



东莞铭丰包装股份有限公司

公开转让说明书

财达证券股份有限公司

二〇一九年六月

声 明

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任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险和重大事项:

一、重大风险或事项

| 重要风险或事项名称 | 重要风险或事项简要描述 |
|---------------|---|
| 一、宏观经济周期波动的风险 | <p>公司所处行业为包装行业，包装行业的下游涉及国民经济的各行各业，目前公司产品的主要应用领域包括贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、电子消费品等。包装行业的发展状况与下游行业的景气度态势紧密相关，受国家宏观经济发展形势的影响，公司下游众多行业内企业的需求和业务量倘若呈现一定的周期性和波动性，将对公司包装产品及相应服务的需求产生较大影响。</p> |
| 二、市场竞争的风险 | <p>虽然经过多年发展，行业内已出现一批具有一定规模、技术先进的生产企业，但从整体看，包装行业集中度仍然较低，行业竞争激烈。同时，我国作为最具发展潜力的包装市场，越来越多的外资包装生产企业进入中国市场，行业市场竞争日趋激烈。若公司不能适应市场和客户需求的变化，并在产品研发、技术创新和客户服务等方面进一步增强实力，未来将面临更大的竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。</p> |
| 三、境外市场经营风险 | <p>报告期内，公司境外销售收入占主营业务收入比例较高，境外销售客户分布于欧洲、美国等地。近年来，随着中国国力的增强，中国的国际贸易受到更多国家和地区的关注。随着中美贸易摩擦、英国退出欧盟，未来欧洲地区、美国的进出口政策、国际宏观政治经济环境等将可能发生变化，对公司的产品出口业务可能带来一定影响。</p> |
| 四、租赁物业引致的风险 | <p>子公司铭丰东莞租赁了东莞市万江区新谷涌股份经济联社拥有的房产，上述房产尚未取得相关的产权证书。为确保生产经营稳定性，铭丰东莞与出租方签订了长期租赁协议，合同中约定如因出租方对租赁物所拥有的权属等问</p> |

| | |
|---------------------------|---|
| | <p>题造成公司损失的，由出租方负责赔偿公司由此造成的实际损失。此外，公司控股股东、实际控制人已出具了关于租赁房产瑕疵的承诺。但倘若出租方在租赁合同的有效期限内由于出租房产的产权瑕疵而导致无法继续出租房产，将使子公司的生产场地面临被动搬迁的风险，会对公司正常生产造成一定影响。</p> |
| <p>五、劳动力成本上升带来的成本增加风险</p> | <p>近年来，随着我国经济快速增长，国内劳动力成本也在持续上升。职工收入的增长有利于缩小贫富差距，保持经济发展的可持续性。但随着市场竞争的加剧，企业通过提升产品价格消化成本的难度加大，一定程度上影响了企业的利润。倘若公司不能加大设备投入，提高自动化水平，以效率更高的机器设备代替人工操作并推动提升产品附加值，将面临劳动力成本增加的压力，市场竞争力将受到一定的影响。</p> |
| <p>六、汇率波动的风险</p> | <p>公司产品境外销售占比较高。公司外销货款主要以美元、欧元、港币等外币进行结算，同时，公司部分采购进口原料纸也采用外币结算，因此人民币汇率的波动将给公司业绩带来不确定因素。近年来我国央行不断推进汇率的市场化进程，增强汇率弹性，人民币的国际化程度有望进一步提高，公司存在因汇率波动给公司带来损失的风险，在人民币汇率改革深化，人民币兑美元汇率持续波动的情况下，如公司不能采用有效手段规避汇率波动风险，将给公司整体盈利能力带来一定的影响。</p> |
| <p>七、产品毛利率波动的风险</p> | <p>凭借出色的研发设计水平和生产工艺、严格的质量控制能力以及稳定的产品质量，报告期内，公司的综合毛利率整体较为稳定。未来，随着宏观经济环境的不断变化、包装行业竞争的不断加剧，市场需求差异化将不断扩大，因此公司包装产品结构以及产品价格将不断变化，加之原材料价格以及人工成本的波动将导致未来公司综合毛利率水平的</p> |

| | |
|-----------------|--|
| | <p>波动,从而可能对公司的盈利能力产生不利影响。如果公司不能采取有效措施提升公司产品的附加值或降低成本,公司综合业务毛利率将面临波动的风险。</p> |
| 八、应收款项到期无法收回的风险 | <p>截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日,公司应收账款余额为别 9,478.01 万元与 11,606.25 万元,占资产总额比例分别为 16.72%与 19.28%;尽管报告期内各期末公司账龄在一年以内的应收账款占比均在 90%以上,同时公司主要客户为潘多拉、贵州茅台、华为、韩后等著名品牌,对该类客户应收账款发生坏账损失的可能性较小,公司应收账款质量良好,但仍存在款项无法收回或因客户延迟付款而导致营运资金紧张的风险。</p> |
| 九、原材料价格波动的风险 | <p>纸、木材、塑胶盒胚、五金件、布绒、皮革及其他辅助材料等为公司的主要原材料。2017 年度、2018 年度,公司直接材料占营业成本比例分别为 44.47%与 45.22%,较为稳定。目前国内上述原材料制造行业竞争充分,产品价格市场化程度高,规模较大的厂商同类或相似产品报价差别不大,货源供应充足,能够充分满足生产需求。另外,公司采取包装产品定制策略,部分客户对原材料供应商与供应价格有严格要求,指定了供应商,在一定程度上锁定了原材料价格,平滑了原材料价格波动的影响。如果未来国际国内市场原材料价格波动频繁且幅度加大,且公司无法及时调整销售价格及提升产品附加值,则会进而影响公司生产成本,造成公司产品毛利率的波动进而影响公司利润。</p> |
| 十、存货跌价风险 | <p>报告期各期末,公司存货规模较大,账面价值分别为 7,349.65 万元与 9,273.73 万元。由于公司产品种类较多,因此公司进行了较大规模的原材料备货。公司主要采用“以销定产”的生产模式,公司存货的销售订单覆盖比例较高。报告期各期末存货采用成本与可变现净值孰低进行计量并确认跌价准备,报告期内计提存货跌价准备金额分别为 306.64</p> |

| | |
|----------------------|---|
| | <p>万元与 668.52 万元，存货跌价准备计提金额处于较高水平。倘若未来客户变更订单，或由于市场原因部分原材料价格下降，将有可能导致公司存在存货跌价风险，影响公司经营业绩。</p> |
| 十一、税收政策变动风险 | <p>公司于 2010 年被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业，并于 2013 年以及 2016 年连续通过高新技术企业复审。2017 年至 2018 年，公司执行 15% 的企业所得税税率。如果未来国家调整了税收政策或公司高新技术企业认定期满后未能通过复审，而无法享受 15% 企业所得税税率的税收优惠，将对公司税后净利润水平造成不利影响。</p> |
| 十二、社会保险、住房公积金未全员缴纳风险 | <p>报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的情形。基于公司员工流动性大，未缴纳社保的员工主要为农民工，该部分员工基于自身原因，自愿选择在其户籍地参加新型农村养老保险或新型农村合作医疗。公司控股股东、实际控制人承诺若公司因社会保险、住房公积金问题被相关主管部门追缴或处罚的，将全额承担相关费用。公司存在因未为全体员工缴纳相应社会保险及住房公积金而带来补缴或处罚、涉诉的风险，将对公司的经营业绩带来一定不利影响。</p> |
| 十三、实际控制人不当控制风险 | <p>赖沛铭持有 5,500.00 万股，占比 70.20%，具有绝对控股地位。若实际控制人利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。</p> |

二、挂牌时承诺的事项

√适用 □不适用

| | |
|--------|--|
| 承诺主体名称 | |
| 承诺主体类型 | <input checked="" type="checkbox"/> 申请挂牌公司 <input checked="" type="checkbox"/> 实际控制人、控股股东 <input type="checkbox"/> 其他股东 <input checked="" type="checkbox"/> 董监高 <input type="checkbox"/> 收购人 <input type="checkbox"/> 其他 |

| | | |
|--------|--|--|
| 承诺类别 | <input checked="" type="checkbox"/> 同业竞争的承诺 <input checked="" type="checkbox"/> 资金占用的承诺 <input type="checkbox"/> 股份增减持承诺 | <input checked="" type="checkbox"/> 关联交易的承诺 <input type="checkbox"/> 业绩承诺及补偿安排 <input checked="" type="checkbox"/> 其他承诺控股股东、实际控制人关于社保、公积金、劳务派遣等的相关承诺 |
| 承诺开始日期 | 2019年3月25日 | |
| 承诺结束日期 | 无 | |
| 承诺事项概况 | - | |

目录

| | |
|--|------------|
| 声 明 | 2 |
| 重大事项提示 | 3 |
| 释 义 | 10 |
| 第一节 基本情况 | 14 |
| 一、 基本信息 | 14 |
| 二、 股份挂牌情况 | 14 |
| 三、 公司股权结构 | 17 |
| 四、 公司股本形成概况 | 25 |
| 五、 公司董事、监事、高级管理人员 | 43 |
| 六、 重大资产重组情况 | 46 |
| 七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表 | 46 |
| 八、 公司债券发行及偿还情况 | 47 |
| 九、 与本次挂牌有关的机构 | 47 |
| 第二节 公司业务 | 49 |
| 一、 主要业务及产品 | 49 |
| 二、 内部组织结构及业务流程 | 51 |
| 三、 与业务相关的关键资源要素 | 58 |
| 四、 公司主营业务相关的情况 | 82 |
| 五、 经营合规情况 | 87 |
| 六、 商业模式 | 89 |
| 七、 所处行业、市场规模及基本风险特征 | 91 |
| 八、 公司持续经营能力 | 105 |
| 第三节 公司治理 | 106 |
| 一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 | 106 |
| 二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 | 106 |
| 三、 公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规 及受处罚情况 | 107 |
| 四、 公司与控股股东、实际控制人的分开情况 | 110 |
| 五、 公司同业竞争情况 | 111 |
| 六、 最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况 | 113 |
| 七、 公司董事、监事、高级管理人员的具体情况 | 113 |
| 八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况 | 117 |
| 九、 财务合法合规性 | 118 |
| 第四节 公司财务 | 119 |
| 一、 财务报表 | 119 |
| 二、 审计意见 | 136 |
| 三、 报告期内采用的主要会计政策和会计估计 | 136 |
| 四、 报告期内的主要财务指标分析 | 153 |

| | | |
|------------|-----------------------------------|------------|
| 五、 | 报告期利润形成的有关情况 | 159 |
| 六、 | 报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析 | 175 |
| 七、 | 报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析 | 199 |
| 八、 | 报告期内各期末股东权益情况 | 206 |
| 九、 | 关联方、关联关系及关联交易 | 206 |
| 十、 | 重要事项 | 212 |
| 十一、 | 报告期内资产评估情况 | 213 |
| 十二、 | 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策 | 213 |
| 十三、 | 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 | 215 |
| 十四、 | 经营风险因素及管理措施 | 220 |
| 十五、 | 公司经营目标和计划 | 224 |
| 第五节 | 申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明 | 227 |
| | 申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 | 227 |
| | 主办券商声明 | 228 |
| | 律师事务所声明 | 229 |
| | 审计机构声明 | 230 |
| | 评估机构声明 | 231 |
| 第六节 | 附件 | 234 |

释 义

除非另有说明，以下简称在本说明书中之含义如下：

| 一般性释义 | | |
|-------------|---|---|
| 铭丰股份、公司、本公司 | 指 | 东莞铭丰包装股份有限公司 |
| 铭丰有限 | 指 | 东莞市铭丰包装品制造有限公司，公司前身 |
| 铭丰东莞 | 指 | 东莞铭丰包装有限公司，为公司全资子公司 |
| 铭丰生物质 | 指 | 东莞铭丰生物质科技有限公司，由东莞市铭丰印刷有限公司更名而来，为公司全资子公司 |
| 铭丰印刷 | 指 | 东莞市铭丰印刷有限公司，为公司全资子公司，目前已更名为东莞铭丰生物质科技有限公司 |
| 铭丰美国 | 指 | MINGFENG PACKAGING (USA) INC.，即铭丰包装（美国）有限公司，为公司全资子公司 |
| 铭丰香港 | 指 | MINGFENG PACKAGING (HK) COMPANY LIMITED，即铭丰包装（香港）有限公司，为公司全资子公司 |
| 广汇小贷 | 指 | 东莞市广汇科技小额贷款股份有限公司，为公司曾经参股公司 |
| 中科中广 | 指 | 东莞中科中广创业投资有限公司 |
| 金海岸投资 | 指 | 深圳金海岸投资有限公司 |
| 凯丰投资 | 指 | 东莞市凯丰股权投资合伙企业（有限合伙） |
| 铭瑞投资 | 指 | 东莞铭瑞投资合伙企业（有限合伙） |
| 祥铭投资 | 指 | 东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙） |
| 铭丰集团 | 指 | 东莞铭丰集团有限公司，由东莞市铭丰实业有限公司（简称：铭丰实业）更名而来 |
| 依时名表 | 指 | 东莞依时名表有限公司 |
| 铭宇科技 | 指 | 东莞铭宇科技有限公司 |
| 烽樁电子 | 指 | 东莞烽樁电子商务有限公司，由东莞铭智纺织科技有限公司更名而来 |
| 中冠石业 | 指 | 广西中冠石业有限公司 |
| 启利国际 | 指 | KEY PROFIT INTERNATIONAL INVESTMENT LIMITED，即启利国际投资有限公司 |
| 兴光可可 | 指 | 浙江启利兴光可可制品股份有限公司（证券代码：837256） |
| 世豪金品 | 指 | 上海世豪金品实业投资有限公司 |
| 中国金币总公司 | 指 | 中国人民银行直属的我国唯一经营贵金属纪念币的行业性公司 |
| 同仁堂 | 指 | 中国北京同仁堂（集团）有限责任公司，全国中药行业著名的老字号 |
| 路易威登 | 指 | 路易威登集团（Moët Hennessy-Louis Vuitton），全球知名奢侈品集团，旗下拥有迪奥（Christian Dior）、泰格豪雅（TAG Heuer）、纪梵希（Parfums Givenchy）等品牌 |
| 斯沃琪 | 指 | 斯沃琪集团（Swatch Group S.A.），世界知名制表商，旗下拥有斯沃琪（SWATCH）、欧米茄（OMEGA）、浪琴（LONGINES）、雷达（RADO）、天梭（TISSOT）、雪铁纳 |

| | | |
|---------|---|---|
| | | (CERTINA)、美度 (MIDO) 等众多腕表品牌 |
| 帝亚吉欧 | 指 | 帝亚吉欧集团 (Diageo Plc), 英国知名高档酒业公司, 旗下拥有尊尼获加 (Johnnie Walker)、温莎 (Windsor)、斯米诺 (Smirnoff)、诗路珂 (Cîroc)、百利 (Baileys) 等品牌 |
| 爱丁顿 | 指 | 爱丁顿集团 (Edrington Group), 旗下拥有麦卡伦 (Macallan)、威雀 (Famous Grouse)、高原骑士 (Highland Park) 等烈酒品牌 |
| 历峰 | 指 | 历峰集团 (Richemont Group), 瑞士知名奢侈品公司, 旗下拥有万国 (IWC)、江诗丹顿 (Vacheron Constantin)、卡地亚 (Cartier) 等品牌 |
| 潘多拉 | 指 | 潘多拉集团 (Pandora Group), 丹麦知名珠宝公司 |
| 菜百 | 指 | 北京菜市口百货股份有限公司 |
| 雅诗兰黛 | 指 | 美国雅诗兰黛公司 (Estée Lauder Inc.), 知名护肤、化妆品和香水公司, 旗下有倩碧 (Clinique)、海蓝之谜 (La Mer)、悦木之源 (Origins) 等品牌 |
| 欧莱雅 | 指 | 欧莱雅集团 (L' OREAL Group), 法国知名化妆品集团, 旗下有兰蔻 (LANCOME)、碧欧泉 (Biotherm)、科颜氏 (Kiehl' s) 等品牌 |
| 华为 | 指 | 华为技术有限公司及其关联企业 |
| 迪士尼 | 指 | 迪士尼娱乐公司 (The Walt Disney Company Ltd), 主要业务包括娱乐节目制作, 主题公园, 玩具, 图书, 电子游戏和传媒网络 |
| 珠江啤酒 | 指 | 广州珠江啤酒股份有限公司 |
| 歌尔股份 | 指 | 歌尔股份有限公司, 深交所上市公司。主要从事微型声学模组、传感器、微显示光机模组等精密零组件, 虚拟现实/增强现实、智能穿戴、智能音响、机器人/无人机等智能硬件的研发、制造和销售 |
| OPPO | 指 | 广东欧珀移动通信有限公司, 主要经营生产和销售 VCD 机、DVD 机、家用小电器、平板电视机、MP3 机、手机, OPPO 为广东欧珀移动通信有限公司的商标 |
| 韩后 | 指 | 韩后化妆品股份有限公司, 护肤品牌, 创立于 2005 年, 拥有韩国分公司 (HANCOS)、上海分公司、电子商务、十长生制造等子公司和直属事业部 |
| 瓷肌 | 指 | 广州瓷肌化妆品有限公司, 韩国瓷肌有限公司的中国区公司, 主营护肤品品牌韩国瓷肌 |
| 雀巢 | 指 | 雀巢公司及其关联企业, 由亨利·内斯特莱 (Henri Nestle) 于 1867 年创建, 是世界最大的食品制造商 s |
| 美国造币局 | 指 | United States Mint |
| 新加坡造币局 | 指 | The Singapore Mint |
| 英国皇家造币局 | 指 | The Royal Mint |
| LA | 指 | LOMB ART AG, 公司的主要中间商, 为客户产品展示提供整体服务的公司, 主营业务陈列架、包装设计等 |
| 沛源包装 | 指 | 东莞市沛源包装制品有限公司, 公司的主要外协厂商之一 |

| | | |
|----------------------|---|--|
| 铂越包装 | 指 | 东莞铂越包装盒制造有限公司，公司的主要外协厂商之一 |
| 金云实业 | 指 | 东莞市金云实业有限公司，公司原材料塑胶盒胚的供应商 |
| 开泓包装 | 指 | 东莞市开泓包装制品有限公司，公司的主要外协厂商之一 |
| 《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》 |
| 主办券商、财达证券 | 指 | 主办券商财达证券 |
| 会计师事务所、会计师、审计机构、正中珠江 | 指 | 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 律师事务所、律师、中银律师 | 指 | 北京市中银（深圳）律师事务所 |
| 中联评估 | 指 | 广东中联羊城资产评估有限公司（现更名为中联国际评估咨询有限公司） |
| 中国证监会、证监会 | 指 | 中国证券监督管理委员会 |
| 全国股份转让系统公司 | 指 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 本次挂牌 | 指 | 公司进入全国中小企业股份转让系统挂牌的行为 |
| 《公司章程》 | 指 | 现行有效的《东莞铭丰包装股份有限公司章程》 |
| 股东大会 | 指 | 东莞铭丰包装股份有限公司股东大会 |
| 董事会 | 指 | 东莞铭丰包装股份有限公司董事会 |
| 监事会 | 指 | 东莞铭丰包装股份有限公司监事会 |
| 报告期、最近二年 | 指 | 2017年、2018年 |
| 元、万元 | 指 | 人民币元、人民币万元 |
| 专业释义 | | |
| CNC | 指 | 计算机数字控制机床（Computer Numerical Control）的简称 |
| UV | 指 | 紫外线，是电磁波谱中波长从10nm~400nm辐射的总称 |
| 8S | 指 | 8S就是整理（SEIRI）、整顿（SEITON）、清扫（SEISO）、清洁（SEIKETSU）、素养（SHITSUKE）、安全（SAFETY）、节约（SAVE）、学习（STUDY）八个项目，因其古罗马发音均以“S”开头，简称为8S。8S管理法的目的，是使企业在现场管理的基础上，通过创建学习型组织不断提升企业文化的素养，消除安全隐患、节约成本和时间 |
| 精益生产 | 指 | 通过系统结构、人员组织、运行方式和市场供求等方面的变革，使生产系统能很快适应用户需求不断变化，并能使生产过程中一切无用、多余的东西被精简，最终达到包括市场供销在内的生产的各方面最好结果的一种生产管理方式。与传统的大生产方式不同，其特色是“多品种”与“小批量” |
| 快消品 | 指 | 快速消费品（FMCG, Fast Moving Consumer Goods），是指使用寿命较短，消费速度较快的消费品。快消品所在行业主要包括烟酒行业、食品饮料行业、个人护理品行业、家庭护理品行业等 |
| 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 |

| | | |
|------------|---|---|
| 丝印 | 指 | 利用感光材料制作丝网印版，该印版上图文部分的丝网孔为通孔，印刷时通过刮板的挤压，迫使油墨通过图文部分的网孔转移到承印物上的一种印刷方式 |
| 模切 | 指 | 根据产品设计要求的图样组合成模切版，在模切机上经一定压力把印刷品或其他版状坯料轧成一定形状和切痕的成型方法 |
| ISO9001 | 指 | 国际标准 ISO9001 由 ISO、TC176、SC2 质量管理与质量保证技术委员会质量体系分委员会制定，为国际质量管理体系核心标准之一 |
| ISO14001 | 指 | 国际环境管理体系标准，旨在向各国政府及各类组织提供统一、一致的环境管理体系、产品的国际标准和严格、规范的审核认证办法。旨在规范从政府到企业等所有组织的环境表现，达到降低资源消耗、改善全球环境、满足可持续发展的目的 |
| SA8000 | 指 | 社会责任体系（Social Accountability 8000 International standard）的简称，是全球首个道德规范国际标准，其宗旨是确保供应商所供应的产品，皆符合社会责任标准的要求 |
| FSC | 指 | 森林管理体系认证，是一种运用市场机制来促进森林可持续经营，实现生态、社会和经济目标的工具。其包括森林经营认证和产销监管链认证。森林经营的认证是证明其达到可持续经营的要求的过程，产销监管链认证是对木材加工企业的各个生产环节的认证，以确保最终产品源头的良好性 |
| G7 | 指 | 印刷色彩管理体系认证，旨在规范校准过程，提高色彩还原度 |
| OHSAS18001 | 指 | 职业健康安全管理体系，该标准规范了职业健康安全管理体系的要求以使组织能够根据法律要求和职业健康安全风险来制定和实施方针、目标、行动，旨在使组织控制其职业健康安全风险和改进其绩效 |

注：本公开转让说明书中，部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上可能略有差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

第一节 基本情况

一、 基本信息

| | |
|------------------|---|
| 公司名称 | 东莞铭丰包装股份有限公司 |
| 统一社会信用代码 | 914419007350313428 |
| 注册资本 | 78,352,300 |
| 法定代表人 | 赖沛铭 |
| 有限公司设立日期 | 2002年1月22日 |
| 股份公司设立日期 | 2016年1月27日 |
| 住所 | 东莞市万江区严屋铭丰工业园 |
| 电话 | 0769-22189302 |
| 传真 | 0769-22171188 |
| 邮编 | 523049 |
| 电子信箱 | dmb@mingfengdg.com |
| 董事会秘书或者信息披露事务负责人 | 庾润国 |
| 所属行业 1 | 根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为造纸和纸制品业（C22） |
| 所属行业 2 | 根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011），公司所属行业为纸和纸板容器制造（C2231） |
| 所属行业 3 | 根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为纸材料包装（11101211） |
| 所属行业 4 | 根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为纸和纸板容器制造（C2231） |
| 经营范围 | 包装制品、包装材料、包装设备、电子产品、模具、工艺礼品的技术研发、技术咨询、技术服务、技术转让、生产、销售及包装设计服务；包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷；生物质基复合材料和制品的技术研发、生产及销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。） |
| 主营业务 | 包装产品的设计、研发、生产和销售 |

二、 股份挂牌情况

（一）基本情况

| | |
|------|--------|
| 股票代码 | |
| 股票简称 | 铭丰股份 |
| 股票种类 | 人民币普通股 |

| | |
|---------|------------|
| 股份总量 | 78,352,300 |
| 每股面值 | 1.00 |
| 挂牌日期 | |
| 股票转让方式 | 集合竞价转让 |
| 是否有可流通股 | 是 |

（二）做市商信息

适用 不适用

（三）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规及公司章程对股东所持股份转让的限制性规定

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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内第一大股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

股份公司于2016年1月27日成立，截至本公开转让说明书签署之日，挂牌时可转让股份数及股东情况如下表：

2、股东所持股份的限售安排

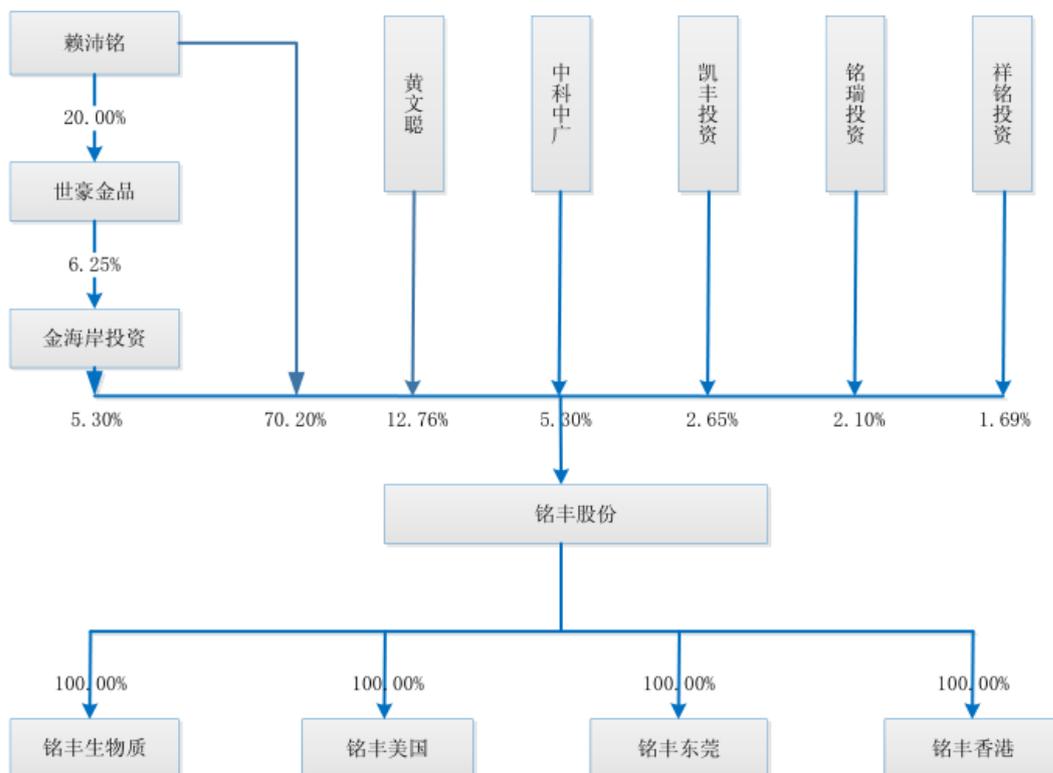
| 序号 | 股东名称 | 持股数量 (股) | 持股比 例 (%) | 是否为董 事、监事 及高管持 股 | 是否为控股 股东、实际 控制人、一 致行动人 | 是否为 做市商 | 挂牌前 12 个月 内受让自控股 股东、实际控 制人的股份数 量 | 因司法裁决、 继承等原因而 获得有限售条 件股票的数量 | 质押 股份 数量 | 司法冻 结股份 数量 | 本次可公开 转让股份数 量 (股) |
|----|-------|-------------|--------------|---------------------------|---------------------------------|------------|--|--------------------------------------|----------------|------------------|-------------------------|
| 1 | 赖沛铭 | 55,000,000 | 70.20 | 是 | 是 | 否 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13,750,000 |
| 2 | 黄文聪 | 10,000,000 | 12.76 | 是 | 否 | 否 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,500,000 |
| 3 | 金海岸投资 | 4,148,900 | 5.30 | 否 | 否 | 否 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,148,900 |
| 4 | 中科中广 | 4,148,900 | 5.30 | 否 | 否 | 否 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4,148,900 |
| 5 | 凯丰投资 | 2,074,500 | 2.65 | 否 | 否 | 否 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,074,500 |
| 6 | 铭瑞投资 | 1,650,000 | 2.10 | 否 | 否 | 否 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,650,000 |
| 7 | 祥铭投资 | 1,330,000 | 1.69 | 否 | 否 | 否 | 0 | 0 | 0 | | 1,330,000 |
| 合计 | - | 78,352,300 | 100.00 | - | - | - | 0 | 0 | 0 | 0 | 29,602,300 |

3、股东对所持股份自愿锁定承诺

适用 不适用

三、 公司股权结构

(一) 股权结构图



(二) 控股股东和实际控制人

1、 控股股东

赖沛铭直接持有公司 5,500 万股股份，持股比例为 70.20%，居于绝对控股地位，系公司控股股东及实际控制人。

主办券商经核查后认为，公司关于控股股东、实际控制人的认定充分、合法。

控股股东为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为合伙企业的，请披露以下表格：

适用 不适用

控股股东为自然人的，请披露以下表格：

适用 不适用

| | | |
|-----------|-----------------|-----------|
| 姓名 | 赖沛铭 | |
| 国籍 | 中国 | |
| 性别 | 男 | |
| 出生日期 | 1964 年 1 月 26 日 | |
| 是否拥有境外居留权 | 是 | 拥有美国永久居留权 |
| 学历 | 大学本科 | |

| | |
|--------------|---|
| 任职情况 | 董事、董事长、总裁 |
| 职业经历 | 1981年9月至1983年8月，任职于东莞市万江金泰中学，担任教师；1983年9月至1987年8月，任职于东莞市万江中学，担任教师；1987年9月至1989年9月，自由经商；1989年10月至1995年3月，任职于东莞市万江工艺厂，担任厂长；1995年4月至今，任职于东莞市铭丰实业有限公司（东莞铭丰集团有限公司），历任执行董事兼经理、董事长、执行董事；2001年12月至2017年4月，任职于铭丰（香港）食品有限公司，担任董事；2002年12月至今，任职于启利国际投资有限公司，担任董事；2003年5月至今，任职于绍兴启利兴光可可制品有限公司（浙江启利兴光可可制品股份有限公司），历任董事、监事、董事；2009年3月至2018年1月，任东莞市广汇科技小额贷款股份有限公司董事；2010年8月至今，任职于东莞市铭丰印刷有限公司（东莞铭丰生物质科技有限公司），担任董事长；2012年6月至今，任职于铭丰包装（香港）有限公司，担任董事；2013年6月至今，任职于东莞铭丰包装有限公司，担任执行董事、经理；2013年至今，任职于铭丰包装（美国）有限公司，担任董事；2002年1月至2015年12月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，历任执行董事、执行董事兼经理、董事长兼经理；2016年1月至今，担任公司董事长、总裁。 |
| 是否属于失信联合惩戒对象 | 否 |

控股股东为其他主体的，请披露以下表格：

适用 不适用

2、实际控制人

赖沛铭直接持有公司 5,500 万股股份，持股比例为 70.20%，能够通过所持股份享有的表决权，对股东大会的决议产生重大影响，进而对公司经营管理施加影响；目前担任公司法定代表人、董事长兼总裁，系公司实际控制人。

关于控股股东、实际控制人合法合规性：

根据公司控股股东赖沛铭出具的声明、征信报告等，其最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

主办券商经核查认为：

- (1) 公司控股股东、实际控制人不存在重大违法违规的情形。
- (2) 公司控股股东、实际控制人不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

实际控制人为法人的，请披露以下表格：

适用 不适用

实际控制人为自然人的，请披露以下表格：

√适用 □不适用

| | |
|--------------|---|
| 序号 | 1 |
| 姓名 | 赖沛铭 |
| 国籍 | 中国 |
| 性别 | 男 |
| 年龄 | 55 |
| 是否拥有境外居留权 | 是 拥有美国永久居留权 |
| 学历 | 本科学历 |
| 任职情况 | 董事、董事长、总裁 |
| 职业经历 | 1981年9月至1983年8月，任职于东莞市万江金泰中学，担任教师；1983年9月至1987年8月，任职于东莞市万江中学，担任教师；1987年9月至1989年9月，自由经商；1989年10月至1995年3月，任职于东莞市万江工艺厂，担任厂长；1995年4月至今，任职于东莞市铭丰实业有限公司（东莞铭丰集团有限公司），历任执行董事兼经理、董事长、执行董事；2001年12月至2017年4月，任职于铭丰（香港）食品有限公司，担任董事；2002年12月至今，任职于启利国际投资有限公司，担任董事；2003年5月至今，任职于绍兴启利兴光可可制品有限公司（浙江启利兴光可可制品股份有限公司），历任董事、监事、董事；2009年3月至2018年1月，任东莞市广汇科技小额贷款股份有限公司董事；2010年8月至今，任职于东莞市铭丰印刷有限公司（东莞铭丰生物质科技有限公司），担任董事长；2012年6月至今，任职于铭丰包装（香港）有限公司，担任董事；2013年6月至今，任职于东莞铭丰包装有限公司，担任执行董事、经理；2013年至今，任职于铭丰包装（美国）有限公司，担任董事；2002年1月至2015年12月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，历任执行董事、执行董事兼经理、董事长兼经理；2016年1月至今，担任公司董事长、总裁。 |
| 是否属于失信联合惩戒对象 | 否 |

实际控制人为其他主体的，请披露以下表格：

□适用 √不适用

多个一致行动人认定为共同实际控制人的，除了披露上述基本情况外，还应披露以下情况：

□适用 √不适用

3、实际控制人发生变动的情况

□适用 √不适用

（三）前十名股东及持股5%以上股份股东情况

1、基本情况

| 序号 | 股东名称 | 持股数量 | 持股比例 (%) | 股东性质 | 是否存在质押或其他争议事项 |
|----|---------------------|------------|----------|--------|---------------|
| 1 | 赖沛铭 | 55,000,000 | 70.20 | 境内自然人 | 否 |
| 2 | 黄文聪 | 10,000,000 | 12.76 | 境内自然人 | 否 |
| 3 | 深圳金海岸投资有限公司 | 4,148,900 | 5.30 | 境内法人 | 否 |
| 4 | 东莞中科中广创业投资有限公司 | 4,148,900 | 5.30 | 境内法人 | 否 |
| 5 | 东莞市凯丰股权投资合伙企业（有限合伙） | 2,074,500 | 2.65 | 境内合伙企业 | 否 |
| 6 | 东莞铭瑞投资合伙企业（有限合伙） | 1,650,000 | 2.10 | 境内合伙企业 | 否 |
| 7 | 东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙） | 1,330,000 | 1.69 | 境内合伙企业 | 否 |

适用 不适用

2、股东之间关联关系

适用 不适用

赖沛铭为金海岸投资间接持股股东，赖沛铭持有世豪金品 20%的股权，世豪金品持有金海岸投资 6.25%的股权。

3、机构股东情况

适用 不适用

(1) 深圳金海岸投资有限公司

1) 基本信息：

| | |
|---------------|--|
| 名称 | 深圳金海岸投资有限公司 |
| 成立时间 | 2012-10-12 |
| 类型 | 有限责任公司 |
| 统一社会信用代码 | 91440300055124596Y |
| 法定代表人或执行事务合伙人 | 罗军 |
| 住所或主要经营场所 | 深圳市罗湖区红岭中路 1018 号美荔园 A1301 |
| 经营范围 | 投资兴办实业（具体项目另行申报）；金银珠宝首饰、黄金及贵金属的购销；信息咨询（不含金融、保险、证券和银行业务及其他限制项目）；国内贸易；从事货物及技术的进出口业务。（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外） |

2) 机构股东出资结构：

| 序号 | 股东（出资人） | 认缴资本 | 实缴资本 | 持股（出资）比例 (%) |
|----|---------|------------|------------|--------------|
| 1 | 李劲 | 20,000,000 | 20,000,000 | 25.00 |
| 2 | 裔式忠 | 15,000,000 | 15,000,000 | 18.75 |
| 3 | 张钰桐 | 10,000,000 | 10,000,000 | 12.50 |
| 4 | 谢涛 | 6,000,000 | 6,000,000 | 7.50 |
| 5 | 刘安 | 5,000,000 | 5,000,000 | 6.25 |
| 6 | 王宏 | 5,000,000 | 5,000,000 | 6.25 |
| 7 | 沈国林 | 5,000,000 | 5,000,000 | 6.25 |

| | | | | |
|----|------|------------|------------|--------|
| 8 | 董迪昇 | 5,000,000 | 5,000,000 | 6.25 |
| 9 | 世豪金品 | 5,000,000 | 5,000,000 | 6.25 |
| 10 | 关伟 | 4,000,000 | 4,000,000 | 5.00 |
| 合计 | - | 80,000,000 | 80,000,000 | 100.00 |

(2) 东莞中科中广创业投资有限公司

1) 基本信息:

| | |
|---------------|--|
| 名称 | 东莞中科中广创业投资有限公司 |
| 成立时间 | 2013-04-27 |
| 类型 | 其他有限责任公司 |
| 统一社会信用代码 | 91441900068456872Y |
| 法定代表人或执行事务合伙人 | 郑强 |
| 住所或主要经营场所 | 东莞市南城区会展北路 6 号鸿发大厦 17 楼 02 室 |
| 经营范围 | 法律、法规、政策允许的股权投资业务和创业投资业务;代理其他创业投资企业等机构或个人的创业投资业务;股权投资咨询业务;为创业企业提供创业管理服务业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |

2) 机构股东出资结构:

| 序号 | 股东(出资人) | 认缴资本 | 实缴资本 | 持股(出资)比例(%) |
|----|----------------------|---------------|---------------|-------------|
| 1 | 深圳市宝田投资有限公司 | 300,000,000 | 300,000,000 | 19.35 |
| 2 | 广东中广投资管理有限公司 | 250,000,000 | 250,000,000 | 16.13 |
| 3 | 前海宝创投资管理(深圳)有限公司 | 200,000,000 | 200,000,000 | 12.90 |
| 4 | 东莞市科创资本产业发展投资有限公司 | 200,000,000 | 200,000,000 | 12.90 |
| 5 | 广东中科白云新兴产业创业投资基金有限公司 | 160,000,000 | 160,000,000 | 10.32 |
| 6 | 许安德 | 110,000,000 | 110,000,000 | 7.09 |
| 7 | 东莞市金仙峰实业有限公司 | 100,000,000 | 100,000,000 | 6.45 |
| 8 | 广东宏业广电产业投资有限公司 | 90,000,000 | 90,000,000 | 5.81 |
| 9 | 东莞市南城科技投资有限公司 | 50,000,000 | 50,000,000 | 3.23 |
| 10 | 东莞市汇轩实业有限公司 | 50,000,000 | 50,000,000 | 3.23 |
| 11 | 东莞市渝广实业投资有限公司 | 20,000,000 | 20,000,000 | 1.29 |
| 12 | 东莞市富裕实业投资有限公司 | 10,000,000 | 10,000,000 | 0.65 |
| 13 | 广东民源物流有限公司 | 10,000,000 | 10,000,000 | 0.65 |
| 合计 | - | 1,550,000,000 | 1,550,000,000 | 100.00 |

(3) 东莞市凯丰股权投资合伙企业(有限合伙)

1) 基本信息:

| | |
|---------------|---------------------------------------|
| 名称 | 东莞市凯丰股权投资合伙企业(有限合伙) |
| 成立时间 | 2013-07-12 |
| 类型 | 有限合伙企业 |
| 统一社会信用代码 | 91441900073506061C |
| 法定代表人或执行事务合伙人 | 方爱娟 |
| 住所或主要经营场所 | 东莞市莞城莞太路 34 号创意产业中心园区 1 号楼第 5 层 506 室 |

| | |
|------|-----------------------------------|
| 经营范围 | 股权投资。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动) |
|------|-----------------------------------|

2) 机构股东出资结构:

| 序号 | 股东(出资人) | 认缴资本 | 实缴资本 | 持股(出资)比例(%) |
|----|---------|------------|------------|-------------|
| 1 | 方爱娟 | 6,644,000 | 6,644,000 | 44.00 |
| 2 | 李伟 | 3,775,000 | 3,775,000 | 25.00 |
| 3 | 焦莹 | 3,775,000 | 3,775,000 | 25.00 |
| 4 | 姚广志 | 906,000 | 906,000 | 6.00 |
| 合计 | - | 15,100,000 | 15,100,000 | 100.00 |

(4) 东莞铭瑞投资合伙企业(有限合伙)

1) 基本信息:

| | |
|---------------|------------------------|
| 名称 | 东莞铭瑞投资合伙企业(有限合伙) |
| 成立时间 | 2015-06-18 |
| 类型 | 有限合伙企业 |
| 统一社会信用代码 | 91441900345363149L |
| 法定代表人或执行事务合伙人 | 黄惠华 |
| 住所或主要经营场所 | 东莞市万江街道谷涌社区子来路十八巷 17 号 |
| 经营范围 | 股权投资 |

2) 机构股东出资结构:

| 序号 | 股东(出资人) | 认缴资本 | 实缴资本 | 持股(出资)比例(%) |
|----|---------|-----------|-----------|-------------|
| 1 | 黄惠华 | 1,541,000 | 1,541,000 | 13.94 |
| 2 | 何瑞香 | 1,541,000 | 1,541,000 | 13.94 |
| 3 | 庾袁发 | 1,072,000 | 1,072,000 | 9.70 |
| 4 | 李玉凤 | 1,072,000 | 1,072,000 | 9.70 |
| 5 | 何建平 | 1,072,000 | 1,072,000 | 9.70 |
| 6 | 邓英 | 737,000 | 737,000 | 6.67 |
| 7 | 袁晃文 | 670,000 | 670,000 | 6.06 |
| 8 | 孙晓鸥 | 603,000 | 603,000 | 5.45 |
| 9 | 赖适君 | 402,000 | 402,000 | 3.64 |
| 10 | 江太君 | 402,000 | 402,000 | 3.64 |
| 11 | 张炳昌 | 335,000 | 335,000 | 3.03 |
| 12 | 陈华 | 201,000 | 201,000 | 1.82 |
| 13 | 黄毅瑶 | 201,000 | 201,000 | 1.82 |
| 14 | 袁建威 | 201,000 | 201,000 | 1.82 |
| 15 | 姜建蓉 | 134,000 | 134,000 | 1.21 |
| 16 | 黄淑培 | 134,000 | 134,000 | 1.21 |
| 17 | 李静仪 | 67,000 | 67,000 | 0.61 |
| 18 | 温景雪 | 67,000 | 67,000 | 0.61 |
| 19 | 叶映红 | 67,000 | 67,000 | 0.61 |
| 20 | 胡嘉良 | 67,000 | 67,000 | 0.61 |
| 21 | 黄玉清 | 67,000 | 67,000 | 0.61 |
| 22 | 陈月芬 | 67,000 | 67,000 | 0.60 |
| 23 | 陈玉珍 | 67,000 | 67,000 | 0.60 |

| | | | | |
|----|-----|------------|------------|--------|
| 24 | 张凯宇 | 67,000 | 67,000 | 0.60 |
| 25 | 胡镜江 | 67,000 | 67,000 | 0.60 |
| 26 | 莫秀红 | 67,000 | 67,000 | 0.60 |
| 27 | 梁妙衬 | 67,000 | 67,000 | 0.60 |
| 合计 | - | 11,055,000 | 11,055,000 | 100.00 |

(5) 东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙）

1) 基本信息:

| | |
|---------------|----------------------|
| 名称 | 东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙） |
| 成立时间 | 2015-06-18 |
| 类型 | 有限合伙企业 |
| 统一社会信用代码 | 914419003453631067 |
| 法定代表人或执行事务合伙人 | 庾润国 |
| 住所或主要经营场所 | 东莞市万江街道严屋社区汾溪路 175 号 |
| 经营范围 | 股权投资 |

2) 机构股东出资结构:

| 序号 | 股东（出资人） | 认缴资本 | 实缴资本 | 持股（出资）比例（%） |
|----|---------|-----------|-----------|-------------|
| 1 | 庾润国 | 2,479,000 | 2,479,000 | 27.82 |
| 2 | 董秋华 | 1,005,000 | 1,005,000 | 11.28 |
| 3 | 赖建强 | 603,000 | 603,000 | 6.77 |
| 4 | 莫满成 | 469,000 | 469,000 | 5.26 |
| 5 | 黄伟文 | 469,000 | 469,000 | 5.26 |
| 6 | 邱广华 | 402,000 | 402,000 | 4.51 |
| 7 | 周利兴 | 335,000 | 335,000 | 3.76 |
| 8 | 黄北星 | 335,000 | 335,000 | 3.76 |
| 9 | 胡淦钦 | 268,000 | 268,000 | 3.01 |
| 10 | 贺小红 | 268,000 | 268,000 | 3.01 |
| 11 | 徐齐春 | 201,000 | 201,000 | 2.26 |
| 12 | 叶汉艺 | 201,000 | 201,000 | 2.26 |
| 13 | 彭振 | 134,000 | 134,000 | 1.51 |
| 14 | 李逵 | 134,000 | 134,000 | 1.51 |
| 15 | 肖建波 | 134,000 | 134,000 | 1.51 |
| 16 | 曾树芬 | 134,000 | 134,000 | 1.51 |
| 17 | 周婷玉 | 134,000 | 134,000 | 1.50 |
| 18 | 黎宝均 | 134,000 | 134,000 | 1.50 |
| 19 | 胡卓 | 134,000 | 134,000 | 1.50 |
| 20 | 赖耀刚 | 134,000 | 134,000 | 1.50 |
| 21 | 张丽桥 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 22 | 李盛敏 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 23 | 邱鹏远 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 24 | 刘玲 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 25 | 陈燕仪 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 26 | 王得意 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 27 | 尹艺 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 28 | 杨林庆 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 29 | 周挺 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |

| | | | | |
|----|-----|-----------|-----------|--------|
| 30 | 张正和 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 31 | 桑其国 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 32 | 袁香平 | 67,000 | 67,000 | 0.75 |
| 合计 | - | 8,911,000 | 8,911,000 | 100.00 |

(四) 股东适格性核查

| 序号 | 股东名称 | 是否适格 | 是否为私募股东 | 是否为三类股东 | 具体情况 |
|----|---------------------|------|---------|---------|--|
| 1 | 赖沛铭 | 是 | 否 | 否 | - |
| 2 | 黄文聪 | 是 | 否 | 否 | - |
| 3 | 深圳金海岸投资有限公司 | 是 | 否 | 否 | - |
| 4 | 东莞中科中广创业投资有限公司 | 是 | 是 | 否 | 私募股权投资基金，已备案，基金编号 SD1802；管理人为广东中广投资管理有限公司，已在中国证券投资基金业协会登记为私募基金管理人，登记编号：P1002009。 |
| 5 | 东莞市凯丰股权投资合伙企业（有限合伙） | 是 | 否 | 否 | - |
| 6 | 东莞铭瑞投资合伙企业（有限合伙） | 是 | 否 | 否 | - |
| 7 | 东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙） | 是 | 否 | 否 | - |

公司股东所持有的股份不存在代持、质押或争议情形。公司股东出具了声明：“本人所拥有的东莞铭丰包装股份有限公司的股份不存在代持情况，不存在被冻结、质押或其它任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。”

公司全体自然人股东均确认其本人不存在《公司法》、《公务员法》、《中国人民解放军内务条令》、《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》等法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形；亦不存在任职单位规定不得担任股东的情形；其本人为完全民事行为能力人，享有民事权利、承担民事义务，具备法律、法规、规章及规范性文件规定的作为公司股东的主体资格；公司全体自然人股东不存在不适合担任股东的情形。

综上所述，公司现有股东不存在、不曾存在不适合担任公司股东的情形，公司股东符合适格性的要求。

深圳金海岸投资有限公司、东莞市凯丰股权投资合伙企业（有限合伙）有正常的业务，其股东的出资均自有资金；东莞铭瑞投资合伙企业（有限合伙）、东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙）为公司员工的持股平台，以上均未以非公开方式向合格投资者募集资金，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的私募投资基金或私募基金管理人。

东莞中科中广创业投资有限公司作为私募股权投资基金已完成备案，符合有关要求。

主办券商经核查认为：

- 1、公司股东均为直接持股，股权明晰，不存在代持、质押、限制或其他争议。
- 2、公司现有股东不存在、不曾存在不适合担任公司股东的情形，公司股东符合资格性的要求。
- 3、公司现有股东东莞中科中广创业投资有限公司作为私募股权投资基金已完成备案。

（五） 其他情况

| 事项 | 是或否 |
|----------------------|-----|
| 公司及子公司是否存在对赌 | 否 |
| 公司及子公司是否存在 VIE 协议安排 | 否 |
| 是否存在控股股东为境内外上市公司 | 否 |
| 公司及子公司是否存在股东超过 200 人 | 否 |
| 公司及子公司是否存在工会或职工持股会持股 | 否 |

其他情况说明：

适用 不适用

四、 公司股本形成概况

（一） 历史沿革

第一，公司股本结构的形成和变化情况

1、2002年1月，铭丰有限设立

公司前身为东莞市铭丰包装品制造有限公司，由自然人赖沛铭与黄文聪共同出资设立。铭丰有限注册资本为300万元，实收资本为300万元，其中，赖沛铭出资270万元、黄文聪出资30万元；住所为东莞市万江区新谷涌村铭丰工业区；法定代表人为赖沛铭；经营范围为产销：包装用品，塑料制品，日用杂品，文具礼品，日用百货，工艺饰物（不含金银）。

2001年12月21日，东莞市正量会计师事务所有限公司出具《验资报告》（东正所验字[2001]0592号），验证截至2001年12月20日止，铭丰有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币300万元整，全部为货币出资。

2002年1月22日，铭丰有限在东莞市工商行政管理局登记注册。铭丰有限设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 赖沛铭 | 270.00 | 90.00 |
| 2 | 黄文聪 | 30.00 | 10.00 |
| 合计 | | 300.00 | 100.00 |

2、2008年9月，第一次股权转让

2008年9月10日，铭丰有限股东会作出决议，同意赖沛铭将其持有的铭丰有限的10%共30万元出资以30万元转让给黄文聪。同日，赖沛铭与黄文聪签订了《股东转让出资协议》。

2008年9月25日，铭丰有限取得变更后的营业执照。本次股权转让完成后，铭丰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|---------|---------|
| 1 | 赖沛铭 | 240.00 | 80.00 |
| 2 | 黄文聪 | 60.00 | 20.00 |
| 合计 | | 300.00 | 100.00 |

3、2009年4月，第一次增资

2009年3月6日，铭丰有限召开股东会并作出决议，同意赖沛铭以货币资金560万元向铭丰有限增加注册资本560万元，黄文聪以货币资金140万元向铭丰有限增加注册资本140万元。本次增资完成后，铭丰有限注册资本变更为1,000万元。

2009年3月13日，东莞市德正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（德正验字[2009]第A22003号），验证截至2009年3月10日止，铭丰有限已收到新增注册资本（实收资本）人民币700万元整。

2009年4月2日，铭丰有限取得变更后的营业执照。本次增资完成后，铭丰有限的股权结构

如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-----------------|---------------|
| 1 | 赖沛铭 | 800.00 | 80.00 |
| 2 | 黄文聪 | 200.00 | 20.00 |
| 合计 | | 1,000.00 | 100.00 |

4、2010年7月，第二次增资

2010年6月28日，铭丰有限召开股东会并作出决议，同意赖沛铭以货币资金2,000万元向铭丰有限增加注册资本2,000万元，黄文聪以货币资金500万元向铭丰有限增加注册资本500万元。本次增资完成后，铭丰有限注册资本变更为3,500万元。

2010年7月7日，东莞市德正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（德正验字[2010]第A22008号），验证截至2010年7月1日止，铭丰有限已收到新增注册资本（实收资本）人民币2,500万元整。

2010年7月7日，铭丰有限取得变更后的营业执照。本次增资完成后，铭丰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-----------------|----------------|
| 1 | 赖沛铭 | 2,800.00 | 80.00 |
| 2 | 黄文聪 | 700.00 | 20.00 |
| 合计 | | 3,500.00 | 100.000 |

5、2011年4月，第三次增资

2011年3月28日，铭丰有限召开股东会并作出决议，同意赖沛铭以货币资金1,200万元向铭丰有限增加注册资本1,200万元，黄文聪以货币资金300万元向铭丰有限增加注册资本300万元。本次增资完成后，铭丰有限注册资本变更为5,000万元。

2011年4月8日，东莞市德正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（德正验字[2011]第A22001号），验证截至2011年4月1日止，铭丰有限已收到新增注册资本（实收资本）人民币1,500万元整。

2011年4月14日，铭丰有限取得变更后的营业执照。本次增资完成后，铭丰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-----------------|---------------|
| 1 | 赖沛铭 | 4,000.00 | 80.00 |
| 2 | 黄文聪 | 1,000.00 | 20.00 |
| 合计 | | 5,000.00 | 100.00 |

6、2012年10月，第四次增资

2012年10月15日，铭丰有限召开股东会并作出决议，同意赖沛铭以货币资金1,500万元向铭丰有限增资1,500万元。本次增资完成后，铭丰有限注册资本变更为6,500万元。

2012年10月29日，东莞市德正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（德正验字[2012]第A22003号），验证截至2012年10月26日止，铭丰有限已收到新增注册资本（实收资本）人民币1,500万元整。

2012年10月30日，铭丰有限取得变更后的营业执照。本次增资完成后，铭丰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|-----------------|---------------|
| 1 | 赖沛铭 | 5,500.00 | 84.62 |
| 2 | 黄文聪 | 1,000.00 | 15.38 |
| 合计 | | 6,500.00 | 100.00 |

7、2013年1月，第五次增资

2012年11月15日，铭丰有限召开股东会并作出决议，同意深圳金海岸投资有限公司以货币资金3,000万元向铭丰有限增加注册资本414.89万元，其余2,585.11万元计入资本公积金。本次增资完成后，铭丰有限注册资本变更为6,914.89万元。

2013年1月21日，东莞市德正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（德正验字[2013]第A22001号），验证截至2013年1月17日止，铭丰有限已收到新增注册资本（实收资本）人民币4,148,900元整。

2013年1月22日，铭丰有限取得变更后的营业执照。本次增资完成后，铭丰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 赖沛铭 | 5,500.00 | 79.54 |
| 2 | 黄文聪 | 1,000.00 | 14.46 |
| 3 | 金海岸投资 | 414.89 | 6.00 |
| 合计 | | 6,914.89 | 100.00 |

赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、铭丰有限于2013年1月2日签署了《增资协议》，原股东赖沛铭、黄文聪放弃了本次增资的优先认购权。

本次增资系因公司业务发展较快，资金需求较大，希望通过外部融资方式解决资金需求，而金海岸投资主要以自有资金从事投资兴办实业，看好公司的未来发展前景，故投资铭丰有限。

本次增资资金来源为金海岸投资的自有资金，金海岸投资注册资本为8,000万元，其股东已于2012年10月11日前缴纳全部注册资本。本次增资以铭丰有限预估2013年度经审计的扣除非经常性损益后净利润值4,500万元为定价基础，增资价格为7.23元/出资额。

《增资协议》的签订及解除情况：

2013年1月2日，赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、铭丰有限签署《增资协议》，相关特殊约定包括“第四条 增资的特别约定：股权转让、反稀释机制、股份回购”、“第七条 目标公司的组织结构以及运作安排”等。具体内容如下：

| 序号 | 变更前 | 变更后 |
|------------------------|--|-------|
| 4.1 条 股份 转让 | <p>1) 在目标公司（铭丰有限）首次公开发行股票并上市前，目标公司控股股东赖沛铭未经乙方（金海岸投资）书面同意不得以任何方式出售、处置、委托他人或受托持有以其名义登记及所持有的目标公司股权，并且不得将该等股权用于质押或设置其他形式的第三方权益。</p> <p>2) 优先出售权。若甲方（赖沛铭、黄文聪）在目标公司首次公开发行股票并上市前出售股权，经乙方提出要求，甲方应根据乙方要求促成收购方以不低于给予甲方的条件优先收购乙方所持目标公司股权。</p> | 本条款终止 |
| 4.2 条 反稀 释机 制 | <p>1) 除已向乙方书面披露的情形除外，目标公司以任何方式引进新股东，应经乙方以书面形式同意，乙方与其他股东一同享有优先认购权，且目标公司应确保新股东的投资价格不得低于乙方本次增资价格。</p> <p>2) 本权利不适用于下述情况的普通股发行：①对另一业务实体具有真实合理商业目的的收购；②目标公司公开发行证券并上市的情况；③与股票分拆、股票红利、资本重组或类似交易相关的情况；④目标公司高管团队及核心技术人员的股权激励。</p> | 本条款终止 |
| 4.3 条 股份 回购 | <p>如乙方投资目标公司完成之日后4年内，目标公司出现：业绩不符合上市要求，或因遭受行政处罚，或由于行业政策调整等其他原因，未能在中国境内证券市场上市，乙方有权要求目标公司及/或公司全部原股东以现金形式收购乙方届时实际持有的公司股权。</p> <p>上述收购价格为：乙方实际投资金额+（实际投资金额×10%×投资交割日到回赎日之天数÷365）；或回赎日目标公司账面净资产×乙方届时实际持有目标公司股权比例。两者不一致时，取其中价格较高者为收购价格。</p> | 本条款终止 |
| 7.1 条 | 本协议签署后，甲方和乙方应签署目标公司新章程及其他相关文件，甲方与目标公司应确保将本协议约定的有关内容纳入新章程及其他文件，但与法律法规规定相冲突的条款除外，本协议约定的有关内容并不因为新章程及其他文件尚未修改/包含而没有法律效力。 | 本条款终止 |
| 7.2 条 | 目标公司应当在办理本次增资的工商变更登记手续的同时调整董事会成员数目及构成，甲方及目标公司一致同意乙方有权委派一名董事。甲方同意在有关股东会议案表决时确保乙方推荐的董事正式当选。 | 本条款终止 |
| 7.3 条 | <p>在上市前，目标公司的下列事项应经股东会三分之二以上（含三分之二）的股东同意方能通过：</p> <p>1) 修改公司章程；</p> <p>2) 决定公司增加或减少注册资本；</p> <p>3) 决定公司的分立、与其他经济组织的合并，或公司组织形式的变更；</p> <p>4) 变更公司主营业务的范围和类型、开展主营业务以外的其他业务；</p> <p>5) 对目标公司以外的第三方提供重大资产抵押、质押及担保；</p> <p>6) 目标公司或其权益上市地点及交易所的选择以及目标公司上市的架构（包括但不限于股东及出资比例）的调整。</p> | 本条款终止 |
| 7.4 条 | <p>在上市前，目标公司的下列事项应经董事会三分之二以上（含三分之二）的董事同意方能通过：</p> <p>1) 目标公司吸收新的投资方或作出期权安排、甲方出售股权；</p> <p>2) 任何导致目标公司的控制权转移或公司被收购的交易；</p> <p>3) 利润分配方案或任何可能导致股权回购（赎回）的重大事项；</p> | 本条款终止 |

- | |
|--|
| <p>4) 资产控制权转移、重组、对外投资, 或与增减注册资本、解散和清算有关的重大事项;</p> <p>5) 任何可能导致或影响公司增资扩股、重组、资产剥离、业务分拆或破产的重大事项;</p> <p>6) 资本支出: 任何高于 3,000 万元的生产性资产, 高于 1,000 万元的非生产性资产;</p> <p>7) 在正常业务范围之外出售或以其他方式处置公司的资产。</p> |
|--|

上述特殊约定无实际履行。2016 年 10 月 8 日, 赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、铭丰股份签署《增资协议之补充协议》, 终止上述《增资协议》第四条、第七条, 各方互不追究因履行上述终止条款在生效期间产生的一切法律义务或责任。

金海岸投资出具承诺函, “本公司就持有铭丰股份的股份与铭丰股份及其股东不存在因不符合经营业绩、上市时间、分红计划或其他事项对本公司承担补偿责任的对赌协议。本公司除享有《东莞铭丰包装股份有限公司章程》所明确之股东权益以外, 不存在以口头约定或者书面协议等任何方式与铭丰股份或(及)其他股东, 就下列可能影响铭丰股份股权结构稳定性或铭丰股份的利益的事项作出约定, 包括但不限于: 优先分红权、优先清偿权、股份回购权、股份优先受让权、优先出售权、共同出售权, 以及约定不同于或者严格于现行《东莞铭丰包装股份有限公司章程》所明确之股东大会、董事会、监事会的表决方式等。如若存在上述相关协议或约定的, 本公司承诺该等协议或约定将均予以自动解除。”

8、2013 年 9 月, 第六次增资

2013 年 7 月 15 日, 铭丰有限召开股东会并作出决议, 同意东莞中科中广创业投资有限公司以货币资金 3,000 万元向铭丰有限增加注册资本 414.89 万元, 其余 2,585.11 万元计入资本公积。本次增资完成后, 铭丰有限注册资本变更为 7,329.78 万元。

2013 年 8 月 30 日, 东莞市德正会计师事务所有限公司出具《验资报告》(德正验字[2013]第 A22006 号), 验证截至 2013 年 8 月 28 日止, 铭丰有限已收到新增注册资本(实收资本)人民币 4,148,900 元整。

