及其他情况。

（四）财务独立性

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完善的财务会计核算体系、财务管理制度和风险控制等内部管理制度。公司聘有专门的财务人员，且财务人员未在任何关联单位兼职，能够独立作出财务决策。公司独立在银行开户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司独立纳税，不存在与股东单位混合纳税情况。不存在控股股东和实际控制人干预公司资金运用的情况。

（五）机构独立性

公司根据《公司法》、《公司章程》的要求，设股东大会作为权力机构、设董事会为决策机构、设监事会为监督机构，并设置有相应的办公机构和部门。各职能部门分工协作，形成有机的独立运营主体，不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东在机构设置、人员、办公场所等方面完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人张华芬、邢文柱和邢海峰除投资股份公司以外，不存在其他投资情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、共同实际控制人张华芬、邢文柱和邢海峰出具了《避免同业竞争承诺函》，并做出如下承诺：

1、截至本承诺函签署日，本人没有在中国境内任何地方或中国境外，直接或间接发展、经营或协助经营或参与与股份公司业务存在竞争的任何活动，亦没有在任何与股份公司业务有直接或间接竞争的公司或企业拥有任何权益（不论直接或间接）。

2、在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，本人将不会直接或间接地以任何方式发展、经营或协助经营、参与、从事与股份公司业务相竞争的任何活动。

3、在本人作为股份公司控股股东、实际控制人的事实改变之前，不会利用股份公司控股股东及实际控制人身份从事损害股份公司及其他股东利益的经营活动

4、如因未履行避免同业竞争的承诺而给股份公司造成损失，本人将对股份公司遭受的损失作出赔偿。

六、公司权益不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业资金资产占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。但存在公司股东为公司提供担保的情况，具体情况详见本公开转让说明书“九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”之“（二）重大关联方关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。

（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

《公司章程》第三十八条规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司控股股东及实际控制人对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和社会公众股股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和社会公众股股东的利益。

《关联交易管理制度》第六条规定对关联交易的决策权限按照交易金额和交易性质分别授权公司董事长、董事会和股东大会进行审议决策。第十五条规定股东大会审议关联事项时，股东应当回避的情形，包括交易对方为股东；拥有交易对方直接或间接控制权的；被交易对方直接或间接控制的；与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；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；中国证监会或证券交易所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人等情形。

《对外担保管理制度》第十五条规定，公司为股东或者实际控制人提供担保的，必须经股东大会决议，股东大会在审议决议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》第八条规定，公司不得以列方式将资金直接或间接地提供给控股股东及其他关联方使用：有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东及其他关联方使用；通过银行或非银行金融机构向关联方提供委托贷款；委托控股股东及其他关联方进行投资活动；委托或为控股股东及其他关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；代控股股东及其他关联方偿还债务；中国证监会认定的其他方式。

七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

（一）董事、监事、高级管理人员持股情况

董事、监事、高级管理人员持股情况详见下表：

序号	姓名	任职情况	持股数量(股)	持股比例(%)
1	张华芬	董事长	24,054,000	30.00

2	邢文柱	董事	24,054,000	30.00
3	董家友	董事、总经理	——	——
4	盛红宇	董事、副总经理	——	——
5	李建争	董事、董事会秘书	——	——
6	邢海峰	监事会主席	32,072,000	40.00
7	李木霞	监事	——	——
8	田春霞	监事	——	——
9	涂胜坤	副总经理	——	——
10	冯义勤	副总经理	——	——
11	陈云霄	财务总监	——	——
合计			80,180,000	100.00

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事张华芬与邢文柱系夫妻关系，监事会主席邢海峰系二人之子，张华芬持有公司 30% 的股份，邢文柱持有公司 30% 的股份，邢海峰持有公司 40% 的股份。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员近亲属未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员所持有的公司股份不存在任何质押或冻结情形。

（二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事张华芬与邢文柱系夫妻关系，监事会主席邢海峰系二人之子，公司董事、总经理董家友系张华芬侄女婿，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

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

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺如下：

1、签订的重要协议

截至本公开转让说明书签署之日，公司与董事、监事、高级管理人员均已签订《保密协议》。

2、董事、监事、高级管理人员做出的重要承诺

除有关股份锁定、同业竞争和关联交易的承诺外，公司实际控制人张华芬、邢文柱和邢海峰关于社会保险事项做出书面承诺如下：

股份公司已按相关法律、法规及规章规定的社会保险制度为员工缴纳社会保险，但尚未实现全员缴纳，若因任何原因导致股份公司被要求为员工补缴社会保险金或发生其他损失，本人作为股份公司的控股股东、实际控制人，无条件承诺承担股份公司的下述任何款项，确保股份公司不会因此发生任何经济损失：

(1) 股份公司被劳动和社会保障主管部门责令为员工补缴五险的补缴款项；

(2) 股份公司被劳动和社会保障主管部门因应交未交五险而征收的滞纳金或行政罚款；

(3) 股份公司员工要求股份公司补缴五险且被主管部门或司法部门确认后应支付的补偿金或赔偿金；

(4) 股份公司因应为其员工缴纳五险而未缴纳而发生的诉讼、仲裁等费用（包括但不限于赔偿金额、律师费、案件受理费等因该案而发生的相关费用）；

(5) 由上述事项产生的应由股份公司负担的其他所有相关费用。

(四) 董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

序号	姓名	在公司任职情况	兼职单位及职务	兼职单位与公司关联关系
1	邢海峰	监事会主席	兼任湖北广彩印刷有限公司法定代表人、执行董事、总经理	公司全资子公司
2	李木霞	监事	兼任湖北广彩印刷有限公司监事	公司全资子公司

除上述兼职外，公司其他董事、监事、高级管理人员未在其他企业兼职。

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

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

公司董事、监事、高级管理人员最近两年不存在受到中国证监会行政处罚或

者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

（一）董事、监事、高级管理人员的变动情况

2013年2月3日，股份公司创立大会暨第一次股东大会召开，股东大会选举产生5名董事，组成股份公司第一届董事会，任期3年。股东大会并选举产生了2名股东代表监事与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事一起组成公司第一届监事会。同日公司第一届董事会第一次会议召开，会议选举了董事长，聘任了总经理和董事会秘书等高级管理人员。

2013年2月12日，公司第一届董事会第二次会议聘任了副总经理、财务总监等高级管理人员。

2014年6月25日，公司第一届董事会第五次会议新聘任了1名副总经理。

2014年7月15日，公司董事万晓霞因个人原因申请辞去了董事职务，导致公司董事低于法定人数，公司股东大会重新补选了一名董事。

此后截止本公开转让说明签署之日，公司的董事、监事、高级管理人员没有发生过变动。

（二）董事、监事、高级管理人员变动的原因

2013年2月3日公司因为整体变更为股份公司重新选举了董事会、监事会，并根据公司章程的规定任命了新的高级管理人员。

2013年2月12日，公司根据实际经营需要，根据公司总经理提名聘任了一名财务总监和2名副总经理。

2014年6月25日，因公司业务发展的需要，公司第一届董事会第五次会议新聘任了1名副总经理。

2014年7月15日，公司董事万晓霞因个人原因申请辞去了董事职务，导致公司董事低于法定人数，公司重新补选了一名董事。

第四节公司财务调查

一、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况及最近两年及一期财务会计报告的审计意见

(一) 财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则——基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

(二) 合并财务报表范围及变化情况

1、截至本公开转让说明书签署日，纳入合并范围的子公司

公司名称	湖北广彩印刷有限公司
注册资本	9,000.00（万元）
实收资本	9,000.00（万元）
注册地	广水市广水办事处桐柏大道特 7 号
经营范围	商品商标印制（含烟草、药品商标）商标设计；印刷技术咨询、服务；防伪包装技术的研究和应用；销售纸箱，塑料包装袋的生产、加工、销售；设计、制作、代理、发布国内各类广告；预包装食品批发兼零售（有效期至 2015 年 7 月 3 日）；包装制品加工与制作；纸张、油墨及印刷物资销售（不含危化品）。
股权结构	华文包装持股 100.00%

2、合并范围变化情况

报告期内公司合并财务报告范围未发生变化。

(三) 最近两年财务会计报告的审计意见

公司 2013 年度、2014 年度的财务会计报告经中兴华会计师事务所(特殊普通合伙) 审计，并出具了中兴华审字[2015] JS1000030 号标准无保留意见的审计报告。

二、公司最近两年经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	22,806,087.02	56,125,566.16

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
交易性金融资产		
应收票据	9,400,000.00	19,389,170.49
应收账款	46,662,714.64	56,345,276.50
预付款项	19,208,951.01	22,194,557.92
应收利息		
应收股利		
其他应收款	4,317,409.57	4,295,523.97
存货	47,374,922.82	44,861,136.86
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	149,770,085.06	203,211,231.90
<i>非流动资产:</i>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产	1,446,915.11	1,538,237.21
固定资产	169,882,724.95	108,961,602.79
在建工程		50,802,924.85
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	29,070,410.83	27,850,573.09
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,084,057.32	566,828.37
递延所得税资产	3,816,137.53	1,660,950.09
其他非流动资产		
非流动资产合计	205,300,245.74	191,381,116.40
资产总计	355,070,330.80	394,592,348.30
流动负债:		
短期借款	68,000,000.00	93,490,000.00
交易性金融负债		
应付票据	20,340,000.00	35,457,320.00
应付账款	78,038,632.28	63,086,385.80
预收款项	13.90	5,000.00
应付职工薪酬	685,000.00	764,999.06

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
应交税费	-163,293.95	-915,011.86
应付利息	237,543.88	1,273,247.76
应付股利		
其他应付款	5,228,905.00	5,327,708.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	172,366,801.11	198,489,648.76
非流动负债:		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	8,310,477.07	18,686,518.60
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债	22,276,588.92	6,775,166.67
非流动负债合计	30,587,065.99	25,461,685.27
负债合计	202,953,867.10	223,951,334.03
股东权益:		
股本	80,180,000.00	80,180,000.00
资本公积	13,712,741.84	13,712,741.84
减:库存股		
盈余公积	26,662,353.29	22,282,319.05
一般风险准备		
未分配利润	31,561,368.57	54,465,953.38
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	152,116,463.70	170,641,014.27
少数股东权益		
股东权益合计	152,116,463.70	170,641,014.27
负债及股东权益合计	355,070,330.80	394,592,348.30

2、合并利润表

单位：元

项目	2014年度	2013年度
一、营业收入	189,559,630.76	262,861,393.36
减：营业成本	164,904,427.80	208,293,859.17
营业税金及附加	769,524.47	1,411,528.75
销售费用	9,791,728.10	14,114,803.56

管理费用	31,392,124.03	28,690,066.94
财务费用	5,670,743.39	9,207,910.01
资产减值损失	-1,133,505.96	-2,455,895.17
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	-21,835,411.07	3,599,120.10
加：营业外收入	1,251,594.85	1,379,458.31
减：营业外支出	95,921.79	193,885.47
其中：非流动资产处置损失	-80,888.21	134,171.64
三、利润总额	-20,679,738.01	4,784,692.94
减：所得税费用	-2,155,187.44	347,997.27
四、净利润	-18,524,550.57	4,436,695.67
其中：被合并方在合并前实现的净利润		2,772,374.98
归属于母公司所有者的净利润	-18,524,550.57	1,664,320.69
少数股东损益		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	-18,524,550.57	1,664,320.69

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2014年	2013年
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	217,547,079.12	335,547,419.86
收到的税费返还	12,850.83	
收到其他与经营活动有关的现金	16,130,412.70	15,475,192.48
现金流入小计	233,690,342.65	351,022,612.34
购买商品、接受劳务支付的现金	121,396,691.27	226,171,552.62
支付给职工以及为职工支付的现金	29,940,587.89	29,746,855.70
支付的各项税费	7,871,614.54	16,414,636.34
支付其他与经营活动有关的现金	48,920,031.12	34,475,480.66
现金流出小计	208,128,924.82	306,808,525.32
经营活动产生的现金流量净额	25,561,417.83	44,214,087.02
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	156,810.00	
收到其他与投资活动有关的现金		
现金流入小计	156,810.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	29,847,016.56	52,768,622.75
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
现金流出小计	29,847,016.56	52,768,622.75
投资活动产生的现金流量净额	-29,690,206.56	-52,768,622.75
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		24,320,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	68,000,000.00	151,290,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	15,324,697.34	
现金流入小计	83,324,697.34	175,610,000.00
偿还债务支付的现金	93,490,000.00	109,248,891.58
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		

分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,495,640.19	8,631,488.31
支付其他与筹资活动有关的现金	9,421,087.56	18,508,528.76
现金流出小计	107,406,727.75	136,388,908.65
筹资活动产生的现金流量净额	-24,082,030.41	39,221,091.35
四、汇率变动对现金的影响额		
五、现金及现金等价物净增加额	-28,210,819.14	30,666,555.62
加：期初现金及现金等价物余额	43,546,906.16	12,880,350.54
六、期末现金及现金等价物余额	15,336,087.02	43,546,906.16

合并所有者权益变动表

2014年1-12月

单位：元

项目	本金额								
	归属母公司的所有者权益							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	一般风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	80,180,000.00	13,712,741.84		22,282,319.05		54,465,953.38		170,641,014.27	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	80,180,000.00	13,712,741.84		22,282,319.05		54,465,953.38		170,641,014.27	
三、本年增减变动金额				4,380,034.24		-22,904,584.81		-18,524,550.57	
（一）净利润						-18,524,550.57		-18,524,550.57	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失									
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									

项目	本年金额								
	归属母公司的所有者权益							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	一般风险 准备	未分配利润	其他		
4.其他									
(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				4,380,034.24		4,380,034.24			8,760,068.48
1.提取盈余公积				4,380,034.24		4,380,034.24			8,760,068.48
2.对所有者(或股东)的分配									
3.其它									
(五)所有者权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其它									
四、本年年末余额	80,180,000.00	13,712,741.84		26,662,353.29		31,561,368.57			152,116,463.70

合并所有者权益变动表(续)

2013年1-12月

单位：元

项目	上年金额								
	归属母公司的所有者权益							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	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	80,180,000.00	50,806,880.92		22,520,782.36		53,376,655.32		206,884,318.60	
加：会计政策变更									
前期差错更正									
二、本年年初余额	80,180,000.00	50,806,880.92		22,520,782.36		53,376,655.32		206,884,318.60	
三、本年增减变动金额		-37,094,139.08		-238,463.31		1,089,298.06		-36,243,304.33	
（一）净利润						4,436,695.67		4,436,695.67	
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		37,803,604.88						37,803,604.88	
1.可供出售金融资产公允价值变动净额									
2.权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响									
3.与计入所有者权益项目相关的所得税影响									

项目	上年金额								
	归属母公司的所有者权益							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	一般 风险 准备	未分配利润	其他		
4.其他		37,803,604.88							37,803,604.88
(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				462,290.35		462,290.35			924,580.70
1.提取盈余公积				462,290.35		462,290.35			924,580.70
2.对所有者(或股东)的分配									
3.其它									
(五)所有者权益内部结转		-74,897,743.96		-700,753.66		-2,885,107.26			-78,483,604.88
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其它		-74,897,743.96		-700,753.66		-2,885,107.26			-78,483,604.88
四、本年年末余额	80,180,000.00	13,712,741.84		22,282,319.05		54,465,953.38			170,641,014.27

(二) 母公司财务报表
1、母公司资产负债表

单位：元

资产	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：		
货币资金	8,161,287.04	28,339,128.33
交易性金融资产		
应收票据		178,333.15
应收账款	12,084,504.89	11,260,381.01
预付款项	2,554,249.50	353,193.75
应收利息		
应收股利		
其他应收款	786,375.45	867,266.47
存货	11,145,139.25	10,821,954.12
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	34,731,556.13	51,820,256.83
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	175,017,748.88	150,017,748.88
投资性房地产	1,446,915.11	1,538,237.21
固定资产	70,401,602.51	79,452,945.42
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	10,728,069.27	10,654,522.29
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	1,084,057.32	566,828.37
递延所得税资产	134,090.38	113,837.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	258,812,483.47	242,344,119.17
资产总计	293,544,039.60	294,164,376.00

负责及所有者权益	2014年12月31日	2013年12月31日
----------	-------------	-------------

流动负债：		
短期借款	43,000,000.00	10,000,000.00
交易性金融负债		
应付票据	14,940,000.00	25,157,320.00
应付账款	14,191,309.86	17,171,736.41
预收款项	13.90	5,000.00
应付职工薪酬		83,267.36
应交税费	512,999.57	115,736.81
应付利息	92,797.22	14,666.67
应付股利		
其他应付款	5,175,955.00	65,258,758.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	77,913,075.55	117,806,485.25
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款	1,189,607.35	5,716,876.48
专项应付款		
预计负债		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计	1,189,607.35	5,716,876.48
负债合计	79,102,682.90	123,523,361.73
股东权益：		
股本	80,180,000.00	80,180,000.00
资本公积	88,610,485.80	88,610,485.80
减：库存股		
盈余公积	4,565,087.09	185,052.85
一般风险准备		
未分配利润	41,085,783.81	1,665,475.62
外币报表折算差额		
归属于母公司所有者权益合计	214,441,356.70	170,641,014.27
少数股东权益		
股东权益合计	214,441,356.70	170,641,014.27
负债及股东权益合计	293,544,039.60	294,164,376.00

