(上接B9版)

此次增资后,赛纳科技的股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	持股数(万股)	持股比例(%)
1	恒信丰业	21,650.4045	57.13
2	Seine Technology Limited	7,392.9510	19.51
3	Think High Investments Limited	5,636.5215	14.88
4	珠海好好科技有限公司	1,320.1230	3.48
5	赛纳永信	947.3684	2.50
6	赛纳永丰	947.3684	2.50
合计		37,894.7368	100.00

此次增资的目的为员工激励。根据沃克森(北京)国际资产评估有限公司出具的沃克森评报字〔2012〕第0380号评估报告,截至2011年12月31日以资产基础法评估的赛纳科技每股价值为1.63元/股,增资价格以评估值为基础。

10、2012年11月,第四次股权转让

2012年10月26日,赛纳科技股东大会审议通过了《关于恒信丰业向纳思达恒丰、奔图永业转让公司股份的议案》,同意恒信丰业以1,544.2105万元的价格向纳思达恒丰转让其持有的9,473,684股股份,即1.63元/股,以1,544.2105万元的价格向奔图永业转让其持有的9,473,684股股份,即1.63元/股;通过了《关于恒信丰业向珠海好好科技有限公司转让公司股份的议案》,同意恒信丰业以24.3962万元的价格向珠海好好科技有限公司转让其持有的149,670股股份,即1.63元/股;通过了《关于Think High Investments Limited向Seine Technology Limited转让公司股份的议案》,同意Think High Investments Limited以等值人民币45,937,499.45元的美元向Seine Technology Limited转让其持有的28,182,515股股份,即1.63元/股。

2012年10月26日,赛纳科技全体股东就上述变更签署了新章程。

2012年11月6日,赛纳科技取得珠海市科技工贸和信息化局珠科工贸信资函〔2012〕236号《转发省外经贸厅〈关于外商投资股份制企业珠海赛纳科技股份有限公司股权转让及变更经营范围的批复〉的通知》,得到广东省对外贸易经济合作厅粤外经贸资字〔2012〕550号《广东省外经贸厅关于外商投资股份制企业珠海赛纳科技股份有限公司股权转让及变更经营范围的批复》,同意公司股权转让事宜。

2012年11月5日,赛纳科技取得广东省人民政府换发的商外资粤股份证字〔2010〕0020号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》,赛纳科技投资者相应变更。

2012年11月8日,上述事宜的工商变更登记获得了珠海市工商行政管理局的核准。

此次股权转让后,赛纳科技的股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	持股数(万股)	持股比例(%)
1	恒信丰业	19,740.7007	52.09
2	Seine Technology Limited	10,211.2025	26.95
3	Think HighInvestmentsLimited	2,818.2700	7.44
4	珠海好好科技有限公司	1,335.0900	3.52
5	赛纳永信	947.3684	2.50
6	赛纳永丰	947.3684	2.50
7	纳思达恒丰	947.3684	2.50
8	奔图永业	947.3684	2.50
合计		37,894.7368	100.00

11、2013年12月,第五次股权转让

2013年7月31日,赛纳科技召开2013年第二次临时股东大会,审议通过了《关于Apex International Holdings Limited收购Think High Investments Limited持有的公司3.19%股份的议案》,同意Apex International Holdings Limited以1,500万美元的价格收购Think High Investments Limited 持有的12,078,300股股份。

2013年9月23日,Think High Investments Limited与Apex International Holdings Limited签订了《股份转让协议》。

2013年9月23日,赛纳科技全体股东就上述股权转让事宜签署了新章程。

2013年11月18日,广东省对外贸易经济合作厅出具粤外经贸资字〔2013〕584号《广东省外经贸厅关于外商投资股份制企业珠海赛纳打印科技股份有限公司股份转让的批复》,同意赛纳科技股权转让事宜。

2013年12月2日,赛纳科技取得广东省人民政府换发的商外资粤股份证字〔2010〕0020号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2013年12月20日,上述事宜的工商变更登记获得了珠海市工商行政管理局的核准。

此次股权转让后,赛纳科技的股权结构如下:

序号	股东姓名/名称	持股数(万股)	持股比例(%)
1	恒信丰业	19,740.7007	52.09
2	Seine Technology Limited	10,211.2025	26.95
3	Think HighInvestmentsLimited	1,610.4433	4.25
4	珠海好好科技有限公司	1,335.0900	3.52
5	赛纳永信	947.3684	2.50
6	赛纳永丰	947.3684	2.50
7	纳思达恒丰	947.3684	2.50
8	奔图永业	947.3684	2.50
9	Apex International Holdings Limited	1,207.8267	3.19
合计		37,894.7368	100.00

此次股权转让原因为Think High Investment Limited作为外部投资者退出。上述股权转让价格均以评估值为基础,根据珠海开元资产评估事务所有限公司出具的珠海开元评字〔2013〕041号评估报告,赛纳科技截至2013年10月31日以收益法评估的价值为7.49元/股。

(三)产权关系控制结构图及主要股东情况

赛纳科技的控股股东为恒信丰业,实际控制人为汪东颖、李东飞、曾阳云,赛纳科技的产权控制关系请参见本报告书"第二节 上市公司基本情况"之"七、公司控股股东及实际控制人概况"。

控股股东恒信丰业为持股型公司,无实际经营业务。持股26.95%的第二大股东Seine Technology Limited为持股型公司,无实际经营业务。

(四)最近三年主营业务发展状况

赛纳科技主营业务为研发、生产、加工和销售自产的激光打印机及用于惠普、佳能等其他非自有品牌打印机的通用打印耗材和再生打印耗材的生产和销售。

赛纳科技已发展成为全球领先的通用打印耗材和再生打印耗材制造企业,也是国内少数拥有自主知识产权的激光打印机制造商。

(五)最近两年合并报表主要财务指标

单位:万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额	245,104.62	196,963.20
负债总额	97,042.09	76,027.84
所有者权益	148,062.52	120,935.36
归属于母公司所有者权益	126,642.22	119,555.24
资产负债率	39.59%	38.60%
项目	2014年	2013年
营业收入	189,576.97	170,176.83
营业利润	20,226.75	25,139.33
利润总额	23,982.24	30,223.95
净利润	20,281.85	25,598.96
归属于母公司股东的净利润	126,642.22	25,039.28

注:2014年财务数据未经审计,2013年财务数据经立信审计并出具赛纳科技2013年信会师报字〔2014〕第150200号《审计报告》。

(六)下属企业情况

除上市公司及其下属企业外,赛纳科技控制的企业基本情况如下:

1、境内子公司情况

公司名称	注册地	持股比例	经营范围或主要业务
珠海格之格数码科技有限公司	珠海	100%	数码产品的研发;打印机耗材、电脑耗材、电脑周边设备、电子产品、电子玩具的批发
北京奔图科技有限公司	北京	100%	技术开发、技术服务;销售自主研发的产品。(依取得行政许可的项目除外)
珠海爱丽达电子科技有限公司	珠海	100%	生产、加工和销售自产的喷墨打印机及墨盒、墨水,针式打印机及色带、带框,电脑外设等打印机耗材及上述产品的配件产品,以及回收喷墨盒的灌装加工和销售
珠海纳思达企业管理有限公司	珠海	100%	从事企业管理,项目推广和策划,计算机、打印机配件行业相关技术的咨询服务
上海格之格计算机科技有限公司	上海	100%	计算机软硬件领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术培训,打印机耗材、电脑周边设备、电子产品、电子玩具、计算机软硬件的销售。(涉及行政许可的,凭许可证经营)