2013 年 9 月 5 日, 铭丰有限取得变更后的营业执照。本次增资完成后, 铭丰有限的股权结构如下:

| 序号 | 股东姓名 | 出资额(万元) | 出资比例(%) |
|----|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 赖沛铭 | 5,500.00 | 75.04 |
| 2 | 黄文聪 | 1,000.00 | 13.64 |
| 3 | 金海岸投资 | 414.89 | 5.66 |
| 4 | 中科中广 | 414.89 | 5.66 |
| 合计 | | 7,329.78 | 100.00 |

赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、铭丰有限于 2013 年 8 月 21 日签署了《增资协议》, 原股东赖沛铭、黄文聪、金海岸投资放弃了本次增资的优先认购权。

本次增资主要原因系中科中广为专业的私募股权投资基金，管理人为广东中广投资管理有限公司，具有广泛的社会资源，引进专业的投资机构也能更加体现企业的优质性和成长价值。同时，中科中广的管理人广东中广投资管理有限公司也看好公司的未来发展，故投资铭丰有限。

中科中广为私募股权投资基金，已于 2014 年 5 月 20 日在中国证券投资基金业协会备案，基金编号为 SD1802，其资金来源为非公开方式向合格投资者募集的资金。本次增资以铭丰有限预估 2013 年度经审计的扣除非经常性损益后净利润值 4,500 万元为定价基础，以约 11.78 倍市盈率作价增资，增资价格为 7.23 元/出资额。

《增资协议》的签订及解除情况：

(1) 2013 年 8 月 21 日，赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、铭丰有限签署《东莞市铭丰包装品制造有限公司增资协议》，协议中的个别条款可能影响公司股权稳定性。2016 年 10 月 8 日，上述五方签署《东莞市铭丰包装品制造有限公司增资协议之补充协议》，约定终止/变更上述特殊条款，同时各方互不追究各自因该条款在生效期间产生的一切法律义务或责任。特殊条款的具体内容如下：

| 序号 | 变更前 | 变更后 |
|--------------|---|--|
| 7.1 条 | 倘若一方未能履行其在本协议项下之义务或承诺或一方根据本协议所作的声明或保证失实或严重有误，则该方应被视作违反本协议。若因甲方（铭丰有限）及甲方原股东（赖沛铭、黄文聪、金海岸投资）未向乙方（中科中广）提供的有关甲方业务的文件（包括任何董事会决议或股东大会决议）载有任何事项或资料或信息可能导致甲方被索偿或控诉或令甲方的净资产减少从而对乙方所持有甲方股权的价值有重大不利影响，甲方及甲方原股东同意连带赔偿乙方因此而遭受的全部损失，并且乙方有权随时解除本协议，并有权要求甲方及甲方原股东退还乙方全部增资款项。 | 倘若一方未能履行其在本协议项下之义务或承诺或一方根据本协议所作的声明或保证失实或严重有误，则该方应被视作违反本协议。若因甲方及甲方原股东未向乙方提供的有关甲方业务的文件（包括任何董事会决议或股东大会决议）载有任何事项或资料或信息可能导致甲方被索偿或控诉或令甲方的净资产减少从而对乙方所持有甲方股权的价值有重大不利影响，甲方及甲方原股东同意连带赔偿乙方因此而遭受的全部损失。 |
| 7.2 条 第三段 | 如乙方发生违约行为，甲方及甲方原股东解除本协议时，甲方及甲方原股东应在扣除乙方主观原因造成的应赔偿甲方及甲方原股东的损失金额后，返还乙方剩余的增资款；如甲方或甲方原股东发生违约行为，乙方解除本协议时，甲方及甲方原股东应当连带返还乙方的增资款并加算年 15% 的资金占用费。 | 本条款终止 |
| 8.1 条 | 各方同意，任何一方发生下列情况之一时，其他方可变更或解除本协议：一方当事人丧失实际履约能力；本协议一方不能履行本协议约定的承诺和保证。 | 本条款终止 |
| 8.2 条 | 经各方一致协商同意后可变更或解除本协议，包括但不限于以下情况： 1) 因情况发生变化，致使增资违背协议各方初衷或损害各方权益，各方经过协商同意； 2) 第 9.1 条（因不可抗力事件的影响，致本协 | 本条款终止 |

| | | |
|-------|---|-------|
| | 议无法履行或无法继续履行时，甲、乙双方均可以书面形式同意终止本协议) 所述情况发生。 | |
| 8.3 条 | 在 7.2 条 (任何一方选择不履行本协议或因其违约、过失、疏忽或不当行为而导致本协议的任何部分不能履行; 甲方或甲方原股东逾期进行验资或逾期办理工商变更登记手续) 的情况下本协议可被解除。 | 本条款终止 |
| 8.4 条 | 除非明确约定, 否则本协议被解除不影响任何一方当事人要求获得违约金和赔偿损失的权利 | 本条款终止 |

上述特殊约定无实际履行。2016 年 10 月 8 日, 赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广 (乙方)、铭丰股份 (甲方) 签署《增资协议之补充协议》, 删除上述《增资协议》7.1 条中 “乙方有权随时解除本协议, 并有权要求甲方及甲方原股东退还乙方全部增资款项”, 同时终止上述《增资协议》7.2 条第三段和第八条, 各方互不追究因履行上述终止条款在生效期间产生的一切法律义务或责任。

(2) 2013 年 8 月 21 日, 铭丰有限、中科中广、赖沛铭签署《增资补充协议》, 约定了业绩对赌情况等特殊约定。主要内容如下:

| 序号 | 条款摘要 | 条款内容 |
|----|---------|--|
| 1 | 业绩承诺与补偿 | <p>2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日, 甲方 (铭丰有限) 承诺扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润达到人民币 4,500 万元。如果公司 2013 年净利润不足 4,500 万元的 90%, 则丙方 (赖沛铭) 须按如下公式【注】向乙方 (中科中广) 补偿现金, 超过或达到 90%, 则 2013 年无需补偿。</p> <p>2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日, 甲方承诺扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润达到人民币 5,400 万元。如果公司 2014 年净利润不足 5,400 万元的 90%, 则丙方须按如下公式【注】向乙方补偿现金, 超过或达到 90%, 则 2014 年无需补偿。</p> <p>2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日, 甲方承诺扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润达到人民币 6,500 万元。如果公司 2015 年净利润不足 6,500 万元的 90%, 则丙方须按如下公式【注】向乙方补偿现金, 超过或达到 90%, 则 2015 年无需补偿。</p> |
| 2 | 回购权 | <p>丙方同意并保证, 除去不可抗力, 如发生下述 2.1 至 2.27 情形之一, 乙方有权要求丙方收购乙方股权, 收购价格应等于乙方对甲方的增资金额按照 15% 年利率计算的本金与利息 (不计复利) 之和; 利息的计算期间以丙方实际支付给乙方的时间为基准, 即: 收购价款总额=3000 万元×(1+15%×付款日到收购款支付日的天数÷365)。</p> <p>丙方须在收到乙方的书面通知当日起三个月内付清全部金额, 同时甲方应承担连带责任; 每逾期一日, 有付款义务的一方还须按应付金额的 0.05% 支付逾期付款违约金。</p> <p>2.1 甲方在 2016 年 12 月 31 日前仍未实现中国国内 A 股公开发行并上市 (中国证监会已经受理甲方上市申报材料除外)。</p> <p>2.2 甲方在经营过程中发生重大违反股东大会或董事会通过的业务发展规划、资本支出计划、预算方案。</p> <p>2.3 甲方管理层发生重大变化 (重大变化指本协议签署之日起三年内甲方有一半及一半以上的高级管理人员由于各种原因离开公司)。</p> <p>2.4 甲方历史上的股权转让行为如发生法律纠纷, 任何可能的诉讼或仲裁导致上市存在重大障碍而无法消除。</p> |

| | |
|--|---|
| | <p>2.5 甲方的固定资产（包括设备、房产等）、无形资产（包括土地使用权、商标、专利、各种知识产权等）如发生法律纠纷，任何可能的诉讼或仲裁导致上市存在重大障碍而无法消除。</p> <p>2.6 甲方或甲方原股东遭到重大诉讼、仲裁、损失、处罚或其他致使乙方或原股东严重受损的事项，使甲方在 2016 年 12 月 31 日前国内 A 股上市的目标无法实现（中国证监会已经受理甲方上市申报材料除外）。</p> <p>2.7 甲方作出解散或清算的内部决议。</p> <p>2.8 甲方被有权机关责令终止经营或停止整顿。</p> <p>2.9 甲方在上市申报过程中，甲方的申报材料被上市审查机关退回或否决，使得甲方在 2016 年 12 月 31 日前国内 A 股上市的目标无法实现。</p> <p>2.10 2013 年度及以后年度，甲方的高档特艺包装和折叠印刷等产品贡献的收入占公司总收入的比例低于 50%。2013 年度及以后年度，甲方第一大客户贡献的收入占公司总收入的比例高于 33.33%。</p> <p>2.11 甲方 2013 年-2015 年任一会计年度的净利润未完成本协议约定承诺净利润的 70%。</p> <p>2.12 甲方 2013 年-2015 年任一会计年度的净利润较上年下滑超过 20%。</p> <p>2.13 甲方在 2013 年及 2014 年度结束后次年的 5 月 15 日和 2015 年度截止后四个月内前仍无法提供经具有证券期货从业资格的会计师事务所出具的审计报告。</p> <p>2.14 甲方控股股东、实际控制人出现重大诚信问题，尤其是甲方出现投资人不知情的账外现金销售收入时。</p> <p>2.15 甲方实际控制人、控股股东所持有的股份（包括直接和间接持有）在上市前降至 50%以下。</p> <p>2.16 甲方的核心业务发生重大变化。</p> <p>2.17 甲方与其关联公司进行有损于投资人的交易或担保行为。</p> <p>2.18 甲方的任何直接或间接关联方与甲方发生导致上市存在障碍的关联交易或同业竞争。</p> <p>2.19 甲方或控股股东或实际控制人未于 2013 年 12 月 31 日前变更东莞铭丰集团有限公司、东莞铭宇科技有限公司、东莞铭智纺织科技有限公司（现东莞烽樁电子商务有限公司）和上海世豪金品实业投资有限公司等四家关联公司的经营范围而导致其经营范围与铭丰有限公司有相同或类似内容而构成同业竞争；或于 2013 年 12 月 31 日前未解决东莞依时名表有限公司、东莞铭宇科技有限公司、东莞铭智纺织科技有限公司、赖沛铭、黄文聪和何瑞香对铭丰有限公司的资金占用问题；或于 2013 年 12 月 31 日前未解决铭丰集团对铭丰有限公司的资金占用问题。</p> <p>2.20 甲方或控股股东或实际控制人实质性地违反其于增资协议或本协议中作出的陈述与保证，或违反其在增资协议及本协议下的主要义务。</p> <p>2.21 甲方 2013 年 12 月 31 日前未取得万江工业园的土地使用权证。</p> <p>2.22 甲方原控股股东或实际控制人发生对甲方上市构成实质性障碍的其他情况，导致甲方在 2016 年 12 月 31 日前国内 A 股上市的目标无法实现。</p> <p>2.23 甲方被托管或进入破产程序。</p> <p>2.24 甲方洪梅土地被收取土地闲置费或土地使用权被收回。</p> <p>2.25 甲方因高新技术资料申报不实被处罚，或在 2013 年 12 月 31 日前未能取得国家级高新技术企业证书。</p> <p>2.26 甲方因 IPO 申报前三年的任一会计年度受到行政处罚（证监会允许的除外）。</p> <p>2.27 丙方因国籍问题而导致甲方上市构成实质性障碍。</p> <p>上述 2.1-2.27 条款中的净利润均指以归属于母公司所有者的扣除非经常性损益前后较低者为计算依据的税后利润（须经具有证券期货从业资格的会计师事务所审计）。</p> |
|--|---|

| | | |
|---|-------------|--|
| 3 | 优先购买权、优先出售权 | 如果持有超过 1%甲方普通股股权/股份的原股东准备出售股权/股份，乙方与甲方其它股东在同等条件下具有优先受让权。如果经乙方书面同意，甲方原控股股东向任何第三方（收购方）出售或转让其持有的甲方部分或全部股权/股份，应提前十五（15）天通知乙方。在此情况下，乙方有权选择是否按相同的价格及条件向第三方出售其持有甲方的全部或部分股权/股份，且甲方原控股股东应该保证收购方按照受让其股权/股份的价格优先受让乙方拟出让的股权/股份，只有在乙方拟出售的全部或部分股权/股份转让后，甲方原控股股东可根据收购方拟受让的股权/股份总数减去乙方出售的股权/股份数，再向收购方转让相应的股权/股份。但对于甲方原控股股东对员工实施股权激励应不受此条款限制。 |
| 4 | 反稀释机制 | 自乙方成为甲方股东之日起至甲方在国内 IPO 成功上市前，甲方可以另行增资（次数不限），但甲方各次增资的累计总比例不得超过 10.95%（含甲方员工增资 2.68%，且凯丰投资和员工持股的增资不得在 2013 年 12 月 1 日以前完成），以确保乙方持有公司的股权比例（5.66%）经稀释后不得低于 5.04%，且各轮增资时公司的整体估值均不得低于甲方本轮估值（即 53,000 万元）。否则，增资前须经乙方书面同意，且丙方须按如下方式向乙方补偿现金： $(53,000 \text{ 万元} - \text{该次增资时公司整体估值}) \times 5.66\%$ 。 |
| 5 | 出售权 | 除非法律、法规、上市规则和规定明确禁止，乙方有权出售其所持甲方股份或权益附带的以及增资协议和本协议约定的全部股东权利、董事权利和管理权利给任何第三方或乙方指定的任何买方。甲方原股东同意放弃优先购买权。 |
| 6 | 优先受偿权 | 甲方进行清算时，乙方有权优先于甲方原股东以现金方式获得其全部投资成本。在乙方获得现金或者流动证券形式的投资成本后，甲方所有的股东按照各自的持股比例参与剩余财产的分配。如甲方进行清算时，乙方所获清算财产不足其全部投资成本，乙方有权要求甲方原控股股东补偿不足部分。 |
| 7 | 条款效力 | 如甲方在 2016 年 12 月 31 日前，中国证监会已经受理甲方上市申报材料，则本协议自动失效；若甲方最终未能于 2016 年 12 月 31 日前实现 IPO，则本协议自动恢复效力，对本协议各方具有约束力。 |

注：补偿金额 = (目标净利润 - 实际净利润) / 目标净利润 × 3,000 万元

上述特殊约定无实际履行。2016 年 10 月 8 日，铭丰股份、中科中广、赖沛铭签署终止《增资补充协议》的协议，终止上述《增资补充协议》，各方互不追究因履行上述终止条款在生效期间产生的一切法律义务或责任。

中科中广出具承诺函，“本公司与铭丰股份及其股东不存在因不符合经营业绩、上市时间、分红计划或其他事项对本公司承担补偿责任的对赌协议。本公司除享有《东莞铭丰包装股份有限公司章程》所明确之股东权益以外，不存在以口头约定或者书面协议等任何方式与铭丰股份或（及）其他股东，就下列可能影响铭丰股份股权结构稳定性或铭丰股份的利益的事项作出约定，包括但不限于：优先分红权、优先清偿权、股份回购权、股份优先受让权、优先出售权、共同出售权，以及约定不同于或者严格于现行《东莞铭丰包装股份有限公司章程》所明确之股东大会、董事会、监事会的表决方式等。如若存在上述相关协议或约定的，本公司承诺该等协议或约定将均予以自动解除。”

9、2013 年 12 月，第七次增资

2013 年 12 月 1 日，铭丰有限召开股东会并作出决议，同意东莞市凯丰股权投资合伙企业（有限合伙）以货币资金 1,500 万元向铭丰有限增加注册资本 207.45 万元，其余 1,292.55 万元计入资

本公积金。本次增资完成后，铭丰有限注册资本变更为 7,537.23 万元。

2013 年 12 月 12 日，东莞市德正会计师事务所有限公司出具《验资报告》（德正验字[2013]第 A22008 号），验证截至 2013 年 12 月 10 日止，铭丰有限已收到新增注册资本（实收资本）人民币 2,074,500 元整。

2013 年 12 月 23 日，铭丰有限取得变更后的营业执照。本次增资完成后，铭丰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东姓名 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 赖沛铭 | 5,500.00 | 72.98 |
| 2 | 黄文聪 | 1,000.00 | 13.27 |
| 3 | 金海岸投资 | 414.89 | 5.50 |
| 4 | 中科中广 | 414.89 | 5.50 |
| 5 | 凯丰投资 | 207.45 | 2.75 |
| 合计 | | 7,537.23 | 100.00 |

赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭丰有限于 2013 年 12 月 1 日签署了《增资协议》，原股东赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广放弃了本次增资的优先认购权。

本次增资系因公司业务发展较快，资金需求较大，而凯丰投资设立时的合伙人方爱娟、卜晓玲、焦莹、李伟与公司实际控制人赖沛铭系朋友关系，因看好公司的未来发展前景，故成立凯丰投资专门用于投资铭丰有限。

本次增资资金来源为凯丰投资设立时 4 名合伙人实缴出资，其合伙人资金来源为经营所得、家庭储蓄、借款等。鉴于本次增资与 2013 年 9 月增资时间间隔较短，故参照中科中广入股时的价格为定价依据，即增资价格为 7.23 元/出资额。

《增资协议》的签订及解除情况：

2013 年 12 月，赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭丰有限签署《增资协议》，相关特殊约定包括“第四条 增资的特别约定：股权转让、反稀释机制、股份回购”、“第七条 目标公司的组织结构以及运作安排”等。具体内容如下：

| 序号 | 变更前 | 变更后 |
|------------|--|-------|
| 4.1 条 股份转让 | <p>1) 在目标公司（铭丰有限）首次公开发行股票并上市前，目标公司控股股东未经乙方（凯丰投资）书面同意不得以任何方式出售、处置、委托他人或受托持有以其名义登记及所持有的目标公司股权，并且不得将该等股权用于质押或设置其他形式的第三方权益。</p> <p>2) 优先出售权。若目标公司控股股东在目标公司首次公开发行股票并上市前出售股权，经甲方 3（金海岸投资）、甲方 4（中科中广）和乙方提出要求，甲方 1（赖沛铭）应根据甲方 3、甲方 4 和乙方要求促成收购方以不低于给予甲方 1 的条件优先同比例收购甲方 3、甲方 4 和乙方所持有目标公司股权。</p> <p>甲方 3 转让的股权=收购方拟收购目标公司的股权×收购方收购目标公司股权时甲方 3 持有目标公司的股权/（收购方收购目标公司股权</p> | 本条款终止 |

| | | |
|-------------|---|-------|
| | <p>时甲方 3、甲方 4 和乙方持有目标公司股权的合计数)</p> <p>甲方 4 转让的股权=收购方拟收购目标公司的股权×收购方收购目标公司股权时甲方 4 持有目标公司的股权/(收购方收购目标公司股权时甲方 3、甲方 4 和乙方持有目标公司股权的合计数)</p> <p>乙方转让的股权=收购方拟收购目标公司的股权×收购方收购目标公司股权时乙方持有目标公司的股权/(收购方收购目标公司股权时甲方 3、甲方 4 和乙方持有目标公司股权的合计数)</p> | |
| 4.2 条 反稀释机制 | <p>1) 除已向乙方书面披露的情形除外, 目标公司以任何方式引进新股东, 须经乙方以书面形式同意, 乙方与其他股东一同享有优先认购权, 且目标公司应确保新股东的投资价格不得低于乙方本次增资价格。</p> <p>2) 本权利不适用于下述情况的普通股发行: ①对另一业务实体具有真实合理商业目的的收购; ②目标公司公开发行证券并上市的情况; ③与股票分拆、股票红利、资产重组或类似交易相关的情况; ④目标公司高管团队及核心技术人员的股权激励。</p> | 本条款终止 |
| 4.3 条 股份回购 | <p>如乙方投资目标公司完成之日后 4 年内, 目标公司出现: 业绩不符合上市要求, 或因遭受重大行政处罚, 或由于行业政策调整等其他原因, 未能在中国境内证券交易市场上市, 乙方有权要求目标公司控股股东以现金形式收购乙方届时实际持有的公司股权。</p> <p>上述收购价格为: 乙方实际投资金额+(实际投资金额×10%×投资交割日到回赎日之天数÷365); 或回赎日目标公司账面净资产×乙方届时实际持有目标公司股权比例。两者不一致时, 取其中价格较高者为收购价格。</p> | 本条款终止 |
| 7.1 条 | <p>本协议签署后, 甲方(赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广)和乙方应签署目标公司新章程及其他相关文件, 甲方与目标公司应确保将本协议约定的有关内容纳入新章程及其他文件, 但与法律法规规定相冲突的条款除外, 本协议约定的有关内容并不因为新章程及其他文件尚未修改/包含而没有法律效力。</p> | 本条款终止 |
| 7.2 条 | <p>目标公司应当在办理本次增资的工商变更登记手续的同时调整监事会成员数目及构成, 甲方及目标公司一致同意乙方有权委派一名监事。甲方同意在有关股东会议案表决时确保乙方推荐的监事正式当选。</p> | 本条款终止 |
| 7.3 条 | <p>在上市前, 目标公司的下列事项应经股东会三分之二以上(含三分之二)的股东同意方能通过:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) 修改公司章程; 2) 决定公司增加或减少注册资本; 3) 决定公司的分立、与其他经济组织的合并, 或公司组织形式的变更; 4) 变更公司主营业务的范围和类型、开展主营业务以外的其他业务; 5) 对目标公司以外的第三方提供重大资产抵押、质押及担保; 6) 目标公司或其权益上市地点及交易所的选择以及目标公司上市的架构(包括但不限于股东及出资比例)的调整。 | 本条款终止 |

上述特殊约定无实际履行。2016 年 10 月 8 日, 赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭丰股份签署《增资协议之补充协议》, 终止上述《增资协议》第四条、第七条, 各方互不追究因履行上述终止条款在生效期间产生的一切法律义务或责任。

凯丰投资出具承诺函, “本合伙企业就持有铭丰股份的股份与铭丰股份及其股东不存在因不符合经营业绩、上市时间、分红计划或其他事项对本公司承担补偿责任的对赌协议。本合伙企业除享有《东莞铭丰包装股份有限公司章程》所明确之股东权益以外, 不存在以口头约定或者书面

协议等任何方式与铭丰股份或（及）其他股东，就下列可能影响铭丰股份股权结构稳定性或铭丰股份的利益的的事项作出约定，包括但不限于：优先分红权、优先清偿权、股份回购权、股份优先受让权、优先出售权、共同出售权，以及约定不同于或者严格于现行《东莞铭丰包装股份有限公司章程》所明确之股东大会、董事会、监事会的表决方式等。如若存在上述相关协议或约定的，本合伙企业承诺该等协议或约定将均予以自动解除。”

10、2015年9月，第八次增资

2015年8月21日，铭丰有限召开股东会并作出决议，同意东莞铭瑞投资合伙企业（有限合伙）以货币资金 1,105.50 万元向铭丰有限增加注册资本 165 万元，其余 940.50 万元计入资本公积；同意东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙）以货币资金 891.10 万元向铭丰有限增加注册资本 133 万元，其余 758.10 万元计入资本公积。本次增资完成后，铭丰有限注册资本变更为 7,835.23 万元。

2015年8月26日，广州市新东越会计师事务所有限公司出具《验资报告》（新东越验字（2015）第33号），验证截至2015年8月24日止，铭丰有限已收到新增注册资本（实收资本）人民币298万元整。

2015年9月21日，铭丰有限取得变更后的营业执照。本次增资完成后，铭丰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例（%） |
|----|-------|-----------------|---------------|
| 1 | 赖沛铭 | 5,500.00 | 70.20 |
| 2 | 黄文聪 | 1,000.00 | 12.76 |
| 3 | 金海岸投资 | 414.89 | 5.30 |
| 4 | 中科中广 | 414.89 | 5.30 |
| 5 | 凯丰投资 | 207.45 | 2.65 |
| 6 | 铭瑞投资 | 165.00 | 2.10 |
| 7 | 祥铭投资 | 133.00 | 1.69 |
| 合计 | | 7,835.23 | 100.00 |

赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭瑞投资、祥铭投资、铭丰有限于2015年8月22日签署了《增资协议》，原股东赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、凯丰投资放弃了本次增资的优先认购权。

新增股东铭瑞投资、祥铭投资为员工持股平台，引入新股东系因公司为完善公司整体薪酬结构体系，建立员工与股东的利益共享机制而对高层管理人员及关键岗位员工实施股权激励。

本次增资资金来源为铭瑞投资27名合伙人及祥铭投资33名合伙人实缴出资，铭瑞投资、祥铭投资合伙人资金来源为工资薪金所得、家庭储蓄、投资收益等。本次增资价格为6.70元/出资额，系增资双方在公允价值的基础上，平等协商一致确定，公允价值以外部投资者入股价格（7.23

元/出资额)确定。

《增资协议》的签订及解除情况:

2015年8月22日,赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭瑞投资、祥铭投资、铭丰有限签署《增资协议》,相关特殊约定包括“第四条 增资的特别约定:股权转让、反稀释机制”等。具体内容如下:

| 序号 | 变更前 | 变更后 |
|-------------|--|-------|
| 4.1 条 股份转让 | 在目标公司(铭丰有限)首次公开发行股票并上市前,目标公司控股股东未经乙方(铭瑞投资、祥铭投资)书面同意不得以任何方式出售、处置、委托他人或受托持有以其名义登记及所持有的目标公司股权,并且不得将该等股权用于质押或设置其他形式的第三方权益。 | 本条款终止 |
| 4.2 条 反稀释机制 | 除已向乙方书面披露的情形除外,目标公司以任何方式引进新股东,乙方与其他股东一同享有优先认购权,且目标公司应确保新股东的投资价格不得低于乙方本次增资价格。 | 本条款终止 |

上述特殊约定无实际履行。2017年4月10日,赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭瑞投资、祥铭投资、铭丰股份签署《增资协议之补充协议》,终止上述《增资协议》第四条,各方互不追究因履行上述终止条款在生效期间产生的一切法律义务或责任。

铭瑞投资、祥铭投资出具承诺函,“本合伙企业就持有铭丰股份的股份与铭丰股份及其股东不存在因不符合经营业绩、上市时间、分红计划或其他事项对本公司承担补偿责任的对赌协议。本合伙企业除享有《东莞铭丰包装股份有限公司章程》所明确之股东权益以外,不存在以口头约定或者书面协议等任何方式与铭丰股份或(及)其他股东,就下列可能影响铭丰股份股权结构稳定性或铭丰股份的利益的的事项作出约定,包括但不限于:优先分红权、优先清偿权、股份回购权、股份优先受让权、优先出售权、共同出售权,以及约定不同于或者严格于现行《东莞铭丰包装股份有限公司章程》所明确之股东大会、董事会、监事会的表决方式等。如若存在上述相关协议或约定的,本合伙企业承诺该等协议或约定将均予以自动解除。”

11、2016年1月,整体变更设立股份公司

2015年12月22日,信永中和会计师事务所(特殊普通合伙)出具《审计报告》(XYZH/2015SZA20091),截至审计基准日2015年8月31日,有限公司经审计的净资产值为319,413,845.47元。

2015年12月30日,广东中联羊城资产评估有限公司出具《资产评估报告书》(中联羊城评字【2015】第RHMPD0500号),对铭丰有限评估基准日拥有的全部资产及相关负债进行评估,确认铭丰有限于2015年8月31日所有者权益(净资产)账面值为人民币31,941.38万元,评估值为人民币34,799.17万元,评估增值人民币2,857.79万元,增值率8.95%。

2015年12月31日,铭丰有限股东会决议,同意铭丰有限整体变更为铭丰股份,由铭丰有限原有股东作为发起人,以截至2015年8月31日经信永中和审计的净资产319,413,845.47元为基础,按照1:0.2453的比例折合为铭丰股份股本78,352,300股,每股面值1元,其余241,061,545.47

元全部计入资本公积。

2015年12月31日，铭丰有限全体股东签署了《发起人协议》，约定将铭丰有限变更为股份有限公司。

2016年1月18日，公司召开创立大会，同意铭丰有限整体变更为铭丰股份。

2016年1月18日，信永中和出具XYZH/2016SZA20006号《验资报告》，验证公司净资产为319,413,845.47元，该净资产折合股本为78,352,300元，其余241,061,545.47元计入资本公积。

正中珠江对公司财务报表进行审计过程中进行了追溯调整，致使公司股改基准日净资产发生了变化。根据正中珠江2017年4月13日出具的广会专字[2017]G16043330108号《股改验资事项专项说明》，调整事项合计调整减少公司2015年8月31日净资产4,844,352.05元，调整后的净资产与2015年8月31日为改制基准日的《审计报告》中的净资产出现差异。调整后的净资产为314,569,493.42元，折合股份总额78,352,300股，每股面值1元，净资产大于股本部分237,796,593.42元计入资本公积。本次追溯调整不会导致铭丰股份出资不实，各股东出资已足额缴纳。

2016年1月18日，公司召开创立大会，同意铭丰有限整体变更为铭丰股份。

2016年1月27日，公司完成本次整体变更的工商变更登记。铭丰股份设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股） | 持股比例（%） |
|----|-------|----------|---------|
| 1 | 赖沛铭 | 5,500.00 | 70.20 |
| 2 | 黄文聪 | 1,000.00 | 12.76 |
| 3 | 金海岸投资 | 414.89 | 5.30 |
| 4 | 中科中广 | 414.89 | 5.30 |
| 5 | 凯丰投资 | 207.45 | 2.65 |
| 6 | 铭瑞投资 | 165.00 | 2.10 |
| 7 | 祥铭投资 | 133.00 | 1.69 |
| 合计 | | 7,835.23 | 100.00 |

第二，新增股东情况

1、《增资协议》的相关特殊约定及对赌协议不违反《公司法》等法律法规的规定，且并未实际履行，也不影响《增资协议》的有效性和股权稳定性

赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭瑞投资、祥铭投资等签署的《增资协议》相关特殊约定条款及《增资补充协议》系各方真实意思表示，不违反《公司法》等法律法规的规定，亦不涉及因违反法律、行政法规的规定而导致合同无效、可撤销的情形，不会影响《增

资协议》的效力和股权稳定性。《增资协议》及《增资补充协议》涉及到影响公司股权稳定性的特殊条款及对赌条款均已终止或修改。

自 2013 年 1 月 2 日以来，历次签署《增资协议》中的特殊条款及涉及对赌条款的《增资补充协议》并未实际执行；金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭瑞投资、祥铭投资承诺目前及将来均不会根据《增资协议》特殊条款及《增资补充协议》要求公司承担相关责任，与公司之间不存在任何纠纷或潜在纠纷。

2、终止《增资协议》的相关特殊约定及对赌协议为相关方真实意思表示，不存在法律争议或潜在纠纷，不影响《增资协议》的效力，也不会对公司股权稳定产生不利影响

终止《增资协议》的相关特殊约定及《增资补充协议》系赖沛铭、黄文聪、金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭瑞投资、祥铭投资各方真实意思表示，上述各方未因终止《增资协议》的相关特殊约定及《增资补充协议》发生纠纷，也不存在产生潜在纠纷的风险。《增资协议》的相关特殊约定及《增资补充协议》终止后，《增资协议》中的其他条款仍然有效，不会对公司股权稳定产生不利影响。

3、终止《增资协议》的相关特殊约定及对赌协议后，公司及相关方与新增股东之间不存在其他影响股权稳定或损害其他股东权益的特殊安排

2016 年 10 月，金海岸投资、中科中广、凯丰投资、铭瑞投资、祥铭投资均承诺：其与公司及公司股东之间不存在因不符合经营业绩、上市时间、分红计划或其他事项而对其承担补偿责任的对赌协议；除享有《公司章程》所明确之股东权益以外，上述企业不存在以口头约定或者书面协议等任何方式与公司或（及）其他股东，就下列可能影响公司股权结构稳定性或铭丰股份的权益的事项作出约定，包括但不限于：优先分红权、优先清偿权、股份回购权、股份优先受让权、优先出售权、共同出售权，以及约定不同于或者严格于现行《公司章程》所明确之股东大会、董事会、监事会的表决方式等；如若存在上述相关协议或约定的，上述企业承诺该等协议或约定将均予以自动解除。

终止《增资协议》的相关特殊约定及对赌协议后，公司及赖沛铭、黄文聪均未与新增股东之间签署其他影响股权稳定或损害其他股东权益的协议。

4、股权不存在纠纷或潜在纠纷

铭丰股份七名股东已出具《股份转让限制等情况声明》，“本人（企业）系东莞铭丰包装股份有限公司的股东，本人（企业）所拥有的所有东莞铭丰包装股份有限公司的股份为本人（企业）所有，不存在代持情况，不存在被冻结、质押或其它任何形式的转让限制情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。本人（企业）与铭丰股份之间不存在业绩对赌、承诺或特殊约定，与铭丰股份之间不存在纠纷或潜在纠纷。”铭丰股份及其控股股东、实际控制人赖沛铭出具《说明》，“对有关机构股东向东莞铭丰包装股份有限公司增资事宜，各方签订的《增资协议之补充协议》为无条件终止《增资协议》特殊条款和对赌条款，不存在撤回上市申请则相关条款恢复执行的安排，不存在另行签署其他协议约定特殊条款，不存在纠纷或潜在纠纷。”

5、历次出资和转让的交易价格及其差异原因以及涉及股份支付的情形

(1) 上述五家机构历次出资和转让的交易价格及其差异原因

上述五家机构历次出资和转让情况具体如下：

单位：万元

| 股东会决议日期 | 股东名称 | 增资金额 (万元) | 注册资本增加额 (万元) | 增资价格 (元/出资额) |
|------------|-------|--------------|-----------------|-----------------|
| 2012.11.15 | 金海岸投资 | 3,000.00 | 414.89 | 7.23 |
| 2013.7.15 | 中科中广 | 3,000.00 | 414.89 | 7.23 |
| 2013.12.1 | 凯丰投资 | 1,500.00 | 207.45 | 7.23 |
| 2015.8.21 | 铭瑞投资 | 1,105.50 | 165.00 | 6.70 |
| 2015.8.21 | 祥铭投资 | 891.10 | 133.00 | 6.70 |

其中，金海岸投资及中科中广出资的定价依据为以铭丰有限 2013 年度预估的扣除非经常性损益后净利润值 4,500 万元为定价基础，增资价格为 7.23 元/出资额。凯丰投资增资与 2013 年 7 月增资时间间隔较短，故参照中科中广增资时的价格增资。

铭瑞投资、祥铭投资增资价格为 6.70 元/出资额，系各股东在公允价值的基础上，平等协商一致确定，公允价值以外部投资者入股价格（7.23 元/出资额）确定。

因股东铭瑞投资、祥铭投资为员工持股平台，引入该等股东系公司为完善整体薪酬结构体系，建立员工与股东的利益共享机制而对高层管理人员及关键岗位员工实施股权激励的需要，故增资价格略低于前次出资。

(2) 上述出资涉及股份支付的情况

①铭瑞投资、祥铭投资出资涉及股份支付

在上述增资中，金海岸投资、中科中广及凯丰投资为外部财务投资者，其股东中无公司员工，故增资不涉及股份支付。铭瑞投资、祥铭投资为公司员工持股平台，符合企业为获取职工和其他方提供服务而授予权益工具，其出资涉及股份支付的情况。

②股份支付相关费用确认情况及会计处理

根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》第五条：“授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，应当在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。”

铭瑞投资、祥铭投资增资日前三次的增资中，外部财务投资者增资价格均为 7.23 元/出资额，为公司股权公允价值，根据该价格计算的出资价格低于公允价值的部分计 157.94 万元在授予当年即 2015 年度列入了管理费用，相应增加了资本公积。

公司相关的费用确认是充分的且会计处理符合企业会计准则的相关规定。

第三，关于整体变更的合规性

(1) 公司变更为股份公司时，公司以经审计的净资产为基础进行折股，折合的股本不高于经审计的净资产，公司本次变更构成“整体变更设立”。

(2) 股份公司系由铭丰有限整体变更而来，经过有效的审计、评估，发起人按照原持股比例以净资产折股对股份公司进行出资，出资真实到位、资本充实、合法有效。

(3) 公司整体变更并未增加股本，不存在以未分配利润转增股本的情况，因此不涉及利润分配，不涉及缴纳个人所得税问题。自然人发起人赖沛铭、黄文聪承诺：因整体变更股份公司产生个人所得税问题由股东个人承担，与股份公司无关，保证股份公司不会因此遭受任何损失。

第四，出资形式及股权变更合规性

公司设立、历次增资、股权转让所履行的程序合法、合规。

主办券商经核查后认为：

公司股东出资履行程序、出资形式等均符合有关法律法规的规定，股权变动程序完备、合法合规。

(二) 批复文件

适用 不适用

(三) 股权激励情况：

适用 不适用

公司历史出资中涉及股权激励的部分已得到适当的会计处理，充分反应了公司的财务状况，不存在遗留问题。

(四) 区域股权市场挂牌情况

适用 不适用

(五) 非货币资产出资情况

适用 不适用

(六) 其他情况

| 事项 | 是或否 |
|---|-----|
| 公司历史沿革中是否存在出资瑕疵 | 否 |
| 公司历史沿革中是否存在代持 | 否 |
| 公司是否存在最近 36 个月内未经法定机关核准，擅自公开或者变相公开发行过证券 | 否 |
| 公司是否存在分立、合并事项 | 否 |

具体情况说明：

适用 不适用

五、 公司董事、监事、高级管理人员

| 序号 | 姓名 | 职务 | 任期开始时间 | 任期结束时间 | 国籍及境外居留权 | 性别 | 出生年月 | 学历 | 职称 |
|----|-----|-------------|------------|------------|----------------|----|----------|----|-------|
| 1 | 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 2019年4月19日 | 2022年4月18日 | 中国国籍，拥有美国永久居留权 | 男 | 1964年1月 | 本科 | -- |
| 2 | 黄文聪 | 董事、副总裁 | 2019年4月19日 | 2022年4月18日 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 男 | 1966年5月 | 本科 | -- |
| 3 | 庾润国 | 董事、董事会办公室主任 | 2019年4月19日 | 2022年4月18日 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 男 | 1981年3月 | 本科 | -- |
| 4 | 梁小敏 | 董事 | 2019年4月19日 | 2022年4月18日 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 女 | 1983年2月 | 本科 | -- |
| 5 | 谭波 | 董事 | 2019年4月19日 | 2022年4月18日 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 女 | 1979年6月 | 本科 | -- |
| 6 | 邱广华 | 监事、监事会主席 | 2019年4月19日 | 2022年4月18日 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 女 | 1970年12月 | 本科 | -- |
| 7 | 谢展洪 | 监事 | 2019年4月19日 | 2022年4月18日 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 男 | 1964年8月 | 高中 | -- |
| 8 | 黄北星 | 职工监事 | 2019年4月19日 | 2022年4月18日 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 男 | 1981年8月 | 本科 | -- |
| 9 | 黄惠华 | 财务总监 | 2019年4月20日 | 2022年4月19日 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 女 | 1981年7月 | 本科 | 中级会计师 |

续：

| 序号 | 姓名 | 职业经历 |
|----|-----|---|
| 1 | 赖沛铭 | <p>1981年9月至1983年8月，任职于东莞市万江金泰中学，担任教师；1983年9月至1987年8月，任职于东莞市万江中学，担任教师；1987年9月至1989年9月，自由经商；1989年10月至1995年3月，任职于东莞市万江工艺厂，担任厂长；1995年4月至今，任职于东莞市铭丰实业有限公司（东莞铭丰集团有限公司），历任执行董事兼经理、董事长、执行董事；2001年12月至2017年4月，任职于铭丰（香港）食品有限公司，担任董事；2002年12月至今，任职于启利国际投资有限公司，担任董事；2003年5月至今，任职于绍兴启利兴光可可制品有限公司（浙江启利兴光可可制品股份有限公司），历任董事、监事、董事；2009年3月至2018年1月，任东莞市广汇科技小额贷款股份有限公司董事；2010年8月至今，任职于东莞市铭丰印刷有限公司（东莞铭丰生物物质科技有限公司），担任董事长；2012年6月至今，任职于铭丰包装（香港）有限公司，担任董事；2013年6月至今，任职于东莞铭丰包装有限公司，担任执行董事、经理；2013年至今，任职于铭丰包装（美国）有限公司，担任董事；2002年1月至2015年12月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，历任执行董事、执行董事兼经理、董事长兼经理；2016年1月至今，担任公司董事长、总裁。</p> |

| | | |
|---|-----|---|
| 2 | 黄文聪 | 1989年9月至1992年2月，任职于斗门县乾务糖厂，担任办公室文员；1992年3月至1995年3月，任职于东莞市万江工艺厂，担任副厂长；1995年4月至2001年12月，任职于东莞市铭丰实业有限公司，担任副总经理；2002年1月至2016年1月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，历任总经理、监事、董事；2010年8月至今，任职于东莞市铭丰印刷有限公司（东莞铭丰生物质科技有限公司），担任董事、经理；2016年1月至今，担任公司董事、副总裁。 |
| 3 | 庾润国 | 2003年9月至2004年3月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，担任会计助理；2004年4月至2015年10月，任职于东莞铭丰集团有限公司，历任会计、会计兼监事；2015年11月至2016年4月，任职于东莞铭丰集团有限公司，担任监事；2013年8月至今，任职于广西中冠石业有限公司，担任监事；2014年9月至2015年10月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，担任董事；2015年11月至2015年12月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，担任董事兼财务部副经理；2016年1月至今，担任公司董事、董事会办公室主任。 |
| 4 | 梁小敏 | 2006年12月至2013年9月，任职于东莞铭丰集团有限公司，历任会计、财务经理；2010年6月至今，任职于东莞铭智纺织科技有限公司（东莞烽椿电子商务有限公司），担任监事；2012年8月至2015年2月，任职于东莞市广汇科技小额贷款股份有限公司，担任监事；2013年8月至今，任职于东莞市依仕曼电子科技有限公司（东莞铭宇科技有限公司），担任执行董事、经理；2013年8月至今，任职于东莞依时名表有限公司，担任监事；2016年1月至今，担任公司董事；2019年2月至今，任职于浙江启利兴光可可制品股份有限公司，担任董事。 |
| 5 | 谭波 | 1997年9月至2002年7月，任职于东莞伟益塑胶五金制品有限公司，担任财务主管；2002年8月至2004年8月，西南财经大学学习；2004年9月至2008年10月，任职于广州蓝涛会计师事务所有限公司，担任审计项目经理；2008年11月至2010年9月，任职于大信会计师事务所（特殊普通合伙）广州分所，担任部门经理；2010年10月至2011年8月，任职于广东中科招商创业投资管理有限责任公司，担任投资总监；2011年9月至今，任职于广东中广投资管理有限公司，担任项目管理部总经理；同时于2019年4月至今，担任广东中广投资管理有限公司监事；2014年9月至今，担任公司董事；2015年8月至今，任职于珠海中科宝创投资管理有限公司，担任监事。 |
| 6 | 邱广华 | 1991年7月至1997年9月，任职于万江中学，担任教师；1997年10月至2002年3月，任职于东莞市铭丰实业有限公司， |

| | | |
|---|-----|--|
| | | 担任办公室经理；2002年4月至2006年8月，任职于东莞市天朗设计工程有限公司，担任办公室主任；2006年9月至今，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司（东莞铭丰包装股份有限公司），历任产品开发部副经理、办公室副主任、办公室主任、企业管理部经理、总裁办经理、人资与行政部经理；2014年9月至2019年4月18日，担任公司职工代表监事。2019年4月19日起，担任公司监事、监事会主席。 |
| 7 | 谢展洪 | 1982年7月至1992年1月，任职于兴宁市化工厂，为设备科员工；1992年2月至1994年4月，任职于深圳市原野实业股份有限公司，担任物业发展部经理；1994年5月至1999年6月，任职于深圳市城市商业银行，担任办公室主任；1999年7月至2007年3月，任职于深圳市庄敬投资发展有限公司，担任财务经理；2007年4月至2012年9月，任职于深圳市元昊环保技术有限公司，担任财务经理；2012年10月至今，任职于深圳金海岸投资有限公司，担任财务总监；2016年7月至今，任职于陆丰市龙山宾馆，担任董事长；2016年10月至今，任职于陆丰市永通通讯器材有限公司，担任执行董事兼经理；2014年9月至2015年12月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，担任董事；2016年1月至今，担任公司监事。 |
| 8 | 黄北星 | 2003年9月至2006年5月任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，担任人事行政部主任；2006年6月至2008年12月任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，担任企业管理办公室副主管；2009年1月至2013年4月任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，担任企业管理办公室主管；2013年5月起任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，担任人事部副经理；2014年4月起任职于原东莞市铭丰包装品制造有限公司，担任工会委员会法定代表人；2019年4月19日起，担任东莞铭丰包装股份有限公司职工代表监事。 |
| 9 | 黄惠华 | 2004年6月至2016年9月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司（东莞铭丰包装股份有限公司），历任财务部会计、财务部副主管、财务部主管、财务部副经理、财务部经理等职务；2016年10月至今，担任公司财务总监。 |

六、 重大资产重组情况

适用 不适用

适用 不适用

七、 最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-------------------------------|-------------|-------------|
| 资产总计（万元） | 60,203.99 | 56,686.93 |
| 股东权益合计（万元） | 41,009.34 | 40,148.34 |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元） | 41,009.34 | 40,148.34 |
| 每股净资产（元） | 5.23 | 5.12 |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元） | 5.23 | 5.12 |
| 资产负债率（母公司）（%） | 31.51 | 27.69 |
| 流动比率（倍） | 1.57 | 1.69 |
| 速动比率（倍） | 1.07 | 1.22 |
| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
| 营业收入（万元） | 51,111.51 | 54,546.47 |
| 净利润（万元） | 758.06 | 4,631.31 |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元） | 758.06 | 4,631.31 |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 331.16 | 4,275.09 |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 331.16 | 4,275.09 |
| 毛利率（%） | 22.52 | 27.47 |
| 加权净资产收益率（%） | 1.87 | 12.23 |
| 加权平均净资产收益率(扣除非经常性损益)(%) | 0.82 | 11.29 |
| 基本每股收益（元/股） | 0.10 | 0.59 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.10 | 0.59 |
| 应收账款周转率（次） | 4.51 | 6.32 |
| 存货周转率（次） | 4.35 | 4.37 |
| 经营活动产生的现金流量净额（万元） | -1,124.33 | 6,701.98 |
| 每股经营活动产生的现金流量净额（元/股） | -0.14 | 0.86 |

注：计算公式

- 1、每股净资产=所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）
- 2、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的所有者权益÷期末股本数（或实收资本额）
- 3、资产负债率=期末负债总额÷期末资产总额×100%
- 4、流动比率=期末流动资产÷期末流动负债×100%
- 5、速动比率=(期末流动资产-存货)÷期末流动负债×100%
- 6、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%
- 7、净资产收益率=归属于母公司股东的净利润÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每

股收益的计算及披露》。

8、净资产收益率（扣除非经常性损益）=（归属于母公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于母公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

9、每股收益=归属于母公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》。

10、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款账面价值

11、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货账面价值

12、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本数（或实收资本额）

13、为了保持各期会计指标的可比性，各期的每股收益、每股净资产和每股经营活动产生的现金流量净额计算过程中所使用的股份数，有限公司阶段按期末实收资本模拟计算，股份公司阶段以改制后股份数为基础计算。

八、 公司债券发行及偿还情况

适用 不适用

九、 与本次挂牌有关的机构

（一） 主办券商

| | |
|-------|---------------|
| 机构名称 | 财达证券 |
| 法定代表人 | 翟建强 |
| 住所 | 石家庄市自强路35号 |
| 联系电话 | 0755-82579417 |
| 传真 | 0755-82579417 |
| 项目负责人 | 曲文波 |
| 项目组成员 | 李栋 李冰 廖飞 |

（二） 律师事务所

| | |
|----------|--------------------------|
| 机构名称 | 北京市中银（深圳）律师事务所 |
| 律师事务所负责人 | 谭岳奇 |
| 住所 | 深圳市福田区深南大道2002号中广核大厦北楼八层 |
| 联系电话 | 0755-82535434 |
| 传真 | 0755-82531555 |
| 经办律师 | 李向宏 谢露 |

（三） 会计师事务所

| | |
|---------|--------------------------|
| 机构名称 | 广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙） |
| 执行事务合伙人 | 蒋洪峰 |
| 住所 | 广州市越秀区东风东路555号1001-1008房 |
| 联系电话 | 020-83939698 |

| | |
|---------|--------------|
| 传真 | 020-83800977 |
| 经办注册会计师 | 何国铨、郭俊彬 |

(四) 资产评估机构

√适用 □不适用

| | |
|---------|----------------------------------|
| 机构名称 | 广东中联羊城资产评估有限公司（现更名为中联国际评估咨询有限公司） |
| 法定代表人 | 胡东全 |
| 住所 | 广州市越秀区中山六路 232 号 2001、2002A 房 |
| 联系电话 | 020-88902938 |
| 传真 | 020-38010829 |
| 经办注册评估师 | 喻莺、梁瑞莹 |

(五) 证券登记结算机构

| | |
|-------|-------------------------|
| 机构名称 | 中国证券登记结算有限责任公司北京分公司 |
| 法定代表人 | 王彦龙 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层 |
| 联系电话 | 010-58598980 |
| 传真 | 010-58598977 |

(六) 证券交易场所

| | |
|-------|----------------------|
| 机构名称 | 全国中小企业股份转让系统有限责任公司 |
| 法定代表人 | 谢庚 |
| 住所 | 北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 |
| 联系电话 | 010-63889512 |
| 传真 | 010-63889514 |

(七) 做市商

□适用 √不适用

第二节 公司业务

一、 主要业务及产品

(一) 主营业务

| | |
|-----------|---|
| 主营业务-包装产品 | 公司为包装定制及整体解决方案提供商，可生产涵盖木质包装、纸质包装、塑胶包装等多系列、高品质的包装产品，公司通过多样化的材料和工艺应用，为国内外知名客户提供有创意设计的个性化包装产品和服务，以满足贵金属、钟表、珠宝、化妆品、烟酒、保健品、食品、消费电子产品等行业客户多层次、高品质的包装产品需求。公司在专注传统的竹木材料、纸质材料和塑胶材料包装产品的同时，不断研发、生产、推广生物质基等环保新材料的包装产品。 |
|-----------|---|

经过多年的发展，公司已积累了具有竞争力的技术、生产、人才和市场优势并成为众多国内外知名企业集团包装产品的合作伙伴，拥有了强大、稳定的客户资源。作为包装供应商，公司有效地为客户产品树立了市场形象，提升了产品附加值，深受客户好评。截至本公开转让说明书签署日，公司已通过了华为、潘多拉、迪士尼、雅诗兰黛、欧莱雅、帝亚吉欧、歌尔股份、OPPO、贵州茅台等国内外知名企业的审核和资格验证，并与菜百、同仁堂、泰格豪雅、麦卡伦、历峰、雀巢、中国金币总公司、美国造币局、英国皇家造币局、中国工商银行等世界 500 强企业、知名企业或品牌建立了长期稳定的直接合作关系。2014 年公司的三款包装产品（“京华风韵”外包装-“大红门”、“中法建交 50 周年金银纪念币盒”、“2008 北京奥运会纪念币包装”）入选了央视拍摄的《国礼》纪录片，公司受邀参与了 2010-2016 年连续四届世界造币行业总裁峰会。公司先后被中国包装联合会评为中国包装百强企业以及中国包装优秀品牌；2017 年，公司获得中国制造企业协会授予的《中国包装行业二十强证书》，同时获得中国包装联合会颁发的“中国包装百强企业”称号；2018 年度，公司获得贵州茅台酒集团颁发的最佳供应商奖、最佳质量奖。

(二) 主要产品或服务

公司的主要系列产品为包装产品，按包装产品主体结构材质可分为木质包装、纸质包装、塑胶包装和其它类包装等。公司产品的包装标的对象主要是贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、消费电子产品等国内外客户，公司主要包装产品具体如下：

公司主要产品展示

| 类型 | 产品示例 |
|----|------|
|----|------|

木质包装类



纸质包装类



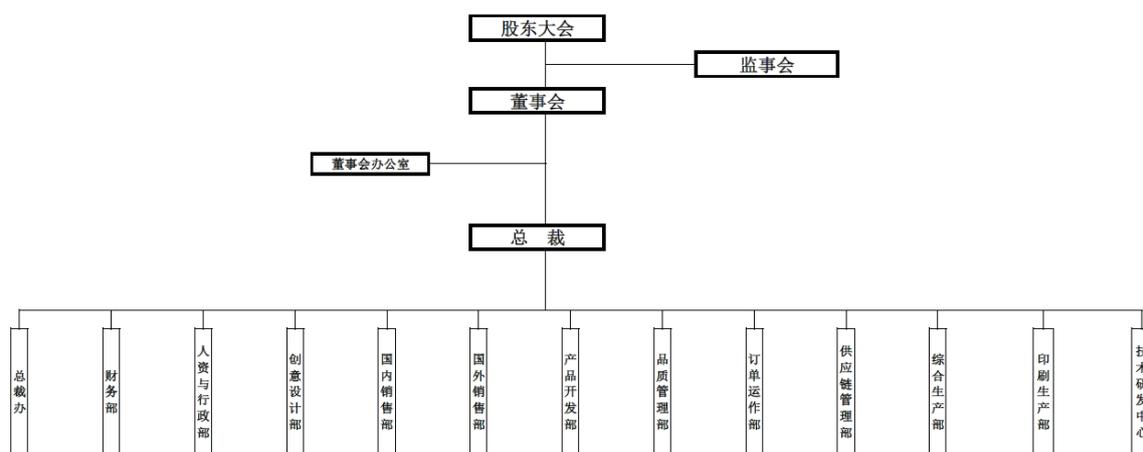
塑胶包装类





二、 内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



1、董事会办公室，主要负责公司“三会”协调管理、公司治理、信息披露管理以及与监管部门、各中介机构和投资者的日常沟通等方面的工作。

2、总裁办，主要负责总裁内外事务的文秘工作；负责内部管理制度、人员职业操守的监督与查处；基建工程项目的规划、招标、进度、质量的跟进与审核验收，并主管公司的法律事务，内控管理；合同、证照印章的保管等工作。

3、财务部，主要负责财务操作与管理；物料和成品的仓储管理；货物进出口管理；信息网络的的管理。并主管财务信息驱动公司发展战略的拟定与实施；企业各相关管理工作的落实与推进等

工作。

4、人资与行政部，主要负责人力资源体系与企业文化体系的建设与维护；人力资源各大模块的建立与实施；行政后勤、保安等工作的运作与管理；水电气等能源管理工作的落实与推进；后勤、办公设备的维护与管理等工作。

5、创意设计部，主要负责产品的创意设计；公司企业形象和品牌的建设与推广。

6、国内销售部，主要负责国内市场和渠道的开拓与维护；内销订单和客户的跟进与服务；内销团队的建设与管理。

7、国外销售部，主要负责海外市场和渠道的开拓与管理；外销订单和客户的跟进与服务；外销团队的建设与管理。

8、产品开发部，主要负责产品制造技术和工艺的研发与指导；产品的结构设计；产品的用料核算和样板制作；生产设备的维护与管理。

9、品质管理部，主要负责品质管理体系和品质标准的建立与管理、客户及体系认证的组织管理；产品来料、制程和品质检验与把关。并主管测试检验室的使用与管理等工作。

10、订单运作部，主要负责订单生产计划与统筹管理；物料的计划、请购、收发、使用等各方面的监督与管理；订单外发的跟进与管理。

11、供应链管理部，主要负责供应商管理体系建设与维护；物料与设备的采购，并主管公司运输工具的调度与管理。

12、综合生产部，主要负责订单产品装配各环节的生产安排与实施；装配生产人员的现场组织与管理；装配生产线及设备的使用与维护。

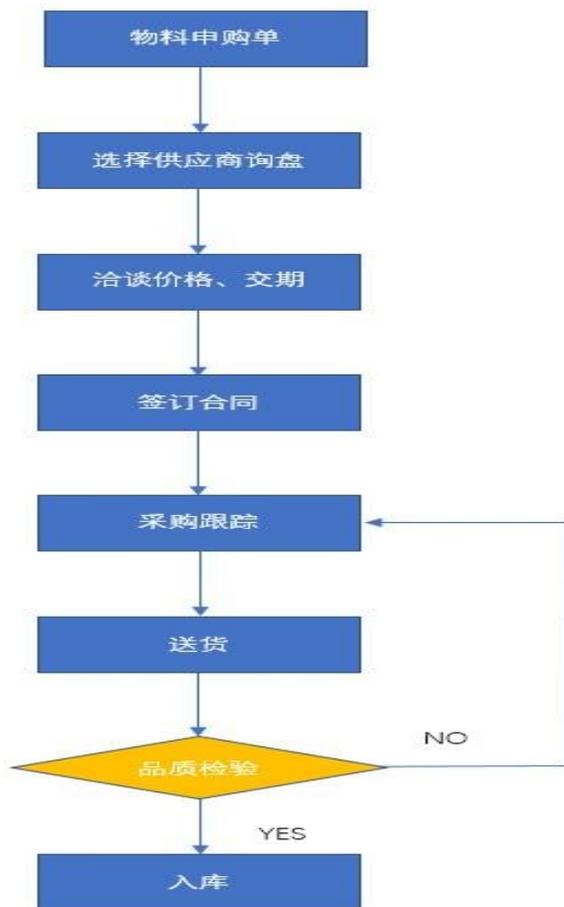
13、印刷生产部，主要负责订单产品印刷环节的生产安排与实施，印刷生产人员的现场组织与管理；印刷生产线及设备的使用与维护。

14、技术研发中心，主要负责战略性课题的研发与实施；科技项目的立项、申报与管理；高新技术企业、知识产权事务的管理。

（二） 主要业务流程

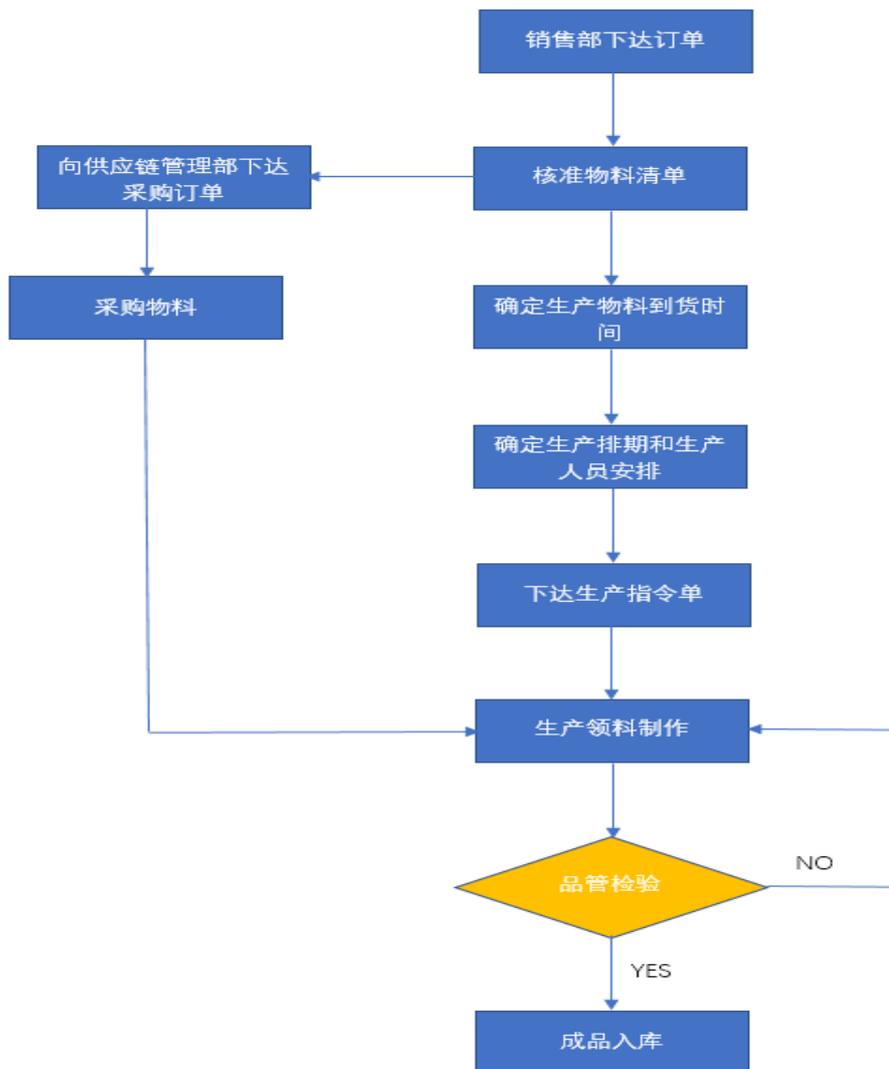
1、 流程图





(1) 采购流程

公司采购的基本流程为：采购部门收到物料申购单，及时安排相关采购员选择供应商询盘，并与供应商洽谈价格和交期，最终确定供应商并签订合同。采购员对自己采购的物料交期，要进行采购跟踪，物料送货后，仓库收货清点数量，相应采购员通知质检部门，对物料进行品质检验；质检部门收到采购部门报检单，及时安排人员对物料进行品质检验，合格品及时通知仓库入库。



