

广东开合文化科技股份有限公司

公开转让说明书



Fine Crafts Since 2001

主办券商



东莞证券股份有限公司

DONGGUAN SECURITIES CO., LTD.

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）汇率波动风险

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司财务费用的汇兑损益金额分别为-452,453.64元、6,116.93元、325,813.57元。报告期内，公司财务费用的汇兑损益波动较大，销售货款主要以美元、欧元、法郎等结算。由于公司外销产品的应收账款信用收款期一般为30-90天，在信用期内，如果人民币持续升值将会给公司造成一定的汇兑损失，因此，人民币汇率的变动可能给公司的经营业绩带来一定影响。

应对措施：公司与国外客户签订订单时，综合考虑本月月均汇率，然后以固定汇率与客户签订相关订单。目前，公司拟通过提高相关产品售价来达到规避汇率波动的风险。

（二）持续亏损风险

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司净利润分别为-3,812,730.65元、-1,723,535.52元、-251,117.19元，存在持续亏损的情况。主要是由于公司为使其产品能够迅速占领市场，引进销售团队，增加线下体验店，不断加强产品推广导致的费用所致。如果未来公司收入增长未能超过成本增加的幅度，公司可能仍存在持续亏损的风险。

应对措施：目前，公司一方面通过采用新的薪酬体系，提高生产效率，激励管理人员，降低单位产品成本来控制总体成本；另一方面通过提高产能，增加销售，结合线上、线下两种销售模式，主打毛利率较高的箱盒文化创意产品的销售，使得公司的营业收入得到快速提升。

（三）租赁房屋权属瑕疵风险

公司及其子公司、分公司生产、经营所使用的场所均为租赁取得，其中公司、万江分公司、开合博物馆所使用的场所未取得土地使用权证、房屋所有权证，房屋权属存在瑕疵，相关租赁合同存在被确认为无效的可能，公司存在搬迁的风险。

若公司因上述问题搬迁将对公司生产经营造成一定影响。公司生产、经营所需条件并无特殊要求限制，若公司发生搬迁，可以在短时间内以公允的价格租得所需场所，不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。

应对措施：根据东莞市国土资源局万江分局出具的《东莞市品时柏展示包装有限公司项目用地的情况说明》，经核查，品时柏项目用地位于东莞市万江区石美社区，属工业用地，该地块尚未完善用地手续，权属属集体所有。该宗用地符合万江区土地利用规划（2010-2020年），地类属建设用地。

2014年9月2日，东莞市万江区石美股份经济合作社出具《证明》，证明厂房为：1、位于石美村甘元二号厂房（厂房、宿舍）面积为10000平米。2、位于石美村甘元二号厂房（厂房、宿舍）面积为2000平米。3、位于石美村甘元四号厂房（厂房、宿舍）面积为1520平米。东莞市万江区石美股份经济合作社为上述土地、厂房的唯一所有权人，且不存在任何权属争议和纠纷。

2014年9月22日，东莞市万江区石美下蓬庙股份经济合作社出具《证明》，证明厂房为：1、位于下蓬庙村第二厂房宿舍（厂房、宿舍、办公楼）面积为8077.5平米。2、位于下蓬庙村第二厂房宿舍（厂房、宿舍、办公楼）面积为900平米。东莞市万江区石美下蓬庙股份经济合作社为上述土地、厂房的唯一所有权人，且不存在任何权属争议和纠纷。

公司控股股东、实际控制人韩炳新和罗爱承诺：如应有权部门要求或决定、司法机关的裁决、第三方的权利主张，公司租赁的物业因产权瑕疵问题而导致该等租赁房屋及/或土地的租赁关系无效或者出现任何纠纷，导致公司需要另租其他房屋及/或土地而进行搬迁并遭受经济损失、被有权部门给予行政处罚、或者被有关当事人追索的，本人愿意无条件代公司承担上述所有损失赔偿责任及/或行政处罚责任，同时愿意代公司承担上述所有经济损失，且自愿永久放弃向公司追偿的权利。

（四）市场拓展风险

奢侈品包装行业为包装行业的细分市场，且依附于奢侈品市场发展，自身市场容量受限于全球奢侈品市场需求。2008年，世界金融危机使全球奢侈品市场需求大幅萎缩。2010年，全球奢侈品市场需求基本恢复到金融危机前的水平。

公司奢侈品订制包装业务的市场拓展，受全球奢侈品行业的市场需求波动影响。

公司同时设计生产集实用性、装饰性、吉祥文化、智能功能于一体的箱盒产品，面对的消费者主要是消费能力较强的中产阶级，或者对文化创意产品较为敏感的文艺人士，消费群体较为小众，实现既定的销售目标，存在一定的市场拓展风险。

应对措施：首先，公司将通过定期参加展会、提高奢侈品品牌媒体推介力度和营造奢侈品包装品牌知名度等方式，获取更多的客户订单，扩大市场份额；第二，公司专注于珠宝首饰、手表、高级洋酒三大类别的奢侈品，根据世界奢侈品市场需求变化情况，公司奢侈品订制包装范围逐渐从高档奢侈品品牌扩大到中高档奢侈品品牌，开拓新客户，以获取稳定的订单，提高奢侈品包装行业的市场容量。

公司已创立“开合 OC”箱盒品牌，通过品牌营销，在北京等一线城市成立体验店，在广东地区成立箱盒博物馆，踊跃参与行业展会、线上、线下招商，同时采取线上营销和线下营销相结合的方式，培育和挖掘消费者的潜在需求。

（五）行业技术进步风险

奢侈品包装行业未来发展趋势是在包装材料的选取上凸现绿色包装。绿色包装以环境保护和资源节约为核心，不仅考虑包装的质量、功能、寿命和成本，还要考虑从原材料的生产到包装品的加工、使用及废弃物的回收、利用等全过程中包装物对环境的影响。为了保证奢侈品包装精致，公司除了创意的包装造型、个性化标识及色彩设计、采用先进的印制方法和工艺、保证优异的包装品质外，还要紧跟绿色包装的行业技术发展趋势。

应对措施：公司在品牌包装设计和选材时，将重视奢侈品品牌包装在生产、流通和消费过程中造成的污染，逐渐用胶盒、纸盒替代高端木制包装盒，尽可能采用可回收或可降解的新型包装材料，降低品牌产品的包装成本，同时避免废弃后污染环境。

（六）公司治理风险

公司于 2015 年 10 月 19 日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的

《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

应对措施：为防范公司治理风险，加强公司内部控制管理，避免侵害中小股东的利益，公司将根据结合公司实际情况，完善内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的基础。此外，公司将进一步落实公司董事、监事、高级管理人员等相关人员对相关法律、法规及政策的学习和培训工作，全面提高管理层规范意识。

目 录

声 明	1
重大事项提示	2
目 录	6
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、本次挂牌情况	11
三、公司股东的基本情况	12
四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	31
五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	34
六、本次挂牌的相关机构	35
第二节 公司业务	37
一、主营业务及产品	37
二、内部组织结构及业务流程	44
三、与业务相关的关键资源要素	50
四、业务基本情况	61
五、商业模式	68
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征	69
七、公司面临的主要竞争状况	77
第三节 公司治理	81
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	81
二、公司董事会关于治理机制的说明	83
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况	85
四、独立经营情况	85
五、同业竞争情况	87
六、资金占用、对外担保以及委托理财情况	88

七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项	89
八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况	91
第四节 公司财务	93
一、最近两年及一期的审计意见	93
二、最近两年及一期经审计的财务报表	94
三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	117
四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标	126
五、关联方、关联关系及关联交易情况	157
六、需提醒投资者关注的会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	161
七、报告期内资产评估情况	162
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况	163
九、股利分配政策和最近两年及一期股利分配情况	165
十、股份支付	166
十一、持续经营能力分析	167
十二、可能影响公司持续经营的风险因素	170
第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明	174
全体董事、监事、高级管理人员声明	175
主办券商声明	176
律师事务所声明	177
承担审计业务的会计师事务所声明	178
承担资产评估业务的评估机构声明	179
第六节 备查文件	180

释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

公司、股份公司、开合文化	指	广东开合文化科技股份有限公司
开合有限、有限公司	指	广东开合文化产业有限公司
品时柏、有限公司	指	东莞市品时柏展示包装有限公司
东证锦信	指	东证锦信投资管理有限公司
盒和投资	指	东莞市盒和投资合伙企业（有限合伙）
万江分公司	指	东莞市品时柏展示包装有限公司万江分公司
北京开合	指	开合精艺商业（北京）有限公司
北京开合西城分公司	指	开合精艺商业（北京）有限公司西城分公司
上海开阖	指	开阖精艺商贸（上海）有限公司
香港开合	指	开合精艺商贸（香港）有限公司
开合博物馆	指	东莞市开合箱盒文化博物馆
股东会	指	广东开合文化产业有限公司股东会
股东大会	指	广东开合文化科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东开合文化科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东开合文化科技股份有限公司监事会
三会	指	广东开合文化科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会
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
本说明书、公开转让说明书	指	广东开合文化科技股份有限公司公开转让说明书
主办券商、东莞证券	指	东莞证券股份有限公司
最近两年及一期、报告期内	指	2013年、2014年及2015年1-6月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
天健、会计师事务所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
莞信、律师事务所	指	广东莞信律师事务所

评估机构	指	开元资产评估有限公司
开合OC	指	为公司注册商标之一，开合OC是国内首个做创意文化箱盒的品牌,专注生产销售订制高档首饰盒、珠宝盒、手表盒、摇表器、动力表盒、保险柜等箱盒系列产品
摇表器	指	又称自动摇表器或自动摇表盒，通常指有动力驱动可旋转表盘的手表盒，用于高档机械表自动上链
盒粉	指	泛指购买或者喜爱公司创意文化箱盒的消费者

注：本说明书除特别说明外所有数值保留2位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东开合文化科技股份有限公司

英文名称：Guangdong OC Culture & Technology Company Ltd.

注册资本：18,842,100.00 元人民币

法定代表人：韩炳新

有限公司成立日期：2009 年 3 月 6 日

股份公司成立日期：2015 年 10 月 19 日

住所：东莞市万江区石美社区甘元第二厂房

邮编：523000

电话：0769-89235288

传真：0769-89233660

网址：<http://oc2001.com/>

电子邮箱：info@oc-box.com

董事会秘书：韩炳新

所属行业：C24 文教、美工、体育和娱乐用品制造业（2012 年《上市公司行业分类指引》）；C24 文教、美工、体育和娱乐用品制造业（GB/T 4754-2011《国民经济行业分类》）；C2439 其他工艺美术品制造（《挂牌公司管理型行业分类指引》）；13111110 休闲用品及设备（《挂牌公司投资型行业分类指引》）。

经营范围：设计、研发、产销、网上销售：木制工艺品、展示道具、珠宝盒、文具盒、眼镜盒、自动表上弦器具、文具用品、办公用品、办公设备、纸制品、橡塑制品、工艺美术品、家具、玩具、模型、婴幼儿用品、家居用品；婚纱摄影服务；文化活动策划；企业形象策划；文化项目；增值电信业务经营（互联网信息服务）；货物及技术进出口业务。（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)。

主营业务：公司是一家奢侈品订制包装供应商，一直专注于为世界顶级奢侈品品牌设计及生产包装盒及展示道具，同时专注于设计、生产和销售自主品牌创意文化箱盒。

组织机构代码：68449257-8

二、本次挂牌情况

(一) 本次挂牌的基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：18,842,100 股

挂牌日期： 年 月 日

股票转让方式：协议转让

(二) 股东所持股份的限售安排

《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。”

《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

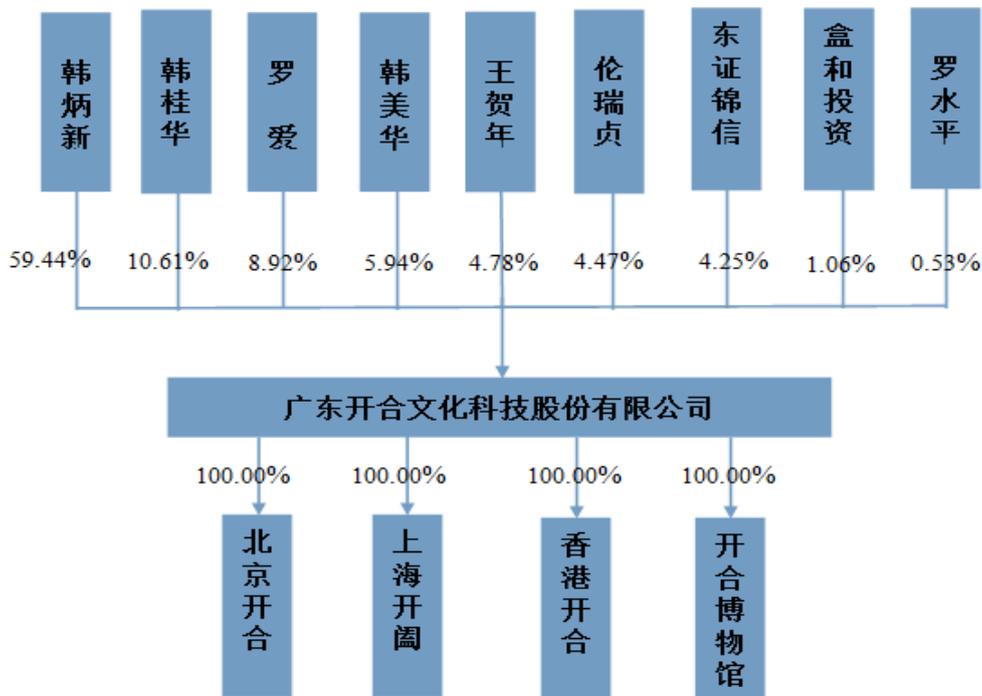
间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”

股份公司成立于 2015 年 10 月 19 日，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立尚未满一年，本次无可公开转让的股份。

除上述安排外，股东所持股份无其他限售安排及所持股份自愿锁定的承诺。

三、公司股东的基本情况

(一) 公司股权结构图



1、子公司基本情况：

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有 3 家全资子公司、1 家民办非企业单位，基本情况如下：

(1) 开合精艺商业（北京）有限公司

公司名称	开合精艺商业（北京）有限公司
公司住所	北京市东城区金宝街 88 号金宝汇 B1 层 B101B 店铺
法定代表人	韩炳新

注册资本	100 万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）
经营范围	销售工艺品、日用品、箱包、金属材料、首饰、针纺织品；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动。）
成立日期	2011 年 10 月 9 日
营业期限	2011 年 10 月 9 日至 2031 年 10 月 8 日
注册号	110105014306339

(2) 开阖精艺商贸（上海）有限公司

公司名称	开阖精艺商贸（上海）有限公司
公司住所	上海市静安区南京西路 1376 号 319 室
法定代表人	沈卫民
注册资本	100 万元
企业类型	一人有限责任公司（法人独资）
经营范围	工艺礼品、家居用品、保险箱（柜）、装饰用品及各类包装盒的设计、销售。（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）
成立日期	2014 年 9 月 4 日
营业期限	2014 年 9 月 4 日至长期
注册号	310106000263233

(3) 开合精艺商贸（香港）有限公司

公司名称	开合精艺商贸（香港）有限公司
公司住所	UNT 04,7/F BRIGHT WAY TOWER NO.33 MONG KOK RD KL.
董事	韩炳新
注册资本	500,000 HKD
企业类型	有限公司
业务性质	饰品、工艺品、包装盒、礼品盒、销售、贸易。
成立日期	2014 年 11 月 21 日
营业期限	2014 年 11 月 21 日至 2015 年 11 月 20 日
登记号	64093510-000-11-14-3

(4) 东莞市开合箱盒文化博物馆

名称	东莞市开合箱盒文化博物馆
住所	东莞市东城区星河传说新天地 IE031 号楼
法定代表人	韩炳新

开办资金	10 万元
企业类型	民办非企业单位
业务范围	箱盒文化书面的知识推广及箱盒体验；举办各种专题活动，比如钟表、器漆、木雕、珐琅、书画方面的专题临时展、讲座、专业交流会等
成立日期	2014 年 9 月 12 日
营业期限	2014 年 9 月 12 日至 2018 年 9 月 11 日
注册号	粤莞民证字第 030063 号