2、境外子公司情况

公司名称	注册地	持股比例	经营范围或主要业务
Pantum International Limited	香港	100%	激光打印机销售
Pantum (Holland) B.V.	荷兰	100%	激光打印机销售
Pantum (USA) Co., Ltd	美国	100%	激光打印机销售
Ninestar Image Tech Limited	香港	100%	打印耗材销售
Seine (Holland) B.V.	荷兰	100%	打印耗材销售
Seine Tech (USA) Co., Ltd	美国	100%	打印耗材销售
Ninestar Image (Malaysia) Sdn Bhd.	马来西亚	90%	打印耗材制造
Pantum Europe S.A.	瑞士	100%	激光打印机销售
Seine Image (USA) Co., Ltd.	美国	100%	打印耗材制造

注:Pantum Europe S.A.及Seine Image (USA) Co., Ltd.已注销。

二、本次配套募集资金交易对方

(一)集成电路基金

1、基本情况

公司名称	国家集成电路产业投资基金股份有限公司
注册地址	北京经济技术开发区景园北街2号BDA企业大道52幢7层718室
注册资本	9,872,000万元
法定代表人	王占甫
公司类型	股份有限公司(非上市)
成立日期	2014年9月26日
经营范围	股权投资、投资咨询;项目投资及资产管理;企业管理咨询。

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

集成电路基金于2014年9月26日注册成立,设立时注册资本为583,180万元。经有关程序批准,集成电路基金2014年12月17日注册资本增加为9,872,000万元。

3、产权关系控制结构图及主要股东情况

序号	股东名称/姓名	股东类型	持股数(亿股)	持股比例%
1	财政部	机关法人	360	36.47
2	国开金融有限责任公司	企业法人	220	22.29
3	中国烟草总公司	企业法人	110	11.14
4	北京亦庄国际投资发展有限公司	企业法人	100	10.13
5	中国移动通信集团公司	企业法人	50	5.06
6	上海国盛(集团)有限公司	企业法人	50	5.06
7	中国电子科技集团公司	企业法人	5	0.51
8	北京紫光通信科技集团有限公司	企业法人	1	0.10
9	华芯投资管理有限责任公司	企业法人	1.2	0.12
10	武汉经济发展投资(集团)有限公司	企业法人	50	5.06
11	中国电信集团公司	企业法人	14	1.42
12	中国联合网络通信集团有限公司	企业法人	14	1.42
13	中国电子信息产业集团有限公司	企业法人	5	0.51
14	大唐电信科技产业控股有限公司	企业法人	5	0.51
15	上海武岳峰浦江股权投资合伙企业(有限合伙)	企业法人	1	0.10
16	赛伯乐投资集团有限公司	企业法人	1	0.10
合计			987.2	100.00%

4、最近三年主营业务发展状况

集成电路基金成立于2014年9月,基金将运用多种形式投资集成电路行业内企业,重点投资集成电路芯片制造业,兼顾芯片设计、封装测试、设备和材料等产业。

5、主要财务指标

截至2014年12月31日,集成电路基金资产总额632,456万元,股东权益632,259万元。2014年度营业收入2,688万元,净利润329万元。

6、下属企业情况

根据集成电路基金相关说明,截至目前,基金不存在任何控股股权或对被投资方有重大影响的对外投资情形。

(二)珠海玫澋

1、基本情况

公司名称	珠海玫澋股权投资合伙企业(有限合伙)
注册地址	珠海市横琴新区三塘村22号306单元
注册资本	10,000万元
执行合伙人委派代表	王博钊
公司类型	有限合伙企业
成立日期	2015年04月07日
经营范围	协议记载的经营范围:从事对未上市企业的投资;对上市公司非公开发行股票的投资,以及提供与投资相关的服务。(法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的、未获许可不得生产经营)

2、历史沿革及最近三年注册资本变化情况

珠海玫澋与2015年4月7日,设立时认缴出资额为20万元,后经变更程序认缴出资额增加为10,000万元。

3、产权关系控制结构图及主要股东情况

序号	合伙人名称/姓名	合伙人类别	认缴出资额(万元)	认缴出资比例
1	珠海艾创股权投资管理有限公司	普通合伙人	10.00	0.10%
2	珠海润天投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙人	100.00	1.00%
3	国开装备制造产业投资基金有限责任公司	有限合伙人	9,890	98.90%
合计			10,000	100.00%

国开装备的控股股东为国开金融有限责任公司,国开金融有限责任公司持有其69.77%股权。珠海玫澋的管理人为上海普罗股权投资管理合伙企业(有限合伙),普通合伙人珠海艾创股权投资管理有限公司系上海普罗设立的下属控股公司。4、最近三年主营业务发展状况及财务指标

珠海玫澋于2015年4月成立,截至本报告书出具之日尚未开展实际业务,未有相关财务数据。

5、下属企业情况

截至本报告书出具之日,珠海玫澋未持有其他公司股权。

(三)赛纳科技

请见本节"一、发行股份购买资产的交易对方:赛纳科技"。

(四)吕如松

1、基本信息

姓名	吕如松
曾用名	无
性别	男
国籍	中国
境外居留权	无
住所	广东省珠海市香洲区九洲大道中2106号
通讯地址	珠海市香洲区吉大九洲大道中1083号花园大厦5楼
身份证号码	44040019670520XXXX

2、最近3三年任职情况

任职单位	任职日期及对应职务	是否与任职单位存在产权关系
珠海纳思达	2012年1月至今担任执行董事、总经理	是
赛纳科技	2010年12月至今担任董事	是
SEINE TECHNOLOTY LIMITED	2012年1月至今担任董事	是
珠海艾派克投资有限公司	2012年9月至今担任董事长	是
珠海天淇有限公司	2011年4月至今担任执行董事、经理	是
珠海赛纳永丰投资合伙企业(有限合伙)	2012年10月至今担任执行事务合伙人	是

3、控制的企业及关联企业

序号	公司名称	注册资本	持股比例	主营业务
1	珠海艾派克投资有限公司	100万人民币	7.5%	投资
2	珠海天淇有限公司	167.7493万人民币	59.61%	项目投资;社会经济信息咨询(不含许可经营项目)。
3	逸熙国际有限公司	法定股本总面值为HK$15,791元;已发行股份数目:15,791股;每股已发行股份的面值:HK$1.00	珠海天淇有限公司持有63.33%	投资
4	Seine Technology Limited	55975美元	逸熙国际有限公司持有86.24%	投资
5	深圳杰思创科技有限公司	1900万元人民币	30%	计算机软件、硬件的技术开发;液晶拼接显示器、控制器、矩阵、环通盒的研发与生产(凭深南环批〔2011〕50526号生产);国内贸易(法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。
6	珠海杰思创电子科技有限公司	480万元人民币	50%	五金交电、电子计算机及配件、电子产品、通讯设备(不含移动通讯电子设备)、普通机械、日用百货、化工原料(不含化学危险品)、汽车零部件的批发,按珠外经字〔2007〕172号经营珠海经济特区进出口业务(进料加工和"三来一补"除外)(国家专营专控产品凭许可证经营)
7	珠海捷盈投资有限公司	3000万元人民币	33%	项目投资;社会经济信息咨询(不含许可经营项目)。
8	Magic Sky International Limited (BVI)	50,000美元	70%	投资
9	Suntek Holdings Limited (HK)	10,000港元	Magic Sky International Limited (BVI)持有100%	投资
10	珠海松田电工有限公司	3,300万元港币	Suntek Holdings Limited (HK)持有100%	生产和销售自产的漆包线。
11	珠海赛纳永丰投资合伙企业(有限合伙)	15,442.105万元人民币	27.506%	项目投资、投资咨询、企业管理咨询
12	Fresh Rocket Limited (BVI)	1万美元	11%	投资

三、交易对方之间的关联关系

本次发行股份购买资产及配套募集资金的交易对方赛纳科技、本次募集配套资金的交易对方集成电路基金、珠海玫澋、吕如松之间不存在一致行动关系或一致行动安排。吕如松间接持有赛纳科技股权,并在赛纳科技担任董事。