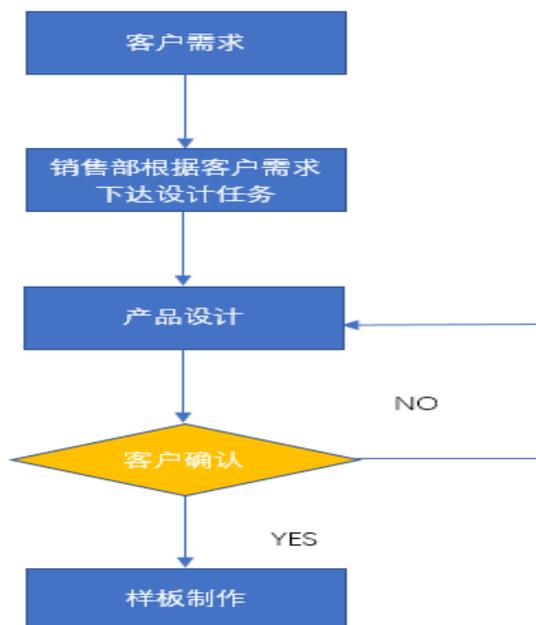
(2) 生产流程

公司生产的基本流程为：销售部与客户签订销售合同后，向订单运作部下达正式订单；订单运作部核准物料清单，确定生产物料需到货的时间、生产排期和生产人员安排；随后订单运作部向供应链管理部下达采购订单，采购物料；生产人员下达生产指令单，生产领料制作；生产完成后交予质检部进行检查，通过检查后将成品交予仓库。



(3) 销售流程

公司销售的基本流程包括：公司建立了较为健全的市场开拓体制、销售制度和售后服务制度，最大化地稳定了公司的客户资源。公司营销人员主要通过客户介绍、参加展会等多种方式接触客户，联系客户之后，建立初步沟通；确认好产品技术参数等细节后，对产品进行设计并制作样板，与客户洽谈价格、质量条款等；签署合同后，进行产品批量生产并按期交付，提供售后服务。



(4) 研发设计流程

由于公司目前对客户销售均为个性化定制，属于根据客户订单进行研发、设计的模式。公司研发设计的基本流程是：销售部根据客户的需求下达产品设计任务；产品开发部按照客户提供的技术参数进行产品设计，设计结果包括生产图纸在内的相关技术文档；在数据和图纸经过客户确认后，产品开发部根据设计方案制成样板。

2、外协或外包情况

√适用 □不适用

| 序号 | 外协（或外包）厂商名称 | 外协（或外包）厂商与公司、股东、董监高关联关系 | 外协（或外包）定价机制 | 外协（或外包）成本及其占同类业务环节成本比重 | | 对外协（或外包）的质量控制措施 | 是否对外协（或外包）厂商存在依赖 |
|----|---------------|-------------------------|-------------|------------------------|-------|----------------------|------------------|
| | | | | 金额（万元） | 占比（%） | | |
| 1 | 东莞铂越包装盒制造有限公司 | 无 | 参考市场价格 | 1,491.74 | 3.77 | 依据外协加工商管理办法、委外加工管理制度 | 否 |
| 2 | 东莞市沛源包装制品有限公司 | 无 | 参考市场价格 | 985.66 | 2.49 | 依据外协加工商管理办法、委外加工管理制度 | 否 |
| 3 | 东莞市开泓包装制品有限公司 | 无 | 参考市场价格 | 466.64 | 1.18 | 依据外协加工商管理办法、委外加工管理制度 | 否 |
| 4 | 东莞市万胜贴合有限公司 | 无 | 参考市场价格 | 116.10 | 0.29 | 依据外协加工商管理办法、委 | 否 |

| | | | | | | | |
|---|--------------|---|--------|-------|------|----------------------|---|
| | | | | | | 外加工管理制度 | |
| 5 | 东莞和旭纸品包装有限公司 | 无 | 参考市场价格 | 75.28 | 0.19 | 依据外协加工商管理办法、委外加工管理制度 | 否 |

3、其他披露事项

√适用□不适用

(1) 外协的主要原因

自公司成为 2008 年北京奥运会纪念币包装的供应商后，订单非常充足，但厂房的产能、管理难以满足全部订单量的需求，导致许多订单的流失，因此管理层考虑寻求外部支持，通过委外加工的方式解决产能不足的问题。

报告期内，公司外协厂商主要为沛源包装、铂越包装、开泓包装，公司选择上述三家外协厂商进行合作的主要原因为：公司包装产品主要为定制化产品，工艺和材料具有多样性及复杂性特点，选择的外协厂商不仅需要高度配合包括产能、交货期等要求，而且需要对产品的工艺流程及品质要求较为了解，上述三家外协厂商熟悉公司对产品品质、工艺要求，且配合度高，也能优先保证产能。

(2) 外协的具体内容

公司主要产品为各类定制包装（木质包装、纸质包装和塑胶包装），主要服务领域为贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、消费电子产品等行业，随着下游行业的快速发展，发行人的业务订单快速增加，在实现多元化生产模式的基础上，综合考虑制造工艺、设备需求、生产成本、产品质量等多方面因素，发行人对少量非核心工序（装配和组装等）采用了外协加工的生产模式。外协加工的主要生产环节具体如下：

| 产品种类 | 外协加工主要生产环节 | 是否为关键生产环节 |
|------|--|-----------|
| 木质包装 | 面料储备、模切/裱啤、天地盒装配、配件装配、内玉装配、外盒装配、组装、成品包装等 | 否 |
| 纸质包装 | 模切、装配/粘盒、成品包装等 | 否 |
| 塑胶包装 | 面料储备、模切/裱啤、天地盒装配、配件装配、内玉装配、外盒装配、组装、成品包装等 | 否 |

如上表，公司外协加工的生产环节主要是集中在各类组装装备等环节，不是关键

生产环节。公司核心生产环节，如木质包装的木工、喷漆、雕刻等环节，纸质包装的印刷、UV、覆膜、裱坑、吸塑等环节以及塑胶包装的喷涂、转印等环节均由公司自主设计和生产，而对于附加值不高、手工工序较多、生产工艺相对简单的装配环节进行委外加工。通过外协生产模式，既减少了公司设备、土地的配置，也减少了公司的劳动用工，提高了生产效率。

(3) 外协厂商在公司业务中所处环节和所占地位

如前所述，公司外协的工序并非公司关键生产环节，且公司外协的原因主要是解决产能不足的问题，随着铭丰工业园一期的逐步建成和使用，公司产能已得到较大缓解，外协加工金额及占比均呈现下降趋势，因此发行人对外协厂商不存在依赖。

(4) 外协厂商是否依法需要并取得相应的生产资质

公司外协加工的生产环节主要是集中在各类组装装备等环节，生产工艺相对简单，属于从事包装产品生产的制造业，生产经营不涉及相关部门安全生产许可的审批及其他业务审批，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证及其他业务资质证书。

三、与业务相关的关键资源要素

(一) 主要技术

√适用□不适用

| 序号 | 技术名称 | 技术特色 | 技术来源 | 技术应用情况 | 是否实现规模化生产 |
|----|----------------------|---|-----------|----------------|-----------|
| 1 | 印刷包装业无刀模数字化激光模切技术 | 该技术主要包括：1、激光的振镜控制和飞行光路控制两种方式的确以及配合性适应性控制；2、系统视觉图像分析与处理，激光数字模切机伺服系统控制。 | 引进消化吸收再创新 | 木质包装、塑胶包装、纸质包装 | 是 |
| 2 | 高端创意包装制品的个性化定制交互设计技术 | 该技术主要包括：1、支持参数化驱动的包装品个性化定制及创意多维度同步展现机制；2、支持创意设计过程协同的应用框架实现；3、可以面向客户提供一系列的设计资源知识库。 | 集成创新 | 精品包装 | 是 |
| 3 | 唯一身份识别高端防伪包装工艺与技术 | 该技术主要包括：1、特征信息的编码与隐藏技术；2、隐藏信息的提取与识别 | 原始创新 | 纸质包装 | 是 |
| 4 | 木纹干法印花仿形转印技术 | 该技术主要包括：1、输送机构、分切机构、涂浆机构、卷筒机构、退筒机构的联动协调控制；2、实现对卷管外径、内径实时控制，并形成反馈驱动，保证制品大小形状完全一致。 | 集成创新 | 木质包装、塑胶包装 | 是 |
| 5 | 多层木皮斜 | 该技术主要包括：1、输送机构，分切机 | 引进消化 | 各类截面 | 是 |

| | | | | | |
|---|-----------------|--|-----------|-----------|---|
| | 纹筒形卷管成型技术 | 构,涂浆机构,卷筒机构、退筒机构的联动协调控制; 2、实现对卷管外径、内径实时控制,并形成反馈驱动,保证制品大小形状完全一致。 | 吸收再创新 | 仿木包装 | |
| 6 | 高端木盒UV底漆多立面辊涂技术 | 该技术主要包括: 1、通过构建输送机构、立体滚涂机构、产品旋转换面机构实现多立面的同时辊涂; 2、通过调整滚涂滚轴和产品的接触压力控制漆膜厚度。 | 集成创新 | 木质包装、塑胶包装 | 是 |
| 7 | 木框自动围边压榫技术 | 该技术主要包括: 1、不同榫卯结构的开榫; 2、通过自动控制的榫接。 | 集成创新 | 木质包装 | 是 |
| 8 | 多层板高週波热压成型工艺及技术 | 该技术主要包括: 采用板材拼接机、自动过胶机、高週波热压机、快速冷却定型机、高速成型切割机系列设备,通过各构件之间的联动控制实现多层板的热成型。 | 引进消化吸收再创新 | 木质包装 | 是 |
| 9 | 高光钢琴漆涂装技术 | 采用静电方式连续不间断的多达十几次的涂装,实现制品表面漆膜厚度可以超过1mm。漆膜丰满、清澈透明、硬度高,光泽度好。 | 引进消化吸收再创新 | 木质包装、塑胶包装 | 是 |

其他事项披露

适用 不适用

(二) 主要无形资产

1、专利

公司正在申请的专利情况:

适用 不适用

| 序号 | 专利申请号 | 专利名称 | 类型 | 公开(公告)日 | 状态 | 备注 |
|----|----------------|---------------------------|----|-------------|--------|----|
| 1 | 201610331733.2 | 一种包装盒的制造方法及制造装置 | 发明 | 2016年5月18日 | 中通回案实审 | |
| 2 | 201611264207.5 | 一种围杆和围栏 | 发明 | 2016年12月30日 | 等待实审提案 | |
| 3 | 201611258545.8 | 一种可降解的生物纤维复合材料及其制备方法和包装制品 | 发明 | 2016年12月30日 | 一通回案实审 | |
| 4 | 201710618505.8 | 一种可调节缓开的合页及盒体 | 发明 | 2017年7月26日 | 等待实审提案 | |
| 5 | 201710623288.1 | 一种无真空围边包覆机 | 发明 | 2017年7月27日 | 等待实审提案 | |
| 6 | 201710624148.6 | 一种可全降解生物基复合材料及其制备方法 | 发明 | 2017年7月27日 | 一通回案实审 | |
| 7 | 201810103286.4 | 一种高填充木塑复合材料生产用的造粒装置 | 发明 | 2018年2月1日 | 等待实审提案 | |
| 8 | 201810764334.4 | 一种皮料包覆装置 | 发明 | 2018年7月12日 | 等待实审提案 | |
| 9 | 201610330001.1 | 一种模具生产设备 | 发明 | 2016年5月18日 | 等年登印 | |

| 序号 | 专利申请号 | 专利名称 | 类型 | 公开（公告）日 | 状态 | 备注 |
|----|----------------|---------------------------------|-----------|------------|--------------|----|
| | | | | | 费 | |
| 10 | 201810995905.5 | 一种可降解的发泡 生物质纤维复合材 料及其制备方法 | 发明 | 2018年8月29日 | 等待实审 提案 | |
| 11 | 201821513802.2 | 一种分体组合式木 塑环保复合材料模 压成型托盘 | 实 用 新型 | 2018年9月14日 | 等 年 登 印 费 | |

公司已取得的专利情况：

√适用 □不适用

| 序号 | 专利号 | 专利名称 | 类型 | 授权日 | 申请人 | 所有人 | 取得方式 | 备注 |
|----|------------------|-------------------------|----|-------------|------|------|------|----|
| 1 | ZL201010519419.X | 一种木塑复合材料及其制备工艺 | 发明 | 2010年10月26日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 受让取得 | |
| 2 | ZL201010519081.8 | 一种竹塑复合发泡材料及其制备方法 | 发明 | 2010年10月26日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 受让取得 | |
| 3 | ZL201010511247.1 | 一种防水防潮耐冲击型蜂窝纸板 | 发明 | 2010年10月19日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 受让取得 | |
| 4 | ZL201010523122.0 | 一种植物纤维高密度聚乙烯复合材料及其制备方法 | 发明 | 2010年10月28日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 受让取得 | |
| 5 | ZL201110130495.6 | 一种全自动木质包装盒组装系统 | 发明 | 2011年5月19日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 6 | ZL201110130493.7 | 一种木质包装盒封固漆涂布系统 | 发明 | 2011年5月19日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 7 | ZL201210167160.6 | 包装品内衬包边冲孔包孔一体机 | 发明 | 2012年5月28日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 8 | ZL201110130770.4 | 自动剖盒打码机及其盒胎的加工方法 | 发明 | 2011年5月20日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 9 | ZL201110130773.8 | 一种盒胎加工机及其盒胎的加工方法 | 发明 | 2011年5月20日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 10 | ZL201310252195.4 | 一种UV底漆辊涂机 | 发明 | 2013年6月24日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 11 | ZL201310252250.X | 一种UV底漆辊涂装置 | 发明 | 2013年6月24日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 12 | ZL201310295190.X | 一种多头激光模切装置 | 发明 | 2013年7月15日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 13 | ZL201310310558.5 | 一种数控激光模切机 | 发明 | 2013年7月23日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 14 | ZL201310310531.6 | 一种半径可调的静电喷涂设备 | 发明 | 2013年7月23日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 15 | ZL201310356677.4 | 一种印刷网点编码生成方法及应用其的图像印刷工艺 | 发明 | 2013年8月16日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 16 | ZL201410744299.1 | 包装盒面顶贴装机 | 发明 | 2014年12月9日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 17 | ZL201511034331.8 | 一种天地盖盒和环保水性胶黏剂及其 | 发明 | 2015年12月31日 | 铭丰生物 | 铭丰生物 | 原始取得 | |

| | | 制备方法 | | | 质、 铭丰 股份 | 质、 铭丰 股份 | | |
|----|------------------|-----------------|------|-------------|----------------|----------------|------|--|
| 18 | ZL201410744331.6 | 包边机 | 发明 | 2014年12月9日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 19 | ZL200920238257.5 | 一种按压式旋扭开关酒盒 | 实用新型 | 2009年10月30日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 20 | ZL200920238403.4 | 一种平立可折叠式包装盒 | 实用新型 | 2009年11月3日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 21 | ZL200920262468.2 | 一种陈列式包装盒 | 实用新型 | 2009年11月10日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 22 | ZL200920262467.8 | 平放式包装盒 | 实用新型 | 2009年11月10日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 23 | ZL200920295814.7 | 一种内展示板按压站立式包装盒 | 实用新型 | 2009年12月30日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 24 | ZL201020208072.2 | 一种圆盘式静电喷漆系统 | 实用新型 | 2010年5月21日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 25 | ZL201020293029.0 | 装饰条站立式单支撑脚展示包装盒 | 实用新型 | 2010年8月16日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 26 | ZL201020293028.6 | 自锁式展示包装盒 | 实用新型 | 2010年8月16日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 27 | ZL201120161032.1 | 一种全自动木质包装盒组装设备 | 实用新型 | 2011年5月19日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 28 | ZL201120161024.7 | 一种弹性卷料的自动丝网印刷设备 | 实用新型 | 2011年5月19日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 29 | ZL201220171628.4 | 一种组装式酒盒 | 实用新型 | 2012年4月23日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 30 | ZL201220241343.3 | 折叠式包装盒 | 实用新型 | 2012年5月28日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 31 | ZL201220626429.8 | 一种包装盒 | 实用新型 | 2012年11月23日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 32 | ZL201220626498.9 | 一种密码包装盒 | 实用新型 | 2012年11月23日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 33 | ZL201220626209.5 | 通用展示盒 | 实用新型 | 2012年11月23日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 34 | ZL201220626187.2 | 一种旋转式包装盒 | 实用新型 | 2012年11月23日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 35 | ZL201220632568.1 | 一种带有冷光片的包装盒 | 实用新型 | 2012年11月27日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 36 | ZL201320058834.9 | 便携式展示酒盒 | 实用新型 | 2013年2月2日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 37 | ZL201320062053.7 | 表盒 | 实用新型 | 2013年2月4日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 38 | ZL201320344873.5 | 一种包装盒 | 实用新型 | 2013年6月17日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 39 | ZL201320363060.0 | 一种UV底漆辊涂机 | 实用新型 | 2013年6月24日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 40 | ZL201320363364.7 | 一种UV底漆辊涂装置 | 实用新型 | 2013年6月24日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 41 | ZL201320363302.6 | 一种UV辊涂生产 | 实用 | 2013年6月 | 铭丰 | 铭丰 | 原始 | |

| | | | | | | | | |
|----|------------------|------------------|------|-------------|------------|------------|------|--|
| | | 线防尘结构 | 新型 | 24日 | 股份 | 股份 | 取得 | |
| 42 | ZL201320405562.5 | 一种UV底漆辊涂供油装置 | 实用新型 | 2013年7月9日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 43 | ZL201320418166.6 | 一种辊涂夹具 | 实用新型 | 2013年7月15日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 44 | ZL201320418244.2 | 一种用于数控激光模切机的负压装置 | 实用新型 | 2013年7月15日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 45 | ZL201320418227.9 | 一种辊涂自动夹具 | 实用新型 | 2013年7月15日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 46 | ZL201320498310.1 | 一种荧光防伪复合纸 | 实用新型 | 2013年8月15日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 47 | ZL201320586624.7 | 一种磁控包装盒 | 实用新型 | 2013年9月23日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 48 | ZL201320610611.9 | 多色灯光包装盒 | 实用新型 | 2013年9月30日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 49 | ZL201320658874.7 | 一种包装盒缓冲铁铰 | 实用新型 | 2013年10月24日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 50 | ZL201420099683.6 | 可二次利用的包装盒 | 实用新型 | 2014年3月6日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 51 | ZL201420099973.0 | 一种酒瓶包装盒 | 实用新型 | 2014年3月6日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 52 | ZL201420341141.5 | 可折叠包装盒 | 实用新型 | 2014年6月25日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 53 | ZL201420455239.3 | 可折叠包装盒 | 实用新型 | 2014年8月13日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 54 | ZL201420767075.8 | 包边机 | 实用新型 | 2014年12月9日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 55 | ZL201520645201.7 | 一种包装盒 | 实用新型 | 2015年9月25日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 56 | ZL201620252159.7 | 一种定位转动表座和表盒 | 实用新型 | 2016年3月28日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 57 | ZL201621136631.7 | 一种可拆封的币盒 | 实用新型 | 2016年10月19日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 58 | ZL201621481448.0 | 一种围杆和围栏 | 实用新型 | 2016年12月30日 | 铭丰股份、铭丰生物质 | 铭丰股份、铭丰生物质 | 原始取得 | |
| 59 | ZL201720914827.2 | 一种组装式喷涂挂钩 | 实用新型 | 2017年7月26日 | 铭丰股份、铭丰生物质 | 铭丰股份、铭丰生物质 | 原始取得 | |
| 60 | ZL201720914814.5 | 一种可调节缓开的合页及盒体 | 实用新型 | 2017年7月26日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 61 | ZL201720923175.9 | 一种无真空围边包覆机 | 实用新型 | 2017年7月27日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 62 | ZL201820191051.0 | 一种高填充木塑复 | 实用 | 2018年2月 | 铭丰 | 铭丰 | 原始 | |

| | | | | | | | | |
|----|------------------|----------------|------|-------------|----------|----------|------|--|
| | | 合材料生产用的造粒装置 | 新型 | 1日 | 股份、铭丰生物质 | 股份、铭丰生物质 | 取得 | |
| 63 | ZL201030273954.2 | 包装盒 (GPW00171) | 外观设计 | 2010年8月16日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 64 | ZL201030273983.9 | 包装盒 (GPP18801) | 外观设计 | 2010年8月16日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 65 | ZL201030273995.1 | 包装盒 (GPP19202) | 外观设计 | 2010年8月16日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 66 | ZL201030273881.7 | 包装盒 (GWW00827) | 外观设计 | 2010年8月16日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 67 | ZL201230124969.1 | 酒盒 (组装式) | 外观设计 | 2012年4月23日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 68 | ZL201230382135.0 | 金银条盒 (梅花边) | 外观设计 | 2012年8月14日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 69 | ZL201230382433.X | 手表展示盒 | 外观设计 | 2012年8月14日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 70 | ZL201230382152.4 | 金银币盒 (棱边式) | 外观设计 | 2012年8月14日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 71 | ZL201230382881.X | 展示盒 (立式) | 外观设计 | 2012年8月14日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 72 | ZL201230382105.X | 饰品盒 (拱顶型) | 外观设计 | 2012年8月14日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 73 | ZL201230382386.9 | 包装展示盒 (热压式金银条) | 外观设计 | 2012年8月14日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 74 | ZL201230382166.6 | 金银币盒 (侧高边) | 外观设计 | 2012年8月14日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 75 | ZL201230382113.4 | 金银币盒 (侧凹三线边) | 外观设计 | 2012年8月14日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 76 | ZL201230574024.X | 纪念币包装盒 | 外观设计 | 2012年11月26日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 77 | ZL201330141247.1 | 展示酒盒 (立式) | 外观设计 | 2013年4月26日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 78 | ZL201330141620.3 | 包装盒 (侧圆弧翻盖式) | 外观设计 | 2013年4月26日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 79 | ZL201330141298.4 | 内玉板 (折叠式) | 外观设计 | 2013年4月26日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 80 | ZL201330147597.9 | 手表展示盒 (可降解) | 外观设计 | 2013年4月28日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 81 | ZL201430042824.6 | 酒盒 (酒樽) | 外观设计 | 2014年3月6日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 82 | ZL201430042917.9 | 包装盒 (棋盘) | 外观设计 | 2014年3月6日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 83 | ZL201430043032.0 | 酒架 (三片榫式) | 外观设计 | 2014年3月6日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 84 | ZL201730616681.9 | 纪念币包装盒 (2) | 外观设计 | 2017年12月6日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |
| 85 | ZL201830349159.3 | 纪念币包装盒 (1) | 外观 | 2018年7月 | 铭丰 | 铭丰 | 原始 | |

| | | | | | | | | |
|----|------------------|----------|------|------------|--------|--------|------|--|
| | | | 设计 | 2日 | 股份 | 股份 | 取得 | |
| 86 | ZL201720940895.6 | 一种组合式种植箱 | 实用新型 | 2017年7月31日 | 铭丰生物物质 | 铭丰生物物质 | 原始取得 | |
| 87 | 201821110380.4 | 一种皮料包覆装置 | 实用新型 | 2019年3月26日 | 铭丰股份 | 铭丰股份 | 原始取得 | |

2、著作权

√适用□不适用

| 序号 | 登记号 | 取得日期 | 取得方式 | 著作权人 | 备注 |
|----|--------------|------------|------|------|----|
| 1 | 2012SR064540 | 2012年4月13日 | 原始取得 | 铭丰股份 | - |

3、商标权

√适用□不适用

| 序号 | 商标图形 | 商标名称 | 注册号 | 核定使用类别 | 有效期 | 取得方式 | 使用情况 | 备注 |
|----|---|----------|----------|--------|-----------------------|------|------|----|
| 1 |  | MINGFENG | 3543627 | 30 | 2015.1.7-2025.1.6 | 受让取得 | 正常 | |
| 2 |  | MINGFENG | 3543624 | 40 | 2015.2.7-2025.2.6 | 受让取得 | 正常 | |
| 3 |  | MINGFENG | 3543621 | 42 | 2015.5.14-2025.5.13 | 受让取得 | 正常 | |
| 4 |  | MINGFENG | 3600417 | 2 | 2015.5.21-2025.5.20 | 受让取得 | 正常 | |
| 5 |  | MINGFENG | 3543630 | 21 | 2015.6.7-2025.6.6 | 受让取得 | 正常 | |
| 6 |  | MINGFENG | 3600420 | 16 | 2015.10.21-2025.10.20 | 受让取得 | 正常 | |
| 7 |  | - | 11276950 | 17 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 8 |  | - | 11276874 | 19 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 9 |  | - | 11286774 | 6 | 2013.12.28-2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 10 |  | - | 11276217 | 7 | 2013.12.28-2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 11 |  | - | 11276409 | 24 | 2013.12.28-2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |

| 序号 | 商标图形 | 商标名称 | 注册号 | 核定使用类别 | 有效期 | 取得方式 | 使用情况 | 备注 |
|----|---|------|----------|--------|-------------------------|------|------|----|
| 12 |  | - | 11284150 | 28 | 2013.12.28 - 2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 13 |  | - | 11284906 | 31 | 2013.12.28 - 2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 14 |  | - | 11285768 | 33 | 2013.12.28 - 2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 15 |  | - | 11285927 | 35 | 2013.12.28 - 2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 16 |  | - | 11286333 | 37 | 2013.12.28 - 2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 17 |  | - | 11286391 | 39 | 2013.12.28 - 2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 18 |  | - | 11309654 | 14 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 19 |  | - | 11316996 | 16 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 20 |  | - | 11310349 | 20 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 21 |  | - | 11276522 | 9 | 2014.2.14-2024.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 22 |  | - | 11286676 | 41 | 2014.2.28-2024.2.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 23 |  | - | 11286728 | 43 | 2014.2.28-2024.2.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 24 |  | 铭丰 | 11310324 | 20 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 25 |  | 铭丰 | 11309853 | 14 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 26 |  | 铭丰 | 3543628 | 30 | 2014.10.14 - 2024.10.13 | 受让取得 | 正常 | |
| 27 |  | 铭丰 | 3543636 | 14 | 2014.11.7-2024.11.6 | 受让取得 | 正常 | |

| 序号 | 商标图形 | 商标名称 | 注册号 | 核定使用类别 | 有效期 | 取得方式 | 使用情况 | 备注 |
|----|------|------|----------|--------|-----------------------|------|------|----|
| 28 | | 铭丰 | 3600418 | 2 | 2015.3.14-2025.3.13 | 受让取得 | 正常 | |
| 29 | | 铭丰 | 3543631 | 21 | 2015.6.7-2025.6.6 | 受让取得 | 正常 | |
| 30 | | 铭丰 | 3543634 | 18 | 2015.6.21-2025.6.20 | 受让取得 | 正常 | |
| 31 | | 铭丰 | 3600419 | 16 | 2015.6.28-2025.6.27 | 受让取得 | 正常 | |
| 32 | | - | 11301651 | 6 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 33 | | - | 11302251 | 14 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 34 | | - | 11316593 | 16 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 35 | | - | 11310182 | 20 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 36 | | - | 11309633 | 14 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 37 | | - | 11301700 | 6 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 38 | | - | 11316664 | 16 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 39 | | - | 11310225 | 20 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 40 | | - | 11266941 | 2 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 41 | | - | 11266994 | 3 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 42 | | - | 11267060 | 4 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 43 | | - | 11267570 | 10 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 44 | | - | 11267678 | 22 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 45 | | - | 11267794 | 23 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 46 | | - | 11268032 | 27 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 47 | | - | 11275765 | 32 | 2013.12.21-2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |

| 序号 | 商标图形 | 商标名称 | 注册号 | 核定使用类别 | 有效期 | 取得方式 | 使用情况 | 备注 |
|----|------|------|----------|--------|-------------------------|------|------|----|
| 48 | | - | 11275796 | 34 | 2013.12.21 - 2023.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 49 | | - | 11266790 | 1 | 2014.2.14-2024.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 50 | | - | 11267285 | 5 | 2014.2.14-2024.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 51 | | - | 11267918 | 26 | 2014.2.14-2024.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 52 | | - | 13002341 | 14 | 2014.12.14 - 2024.12.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 53 | | - | 11275831 | 38 | 2013.12.28 - 2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 54 | | - | 11275877 | 45 | 2013.12.28 - 2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 55 | | - | 13002838 | 20 | 2014.12.21 - 2024.12.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 56 | | - | 13002482 | 6 | 2015.3.28-2025.3.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 57 | | - | 13002577 | 16 | 2015.3.28-2025.3.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 58 | | - | 14978956 | 18 | 2015.10.7-2025.10.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 59 | | - | 11301591 | 6 | 2013.12.28 - 2023.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 60 | | - | 11310142 | 20 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 61 | | - | 11301887 | 14 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 62 | | - | 11316559 | 16 | 2014.4.7-2024.4.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 63 | | - | 11301623 | 6 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 64 | | - | 11301760 | 14 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 65 | | - | 11316294 | 16 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 66 | | - | 11309945 | 20 | 2014.1.7-2024.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 67 | | - | 11310069 | 20 | 2014.1.14-2024.1.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 68 | | - | 11301662 | 6 | 2014.4.21-2024.4.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 69 | | - | 11316501 | 16 | 2014.7.14- | 原始 | 正常 | |

| 序号 | 商标图形 | 商标名称 | 注册号 | 核定使用类别 | 有效期 | 取得方式 | 使用情况 | 备注 |
|----|---|------|----------|--------|-------------------------------|------|------|----|
| | | | | | 2024.7.13 | 取得 | | |
| 70 |  | - | 21914566 | 17 | 2017.12.28 - 2027.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 71 |  MingFeng Packaging | - | 21913161 | 1 | 2017.12.28 - 2027.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 72 |  MingFeng Packaging | - | 21913395 | 2 | 2017.12.28 - 2027.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 73 |  MingFeng Packaging | - | 21913817 | 14 | 2017.12.28 - 2027.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 74 |  MingFeng Packaging | - | 21914849 | 20 | 2017.12.28 - 2027.12.27 | 原始取得 | 正常 | |
| 75 |  | - | 21922860 | 42 | 2018.1.7- 2028.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 76 |  | - | 21921248 | 28 | 2018.1.7- 2028.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 77 |  MingFeng Packaging | - | 21922377 | 40 | 2018.1.7- 2028.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 78 |  MingFeng Packaging | - | 21920432 | 21 | 2018.1.7- 2028.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 79 |  MingFeng Packaging | - | 21920067 | 22 | 2018.1.7- 2028.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 80 |  MingFeng Biomass | - | 21923628 | 27 | 2018.1.7- 2028.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 81 |  MingFeng Biomass | - | 21919942 | 22 | 2018.1.7- 2028.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 82 |  MingFeng Biomass | - | 21919692 | 21 | 2018.1.7- 2028.1.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 83 |  | - | 21914971 | 20 | 2018.2.7- 2028.2.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 84 |  | - | 21920489 | 21 | 2018.2.7- 2028.2.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 85 |  MingFeng Packaging | - | 21920886 | 24 | 2018.2.7- 2028.2.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 86 |  MingFeng Packaging | - | 21922881 | 42 | 2018.2.7- 2028.2.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 87 |  MingFeng Biomass | - | 21915126 | 20 | 2018.2.7- 2028.2.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 88 |  MingFeng Biomass | - | 21920844 | 24 | 2018.2.7- 2028.2.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 89 |  MingFeng Biomass | - | 21921374 | 28 | 2018.2.7- 2028.2.6 | 原始取得 | 正常 | |

| 序号 | 商标图形 | 商标名称 | 注册号 | 核定使用类别 | 有效期 | 取得方式 | 使用情况 | 备注 |
|-----|---|------|----------|--------|---|------|------|----|
| 90 |  | - | 21922689 | 40 | 2018.2.7-2028.2.6 | 原始取得 | 正常 | |
| 91 |  | - | 21913618 | 6 | 2018.2.14-2028.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 92 |  | - | 21914044 | 16 | 2018.2.14-2028.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 93 |  | - | 21920764 | 24 | 2018.2.14-2028.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 94 |  | - | 21923168 | 37 | 2018.2.14-2028.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 95 |  | - | 21922117 | 40 | 2018.2.14-2028.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 96 |  | - | 21914363 | 16 | 2018.2.14-2028.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 97 |  | - | 21914736 | 18 | 2018.2.14-2028.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 98 |  | - | 21922821 | 42 | 2018.2.14-2028.2.13 | 原始取得 | 正常 | |
| 99 |  | - | 21913753 | 6 | 2018.6.21-2028.6.20 | 原始取得 | 正常 | |
| 100 |  | - | 4694563 | 14 | 自 2015 年 3 月 3 日第 5-6 年区间内 需 向 United States Patent and Trademark Office 提交使用证明,以维持该注册商标的有效性,商标有效期为 10 年,每次商标期限届满前一年需办理续展申请手续 | 原始取得 | 正常 | |
| 101 |  | - | 5383394 | 14 | 自 2018 年 1 月 23 日第 5-6 年区间内 需 向 | 原始取得 | 正常 | |

| 序号 | 商标图形 | 商标名称 | 注册号 | 核定使用类别 | 有效期 | 取得方式 | 使用情况 | 备注 |
|-----|---|------|---------|--------|--|------|------|----|
| | | | | | United States Patent and Trademark Office 提交使用证明,以维持该注册商标的有效性,商标有效期为 10 年,每次商标期限届满前一年需办理续展申请手续 | | | |
| 102 |  | - | 5389246 | 14 | 自 2018 年 1 月 30 日第 5-6 年区间内需向 United States Patent and Trademark Office 提交使用证明,以维持该注册商标的有效性,商标有效期为 10 年,每次商标期限届满前一年需办理续展申请手续 | 原始取得 | 正常 | |

4、域名

√适用□不适用

| 序号 | 域名 | 首页网址 | 网站备案/许可证号 | 审核通过时间 | 备注 |
|----|---------------------|-------------------------|----------------------|------------|----|
| 1 | mingfengdg.com | www.mingfengdg.com | 粤 ICP 备 06047332 号-1 | 2016-04-05 | - |
| 2 | mingfengbiomass.com | www.mingfengbiomass.com | 粤 ICP 备 06047332 号-2 | 2016-04-05 | - |

| | | | | | |
|---|-------------------|-----------------------|----------------------|------------|---|
| 3 | mingfengpack.com | www.mingfengpack.com | 粤 ICP 备 06047332 号-3 | 2016-04-05 | - |
| 4 | mingfengprint.com | www.mingfengprint.com | 粤 ICP 备 06047332 号-4 | 2016-04-05 | - |

5、土地使用权

√适用□不适用

| 序号 | 土地权证 | 性质 | 使用人 | 面积(平米) | 位置 | 取得时间-终止日期 | 取得方式 | 是否抵押 | 用途 | 备注 |
|----|------------------|------|------|-----------|------------------|------------------------|------|------|------|----|
| 1 | 东府国用(2013)第特196号 | 国有土地 | 铭丰股份 | 53,327.45 | 东莞市万江街道严屋社区居民委员会 | 2016年6月28日-2063年9月13日 | 出让 | 否 | 工业用地 | - |
| 2 | 东府国用(2013)第特195号 | 国有土地 | 铭丰物质 | 41,235.03 | 东莞市万江街道严屋社区 | 2015年10月19日-2063年9月13日 | 出让 | 否 | 工业用地 | - |

6、软件产品

□适用√不适用

7、账面无形资产情况

√适用□不适用

| 序号 | 无形资产类别 | 原始金额(元) | 账面价值(元) | 使用情况 | 取得方式 |
|----|--------|---------------|---------------|-------|------|
| 1 | 土地使用权 | 57,773,970.00 | 51,611,414.09 | 正常使用中 | 出让 |
| 2 | 软件 | 4,207,277.64 | 2,274,848.55 | 正常使用中 | 购买 |
| 合计 | | 61,981,247.64 | 53,886,262.64 | - | - |

8、报告期内研发投入情况

(1) 基本情况

√适用□不适用

单位：元

| 研发项目 | 研发模式 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------------------------|------|--------|--------------|
| 高档木制品包装专用水性油漆的开发 | 自主研发 | | 1,373,348.32 |
| 高强度生物质复合材料及成型工艺开发与应用 | 自主研发 | | 1,470,890.04 |
| 生物质纤维增强PVC复合材料注塑成型包装盒技术开发 | 自主研发 | | 1,669,138.98 |
| 基于机器人的自动涂装成套设备开发 | 自主研发 | | 2,085,007.38 |
| 应用专业机器人的生物质材料模压成型智能装备的研制及示范 | 自主研发 | | 5,269,270.56 |
| 纸制品包装盒成套工艺自动化开发 | 自主研发 | | 2,467,416.22 |

| | | | |
|---------------------------------|------|---------------|---------------|
| 基于光机电一体化木质包装盒成套加工设备开发 | 自主研发 | 3,736,498.88 | 2,569,878.97 |
| 生物质基热固性模压托盘技术开发与应用 | 自主研发 | 496,077.89 | 942,472.25 |
| 生物质基复合材料汽车内饰件全自动在线挤出模压成型设备与工艺开发 | 自主研发 | 3,249,263.23 | |
| 生物质基复合材料托盘在线挤出模压成型设备与工艺开发 | 自主研发 | 3,345,419.79 | |
| 高比强度生物质基复合材料包装盒一次成型工艺开发 | 自主研发 | 3,055,907.09 | |
| 硬质小尺寸盒胚自动包覆成型设备与工艺开发 | 自主研发 | 3,505,388.14 | |
| 生物质基发泡复合材料及成型工艺开发 | 自主研发 | 324,332.11 | |
| 高填充生物质基复合材料大幅面异型制件模压成型工艺及装备开发 | 自主研发 | 344,783.59 | |
| 其他投入 | 自主研发 | 24,071.24 | |
| 其中：资本化金额 | - | - | - |
| 当期研发投入占收入的比重（%） | - | 3.54 | 3.27 |
| 合计 | - | 18,081,741.96 | 17,847,422.72 |

(2) 合作研发及外包研发情况

□适用√不适用

9、其他事项披露

□适用√不适用

(三) 公司及其子公司取得的业务许可资格或资质

√适用□不适用

| 序号 | 资质名称 | 注册号 | 持有人 | 发证机关 | 发证日期 | 有效期 |
|----|-------------------|-------------------|------|-----------------------------------|-------------|-------------|
| 1 | 高新技术企业证书 | GR201644001437 | 铭丰股份 | 广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局 | 2016年11月30日 | 三年 |
| 2 | 全国工业产品生产许可证 | 粤 XK16-205-00253 | 铭丰股份 | 广东省质量技术监督局 | 2016年12月6日 | 2021年12月5日 |
| 3 | 印刷经营许可证 | (粤)印证字4419005311号 | 铭丰股份 | 东莞市文化广电新闻出版局 | 2018年4月12日 | 2022年4月30日 |
| 4 | 商品条码印刷资格证书 | 物编印证第011905号 | 铭丰股份 | 中国物品编码中心 | 2016年11月16日 | 2019年11月15日 |
| 5 | 报关单位注册登记证书 | 4419960555 | 铭丰股份 | 中华人民共和国黄埔海关 | 2016年2月19日 | 长期 |
| 6 | 出入境检验检疫报检企业备案表 | 4419014555 | 铭丰股份 | 广东出入境检验检疫局 | 2016年2月22日 | - |
| 7 | 出境竹木草制品生产企业注册登记证书 | 4419ZMC5005 | 铭丰股份 | 东莞出入境检验检疫局 | 2016年2月28日 | 2020年2月28日 |

| | | | | | | |
|------------------|----------------|-------------------|-------|--------------|-------------|-------------|
| 8 | 对外贸易经营者备案登记表 | 03641808 | 铭丰股份 | 东莞市商务局 | 2017年12月8日 | - |
| 9 | 食品经营许可证 | JY34419200092367 | 铭丰股份 | 东莞市食品药品监督管理局 | 2016年4月1日 | 2021年3月31日 |
| 10 | 对外贸易经营者备案登记表 | 02497110 | 铭丰生物质 | 东莞市商务局 | 2015年12月11日 | - |
| 11 | 出入境检验检疫报检企业备案表 | 4419610251 | 铭丰生物质 | 广东出入境检验检疫局 | 2015年12月29日 | - |
| 12 | 报关单位注册登记证书 | 4419963285 | 铭丰生物质 | 中华人民共和国黄埔海关 | 2016年3月17日 | 长期 |
| 13 | 印刷经营许可证 | (粤)印证字4419005697号 | 铭丰东莞 | 东莞市文化广电新闻出版局 | 2018年4月19日 | 2022年4月30日 |
| 14 | 食品经营许可证 | JY34419200389669 | 铭丰东莞 | 东莞市食品药品监督管理局 | 2016年10月27日 | 2021年10月26日 |
| 是否具备经营业务所需的全部资质 | | 是 | | | | |
| 是否存在超越资质、经营范围的情况 | | 否 | | | | |

其他情况披露：

适用 不适用

公司具备生产经营所需的资质。主办券商经核查相关资质，实际业务经营情况、公司收入情况，认为公司具有经营业务所需要的资质，不存在超越资质、经营范围的情况。

(四) 特许经营权情况

适用 不适用

适用 不适用

(五) 主要固定资产

1、固定资产总体情况

| 固定资产类别 | 账面原值(元) | 累计折旧(元) | 账面净值(元) | 成新率(%) |
|---------|----------------|---------------|----------------|--------|
| 房屋建筑物 | 188,056,179.08 | 15,080,048.64 | 172,976,130.44 | 91.98 |
| 机器设备 | 112,982,718.63 | 45,854,407.57 | 67,128,311.06 | 59.41 |
| 运输工具 | 8,263,265.74 | 6,455,634.61 | 1,807,631.13 | 21.88 |
| 办公及其他设备 | 15,081,455.97 | 10,162,125.12 | 4,919,330.85 | 32.62 |
| 合计 | 324,383,619.42 | 77,552,215.94 | 246,831,403.48 | 76.09 |

2、主要生产设备情况

适用 不适用

| 设备名称 | 数量 | 资产原值 (元) | 累计折旧 (元) | 资产净值 (元) | 成新 率 (%) | 是否 闲置 |
|---------------------------|----|---------------|---------------|---------------|----------------|----------|
| 曼罗兰对开 7 色上光胶印机 | 1 | 8,007,725.36 | 2,189,303.83 | 5,818,421.53 | 72.66 | 否 |
| 六色印刷机 | 1 | 4,463,927.28 | 1,983,967.67 | 2,479,959.61 | 55.56 | 否 |
| 全自动烫金机 MK1060ST | 1 | 1,452,991.45 | 339,031.34 | 1,113,960.11 | 76.67 | 否 |
| 木盒静电自动喷涂生产线 | 1 | 1,376,068.38 | 171,939.75 | 1,204,128.63 | 87.50 | 否 |
| 自动涂装生产线 | 1 | 1,305,982.88 | 914,189.20 | 391,793.68 | 30.00 | 否 |
| 全自动智能制盒机含拼版机 HM-ND6418E | 1 | 1,282,051.28 | 341,880.35 | 940,170.93 | 73.33 | 否 |
| 全自动智能制盒机 ZD350A | 1 | 1,094,017.09 | 246,153.85 | 847,863.24 | 77.50 | 否 |
| 博斯特自动啤机 | 1 | 1,021,225.09 | 264,762.06 | 756,463.03 | 74.07 | 否 |
| CNC 电脑刨花机 NC-2513\S6+6 | 1 | 991,452.99 | 702,250.92 | 289,202.07 | 29.17 | 否 |
| 柯达计算机直接制版系统及其附件 | 1 | 957,442.94 | 279,254.20 | 678,188.74 | 70.83 | 否 |
| 全自动啤机 MK1060MF | 1 | 940,170.94 | 219,373.21 | 720,797.73 | 76.67 | 否 |
| 全自动天地盖制盒机 HM-ZD240 | 1 | 914,102.55 | 509,451.18 | 404,651.37 | 44.27 | 否 |
| 打码机 UV 高速大单张可变数据喷印系统 | 1 | 899,829.06 | 209,960.12 | 689,868.94 | 76.67 | 否 |
| 全自动天地盖制盒机 HM-ZD240 | 1 | 839,743.55 | 837,606.80 | 2,136.75 | 0.25 | 否 |
| 全自动智能制盒机 HM-ZD2418 | 1 | 786,324.79 | 58,974.36 | 727,350.43 | 92.50 | 否 |
| 全自动酒盒制盒机 | 1 | 756,896.55 | 12,614.94 | 744,281.61 | 98.33 | 否 |
| 全自动制盒机 HM-ZD240 | 1 | 748,290.55 | 416,874.60 | 331,415.95 | 44.29 | 否 |
| CNC 电脑刨花机(雕刻机 NC-2513\S6) | 1 | 743,589.74 | 570,085.91 | 173,503.83 | 23.33 | 否 |
| 全自动酒盒制盒机 | 1 | 698,275.86 | 11,637.93 | 686,637.93 | 98.33 | 否 |
| 水帘柜 | 1 | 598,290.56 | 179,415.36 | 418,875.20 | 70.01 | 否 |
| PE、PU 静电涂装设备 | 1 | 579,829.09 | 362,380.78 | 217,448.31 | 37.50 | 否 |
| 全自动制盒机 (HM-ZD240) | 1 | 555,555.56 | 231,481.49 | 324,074.07 | 58.33 | 否 |
| 全自动制盒机 (HM-ZD240) | 1 | 555,555.56 | 231,481.49 | 324,074.07 | 58.33 | 否 |
| 全自动制盒机 (HM-ZD240) | 1 | 555,555.56 | 231,481.49 | 324,074.07 | 58.33 | 否 |
| 全自动制盒机 (HM-ZD240) | 1 | 555,555.56 | 231,481.49 | 324,074.07 | 58.33 | 否 |
| 全自动制盒机(HM-2D240) | 1 | 555,555.56 | 203,703.71 | 351,851.85 | 63.33 | 否 |
| 全自动制盒机(HM-2D240) | 1 | 555,555.56 | 203,703.71 | 351,851.85 | 63.33 | 否 |
| 自动贴窗机 | 1 | 533,475.73 | 138,308.52 | 395,167.21 | 74.07 | 否 |
| 双头皮壳机 | 1 | 529,914.53 | 114,814.81 | 415,099.72 | 78.33 | 否 |
| 全自动天地盖制盒机 HM-ZD240 | 1 | 502,564.08 | 351,795.30 | 150,768.78 | 30.00 | 否 |
| 合计 | - | 35,357,515.68 | 12,759,360.37 | 22,598,155.31 | 63.91 | - |

3、房屋建筑物情况

√适用□不适用

| 序号 | 产权编号 | 地理位置 | 建筑面积 (平方米) | 产权证取得日期 | 用途 |
|----|------------------------|--|---------------|-----------|----|
| 1 | 粤(2017)东莞不动产权第0022976号 | 东莞市万江街道严屋铭丰工业园 东莞市铭丰包装、印刷研发与制造项目1号厂区厂房1-4 | 52,656.29 | 2017年2月9日 | 工业 |
| 2 | 粤(2017)东莞不动产权第0022975号 | 东莞市万江街道严屋铭丰工业园 东莞市铭丰包装、印刷研发与制造项目1号厂区厂房5 | 16,619.73 | 2017年2月9日 | 工业 |
| 3 | 粤(2017)东莞不动产权第0022974号 | 东莞市万江街道严屋铭丰工业园 东莞市铭丰包装、印刷研发与制造项目1号厂区宿舍1 | 20,158.34 | 2017年2月9日 | 宿舍 |
| 4 | 粤(2019)东莞不动产权第0089282号 | 东莞市万江街道严屋铭丰工业园 铭丰生物质环保复合材料、制品研发与制造项目7号厂房 | 12,719.49 | 2019年4月4日 | 工业 |

上述序号1-3房屋建筑物的权属人为东莞铭丰包装股份有限公司，序号4房屋建筑物的权属人为东莞铭丰生物质科技有限公司。

4、租赁

√适用□不适用

| 承租方 | 出租方 | 地理位置 | 建筑面积 (平方米) | 租赁期限 | 租赁用途 |
|-------------------|----------------------------|--|---------------|---------------------------------------|------|
| 铭丰东莞 | 东莞市万江区新谷涌股份经济联合社 | 新谷涌社区泰新路1号厂房 | 42,210.54 | 2016.9.15-2036.9.14 | 厂房 |
| 铭丰美国 | Shea Center Baldwin Park | 365 Cloverleaf Drive, Suite A, Baldwin Park, CA 91706 | 7,502 | 2014年7月16日至2017年8月31日，租期已延至2020年8月31日 | 办公 |
| 铭丰香港 | 健卓有限公司 | 香港九龙九龙湾临兴街21号美罗中心2期3楼29室 | 38.55 | 2018年5月9日至2020年5月8日 | 办公 |
| 铭丰包装(香港)有限公司瑞士办事处 | Die Beauftragte PRIVERA AG | Alexander-Schöni-Strasse 48 2503 Biel / Bienne Switzerland | 125.4 | 2018年5月1日至2023年4月30日 | 办公 |

子公司铭丰东莞租赁房产因历史遗留问题未取得权属证书，租赁房产所占用土地属于集体建设用地，东莞市万江街道办事处出具证明：上述房产所有权人为东莞市万江区新谷涌股份经济联合社，东莞市万江区新谷涌股份经济联合社对外出租上述房产用于承租方的生产经营合法合规，没有障碍。

2016年4月8日东莞市万江规划管理所出具《证明》，确认上述房产暂不影响万江区近5年的建设规划。2016年4月27日，东莞市万江街道办事处出具证明：上述房产未列入政府拆迁计划

或城市改造计划，未来5年内也不会被改变用途或被拆迁，如上述房产被要求改变用途或拆迁，将提前6个月通知东莞市万江区新谷涌股份经济联合社。

铭丰东莞租赁的房产用于生产、办公、仓储、住宿。办公、仓储、住宿用途对于房屋结构、功能等并无特殊要求，同类型房屋较为常见，可替代性强，如若发生无法租赁等情形时，铭丰东莞在同等条件下可在较短时间内寻求到符合要求的可替代性租赁房产。所租赁的用于生产的厂房，主要从事木质包装的研发、生产，对生产场所无特殊要求，在周边也可租赁合适的生产场所。公司实际控制人赖沛铭在其出具的《关于厂房租赁补偿的承诺函》中承诺：“在租赁协议期间内，无论何种原因致使公司及其子公司无法继续承租上述厂房导致生产经营受损，或者出现任何纠纷并给公司造成损失的，本人将承担上述损失及相关费用（包括但不限于拆除、处罚的损失，或因搬迁产生的相关费用、停工损失或者被有关当事人追索而支付的赔偿等），同时及时、积极配合公司尽快寻找到合适的、可替代的合法生产经营用房，保证公司不因此遭受任何损失。”

综上所述，铭丰东莞所租赁的主要经营场所具有可替代性；公司在可预见的期间内可以稳定地租用该等房产，实际控制人也将承担由此给公司造成的损失。因此，租赁房产的瑕疵对公司生产经营的影响较小，不影响公司资产完整性、独立性，具有可替代性。

5、其他情况披露

√适用□不适用

关于公司资产权属核查：

主办券商经核查认为：

- 1、公司资产权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。
- 2、公司目前拥有的知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；报告期内公司不存在与其他单位合作研发的情况，不存在对他方的依赖，公司资产、业务独立；公司不存在有关知识产权的纠纷、诉讼或仲裁。
- 3、公司有自己独特的核心技术，技术真实合法，不存在侵犯他人知识产权的情况，相关技术无潜在纠纷，能够支持公司业务可持续发展。

（六）公司员工及核心技术人员情况

1、员工情况

（1）按照年龄划分

| 年龄 | 人数 | 占比 |
|--------|-------|--------|
| 50岁以上 | 148 | 6.63 |
| 41-50岁 | 597 | 26.72 |
| 31-40岁 | 674 | 30.17 |
| 21-30岁 | 723 | 32.36 |
| 21岁以下 | 92 | 4.12 |
| 合计 | 2,234 | 100.00 |

(2) 按照学历划分

| 学历 | 人数 | 占比 (%) |
|-------|-------|--------|
| 博士 | / | / |
| 硕士 | 5 | 0.22 |
| 本科 | 82 | 3.67 |
| 专科及以下 | 2,147 | 96.11 |
| 合计 | 2,234 | 100.00 |

(3) 按照工作岗位划分

| 工作岗位 | 人数 | 占比 (%) |
|------|-------|--------|
| 技术人员 | 204 | 9.13 |
| 生产人员 | 1,251 | 56.00 |
| 品管人员 | 175 | 7.83 |
| 管理人员 | 296 | 13.25 |
| 销售人员 | 90 | 4.03 |
| 财务人员 | 35 | 1.57 |
| 采购人员 | 22 | 0.98 |
| 其他人员 | 161 | 7.21 |
| 合计 | 2,234 | 100.00 |

2、核心技术人员情况

√适用□不适用

(1) 核心技术人员基本情况

| 序号 | 姓名 | 职务及任期 | 国籍及境外居留权 | 性别 | 年龄 | 学历 | 职称 | 研究成果 (与公司业务相关) |
|----|-----|-------------|---------------|----|----|----|----------|-------------------|
| 1 | 黄文聪 | 董事、副总裁，任期3年 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 男 | 53 | 本科 | 无 | 专利技术 |
| 2 | 陈华 | 技术总监，任期3年 | 中国国籍，无境外永久居留权 | 男 | 55 | 硕士 | 教授级高级工程师 | 专利技术 |

续:

| 序号 | 姓名 | 职业经历 |
|----|-----|---|
| 1 | 黄文聪 | 1989年9月至1992年2月，任职于斗门县乾务糖厂，担任办公室文员；1992年3月至1995年3月，任职于东莞市万江工艺厂，担任副厂长；1995年4月至2001年12月，任职于东莞市铭丰实业有限公司，担任副总经理；2002年1月至2016年1月，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司，历任总经理、监事、董事；2010年8月至今，任职于东莞市铭丰印刷有限公司（东莞铭丰生物质科技有限公司），担任董事、经理；2016年1月至今，担任公司董事、副总裁。 |

| | | |
|---|----|---|
| 2 | 陈华 | 1985年7月至1988年8月，任职于杭州电子工业大学，担任助教；1988年9月至1991年2月，就读于上海交通大学；1991年3月至1993年5月，任职于中国长城计算机深圳股份有限公司，担任工程师；1993年6月至1995年9月，任职于中国建设银行深圳市分行，担任技术部经理；1995年10月至1999年12月，任职于平安银行，担任科技处处长助理；2000年1月至2005年3月，任职于深圳市三金联龙电子有限公司，担任总经理；2005年4月至2009年8月，任职于厦门万利达金税信息技术有限公司，担任技术总监；2009年10月至今，任职于东莞市铭丰包装品制造有限公司（东莞铭丰包装股份有限公司），担任技术总监；2016年1月至2019年1月，任职于东莞职业技术学院，担任客座教授。 |
|---|----|---|

(2) 核心技术人员变动情况

适用 不适用

(3) 核心技术人员持股情况

适用 不适用

| 姓名 | 职务 | 持股数量（股） | 持股比例（%） |
|-----|--------|------------|---------|
| 黄文聪 | 董事、副总裁 | 10,000,000 | 12.76 |
| 陈华 | 技术总监 | | |
| 合计 | | | |

注：上述表格中列示的持股为直接持股情况。此外，陈华通过铭瑞投资（铭瑞投资持有公司2.1%的股份）间接持有公司股份，其持有铭瑞投资份额比例为1.82%。

(4) 其他情况披露：

适用 不适用

关于员工状况与公司业务的匹配性、互补性：

公司业务的发展为员工施展自身才能提供了广阔舞台。在各生产、技术、销售部门，员工能够学以致用，发挥各自的优势与专长。公司管理层有适当的专业背景和一定的管理经验，能够协调一致，提升公司的管理水平。公司的资产也能为员工创造性的开展业务提供充分支持。主办券商经核查后认为，公司的员工素质与公司业务、资产能够匹配、互补。

关于境内劳动关系、社保情况：

经查阅公司员工花名册、工资明细表，截至2018年12月31日，公司及境内子公司共有员工2226人，公司已与全部员工签署了劳动合同，建立了合法的劳动关系。

截至2018年12月31日，公司及其境内子公司为其员工缴纳社会保险及住房公积金的具体情况如下：

| | | | | | | |
|--|----------|------|--------|------|------|-------|
| | 社会基本养老保险 | 失业保险 | 基本医疗保险 | 工伤保险 | 生育保险 | 住房公积金 |
|--|----------|------|--------|------|------|-------|

| | | | | | | |
|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|
| 已缴人数 | 2,085 | 2,083 | 2,102 | 2,102 | 2,083 | 1,550 |
| 未缴人数 | 141 | 143 | 124 | 124 | 143 | 676 |

社会保险及住房公积金缴纳情况原因分析：

1) 社会保险缴纳情况原因分析

按照失业保险计算，未缴纳社会保险的 143 名员工中，有 84 名为退休返聘人员，公司无需为其缴纳社会保险；剩余 59 名员工中，部分为新入职员工，公司正在为其办理社会保险缴纳手续；部分为非城镇户籍人员，不愿意在公司缴纳社会保险。

另外，为加强员工的社会保障措施，公司及铭丰东莞为部分员工购买了雇主责任保险、团体人身意外伤害保险。根据中国人寿财产保险股份有限公司东莞中心支公司于 2019 年 1 月 9 日出具的《雇主责任保险单》记载，公司为 150 名员工缴纳了雇主责任保险。另据中国人寿财产保险股份有限公司东莞中心支公司于 2019 年 3 月 1 日、2019 年 4 月 9 日出具的《团体人身意外伤害保险单》记载，公司及铭丰东莞分别为 300 人和 243 人缴纳了团体人身意外伤害保险。

2) 住房公积金缴纳情况原因分析

公司及其境内子公司未为部分员工缴纳住房公积金的主要原因如下：

①部分员工选择宅基地自建住房

根据《中华人民共和国土地管理法》及相关法律法规的规定，农村居民可以通过在宅基地建筑房屋以满足基本住房需求。公司员工中非城镇户籍员工占比较高，部分员工选择通过宅基地上的自建房屋解决居住需要。因此，公司尊重该部分员工的真实意愿和实际利益，没有为该部分员工缴纳住房公积金。

②公司为员工提供免费宿舍或发放住房补贴

为满足公司员工的不同住宿需求，公司及其境内子公司为员工提供了免费的宿舍；对于未在公司宿舍住宿的员工，公司根据员工情况分别给予每人每月 50 元至 300 元不等的住房补贴，用于补贴该部分外宿员工的租赁费用。

但由于公司存在较大数量的农民工，该等员工一般通过宅基地自建房屋解决住房需求，缴纳住房公积金并不符合农民工的客观需求，仅凭公司单方意愿无法为该等员工办理住房公积金缴纳手续。另外，公司已为所有具有现实住房需求的员工提供了免费宿舍或租房补贴。若今后该部分员工同意缴纳住房公积金，公司将及时足额为其缴纳住房公积金。

3) 相关证明

东莞市人力资源和社会保障局出具证明，报告期内，公司、铭丰东莞、铭丰生物均不存在违反人力资源和社会保障法律法规而受到行政处罚的记录。东莞市住房公积金管理中心出具证明，自首次汇缴至今，公司、铭丰东莞、铭丰生物均不存在住房公积金重大违法违规记录。

4) 兜底承诺

公司控股股东及实际控制人赖沛铭出具承诺函，承诺“如应有权部门的要求或决定，公司被要求为其员工补缴社会保险费和住房公积金，或公司因未为部分员工缴纳社会保险费和住房公积金而承担任何罚款或损失，则本人将无条件全额承担公司应补缴的社会保险费和住房公积金及由此产生的所有相关费用，保证公司不会因此受到任何损失。

5) 结论

公司在社保及公积金缴纳方面不完全符合相关法律规定，未能做到全员覆盖。

在公司与员工签订的劳动合同中，有约定公司有为员工缴纳社会保险的义务，因此公司员工知悉社保公积金方面的法定权利义务。

公司及法定代表人赖沛铭作出了书面声明，承诺报告期合规经营，无重大违法情况。主办券商核查了公司审计报告，询问公司管理层，核查了中国裁判文书网（<http://wenshu.court.gov.cn/>）的相关判决书情况，确认公司报告期内不存在因为社保公积金问题而产生的纠纷、处罚。

公司在社保公积金缴纳方面的规范措施为：公司将继续提高职工薪酬和福利保障，努力扩大公积金覆盖范围，将继续完善公司社保体系，为员工提供更多保障。

调查人员经核查后认为，公司社保公积金缴纳虽有不完全符合有关规定的情况，但基于大部分员工已有社保覆盖，且有公司控股股东、实际控制人赖沛铭承诺承担报告期内因公司社保缴纳不完善而产生的任何责任和损失的保证，并不构成公司在全国股份转让系统挂牌的实质障碍。

调查人员经核实工资表、公司社保缴费记录，了解到高级管理人员及普通员工缴纳的社保标准与公司财务记录一致。

综上，公司建立了较为完善的劳动、人事、报酬及社会保障制度，完全自主管理；公司高级管理人员均专职于公司并领取薪酬，并无在控股股东处担任除董事、监事以外的其他职务，亦没有在控股股东处领薪；公司的财务人员没有在股东处及其下属企业兼职。