(5) 公司对子公司实现有效控制的机制如下：

① 股权状况

公司拥有子公司北京开合 100%股份，拥有上海开合 100%股份，所以北京开合和上海开合都为公司的全资子公司。

② 决策机制

a) 经营目标

由公司制定年度销售目标与子公司利润任务，由子公司总经理带领子公司员工执行和完成，而且子公司总经理每月向公司总经理及各个部门做一次月度工作报告，确保公司与子公司的经营目标一致。

b) 财务制度

全资子公司的财务制度由公司制定并监督执行。每月发生的费用由公司财务部审核。子公司销售的全部产品全部从公司采购或经过公司采购部门从外部采购。

c) 人力资源管理制度

全资子公司的人力资源管理、工资表由公司人力资源部与财务部审核。

③ 公司制度

公司制定了《财务预算控制制度》、《对外投资制度》、《员工手册》、《考勤工资结算制度》《绩效管理制度》等制度，在财务、投资、人员管理、绩效考核等方面，控制子公司的正常运行。具体如下：

a) 财务预算控制制度

全资子公司根据年度经营方案制定子公司年度预算并提交总公司审批备案，子公司需按照年度预算支出费用，预算外支出需向总公司进行申报，获得审批后按照总公司要求执行。

子公司将每月发生了的费用、工资表等发给总公司财务部审核，财务总监或总经理确认后方可发生。

b) 对外投资制度

子公司的定位是公司在该区域的销售部门，没有任何对外投资的权限。

c) 员工手册

全资子公司的企业文化、员工基本权利与义务、招聘录用管理、入离职及劳动合同管理、请假调休制度、福利和社会保险安排均以员工手册为准，员工手册由总公司进行修订。

d) 考勤工资结算制度

全资子公司每月考勤工资结算均由总公司审批，一般岗位薪酬调整由子公司按照薪酬制度进行，特殊岗位薪酬调整由总公司进行操作，所有考勤及薪酬资料均在总公司报备。

e) 绩效管理制度

全资子公司的绩效管理制度根据总公司人力资源部制定的绩效管理制度进行分解下达，绩效考核由子公司进行总公司审核备案。

f) 股权激励制度

全资子公司员工同样适用公司股权激励制度，股权激励由总公司负责制定，结合各区绩效管理、业绩提成进行统一分配。

g) 培训制度

全资子公司企业培训内容中包含总公司安排的培训课程，并依照总公司的培训计划进行年度培训安排。总公司每周进行周三 1 小时培训，子公司通过观看培训录像进行内部培训。

④利润分配方式

公司采取激励政策鼓励子公司提高市场销售额，与子公司北京开合、上海开合的利润分配方式主要是：2015年8-12月份，子公司净利润的正数部分分配给子公司，如果没有利润，则没有利润可分配；2016年1-7月份，子公司净利润超过150万元的部分，分配给子公司。假如净利润低于150万元，则没有利润分配。

公司将根据2016年1-7月份子公司的经营状况，进一步制定合理的利润分配激励政策。

2、分公司基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司及其子公司共有2家分公司，基本情况如下：

(1) 东莞市品时柏展示包装有限公司万江分公司

公司名称	东莞市品时柏展示包装有限公司万江分公司
公司住所	东莞市万江区石美社区下蓬庙村
负责人	韩炳新
类型	其他有限责任公司分公司
经营范围	设计、研发、产销：木制工艺品、展示道具、珠宝盒、文具盒、眼镜盒、自动表上弦器具（法律、行政法规及国务院决定禁止或者规定须取得许可证后方可经营的项目除外）；货物及技术进出口业务。（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）
成立日期	2011年6月27日
营业期限	2011年6月27日至长期
注册号	441900001103675

(2) 开合精艺商业（北京）有限公司西城分公司

公司名称	开合精艺商业（北京）有限公司西城分公司
公司住所	北京市西城区金城坊街2号楼04层402-L421-1商铺
负责人	孙文昕
经营范围	销售工艺品、日用品、箱包、金属材料、首饰、针纺织品；货物进出口；技术进出口；代理进出口。（领取本执照后，应到商务部门进行备案。）
类型	有限责任公司分公司(法人独资)
成立日期	2014年9月18日

注册号	110102017913648
-----	-----------------

3、股份公司股权结构如下：

序号	股东	股东性质	认购股份（股）	出资比例（%）
1	韩炳新	自然人	11,200,000	59.44
2	韩桂华	自然人	2,000,000	10.61
3	罗爱	自然人	1,680,000	8.92
4	韩美华	自然人	1,120,000	5.94
5	王贺年	自然人	900,000	4.78
6	伦瑞贞	自然人	842,100	4.47
7	东证锦信	法人	800,000	4.25
8	盒和投资	有限合伙企业	200,000	1.06
9	罗水平	自然人	100,000	0.53
合计			18,842,100	100.00

4、非自然人股东的基本情况

（1）东证锦信投资管理有限公司

东证锦信投资管理有限公司，成立于 2011 年 5 月 5 日，现持有注册号为 441900001055517 的《营业执照》；住所：东莞市松山湖科技产业园区创意生活城 D218 商铺；注册资本：20,000 万元；法定代表人：张运勇；企业类型：有限责任公司；经营范围：投资管理，股权投资，企业投资咨询。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）；经营期限为长期。

截至本公开转让说明书出具日，东证锦信的股东及出资结构如下：

序号	股东名称	股东性质	出资额（万元）
1	东莞证券	法人	20,000.00
合计		—	20,000.00

经核查，东证锦信为东莞证券全资子公司，不属于《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等规定需要在中国证券投资基金业协会备案的私募投资基金或者基金管理人。

（2）东莞市盒和投资合伙企业（有限合伙）

东莞市盒和投资合伙企业（有限合伙），住所：东莞市东城区岗贝星河传说

新天地 IE031 号楼（第五层）；注册资本 24 万元；注册号：441900002475544；企业类型：有限合伙企业；执行合伙企业事务的合伙人：韩炳新；成立日期：2015 年 5 月 13 日；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）；经营期限为长期。

截至本公开转让说明书出具之日，盒和投资股权情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	比例 (%)	关联关系	出资方式
1	韩炳新	1.00	4.17	公司股东、董事长、 总经理、董事会秘书	货币
2	孙仁霞	6.00	25.00	职工代表监事	货币
3	刘颖	6.00	25.00	监事	货币
4	陈梅	6.00	25.00	公司员工	货币
5	孙丽新	5.00	20.83	公司员工	货币
合计		24.00	100.00	—	货币

根据《私募投资基金监督管理暂行办法》（“《暂行办法》”）第二条的规定：“非公开募集资金，以进行投资活动为目的设立的公司或者合伙企业，资产由基金管理人或者普通合伙人管理的，其登记备案、资金募集和投资运作适用本办法。”东莞市盒和投资合伙企业（有限合伙）作为公司员工持股平台虽然也有募集资金以及管理人管理的部分特点，但是其设立以员工的股权激励为目的，与《暂行办法》规定的特征有所区别，因此不适用《暂行办法》的规定。故盒和投资无需按照《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》及《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关规定履行登记备案程序。盒和投资作为公司员工持股平台，其设立履行了相应的工商登记程序，其设立合法合规，为公司适格股东。

5、股东持有股份的质押或其他争议情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司股东持有的股份不存在质押或其他有争议的情况。

6、股东之间的关联关系

股东韩炳新与股东韩美华、韩桂华系兄妹关系；股东韩炳新与股东罗爱系夫妻关系；自然人股东韩炳新系有限合伙企业股东盒和投资执行合伙企业事务的合

伙人。除此之外，其他股东之间无关联关系。

（二）控股股东、实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，韩炳新持有公司股份 11,200,000.00 股，占公司股份总额的 59.44%，韩炳新担任股份公司的董事长兼总经理，同样对公司经营决策具有重大影响。因此，认定韩炳新为公司的控股股东。罗爱持有公司股份 1,680,000.00 股，占公司股份总额的 8.92%且为公司董事。基于韩炳新与罗爱为夫妻关系，合计持有公司股份总额的 68.36%，因此认定韩炳新和罗爱二人为公司的实际控制人。报告期内二人单独或者合计持股均超过公司总股本的 50%且对公司经营决策具有重大实质影响，因此报告期内公司实际控制人未发生变更。

控股股东、实际控制人韩炳新和罗爱的基本情况如下：

韩炳新先生，董事长兼总经理、董事会秘书，1968年9月29日生，中国国籍，无境外永久居住权，1991年6月毕业于华南理工大学生物化学工程专业，后分别在华南理工大学管理学院修读MBA课程班及北京大学文化产业研究院修读文化产业与投融资硕士课程，高级品牌管理师。职业经历：1991年7月1993年8月任东莞市医药公司经理秘书；1994年8月至2001年8月任东莞市宇通资讯科技有限公司执行董事兼经理；2001年9月至2007年3月任东莞市万江华柏包装盒制品厂（已经注销）经理；2007年7月至2011年5月任东莞市华柏珠宝首饰盒有限公司（已经注销）经理；2010年6月至2012年2月任有限公司执行董事兼经理；2012年3月至2014年7月任有限公司执行董事；2014年8月至2015年9月任有限公司执行董事兼经理；现任股份公司董事长、总经理、董事会秘书，任期三年。控股股东、实际控制人的其他兼职情况详见公开转让说明书之“七、（四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况”相关内容。

罗爱女士，董事，1969年11月7日出生，中国国籍，无境外永久居住权，中专学历。职业经历：1988年8月至1992年8月任东莞市三元食品公司化验员；1992年8月至1999年8月任中国建设银行东莞分行科员；2001年9月至2007年3月任东莞市万江华柏包装盒制品厂（已经注销）个体经营者；2007年7月至2011年5月任东莞市华柏珠宝首饰盒有限公司（已经注销）会计；2011年10

月至 2015 年 8 月自由职业，现任股份公司董事，任期三年。

（三）股本形成及其变化情况

1、有限公司设立

公司的前身为品时柏，系由韩美华、韩桂华于 2009 年 3 月 6 日在东莞市工商行政管理局依法注册成立。

2009 年 2 月 11 日，东莞市工商行政管理局出具粤莞名称预核内字【2009】第 0900046373 号《企业名称预先核准通知书》，同意预先核准企业名称为“东莞市品时柏展示包装有限公司”。

2009 年 2 月 25 日，韩桂华、韩美华在签订《东莞市品时柏展示包装有限公司章程》，约定注册资本为 100 万元，其中韩美华以货币出资 50 万元，出资比例为 50%，韩桂华以货币出资 50 万元，出资比例为 50%。选举韩美华担任品时柏执行董事兼经理、韩桂华担任监事。

2009 年 2 月 25 日，东莞市永胜会计师事务所出具永胜验字（2009）第 A2060 号《验资报告》审验，截至 2009 年 2 月 24 日止已收到全部股东投入的资本 100 万元，均以货币出资。

2009 年 3 月 6 日，东莞市工商行政管理局核发了注册号为 441900000489220《企业法人营业执照》。

品时柏设立时股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	韩美华	50.00	货币	50.00
2	韩桂华	50.00	货币	50.00
合计		100.00	—	100.00

2、有限公司第一次股权转让

2010 年 6 月 1 日，品时柏召开股东会，决议同意股东韩桂华将其持有的品时柏 37.5% 的股权以人民币 37.5 万元转让给韩炳新，同意股东韩美华将其持有的品时柏 43% 的股权以人民币 43 万元转让给韩炳新。同意免去韩美华执行董事、经理以及法定代表人职位，选任韩炳新为公司执行董事和经理；同意选举韩美华

为公司监事。

同日，韩桂华和韩美华分别与韩炳新签订了《东莞市品时柏展示包装有限公司转让合同》。

2010年6月，东莞市工商行政管理局核准了上述变更并核发了新的营业执照。

本次股权转让后，股东的出资额和出资比例如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	韩炳新	80.50	货币	80.50
2	韩桂华	12.50	货币	12.50
3	韩美华	7.00	货币	7.00
合计		100.00	—	100.00

3、有限公司第一次增资

2014年6月，韩炳新向公司增加货币出资523.25万元；韩桂华向公司增加货币出资81.25万元；韩美华向公司增加货币出资45.50万元。公司新增注册资本的实收情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审验，并出具了天健粤验〔2014〕17号《验资报告》。

2014年7月，韩炳新向公司增加货币出资684.25万元，韩桂华向公司增加货币出资106.25万元，韩美华向公司增加货币出资59.50万元。公司新增注册资本的实收情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审验，并出具了天健粤验〔2014〕23号《验资报告》。

2014年8月11日，有限公司召开股东会，同意公司新增注册资本1500万元，由韩炳新以货币出资1207.50万元，韩桂华以货币出资187.50万元，韩美华以货币出资105万元，本次增资完成之后，公司注册资本由100万元增至1600万元。

2014年9月，东莞市工商行政管理局核准了上述变更并核发了新的营业执照。

本次增资后，各股东的出资比例和出资额如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	韩炳新	1,288.00	货币	80.50
2	韩桂华	200.00	货币	12.50
3	韩美华	112.00	货币	7.00
合计		1,600.00	—	100.00

4、有限公司第二次增资

2014年10月8日，有限公司召开股东会，决议同意将公司的注册资本由1600万元增加至1684.21万元，新股东伦瑞贞货币出资234.21万元，认缴出资额84.21万元，新增注册资本84.21万元，溢价款150万元转入资本公积。

上述新增注册资本的实收情况已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审验，并出具了天健粤验〔2014〕45号《验资报告》。

2014年10月，东莞市工商行政管理局核准了上述变更并核发了新的营业执照。

本次增资后，各股东的出资比例和出资额如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	韩炳新	1,288.00	货币	76.48
2	韩桂华	200.00	货币	11.87
3	韩美华	112.00	货币	6.65
4	伦瑞贞	84.21	货币	5.00
合计		1,684.21	—	100.00

5、有限公司第二次股权转让

2015年5月8日，有限公司召开股东会，决议同意股东韩炳新将其持有的品时柏9.98%的股权以人民币168万元转让给罗爱，其余股东自愿放弃优先受让权。

同日，韩炳新、罗爱签订了《东莞市品时柏展示包装有限公司股东转让出资协议》，韩炳新将其持有的品时柏9.98%的股权转让给罗爱。

2015年5月，东莞市工商行政管理局核准了上述变更并核发了新的营业执照。本次股权转让后公司股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
----	------	---------	------	---------

1	韩炳新	1,120.00	货币	66.50
2	韩桂华	200.00	货币	11.87
3	罗爱	168.00	货币	9.98
4	韩美华	112.00	货币	6.65
5	伦瑞贞	84.21	货币	5.00
合计		1,684.21	—	100.00

6、有限公司第三次增资

2015年5月20日，有限公司召开股东会，决议同意公司新增注册资本由人民币20万元，由盒和投资出资人民币24万元，其中20万元作为公司的注册资本，4万元作为公司的资本公积。本次增资完成后公司的注册资本增加至人民币1704.21万元。其他股东一致放弃新增注册资本的优先认缴权。

公司上述新增注册资本的实收情况已经东莞市远东会计师事务所（普通合伙）审验，并由其出具莞远验字〔2015〕第0115号《验资报告》。

2015年5月，东莞市工商行政管理局核准了上述变更并核发了新的营业执照。

本次增资后，各股东的出资比例和出资额如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	韩炳新	1,120.00	货币	65.72
2	韩桂华	200.00	货币	11.74
3	罗爱	168.00	货币	9.86
4	韩美华	112.00	货币	6.57
5	伦瑞贞	84.21	货币	4.94
6	盒和投资	20.00	货币	1.17
合计		1,704.21	—	100.00