集成电路基金、珠海玫澋与其他交易方不存在关联关系。

四、交易对方与上市公司之间的关联关系

本次发行股份购买资产的交易对方、募集配套资金的交易对方之一赛纳科技为上市公司控股股东,本次交易前持有上市公司66.00%的股份;本次募集配套资金认购对象吕如松为上市公司关联方。

本次募集配套资金的交易对方集成电路基金、珠海玫澋与上市公司之间不存在关联关系。

五、交易对方向上市公司推荐董事及高级管理人员的情况

上市公司于2014年实施重大资产重组,以资产置换及发行股份购买艾派克微电子96.67%股权,艾派克微电子实现借壳上市,交易完成后,赛纳科技成为上市公司的控股股东。

鉴于上述交易的实施导致公司主营业务发生重大变化,实施过程中及交易完成后,上市公司董事会成员及高级管理人员发生了以下变更:

1、2014年9月9日,公司召开第四届董事会第十一次会议,审议通过《关于聘任公司副总经理、董事会秘书的议案》,公司董事会聘任张剑洲为公司副总经理、董事会秘书;

2、2014年10月17日,公司召开2014年第三次临时股东大会,审议通过《关于改选公司第四届董事会非独立董事的议案》,选举汪东颖、汪栋杰、严伟为公司第四届董事会非独立董事,审议通过《关于改选公司第四届董事会独立董事的议案》,选举谢石松、邹雪城为公司第四届董事会独立董事;

3、2014年10月29日,公司召开第四届董事会第十三次会议,审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》,公司董事会聘任汪栋杰担任公司总经理,陈磊担任公司财务负责人、丁励担任公司技术负责人,并同意林海、姜翠国、陈俊岭辞去公司高级管理人员职务。

以上新任董事及高级管理人员为本次交易的交易对方赛纳科技推荐,由公司董事会提名委员会提名,根据公司章程规定选举产生。公司独立董事对董事的改选及高级管理人员的聘任均依法发表了独立意见。

六、交易对方及其主要管理人员最近五年内受处罚情况、诚信情况的说明

截至本报告书出具之日,除交易对方赛纳科技存在下述涉及诉讼、调查等情形外,交易对方及其主要管理人员最近五年内没有受过行政处罚(与证券市场明显无关的除外)、刑事处罚或者其他涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁;最近五年不存在未按期偿还大额债务、未履行承诺、被中国证监会采取行政监管措施或受到证券交易所纪律处分的情况。

1、2010年6月28日,Canon Inc.、Canon U.S.A.、Inc.以及Canon Virginia,Inc.(以下简称"申请人")向美国国际贸易委员会和美国联邦纽约南分区法院针对包括赛纳科技在内的二十家公司(以下简称"被申请人")提起关于被申请人向美国境内进口及/或在美国境内销售特定产品的行为侵犯申请人美国专利5,903,803和6,128,454的337调查以及联邦法院诉讼。2011年4月4日,申请人与被申请人达成和解,被申请人无须赔偿并不承认任何侵权,被申请人同意在约定的区域及申请人特定专利的有效期内停止销售特定齿轮结构的产品,申请人与被申请人同时建立庭外沟通渠道。2011年5月5日,美国国际贸易委员会以同意令(Consent Order)的方式终结了前述法律程序。2011年5月25日,联邦分区法院以合意判决(Consent Judgment)的方式终结了前述法律程序。

2、2012年4月,珠海市中级人民法院立案受理((2012)珠中法知民初字第221号)赛纳科技(以下简称"甲方")诉江西亿铂电子科技有限公司(以下简称"乙方")、中山沃德打印机设备有限公司(以下简称"丙方")、余志宏、谷卫东、程智生、罗石和、杨启龙、赵明升(上述六人共同简称"丁方")、余志荣(以下简称"戊方")侵犯商业秘密一案。2013年4月24日,甲方与乙方、丙方、丁方签订《民事和解协议》,乙方同意赔偿甲方经济损失人民币3,000万元,2011年12月31日前登记在乙方和丙方名下的专利,甲方具有使用的权利等。前述民事案件最终以珠海市中级人民法院出具(2012)珠中法知民初字第221号民事调解书而结案。

江西亿铂电子科技有限公司等侵犯赛纳科技商业秘密的刑事案件亦于2013年9月27日由珠海市香洲区人民法院正式立案受理,并分别以珠香法刑初字第1204号、(2012)珠香法刑初字第1204号之一审刑事判决书而一审审结。江西亿铂电子科技有限公司等被告人不服一审判决向珠海市中级人民法院提起上诉,二审法院以(2013)珠中法刑终字第87号刑事判决书终审本案。终审判决江西亿铂电子科技有限公司侵犯商业秘密罪名成立,判处罚金2,140万元;中山沃德打印机设备有限公司侵犯商业秘密罪名成立,判处罚金1,420万元等。该判决已经生效,并已交由法院强制执行。

3、2014年10月6日,惠普公司(Hewlett-Packard Company,以下简称"惠普")向美国加州北区法院就NINESTAR IMAGE TECH LIMITED、NINESTAR TECHNOLOGY CO., LTD.和APEX MICROELECTRONICS CO., LTD.(以下简称"被告")专利侵权提起诉讼。原告惠普公司主张被告生产及销售的HP兼容墨盒侵犯其拥有的三项美国专利(编号分别US6,089,687、US6,264,301、US6,454,381)。诉状中涉及的型号为HP564、920、932933、950951以及970产品。原告同时向法院提出颁发禁令、损害赔偿及支付律师费等诉讼请求。截至本报告书签署日,该案件处于一审尚未开庭审理阶段,双方正在协商调解中。

4、2014年5月7日,Canon Inc.、Canon U.S.A.、Inc.以及Canon Virginia,Inc.(以下简称"申请人")向美国国际贸易委员会针对包括赛纳科技、赛纳香港、赛纳美国在内的三十三家公司(以下简称"被申请人")提起337调查申请(指美国国际贸易委员会根据美国《1930年关税法》(Tariff Act of 1930)第337节(简称"337条款")及相关修正案进行的调查,禁止的是一切不公平竞争行为或向美国出口产品中的任何不公平贸易行为),申请书称被申请人向美国境内进口及/或在美国境内销售特定产品的行为侵犯申请人所有的九项美国专利(编号分别为:8,280,278、8,630,564、8,682,215、8,676,090、8,369,744、8,565,640、8,676,085、8,135,304及8,688,008),并要求美国国际贸易委员会颁发普遍排除令。

同日,申请人亦向美国联邦纽约南分区法院提出专利侵权诉讼,诉称赛纳科技、赛纳香港、赛纳美国等公司侵犯其十二项美国专利(编号分别为:8,280,278、8,630,564、8,682,215、8,676,090、8,369,744、8,565,640、8,676,085、8,135,304、8,688,008、8,433,219、8,437,669及8,494,411)。

针对上述调查/诉讼,赛纳科技、赛纳香港、赛纳美国等公司已与申请人签署了相关和解协议,各方各自承担与该案相关的费用,赛纳科技、赛纳香港、赛纳美国等公司无需向申请人支付任何赔偿。截至本报告书出具之日,上述调查/诉讼已经提交了终结调查/诉讼相关文件,待美国国际贸易委员会/美国联邦南纽约区法院作出终结调查/诉讼的裁定。

5、2014年5月7日,佳能公司(Canon Inc.)在荷兰海牙地方法院(the District Court The Hague)针对Seine (Holland) B.V.提起了诉讼,诉称Seine (Holland) B.V.所销售的HP CE505A/X (HP-Compatible)、HP CF280A/X (HP-Compatible)、HP CE255A/X系列硒鼓侵犯其欧洲专利E.P. 2,087,407B1。

双方就上述诉讼达成了和解,各方各自承担与该案相关的费用。截至本报告书出具之日,Cano Inc.及赛纳荷兰已共同向海牙地区法院提交了撤回所有诉求和抗辩的通知及相关文件。