关于境外子公司的用工情况，缴纳社会保险缴纳情况：

根据美国法律意见书，铭丰美国员工人数为4人，铭丰美国已经为前述4人依照加利福尼亚州法律和联邦法律缴纳社会保险，其中包括社会安全保险、医疗保险、州伤残保险、联邦失业保险、州失业险和员工培训基金，并且依法为其员工缴纳联邦税和州税，铭丰美国不存在违反当地法律或者被处罚的情形。

根据香港法律意见书，铭丰香港有一名董事，即董事赖沛铭先生，及一名经理（姓名：邝超文，持有香港身份证号码：H4771**（A）），均已参加公积金计划，铭丰香港不存在劳务纠纷和违反香港法律法规或被处罚的情况。

铭丰香港瑞士办事处有4名员工，分别为David Hofmeier、Scott Birtwistle、Jean Claude Aeby、邓英，均按瑞士法律购买社会保险，不存在劳动用工及社会保险方面违反瑞士法律规定而受到行政处罚。

综上，境外子公司已为员工缴纳社会保险，公司境外子公司不存在其他劳务纠纷的情形。

(七) 劳务分包、劳务外包、劳务派遣情况劳动用工

| 事项 | 是或否 | 是否合法合规/不适用 |
|----------|-----|------------|
| 是否存在劳务分包 | 否 | 不适用 |
| 是否存在劳务外包 | 否 | 不适用 |
| 是否存在劳务派遣 | 是 | 是 |

其他情况披露：

√适用□不适用

报告期内，公司存在劳务派遣用工的情形，公司及其境内子公司劳务派遣的具体情况如下：

| 项目 | 2018年 12月31日 | 2017年 12月31日 |
|-----------------|-----------------|-----------------|
| 境内员工人数 | 2,226 | 2,340 |
| 境内劳务派遣人数 | 229 | 226 |
| 境内用工总数 | 2,455 | 2,566 |
| 境内劳务派遣占境内用工总数比例 | 9.33% | 8.81% |

为保证公司在生产旺季的订单顺利完成，公司存在一定的劳务派遣临时用工情况。公司与劳务派遣公司均签订了《劳务派遣合同》，劳务派遣公司均持有有效的《劳务派遣经营许可证》，劳务派遣公司与公司不存在关联关系。

报告期内与公司合作的劳务派遣公司名称、资质证书信息、向公司派遣的员工数量情况：

| 报告期 | 序号 | 公司名称 | 劳务派遣经营许可证编号 | 劳务派遣经营许可证许可经营事项 | 派遣员工数量 (报告期末) |
|--------|----|--|--------------|-----------------|------------------|
| 2017年度 | 1 | 东莞市和资劳务派遣有限公司 | 441900140569 | 劳务派遣 | 33 |
| | 2 | 东莞三鼎人力资源有限公司 | 441900161059 | 劳务派遣 | 3 |
| | 3 | 东莞市世腾劳务派遣有限公司 | 441900140243 | 劳务派遣 | 6 |
| | 4 | 东莞市诚顺人力资源服务有限公司 | 441900150914 | 劳务派遣 | 24 |
| | 5 | 东莞市宏大人力资源有限公司 | 441900140582 | 劳务派遣 | 18 |
| | 6 | 东莞市运鸿劳务派遣有限公司 | 441900161063 | 劳务派遣 | 82 |
| | 7 | 东莞市广建劳务派遣有限公司 | 441900140465 | 劳务派遣 | 60 |
| | 8 | 东莞市骏威人力资源有限公司 | 441900150783 | 劳务派遣 | 0 |
| 2018年度 | 1 | 东莞市诚通劳务派遣有限公司 | 441900130072 | 劳务派遣 | 4 |
| | 2 | 东莞市广建劳务派遣有限公司 | 441900140465 | 劳务派遣 | 20 |
| | 3 | 东莞市和资劳务派遣有限公司(2018年8月更名为东莞市和资企业管理咨询有限公司) | 441900140569 | 劳务派遣 | 0 |

| | | | | |
|----|--|--------------|------|----|
| 4 | 宜章龙福达劳务派遣有限公司（签约主体为宜章龙福达劳务派遣有限公司东莞分公司，分公司已在东莞市人力资源局万江分局完成经营备案） | 湘 L-028 | 劳务派遣 | 5 |
| 5 | 东莞市世腾劳务派遣有限公司 | 441900140243 | 劳务派遣 | 53 |
| 6 | 东莞市大众劳务派遣有限公司 | 441900130164 | 劳务派遣 | 0 |
| 7 | 东莞市佳鑫人力资源服务有限公司 | 441900140287 | 劳务派遣 | 4 |
| 8 | 东莞市汇仕人力资源管理咨询有限公司 | 441900181585 | 劳务派遣 | 32 |
| 9 | 东莞市奇通实业投资有限公司 | 441900140385 | 劳务派遣 | 11 |
| 10 | 东莞市宏大人力资源有限公司 | 441900140582 | 劳务派遣 | 31 |
| 11 | 东莞市鑫达劳务派遣有限公司 | 441900171139 | 劳务派遣 | 39 |
| 12 | 东莞市运鸿劳务派遣有限公司 | 441900161063 | 劳务派遣 | 30 |

劳务派遣员工从事的工作岗位为普工岗位，包括装配、折叠、包装、仓储搬运等，薪酬与公司正式员工同工同酬。

公司在报告期内不存在劳务派遣用工的人数超过职工总人数 10% 的情形，劳务派遣用工所在的工作岗位存续时间不超过 6 个月，符合《劳务派遣暂行规定》相关要求。公司将通过与劳务派遣员工签订正式合同的方式降低劳务派遣用工人数。

东莞市人力资源和社会保障局出具《证明》：东莞铭丰包装股份有限公司、东莞铭丰生物质科技有限公司和东莞铭丰包装有限公司，报告期内没有因违反人力资源和社会保障法律法规而受到处罚的记录。

控股股东与实际控制人赖沛铭承诺：公司及其境内子公司目前劳务派遣用工人数及比例符合《劳务派遣暂行规定》相关规定，本人承诺公司及其子公司劳务派遣用工人数及比例将来仍符合《劳务派遣暂行规定》相关规定，如因违反《中华人民共和国合同法》、《劳务派遣暂行规定》等法律法规关于劳务派遣的规定而遭受处罚或承担责任的，本人将全额补偿公司损失。

（八） 其他体现所属行业或业态特征的资源要素

适用 不适用

四、 公司主营业务相关的情况

（一） 收入构成情况

1、 按业务类型或产品种类划分

单位：元

| 产品或业务 | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 木质包装 | 170,051,839.14 | 33.27 | 204,174,161.68 | 37.43 |
| 纸质包装 | 205,730,181.16 | 40.25 | 182,366,857.38 | 33.43 |
| 塑胶包装 | 93,327,467.28 | 18.26 | 128,816,230.12 | 23.62 |
| 其他 | 42,005,589.57 | 8.22 | 30,107,454.87 | 5.52 |
| 合计 | 511,115,077.15 | 100.00 | 545,464,704.05 | 100.00 |

2、 其他情况

√适用□不适用

主办券商通过查阅公司营业执照、审计报告、实地查看公司具体业务、查询行业资料等方式，认为：公司业务描述准确、公司披露的产品或服务与营业收入分类匹配。

(二) 产品或服务的主要消费群体

公司产品的的主要应用领域包括贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、电子消费品等。

1、报告期内前五名客户情况

2018年度前五名销售客户情况

单位：元

| 业务类别 | | | | | |
|------|---------------------------|-------|------|----------------|-------------|
| 序号 | 客户名称 | 是否关联方 | 销售内容 | 金额 | 占营业收入比例 (%) |
| 1 | 潘多拉集团 (Pandora Group) | 否 | 包装盒 | 39,899,573.29 | 7.81 |
| 2 | 爱丁顿集团 (Edrington Group) | 否 | 包装盒 | 33,735,468.71 | 6.60 |
| 3 | 中国北京同仁堂 (集团) 有限责任公司 | 否 | 包装盒 | 26,178,851.22 | 5.12 |
| 4 | 宝泉钱币投资有限公司 | 否 | 包装盒 | 23,189,907.55 | 4.54 |
| 5 | 贵州茅台酒股份有限公司 | 否 | 包装盒 | 18,848,103.03 | 3.69 |
| 合计 | | - | - | 141,851,903.80 | 27.76 |

2017年度前五名销售客户情况

单位：元

| 业务类别 | | | | | |
|------|------------------------------|-------|------|----------------|-------------|
| 序号 | 客户名称 | 是否关联方 | 销售内容 | 金额 | 占营业收入比例 (%) |
| 1 | 美国造币局 (United States Mint) | 否 | 包装盒 | 35,472,354.62 | 6.50 |
| 2 | 中国金币总公司 | 否 | 包装盒 | 34,837,256.24 | 6.39 |
| 3 | 潘多拉集团 (Pandora Group) | 否 | 包装盒 | 24,249,055.70 | 4.45 |
| 4 | 施华洛世奇集团 (Swarovski Group) | 否 | 包装盒 | 23,139,458.86 | 4.24 |
| 5 | 爱丁顿集团 (Edrington Group) | 否 | 包装盒 | 22,489,903.82 | 4.12 |
| 合计 | | - | - | 140,188,029.24 | 25.70 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要客户中占有权益情况：

□适用√不适用

2、客户集中度较高

□适用 √不适用

3、其他情况

□适用 √不适用

(三) 供应商情况**1、报告期内前五名供应商情况：**

公司主要原材料为纸、木材、塑胶盒胚、皮革、布绒、五金件等，该等原材料市场供应充足。公司生产所需的能源主要为电，由当地电力部门集中供应。公司能源消耗占生产成本的比重较小，近几年能源价格相对稳定，对公司经营业绩无重大影响。

2018年度前五名供应商情况

单位：元

| 业务类别 | | | | | |
|------|----------------|-------|------|---------------|--------------|
| 序号 | 供应商名称 | 是否关联方 | 采购内容 | 金额 | 占采购总额的比例 (%) |
| 1 | 东莞市金云实业有限公司 | 否 | 塑胶 | 10,410,504.55 | 5.01 |
| 2 | 东莞聚成纸业有限公司 | 否 | 纸类 | 8,179,120.95 | 3.94 |
| 3 | 东莞市银丰纸业有限公司 | 否 | 纸类 | 5,730,029.10 | 2.76 |
| 4 | 东莞世成纸品包装有限公司 | 否 | 纸类 | 5,562,932.23 | 2.68 |
| 5 | 广东广乐包装材料股份有限公司 | 否 | 铝纸 | 5,288,591.89 | 2.55 |
| 合计 | | - | - | 35,171,178.72 | 16.94 |

2017年度前五名供应商情况

单位：元

| 业务类别 | | | | | |
|------|----------------|-------|------|---------------|--------------|
| 序号 | 供应商名称 | 是否关联方 | 采购内容 | 金额 | 占采购总额的比例 (%) |
| 1 | 东莞市金云实业有限公司 | 否 | 塑胶 | 10,369,405.62 | 6.47 |
| 2 | 东莞聚成纸业有限公司 | 否 | 纸类 | 7,281,376.60 | 4.54 |
| 3 | 广东广乐包装材料股份有限公司 | 否 | 铝纸 | 5,662,213.07 | 3.53 |
| 4 | 东莞市银丰纸业有限公司 | 否 | 纸类 | 5,630,393.89 | 3.51 |
| 5 | 东莞富荣包装材料有限公司 | 否 | 纸类 | 4,809,393.04 | 3.00 |
| 合计 | | - | - | 33,752,782.22 | 21.05 |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东在主要供应商中占有权益情况：

□适用 √不适用

2、供应商集中度较高

□适用 √不适用

3、其他情况披露

适用 不适用

(四) 主要供应商与主要客户重合的情况

适用 不适用

(五) 收付款方式

1. 现金或个人卡收款

适用 不适用

2. 现金付款或个人卡付款

适用 不适用

(六) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

1、销售合同

公司及子公司正在履行的金额在 500 万元以上的销售合同如下：

| 序号 | 合同名称 | 客户名称 | 关联关系 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|----|---------------|----------------------------|------|------------|--------------|------|
| 1 | 包装材料意向性采购框架协议 | 贵州茅台酒股份有限公司 | 无 | 包装材料 | - | 正在履行 |
| 2 | 买卖合同 | 东莞市珠江啤酒有限公司 | 无 | 身标、背标纸、铝帽纸 | - | 正在履行 |
| 3 | 购销合同 | 浙江皇城工坊文化发展有限公司 | 无 | 金银珍藏册 | 1,127.6 | 正在履行 |
| 4 | 年度采购合同 | 北京同仁堂健康药业股份有限公司 | 无 | 木盒 | - | 正在履行 |
| 5 | 金银币包装盒加工协议 | 上海金币投资有限公司 | 无 | 金银币包装盒 | - | 正在履行 |
| 6 | 首饰包装采购合同 | 中国黄金集团黄金珠宝(北京)有限公司 | 无 | 首饰包装 | - | 正在履行 |
| 7 | 年度采购合同 | 飞亚达销售有限公司、深圳市飞亚达精密计时制造有限公司 | 无 | 表盒 | - | 正在履行 |
| 8 | 包装物采购合同 | 汝阳杜康酿酒有限公司 | 无 | 包装物 | - | 正在履行 |

2、采购合同

公司及子公司正在履行的金额在 500 万元以上的采购合同如下：

| 序号 | 合同名称 | 供应商名称 | 关联关系 | 合同内容 | 合同金额 (万元) | 履行情况 |
|----|------|----------------|------|------|--------------|------|
| 1 | 购销合同 | 广东广乐包装材料股份有限公司 | 无 | 镀铝纸 | - | 正在履行 |

3、借款合同

适用 不适用

| 序号 | 合同名称 | 贷款人 | 关联关系 | 合同金额(万元) | 借款期限 | 担保情况 | 履行情况 |
|----|-------------|--------------|------|-----------|-----------------------|------------------------------|------|
| 1 | 流动资金借款合同 | 工商银行万江支行 | 无 | 700 | 2018.6.8-2019.6.8 | 铭丰集团、赖沛铭、何瑞珍、黄文聪、麦小云提供连带责任保证 | 正在履行 |
| 2 | 流动资金借款合同 | 工商银行万江支行 | 无 | 500 | 2018.9.30-2019.9.29 | 铭丰集团、赖沛铭、何瑞珍、黄文聪、麦小云提供连带责任保证 | 正在履行 |
| 3 | 流动资金借款合同 | 工商银行万江支行 | 无 | 500 | 2018.11.1-2019.10.31 | 铭丰集团、赖沛铭、何瑞珍、黄文聪、麦小云提供连带责任保证 | 正在履行 |
| 4 | 流动资金借款合同 | 兴业银行东莞分行 | 无 | 500 | 2018.7.4-2019.7.3 | 铭丰集团、赖沛铭提供连带责任保证 | 正在履行 |
| 5 | 流动资金借款合同 | 兴业银行东莞分行 | 无 | 900 | 2018.7.11-2019.7.10 | 铭丰集团、赖沛铭提供连带责任保证 | 正在履行 |
| 6 | 人民币流动资金借款合同 | 建设银行东莞分行 | 无 | 1,500 | 2018.9.29-2019.9.28 | 赖沛铭提供连带责任保证 | 正在履行 |
| 7 | - | 香港上海汇丰银行有限公司 | 无 | 港币1,200万元 | 自2017.5.11起60个月 | 赖沛铭提供连带责任保证 | 正在履行 |
| 8 | 授信额度合同 | 东莞银行莞城支行 | 无 | 1,500 | 2018.11.20-2019.11.19 | 赖沛铭、何瑞珍提供连带责任保证 | 正在履行 |

4、担保合同

适用 不适用

5、抵押/质押合同

适用 不适用

6、其他情况

适用 不适用

1、租赁合同

2016年9月15日，铭丰东莞与东莞市万江区新谷涌股份经济联合社签署《厂房租赁合同书》，约定铭丰东莞向东莞市万江区新谷涌股份经济联合社租赁位于新谷涌泰新路的厂房、宿舍、办公楼，面积合计共42,210.54平方米，空地面积为17,003.5平方米，用途为工业生产。月租金为442,569.24元，每隔5年租金递增5%，租赁期为2016年9月15日至2036年9月14日。

2、其他合同

(1) 铭丰有限与东莞市万江区对外经济发展总公司于2013年12月10日签署《严屋工业区投资项目2013WT051地块管理费协议书》，约定铭丰有限自2013年8月21日起按每年191,977

元（每年每亩 2400 元，共 79.99 亩）向万江区对外经济发展总公司支付土地管理费，每 5 年在原管理费的基础上递增 5%；管理费支付年限为 50 年。

（2）铭丰印刷与东莞市万江区对外经济发展总公司于 2013 年 12 月 10 日签署的《严屋工业区投资项目 2013WT050 地块管理费协议书》，约定铭丰印刷自 2013 年 8 月 21 日起按每年 148,446 元（每年每亩 2400 元，共 61.85 亩）向万江区对外经济发展总公司支付土地管理费，每 5 年在原管理费的基础上递增 5%；管理费支付年限为 50 年。

主办券商获取销售合同、采购合同、借款合同和合作协议，分析业务开展情况并查阅相关明细账后认为：公司披露事项准确。

五、 经营合规情况

（一） 环保情况

| 事项 | 是或否或无需取得 |
|-------------|----------|
| 是否属于重污染行业 | 否 |
| 是否取得环评批复与验收 | 是 |
| 是否取得排污许可 | 是 |
| 日常环保是否合法合规 | 是 |
| 是否存在环保违规事项 | 否 |

具体情况披露：

1、公司不属于重污染行业，公司环保符合国家法定要求。

根据国家环保总局《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101 号）和《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105 号）的规定，重污染行业暂定为冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 13 类行业。另外根据环境保护部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150 号）规定，重污染行业包括：火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业 16 类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。公司所属行业为包装品制造业，不属于上述重污染行业。

2、公司建设项目的环评批复与验收

公司及其境内全资子公司竣工及在建建设项目取得的建设项目环境影响评价批复及竣工环境保护验收文件如下：

| 公司名称 | 建设项目名称 | 环境影响评价批复 | | 竣工环境保护验收 | |
|------|--------------------|----------|------------------|----------|------------------|
| | | 审批单位 | 批准文号 | 审批单位 | 批准文号 |
| 铭丰股份 | 东莞市铭丰包装品制造有限公司（迁建） | 东莞环保局 | - | 东莞环保局 | 东环建[2009]30698 号 |
| | 东莞市铭丰包装品制造有限公司（扩建） | 东莞环保局 | 东环建[2011]12201 号 | 东莞环保局 | 东环建[2011]21966 号 |

| | | | | | |
|--------|-----------------------------|-----------|---------------------|----------|----------------------|
| | 东莞市铭丰包装品制造有限公司（异地扩建） | 东莞环保局 | 东环建 [2012]10631号 | 东莞环保局 | 东环建 [2016]0287号 |
| | 东莞市铭丰包装品制造有限公司（改扩建） | 东莞环保局万江分局 | 万环建 [2015]1056号 | 东莞环保局 | 东环建 [2016]0287号 |
| | 东莞铭丰包装股份有限公司（包装盒技改扩产） | 东莞环保局 | 东环建 [2016]12910号 | 东莞生态环境局 | 东环建 [2019]3885号 |
| | 东莞铭丰包装股份有限公司（生产基地扩建） | 东莞环保局 | 东环建 [2016]14439号 | （尚未建设） | （尚未建设） |
| 铭丰生物物质 | 东莞市铭丰印刷有限公司 | 东莞环保局寮步分局 | 寮环建[2010]S-008号 | 东莞环保局 | 东环建（寮） [2011]413号 |
| | 东莞铭丰生物物质科技有限公司 | 东莞环保局 | 东环建 [2016]0311号 | 东莞环保局 | 东环建 [2018]1002号 |
| 铭丰东莞 | 东莞市铭丰包装品制造有限公司（新谷涌厂区）变更事项的函 | 东莞环保局 | 东环建 [2016]0550号 | - | - |
| | 东莞铭丰包装有限公司（改扩建） | 东莞环保局 | 东环建 [2017]8101号 | 东莞市生态环境局 | 东环建 [2019]5795号 |

3、公司排污许可证取得情况
公司及其境内子公司取得的污染物排放许可证如下：

| 公司名称 | 证书名称 | 证书编号 | 排污种类 | 有效期限 |
|--------|-------------|------------------|------|------------|
| 铭丰股份 | 广东省污染物排放许可证 | 4419152016000001 | 废气 | 2019.12.31 |
| 铭丰东莞 | 广东省污染物排放许可证 | 4419002011001311 | 废气 | 2020.6.16 |
| 铭丰生物物质 | 广东省污染物排放许可证 | 4419152017000045 | 废气 | 2019.12.31 |

4、公司环保守法情况
东莞市生态环境局出具复函，公司及其境内子公司报告期内未因环境违法行为受到行政处罚。

（二） 安全生产情况

| 事项 | 是或否或无需取得 |
|--------------|----------|
| 是否需要取得安全生产许可 | 无需取得 |
| 是否存在安全生产违规事项 | 否 |

具体情况披露：

根据《中华人民共和国安全生产法》、《安全生产许可证条例》等法律、法规的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司属于从事包装产品生产的制造业，生产经营不涉及相关部门安全生产许可的审批，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证。

2019年4月18日东莞市应急管理局万江分局已出具证明，报告期内公司及其境内子公司在本街道辖区内无生产安全责任（死亡）事故记录和行政处罚记录。

主办券商经核查后认为，公司不属于需要办理安全生产许可证的企业，公司安全生产合规。

（三）质量监督情况

| 事项 | 是或否或无需取得 |
|--------------|----------|
| 是否通过质量体系认证 | 是 |
| 是否存在质量监督违规事项 | 否 |

具体情况披露：

公司已建立了相对完善的质量控制体系和质量检验标准，公司本着“品质至胜”的经营理念，持续推进管理体系的建设，并在实际生产经营活动中不断的优化和完善。公司先后通过了 ISO9001 质量管理体系、ISO14001 环境管理体系、ISO22000 食品安全体系、FSC 森林管理体系、SA8000 社会责任体系、G7 印刷色彩管理体系等管理体系、OHSAS18001 职业健康安全管理体系认证。

报告期内，铭丰股份及其子公司未因违反产品质量、技术标准等受到处罚。2019 年 3 月 13 日，东莞市市场监督管理局出具了《证明》，证明公司及其境内子公司未发现存在违反市场监督管理法律法规的行为。

主办券商经核查后认为，公司通过了相应的质量体系认证，公司在质量控制方面符合相关要求。

（四）其他经营合规情况

√适用□不适用

截止本公开转让说明书签署日，公司已取得了东莞海关、东莞市商务局、国家税务总局东莞市税务局万江税务分局、国家外汇管理局东莞市中心支局、东莞市文化广电旅游体育局、东莞市公安消防支队万江大队等出具的无重大违法违规相关证明文件。

六、商业模式

1、采购模式

公司采购的主要原材料包括木材、纸、塑胶盒胚、皮革、布料、五金件等。公司实行“以产定购”的采购模式，供应链管理部和根据生产计划和安全库存情况向国内外供应商直接采购物料。公司建立了较为完善的供应商准入、原材料质量检验、供应商资格认证及考核等管理制度，具体采购流程如下：供应链管理部和根据生产计划和原材料库存情况制作物料申购单，选择合格供应商并进行询价、样品评审、签订采购合同；品质管理部对来料进行检验；最后由仓储管理部门完成物料入库工作。

2、生产模式

公司主要采用“以销定产”的生产模式，根据客户对包装产品的个性化需求进行定制化生产，但也会根据前期市场评估对主要客户进行少量备货以提高生产效率和出货效率。

公司接到客户订单后，由供应链管理部和根据订单产品工艺、交货数量和交货时间等情况，组

织和协调各项生产资源，对生产任务进行合理安排。公司实行柔性化、精益化生产管理理念和生产方式，将复杂的生产流程分解为标准化的生产工序，通过设备、原材料和人员等的灵活组合以适应多品种、多工艺的生产特点，不断提升工序流程控制能力和品质管控能力，以达到降低生产损耗、提高生产效率和保障产品质量的目的。

为应对下游产品季节性的市场需求变化和公司产品产能不足的问题，公司会根据实际情况采用外协方式完成生产。公司外协加工产品主要为部分生产工艺和操作流程较为简单、技术含量较低、产品附加值不高的纸质包装和塑胶包装产品。公司通过外协厂家出库检验和公司入库检验实现产品质量控制。

3、销售模式

公司主要采用直销模式销售产品，通过与品牌客户的直接沟通，公司可以及时准确地了解客户需求 and 市场动态，提供更加贴合客户需要的产品与服务，有利于客户关系的维护。公司设立国内营销部和国外营销部，分别负责国内和国外客户的开发和维护。此外，公司还设立了铭丰美国以及铭丰香港两家境外子公司对接海外业务。

公司获取订单的主要方式有：通过参与招标方式获取订单；通过中间服务商以及经销商获取订单；下游客户直接联系公司订购产品；以设立销售服务点形式联系客户获取订单；通过网络形式和参与国际展览会、论坛、行业峰会获取订单等。

对于国内与海外客户，公司通过中间服务商推介、经销商、自主开发三种方式取得销售收入，各种方式关于交易背景、定价政策对比情况如下：

| 项目 | 交易背景 | 权利与义务关系 | 结算周期 | 合同签署主体 | 支付方式 | 销售价格及费用承担 | 是否有优惠和返利政策 |
|-------|---|---|------------------------------------|-----------|-------------------------------|---|------------|
| 中间商推介 | 报告期内中间商主要为 LOMB ART AG，该公司为欧洲一家知名的陈列架公司，与欧洲多家品牌钟表、珠宝制造商保持较好的业务合作，该公司作为中间商为发行人推荐了客户资源并成功打开了欧洲珠宝、钟表销售市场 | 公司按合同/订单提供定制化包装服务，客户按合同/订单付款 依据与客户交易额向中间商按比例支付推介费用 | 根据不同客户情况给予一定的信用周期，结算周期通常在发货后 90 天内 | 公司与需求客户 | 一般为银行转账，少数客户使用银行承兑汇票、信用证等付款方式 | 销售价格、费用承担由公司与客户谈判商定；费用承担：内销：产品运输至指定交货地点的费用一般由公司承担；外销：一般采用 FOB 价格，运输费及保险费由买方承担 | 否 |
| 自主开发 | 主要利用高品质、多系列包装产品、行业内品牌知名度以及自身的市场业务资源通过 | 公司按合同/订单提供定制化包装服务，客户按合 | | 公司直接与需求客户 | | | 否 |

| | | | | | | |
|-----|--|--------|--|--------|--|---|
| | 主动推销、展会推荐、客户推荐等方式获取客户 | 同/订单付款 | | | | |
| 经销商 | 由于公司产品定制化的特殊性，经销商销售模式下的客户不是一般传统的加盟商、代理商或者经销商，该等客户自身通常从事包装设计、贸易等服务，通常根据终端客户需求向公司采购包装产品，该等客户只是发行人为了区分最终客户而将其定义为经销商，从交易实质看其与公司自主开发的客户并无区别。公司就销售价格、交付方式、交付时间、货款结算方式等进行商谈并签署销售合同/订单 | | | 公司与经销商 | | 否 |

4、研发模式

公司目前主要采用“自主研发”的模式，设立工程技术研发中心负责新技术、新材料、新工艺以及新设备的研发工作，通过自身的研发人员和技术积累资源进行研究开发，实现创新产品的产业化，未来几年，公司将在注重企业内部自主研发的同时，不断加强与各高等院校的合作力度，借此提升自身的研发水平。目前公司已经形成较多的自主创新成果，对公司新产品的推广、生产技艺的提高起到了重要作用。今后公司将继续引入研发技术人员，加大研发投入，完善研发体系，确保公司的研发能力处于行业前列。

主办券商通过查阅审计报告、访谈核心技术人员、了解公司业务流程、查询行业资料，认为：公司目前的商业模式结合了公司自身的发展阶段、技术优势、人员优势，在可预见的将来具有可持续性。

七、 所处行业、市场规模及基本风险特征

(一) 公司所处行业的基本情况

1、行业主管单位和监管体制

| 序号 | 行业主管单位 | 监管内容 |
|----|--------|------|
|----|--------|------|

| | | |
|---|------------|--|
| 1 | 国家发展和改革委员会 | 负责制定整个包装行业的产业发展规划、行业法规以及产业政策，组织制定行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督，负责项目的审批或备案 |
| 2 | 国家新闻出版广电总局 | 负责制定新闻出版事业、产业发展规划、调控目标和产业政策并指导实施，制定全国出版、印刷、复制、发行和出版物进出口单位总量、结构、布局的规划并组织实施，推进新闻出版领域的体制机制改革，负责印刷业的监督管理 |
| 3 | 中国包装联合会 | 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、主要法规和政策

| 序号 | 文件名 | 文号 | 颁布单位 | 颁布时间 | 主要涉及内容 |
|----|----------------------|-----------------|---------|---------------|---|
| 1 | 《中华人民共和国循环经济促进法》 | 中华人民共和国主席令第四号 | 全国人大常委会 | 2018年10月26日修正 | 从事工艺、设备、产品及包装物设计，应当按照减少资源消耗和废物产生的要求，优先选择采用易回收、易拆解、易降解、无毒无害或者低毒低害的材料和设计方案 |
| 2 | 《包装行业高新技术研发资金管理暂行办法》 | 财企[2008]154号 | 财政部 | 2008年07月30日 | 明确规范包装行业高新技术研发资金管理，支持包装行业积极开发新产品和采用新技术，促进循环经济和绿色环保包装产业的发展 |
| 3 | 《文化产业振兴规划》 | 国发[2009]30号 | 国务院 | 2009年9月26日 | 印刷业已被我国《文化产业振兴规划》列为今后重点发展的九大文化产业之一。规划以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等产业为重点，加大扶持力度，完善产业政策体系，实现跨越式发展。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 |
| 4 | 《中华人民共和国清洁生产促进法》 | 中华人民共和国主席令第五十四号 | 全国人大常委会 | 2012年2月29日 | 产品和包装物的设计，应当考虑其在生命周期中对人类健康和环境的影响，优先选择无毒、无害、易于降解或者便于回收利用的方案 |
| 5 | 《中华人民共和国环境保护法》 | 中华人民共和国主席令第九号 | 全国人大常委会 | 2014年4月24日 | 企业应当优先使用清洁能源，采用资源利用率高、污染物排放量少的工艺、设备以及废弃物综合利用技术和污染物无害化处理技术，减少污染物的产生 |
| 6 | 《中国制造2025》 | 国发[2015]28号 | 国务院 | 2015年5月8日 | 加快制造业绿色改造升级。全面推进钢铁、有色、化工、建材、轻工、印染等传统制造业绿色改造，大力研发推广余热余压回收、水循环利用、重金属污染减量化、有毒有害原料替代、废渣资源化、脱硫脱硝除尘等绿色工艺技术装备，加快应用清洁高效铸造、锻压、焊接、表 |

| | | | | | |
|---|------------------------|------------------|---------|---------------|---|
| | | | | | 面处理、切削等加工工艺，实现绿色生产。积极引领新兴产业高起点绿色发展，大幅降低电子信息产品生产、使用能耗及限用物质含量，建设绿色数据中心和绿色基站，大力促进新材料、新能源、高端装备、生物产业绿色低碳发展 |
| 7 | 《印刷业管理条例》 | 国务院令 第676号 | 国务院 | 2017年03月01日修订 | 国家对包装装潢印刷品和其他印刷品印刷经营活动实行许可制度，未依照规定取得印刷经营许可证的，任何单位和个人不得从事印刷经营活动 |
| 8 | 中国包装工业发展规划（2016-2020年） | 中国包联综字 [2016]61号 | 中国包装联合会 | 2016年12月20日 | “十三五”期间，全国包装工业年均增速保持与国民经济增速同步，到“十三五”末，包装工业年收入达到2.5万亿元，包装产品贸易出口总额较“十二五”期间增长20%以上，全球市场占有率不低于20%。做大做强优势企业，形成年产值超过50亿元的企业或集团15家以上，上市公司和高新技术企业实现大幅增加 |

3、行业发展概况和趋势

（1）行业发展概况

20世纪70年代初，我国包装工业总产值仅为72亿元，经过多年的发展，2009年我国包装工业总产值突破10,000亿元，2009年中国包装工业总产值超过日本，成为仅次于美国的全球第二大包装工业大国。根据英国调研公司BRICdate预计，中国将在2020年取代美国成为全球最大的包装市场。

根据中国包装联合会发布的统计数据显示，近10多年来我国包装工业规模持续增长，其中2003年至2011年期间，我国包装工业总产值实现年复合增长20.10%，2015年我国包装工业完成总产值16,911亿元。

改革开放以来，我国包装产业实现了持续快速发展，中国已成为世界重要的包装产品生产国、消费国以及出口国。我国的包装行业已经形成了一个以纸包装、塑料包装、金属包装、玻璃包装、包装印刷和包装机械为主要产品的独立、完整、门类齐全的工业体系。中国包装产业的快速发展不仅基本满足了国内消费和商品出口的需求，也为保护商品、方便物流、促进销售、服务消费发挥了重要作用。

目前，中国市场上应用最广泛的是纸质包装和塑料包装产品，其次是金属包装和玻璃包装。

（2）行业发展趋势

①地区格局将会慢慢改变

以“长三角”、“珠三角”、“环渤海”为重点区域的包装产业格局在相当一个时期内将不

会很快改变，仍将与区域经济同步发展。但随着西部地区的大开发和东北老工业基地的振兴，包装行业发展整体不平衡的状况将会有明显的改变。这对“三大板块”的优秀包装企业来说是一次扩张和发展的机遇。

②向整体性、系统性方向发展

向整体性、系统性方向发展传统意义上的系统包装方案如买包材送机器等，随着市场的成熟，不能提供完整解决方案的供应商由于不能系统性降低包装成本，在客户方面的议价能力将会被削弱，包装企业需要整体性、系统性的包装方法。

③结构调整将会加快

随着国内外发展环境变化和整个经济素质性、结构性矛盾叠加的影响，我国包装行业将进入一个关键发展时期，即黄金发展期到问题多发期阶段。长期存在的产能过剩、过度依赖能源资源消耗、自主创新能力弱、企业竞争能力不强、产业规模与经济效益不相称等结构性和素质性等缺陷将会越发明显，这将导致近几年区域性的产业结构调整不可避免。结构调整是个大浪淘沙的过程，也是优化、重组的过程，也是优势企业腾飞的时机。

④“绿色、低碳、环保”将是未来包装行业发展的主轴

随着《推进快递业绿色包装工作的实施方案》出台，在电商、快递、外卖等行业率先限制一系列不可降解塑料包装使用的相关实施方案，并且督促地方特别是城市加大落实的力度。对包装业来说，贯彻绿色理念，就是要落实好“十三五”规划中“坚决反对过度包装”的总体要求以及包装产业转型发展指导意见中实现“传统生产向绿色生产转变”的具体目标，“绿色、低碳、环保”将是未来包装行业发展的主轴。

4、行业竞争格局

我国包装行业经过多年的发展，目前已经形成了以长三角、珠三角、环渤海湾三个地区为重点区域的包装产业格局。从产值分布上看，根据中国包装联合会的统计，上述三大地区包装工业产值之和约占全国包装工业总产值的60%以上，广东、山东、浙江、江苏等重点区域的包装行业主营业务收入仍处于全国领先地位。随着西部地区的大开发、东北工业基地振兴以及沿海产业向中西部梯度转移步伐加快等战略实施，内地省份的包装产业在近几年有了一定的发展，但整体产业规模和技术水平与沿海地区相比仍存在较大差距。

受我国国民经济持续快速增长的带动，我国包装行业也实现了飞跃式快速发展，巨大的市场发展空间和优越的发展环境吸引了众多跨国企业和民营资本进入到包装行业。

目前，国内从事包装行业的企业数量众多，包装行业的集中度比较低，处于市场化程度较高的充分竞争阶段。总体而言，我国包装产业的自主创新能力不够，大多数企业不具备适应市场需求的研发能力。国内包装制造企业普遍规模较小，产品结构较为单一，在包装产品的技术研发和制造上不能满足日益复杂的客户需要。行业整体创新能力的不足成为阻碍我国包装行业发展的重要因素。

国内多数包装企业一般只会涉足一到两个细分行业，经营上基本延续大众包装和普通包装的发展路线，类似于公司这种专注定制化包装，可生产涵盖木质包装、纸质包装、塑胶包装等包装行业多系列、高品质产品的企业非常少。

5、行业壁垒

现阶段，从事贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、消费电子品等定制化包装服务的企业大多数生产和销售规模较小，行业竞争力较弱。少数具有经验、品牌、技术和客户资源优势的领先企业占据了行业领导地位，这类领先企业凭借“包装定制及整体解决方案”经营模式为客户提供多层次、高品质、个性化的包装产品，其市场份额在行业发展和整合趋势中将继续扩大，也将为新进入者构筑较高的障碍和壁垒。进入本行业的主要障碍包括综合全面的生产工艺与技术壁垒、客户资源以及考核认证壁垒、规模化经营壁垒和资金需求壁垒等。

（1）综合全面的生产工艺与技术壁垒

本公司主要面向消费品行业，主要服务对象涵盖了贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、消费电子产品等不同领域的客户。不同客户对包装产品的材料选择、外观设计、生产工艺等要素的要求不尽相同，尤其是价值较大的产品对包装的生产工艺和技术提出了更加严格的要求，如原材料绿色环保、外观设计新颖、制作工艺精美、功能多样化、产品质量可靠等。本公司主要产品为木质包装、纸质包装、塑胶包装等，其所用的原材料、外观和结构设计、生产工艺差异较大。已进入本行业的领先企业，通过多年的技术研发、创新以及丰富的经验积累熟练掌握了对不同材料包装的生产工艺并且拥有完整的产品生产线以及经验丰富的设计、生产、技术人员，这对新进入该行业企业构成了一定的障碍。

（2）客户资源以及考核认证壁垒

品牌客户在选择包装产品供应商时均实行非常严格的考核认证制度，包装产品供应商必须符合一系列严格的选择标准，并通过漫长的考察程序才能与品牌客户确定合作关系。本行业企业在正式成为客户合格供应商之前，其资金和销售规模、研发设计能力、生产能力、品质控制能力、市场响应速度、社会责任等各个方面均需接受客户长期、严格的审核。该考核认证周期通常为数月至数年不等。在成为合格供应商之后，也同样需要经历周期较长的小批量试制、中批量试产才能进入大批量供应。

在现代包装产业发展阶段，消费品包装主要为客户定制的非标产品，众多下游行业客户新产品研发与生产的周期越来越短，产品更新换代的速度越来越快，这对包装供应商的设计能力、柔性制造能力、产品与服务的品质保障能力等综合实力提出了较高要求。下游客户，尤其是大型客户为了保持其自身产品品质的安全性与稳定性，不会轻易更换其包装服务供应商，这为新入企业争夺客户资源也设置了障碍。

（3）规模化经营壁垒

包装服务公司具有明显的规模经济效应，企业只有通过扩大生产规模和加大资金投入，为客

户及时提供大批量、高质量的产品，发展成为行业的领先者，才能赢得市场的主动权。规模小、供应能力不足的企业将在行业的整合过程中被逐步淘汰出局。倘若新进入的包装制造公司市场开拓能力不足，积累的客户资源数量较小，无法形成规模化经营，同时要面临内部资金、品牌、销售等多方面的发展制约，在市场竞争中难以取得有利地位。

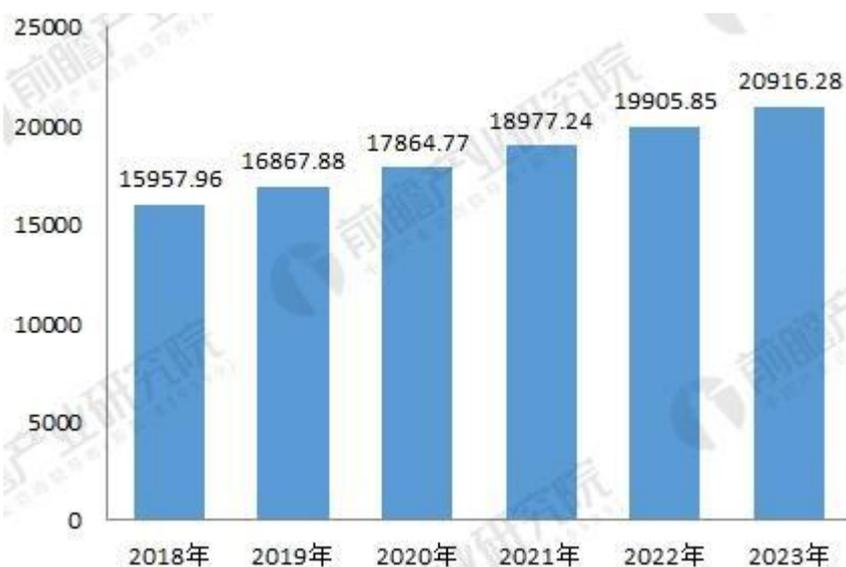
(4) 资金需求壁垒

进入包装制造行业需要投入大量的资金，以满足前期的厂房建设、设备购置、招募员工、市场开拓等方面的资金投入要求。随着现代化包装生产过程的自动化程度越来越高，生产企业还需要不断在高端自动化生产设备方面增加投入，以降低生产成本、提高生产效率，实现成本领先优势和规模经济。同时，由于消费者需求层次不断提升，品牌客户对包装产品的要求也不断提高，促使包装生产企业不断增加在产品研发上的投入以保持市场竞争力。因此，包装行业庞大的资金投入给新的进入者形成了较高的资金需求壁垒。

(二) 市场规模

前瞻产业研究院《2018-2023 年中国包装行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》预测，到 2023 年，中国包装行业的销售收入将突破 2 万亿元，达到 20916.28 亿元，利润总额达到 1334.77 亿元。

2018-2023 年包装行业收入预测值（单位：亿元）



资料来源：国家统计局 前瞻产业研究院整理

1、中国纸包装市场规模

随着国民经济的发展，环境保护越来越受到重视，纸包装凭借其可再生利用的特点被公认为绿色包装产品，它在节约能耗、节省资源、保护环境方面有着很多优越性，其发展获得了国家政策的支持。

根据中商情报网的统计资料显示，2015 年纸质包装业产值约 7,378 亿元，约占包装行业总产

值 43.66%，是国内包装业产值贡献率第一大子行业。其中纸包装产品中又以瓦楞纸箱为主。全球制造业生产基地向亚洲的转移带动我国纸质印刷包装的快速发展。

2、中国塑料包装市场规模

塑料包装行业与我国消费品行业的发展密切相关，塑料包装在商品流通中发挥着重要作用，消费升级以及消费品行业的快速发展带动了塑料包装行业的发展。近年来，我国塑料包装行业一直处于稳定增长态势，在包装产品结构占比中仅次于纸包装排名第二。根据前瞻产业研究院数据 2011-2017 年我国塑料包装市场以 5% 以上的年均复合增速增长，2017 年，塑料包装主营业务收入达到 1892.60 亿元人民币。

3、中国竹木包装市场规模

竹木包装行业工业产值在包装工业总产值中比重较小，但由于竹木包装具备结构坚固、防潮、吸湿、易修缮、工艺简单、抗弯性能好、产品生产灵活性高等优点，因而被广泛应用于机电设备、汽车及零部件、大型电子办公设备、微型计算机、家电产品、电气设备等行业。在国际贸易和商品流通过程中，木材是应用十分广泛的包装材料之一，为现代包装工业的重要组成部分，近十年我国竹木包装行业保持稳中有升的发展趋势。

同时，随着物质生活和教育水平的提高，人们在注重物质需求的同时也越来越注重精神需求，消费者在购买产品时比以前更注重对商品的整体审美要求，商业用木质包装迎合了现代消费者的这种品位。尤其贵金属、钟表、珠宝、高档烟酒等行业的消费群体，在关注商品品牌与质量的同时，也对商品的包装提出更高的要求。一方面，竹木包装通过喷漆、雕刻等复杂工艺具有的一定的艺术性和观赏性，契合贵金属、钟表、珠宝、高档烟酒等高档消费品的品味需求；另一方面，竹木包装较之于纸包装更为坚固耐用，适用于高档消费品的收藏性需求。这些因素对于竹木包装行业的发展具有积极的推动作用。

另一方面，我国森林资源相对匮乏，土地荒漠化、沙化问题导致环境问题日益严峻。提倡循环经济发展模式、特别是加快开发利用环境友好型绿色包装材料及相关产品，节约木材保护森林资源，已经成为实现可持续发展、改善环境的必然选择。国家陆续制定并实施了《包装与包装废弃物》等一系列促进包装循环经济发展的国家标准及法规。包装行业绿色发展理念不断增强，环保型材料使用范围日益扩大。因此，新型木质复合材料、竹质工程材料生产及综合利用将成为竹木包装行业发展的重点和趋势之一。

（三） 行业基本风险特征

1、行业经营环境变化的风险

过去十年间，我国包装工业中各主要子行业产值对包装工业整体贡献率基本稳定。公司凭借定制的市场策略、精良的制作工艺、先进的管理理念，公司的经营业绩保持稳定。公司与下游客户建立了长期、互信的稳定合作关系，稳定、强大的客户资源成为公司的核心竞争力之一。尽管如此，下游客户对于自身整体成本控制较为严格，公司存在改进技艺、提高生产效率以降低成本

的压力。如果未来包装行业经营环境发生变化，公司不能及时满足客户需求，持续开发、研制新产品并降低生产成本，将会对公司业务拓展乃至经营业绩产生负面影响，公司存在一定的业绩下滑风险。

2、市场竞争的风险

虽然经过多年发展，行业内已出现一批具有一定规模、技术先进的生产企业，但从整体看，包装行业集中度仍然较低，行业竞争激烈。同时，我国作为最具发展潜力的包装市场，越来越多的外资包装生产企业进入中国市场，行业市场竞争日趋激烈。若公司不能适应市场和客户需求的变化，并在产品研发、技术创新和客户服务等方面进一步增强实力，未来将面临更大的竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。

3、宏观经济周期波动的风险

公司所处行业为包装行业，包装行业的下游涉及国民经济的各行各业，目前公司产品的主要应用领域包括贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、电子消费品等。包装行业的发展状况与下游行业的景气度态势紧密相关，受国家宏观经济发展形势的影响，公司下游众多行业内企业的需求和业务量倘若呈现一定的周期性和波动性，将对公司包装产品及相应服务的需求产生较大影响。

（四） 公司面临的主要竞争状况

1、公司在行业中的竞争地位

公司自成立以来，一直专注于木质包装、纸质包装、塑胶包装等包装产品的设计、研发、生产和销售，积累了丰富的行业经验，并且凭借“包装定制及整体解决方案”的一体化服务的经营模式为客户提供多层次、高品质、个性化的包装产品和服务，赢得了广大客户的信任。公司先后被中国包装联合会评为中国包装百强企业以及中国包装优秀品牌，2017年底，中国制造企业协会授予公司《中国包装行业二十强证书》。

公司在造币行业具有广泛的影响力，与中国金币总公司、美国造币局、英国皇家造币局、波兰造币局、澳大利亚造币局、新加坡造币局、珀斯造币局等全世界多个国家的造币局建立了良好合作关系，受邀参与了2010-2016年连续四届世界造币行业总裁峰会，并在2012年荣获英国皇家造币局“最佳合作伙伴奖”和英国皇家造币局年度最佳供应商以及最具创意奖提名。

2、竞争对手情况

（1）行业内同类型主要竞争对手概况

目前，国内专业从事包装产品制造的企业中，从规模和盈利能力上能和公司形成直接竞争关系的企业并不多，业务内容与公司相似的企业包括：海南万达包装制造有限公司、浙江森林木盒包装有限公司、中山市毅霖礼品制造有限公司等，其主要情况如下：

①海南万达包装制造有限公司

海南万达包装制造有限公司是一家高级包装盒生产制造企业，致力于传递全球高端包装设计

理念，为世界顶级品牌的手表、钢笔、首饰、香水等产品提供精品包装产品，目前产品主要销往欧美、东南亚等国家。

②浙江森林木盒包装有限公司

浙江森林木盒包装有限公司是一家专业生产高品质包装盒（如木盒、纸盒、PVC 盒、仿红木盒、塑胶盒、铁盒等）的制造商，包装产品在饰品、化妆品、礼品包装、文体包装、酒类、家居用品、玩具等行业广泛应用。

③中山市毅霖礼品制造有限公司

中山市毅霖礼品制造有限公司是一家设计生产和销售珠宝盒、首饰盒、化妆箱、工艺礼品以及创意家居的综合性企业，旗下包括“GRACEFUL RHYTHM”（香港注册）及“NEWALLAN”（国内注册）品牌，产品销往全球 130 多个国家和地区，是中国规模较大、出口较早的珠宝盒类生产企业。

（2）行业内其他类型主要竞争对手概况

①深圳市裕同包装科技股份有限公司

公司为一家品牌包装整体解决方案提供商，为客户提供“创意设计与研发创新解决方案、一体化产品制造和供应解决方案、多区域运营及服务解决方案”。公司在专注消费类电子产品纸质包装的同时，积极开展业务多元化，拓展高档烟酒、化妆品及奢侈品等行业包装业务。公司产品覆盖彩盒（含精品盒）、说明书、纸箱、不干胶贴纸等全系列纸质包装印刷产品，产品服务对象主要是移动智能终端、笔记本电脑、游戏机、液晶显示器、计算机外围设备、数码电子产品、高档烟酒、化妆品及奢侈品等。公司于 2016 年 12 月在深交所上市（002831.SZ），2018 年收入 85.78 亿元，净利润 9.46 亿元。

②深圳市美盈森环保科技股份有限公司

公司主营业务是从事轻型包装产品与重型包装产品的生产与销售，并为客户提供包装产品设计、包装方案优化、第三方采购与包装产品物流配送、供应商库存管理以及辅助包装作业等包装一体化服务。主要产品与服务有：轻型包装产品、重型包装产品的生产与销售；客户包装产品设计、客户包装方案优化、客户包装材料第三方采购与包装产品物流配送、供应商库存管理及客户现场辅助包装作业等服务。公司于 2009 年 11 月在深交所上市（002303.SZ），2018 年收入 32.49 亿元，净利润 4.01 亿元。

③厦门合兴包装印刷股份有限公司

公司的主营业务为中高档瓦楞纸箱（板）的研发与设计、生产、销售及服务，主要产品为：中高档瓦楞纸箱及瓦楞纸板、缓冲包装材料（EPE、EPS）。公司于 2008 年 5 月在深交所上市（002228.SZ），2018 年收入 121.66 亿元，净利润 2.33 亿元。

3、公司在行业竞争中的优势

（1）材料和工艺多样性运用优势

不同客户或订单对包装产品的材料选择、外观设计、结构功能、生产工艺等要素的要求不尽相同，高端消费品要求的是通过材料的合理应用及精湛的工艺技术彰显包装的艺术美感。目前公

公司拥有并能成熟应用数十种行业领先的技术工艺，包括木制品结构装嵌工艺、木制品表面涂饰工艺、多种材料复合裱贴工艺、线上 UV 印刷及线上烫金工艺、特殊 UV 手工印刷、纸塑类水性胶水工艺、浮雕 3D 烫金制版工艺、数据化激光刻填漆工艺、干法木纹转印技术精裱过胶、全自动模切与烫金、全自动皮壳裱贴、全自动塑胶坯包料等。铭丰凭借自动涂装生产线、CNC 自动刨花机、注塑机等非标设备和工装夹具以及行业经验丰富的技术工人，能有效保障创意包装设计和大批量生产的精准实现。

公司在充分掌握消费品包装众多先进制作工艺的基础上，建立了不同包装材质与工艺设计数据库，逐渐形成了一套完整的工艺、材料多样选择、灵活搭配、综合应用体系，使公司成为行业内少有的，产品系列涵盖高档木质包装、纸质包装、塑胶包装以及环保生物物质包装等多样化材质的企业。而且公司还能根据客户的需求变化开发新材料、新技术，改善生产制造工艺，对包装整体解决方案进行优化，实现全方位满足贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、消费电子产品等行业客户多层次、高品质、个性化的包装需求的目标。

此外，公司还拥有多条自动化包装产品生产线以及大型印刷设备，能够满足快消品包装的快速响应、大批量生产及质量统一性的要求，确保了公司的成本及产能优势。

（2）优质客户资源与内外销均衡发展优势

公司凭借良好的产品质量、先进多样的工艺技术、独特的创意设计和强大的综合产能，获得了国内外客户的高度认可。公司已通过了华为、潘多拉、迪士尼、雅诗兰黛、欧莱雅、帝亚吉欧、歌尔股份、OPPO、贵州茅台等国内外知名企业的审核和资格验证，并与菜百、同仁堂、泰格豪雅、麦卡伦、历峰、雀巢、中国金币总公司、美国造币局、英国皇家造币局、中国工商银行等世界 500 强企业、知名企业或品牌建立了长期稳定的直接合作关系。

近年来，公司市场战略一直都围绕国内外市场均衡发展，已形成内外销齐头并进的稳健布局，极大地增强了公司的综合竞争力。一方面，公司积累了丰富的内外销市场与客户的服务经验，建立了成熟的内外销市场与客户的服务模式，能满足内外销市场与客户的差异化需求，确保订单运作高效完成；另一方面，高端品牌通常都有全球化的布局，公司内外销市场的均衡发展，使得营销服务、创意设计、仓储物流、品质标准、环保要求，都能适应和满足客户全球化布局的战略需求。

优质的客户资源不仅提升了公司品牌价值，更为重要的是在客户资源基础已成为竞争者进入高端市场的主要壁垒的行业形势下，公司在品牌客户中形成的良好产品口碑、品牌示范效应，已成为在市场开拓过程中的核心优势。内外销的均衡发展，实现了公司销售网络的全球覆盖，提升了公司国际视野和对行业、市场发展趋势的敏感度和应对能力，为公司保持稳定的增长奠定了坚实的基础，也大大增强了公司抗击市场风险的能力。

（3）技术研发与产品环保优势

作为高新技术企业，公司非常注重自主创新和科技开发，公司工程技术研发中心已先后被认定为省级“企业技术中心”、“工程技术研究中心”。中心在包装新材料、自动化设备、包装工

艺技术等多种专业研究领域，已具备整合材料、设计、工艺、制造、检测等环节的系统性研发能力并积累了丰富的包装产品开发和自动化系统应用经验，先后为公司完成了一系列重大科研攻关课题，包括“实用型印刷包装机器人”、省数控一代示范工程项目“印刷包装业无刀模数字化激光模切机”、“应用专业机器人的生物质材料模压成型智能装备的研制及示范”等省部级科技攻关项目，公司于 2010 年首次被认定为高新技术企业，并于 2013 年以及 2016 年连续通过高新技术企业复审，此外，先后参与起草和制定了国家及包装印刷行业 7 项标准。

公司重视包装产品的环保性，积极采用环保材料和工艺的同时，致力于节能型、环保型和循环型包装工艺技术与材料的研发与应用，努力实现生产制作工艺及环境全过程的绿色环保。目前主要研发和应用成果具体如下：公司研发和推广的生物质基环保新材料已能成熟应用于包装领域，获得“高强度防水防腐竹塑环保包装材料”、“高强度高韧性竹塑复合材料注塑成型制品”两项省高新技术产品，促进了包装行业向绿色环保方向的发展；水性涂装微波烘干技术，使用水性油漆代替传统的溶剂性油漆可以大大改善喷涂生产环境，降低有害污染物的排放，提升喷涂制品的环保特性；水性胶粘剂的研发，可应用于自动化上胶设备，在达到良好初粘性、终粘性的同时，保证胶水不发霉、无气味、无污染；实施能源及环境一体化管理，建设相变冰蓄冷中央空调系统，显著改善生产及生活环境，实现节能减排的环保效应。

公司的研发能力、应用成果以及在知识产权方面的积累，使公司掌握了核心技术，提升了包装整体解决方案的服务能力，巩固了公司在行业的技术领先地位，促进了中国包装行业技术水平的提高。随着绿色环保成为全球性的课题，国家在节能环保方面不断提出更高的标准和更严的要求，环保压力将是当前和未来很长一段时间制造业面临的关键问题之一，公司在环保方面的优势，确保了公司成为更具竞争力的企业。

（4）精益生产与产品品质优势

产品生产方式方面，为了提高生产效率，改善生产管理水平，公司专门设立了精益生产领导小组。公司一方面引进国内外先进的生产设备以提升生产工艺水平和生产自动化水平，另一方面对主要生产环节进行模块化管理和柔性化改造，使各模块可根据订单产品型号、不同订单的交货要求等迅速调整生产工艺、组织生产，以最大限度地提高各模块的生产规模化和标准化，从而满足客户的及时交货要求并形成企业的规模效益。此外，为了配合精益生产的推行并打造安全的生产和管理环境，公司实行 8S 管理工作并制定了《8S 推行管理办法》，为公司生产和管理工作创造了良好的环境。

公司本着“品质至胜”的经营理念，以质量管理为中心稳定产品质量。持续推进管理体系建设，并在实际生产经营活动中不断优化和完善，公司先后通过了 ISO9001、ISO14001、ISO22000、FSC、SA8000、G7、OHSAS18001 等管理体系认证，是同时获得质量、环境、职业健康安全管理体系三合一体系认证的企业之一。公司已建设品质测试实验室，配备了环保材料测试仪、色彩检测仪、高低温测试、耐黄变测试、抗氧化测试等六十余种精密检测仪器，为原材料进厂、产品开发、生产全过程和产品出厂的检验和测试提供了可靠的硬件基础。为实现产品质量的全程控制，品质管

理部产品开发质量工程师在最初的产品开发阶段就参与产品工艺的研究，并会同销售人员进行品质与环保的相关测试，制定生产作业指导书、检验作业指导书、产品品质标准书，确保制造生产线的全面标准化。公司还在供应链管理端配备专业的供应商管理工程师辅助供应商共同发展，从源头上保障材料供应的质量。

公司目前建立了有序、高效的质量保证体系，在客户中树立了良好的品牌形象和声誉，为公司形成稳定的客户群体奠定了良好的基础。精益生产方式的实施，能够实现快速设计和快速生产线切换，这使得公司在采购和销售环节都具有较强的商业谈判能力，增强了公司的市场竞争力。

（5）创意设计个性化定制优势

消费品的包装产品在一定程度上反映了企业的品牌形象，在体现包装功能性的同时，要重点展现产品及消费者的审美、社会层次与品位，具有强烈的个性化特点，因此客户对品牌包装的造型设计较为重视。长期以来，铭丰提供给客户的是一种量身定制的设计服务，由结构设计师、外观设计师和行业专业技术人员组成的结构合理、设计经验丰富的设计团队，根据客户产品面临的竞争，产品包装的定位、需求，进行个性化的包装创意设计，以致力凸显客户品牌优势，提升客户品牌价值，目前公司已形成成熟的系统化、独特化的增值性营销服务体系。

近几年，公司参与设计的包装产品获得较多荣誉，主要包括：2012 年广东之星设计·印艺大赛银奖（深圳 2010 大运会金银纪念币包装盒）、2013 年 GMC·创新中国年度十佳+2012 年上海国际奢侈品包装展绿色革命大奖评委会特别奖（会呼吸的酒盒）、2013 年中国包装创意设计大赛一等奖（上尚品黑松露金酒钻石盒）、2013 年中国包装创意设计大赛优秀奖（阿斯顿马丁跑车定制奢侈手机盒）、2014 年墨西哥世界造币行业总裁峰会上荣获最受欢迎包装奖（水牛盒）、2014 年上海国际奢侈品包装展绿色革命大奖评委会特别奖（三角梅竹盒）、中国包装设计 30 年成果展金奖（2012 年伦敦奥运会纪念币包装盒）、入选《中国设计年鉴》第九卷（中法建交 50 周年纪念币盒、子孙万代金葫芦）、2015 年上海奢侈品包装展绿色革命大奖评委会特别奖（浪漫酒屋）、2016 年世界造币行业总裁峰会最佳市场选择设计奖（世界七大奇迹纪念币包装）等。

（6）企业文化和企业文化优势

公司积极弘扬“用心、负责、创心、协作”的“匠心”精神，构建精细化管理模式，将精细化管理思想和作风贯穿于所有工作环节。公司根据管理和运营的需要，以服务客户为中心，设立了 12 个职能管理部门，并清晰界定了各部门职能以及岗位职责，制定各工作模块的内控制度流程，并紧密结合细化的权责提炼出的合理的、量化的考核指标，使各部门之间形成分工明确、相互配合、相互制衡的机制，确保了公司各项经营活动的规范有序开展以及市场、客户需求的快速反应。公司成立信息化科，大力发展信息化建设改善公司经营管理，通过软硬件的基础建设，公司 SAP ERP 系统财务、物料、销售、生产、技术、数据 6 大模块已成熟应用，建设了办公门禁自动管理系统，完成了企业网站建设工程，入驻了天猫、阿里巴巴、中国制造、环球资源等电子商务合作平台，实现了用信息及网络技术改造，规范和提升了企业综合管理水平；用电子商务技术改造企业销售系统，确保为客户提供更全面、周到的服务。公司与客户的合作不但带动着公司业