2、母公司利润表

单位：元

项目	2014年	2013年
一、营业收入	66,752,773.12	93,275,962.51
减：营业成本	56,593,134.00	74,866,934.39
营业税金及附加	436,824.85	461,026.28
销售费用	2,715,477.00	2,374,167.30
管理费用	13,751,940.91	13,173,135.11
财务费用	2,258,682.63	1,113,541.40
资产减值损失	135,022.53	96,597.84
加：公允价值变动收益		
投资收益	52,800,000.00	
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	43,661,691.20	1,190,560.19
加：营业外收入	118,397.85	1,157,679.15
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	43,780,089.05	2,348,239.34
减：所得税费用	-20,253.38	497,710.87
四、净利润	43,800,342.43	1,850,528.47
其中：被合并方在合并前实现的净利润		
归属于母公司所有者的净利润	43,800,342.43	1,850,528.47
少数股东损益		
五、每股收益：		
（一）基本每股收益		
（二）稀释每股收益		
六、其他综合收益		
七、综合收益总额	43,800,342.43	1,850,528.47

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年	2013年
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	77,403,217.83	109,285,107.24
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	186,035.99	1,563,865.30
现金流入小计	77,589,253.82	110,848,972.54
购买商品、接受劳务支付的现金	65,790,622.42	48,444,327.68
支付给职工以及为职工支付的现金	13,126,038.19	11,742,593.39
支付的各项税费	3,690,508.32	4,911,743.03
支付其他与经营活动有关的现金	75,133,105.83	19,885,855.80
现金流出小计	157,740,274.76	84,984,519.90
经营活动产生的现金流量净额	-80,151,020.94	25,864,452.64
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金	52,800,000.00	
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		
现金流入小计	52,800,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,163,502.25	6,528,391.88
投资支付的现金	25,000,000.00	
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		
现金流出小计	29,163,502.25	6,528,391.88
投资活动产生的现金流量净额	23,636,497.75	-6,528,391.88
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金		
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	43,000,000.00	10,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	15,324,697.34	
现金流入小计	58,324,697.34	10,000,000.00
偿还债务支付的现金	10,000,000.00	10,000,000.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,057,063.88	942,333.30
支付其他与筹资活动有关的现金	4,822,291.56	14,550,951.56

项目	2014年	2013年
现金流出小计	16,879,355.44	25,493,284.86
筹资活动产生的现金流量净额	41,445,341.90	-15,493,284.86
四、汇率变动对现金的影响额		
五、现金及现金等价物净增加额	-15,069,181.29	3,842,775.90
加：期初现金及现金等价物余额	15,760,468.33	11,917,692.43
六、期末现金及现金等价物余额	691,287.04	15,760,468.33

母公司所有者权益变动表

2014年1-12月

单位：元

项目	本年金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	80,180,000.00	88,610,485.80	-	185,052.85	1,665,475.62	170,641,014.27
加：会计政策变更	-					-
前期差错更正	-					-
二、本年年初余额	80,180,000.00	88,610,485.80	-	185,052.85	1,665,475.62	170,641,014.27
三、本年增减变动金额	-	-	-	4,380,034.24	39,420,308.19	43,800,342.43
（一）净利润					43,800,342.43	43,800,342.43
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	-	-	-	-	-	-
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						-
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						-
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						-
4、其他						-
上述（一）和（二）小计	-	-	-	-	43,800,342.43	43,800,342.43
（三）所有者投入和减少资	-		-			-

项目	本金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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	-	-	-	4,380,034.24	4,380,034.24	
1、提取盈余公积				4,380,034.24	4,380,034.24	
2、对所有者（或股东）的分配						-
3、其他						-
（五）所有者权益内部的结转	-	-	-	-	-	-
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						-
四、本年年末余额	80,180,000.00	88,610,485.80	-	4,565,087.09	41,085,783.81	214,441,356.70

母公司所有者权益变动表（续）

2013年1-12月

单位：元

项目	上年金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	80,180,000.00	6,876.00		700,753.66	2,885,107.26	83,772,736.92
加：会计政策变更						
前期差错更正						
二、本年初余额	80,180,000.00	6,876.00		700,753.66	2,885,107.26	83,772,736.92
三、本年增减变动金额		88,603,609.80		-515,700.81	-1,219,631.64	86,868,277.35
（一）净利润					1,850,528.47	1,850,528.47
（二）直接计入所有者权益的利得和损失		85,017,748.88				85,017,748.88
1、可供出售金融资产公允价值变动净额						
2、权益法下被投资单位其他所有者权益变动的影响						
3、与计入所有者权益项目相关的所得税影响						
4、其他						
上述（一）和（二）小计		85,017,748.88			1,850,528.47	86,868,277.35
（三）所有者投入和减少资本						

项目	上年金额					
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
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		85,017,748.88				
(四) 利润分配				185,052.85	185,052.85	
1、提取盈余公积				185,052.85	185,052.85	
2、对所有者（或股东）的分配						
3、其他						
(五) 所有者权益内部的结转		3,585,860.92		-700,753.66	-2,885,107.26	
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		3,585,860.92		-700,753.66	-2,885,107.26	
四、本年年末余额	80,180,000.00	88,610,485.80		185,052.85	1,665,475.62	170,641,014.27

三、公司报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更

(一) 报告期内采用的主要会计政策、会计估计

1、现金等价物的确定标准

现金等价物是指本公司持有的期限短（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、价值变动风险很小的投资。

2、金融资产和金融负债的确认依据和计量方法

(1) 金融资产的分类和核算

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具。包括交易性金融资产和指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。这类资产在初始计量时按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含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，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值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：主要是指公司购入的到期日固定、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固定利率国债、浮动利率公司债券等。这类金融资产按照取得时公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，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：主要是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收款项应按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认计量。

④可供出售金融资产：主要是指本公司没有划分为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量且

公允价值变动计入资本公积。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资损益；同时将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

(2) 本公司的金融工具公允价值的确定方法包括：

①存在活跃市场的金融资产或金融负债，用活跃市场中的报价来确定公允价值；

②金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

(3) 金融资产减值

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

①本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

- A、发行方或债务人发生严重财务困难；
- B、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；
- C、债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D、债务人可能倒闭或进行其他财务重组；
- E、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；
- F、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；
- G、债务人经营所处的技术、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；
- H、权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- I、其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②本公司在资产负债表日分别对不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

A、应收款项：本公司于资产负债表日对应收及预付款项进行减值测试，计提坏账准备。对于单项金额重大的应收款项，应当单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差

额，确认减值损失，计提坏账准备。对于单项金额非重大的应收款项以及经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，可以按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收款项组合在资产负债表日余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备。

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准	单项应收款项超过应收款项余额的 10%
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	账龄分析法

按组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	账龄
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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）	5%	5%
1—2 年	10%	10%
2—3 年	20%	20%
3 年以上	50%	50%

B、持有至到期投资：资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失，持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失的计量规定办理。

C、可供出售金融资产：资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析判断，分析判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

3、存货核算方法

（1）存货的分类

存货是指本公司在正常生产经营过程中持有以备出售的产成品或商品，或者为出售仍然处于生产过程中的在产品，或者将在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料物料等。

存货分类：本公司的存货主要分为原材料、低值易耗品、包装物、库存商品、发出商品等。

（2）存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度采用永续盘存制。

（3）存货的计价

①取得和发出的计价方法：本公司取得的按实际成本计价，存货（除低值易耗品外）发出按加权平均法计价。低值易耗品于领用时采用一次摊销法核算。

②资产负债表日，本公司存货跌价准备按单类存货项目期末账面成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

可变现净值的确定方法：直接用于出售的存货，在正常生产经营活动中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，其可变现净值按正常经营过程中以所生产的产成品估计售价减去估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税金后确定。资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格的约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回金额。

当存在下列情况之一时，应当计提存货跌价准备：

- A、市价持续下跌，并且在可预见的未来无回升的希望；
- B、公司使用该原材料生产的产品的成本大于产品的销售价格；
- C、公司因产品更新换代，原有库存原材料已不适应新产品的需要，而该原材料的市场价格又低于其账面成本；
- D、因公司所提供的商品或劳务过时或消费者偏好改变而使市场的需求发生变化，导致市场价格逐渐下跌；
- E、其他足以证明该项存货实质上发生减值的情形。

当存在以下一项或若干项情况时，将存货账面价值全部转入当期损益：

- A、已霉烂变质的存货；
- B、已过期且无转让价值的存货；
- C、生产中已不再需要，并且已无使用价值和转让价值的存货；
- D、其他足以证明已无使用价值和转让价值的存货。

4、固定资产

(1) 固定资产初始计量

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一个会计年度的房屋、建筑物、机器、机械、运输工具设备以及其他与生产经营有关的设备、器具、工具等。

固定资产初始计量：固定资产按照成本计量。

①外购固定资产的成本，包括购买价款、进口关税和其他税费，使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的场地整理费、运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

②自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

③投资者投入固定资产的成本，按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④非货币性资产交换、债务重组、企业合并等方式取得的固定资产，其成本应当分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》和《企业会计准则第 20 号—企业合并》等规定确定。

(2) 固定资产的后续计量

①固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、其他设备。

②公司对固定资产折旧采用直线法计算。按固定资产类别、估计使用年限和预计净残值率确定的折旧率如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20—30 年	5%	3.17%-4.75%
机器设备	4—8 年	5%	11.875%—23.75%
运输设备	4—6 年	5%	15.83%—23.75%
其他设备	3—5 年	5%	19.00%—31.67%

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

资产价值又得以恢复，该项固定资产的折旧率和折旧额的确定方法，按照固定资产价值恢复后的账面价值，以及尚可使用年限重新计算确定折旧率和折旧额。已全额计提减值准备的固定资产，不再计提折旧。

（3）固定资产的减值

本公司于期末对固定资产进行检查，如发现存在下列情况，则计算固定资产的可收回金额，以确定资产是否已经发生减值。对于可收回金额低于其账面价值的固定资产，按该资产可收回金额低于其账面价值的差额计提减值准备。计提时按单项资产计提，难以对单项资产的可收回金额进行估计的，按该资产所属的资产组为基础计提。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①固定资产市价大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

②固定资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

③固定资产预计使用方式发生重大不利变化，如固定资产已经或者将被闲置、企业计划终止或重组该资产所属的经营业务、提前处置资产等情形，从而对企业产生负面影响；

④公司经营所处的经济、技术或者法律等环境以及固定资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响；

⑤同期市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响公司计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

⑥公司内部报告的证据表明固定资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如固定资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额；

⑦其他表明固定资产可能已经发生减值的迹象。

5、无形资产

（1）无形资产的计价方法

本公司的无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。无形资产在取得时，按实际成本计量。

①购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

②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。

③通过非货币性资产交换、债务重组、企业合并等方式取得的无形资产，其成本应当分别按照《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第 12 号—债务重组》和《企业会计准则第 20 号—企业合并》等规定。

(2) 无形资产摊销方法和期限

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

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理摊销。使用寿命无限的无形资产不做摊销。

公司于每年年度终了，对使用寿命无限的无形资产的使用寿命及未来经济利益消耗方式进行复核。无形资产的预计使用寿命及未来经济利益的预期消耗方式与以前估计不同的，改变摊销期限和摊销方法。公司在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命，按照使用寿命有限的无形资产进行处理。

(3) 无形资产减值准备的确认标准和计提方法：

本公司对商标等受益年限不确定的无形资产，每年末均需进行减值测试，估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。

对其他无形资产，年末进行检查，当存在减值迹象时估计其可收回金额，按其可收回金额低于账面价值的差额计提无形资产减值准备。减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①已被其他新技术所代替，使其为本公司创造经济利益的能力受到重大不利影响；

②市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预期不会恢复；

③已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；

④其他足以证明实际上已经发生减值的情形。

6、研发费用

公司内部研究开发项目的支出，区分研究阶段支出与开发阶段支出，全部在“研发支出”科目归集核算。研究阶段的支出于期末转入“管理费用”。开发

阶段项目达到预定用途形成无形资产时，转入“无形资产”科目核算。

开发阶段项目的支出，满足下列条件的确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- （1）从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；
- （2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- （3）无形资产产生未来经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用时，应当证明其有用性；
- （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；
- （6）运用该无形资产生产的产品周期在 1 年以上。

内部研究开发项目的研究阶段，是指为获取新的科学或技术知识并理解它们而进行的独创性的有计划调查。

内部研究开发项目的开发阶段，是指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。

7、除存货和金融资产以外的资产减值准备

资产减值，是指资产的可收回金额低于其账面价值。资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

公司在会计期末判断资产是否存在可能发生减值的迹象。存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

- （1）资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌。
- （2）公司经营所处的经济、技术或法律等环境以及资产所处的市场在当期或将在近期发生重大变化，从而对公司产生不利影响。
- （3）市场利率或者其他市场投资回报率在当期已经提高，从而影响公司计

算资产预计未来现金流量现值的折旧率，导致资产可收回金额大幅度降低。

(4) 有证明表明资产已经陈旧过时或其实体已经损坏。

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置。

(6) 公司内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润远远低于预计金额等。

(7) 其他表明资产可能已发生减值的迹象。

8、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则：

借款费用包括因借款而发生的利息、折价或溢价的摊销和辅助费用，以及因外币借款而发生的汇兑差额。本公司发生的借款费用，属于需要经过 1 年以上（含 1 年）时间购建的固定资产、开发投资性房地产或存货所占用的专门借款或一般借款所产生的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时确认为费用，计入当期损益。

相关借款费用当同时具备以下三个条件时开始资本化：

资产支出已经发生；

借款费用已经发生；

为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。

(2) 借款费用资本化的期间：

为购建固定资产、投资性房地产、存货所发生的借款费用，满足上述资本化条件的，在该资产达到预定可使用状态或可销售状态前所发生的，计入资产成本；若固定资产、投资性房地产、存货的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，将其确认为当期费用，直至资产的购建活动重新开始；在达到预定可使用状态或可销售状态时，停止借款费用的资本化，之后发生的借款费用于发生当期直接计入财务费用。

(3) 借款费用资本化金额的计算方法：

A、专门借款利息资本化的计算方法

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，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。

B、一般借款利息资本化的计算方法

为购建或者生产开发符合资本化条件的资产而占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

9、租赁

（1）租赁的分类

承租人和出租人应当在租赁开始日将租赁分为融资租赁和经营租赁。

融资租赁，是指在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。其所有权最终可能转移，也可能不转移。符合下列一项或数项标准的，应当认定为融资租赁：

①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

②承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权；

③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

④承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

（1）经营租赁的会计处理

①出租人的会计处理

出租人应当按资产的性质，将用作经营租赁的资产包括在资产负债表中的相关项目内。

对于经营租赁的租金，出租人应当在租赁期内各个期间按照直线法确定为当期损益；其他方法更为系统合理的，也可以采用其他方法。

出租人发生的初始直接费用，应当计入当期损益。

对于经营租赁资产中的固定资产，出租人应当采用类似资产的折旧政策计提折旧；对于其他经营租赁资产，应当采用系统合理的方法进行摊销。

或有租金应当在实际发生时计入当期损益。

②承租人的会计处理

对于经营租赁的租金，承租人应当在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；其他方法更为系统合理的，也可以采用其他方法。

承租人发生的初始直接费用，应当计入当期损益。

或有租金应当在实际发生时计入当期损益。

(2) 融资租赁的会计处理

①出租人的会计处理

在租赁期开始日，出租人应当将租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。

未实现融资收益应当在租赁期内各个期间进行分配。出租人应当采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

出租人至少应当于每年年度终了，对未担保余值进行复核。未担保余值增加的，不作调整。有证据表明未担保余值已经减少的，应当重新计算租赁内含利率，将由此引起的租赁投资净额的减少，计入当期损益；以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。租赁投资净额是融资租赁中最低租赁收款额及未担保余值之和与未实现融资收益之间的差额。已确认损失的未担保余值得以恢复的，应当在原已确认的损失金额内转回，并重新计算租赁内含利率，以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确认融资收入。

②承租人的会计处理

在租赁期开始日，承租人应当将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。

承租人在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，应当计入租入资产价值。租赁期开始日，是指承租人有权行使其使用租赁资产权利的开始日。

承租人在计算最低租赁付款额的现值时，能够取得出租人租赁内含利率的，应当采用租赁内含利率作为折现率；否则，应当采用租赁合同规定的利率作为

折现率。承租人无法取得出租人的租赁内含利率且租赁合同没有规定利率的，应当采用同期银行贷款利率作为折现率。租赁内含利率，是指在租赁开始日，使最低租赁收款额的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与出租人的初始直接费用之和的折现率。担保余值，就承租人而言，是指由承租人或与其有关的第三方担保的资产余值；就出租人而言，是指就承租人而言的担保余值加上独立于承租人和出租人的第三方担保的资产余值。资产余值，是指在租赁开始日估计的租赁期届满时租赁资产的公允价值。未担保余值，是指租赁资产余值中扣除就出租人而言的担保余值以后的资产余值。