7、有限公司第四次增资

2015年5月26日，有限公司召开股东会，同意公司新增注册资本由人民币80万元，由东证锦信出资人民币240万元，其中80万元作为公司的注册资本，160万元作为公司的资本公积金。本次增资完成后公司的注册资本增加至人民币1784.21万元。其他股东一致放弃优先认缴权。

公司上述新增注册资本的实收情况已经东莞市远东会计师事务所（普通合伙）审验，并由其出具了莞远验字〔2015〕第0128号《验资报告》。

2015年5月，东莞市工商行政管理局核准了上述变更并核发了新的营业执照。

本次增资后，各股东的出资比例和出资额如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	韩炳新	1,120.00	货币	62.77
2	韩桂华	200.00	货币	11.21
3	罗爱	168.00	货币	9.42
4	韩美华	112.00	货币	6.28
5	伦瑞贞	84.21	货币	4.72
6	东证锦信	80.00	货币	4.48
7	盒和投资	20.00	货币	1.12
合计		1,784.21	—	100.00

8、有限公司第五次增资

2015年6月22日，开合有限召开股东会，决议同意公司新增注册资本由人民币100万元，由新增股东王贺年出资人民币315万元，其中90万元作为公司的注册资本，225万元作为公司的资本公积金；由新增股东罗水平出资人民币35万元，其中10万元作为公司的注册资本，25万元作为公司的资本公积金；本次增资完成后公司的注册资本增加至人民币1884.21万元。其他股东一致放弃新增注册资本的优先认缴权。

公司上述新增注册资本的实收情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审验，并由其出具了天健粤验〔2015〕48号《验资报告》。

2015年6月，东莞市工商新政管理局核准了上述变更。

本次增资后，各股东的出资比例和出资额如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	韩炳新	1,120.00	货币	59.44
2	韩桂华	200.00	货币	10.61
3	罗爱	168.00	货币	8.92
4	韩美华	112.00	货币	5.94
5	王贺年	90.00	货币	4.78
6	伦瑞贞	84.21	货币	4.47
7	东证锦信	80.00	货币	4.25
8	盒和投资	20.00	货币	1.06

9	罗水平	10.00	货币	0.53
	合计	1,884.21	—	100.00

9、有限公司整体变更为股份公司

2015年8月15日，天健会计师事务所(特殊普通合伙)出具天健审字(2015)7-279号《审计报告》，确认开合有限公司截止于2015年6月30日经审计的账面净资产值为人民币22,858,333.38元。

2015年8月18日，开元资产评估有限公司出具的开元评报字(2015)第398号《评估报告》确认，截止评估基准日2015年6月30日，开合有限净资产评估值为2,387.21万元。

2015年9月4日，有限公司召开临时股东会，确定公司整体变更基准日为2015年6月30日，由全体九名股东作为发起人，以公司经审计后的账面净资产22,858,333.38元折合成公司股本总额18,842,100.00股，注册资本18,842,100.00元，剩余净资产计入资本公积，各股东以其持有的公司股权所对应的账面净资产认购股份公司股份，持股比例不变。

2015年9月17日，有限公司原股东作为发起人签署了《发起人协议》，同意共同作为发起人，以发起设立方式将开合有限公司整体变更为股份有限公司。股份有限公司设立后，原有限责任公司的资产、负债和权益全部由股份有限公司承继。

2015年9月17日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，全体股东审议通过按公司净资产折合股份设立股份有限公司的议案；全体股东审议通过了股份公司章程，并选举韩炳新、韩美华、韩桂华、罗爱、伦瑞贞为公司第一届董事会成员，选举谢斯俊、刘颖为公司第一届监事会股东代表监事，与职工代表监事孙仁霞组成公司第一届监事会。

2015年9月22日，天健会计师事务所(特殊普通合伙)广东分所出具天健粤验字(2015)第68号《验资报告》，确认截至2015年9月17日止，公司已收到全体出资者所拥有的截至2015年6月30日止广东开合文化产业有限公司经审计的净资产22,858,333.38元，将上述净资产折合实收资本壹仟捌佰捌拾肆万贰仟壹佰元整，资本公积4,016,233.38元。

2015年10月19日，股份公司取得东莞市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为914419006844925782的《企业法人营业执照》，股份公司正式成立。公司注册资本为1884.21万元，法定代表人为韩炳新，住所为：东莞市万江区石美社区甘元第二厂房，公司类型：股份有限公司（非上市）；经营范围：设计、研发、产销、网上销售：木制工艺品、展示道具、珠宝盒、文具盒、眼镜盒、自动表上弦器具、文具用品、办公用品、办公设备、纸制品、橡塑制品、工艺美术品、家具、玩具、模型、婴幼儿用品、家居用品；婚纱摄影服务；文化活动策划；企业形象策划；文化项目；增值电信业务经营（互联网信息服务）；货物及技术进出口业务。（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）。

股份公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	认购股份（股）	出资方式	出资比例（%）
1	韩炳新	11,200,000	净资产	59.44
2	韩桂华	2,000,000	净资产	10.61
3	罗爱	1,680,000	净资产	8.92
4	韩美华	1,120,000	净资产	5.94
5	王贺年	900,000	净资产	4.78
6	伦瑞贞	842,100	净资产	4.47
7	东证锦信	800,000	净资产	4.25
8	盒和投资	200,000	净资产	1.06
9	罗水平	100,000	净资产	0.53
合计		18,842,100	净资产	100.00

（四）控股股东对赌情况

2015年5月25日，东证锦信与公司控股股东韩炳新、公司签订了《东证锦信与韩炳新关于东莞市品时柏展示包装有限公司之股东协议》。

2015年5月29日，罗水平、王贺年分别与公司控股股东韩炳新、公司签订了《罗水平与东莞市品时柏展示包装有限公司及其实际控制人关于对东莞市品时柏展示包装有限公司的增资协议》、《王贺年与东莞市品时柏展示包装有限公司及其实际控制人关于对东莞市品时柏展示包装有限公司的增资协议》。

经核查，公司并未参与上述《股东协议》或《增资协议》所约定的对赌。协议中的对赌为控股股东韩炳新与股东之间的对赌，符合合同法的规定，合法有效。虽然股东之间的对赌可能造成公司的股权转让，但系协议双方真实意思之表达，

股权转让虽然可能造成股份在不同股东之间的流转,但是不会造成股东之间的股权纠纷,控股股东韩炳新回购股权也不会导致公司实际控制人的变更,公司股权清晰,因此不会对后续的投资人造成不利影响。因此,控股股东的对赌不影响公司符合公司股权清晰,股票发行和转让行为合法合规的挂牌条件。

(五) 公司对外投资情况

报告期内,公司发生的对外投资情况如下:

1、收购开合精艺商业(北京)有限公司

(1) 2011年10月,品时柏(北京)设立

2011年9月,韩炳新、韩美华、韩桂华和孔祥云制定《品时柏开合国际商贸(北京)有限公司章程》,决定共同投资设立品时柏(北京),注册资本人民币50万元。

2011年9月19日,北京中美利鑫会计师事务所(普通合伙)出具中美利鑫【2011】验字第X424号《验资报告》审验,截至2011年9月19日止,公司(筹)已收到全体股东缴纳的注册资本(实收资本)合计伍拾万元,全部为货币出资。

品时柏(北京)设立时的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资方式	出资比例(%)
1	韩炳新	40.00	货币	80.00
2	韩桂华	6.25	货币	12.50
3	韩美华	3.50	货币	7.00
4	孔祥云	0.25	货币	0.50
	合计	50.00	货币	100.00

(2) 2012年5月,品时柏(北京)第一次股权转让

2012年5月3日,品时柏(北京)股东会作出决议,同意孔祥云将品时柏(北京)实缴0.25万元货币出资转让给韩炳新。同日,孔祥云与韩炳新签署《出资转让协议书》。

就上述股权转让品时柏(北京)已办理了工商变更登记。本次转让完成后,品时柏(北京)的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资方式	出资比例 (%)
1	韩炳新	40.25	货币	80.50
2	韩桂华	6.25	货币	12.50
3	韩美华	3.50	货币	7.00
合计		50.00	货币	100.00

(3) 2014年5月，品时柏（北京）第二次股权转让及增资

2014年5月31日，品时柏（北京）股东会作出决议，同意韩炳新将品时柏（北京）的40.25万元转让给品时柏；同意韩美华将品时柏（北京）的3.5万元转让给品时柏；同意韩桂华将品时柏（北京）的6.25万元转让给品时柏；同日，韩炳新、韩美华、韩桂华分别与品时柏签署《出资转让协议书》。

根据韩炳新、韩桂华、韩美华和开合文化出具《开合精艺商业（北京）有限公司股权转让的情况说明》如下：2014年5月31日，股东韩炳新、韩桂华、韩美华持有的出资份额500,000.00元按当时资产净值228,928.88元的价格全部转让给东莞市品时柏展示包装有限公司（现改名为广东开合文化科技股份有限公司），本次股权转让定价主要参考开合精艺商业（北京）有限公司2014年5月份未经审计的净资产数额进行确定。

2014年8月19日，品时柏（北京）股东会作出决议，同意将品时柏（北京）的注册资本增加至100万元，其中品时柏增加50万元，同意将公司名称变更为“开合精艺商业（北京）有限公司”。根据公司提供的银行付款通知单，品时柏已于2014年8月20日将增资款合计50万元缴入品时柏（北京）对公账户。

2014年8月19日，北京市工商管理局朝阳分局核发了新的营业执照。本次转让完成后，开合精艺（北京）成为公司的全资子公司。

报告期内公司收购开合精艺商业（北京）有限公司。①收购的必要性：公司主要是设计、研发、产销、网上销售：木制工艺品、展示道具、珠宝盒、文具盒、眼镜盒、自动表上弦器具、文具用品、办公用品、办公设备、纸制品、橡塑制品、工艺美术品、家具、玩具、模型、婴幼儿用品、家居用品等，是一家奢侈品订制包装供应商。北京开合主要是销售工艺品、日用品、箱包、金属材料、首饰、针纺织品等。北京开合的实际控制人为韩炳新，公司收购开合精艺一方面是为了避免同业竞争；另一方面有利于增强顾客对于公司产品的体验，

加大品牌宣传力度，扩大公司线下销售规模。②对公司经营的影响主要体现在增强顾客对于公司产品的体验，加大品牌宣传力度，扩大公司线下销售规模。③收购定价依据主要是依据公司每股净资产。截至 2015 年 5 月 31 日，北京开合的总资产为 1,059,716.29 元，总负债 830,787.41 元，净资产为 228,928.88 元。公司以合并当日净资产 228,928.88 元作为转让对价收购北京开合 100%的股权。④公司就上述股权转让确已支付了北京开合原股东股权转让款项，本次股权转让涉及关联交易，但是本次股权转让价格主要参考北京开合净资产以低于注册资本的价格转让给公司，不存在侵害公司以及公司股东的情形。

北京开合的资产情况详见公开转让说明书第四节公司财务之“八、（一）北京子公司的财务简表”部分。

北京开合股权转让以及增资履行了相应的法定程序并经工商核准，股权转让以及增资合法合规。开合精艺商业（北京）有限公司具体情况详见本公开转让说明书本节之“三、（一）公司股权结构图”。

2、投资设立开阖精艺商贸（上海）有限公司

开阖精艺商贸（上海）有限公司系由公司于 2014 年 9 月 4 日投资设立的一人有限责任公司，出资金额为 100 万。

公司本次出资尚未聘请会计师进行验资，但根据公司提供的银行付款通知单，股东东莞市品时柏展示包装有限公司已于 2014 年 10 月 23 日将投资款合计 100 万元缴入开阖精艺商贸（上海）有限公司对公账户。

2014 年 9 月 4 日，上海市工商行政管理局静安分局核发了注册号为 310106000263233 的《企业法人营业执照》，法定代表人为祝沛晟，注册地址为：上海市静安区南京西路 1376 号 319 室。经营范围为：工艺礼品、家居用品、保险箱（柜）、装饰用品及各类包装盒的设计、销售。【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】。

开阖精艺商贸（上海）有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资方式	出资比例（%）
1	公司	100.00	货币	100.00

合计	100.00	货币	100.00
----	--------	----	--------

上海开阖设立至今未发生过股权转让以及增资。开阖精艺商贸（上海）有限公司具体情况详见本公开转让说明书本节之“三、（一）公司股权结构图”。

3、投资设立开合精艺商贸（香港）有限公司

开合精艺商贸（香港）有限公司是公司根据香港法例第 622 章《公司条例》在香港成立的法团，是一间有限公司。成立日期为 2014 年 11 月 21 日；注册资本为 500,000 HKD；董事为韩炳新。

开合精艺商贸（香港）有限公司设立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（HKD）	出资方式	出资比例（%）
1	公司	500,000	货币	100.00
	合计	500,000	货币	100.00

2014 年 12 月 15 日，公司取得由广东省商务厅颁发的编号为境外投资证第 N4400201400144 号的《企业境外投资证书》，核准公司开展境外投资业务。开合文化对外投资设立开合精艺商贸（香港）有限公司已经履行了相应的审批手续。

香港开合设立至今未发生过股权转让以及增资。开合精艺商贸（香港）有限公司具体情况详见本公开转让说明书本节之“三、（一）公司股权结构图”。

4、设立东莞市开合箱盒文化博物馆

东莞开合箱盒文化博物馆是公司设立的一家民办非企业单位，开办资金为 10 万人民币；法定代表人为韩炳新；业务范围为：箱盒文化书面的知识推广及箱盒体验；举办各种专题活动，比如钟表、器漆、木雕、珐琅、书画方面的专题临时展、讲座、专业交流会等。

根据东莞市远东会计师事务所（普通合伙）于 2014 年 9 月 9 日出具的莞远验字（2014）第 0136 号《验资报告》，截至 2014 年 9 月 2 日止，博物馆已经收到举办者缴纳开办资金（实收资本）合计人民币 100,000.00 元。

2014 年 9 月 12 日，东莞市民政局颁发了粤莞民证字第 030063 号《民办非企业单位登记证书》。

东莞市开合箱盒文化博物馆的设立经东莞市民政局审批，其设立履行了相应的登记手续，其设立合法合规。

东莞市开合箱盒文化博物馆的日常开支有单独账目进行记录，并根据《民间非营利组织会计制度》进行会计核算。博物馆有独立团队进行管理运营，财务收入及支出由博物馆管理部门根据《民办非企业单位登记管理条例》及《章程》规定管理。

博物馆设立目的为宣传箱盒文化，不以营利为目的。根据《章程》及博物馆营运计划，其收入来源为门票收入及举办展会收入，截至 2015 年 12 月 10 日，博物馆仍处于免费开放阶段，未产生收入。根据博物馆《章程》规定，博物馆取得的收益均需用于博物馆的日常开支，不得用于分配。截至 2015 年 12 月 10 日，公司未直接从博物馆取得回报，公司对博物馆的初始投资已计入公司营业费用。公司不存在获得东莞市开合箱盒文化博物馆的收益的情形，对公司收入、利润的贡献没有影响。

东莞开合箱盒文化博物馆具体情况详见本公开转让说明书本节之“三、（一）公司股权结构图”。

四、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

韩炳新先生，董事长、总经理、董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

罗爱女士，董事，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

韩桂华女士，董事，1976 年 9 月 7 日生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。职业经历：1994 年 5 月至 2003 年 1 月任东莞市宇通资讯科技有限公司客服管理；2003 年 2 月至 2005 年 3 月自由职业；2005 年 4 月至 2009 年 8 月任东莞市博思木制工艺品厂（已经注销）采购员；2009 年 3 月至 2015 年 9 月任

有限公司监事、采购经理；现任股份公司董事、副总经理、财务负责人，任期三年。

韩美华女士，董事，1974年8月20日生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。职业经历：1995年10月至2004年8月任东莞市宇通资讯科技有限公司出纳员，2005年4月至2009年8月任东莞市博思木制工艺品厂（已经注销）财务人员；2009年3月至2010年5月任有限公司执行董事兼经理；2010年6月至2015年9月任有限公司监事，2010年6月至今任公司财务人员，现任股份公司董事，任期三年。