务的稳定发展，亦有力推动公司工艺技术水平和管理水平的不断提高、服务内容和 Service 质量的不断改进，使得公司在管理理念、管理模式、管理手段以及管理工具的运用水平方面“对标”优质客户，在同行业中达到较高水平，巩固了供销双方的合作基础。

公司始终重视人才队伍的建设和培养，建立了一套完善的人才引进机制和培养体系，形成了一支由高素质、专业化的生产技术人员、销售服务人员及核心管理人员组成的高度稳定的人才队伍。公司员工在包装行业从业多年，深谙包装产品市场特点及发展趋势，积累了丰富的行业发展、市场开拓和企业管理经验。先进的企业理念，科学的管理机制，稳定的管理团队构成了公司的企业文化，将为公司的持续发展、健康发展奠定坚实基础。

4、公司在行业竞争中的劣势

(1) 自动化水平仍需提升

由于公司承接订单多批次、中小批量、个性化突出的特点，同时国内缺乏相关自动化生产设备，导致公司部分装配流程自动化水平不高，产能扩张受到一定限制。随着包装产品在各种大众消费品行业的应用，公司未来订单可能呈现大批量的特点。公司将根据市场情况和生产需求，通过加强生产设备的自主研发提升装配流程的自动化水平。

(2) 融资渠道单一

随着近几年业务规模的不断扩大，公司需要不断加大对自有房产与机器设备的投入、新产品与新技术的研发投入等。公司融资渠道较为单一，仅仅依靠单一的银行借款和自有资金积累难以满足业务发展的需要。

(五) 其他情况

影响行业发展的因素

1、有利因素

(1) 国家相关产业政策的支持

随着我国包装工业的快速发展，包装生产在促进国民经济建设、改善人民群众物质文化生活中的作用日益显现，包装行业已经成为国民经济重要基础产业及支柱产业之一。包装产业作为一个独立的行业体系，其发展已被列入国民经济和社会发展规划。国家相继出台了一系列相关政策支持包装行业的发展，在《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2005年修订）》、《产业结构调整指导目录 2011 年本（2013 年修正）》中均被明确列为国家重点鼓励类行业。

2005 年，国家发展和改革委员会发布《产业结构调整指导目录（2005 年本）》，其中规定“新型、生态型（易降解、易回收、可复用）包装材料研发、生产”为国家鼓励投资类产业；

2008 年，财政部发布《包装行业高新技术研发资金管理办法》，明确提出规范包装行业高新技术研发资金管理，支持包装行业积极开发新产品和采用新技术，促进循环经济和绿色环保包装产业的发展；

2011 年，经第十一届全国人民代表大会第四次会议批准，《中华人民共和国国民经济和社会

发展第十二个五年规划纲要》正式公布实施，在该纲要的第三篇第九章“改造提升制造业”中提出：“包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品”；

2016年，中国包装联合会发布了《中国包装工业发展规划（2016-2020年）》，要求2016年-2020年期间加快包装产业转型升级，推进现代包装强国建设进程，充分发挥包装工业对稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的重要作用，显著提升包装工业对我国小康社会建设的服务能力与贡献水平。

国家相继颁布的各项支持性产业政策，不仅为我国包装产业的发展指明了发展思路 and 方向，也为我国包装工业向绿色、环境友好型产业结构的发展创造了优越的政策环境。

（2）下游行业的发展为包装行业提供了广阔的市场空间

包装制造业下游行业广泛，就本公司服务的下游应用产品而言，贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、消费电子产品等行业近几年稳定发展，为包装企业的发展提供了广阔的市场。我国已经成为世界第二大经济体，根据国家统计局的数据显示，2016年经初步核算，我国国内生产总值已达74.41万亿元，实际增长率为6.7%，我国已成为推动全球经济增长的中心，同时也是全球最大的消费市场之一。随着我国在全球经济格局中的地位和作用日益凸显以及我国宏观经济的持续稳定增长，未来相关这些下游行业仍将继续带动包装行业在经营模式、产品结构、技术研发、生产制造等环节取得更大的发展，同时也将为包装工业提供更为广阔的市场空间。

（3）居民收入增长推动包装产品消费升级

近年来，随着我国国民经济保持快速稳定增长，国民生活水平得到了大幅提升，城镇居民人均可支配收入不断增加，生活水平的提升有力地带动了消费市场的增长和消费需求结构的升级，消费重心逐步由生活基础层面向精神享受层面转移，消费形式呈现多样化趋势。消费的升级直接增加了对包装产品的需求，进而推动我国包装行业步入快速增长轨道。

（4）生产技术进步降低了生产成本

近年来，国内部分包装生产企业在自身拥有的技术研发优势基础上，通过吸收引进国外先进技术和生产设备，提升了产品生产工艺，增强了核心竞争力，带动了我国包装行业的整体进步，缩小了与发达国家之间的差距。同时，国内一批优秀的包装设备制造企业也通过自身努力使我国包装设备制造水平达到世界级水准，实现了高端生产设备的国产化，推动了包装生产行业的自动化水平。生产技术的进步降低了企业的生产成本，提升了企业的生产和运营效率。

（5）行业整合为优质企业带来良好的发展机遇

国内从事包装服务的企业数量众多，但是具有一定规模的企业较少，行业的集中度较低，多数企业缺乏核心竞争力，产品更新换代较慢，难以跟上市场需求变化的节奏。随着下游行业产业集中度不断提高，以及国家大力度落实“节能减排”的长期发展战略，包装产品的原材料开始趋向于节能环保，新工艺、新技术的研发力度进一步加大。新的研发成果不断的投入生产，一些规模较小、产品质量差、能耗高的落后企业面临巨大的生存压力。这将为行业内优质企业进行行业

整合带来良好机会，行业整合直接促进行业集中度的提高，这为包装行业的优质企业带来了更大的发展空间。

2、不利因素

(1) 行业生产自动化程度较低

尽管我国近几年在包装生产设备方面取得了一定的成果，包装生产设备的国产化趋势显现，但是与发达国家相比还存在较大的差距。一些高端的自动化生产设备缺乏自主知识产权，关键的核心技术仍然需要进口。由于大部分包装制造企业规模较小，企业的资金投入有限，难以引进先进的包装生产设备，包装产品制作的很多工艺流程仍然要靠人工完成，产品生产的自动化水平不高。

(2) 行业整体创新能力不足

整体而言，我国包装产业的自主创新能力不够，大多数企业不具备适应市场需求的研发能力。国内包装制造企业普遍规模较小，新技术、新工艺、新产品方面的研发力量薄弱，造成产品品质和档次较低、产品结构不丰富，在包装产品的技术研发和制造上不能满足日益复杂的客户需要。行业整体创新能力的不足成为阻碍我国包装行业发展的重要因素。

八、 公司持续经营能力

| 事项 | 是或否 |
|---|-----|
| 公司是否在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录 | 是 |
| 公司最近两个完整会计年度的营业收入是否累计不低于1000万元 | 是 |
| 公司是否存在因研发周期较长，最近两个完整会计年度的营业收入累计低于1000万元，但最近一期末净资产不少于3000万 | 否 |
| 公司期末股本是否不少于500万元 | 是 |
| 公司期末每股净资产是否不低于1元/股 | 是 |

经核查，公司在每一个会计期间内都存在与同期业务相关的持续营运记录；公司最近两个完整会计年度的营业收入累计为 105657.98 万元，累计不低于 1000 万元；截止报告期末公司股本为 7,835.23 万元，不少于 500 万元；截止报告期末每股净资产为 5.23 元/股，不低于 1 元/股。因此，公司财务情况符合《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引》（2017 年 9 月最新修订）的相关要求。

报告期内公司主要业务稳定，未发生重大变化。公司已取得生产经营所需的相关资质、许可，符合国家产业政策，具有持续经营能力。

第三节 公司治理

一、 公司股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

| 股东（大）会、董事会、监事会健全 | 是/否 |
|--------------------------|-----|
| 股东（大）会依照《公司法》、《公司章程》运行 | 是 |
| 董事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行 | 是 |
| 监事（会）依照《公司法》、《公司章程》运行 | 是 |
| 职工代表监事依照《公司法》、《公司章程》履行责任 | 是 |

具体情况：

股东大会是公司的权力机构，由 7 名股东组成。公司股东根据《公司法》及《公司章程》的规定，行使权利、承担义务。报告期至公开转让说明书签署日共计召开了 5 次股东大会，股东大会的召开程序、决议内容均按照《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的要求规范运行。

公司设董事会，是运营决策机构，对股东大会负责。董事会现由 5 名董事组成，董事由股东大会选举或更换。董事任期 3 年，董事任期届满，可连选连任。董事会设董事长 1 人，董事长由全体董事的过半数选举产生，董事长为公司的法定代表人。报告期至公开转让说明书签署日共计召开了 10 次董事会，历次董事会会议的召开程序、决议内容均按照《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的要求规范运行。

公司设有监事会，由 3 名监事组成。其中，2 名监事，由公司股东大会选举产生；1 名职工代表监事，由公司职工代表大会选举产生。监事的任期每届为 3 年，监事任期届满，可以连选连任。监事会设主席 1 人，监事会主席由全体监事过半数选举产生。董事、高级管理人员未兼任监事。报告期至公开转让说明书签署日共计召开了 9 次监事会会议，监事会会议的召开程序、决议内容均按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的要求规范运行。

自公司职工代表大会选举职工代表监事以来，该名监事能够履行章程赋予的权利和义务，能够列席董事会，并对董事会决议事项提出建议。

二、 董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

| 项目 | 是/否 | 规范文件 |
|---|-----|-------------------------|
| 治理机制给所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利 | 是 | 《公司章程》、《关联交易管理制度》等 |
| 投资者关系管理 | 是 | 《公司章程》、《投资者关系管理制度》等 |
| 纠纷解决机制 | 是 | 《公司章程》 |
| 累计投票制 | 否 | - |
| 独立董事制度 | 否 | - |
| 关联股东和董事回避制度 | 是 | 《公司章程》、《关联交易管理制度》 |
| 财务管理、风险控制相关的内部管理制度 | 是 | 《对外投融资管理制度》、《财务内部控制制度》等 |

| | |
|--------------------------|--|
| <p>董事会对现有公司治理机制的评估意见</p> | <p>公司根据相关法律法规、全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的相关业务规则完善公司的治理机制，并结合公司实际情况，逐步建立健全了公司法人治理结构，制定了适应公司现阶段发展的内部控制体系，并已得到有效执行。股份公司成立后，建立了较为完善的内部控制体系，内部控制环境有利于内部控制制度的建立和执行，重大业务及内部管理方面保持了有效的内部控制，主要控制活动在实际运行过程中不存在重大偏差，符合相关法律法规与公司内部控制目标的要求。公司内部控制制度已初步形成完善有效的体系，随着环境、形势的改变，内部控制的有效性也可能随之改变。公司将随着管理的不断深化，进一步优化内部控制制度，监督控制政策和控制程序的持续有效性，使之始终适应公司的发展需要。公司董事会认为，公司现有的一整套公司治理制度能给股东提供合适的保护，并且保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。该套制度能够有效地提高公司治理水平和决策科学性，保护公司及股东利益，有效识别和控制经营中的重大风险，便于接受投资者及社会公众的监督，推动公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。在完整性、有效性和合理性方面不存在重大缺陷，并能够严格有效地执行。主办券商经核查认为：公司已建立较为完善的内部控制体系，在实践中能够形成有效制约，防范并及时发现风险，对风险及时进行处置。公司的治理机制能够平等保护股东、公众、员工、债权人等各方面的利益，能够有效提高公司治理和决策水平，使利益各方形成良性互动，确保公司经营目标实现。实践中该内控体系能够得到有效执行。</p> |
|--------------------------|--|

三、公司及控股股东、实际控制人、下属子公司最近 24 个月内存在的违法违规及受处罚情况

(一) 最近两年公司及控股股东、实际控制人、下属子公司存在的违法违规及受处罚的情况

适用 不适用

(二) 失信情况

| 事项 | 是或否 |
|----------------------|-----|
| 公司是否被纳入失信联合惩戒对象 | 否 |
| 公司法定代表人是否被纳入失信联合惩戒对象 | 否 |
| 下属子公司是否被纳入失信联合惩戒对象 | 否 |
| 控股股东是否被纳入失信联合惩戒对象 | 否 |
| 实际控制人是否被纳入失信联合惩戒对象 | 否 |

具体情况:

适用 不适用

(三) 其他情况

适用 不适用

1、公司是否存在违法违规及受处罚情况

经充分核查公司经营情况、相关政府证明、审计报告、网络核查政府部门网站公示信息、核查企业信用情况，确认报告期内公司及子公司不存在违法违规及受处罚情况。

2、铭丰股份及子公司的环保情况

参考环境保护部印发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司主营业务为包装产品的设计、研发、生产和销售，不属于重污染行业。

铭丰股份及其境内全资子公司已经按照《中华人民共和国环境保护法》、《排污许可证管理暂行规定》、《建设项目环境保护管理条例》等法律、法规的规定取得了排污许可证及进行了环境影响评价工作，各项环保审批手续齐全。铭丰股份及铭丰东莞、铭丰生物质已取得排污许可证。

东莞市生态环境局出具证明，报告期内铭丰股份及其子公司未因环境违法行为受到行政处罚。

3、安全生产情况

依据《安全生产许可证条例》规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。铭丰股份的主营业务为包装产品的设计、研发、生产和销售，不属于《安全生产许可证条例》规定的需要实行安全生产许可制度的企业，无需取得安全生产许可证。

公司自设立以来高度重视安全生产工作，严格遵守国家安全生产法律法规相关要求，加大安全设施设备的投入，及时消除安全隐患，将安全生产事故发生的可能性降到最低。公司是同时获得 ISO9001、ISO14001 和 OHSAS18001 质量、环境、职业健康安全管理体系三合一体系认证的企业之一。为了打造安全的生产和管理环境，公司推行 8S 管理工作并制定了《安全检查管理办法》、《8S 推行管理办法》，专设安全工作检查小组、8S 推行专项小组全面负责公司安全及 8S 推行的相关工作。

公司始终坚持“以人为本、安全生产”的理念，坚决贯彻“管生产必须管安全”的原则，认真解决安全生产中存在的问题，深入开展安全隐患排查治理工作，把安全生产从源头抓起，不断强化日常监督检查，对检查中发现的隐患坚持跟踪，限期进行整改。公司制定了安全生产责任制、安全巡视制度，细化安全操作标准，规范安全操作流程，杜绝违章操作。此外，公司定期对员工进行质量安全、产品安全、设备安全、人员安全、消防安全等方面的三级安全教育培训，使全体员工都具备强烈的安全意识。

公司建立、健全了以安全生产责任制为核心的安全标准化管理体系，相继制定并颁布实施了

《安全检查管理办法》、《特殊工种管理办法》、《危险化学品管理制度》、《动火作业管理办法》、《环境保护与资源节约管理制度》等安全生产标准化管理制度。此外，公司已通过OHSAS18001:2007 职业健康安全管理体系国际认证。

园区设有 1,500 立方米消防水池，保证了全园区消防喷淋用水需要；覆盖全厂车间、仓库、宿舍、办公室的烟感自动报警系统、自动喷淋系统、设备区气溶胶自动灭火系统，为公司资产、人员、货物提供了全天候的安全保障。另外，公司消防报警系统已和当地政府指定的消防监视单位联网监控，实行 24 小时消防远程监控预警服务，与其他消防系统联动，筑起全方位消防安全体系，为企业和员工生命财产安全保驾护航。

公司成立安全管理小组，由公司法定代表人担任组长，各部门负责人为部门第一责任人，领导安全生产管理工作，贯彻落实安全工作责任制。同时，公司设置了专门的安全管理部门，配备了专职的安全管理人员，负责公司内的安全、消防设施的设置与管理，员工安全教育培训，隐患排查和治理工作。另外设立微型消防站，由保安员组成，能够对突发的安全事件做出有效、快速和妥善的处理。

公司自设立以来，严格遵守安全生产相关法律、法规及规范性文件的要求，公司报告期内未发生过重大安全事故，不存在因安全生产问题被行政处罚的情形。

公司主要办理了以下消防审核验收手续，消防手续齐全。

| 序号 | 事项 | 文件字号 | 对象 | 取得时间 | 出文单位 |
|----|---------------|----------------------|-----------------|------------|--------------|
| 1 | 建设工程消防设计审核意见书 | 东公消审字(2016)第 0245 号 | 铭丰生物质 7 号厂房 | 2016.9.23 | 东莞市公安消防局 |
| 2 | 建设工程消防验收意见书 | 东公消验字(2017)第 0352 号 | 铭丰生物质 7 号厂房 | 2017.9.5 | 东莞市公安消防局 |
| 3 | 建设工程消防设计审核意见书 | 东公消审字(2015)第 0388 号 | 铭丰股份宿舍 1 | 2015.12.31 | 东莞市公安消防局 |
| 4 | 建设工程消防验收意见书 | 东公消验字(2016)第 0134 号 | 铭丰股份宿舍 1 | 2016.6.13 | 东莞市公安消防局 |
| 5 | 建设工程消防设计审核意见书 | 东公万消审(2013)第 0017 号 | 铭丰股份厂房 1-4、厂房 5 | 2013.10.16 | 东莞市公安消防局万江大队 |
| 6 | 建设工程消防验收意见书 | 东公万消验(2015)第 0005 号 | 铭丰股份厂房 1-4、厂房 5 | 2015.5.27 | 东莞市公安消防局万江大队 |
| 7 | 建设工程消防设计审核意见书 | 东公万消审(2016)第 0023 号 | 铭丰东莞租用的 9 栋建筑 | 2016.8.19 | 东莞市公安消防局万江大队 |
| 8 | 建设工程消防验收意见书 | 东公万消验字(2016)第 0028 号 | 铭丰东莞租用的 9 栋建筑 | 2016.9.1 | 东莞市公安消防局万江大队 |

公司接受当地消防部门的消防安全检查。

公司消防设施齐全，公司及子公司房产及设施已通过消防审核、验收等相关手续。东莞市公安消防支队万江大队出具证明：报告期内公司及子公司未受到行政处罚。

公司已取得东莞市市场监督管理局、东莞市商务局、国家税务总局东莞市税务局、东莞市不动产登记中心、东莞市文化广电旅游体育局、国家外汇管理局东莞市中心支局、东莞海关、东莞市公积金管理中心、东莞市自然资源局、东莞市人力资源和社会保障局、东莞市应急管理局万江分局出具的报告期内公司及子公司无重大违规证明；公司及法定代表人赖沛铭作出了书面声明，承诺报告期内合规经营，无重大违法情况。

主办券商经核查后认为：报告期内，公司遵守相关规定，合法规范经营，符合市场、税务、环保、质量、文化、外汇、海关、劳动人事、社保公积金、国土、安全生产、消防等要求，不存在合规经营方面的重大问题和法律风险。

（二）控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

根据公司控股股东出具的声明、征信报告等，其最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。

主办券商通过查询中国证监会、人民法院等相关网站，核查其声明、信用报告，未发现公司控股股东存在重大违法违规的情形。

四、公司及其控股子公司、公司管理层、控股股东、实际控制人的信用情况

报告期内，公司及其法定代表人、控股子公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

主办券商通过“信用中国”、“中国执行信息公开网”、“全国企业信用信息公示系统”等网站进行网络核查，确认公司及其法定代表人、控股子公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

主办券商核查了政府部门公示网站公示的失信联合惩戒对象名单，核查网站包括东莞市生态环境局、东莞市工商局、东莞市质量技术监督局、东莞市人力资源和社会保障局、广东省税务局、东莞市自然资源局、东莞市城乡规划局、东莞市应急管理局、东莞市住房公积金管理中心等政府网站，确认铭丰股份及其法定代表人、控股子公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自申报报表审计基准日至申请挂牌文件受理时不存在被列入惩戒对象名单情形。

主办券商在政府部门公示网站核查了前述主体的合规情况，并由相关政府部门出具了铭丰股份无违规证明，公司董监高出具了诚信及无重大违规承诺。经充分核查，主办券商确认铭丰股份及其法定代表人、控股子公司、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

综上，主办券商认为公司符合“合法规范经营”的挂牌条件。

四、公司与控股股东、实际控制人的分开情况

| 具体方面 | 是否分开 | 具体情况 |
|------|------|------------------------------------|
| 业务 | 是 | 公司主营业务为包装产品的设计、研发、生产和销售。公司具备独立的采购、 |

| | | |
|----|---|--|
| | | 研发、生产和销售系统，不依赖控股股东及其他关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争。公司全部股东已出具《避免同业竞争的承诺函》，具体承诺事项参见本节之“六、同业竞争情况”。 |
| 资产 | 是 | 公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。公司合法拥有其生产经营场地的相应产权以及与生产经营相关的机器设备等资产的所有权。公司的资产权属清晰，生产经营场所独立，不存在依靠股东的生产经营场所进行生产经营的情况，不存在公司以资产为其股东提供担保的情形，公司对所有资产拥有合法的所有权或使用权。 |
| 人员 | 是 | 公司独立招聘员工，已建立独立的人事聘用和任免制度，根据《劳动法》等有关规定与公司员工签订劳动合同，为员工缴纳各项社会保险。公司的董事、监事、总经理（总裁）及其他高级管理人员，均以合法程序选举或聘任，不存在控股股东、实际控制人超越公司股东大会和董事会职权作出人事任免决定的情况。公司的总经理（总裁）、副总经理（副总裁）、财务总监等高级管理人员均专职在公司工作并领取薪酬，并无在控股股东处担任除董事、监事以外的其他职务，亦没有在控股股东处领薪；公司的财务人员没有在股东处及其下属企业兼职。 |
| 财务 | 是 | 公司设有独立的财务部门，已按照《中华人民共和国会计法》等有关法律法规的要求建立独立的财务核算体系，能够独立地作出财务决策，具有规范的财务会计制度。公司独立在银行开立账户，不存在与股东及其下属企业共用银行账户的情形。公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。主办券商经核查认为：公司资产完整，在人员、财务、机构、业务方面与股东相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。 |
| 机构 | 是 | 公司已经建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理（总裁）等权力机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了适应经营需要的组织结构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，有效运作。公司与股东之间不存在混合经营、合署办公的情况，公司各职能部门与股东不存在上下级关系，不存在股东干预公司正常经营活动的现象。 |

主办券商经核查认为：公司资产完整，在人员、财务、机构、业务方面与股东相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，已形成自身的核心竞争力，具有独立面向市场的经营能力。

五、 公司同业竞争情况

（一） 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事相同或相似业务的

适用 不适用

主办券商经核查后认为，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争问题。

(二) 公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业未从事相同或相似业务的

√适用□不适用

| 序号 | 公司名称 | 经营范围 | 公司业务 | 控股股东、实际控制人的持股比例(%) |
|----|--------------|--|-------------------------------|--------------------|
| 1 | 东莞铭丰集团有限公司 | 实业投资；网络及弱电工程；土石方工程；工程机器租赁；销售：建筑材料、装饰材料（不含危险化学品），金银饰品，贵金属制品；产销、研发：钟表、电子产品、计算机硬件、人工智能自动化系统、服装面料；研发及销售计算机软件 | 实业投资 | 99.00 |
| 2 | 东莞依时名表有限公司 | 研发、销售：钟表及其零配件，精密测量设备，计算机软、硬件；研发钟表检测技术；网络、监控及弱电系统工程 | 钟表的设计、销售 | 100.00 |
| 3 | 东莞铭宇科技有限公司 | 信息系统集成技术、纺织化工技术的研发及技术转让；钟表、电子产品及配件，计算机软件、硬件，人工智能自动化系统，服装面料的产销、研发及技术转让 | 信息系统集成技术的研发、销售；计算机软件、硬件的研发、销售 | 100.00 |
| 4 | 东莞烽樁电子商务有限公司 | 网上销售、销售：预包装食品、散装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）、酒类、水果、蔬菜、服装、鞋帽、手表、首饰、手袋、礼盒 | 巧克力网上销售 | 100.00 |
| 5 | 广西中冠石业有限公司 | 加工销售石材及其深加工产品；矿产品（国家禁止和限制的产品除外）、石材出口；露天开采建筑石料用灰岩（仅限分公司龙路山石场生产经营） | 石材的开采、加工与销售 | 70.00 |

东莞依时名表有限公司、东莞铭宇科技有限公司、东莞烽樁电子商务有限公司、广西中冠石业有限公司为赖沛铭通过东莞铭丰集团有限公司实施间接控制。

(三) 避免同业竞争采取的措施

公司主要股东、董事、监事、高管及核心技术人员签署了《避免同业竞争的承诺函》：

本人作为铭丰股份的股东/董事/监事/高管/核心技术人员，目前从未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

“本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。

本人在持有股份公司股份期间，本承诺为有效之承诺。

本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的股份公司的全部经济损失。”

(四) 其他情况

适用 不适用

六、最近两年内公司资源被控股股东、实际控制人占用情况

(一) 控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产或其他资源的情况

适用 不适用

(二) 为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保情况

适用 不适用

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

为防止控股股东、实际控制人及其他关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源，公司建立了较为完善的内控制度，制定了《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等一系列制度，有效防范了控股股东、实际控制人及其他关联方违规占用公司资源的情形发生。

为规范关联交易，公司股东、管理层出具《关于规范关联交易的承诺》：将严格遵守《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理制度》等有关规定，避免关联方与公司发生与正常生产经营无关的资金往来行为；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，确保关联交易的价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费标准，并严格遵守《公司章程》及相关规章制度规定的关联交易审批权限和程序，以维护公司及股东、债权人的合法权益。

(四) 其他情况

适用 不适用

七、公司董事、监事、高级管理人员的具体情况

(一) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持有本公司股份的情况

适用 不适用

| 序号 | 姓名 | 职务 | 与公司的关联关系 | 持股数量 (股) | 直接持股比例 (%) | 间接持股比例 (%) |
|----|-----|-----------|----------------|-------------|---------------|---------------|
| 1 | 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 主要股东、董事、董事长、总裁 | 55,000,000 | 70.20 | |
| 2 | 黄文聪 | 董事、副总裁 | 主要股东、董事、副总裁 | 10,000,000 | 12.76 | |

(二) 董事、监事、高级管理人员相互间关系及与控股股东、实际控制人间关系：

适用 不适用

董事梁小敏为赖沛铭堂弟的配偶。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、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺：

√适用□不适用

截至本公开转让说明书签署日，除与公司签订劳动合同、保密协议外，公司董事、监事、高级管理人员做出的重要声明和承诺如下：

- 1、避免同业竞争的承诺函。
- 2、关于诚信状况的书面声明。
- 3、与公司不存在利益冲突的声明。
- 4、高级管理人员未在股东单位双重任职、领薪的声明。
- 5、关于公司最近两年不存在重大违法违规行为的说明。
- 6、关于公司最近两年内诉讼、仲裁已充分披露、不存在其他重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁的声明。
- 7、关于公司对外担保、重大投资、委托理财、关联交易事项已完整披露的声明。
- 8、关于公司未受过环保部门和质量技术监督部门重大处罚的声明。
- 9、关于规范关联交易的承诺。

（四） 董事、监事、高级管理人员的兼职情况

√适用□不适用

| 姓名 | 职务 | 兼职公司 | 兼任职务 | 是否存在与公司利益冲突 | 是否对公司持续经营能力产生不利影响 |
|-----|-----------|------------------------|----------------------|-------------|-------------------|
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 铭丰东莞 | 执行董事、经理 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 铭丰生物质 | 董事长 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 铭丰香港 | 董事 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 铭丰美国 | 董事 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 铭丰集团 | 执行董事 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 兴光可可 | 董事 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 广汇小贷 | 曾为董事，已于2018年1月辞去董事职务 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 启利国际 | 董事 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 中国人民政治协商会议第十三届东莞市委员会 | 委员 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 东莞市万江街道工商业联合会（东莞市万江商会） | 主席（会长） | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 世界莞商联合会 | 万江办事处主任及第二届理事会常务理事 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 中国包装联合会 | 第八届理事会副会长 | 否 | 否 |
| 黄文聪 | 董事、副总裁 | 铭丰生物质 | 董事、经理 | 否 | 否 |
| 庾润国 | 董事 | 中冠石业 | 监事 | 否 | 否 |
| 庾润国 | 董事 | 祥铭投资 | 执行事务合伙人 | 否 | 否 |

| | | | | | |
|-----|------|----------------|-------------|---|---|
| 梁小敏 | 董事 | 铭宇科技 | 执行董事、经理 | 否 | 否 |
| 梁小敏 | 董事 | 烽椿电子 | 监事 | 否 | 否 |
| 梁小敏 | 董事 | 依时名表 | 监事 | 否 | 否 |
| 梁小敏 | 董事 | 兴光可可 | 董事 | 否 | 否 |
| 谭波 | 董事 | 广东中广投资管理有限公司 | 监事、项目管理部总经理 | 否 | 否 |
| 谭波 | 董事 | 珠海中科宝创投资管理有限公司 | 监事 | 否 | 否 |
| 谢展洪 | 监事 | 金海岸投资 | 财务总监 | 否 | 否 |
| 谢展洪 | 监事 | 陆丰市龙山宾馆 | 董事长 | 否 | 否 |
| 谢展洪 | 监事 | 陆丰市永通电讯器材有限公司 | 执行董事兼经理 | 否 | 否 |
| 黄惠华 | 财务总监 | 铭瑞投资 | 执行事务合伙人 | 否 | 否 |

(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

√适用□不适用

| 姓名 | 职务 | 对外投资单位 | 持股比例 (%) | 主营业务 | 是否存在与公司利益冲突 | 是否对公司持续经营能力产生不利影响 |
|-----|-----------|------------------|----------|---|-------------|-------------------|
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 东莞铭丰集团有限公司 | 99.00 | 实业投资；网络及弱电工程；土石方工程；工程机器租赁；销售：建筑材料、装饰材料（不含危险化学品），金银饰品，贵金属制品；产销、研发：钟表、电子产品、计算机硬件、人工智能自动化系统、服装面料；研发及销售计算机软件。 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 东莞依时名表有限公司 | 45.00 | 研发、销售：钟表及其零配件，精密测量设备，计算机软、硬件；研发钟表检测技术；网络、监控及弱电系统工程 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 浙江启利兴光可可制品股份有限公司 | 40.50 | 生产加工：可可制品；批发：预包装食品、乳制品（不含婴幼儿配方乳粉）（上述经营范围凭有效许可证经营）。销售：自产产品；货物进出口。 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 启利投资国际有限公司 | 40.50 | 无实际经营 | 否 | 否 |
| 赖沛铭 | 董事、董事长、总裁 | 上海世豪金品实业投资有限公司 | 20.00 | 实业投资，企业投资管理及策划，黄金及黄金制品、金银珠宝首饰品、日用百货、办公用品的销售，从事货物与技术的进出口业务。 | 否 | 否 |
| 黄惠华 | 财务总监 | 东莞铭瑞投资合伙企业（有限合伙） | 13.94 | 股权投资 | 否 | 否 |

| | | | | | | |
|-----|----------|------------------|-------|---------------|---|---|
| 庾润国 | 董事 | 东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙） | 27.82 | 股权投资 | 否 | 否 |
| 谭波 | 董事 | 广州海鹈网络科技有限公司 | 0.26 | 计算机类设备销售及技术服务 | 否 | 否 |
| 邱广华 | 监事、监事会主席 | 东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙） | 4.51 | 股权投资 | 否 | 否 |
| 黄北星 | 职工代表监事 | 东莞祥铭投资合伙企业（有限合伙） | 3.76 | 股权投资 | 否 | 否 |

（六） 董事、监事、高级管理人员的适格性

| 事项 | 是或否 |
|--|-----|
| 董事、监事、高级管理人员是否具备《公司法》规定的任职资格、履行《公司法》和公司章程规定的义务 | 是 |
| 董事、监事、高级管理人员最近24个月是否存在受到中国证监会行政处罚的情况 | 否 |
| 董事、监事、高级管理人员是否被采取证券市场禁入措施且期限尚未届满 | 否 |
| 董事、监事、高级管理人员是否存在全国股份转让系统认定不适合担任挂牌公司董监高的情况 | 否 |
| 董事、监事、高级管理人员是否因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或者涉嫌违法违规被中国证监会立案调查，尚未有明确结论意见 | 否 |

具体情况：

适用 不适用

（七） 董事、监事、高级管理人员的失信情况：

| 事项 | 是或否 |
|---------------------|-----|
| 董事是否被纳入失信联合惩戒对象 | 否 |
| 监事是否被纳入失信联合惩戒对象 | 否 |
| 高级管理人员是否被纳入失信联合惩戒对象 | 否 |

具体情况：

适用 不适用

（八） 其他情况

适用 不适用

公司董事、监事、高级管理人员最近 24 个月内未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，具备法律法规规定的任职资格。

公司现任董事、监事及高级管理人员的任职符合法律、法规和规范性文件以及《公司章程》的规定，不存在不具备法律法规规定的任职资格或违反法律法规规定、所兼职单位规定的任职限制等任职资格方面的瑕疵。

主办券商经核查认为：

1、公司的董事、监事、高管最近 24 个月内不存在重大违法违规行为，公司董事、监事、高

管最近 24 个月内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形，公司董事、监事、高管合法合规。

2、公司现任董事、监事、高级管理人员均具有法律、法规和《公司章程》规定的任职资格，不存在《公司法》、《公司章程》及所兼职单位规定的不得担任董事、监事、高级管理人员的情形，也不存在由公司董事、高级管理人员担任监事的情形。

关于竞业禁止：

公司董事、监事、高级管理人员不存在违反竞业禁止的情况。

主办券商经核查后认为：公司董监高、核心员工（核心技术人员）不存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关上述竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷；公司董监高、核心员工（核心技术人员）不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

八、 近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

| | | |
|------|-------------|---|
| 信息统计 | 董事长是否发生变动 | 否 |
| | 总经理是否发生变动 | 否 |
| | 董事会秘书是否发生变动 | 是 |
| | 财务总监是否发生变动 | 否 |

√适用□不适用

| 姓名 | 变动前职务 | 变动类型 | 变动后职务 | 变动原因 |
|-----|----------|------|------------|------|
| 何瑞香 | 董事、董事会秘书 | 换届 | - | 届满 |
| 彭奇志 | 独立董事 | 换届 | - | 届满 |
| 沈亚萍 | 独立董事 | 换届 | - | 届满 |
| 朱智伟 | 独立董事 | 换届 | - | 届满 |
| 邓英 | 监事、监事会主席 | 换届 | - | 届满 |
| 邱广华 | 职工代表监事 | 换届 | 股东监事、监事会主席 | 新任 |
| 黄北星 | - | 换届 | 职工代表监事 | 新任 |

关于报告期后董监高变动的说明：

报告期内 2017-2018 年，公司董监高保持稳定，无变化。2019 年 4 月，公司第一届董事会、监事会及高管任期届满，公司进行了换届选举。2019 年 4 月 19 日，公司召开 2019 年第一次临时股东大会，根据实际经营需要，原董事何瑞香、三名独立董事彭奇志、沈亚萍、朱智伟卸任，其他五位董事赖沛铭、黄文聪、庾润国、梁小敏、谭波继续留任并组成第二届董事会；原监事、监事会主席邓英卸任，选举邱广华、谢展洪任股东监事；2019 年 3 月 21 日，公司职工代表大会换届选举黄北星为职工代表监事，与两名股东监事组成第二届监事会。2019 年 4 月 3 日，公司召开第一届董事会第十三次会议，决议不再设立董事会秘书职务，何瑞香卸任董事会秘书；2019 年 4 月 20 日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举邱广华为监事会主席；2019 年 4 月 20 日，公司召开第二届董事会第一次会议，赖沛铭继续任总裁、黄文聪继续任副总裁、黄惠华继续任财务总监职务。

报告期后的董监高变动，为公司正常的换届选举。人员调整为公司根据正常经营管理需要所做的变动，有利于优化管理与提高效率。公司核心成员赖沛铭、黄文聪继续担任原职务，因此期后的

董监高变动对公司正常经营无重大影响。

九、 财务合法合规性

| 事项 | 是或否 |
|---|-----|
| 公司及下属子公司是否设有独立的财务部门，能够独立开展会计核算、作出财务决策 | 是 |
| 公司及下属子公司的财务会计制度及内控制度是否健全且得到有效执行，会计基础工作是否规范，是否符合《会计法》、《会计基础工作规范》以及《公司法》、《现金管理条例》等其他法律法规要求 | 是 |
| 公司是否按照《企业会计准则》和相关会计制度的规定编制并披露报告期内的财务报表，是否在所有重大方面公允地反映公司的财务状况、经营成果和现金流量，财务报表及附注是否不存在虚假记载、重大遗漏以及误导性陈述 | 是 |
| 公司是否存在申报财务报表未按照《企业会计准则》的要求进行会计处理，导致重要会计政策适用不当或财务报表列报错误且影响重大，需要修改申报财务报表（包括资产负债表、利润表、现金流量表、所有者权益变动表） | 否 |
| 公司是否存在因财务核算不规范情形被税务机关采取核定征收企业所得税且未规范 | 否 |
| 公司是否存在其他财务信息披露不规范情形 | 否 |
| 公司是否存在个人卡收付款的情形 | 否 |
| 公司是否存在坐支情形 | 否 |

具体情况说明

适用 不适用

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并财务报表

1. 合并资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 62,187,090.54 | 76,526,822.06 |
| 结算备付金 | | |
| 拆出资金 | | |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据及应收账款 | 116,062,498.72 | 94,780,116.10 |
| 预付款项 | 2,273,710.25 | 5,210,430.20 |
| 应收保费 | | |
| 应收分保账款 | | |
| 应收分保合同准备金 | | |
| 其他应收款 | 12,478,094.38 | 13,042,411.47 |
| 买入返售金融资产 | | |
| 存货 | 92,737,300.41 | 73,496,522.70 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 6,991,414.32 | 3,081,737.93 |
| 流动资产合计 | 292,730,108.62 | 266,138,040.46 |
| 非流动资产： | | |
| 发放贷款及垫款 | | |
| 债权投资 | | |
| 可供出售金融资产 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 持有至到期投资 | | |
| 长期应收款 | | |
| 长期股权投资 | | |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 246,831,403.48 | 238,363,203.66 |
| 在建工程 | 690,199.47 | 3,253,023.19 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 53,886,262.64 | 55,230,937.69 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |

| | | |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 长期待摊费用 | 692,839.35 | 0.00 |
| 递延所得税资产 | 3,391,023.06 | 2,478,028.49 |
| 其他非流动资产 | 3,818,041.21 | 1,406,063.47 |
| 非流动资产合计 | 309,309,769.21 | 300,731,256.50 |
| 资产总计 | 602,039,877.83 | 566,869,296.96 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 46,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 向中央银行借款 | | |
| 吸收存款及同业存放 | | |
| 拆入资金 | | |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | | |
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据及应付账款 | 83,238,208.20 | 86,379,229.07 |
| 预收款项 | 26,156,761.82 | 19,787,525.97 |
| 合同负债 | | |
| 卖出回购金融资产款 | | |
| 应付手续费及佣金 | | |
| 应付职工薪酬 | 23,406,033.84 | 21,919,225.69 |
| 应交税费 | 4,883,915.12 | 16,928,777.83 |
| 其他应付款 | 343,037.89 | 610,396.58 |
| 应付分保账款 | | |
| 保险合同准备金 | | |
| 代理买卖证券款 | | |
| 代理承销证券款 | | |
| 持有待售负债 | | |
| 一年内到期的非流动负债 | 2,059,802.83 | 1,878,775.58 |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 186,087,759.70 | 157,503,930.72 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | 5,377,939.85 | 7,095,790.74 |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 290,062.50 | 565,832.57 |
| 递延所得税负债 | 190,751.67 | 220,365.32 |
| 其他非流动负债 | | |
| 非流动负债合计 | 5,858,754.02 | 7,881,988.63 |
| 负债合计 | 191,946,513.72 | 165,385,919.35 |
| 所有者权益（或股东权益）： | | |
| 股本 | 78,352,300.00 | 78,352,300.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 资本公积 | 237,796,593.42 | 237,796,593.42 |
| 减：库存股 | | |

| | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他综合收益 | 1,204,659.57 | 175,229.52 |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 11,823,451.82 | 9,599,844.24 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 80,916,359.30 | 75,559,410.43 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 410,093,364.11 | 401,483,377.61 |
| 少数股东权益 | - | - |
| 所有者权益合计 | 410,093,364.11 | 401,483,377.61 |
| 负债和所有者权益总计 | 602,039,877.83 | 566,869,296.96 |

2. 合并利润表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、营业总收入 | 511,115,077.15 | 545,464,704.05 |
| 其中：营业收入 | 511,115,077.15 | 545,464,704.05 |
| 利息收入 | | |
| 已赚保费 | | |
| 手续费及佣金收入 | | |
| 二、营业总成本 | 506,671,663.12 | 495,897,241.97 |
| 其中：营业成本 | 396,003,760.67 | 395,639,741.06 |
| 利息支出 | | |
| 手续费及佣金支出 | | |
| 退保金 | | |
| 赔付支出净额 | | |
| 提取保险合同准备金净额 | | |
| 保单红利支出 | | |
| 分保费用 | | |
| 税金及附加 | 7,450,442.91 | 7,118,080.24 |
| 销售费用 | 36,126,038.79 | 34,638,839.15 |
| 管理费用 | 36,101,419.71 | 29,475,434.85 |
| 研发费用 | 18,081,741.96 | 17,847,422.72 |
| 财务费用 | 2,803,538.69 | 5,066,561.25 |
| 其中：利息收入 | 70,229.03 | 187,966.80 |
| 利息费用 | 1,757,823.96 | 3,178,135.78 |
| 资产减值损失 | 10,104,720.39 | 6,111,162.70 |
| 信用减值损失 | | |
| 加：其他收益 | 1,820,817.88 | 2,181,900.90 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 229,094.29 | 2,932,710.86 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 汇兑收益（损失以“-”号填列） | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | |
| 三、营业利润（亏损以“-”号填列） | 6,493,326.20 | 54,682,073.84 |
| 加：营业外收入 | 3,708,373.89 | 712,245.19 |
| 其中：非流动资产处置利得 | 4,310.34 | |
| 减：营业外支出 | 722,931.53 | 239,306.98 |

| | | |
|----------------------------|---------------------|----------------------|
| 四、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 9,478,768.56 | 55,155,012.05 |
| 减：所得税费用 | 1,898,212.11 | 8,841,882.37 |
| 五、净利润（净亏损以“-”号填列） | 7,580,556.45 | 46,313,129.68 |
| 其中：被合并方在合并前实现的净利润 | | |
| （一）按经营持续性分类： | | |
| 1. 持续经营净利润 | 7,580,556.45 | 46,313,129.68 |
| 2. 终止经营净利润 | | |
| （二）按所有权归属分类： | | |
| 1. 少数股东损益 | | |
| 2. 归属于母公司所有者的净利润 | 7,580,556.45 | 46,313,129.68 |
| 六、其他综合收益的税后净额 | 1,029,430.05 | -840,714.92 |
| 归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额 | 1,029,430.05 | -840,714.92 |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | 1,029,430.05 | -840,714.92 |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6. 其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7. 现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 8. 外币财务报表折算差额 | 1,029,430.05 | -840,714.92 |
| 9. 其他 | | |
| 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额 | | |
| 七、综合收益总额 | 8,609,986.50 | 45,472,414.76 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额 | 8,609,986.50 | 45,472,414.76 |
| 归属于少数股东的综合收益总额 | | |
| 八、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | 0.10 | 0.59 |
| （二）稀释每股收益 | 0.10 | 0.59 |

3. 合并现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量： | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 535,949,328.77 | 547,098,331.22 |
| 客户存款和同业存放款项净增加额 | | |
| 向中央银行借款净增加额 | | |
| 向其他金融机构拆入资金净增加额 | | |
| 收到原保险合同保费取得的现金 | | |
| 收到再保险业务现金净额 | | |

| | | |
|------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 保户储金及投资款净增加额 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额 | | |
| 收取利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 拆入资金净增加额 | | |
| 回购业务资金净增加额 | | |
| 收到的税费返还 | 1,823,555.48 | 3,241,360.45 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 5,319,340.39 | 2,423,959.68 |
| 经营活动现金流入小计 | 543,092,224.64 | 552,763,651.35 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 289,602,755.68 | 253,342,521.96 |
| 客户贷款及垫款净增加额 | | |
| 存放中央银行和同业款项净增加额 | | |
| 支付原保险合同赔付款项的现金 | | |
| 支付利息、手续费及佣金的现金 | | |
| 支付保单红利的现金 | | |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 190,990,684.94 | 158,132,456.65 |
| 支付的各项税费 | 30,379,463.44 | 33,312,908.99 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 43,362,606.92 | 40,956,002.50 |
| 经营活动现金流出小计 | 554,335,510.98 | 485,743,890.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -11,243,286.34 | 67,019,761.25 |
| 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 | 229,094.29 | 1,632,710.86 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 4,429.97 | 280,962.91 |
| 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 | 168,440,000.00 | 234,600,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 168,673,524.26 | 236,513,673.77 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 36,391,195.39 | 36,926,028.35 |
| 投资支付的现金 | | |
| 质押贷款净增加额 | | |
| 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 | 168,440,000.00 | 234,817,600.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 204,831,195.39 | 271,743,628.35 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -36,157,671.13 | -35,229,954.58 |
| 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 | 46,000,000.00 | 30,415,040.00 |
| 发行债券收到的现金 | | |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 3,860,604.00 | 20,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 49,860,604.00 | 50,415,040.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 11,536,823.64 | 105,547,803.68 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 1,757,823.96 | 3,178,135.78 |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润 | | |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 6,683,604.00 | |
| 筹资活动现金流出小计 | 19,978,251.60 | 108,725,939.46 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 29,882,352.40 | -58,310,899.46 |

| | | |
|--------------------|----------------|----------------|
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 355,873.55 | -2,516,709.61 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -17,162,731.52 | -29,037,802.40 |
| 加：期初现金及现金等价物余额 | 76,309,222.06 | 105,347,024.46 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 59,146,490.54 | 76,309,222.06 |

4. 合并所有者权益变动表

2018 年度合并所有者权益变动表

单位：元

| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者 权益 |
|-----------------------|---------------|-------------|-------------|--------|----------------|---------------|--------------|----------|--------------|----------------|---------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存 股 | 其他综合收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | 未分配利润 | | |
| | | 优 先 股 | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 78,352,300.00 | | | | 237,796,593.42 | - | 175,229.52 | - | 9,599,844.24 | | 75,559,410.43 | | 401,483,377.61 |
| 加：会计政策变更 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | | - |
| 前期差错更正 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | | - |
| 同一控制下企业合并 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | | - |
| 其他 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | | - |
| 二、本年期初余额 | 78,352,300.00 | | | | 237,796,593.42 | - | 175,229.52 | - | 9,599,844.24 | | 75,559,410.43 | - | 401,483,377.61 |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | | | | - | - | 1,029,430.05 | - | 2,223,607.58 | | 5,356,948.87 | | 8,609,986.50 |
| （一）综合收益总额 | - | | | | - | - | 1,029,430.05 | - | - | | 7,580,556.45 | | 8,609,986.50 |
| （二）所有者投入和减少资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 股东投入的普通股 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （三）利润分配 | | | | | | | | | 2,223,607.58 | | -2,223,607.58 | | |
| 1. 提取盈余公积 | | | | | | | | | 2,223,607.58 | | -2,223,607.58 | | |

| | | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|---------------|--|--|--|----------------|---|--------------|---|---------------|--|---------------|---|----------------|
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定收益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 78,352,300.00 | | | | 237,796,593.42 | - | 1,204,659.56 | - | 11,823,451.82 | | 80,916,359.30 | - | 410,093,364.11 |

2017 年度合并所有者权益变动表

单位：元

| | 归属于母公司所有者权益 | | | | | | | | | | | 少数 股东 权益 | 所有者 权益 |
|----------|---------------|-------------|-------------|--------|----------------|---------------|--------------|----------|--------------|----------------------------|---------------|----------------|----------------|
| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存 股 | 其他综合收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一 般 风 险 准 备 | 未分配利润 | | |
| | | 优 先 股 | 永 续 债 | 其 他 | | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 78,352,300.00 | | | | 237,796,593.42 | - | 1,015,944.44 | - | 4,961,680.96 | | 33,884,444.03 | | 356,010,962.85 |

| | | | | | | | | | | | |
|------------------------------|----------------------|--|--|-----------------------|----------|---------------------|----------|---------------------|----------------------|-----------------------|---|
| 加：会计政策变更 | - | | | | - | - | - | - | - | - | - |
| 前期差错更正 | - | | | | - | - | - | - | - | - | - |
| 同一控制下企业合并 | - | | | | - | - | - | - | - | - | - |
| 其他 | - | | | | - | - | - | - | - | - | - |
| 二、本年期初余额 | 78,352,300.00 | | | 237,796,593.42 | - | 1,015,944.44 | - | 4,961,680.96 | 33,884,444.03 | 356,010,962.85 | |
| 三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列） | - | | | - | - | -840,714.92 | - | 4,638,163.28 | 41,674,966.40 | 45,472,414.76 | |
| （一）综合收益总额 | - | | | - | - | -840,714.92 | - | - | 46,313,129.68 | 45,472,414.76 | |
| （二）所有者投入和减少资本 | - | | | - | - | - | - | - | - | - | |
| 1. 股东投入的普通股 | - | | | - | - | - | - | - | - | - | |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | | | - | - | - | - | - | - | - | |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | | | - | - | - | - | - | - | - | |
| 4. 其他 | - | | | - | - | - | - | - | - | - | |
| （三）利润分配 | - | | | - | - | - | - | 4,638,163.28 | -4,638,163.28 | - | |
| 1. 提取盈余公积 | - | | | - | - | - | - | 4,638,163.28 | -4,638,163.28 | - | |
| 2. 提取一般风险准备 | | | | | | | | | | | |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | | | | | | | | | | | |
| 4. 其他 | | | | | | | | | | | |
| （四）所有者权益内部结转 | | | | | | | | | | | |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | | | | | | | | | | | |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | | | | | | | | | | | |
| 4. 设定收益计划变动额结转留存收益 | | | | | | | | | | | |
| 5. 其他综合收益结转 | | | | | | | | | | | |

| | | | | | | | | | | | | |
|-----------------|----------------------|--|--|-----------------------|----------|-------------------|----------|---------------------|----------------------|----------|-----------------------|--|
| 留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | | | | | | | | | | | | |
| （五）专项储备 | | | | | | | | | | | | |
| 1. 本期提取 | | | | | | | | | | | | |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 78,352,300.00 | | | 237,796,593.42 | - | 175,229.52 | - | 9,599,844.24 | 75,559,410.43 | - | 401,483,377.61 | |

(二) 母公司财务报表

1. 母公司资产负债表

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产： | | |
| 货币资金 | 40,110,404.99 | 40,488,382.53 |
| 交易性金融资产 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | | |
| 衍生金融资产 | | |
| 应收票据及应收账款 | 130,241,167.52 | 107,392,956.59 |
| 预付款项 | 7,303,071.72 | 6,794,617.55 |
| 其他应收款 | 73,863,263.10 | 58,626,207.87 |
| 存货 | 89,493,436.94 | 67,298,411.51 |
| 合同资产 | | |
| 持有待售资产 | | |
| 一年内到期的非流动资产 | | |
| 其他流动资产 | 1,634,743.02 | 26,663.73 |
| 流动资产合计 | 342,646,087.29 | 280,627,239.78 |
| 非流动资产： | | |
| 债权投资 | | |
| 其他债权投资 | | |
| 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 | 17,476,867.00 | 17,476,867.00 |
| 其他权益工具投资 | | |
| 其他非流动金融资产 | | |
| 投资性房地产 | | |
| 固定资产 | 207,875,492.89 | 206,749,322.02 |
| 在建工程 | 560,437.40 | 2,097,154.81 |
| 生产性生物资产 | | |
| 油气资产 | | |
| 无形资产 | 31,321,273.77 | 32,149,897.22 |
| 开发支出 | | |
| 商誉 | | |
| 长期待摊费用 | | |
| 递延所得税资产 | 2,580,054.21 | 1,970,988.37 |
| 其他非流动资产 | 2,786,574.04 | 1,384,163.47 |
| 非流动资产合计 | 262,600,699.31 | 261,828,392.89 |
| 资产总计 | 605,246,786.60 | 542,455,632.67 |
| 流动负债： | | |
| 短期借款 | 46,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 交易性金融负债 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 | - | - |

| | | |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|
| 衍生金融负债 | | |
| 应付票据及应付账款 | 79,069,111.17 | 74,695,092.74 |
| 预收款项 | 21,473,979.81 | 15,801,526.90 |
| 合同负债 | | |
| 应付职工薪酬 | 15,438,836.80 | 14,203,379.19 |
| 应交税费 | 3,407,133.22 | 15,049,944.38 |
| 其他应付款 | 24,868,298.86 | 19,646,954.82 |
| 持有待售负债 | - | - |
| 一年内到期的非流动负债 | - | - |
| 其他流动负债 | - | - |
| 流动负债合计 | 190,257,359.86 | 149,396,898.03 |
| 非流动负债： | | |
| 长期借款 | | |
| 应付债券 | | |
| 其中：优先股 | | |
| 永续债 | | |
| 长期应付款 | | |
| 预计负债 | | |
| 递延收益 | 290,062.50 | 565,832.57 |
| 递延所得税负债 | 190,751.67 | 220,365.32 |
| 其他非流动负债 | - | - |
| 非流动负债合计 | 480,814.17 | 786,197.89 |
| 负债合计 | 190,738,174.03 | 150,183,095.92 |
| 所有者权益： | | |
| 股本 | 78,352,300.00 | 78,352,300.00 |
| 其他权益工具 | | |
| 其中：优先股 | - | - |
| 永续债 | - | - |
| 资本公积 | 237,796,593.42 | 237,796,593.42 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | | |
| 专项储备 | | |
| 盈余公积 | 11,823,451.82 | 9,599,844.24 |
| 一般风险准备 | | |
| 未分配利润 | 86,536,267.33 | 66,523,799.09 |
| 所有者权益合计 | 414,508,612.57 | 392,272,536.75 |
| 负债和所有者权益合计 | 605,246,786.60 | 542,455,632.67 |

2. 母公司利润表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------|----------------|----------------|
| 一、营业收入 | 507,599,485.20 | 510,177,609.47 |
| 减：营业成本 | 407,446,149.31 | 391,689,716.94 |
| 税金及附加 | 5,393,384.88 | 5,510,455.49 |
| 销售费用 | 26,014,690.51 | 20,912,045.98 |
| 管理费用 | 23,597,287.92 | 18,964,168.63 |
| 研发费用 | 16,916,548.37 | 16,904,950.47 |

| | | |
|----------------------------|----------------------|----------------------|
| 财务费用 | 394,168.51 | 3,008,795.67 |
| 其中：利息收入 | 2,227,384.06 | 1,809,240.70 |
| 利息费用 | 2,016,212.71 | 2,916,035.51 |
| 资产减值损失 | 7,824,574.74 | 5,477,022.20 |
| 信用减值损失 | | |
| 加：其他收益 | 1,742,853.90 | 2,112,410.93 |
| 投资收益（损失以“-”号填列） | 184,863.00 | 2,876,242.40 |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益 | | |
| 净敞口套期收益（损失以“-”号填列） | | |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列） | | |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列） | | |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列） | 21,940,397.86 | 52,699,107.42 |
| 加：营业外收入 | 2,876,883.70 | 567,968.17 |
| 减：营业外支出 | 722,422.18 | 224,037.25 |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列） | 24,094,859.38 | 53,043,038.34 |
| 减：所得税费用 | 1,858,783.56 | 6,661,405.53 |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列） | 22,236,075.82 | 46,381,632.81 |
| （一）持续经营净利润 | 22,236,075.82 | 46,381,632.81 |
| （二）终止经营净利润 | | |
| 五、其他综合收益的税后净额 | | |
| （一）不能重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 重新计量设定受益计划变动额 | | |
| 2. 权益法下不能转损益的其他综合收益 | | |
| 3. 其他权益工具投资公允价值变动 | | |
| 4. 企业自身信用风险公允价值变动 | | |
| （二）将重分类进损益的其他综合收益 | | |
| 1. 权益法下可转损益的其他综合收益 | | |
| 2. 其他债权投资公允价值变动 | | |
| 3. 可供出售金融资产公允价值变动损益 | | |
| 4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额 | | |
| 5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益 | | |
| 6. 其他债权投资信用减值准备 | | |
| 7. 现金流量套期损益的有效部分 | | |
| 8. 外币财务报表折算差额 | | |
| 9. 其他 | | |
| 六、综合收益总额 | 22,236,075.82 | 46,381,632.81 |
| 七、每股收益： | | |
| （一）基本每股收益 | 0.28 | 0.59 |
| （二）稀释每股收益 | 0.28 | 0.59 |

3. 母公司现金流量表

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----|---------|---------|
|----|---------|---------|

| | | |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 一、经营活动产生的现金流量: | | |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 516,676,205.50 | 565,288,003.97 |
| 收到的税费返还 | 1,823,555.48 | 3,241,360.45 |
| 收到其他与经营活动有关的现金 | 6,567,041.25 | 3,831,466.59 |
| 经营活动现金流入小计 | 525,066,802.23 | 572,360,831.01 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金 | 377,240,277.18 | 333,046,933.57 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金 | 107,151,261.10 | 88,868,691.46 |
| 支付的各项税费 | 13,711,718.59 | 14,337,480.43 |
| 支付其他与经营活动有关的现金 | 40,858,165.55 | 34,179,866.35 |
| 经营活动现金流出小计 | 538,961,422.42 | 470,432,971.81 |
| 经营活动产生的现金流量净额 | -13,894,620.19 | 101,927,859.20 |
| 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 | 184,863.00 | 1,576,242.40 |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 4,429.97 | 280,962.91 |
| 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 | 128,940,000.00 | 175,400,000.00 |
| 投资活动现金流入小计 | 129,129,292.97 | 177,257,205.31 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 20,321,820.63 | 26,064,796.24 |
| 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 | 128,940,000.00 | 175,617,600.00 |
| 投资活动现金流出小计 | 149,261,820.63 | 201,682,396.24 |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -20,132,527.66 | -24,425,190.93 |
| 三、筹资活动产生的现金流量: | | |
| 吸收投资收到的现金 | | |
| 取得借款收到的现金 | 46,000,000.00 | 20,000,000.00 |
| 发行债券收到的现金 | - | - |
| 收到其他与筹资活动有关的现金 | 3,860,604.00 | 20,000,000.00 |
| 筹资活动现金流入小计 | 49,860,604.00 | 40,000,000.00 |
| 偿还债务支付的现金 | 10,000,000.00 | 104,107,330.00 |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金 | 2,016,212.71 | 2,916,035.51 |
| 支付其他与筹资活动有关的现金 | 6,683,604.00 | - |
| 筹资活动现金流出小计 | 18,699,816.71 | 107,023,365.51 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 31,160,787.29 | -67,023,365.51 |
| 四、汇率变动对现金及现金等价物的影响 | -334,616.98 | -1,594,685.99 |
| 五、现金及现金等价物净增加额 | -3,200,977.54 | 8,884,616.77 |
| 加: 期初现金及现金等价物余额 | 40,270,782.53 | 31,386,165.76 |
| 六、期末现金及现金等价物余额 | 37,069,804.99 | 40,270,782.53 |

4. 母公司所有者权益变动表

2018 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减：库存股 | 其他综合收益 | 专项储备 | 盈余公积 | 一般风险准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|---------------------------|---------------|--------|-----|----|----------------|-------|--------|------|--------------|--------|---------------|----------------|
| | | 优先股 | 永续债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 78,352,300.00 | | | | 237,796,593.42 | - | - | - | 9,599,844.24 | | 66,523,799.09 | 392,272,536.75 |
| 加：会计政策变更 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| 前期差错更正 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| 其他 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| 二、本年期初余额 | 78,352,300.00 | - | - | - | 237,796,593.42 | - | - | - | 9,599,844.24 | | 66,523,799.09 | 392,272,536.75 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | - | | | | - | - | - | - | 2,223,607.58 | | 20,012,468.24 | 22,236,075.82 |
| (一) 综合收益总额 | - | | | | - | - | - | - | - | | 22,236,075.82 | 22,236,075.82 |
| (二) 所有者投入和减少资本 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| 1. 股东投入的普通股 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| 4. 其他 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| (三) 利润分配 | - | | | | - | - | - | - | 2,223,607.58 | | -2,223,607.58 | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | | | | - | - | - | - | 2,223,607.58 | | -2,223,607.58 | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| 3. 对所有者(或股东)的分配 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| 4. 其他 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |
| (四) 所有者权益内部结转 | - | | | | - | - | - | - | - | | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|------------------------|----------------------|--|--|--|-----------------------|----------|----------|----------|----------------------|---|----------------------|-----------------------|
| 1. 资本公积转增资本 (或股本) | - | | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本 (或股本) | - | | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定收益计划变动额 结转留存收益 | - | | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留 存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | - | | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| (五) 专项储备 | - | | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | | | | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| (六) 其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本年期末余额 | 78,352,300.00 | | | | 237,796,593.42 | - | - | - | 11,823,451.82 | | 86,536,267.33 | 414,508,612.57 |