未确认融资费用应当在租赁期内各个期间进行分摊。承租人应当采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

承租人应当采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，应当在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，应当在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

10、收入确认和计量的具体方法

①销售商品收入

销售商品收入同时满足下列条件的，才能予以确认：

- A、公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- B、公司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；
- C、收入的金额能够可靠地计量；
- D、相关的经济利益很可能流入公司；
- E、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务收入

在同一年度内开始并完成的，在完成劳务时确认收入；如果劳务跨年度完成，在交易的结果能够可靠估计的情况下，在资产负债表日按完工百分比法确认提供劳务收入。

提供劳务交易的结果能够可靠估计，需要满足下列条件才能予以确认：

- A、收入的金额能够可靠地计量；
- B、相关的经济利益很可能流入公司；

C、交易的完工进度能够可靠地确定；

D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

公司应当在资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，将分别下列情况处理：

A、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。

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

11、政府补助

政府补助，是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

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

与收益相关的政府补助，应当分别下列情况处理：如果用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

12、所得税的会计处理方法

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。在取得资产、负债时，确定其计税基础。资产、负债的账面价值与其计税基础存在差异的，作为递延所得税资产或递延所得税负债处理。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债进行重新计量，除直接在权益中

确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，应当将其影响数计入变化当期的所得税费用。

资产负债表日，公司按照暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债、递延所得税资产以及相应的递延所得税费用（或收益）。一般情况下，所有应税暂时性差异产生的递延所得税负债均予确认，而递延所得税资产则只能在未来应纳税利润足以用作抵销暂时性差异的限度内，才予以确认。如果暂时性差异是由商誉，或在某一既不影响纳税利润、也不影响会计利润的交易（除了实际合并）中的其他资产和负债的初始确认下产生的，则该递延所得税资产及负债则不予确认。

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

13、企业合并

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

（2）非同一控制下的企业合并

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

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

（二）报告期内主要会计政策、会计估计的变更情况

报告期内公司主要会计政策、主要会计估计均未发生变更。

四、公司最近两年的主要财务数据和财务指标分析

(一) 财务状况分析

单位：元

财务指标	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产	149,770,085.06	203,211,231.90
非流动资产	205,300,245.74	191,381,116.40
其中：固定资产	169,882,724.95	108,961,602.79
无形资产	29,070,410.83	27,850,573.09
总资产	355,070,330.80	394,592,348.30
流动负债	172,366,801.11	198,489,648.76
非流动负债	30,587,065.99	25,461,685.27
总负债	202,953,867.10	223,951,334.03

公司 2014 年 12 月 31 日合并报表总资产 355,070,330.80 元，较 2013 年末减少 39,522,017.50 元，下降比率为 10.02%，其中流动资产减少 53,441,146.84 元，非流动资产增加 13,919,129.34 元。流动资产减少主要是货币资金减少 33,319,479.14 元，应收票据减少 9,989,170.49 元，应收账款减少 9,682,561.86 元，这主要是受公司 2014 年销售收入较 2013 年下降影响所致。

非流动资产增加主要是固定资产增加 60,921,122.16 元，系 2014 年为了提高公司产品市场竞争力，正常更新换代采购新设备投入所致。

公司负债主要为流动负债，2013、2014 年流动负债占总负债比例分别为 88.63%、84.39%。非流动负债主要由应付融资租赁款以及未确认的政府补助金构成。公司 2014 年末合并负债总额较 2013 年末减少 20,997,466.93 元，减少幅度为 9.38%，主要是流动负债减少 26,122,847.65 元。其中，短期借款减少 25,490,000.00 元，这主要是公司为了减轻财务负担，通过合理利用经营性负债方式，在满足资金需求的基础上，有意识的减少借款；应付账款增加 14,952,246.48 元，这主要是子公司湖北广彩新建厂房及更新生产设备导致投资性支出增加，截至 2014 年 12 月 31 日上述工程及采购支出尚未结算完毕；应付票据减少 15,117,320.00 元，主要是 2014 年公司总体销售收入下降，公司全年采购数量相应减少，导致应付票据相应减少。

(二) 盈利能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
------	---------	---------

毛利率	13.01%	20.76%
净利率	-9.77%	1.69%
净资产收益率	-11.48%	2.12%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	-11.66%	1.98%
每股收益	-0.23	0.06
每股收益（扣除非经常性损益）	-0.23	0.05

期间	可比上市公司	营业毛利率	营业净利率	净资产收益率
2013 年	劲嘉股份[002191]	39.91%	23.22%	18.20%
	东风股份[601515]	53.58%	40.25%	29.36%
	盛通股份[002599]	17.40%	3.58%	3.33%
	平均值	36.96%	22.35%	16.96%
	华文包装	20.76%	1.69%	2.12%
2014 年	劲嘉股份[002191]	41.05%	26.77%	13.85%
	东风股份[601515]	52.87%	37.78%	20.80%
	盛通股份[002599]	16.50%	2.88%	2.25%
	平均值	36.81%	22.48%	12.30%
	华文包装	13.01%	-9.77%	-11.48%

注：由于可比公司未公布其 2014 年财务数据，因此采用其 2014 年 1-9 月数据与公司 2014 年数据相比较分析，下同。

公司 2014 年、2013 年毛利率分别为 13.01%、20.76%。公司近两年总体毛利率呈下降趋势，主要原因有三：一是受国内经济形势波动和菲律宾烟草税收政策的综合影响，客户需求下降，部分主要产品销售单价下降，而原材料成本变动不大，导致产品利润空间被挤压；二是公司采取订单式生产，2014 年主要客户需求下降，公司产量减少，单个产品分摊折旧等上升，导致单位成本增加；三是子公司湖北广彩印刷有限公司从 2014 年 5 月到 8 月陆续完成整体厂房搬迁，直到 11 月才基本恢复正常生产，搬迁期间减少接受定单量，同时新增加固定资产较大，固定资产折旧增加。

公司 2014 年、2013 年净资产收益率分别为-11.48 %、2.12%，扣除非经常损益的净资产收益率为-11.66%、1.98 %，每股收益为-0.23 元/股、0.06 元/股。主要受客户订单下降、子公司厂房搬迁及销售价格下降影响，公司 2014 年业务较 2013 年下降明显，而期间费用相对稳定，虽也有所下降，但是降幅相对较小，不足以弥补销售下滑的影响，故公司整体净利润相对于上一年有所下降，净资产收益率和每股收益较上一年亦随之下降。

与同行业上市公司相比，公司 2013 年、2014 年毛利率、净利率水平略低于同行业上市公司平均值水平，传统包装行业整体毛利率水平不高且呈现下降趋势。具体来看，公司报告期内的毛利率水平低于以烟标为主要产品的劲嘉股份以及东风股份，主要是上述公司销售规模远大于本公司，受产品售价以及规模经济效应影响，毛利相对较高。公司报告期内的毛利率水平与盛通股份持平，盛通股份主要产品为出版物的印刷，该市场是相对充分竞争的，故毛利率最能够反映行业整体利润率水平，总体来看，公司盈利能力与行业平均水平差异不大。

面对不利的外部环境，公司积极进行产品结构调整，在维持现有客户的基础上不断加大市场开发力度，以加大其他包装产品的销售力度，并在 2014 年末 2015 年初陆续开发包括王老吉、百威啤酒等新客户，以提高公司盈利能力。

（三）营运能力分析

财务指标	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率（次）	3.68	4.08
存货周转率（次）	3.58	4.86

期间	可比上市公司	应收帐款周转率（次/年）	存货周转率（次/年）
2013 年	劲嘉股份[002191]	6.11	2.62
	东风股份[601515]	5.29	1.84
	盛通股份[002599]	3.66	3.52
	平均值	5.02	2.66
	华文包装	4.08	4.86
2014 年	劲嘉股份[002191]	4.11	2.22
	东风股份[601515]	2.94	1.23
	盛通股份[002599]	3.00	2.63
	平均值	3.35	2.02
	华文包装	3.68	3.58

公司 2014 年、2013 年应收账款周转率为 3.68、4.08，整体变化不大。总体来说公司应收账款周转率较高，主要原因系公司主要客户群体信誉良好且合作多年，回款较为及时。

公司 2014 年、2013 年存货周转率为 3.58、4.86，存货周转率 2014 年较 2013 年有所下降，主要原因：公司生产采取的是订单生产+安全库存的模式，对主要原材料纸张和油墨一般设定一定安全库存，故公司存货主要为原材料以及根据

订单生产的产品及发出产品，一方面在 2014 销售收入下降情况下，由于库存原材料相对固定，存货周转率相应下降；另一方面 2014 年末发出商品尚未得到对方确认收货的金额较大，由于风险尚未转移无法确认收入，导致期末存货金额较去年有所上升，存货周转率相应下降，剔除发出商品暂时影响，公司报告期内存货周转率相对稳定。

总体上看，报告期内公司应收账款和存货的周转情况高于同行业上市公司平均水平，公司营运能力相对较强。随着公司加强存货的内部管理以及完善采购、生产、销售流程和提升管理效率，公司的整体营运能力有望进一步提升。

（四）偿债能力分析

财务指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
资产负债率	26.95%	41.99%
流动比率	0.87	1.02
速动比率	0.59	0.80

期间	可比上市公司	资产负债率	流动比率	速动比率
2013 年	劲嘉股份[002191]	31.97%	1.30	0.94
	东风股份[601515]	24.13%	2.56	1.92
	盛通股份[002599]	41.04%	1.20	0.86
	平均值	32.38%	1.69	1.24
	华文包装	41.99%	1.02	0.80
2014 年	劲嘉股份[002191]	18.75%	2.25	1.66
	东风股份[601515]	21.13%	2.36	1.57
	盛通股份[002599]	42.12%	1.17	0.77
	平均值	27.33%	1.93	1.34
	华文包装	26.95%	0.87	0.59

截至 2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司的资产负债率（母公司口径）分别为 26.95%、41.99%，报告期内公司资产负债率呈现下降趋势，截止 2014 年末公司资产负债水平较低，并与同行上市公司水平接近。总体来看，公司不存在重大的长期偿债风险。

公司 2014 年末、2013 年末流动比率分别 0.87、1.02，速动比率分别为 0.59、0.80，从指标上看，公司短期偿债能力有所减弱，主要是受子公司湖北广彩厂房设备更新，投资性支出增加，公司经营业绩下滑导致公司造血能力减弱。公司流动比率、速动比率低于同行业上市公司平均水平。但鉴于：（1）长期以来公

司银行信誉良好，目前公司获批银行信用额度远大于实际使用借款余额；（2）公司存货周转较快，可以及时补足公司的流动资金，报告期内公司经营流现金流良好；（3）公司以销定产，经营性收款与付款的及时匹配；（4）公司与主要供应商建立长期良好的合作关系，议价能力较强，公司实际短期偿债风险较小。

综上，公司总体不存在实质长短期偿债风险。

（五）现金流量分析

单位：元

财务指标	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	25,561,417.83	44,214,087.02
投资活动产生的现金流量净额	-29,690,206.56	-52,768,622.75
筹资活动产生的现金流量净额	-24,082,030.41	39,221,091.35
现金及现金等价物净增加额	-28,210,819.14	30,666,555.62
净利润	-18,524,550.57	4,436,695.67
净利润与经营净现金流差异	-44,085,968.40	-39,777,391.35

公司 2014 年、2013 年现金及现金等价物净增加额分别为-28,210,819.14 元、30,666,555.62 元。各项目的变化及原因具体如下：

1、经营活动产生的现金流量分析

公司 2014 年、2013 年经营活动产生的现金流量净额分别为 25,561,417.83 元、44,214,087.02 元，报告期内公司经营净现金流呈现下降趋势，主要是 2014 年经营业绩下滑造成。

报告期内经营活动产生的现金流量净额与净利润存在一定的偏差，2014 年差额 44,085,968.40 元主要是折旧 18,907,467.16 元、筹资财务费用 5,489,565.40 元以及经营性应收项目减少 22,635,453.66 元所致；2013 年度差额 39,777,391.35 元主要是因为折旧 17,982,278.05 元、筹资财务费用 9,576,938.45 元以及当期经营性应收项目减少 78,572,235.27 元，应付项目减少 60,782,613.69 元所致。经营性应收项目的减少主要是从 2013 年开始，公司加强对应收账款的回款管理，公司签署合同时回款周期缩短所致。

2、投资活动产生的现金流量分析

公司投资活动产生的现金流量净额报告期内皆为负数，主要系购建固定资产、无形资产以及装修费用付出的现金。

3、筹资活动产生的现金流量分析

公司 2014 年筹资活动产生的现金流量净额由包括收回银行保证金流入 15,324,697.34 元，银行借款减少净流出 25,490,000.00 元，偿付利息流出 4,495,640.19 元，融资租入固定资产支付的租赁费流出 9,421,087.56 元形成。

公司 2013 年筹资活动产生的现金流量净额由包括股份追加投资现金流入 24,320,000.00 元，银行借款增加净流入 42,041,108.42 元，融资租入固定资产支付的租赁费流出 8,779,868.76，支付银行借款保证金流出 9,728,660.00 元，偿付利息流出 8,631,488.31 元形成。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入具体确认方法

1、收入确认政策

报告期内公司主营业务收入主要包括烟标、酒标及其他包装印刷品的销售收入。其他业务收入为材料销售及租金收入。收入确认原则与《会计准则》相符。

2、收入确认的具体方法

主营业务收入：销售部收到客户对货物数量、质量的确认函后，销售部将对账函交财务部，财务人员对发货信息核对一致后，开具销售发票，确认收入。

（二）营业收入的主要构成

1、公司营业收入的构成情况及变动分析：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	188,768,414.58	99.58	261,706,186.42	99.56
其他业务收入	791,216.18	0.42	1,155,206.94	0.44
合计	189,559,630.76	100.00	262,861,393.36	100.00

公司所属行业为印刷和记录媒介复制业（C23）的包装装潢及其他印刷（C2319），主要从事商标、包装物设计、生产和销售。公司主要业务收入包括烟标、酒标及其他包装印刷业务销售收入，其他业务收入主要系材料销售及租金收入。2014 年、2013 年度，主营业务收入占营业收入比重分别为 99.58%、99.56%。报告期内主营业务收入占营业收入比例均较高，公司主营业务突出。

报告期内公司主营业务收入按产品类型分类如下：

单位：元

项目	2014 年			2013 年度	
	收入	占比	变动比例	收入	占比
烟标	124,999,901.63	66.22%	-36.79%	202,367,466.37	77.33%
酒标	29,643,294.07	15.70%	-17.38%	32,071,964.93	12.25%
其他包装印刷品	34,125,218.88	18.08%	26.02%	27,266,755.12	10.42%
合计	188,768,414.58	100.00%	-27.87%	261,706,186.42	100.00%

报告期内，公司的主营业务收入主要由烟标、酒标及其他包装印刷品收入组成。其他包装印刷品主要是药盒、礼品盒、化妆品盒等，由于销售金额及占比不大，故将其归为一类。

2014 年公司主营业务收入较 2013 年减少 72,937,771.84 元，降幅为 27.87%，其中烟标收入下降 77,367,564.74 元，降幅为 38.23%，酒标收入下降 2,428,670.86 元，降幅为 7.57%，主要是：一、受国内宏观经济增速减缓，菲律宾烟草税收政策变动，公司下游烟酒行业市场需求下降，二、子公司湖北广彩在 2014 年 5 月到 11 月陆续进行厂房搬迁及设备调试，由于无法进行正常生产，湖北广彩主动减少了烟标接单量；三、从 2012 年开始烟草行业推行烟标采购招标，部分烟标销售价格下降，在上述因素的综合影响下，公司主营业务收入下降。面对不利的市场变化，公司努力发展多元化，在维持原有客户的基础上，积极开发新客户，通过提升公司酒标、其他包装印刷品产品的销售比例，逐渐减少对烟标收入的依赖。2014 年公司其他包装印刷品销售收入较上年上升 6,858,463.76 元，销售占比由上年的 10.42% 上升到 18.20%。

（三）主营业务成本的核算方法

1、公司成本的归集

公司按照“品种法”分类别核算单种产品的生产成本。公司产品成本主要由直接材料、辅助材料、直接人工、制造费用、外协加工等项目构成。

直接材料：主要为纸张及油墨，公司的原材料在入库的时候根据实际数量、金额办理入库，生产部门的领料人员根据生产所需情况领料，领料人员根据账务员在ERP中打印出的“材料出库单”在仓库领用所需材料，如在月底有多余的原材料须退回仓库，开具负数领料单。公司财务人员会在月底根据领料单汇总领料数量及金额核算产成品的直接材料成本。