第四节 交易标的情况

一、交易标的基本情况

(一)交易标的范围

赛纳科技目前经营打印耗材和激光打印机两大业务,其中耗材业务主要包括通用硒鼓、碳粉、通用墨盒、墨水、色带等产品及上述产品配件的研发、生产和销售,以及废墨盒、再生墨盒的加工和销售。

目前,赛纳科技、珠海爱丽达、赛纳马来西亚进行耗材业务产品的研发、加工和生产;珠海格之格、上海格之格进行耗材业务产品的境内销售;赛纳香港、赛纳荷兰、赛纳美国进行耗材业务产品的境外销售;珠海纳思达对耗材业务相关商标、专利等无形资产进行管理。

赛纳科技及其下属公司的业务分布情况如下:

注:上图蓝线标识图例为本次交易标的范围。

本次交易标的为赛纳科技体系内完整的耗材业务资产,具体范围为:1)赛纳科技内耗材业务全部经营性资产、负债;2)赛纳科技持有的经营耗材业务子公司全部股权,即珠海爱丽达、珠海纳思达、珠海格之格、赛纳香港、赛纳荷兰、赛纳美国6家公司100%的股权。

(二)赛纳科技及耗材业务子公司基本情况

1、赛纳科技

赛纳科技基本情况、产权关系等请参见本报告书"第三节 交易对方基本情况"之"一、发行股份购买资产的交易对方"。

赛纳科技耗材事业部根据市场和客户需求进行通用打印耗材和再生打印耗材产品的研发、设计,根据订单和库存情况安排不同品类、型号产品的生产,产品检验合格后包装最终出售给客户。

耗材事业部包括耗材业务完整的采购、生产、销售、研发及财务核算体系,其中产品生产主要由硒鼓(通用和再生)、墨盒(通用和再生)、色带、墨水、注塑、辊类8个生产工厂进行;策略采购部、综合计划部、经营管理部、设备管理部就原材料采购、存货管理、生产运营、设备维护等方面提供业务支持;境内、外销售部门根据产品销售区域进行营销推广、客户维护、发货、回款等销售工作。

赛纳科技耗材事业部的组织结构情况如下:

2、耗材业务境内子公司基本情况

(1)珠海爱丽达

公司名称	珠海爱丽达电子科技有限公司
公司类型	有限责任公司
注册地址	珠海市珠海大道3883号4栋4楼
主要办公地点	珠海市珠海大道3883号4栋4楼
注册资本	人民币1,229.4万元
实收资本	人民币1,229.4万元
营业执照注号	440400400031152
税务登记证	粤国税440402698127571 粤地税440400698127571
经营范围	生产、加工和销售自产的喷墨打印机及墨盒、墨水,针式打印机及色带、带框,电脑外设等打印机耗材及上述产品的配件产品,以及回收喷墨的灌装加工和销售
法定代表人	李东剑
成立日期	2009年12月25日

(2)珠海纳思达

公司名称	珠海纳思达企业管理有限公司
公司类型	有限责任公司
注册地址	珠海市珠海大道3883号1栋5楼A
主要办公地点	珠海市珠海大道3883号1栋5楼A
注册资本	人民币1,210.34万元
实收资本	人民币1,210.34万元
营业执照注册号	440400400018991
税务登记证	粤国字440402799374686 粤地字440402799374686
经营范围	从事企业管理,项目推广和策划,计算机、打印机配件行业相关技术的咨询服务
法定代表人	吕如松
成立日期	2007年04月27日

(3)珠海格之格

公司名称	珠海格之格数码科技有限公司
公司类型	有限责任公司
注册地址	珠海市珠海大道3883号1栋3楼东侧
主要办公地点	珠海市珠海大道3883号1栋3楼东侧
注册资本	人民币2,300万元
实收资本	人民币2,300万元
营业执照注册号	440400000042158
税务登记证	粤国税440402758326549 粤地税440401758326549
经营范围	数码产品的研发;打印机耗材、电脑耗材、电脑周边设备、电子产品、电子玩具的批发和零售
法定代表人	汪东颖
成立日期	2004年2月5日

(4)上海格之格(二级子公司)

公司名称	上海格之格计算机科技有限公司
公司类型	有限责任公司
注册地址	上海市徐汇区漕宝路78号3层705室
主要办公地点	上海市徐汇区漕宝路78号3层705室
注册资本	人民币50万元
实收资本	人民币50万元
营业执照注册号	3101042013752
税务登记证	国地税沪字310104791451835
经营范围	计算机软硬件领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术培训,打印机耗材、电脑周边设备、电子产品、电子玩具、计算机软硬件的销售。(涉及行政许可的,凭许可证经营)
法定代表人	黄建斌
成立日期	2006年7月27日

3、耗材业务境外子公司基本情况

(1)Ninestar Image Tech Limited

公司名称	Ninestar Image Tech Limited
注册地址	香港新界沙田安丽街9号汇贸中心9楼18室
注册资本	港币1,000,000元
实收资本	港币1,000,000元
公司注册号	1205115
成立日期	2008年1月18日

(2)Seine (Holland) B.V.

公司名称	Seine (Holland) B.V.
注册地址	Energieweg 113 3641 RT Mijdrecht,Holland
注册资本	欧元48,000元
实收资本	欧元48,000元
公司注册号	51537435
成立日期	2011年4月28日

(3)Seine Tech (USA) Co., Ltd.

公司名称	Seine Tech (USA) Co., Ltd.
注册地址	美国加利福尼亚州核桃市哈里森大道19805号
注册资本	美元100元
实收资本	美元100元
公司注册号	C3368339
成立日期	2011年4月13日

(4)赛纳马来西亚二级子公司

公司名称	Ninestar Image (Malaysia) Sdn Bhd
注册地址	31-1, Taman Miharja Phase 3B, Jalan 3/93, 2 Miles Cheras, 55200 Kuala Lumpur(马来西亚吉隆坡2 Miles Cheras, Jalan 3/93, Taman Miharja Phase 3B, 31-1,邮编55200)
注册资本	马来西亚林吉特25,000,000令吉
实收资本	马来西亚林吉特25,000,000令吉
公司注册号	1069915-T
成立日期	2013年11月12日

二、交易标的历史沿革

(一)赛纳科技

请参见本报告书"第三节 交易对方基本情况"之"一、发行股份购买资产的交易对方"。

(二)耗材业务境内子公司简要沿革

1、珠海爱丽达

(1)公司设立

2009年12月,珠海爱丽达由Sunrise Region出资设立。公司设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资(美元万元)	实际出资(美元万元)	出资比例
1	Sunrise Region	180.00	0.00	100.00%
合计		180.00	0.00	100.00%

(2)第一期缴纳出资

2010年3月,珠海市永安达会计师事务所有限公司出具《验资报告》(永安达验字2010-0039号),经审验,截至2010年1月18日,珠海爱丽达已收到Sunrise Region缴纳的第一期出资,共计100万美元整,其中以货币出资100万美元。

本次缴纳出资后,珠海爱丽达股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资(美元万元)	实际出资(美元万元)	出资比例
1	Sunrise Region	180.00	100.00	100.00%
合计		180.00	100.00	100.00%

(3)第二期缴纳出资

2010年6月13日,中兴财光华会计师事务所有限责任公司广东分所出具《验资报告》(中兴财光华(粤)验字2010-0035号),经审验,截至2010年6月8日止,珠海爱丽达已收到Sunrise Region缴纳的第二期出资,共计80万美元整,连同前一期出资,公司的实缴注册资本为180万美元,占已登记注册资本总额的100%。

本次缴纳出资后,珠海爱丽达股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资(美元万元)	实际出资(美元万元)	出资比例
1	Sunrise Region	180.00	180.00	100%
合计		180.00	180.00	100%