2017 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| | 股本 | 其他权益工具 | | | 资本公积 | 减： 库存 股 | 其他 综合 收益 | 专项 储备 | 盈余公积 | 一般 风险 准备 | 未分配利润 | 所有者权益合计 |
|---------------------------|---------------|---------|---------|----|----------------|---------------|----------------|----------|--------------|----------------|---------------|----------------|
| | | 优先 股 | 永续 债 | 其他 | | | | | | | | |
| 一、上年期末余额 | 78,352,300.00 | - | - | - | 237,796,593.42 | - | - | | 4,961,680.96 | | 24,780,329.56 | 345,890,903.94 |
| 加：会计政策变更 | - | - | - | - | - | - | - | | - | | - | - |
| 前期差错更正 | - | - | - | - | - | - | - | | - | | - | - |
| 其他 | - | - | - | - | - | - | - | | - | | - | - |
| 二、本年期初余额 | 78,352,300.00 | - | - | - | 237,796,593.42 | - | - | | 4,961,680.96 | | 24,780,329.56 | 345,890,903.94 |
| 三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列) | - | - | - | - | - | - | - | | 4,638,163.28 | | 41,743,469.53 | 46,381,632.81 |
| (一) 综合收益总额 | - | - | - | - | - | - | - | | - | | 46,381,632.81 | 46,381,632.81 |
| (二) 所有者投入和减少 资本 | - | - | - | - | - | - | - | | - | | - | - |

| | | | | | | | | | | | | |
|--------------------|----------------------|----------|----------|----------|-----------------------|----------|----------|--------------|---------------------|---------------|----------------------|-----------------------|
| 1. 股东投入的普通股 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 其他权益工具持有者投入资本 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 股份支付计入所有者权益的金额 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （三）利润分配 | - | - | - | - | - | - | - | 4,638,163.28 | - | -4,638,163.28 | - | - |
| 1. 提取盈余公积 | - | - | - | - | - | - | - | 4,638,163.28 | - | -4,638,163.28 | - | - |
| 2. 提取一般风险准备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 对所有者（或股东）的分配 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （四）所有者权益内部结转 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 资本公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 盈余公积转增资本（或股本） | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 3. 盈余公积弥补亏损 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 4. 设定收益计划变动额结转留存收益 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 5. 其他综合收益结转留存收益 | | | | | | | | | | | | |
| 6. 其他 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| （五）专项储备 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 1. 本期提取 | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - | - |
| 2. 本期使用 | | | | | | | | | | | | |
| （六）其他 | | | | | | | | | | | | |
| 四、本期末余额 | 78,352,300.00 | - | - | - | 237,796,593.42 | - | - | - | 9,599,844.24 | - | 66,523,799.09 | 392,272,536.75 |

(三) 财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

1. 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，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

2. 合并财务报表范围及变化情况

(1) 合并财务报表范围

适用 不适用

| 序号 | 名称 | 持股比例 (%) | 表决权比例 (%) | 至最近一期期末实际投资额 (万元) | 纳入合并范围的期间 | 合并类型 | 取得方式 |
|----|---|----------|-----------|-------------------|-----------|------|------|
| 1 | 东莞铭丰包装有限公司 | 100.00 | 100.00 | 350.00 | 两年 | 控股合并 | 设立取得 |
| 2 | 东莞铭丰生物质科技有限公司 | 100.00 | 100.00 | 1,000.00 | 两年 | 控股合并 | 设立取得 |
| 3 | MINGFENG PACKAGING (USA) INC | 100.00 | 100.00 | 50.00 | 两年 | 控股合并 | 设立取得 |
| 4 | MINGFENG PACKAGING (HK) COMPANY LIMITED | 100.00 | 100.00 | 100.8462 | 两年 | 控股合并 | 设立取得 |

注 1: MINGFENG PACKAGING (USA) INC 截至最近一期实际投资额为万美元;

注 2: MINGFENG PACKAGING (HK) COMPANY LIMITED 截至最近一期实际投资额为万港元;

(2) 民办非企业法人

适用 不适用

(3) 合并范围发生变更的原因说明

适用 不适用

二、审计意见

| 事项 | 是或否 |
|-----------------------|-----|
| 公司财务报告是否被出具标准无保留的审计意见 | 是 |

公司聘请的具有证券期货相关业务资格的广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度和 2017 年度财务报表实施审计，并出具了编号为广会审字[2019]G19004770012 号的审计报告，审计意见为无保留意见。

三、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

（一） 遵循企业会计准则的声明

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

（二） 会计期间

本公司会计年度自公历每年 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三） 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

（四） 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

√适用□不适用

（1） 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

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，按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额计量。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

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制，为非同一控制下的企业合并。在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。

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对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。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当期损益。

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。

（五） 合并财务报表的编制方法

√适用□不适用

1. 合并报表范围的确定原则

以控制为基础确定合并财务报表的合并范围，母公司控制的特殊目的主体也纳入合并财务报表的合并范围。

2. 合并报表编制的方法

(1) 合并报表采用的会计方法

公司合并会计报表的编制方法为按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的要求，以母公司和纳入合并范围的子公司的个别会计报表及其他相关资料为依据，在抵销母公司与子公司、子公司相互间的债权与债务项目、内部销售收入和未实现的内部销售利润等项目，以及母公司对子公司权益性资本投资项目的数额与子公司所有者权益中母公司所持有的份额的基础上，合并各报表项目数额编制。少数股东权益、少数股东损益在合并报表中单独列示。子公司的主要会计政策按照母公司统一选用的会计政策确定。

(2) 少数股东权益和损益的列报

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项列示。

子公司所有者权益中属于少数股东权益的份额，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

(3) 当期增加减少子公司的合并报表处理

在报告期内，因同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司在合并当期的期初至报告期末的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。因非同一控制下企业合并增加的子公司，将该子公司自购买日至报告期末的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。

在报告期内，处置子公司，将该子公司期初至处置日的收入、成本、费用、利润纳入合并利润表。

(六) 现金及现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(七) 外币业务和外币报表折算

√适用□不适用

对发生的非本位币经济业务公司按业务发生当日中国人民银行公布的市场汇价的中间价折合为本位币记账；月终对外币的货币项目余额按期末中国人民银行公布的市场汇价的中间价进行调整。按照期末汇率折合的记账本位币金额与账面记账本位币金额之间的差额作为“财务费用—汇兑损益”计入当期损益；属于与购建固定资产有关的借款产生的汇兑损益，按照借款费用资本化的原则进行处理。

外币报表折算的会计处理方法：

若公司境外经营子公司、合营企业、联营企业和分支机构采用与公司不同的记账本位币，在将公司境外经营通过合并报表、权益法核算等纳入到公司的财务报表中时，需要将境外经营的财务报表折算为以公司记账本位币反映。在对其进行折算前，公司调整境外经营的会计期间和会计政策，使之与公司会计期间和会计政策相一致，根据调整后会计政策及会计期间编制相应货币的财务报表，再按照以下方法对境外经营财务报表进行折算：

(1) 资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。

(2) 利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折算。

(3) 产生的外币财务报表折算差额，在编制合并财务报表时，在合并资产负债表中所有者权益项目下在“其他综合收益”项目列示。

(八) 金融工具（新金融工具准则）

适用 不适用

(九) 金融工具（原金融工具准则）

适用 不适用

(1) 公司将持有的金融资产分成以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；以及可供出售金融资产。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时以公允价值作为初始确认金额，相关交易费用直接计入当期损益；持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

对于持有至到期投资的金融资产，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额；持有至到期投资按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。当持有至到期投资处置时，将所取得价款与投资账面价值之间的差额计入当期损益。

对于公司通过对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，按照从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

对于可供出售金融资产，取得时按公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额，持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入其他综合收益；处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的金额，计入当期损益；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，计入当期损益。

(2) 金融资产转移的确认依据和计量方法：公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上

几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

A、终止确认部分的账面价值；

B、终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

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

(3) 金融资产的减值：本公司在资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，以判断是否有证据表明金融资产已由于一项或多项事件的发生而出现减值。

对于以摊余成本计量的金融资产，如果有客观证据表明应收款项或以摊余成本计量的持有至到期类投资发生减值，则损失的金额以资产的账面金额与预期未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值的差额确定。在计算预期未来现金流量现值时，应采用该金融资产原始有效利率作为折现率。资产的账面价值应通过减值准备科目减计至其预计可收回金额，减计金额计入当期损益。对单项金额重大的金融资产采用单项评价，以确定其是否存在减值的客观证据，并对其他单项金额不重大的资产，以单项或组合评价的方式进行检查，以确定是否存在减值的客观证据。

对于以成本计量的金融资产，如有证据表明由于无法可靠地计量其公允价值所以未以公允价值计量的无市价权益性金融工具出现减值，减值损失的金额应按该金融资产的账面金额与以类似金融资产当前市场回报率折现计算所得的预计未来现金流量现值之间的差额进行计量。

对于可供出售类金融资产，如果可供出售类资产发生减值，原直接计入资本公积的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。

(4) 公司将金融负债分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，取得时以公允价值作为初始确认金额，将公允价值变动计入当期损益。其他金融负债以摊余成本计量。

(5) 金融资产和金融负债公允价值的确定方法：本公司采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考活跃市场中的报价。

(十) 应收款项预期信用损失的确认标准和会计处理方法

√适用□不适用

1. 新金融工具准则下预期信用损失的确认标准、计提方法

不适用

2. 原金融工具准则下坏账准备的计提方法

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备

| | |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准 | 单项金额超过 100 万 |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 期末对于单项金额重大的应收款项运用个别认定法来评估资产减值损失，单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（扣除预计处置费用等）。 |

(2) 按组合计提坏账准备的应收款项

| 组合类型 | 确定组合的依据 | 按组合计提坏账准备的计提方法 |
|----------|---------|----------------|
| 信用风险特征组合 | 信用风险特征 | 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 | 5.00 | 5.00 |
| 1-2 年 | 10.00 | 10.00 |
| 2-3 年 | 30.00 | 30.00 |
| 3-4 年 | 50.00 | 50.00 |
| 4-5 年 | 80.00 | 80.00 |
| 5 年以上 | 100.00 | 100.00 |

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

□适用 √不适用

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

| | |
|-------------|---------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项 |
| 坏账准备的计提方法 | 根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提 |

(十一) 存货

√适用□不适用

1. 存货的分类

存货分为原材料、在产品、库存商品、发出商品等。

2. 发出存货的计价方法

购入原材料、低值易耗品等按实际成本入账，发出时的成本采用加权平均法核算。

3. 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

确定可变现净值的依据：产成品和用于出售的材料等直接用于出售的，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，则分别确定其可变现净值。

存货跌价准备的计提方法：期末在对存货进行全面盘点的基础上，对存货遭受毁损，全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，按单个存货项目的可变现净值低于其成本的差额计提存货跌价准备。但对为生产而持有的材料等，如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料仍然按成本计量，如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量。

4. 存货的盘存制度

存货采用永续盘存制，并定期盘点存货。

5. 低值易耗品和包装物的摊销方法

(1) 低值易耗品

低值易耗品的摊销方法：低值易耗品采用一次摊销法摊销。

(2) 包装物

包装物的摊销方法：包装物采用一次摊销法摊销。

(十二) 持有待售资产

√适用□不适用

公司在存在同时满足下列条件的非流动资产或公司某一组成部分时划分为持有待售：

- (1) 该组成部分必须在其当前状况下仅根据出售此类组成部分的惯常条款即可立即出售；
- (2) 企业已经就处置该组成部分作出决议，如按规定需得到股东批准的，应当已经取得股东大会或相应权力机构的批准；
- (3) 企业已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；
- (4) 该项转让将在一年内完成。

符合持有待售条件的非流动资产(不包括金融资产及递延所得税资产)，以账面价值与公允价

值减去处置费用孰低的金额列示为流动资产。公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。终止经营为已被处置或被划归为持有待售的、于经营上和编制财务报表时能够在本公司内单独区分的组成部分。

（十三） 投资性房地产

适用 不适用

（十四） 长期股权投资

适用 不适用

1. 本部分所指长期股权投资的范围

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

2. 投资成本的确定

①同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

②非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：1) 在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益转入当期投资收益。2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

③除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为

投资成本。投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

3. 后续计量及损益确认方法

对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（十五） 固定资产

√适用□不适用

1. 固定资产确认条件

固定资产是指使用寿命超过一个会计年度的为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的有形资产。固定资产的确认条件：①该固定资产包含的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠计量。

2. 固定资产的初始计量

固定资产通常按照实际成本作为初始计量。购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的固定资产通常以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

3. 各类固定资产的折旧方法

（1） 固定资产折旧计提方法

公司的固定资产分为：房屋建筑物、机器设备、运输工具、办公及其他设备。

固定资产折旧采用直线法平均计算，并按固定资产类别的原价、估计经济使用年限及预计残值（原价的0%）确定其折旧率。

（2） 固定资产折旧年限

| 类别 | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%） |
|--------|---------|--------|------------|
| 房屋及建筑物 | 30年 | 0.00 | 3.33% |
| 机器设备 | 3-10年 | 0.00 | 10%-33.33% |

| | | | |
|-----------|-------|------|---------------|
| 电子设备 | | | |
| 运输设备 | 4 年 | 0.00 | 25% |
| 其他设备 | 2-5 年 | 0.00 | 20.00%-50.00% |
| | | | |
| 融资租入固定资产： | - | - | - |
| 其中：房屋及建筑物 | | | |
| 机器设备 | | | |
| 电子设备 | | | |
| 运输设备 | | | |
| 其他设备 | | | |
| | | | |
| | | | |

4. 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

本公司于每一资产负债表日对固定资产进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流量的最小资产组合。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

(十六) 在建工程

√适用□不适用

(1) 在建工程的分类

在建工程以立项项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程按各项工程所发生的实际支出核算，在达到预定可使用状态时转作固定资产。所建造的固定资产已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算手续的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并计提固定资产的折旧，待办理了竣工决算手续后再对原估计值进行调整。

(十七) 借款费用

√适用□不适用

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

借款费用同时满足以下条件时予以资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，应当暂停借款费用的资本化。在中断期间发生的借款费用应当确认为费用，计入当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始。如果中断是所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态必要的程序，借款费用的资本化应当继续进行。

购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用应当停止资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，应当在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，应当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者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额，并应当在资本化期间内，将其计入符合资本化条件的资产成本。

为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额应当按照下列公式计算：

一般借款利息费用资本化金额 = 累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数 × 所占用一般借款的资本化率

所占用一般借款的资本化率 = 所占用一般借款加权平均利率

= 所占用一般借款当期实际发生的利息之和 ÷ 所占用一般借款本金加权平均数

所占用一般借款本金加权平均数 = Σ (所占用每笔一般借款本金 × 每笔一般借款在当期所占用的天数 / 当期天数)

(十八) 生物资产

□适用√不适用

(十九) 无形资产与开发支出

√适用□不适用

1. 无形资产的计价方法

①外购无形资产的成本，按使该项资产达到预定用途所发生的实际支出计价。

②内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益，开发阶段的支出，能够符合资本化条件的，确认为无形资产成本。

③投资者投入的无形资产，按照投资合同或协议约定的价值作为成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

④接受债务人以非现金资产抵偿债务方式取得的无形资产，或以应收债权换入无形资产的，按换入无形资产的公允价值入账。

⑤非货币性交易投入的无形资产，以该项无形资产的公允价值和应支付的相关税费作为入账成本。

⑥接受捐赠的无形资产，捐赠方提供了有关凭据的，按凭据上标明的金额加上应支付的相关税费计价；捐赠方没有提供有关凭据的，如果同类或类似无形资产存在活跃市场的，按同类或类似无形资产的市场价格估计的金额，加上应支付的相关税费，作为实际成本；如果同类或类似无形资产不存在活跃市场的，按接受捐赠的无形资产的预计未来现金流量现值，作为实际成本；自行开发并按法律程序申请取得的无形资产，按依法取得时发生的注册费，聘请律师费等费用，作为实际成本。

2. 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

| 项目 | 预计使用寿命 | 依据 |
|-------|--------|---------|
| 土地使用权 | 50 | 土地出让合同 |
| 软件 | 3-10年 | 预计可使用年限 |

3. 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

合同或法律没有规定使用寿命的，企业应当综合各方面因素判断，以确定无形资产能为企业带来经济利益的期限。按照上述方法仍无法合理确定无形资产为企业带来经济利益期限的，该项无形资产应作为使用寿命不确定的无形资产，不作摊销，并于每会计年度内对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命，并按使用寿命有限的无形资产核算方法进行处理。

4. 无形资产减值测试方法及减值准备计提方法

本公司于每一资产负债表日对使用寿命有限的无形资产进行检查，当存在减值迹象时，本公司进行减值测试。对使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年末均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可

获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

减值测试后，若该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失，上述资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

5. 开发阶段研发支出资本化的条件

- ①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性。
- ②具有完成该无形资产并使用或出售的意图。
- ③无形资产产生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，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计量。

6. 内部研究开发项目支出的核算

公司将内部研究开发项目区分为研究阶段和开发阶段：研究阶段是指为获取并理解新的科学或技术知识而进行的独创性的有计划调查阶段。开发阶段是指已完成研究阶段，在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段。

公司根据上述划分研究阶段、开发阶段的标准，归集相应阶段的支出。研究阶段发生的支出应当于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，在满足上述资本化条件时，确认为无形资产。

（二十） 长期待摊费用

√适用□不适用

1. 长期待摊费用的确认标准

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期分担的分摊期限在一年以上的各项费用，以实际发生的支出入账并在其预计受益期内按直线法平均法进行摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

2. 长期待摊费用摊销年限

公司长期待摊费为租赁厂房装修费用，摊销年限为5年。

（二十一） 职工薪酬

√适用□不适用

职工薪酬是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

（1）短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬，是指企业在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，因解除与职工的劳动关系给予的补偿除外。短期薪酬具体包括：职工工资、奖金、津贴、职工福利费、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育费，短期带薪缺勤，短期利润分享计划，非货币性福利以及其他短期薪酬。公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）离职后福利的会计处理方法

离职后福利，是指企业为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定的提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（3）辞退福利的会计处理方法

辞退福利，是指企业在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

（4）其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，是指除短期薪酬、离职后福利、辞退福利之外所有的职工薪酬，包括长期带薪缺勤、长期残疾福利、长期利润分享计划等。公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存条件的，将根据设定的提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。除此以外，企业将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：①服务成本。②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。③重新计量其他长期职工净负债或净资产所产生的变动。上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（二十二） 预计负债

√适用□不适用

1. 预计负债的确认标准

当与对外担保、未决诉讼或仲裁、产品质量保证、裁员计划、亏损合同、重组义务、固定资产弃置义务等或有事项相关的业务同时符合以下条件时，确认为负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出企业；③该义务的金额能够可靠地计量。

2. 预计负债的计量方法

预计负债按照履行现时义务所需支出的最佳估计数进行精算并初始计量。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的最佳估计数按该范围的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数按如下方法确定：①或有事项涉及单个项目时，最佳估计数按最可能发生金额确定；②或有事项涉及多个项目时，最佳估计数按各种可能发生额及其发生概率计算确定；③公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿的，则补偿金额在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认预计负债的账面价值。

（二十三） 股份支付

适用 不适用

（二十四） 收入（新收入准则适用）

适用 不适用

（二十五） 收入（原收入准则适用）

公司收入主要分为国内销售收入及国外销售收入，具体收入确认时点如下：

①国内销售：公司将产品运送到客户指定的地点，或由客户在公司仓库自提，待客户验收后确认收入。

②国外销售：公司按客户要求将货物运送至保税区或码头，待货物结关装船后确认收入。

（二十六） 合同资产与合同负责（新收入准则适用）

适用 不适用

（二十七） 政府补助

适用 不适用

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。

本公司在能够满足政府补助所附条件且能够收到政府补助时确认政府补助。其中：

（1）政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按公允价值计量，如公允价值不能可靠取得，则按名义金额计量。

（2）与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。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，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

（3）与企业日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分情况按照以下规定进行会计处理：（1）

初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；（2）存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；（3）属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十八） 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用□不适用

所得税费用的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用企业所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

（1）递延所得税资产的确认

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。但是同时具有下列特征的交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：A：该项交易不是企业合并；B：交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回；未来很可能获得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

公司对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

（2）递延所得税负债的确认

除下列情况产生的递延所得税负债以外，本公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：①商誉的初始确认；②同时满足具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：A、该项交易不是企业合并；B、交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）；③公司对与子公司、联营公司及合营企业投资产生相关的应纳税暂时性差异，同时满足下列条件的：A、投资企业能够控制暂时性差异的转回的时间；B、该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

（3）所得税费用计量

公司将当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或事项。

（二十九） 经营租赁、融资租赁

√适用□不适用

（1）融资租赁的主要会计处理

承租人的会计处理：在租赁期开始日，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。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（下同），计入租入资产价值。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，采用租赁内含利率作为折现率；否则，采用租赁合同规定的利率作为折现率。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，采用同期银行贷款利率作为折现率。未确认融资费用在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司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，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，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。或有租金在实际发生时计入当期损益。

出租人的会计处理：在租赁期开始日，出租人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。未实现融资收益在租赁期内按照实际利率法计算确认当期的融资收入。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（2）经营租赁的主要会计处理

对于经营租赁的租金，出租人、承租人在租赁期内各个期间按照直线法确认为当期损益。出租人、承租人发生的初始直接费用，计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（三十） 所得税

适用 不适用

本公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

（三十一） 主要会计政策、会计估计的变更

1. 会计政策变更

适用 不适用

2. 会计估计变更

适用 不适用

（三十二） 前期会计差错更正

适用 不适用

（三十三） 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

适用 不适用

（1）根据财政部修订的《企业会计准则第 16 号—政府补助》（财会〔2017〕15 号），公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至本准则施行日之间新增的政府补助根据本准则进行调整。本公司执行该规定的主要影响：利润表中新增“其他收益”项目。

（2）根据财政部修订的《企业会计准则第 42 号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会〔2017〕13 号），自 2017 年 5 月 28 日起施行。对于该准则施行日存在的持有待售的非

流动资产、处置组和终止经营，应当采用未来适用法处理。本公司执行该规定的主要影响：资产负债表新增“持有待售资产”及“持有待售负债”项目，利润表中“净利润”项目新增“持续经营净利润”和“终止经营净利润”的分类。

(3) 根据财政部 2017 年 12 月 25 日发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2017〕30 号)，本公司予以执行。本公司执行该规定的主要影响：资产负债表新增“持有待售资产”及“持有待售负债”项目；利润表新增“资产处置收益”及“其他收益”项目。

(4) 根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15 号)，本公司调整了财务报表部分科目的披露格式。资产负债表：原“应收票据”及“应收账款”行项目整合为“应收票据及应收账款”、原“应收利息”及“应收股利”行项目归并至“其他应收款”、原“固定资产清理”行项目归并至“固定资产”、原“工程物资”行项目归并至“在建工程”、原“应付票据”及“应付账款”行项目整合为“应付票据及应付账款”项目、原“应付利息”及“应付股利”行项目归并至“其他应付款”；将“专项应付款”行项目归并至“长期应付款”；利润表：从原“管理费用”中分拆出“研发费用”、在“财务费用”行项目下列示“利息费用”和“利息收入”明细项目、将“其他收益”的位置提前、“其他综合收益”行项目，简化部分项目的表述。公司按照《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据根据该通知进行调整。

公司按照《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》等相关规定，重述了 2017 年度财务报表，主要影响如下：

单位：元

| 变更前列报项目 | 变更前金额 | 变更后列报项目 | 变更后金额 |
|---------|---------------|---------|---------------|
| 管理费用 | 47,322,857.57 | 管理费用 | 29,475,434.85 |
| | | 研发费用 | 17,847,422.72 |

四、报告期内的主要财务指标分析

(一) 盈利能力分析

1. 会计数据及财务指标

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------------------------|----------------|----------------|
| 营业收入(元) | 511,115,077.15 | 545,464,704.05 |
| 净利润(元) | 7,580,556.45 | 46,313,129.68 |
| 毛利率(%) | 22.52 | 27.47 |
| 期间费用率(%) | 18.22 | 15.95 |
| 净利率(%) | 1.48 | 8.49 |
| 加权平均净资产收益率(%) | 1.87 | 12.23 |
| 扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率(%) | 0.82 | 11.29 |

| | | |
|-------------|------|------|
| 基本每股收益（元/股） | 0.10 | 0.59 |
| 稀释每股收益（元/股） | 0.10 | 0.59 |

2. 波动原因分析

① 主要财务指标变动分析

报告期内，公司营业收入较 2017 年度下降 3,434.96 万元，降幅 6.30%，净利润下降 3,873.26 万元，降幅达 83.63%，主要系受钟表、贵金属等行业波动及客户自身需求，公司 2017 年度主要客户美国造币局、中国金币总公司等知名企业采购订单大幅减少所致。对此，公司已提前布局化妆品、电子产品、酒水等快消品领域，并与帝亚吉欧、贵州茅台、华为等客户展开合作，虽然在一定程度上有所增长，但仍未能弥补前述客户减少采购订单对公司经营业绩的影响。

公司 2018 年度毛利率 22.52%，较 2017 年度降低 4.95%，主要有三方面原因：（1）受 2018 年度总体经济不景气影响，各行业客户均进一步加强了成本控制，降低了公司提供包装产品的利润空间；（2）材料价格的上涨增加了各类包装产品的生产成本；（3）销量下降引起的单位固定成本、费用增加与劳动力成本上涨提高了单位销售成本。

公司 2018 年度期间费用率为 18.22%，较 2017 年度提升 2.26%，主要原因为为在 2018 年度收入下降的同时，期间费用由 8,702 万元提升至 9,311.27 万元，增加 608.45 万元，主要原因为 2018 年度将以前年度支付给中介机构的 IPO 相关费用由预付账款结转至管理费用所致，其他原因详见本公开转让说明书五、报告期利润形成的有关情况之（四）主要费用、占营业收入的比重和变化情况。

公司净利率、净资产收益率、每股收益等财务指标，主要受营业收入、净利润下降影响所致。

② 出口退税金额对公司经营业绩的影响

2017 年度、2018 年度公司出口退税情况如下：

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------|----------------|----------------|
| 免抵退申报表销售额 | 249,530,499.86 | 252,394,098.71 |
| 免抵退税额 | 30,032,282.41 | 30,746,907.85 |
| 其中：当期免抵税额 | 27,948,453.66 | 27,382,276.84 |
| 当期应退税额 | 2,083,828.75 | 3,364,631.01 |
| 当期退税金额 | 1,823,555.48 | 3,241,360.45 |
| 免抵退税额/免抵退销售额 | 12.04% | 12.18% |

2017 年度、2018 年度公司出口退税金额及对公司经营业绩影响情况：

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------|----------------|----------------|
| 出口退税金额 | 1,823,555.48 | 3,241,360.45 |
| 毛利金额 | 115,111,316.48 | 149,824,962.99 |
| 占比 | 1.58% | 2.16% |
| 营业利润 | 6,493,326.20 | 54,682,073.84 |
| 占比 | 28.08% | 5.93% |
| 净利润 | 7,580,556.45 | 46,313,129.68 |
| 占比 | 24.06% | 7.00% |

如上表，2017 年度、2018 年度公司出口退税金额分别为 324.14 万元与 182.36 万元，占公司毛利比重分别为 2.16%与 1.58%，对公司毛利影响较小；2017 年度、2018 年度出口退税金额占公司营业利润分别为 5.93%与 28.08%，占净利润金额比例分别为 7.00%与 24.06%。2017 年度公司出口退税金额对营业利润、净利润影响较小，2018 年度出口退税金额占营业利润及净利润比重均有所提升主要系公司 2018 年度营业利润及净利润大幅下降所致。

③ 净资产收益率与同行业可比公司对比情况

关于净资产收益率与同行业可比公司对比情况如下：

| 公司 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------|---------|---------|
| 铭丰股份 | 1.71% | 12.23% |
| 裕同科技 | 17.71% | 20.15% |
| 合兴科技 | 8.79% | 7.00% |

与同行业可比上市公司相比，公司 2017 年度净资产收益率，高于合兴包装，低于裕同科技，主要原因为所生产产品附加值、销售规模与自动化水平不一致，因此差异较大，具体而言，公司产品系定制化生产，自动化程度相对较低、生产周期较长、产品标准化程度低（多批次、中小批量），产品附加值相较于合兴包装生产的纸箱、纸板更高，因此产品净资产收益率高于合兴包装。

裕同科技由于专注于纸质包装，为多领域客户提供包括彩盒、说明书、纸箱、不干胶贴等产品，规模化生产、自动化程度；同时销售规模较大，规模效益明显，因此净资产收益均高于本公司。

2018 年度，由于公司受重要客户变动影响营业收入下降、净利润大幅下滑，具有一定特殊性，因此并不具备可比性。

关于毛利率与同行业可比公司对比情况参见本《公开转让说明书》第四节之“五、报告期利润形成的有关情况”之“（三）毛利率”。

（二）偿债能力分析

1. 会计数据及财务指标

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|--------------|-------------|-------------|
| 资产负债率(%) | 31.88 | 29.18 |
| 母公司的资产负债率(%) | 31.51 | 27.69 |
| 流动比率(倍) | 1.57 | 1.69 |
| 速动比率(倍) | 1.07 | 1.22 |

2. 波动原因分析

公司主要流动资产为日常生产经营产生的货币资金、应收账款和存货，由于公司主要客户为爱丁顿、中国金币总公司、韩后、华为、各国造币局等国内外著名客户，具有较好的市场地位和商业信用，应收账款和存货具有良好的变现能力和可靠的回款周期。

公司主要的流动负债为短期借款和采购原材料产生的应付账款，具有确定的偿付周期，报告期末余额均低于流动资产金额，短期偿债风险较小。

因此，截至2018年12月31日与2017年12月31日，公司资产负债率分别为31.88%与29.18%，母公司资产负债率分别为31.51%与27.69%，均处于较低水平，说明管理层采取了较为谨慎的财务政策，资产规模与负债规模配比情况良好，保障了公司偿债能力，财务风险处于较低水平。

(三) 营运能力分析

1. 会计数据及财务指标

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
|--------------|--------|--------|
| 应收账款周转率(次/年) | 4.51 | 6.32 |
| 存货周转率(次/年) | 4.35 | 4.37 |
| 总资产周转率(次/年) | 0.87 | 0.96 |

2. 波动原因分析

(1) 营运能力指标波动分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为6.32次与4.51次，均保持在较高水平，公司应收账款控制良好，主要得益公司的优质客户优势，回款情况良好。2018年度公司应收账款周转率较2017年度有所下降，主要系截至2018年12月31日应收账款期末余额较上年大幅增加所致，具体原因为公司境内销售业务占比进一步提升，而境内销售客户结算周期一般较境外客户长；而境内销售业务主要集中在贵金属业务领域，受中秋节、国庆节、圣诞节、新年和春节等消费旺季市场需求的影响，在9月份以后陆续交货，形成的应收账款尚在结算期内。

报告期内，公司存货周转率分别为4.37、4.35，波动较小。

(2) 资产周转能力对比分析

同行业上市公司最近三年应收账款周转率和存货周转率如下：

| 指标 | 应收账款周转率 | 存货周转率 |
|----|---------|-------|
|----|---------|-------|

| | 2018 年度 | 2017 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 裕同科技 | 2.23 | 2.21 | 7.21 | 8.12 |
| 合兴包装 | 4.78 | 4.30 | 8.79 | 7.70 |
| 铭丰股份 | 4.51 | 6.32 | 4.35 | 4.37 |

(1) 应收账款周转率比较分析

如上表，公司应收账款周转率总体上优于同行业上市公司，其主要原因系：

①公司具有良好的客户资源，主要客户包括潘多拉、爱丁顿、珠江啤酒、中国金币总公司、美国造币局等国内外知名企业，客户信用情况较好，回款速度较快；

②公司制定的信用政策信用期较短，公司主要客户的信用期通常在 3 个月以内；

③公司大部分产品为定制化生产，承接订单具有多批次、中小批量、个性化突出的特点，因此生产前需要进行设计、制版等工作，部分货款预先收取。根据订单逐笔结算，收款较及时。合兴包装主要产品为纸箱、纸板，裕同科技主要服务于消费类电子产品纸质包装，产品批量较大，产生的应收账款规模较大。

(2) 存货周转率比较分析

公司存货周转率低于同行业可比上市公司的原因：

①生产周期以及自动化水平差异较大

裕同科技主要服务于消费类电子产品纸质包装，该类包装需求量以及产量均较大，其生产过程使用机器设备较多，自动化水平较高，生产周期较短，原材料以及库存商品流转速度较快；合兴包装主要产品为纸箱、纸板，生产周期也较短。

公司主要为品牌客户提供高品质定制化包装，主要为消费品以及快消品行业，不同领域客户对产品的原材料品质、工艺设计、规格型号、外观等要求丰富多样，部分工艺流程需要人工操作，生产工艺更为复杂，生产周期较长，通常为 20 天至 60 天不等，尤其是木质包装产品的生产周期可能更长，因此公司报告期各期末在产品余额均处于较高水平，存货的流转速度与同行业可比上市公司对比较慢。

②部分客户分批次发货或者延迟发货

在实际经营过程中，由于包装产品，尤其是木质类、塑胶类包装产品占用空间较大，客户通常结合自身销售情况要求公司分批次发货，在一定程度上降低了公司库存周转效率；此外，少数客户因市场需求下滑等因素与公司协商延迟发货也导致公司期末库存商品金额较大。

③根据订单需求对部分专用原材料的备货

部分客户所需特殊进口纸张供货周期约为 2 至 3 个月，因此公司需保证一定的库存保有量，使得公司原材料日常期末余额进一步增加。此外，根据订单的需求采购的部分专用原材料也增加了原材料库存余额。

综上，由于定制化产品需求以及生产流程部分采用手工操作等原因，公司产品生产周期较长，

公司报告期内存货余额较高，加之公司的包装产品在原材料构成、生产工艺、应用领域、客户构成与可比同行业公司存在较大不同，其存货周转速度与可比同行业上市公司存在一定差异，因此存货周转率低于同行业可比上市公司。

随着公司逐步推广和实施精益生产方式，加强采购、生产、销售等环节的协同管理，逐步降低存货余额，公司存货周转率将有所提升。

（四） 现金流量分析

1. 会计数据及财务指标

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额（元） | -11,243,286.34 | 67,019,761.25 |
| 投资活动产生的现金流量净额（元） | -36,157,671.13 | -35,229,954.58 |
| 筹资活动产生的现金流量净额（元） | 29,882,352.40 | -58,310,899.46 |
| 现金及现金等价物净增加额（元） | -17,162,731.52 | -29,037,802.40 |

2. 现金流量分析

（1）经营活动产生的现金流量净额

报告期内各期,公司经营活动现金流量净额分别为 6,701.98 万元和-1,124.33 万元。2017 年度,公司经营性活动现金流量情况总体保持在较高水平,主要系公司优化库存结构,根据生产计划控制采购规模,减少购买商品、接受劳务支付的现金所致;2018 年度经营活动现金流量净额为负,主要有如下几方面原因:(1)公司营业收入与净利润均较 2017 年度有所降低,其中净利润由 4,631.31 万元下降至 758.06 万元;(2)截至 2018 年 12 月 31 日,应收账款期末余额较 2017 年末增加 2,128.24 万元;(3)截至 2018 年 12 月 31 日存货余额较 2017 年有所增加,其中 2018 年末库存商品余额较 2017 年末增加约 1,878.60 万元,主要系部分客户要求延迟发货所致。综上,公司销售商品收到的现金有所减少而采购原材料、支付劳务等相关有所增加,因此公司经营活动现金流量净额为负。

（2）投资活动产生的现金流量净额

报告期内,公司投资支出主要为购建固定资产、无形资产及购买银行理财产品支出,投资活动收到的现金主要为处置固定资产及银行理财产品赎回所得。2017 年度、2018 年度,公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,523.00 万元与-3,615.77 万元。投资活动产生的现金流量净额的变化主要系报告期内公司根据计划购建固定资产、无形资产及投资短期理财产品而带来的现金流变化所致。其中,收到、支付其他与投资活动有关的现金金额较大,明细情况如下:

①收到的其他与投资活动有关的现金

单位:元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------|----------------|----------------|
| 赎回银行理财产品 | 168,440,000.00 | 234,600,000.00 |

| 合计 | 168,440,000.00 | 234,600,000.00 |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|
| ②支付其他与投资活动有关的现金 | | |
| 单位：元 | | |
| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
| 购买银行理财产品 | 168,440,000.00 | 234,600,000.00 |
| 工程项目履约保证金 | - | 217,600.00 |
| 合计 | 168,440,000.00 | 234,817,600.00 |

综上，公司收到、支付其他与投资活动相关的现金主要为公司利用闲置资金购买银行理财产品。

(3) 筹资活动产生的现金流量净额

2017 年度、2018 年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-5,831.09 万元与 2,988.24 万元，主要与银行借款相关。筹资活动产生的现金流量净额的变化主要系报告期公司根据经营需要借入或归还银行贷款等带来的现金流变化所致。

(五) 其他分析

适用 不适用

五、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入分析

1. 各类收入的具体确认方法

公司收入主要分为国内销售收入及国外销售收入，具体收入确认时点如下：

①国内销售：公司将产品运送到客户指定的地点，或由客户在公司仓库自提，待客户验收后确认收入。

②国外销售：公司按客户要求将货物运送至保税区或码头，待货物结关装船后确认收入。

2. 营业收入的主要构成

(1) 按产品（服务）类别分类

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-----------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 木质包装 | 170,051,839.14 | 33.27 | 204,174,161.68 | 37.43 |
| 纸质包装 | 205,730,181.16 | 40.25 | 182,366,857.38 | 33.43 |
| 塑胶包装 | 93,327,467.28 | 18.26 | 128,816,230.12 | 23.62 |
| 其他 | 42,005,589.57 | 8.22 | 30,107,454.87 | 5.52 |
| 合计 | 511,115,077.15 | 100.00 | 545,464,704.05 | 100.00 |

| 波动分析 | <p>公司定位于包装定制及整体解决方案提供商，服务于贵金属、钟表、珠宝、化妆品、保健品、食品、消费电子产品等行业领域，为客户提供涵盖设计、研发、生产、物流配送等整体化服务，具体包括木质包装、纸质包装、塑胶包装等多系列产品。其中，木质包装与纸质包装占主营业务收入比重较高，报告期内占营业收入比重分别为 70.86%与 73.52%。报告期内，公司营业收入分别为 54,546.47 万元、51,111.51 万元，2018 年度较 2017 年度下降 3,434.96 万元，降幅为 6.30%，主要系木质包装与塑胶包装销售收入下降所致，主要原因为客户受所在行业市场波动情况影响及根据自身需求减少采购，其中木质包装主要系受客户美国造币局影响，塑胶包装主要受中国金币总公司、泰格豪雅等客户影响。</p> <p>报告期内收入—其他主要构成情况如下：</p> <p style="text-align: right;">单位：元</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>项目</th> <th>2018 年度</th> <th>2017 年度</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>其他包装</td> <td>38,187,752.76</td> <td>29,025,016.72</td> </tr> <tr> <td>其他业务收入</td> <td>3,817,836.81</td> <td>1,082,438.15</td> </tr> <tr> <td>合计</td> <td>42,005,589.57</td> <td>30,107,454.87</td> </tr> </tbody> </table> <p>其他类包装主要为公司应客户要求提供的其他材质包装产品，2017 年度、2018 年度销售收入分别为 2,902.50 万元与 3,818.78 万元，占营业收入比重分别为 5.33%和 7.47%。其中广州珠江啤酒股份有限公司为其他类包装产品收入中最主要客户，销售产品为瓶身商标与铝帽贴纸。此外，该类收入则主要来源于公司为客户提供的手提袋、首饰袋、说明书等产品。</p> <p>其他业务收入主要构成为出售原材料取得收入。</p> | 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 其他包装 | 38,187,752.76 | 29,025,016.72 | 其他业务收入 | 3,817,836.81 | 1,082,438.15 | 合计 | 42,005,589.57 | 30,107,454.87 |
|--------|--|---------------|---------|---------|------|---------------|---------------|--------|--------------|--------------|----|---------------|---------------|
| | 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | | | | | | | | | | |
| 其他包装 | 38,187,752.76 | 29,025,016.72 | | | | | | | | | | | |
| 其他业务收入 | 3,817,836.81 | 1,082,438.15 | | | | | | | | | | | |
| 合计 | 42,005,589.57 | 30,107,454.87 | | | | | | | | | | | |

(2) 按地区分类

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|----|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 境内 | 263,657,406.37 | 51.58 | 263,095,364.66 | 48.23 |
| 境外 | 247,457,670.78 | 48.42 | 282,369,339.39 | 51.77 |
| 合计 | 511,115,077.15 | 100.00 | 545,464,704.05 | 100.00 |

| | |
|------|--|
| 原因分析 | <p>境内销售收入变动的原因：</p> <p>报告期内，公司境内销售收入分别为 26,309.54 万元和 26,365.74 万元，占营业收入比重分别为 48.23%和 51.58%。2018 年度，在公司营业收入下降的情况下，境内营业收入仍略有增长，主要原因如下：①得益于公司出色的工艺技术水</p> |
|------|--|

平及制造能力，在国内市场竞争力不断提升，报告期内公司不断开发了新的国内客户如贵州茅台、韩后等；②报告期内公司与老客户开展更为广泛深入的合作也为国内销售业务带来新的收入增长点，如 2018 年度对客户浙江皇城工坊文化发展有限公司、汝阳杜康酿酒有限公司实现收入，均较以 2017 年度大幅增加。

境外销售收入变动的原因：

最近两年境外销售收入分别为 28,236.93 万元和 **24,745.77** 万元，2018 年度较 2017 年度相比，境外销售收入与占比均有下降，主要原因为公司外销主要客户订单需求有所下降，对美国造币局、欧米茄、施华洛世奇等客户的销售额均有不同程度下降。在前述客户销售收入下降的同时，公司不断增强外销业务的拓展，客户爱丁顿、帝亚吉欧营业收入已取得显著增加，未来公司将继续通过参加展会、寻求中间商合作、提供当地服务等举措，进一步开拓境外市场。

(3) 按生产方式分类

适用 不适用

(4) 按销售方式分类

适用 不适用

(5) 其他分类

适用 不适用

3. 公司收入冲回情况

适用 不适用

4. 其他事项

适用 不适用

(二) 营业成本分析

1. 成本归集、分配、结转方法

公司营业成本主要由直接材料、直接人工、制造费用与外协加工费构成，成本归集、分配和结转方法结合实际生产经营特点制定，并按对象进行归集、分配。直接材料为纸、木材、塑胶盒胚、五金件、布绒及皮革等，采用加权平均法进行归集；直接人工、制造费用按照实际发生额进行归集，直接人工主要归集车间人员的人工成本，制造费用主要归集生产部门管理人员薪酬、固定资产折旧费用、电费。

2. 成本构成分析

(1) 按照产品（服务）分类构成：

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|------|----------------|--------|----------------|--------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 木质包装 | 142,168,698.67 | 35.90 | 157,068,623.67 | 39.70 |
| 纸质包装 | 149,499,062.35 | 37.75 | 128,435,651.76 | 32.46 |
| 塑胶包装 | 75,180,713.14 | 18.98 | 88,991,292.26 | 22.49 |

| | | | | |
|-------------|--|---------------|-----------------------|---------------|
| 其他 | 29,155,286.51 | 7.37 | 21,144,173.37 | 5.35 |
| 合计 | 396,003,760.67 | 100.00 | 395,639,741.06 | 100.00 |
| 原因分析 | <p>公司 2017 年度、2018 年度营业成本分别为 39,563.97 万元与 39,600.38 万元，2018 年度营业成本较 2017 年度增加 36.40 万元，在营业收入较上年同期下降 6.30%时成本仍略有提升，主要系受原材料价格上涨、劳动力成本增加及部分客户与公司协商调价降低公司利润空间等原因影响。</p> | | | |

(2) 按成本性质分类构成:

单位: 元

| 项目 | 2018 年度 | | 2017 年度 | |
|-------------|---|---------------|-----------------------|---------------|
| | 金额 | 占比 (%) | 金额 | 占比 (%) |
| 直接材料 | 179,076,316.12 | 45.22 | 175,950,413.74 | 44.47 |
| 直接人工 | 107,547,875.72 | 27.16 | 104,982,435.20 | 26.53 |
| 制造费用 | 67,761,244.38 | 17.11 | 70,718,074.36 | 17.87 |
| 外协加工费 | 41,618,324.45 | 10.51 | 43,988,817.76 | 11.13 |
| 合计 | 396,003,760.67 | 100.00 | 395,639,741.06 | 100.00 |
| 原因分析 | <p>如上表，公司各年度营业成本由直接材料、直接人工、制造费用、外协加工项目构成，具体情况如下：</p> <p>(1) 直接材料</p> <p>直接材料主要为公司生产所需的纸、木材、塑胶盒胚、五金件、布绒及皮革等。2017 年度、2018 年度，直接材料占营业务成本的比例分别 44.47% 与 45.22%，占比较为稳定。</p> <p>(2) 直接人工</p> <p>报告期内，直接人工分别为 10,498.24 万元与 10,754.79 万元，占营业成本比例分别为 26.53% 与 27.16%，金额与占比均有所提升，主要原因为近几年我国劳动力成本呈上升趋势，生产人员的薪酬水平不断提升。</p> <p>(3) 制造费用</p> <p>报告期内，制造费用包括房租、折旧及水电费等项目，2017 年度、2018 年度营业成本中制造费用分别为 7,071.81 万元与 6,776.12 万元，占营业成本比重分别为 17.87% 与 17.11%。2018 年度营业成本中制造费用总额及占比均有所降低，主要原因为子公司东莞铭丰管理人员 2018 年度以前在总部办公，后因组织架构调整以更好的对子公司进行管理，东莞铭丰管理人员在子公司日常办公，因此重新按占地面积分摊折旧、租赁费、水电费等，进而影响了分配到制造费用中的金额。</p> <p>(4) 外协加工费</p> | | | |

| | |
|--|--|
| | <p>公司为提高生产效率，应对市场需求变化和产能不足的问题，将部分产品的部分生产步骤外包，外协加工费为支付的外部企业加工费用。报告期内公司外协加工费分别为 4,398.88 万元与 4,161.83 万元，占营业成本的比例分别为 11.13% 与 10.51%，金额及占比均有所降低，主要系随着公司产能增加、精细化管理与生产协同水平的加强，公司正逐渐减少外协加工业务。</p> |
|--|--|

(3) 其他分类

□适用 √不适用

3. 其他事项

□适用 √不适用

(三) 毛利率分析

1. 按产品（服务）类别分类

单位：元

| 2018 年度 | | | |
|-----------|--|-----------------------|--------------|
| 项目 | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) |
| 木质包装 | 170,051,839.14 | 142,168,698.67 | 16.40 |
| 纸质包装 | 205,730,181.16 | 149,499,062.35 | 27.33 |
| 塑胶包装 | 93,327,467.28 | 75,180,713.14 | 19.44 |
| 其他 | 42,005,589.57 | 29,155,286.51 | 30.59 |
| 合计 | 511,115,077.15 | 396,003,760.67 | 22.52 |
| 原因分析 | | | |
| 2017 年度 | | | |
| 项目 | 收入 | 成本 | 毛利率 (%) |
| 木质包装 | 204,174,161.68 | 157,068,623.67 | 23.07 |
| 纸质包装 | 182,366,857.38 | 128,435,651.76 | 29.57 |
| 塑胶包装 | 128,816,230.12 | 88,991,292.26 | 30.92 |
| 其他 | 30,107,454.87 | 21,144,173.37 | 29.77 |
| 合计 | 545,464,704.05 | 395,639,741.06 | 27.47 |
| 原因分析 | <p>公司 2018 年度综合毛利率为 22.52%，较 2017 年度降低 4.95%，主要系受 2018 年度总体经济不景气影响，各行业客户均进一步加强了成本控制，降低了公司提供包装产品的利润空间；与此同时，人工成本、材料价格的上涨亦在一定程度上增加公司的生产成本，从而导致销售毛利下降。从产品结构上来看，则塑胶包装与木质包装毛利率下降较多，具体情况如下：</p> <p>(1) 塑胶包装</p> <p>2018 年度、2017 年度公司塑胶包装毛利率分别为 19.44% 与 30.92%，下降 11.47%，主要系受公司一珠宝行业知名品牌客户影响。具体而言，一方面</p> | | |

| | |
|--|--|
| | <p>经过与该客户协商，同型号产品单位价格较以前年度已有所调减；另一方面，该客户对产品生产工艺、质量标准等要求的提升在一定程度上增加了单位产品的生产成本。2018年度该品牌客户销售收入占同期塑胶包装比例为42.75%，毛利率仅为2.61%，而2017年度该客户销售收入占同期塑胶包装比例为18.24%，毛利率为11.04%，对公司塑胶包装毛利率影响较大。</p> <p style="text-align: center;">(2) 木质包装</p> <p>2018年度、2017年度公司木质包装毛利率分别为16.73%与23.07%，下降6.34%，主要原因如下：①公司针对部分产品出于发展战略客户的目的，报价较低，而对客户的品质要求及产品工艺难度评估不足，致后期生产管控成本大幅增加；②新开发产品因生产工艺不熟练、新手工人操作经验不足等原因导致生产效率与品质不高，出现了返工的情形，因此使得单位生产成本较高；③公司主要采取“以销定产”的生产模式，但仍然存在根据前期市场评估对主要客户进行少量备货以提高生产效率和出货效率的情形。客户由于市场波动减少了订单致使产品滞留仓库增加了保管成本及重检成本，或者公司为了消化提前备货产品的库存根据客户的新产品进行改款也大幅增加了产品的生产成本。随着公司全面预算管理、协同生产、精细化管理的施行及不断加强研发增加产品附加值，公司毛利率进一步降低的情况将有所改善。</p> |
|--|--|

2. 与可比公司毛利率对比分析

| 公司 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------------|--|---------|
| 申请挂牌公司 | 22.52% | 27.47% |
| 裕同科技 | 28.50% | 31.54% |
| 合兴包装 | 12.54% | 14.34% |
| 原因分析 | <p>公司产品应用于贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品及消费电子产品等行业，覆盖领域较同行业上市公司更为广泛；与同行上市相比，公司专注于包装定制，提供涵盖木质包装、纸质包装、塑胶包装等包装行业多系列、高品质产品，多样化的材料和工艺运用，因此报告期内公司综合毛利率高于生产纸箱、纸板的合兴包装而低于生产彩盒、说明书的裕同科技，系客户结构、行业领域不同所致。与此同时，我们可以看到公司与同行业上市公司2018年度毛利率均较2017年度有所下降，趋势相同。</p> <p>公司与同行业上市公司关于产品结构、技术水平、细分行业、客户及所属行业的对比情况</p> | |

| 公司名称 | 细分行业 | 主要产品 (产品结构) | 主要客户 及所属行业 | 主要技术水平 |
|------------------|----------------|--------------------------------|---|---|
| 裕同科技 (002831) | 纸包装 | 主要产品包括彩盒、说明书、纸箱、不干胶贴 | 主要服务客户包含消费类电子产品、化妆品、日用品、鞋、家电等多个行业 | 规模化生产、自动化程度高、产品标准化程度高 |
| 合兴包装 (002228) | 纸包装 | 纸箱、纸板 | 主要服务客户涵盖IT电子、日化、食品饮料、家具等多个行业 | 规模化生产、自动化程度高、产品标准化程度高 |
| 铭丰股份 | 木质、纸质、塑胶等多系列包装 | 高档木质包装、纸质包装、塑胶包装等多样化材质的多系列包装产品 | 产品服务对象主要包括贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品及消费电子产品等行业 | 定制化生产、自动化程度相对较低、生产周期较长、产品标准化程度低(多批次、中小批量) |

3. 其他分类

□适用√不适用

4. 其他事项

□适用√不适用

(四) 主要费用、占营业收入的比重和变化情况

1. 期间费用分析

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
|--------------------------|--|----------------------|
| 营业收入(元) | 511,115,077.15 | 545,464,704.05 |
| 销售费用(元) | 36,126,038.79 | 34,638,839.15 |
| 管理费用(元) | 36,101,419.71 | 29,475,434.85 |
| 研发费用(元) | 18,081,741.96 | 17,847,422.72 |
| 财务费用(元) | 2,803,538.69 | 5,066,561.25 |
| 期间费用总计(元) | 93,112,739.15 | 87,028,257.97 |
| 销售费用占营业收入的比重(%) | 7.07 | 6.35 |
| 管理费用占营业收入的比重(%) | 7.06 | 5.40 |
| 研发费用占营业收入的比重(%) | 3.54 | 3.27 |
| 财务费用占营业收入的比重(%) | 0.55 | 0.93 |
| 期间费用占营业收入的比重总计(%) | 18.22 | 15.95 |
| 原因分析 | 2017年度、2018年度,公司期间费用合计分别为8,702.83万元与9,311.27万元,占营业收入比重分别为15.95%与18.22%,金额及占比均有所提升,具体变动情况见期间费用主要明细项目分析。 | |

2. 期间费用主要明细项目

(1) 销售费用

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------------|---|----------------------|
| 职工薪酬 | 17,217,570.38 | 10,838,038.19 |
| 办公费 | 693,215.03 | 567,603.43 |
| 差旅交通费 | 1,725,930.39 | 1,401,591.25 |
| 业务招待费 | 2,100,024.04 | 1,993,526.83 |
| 折旧与摊销 | 277,392.93 | 242,788.20 |
| 宣传展览费 | 2,871,542.90 | 3,064,731.10 |
| 运输装卸费 | 9,108,513.05 | 6,824,721.13 |
| 样品费 | 444,141.88 | 812,407.99 |
| 产品服务费 | 34,790.24 | 31,173.51 |
| 房租水电费 | 221,819.89 | 174,604.01 |
| 销售服务费 | 1,114,003.02 | 8,343,070.38 |
| 其他 | 317,095.04 | 344,583.13 |
| 合计 | 36,126,038.79 | 34,638,839.15 |
| 原因分析 | <p>公司销售费用主要由职工薪酬、运输装卸费、销售服务费构成。最近两年公司销售费用分别为 3,463.88 万元和 3,612.60 万元，占公司相应期间营业收入的比例分别为 6.35% 和 7.07%，金额与占比均存在一定提升，主要系随着公司各年度营业收入金额及客户来源而变动，其中 2018 年度在营业收入较上年同期下降 6.30% 的同时，销售费用仍有提升，主要系销售人员工资较以前年度增加 637.95 万元所致。</p> <p>(1) 职工薪酬</p> <p>销售职工薪酬主要为销售人员的工资薪酬、福利与奖金提成等，报告期内职工薪酬分别为 1,083.80 万元与 1,721.76 万元，增幅为 58.86%。主要原因为随着公司主要客户订单需求有所减少，对中国金币总公司、美国造币局、斯沃琪等客户的销售额均有不同程度下降；在前述客户销售收入下降的同时，公司 2018 年度进一步加强了国内外市场拓展，包括在欧洲组建具有设计能力的销售团队，得益与此，公司自主开发客户爱丁顿、帝亚吉欧、贵州茅台等营业收入已取得显著增加，因此公司 2018 年度支付了较为高额的销售人员工资、奖金。</p> <p>(2) 宣传展览费</p> <p>报告期内金额分别为 306.47 万元和 287.15 万元，主要系公司参加国内外展销会及其他业务推广支出。</p> | |

(3) 运输装卸费

在业务开展过程中，公司会负担一定的运费。对于国内客户为产品出库至运送至客户指定地点发生的运输与装卸费用；对于国外客户则为由产品出库至报关装船期间发生的费用。

2018 年度，公司运输装卸费为 910.85 万元，较上年同期增加 228.38 万元，增幅为 33.46%，与销售收入变动趋势相反，主要系公司面向全球范围内客户提供高端包装定制服务，运输装卸费的发生主要取决于与客户具体签订协议的合作方式，总体来说，2018 年度较 2017 年度运输装卸费用提升有三方面原因：①国内销售销售业务金额及占比进一步上升，而国外销售业务金额及占比有所下降，而对应国外业务通常将产品运输至港口（即采取 FOB 方式结算），而国内业务通常运输至客户指定地点，公司位于东莞距离广州港、虎门港距离均较近，因此当境内外销售业务占比发生变化时对运输费用具有一定影响；②2018 年度纸质包装销售占比有所提升，由于纸质包装较木质包装、塑胶包装相比体积更大，对运输费亦有一定影响；③具体客户由于所处距离、交付产品体积、交货地点等原因导致运输费用的变动。

(4) 销售服务费

报告期内销售服务费主要为支付给中间商的推介服务，2017 年度、2018 年度分别为 834.31 万元与 111.40 万元。公司在报告期内的主要中间商为 LA（系瑞士一家客户产品展示提供整体服务的公司，在欧洲具有一定的客户资源），由于 2018 年度公司与 LA 的合作协议终止，对应 LA 推介客户销售收入与销售服务费均在一定程度上有所下降。其中，2018 年销售服务费主要为 2018 年以前承接订单在 2018 年度出货，对应需支付给 LA 的中间商费用。

(2) 管理费用

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------|---------------|---------------|
| 职工薪酬 | 18,633,429.81 | 19,079,624.89 |
| 办公费用 | 1,252,600.82 | 1,337,719.88 |
| 差旅交通费 | 421,830.93 | 664,929.76 |
| 业务招待费 | 135,521.11 | 501,033.50 |
| 折旧与摊销 | 3,786,507.73 | 3,479,632.40 |
| 税费 | 175,534.33 | 11,864.13 |
| 房租水电费 | 3,749,363.64 | 1,352,365.78 |
| 中介机构费用 | 5,206,424.73 | 1,725,199.15 |

| | | |
|-------------|--|----------------------|
| 其他 | 2,740,206.61 | 1,323,065.36 |
| 合计 | 36,101,419.71 | 29,475,434.85 |
| 原因分析 | <p>最近两年公司管理费用分别为 2,947.54 万元与 3,610.14 万元，占公司相应期间营业收入的比例分别为 5.40% 和 7.06%，相对稳定，主要由工资、折旧与摊销、房租水电费与中介机构费构成，四项费用占管理费用比例分别为 86.98% 和 86.91%。</p> <p>(1) 职工薪酬报告期内，职工薪酬分别为 1,907.96 万元与 1,863.34 万元，略有下降，主要原因为随着公司 2018 年度营业收入下降，管理层当年计提的奖金总额有所减少。</p> <p>(2) 折旧与摊销</p> <p>报告期内，公司管理费用折旧摊销金额分别为 347.96 万元与 378.65 万元，2018 年折旧摊销额较 2017 年有所增加，主要原因系 2018 年度厂房等固定资产增加导致当年管理费用中折旧增加。</p> <p>(3) 房租水电费</p> <p>报告期内，房租水电费分别为 135.24 万元与 374.94 万元，2018 年度较 2017 年度增长 239.70 万元，增幅为 177.24%，主要如下两方面原因：①由于子公司东莞铭丰管理人员 2018 年度以前在总部办公，后因组织架构调整以更好的对子公司进行单独管理，东莞铭丰管理人员在子公司日常办公，因此重新按占地面积分摊租赁费、水电费，分别增加了 162.6 万与 43 万；②为提升员工满意度，铭丰股份本部安装了水冷中央空调，惠及车间、宿舍等区域，电费亦有所增加。</p> <p>(4) 中介机构费用</p> <p>报告期内，公司管理费用中介机构费用分别为 172.52 万元与 509.89 万元，2018 年度中介费用较 2017 年度大幅增加 337.37 万元，增幅为 195.55%，主要原因系 2018 年度将以前年度支付给中介机构与 IPO 相关费用 379.52 万元一次性由预付账款结转至管理费用所致。</p> | |

(3) 研发费用

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 职工薪酬 | 8,164,448.72 | 7,403,082.98 |
| 直接投入 | 4,571,419.14 | 4,249,900.06 |
| 折旧与摊销 | 1,544,712.41 | 1,463,430.29 |
| 其他 | 3,801,161.69 | 4,731,009.39 |
| 合计 | 18,081,741.96 | 17,847,422.72 |

| | |
|-------------|---|
| 原因分析 | <p>公司为保持核心竞争力，非常注重自主创新和科技开发持续保持较高的研发投入，2017 年度、2018 年度研发费用分别为 1,784.74 万元与 1,808.17 万元，研发项目包括“实用型印刷包装机器人”、“印刷包装业无刀模数字化激光模切机”、“应用专业机器人的生物质材料模压成型智能装备的研制”等。</p> |
|-------------|---|

(4) 财务费用

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------------|---|---------------------|
| 利息支出 | 1,757,823.96 | 3,178,135.78 |
| 减：利息收入 | 70,229.03 | 187,966.80 |
| 银行手续费 | 338,046.26 | 432,375.62 |
| 汇兑损益 | 777,897.50 | 1,644,016.65 |
| | | |
| 合计 | 2,803,538.69 | 5,066,561.25 |
| 原因分析 | <p>2017 年度、2018 年度，公司财务费用分别为 506.66 万元与 280.35 万元，降幅为 44.67%，主要原因系 2018 年度银行借款平均余额低于 2017 年度，因此发生的利息支出及银行手续费低于 2017 年度。</p> <p>其中，2017 年度、2018 年度公司汇兑损益金额分别为 164.40 万元与 77.79 万元，占公司营业利润及净利润比重情况如下：</p> | |
| | 单位：元 | |
| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 汇兑损益 | 777,897.50 | 1,644,016.65 |
| 营业利润 | 6,493,326.20 | 54,682,073.84 |
| 占比 | 11.98% | 3.01% |
| 净利润 | 7,580,556.45 | 46,313,129.68 |
| 占比 | 10.26% | 3.55% |
| | <p>2017 年度公司汇兑损益占营业利润、净利润比重分别为 3.01%与 3.55%，对公司经营业绩影响较小；2018 年度，由于公司营业利润、净利润大幅下滑，因此在汇兑损益有所下降的情况下，占营业利润、净利润比重仍有所提升。</p> | |