伦瑞贞女士，董事，1973年6月8日生，中国国籍，无境外永久居住权，2001年7月毕业于华南师范大学教育学专业，大专学历。职业经历：1993年8月至今任东莞市人民医院档案管理员；2015年9月至今兼任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

谢斯俊先生，监事会主席，1991年4月6日出生，中国国籍，无境外永久居住权，2014年6月毕业于广东财经大学保险学专业，本科学历。职业经历：2014年7月入职有限公司任总经理秘书兼博物馆人力资源主管；现任股份公司监事会主席，任期三年。

刘颖女士，监事，1971年10月21日生，中国国籍，无境外永久居住权，1993年6月毕业于无锡轻工业大学精细化工专业，本科学历。职业经历：1993年8月至1995年12月任万成制药厂任生产部计划调度员；1996年1月至2004年4月任进宝贸易公司外贸秘书；2004年5月至2007年3月任东莞市万江华柏包装盒制品厂（已经注销）跟单员；2007年7月至2009年8月任东莞市华柏珠宝装饰盒有限公司（已经注销）跟单员；2009年9月至今任公司业务销售部经理；现任股份公司监事，任期三年。

孙仁霞女士，职工代表监事，1983年1月11日生，中国国籍，无境外永久居住权，2002年6月毕业于湘潭大学行政管理专业，大专学历。职业经历：2001年5月至2006年10月任东莞永洪印刷集团有限公司人力资源部科长；2007年1

月至 2008 年 1 月任艾通企业管理咨询有限公司顾问师；2008 年 2 月至 2009 年 5 月任东莞祥浦电子科技有限公司管理部经理；2009 年 7 月至 2012 年 2 月任东莞达宇运动器材有限公司管理部经理；2012 年 3 月入职有限公司任行政部经理；现任股份公司职工代表监事，任期三年。

（三）高级管理人员

韩炳新先生，总经理、董事会秘书，基本情况详见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

韩桂华女士，副总经理、财务负责人，基本情况详见本公开转让说明书本节之“四、（一）公司董事”相关内容。

（四）董事、监事以及高级管理人员任职资格

经公司董事、监事以及高级管理人员承诺并经核查，公司董事、监事以及高级管理人员不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情形，不存在因涉嫌犯罪、违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形，不存在对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形，不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形，不存在发生欺诈或其他不诚实行为的情形。公司董事、监事以及高级管理人员符合法律法规规定的任职资格。

（五）公司董事、监事、高管以及核心技术人员持有公司股份情况（含间接持股数）

名称	职务	直接持股（股）	比例（%）	间接持股（股）	比例（%）
韩炳新	董事长、总经理、 董事会秘书、核心 技术人员	11,200,000	59.44	8,340	0.04
韩桂华	董事、副总经理、 财务负责人	2,000,000	10.61	0	0.00
韩美华	董事	1,120,000	5.94	0	0.00
罗爱	董事	1,680,000	8.92	0	0.00
伦瑞贞	董事	842,100	4.47	0	0.00
谢斯俊	监事会主席	0	0.00	0	0.00
孙仁霞	职工代表监事	0	0.00	50,000	0.27
刘颖	监事	0	0.00	50,000	0.27

合 计	16,842,100	89.38	108,340	0.58
-----	------------	-------	---------	------

五、公司最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2015〕7-279号《审计报告》，公司最近两年及一期的主要财务数据如下：

财务指标	2015年1-6月/ 2015年6月30日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
营业收入（万元）	2,857.23	5,637.23	4,464.28
净利润（万元）	-381.27	-172.35	-25.11
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	-381.27	-172.35	-25.11
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	-381.91	-203.81	18.42
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）	-381.91	-203.81	18.42
毛利率（%）	19.10	14.24	14.04
加权平均净资产收益率（%）	-24.16	-20.60	-10.89
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	-24.20	-24.36	7.99
基本每股收益（元/股）	-0.22	-0.35	-0.25
稀释每股收益（元/股）	-0.22	-0.35	-0.25
应收账款周转率（次）	7.75	12.32	5.27
存货周转率（次）	1.82	3.16	2.89
经营活动产生的现金流量净额（万元）	52.92	-1,186.92	128.87
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	-2.43	1.29
总资产（万元）	3,192.15	2,969.44	2,710.53
股东权益合计（万元）	2,035.79	1,757.06	218.10
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,035.79	1,757.06	218.10
每股净资产（元）	1.08	1.04	2.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	1.04	2.18
资产负债率（%）	36.23	40.83	91.95
流动比率（倍）	2.17	2.00	0.99

速动比率（倍）	1.27	0.76	0.37
---------	------	------	------

六、本次挂牌的相关机构

（一）主办券商	东莞证券股份有限公司
法定代表人	张运勇
住所	广东省东莞市莞城区可园南路一号
项目负责人	赵昱博
项目小组成员	何庆剑、陈展鸿、喻佳佳、段蕊蕊
联系电话	0769-22115773
传真	0769-22118607
（二）律师事务所	广东莞信律师事务所
住所	广东省东莞市东城中路南 81 号辉煌商务大厦 6 楼
负责人	麦金惠
经办律师	谭舟杨、杨洁
联系电话	0769-22339298
传真	0769-22339298
（三）会计师事务所	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	吴卫星
住所	北京市海淀区知春路 1 号学院国际大厦 1504
经办注册会计师	肖瑞峰、游小辉
联系电话	010-82330558
传真	010-82327668
（四）资产评估机构	开元资产评估有限公司
住所	北京市海淀区中关村南大街甲 18 号院 1-4 号楼 B 座 15 层-15B
法定代表人	胡劲为
经办注册资产评估师	张萌、张佑民
联系电话	010-62143639
传真	010-62197312
（五）证券登记结算机构	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
电话	010-58598980
传真	010-58598977
（六）证券交易场所	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人	杨晓嘉
住所	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话	010-63889512

第二节 公司业务

一、主营业务及产品

（一）主营业务

公司是一家奢侈品订制包装供应商，自成立以来，一直专注于为世界顶级奢侈品品牌设计及生产包装盒及展示道具，包括高档珠宝，高档手表，高级洋酒等。公司同时专注于设计、生产和销售创意文化箱盒，主要包括囍盒系列、宝宝记忆盒系列、宝柜系列等。2011年公司正式注册“开合 OC”商标，推崇“百年好盒”品牌理念，设计和制作融合了文化价值、实用价值、智能功能及审美体验的创意文化箱盒，引导一种精致、时尚、富有情感的生活方式。

公司设立有 3 家全资子公司和 1 家民办非企业单位，主营业务如下：

开合精艺商业（北京）有限公司，主营业务为销售公司生产的奢侈品包装产品和自主品牌创意文化箱盒，负责销售区域主要包括北京市、河北省、河南省、山西省、宁夏回族自治区、山东省、内蒙古自治区、新疆维吾尔自治区、黑龙江省、吉林省、辽宁省等省份和自治区。

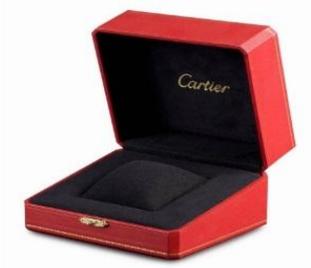
开阖精艺商贸（上海）有限公司，主营业务为销售公司生产的奢侈品包装产品和自主品牌创意文化箱盒，负责销售区域主要包括上海市、浙江省、江苏省、陕西省、安徽省、福建省、湖北省、江西省、贵州省、云南省、重庆市、四川省、西藏自治区等省份和自治区。

开合精艺商贸（香港）有限公司，主营业务为销售公司生产的奢侈品包装产品和自主品牌创意文化箱盒，负责销售区域以欧美地区为主。

东莞市开合箱盒文化博物馆，主营业务为展示公司生产的奢侈品包装产品和自主品牌创意文化箱盒，进行箱盒文化知识推广及箱盒体验活动，同时做为公司文化单位对外参加各种专题活动，比如钟表、漆器、木雕、珐琅、礼品、书画方面的专题临时展、讲座、专业交流会等。

（二）主要产品

1、奢侈品订制包装

高档珠宝首饰订制包装	
	
“Cartier”品牌珠宝首饰订制包装	“FOREVERMARK”品牌珠宝首饰订制包装
	
“周大福”品牌珠宝首饰订制包装	“HARRY WINSTON”品牌珠宝首饰订制包装
高档手表订制包装	
	
“BLANCPAIN”品牌手表订制包装	“SEA-GULL”品牌手表订制包装
	
“GIRARD-PERREGAUX”品牌手表订制	“LONGINES”品牌手表订制包装

包装	
	
“TISSOT”品牌手表订制包装	“OMEGA”品牌手表订制包装
高档酒类订制包装	
	
“Dom Perignon”品牌酒类订制包装	“Martell”品牌酒类订制包装
其他奢侈品订制包装	
	
“LV”品牌奢侈品订制包装	“CHANEL”品牌奢侈品订制包装

2、文化创意箱盒

(1) 囍盒系列



(2) 宝宝记忆盒系列



		
<p>OC Memory 之宝宝记忆盒系列产品，采用优质环保板材，内里为天然香樟木，中国红优质绒布，可保存宝宝乳牙、胎毛等宝宝成长的点点痕迹。记忆盒有二维码，用手机扫描可以看到宝宝在不同阶段的照片与视频等。</p>		
<p>专利信息：201420428431.3（一种多功能的收纳盒）、201520423143.3（一种婴儿记忆盒）</p>		

(3) 开合宝柜

<p>高级定制珠宝首饰保险柜</p>	<p>实木多功能手表珠宝柜</p>	<p>动力表柜/隐藏式保险柜</p>
		
<p>具有保险柜的功能，装饰性、隐密性更强，使用体验更加高贵大方。主要用于收纳保存高档手表及珠宝或重要文件；动力表盒功能模块采用日本马达转速为每分钟 5-6 转，适用于所有机械自动机芯的手表，根据手表的需要，可以自行调节转杯的旋转程序。</p>		
<p>专利信息：201320536336（一种无线控制的手表上链盒）</p>		

(4) 珠宝首饰盒

<p>多功能饰品收纳盒</p>	<p>真皮欧式复古珠宝盒</p>	<p>欧式多层珠宝收纳盒</p>
-----------------	------------------	------------------

		
<p>世界文化之都珠宝盒系列，材质为巴西花梨实木、意大利真皮或者黑胡桃实木，内里为高级土黄色超纤，外刷德国植物油蜡，精雕细琢，工艺优良。</p>		
<p>书画盒</p>	<p>欧式大容量饰品收藏盒</p>	<p>大容量多功能饰品收纳盒</p>
		
<p>表面采用巴西花梨木效果，内用香樟实木具有防潮防虫功能，配黄古铜边条护角</p>	<p>盒子采用真皮材质，外观设计参考了意大利文艺复兴时期的建筑风格</p>	<p>材质是耐磨高级皮革，内里是粉丝绒布，外观融入了日本文化元素</p>
<p>专利信息：201420428399.9(一种具有多种打开方式的首饰盒)、201130470568.7(VD-011 首饰盒)、201220280006.5(一种盒子)、201230101052.X (FL-011 首饰盒)、201420285489.7 (一种带照明灯的盒子)</p>		

(5) 摇表器



		
<p>开合动力表盒系列，为日本马达，转数可调整，适用于所有机械自动机芯的手表，材质为花梨木或者黑檀木，外表为钢琴漆，内里为高级超纤，有 4 个、16 个、32 个转杯类型，更有 48 个超大容量转杯类型，客户均可订制</p>		
<p>专利信息：201320536336（一种无线控制的手表上链盒）</p>		

3、其他创意文化产品

(1) 展示道具

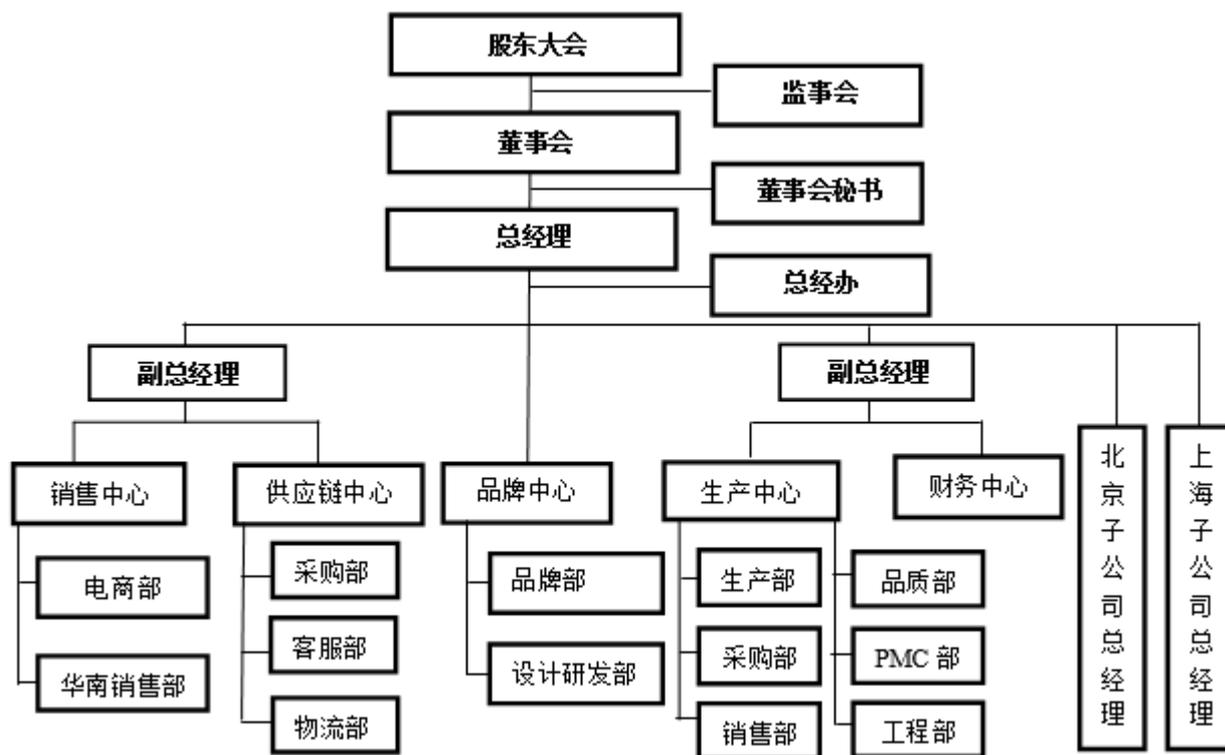
宝柏龙凤展台	卡地亚中国龙展台	国色满乾坤
		
<p>为宝柏“乾坤卡罗素”手表特制的“宝柏龙凤展台”，被收藏于故宫博物院钟表馆。</p>	<p>为卡地亚手表中国龙系列产品制做的展示道具</p>	<p>OC 开合作为“米兰世博中国馆全球合作伙伴周大福指定世博产品首饰盒合作伙伴”，特制的“国色满乾坤”</p>

(2) 纪念箱盒

<p>2012 伦敦奥运纪念币盒</p>	<p>为英国皇家造币厂 The Royal Mint 订制的一款伦敦奥运会纪念币盒，公司成为奥运会指定供应商</p>	
----------------------	--	--