不能直接归集到产品上的辅助材料、人工、制造费用等间接费用，公司生产部门按照以每月产品生产时的印刷次数为基数进行比例分摊，具体：

人工费用：每月公司成本会计按照人事部统计的生产工人的工资及保险福利除以当月所有产品的总印刷次数，乘以该单种产品所耗总印刷次数，作为该产成品的直接人工成本；

制造费用：公司制造费用主要为折旧费、水电气等费用、维修费用和耗用备件材料等。公司每月计算出生产相关的折旧费、水电费等，根据生产部门统计不同产品的印刷次数确认各产成品应承担的制造费用。

2、公司成本的分配：

公司生产部门在月底时填制公司内部的投入产出表，成本核算员根据生产人员折算出的约当产量，将直接材料、直接人工和制造费用采用约当产量法在完工产品和在产品之间分配。

3、公司成本的结转：

(1) 公司生产成本的结转：

公司生产部门统计人员在月末根据在产品印刷工序完成情况统计在产品约当产量。将上述数据报财务部，财务部成本会计将生产成本按照约当产量在产成品与在产品间进行分配，并将产成品结转入成品库。

(2) 公司营业成本的结转：

产品出库时，财务人员根据出库单，将其从库存商品转入发出商品。

(四) 营业成本的主要构成

单位：元

2014年								
项目	烟标		酒标		其他		合计	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	46,544,897.66	41.38%	6,830,312.28	34.49%	9,639,251.15	29.91%	63,014,461.09	38.31%
辅助材料	14,019,352.69	12.46%	2,289,313.13	11.56%	7,310,631.45	22.69%	23,619,297.27	14.36%
直接人工	12,175,482.76	10.83%	1,988,296.19	10.04%	1,840,714.38	5.71%	16,004,493.32	9.73%
制造费用	14,309,660.08	12.72%	3,289,402.35	16.61%	3,265,478.94	10.13%	20,864,541.37	12.68%
委外加工费	25,425,803.91	22.61%	5,406,422.88	27.30%	10,167,328.29	31.55%	40,999,555.09	24.92%
营业成本	112,475,197.09	100.00%	19,803,746.82	100.00%	32,223,404.23	100.00%	164,502,348.14	100.00%
2013年								
项目	烟标		酒标		其他		合计	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	75,927,897.64	49.31%	10,095,858.71	36.46%	4,720,773.09	17.79%	90,744,529.44	43.59%

辅助材料	26,061,183.21	16.93%	3,270,900.00	11.81%	1,882,087.27	7.09%	31,214,170.49	14.99%
直接人工	12,251,795.55	7.96%	2,611,228.23	9.43%	2,798,604.38	10.55%	17,661,628.16	8.48%
制造费用	17,997,691.71	11.69%	3,873,592.32	13.99%	1,326,272.49	5.00%	23,197,556.51	11.14%
委外加工费	21,733,505.45	14.12%	7,837,396.33	28.31%	15,801,517.42	59.56%	45,372,419.20	21.79%
营业成本	153,972,073.56	100.00%	27,688,975.59	100.00%	26,529,254.64	100.00%	208,190,303.79	100.00%

公司产品成本主要由直接材料、辅助材料、直接人工、制造费用、委外加工费用等构成，其中材料费用占成本比例达到 52% 以上，为成本的主要构成部分。公司委外加工成本占比较高，委外加工主要分为以下几类：

1、公司与燕京啤酒签订的供货协议为提供啤酒身标、背标、帽标整套标签，其中身标、背标公司自行生产；帽标的材质为铝箔，印刷工艺有所区别，通常采用外协加工的方法。

2、公司与部分烟标、酒标及其他社会包装产品客户，例如马应龙药业集团股份有限公司等签订的供货协议包括提供礼盒等。礼盒的材质分为木质、纸质等多种类型，其中木质与厚卡纸质的礼盒框架通常需要手工或机器粘合。该生产环节附加值较低，公司通常采取自行印刷面彩、礼盒粘合环节外包的方式来生产，以保证公司业务的利润率。该部分外协业务可选择的外协企业很多。

公司为印刷业，主要原材料为纸张与油墨，上述原料价格在报告期内变动不大，而公司材料成本占主营业务成本的比例 2014 年较 2013 年度下降，一方面是由于受宏观经济影响，公司主要业务之一烟标销售受到较大的冲击，销售数量下降，导致公司产品的销售结构变化，销售产品中烟标份额下降，而相对而言烟标耗用直接材料、辅助材料相对较多；另一方面公司生产工人工资以及设备折旧费用等相对稳定，随产量变动不大，在产量减少的情况下，单位产品分摊的人工成本、制造费用增加，导致直接人工、制作费用占主营业务成本比例上升。

（五）主营业务收入按产品分类的毛利率及变动分析

单位：元

项目	2014 年					
	收入	成本	毛利额	毛利率	毛利贡献率	收入占比
烟标	124,999,901.63	106,016,959.80	18,982,941.83	15.19%	78.23%	66.22%
酒标	29,643,294.07	26,511,684.85	3,131,609.22	10.56%	12.91%	15.70%
其他包装	34,125,218.88	31,973,703.49	2,151,515.39	6.30%	8.87%	18.08%

印刷品						
合计	188,768,414.58	164,502,348.14	24,266,066.44	12.85%	100.00%	100.00%
项目	2013年					
	收入	成本	毛利额	毛利率	毛利贡献率	收入占比
烟标	202,367,466.37	153,972,073.56	48,395,392.81	23.91%	90.43%	77.33%
酒标	32,071,964.93	27,688,975.59	4,382,989.34	13.67%	8.19%	12.25%
其他包装印刷品	27,266,755.12	26,529,254.64	737,500.48	2.70%	1.38%	10.42%
合计	261,706,186.42	208,190,303.79	53,515,882.63	20.45%	100.00%	100.00%

公司提供的产品主要有烟标、酒标、其他包装印刷品三大类，报告期内，烟标、酒标销售收入占到公司主营业务收入的 91% 以上，烟标、酒标毛利贡献率占到总毛利的 93% 以上，烟标、酒标的毛利率变动直接影响到公司整体毛利率变动。2014 年、2013 年，公司主营业务毛利率分别为 12.85%、20.45%，2014 年公司毛利率较上年下降 7.60%。具体分析如下：

1、烟标毛利率变动情况：

烟标的毛利率由 2013 年的 23.91% 下降为 2014 年的 15.19%。具体来看：

单位：元

烟标	2014 年度	2013 年度	变动比例
华文包装			
收入	22,251,515.68	58,692,477.21	-62.09%
成本	17,692,471.61	45,531,959.52	-61.14%
毛利率	20.49%	22.42%	-8.63%
广彩			
收入	108,722,090.92	147,333,088.71	-26.21%
成本	94,605,976.34	112,098,213.59	-15.60%
毛利率	12.98%	23.92%	-45.71%

注：上述数据未抵消内部购销

报告期内烟标销售情况分区域进行分析：

单位：元

烟标	2014 年			2013 年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率

国外销售	12,233,054.69	9,819,431.03	19.73%	56,137,742.26	44,164,131.31	21.33%
国内销售	112,766,846.94	96,197,528.77	14.69%	146,229,724.11	109,807,942.25	24.91%
合计	124,999,901.63	106,016,959.80	15.19%	202,367,466.37	153,972,073.56	23.91%

母公司华文包装 2014 年烟标销售收入较上年大幅下降，降幅为 62.09%，从华文包装烟标销售流向来看，分为国内销售以及对外出口，其中对外出口占比较大。公司主要通过丹阳市成易新型包装材料有限公司进行对外出口，但是受菲律宾税收政策的影响，2014 年公司外烟订单大幅下降，外烟销售收入较上年减少 43,904,687.57 元，销售订单的下降伴随着销售价格的小幅下跌，导致对丹阳市成易新型包装材料有限公司烟标销售毛利率从 2013 年的 21.33% 下降为 2014 年的 19.73%，进而母公司烟标销售毛利率从 2013 年的 22.42% 下降为 2014 年的 20.49%。

根据公司发展定位，子公司湖北广彩经营重心为烟标的生产及销售，其烟标销售对象主要为国内各烟草公司。湖北广彩烟标销售毛利率从 2013 年的 23.92% 下降为 2014 年的 12.98%。通过分析报告期内子公司烟标主要客户的毛利率变动情况，公司对主要客户销售产品的毛利率都有较大的下降，平均毛利率下降 10.98%。毛利率的下降一方面是受到烟草行业持续推行烟标采购招标，烟标销售单价整体下降影响；但更主要的原因系受宏观经济环境变化导致市场需求下降，以及子公司 2014 年厂房搬迁设备更新影响公司接单量，导致公司 2014 年生产订单减少，相应的单位产品分摊的人工成本、制造费用增加，同时新设备的投入生产，导致设备的折旧费用增加，单位成本上升较快。

2、酒标毛利变动情况分析：

选取报告期内酒标销售收入前 5 大客户进行分析：

单位：元

酒标	2014 年			2013 年		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
昆明啤酒标	8,604,057.16	7,333,095.25	14.77%	8,299,876.52	6,959,223.93	16.15%
桂林啤酒标	5,339,204.25	4,319,014.00	19.11%	7,319,198.29	6,518,066.79	10.95%
贵州啤酒标	4,777,672.91	4,594,222.26	3.84%	2,890,420.50	2,439,145.60	15.61%
玉林啤酒	4,732,399.33	4,417,687.08	6.65%	5,219,739.99	4,550,060.47	12.83%

标						
广东燕京啤酒标	2,316,110.27	2,315,438.09	0.03%	3,021,882.98	3,063,717.25	-1.38%
合计	25,769,443.92	22,979,456.68	10.83%	26,751,118.28	23,530,214.04	12.04%
全年酒标合计	29,643,294.07	26,511,684.85	10.56%	32,071,964.93	27,688,975.59	13.67%
销售前5大客户占全年比例	86.93%	86.68%		83.41%	84.98%	

酒标的生产和销售主要集中在母公司华文包装，酒标 2013 年、2014 年毛利率分别为 13.67%、10.56%，毛利率有小幅下降，主要是受到报告期内对主要客户销售的产品价格下浮影响所致。具体来看，玉林及桂林啤主打品牌的漓泉冰爽 10 度 525ml 的啤酒标由 2013 年 743 元/万套下降到 2014 年的 736 元/万套；燕京啤酒昆明分公司和燕京啤酒贵州分公司主打燕京精品鲜啤 10 度专用白瓶 595ml 的啤酒标由 2013 年 683 元/万套下降到 2014 年的 679 元/万套；另外燕京啤酒广东分公司部分产品价格也有所下降。”

3、其他包装印刷品从 2013 年的 2.70% 上升到 2014 年的 6.30%，主要是 2013 年收入占其他包装印刷品收入比例 90% 以上的礼品盒，为烟标酒标的配套接单，但公司暂时没有相应生产能力，故公司从其他公司购买相应产品后，基本上以原价销售给客户，导致 2013 年其他包装印刷品毛利率偏低。为应对烟标酒标市场的不利变化，公司努力发展多元化，积极开发其他包装印刷品订单，同时减少了外包比例，导致 2014 年其他包装印刷品毛利率上升。

鉴于 2014 年烟标销售价格已经进入谷底，销售价格逐渐呈现回调趋势，以及子公司湖北广彩设备更新以及技术升级的完成，烟标产品质量、生产效率的提高，满足客户需求能力的上升，公司烟标销售盈利能力有望得到一定提升。同时面对不利的市场变化，公司努力发展多元化，在维持原有客户的基础上，积极开发新客户，通过提升公司酒标、其他包装印刷品产品的销售比例，逐渐减少对烟标收入的依赖。

（六）营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

公司最近两年营业收入及利润变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额

主营业务收入	188,768,414.58	-27.87%	261,706,186.42
主营业务成本	164,502,348.14	-20.98%	208,190,303.79
主营业务毛利	24,266,066.44	-54.66%	53,515,882.63
营业利润	-21,835,411.07	-706.69%	3,599,120.10
利润总额	-20,679,738.01	-532.21%	4,784,692.94
净利润	-18,524,550.57	-517.53%	4,436,695.67

2014 年公司主营业务收入较 2013 年减少 72,937,771.84 元，降幅为 27.87%，在营业收入下降的情况下，公司 2014 年主营业务毛利较 2013 年下降 29,249,816.19 元，降幅为 54.66%，营业利润下降 25,434,531.17 元，降幅 706.69%，营业利润下降的幅度大于营业收入和营业成本。主要原因是面对不利的市场环境，虽然公司通过积极控制费用开支，有效减少销售费用、财务费用支出，但由于管理费用相对稳定，公司整体费用削减空间有限，不足以弥补销售收入以及毛利的下降对公司利润的影响。

（七）主要费用及变动情况

1、公司报告期销售费用明细如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
产品运输费	4,692,463.33	-9.05%	5,159,564.95
差旅费	801,506.10	-49.90%	1,599,668.70
工资	1,320,389.00	-5.91%	1,403,316.72
福利费	75,245.94	-60.15%	188,835.78
办公费	301,886.24	-32.78%	449,117.86
电话费	49,922.54	-19.28%	61,843.35
业务宣传费	75,814.56	268.03%	20,600.00
会务费	8,208.00	-93.56%	127,466.00
汽车费用	347,687.21	87.90%	185,035.39
业务招待费	1,060,170.51	-46.07%	1,966,003.10
折旧费	53,315.67	491.36%	9,015.78
销售业务费	938,220.76	-67.75%	2,909,011.50
专设销售机构费用	33,506.24	-5.15%	35,324.43
其他	33,392.00		
合计	9,791,728.10	-30.63%	14,114,803.56

2、公司报告期管理费用情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
折旧费	3,075,023.24	13.94%	2,698,917.45
研发费用	11,374,954.34	-2.01%	11,608,342.99
汽车费用	534,744.19	-49.64%	1,061,877.11
业务招待费	943,955.90	-14.89%	1,109,134.80
办公费	730,142.76	21.45%	601,201.28
工资福利及社保费用	7,004,910.97	33.28%	5,255,862.19
工会经费	299,291.12	-28.00%	415,675.48
职工教育经费	375,501.08	-31.74%	550,081.78
网络费	34,900.00	-55.45%	78,330.19
保安服务费	457,610.00	17.40%	389,800.00
保洁费	151,200.00	47.37%	102,600.00
电话费	76,128.51	-18.58%	93,495.39
差旅费	295,310.70	-15.44%	349,243.80
房产税	532,023.27	47.65%	360,338.52
土地使用税	373,792.56	97.29%	189,463.20
绿化费	2,005,650.00	6369.84%	31,000.00
中介费用	445,016.88	-67.82%	1,383,062.37
快递费	27,350.34	48.06%	18,471.95
长期待摊费用	620,129.39	-38.57%	1,009,478.57
保险费	334,940.77	49.22%	224,460.06
其他费用	481,780.62	2031.78%	22,599.97
会务费	16,200.00	-70.45%	54,828.00
印花税	85,720.98	-38.56%	139,524.62
残疾人就业保证金	57,425.50	62.99%	35,232.44
无形资产摊销	664,777.66	64.73%	403,566.78
招聘费	2,563.25	-57.08%	5,971.70
宣传费	255,435.00	415.46%	49,554.90
垃圾清运费	40,000.00	11.11%	36,000.00
修理费	350	-57.32%	820
报刊费	1,275.00	-90.16%	12,956.00
咨询费	33,000.00	-84.29%	210,000.00
消防费	61,020.00	9.25%	55,855.00
广告费		-100.00%	15,000.00
企业综合费		-100.00%	107,172.40

证照年检费	706	-67.13%	2,148.00
团体会费	1,000.00	-87.50%	8,000.00
合计	31,392,124.03	9.42%	28,690,066.94

3、公司报告期内财务费用情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额	增长率	金额
利息支出	4,495,640.19	-45.63%	8,269,200.74
减：利息收入	104,014.85	-75.91%	431,743.20
手续费支出	38,892.84	-37.98%	62,713.76
其他支出	246,300.00	-55.21%	549,935.34
未确认融资费用摊销	993,925.21	31.16%	757,803.37
合计	5,670,743.39	-38.41%	9,207,910.01

4、公司报告期内主要费用及变化情况如下：

单位：元

项目	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	增长率	金额（元）
销售费用（元）	9,791,728.10	-30.63%	14,114,803.56
管理费用（元）	31,392,124.03	9.42%	28,690,066.94
财务费用（元）	5,670,743.39	-38.41%	9,207,910.01
期间费用合计	46,854,595.52	-9.92%	52,012,780.51
销售费用占营业务收入比重	5.17%	-3.80%	5.37%
管理费用占营业务收入比重	16.56%	51.73%	10.91%
财务费用占营业务收入比重	2.99%	-14.60%	3.50%
三项费用合计占营业收入比重	24.72%	24.92%	19.79%
研发费用（元）	11,374,954.34	-2.01%	11,608,342.99
研发费用占营业务收入比重	6.00%	35.88%	4.42%