3. 其他事项

□适用 √不适用

(五) 其他收益

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------------------|---------------------|---------------------|
| 生物质材料模压成型装备的研制与示范项目补助 | 275,770.07 | 718,153.21 |
| 研究开发补助 | 828,400.00 | 1,275,185.70 |
| 工程中心和重点实验室认定资助 | 600,000.00 | |
| 中小企业市场推广基金 | 31,287.20 | 43,363.50 |
| 个税返还 | 51,295.36 | 93,688.49 |
| 其他补助 | 34,065.25 | 51,510.00 |
| 合计 | 1,820,817.88 | 2,181,900.90 |

具体情况披露

根据《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号）对企业财务报表格式进行调整，2017年度及以后期间财务报表中新增“其他收益”项目，反映与企业日常活动相关的政府补助。

(六) 重大投资收益情况

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|----------------------------------|---------|--------------|
| 权益法核算的长期股权投资收益 | | |
| 处置长期股权投资产生的投资收益 | | |
| 处置划分为持有待售资产的长期股权投资产生的投资收益 | | |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益 | | |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | | |
| 持有至到期投资在持有期间的投资收益 | | |
| 处置持有至到期投资取得的投资收益 | | |
| 可供出售金融资产等取得的投资收益 | | 1,350,000.00 |
| 处置可供出售金融资产取得的投资收益 | | 1,300,000.00 |
| 交易性金融资产持有期间的投资收益（新准则适用） | | |
| 其他权益工具投资持有期间取得的股利收入（新准则适用） | | |
| 债权投资持有期间的利息收益（新准则适用） | | |
| 其他债权投资持有期间的利息收益（新 | | |

| | | |
|----------------------------|-------------------|---------------------|
| 准则适用) | | |
| 债权投资处置收益 (新准则适用) | | |
| 其他债权投资处置收益 (新准则适用) | | |
| 取得控制权后, 股权按公允价值重新计量产生的利得 | | |
| 丧失控制权后, 剩余股权按公允价值重新计量产生的利得 | | |
| 其他 | 229,094.29 | 282,710.86 |
| 合计 | 229,094.29 | 2,932,710.86 |

具体情况披露:

2017 年度投资收益处于较高水平, 主要系广汇小贷现金分红与转让广汇小贷股权所致; 同时, 公司利用闲置资金, 取得一定理财产品收益。

报告期内广汇小贷产生的投资收益明细如下:

单位: 万元

| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------|--------|--------|
| 广汇小贷现金分红 | - | 135.00 |
| 转让广汇小贷股权 | - | 130.00 |

(1) 公司参股广汇小贷的情况

2009 年前后, 为加快民间金融的发展, 解决中小企业融资难问题, 东莞市人民政府鼓励民间资本发起设立小额贷款公司。考虑到小贷公司具有较好的发展前景并响应政府的号召, 公司决定出资 1,000 万元参与发起设立广汇小贷。广汇小贷主要经营小额贷款业务, 与公司的业务无实质关系。

公司持有期间广汇小贷 5% 的股权期间, 确认为可供出售的金融资产, 投资成本 1,000 万元, 会计处理符合《企业会计准则》的规定。

(2) 广汇小贷现金分红取得的投资收益

根据《东莞市广汇科技小额贷款股份有限公司 2017 年第一次股东大会决议》及广汇小贷 2016 年的审计报告, 广汇小贷 2016 年税后净利润为 3,003.98 万元, 企业可分配利润为 2,703.98 万元, 广汇小贷股东一致同意从广汇小贷 2016 年的可分配利润中提取 2,700 万元作为股东分红, 公司根据分配方案取得分红 135 万元, 确认为投资收益, 会计核算符合《企业会计准则》的规定。

(3) 转让广汇小贷股权取得的投资收益

2017 年 6 月 21 日, 公司与广汇担保签署《东莞市广汇科技小额贷款股份有限公司股东转让出资协议》, 约定公司将其持有的广汇小贷 5% 的股份转让给广汇担保, 转让价款为 1,130 万元; 付款方式为待股份变更登记完成后 30 日内, 广汇担保以银行转账方式向公司全额支付转让价款。

转让价格系根据广东中联羊城资产评估有限公司出具的资产评估报告书确定，股权转让价格公允；转让价款扣除投资成本后的 130 万元确认为投资收益，会计核算符合《企业会计准则》的规定。

(七) 公允价值变动损益情况

适用 不适用

(八) 其他利润表科目

适用 不适用

(九) 非经常性损益情况

1、非经常性损益明细表：

单位：元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|---|--------------|--------------|
| 非流动性资产处置损益 | -678,720.72 | 1,081,446.74 |
| 越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免 | | |
| 计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外 | 4,561,434.92 | 2,599,900.90 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费 | | |
| 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益 | | |
| 非货币性资产交换损益 | | |
| 委托他人投资或管理资产的损益 | 229,094.29 | 282,710.86 |
| 因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备 | | |
| 债务重组损益 | | |
| 企业重组费用 | | |
| 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益 | | |
| 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 | | |
| 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益 | | |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益 | | |
| 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回 | | |
| 对外委托贷款取得的损益 | | |

| | | |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益 | | |
| 根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响 | | |
| 受托经营取得的托管费收入 | | |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目 | 923,546.04 | 273,491.47 |
| 非经常性损益总额 | 5,035,354.53 | 4,237,549.97 |
| 减：非经常性损益的所得税影响数 | 766,425.30 | 675,347.79 |
| 少数股东权益影响额（税后） | | |
| 非经常性损益净额 | 4,268,929.23 | 3,562,202.18 |

公司 2017 年度、2018 年度非经常性损益分别为 356.22 万元与 426.89 万元，主要由政府补助构成，具体见本公开转让说明书“第四节、五、报告期内利润形成的有关情况、（九）非经常损益明情况”之“报告期内政府补助明细表”。

2、 报告期内政府补助明细表

√适用 □不适用

单位：元

| 补助项目 | 2018 年度 | 2017 年度 | 与资产相关/ 与收益相关 | 是否为与企业日常活动相关的政府补助 | 备注 |
|-----------------|--------------|------------|-----------------|-------------------|-------------------------|
| 促进民营经济发展专项资金 | 1,871,200.00 | | 与收益相关 | 是 | 因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助 |
| 企业贯标认证后资助 | 50,000.00 | 200,000.00 | 与收益相关 | 是 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 |
| 东莞市专利优势企业认定奖励 | 200,000.00 | | 与收益相关 | 是 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 |
| 专利申请资助 | 33,000.00 | 18,000.00 | 与收益相关 | 是 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 |
| 扶持产业发展专项资金 | 67,000.00 | | 与收益相关 | 是 | 因从事国家鼓励和扶持特定行业、产业而获得的补助 |
| 东莞市促进企业开拓境内外市场专 | 35,975.00 | | 与收益相关 | 是 | 因从事国家鼓励和扶持特定行业、产 |

| | | | | | |
|-----------------------|---------------------|---------------------|-------|---|---------------------|
| 项资金 | | | | | 业而获得的补助 |
| 上市资助 | 424,600.00 | | 与收益相关 | 是 | 奖励上市而给予的政府补助 |
| 东莞市科技保险费补贴 | 48,736.04 | | 与收益相关 | 是 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 |
| 生物质材料模压成型装备的研制与示范项目补助 | 275,770.07 | 718,153.21 | 与收益相关 | 是 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 |
| 研究开发补助 | 828,400.00 | 1,275,185.70 | 与收益相关 | 是 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 |
| 工程中心和重点实验室认定资助 | 600,000.00 | | 与收益相关 | 是 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 |
| 中小企业市场推广基金 | 31,287.20 | 43,363.50 | 与收益相关 | 是 | 其他 |
| 个税返还 | 51,295.36 | 93,688.49 | 与收益相关 | 是 | 其他 |
| 其他 | 44,171.25 | 51,510.00 | 与收益相关 | 是 | 其他 |
| 高新技术企业认定奖励 | | 100,000.00 | 与收益相关 | 是 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 |
| 高企倍增计划奖励 | | 100,000.00 | 与收益相关 | 是 | 因研究开发、技术更新及改造等获得的补助 |
| 合计 | 4,561,434.92 | 2,599,900.90 | | | |

(十) 适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、 主要税种及税率

| 主要税种 | 计税依据 | 税率(%) |
|---------|--------|--------------------|
| 增值税 | 应税收入 | 17%、16%、11%、10%、6% |
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15% (注) |
| 城市维护建设税 | 应交流转税额 | 7% |
| 教育费附加 | 应交流转税额 | 3% |
| 地方教育费附加 | 应交流转税额 | 2% |

注：本公司子公司报告期内所得税率如下：铭丰生物质为 25%；铭丰包装为 25%；铭丰香港为 16.5%；铭丰美国 2017 年度为 23.84%—43.84%，2018 年度为 29.84%；

2、 税收优惠政策

公司于 2016 年 11 月 30 日通过高新技术企业复审，获广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合颁发的 GR201644001437 号高新技术企业证书，有效期为 2016 年 1 月 1 日-2018 年 12 月 31 日。根据相关规定，公司报告期内适用高新技术企业所得税 15% 优惠税率。

3、其他事项

适用 不适用

六、报告期内各期末主要资产情况及重大变动分析

(一) 货币资金

1、期末货币资金情况

单位：元

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 库存现金 | 98,713.38 | 91,008.82 |
| 银行存款 | 59,047,777.16 | 76,218,213.24 |
| 其他货币资金 | 3,040,600.00 | 217,600.00 |
| 合计 | 62,187,090.54 | 76,526,822.06 |
| 其中：存放在境外的款项总额 | 18,472,558.06 | 34,375,370.01 |

2、其他货币资金

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|-----------|---------------------|-------------------|
| 票据及保证金 | 2,823,000.00 | |
| 工程项目履约保函 | 217,600.00 | 217,600.00 |
| 合计 | 3,040,600.00 | 217,600.00 |

3、其他情况

适用 不适用

报告期各期末公司外汇有关情况：

(1) 货币资金

单位：元

| 截至 2018 年 12 月 31 日 | | | |
|---------------------|---------------|--------|---------------|
| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
| 货币资金 | / | / | 31,160,154.53 |
| 其中：美元 | 2,506,755.66 | 6.8632 | 17,204,365.45 |
| 港币 | 15,927,629.63 | 0.8762 | 13,955,789.08 |

截至 2017 年 12 月 31 日

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|---------------|---------|---------------|
| 货币资金 | / | / | 39,582,858.13 |
| 其中：美元 | 1,838,458.96 | 6.5342 | 12,012,858.54 |
| 港币 | 32,982,019.11 | 0.83591 | 27,569,999.59 |

(2) 应收账款

单位：元

截至 2018 年 12 月 31 日

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|--------------|--------|---------------|
| 应收账款 | / | / | 55,744,370.10 |
| 其中：美元 | 84,795.46 | 6.8632 | 581,968.20 |
| 港币 | 7,006,771.40 | 0.8762 | 6,139,333.10 |
| 欧元 | 1,162,234.69 | 7.8473 | 9,120,404.28 |
| 英镑 | 412,593.14 | 8.6762 | 3,579,740.60 |
| 瑞士法郎 | 5,226,771.22 | 6.9494 | 36,322,923.92 |

截至 2017 年 12 月 31 日

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|--------------|---------|---------------|
| 应收账款 | / | / | 34,126,027.74 |
| 其中：美元 | 4,276,784.97 | 6.5342 | 27,945,368.35 |
| 港币 | 2,666,738.09 | 0.83591 | 2,229,153.04 |
| 瑞士法郎 | 591,728.89 | 6.6779 | 3,951,506.35 |

(3) 其他应收款

单位：元

截至 2018 年 12 月 31 日

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|-----------|--------|------------|
| 其他应收款 | / | / | 153,410.19 |
| 其中：美元 | 7,512.95 | 6.8632 | 51,562.88 |
| 港币 | 23,600.00 | 0.8762 | 20,678.32 |
| 瑞士法郎 | 11,680.00 | 6.9494 | 81,168.99 |

截至 2017 年 12 月 31 日

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|-----------|--------|------------|
| 其他应收款 | / | / | 393,843.86 |
| 其中：美元 | 21,222.27 | 6.5342 | 138,670.56 |

| | | | |
|----|------------|---------|------------|
| 港币 | 140,280.50 | 0.83591 | 117,261.87 |
| 欧元 | 17,675.74 | 7.8023 | 137,911.43 |

(4) 应付账款

单位：元

截至 2018 年 12 月 31 日

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|--------------|--------|---------------|
| 应付账款 | / | / | 12,526,826.70 |
| 其中：美元 | 69,016.77 | 6.8632 | 473,675.90 |
| 港币 | 641,313.71 | 0.8762 | 561,919.07 |
| 瑞士法郎 | 1,653,557.39 | 6.9494 | 11,491,231.73 |

截至 2017 年 12 月 31 日

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|--------------|---------|--------------|
| 应付账款 | / | / | 2,596,081.15 |
| 其中：美元 | 8,820.00 | 6.5342 | 57,631.64 |
| 港币 | 3,036,749.78 | 0.83591 | 2,538,449.51 |

(5) 应付账款

单位：元

截至 2018 年 12 月 31 日

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|-----------|--------|-----------|
| 其他应付款 | / | / | 26,286.00 |
| 其中：港币 | 30,000.00 | 0.8762 | 26,286.00 |

截至 2017 年 12 月 31 日

| 项目 | 期末外币余额 | 折算汇率 | 期末折算人民币余额 |
|-------|-----------|---------|------------|
| 其他应付款 | / | / | 208,295.03 |
| 其中：美元 | 26,949.86 | 6.5342 | 176,095.78 |
| 港币 | 38,520.00 | 0.83591 | 32,199.25 |

报告期内，公司的主要金融工具包括货币资金、应收账款、应付账款等，这些金融工具主要与经营及融资相关，与这些金融工具相关的风险，以及本公司为降低这些风险所采取的风险管理政策如下所述：

1、信用风险

信用风险是指金融工具的一方不履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本公司主要面临赊销导致的客户信用风险。为降低信用风险，公司仅与经认可的、信誉良好的客户进行交易，

并通过对已有客户信用监控以及通过账龄分析来对应收账款进行持续监控，确保公司不致面临坏账风险，将公司的整体信用风险控制在可控的范围内。

2、利率风险

利率风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因市场利率变动而发生波动的风险。本公司面临的利率风险主要来源于银行借款。公司通过建立良好的银企关系，对授信额度、授信品种以及授信期限进行合理的设计，保障银行授信额度充足，满足公司各类融资需求。通过缩短单笔借款的期限，特别约定提前还款条款，合理降低利率波动风险。

3、外汇风险

外汇风险，是指金融工具的公允价值或未来现金流量因外汇汇率变动而发生波动的风险。公司将择机通过远期结汇、出口商业发票融资等方式降低汇率波动对公司业绩的影响。

4、流动性风险

流动风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。本公司的政策是确保拥有充足的现金以偿还到期债务。流动性风险由本公司的财务部门集中控制。财务部门通过监控现金余额、可随时变现的有价证券以及对未来 12 个月现金流量的滚动预测，确保公司在所有合理预测的情况下拥有充足的资金偿还债务。

报告期内，管理层并未使用其他金融工具规避汇兑风险。

(二) 交易性金融资产

适用 不适用

(三) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

适用 不适用

(四) 应收票据及应收账款

适用 不适用

1、分类

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------|-----------------------|----------------------|
| 应收票据 | 0.00 | 0.00 |
| 应收账款 | 116,062,498.72 | 94,780,116.10 |
| 合计 | 116,062,498.72 | 94,780,116.10 |

2、应收票据情况

适用 不适用

(1) 应收票据分类

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|--------|-------------|-------------|
| 银行承兑汇票 | 0.00 | 0.00 |
| 商业承兑汇票 | | |
| 合计 | 0.00 | 0.00 |

(2) 期末已质押的应收票据情况

适用 不适用

(3) 因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据

适用 不适用

(4) 期末公司已经背书给他方但尚未到期的票据前五名情况

适用 不适用

| 出票单位 | 出票日期 | 到期日 | 金额(元) |
|--------------|------------|------------|---------------------|
| 汕头东风印刷股份有限公司 | 2018年7月23日 | 2019年1月23日 | 910,305.00 |
| 汕头东风印刷股份有限公司 | 2018年8月20日 | 2019年2月27日 | 350,000.00 |
| 汕头东风印刷股份有限公司 | 2018年8月20日 | 2019年2月27日 | 344,980.00 |
| 汕头东风印刷股份有限公司 | 2018年9月27日 | 2019年3月27日 | 300,000.00 |
| 汕头东风印刷股份有限公司 | 2018年9月27日 | 2019年3月27日 | 300,000.00 |
| 合计 | - | - | 2,205,285.00 |

(5) 其他事项

适用 不适用

3、应收账款情况

适用 不适用

(1) 应收账款按种类披露

适用 不适用

单位：元

| 种类 | 2018年12月31日 | | | | |
|-----------|-----------------------|---------------|---------------------|-------------|-----------------------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | 123,932,308.31 | 100.00 | 7,869,809.59 | 6.35 | 116,062,498.72 |
| 合计 | 123,932,308.31 | 100.00 | 7,869,809.59 | 6.35 | 116,062,498.72 |

续：

| 种类 | 2017年12月31日 | | | | |
|----------------------|--------------|-------|--------------|---------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款 | 1,681,359.00 | 1.64 | 1,681,359.00 | 100.00 | |

| | | | | | |
|------------------------|-----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款 | - | - | - | - | - |
| 账龄分析组合 | 100,961,322.80 | 98.36 | 6,181,206.70 | 6.12 | 94,780,116.10 |
| 其他 | | | | | |
| 组合小计 | 100,961,322.80 | 98.36 | 6,181,206.70 | 6.12 | 94,780,116.10 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款 | | | | | |
| 合计 | 102,642,681.80 | 100.00 | 7,862,565.70 | 7.66 | 94,780,116.10 |

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的应收账款）：

适用 不适用

适用 不适用

单位：元

| 2017年12月31日 | | | | | |
|-------------|--------|---------------------|---------------------|---------------|---------------------|
| 序号 | 应收账款内容 | 账面金额 | 坏账准备 | 计提比例（%） | 计提理由 |
| 1 | 应收货款 | 1,681,359.00 | 1,681,359.00 | 100.00 | 已起诉欠款单位，胜诉后对方无可执行财产 |
| | | | | | |
| 合计 | - | 1,681,359.00 | 1,681,359.00 | 100.00 | - |

B、按照组合计提坏账准备的应收账款

适用 不适用

单位：元

| 组合名称 | 账龄组合 | | | | |
|-----------|-----------------------|---------------|---------------------|-------------|-----------------------|
| | 2018年12月31日 | | | | |
| 账龄 | 账面余额 | 比例（%） | 坏账准备 | 计提比例（%） | 账面价值 |
| 1年以内 | 118,223,679.64 | 95.39 | 5,911,183.97 | 5.00 | 112,312,495.67 |
| 1-2年 | 2,870,647.78 | 2.32 | 287,064.78 | 10.00 | 2,583,583.00 |
| 2-3年 | 471,277.88 | 0.38 | 141,383.37 | 30.00 | 329,894.51 |
| 3-4年 | 1,329,459.20 | 1.07 | 664,729.61 | 50.00 | 664,729.59 |
| 4-5年 | 858,979.76 | 0.69 | 687,183.81 | 80.00 | 171,795.95 |
| 5年以上 | 178,264.05 | 0.15 | 178,264.05 | 100.00 | 0.00 |
| 合计 | 123,932,308.31 | 100.00 | 7,869,809.59 | 6.35 | 116,062,498.72 |

续：

| 组合名称 | 账龄组合 | | | | |
|------|-------------|--|--|--|--|
| 账龄 | 2017年12月31日 | | | | |

| | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 账面价值 |
|-----------|-----------------------|---------------|---------------------|-------------|----------------------|
| 1 年以内 | 94,259,821.36 | 93.36 | 4,712,991.07 | 5.00 | 89,546,830.29 |
| 1-2 年 | 4,208,896.82 | 4.17 | 420,889.69 | 10.00 | 3,788,007.13 |
| 3-4 年 | 1,428,374.71 | 1.41 | 428,512.41 | 30.00 | 999,862.30 |
| 3-4 年 | 871,749.95 | 0.86 | 435,874.98 | 50.00 | 435,874.97 |
| 4-5 年 | 47,707.06 | 0.05 | 38,165.65 | 80.00 | 9,541.41 |
| 5 年以上 | 144,772.90 | 0.15 | 144,772.90 | 100.00 | 0.00 |
| 合计 | 100,961,322.80 | 100.00 | 6,181,206.70 | 6.12 | 94,780,116.10 |

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款

□适用 √不适用

(2) 本报告期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

| 单位名称 | 应收账款内容 | 核销时间 | 核销金额 (元) | 核销原因 | 是否因关联交易产生 |
|-----------|--------|------------------|---------------------|--------------------|-----------|
| 斯沃琪 | 货款 | 2018 年 12 月 31 日 | 2,894,775.72 | 双方终止业务合作, 协商余额不再支付 | 否 |
| 其他 | 货款 | 2018 年 12 月 31 日 | 9,337.58 | 无法收回 | 否 |
| 合计 | - | - | 2,904,113.30 | - | - |

(3) 应收账款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

| 单位名称 | 2018 年 12 月 31 日 | | | |
|---------------------|------------------|----------------------|-------|----------------|
| | 与本公司关系 | 金额 (元) | 账龄 | 占应收账款总额的比例 (%) |
| 宝泉钱币投资有限公司 | 非关联方 | 21,917,142.35 | 1 年以内 | 17.68 |
| 中国北京同仁堂 (集团) 有限责任公司 | 非关联方 | 16,946,324.65 | 1 年以内 | 13.67 |
| 浙江皇城工坊文化发展有限公司 | 非关联方 | 10,141,506.00 | 1 年以内 | 8.18 |
| 帝亚吉欧集团 | 非关联方 | 8,601,062.84 | 1 年以内 | 6.94 |
| 贵州茅台酒股份有限公司 | 非关联方 | 7,816,658.06 | 1 年以内 | 6.31 |
| 合计 | - | 65,422,693.90 | - | 52.78 |

续:

| 单位名称 | 2017 年 12 月 31 日 | | | |
|------|------------------|--------|----|----------------|
| | 与本公司关系 | 金额 (元) | 账龄 | 占应收账款总额的比例 (%) |

| | | | | |
|-------------------|------|----------------------|-------|--------------|
| 宝泉钱币投资有限公司 | 非关联方 | 19,666,425.49 | 1 年以内 | 19.16 |
| 中国北京同仁堂(集团)有限责任公司 | 非关联方 | 10,260,902.65 | 1 年以内 | 10.00 |
| 广州珠江啤酒股份有限公司 | 非关联方 | 7,662,551.56 | 1 年以内 | 7.47 |
| 韩后化妆品股份有限公司 | 非关联方 | 5,637,691.76 | 1 年以内 | 5.49 |
| 斯沃琪 | 非关联方 | 4,119,060.38 | 2 年以内 | 4.01 |
| 合计 | - | 47,346,631.84 | - | 46.13 |

(4) 各期应收账款余额分析

① 应收账款余额波动分析

如上表,截至 2018 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日,公司应收账款账面余额分别为 12,393.23 万元、10,264.27 万元,在 2018 年度营业收入较上年下降的情况下,应收账款余额仍有所增长,主要有两方面原因:(1) 2018 年度较 2017 年度相比,境内销售收入占比进一步提升,境内客户付款周期通常较境外客户更长,在一定程度上增加了公司应收账款余额;(2) 此外,贵金属领域客户宝泉投资、皇城工坊,食品、保健品领域客户同仁堂,由于其采购项目主要应用于中秋、元旦、春节等传统节日期间作为礼品赠送,因此 2018 年第四季度公司对前述客户销售额较高,导致 2018 年末应收账款余额较上年同期有所增加。

公司前五名应收账款客户及截至 2019 年 5 月 24 日回款情况如下:

单位:元

| 序号 | 客户 | 期末余额 | 回款金额 |
|----|-------------------|----------------------|----------------------|
| 1 | 宝泉钱币投资有限公司 | 21,917,142.35 | 1,826,698.20 |
| 2 | 中国北京同仁堂(集团)有限责任公司 | 16,946,324.65 | 16,946,324.65 |
| 3 | 浙江皇城工坊文化发展有限公司 | 10,141,506.00 | 2,500,000.00 |
| 4 | 帝亚吉欧集团 | 8,601,062.84 | 5,840,016.60 |
| 5 | 贵州茅台酒股份有限公司 | 7,816,658.06 | 7,816,658.06 |
| | 合计 | 65,422,693.90 | 34,929,697.51 |

如上表,前五大客户中同仁堂、帝亚吉欧、贵州茅台回款情况良好。宝泉投资、皇城工坊回款比例较低,主要原因为前述客户自身开发贵金属项目销售情况不及预期,对公司回款时间受到一定影响,由于前述客户在贵金属领域具有一定知名度且与公司合作情况较好,因此发生坏账的可能性较低。目前,公司已由营销部人员负责对前述应收款项进行催收,定期对账,同时法务科将定期排查风险,以保证前述应收款项及时回款,降低坏账风险。

② 公司期末余额合理性分析

报告期内，各期末公司账龄在一年以内的应收账款占比均在 90% 以上，同时公司主要客户为爱丁顿、潘多拉、华为、韩后等著名品牌以及中国金币总司、美国造币局、英国皇家造币局等优质客户，对该类客户应收账款发生坏账损失的可能性较小，公司应收账款质量良好。

公司的结算模式为根据不同客户情况给予一定的信用周期，结算周期通常在发货后 90 天以内；业务特点为根据不同行业不同客户需求提供定制化包装整体服务。2018 年度，在总营业收入下滑的情况下，境内销售收入略有增加，其中贵金属领域客户宝泉投资、皇城工坊，保健品领域客户同仁堂销售额较上年度有所提升，且多数集中在第四季度，截至 2018 年底尚在结算期内，因此截至 2018 年 12 月 31 日应收宝泉投资、皇城工坊、同仁堂等客户期末余额较上年同期大幅增加，具体情况如下：

单位：元

| 序号 | 客户 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 增加额 |
|----|------|------------------|------------------|---------------|
| 1 | 宝泉投资 | 21,917,142.35 | 19,657,285.49 | 2,259,856.86 |
| 2 | 同仁堂 | 16,946,324.65 | 10,260,902.65 | 6,685,422.00 |
| 3 | 皇城工坊 | 10,141,506.00 | 2,057,869.70 | 8,083,636.30 |
| | 合计 | 49,004,973.00 | 31,976,057.84 | 17,028,915.16 |

如上表，上述三家国内客户截至 2018 年末应收账款余额较上年增加 1,702.89 万元，对公司应收账款期末余额影响较大。

因此，2018 年度营业收入总体有所下滑，系受美国造币局、施华洛世奇等客户影响所致，应收账款余额有所提升是合理的。

(5) 公司坏账准备计提政策谨慎性分析

经与同行业可比上市公司坏账计提政策进行比较，并无明显差异，说明公司管理层制定了较为谨慎的坏账准备计提政策。

(6) 应收关联方账款情况

√适用 □不适用

截至 2018 年 12 月 31 日，应收关联方款项情况：

单位：元

| 对方单位 | 金额 | 账龄 | 款项性质 |
|----------------|-----------|-------|--------|
| 上海世豪金品实业投资有限公司 | 21,344.12 | 1 年以内 | 应收销售款项 |

(7) 其他事项

□适用 √不适用

(五) 预付款项

√适用 □不适用

1、 预付款项按账龄列示

单位：元

| 账龄 | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|------|---------------------|---------------|---------------------|---------------|
| | 金额 | 比例 (%) | 金额 | 比例 (%) |
| 1年以内 | 2,182,863.71 | 96.00 | 5,015,755.89 | 96.26 |
| 1-2年 | 90,846.54 | 4.00 | 194,674.31 | 3.74 |
| 2-3年 | | | | |
| 3年以上 | | | | |
| 合计 | 2,273,710.25 | 100.00 | 5,210,430.20 | 100.00 |

2、 预付款项金额前五名单位情况

√适用 □不适用

| 2018年12月31日 | | | | | |
|------------------|--------|---------------------|--------------|------|-------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 (元) | 占期末余额的比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
| 东莞市沛源包装制品有限公司 | 非关联方 | 697,491.80 | 30.68 | 1年以内 | 预付材料款 |
| 东莞铂越包装盒制造有限公司 | 非关联方 | 204,098.48 | 8.98 | 1年以内 | 预付材料款 |
| 博一企业管理咨询有限公司 | 非关联方 | 173,700.97 | 7.64 | 1年以内 | 预付服务费 |
| 东莞三科精密模具塑胶制品有限公司 | 非关联方 | 80,818.39 | 3.55 | 1年以内 | 预付材料款 |
| 阿里巴巴(中国)网络技术有限公司 | 非关联方 | 78,822.64 | 3.47 | 1年以内 | 预付服务费 |
| 合计 | - | 1,234,932.28 | 54.32 | - | - |

续:

| 2017年12月31日 | | | | | |
|----------------------|--------|--------------|--------------|------|--------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 金额 (元) | 占期末余额的比例 (%) | 账龄 | 款项性质 |
| 财达证券股份有限公司 | 非关联方 | 1,900,000.00 | 36.47 | 1年以内 | 预付上市费用 |
| 广东正中珠江会计师事务所(特殊普通合伙) | 非关联方 | 1,462,264.16 | 28.06 | 1年以内 | 预付上市费用 |
| 北京市中银(深圳)律师事务所 | 非关联方 | 433,018.86 | 8.31 | 1年以内 | 预付上市费用 |
| 天津润兴木业有限公司 | 非关联方 | 197,032.10 | 3.78 | 1年以内 | 预付材料款 |

| | | | | | |
|----------------|------|---------------------|--------------|-------|-------|
| EasyfairsOriex | 非关联方 | 156,895.92 | 3.01 | 1 年以内 | 预付服务费 |
| 合计 | - | 4,149,211.04 | 79.63 | - | - |

3、最近一期末账龄超过一年的大额预付款项情况

□适用√不适用

4、其他事项

□适用√不适用

(六) 其他应收款

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 其他应收款 | 12,478,094.38 | 13,042,411.47 |
| 应收利息 | | |
| 应收股利 | | |
| 合计 | 12,478,094.38 | 13,042,411.47 |

1、其他应收款情况

(1) 其他应收款按种类披露

√适用□不适用

单位：元

| 坏账准备 | 2018年12月31日 | | | | | | | |
|-----------|------------------|----------|----------------------------------|----------|----------------------------------|----------|----------------------|---------------------|
| | 第一阶段 | | 第二阶段 | | 第三阶段 | | 合计 | |
| | 未来12个月 预期信用损失 | | 整个存续期预 期信用损失 (未发生信用 减值) | | 整个存续期预 期信用损失 (已发生信用 减值) | | | |
| | 账面 金额 | 坏账 准备 | 账面 金额 | 坏账 准备 | 账面 金额 | 坏账 准备 | 账面金额 | 坏账准备 |
| 按单项计提坏账准备 | | | | | | | | |
| 按组合计提坏账准备 | | | | | | | 13,929,348.85 | 1,451,254.47 |
| 合计 | | | | | | | 13,929,348.85 | 1,451,254.47 |

续：

| 种类 | 2017年12月31日 | | | | |
|-----------------------|-------------|-------|------|---------|------|
| | 账面余额 | | 坏账准备 | | 账面价值 |
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 计提比例(%) | |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款 | | | | | |

| | | | | | |
|-------------------------|----------------------|---------------|-------------------|-------------|----------------------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款 | - | - | - | - | - |
| 账龄分析组合 | 13,854,575.30 | 99.15 | 812,163.83 | 5.86 | 13,042,411.47 |
| 其他 | | | | | |
| 组合小计 | 13,854,575.30 | 99.15 | 812,163.83 | 5.86 | 13,042,411.47 |
| 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款 | 118,800.00 | 0.85 | 118,800.00 | 100.00 | 0.00 |
| 合计 | 13,973,375.30 | 100.00 | 930,963.83 | 6.66 | 13,042,411.47 |

A、期末单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款（新金融工具准则下按单项计提坏账准备的其他应收款）：

适用 不适用

适用 不适用

B、按照组合计提坏账准备的其他应收款：

适用 不适用

单位：元

| 组合名称 | 账龄分析组合 | | | | |
|-----------|----------------------|---------------|---------------------|--------------|----------------------|
| | 2018年12月31日 | | | | |
| 账龄 | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 账面价值 |
| 1年以内 | 1,957,203.82 | 14.05 | 97,860.21 | 5.00 | 1,859,343.61 |
| 1-2年 | 11,357,910.11 | 81.54 | 1,135,791.01 | 10.00 | 10,222,119.10 |
| 2-3年 | 524,915.34 | 3.77 | 157,474.60 | 30.00 | 367,440.74 |
| 3-4年 | 37,756.70 | 0.27 | 18,878.35 | 50.00 | 18,878.35 |
| 4-5年 | 51,562.88 | 0.37 | 41,250.30 | 80.00 | 10,312.58 |
| 5年以上 | | | | | |
| 合计 | 13,929,348.85 | 100.00 | 1,451,254.47 | 10.42 | 12,478,094.38 |

续：

| 组合名称 | 账龄分析组合 | | | | |
|------|---------------|--------|------------|----------|---------------|
| | 2017年12月31日 | | | | |
| 账龄 | 账面余额 | 比例 (%) | 坏账准备 | 计提比例 (%) | 账面价值 |
| 1年以内 | 12,903,643.87 | 93.14 | 645,182.19 | 5.00 | 12,258,461.68 |
| 1-2年 | 729,405.25 | 5.26 | 72,940.52 | 10.00 | 656,464.73 |
| 2-3年 | 99,534.08 | 0.72 | 29,860.22 | 30.00 | 69,673.86 |
| 3-4年 | 111,376.05 | 0.80 | 55,688.06 | 50.00 | 55,687.99 |
| 4-5年 | 10,616.05 | 0.08 | 8,492.84 | 80.00 | 2,123.21 |
| 5年以上 | | 0.00 | | | |

| | | | | | |
|----|---------------|--------|------------|------|---------------|
| 合计 | 13,854,575.30 | 100.00 | 812,163.83 | 5.86 | 13,042,411.47 |
|----|---------------|--------|------------|------|---------------|

C、期末单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款

□适用 √不适用

(2) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | | |
|---------|---------------|--------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 应收股权转让款 | 11,300,000.00 | 1,130,000.00 | 10,170,000.00 |
| 保证金及押金 | 1,159,614.83 | 247,117.77 | 912,497.06 |
| 代扣代缴职工款 | 1,456,734.02 | 72,836.70 | 1,383,897.32 |
| 其他 | 13,000.00 | 1,300.00 | 11,700.00 |
| 合计 | 13,929,348.85 | 1,451,254.47 | 12,478,094.38 |

续：

| 项目 | 2017年12月31日 | | |
|---------|---------------|------------|---------------|
| | 账面余额 | 坏账准备 | 账面价值 |
| 应收股权转让款 | 11,300,000.00 | 565,000.00 | 10,735,000.00 |
| 保证金及押金 | 904,979.94 | 105,978.81 | 799,001.13 |
| 代扣代缴职工款 | 1,577,090.23 | 78,854.51 | 1,498,235.72 |
| 其他 | 191,305.13 | 181,130.51 | 10,174.62 |
| 合计 | 13,973,375.30 | 930,963.83 | 13,042,411.47 |

(3) 本报告期实际核销的其他应收款情况

√适用 □不适用

| 单位名称 | 其他应收款性质 | 核销时间 | 核销金额(元) | 核销原因 | 是否因关联交易产生 |
|---------------|---------|-------------|------------|------|-----------|
| 中山市凯德环保设备有限公司 | 设备款 | 2018年12月31日 | 115,800.00 | 无法收回 | 否 |
| 合计 | - | - | 115,800.00 | - | - |

(4) 其他应收款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

| 单位名称 | 2018年12月31日 | | | |
|------------------|-------------|---------------|------|----------------|
| | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
| 广汇科技非融资性担保股份有限公司 | 合作单位 | 11,300,000.00 | 1-2年 | 81.12 |
| 东莞市万江区新谷涌股份经济联 | 厂房租赁方 | 442,569.24 | 2-3年 | 3.18 |

| | | | | |
|-----------------|------|----------------------|------|--------------|
| 合社 | | | | |
| 贵州茅台酒股份有限公司 | 客户 | 400,000.00 | 1年以内 | 2.87 |
| PRIVERAAG | 客户 | 76,944.08 | 1年以内 | 0.55 |
| 支付宝(中国)网络技术有限公司 | 合作单位 | 50,000.00 | 4年以内 | 0.36 |
| 合计 | - | 12,269,513.32 | - | 88.08 |

续:

| 单位名称 | 2017年12月31日 | | | |
|------------------|-------------|----------------------|------|----------------|
| | 与本公司关系 | 金额(元) | 账龄 | 占其他应收款总额的比例(%) |
| 广汇科技非融资性担保股份有限公司 | 应收股权转让款 | 11,300,000.00 | 1年以内 | 80.87 |
| 东莞市万江区新谷涌股份经济联合社 | 保证金及押金 | 491,189.24 | 1-3年 | 3.52 |
| 新型墙体材料专项基金 | 保证金及押金 | 128,235.40 | 1-2年 | 0.92 |
| 中山市凯德环保设备有限公司 | 其他 | 118,800.00 | 5年以上 | 0.85 |
| 支付宝(中国)网络技术有限公司 | 保证金及押金 | 50,000.00 | 1-3年 | 0.36 |
| 合计 | - | 12,088,224.64 | - | 86.52 |

(5) 其他应收关联方账款情况

□适用 √不适用

(6) 其他事项

□适用 √不适用

2、 应收利息情况

□适用 √不适用

3、 应收股利情况

□适用 √不适用

(七) 存货

√适用 □不适用

1、 存货分类

单位: 元

| 项目 | 2018年12月31日 | | |
|---------|---------------|--------------|---------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 23,604,852.97 | 322,548.13 | 23,282,304.84 |
| 在产品 | 27,605,221.01 | 1,609,213.98 | 25,996,007.03 |
| 库存商品 | 47,032,816.75 | 7,299,150.82 | 39,733,665.93 |
| 周转材料 | | | |
| 消耗性生物资产 | | | |
| 发出商品 | 4,051,645.66 | 368,780.66 | 3,682,865.00 |

| | | | |
|--------|----------------|--------------|---------------|
| 委托加工物资 | 42,457.61 | | 42,457.61 |
| 合计 | 102,336,994.00 | 9,599,693.59 | 92,737,300.41 |

续：

| 项目 | 2017年12月31日 | | |
|---------|---------------|--------------|---------------|
| | 账面余额 | 跌价准备 | 账面价值 |
| 原材料 | 18,533,619.58 | 276,197.93 | 18,257,421.65 |
| 在产品 | 29,686,734.25 | 659,760.11 | 29,026,974.14 |
| 库存商品 | 28,246,804.12 | 5,163,343.54 | 23,083,460.58 |
| 周转材料 | | | |
| 消耗性生物资产 | | | |
| 发出商品 | 3,268,432.44 | 139,766.11 | 3,128,666.33 |
| 委托加工物资 | | | |
| 合计 | 79,735,590.39 | 6,239,067.69 | 73,496,522.70 |

2、存货项目分析

(1) 存货余额

报告期各期末公司存货余额分别为 7,349.65 万元与 9,273.73 万元，截至 2018 年 12 月 31 日存货期末余额较 2017 年 12 月 31 日增加 1,924.08 万元，主要原因如下：①原材料大幅增加主要系公司与战略客户贵州茅台、帝亚吉欧等合作增加相应生产原材料的采购，因此原材料期末结存余额有所增加。②库存商品较上年同期大幅增加，主要原因系部分客户由于自身原因要求延迟发货，导致库存商品结存余额有所增加；此外，另有一部分客户由于集中在 2018 年第四季度提出采购需求，截至 2018 年 12 月末尚未生产完指定数量，因此无法按批量出货，进而对库存商品期末余额造成了一定影响。

综上，期末存货余额增加主要系为已签订单并于 2019 年执行的订单备货。与之对应，2019 年 1 月公司发货确认收入达 6,499.06 万元，对应成本 4,583.92 万元，会计师对公司的销售收入进行收入截止测试，抽取资产负债表日前后十天发货单进行测试，未发现收入跨期的情况。

此外，公司预付款项 2018 年末余额较 2017 年末下降 293.67 万元，主要原因为将 2017 年末预付的上市辅导费用 379.53 万元结转至 2018 年度费用，对存货余额的变动无影响。

(2) 存货跌价准备

① 损毁、滞销对存货跌价准备的影响

公司主要采用“以销定产”的生产模式，根据客户对包装产品的个性化需求进行定制化生产，但也会根据前期市场评估对主要客户进行少量备货以提高生产效率和出货效率，公司存货的销售订单覆盖比例较高，因此公司订单情况对计提存货跌价准备影响较小。

报告期各期公司备货覆盖销售周期情况如下表：

单位：万元

| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------|-----------|-----------|
| 营业成本 | 39,600.38 | 39,563.97 |

| | | |
|-------------|-----------|----------|
| 月平均销售成本 | 3,300.03 | 3,297.00 |
| 期末存货余额 | 10,233.70 | 7,973.56 |
| 备货覆盖销售周期(月) | 3.10 | 2.42 |

如上表,报告期各期末,公司的备货基本在期后 2-3 个月左右消化完毕,存货备货量符合公司生产经营特点。综上,由于公司主要采用“以销定产”的生产模式,公司产品期后销售情况较好,因此损毁、滞销对计提存货跌价准备影响较小。

②存货库龄对存货跌价准备的影响

报告期各期末,公司各类存货库龄情况具体如下:

单位:万元

| 期间 | 项目 | 存货余额 | 库龄 | | |
|------------------|--------|-----------|----------|--------|----------|
| | | | 1 年以内 | 1-2 年 | 2 年以上 |
| 2018 年 12 月 31 日 | 原材料 | 2,360.49 | 1,773.62 | 262.74 | 324.12 |
| | 在产品 | 2,760.52 | 2,740.92 | 8.19 | 11.41 |
| | 库存商品 | 4,703.28 | 3,466.60 | 314.69 | 921.99 |
| | 发出商品 | 405.16 | 405.16 | 0.00 | 0.00 |
| | 委外加工物资 | 4.25 | 4.25 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 10,233.70 | 8,390.55 | 585.63 | 1,257.52 |
| 2017 年 12 月 31 日 | 原材料 | 1,853.36 | 1,424.02 | 277.97 | 151.37 |
| | 在产品 | 2,968.67 | 2,940.57 | 21.68 | 6.43 |
| | 库存商品 | 2,824.68 | 1,771.25 | 334.72 | 718.71 |
| | 发出商品 | 326.84 | 326.84 | 0.00 | 0.00 |
| | 合计 | 7,973.56 | 6,462.68 | 634.37 | 876.50 |

报告期各期末,公司存货库龄为 1 年以内的比例分别为 81.99%、81.70%。存货均有订单对应,且大部分已预收货款,公司已根据会计政策对应计提存货跌价准备。

③市场价格、毛利率波动对存货跌价准备的影响

| 项目 | 2018 年度/ 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年度/ 2017 年 12 月 31 日 |
|------------|------------------------------|------------------------------|
| 毛利率 | 22.52% | 27.47% |
| 存货跌价准备计提比例 | 9.38% | 7.82% |

公司系包装定制及整体解决方案提供商,为客户提供高品质的创意设计和多元化、一站式解决方案,需满足不同行业客户丰富多样的需求,因此同一类产品在规格、工艺流程、成本、单价等方面具有很大差异;同时,不同行业、不同品牌客户对包装价值的认可程度不同,产品定位、

品质要求、原材料标准、工艺复杂程度要求也存在较大差异，因此对于不同客户或同一客户不同订单销售价格差异较大。

2018年度，公司毛利率有所下降，主要系受2018年度总体经济不景气影响，各行业客户均进一步加强了成本控制，降低了公司提供包装产品的利润空间；与此同时，人工成本、材料价格的上涨亦在一定程度上增加公司的生产成本，从而导致销售毛利下降；公司存货跌价准备金额及计提比例有所上升，变动具有合理性。

④各存货类别下存货跌价准备的计提金额、比例、原因、依据、合理性，是否符合行业惯例

1) 各存货类别下存货跌价准备的计提金额、比例如下：

单位：万元

| 时间 | 项目 | 账面余额 | 计提跌价 | 计提比例 |
|-------------|--------|-----------|--------|--------|
| 2017年12月31日 | 原材料 | 1,853.36 | 27.62 | 1.49% |
| | 在产品 | 2,968.67 | 65.98 | 2.22% |
| | 库存商品 | 2,824.68 | 516.33 | 18.28% |
| | 发出商品 | 326.84 | 13.98 | 4.28% |
| | 合计 | 7,973.56 | 623.91 | 7.82% |
| 2018年12月31日 | 原材料 | 2,360.49 | 32.25 | 1.37% |
| | 在产品 | 2,760.52 | 160.92 | 5.83% |
| | 库存商品 | 4,703.28 | 729.92 | 15.52% |
| | 发出商品 | 405.16 | 36.88 | 9.10% |
| | 委托加工物资 | 4.25 | - | 0.00% |
| | 合计 | 10,233.70 | 959.97 | 9.38% |

2) 存货跌价准备的计提依据

报告期各期末，公司对存货跌价情况进行测试，按照存货期末计价成本与可变现净值孰低原则计价，对单个存货项目以可变现净值低于账面成本的差额计提存货跌价准备。库存商品及发出商品等可直接用于出售的存货，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的原材料及在产品等存货，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。

3) 存货跌价准备计提的原因和谨慎合理性

公司主要原材料市场为充分竞争的市场，可变现净值较高，因此原材料跌价风险较低，加之公司不断加强成本精细化管理，采购管控水平不断提升，因此除极少部分呆滞存货需计提存货跌价准备外，其余原材料经测试不需计提跌价准备。因此原材料的存货跌价准备余额处于较低水平。

报告期内，库存商品与发出商品的存货跌价准备合计分别为 530.31 万元和 766.79 万元，处于较高水平且呈上升趋势，主要原因如下：

A、在市场竞争日趋激烈的情况下，为争取新的包装产品项目和战略客户，在竞标时采取一定的价格策略，而对客户的品质要求及工艺难度评估不足，导致实际生产成本高于销售订单价格，因此出现存货跌价情形；

B、新开发产品因生产工艺不熟练、新工人操作经验不足等原因导致生产效率与品质不高，出现了返工的情形，对应产品单位生产成本大幅提升而高于合同约定价格，需计提存货跌价准备；

报告期各期末，公司严格按照上述原则对存货进行跌价测试，存货跌价准备金额计提充分、合理。

3、建造合同形成的已完工未结算资产

适用 不适用

(八) 合同资产

适用 不适用

(九) 持有待售资产

适用 不适用

(十) 一年内到期的非流动资产

适用 不适用

(十一) 其他流动资产

适用 不适用

1、其他流动资产余额表

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---------|---------------------|---------------------|
| 未抵扣进项税 | 1,642,624.05 | 426,462.45 |
| 预缴土地使用税 | | 47,281.27 |
| 预缴企业所得税 | 5,348,790.27 | 2,607,994.21 |
| 合计 | 6,991,414.32 | 3,081,737.93 |

2、其他情况

适用 不适用

(十二) 债权投资

适用 不适用

(十三) 可供出售金融资产

适用 不适用

适用 不适用

(十四) 其他债权投资

适用 不适用

(十五) 长期股权投资

适用 不适用

适用 不适用

适用 不适用

(十六) 其他权益工具投资

适用 不适用

(十七) 其他非流动金融资产

适用 不适用

(十八) 固定资产

适用 不适用

1、 固定资产变动表

适用 不适用

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|---------------------|-----------------------|----------------------|---------------------|-----------------------|
| 一、账面原值合计: | 298,215,773.04 | 27,786,194.85 | 1,618,348.47 | 324,383,619.42 |
| 房屋及建筑物 | 178,283,084.94 | 9,773,094.14 | | 188,056,179.08 |
| 机器设备 | 99,185,472.78 | 15,229,360.27 | 1,432,114.42 | 112,982,718.63 |
| 运输工具 | 7,761,991.43 | 646,718.09 | 145,443.78 | 8,263,265.74 |
| 办公及其他设备 | 12,985,223.89 | 2,137,022.35 | 40,790.27 | 15,081,455.97 |
| 二、累计折旧合计: | 59,852,569.38 | 18,634,844.34 | 935,197.78 | 77,552,215.94 |
| 房屋及建筑物 | 9,029,002.56 | 6,051,046.08 | | 15,080,048.64 |
| 机器设备 | 36,921,949.03 | 9,686,505.91 | 754,047.37 | 45,854,407.57 |
| 运输工具 | 6,017,389.67 | 583,554.50 | 145,309.56 | 6,455,634.61 |
| 办公及其他设备 | 7,884,228.12 | 2,313,737.85 | 35,840.85 | 10,162,125.12 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 238,363,203.66 | | | 246,831,403.48 |
| 房屋及建筑物 | 169,254,082.38 | | | 172,976,130.44 |
| 机器设备 | 62,263,523.75 | | | 67,128,311.06 |
| 运输工具 | 1,744,601.76 | | | 1,807,631.13 |
| 办公及其他设备 | 5,100,995.77 | | | 4,919,330.85 |
| 四、减值准备合计 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机器设备 | | | | |
| 运输工具 | | | | |
| 办公及其他设备 | | | | |
| 五、固定资产账面价值合计 | 238,363,203.66 | | | 246,831,403.48 |
| 房屋及建筑物 | 169,254,082.38 | | | 172,976,130.44 |
| 机器设备 | 62,263,523.75 | | | 67,128,311.06 |
| 运输工具 | 1,744,601.76 | | | 1,807,631.13 |
| 办公及其他设备 | 5,100,995.77 | | | 4,919,330.85 |

续:

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|---------------------|-----------------------|----------------------|-------------------|-----------------------|
| 一、账面原值合计: | 243,160,929.59 | 55,958,915.37 | 904,071.92 | 298,215,773.04 |
| 房屋及建筑物 | 145,080,019.31 | 33,203,065.63 | | 178,283,084.94 |
| 机器设备 | 78,786,586.61 | 21,271,040.40 | 872,154.23 | 99,185,472.78 |
| 运输工具 | 6,891,991.43 | 870,000.00 | | 7,761,991.43 |
| 办公设备及其他 | 12,402,332.24 | 614,809.34 | 31,917.69 | 12,985,223.89 |
| 二、累计折旧合计: | 44,424,010.17 | 15,833,114.96 | 404,555.75 | 59,852,569.38 |
| 房屋及建筑物 | 3,923,391.74 | 5,105,610.82 | | 9,029,002.56 |
| 机器设备 | 29,258,842.56 | 8,038,873.09 | 375,766.62 | 36,921,949.03 |
| 运输工具 | 5,328,018.12 | 689,371.55 | | 6,017,389.67 |
| 办公设备及其他 | 5,913,757.75 | 1,999,259.50 | 28,789.13 | 7,884,228.12 |
| 三、固定资产账面净值合计 | 198,736,919.42 | | | 238,363,203.66 |
| 房屋及建筑物 | 141,156,627.57 | | | 169,254,082.38 |
| 机器设备 | 49,527,744.05 | | | 62,263,523.75 |
| 运输工具 | 1,563,973.31 | | | 1,744,601.76 |
| 办公设备及其他 | 6,488,574.49 | | | 5,100,995.77 |
| 四、减值准备合计 | | | | |
| 房屋及建筑物 | | | | |
| 机器设备 | | | | |
| 运输工具 | | | | |
| 办公设备及其他 | | | | |
| 五、固定资产账面价值合计 | 198,736,919.42 | | | 238,363,203.66 |
| 房屋及建筑物 | 141,156,627.57 | | | 169,254,082.38 |
| 机器设备 | 49,527,744.05 | | | 62,263,523.75 |
| 运输工具 | 1,563,973.31 | | | 1,744,601.76 |
| 办公设备及其他 | 6,488,574.49 | | | 5,100,995.77 |

2、变动明细情况

□适用 √不适用

3、其他情况

□适用 √不适用

(十九) 在建工程

√适用□不适用

1、在建工程情况

√适用□不适用

单位：元

| 项目名 | 2018年12月31日 |
|-----|-------------|
|-----|-------------|

| 称 | 年初余额 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 利息资本化累计金额 | 其中：本年利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 | 期末余额 |
|-----------|---------------------|----------------------|----------------------|------|-----------|--------------|-------------|------|------------|
| 铭丰工业园一期工程 | 2,097,154.81 | 7,081,629.50 | 8,618,346.91 | | | | | | 560,437.40 |
| 铭丰工业园二期工程 | 464,268.36 | 2,040,370.49 | 2,504,638.85 | | | | | | |
| 机器设备安装工程 | 691,600.02 | 3,370,241.73 | 3,932,079.68 | | | | | | 129,762.07 |
| 合计 | 3,253,023.19 | 12,492,241.72 | 15,055,065.44 | | | | - | - | 690,199.47 |

续：

| 项目名称 | 2017年12月31日 | | | | | | | | |
|-----------|----------------------|----------------------|----------------------|------|-----------|--------------|-------------|-------|---------------------|
| | 年初余额 | 本期增加 | 转入固定资产 | 其他减少 | 利息资本化累计金额 | 其中：本年利息资本化金额 | 本期利息资本化率(%) | 资金来源 | 期末余额 |
| 铭丰工业园一期工程 | 2,893,217.05 | 17,600,007.86 | 18,396,070.10 | | | | | 自有/贷款 | 2,097,154.81 |
| 铭丰工业园二期工程 | 11,382,103.44 | 10,323,592.81 | 21,241,427.89 | | | | | 自有 | 464,268.36 |
| 消防改造工程 | 970,873.78 | 11,675.68 | 982,549.46 | | | | | 自有 | |
| 机器设备安装工程 | 550,427.37 | 2,913,950.51 | 2,772,777.86 | | | | | 自有 | 691,600.02 |
| 合计 | 15,796,621.64 | 30,849,226.86 | 43,392,825.31 | | | | - | - | 3,253,023.19 |

2、在建工程减值准备

□适用√不适用

3、其他事项

□适用√不适用

(二十) 无形资产

√适用□不适用

1、无形资产变动表

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|---------------------|----------------------|---------------------|------|----------------------|
| 一、账面原值合计 | 61,764,897.81 | 216,349.83 | | 61,981,247.64 |
| 土地使用权 | 57,773,970.00 | | | 57,773,970.00 |
| 软件 | 3,990,927.81 | 216,349.83 | | 4,207,277.64 |
| 二、累计摊销合计 | 6,533,960.12 | 1,561,024.88 | | 8,094,985.00 |
| 土地使用权 | 5,007,076.49 | 1,155,479.42 | | 6,162,555.91 |
| 软件 | 1,526,883.63 | 405,545.46 | | 1,932,429.09 |
| 三、无形资产账面净值合计 | 55,230,937.69 | | | 53,886,262.64 |
| 土地使用权 | 52,766,893.51 | | | 51,611,414.09 |
| 软件 | 2,464,044.18 | | | 2,274,848.55 |
| 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 | 55,230,937.69 | | | 53,886,262.64 |
| 土地使用权 | 52,766,893.51 | | | 51,611,414.09 |
| 软件 | 2,464,044.18 | | | 2,274,848.55 |

续：

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|---------------------|----------------------|---------------------|------|----------------------|
| 一、账面原值合计 | 61,764,897.81 | | | 61,764,897.81 |
| 土地使用权 | 57,773,970.00 | | | 57,773,970.00 |
| 软件 | 3,990,927.81 | | | 3,990,927.81 |
| 二、累计摊销合计 | 4,987,800.19 | 1,546,159.93 | | 6,533,960.12 |
| 土地使用权 | 3,851,597.07 | 1,155,479.42 | | 5,007,076.49 |
| 软件 | 1,136,203.12 | 390,680.51 | | 1,546,159.93 |
| 三、无形资产账面净值合计 | 56,777,097.62 | | | 55,230,937.69 |
| 土地使用权 | 53,922,372.93 | | | 52,766,893.51 |
| 软件 | 2,854,724.69 | | | 2,444,767.88 |
| 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 | 56,777,097.62 | | | 55,230,937.69 |
| 土地使用权 | 53,922,372.93 | | | 52,766,893.51 |
| 软件 | 2,854,724.69 | | | 2,444,767.88 |

2、变动明细情况

□适用 √不适用

3、其他情况

□适用 √不适用

(二十一) 生产性生物资产

□适用 √不适用

□适用 √不适用

□适用 √不适用

(二十二) 资产减值准备

√适用 □不适用

1、资产减值准备变动表

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | | | 2018年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|------|----------------------|
| | | | 转回 | 转销 | 其他减少 | |
| 坏账准备 | 8,793,529.53 | 5,228,806.83 | 1,681,359.00 | 3,019,913.30 | | 9,321,064.06 |
| 存货跌价准备 | 6,239,067.69 | 6,685,249.95 | | 3,324,624.05 | | 9,599,693.59 |
| 合计 | 15,032,597.22 | 11,914,056.78 | 1,681,359.00 | 6,344,537.35 | | 18,920,757.65 |

续：

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | | | 2017年12月31日 |
|-----------|----------------------|---------------------|----------|---------------------|----------|----------------------|
| | | | 转回 | 转销 | 其他减少 | |
| 坏账准备 | 5,819,062.42 | 2,982,114.91 | | 7,647.80 | | 8,793,529.53 |
| 存货跌价准备 | 7,719,607.51 | 3,066,406.63 | | 4,546,946.45 | | 6,239,067.69 |
| 合计 | 13,538,669.93 | 6,048,521.54 | - | 4,554,594.25 | - | 15,032,597.22 |

2、其他情况

□适用 √不适用

(二十三) 长期待摊费用

√适用 □不适用

1、长期待摊费用变动表

√适用 □不适用

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2018年12月31日 |
|-----------|-------------|-------------------|------------------|------|-------------------|
| | | | 摊销 | 其他减少 | |
| 租赁房产装修费 | | 713,417.51 | 20,578.16 | | 692,839.35 |
| 合计 | 0.00 | 713,417.51 | 20,578.16 | | 692,839.35 |

续：

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | | 2017年12月31日 |
|-----------|-------------|------|------|------|-------------|
| | | | 摊销 | 其他减少 | |
| | | | | | |
| 合计 | | | | | 0.00 |

2、其他情况

□适用√不适用

(二十四) 递延所得税资产

√适用□不适用

1、递延所得税资产余额

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | |
|------------|----------------------|---------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 坏账准备影响数 | 7,957,335.51 | 1,220,114.66 |
| 存货跌价准备影响数 | 9,599,693.57 | 1,439,954.04 |
| 可抵扣亏损影响数 | 2,686,160.48 | 443,216.48 |
| 费用时间性差异影响数 | | |
| 内部交易未实现利润 | 1,918,252.53 | 287,737.88 |
| 合计 | 22,161,442.09 | 3,391,023.06 |

续：

| 项目 | 2017年12月31日 | |
|------------|----------------------|---------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税资产 |
| 坏账准备影响数 | 7,983,954.34 | 1,232,293.00 |
| 存货跌价准备影响数 | 6,239,067.69 | 935,860.15 |
| 可抵扣亏损影响数 | | |
| 费用时间性差异影响数 | 1,107,596.77 | 182,753.47 |
| 内部交易未实现利润 | 375,655.64 | 127,121.87 |
| 合计 | 15,706,274.44 | 2,478,028.49 |

2、其他情况

√适用□不适用

未经抵销的递延所得税负债

| 项目 | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|-----------|---------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税负债 | 可抵扣暂时性差异 | 递延所得税负债 |
| 研发设备加速折旧 | 1,271,677.80 | 190,751.67 | 1,469,102.10 | 220,365.32 |
| 合计 | 1,271,677.80 | 190,751.67 | 1,469,102.10 | 220,365.32 |

(二十五) 其他主要资产

√适用□不适用

1、其他主要资产余额表

单位：元

| 其他非流动资产 | | |
|-----------|---------------------|---------------------|
| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
| 预付工程及设备款 | 3,818,041.21 | 1,406,063.47 |
| 合计 | 3,818,041.21 | 1,406,063.47 |

2、其他情况

□适用√不适用

七、报告期内各期末主要负债情况及重大变动分析**(一) 短期借款**

√适用□不适用

1、短期借款余额表

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 保证借款 | 31,000,000.00 | 10,000,000.00 |
| 质押、保证借款 | 15,000,000.00 | |
| 合计 | 46,000,000.00 | 10,000,000.00 |