二、内部组织结构及业务流程

(一) 内部组织结构



(二) 主要业务流程

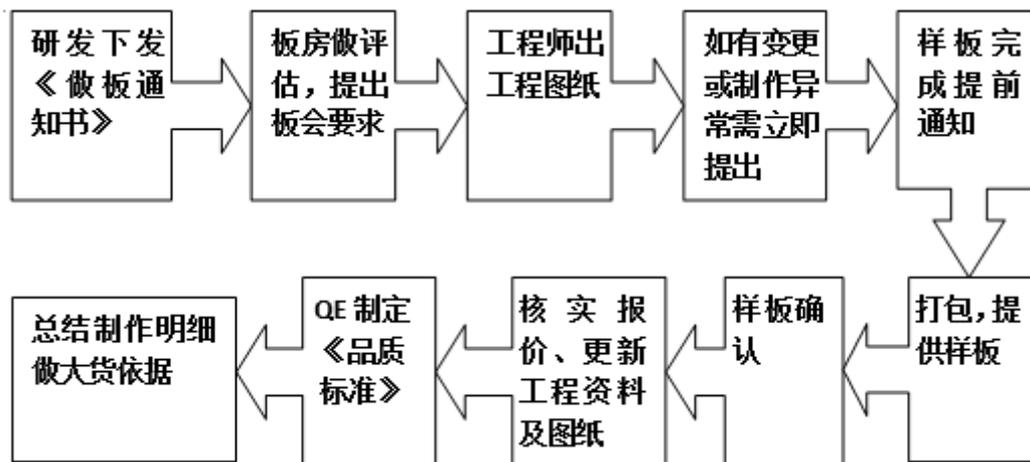
1、样板开发流程

作为奢侈品订制包装供应商和开合品牌创意箱盒订制供应商，客户样板指在客户下达正式版单之前，公司根据奢侈品品牌的内涵或者客户的个性化需求，所做的样板产品。

标准样板开发一般包括设计、材料工艺开发、初板、复板、确认板、修改板等步骤，周期根据样板涉及材料及工艺不同，一般胶盒或者纸盒需要 5 天，哑光木盒需要 7 天，亮光木盒需要 10 天，普通展台含简单五金需要 12 天，含复杂的

五金且数量较多的展台需要 15-18 天。复杂的展台或盒子通过板会最后确定交期。

样板具体的生产流程图如下：



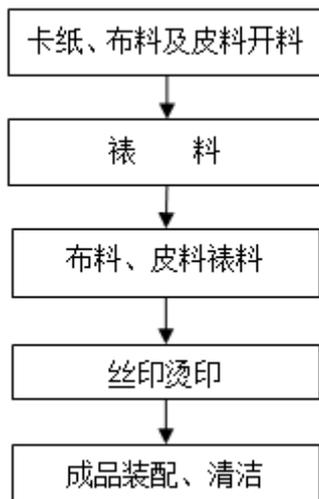
2、采购流程

公司的供应商管理，由采购部根据《IQC的检验报告》和《品质异常纠正与预防措施联络单》对供应商提供的产品质量进行跟踪和评估。公司的采购过程文件主要有《订购单》《外发加工合同》、《检验控制程序》。公司物料采购流程如下：

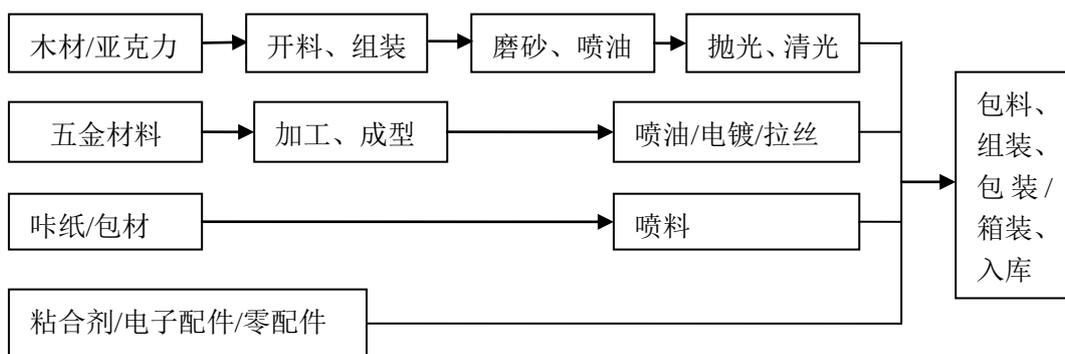
执行采购	①采购员接到 MC《专用物料采购计划》、《生产物料 BOM 表》后，开立《订购单》，交由采购总监核准 ②采购员收到《外发加工申请单》后开立《订购单》，《外发加工合同》交由采购总监核准，执行外发加工
跟进物料采购	采购员根据采购计划或订购单的采购计划时间，做好采购物料的跟踪工作，采购的物料不能按照交期交付和出现异常时采购员必须及时通知相关部门
验证采购物料	采购的物料由品质部按照《检验控制程序》进行检验
物料检验入库	仓库根据《订购单》和供货方《送货单》核对料号规格数量，无误则入库

3、生产工艺流程

(1) 胶纸盒生产流程图



(2) 木制箱盒、展台生产流程



(3) 委托加工情况

①受托方基本情况及相关资质如下：

序号	受托方名称	住所	注册号	经营范围	相关资质	颁发机构及有效期限
1	东莞市金佳礼品包装有限公司	东莞市厚街镇三屯村三宝路8号	‘441900001220009	加工、生产、批发、零售：礼品盒、首饰盒、手表盒；货物进出口、技术进出口。	首饰盒珠宝盒手表盒加工生产	东莞市工商局厚街分局/长期

②公司委托加工金额及占公司同类业务的比例情况如下：

单位：元

年份	2015年1-6月
委托加工金额	164,527.47

同类业务金额	5,240,000.00
委托加工金额占公司同类业务比例 (%)	3.13

③质量控制

a) 公司与受托方签订《加工承揽合同》前，均需进行打样，打样过程、打样样品均需符合公司的质量控制标准，并在签订《加工承揽合同》时，公司与受托方再次共同确认合同中的“品质标准”。

b) 《加工承揽合同》开始履行时，生产上线第一天公司品质部负责人到受托方生产现场进行品质控制，并签定首件，确认无误后方可批量生产，整个生产过程，公司品质部会不定时对受托方的成品进行检验。而且如果受托方出现无法解决的品质问题，公司的技术人员也会前往现场指导解决。。

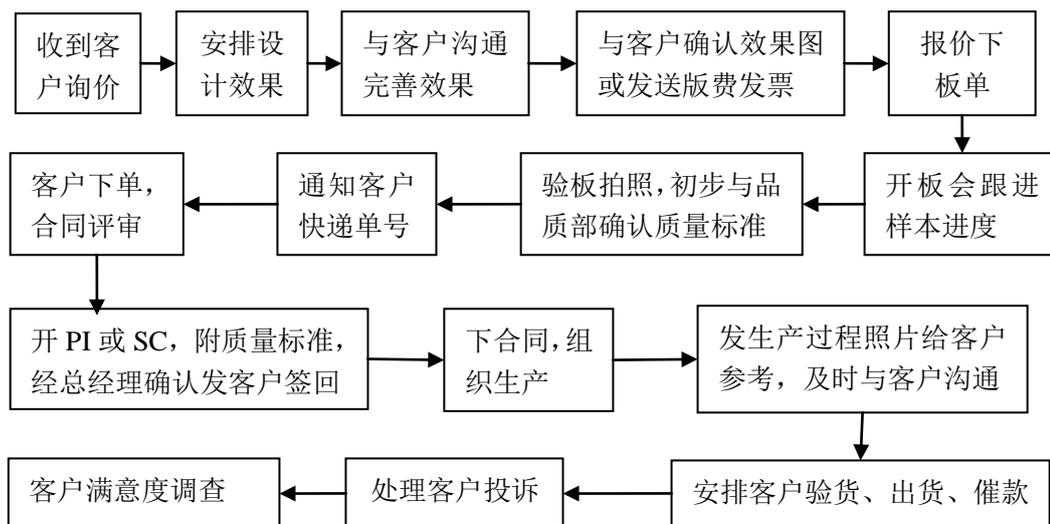
④保密措施

公司与受托方签订《加工承揽合同》时，在合同中均有列明“技术资料、图纸、材料”等相关资料需进行保密并不得留存所有技术资料和复制品，并约定了保密内容和方法及失约责任。

4、销售流程

为了明确销售部门的职责及产品销售运作流程，公司制定《样办制做管理控制程序》、《样办保管规定》、《合同评审控制程序》《客户服务控制程序》等制度文件。

(1)公司的奢侈品订制包装产品主要采取与终端客户直接合作和与中间商合作两种模式。销售流程一般包括客户询价、产品打板、客户验板、下发订单、合同拟定、批量生产、客户验货、发货催款等流程，具体的销售流程如下：



(2) 公司的创意文化箱盒产品的销售流程主要:

公司创意文化箱盒产品为“开合 OC”自主品牌产品，同时也提供订制服务，主要包括加字订制、部分订制、高级订制等。其销售流程主要在于市场营销途径，

线下方面公司核心市场营销途径主要包括自营体验店、代理店、加盟店等。公司在北京、上海、广州、深圳等一线城市，浙江、江苏、福建、湖南等经济发达省份建立了近百家代理分销网点。如公司与全国各大城市高档手表店合作，代销公司的摇表器等箱盒产品。

开合 OC 于 2014 年年底在北京、广东设立了客户体验店，在上海设立了子公司，其中广东体验店，即“开合箱盒文化博物馆”，已经东莞市社会组织管理局核名批准，为 OC 开合自主品牌对外文化传播的重要窗口。



东莞开合箱盒文化博物馆目前藏品 200 多件，

北京开合体验店（金融街店）

（地址：北京西城区金城坊街 2 号金融街购

<p>主要为中国古代精美盒子，也有小部分箱子、文房用具等，还有东洋、西洋老盒子。这些盒子主要为各种漆器，包括剔红雕漆、堆填漆、戗金漆、百宝嵌等。</p>  <p>（馆内分现代箱盒体验馆、古代箱盒历史文化馆、古今箱盒场景馆、箱盒研究办公室四层） （地址：东莞市东城区星河新天地 IEO31 号楼 2-5 层）</p>	<p>物中心 4 层 L421)</p>  <p>北京开合体验店（金宝汇店） （地址：北京市东城区金宝街 88 号金宝汇购物中心负一层 B101B）</p>
--	--

线下方面市场营销的辅助途径主要是行业协会展览会、商场展销等，以下展示了公司在报告期内参加的展会情况：

期间	展会名称	参展产品
2013 年 4 月 26 日至 28 日	上海国际高端生活方式（奢侈品）展览会	世界文化之都系列珠宝盒，3G、4G 系列动力表盒，手表收纳盒，保险柜产品、传情系列产品、婚庆系列之百年好盒等
2014 年 5 月 17 日至 20 日	第九届中国（深圳）国际文化产业博览交易会	世界文化之都系列珠宝盒，手表收纳盒，保险柜产品、传情系列产品、婚庆系列之百年好盒等
2014 年 10 月 10 日至 13 日	第六届中国（上海）国际时尚家居用品展	世界文化之都系列珠宝盒，3G、4G 系列动力表盒，手表收纳盒
2015 年 6 月	意大利 2015 年米兰世界博览会(EXPO 2015)，	有幸获邀成为“米兰世博中国馆全球合作伙伴 周大福指定世博产品首饰盒合作伙伴”，
2015 年 3 月	博鳌亚洲论坛	OC 开合作为活动官方合作品牌之一，参加博鳌亚洲论坛
2015 年 3 月 19 日至 26 日	巴塞尔钟表展	动力表盒、珠宝盒、盒情系列等作品

线上方面，公司将“互联网思维”贯穿了 OC 开合自主品牌的产品设计、品牌营销与销售各个环节，推出“定盒网”（www.oc2001.com），该官方销售网站包括了全网销售、O2O、开合定制、盒粉发展与管理等内容。目前，“开合网”PC 版及微信版都已经开通，开合天猫旗舰店、淘宝分销、微店分销等等各种网络销售平台也已经启动。

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要技术

1、奢侈品订制包装的技术含量和替代性分析

相较于普通产品包装，奢侈品订制包装从客户开发、订制设计、材料采购、产品生产等每个环节都需要专业人员。

（1）公司为专业的奢侈品品牌包装供应商，在客户开发上，公司拥有专业的市场开发人员与高档品牌客户保持沟通，随时了解其包装需求，公司主要针对 Cartier、FOREVERMARK、HARRY WINSTON 等奢侈品品牌珠宝，宝珀、海鸥、芝柏、浪琴等奢侈品品牌珠宝手表，以及 OMEGA、Dom Perignon、Martell 等奢侈品品牌洋酒。

（2）在奢侈品包装订制设计上，公司拥有专业的设计团队根据客户个性化需求订制，公司产品设计遵循情感属性、工艺精细、材料高档、重艺术性、重文化内涵等原则。在奢侈品品牌包装设计方面，公司的设计团队力图彰显奢侈品品牌理念，在创意文化箱盒设计方面，公司的设计团队坚持时尚、精致、简约的设计风格，并邀请著名国内外设计师展开合作与交流。

（3）在材料选用方面，公司使用的环保材料，达到欧盟的 REACH 的法规要求和美国的加州条例要求，例如采用 P2 的中纤板，通过欧洲 REACH 163 项的测试要求的塑胶原材料及 PU 材料等，木材和纸张更是通过 FSC 森林认证要求，获得 FSC 认证证书。

2、创意文化箱盒的技术含量和替代性分析

公司创建自主品牌 OC 开合创意文化箱盒，截止本公开转让说明书签署日，

公司已经开发了多项系列产品，宝柜系列、动力表盒、手表收纳盒系列、珠宝盒系列、婚庆系列、宝宝记忆盒系列等。

（1）精选材质，精雕细琢

公司的创意文化箱盒的主要外观材质为真皮、巴西花梨木、黑胡桃木、五金拉扣、手工打造金属锁等，外涂德国天然植物油，内衬主要为高级超纤等。比如公司的手表收纳盒系列主要以真皮与巴西花梨木为主要外观材质，内衬柔软高级纤维的，高级订制保险柜以高级牛皮配拉扣点缀为外饰、高级超纤为内饰。

（2）设计精巧，融入文化元素

公司创意文化箱盒设计精巧，从外形设计、雕刻工艺、制作工艺等方面融入文化元素，让消费者充分领略盒子所散发出的文化气息。比如世界文化之都珠宝盒“黑胡桃实木精细雕刻欧式多层珠宝收纳盒”以旺多姆广场的外形为原型，尺寸以 746:1 的比例缩小。盒子外面四周以黑胡桃实木精细雕刻重现广场四周的建筑，而广场中央的青铜柱被巧妙地做成盒子的插锁；如喜盒系列以传统“囍”字为造型的“百年好盒”，则采用中国传统工艺手绘及鎏金漆艺，可收纳或放置各种珠宝首饰、纪念品、结婚证书等，传承中国的和合文化。

（3）融入智能功能，集观赏、实用与收藏于一体

公司创意文化箱盒融入智能功能，集观赏、实用与收藏于一体。如公司开发的传情系列创意文化箱盒，“情投意盒”造型椭圆，有 5 种颜色可供选择，“一心一意”立体心型盒，由整块巴西花梨木木雕刻而成——这两款婚戒盒具有录音功能，打开盒子 LED 灯会自动亮起，并自动播放录制好的录音；宝柜系列用红外线遥控器设置密码控制开合；喜盒、记忆盒具有二维码功能，用手机扫描后可以链接打开保存在云端相对应的照片、视频等。

（4）提供个性化订制服务

公司创意文化箱盒提供部分订制、完全订制、加字订制等订制服务。部分订制主要是保留现有“开合”标准产品的整体设计，修改部分材料或颜色或内部功能结构。具体包括改变木料或颜色；改变皮革纹路或颜色；改变内料或颜色；改变部分内部结构实现特别的功能等。完全订制则是公司根据从外观、用料、颜色、