(4)股权转让

2012年10月26日,Sunrise Region与赛纳科技签署《关于珠海爱丽达电子科技有限公司之股权转让协议》,约定Sunrise Region将持有的珠海爱丽达100%股权转让给赛纳科技,转让价款为人民币615.39万元。

2012年10月22日,沃克森(北京)国际资产评估有限公司以2012年5月31日为评估基准日,出具了《珠海赛纳打印科技股份有限公司拟实施重组行为涉及的珠海爱丽达电子科技有限公司股权项目资产评估报告书》(沃克森评报字〔2012〕第0329号)。

资产基础法下,珠海爱丽达截至2012年5月31日净资产账面值566.71万元,评估值515.20万元,评估减值51.51万元,减值率9.09%。收益法下,珠海爱丽达股权全部权益价值为615.39万元,评估值较账面净资产增值48.68万元,增值率8.59%。最终交易价格与评估值相同。

本次股权转让后,珠海爱丽达由外商独资有限公司变更为内资有限公司,注册资本相应的由180万美元折算变更为人民币1,229.4万元。

本次变更后,珠海爱丽达股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资(人民币万元)	实际出资(人民币万元)	出资比例
1	珠海赛纳	1,229.40	1,229.40	100.00%
合计		1,229.40	1,229.40	100.00%

2、珠海纳思达

(1)公司设立

2007年4月,珠海市对外贸易经济合作局出具《关于设立外资企业珠海纳思达企业管理有限公司的批复》,同意Apex Leader以外资经营方式设立珠海纳思达。

公司设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资(美元万元)	实际出资(美元万元)	出资比例
1	Apex Leader	168.00	0.00	100.00%
合计		168.00	0.00	100.00%

(2)第一期缴纳出资

2008年4月6日,珠海市永安达会计师事务所有限公司出具《验资报告》(永安达验字2008-0220号),经审验,截至2008年3月17日,珠海纳思达已收到Apex Leader缴纳的第一期出资,共计85万美元整,其中货币出资85万美元。

本次缴纳出资后,珠海纳思达股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资(美元万元)	实际出资(美元万元)	出资比例
1	Apex Leader	168.00	85.00	100.00%
合计		168.00	85.00	100.00%

(3)第二期缴纳出资

2009年6月11日,珠海市永安达会计师事务所有限公司出具《验资报告》(永安达验字2009-0381号),经审验,截至2009年6月10日止,珠海纳思达已收到Apex Leader缴纳的第二期出资,共计83万美元整,其中货币出资83万美元。截至2009年6月10日止,连同第一期出资,珠海纳思达共收到Apex Leader缴纳的实收注册资本168万美元,占注册资本总额的100%。

本次缴纳出资后,珠海纳思达股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资(美元万元)	实际出资(美元万元)	出资比例
1	Apex Leader	168.00	168.00	100.00%
合计		168.00	168.00	100.00%

(4)股权转让

2012年10月26日,Apex Leader与赛纳科技签署《关于珠海纳思达企业管理有限公司之股权转让协议》,约定Apex Leader将持有的珠海纳思达100%股权转让给赛纳科技,转让价款为人民币1,221.75万元。

2012年10月22日,沃克森(北京)国际资产评估有限公司以2012年5月31日为评估基准日,出具了《珠海赛纳打印科技股份有限公司拟实施重组行为涉及的珠海纳思达企业管理有限公司股权项目资产评估报告书》(沃克森评报字〔2012〕第0328号)。

资产基础法下,珠海纳思达截至2012年5月31日净资产账面值1,161.82万元,评估值1,221.75万元,评估增值59.93万元,增值率5.16%。最终交易价格与评估值相同。

本次股权转让后珠海纳思达由外资企业变更为内资企业,注册资本由168万美元折算变更为人民币1,210.34万元。

本次变更后,公司股权情况如下:

序号	股东名称	认缴出资(人民币万元)	实际出资(人民币万元)	出资比例
1	赛纳科技	1,210.34	1,210.34	100.00%
合计		1,210.34	1,210.34	100.00%

3、珠海格之格

(1)公司成立

2004年2月,珠海格之格前身纳思达数码设立,成立时股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资(人民币万元)	实际出资(人民币万元)	出资比例
1	张玉玲	95.40	95.40	31.80%
2	黄淑琴	73.80	73.80	24.60%
3	李如军	73.80	73.80	24.60%
4	吕如松	45.00	45.00	15.00%
5	余一丁	12.00	12.00	4.00%
合计		300.0	300.0	100.00%

(2)第一次股权转让

2006年3月16日,张玉玲、吕如松分别与余一丁签订《珠海纳思达数码科技有限公司股权转让协议》,约定张玉玲将其持有的纳思达数码31%的股权、吕如松将其持有的纳思达数码15%的股权,分别以人民币93万元、45万元的价格转让给余一丁。

同日,黄淑琴、张玉玲、李如军分别与李东飞签订《珠海纳思达数码科技有限公司股权转让协议》,约定黄淑琴将其持有的纳思达数码24.6%的股权、张玉玲将其持有的纳思达数码0.8%的股权、李如军将其持有的纳思达数码24.6%的股权,分别以人民币73.8万元、2.4万元、73.8万元的价格转让给李东飞。

本次股权转让后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资(人民币万元)	实际出资(人民币万元)	出资比例
1	李东飞	150.00	150.00	50.00%
2	余一丁	150.00	150.00	50.00%
合计		300.00	300.00	100.00%

(3)第二次股权转让

2007年10月26日,李东飞、余一丁与珠海赛纳科技有限公司签订《股权转让协议》,约定李东飞、余一丁将持有的纳思达数码100%的股权,以人民币1元的价格转让给赛纳科技,其中,李东飞将其持有的纳思达数码50%股权以人民币0.5元的价格转让给赛纳科技,余一丁将其持有的纳思达数码50%股权以人民币0.5元的价格转让给赛纳科技。

本次转让后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资(人民币万元)	实际出资(人民币万元)	出资比例
1	赛纳有限	300.00	300.00	100.00%
合计		300.00	300.00	100.00%

(4)变更公司名称

2010年1月14日,珠海市工商行政管理局出具《公司名称核准变更登记通知书》(珠名称变核内字〔2010〕第1000006562号),核准纳思达数码的名称变更为"珠海格之格数码科技有限公司"。

(5)变更注册资本和实收资本

2010年5月24日,赛纳科技作出股东决定,同意珠海格之格的注册资本由人民币300万元变更为人民币2,300万元,增加部分人民币2,000万元由股东赛纳科技于2010年5月24日以货币缴足。

2010年5月25日,中兴财光华会计师事务所有限责任公司广东分所出具《验资报告》(中兴财光华(粤)验字(2010)-0006号),经审验,截至2010年5月24日止,珠海格之格已收到赛纳科技缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币2,000万元,全部为货币出资。截至2010年5月24日止,珠海格之格变更后的累计注册资本为人民币2,300万元,实收资本为人民币2,300万元。

本次变更后,珠海格之格的股权结构变更为:

序号	股东名称	认缴出资(人民币万元)	实际出资(人民币万元)	出资比例
1	赛纳有限	2,300.00	2,300.00	100.00%
合计		2,300.00	2,300.00	100.00%

4、上海格之格(二级子公司)

2006年7月,上海格之格设立。2006年7月4日,上海求是会计师事务所有限公司出具《验资报告》(沪求会事验字〔2006〕第186号),经审验,截至2006年6月21日止,上海格之格已收到股东缴纳的注册资本合计人民币50万元,均以货币出资。

公司的股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资(人民币万元)	实际出资(人民币万元)	出资比例
1	纳思达数码	50.00	50.00	100%
合计		50.00	50.00	100%

(三)耗材业务境外子公司简要沿革

1、赛纳香港

(1)公司设立

2008年1月,Seine Image International Company Limited(赛纳香港前身)于香港注册成立,并取得1205115号公司注册证书。

公司设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	股份数量(股)	股权比例
1	严伟	1	100%
合计		1	100%