2、最近一期末已到期未偿还余额

□适用√不适用

3、其他情况

□适用√不适用

(二) 应付票据及应付账款

√适用□不适用

1、分类

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-----------|----------------------|----------------------|
| 应付票据 | 6,910,000.00 | |
| 应付账款 | 76,328,208.20 | 86,379,229.07 |
| 合计 | 83,238,208.20 | 86,379,229.07 |

2、应付票据情况

(1) 应付票据余额表

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-----------|---------------------|-------------|
| 商业承兑汇票 | | |
| 银行承兑汇票 | 6,910,000.00 | |
| 合计 | 6,910,000.00 | |

(2) 无真实交易背景的票据融资

□适用√不适用

(3) 其他情况

□适用√不适用

3、应付账款情况

√适用□不适用

(1) 应付账款账龄情况

单位：元

| 账龄 | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 74,314,510.32 | 97.36 | 85,103,473.05 | 98.52 |
| 1-2年 | 1,035,305.64 | 1.36 | 392,276.64 | 0.45 |
| 2-3年 | 179,381.91 | 0.24 | 414,651.40 | 0.48 |
| 3年以上 | 799,010.33 | 1.04 | 468,827.98 | 0.55 |
| 合计 | 76,328,208.20 | 100.00 | 86,379,229.07 | 100.00 |

(2) 应付账款金额前五名单位情况

√适用□不适用

| 2018年12月31日 | | | | | |
|-------------------|--------|------|---------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额(元) | 账龄 | 占应付账款总额的比例(%) |
| 东莞市金云实业有限公司 | 供应商 | 材料采购 | 2,840,755.24 | 1年以内 | 3.72 |
| 东莞聚成纸业 有限公司 | 供应商 | 材料采购 | 2,482,026.63 | 1年以内 | 3.25 |
| 东莞市银丰纸 业有限公司 | 供应商 | 材料采购 | 2,097,625.55 | 1年以内 | 2.75 |
| 东莞市励诚纸 业有限公司 | 供应商 | 材料采购 | 1,772,163.97 | 1年以内 | 2.32 |
| 东莞市佑之包 装材料有限公司 | 供应商 | 材料采购 | 1,294,368.74 | 1年以内 | 1.70 |
| 合计 | - | - | 10,486,940.13 | - | 13.74 |

续：

2017年12月31日

| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额（元） | 账龄 | 占应付账款总额的比例（%） |
|------------------------|--------|------|----------------------|------|---------------|
| 东莞聚成纸业 有限公司 | 供应商 | 材料采购 | 3,854,520.78 | 1年以内 | 4.46 |
| 广东广乐包装 材料股份有限 公司 | 供应商 | 材料采购 | 2,676,322.74 | 1年以内 | 3.10 |
| 东莞富荣包装 材料有限公司 | 供应商 | 材料采购 | 2,607,885.99 | 1年以内 | 3.02 |
| 东莞市银丰纸 业有限公司 | 供应商 | 材料采购 | 2,453,867.65 | 1年以内 | 2.84 |
| 广东千叶松化 工有限公司 | 供应商 | 材料采购 | 2,103,258.34 | 1年以内 | 2.43 |
| 合计 | - | - | 13,695,855.50 | - | 15.85 |

(3) 其他情况

适用 不适用

(三) 预收款项

适用 不适用

1、预收款项账龄情况

适用 不适用

单位：元

| 账龄 | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|-----------|----------------------|---------------|----------------------|---------------|
| | 金额 | 比例（%） | 金额 | 比例（%） |
| 1年以内 | 23,483,393.96 | 89.78 | 15,652,555.88 | 79.10 |
| 1-2年 | 465,472.51 | 1.78 | 2,682,297.41 | 13.56 |
| 2-3年 | 1,140,815.85 | 4.36 | 840,942.53 | 4.25 |
| 3年以上 | 1,067,079.50 | 4.08 | 611,730.15 | 3.09 |
| 合计 | 26,156,761.82 | 100.00 | 19,787,525.97 | 100.00 |

2、预收款项金额前五名单位情况

适用 不适用

| 2018年12月31日 | | | | | |
|---------------------------|--------|------|--------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额（元） | 账龄 | 占预收款项总额的比例（%） |
| 深圳国宝造币有限公司 | 客户 | 销售货物 | 2,747,278.97 | 1年以内 | 10.50 |
| WESTROCKLTD | 客户 | 销售货物 | 1,808,944.98 | 1年以内 | 6.92 |
| TNTGLOBALMANUFACTURINGLTD | 客户 | 销售货物 | 1,631,019.07 | 1年以内 | 6.24 |

| | | | | | |
|-------------|----|------|---------------------|------|--------------|
| 华祥苑茶业股份有限公司 | 客户 | 销售货物 | 824,376.01 | 1年以内 | 3.15 |
| 华为投资控股有限公司 | 客户 | 销售货物 | 1,056,666.63 | 1年以内 | 4.04 |
| 合计 | - | - | 8,068,285.66 | - | 30.85 |

续:

| 2017年12月31日 | | | | | |
|------------------|--------|------|---------------------|------|---------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额(元) | 账龄 | 占预收款项总额的比例(%) |
| 斯沃琪 | 客户 | 销售货物 | 851,335.74 | 1年以内 | 4.30 |
| 中钞国鼎投资有限公司 | 客户 | 销售货物 | 765,151.70 | 1年以内 | 3.87 |
| 形策企业形象策划(上海)有限公司 | 客户 | 销售货物 | 671,160.00 | 1年以内 | 3.39 |
| 华祥苑茶业股份有限公司 | 客户 | 销售货物 | 552,515.63 | 1年以内 | 2.79 |
| 永银文化创意产业发展有限责任公司 | 客户 | 销售货物 | 551,798.50 | 1年以内 | 2.79 |
| 合计 | - | - | 3,391,961.57 | - | 17.14 |

3、最近一期末账龄超过一年的大额预收账款情况

适用 不适用

4、其他情况

适用 不适用

(四) 合同负债

适用 不适用

(五) 其他应付款

适用 不适用

1、其他应付款情况

(1) 其他应付款账龄情况

| 账龄 | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |
| 1年以内 | 274,037.89 | 79.89 | 541,396.58 | 88.70 |
| 1年以上 | 69,000.00 | 20.11 | 69,000.00 | 11.30 |
| 合计 | 343,037.89 | 100.00 | 610,396.58 | 100.00 |

(2) 按款项性质分类情况:

单位: 元

| 项目 | 2018年12月31日 | | 2017年12月31日 | |
|----|-------------|-------|-------------|-------|
| | 金额 | 比例(%) | 金额 | 比例(%) |

| | | | | |
|-----------|-------------------|---------------|-------------------|---------------|
| 保证金及押金 | 169,000.00 | 49.27 | 194,000.00 | 31.78 |
| 其他 | 174,037.89 | 50.73 | 416,396.58 | 68.22 |
| 合计 | 343,037.89 | 100.00 | 610,396.58 | 100.00 |

(3) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用□不适用

| 2018年12月31日 | | | | | |
|---------------------------|--------|--------|------------|------|----------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额(元) | 账龄 | 占其他应付款总额的比例(%) |
| 东莞市和骏膳食管理服务有 限公司 | 非关联方 | 保证金及押金 | 50,000.00 | 1年以内 | 14.58 |
| 东莞市万江区 对外经济发展 总公司 | 非关联方 | 其他 | 49,015.09 | 1年以内 | 14.29 |
| 深圳市东宝信 息技术有限公司 | 非关联方 | 保证金及押金 | 35,000.00 | 1-2年 | 10.20 |
| 杜紹昭會計師 事務所(九龍 灣辦事處) | 非关联方 | 其他 | 26,286.00 | 1年以内 | 7.66 |
| 中国平安财产 保险股份有限 公司 | 非关联方 | 其他 | 5,558.80 | 1年以内 | 1.62 |
| 合计 | - | - | 165,859.89 | - | 48.35 |

续:

| 2017年12月31日 | | | | | |
|-------------------|--------|------|-------------------|------|----------------|
| 单位名称 | 与本公司关系 | 款项性质 | 金额(元) | 账龄 | 占其他应付款总额的比例(%) |
| 东莞市辉煌龙 腾机械有限公司 | 非关联方 | 保证金 | 100,000.00 | 1年以内 | 16.38 |
| 深圳市东宝信 息技术有限公司 | 非关联方 | 保证金 | 35,000.00 | 1年以内 | 5.73 |
| 社保费 | 非关联方 | 保证金 | 12,239.02 | 1年以内 | 2.01 |
| 中国人寿财产 保险公司 | 非关联方 | 保证金 | 9,033.74 | 1年以内 | 1.48 |
| 住房公积金 | 非关联方 | 保证金 | 237.00 | 1年以内 | 0.04 |
| 合计 | - | - | 156,509.76 | - | 25.64 |

2、应付利息情况

□适用√不适用

3、应付股利情况

□适用√不适用

4、其他情况

□适用√不适用

(六) 应付职工薪酬项目

√适用□不适用

1、应付职工薪酬变动表

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|----------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、短期薪酬 | 21,919,225.69 | 181,413,023.04 | 179,926,214.89 | 23,406,033.84 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 11,064,470.05 | 11,064,470.05 | |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 21,919,225.69 | 192,477,493.09 | 190,990,684.94 | 23,406,033.84 |

续：

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|----------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 一、短期薪酬 | 15,884,854.93 | 156,642,794.54 | 150,608,423.78 | 21,919,225.69 |
| 二、离职后福利-设定提存计划 | | 7,524,032.87 | 7,524,032.87 | |
| 三、辞退福利 | | | | |
| 四、一年内到期的其他福利 | | | | |
| 合计 | 15,884,854.93 | 164,166,827.41 | 158,132,456.65 | 21,919,225.69 |

2、短期薪酬

单位：元

| 项目 | 2017年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2018年12月31日 |
|---------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 21,624,038.89 | 171,418,505.04 | 169,957,752.69 | 23,084,791.24 |
| 2、职工福利费 | - | 2,893,350.58 | 2,893,350.58 | - |
| 3、社会保险费 | - | 3,135,823.22 | 3,135,823.22 | - |
| 其中：医疗保险费 | - | 2,125,649.13 | 2,125,649.13 | - |
| 工伤保险费 | - | 439,970.35 | 439,970.35 | - |
| 生育保险费 | - | 570,203.74 | 570,203.74 | - |
| 4、住房公积金 | 257,467.00 | 3,485,798.00 | 3,462,752.00 | 280,513.00 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 37,719.80 | 479,546.20 | 476,536.40 | 40,729.60 |
| 6、短期带薪缺勤 | - | | | |
| 7、短期利润分享计划 | - | | | |
| 8、其他短期薪酬 | | | | |
| 合计 | 21,919,225.69 | 181,413,023.04 | 179,926,214.89 | 23,406,033.84 |

续：

| 项目 | 2016年12月31日 | 本期增加 | 本期减少 | 2017年12月31日 |
|----|-------------|------|------|-------------|
| | | | | |

| | | | | |
|---------------|----------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 1、工资、奖金、津贴和补贴 | 15,800,173.33 | 148,442,986.83 | 142,619,121.27 | 21,624,038.89 |
| 2、职工福利费 | - | 3,750,529.87 | 3,750,529.87 | - |
| 3、社会保险费 | - | 2,111,250.19 | 2,111,250.19 | - |
| 其中：医疗保险费 | - | 1,430,830.73 | 1,430,830.73 | - |
| 工伤保险费 | - | 393,474.71 | 393,474.71 | - |
| 生育保险费 | - | 286,944.75 | 286,944.75 | - |
| 4、住房公积金 | 70,548.00 | 1,963,595.00 | 1,776,676.00 | 257,467.00 |
| 5、工会经费和职工教育经费 | 14,133.60 | 374,432.65 | 350,846.45 | 37,719.80 |
| 6、短期带薪缺勤 | | | | - |
| 7、短期利润分享计划 | | | | - |
| 8、其他短期薪酬 | | | | |
| 合计 | 15,884,854.93 | 156,642,794.54 | 150,608,423.78 | 21,919,225.69 |

(七) 应交税费

√适用□不适用

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-----------|---------------------|----------------------|
| 增值税 | 4,242,287.75 | 11,944,886.90 |
| 消费税 | | |
| 企业所得税 | - | 3,392,929.04 |
| 个人所得税 | 160,133.03 | 293,275.92 |
| 城市维护建设税 | 246,250.23 | 294,464.39 |
| 教育费附加 | 105,535.82 | 126,199.02 |
| 地方教育附加 | 70,357.21 | 84,132.69 |
| 房产税 | 19,443.29 | 789,513.67 |
| 环境保护税 | 4,238.34 | |
| 印花税 | 35,669.45 | 3,376.20 |
| 合计 | 4,883,915.12 | 16,928,777.83 |

(八) 其他主要负债

√适用□不适用

1、其他主要负债余额表

单位：元

| 一年内到期的非流动负债 | | |
|-------------|---------------------|---------------------|
| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
| 一年内到期的长期借款 | 2,059,802.83 | 1,878,775.58 |
| 合计 | 2,059,802.83 | 1,878,775.58 |

单位：元

| 长期借款 | | |
|------|--------------|--------------|
| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
| 保证借款 | 5,377,939.85 | 7,095,790.74 |

| | | |
|----|--------------|--------------|
| | | |
| 合计 | 5,377,939.85 | 7,095,790.74 |

单位：元

| 递延收益 | | |
|---------------------------------|-------------|-------------|
| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
| 应用专业机器人的生物质材料模压成型装备的研制与示范项目 | 290,062.50 | 505,832.57 |
| 高比强度生物质基复合材料关键技术及其在包装领域的产业化应用项目 | | 60,000.00 |
| 合计 | 290,062.50 | 565,832.57 |

2、其他情况

□适用 √不适用

八、报告期内各期末股东权益情况

1、所有者权益余额表

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|---------------|----------------|----------------|
| 股本/实收资本 | 78,352,300.00 | 78,352,300.00 |
| 资本公积 | 237,796,593.42 | 237,796,593.42 |
| 减：库存股 | | |
| 其他综合收益 | 1,204,659.57 | 175,229.52 |
| 盈余公积 | 11,823,451.82 | 9,599,844.24 |
| 未分配利润 | 80,916,359.30 | 75,559,410.43 |
| 专项储备 | | |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 410,093,364.11 | 401,483,377.61 |
| 少数股东权益 | - | - |
| 所有者权益合计 | 410,093,364.11 | 401,483,377.61 |

2、其他情况

□适用 √不适用

九、关联方、关联关系及关联交易

(一) 关联方认定标准

根据《公司法》和《企业会计准则第36号—关联方披露》的相关规定，公司主要关联方包括

- (一) 该企业的母公司。
- (二) 该企业的子公司。
- (三) 与该企业受同一母公司控制的其他企业。
- (四) 对该企业实施共同控制的投资方。
- (五) 对该企业施加重大影响的投资方。

(六) 该企业的合营企业。

(七) 该企业的联营企业。

(八) 该企业的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员。主要投资者个人，是指能够控制、共同控制一个企业或者对一个企业施加重大影响的个人投资者。

(九) 该企业或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员。关键管理人员，是指有权力并负责计划、指挥和控制企业活动的人员。与主要投资者个人或关键管理人员关系密切的家庭成员，是指在处理与企业的交易时可能影响该个人或受该个人影响的家庭成员。

(十) 该企业主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制或施加重大影响的其他企业。

(二) 关联方信息

1. 存在控制关系的关联方的基本信息

| 关联方姓名 | 与公司关系 | 直接持股比例 (%) | 间接持股比例 (%) |
|-------|-------------|------------|------------|
| 赖沛铭 | 控股股东、董事长、总裁 | 70.20 | |
| 铭丰生物质 | 全资子公司 | 100 | |
| 铭丰东莞 | 全资子公司 | 100 | |
| 铭丰香港 | 全资子公司 | 100 | |
| 铭丰美国 | 全资子公司 | 100 | |

2. 关联法人及其他机构

√适用 □不适用

| 关联方名称 | 与公司关系 |
|---------------------|--|
| 金海岸投资 | 持股 5% 以上股东 |
| 中科中广 | 持股 5% 以上股东 |
| 铭丰集团 | 控股股东、实际控制人控制的其他企业 |
| 依时名表 | 控股股东、实际控制人控制的其他企业 |
| 铭宇科技 | 控股股东、实际控制人控制的其他企业 |
| 烽椿电子 | 控股股东、实际控制人控制的其他企业 |
| 中冠石业 | 控股股东、实际控制人控制的其他企业 |
| 浙江启利兴光可可制品股份有限公司 | 公司控股股东、实际控制人具有重大影响的企业 |
| 世豪金品 | 公司控股股东、实际控制人具有重大影响的企业 |
| 启利国际 | 公司控股股东、实际控制人具有重大影响的企业 |
| 广汇小贷 | 董事长、总裁赖沛铭曾任其董事，赖沛铭已于 2018 年 1 月辞去该公司董事一职 |
| 台山市冲葵镇翠生源农场 | 董事、副总裁黄文聪控制的企业 |
| 铭瑞投资 | 财务总监黄惠华任其执行事务合伙人 |
| 祥铭投资 | 董事庾润国任其执行事务合伙人 |
| 东莞市万江区金泰永泰股份经济合作社 | 董事长、总裁赖沛铭兄弟赖沛滔任其理事长 |
| 东莞市金泰永泰综合市场服务管理有限公司 | 董事长、总裁赖沛铭兄弟赖沛滔任其执行董事、经理 |
| 陆丰市龙山宾馆 | 监事谢展洪任其董事长 |
| 陆丰市永通电讯器材有限公司 | 监事谢展洪任其执行董事、经理 |

| | |
|-----------------|--|
| 东莞铂盈自动化设备科技有限公司 | 原董事、董事会秘书何瑞香配偶刘军持有该公司95%的股权，并任其执行董事、经理 |
| 东莞市万江车本汽车美容店 | 原董事、董事会秘书何瑞香姐姐的配偶赖伟林控制的企业 |
| 松德智慧装备股份有限公司 | 原独立董事朱智伟任其独立董事 |
| 广东天元实业集团股份有限公司 | 原独立董事朱智伟任其独立董事 |
| 湖南邦盈投资管理咨询有限公司 | 原独立董事彭奇志任其总经理一职，并持有其30%的股权 |

3. 其他关联方

√适用 □不适用

| 关联方名称 | 与公司关系 |
|-------|----------------------|
| 黄文聪 | 董事、副总裁 |
| 谭波 | 董事 |
| 梁小敏 | 董事 |
| 庾润国 | 董事 |
| 邱广华 | 监事、监事会主席 |
| 谢展洪 | 监事 |
| 黄北星 | 职工代表监事 |
| 黄惠华 | 财务总监 |
| 何瑞香 | 原董事、董事会秘书，于2019年4月卸任 |
| 彭奇志 | 原独立董事，于2019年4月卸任 |
| 沈亚萍 | 原独立董事，于2019年4月卸任 |
| 朱智伟 | 原独立董事，于2019年4月卸任 |
| 邓英 | 原监事、监事会主席，于2019年4月卸任 |

(三) 关联交易及其对财务状况和经营成果的影响

1. 经常性关联交易

√适用 □不适用

(1) 采购商品/服务

□适用 √不适用

(2) 销售商品/服务

√适用 □不适用

| 关联方名称 | 2018年度 | | 2017年度 | |
|--------------------|-------------------|--------------|-------------------|--------------|
| | 金额(元) | 占同类交易金额比例(%) | 金额(元) | 占同类交易金额比例(%) |
| 东莞依时名表有限公司 | 4,310.34 | 0.00 | | |
| 上海世豪金品实业投资有限公司 | 379,247.85 | 0.07 | 466,534.33 | 0.09 |
| 小计 | 383,558.19 | 0.07 | 466,534.33 | 0.09 |
| 交易内容、关联交易必要性及公允性分析 | 1、关联交易的内容及公允性 | | | |

| | |
|--|---|
| | <p>公司向上海世豪金品实业投资有限公司、东莞依时名表有限公司销售内容主要为贵金属包装、道具等，交易价格系结合生产成本制定，与公司日常销售价格并无不同。</p> <p>2、关联交易的必要性、合理性</p> <p>报告期内，公司销售东莞依时名表有限公司金额较小，仅 0.43 万元；公司主要向上海世豪金品实业投资有限公司销售贵金属包装，由于公司多年深耕于贵金属包装行业，具有较高的行业知名度且产品符合上海世豪金品实业投资有限公司的要求，因此上海世豪金品实业投资有限公司向公司采购贵金属包装，具有一定的必要性与合理性。</p> |
|--|---|

(3) 关联方租赁情况

适用 不适用

(4) 关联担保

适用 不适用

(5) 其他事项

适用 不适用

2. 偶发性关联交易

适用 不适用

(1) 采购商品/服务

适用 不适用

(2) 销售商品/服务

适用 不适用

(3) 关联方租赁情况

适用 不适用

(4) 关联担保

适用 不适用

(5) 其他事项

适用 不适用

本公司作为被担保方，由关联方提供担保明细情况如下：

| 担保方 | 担保额度 | 担保起始日 | 担保到期日 | 担保是否履行完毕 |
|--------------------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 东莞铭丰集团有限公司、赖沛铭、黄文聪 | 14850 万 | 2014-10 | 2019-10 | 是（已提前还款） |
| 东莞铭丰集团有限公司 | 4500 万 | 2015-4-25 | 2018-4-24 | 是 |
| 东莞铭丰集团有限公司、赖沛铭、黄文聪 | 1400 万 | 2016-8-2 | 2017-8-1 | 是 |
| 东莞铭丰集团有限公司、赖沛铭 | 1400 万 | 2016-5-30 | 2017-5-30 | 是 |
| 东莞铭丰集团有限公司、赖沛铭 | 1400 万 | 2017-8-31 | 2019-7-10 | 否（注 1） |
| 赖沛铭 | 港币 1200 万 | 2017-5-11 | 2022-5-10 | 否（注 2） |

| | | | | |
|-----------------|---------|-----------|------------|--------|
| 东莞铭丰集团有限公司 | 2500 万 | 2018-3-1 | 2023-12-31 | 否（注 3） |
| 赖沛铭、何瑞珍、黄文聪、麦小云 | 4500 万 | 2018-3-1 | 2023-12-31 | 否（注 3） |
| 赖沛铭 | 37500 万 | 2018-9-17 | 2023-9-17 | 否（注 4） |

注：1、截至报告期末，该担保事项下本公司向兴业银行东莞分行短期借款余额 1400 万元。
2、该项借款无签订担保期限，所列起始日是担保对应借款的起止日。截至报告期末，该担保事项下铭丰香港向香港上海汇丰银行借款余额 7,437,742.68 元。
3、截至报告期末，该担保事项下本公司向工商银行万江支行短期借款余额 1700 万元。
4、截至报告期末，该担保事项下本公司向建行东莞万江支行短期借款余额 1500 万元。

3. 关联方往来情况及余额

(1) 关联方资金拆借

□适用 √不适用

□适用 □不适用

B. 报告期内向关联方拆入资金

□适用 √不适用

(2) 应收关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

| 单位名称 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 款项性质 |
|----------------|------------------|------------------|--------|
| | 账面金额 | 账面金额 | |
| (1) 应收账款 | - | - | - |
| 上海世豪金品实业投资有限公司 | 21,344.12 | | 应收销售款项 |
| 小计 | 21,344.12 | | - |
| (2) 其他应收款 | - | - | - |
| 小计 | | | - |
| (3) 预付款项 | - | - | - |
| 小计 | | | - |
| (4) 长期应收款 | - | - | - |
| 小计 | | | - |

(3) 应付关联方款项

√适用 □不适用

单位：元

| 单位名称 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 | 款项性质 |
|------|------------------|------------------|------|
|------|------------------|------------------|------|

| | 账面金额 | 账面金额 | |
|----------------|------|-------------------|----------|
| (1) 应付账款 | - | - | - |
| 东莞市万江车本汽车美容店 | | 1,040.00 | 应付汽车洗护费用 |
| 小计 | | 1,040.00 | - |
| (2) 其他应付款 | - | - | - |
| 小计 | | | - |
| (3) 预收款项 | - | - | - |
| 上海世豪金品实业投资有限公司 | | 118,886.30 | 预收货款 |
| 小计 | | 118,886.30 | - |

(4) 其他事项

□适用√不适用

4. 其他关联交易

□适用√不适用

(四) 关联交易决策程序及执行情况

| 事项 | 是或否 |
|--|-----|
| 公司关联交易是否依据法律法规、公司章程、关联交易管理制度的规定履行审议程序，保证交易公平、公允，维护公司的合法权益。 | 是 |

报告期内，公司已建立规范关联交易的管理制度，公司报告期内执行的公司章程、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会审议关联交易事项的审批权限划分以及关联股东、关联董事回避等制度，明确了关联交易公允决策程序。2017年5月3日及2018年5月3日，公司分别召开2016年度及2017年度股东大会，对公司2017年度及2018年度的日常性关联交易进行了预计。2019年4月3日及2019年4月19日，公司分别召开第一届董事会第十三次会议及2019年度第一次临时股东大会，均确认公司2017年1月1日至2018年12月31日的关联交易真实、合法、有效，该等关联交易定价合理，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，关联董事/股东对相关议案进行了回避表决。

公司2019年4月19日召开的2019年度第一次临时股东大会审议通过了修改后的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》。经核查，修改后的相关制度对关联交易的原则、决策程序及应执行的回避程序等事项均进行了规定，能确保关联交易决策程序的公允。

(五) 减少和规范关联交易的具体安排

为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司董事会按照《公司法》、《上市公司章程指引》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》、等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会关联交易决策对其他股东利益的公允性。

十、重要事项**(一) 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项**

无

(二) 提请投资者关注的或有事项**1、 诉讼、仲裁情况**

| 类型（诉讼或仲裁） | 涉案金额 | 进展情况 | 对公司业务的影响 |
|---|---------|------|----------|
| 铭丰股份诉普洱华强生物科技有限公司案 2016 年 3 月 31 日，铭丰股份向东莞市第一人民法院提起诉讼，请求法院判决普洱华强生物科技有限公司支付货款 136,000 元及逾期付款损失，并要求被告支付仓储费用及本案诉讼费用。2016 年 4 月 7 日，东莞市第一人民法院受理铭丰股份的诉讼请求。2016 年 10 月 17 日，东莞市第一人民法院出具（2016）粤 1971 民初 7418 号《民事判决书》，限被告向铭丰股份支付货款损失和逾期付款损失 89,760 元、仓储费用 4,525 元，被告负担 1,948.27 元案件受理费，驳回铭丰股份其他诉讼请求。2017 年 5 月 9 日，东莞市第一人民法院出具（2017）粤 1971 执 7721 号《受理申请执行案件通知书》。2017 年 9 月 4 日，东莞市第一人民法院出具（2017）粤 1971 执 7721 号《执行裁定书》，因未能找到被执行人有其他可供执行的财产，终结本次执行程序，申请执行人发现被执行人有可供执行财产的，可以再次申请执行。 | 9.43 万元 | 执行阶段 | 无重大影响 |
| 王长军劳动合同纠纷案王长军原为铭丰股份员工。因工资、经济补偿金、年终奖与铭丰股份、铭丰生物发生劳动争议，向东莞市劳动人事争议仲裁院万江仲裁庭申请仲裁。请求裁决支付申请人:1、2018 年、8 月 9 月、10 月工资 31306.25 元，2、经济补偿金 150270 元;3、年终奖 38000 元。仲裁庭经审理后，裁决如下:一、确认申请人与第一被申请人（即铭丰股份）的劳动关系于 2018 年 10 月 16 日 | 2.2 万元 | 审理中 | 无重大影响 |

解除。二、自本裁决书生效之日起五天内，由第一被申请人（即铭丰股份）支付申请人 2018 年 8 月工资 8666.33 元、9 月工资 8666.33 元、10 月工资 4333.17 元。三、驳回申请人提出的其他申诉请求。本仲裁裁决为非终局裁决。根据《中华人民共和国劳动争议调解仲裁法》第五十条的规定，当事人对本裁决不服的，可以自收到裁决书之日起十五日内向人民法院提起诉讼；期满不起诉的，裁决书发生法律效力。王长军不服该裁决，已于有效期内向东莞市第一人民法院提出起诉，目前该案仍在一审进行中。本案争议标的的不大，为一般的劳动争议，且仲裁庭已部分驳回了王长军的相关请求，该案的审理结果对公司经营无重大影响，不会构成本次挂牌的障碍。除以上之外，公司不存在其他影响持续经营的未决重大诉讼、仲裁事项。

2、其他或有事项

不适用

（三） 提请投资者关注的承诺事项

无

（四） 提请投资者关注的其他重要事项

公司部分厂房为租赁取得，根据租赁协议，支付租金将导致未来潜在现金流出。已签订的租赁协议基本信息披露如下：

| 承租人 | 出租人 | 租赁用途 | 位置 | 面积（m ² ） | 租赁价格（元/月） | 租赁期限 |
|------|------------------|------|------------|---------------------|------------|---------------------|
| 铭丰包装 | 东莞市万江区新谷涌股份经济联合社 | 工业生产 | 东莞万江区新谷涌新路 | 59,214.04 | 442,569.24 | 2016.9.15-2036.9.14 |

十一、 报告期内资产评估情况

无

十二、 股利分配政策、报告期分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一） 报告期内股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。公司弥补亏损和提取公积金

后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

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

第一百五十八条公司可以采取现金或者股票方式或者法律许可的其他方式分配股利。公司利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以进行中期分红。

（二） 报告期内实际股利分配情况

| 分配时点 | 股利所属期间 | 金额（元） | 是否发放 | 是否符合《公司法》等相关规定 | 是否超额分配股利 |
|------|--------|-------|------|----------------|----------|
| | | | 否 | 是 | 否 |
| | | | | | |

（三） 公开转让后的股利分配政策

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余利润，按照股东持有的股份比例分配。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。资本公积金不得用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金应不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司缴纳所得税后的利润弥补以前年度亏损后，按下列顺序分配：

- （一）提取法定公积金；
- （二）提取任意公积金；
- （三）支付股东股利。

公司重视股东的合理回报。在满足公司正常生产经营所需资金的前提下，实行持续、稳定的利润分配政策。公司采取现金或者股票方式分配利润，积极推行现金分配的方式。

公司利润分配政策为：

- （一）同股同权；
- （二）按照股东持有的股份比例分配股利。

（四） 其他情况

无

十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

√适用□不适用

| 序号 | 子公司名称 | 注册地 | 业务性质 | 持股比例 | | 取得方式 |
|----|--|-----|------|-------------|-------------|------|
| | | | | 直接持股 (%) | 间接持股 (%) | |
| 1 | 东莞铭丰包装有限公司 | 东莞 | 包装生产 | 100.00 | | 设立取得 |
| 2 | 东莞铭丰生物质科技有限公司 | 东莞 | 包装生产 | 100.00 | | 设立取得 |
| 3 | MINGFENG PACKAGING (USA) INC., 即铭丰包装(美国)有限公司 | 美国 | 包装销售 | 100.00 | | 设立取得 |
| 4 | MINGFENG PACKAGING (HK) COMPANY LIMITED, 即铭丰包装(香港)有限公司 | 香港 | 包装销售 | 100.00 | | 设立取得 |

（一） 东莞铭丰包装有限公司

1、基本情况

| | |
|-------|--|
| 成立日期 | 2013年6月25日 |
| 注册资本 | 3,500,000元 |
| 实收资本 | 3,500,000元 |
| 法定代表人 | 赖沛铭 |
| 住所 | 东莞市万江街道新谷涌社区铭丰工业区 |
| 经营范围 | 产品包装与设计服务；木制包装品及其他包装用品、包装专用设备的产销及研发；其他印刷品印刷。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动） |

2、股权结构

| 股东名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|--------------|---------------|---------------|-------------|------|
| 东莞铭丰包装股份有限公司 | 350.00 | 350.00 | 100 | 货币 |
| | | | | |

3、子公司历史沿革及合法合规性

（1）铭丰东莞的设立

2013年6月13日，铭丰有限签署《东莞铭丰包装有限公司章程》，决定设立铭丰东莞。

2013年6月13日，东莞市德正会计师事务所有限公司出具德正验字（2013）第A22004号《验资报告》，截至2013年6月7日止，铭丰东莞已收到股东铭丰有限缴纳的注册资本350万元，出资方式为货币出资。

2013年6月25日，铭丰东莞完成设立登记手续，取得东莞工商局核发的《企业法人营业执照》。

（2）铭丰东莞的股权变更

经核查，铭丰东莞自设立以来股权未曾发生变更。

根据铭丰东莞公司章程并核查，铭丰东莞依法成立、合法存续，不存在根据法律法规、规范性文件及公司章程规定需要终止的情形。

4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------|---------------|---------------|
| 总资产 | 19,522,962.80 | 16,326,776.08 |
| 净资产 | 4,298,138.24 | 3,432,399.85 |
| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
| 营业收入 | 89,211,763.08 | 74,867,422.61 |
| 净利润 | 865,738.39 | 882,623.34 |

5、子公司业务、与公司业务关系

铭丰东莞业务及与铭丰股份业务关系

| 主要业务 | 与铭丰股份业务之间的关系 |
|---------------------|------------------------|
| 主要从事木质包装产品的研发、生产与销售 | 铭丰股份接到木质包装的订单后委托铭丰东莞生产 |

6. 子公司业务的合规性

子公司的业务不属于国家产业限制和股转公司限制的行业范畴，子公司业务合规。

7、其他情况

适用 不适用

（二） 东莞铭丰生物质科技有限公司

1、基本情况

| | |
|-------|--|
| 成立日期 | 2010年8月19日 |
| 注册资本 | 10,000,000元 |
| 实收资本 | 10,000,000元 |
| 法定代表人 | 黄文聪 |
| 住所 | 东莞市万江街道新谷涌社区铭丰工业区 |
| 经营范围 | 生物质基复合材料和制品的研发、生产、销售及技术转让；生产和销售：包装用品、日用百货、文具礼品、工艺品（不含金银）、木制品、竹制品、家具、装饰材料 |

| |
|---|
| (不含危险化学品)、园林景观用品、户外园林庭苑绿化工程设计及施工；货物进出口、技术进出口。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动) |
|---|

2、股权结构

| 股东名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|--------------|---------------|---------------|----------|------|
| 东莞铭丰包装股份有限公司 | 1,000 | 1,000 | 100.00 | 货币 |
| | | | | |

3、子公司历史沿革及合法合规性

(1) 铭丰生物质的设立

2010年7月21日，铭丰有限签署《东莞市铭丰印刷有限公司章程》，决定设立东莞市铭丰印刷有限公司。

2010年7月29日，东莞市德正会计师事务所有限公司出具德正验字（2010）第A31007号《验资报告》，截至2010年7月23日止，铭丰印刷已收到股东铭丰有限缴纳的注册资本1000万元，出资方式为货币出资。

2010年8月19日，铭丰印刷完成设立的工商登记手续，取得东莞工商局核发的《企业法人营业执照》。

2015年7月20日，铭丰印刷申请将其名称变更为“东莞铭丰生物质科技有限公司”，并于2015年8月3日获得东莞工商局核准。

(2) 铭丰生物质的股权变更

经核查，铭丰生物质自设立以来股权未曾进行变更。

根据铭丰生物质公司章程并经本核查，铭丰生物质依法成立、合法存续，不存在根据法律法规、规范性文件及公司章程规定需要终止的情形。

4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------|----------------|---------------|
| 总资产 | 54,339,712.90 | 49,383,880.40 |
| 净资产 | -11,344,658.27 | -4,617,939.51 |
| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
| 营业收入 | 4,668,618.50 | 1,845,385.74 |
| 净利润 | -6,726,718.76 | -4,922,118.41 |

5、子公司业务、与公司业务关系

铭丰东莞业务及与铭丰股份业务关系

| 主要业务 | 与铭丰股份业务之间的关系 |
|-----------------|------------------------|
| 主要从事木质包装产品的研发、生 | 铭丰股份接到木质包装的订单后委托铭丰东莞生产 |

| | |
|------|--|
| 产与销售 | |
|------|--|

6. 子公司业务的合规性

子公司的业务不属于国家产业限制和股转公司限制的行业范畴，子公司业务合规。

7、其他情况

适用 不适用

(三) MINGFENG PACKAGING (HK) COMPANY LIMITED, 即铭丰包装(香港)有限公司

1、基本情况

| | |
|-------|----------------------------------|
| 成立日期 | 2012年6月1日 |
| 注册资本 | 1,008,462 港元 |
| 实收资本 | 1,008,462 港元 |
| 法定代表人 | 赖沛铭 |
| 住所 | 香港九龙九龙湾临兴街 21 号美罗中心 2 期 3 楼 29 室 |
| 经营范围 | 包装、塑料制品、道具、材料的国际贸易，设计开发及技术进出口 |

2、股权结构

| 股东名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|--------------|---------------|---------------|----------|------|
| 东莞铭丰包装股份有限公司 | 100.8462 | 100.8462 | 100.00 | 货币 |
| | | | | |

注：单位为万港元

3、子公司历史沿革及合法合规性

根据《铭丰香港法律意见书》，铭丰香港成立于 2012 年 6 月 1 日，公司编号为 1754122，注册办事处地址为香港九龙九龙湾临兴街 21 号美罗中心 2 期 3 楼 29 室，注册资本为 1,008,462 港元（分作 1,008,462 股普通股），业务性质为“包装，塑料制品，道具，材料的国际贸易，设计开发及技术进出口”，铭丰股份持有其 100% 股权。

根据《铭丰香港法律意见书》，2012 年 6 月 1 日，铭丰香港设立时发行给铭丰有限 1,000,000 股普通股（每股面值 1 港元）。2013 年 12 月 4 日增加股本 8,462 港元（分作 8,462 股普通股）和分配 8,462 股普通股予当时的唯一股东铭丰有限全部持有。

铭丰股份现持有广东省商务厅颁发的编号为境外投资证第 N4400201600488 号《企业境外投资证书》及国家外汇管理局东莞市中心支局颁发的编号为 35441900201304106885《业务登记凭证》。

根据《铭丰香港法律意见书》，铭丰香港依法成立、合法存续、不存在需要终止的情形。

4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------|---------------|----------------|
| 总资产 | 61,760,053.36 | 64,882,426.85 |
| 净资产 | 23,111,582.50 | 24,134,373.31 |
| 项目 | 2018年度 | 2017年度 |
| 营业收入 | 88,071,785.51 | 113,732,551.79 |
| 净利润 | -2,097,928.37 | 1,184,242.16 |

5、子公司业务、与公司业务关系

| 铭丰东莞业务及与铭丰股份业务关系 | |
|---------------------|------------------------|
| 主要业务 | 与铭丰股份业务之间的关系 |
| 主要从事木质包装产品的研发、生产与销售 | 铭丰股份接到木质包装的订单后委托铭丰东莞生产 |

6. 子公司业务的合规性

子公司的业务不属于国家产业限制和股转公司限制的行业范畴，子公司业务合规。

7、其他情况

适用 不适用

(四) MINGFENG PACKAGING (USA) INC., 即铭丰包装(美国)有限公司

1、基本情况

| | |
|-------|---|
| 成立日期 | 2013年6月3日 |
| 注册资本 | 500,000 美元 |
| 实收资本 | 500,000 美元 |
| 法定代表人 | 赖沛铭 |
| 住所 | 365 Cloverleaf Drive, Suite A, Baldwin Park, CA 91706 |
| 经营范围 | 珠宝、礼品的储存和包装 |

2、股权结构

| 股东名称 | 认缴出资额 (万元) | 实缴出资额 (万元) | 出资比例 (%) | 出资方式 |
|--------------|---------------|---------------|----------|------|
| 东莞铭丰包装股份有限公司 | 50.00 | 50.00 | 100.00 | 货币 |
| | | | | |

注：单位为万美元

3、子公司历史沿革及合法合规性

根据《铭丰美国法律意见书》，铭丰美国为铭丰有限公司于2011年9月28日在美国加利福尼亚州注册成立的公司，公司编号为C3416702，办公地址为365 Cloverleaf Drive, Suite A, Baldwin Park, CA 91706，已发行股本数为5,000股，每股100美元。经营范围为“珠宝、礼品的储存和包

装”，铭丰股份直接持有其 100% 股权。

根据《铭丰美国法律意见书》，铭丰美国于 2012 年 9 月 17 日向铭丰有限发行 5000 股，作为对价，铭丰有限向铭丰美国出资 50 万美元，每股价值 100 美元，除此次发行之外，铭丰美国不存在任何股权变动。

铭丰股份现持有广东省商务厅颁发的编号为境外投资证第 N4400201600487 号《企业境外投资证书》及国家外汇管理局东莞市中心支局颁发的编号为 35441900201304106013《业务登记凭证》。

根据《铭丰美国法律意见书》，铭丰美国依法成立、合法存续，不存在需要终止的情形。

4、最近两年及一期的主要财务数据

单位：元

| 项目 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|------|------------------|------------------|
| 总资产 | 6,381,093.03 | 9,263,565.12 |
| 净资产 | -2,001,363.72 | 3,987,407.98 |
| 项目 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 营业收入 | 3,636,450.59 | 39,897,170.24 |
| 净利润 | -5,943,064.19 | 331,275.82 |

5、子公司业务、与公司业务关系

铭丰东莞业务及与铭丰股份业务关系

| 主要业务 | 与铭丰股份业务之间的关系 |
|---------------------|------------------------|
| 主要从事木质包装产品的研发、生产与销售 | 铭丰股份接到木质包装的订单后委托铭丰东莞生产 |

6. 子公司业务的合规性

子公司的业务不属于国家产业限制和股转公司限制的范畴，子公司业务合规。

7、其他情况

适用 不适用

十四、 经营风险因素及管理措施

一、宏观经济周期波动的风险

公司所处行业为包装行业，包装行业的下游涉及国民经济的各行各业，目前公司产品的应用领域包括贵金属、钟表、珠宝、化妆品、高档烟酒、保健品、食品、电子消费品等。包装行业的发展状况与下游行业的景气度态势紧密相关，受国家宏观经济发展形势的影响，公司下游众多行业内企业的需求和业务量倘若呈现一定的周期性和波动性，将对公司包装产品及相应服务的需求产生较大影响。

应对措施：公司加大对快消品领域包装产品的开发力度，努力减少经济周期对公司业务的冲

击；同时强化内部管理，减少不必要的消耗，提升公司的盈利能力。

二、市场竞争的风险

虽然经过多年发展，行业内已出现一批具有一定规模、技术先进的生产企业，但从整体看，包装行业集中度仍然较低，行业竞争激烈。同时，我国作为最具发展潜力的包装市场，越来越多的外资包装生产企业进入中国市场，行业市场竞争日趋激烈。若公司不能适应市场和客户需求的变化，并在产品研发、技术创新和客户服务等方面进一步增强实力，未来将面临更大的竞争压力，公司将面临市场竞争加剧的风险。

应对措施：公司将加大产品与技术创新，强化客户服务，做大规模，增强核心竞争力，努力巩固市场地位。

三、境外市场经营风险

报告期内，公司境外销售收入占主营业务收入比例较高，境外销售客户分布于欧洲、美国等地。近年来，随着中国国力的增强，中国的国际贸易受到更多国家和地区的关注。随着中美贸易摩擦、英国退出欧盟，未来欧洲地区、美国的进出口政策、国际宏观政治经济环境等将可能发生变化，对公司的产品出口业务可能带来一定影响。

应对措施：公司在努力维护国外客户的同时，也在大力开发国内市场，实现多点开花

四、租赁物业引致的风险

子公司铭丰东莞租赁了东莞市万江区新谷涌股份经济联合社拥有的房产，上述房产尚未取得相关的产权证书。为确保生产经营稳定性，铭丰东莞与出租方签订了长期租赁协议，合同中约定如因出租方对租赁物所拥有的权属等问题造成公司损失的，由出租方负责赔偿公司由此造成的实际损失。此外，公司控股股东、实际控制人已出具了关于租赁房产瑕疵的承诺。但倘若出租方在租赁合同的有效期限内由于出租房产的产权瑕疵而导致无法继续出租房产，将使子公司的生产场地面临被动搬迁的风险，会对公司正常生产造成一定影响。

应对措施：出租方和控股股东、实际控制人承诺赔偿公司因租赁房产权属问题而导致的损失，一定程度上能维护公司的利益。

五、劳动力成本上升带来的成本增加风险

近年来，随着我国经济快速增长，国内劳动力成本也在持续上升。职工收入的增长有利于缩小贫富差距，保持经济发展的可持续性。但随着市场竞争的加剧，企业通过提升产品价格消化成本的难度加大，一定程度上影响了企业的利润。倘若公司不能加大设备投入，提高自动化水平，以效率更高的机器设备代替人工操作并推动提升产品附加值，将面临劳动力成本增加的压力，市场竞争力将受到一定的影响。

应对措施：公司在积极保障员工利益的同时，也在努力提高公司的机械化水平，争取以更多的设备替代劳动力，以降低成本，提高生产效率。

六、汇率波动的风险

公司产品境外销售占比较高。公司外销货款主要以美元、欧元、港币等外币进行结算，同时，

公司部分采购进口原料纸也采用外币结算，因此人民币汇率的波动将给公司业绩带来不确定因素。近年来我国央行不断推进汇率的市场化进程，增强汇率弹性，人民币的国际化程度有望进一步提高，公司存在因汇率波动给公司带来损失的风险，在人民币汇率改革深化，人民币兑美元汇率持续波动的情况下，如公司不能采用有效手段规避汇率波动风险，将给公司整体盈利能力带来一定的影响。

应对措施：公司在积极开拓国内、国际市场的同时，也在积极探索多种渠道防范汇率波动风险，避免外汇损失。

七、产品毛利率波动的风险

凭借出色的研发设计水平和生产工艺、严格的质量控制能力以及稳定的产品质量，报告期内，公司的综合毛利率整体较为稳定。未来，随着宏观经济环境的不断变化、包装行业竞争的不断加剧，市场需求差异化将不断扩大，因此公司包装产品结构以及产品价格将不断变化，加之原材料价格以及人工成本的波动将导致未来公司综合毛利率水平的波动，从而可能对公司的盈利能力产生不利影响。如果公司不能采取有效措施提升公司产品的附加值或降低成本，公司综合业务毛利率将面临波动的风险。

应对措施：公司将努力控制成本，实现精细化生产，同时努力将产品类型向高端方向延伸，以保证利润率。

八、应收款项到期无法收回的风险

截至 2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日，公司应收账款余额为别 9,478.01 万元与 11,606.25 万元，占资产总额比例分别为 16.72%与 19.28%；尽管报告期内各期末公司账龄在一年以内的应收账款占比均在 90%以上，同时公司主要客户为潘多拉、贵州茅台、华为、韩后等著名品牌，对该类客户应收账款发生坏账损失的可能性较小，公司应收账款质量良好，但仍存在款项无法收回或因客户延迟付款而导致营运资金紧张的风险。

应对措施：公司已建立了完善的《应收账款管理制度》与《客户信用管理制度》，对应收账款进行全面管理；对于逾期应收款项，由国内外营销部全程跟进、内控与法务科定期排查风险，责任到人，对确实无法收回的应收款项经审核后进行了坏账核销。

九、原材料价格波动的风险

纸、木材、塑胶盒胚、五金件、布绒、皮革及其他辅助材料等为公司的主要原材料。2017 年度、2018 年度，公司直接材料占营业成本比例分别为 44.47%与 45.22%，较为稳定。目前国内上述原材料制造行业竞争充分，产品价格市场化程度高，规模较大的厂商同类或相似产品报价差别不大，货源供应充足，能够充分满足生产需求。另外，公司采取高端定制策略，部分客户对原材料供应商与供应价格有严格要求，指定了供应商，在一定程度上锁定了原材料价格，平滑了原材料价格波动的影响。如果未来国际国内市场原材料价格波动频繁且幅度加大，且公司无法及时调整销售价格及提升产品附加值，则会进而影响公司生产成本，造成公司产品毛利率的波动进而影响公司利润。

应对措施：公司由供应链管理部负责材料采购，与长期合作的供应商建立良好合作关系，根据经验并结合市场行情对价格走势进行判断，对常用原材料进行适当储备。

十、存货跌价风险

报告期各期末，公司存货规模较大，账面价值分别为 7,349.65 万元与 9,273.73 万元。由于公司产品种类较多，因此公司进行了较大规模的原材料备货。公司主要采用“以销定产”的生产模式，公司存货的销售订单覆盖比例较高。报告期各期末存货采用成本与可变现净值孰低进行计量并确认跌价准备，报告期内计提存货跌价准备金额分别为 306.64 万元与 668.52 万元，存货跌价准备计提金额处于较高水平。倘若未来客户变更订单，或由于市场原因部分原材料价格下降，将有可能导致公司存在存货跌价风险，影响公司经营业绩。

应对措施：公司在生产管理方面将继续努力实现精细化生产，加强品质控制，减少返工；在销售方面更多拓展优质客户，争取较高的利润空间，以控制存货跌价风险。

十一、税收政策变动风险

公司于 2010 年被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局认定为高新技术企业，并于 2013 年以及 2016 年连续通过高新技术企业复审。2017 年至 2018 年，公司执行 15% 的企业所得税税率。如果未来国家调整了税收政策或公司高新技术企业认定期满后未能通过复审，而无法享受 15% 企业所得税税率的税收优惠，将对公司税后净利润水平造成不利影响。

应对措施：公司将继续保持对研发的高投入，申请更多的专利，实现以技术、质量取胜的目标，努力在高端包装领域继续扩大市场份额。

十二、社会保险、住房公积金未全员缴纳风险

报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险、住房公积金的情形。基于公司员工流动性大，未缴纳社保的员工主要为农民工，该部分员工基于自身原因，自愿选择在其户籍地参加新型农村养老保险或新型农村合作医疗。公司控股股东、实际控制人承诺若公司因社会保险、住房公积金问题被相关主管部门追缴或处罚的，将全额承担相关费用。公司存在因未为全体员工缴纳相应社会保险及住房公积金而带来补缴或处罚、涉诉的风险，将对公司的经营业绩带来一定不利影响。

应对措施：公司将提高员工的社保覆盖，努力维护职工利益。同时公司控股股东、实际控制人承诺承担因社保不完善而可能给公司造成的损失。

十三、实际控制人不当控制风险

赖沛铭持有 5,500.00 万股，占比 70.20%，具有绝对控股地位。若实际控制人利用控股地位，通过行使表决权等方式对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

应对措施：为降低实际控制人不当控制风险，公司在《公司章程》里制定了保护中小股东利益的条款，制定了“三会”议事规则，制定了关联交易管理办法，完善了公司内部控制制度。公司

还将通过加强培训等方式不断增强实际控制人和管理层的诚信和规范经营意识，督促大股东遵照相关法规规范经营公司，忠实履行职责。

十五、 公司经营目标和计划

公司未来仍将专注于包装产品的设计、研发、生产与销售，通过不断加强包装材料、工艺技术、先进设备的研发与应用，持续创新管理、生产、服务的模式和手段，以满足消费品和快消品客户日益增长和多层次、高品质的包装产品需求，实现企业的健康、持续、快速发展。

一、公司未来两年内的发展计划

（一）公司发展战略

公司的发展战略是：以包装定制及整体解决方案为业务方向，以著名品牌和优质客户为服务对象，以营销和研发为优势，以精益生产和产业链配套为支撑，全面为客户提供优质服务。

（二）公司总体经营目标及主要业务经营目标

1、总体经营目标

根据公司的发展战略，公司将坚持以定制包装产品为主要方向，不断创新工艺技术和生产模式，持续开拓新客户和扩大经营规模，加大力度推进生物质基环保材料的研发与应用，建成一个信息化、智能化驱动企业管理和生产制造的先进企业，为客户创造更大价值，为公司创造更优效益。

在生产制造方面，以降本增效为中心，进一步优化生产制造流程，提高生产运作的响应速度和工作效率；提升全员质量意识，加强纠正预防的功能，建立全面科学的品质管理体系；适应市场需求个性化、多元化趋势，增强生产运作系统对外部环境反应的能力，提升柔性生产制造能力；通过场地扩充、技术改造、设备引进实现产能的高质量扩大。

在技术研发方面，公司将顺应市场需求及行业竞争态势，依托公司的技术研发团队，进一步加强新产品、新材料、新工艺的开发与创新力度；进一步提升生产机械化、自动化、智能化的应用范围与水平；进一步扩大专利及行业与国家标准等的知识产权布局，确保公司在行业内的技术领先地位。

在产品规划方面，依托全面、丰富的应用材料和多样化的工艺技术，适应市场多层次的产品与服务需求，在持续巩固木质包装、塑胶包装等消费品包装领先地位的同时，加快提升纸质包装等快消品包装的市场占有率。

在市场开拓方面，利用自身市场基础与竞争优势，积极开拓国际高端品牌客户，大力开发国内优质客户。加强国内营销团队的建设 and 海外子公司的营销力量，实现国内与国外市场的同步增长。

2、主要业务经营目标

近期目标：强化年度规划管理以及年度规划的刚性约束力、执行力，积极获取市场订单，深化内部管理，推动智能制造，全力实现年度目标，保持公司经营业绩增长趋势。重点做好大客户、

战略客户的开发维护；加强国内高档消费品、快消品市场的开发，扩大与消费电子产品、化妆品、高档烟酒、保健品、食品等行业客户的合作，实现产品结构的进一步优化；加强新产品、新材料研发及市场推广力度；大力发展信息化建设改善公司经营管理，积极探索和研究生产系统的信息化、智能化，推进智能制造基础条件的建设；加强和完善绩效管理体系、“匠心”文化体系建设，使公司的薪酬制度、企业文化更强地激发内生动力。

中期目标：不断丰富产品应用领域，继续扩大市场份额，实现包装产品的更广阔行业覆盖，推动产能规模与业务订单匹配的同步发展，以实现营业收入持续增长和企业在更高起点上的更高水平发展。将接单服务、市场推广前移，在境外设立销售网点和服务网点，增强客户响应的敏感度，以持续提升公司产品及服务的国际竞争力；强化研发能力，挖掘定制包装的覆盖面，扩大与客户的深度合作，实现由平面向立体、由结构向材料、由产品向方案的跨越，实现研发、设计、服务的全面提升，以提升公司作为包装定制及整体解决方案提供商在市场上的综合竞争力。

二、具体业务发展策略

（一）强化市场开发

公司通过持续为国内外知名品牌提供定制化包装产品，积极维系老客户关系；同时大力开拓高档烟酒、保健品、食品、化妆品、消费电子产品等高档消费品和快消品领域的包装市场。此外，公司将强化人力资源管理和文化建设，提高营销团队的凝聚力和销售服务能力，不断开发新的客户和扩大新的销售领域。

（二）适当扩大产能

公司将利用现有的土地、基础设施、研发基础，及时进行技改，适度扩大产能，为市场扩大提供配套生产设施。在海外，公司将根据需要设立仓储中心及区域客户服务中心，为客户提供更便利的产品供应和售后服务。

（三）注重产品研发与技术创新

公司将进一步加大研发投入，提高新产品、新材料和新创意的开发应用能力，特别是加强环保材料的开发和应用。公司将大力提升创意设计能力，为客户提供更符合市场需求与时尚潮流、社会技术发展的包装产品，提供更好更全面的定制化包装服务。依托现有的营销渠道、技术和设备，拓展公司产业链条，推进手机保护套、环保卡板等包装衍生产品的技术研发和市场推广，创造公司新的业绩和利润增长点。利用自有资金加强技术改造，提升公司的技术创新能力。

（四）注重精益生产和品质管控，打造质量价格比优势

包装市场容量巨大，生产厂家竞争激烈，公司要以先进的生产模式、智能高效的生产线和严格的品质控制手段才能适应竞争环境，主要举措包括：

继续引进专家辅导精益生产工作，生产线中加入更多的机器设备，进一步提升自动化程度。根据订单工艺特点及时添置先进的生产设备，积极探索和研究生产系统的信息化、智能化，推进智能制造基础条件的建设；加强生产线布局，推进生产方式科学化、自动化、高效化，继续提升人均产值，进一步增强企业的生产制造能力。

强化品质管控意识，打造专业化的品管队伍；品管人员参与新项目、大项目的开发，在打样与试产阶段用控制图评估工艺、技术与生产能力；及时召开新产品试产总结会，跟进试产总结改善对策的落实；主动同客户商讨品质标准，明确来料、生产制程各环节和成品的品质标准；规范首件、巡检、终检的检验项目，通过材料检测和制程控制，确保产品质量稳定。强化检测中心内部管理，推动公司标准向国际标准、国内外知名品牌标准接轨。加强供应商品质辅导和管理，品质人员深入供应商生产现场指导和管控，确保质量损失占销比不超过限定指标。

（五）人力资源计划

公司将在目前人力资源管理基础之上，加强人才引进、培养和储备，建立人才梯队。一方面将加大培训力度，努力打造高级管理人员、专业技术人员和生产技能人员三支队伍，提高员工整体素质；另一方面，建立内部合作育人、提拔促人才和校企合作备人才机制。同时，通过不断完善薪酬与绩效管理制度，建立科学的考评竞聘机制，持续提高员工的福利待遇，增强职工的凝聚力和创造力。此外，加强公司的核心人才队伍建设，从整体上提高公司人力资源管理水平，使公司人才素质能力与公司发展战略相匹配。

（六）内部治理计划

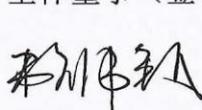
公司将继续优化组织结构，提高运营效率，严格遵守国家法律法规和公司章程的规定，完善决策、执行、监督相互制衡的法人治理结构，充分发挥专业委员会及独立董事的作用，对公司的重大经营行为进行科学决策、强力执行和严格监督；公司将充实和完善各项管理制度，创新管理模式，调动员工积极性，提高规范化、制度化的管理水平。

第五节 申请挂牌公司、中介机构及相关人员声明

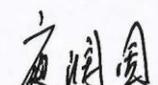
申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

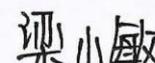
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

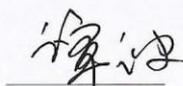
全体董事（签字）：


赖沛铭


黄文聪

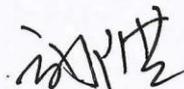

庾润国

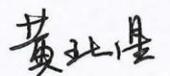

梁小敏


谭波

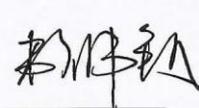
全体监事（签字）：


邱广华

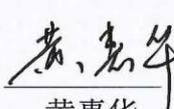

谢展洪


黄北星

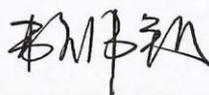
全体高级管理人员（签字）：


赖沛铭


黄文聪


黄惠华

法定代表人（签字）：


赖沛铭

东莞铭丰包装股份有限公司

2019年6月6日



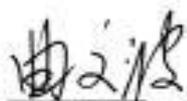
主办券商声明

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人（签字）：

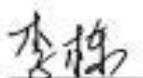

翟建强

项目负责人（签字）：



曲文波

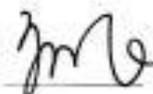
项目成员（签字）：



李栋



李冰



廖飞



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。本机构及经办律师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。

经办律师（签字）：李向宏

李向宏

谢露

谢露

律师事务所负责人（签字）：谭岳奇

谭岳奇

北京市中银（深圳）律师事务所

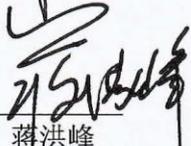


2019年6月6日

审计机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本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。

经办注册会计师（签字）：
 
何国铨 郭俊彬

会计师事务所负责人（签字）：

蒋洪峰

广东正中珠江会计师事务所（特殊普通合伙）
（特殊普通合伙）



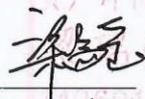
2019年6月6日

评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。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。

经办注册资产评估师（签字）：_____

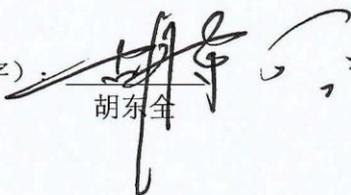
喻莺



梁瑞莹

资产评估机构负责人（签字）：_____

胡东全



中联国际评估咨询有限公司



2019年6月6日

说 明

广东中联羊城资产评估有限公司就东莞铭丰包装股份有限公司股份制改制事项，出具了《资产评估报告书》（中联羊城评字【2015】第 RHMPD0500 号）。

广东中联羊城资产评估有限公司已更名为中联国际评估咨询有限公司，并于 2017 年 8 月 29 日取得营业执照。

特此说明



中联国际评估咨询有限公司

2019年 6月 6日

说明

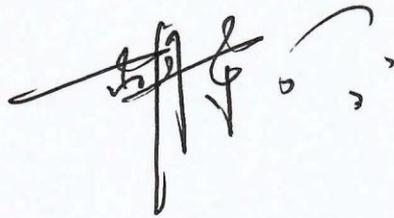
中联国际评估咨询有限公司就东莞铭丰包装股份有限公司股份改制事项，出具了《资产评估报告书》（中联羊城评字【2015】第RHMPD0500号）。报告出具日中联国际评估咨询有限公司法定代表人为胡东全，签字注册资产评估师为喻莺、梁瑞莹。

由于注册资产评估师喻莺已于2019年1月30日从本公司离职，故东莞铭丰包装股份有限公司本次挂牌申请文件中，评估机构声明中未有签字注册资产评估师喻莺的签字。

特此说明。

资产评估机构负责人：

胡东全



中联国际评估咨询有限公司
2019年6月6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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件