尺寸到功能及每个细节完全根据客户的个性化需求制作。加字订制是在现成的“开合”标准产品上加上亲朋好友的名字，或祝贺词。

（二）主要无形资产

公司重视技术研发及知识产权保护，主要技术具有完全自主知识产权，权属清晰不存在潜在纠纷。

1、专利技术

截至本公开转让说明书出具之日，公司共有 12 项专利，其中 8 项实用新型，4 项外观设计。具体信息如下：

序号	专利名称	专利类型	专利号或申请号	申请日	授权公告日	有效期	法律状态	取得方式	所有权人
1	首饰盒 (VD-011)	外观设计	ZL201130470568.7	2011年 12月6 日	2012年8 月29日	10年	维持	原始 所得	品时 柏
2	首饰盒 (FL-011)	外观设计	ZL201230101052.X	2012年 4月5日	2013年4 月10日	10年	维持	原始 所得	品时 柏
3	一种防潮防 霉防虫的包 装盒	实用 新型	ZL201420285489.7	2014年 5月30 日	2014年11 月26日	10年	维持	原始 所得	品时 柏
4	一种多功能 的柜子	实用 新型	ZL201420428396.5	2014年 7月31 日	2014年12 月31日	10年	维持	原始 所得	品时 柏
5	一种具有多 种打开方式 的首饰盒	实用 新型	ZL201420428399.9	2014年 7月31 日	2014年12 月31日	10年	维持	原始 所得	品时 柏
6	一种多功能 的收纳盒	实用 新型	ZL201420428431.3	2014年 7月31 日	2014年12 月17日	10年	维持	原始 所得	品时 柏
7	水晶玻璃戒 指盒 (CD-011)	外观 设计	ZL201430306079.1	2014年 8月19 日	2015年1 月7日	10年	维持	原始 所得	品时 柏
8	囍盒(X-011)	外观 设计	ZL201230368803.4	2012年 8月2日	2013年4 月10日	10年	维持	原始 所得	品时 柏
9	一种盒子	实用 新型	ZL201220280006.5	2012年 6月14 日	2013年3 月6日	10年	维持	受让 取得	品时 柏
10	一种多功能 盒子	实用 新型	ZL201220519561.9	2012年 10月11	2013年10 月11日	10年	维持	受让 取得	品时 柏

				日					
11	一种带照明灯的盒子	实用新型	ZL201220519616.6	2012年10月11日	2013年6月12日	10年	维持	受让取得	品时柏
12	一种通过无线控制的手表上链箱盒	实用新型	Z201320536336.0	2013年8月30日	2013年8月30日	10年	维持	受让取得	品时柏

上述第 9 至 12 项实用新型专利为公司从控股股东韩炳新处无偿受让，就前述专利权转让事宜均由中华人民共和国国家知识产权局专利局核发了《手续合格通知书》。

2、注册商标

公司现持有的有效商标共 17 项，具体信息如下：

序号	注册商标名称	注册商标	注册号	核定或申请使用的商品或服务	权利有效期限	取得方式
1	LUXUP AK (字体)		5512409	钟表盒；表盒（礼品）；钟盒	2009年8月28日-2019年8月27日	受让取得
2	LUXUP AK (字体)		5512408	花架（家具）；衣帽架；阅书架（家具）；陈列架；衣架；挂衣架；档案家柜（家具）；贮存架；报纸陈列架；书架	2009年8月28日-2019年8月27日	受让取得
3	岁月流金 (字体)		7112073	工商管理辅助；商业管理辅助；商业行情代理；特许经营的商业管理；投标报价；组织商业或广告交易会；组织技术展览；外购服务（商业辅助）；为广告或销售组织时装展览；寻找赞助	2010年9月14日-2020年9月13日	受让取得
4	品时柏 (字样)		7125256	为零售目的在通讯媒体上展示商品；样品散发；广告；特许经营的商业管理；组织商业或广告交易会；外购服务（商业辅助）；进出口代理；替他人采购（替	2010年9月7日-2020年9月6日	受让取得

序号	注册商标名称	注册商标	注册号	核定或申请使用的商品或服务	权利有效期限	取得方式
				其他企业购买商品或服务)；替他人推销；寻找赞助		
5	品时柏(字样)		6440167	贵重金属盒；首饰盒；钟表盒；钟；手表；测时仪器；计时器(手表)；发条匣(钟表制造)；钟盒；表盒(礼品)	2010年3月14日-2020年3月14日	受让取得
6	棧(字样)		8354300	(防止烟草变干的)宝润盒；香烟盒；雪茄烟盒；烟斗搁架；烟罐；烟袋；火柴盒	2011年8月14日-2021年8月13日	原始取得
7	棧(字样)		8354297	首饰盒；表袋(套)；表盒(礼品)；测时一起；钟；钟盒；钟表盒；发条匣(钟表制造)；计时器(手表)；手表	2011年6月7日-2021年6月6日	原始取得
8	棧(字样)		8354295	木鱼；音乐合成器；定音鼓架；乐谱架；校音板头；指挥棒；乐器盒；乐器架	2011年6月7日-2021年6月6日	原始取得
9	棧(字样)		8354301	家用托盘；家用纸托盘；糖果盒；纸盒；盆(容器)；梳；梳子盒；牙签盒；梳妆盒；装有化妆用品的盒	2011年6月7日-2021年6月6日	原始取得
10	LP(图形)			8354296	木鱼；音乐合成器；定音鼓架；乐谱架；校音板；指挥棒；音乐盒；校音器(定音器)；乐器盒；乐器架	2011年6月7日-2021年6月6日
11	LP(图形)		8354302	家用托盘；家用纸托盘；糖果盒；纸盒；盆(容器)；梳；梳子盒；牙签盒；梳妆盒；装有化妆用品的盒	2011年6月7日-2021年6月6日	原始取得
12	LP(图形)		8354298	首饰盒；表袋(套)；表盒(礼品)；测时一起；钟；钟盒；钟表盒；发条匣(钟表制造)；	2011年6月7日-2021年6月6日	原始所得

序号	注册商标名称	注册商标	注册号	核定或申请使用的商品或服务	权利有效期限	取得方式
				计时器（手表）；手表		
13			8354299	（防止烟草变干的）宝润盒；香烟盒；雪茄烟盒；烟斗搁架；烟罐；烟袋；火柴盒	2012年1月28日-2022年1月27日	原始所得
14	开合OC(图形)		9327742	首饰盒；表袋（套）；表盒（礼品）；测试仪器；钟；钟盒；钟表盒；发条匣（钟表制造）；计时器（手表）；手表	2012年4月28日-2022年4月27日	原始所得
15	开合OC(图形)		9327743	木鱼；音乐合成器；定音鼓架；乐谱架；校音板；指挥棒；音乐盒；校音器（定音器）；乐器盒；乐器架	2012年4月28日-2022年4月27日	原始所得
16	开合OC(图形)		9327744	（防止烟草变干的）宝润盒；香烟盒；雪茄烟盒；烟斗搁架；烟罐；烟袋；火柴盒	2012年4月28日-2022年4月27日	原始取得
17	开合OC(图形)		9327741	家用托盘；家用纸托盘；糖果盒；纸盒；盆（容器）；梳；梳子盒；牙签盒；梳妆盒；装有化妆用品的盒	2012年4月28日-2022年4月27日	原始取得

截至本公开转让说明书出具之日，上述无形资产持有人名称仍为有限公司，上述证书的持有人尚未变更为股份公司。股份公司由有限公司整体变更设立，有限公司所有有形资产、无形资产及权利义务全部由股份公司继承，相应证书的更名登记/备案不存在法律障碍。

（三）公司取得的业务许可资格、资质及荣誉

1、业务许可资质

序号	证书名称	证书编号	认证范围	有效期
1	质量管理体系认证证书	UQ131812 RO	珠宝首饰盒、手表盒、礼品盒的生产和服务	2013年12月27日-2016

序号	证书名称	证书编号	认证范围	有效期
				年 12 月 26 日
2	环境管理体系认证证书	04313E208 71ROM	珠宝首饰盒、手表盒、礼品盒的生产过程的环境管理	2013 年 12 月 27 日-2016 年 12 月 26 日
3	FSC®COC 组织产销监管链认证	TSUD-COC -000163	采购 FSC 100% 和 FSC Mix 实木板材、薄片、中纤板和装饰木纹板，FSC 100%、FSC Mix 和 FSC recycle 纸和纸板、生产和销售 FSC 100% 和 FSC Mix 木包装盒、展台和手表摩达盒、FSC 100%、FSC Mix 和 FSC recycle 纸包装盒	2013 年 6 月 6 日-2018 年 6 月 5 日
4	出境竹木草制品生产企业注册登记证书	4419ZMC4 401	木制品	2015 年 9 月 10 日-2019 年 9 月 10 日
5	海关报关单位注册登记证书	4419962559	进出口货物收发货人	2009 年 7 月 6 日至长期
6	出入境检验检疫报检企业备案表	4419607966	—	2012 年 6 月 26 日-2017 年 6 月 26 日
7	对外贸易经营者备案登记表	01995519	—	2015 年 7 月 3 日颁发
8	广东省污染物排放许可证	4419002011 000847	软木制品及其他木制品制造行业废气	2011 年 8 月 10 日-2016 年 8 月 10 日

根据环境保护部办公厅《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函〔2008〕373号），重污染行业是指火力发电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革等 14 个行业。根据《公开转让说明书》，公司所属行业：C24 文教、美工、体育和娱乐用品制造业（2012 年《上市公司行业分类指引》）；C24 文教、美工、体育和娱乐用品制造业（GB/T 4754-2011《国民经济行业分类》）；C2439 其他工艺美术品制造（《挂牌公司管理型行业分类指引》）。因此，公司所处的行业不

属于重污染行业。

(1) 东莞市万江区石美村甘元第二厂房取得的环保批复以及验收

① 2013年8月13日，东莞市环境保护局万江分局下发了万环建【2013】1025号《东莞市品时柏展示包装有限公司改扩建项目环境影响报告表的批复意见》。

② 2013年12月31日，东莞市环境保护局万江分局下发了万环建【2013】2025号《关于东莞市品时柏展示包装有限公司改扩建项目竣工环境保护验收意见的函》，同意公司建设项目通过环保验收。

(2) 东莞市万江区石美下蓬庙村厂房取得的环保批复以及验收

① 2005年4月19日，东莞市环境保护局下发了《东莞市环境保护局审查批复意见》，同意东莞市万江博思木制工艺品厂在东莞市万江区石美下蓬庙村建设。

② 2009年2月24日，东莞市环境保护局于下发了东环建【2009】30096号《东莞市万江博思木制工艺品厂环保验收意见》，经核查验收，公司废气处理设施运转正常，同意东莞市万江博思木制工艺品厂位于东莞市万江区石美下蓬庙村环保验收合格。

③ 2009年5月21日，东莞市环境保护局下发了东环建【2009】1187号《关于东莞市万江博思木制工艺品厂申请变更企业名称的批复》，同意企业名称变更为“东莞市品时柏展示包装有限公司”，企业生产规模、内容、地点、采用的生产工艺、设备、排污状况等均不得改变。

④ 2013年8月2日，东莞市环境保护局下发了东环建【2013】10903号《关于东莞市品时柏展示包装有限公司变更事项的函》，同意“东莞市品时柏展示包装有限公司万江分公司”使用原“东莞市品时柏展示包装有限公司”环保审批文件，经营地点、工艺设备、生产规模、污染物排放种类数量不变。

公司报告期内不存在因重大违法违规行为受到环境保护主管部门行政处罚的情形。

2、荣誉

序号	奖项名字	颁奖单位
----	------	------

1	2012 中国民族奢侈品耀世星光榜创新工艺品牌	中国国际贸易促进委员会、中国奢侈品贸易委员会、中国奢侈品产品发展联盟、《奢侈品 LUXUIRES》杂志联合颁发
2	2012 年度家居风尚大奖最具实用功能奖	中国（上海）国际时尚家居用品展览会
3	第六届“华礼奖”中国礼品设计大赛装饰类金奖	中国礼仪休闲用品工业协会
4	2011 中国（北京）礼品交易会暨国务政务礼品、大师精品展 精品奖	中国礼仪休闲用品工业协会
5	第二届会员单位	中国礼仪休闲用品工业协会
6	耀莱巅峰品牌产业联盟创始理事单位	中国国际贸易促进委员会北京市分会
7	第三届中国创新创业大赛一等奖	东莞市科学技术局

（四）主要固定资产

1、公司固定资产包括机器设备、办公设备、运输设备及其他。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天健审〔2015〕7-279号《审计报告》，截至2015年6月30日，公司固定资产情况如下：

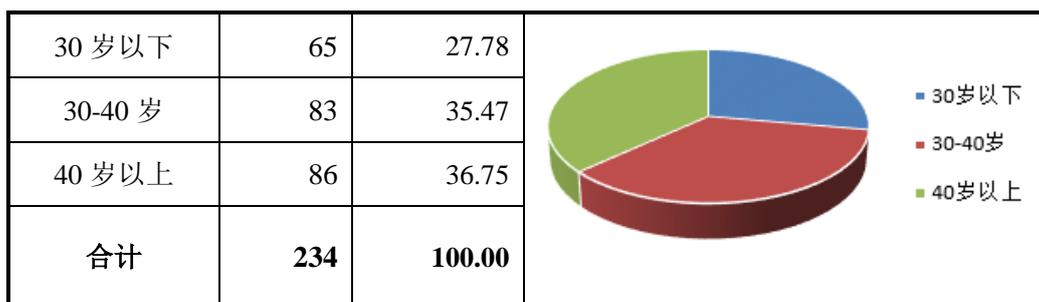
项目	原值（元）	账面价值（元）
机器设备	5,732,035.59	4,393,359.69
办公设备	429,521.47	191,797.29
运输设备	690,193.10	652,812.35
其他设备	246,782.23	101,935.61
合计	7,098,532.39	5,339,904.94

（五）员工情况

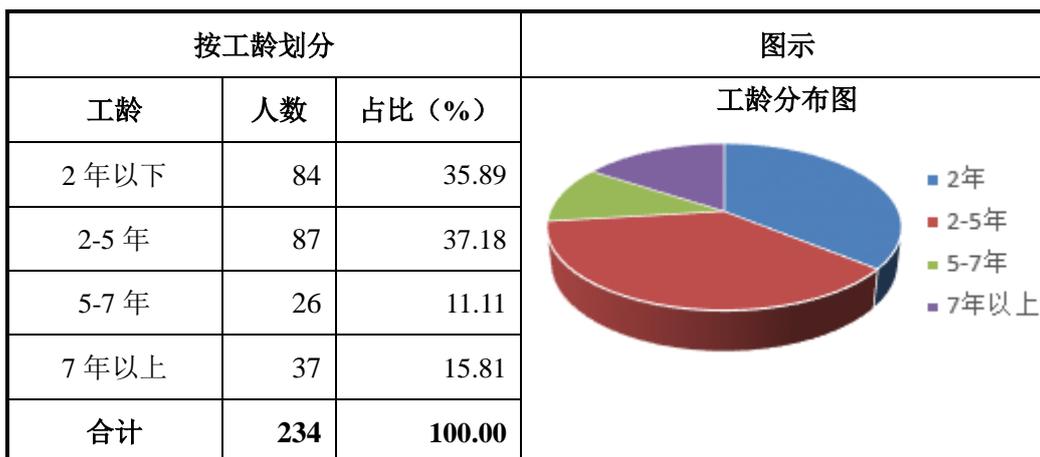
截至2015年6月30日，公司在职员工234人。员工年龄、工龄、工作岗位、学历结构等情况分别如下：