注:赛纳香港普通股每股面值为1港元/股。

(2)公司注册资本变更及股权转让

2008年4月,赛纳科技认购赛纳香港新增999,999股普通股。本次股份增加后,赛纳科技股权结构如下:

序号	股东名称	股份数量(股)	股权比例
1	严伟	1	0.0001%
2	赛纳科技	999,999	99.9999%
合计		1,000,000	100.00%

同时,严伟将其持有的1股股份转让至赛纳科技,本次股份转让后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	股份数量(股)	股权比例
1	赛纳科技	1,000,000	100.00%
合计		1,000,000	100.00%

(3)公司更名

2012年9月,Seine Image International Company Limited变更公司名称为赛纳香港。

2、赛纳荷兰

2011年4月,赛纳荷兰于荷兰注册成立,注册号为51537435。公司设立至今股权结构如下:

序号	股东名称	授权资本/实缴资本(欧元)	股权比例
1	赛纳科技	48,000	100.00%
合计		48,000	100.00%

3、赛纳美国

2011年4月,赛纳美国于美国加利福尼亚州注册成立,注册号为C3368339。

公司设立至今股权结构如下:

序号	股东名称	股份数量(股)	股权比例
1	赛纳科技	100	100.00%
合计		100	100.00%

4、赛纳马来西亚(二级子公司)

(1)公司设立

赛纳马来西亚于2013年11月12日设立,公司设立时股权结构如下:

序号	股东名称	股份数量(股)	股权比例
1	Ooi Chin Soon	10	10.00%
2	Anita Lim Su Yee	90	90.00%
合计		100	100.00%

注:赛纳马来西亚每股面值为1令吉/股。

(2)增资

2014年,赛纳马来西亚新增股本,向赛纳香港发行315,000股,向Premium Minds Sdn Bhd发行34,900股,本次增资后公司股权结构如下:

序号	股东名称	股份数量(股)	股权比例
1	Premium Minds Sdn Bhd	34,900	9.97%
2	赛纳香港	315,000	90.00%
3	Ooi Chin Soon	10	0.00%
4	Anita Lim Su Yee	90	0.03%
合计		350,000	100.00%

(2)股权转让

2013年,Anita Lim Su Yee、Ooi Chin Soon分别其持有的股权转让至Premium Minds Sdn Bhd。本次股权转让后,公司的股权结构如下:

序号	股东名称	股份数量(股)	股权比例
1	Premium Minds Sdn Bhd	35,000	10.00%
2	赛纳香港	315,000	90.00%
合计		350,000	100.00%

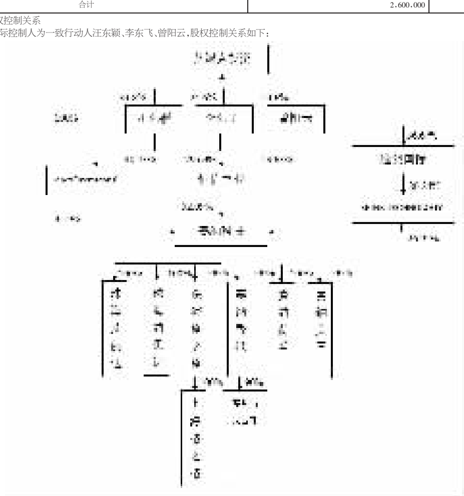
(3)增资

2014年,赛纳马来西亚新增股本2,250,000股,公司股东以原持股比例增资,本次增资后公司股权结构如下:

序号	股东名称	股份数量(股)	股权比例
1	Premium Minds Sdn Bhd	260,000	10.00%
2	赛纳香港	2,340,000	90.00%
合计		2,600,000	100.00%

三、交易标的的股权控制关系

本次交易标的的实际控制人为一致行动人汪东颖、李东飞、曾阳云,股权控制关系如下:



四、交易标的主要资产的权属状况、对外担保情况和主要负债、或有负债情况

标的资产的主要资产为赛纳科技耗材业务相关的机器设备、无形资产、存货等全部经营性资产以及赛纳科技持有的经营耗材业务子公司全部股权,即珠海爱丽达、珠海纳思达、珠海格之格、赛纳香港、赛纳美国、赛纳荷兰6家公司100%的股权。标的资产权属清晰,不存在争议或其他妨碍权属转移的情况。标的资产的具体内容参见"第四节 交易标的情况"之"二、交易标的历史沿革"和"五、交易标的主营业务情况"。

标的资产的主要负债为与经营相关的流动负债,除递延所得税、递延收益外没有其他非流动负债。具体内容参见"第十节财务会计信息"。

五、交易标的的主营业务情况

(一)标的资产主要业务的基本情况

标的资产对应的业务为研发、生产、加工和销售通用硒鼓、碳粉、通用墨盒、色带、墨水等打印耗材及上述产品的配件产品,以及回收碳粉盒、墨盒的罐装加工和销售再生硒鼓和再生墨盒,主要通过经销商将产品销售给终端客户。其对应主要产品为:

主要业务类别	业务简介	主要产品类别	产品图例	具体应用
硒鼓业务	[illegible]	通用硒鼓		[illegible]
		再生硒鼓		[illegible]
		碳粉		[illegible]
墨盒业务	[illegible]	通用墨盒		[illegible]
		再生墨盒		[illegible]
色带业务	[illegible]	色带		[illegible]
墨水业务	[illegible]	墨水		[illegible]

(二)主要产品开发流程图

标的资产的主要产品开发流程图如下:

(三)主要业务模式的说明

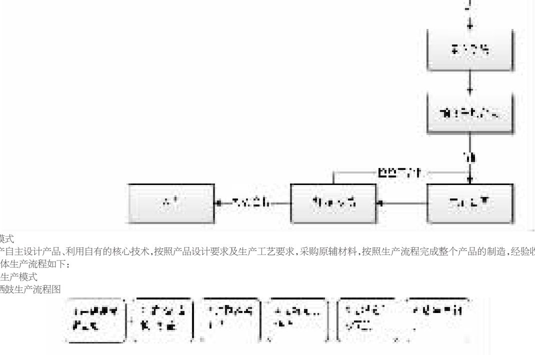
1、采购模式

标的资产采用自主采购的模式,通过新供应商决策机制,供应商认证等流程对供应商进行考察、评估,确定《认可供方名单》并在名单范围内实施采购。标的资产定期对合格供应商进行分析、考核,根据考核结果更新合格供应商名单。

标的资产与合格供应商建立战略合作,确保相对稳定的上下游关系,保证通用及常用物料的库存稳定在一定水平,确保生产顺利进行,以稳定的供需关系来避免市场价格的波动。同时,标的资产采购部门及决策部门根据相关物料的市场走势及上游生产商的生产供应情况进行判断订货,降低因原材料价格波动带来的风险。

为了更好的管理供应商,标的资产制定了一系列供应商信息分享机制,每月、每季度、每半年对供应商在成本、质量、供应等方面进行讨论、评估、分析,并形成考核结果反馈至供应商,实现供应商管理的动态跟踪。

标的资产的采购流程如下:

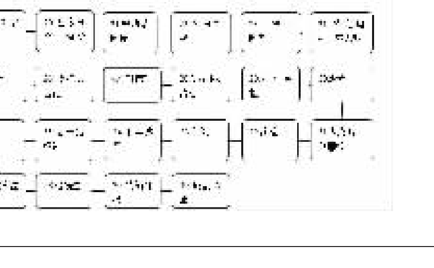


2、生产模式

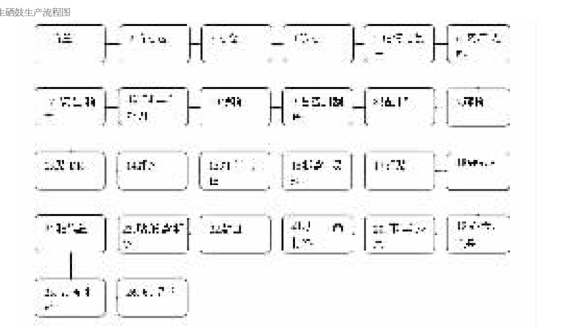
标的资产自主设计产品,利用自有的核心技术,按照产品设计要求及生产工艺要求,采购原辅材料,按照生产流程完成整个产品的制造,经验收合格并实现对外销售,具体生产流程如下:

(1)硒鼓生产模式

①通用硒鼓生产流程图



②再生硒鼓生产流程图

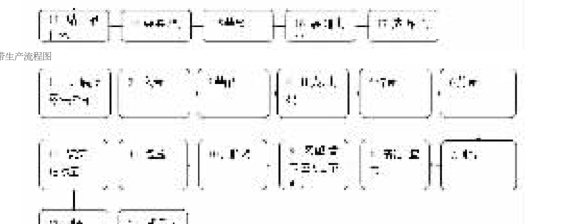


(2)墨盒生产流程图

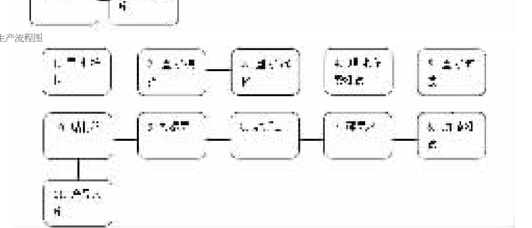
①通用墨盒生产流程图

②再生墨盒生产流程图

(3)色带生产流程图



(4)墨水生产流程图



3、营销模式

(1)销售模式

标的资产在国内的销售主要通过格之格数码及其分、子公司实现,在国外的销售主要通过赛纳香港、赛纳荷兰、赛纳美国等销售公司实现,并主要通过经销商将产品销售给终端客户。目前,标的资产海外销售占比在80%以上。

标的资产在海外采取的是以全资子公司赛纳香港为核心,以赛纳荷兰、赛纳美国为辅助,逐步开发经销商的销售模式。赛纳香港是标的资产为开拓国际市场而设立的全资子公司,其日常运营由标的资产直接管辖,主要负责国外市场销售、市场调研、整体策划、品牌提升等工作,组织进行顾客的售前及售后服务,处理顾客反馈信息及售后满意度调查。赛纳荷兰、赛纳美国分别负责标的资产产品在美国和欧洲市场的宣传和销售,是标的资产进一步开拓海外市场、更好地进行客户的售前及售后服务、及时处理顾客反馈信息的专设机构。

在中国大陆市场,标的资产采取的是以全资子公司格之格数码为核心,逐步开发经销商的销售模式。格之格数码是标的资产专门负责国内销售的全资子公司。主要负责国内市场销售、市场调研、整体策划、品牌提升,组织参与顾客的售前及售后服务,处理市场反馈信息及售后满意度调查等工作。

(2)市场开拓

标的资产产品在全球拥有广泛的市场,销售网点覆盖全球58个国家和地区,标的资产在区域、产品、渠道等方面运用灵活的营销战略,以适应当地的市场要求、不断推进产品销售。

在区域方面,针对海外市场,标的资产以国家或地区为单位,由专人负责某一国家或地区的市场开拓。标的资产的硒鼓业务重点面向美国、德国,墨盒业务重点面向英国、日本等打印耗材需求量较大、需求产品多样化、业务积极程度较高的区域。针对中国大陆市场,标的资产以区域为单位,面向地市级市场开发经销商。

在产品方面,标的资产采用重点产品加上多层次产品的策略,通过了解每个国家或地区当地的文化、消费习惯,以不同国家、不同客户的产品需求为导向,制定以主推重点产品为主,配以高、中、低档产品辅助的市场开拓策略,务求满足更多客户的需求。

在客户方面,标的资产主要通过经销商或与经销商合作的方式开拓市场。标的资产通过了解经销商的销售模式、经销商面向的终端用户的消费需求和习惯,为不同类型的经销商制订个性化的销售方案。

(四)主要产品的产销情况

1、产能产量情况

报告期内,标的资产主要产品的生产情况如下:

产品	项目	2014年度	2013年度
硒鼓	产能(万支/年)	1,800	1,800
	产量(万支)	1,392	987
	销量(万支)	1,257	985
	产能利用率	77.33%	54.83%
	产销率	90.30%	99.80%
墨盒	产能(万支/年)	7,800	7,800
	产量(万支)	5,329	5,613
	销量(万支)	5,044	5,342
	产能利用率	68.32%	71.96%
	产销率	94.65%	95.17%
色带	产能(万个/年)	3,600	3,600
	产量(万个)	1,457	1,361
	销量(万个)	1,480	1,270
	产能利用率	40.47%	37.81%
	产销率	101.58%	93.31%
墨水	产能(吨/年)	3,000	3,000
	产量(吨)	1,159	1,281
	销量(吨)	290	320
	产能利用率	38.63%	42.7%
	产销率	25.02%	24.98%

2、主营业务收入情况

报告期内,标的资产主营业务收入情况如下:

产品名称	2014年度		2013年度	
	营业收入	占收入比例(%)	营业收入	占收入比例(%)
硒鼓	86,013.84	65.82	77,154.44	61.76
墨盒	36,649.92	28.04	41,898.64	33.54
色带	4,738.84	3.63	4,151.74	3.32
墨水及其他	2,213.04	1.69	1,651.47	1.32
其他业务收入	1,068.67	0.82	76.31	0.06
合计	130,684.31	100.00	124,932.60	100.00

3、产品销售价格的变动情况

报告期内,标的资产产品销售价格变动情况如下:

产品类别	类型	2014年度		2013年度
		均价	变动幅度	均价
通用硒鼓(元/支)	黑白	61.12	-7.83%	66.31
	彩色	73.6	-17.67%	89.4
再生硒鼓(元/支)	黑白	95.45	-14.29%	111.36
	彩色	113.46	-2.83%	116.77
通用墨盒(元/支)	–	6.03	-14.95%	7.09
再生墨盒(元/支)	–	19.48	-3.61%	20.21
色带(元/个)	–	3.50	-0.57%	3.52
墨水(元/吨)	–	55,203	6.96%	51,609

4、标的资产产品的主要消费群体

标的资产通用和再生硒鼓、通用和再生墨盒、色带、墨水等主要产品最终的消费者是各种激光打印机、喷墨打印机、针式打印机等现代打印设备的使用者。

5、标的资产产品销售前五名客户的销售情况

报告期内,标的资产向前5大客户销售情况如下:

期间	客户名称	国家	销售收入(元)	占同期营业收入比例(%)
2014年度	Ninestar Technology Co., Ltd.	美国	8,586.92	6.57%
	ONLINETECHSTORES.COM,INC.	美国	4,787.76	3.66%
	ELECOM CO.,LTD	日本	4,458.41	3.41%
	Nano Pacific Corporation	美国	3,750.97	2.87%
	Digital Revolution (Holland)	荷兰	3,536.06	2.71%
	合计	–	25,120.12	19.22%
2013年度	Ninestar Technology Co., Ltd.	美国	6,565.16	5.25%
	OOO "Crossline"	俄罗斯	5,659.10	4.53%
	OHM ELECTRIC INC	日本	5,125.51	4.10%
	ELECOM CO.,LTD	日本	4,026.63	3.22%
	Nihon ninestar co.,LTD.	日本	3,551.38	2.84%
	合计	–	24,927.78	19.95%

Ninestar Technology Co., Ltd.系赛纳科技非合并关联方,标的资产向其销售产品构成关联交易。为保证上市公司业务的独立性,减少关联交易,本次交易后,赛纳科技承诺将在自承诺函出具之日起12个月内停止上述关联交易,相关交易将转移至标的资产的美国子公司进行。