公司 2014 年、2013 年三项费用分别为 46,854,595.52 元、52,012,780.51 元，整体呈现下降趋势，下降幅度为 9.92%，但三项费用占营业收入比重由 2013 年的 19.79% 上升为 2014 年的 24.72%，主要是营业收入下降幅度大于三项费用。

公司销售费用主要由产品运输费用、销售人员工资福利、业务招待费、销售业务费构成。公司销售费用占营业收入比例较小，主要是由公司销售模式所决定：公司单个产品的订单较大，客户群也比较集中。2014 年销售费用下降主

要系面对不利的市场环境，公司主动对销售费用进行控制，其中销售业务费本期较上期减少 1,970,790.74 元，业务招待费用本期较上期减少 905,832.59 元。

公司管理费用主要由折旧费、研发费、工资福利及社保支出、招待费等组成，2014 年管理费用较 2013 年增加 2,702,057.09 元，增幅 9.42%，管理费用的上升主要是由于 2014 年子公司湖北广彩新建厂区一次性绿化费用及其他与厂区建设相关的费用投入增加所致。管理费用占营业收入的比重由 2013 年的 10.91% 上升为 2014 年的 16.56%。公司主要是受 2014 年营业收入下降，及管理费用小幅上升共同影响所致。总体来看公司管理费用占营业收入比处于合理范围内。

公司报告期内研发费用相对稳定，公司一向重视技术创新，在整体业绩下降的情况下，公司并未减少研发投入，而是合理分析市场需求，有针对性的进行项目研发，保持研发投入。

公司财务费用多为利息收入和利息支出组成，2014 年财务费用占营业收入的比重有所下降，主要是公司 2014 年为了减轻公司的财务负担，通过合理利用经营性负债方式，有意识的延长付款周期，在满足资金需求的基础上，有意识的减少借款。

总体来说，公司收入、成本和费用配比与公司实际经营情况相匹配。

（八）非经常性损益情况

1、非经常性损益情况

报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	80,888.21	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	1,036,475.58	1,324,833.33
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		2,772,374.98
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,309.27	47,679.15
税前非经常性损益合计	1,155,673.06	4,144,887.46
减：非经常性损益对应的所得税影响数	173,350.96	621,733.12
扣除所得税影响后非经常性损益合计	982,322.10	3,523,154.34
减：归属于少数股东的非经常损益（税后）		

归属于母公司股东的非经常损益	982,322.10	3,523,154.34
扣除非经常性损益后的归属母公司普通股股东的净利润	-19,506,872.67	913,541.33

非经常性损益占比表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
归属于母公司股东的非经常性损益净额	982,322.10	3,523,154.34
归属于母公司股东的净利润	-18,524,550.57	1,664,320.69
归属于母公司股东的非经常性损益净额占净利润的比例	-5.30%	211.69%

公司非经常性损益主要为收到的政府补助款、固定资产处置、对外捐赠以及同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益构成。

报告期内，政府补助明细如下：

项目	2014 年度	2013 年度
基建设施配套补助	137,799.99	114,833.33
绿色印刷与数字印刷工程升级及质量安全检测体系建设技改补助	165,777.76	
广彩新厂及研发中心临路公共基础设施配套补助	15,000.00	
外经贸发展专项补助	596,147.00	
科技创新奖励补助		100,000.00
产业发展资金补助		550,000.00
高新技术补助	50,000.00	100,000.00
进口贴息资金补助		460,000.00
先进单位奖补助	20,000.00	
稳定就业岗位补贴	38,900.00	
个人所得税退税	12,850.83	
合计	1,036,475.58	1,324,833.33

公司 2014 年、2013 年归属于母公司股东的非经常性损益净额分别 982,322.10 元、3,523,154.34 元，占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 -5.30%、211.69%。从公司总体经营规模来看每年政府补助维持在 100 万元以上的水平，对公司整体经营影响并不大，2013 年非经常性损益占净利润比例较高，主要是当年公司实现微利，导致政府补助和同一控制下企业合并产生的子公司

期初至合并日的当期净损益金额占净利润比例相应较高，与公司营业规模相比较小，对公司的正常经营影响不大。

（九）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税项

税种	计税基础	税率
增值税	产品销售收入	17%
营业税	应税收入	5%
城市维护建设税	应纳增值税额、营业税额	7%
教育费附加	应纳增值税额、营业税额	3%
地方教育费附加	应纳增值税额、营业税额	2%
堤防维护费	应纳增值税额、营业税额	1%、2%
房产税	房产原值、房产租金收入	1.2%、12%
企业所得税[注]	应纳税所得额	15%

2. 税收优惠

（1）2012年6月19日，湖北省科学技术厅、湖北省财政厅、湖北省国家税务局、湖北省地方税务局认定子公司湖北广彩印刷有限公司为高新技术企业，有效期三年。该公司自2012年1月1日起减按15%的税率征收企业所得税。

（2）2013年11月27日，湖北省科学技术厅高新技术企业认定管理委员会办公室文件（鄂认定办[2013]20号），《关于公示湖北省2013年第二批拟认定高新技术企业名单的通知》认定华文包装股份有限公司为湖北省2013年第二批高新技术企业。由此本公司自2013年起减按15%的税率征收企业所得税。

（3）2014年6月，公司堤防维护费的税率由2%变为1%。

六、公司最近两年一期主要资产情况

（一）货币资金

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	17,923.58	42,985.10
银行存款	15,318,163.44	33,287,883.72
其他货币资金	7,470,000.00	22,794,697.34
合计	22,806,087.02	56,125,566.16

2014年12月31日货币资金较2013年12月31日减少33,319,479.14元，下降59.37%。其主要原因为本期销售收入较去年同期下降27.89%，同时银行承兑票据保证金减少15,324,697.34元所致。

2014年12月31日其他货币资金7,470,000.00元为银行承兑汇票的保证金。

(二) 应收票据

1、应收票据分类

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	9,400,000.00	19,389,170.49
合计	9,400,000.00	19,389,170.49

2、公司已经背书给他方但尚未到期的票据

单位：元

出票/背书单位	期末数	出票日	到期日	是否质押
南阳双龙实业公司	1,000,000.00	2014/7/28	2015/3/28	是
南阳双龙实业公司	2,000,000.00	2014/8/28	2015/2/28	是
南阳双龙实业公司	1,000,000.00	2014/7/30	2015/1/30	是
南阳双龙实业公司	1,400,000.00	2014/9/28	2015/3/28	是
南阳双龙实业公司	2,000,000.00	2014/12/3	2015/6/3	否
浙江美浓世纪集团有限公司	2,000,000.00	2014/12/22	2015/6/22	否
合计	9,400,000.00	2014/7/28	2015/3/28	

2014年9月6日和2014年12月29日，子公司湖北广彩印刷有限公司以应收的银行承兑汇票540.00万元质押给中行广水支行，开具银行承兑汇票540.00万元。

报告期各期末，应收票据余额中无应收持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

(三) 应收账款

1、应收账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年12月31日
----	-------------

	金额	比例	坏账比例	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	48,365,960.73	98.19%	5%	2,418,298.04	45,947,662.69
1 至 2 年	689.92	0.00%	10%	68.99	620.93
2 至 3 年	893,038.78	1.81%	20%	178,607.76	714,431.02
3 年以上			50%		
合计	49,259,689.43	100.00%		2,596,974.78	46,662,714.65

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日				
	金额	比例(%)	坏账比例(%)	坏账准备	应收账款净额
1 年以内	56,874,073.75	95.63	5	2,843,703.69	54,030,370.06
1 至 2 年	2,338,192.58	3.93	10	233,819.26	2,104,373.32
2 至 3 年	263,166.40	0.44	20	52,633.28	210,533.12
3 年以上			50		
合计	59,475,432.73	100.00%		3,130,156.23	56,345,276.50

报告期内公司应收账款账龄结构稳定，应收账款余额 95% 以上在 1 年以内，整体回款情况良好，回收风险较小。

2、应收账款周转率分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
期初应收账款	56,345,276.50	72,518,907.03
期末应收账款	46,662,714.64	56,345,276.50
营业收入	189,559,630.76	262,861,393.36
期末应收账款余额占收入比重	24.62%	21.44%
应收账款余额增长率	-17.18%	-22.30%
营业收入增长率	-27.89%	-1.61%
应收账款周转率	3.68	4.08
平均周转天数（天）	99.17	89.47

2014 年度、2013 年度期末应收账款余额占收入比重分别为 24.62%、21.44%，公司 2014 年、2013 年应收账款周转率为 3.68、4.08，整体变化不大，应收账款余额与公司整体经营情况相一致。

公司主要客户基本信用政策如下：

客户类型	信用政策

主要客户	客户收到货物和销售发票入账后 30 日内、60 日内、90 日、120 日内付款
少数打样客户	先款后货，即收到客户支付的货款之后安排发货

3、应收账款余额变动分析

应收账款期末余额 2014 年较 2013 年下降 17.18%，主要是 2014 年销售业绩下降，应收账款同步下降所致。

4、报告期内应收账款前五名债务人情况：

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款比重 (%)
南阳双龙实业公司	非关联方	13,958,009.21	1 年以内	28.34
贵州中烟工业有限责任公司	非关联方	8,253,364.50	1 年以内	16.75
安阳市红旗渠集团	非关联方	6,027,008.34	1 年以内	12.24
广州王老吉大健康产业有限公司	非关联方	5,994,000.00	1 年以内	12.17
川渝中烟工业有限责任公司	非关联方	2,461,712.92	1 年以内	5.00
合计		36,694,094.47		74.50

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，应收账款前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款比重 (%)
贵州中烟工业有限责任公司	非关联方	10,125,644.50	1 年以内	17.02
河南中烟工业有限责任公司	非关联方	5,465,878.15	1 年以内	9.19
湖北中烟工业有限责任公司 (襄阳)	非关联方	5,310,126.00	1 年以内	8.93
川渝中烟工业有限责任公司	非关联方	4,833,787.00	1 年以内	8.13
丹阳市成易新型包装材料有限公司	非关联方	4,588,001.55	1 年以内	7.71
合计		30,323,437.20		50.98

报告期内应收账款各期末余额中无应收持有公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

报告期内不存在以应收债权融资或出售应收债权的情形。

(四) 预付账款

1、预付账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%
1年以内	18,787,073.73	97.80	22,182,680.64	99.95
1至2年	410,000.00	2.14	11,877.28	0.05
2至3年	11,877.28	0.06		
3年以上				
合计	19,208,951.01	100.00	22,194,557.92	100.00

预付款项主要为预付的原材料、设备采购款以及工程建设工程款，账龄 97% 以上集中在 1 年以内，回收风险很小，因此未计提坏账准备。

2、报告期内预付账款前五名情况：

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款额的比例(%)	款项性质
陕西北人印刷机械有限责任公司	非关联方	6,320,000.00	1年以内	32.90	预付设备款
广水市广兴建筑工程有限公司	非关联方	4,740,837.34	1年以内	24.68	预付工程款
武汉市博丰源纸业有限公司	非关联方	3,980,317.50	1年以内	20.72	预付材料款
武汉泰立诚商贸有限公司	非关联方	1,688,000.00	1年以内	8.79	预付购车款
湖北大总宏图工贸有限公司	非关联方	533,180.00	1年以内	2.78	预付货款
合计		17,262,334.84		89.87	

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，预付账款金额较大的单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占预付账款额的比例(%)	款项性质
武汉市博丰源纸业有限公司	非关联方	10,000,000.00	1年以内	45.06	预付材料款
陕西北人印刷机械有限责任公司	非关联方	6,320,000.00	1年以内	28.48	预付设备款
天津长荣印刷设备股份有限公司	非关联方	2,557,026.89	1年以内	11.52	预付设备款
广水市财政局	非关联方	1,500,000.00	1年以内	6.76	预付土地

					出让金
樊海清	非关联方	500,000.00	1年以内	2.25	预付工程款
合计		20,877,026.89		94.06	

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款余额中无预付持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

截至 2014 年 12 月 31 日，预付账款余额中无预付关联方的款项。

（五）其他应收款

1、其他应收款账龄情况

单位：元

账龄	2014 年 12 月 31 日				
	金额	比例 (%)	坏账比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内	2,967,662.73	60.75	5.00	148,383.14	2,819,279.59
1 至 2 年	576,000.00	11.79	10.00	57,600.00	518,400.00
2 至 3 年	1,030,599.98	21.10	20.00	206,120.00	824,479.98
3 年以上	310,500.00	6.36	50.00	155,250.00	155,250.00
合计	4,884,762.71	100.00		567,353.14	4,317,409.57

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日				
	金额	比例 (%)	坏账比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额
1 年以内	586,850.00	10.74	5.00	29,342.50	557,507.50
1 至 2 年	1,085,851.63	19.88	10.00	108,585.16	977,266.47
2 至 3 年	2,885,000.00	52.81	20.00	577,000.00	2,308,000.00
3 年以上	905,500.00	16.57	50.00	452,750.00	452,750.00
合计	5,463,201.63	100.00		1,167,677.66	4,295,523.97

2、报告期内其他应收款前五名情况：

（1）截至 2014 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款额的比例 (%)	款项性质
广水市房产管理局	非关联方	1,111,300.00	1 年以	22.75	应收政企联

			内		建公共租赁住房款
广水市中山投资管理有限责任公司	非关联方	1,000,000.00	1年以内	20.47	借款
川渝中烟工业有限责任公司	非关联方	850,000.00	1年以内	17.40	投标保证金
远东国际租赁有限公司	非关联方	600,000.00	2至3年	12.28	保证金
苏美达国际技术贸易有限公司	非关联方	570,000.00	1至2年	11.67	保证金
合计		4,131,300.00		84.58	

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日，其他应收款金额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款额的比例 (%)	款项性质
广水市中山投资管理有限责任公司	非关联方	2,670,000.00	2至3年	48.87	借款
远东国际租赁有限公司	非关联方	600,000.00	1至2年	10.98	保证金
	非关联方	700,000.00	3至4年	12.81	
苏美达国际技术贸易有限公司	非关联方	570,000.00	1年以内	10.43	保证金
广东燕京啤酒有限公司	非关联方	150,000.00	1年以内	2.75	投标保证金
	非关联方	100,000.00	1至2年	1.83	
	非关联方	50,000.00	3至4年	0.92	
川渝中烟工业有限责任公司	非关联方	250,000.00	1至2年	4.58	投标保证金
合计		5,090,000.00		93.17	

报告期内，其他应收款主要核算的是公司经营的投标保证金、融资租赁保证金以及对外借款。

截止 2014 年 12 月 31 日，账龄超过一年的其他应收款金额为 1,917,099.98 元，占比 39.25%，由于上述款项主要是支付的押金、保证金以及员工个人借支等，回收风险较小。

报告期各期末，其他应收款项余额中无应收持有公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东和其他关联方款项。

(六) 存货

1、存货构成

单位：元

存货项目	2014年12月31日		2013年13月31日	
	金额	结构比%	金额	结构比%
原材料	22,995,408.32	48.55	25,924,808.07	57.79
库存商品	2,745,042.15	5.79	5,679,327.66	12.66
发出商品	16,450,759.50	34.72	7,524,367.76	16.77
生产成本	5,183,712.85	10.94	5,732,633.37	12.78
合计	47,374,922.82	100.00	44,861,136.86	100.00
存货跌价准备				

公司的存货主要包括原材料、库存商品、发出商品和在产品，其中原材料主要是公司用于生产加工的原料，包括油墨、纸、板材、电化铝等，库存商品、产成品和在产品主要是公司用于交货的烟盒、包装盒等。总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

公司生产采取的是订单生产+安全库存的模式，对主要原材料纸张和油墨一般设定有标准安全库存，故存货中原材料金额相对稳定，且所占存货比重较大，基本在 50%左右，其余部分为根据订单生产的产品及风险未转移尚未确认收入的发出产品以及在产品。公司 2014 年末存货相比 2013 年增加 2,513,785.96 元，增幅 5.6%，占资产比例也呈现上升趋势，主要是公司 2014 年末发出商品金额有所增加所致。公司报告期内，存货周转率较为稳定，且整体周转较快，符合公司生产及存货政策。

公司根据市场订单情况安排生产，存货不存在滞销情况，无账龄较长的存货，存货账龄合理，符合公司的实际情况。公司不存在存货可变现净值低于账面价值的情形，未对存货计提减值准备。

（七）固定资产

1、公司固定资产折旧采用年限平均法，各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋建筑物	20—30 年	5%	3.17%-4.75%
机器设备	4—8 年	5%	11.875%—23.75%
运输设备	4—6 年	5%	15.83%—23.75%
其他设备	3—5 年	5%	19.00%—31.67%

2、固定资产及累计折旧

(1) 截至 2014 年 12 月 31 日, 固定资产原值、折旧、净值等见下表:

单位: 元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日
账面原值合计:	200,036,845.63	82,015,811.11	3,796,983.99	278,255,672.75
房屋建筑物	65,899,737.09	54,407,326.50	2,111,300.00	118,195,763.59
机器设备	117,906,233.85	25,810,454.05	1,454,275.52	142,262,412.38
运输设备	4,779,881.98			4,779,881.98
其他设备	11,450,992.71	1,798,030.56	231,408.47	13,017,614.80
累计折旧合计:	91,075,242.84	18,907,467.16	1,609,762.20	108,372,947.80
房屋建筑物	11,242,389.25	4,222,849.90		15,465,239.15
机器设备	69,665,810.84	11,305,416.52	1,392,079.00	79,579,148.36
运输设备	2,213,964.69	946,133.13		3,160,097.82
其他设备	7,953,078.06	2,433,067.61	217,683.20	10,168,462.47
固定资产账面净值合计:	108,961,602.79			169,882,724.95
房屋建筑物	54,657,347.84			102,730,524.44
机器设备	48,240,423.01			62,683,264.02
运输设备	2,565,917.29			1,619,784.16
其他设备	3,497,914.65			2,849,152.33
减值准备合计:				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
固定资产账面价值合计:	108,961,602.79			169,882,724.95
房屋建筑物	54,657,347.84			102,730,524.44
机器设备	48,240,423.01			62,683,264.02
运输设备	2,565,917.29			1,619,784.16
其他设备	3,497,914.65			2,849,152.33

(2) 截至 2013 年 12 月 31 日固定资产及折旧明细表

单位: 元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
账面原值合计:	192,083,703.59	15,309,350.24	7,356,208.20	200,036,845.63
房屋建筑物	55,844,417.15	11,347,086.94	1,291,767.00	65,899,737.09
机器设备	119,742,262.52	2,152,971.33	3,989,000.00	117,906,233.85
运输设备	5,239,975.18	1,615,348.00	2,075,441.20	4,779,881.98
其他设备	11,257,048.74	193,943.97		11,450,992.71

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
累计折旧合计:	79,400,984.11	17,890,955.93	6,216,697.20	91,075,242.84
房屋建筑物	8,605,593.04	2,970,985.44	334,189.23	11,242,389.25
机器设备	61,833,063.00	11,702,077.84	3,869,330.00	69,665,810.84
运输设备	3,400,425.47	826,717.19	2,013,177.97	2,213,964.69
其他设备	5,561,902.60	2,391,175.46		7,953,078.06
固定资产账面净值合计:	112,682,719.48			108,961,602.79
房屋建筑物	47,238,824.11			54,657,347.84
机器设备	57,909,199.52			48,240,423.01
运输设备	1,839,549.71			2,565,917.29
其他设备	5,695,146.14			3,497,914.65
减值准备合计:				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
其他设备				
固定资产账面价值合计:	112,682,719.48			108,961,602.79
房屋建筑物	47,238,824.11			54,657,347.84
机器设备	57,909,199.52			48,240,423.01
运输设备	1,839,549.71			2,565,917.29
其他设备	5,695,146.14			3,497,914.65

2014 年公司固定资产大幅增加，主要是子公司湖北广彩新建厂房及设备集中转固导致。

3、固定资产抵押情况

(1) 通过融资租赁租入的固定资产情况：

单位：元

项目	账面原值	累计折旧	账面净值
高宝利必达 RA105-7+L 色加上光胶印机	13,015,095.06	3,773,291.52	9,241,803.54
高宝对开七色加上光胶印机	12,433,904.43	1,130,708.16	11,303,196.27
合计	25,448,999.49	4,903,999.68	20,544,999.81

(2) 固定资产抵押情况：

①2012年8月28日，本公司与华夏银行武汉东西湖支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：WH13（高抵）20120003），以26559.28平方米的房屋（房产证号：武房权证东字第2012004834-2012004841号，共8栋房产）和29933.80

平方米的土地使用权（土地使用证号：东国用[2012]第010505009号）抵押给华夏银行武汉东西湖支行，用于向该行申请6,000.00万元人民币综合授信。

②2014年3月31日，本公司与民生银行武汉支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：公高抵字第DB2400000046737），以1542.74平方米的房屋（房产证号：武房权证东字第2013016671号房产）和866.05平方米的土地使用权（土地使用证号：东国用[商2014]第280401006-33号）抵押给民生银行武汉支行，用于向该行申请1,300.00万元贷款。

③2006年6月18日，子公司湖北广彩公司与中国工商银行广水支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：2006年广水抵字第018号），以房屋产权证号为字第384-10165号、字第384-10945号、广房权证广字第11-00632号、广房权证广字第11-00614号、广房权证广字第11-00634号等五处房屋和土地证号为广水国用（2007）字第031003035-1-1号、广水国用（2007）字第031003064-1号、广水国用（2007）字第031003064-1-1号、广水国用（2007）字第031005235-1号、广水国用（2007）字第034401334-1-1号等五块土地和13台机器设备，在2006年8月18日至2015年8月18日期间内为人民币4,000.00万元最高贷款余额作抵押。

（3）本公司未发现固定资产由于市价持续下跌、技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，而导致固定资产可收回金额低于账面价值的情况。

（八）在建工程

1、在建工程分项列示

（1）截至2014年12月31日，公司在建工程明细表如下：

单位：元

项目	2013年12月31日金额	本期增加	本期减少		2014年12月31日金额
			转入固定资产	其他减少	
广彩新厂房建安工程	33,449,020.42	24,297,377.56	56,876,190.98	870,207.00	
广彩新厂房设备安装	17,353,904.43	1,208,461.53	18,562,365.96		
华文营销中心装修费		977,854.90		977,854.90	
合计	50,802,924.85	26,483,693.99	75,438,556.94	1,848,061.90	

（2）截至2013年12月31日，公司在建工程明细表如下：

单位：元

项目	2012年12月31日金额	本期增加	本期减少		2013年12月31日金额
			转入固定资产	其他减少	
广彩新厂房建安工程	18,002,382.00	15,446,638.42			33,449,020.42
广彩新厂房设备安装		17,353,904.43			17,353,904.43
合计	18,002,382.00	32,800,542.85			50,802,924.85

注：子公司湖北广彩机器设备使用年限较长，为适应公司长期规划，公司2013年开始对湖北广彩原有厂房及设备进行技术提升以及更新换代，新建厂房及设备，该项更新改造工程在2014年上半年基本完工，从2014年5月到8月湖北广彩陆续完成整体厂房搬迁工作并与2014年11月恢复正常生产。

3、截至2014年12月31日的子公司湖北广彩已经完成厂房搬迁，新建安装设备已正常投入生产，在建工程已全部转固。

（九）无形资产

无形资产及累计摊销

（1）2014年度，公司无形资产及摊销明细表

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计	28,940,705.23	1,884,615.40		30,825,320.63
土地使用权	28,641,560.00	1,500,000.00		30,141,560.00
软件	299,145.23	384,615.40		683,760.63
二、累计摊销合计	1,090,132.14	664,777.66		1,754,909.80
土地使用权	1,040,274.59	598,538.28		1,638,812.87
软件	49,857.55	66,239.38		116,096.93
三、无形资产账面净值合计	27,850,573.09	1,884,615.40	664,777.66	29,070,410.83
土地使用权	27,601,285.41	1,500,000.00	598,538.28	28,502,747.13
软件	249,287.68	384,615.40	66,239.38	567,663.70
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	27,850,573.09	1,884,615.40	664,777.66	29,070,410.83
土地使用权	27,601,285.41	1,500,000.00	598,538.28	28,502,747.13
软件	249,287.68	384,615.40	66,239.38	567,663.70

(2) 2013 年度，公司无形资产及摊销明细表

单位：元

项目	2012年12月31日	本期增加	本期减少	2013年12月31日
一、账面原值合计	12,136,100.00	16,804,605.23		28,940,705.23
土地使用权	12,136,100.00	16,505,460.00		28,641,560.00
软件		299,145.23		299,145.23
二、累计摊销合计	441,736.31	648,395.83		1,090,132.14
土地使用权	441,736.31	598,538.28		1,040,274.59
软件		49,857.55		49,857.55
三、无形资产账面净值合计	11,694,363.69	16,804,605.23	648,395.83	27,850,573.09
土地使用权	11,694,363.69	16,505,460.00	598,538.28	27,601,285.41
软件		299,145.23	49,857.55	249,287.68
四、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
五、无形资产账面价值合计	11,694,363.69	16,804,605.23	648,395.83	27,850,573.09
土地使用权	11,694,363.69	16,505,460.00	598,538.28	27,601,285.41
软件		299,145.23	49,857.55	249,287.68

(3) 无形资产抵押情况：

①2012 年 8 月 28 日，本公司以 26559.28 平方米的房屋（房产证号：武房权证东字第 2012004834—2012004841 号，共 8 栋房产）和 29933.80 平方米的土地使用权（土地使用证号：东国用 [2012] 第 010505009 号）抵押给华夏银行武汉东西湖支行，用于向该行申请 6,000.00 万元人民币综合授信。

②2014 年 3 月 31 日，本公司与民生银行武汉支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：公高抵字第 DB2400000046737），以 1542.74 平方米的房屋（房产证号：武房权证东字第 2013016671 号房产）和 866.05 平方米的土地使用权（土地使用证号：东国用 [商 2014] 第 280401006—33 号）抵押给民生银行武汉支行，用于向该行申请 1,300.00 万元贷款。

③2006 年 6 月 18 日，子公司湖北广彩公司与中国工商银行广水支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：2006 年广水抵字第 018 号），以房屋产权证号为字第 384—10165 号、字第 384—10945 号、广房权证广字第 11—00632 号、广房权证广字第 11—00614 号、广房权证广字第 11—00634 号等五处房屋和土地证号

为广水国用（2007）字第 031003035-1-1 号、广水国用（2007）字第 031003064-1 号、广水国用（2007）字第 031003064-1-1 号、广水国用（2007）字第 031005235-1 号、广水国用（2007）字第 034401334-1-1 号等五块土地和 13 台机器设备，在 2006 年 8 月 18 日至 2015 年 8 月 18 日期间内为人民币 4,000.00 万元最高贷款余额作抵押。

（十）递延所得税资产

1、已确认的递延所得税资产明细：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	474,649.19	644,675.09
递延收益	3,341,488.34	1,016,275.00
合计	3,816,137.53	1,660,950.09

2、可抵扣差异明细：

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
坏账准备	3,164,327.93	4,297,833.89
递延收益	22,276,588.94	6,775,166.67
合计	25,440,916.77	11,073,000.56

（十一）资产减值准备

1、2014 年 12 月 31 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	4,297,833.89		1,133,505.96		3,164,327.93
合计	4,297,833.89		1,133,505.96		3,164,327.93

2、2014 年 12 月 31 日各项资产减值准备实际计提、冲销与转回明细：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	6,753,729.74		2,455,895.17	0.68	4,297,833.89
合计	6,753,729.74		2,455,895.17	0.68	4,297,833.89

七、公司最近两年一期主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

借款条件	2014年12月31日	2013年12月31日
信用借款		42,690,000.00
抵押和保证借款	68,000,000.00	50,800,000.00
合计	68,000,000.00	93,490,000.00

1、2014年1月6日，本公司向华夏银行武汉东西湖支行借款1000万元，借款期限一年，借款利率7.20%。2014年2月13日借款1000万元，借款期限一年，借款利率7.20%。2014年12月15日借款1000万元，借款期限一年，借款利率7.00%。2012年8月28日本公司与华夏银行武汉东西湖支行签订《最高额抵押合同》。2012年9月22日，子公司湖北广彩印刷有限公司及股东邢文柱与分别与华夏银行武汉东西湖支行签订《最高额保证合同》和《个人最高额保证合同》为本公司向华夏银行武汉东西湖支行贷款人民币3,000.00万元提供连带责任保证。

2、2014年4月28日，子公司湖北广彩公司向中国工商银行广水支行借款1900万元，借款期限12个月，借款利率6.60%。2014年8月22日借款600万元，借款期限12个月，借款利率7.20%，并签订《最高额抵押合同》（合同编号：2006年广水抵字第018号），以房屋产权证号为字第384-10165号、字第384-10945号、广房权证广字第11-00632号、广房权证广字第11-00614号、广房权证广字第11-00634号等五处房屋和土地证号为广水国用（2007）字第031003035-1-1号、广水国用（2007）字第031003064-1号、广水国用（2007）字第031003064-1-1号、广水国用（2007）字第031005235-1号、广水国用（2007）字第034401334-1-1号等五块土地和13台机器设备，在2006年8月18日至2015年8月18日期间内为人民币4,000.00万元最高贷款余额作抵押。

3、2014年4月17日，本公司与民生银行武汉支行借款1300万元，借款期限一年，借款利率6.90%。2014年3月31日，本公司与民生银行武汉支行签订《最高额抵押合同》（合同编号：公高抵字第DB2400000046737），以1542.74平方米的房屋（房产证号：武房权证东字第2013016671号房产）和866.05平方

米的土地使用权（土地使用证号：东国用〔商 2014〕第 280401006—33 号）抵押给民生银行武汉支行向该行申请 1,300.00 万元贷款。同时公司股东邢文柱、张华芬分别与民生银行武汉支行签订《最高额担保合同》（合同编号：DB1400000046871、DB1400000046866），为本公司 2014 年 3 月 31 日向民生银行武汉支行贷款人民币 1,300.00 万元提供连带责任保证。

（二）应付票据

1、按承兑汇票种类列示如下：

票据种类	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	20,340,000.00	35,457,320.00
合计	20,340,000.00	35,457,320.00

公司应付票据全部为支付供应商采购货款，均具备交易实质。

截至 2014 年 12 月 31 日，无欠持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位及其他关联方款项。

截至 2014 年 12 月 31 日应付票据明细：

经济业务内容	出票人	承兑人	收款人	票面金额	出票日期	到票日期
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	青州昂立包装材料有限公司	600,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市博丰源纸业有 限公司	800,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉鹏飞兴隆贸易有 限公司	600,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉鑫佳禾贸易有限 公司	60,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉圣龙包装有限责 任公司	50,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	上海隆巨实业有限公 司	100,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	北京今印联印刷器材 有限公司	40,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉汉昇印刷物资有 限公司	200,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郾城县华鹏印务有限 公司	300,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市兴鑫纸箱包装 有限公司	60,000.00	2014 年 12 月 26 日	2015 年 6 月 26 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	青州昂立包装材料有 限公司	500,000.00	2014 年 11 月 13 日	2015 年 5 月 13 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市博丰源纸业有 限公司	100,000.00	2014 年 11 月 13 日	2015 年 5 月 13 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉鹏飞兴隆贸易有 限公司	200,000.00	2014 年 11 月 13 日	2015 年 5 月 13 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉鑫佳禾贸易有限 公司	50,000.00	2014 年 11 月 13 日	2015 年 5 月 13 日



应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	湖北大总宏图工贸有限公司	500,000.00	2014年11月13日	2015年5月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	深圳阪田油墨有限公司武汉分公司	100,000.00	2014年11月13日	2015年5月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉汉昇印刷物资有限公司	50,000.00	2014年11月13日	2015年5月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郾城县华鹏印务有限公司	200,000.00	2014年11月13日	2015年5月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	青州昂立包装材料有限公司	1,000,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市博丰源纸业有 限公司	400,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	湖北强大大包装实业有 限公司	200,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉鹏飞兴隆贸易有 限公司	500,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市天福纸业有限 责任公司	50,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	上海隆臣实业有限公 司	100,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	北京今印联印刷器材 有限公司	100,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉鑫佳禾贸易有限 公司	100,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	深圳市立美特环保油 墨有限公司	50,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉汉昇印刷物资有 限公司	100,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	深圳市深赛尔股份有 限公司	200,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郾城县华鹏印务有限 公司	250,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郾城县华鹏印务有限 公司	250,000.00	2014年10月21日	2015年4月21日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	湖北强大大包装实业有 限公司	200,000.00	2014年9月24日	2015年3月24日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	上海隆臣实业有限公 司	200,000.00	2014年9月24日	2015年3月24日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	湖北大总宏图工贸有 限公司	100,000.00	2014年9月24日	2015年3月24日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉汉昇印刷物资有 限公司	100,000.00	2014年9月24日	2015年3月24日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	深圳市深赛尔股份有 限公司	200,000.00	2014年9月24日	2015年3月24日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郾城县华鹏印务有限 公司	400,000.00	2014年9月24日	2015年3月24日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	青州昂立包装材料有 限公司	1,500,000.00	2014年8月14日	2014年2月14日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市博丰源纸业有 限公司	500,000.00	2014年8月14日	2014年2月14日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	湖北强大大包装实业有 限公司	500,000.00	2014年8月14日	2014年2月14日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市天福纸业有限 责任公司	30,000.00	2014年8月14日	2014年2月14日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉鹏飞兴隆贸易有 限公司	300,000.00	2014年8月14日	2014年2月14日
应付	华文包装股	华夏银行武汉东西	深圳市深赛尔股份有	100,000.00	2014年8月	2014年2