1、按照年龄划分

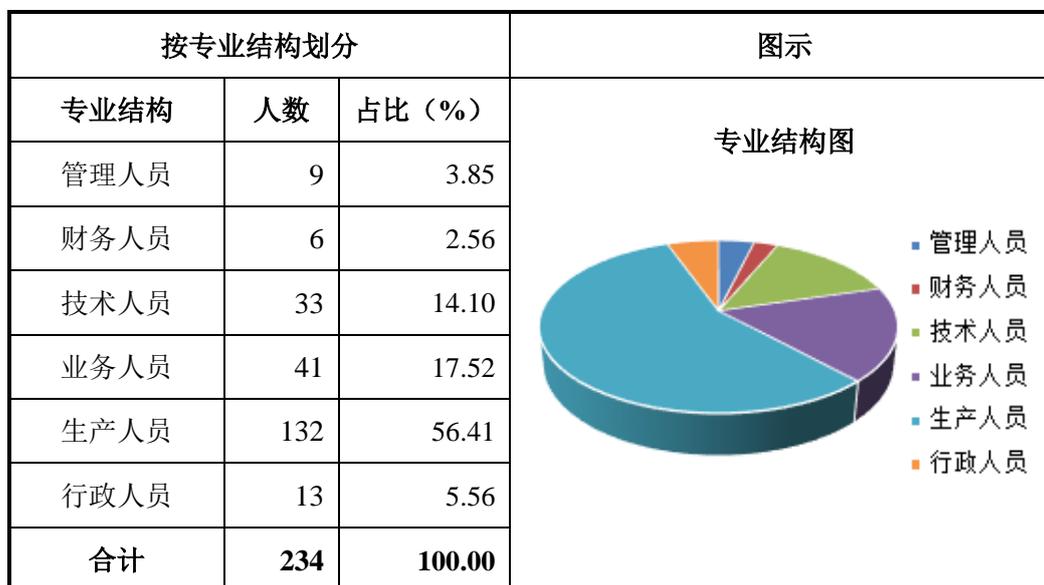
按年龄划分			图示
年龄	人数	占比（%）	年龄分布图



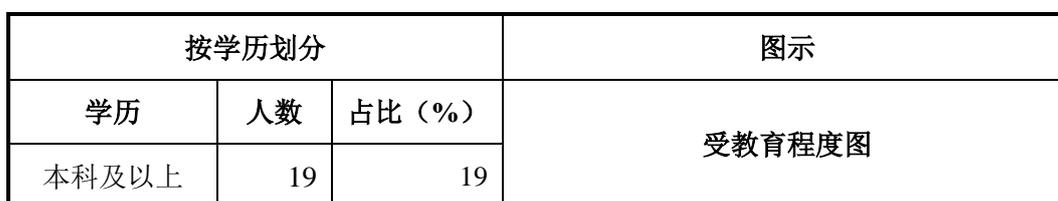
2、按照工龄划分

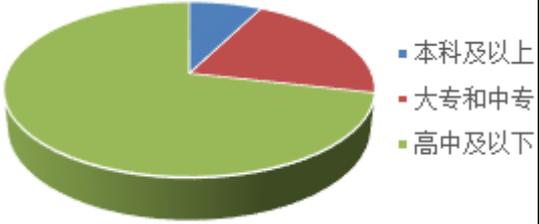


3、按照工作岗位划分



4、按照教育程度划分



大专及中专	53	53	
高中及以下	180	18	
合计	234	100.00	

(六) 研发部门及核心技术人员

1、公司技术人员主要集中在设计研发部，截至2015年6月30日，公司共有技术人员33名，占公司总人数的14.10%。公司设计研发部主要负责产品设计开发，制定技术标准，更新技术和为生产部门提供技术支持，主要包括项目工程主管、外观设计师和结构工程师，具体职责如下：

部门	主要职责
项目工程主管	1、负责依据公司产品战略规划，对某个（线）产品担负产品从创意到上市，所有相关的研发、调研、生产、编预算、广告、促销活动、售中售后服务等整合编排规划工作； 2、负责为开发项目采购物资，按照公司的要求，规范、考察、开发供应商； 3、负责产品开发进度管控和技术标准制定，品质标准编写； 4、实时掌控市场价格、技术信息，不断为公司推荐新产品、新技术； 5、负责收集运维部反馈产品的性能和质量信息，以图改进； 6、协助部门经理进行日常行政管理工作,汇编采购统计资料,撰写采购报告。
外观设计师	1、负责根据新品开发计划，做产品外观造型设计、配色方案等新品创意设计，2D/3D模拟效果图，（NG 修改）直至确认，提供相应图纸给工程做开发制作依据，并适时参与样板开发过程； 2、对所分配的产品项目开发进度负责，有责督促、参与样板确认； 3、负责产品换代，优化升级效果图设计； 4、负责开合定制客户需求的效果图设计； 5、负责产品包装设计、包装印刷图案设计、包装内配件设计； 6、协助部门日常图像处理工作。
结构工程师	1、主则产品结构拆分，工艺主导，参与产品成本分析。 2、负责跟进并参与样板制做，审核样板验证； 3、协助订单评审，参与车间船头板验证、参与车间首件验证； 4、主导制程异常处理，参与客诉处理； 5、工艺及工艺资料管控，核对 BOM 的准确性； 6、协助工程主管建立工程资料存档及品质标准； 7、负责工艺及工艺资料管控，实时掌控常用材料、技术信息，主动学习高新工艺技术。

2、公司核心技术人员基本情况如下：

韩炳新先生，公司核心技术人员，基本情况请参见本公开转让说明书本节之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”相关内容。

四、业务基本情况

（一）按业务类别的收入构成情况

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	28,572,294.32	100.00	56,372,315.57	100.00	44,642,766.16	100.00
其他业务收入	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
合计	28,572,294.32	100.00	56,372,315.57	100.00	44,642,766.16	100.00

公司2015年1-6月、2014年、2013年主营业务收入占营业收入的100%，公司主营业务突出。2015年1-6月、2014年、2013年主营业务收入分别为2,857.23万元、5,637.23万元和4,464.28万元，2014年较上年收入增加了1,172.95万元，增长26.27%。

报告期内，公司的主营业务收入主要来自于奢侈品订制包装和创意文化箱盒产品的销售，具体如下：

产品名称	2015年1-6月份		2014年度		2013年度	
	销售收入（元）	占比（%）	销售收入（元）	占比（%）	销售收入（元）	占比（%）
奢侈品订制包装	27,560,132.57	96.46	54,682,804.41	97.00	43,122,099.6	96.59
创意文化箱盒	1,012,161.75	3.54	1,689,511.16	3.00	1,520,666.56	3.41
合计	28,572,294.32	100.00	56,372,315.57	100.00	44,642,766.16	100.00

如上表所示，报告期内公司主营业务中，奢侈品订制包装产品2015年1-6月、2014年、2013年占比分别为96.46%、97.00%、96.59%，报告期内，奢侈品订制包装产品为公司主营业务收入的主要来源。未来，公司依托于奢侈品订制包装业务发展，发展自主品牌的创意文化箱盒，丰富公司业务收入来源。

(二) 公司主要客户情况

2015年1-6月、2014年和2013年公司前五名客户的销售额分别占当期主营业务收入的35.43%、39.98%和38.08%，不存在单一客户占比超过50%的情形。

2015年1-6月，公司前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	Pac Team America, Inc	3,959,897.96	13.86
2	HOROMETRIE	2,245,686.59	7.86
3	Compagnie Des Montres Longines Francillon SA	1,506,313.78	5.27
4	APART SP ZO.O	1,351,131.96	4.73
5	STUDIO DIVINE SARL	1,060,451.00	3.71
合计		10,123,481.29	35.43
主营业务收入		28,572,294.32	100.00

2014年，公司前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	PAC TEAM SA	10,878,633.56	19.30
2	APART SP ZO.O	3,772,289.57	6.69
3	HOROMETRIE	3,484,257.15	6.18
4	Moet Hennessy Asia Pacific Pte Ltd	2,238,183.39	3.97
5	瑞表企业管理（上海）有限公司	2,163,638.52	3.84
合计		22,537,002.19	39.98
主营业务收入		56,372,315.57	100.00

2013年，公司前五名客户销售额及其占主营业务收入比重情况：

序号	客户名称	金额（元）	比例（%）
1	PAC TEAM SA	5,766,843.40	12.92
2	TechnoMarine Asia Ltd	3,074,698.19	6.89
3	MARTELL&CO	2,903,986.01	6.50

4	Euro Packaging (Suisse) Sarl	2,731,341.03	6.12
5	PAC-Team Europa	2,522,258.84	5.65
合 计		16,999,127.47	38.08
主营业务收入		44,642,766.16	100.00

报告期内，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%以上股份的股东均未在上述主要客户中占有权益。

（三）公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料采购情况

公司产品所需原材料主要包括木材、特种纸、纤维板、五金、PU 革、染料等，具体包括黑色内里、灰白色胶件、底座、内框、PU 革拷贝纸、拷贝纸、白纸板、不饱和聚酯漆稀释剂、聚氨酯稀释剂等。

2、公司主要采购情况

2015 年 1-6 月、2014 年以及 2013 年公司前五名供应商采购金额分别占当期采购总额的 27.82%、37.21%以及 47.49%，不存在单一供应商采购金额占比超过 50%的情况。

2015 年 1-6 月，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	比例（%）
1	东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	1,172,880.77	13.48
2	惠州辉煌涂料有限公司	495,059.15	5.69
3	广州莱珂锶贸易有限公司	316,244.02	3.63
4	东莞市中堂渠鑫五金制品厂	238,952.25	2.75
5	东莞金太阳研磨股份有限公司	196,930.77	2.26
合 计		2,420,066.95	27.82
采购总额		8,700,388.20	100.00

2014 年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	比例（%）
1	江苏众人木业有限公司	2,760,492.31	10.24
2	徐州东启木业有限公司	2,103,040.17	7.80
3	东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	1,943,844.68	7.21
4	惠州辉煌涂料有限公司	1,779,908.25	6.60
5	丰县秦通木制品有限公司	1,440,363.33	5.34
合计		10,027,648.74	37.21
采购总额		26,949,019.07	100.00

2013年，公司前五名供应商采购金额及其占采购总额比重情况：

序号	供应商名称	采购金额（元）	比例（%）
1	徐州东启木业有限公司	3,570,356.57	13.52
2	江苏众人木业有限公司	3,416,331.62	12.93
3	惠州辉煌涂料有限公司	2,146,593.84	8.13
4	徐州天源林业有限公司	1,976,614.35	7.48
5	东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	1,433,567.72	5.43
合计		12,543,464.10	47.49
采购总额		26,413,093.48	100.00

报告期内，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%以上股份的股东均未在主要供应商中占有权益。

（四）重大业务合同

报告期内，根据重要性原则对公司持续经营有重大影响的业务合同主要包括：单笔合同金额 20.00 万元以上的采购合同，单笔合同金额 80.00 万元以上的销售合同，销售合同以形式发票或订单为主，或者对公司生产经营活动、未来发展及财务状况具有重大影响的租赁合同。具体情况如下：

1、采购合同

合同方名称	签订日期	金额（元）	产品名称	履行情况
-------	------	-------	------	------

东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	2015年5月12日	497,120.00	胶底框、胶件等 模具	履行 完毕
东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	2015年4月8日	359,771.00	胶底框、胶件等 模具	履行 完毕
东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	2014年10月14日	277,684.2	底座、灰白色胶 件	履行 完毕
惠州辉煌涂料有限公司	2014年9月14日	231,790.50	PU耐刮雅黑面 漆、强力化石水 等	履行 完毕
惠州辉煌涂料有限公司	2014年5月10日	257,587.50	PU耐刮雅黑面 漆、强力化石水 等	履行 完毕
江苏众人木业有限公司	2014年1月6日	1,014,272.00	板材	履行 完毕
惠州辉煌涂料有限公司	2013年9月16日	285,060.00	PU特哑黑面漆、 PU七分哑透明 面漆	履行 完毕
惠州辉煌涂料有限公司	2013年6月10日	374,610.50	PU耐黄变透明 面漆、PU特清透 明底漆	履行 完毕
东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	2013年4月16日	309,490.78	底座、外盒胶件、 灰白色胶件	履行 完毕

2、销售合同

合同方名称	签订日期	金额(元)	外币 币种	外币金额	产品名 称	履行情况
ARTEXPO	2015年6月9日	3,138,738.54	USD	507,066.00	胶盒	生产已完成， 分批出货，未 出完
APART SP ZO.O	2015年1月22日	2,070,852.12	USD	334,548.00	胶盒	已履行
HOROMET RIE	2014年10月29日	713,005.02	USD	117,078.00	马达盒	已履行
Pac Team America,Inc	2014年9月23日	1,328,583.46	USD	217,088.80	展台	已履行
Pac Team America,Inc	2014年7月9日	940,256.1	USD	152,145.00	表盒	已履行
Pac Team America,Inc	2014年4月3日	902,056.32	USD —	145,728.00	表盒	已履行
HOROMET RIE	2014年1月20日	3,581,820.00	CNY	594000.00	马达盒	已履行

Moet Hennessy Asia Pacific Pte Ltd	2014年4 月11日	1,000,596.80	EUR	122,024.00	酒盒	已履行
Pac Team America, Inc	2013年9 月20日	2,011,366.11	USD	329,732.15	展台	已履行
Moet Hennessy Asia Pacific Pte Ltd	2013年6 月17日	4,390,200.00	EUR	540,000.00	酒盒	已履行
Pac Team EUROPA A.r.l	2013年5 月31日	883,923.84	USD	144,432.00	木表盒	已履行

3、租赁合同

序号	承租人	出租人	地址	面积 (m ²)	租赁起始 日期	权属 证明
1	公司	东莞市万江区石 美股份经济合作 社	东莞市万江区石 美村甘元二号厂 房	10000	2014年8月1日 至 2017年7月31 日	无
2	公司	东莞市万江区石 美股份经济合作 社	东莞市万江区石 美村甘元大道工 业区厂房 A0018	1520	2014年8月1日 至 2017年7月31 日	无
3	公司	东莞市万江区石 美下蓬庙股份经 济合作社	东莞市万江区下 蓬庙村新兴路2 号宿舍	8077.5	2014年8月1日 至 2015年7月31 日	无
4	公司	蒋武	东莞市万江区下 蓬庙村新兴路2 号厂房三楼、一楼 西侧起半层、宿舍 五楼和四楼六间 部分厂房	—	2015年9月1日 至2015年12月 31日	无
5	公司	东莞市星河传说 商住区有限公司	星河新天地31号 楼第2、3、4层	986.16	2014年6月1日 至 2017年5月31 日	无
6	上海 开阖	上海商城	静安区南京西路 1376号319室	80	2014年11月1 日 至 2017年6月9日	有

7	北京开合	北京金融街购物中心有限公司	北京市西城区金城坊街2号楼“金融街购物中心”04层402-421-1号商铺	96	2014年8月10日至2017年8月9日	有
8	北京开合	北京华富金宝房地产开发有限公司	北京市东城区金宝街88号金宝汇一层B101B	150.70	2014年9月1日至2017年8月31日	有

根据东莞市国土资源局万江分局出具的《东莞市品时柏展示包装有限公司项目用地的情况说明》，经核查，品时柏项目用地位于东莞市万江区石美社区，属工业用地，该地块尚未完善用地手续，权属属集体所有。该宗用地符合万江区土地利用规划（2010-2020年），地类属建设用地。

2014年9月2日，东莞市万江区石美股份经济合作社出具《证明》，证明厂房为：1、位于石美村甘元二号厂房（厂房、宿舍）面积为10000平米。2、位于石美村甘元二号厂房（厂房、宿舍）面积为2000平米。3、位于石美村甘元四号厂房（厂房、宿舍）面积为1520平米。东莞市万江区石美股份经济合作社为上述土地、厂房的唯一所有权人，且不存在任何权属争议和纠纷。

2014年9月22日，东莞市万江区石美下蓬庙股份经济合作社出具《证明》，证明厂房为：1、位于下蓬庙村第二厂房宿舍（厂房、宿舍、办公楼）面积为8077.5平米。2、位于下蓬庙村第二厂房宿舍（厂房、宿舍、办公楼）面积为900平米。东莞市万江区石美下蓬庙股份经济合作社为上述土地、厂房的唯一所有权人，且不存在任何权属争议和纠纷。

2015年10月27日，东莞市东城街道办事处岗贝社区居民委员会出具的《住所（经营场所）产权证明》，广东开合文化科技股份有限公司租赁的经营场所东城区“星河新天地”31号楼2、3、4楼房屋所有权人为东莞市星河传说商住区有限公司，房屋法定用途为经营性用房（办公用途）。