(五)主要产品的原材料和能源及其供应情况

1、原材料供应情况、变动趋势

(1)主要产品的原材料供应情况

标的资产硒鼓产品主要原材料有碳粉、感光鼓、显影辊、充电辊、送粉辊、磁辊、刀类、芯片、整套注塑件、胶粒;墨盒产品主要原材料有芯片、滤网、海绵、密封件、胶粒;色带产品主要原材料有油墨、胶粒、带基;墨水产品主要原材料有色料、溶剂。标的资产的主要原材料供应充足、品质稳定。

(2)主要原材料的价格变动趋势

标的资产各产品主要原材料及其价格变动情况如下:

产品	主要原料	2014年平均价格	变动幅度	2013年平均价格
硒鼓	碳粉(元/千克)	52.7	-5.89%	56
	感光鼓(元/支)	8.7	-19.07%	10.75
	显影辊(元/支)	7	-40.88%	11.84
	充电辊(元/支)	2.8	-58.82%	6.8
	送粉辊(元/支)	2.48	-24.16%	3.27
	磁辊(元/支)	3.7	-11.48%	4.18
	刀类(元/支)	1.75	-10.62%	1.958
	芯片(元/支)	5	25.94%	3.97
	整套注塑件(元/套)	1.6	19.40%	1.34
墨盒	芯片(元/支)	2.68	-13.55%	3.1
	滤网(元/个)	1.04	-24.09%	1.37
	海绵(元/个)	0.17	0%	0.17
	密封件(元/个)	0.04	0%	0.04
色带	带基(元/个)	0.068	-2.86%	0.07
	油墨(美元/千克)	6.57	-8.24%	7.16
	胶粒(元/千克)	11.04	-11.04%	12.41
墨水	黑色颜料(元/千克)	104.5	0%	104.5
	黑色染料(元/千克)	39.1	1.03%	38.7
	溶剂(元/千克)	16.58	-1.31%	16.8
	甘油(元/千克)	8.17	-0.37%	8.2

(3)主要原材料占成本的比重

报告期内,标的资产上述主要原材料占主营业务成本比例的情况如下:

项目	2014年	2013年
主要原材料(万元)	67,946.00	65,780.00
占主营业务成本比重(%)	77.86%	75.28%

2、标的资产主要能源的供应情况

标的资产使用的主要能源是电力,用作动力驱动、照明、制冷等。标的资产电力及水资源消耗占主营业务成本的比例较小,具体情况如下表所示:

项目	2014年	2013年
主要能源(万元)	1,023	978
占主营业务成本比重(%)	1.13%	1.16%

3、标的资产向前五名供应商采购情况

报告期内,标的资产向前5大供应商采购情况如下:

期间	供应商	国家	金额(万元)	主要采购产品名称	比重
2014年度	珠海艾派克微电子有限公司	中国	11,173.80	芯片	15.92%
	珠海同达利印刷有限公司	中国	2,712.60	充电辊、显影辊、送粉辊	3.86%
	深圳市乐普泰科技股份有限公司	中国	2,432.87	包装材料	3.47%
	珠海市祥兴隆化工原料有限公司	中国	1,935.16	胶粒	2.76%
	珠海市益智恒电子科技有限公司	中国	1,798.04	半成品	2.56%
	合计		19,777.23	–	32.32%
2013年度	珠海艾派克微电子有限公司	中国	11,116.95	芯片	18.16%
	FUTURE GRAPHICS	美国	2,692.00	感光鼓、芯片、碳粉	4.40%
	珠海同达利印刷有限公司	中国	2,514.41	包装材料	4.11%
	LG CHEM,LTD	韩国	1,845.90	碳粉	3.02%
	ABICO (H.K.) INTERNATIONAL	香港	1,607.96	碳粉	2.63%
	合计		20,052.48	–	28.57%

艾派克微电子系上市公司控股子公司,系赛纳科技关联方,标的资产向其采购芯片构成关联交易。本次交易后,标的资产将进入上市公司,上述关联交易将消除。

2014年供应商变动的主要原因是国内原材料成本低于海外成本,采购从海外转向国内,同时各种原材料价格变动幅度不同,导致采购的结构发生变化。

报告期内,赛纳科技董事、监事、高级管理人员和核心技术人员,其他主要关联方或持有赛纳科技5%以上股份的股东在前五名供应商中未占有权益。

(六)主要产品质量控制情况

1、质量管理体系

标的资产一直致力于建立并不断完善质量保证体系。标的资产结合自身实际情况,实施了ISO9001质量管理体系,覆盖了标的资产产品生产和服务提供的全过程。ISO9001质量体系文件作为标的资产产品研发、市场开发和客户服务环节的指导文件得到了有效执行。标的资产在"持续不断地创新与改进;以合理的成本、优良的品质和完美的服务使顾客满意"质量方针的指导下,严格控制产品质量,制订了严格、完善的质量管理体系,并通过了ISO9001:2008(证书号HK02/01032)质量体系认证。

2、质量控制措施

标的资产产品质量控制贯彻"持续不断地创新与改进;以合理的成本、优良的品质和完美的服务使顾客满意"的质量方针。质量控制措施涵盖了从研发到生产的各个阶段。

(1)规章制度

标的资产制订了一系列规章制度对产品生产进行管理和控制,确保产品质量。部分重要规则制度如下:原材料检验及验证控制程序、产品过程检验、不合格控制程序、纠正和预防措施控制程序、产品质量异常处理及质量改善工作等。

(2)研发过程

标的资产在研发过程严把质量关。产品制造过程的质量控制和控制工艺往往不能弥补由于产品设计或工艺设计的先天不足而导致的产品质量问题,产品设计对产品质量的影响有着决定性的作用。标的资产将产品设计质量放在产品质量控制的第一位。

标的资产对产品的研发分成研发立项、研发实施、研发验证三个阶段。首先,根据市场调研情况、研发产品标准、研发产品成本、研发产品原材料的供应情况进行立项审核;然后,研发产品经历设计、样品验证、小批量试产等步骤以及试产评审后方可进行批量生产,同时进行量产维护和产品确认,以确保批量生产的产品符合设计标准,能够满足客户的需求。

(3)采购过程

采购前,标的资产的研发部门会根据原材料的作用及生产需要达到的质量水平,确立明确的生产物料检验标准。采购时,标的资产根据该标准选择原材料供应商,并且为确保采购的产品符合规定的采购要求,制定了《采购控制程序》和《供方控制程序》,对采购过程和供应商实施控制。同时,标的资产制定了《原材料检验及验证控制程序》来控制采购产品的验证,以确保采购的产品满足规定的采购要求。

(4)生产过程

标的资产以达到能够稳定地提供符合产品规格要求和满足顾客需求的产品为目的,在生产过程中持续改进产品质量。标的资产根据ISO 9001:2008质量体系要求,建立起完善的质量管理体系,并在生产流程中加以实施和保持。标的资产对生产环节中的每一个流程都建立了相应的产品作业指导书,对产品整个生产过程都加以指导和控制。生产部门严格按照产品作业指导书要求操作。

在生产过程中,标的资产实施全面质量管理,开展持续改善品质活动,使每个员工能够明确生产运作要求和品质管理指标,以不断提升产品质量。标的资产生产中的每个制作流程都实行全检、监督、巡检制度。全检是指每道工序输出的部件由质控部在线检验员进行全部检验后方可流入下道工序;监督是指由质控部监督各工序作业人员按工艺流程作业指导书操作;巡检是指由质控部随时抽查作业人员作业内容、作业方法是否符合作业指导书工艺要求,并对产品进行抽检。同时,标的资产对产品实施成品入库前检验和出货前检验,包括所有产品入库前的外观检验和包装外观检验,以及产品出货前的出货成品抽检。出货前抽检是产品出货前的开箱检查,保证提前发现可能存在的质量隐患,保证市场产品品质。

(下转B11版)