货款	份有限公司	湖支行	限公司		14日	月14日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郟城县华鹏印务有限公司	250,000.00	2014年8月14日	2014年2月14日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郟城县华鹏印务有限公司	250,000.00	2014年8月14日	2014年2月14日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	青州昂立包装材料有限公司	1,300,000.00	2014年7月15日	2015年1月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市博丰源纸业有限公司	200,000.00	2014年7月15日	2015-01-15
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	湖北大总宏图工贸有限公司	500,000.00	2014年7月15日	2015-01-15
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郟城县华鹏印务有限公司	250,000.00	2014年7月15日	2015年1月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郟城县华鹏印务有限公司	250,000.00	2014年7月15日	2015年1月15日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉新创博贸易有限公司	500,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉凯文轩贸易有限公司	400,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	汕头万顺包装材料股份有限公司	400,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	广州市越秀区华伟物资	300,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北盟科纸业有限公司	200,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北富狮材料科技	200,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉华工图像技术	200,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉国瑞兴创环保	200,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	深圳市海中辉油墨	200,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	上海隆臣实业有限公司	200,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	山西精华科工贸有限公司	100,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉华光印刷器材有限公司	100,000.00	2014年9月11日	2015年3月10日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	高邮市长兴包装纸业	300,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉松阳商贸有限公司	200,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北富狮材料科技	100,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	广州市越秀区华伟物资	100,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	山西精华科工贸有限公司	100,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	深圳市海中辉油墨制品	100,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	深圳市深赛尔股份有限公司	100,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	山东博汇纸业股份有限公司	700,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	河南万顺包装材料有限公司	500,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日

应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北盟科纸业有限公司	200,000.00	2014年12月4日	2015年6月4日
合计				20,340,000.00		

截至 2013 年 12 月 31 日应付票据明细：

经济业务内容	出票人	承兑人	收款人	票面金额	出票日期	到票日期
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	深圳市深赛尔股份有限公司	200,000.00	2013年12月16日	2014年6月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	青州昂立包装材料有限公司	200,000.00	2013年12月16日	2014年6月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	上海隆臣实业有限公司	200,000.00	2013年12月16日	2014年6月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	深圳市海中辉油墨制品有限公司	100,000.00	2013年12月16日	2014年6月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	广州市越秀区华伟物资贸易中心	100,000.00	2013年12月16日	2014年6月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	郟城县华鹏印务有限公司	250,000.00	2013年12月16日	2014年6月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	深圳市深赛尔股份有限公司	300,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	武汉市博丰源纸业有限公司	700,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	青州昂立包装材料有限公司	1,200,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	上海隆臣实业有限公司	200,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	广东东南薄膜科技股份有限公司	310,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	嘉禾县子豪商贸有限公司	100,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	武汉圣龙包装有限责任公司	40,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	深圳市海中辉油墨制品有限公司	100,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	北京今印联印刷器材有限公司	50,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	汕头市金信通包装材料有限公司	100,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	十堰金汉宫印务有限公司	570,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	武汉国瑞兴创环保科技有限公司	100,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	佛山市三水金镞包装材料有限公司	100,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	广州市越秀区华伟物资贸易中心	100,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	郟城县华鹏印务有限公司	300,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	郟城县华鹏印务有限公司	300,000.00	2013年11月19日	2014年5月19日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	深圳市深赛尔股份有限公司	300,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日

应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市博丰源纸业有限公司	1,600,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	青州昂立包装材料有限公司	1,000,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	上海隆臣实业有限公司	200,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	广东东南薄膜科技股份有限公司	500,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	山东富扬科技包装材料有限公司	500,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市鑫禾包装纸品有限公司	50,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	湖北强宇包装材料有限公司	200,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉新创博贸易有限公司	100,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	嘉禾县子豪商贸有限公司	200,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	深圳市海中辉油墨制品有限公司	300,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郓城县华鹏印务有限公司	500,000.00	2013年10月15日	2014年4月15日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	深圳市深赛尔股份有限公司	300,000.00	2013年9月16日	2014年3月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市博丰源纸业有限公司	1,600,000.00	2013年9月16日	2014年3月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	青州昂立包装材料有限公司	1,900,000.00	2013年9月16日	2014年3月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	上海隆臣实业有限公司	200,000.00	2013年9月16日	2014年3月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉圣龙包装有限责任公司	50,000.00	2013年9月16日	2014年3月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	广东东南薄膜科技股份有限公司	300,000.00	2013年9月16日	2014年3月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	山东富扬科技包装材料有限公司	400,000.00	2013年9月16日	2014年3月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	中丰田光电科技(珠海)有限公司	60,000.00	2013年9月16日	2014年3月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	郓城县华鹏印务有限公司	500,000.00	2013年9月16日	2014年3月16日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	深圳市深赛尔股份有限公司	300,000.00	2013年8月13日	2014年2月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉市博丰源纸业有限公司	800,000.00	2013年8月13日	2014年2月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	青州昂立包装材料有限公司	1,100,000.00	2013年8月13日	2014年2月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉新创博贸易有限公司	200,000.00	2013年8月13日	2014年2月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	上海隆臣实业有限公司	200,000.00	2013年8月13日	2014年2月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	深圳市海中辉油墨制品有限公司	200,000.00	2013年8月13日	2014年2月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	佛山市三水金镭包装材料有限公司	100,000.00	2013年8月13日	2014年2月13日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东西湖支行	武汉圣龙包装有限责任公司	40,000.00	2013年8月13日	2014年2月13日
应付	华文包装股	华夏银行武汉东	嘉禾县鑫旺贸易有限	277,320.00	2013年8	2014年2月

货款	份有限公司	西湖支行	公司		月 13 日	13 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	山东富扬科技包装材料有限公司	1,000,000.00	2013 年 8 月 13 日	2014 年 2 月 13 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	中丰田光电科技(珠海)有限公司	100,000.00	2013 年 8 月 13 日	2014 年 2 月 13 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	郓城县华鹏印务有限公司	300,000.00	2013 年 8 月 13 日	2014 年 2 月 13 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	深圳市深赛尔股份有限公司	200,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	武汉市博丰源纸业有限公司	1,000,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	青州昂立包装材料有限公司	800,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	湖北强宇包装材料有限公司	600,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	武汉新创博贸易有限公司	200,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	上海隆臣实业有限公司	200,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	深圳市海中辉油墨制品有限公司	200,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	佛山市三水金镞包装材料有限公司	100,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	广州市越秀区华伟物资贸易中心	100,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	武汉圣龙包装有限责任公司	60,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	嘉禾县鑫旺贸易有限公司	100,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	郓城县华鹏印务有限公司	200,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	郓城县华鹏印务有限公司	200,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	华文包装股份有限公司	华夏银行武汉东湖支行	郓城县华鹏印务有限公司	200,000.00	2013 年 7 月 16 日	2014 年 1 月 16 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	高邮市长兴包装纸业股份有限公司	500,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	汕头万顺包装材料有限公司	500,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	绍兴京华激光制品有限公司	500,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉新创博贸易有限公司	500,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	山东博汇纸业股份有限公司	200,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉凯文轩贸易有限公司	200,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉凯文轩贸易有限公司	200,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	深圳海中辉油墨制品有限公司	100,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	深圳海中辉油墨制品有限公司	100,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉华工图像技术开发有限公司	100,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉华工图像技术开发有限公司	100,000.00	2013 年 11 月 26 日	2014 年 5 月 25 日

应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	深圳市深赛尔股份有限公司	100,000.00	2013年11月26日	2014年5月25日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北盟科纸业有限公司	100,000.00	2013年11月26日	2014年5月25日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	郑州乐通新材料科技有限公司	100,000.00	2013年11月26日	2014年5月25日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	汕头万顺包装材料股份有限公司	500,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	绍兴京华激光制品有限公司	300,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉新创博贸易有限公司	500,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉新创博贸易有限公司	300,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉新创博贸易有限公司	200,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	山东博汇纸业股份有限公司	400,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北强宇包装材料有限公司	300,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北盟科纸业有限公司	300,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	上海杰屹森贸易商行	100,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	山西精华科工贸有限公司	100,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北富狮材料科技股份有限公司	100,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉国瑞兴创环保科技有限公司	100,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	武汉禾鑫贸易有限公司	100,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北华兴隆绿色包装有限公司	200,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	湖北华兴隆绿色包装有限公司	290,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	上海昶林皮塑包装有限公司	500,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	河南万顺包装材料有限公司	1,000,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	陕西北人印刷机械有限责任公司	1,610,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
应付货款	湖北广彩印刷有限公司	工行广水中山支行	深圳海中辉油墨制品有限公司	100,000.00	2013年12月11日	2014年6月11日
合计				35,457,320.00		

(三) 应付账款

1、应付账款账龄情况

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)
1年以内	61,865,219.65	79.28	57,662,266.50	91.40
1至2年	11,246,879.72	14.41	5,305,351.04	8.41

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	余额	比例(%)	余额	比例(%)
2至3年	4,825,978.01	6.18	119.28	0.00
3年以上	100,544.90	0.13	118,648.98	0.19
合计	78,038,632.28	100.00	63,086,385.80	100.00

报告期内，应付账款的增加主要是子公司湖北广彩新建厂房及更新生产设备导致固定资产增加，截至2014年12月31日上述采购事项尚未结算完毕，该部分款项多为经营活动所需，不存在重大偿付风险。

截至2014年12月31日，公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

截至2014年12月31日，公司无应付关联方款项。

截至2014年12月31日，公司1年以内的应付账款占比79.28%，账龄超过1年的应付账款占比20.72%，一年以上的应付账款主要为未结清的工程设备款。

2、报告期内应付款项期末余额前五名情况：

（1）截至2014年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)	用途
湖北广桦包装有限公司	非关联方	5,971,572.76	1年以内	7.65%	采购材料
湖北华兴隆绿色包装有限公司	非关联方	2,855,144.84	1年以内	3.66%	采购材料
河南万顺包装材料有限公司	非关联方	2,832,422.87	1年以内	3.63%	采购材料
绍兴京华激光制品有限公司	非关联方	2,334,019.42	1年以内	2.99%	采购材料
山东博汇纸业股份有限公司	非关联方	2,275,185.25	1年以内	2.92%	采购材料
合计		16,268,345.14		20.85%	

（2）截至2013年12月31日，应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)	用途
湖北泰跃房地产开发有限责任公司	非关联方	8,175,648.00	1年以内	12.96%	购房款
河南万顺包装材料有限公司	非关联	4,144,256.32	1年以内	6.57%	采购材

	方				料
湖北广桦包装有限公司	非关联方	3,397,397.91	1年以内	5.39%	采购材料
湖北华兴隆绿色包装有限公司	非关联方	3,246,665.03	1年以内	5.15%	采购材料
山东博汇纸业股份有限公司	非关联方	2,356,217.71	1年以内	3.73%	采购材料
合计		21,320,184.97		33.80%	

(四) 应付职工薪酬

单位：元

项 目	2014年12月31日	2013年12月31日
工资、奖金津贴及补贴	645,000.00	645,000.00
职工福利费		
社会保险费		83,267.36
工会经费和职工教育经费	40,000.00	36,731.70
合计	685,000.00	764,999.06

(五) 应交税费

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	-225,598.03	-2,847,925.09
营业税		194,812.05
城建税	35,236.25	24,282.07
房产税	169,525.93	121,345.92
企业所得税	-364,039.26	1,349,852.00
教育费附加	15,101.25	10,406.60
地方教育费附加	135,749.71	128,156.11
土地使用税	51,060.47	47,365.80
堤防维护费	5,033.75	4,463.86
印花税	3,850.60	30,181.64
个人所得税	10,785.38	22,047.18
合计	-163,293.95	-915,011.86

(六) 其他应付款

1、其他应付款账龄情况

单位：元

账龄	2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	占总额比例%	金额	占总额比例%

1年以内	5,157,037.00	98.63	5,065,958.00	95.09
1-2年	10,160.00	0.19	100,000.00	1.88
2-3年	958.00	0.02	800.00	0.01
3年以上	60,750.00	1.16	160,950.00	3.02
合计	5,228,905.00	100.00	5,327,708.00	100.00

截至2014年12月31日，公司应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项如下：

单位：元

名称	与本公司关系	账面余额	性质	占其他应付款期末余额的比例（%）
张华芬	公司股东	5,000,000.00	借款	95.62

截至2014年12月31日，公司其他应付款主要集中在1年以内，占比98.63%，账龄超过1年的其他应付款项主要为职工入场押金及费用。

2、报告期内其他应付款期末余额前五名情况：

（1）截至2014年12月31日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2014年12月31日金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）	用途
广水市财政局	非关联方	4,000,000.00	1年以内	75.08%	财政周转借款
广水市房产管理局	非关联方	1,000,000.00	1年以内	18.77%	联建工程专项资金
王承义	非关联方	100,000.00	1到2年	1.88%	
谢全胜	非关联方	100,000.00	3年以上	1.88%	
职工入厂费	非关联方	53,950.00	1年以内	1.01%	
合计		5,253,950.00		98.62%	

（2）截至2013年12月31日，其他应付款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2013年12月31日金额	账龄	占应付账款总额的比例（%）	用途
张华芬	关联方	5,000,000.00	1年以内	93.85%	借款
谢全胜	非关联方	100,000.00	1年以内	1.88%	借款
武汉市东西湖区径河街财政所	非关联方	40,000.00	1到2年	0.75%	

武汉市东西湖东报印务服务部	非关联方	12,583.00	3年以上	0.24%	
职工入厂费	非关联方	53,950.00	1年以内	1.01%	
合计		5,206,533.00		97.73%	

(七) 长期应付款

1、长期应付款明细情况：

(1) 2014年12月31日长期应付款明细：

单位：元

应付对方单位	期限	初始金额	2014年12月31日			款项性质
			应付租金	未确认融资费用	长期应付款余额	
远东国际租赁有限公司	2012年4月21日至2015年4月21日	14,564,088.00	1,205,272.35	15,665.00	1,189,607.35	融资购买高宝利必华胶印机
远东国际租赁有限公司	2013年9月12日至2016年8月12日	13,796,388.00	7,654,893.00	534,023.28	7,120,869.72	融资租赁购买高宝利必达七色加上光胶印机
合计		28,360,476.00	8,860,165.35	549,688.28	8,310,477.07	

(2) 2013年12月31日长期应付款明细：

单位：元

应付对方单位	期限	初始金额	2013年12月31日			款项性质
			应付租金	未确认融资费用	长期应付款余额	
远东国际租赁有限公司	2012年4月21日至2015年4月21日	14,564,088.00	6,027,864.45	310,987.97	5,716,876.48	融资购买高宝利必华胶印机
远东国际租赁有限公司	2010年10月12日至2014年9月12日	11,073,984.00	2,105,908.65	70,105.88	2,035,802.77	融资租赁购买高宝利必达对开六色加上光胶印机
远东国际租赁	2013年9月12日至2016	13,796,388.00	12,263,456.00	1,329,616.65	10,933,839.35	融资租赁购买高宝利

有限公司	年 8 月 12 日					必达七色加上光胶印机
合计		39,434,460.00	20,397,229.10	1,710,710.50	18,686,518.60	

注：未确认融资费用按照实际利率法摊销。

①2012年3月30日公司与远东国际租赁有限公司签订《融资租赁合同》(合同编号：IFELC12D041086-L-01)，公司向远东国际租赁有限公司租赁高宝利必达 RA105-7+L 色加上光胶印机一台，合同总金额为 15,300,000.00 元，合同首付款 2,400,000.00 元，剩下租赁成本 12,900,000.00 元。融资租赁合同起租日：2012年4月21日；租赁期间：2012年4月21日至2015年4月21日；租金计算方式：等额租金先付；每期租金为 404,558.00 元，36期租金总额为 14,564,088.00 元；留购价款为 100.00 元；租赁利率调整方式：在合同执行期间，如央行利率进行调整，本合同项下各期末还租金进行相应调整；湖北广彩印刷股份有限公司与远东国际租赁有限公司签订《保证合同》(合同编号：IFELC12D041086-U-01)，同时邢文柱、张华芬向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》。

2012年6月19日远东国际租赁有限公司至本公司《租金变更通知书》，因中国人民银行自2012年6月8日起下调金融机构贷款基准利率，根据双方签订的 IFELC12D041086-L-01 号《融资租赁合同》，剩余租金从第4期至第36期每期租金调整为 403,188.48 元，第4期至第36期合计应付租金 13,305,219.84 元。

2012年7月13日远东国际租赁有限公司至本公司《租金变更通知书》，因中国人民银行自2012年7月6日起下调金融机构贷款基准利率，根据双方签订的 IFELC12D041086-L-01 号《融资租赁合同》，剩余租金从第5期至第36期每期租金调整为 401,857.63 元，第5期至第36期合计应付租金 12,457,586.53 元。

2014年11月30日远东国际租赁有限公司至本公司《租金变更通知书》，因中国人民银行自2014年11月22日起下调金融机构贷款基准利率，根据双方签订的 IFELC12D041086-L-01 号《融资租赁合同》，剩余租金从第34期至第36期每期租金调整为 401,757.45 元，第34期至第36期合计应付租金 1,205,272.35 元。

②2013年7月23日湖北广彩公司与远东国际租赁有限公司签订《融资租赁合同》(合同编号：IFELC13D043124-L-01)，向远东国际租赁有限公司租赁高宝利必达 RA105-7+L 七色加上光胶印机一台，合同总金额为 16,076,388.00

元，合同首付款 2,280,000.00 元，剩下租赁成本 13,796,388 元。融资租赁合同起租日：2013 年 9 月 12 日；租赁期间：2013 年 9 月 12 日至 2016 年 8 月 12 日；租金计算方式：等额租金先付；每期租金为 383,233.00 元，36 期租金总额为 13,796,388.00 元；留购价款 100.00 元；租赁利率调整方式：在合同执行期间，如央行利率进行调整，本合同项下各期未还租金进行相应调整；邢文柱、张华芬邢海峰向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》。

2014 年 11 月 30 日远东国际租赁有限公司至本公司《租金变更通知书》，因中国人民银行自 2014 年 11 月 22 日起下调金融机构贷款基准利率，根据双方签订的 IFELC13D043124-L-01 号《融资租赁合同》，剩余租金从第 17 期至第 36 期每期租金调整为 382,744.65 元，第 17 期至第 36 期合计应付租金 7,654,893.00 元。

2、上述余额中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上股份的股东的融资租赁款。

（八）其他非流动负债

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
基础设施配套补助	6,637,366.68	6,775,166.67
建设绿色包装检测实验室和 技术研发平台补助	14,754,222.24	
广彩新厂及研发中心临路公 共基础设施补助	885,000.00	
合计	22,276,588.92	6,775,166.67

截至 2014 年 12 月 31 日其他非流动资产明细如下：

单位：元

项目名称	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期分摊	2014 年 12 月 31 日	拨款单位
基础设施配套补助	6,775,166.67		137,799.99	6,637,366.68	广水市财政局广水分局财政专户
绿色印刷与数字印刷工程升级及质量安全检测体系建设技改项目		14,920,000.00	165,777.76	14,754,222.24	广水市财政局广水分局财政专户
广彩新厂及研发中心临路公共基础设施配套工程		900,000.00	15,000.00	885,000.00	广水市财政局广水分局财政

					专户
合计	6,775,166.67	15,820,000.00	318,577.75	22,276,588.92	

截至 2013 年 12 月 31 日其他非流动资产明细如下：

单位：元

项目名称	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期分摊	2013 年 12 月 31 日	拨款单位
基础设施配套补助		6,890,000.00	114,833.33	6,775,166.67	广水市财政局 广水分局财政专户
合计		6,890,000.00	114,833.33	6,775,166.67	

公司非流动资产，为子公司湖北广彩收到的与资产相关的政府补助，2013 年转入营业外收入 114,833.33 元，2014 年转入营业外收入 318,577.75 元。

八、公司股东权益情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
股本	80,180,000.00	80,180,000.00
资本公积	13,712,741.84	13,712,741.84
盈余公积	26,662,353.29	22,282,319.05
未分配利润	31,561,368.57	54,465,953.38
归属于母公司所有者权益合计	152,116,463.70	170,641,014.27
少数股东权益	0.00	0.00
所有者权益合计	152,116,463.70	170,641,014.27

报告期内，股本的具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“一、公司概况之（五）股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“1、公司的股本形成及其变化”。

九、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，结合公司的实际情况，公司关联方包括：公司控股股东；持有公司股份 5% 以上的其他股东；控股股东及其股东控制或参股的企业；对控股股东及主要股东有实质影响的法人或自然人；公司参与的合营企业、联营企业；公司的参股企业；主要投资者个人、董事、监事、高级管理人员或与上述人员关系密切的人员控制的其他企业；其他对公司有实质影响的法人或自然人。公司的关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方姓名/名称	关联关系
1	邢文柱	共同实际控制人
2	张华芬	共同实际控制人
3	邢海峰	共同实际控制人
4	湖北广彩印刷有限公司	子公司

注：张华芬目前直接持有公司 30% 的股份，邢文柱目前持有公司 30% 的股份，邢海峰目前持有公司 40% 的股份，三人合计持有公司 100% 的股份，三人签订一致行动协议，对涉及及到华文包装的事项三人一致行动，因此，三人构成共同实际控制人。

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方姓名/名称	关联关系
1	董家友	本公司董事、总经理
2	李建争	本公司董事、董事会秘书
3	李木霞	本公司监事
4	田春霞	本公司监事
5	盛红宇	本公司董事、副总经理
6	涂胜坤	本公司副总经理
7	冯义勤	本公司副总经理
8	陈云霄	本公司财务总监

除上述关联方外，公司不存在其他关联方。

3、关联自然人

以上关联方中自然人的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员基本情况”，以及本公开转让说明书“第一节 公司基本情况”之“三、公司股东情况”之“(二) 控股股东、实际控制人、其他前十名股东及持有 5% 以上股份的股东基本情况”。

报告期内，主要关联方或持有公司 5% 以上股份股东不存在在主要客户或供应商中占有权益的情况。

4、关联法人

无

(二) 重大关联方关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，除公司董事、监事、高级管理人员正常在公司领取薪酬和部分

高管出于日常经营需要借支备用金外，公司与上述关联方无经常性关联交易；

2、偶发性关联交易

偶发性关联交易系为公司借款提供担保、资金拆借等。具体见下：

(1) 2012年8月28日，本公司股东邢文柱与华夏银行武汉东西湖支行签订《个人最高额保证合同》（合同编号：WH13（个高保）20120002号），对本公司2012年8月28日与华夏银行武汉东西湖支行签订《最高额融资合同》（合同编号：WH13（融资）20120006号）在2012年8月28日至2015年8月28日止最高融资额度为人民币6,000.00万元提供连带责任保证，自被担保的债权确定之日起至被担保的债权全部清偿完毕。

(2) 2014年3月31日，本公司股东邢文柱、张华芬与民生银行武汉支行签订《最高额担保合同》（合同编号：DB1400000046871、DB1400000046866），为本公司2014年3月31日向民生银行武汉支行贷款人民币1,300.00万元提供连带责任保证，最高额担保所担保的主债权的发生期间为2014年3月31日至2015年3月31日。

(3) 2012年3月30日公司与远东国际租赁有限公司签订《融资租赁合同》（合同编号：IFELC12D041086-L-01），公司向远东国际租赁有限公司租赁高宝利必达RA105-7+L色加上光胶印机一台，合同总金额为15,300,000.00元，合同首付款2,400,000.00元，剩下租赁成本12,900,000.00元。融资租赁合同起租日：2012年4月21日；租赁期间：2012年4月21日至2015年4月21日；租金计算方式：等额租金先付；每期租金为404,558.00元，36期租金总额为14,564,088.00元；留购价款为100.00元；租赁利率调整方式：在合同执行期间，如央行利率进行调整，本合同项下各期未还租金进行相应调整；湖北广彩印刷股份有限公司与远东国际租赁有限公司签订《保证合同》（合同编号：IFELC12D041086-U-01），同时邢文柱、张华芬向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》。

(4) 2013年7月23日湖北广彩公司与远东国际租赁有限公司签订《融资租赁合同》（合同编号：IFELC13D043124-L-01），向远东国际租赁有限公司租赁高宝利必达RA105-7+L七色加上光胶印机一台，合同总金额为16,076,388.00元，合同首付款2,280,000.00元，剩下租赁成本13,796,388元。融资租赁合同起租日：2013年9月12日；租赁期间：2013年9月12日至2016

年 8 月 12 日；租金计算方式：等额租金先付；每期租金为 383,233.00 元，36 期租金总额为 13,796,388.00 元；留购价款 100.00 元；租赁利率调整方式：在合同执行期间，如央行利率进行调整，本合同项下各期末还租金进行相应调整；邢文柱、张华芬邢海峰向远东国际租赁有限公司出具了《保证函》。

(5) 为公司业务发展需要，2014 年 11 月股东张华芬（共同实际控制人之一）无偿借款 500.00 万元给公司用于补充公司流动资金，双方就上述借款签订借款协议，协议确定借款金额为 500.00 万元，借款为无息借款，还款期由公司与股东张华芬另行协商确定，该还款期的确定应遵循保障公司利益最大化的原则。截止 2014 年 12 月 31 日，公司向股东张华芬借款余额 500.00 万元。截至本公开转让书签署之日，上述借款已归还 434.00 万元，账面借款余额为 66.00 万元。

除股东为公司借款提供担保、以及股东与公司间资金拆借外，无其他关联方交易，报告期内，股东为支持公司发展，存在股东以个人名义无偿对公司借款提供信用担保的情形，体现了股东对公司发展的支持，未损害公司及债权人的利益，且从实质上有利于公司业务经营。

(三) 报告期关联方往来余额

1、报告期内无关联方应收款项

2、报告期内关联方应付款项明细情况如下：

单位：元

名称	关联方	2014 年 12 月 31 日		2013 年 12 月 31 日	
		金额	占比	金额	占比
其他应付款	张华芬	5,000,000.00	95.62%		
合计		5,000,000.00	95.62%		

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在关联方占款。

(四) 关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司尚未建立完善的关联交易决策制度，且关联交易主要为房屋租赁、关联采购等，涉及金额不高，且都参照市场化价格进行交易，未履行相应的关联交易的决策程序。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司管理层将严格按照公司章程

和《关联交易管理制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。公司管理层公司承诺在今后的日常管理中严格遵守《关联交易管理制度》等有关规定，履行相应程序。

十、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

十一、资产评估情况

(1) 2013年2月1日，北京北方亚事资产评估有限责任公司对华文包装股份有限公司整体变更为股份公司的事宜进行了评估，并出具了“北方亚事评报字[2013]第025号”《资产评估报告》，评估基准日为2012年12月31日，以成本法为主要评估方法，有限公司净资产账面价值为8377.27万元，净资产评估价值为8864.64万元，评估增值率为5.82%。整体改制后资产负债仍按照账面价值入账。

(2) 2013年12月，华文包装股份有限公司为解决同业竞争问题，拟收购湖北广彩印刷股份有限公司，聘请北京北方亚事资产评估有限责任公司以2013年11月30日为评估基准日，对湖北广彩全部资产及负债进行评估。2013年12月18日，北京北方亚事资产评估有限责任公司出具了《华文包装股份有限公司拟收购湖北广彩印刷股份有限公司所涉及的湖北广彩印刷股份有限公司股东全部权益价值项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2013]第248号）。本次评估采用成本法的评估结果：湖北广彩印刷股份有限公司账面净资产为15,410.24万元，净资产评估值为18,358.48万元，评估增值率为19.13%。此次收购属于同一控制下企业合并，合并报表中湖北广彩印刷股份有限公司资产负债仍按照账面价值入账。

除上述资产评估外，公司最近两年一期未发生其他资产评估行为。

十二、股利分配政策和最近两年一期分配及实施情况

(一) 报告期内股利分配政策及实际股利分配情况

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金。法定公积金按税后利润的 10%提取，法定公积金累计额为注册资本 50%以上的，可不再提取；
- (3) 经股东大会决议，提取任意公积金；
- (4) 分配股利。公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。股东大会对利润分配方案作出决议后，在股东大会召开 2 个月内完成股利的派发。

2、近两年股利分配情况

公司近两年无对外股利分配。

十三、控股子公司的情况

(一) 控股子公司的基本情况

公司应纳入合并财务报表的公司为湖北广彩印刷有限公司，具体情况如下：

全资子公司湖北广彩的具体情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之一、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况及最近两年及一期财务会计报告的审计意见”之“(二) 合并财务报表范围及变化情况”。

(二) 子公司的主要财务数据情况

子公司名称	财务指标	2014 年度/2014 年 12 月 31 日	2013 年度/2013 年 12 月 31 日
湖北广彩	总资产	240,707,135.15	315,445,721.18
	净资产	112,692,855.88	150,017,748.88
	营业收入	131,828,575.59	175,282,493.54
	净利润	-9,524,893.00	2,772,374.98
	归属于母公司的净利润	-9,524,893.00	2,772,374.98

十四、风险因素及应对措施

(一) 实际控制人不当控制的风险

截至本公开转让说明出具之日，公司的实际控制人邢文柱、张华芬和邢海峰合计持有公司 8018 万股、共计 100%的股份，形成对公司的绝对控制权。有限公司成立之初，张华芬担任公司执行董事兼总经理。股份公司设立后张华芬担任公司董事长，邢文柱为公司董事，邢海峰为公司监事会主席。三人可能利用其控制地位对本公司的管理层人员选任、生产经营决策、股利分配政策和兼

并收购活动等造成重大影响，存在损害少数股东利益的可能，其行为也可能会对公司的整体利益造成损害。

应对措施：应对措施：股份公司成立以后，根据《公司法》等法律法规的要求，制定了公司《章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《投资者关系管理制度》等制度，明确了纠纷解决机制、累积投票制以及关联股东和董事的表决权回避制度。同时，公司还建立与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。以上制度的建立能有效防范因实际控制人不当控制给公司或股东利益造成损害的风险。

（二）经营业绩波动的风险

公司 2013 年、2014 年营业收入分别为 262,861,393.36 元和 189,559,630.76 元，报告期内营业收入有下降的趋势。其中，公司 2013 年度、2014 年度烟标收入分别为 202,367,466.37 元和 124,999,901.63 元，烟标产品毛利率分别为 23.91% 和 15.19%，受重要客户订单下降的影响，烟标产品盈利能力出现一定程度的下降。公司目前经营规模较小，风险承受能力相对较弱，未来仍有出现业绩波动的可能。

应对措施：公司目前正积极维护老客户、开拓新客户。公司在保持与主要老客户建立长期合作的战略关系基础上，公司成功开拓了新客户，2014年末2015年初陆续新增包括王老吉、百威啤酒等国内外知名企业订单，未来几年公司有望实现对这些企业的大批量供货。

（三）限制商品过度包装的政策风险

2010 年 4 月 1 日，《限制商品过度包装（食品和化妆品）》国家标准开始实施，2013 年 2 月 1 日，上海市政府发布了《上海市商品包装物减量若干规定》，2014 年 10 月 1 日，广州市政府发布了《广州市限制商品过度包装管理暂行办法》，这些政策的发布和实施，在指定的商品领域内和限定的地区范围内，实现了商品包装的简化。2014 年 12 月 5 日，国家质量监督检验检疫总局、国家标准化委员会发布了《限制商品过度包装通则》，对限制商品过度包装的基本要求、设计结构要求、材质要求和成本要求等通用要求进行了规范，该通则将于 2015 年 5 月 1 日起实施。随着该国家标准的实施，标志着我国将在全国范围内和全部商品领域内推动精简包装、循环使用的要求。随着上述政策的深入执行，将对较为复杂的商品的包装物的需求产生一定影响，从而影响公司高档礼盒等产

品的销售收入。

应对措施：限制商品过度包装的政策逐步落实后，印刷厂商更加需要通过提高设计水平、提升印刷工艺在有限的商品包装中充分展示商品内涵。公司在这一方面已经提前做好了充分准备，公司设立了创意部，联合营销部共同进行打样设计；公司通过机器设备的更新升级，提升了产品工艺技术水平，也扩展了产品设计的发挥空间。公司将继续利用自身设备较为先进的优势，提高产品外观样式精细水平，实现差异化竞争。

（四）税收优惠政策变化风险

本公司及子公司湖北广彩于分别于2013年、2012年获得高新技术企业证书，并享受15%的所得税税率缴纳企业所得税的优惠政策。如果企业所得税税收优惠政策在未来发生重大变化或公司不再具备享受企业所得税优惠政策的条件，将会对公司业绩产生一定的影响。

应对措施：公司在持续经营中将遵循高新技术企业的要求，及时进行高新技术企业复核，并及时申请获得高新技术企业资格。

第五节 有关声明

一、挂牌公司声明

本公司董事、监事、高管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。

公司全体董事：

成仁宇 董良友 赵奇
张峰 胡松

公司全体监事：

李霞 邢海峰 周磊

公司全体高管：

陈云青 冯浩 成仁宇 张峰
董良友 赵奇



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（或授权代表）：



项目小组成员：



主办券商：天风证券股份有限公司



2015年5月29日

三、律师事务所声明

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

负责人：



经办律师：



律师事务所（盖章）



2015年5月29日

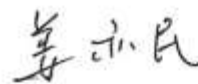
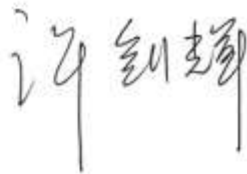
四、会计师事务所声明

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

负责人：



签字注册会计师：



会计师事务所（盖章）：



2015年5月29日

五、评估师事务所声明

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

负责人：同金明

签字注册资产评估师：张之新 李祝

评估师事务所（盖章）：



2015年5月29日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、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