基于公司生产所在土地尚未转为国有土地，故上盖厂房无法办理产权证书。因公司仅仅为上述房屋的租用方而非所有权人，公司租赁上述厂房不存在违法违规的情形，不致使公司因此受到行政处罚。上述未取得房产证书的房屋主要

用于公司办公室、生产场所、仓库以及员工宿舍。基于上述房屋尚未取得房产证，该房屋权属不清晰相关租赁合同存在被确认为无效的可能，公司存在搬迁的风险。若公司因上述问题搬迁将对公司生产经营造成一定影响。

针对上述搬迁风险，公司控股股东和实际控制人韩炳新和罗爱承诺：如应有权部门要求或决定、司法机关的裁决、第三方的权利主张，公司租赁的物业因产权瑕疵问题而导致该等租赁房屋及/或土地的租赁关系无效或者出现任何纠纷，导致公司需要另租其他房屋及/或土地而进行搬迁并遭受经济损失、被有权部门给予行政处罚、或者被有关当事人追索的，本人愿意无条件代公司承担上述所有损失赔偿责任及/或行政处罚责任，同时愿意代公司承担上述所有经济损失，且自愿永久放弃向公司追偿的权利。

五、商业模式

公司是一家奢侈品订制包装供应商，专注于为世界顶级奢侈品品牌设计及生产包装盒及展示道具。同时公司也是一家创意文化箱盒供应商，专注于设计、生产和销售创意文化箱盒，主要包括囍盒系列、宝宝记忆盒系列、宝柜系列等。

公司制定供应商管理制度，对供应商提供的产品质量进行跟踪和评估，主要采购的原材料包括木材、特种纸、纤维板、五金、PU革、染料等。采购流程包括执行采购、跟进物料采购、验证采购物料、物料检验入库步骤。

公司奢侈品订制包装一般根据客户的个性化需求设计，然后进行批量生产，目前主要客户包括 Cartier、FOREVERMARK、HARRY WINSTON 等珠宝品牌，宝珀、OMEGA、芝柏、浪琴等手表品牌，以及 Dom Perignon、Martell 等洋酒品牌；公司的创意文化箱盒则为自主品牌产品。2011 年公司正式注册“开合 OC”商标，推崇“百年好盒”的品牌理念，设计和制作融合了文化价值、实用价值、智能功能及审美体验的创意文化箱盒，引导一种精致、时尚、富有情感的生活方式。

根据业务板块不同，销售模式也不同。公司奢侈品订制包装一般采取直接面对终端客户或者通过中间商接触客户，而且客户大多数分布在欧美地区；创意文化箱盒则采取线上销售和线下销售相结合的模式，线上方面市场营销的辅助途径主要是行业协会展销、商场展销等。线上方面，公司将“互联网思维”贯穿了“开

合 OC”自主品牌的产品设计、品牌营销与销售各个环节，推出“定盒网”（www.oc2001.com），该官方销售网站包括了全网销售、O2O、开合定制、盒粉发展与管理等内容。目前，“开合网”PC 版及微信版都已经开通，开合天猫旗舰店、淘宝分销、微店分销等等各种网络销售平台也已经启动。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）所处行业分类

根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订版），公司属于“C24文教、美工、体育和娱乐用品制造业”；根据中华人民共和国国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），公司属于“C24文教、美工、体育和娱乐用品制造业”大类下的“C2439其他工艺美术品制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司管理型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司属于“C2439其他工艺美术品制造”；根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司公布《挂牌公司投资型行业分类指引》（股转系统公告〔2015〕23号），公司属于“1311111010休闲用品及设备”。公司从事设计、生产和销售奢侈品订制包装及创意文化箱盒，细分行业属于奢侈品包装行业和文化创意行业。

（二）所处行业监管体制及产业政策

1、行业主管部门和行业监管体制

奢侈品包装行业作为包装行业的分支之一，我国包装行业的行政主管部门为国家发展和改革委员会，负责研究拟订整个包装行业的规划、行业法规以及经济技术政策，组织制订行业规章、规范和技术标准，实施行业管理和监督。我国包装行业的协会为中国包装联合会，是经国务院批准依法登记成立的跨地区、跨部门、跨行业的国家级行业协会之一。

文化创意行业的主管行政部门为我国文化部，主要负责管理全国文化艺术事业。行业协会为我国各省市文化创意协会。

2、相关产业政策

序号	制定部门	制定或发布时间	政策与法律、法规名称	具体内容
1	文化部	2007年8月6日	《文化部“十二五”时期文化产业倍增计划》	“十二五”期间，文化部门管理的文化产业增加值年平均现价增长速度高于20%，2015年比2010年至少翻一番，实现倍增。文化原创能力进一步提高，文化产品和服务更加丰富，文化产业成为满足人民多样化精神文化需求、提高人民生活幸福指数的重要途径。文化产业就业容量大、形式灵活的优点得到充分发挥，成为吸纳就业效果显著的产业之一。文化消费保持快速增长态势，占城乡居民消费的比重不断提高，成为国家扩大内需的重要组成部分。
2	财政部	2005年7月	《财政部关于包装行业高新技术研发资金有关问题的通知》	该文件明确提出：“为鼓励包装行业积极开发新产品和采用新技术，促进我国包装行业的发展，中央财政决定从2005年起，安排包装行业高新技术研发资金支持包装行业高新技术项目产品研发、技术创新、新技术推广等。”，重点扶持符合国家宏观政策、环境保护和循环经济政策的包装企业。
3	文化部、中国人民银行、财政部	2014年3月17日	《关于深入推进文化金融合作的意见》	强调要更好发挥金融政策、财政政策与文化产业政策的协同作用，鼓励金融机构大力开拓文化金融市场，最大限度地发挥金融推动文化产业发展的作用。
4	中国人民银行、中宣部、财政部、文化部、广电总局新闻出版总署、银监会、证监会和保监会	2010年	《关于金融支持文化产业振兴和发展繁荣的指导意见》	《指导意见》强调，文化产业是国民经济的重要组成部分，在保增长、扩内需、调结构、促发展发挥着重要作用。《指导意见》要求，金融机构要根据文化企业的不同特点，积极探索应收账款质押、仓单质押、融资租赁等贷款品种，建立文化企业无形资产评估体系，逐步扩大收益权质押贷款的适用范围。对于融资规模较大、项目较多的文化企业，鼓励商业银行以银团贷款等方式提供金融支持，对于处于文化产业集群或产业链中的中小文化企业，鼓励商业银行探索联保联贷等方式提供金融支持等。
5	商务部、中共	2010年2	《商务部等十部	着力培养一批国际文化市场竞争主

	中央宣传部、 财政部、文化 部、中国人民 银行、海关总 署、国家税务 总局、国家广 播电影电视 总局、国家新 闻出版总署、 国家外汇管 理局	月 1 日	门关于进一步推 进国家文化出口 重点企业和项目 目录相关工作的 指导意见》	体，鼓励、支持和引导各种所有制文 化企业开拓国际市场。培育和发展一 批实力雄厚的外向型大型国有文化企 业，使之成为文化出口的主导力量。 创造公平的市场环境和良好的政策、 法制环境，保障符合条件的非公有制 文化企业依法获得出口经营资格，从 事国家法律法规允许经营的文化产品 和服务出口业务，并与国有文化企业 享有同等待遇。
--	--	-------	---	---

(三) 所处行业现状及发展趋势

1、行业发展现状

(1) 奢侈品包装行业发展现状

包装品是市场经济商品流通中不可或缺的一部分，包装行业下游涉及食品、饮料、电子、家电、机电、奢侈品、工艺品等各行各业。根据世界最大的化学公司杜邦公司进行的市场调查，即著名的杜邦定律，有 63%的消费者是根据商品的包装和装潢来决定是否购买某种商品的。按照体量划分，包装品可分为微型包装、轻型包装、重型包装等；按照包装材料划分，可分为纸包装、塑料包装、金属包装、玻璃包装和其他包装等。一国包装行业的发展程度与该国内经济水平密切相关，决定因素包括下游细分领域的专业化程度，细分行业的集中程度、制造业整体水平、环保要求执行情况等。

发达国家包装行业集中度较高，大型包装企业在规模、成本、客户资源、产品结构、产品设计、印刷、物流物流能力、综合服务能力等方面具有明显的优势，为客户提供产品包装的全面解决方案，体现的是全面服务的高附加值，通过跨行业、跨地域的扩张持续挤占中小企业市场份额。在该经营模式下，各包装子行业均有全球布局的大型企业。

相比发达国家行业集中度较高，我国包装行业较为分散，企业规模较小，未来行业集中度将逐步提高，这源于如下理由：包装产业规模效应突出，大型包装企业的规模优势在市场竞争中将不断强化；中国人工成本逐渐上升，下游客户产

品升级，中国市场经济对于环保要求的提高，会倒逼中小型包装企业技术升级，提高包装材料质地和设计生产工艺等，或者被迫退出市场。

包装行业的发展受下游行业及核心客户发展的驱动与制约，同时，包装业务毛利率由于下游行业的盈利水平产生分层效应。如针对食品、饮料、化妆品、奢侈品等下游细分领域的包装企业，商业模式容易复制，客户较为集中，容易形成较强竞争优势，如专注于饮料包装机械行业的达意隆（002209）和瓦楞包装行业的美盈森（002303）、合兴包装（002228）等。

而奢侈品包装行业在世界范围内逐渐产业化，与二十世纪以来奢侈品行业的发展密不可分的。奢侈品是指一种超出人们生存与发展需要范围的，独特、稀缺、珍奇的消费品，是供王公贵族和社会名流消费的独特珍贵商品。随着商品经济发展，奢侈品逐渐走下神坛，为普通消费者提供了卓越的消费盛宴。在现代商品经济中，奢侈品已经超越实物，上升到产品之外对文化内涵或情结的追求，这体现于人们对奢侈品品牌和包装的探索。

奢侈品包装设计和制造行业作为奢侈品行业发展不可或缺的延伸行业，不同于普通包装满足保护产品、方便储运等目标，奢侈品包装超越实用价值，打破惯常方式，通过发掘创造力和设计力，映射奢侈品的历史、品牌、理念、工艺、精髓和其所推崇的精神，对包装材料、设计和品质等提出了极高的要求。

奢侈品品牌包装行业的市场容量与奢侈品行业的繁荣和发展密不可分。随着中国经济连续多年的高速增长，国人的消费意愿和消费能力都大幅提高，消费理念发生转变，品牌意识不断增强。劳斯莱斯、法拉利、兰博基尼、宾利、路易威登、百丽、古驰、佛莱格默等品牌对一些中国消费者来说早已走下“神坛”，而迪奥、欧莱雅、美宝莲这类个人美容护理品就更有着广泛的消费群体。

中国奢侈品市场的繁荣发展的同时，也为奢侈品包装行业提供了重要的发展契机，很多奢侈品牌为了节省人力成本和运输成本，在中国包装厂商中订制包装盒。

奢侈品包装业的发展依赖于材料技术和装潢技术的进步。材料技术中如塑料包装薄膜通过原材料、助剂或工艺的调整赋予包装薄膜某些特殊的功能，如适应香烟和饮料包装挺括性与紧贴性需要的热收缩性、适应电子元件包装需要的导电

性、适应可透视包装需要的高光学性能、适应金属设备和仪器包装需要的防锈性以及日益在食品、化妆品、医药方面广泛需要的阻透性和抗菌性等，薄膜的功能化提高了包装产品的附加值。包装装潢技术是指包装的造型和表面设计，在科学合理的基础上，加以装饰和美化，使包装的外形、图案、色彩、文字、商标品牌等各个要素构成一个艺术整体，起到传递商品信息、表现商品特色、宣传商品、美化商品、促进销售和方便消费等作用。

（2）文化创意行业发展现状

文化创意行业，是在经济全球化背景下产生的，强调通过技术、创意和产业化方式开发、营销知识产权的新兴文化产业，不同于以产品属性为标准进行分类的传统行业，其载体多种多样，创意箱盒类工艺美术品就是其中一个分支。

假如将“有盖的容器”定义为“盒子”的话，盒子的诞生大约是在 5000 多年前。但长久以来，传统箱盒产品作为主体产品的包装存在，处于从属地位。如果依托于箱盒的使用价值，赋予其文化内涵，箱盒就进化为创意文化产品了。无论东方还是西方，历代帝王贵族、富商巨贾或文人雅士的日常生活中，都有很多不同的盒子。这些盒子设计精妙，用料考究，做工精细，美轮美奂。显然，盒子是历代高阶人士不可缺少的高档生活用品。

以箱盒为载体、以文化创意为思路，专注于自有品牌推广、以箱盒为目标消费对象，倡导创新、时尚、精致的生活方式，宣扬和谐、和睦、以和为贵的传统文化理念的市场，无论是企业规模、品牌数量、消费水平，还是市场认知度、理解程度等方面尚处市场初级甚至探索阶段。在一定程度上，目前的市场情况为该细分领域先行者提供了广阔的发展空间和资源整合优势，其中的佼佼者甚至可以成为行业标准的制订者和推动者。但长久以来，箱盒产品在人们心中的价值定位、消费习惯，以及传统箱盒生产企业在质量、价格等方面的无序竞争等影响都将给该细分领域的发展带来严峻的考验。

2、行业的发展趋势

（1）奢侈品包装行业发展趋势

①突显品牌包装个性化设计理念

奢侈品品牌在包装设计时，讲究创意定位，力求简洁明快、表征鲜明，追求强烈的现代视觉冲击力和艺术感受，以吸引广大消费者。奢侈品包装的造型、内容、个性化形象等创意设计，是奢侈品品牌不容忽视的一个现实问题，也是奢侈品包装未来的发展趋势之一。

②重视先进设计、制造工艺

包装行业的新技术、新材料、新工艺以及新设备展开研究，促使包装行业从传统劳动力密集型向技术集约型的升级转型，奢侈品包装则更为讲究材料选取、创意设计及生产工艺，以凸现奢侈品品牌的精髓。比如 CAD/CAM 技术是现代包装容器设计和制造的有力工具，在发达国家已被广泛应用于纸盒模切版、玻璃瓶和塑料容器模具的设计和制造，可缩短设计周期、提高设计效率和设计精度。

③注重应用防伪技术和智能包装技术

防伪技术是指为了达到防伪目的而采取的，在一定范围内能准确鉴别真伪并不易被仿制和复制的技术。由于奢侈包装盒一般是参照奢侈品数量限量生产的，而且其包装在材料和设计都花了很大的成本，这就要求其采取较高的防伪技术。

④坚持节约资源、保护环境原则

绿色包装是包装行业发展的重要趋势之一。绿色包装不仅考虑包装的质量、功能、寿命和成本，还考虑从原材料的生产到包装制品的加工、使用以及废弃物的回收、利用全过程中包装对环境的影响。因此，奢侈品包装，除了外观设计凸现品牌内涵，还要达到节省材料和环保等目标。

(2) 文化创意行业发展趋势

①以场馆集合为特点的协同发展趋势

文化创意产业的发展依托于完整的产业链，例如处于产业园区的文化创意企业依托园区内上下游企业形成的产业链，进一步提升产品的品质和价值，还可利用集群内部的资源、品牌、设施、资金、信息、技术等要素进行优势互补，实现协同发展效应。

②以个性化为核心的小规模市场趋势

由于文化创意产业在本质上是提供个性化产品和服务，更注重人性化的“订制”环节。订制产品一般处于价值链的高端，难以通过规模化生产获得更大的经济效益。但信息技术的快速发展使得小规模生产可以取得与大规模生产一样的低成本。

③以创意集聚区为中心的结构融合趋势

文化创意产业具有高度的融合性和渗透性，在纵向上能通过销售渠道延伸到目标客户，快速获取市场信息，在市场经营战略上进行快速响应；在横向上可延伸到产业集群内部的关联企业，构建企业之间的战略联盟，形成合力抵御市场风险。还可与政府以及高校、研究机构、中介咨询机构、教育培训机构和金融服务机构等进行合作。创意文化企业之间在生产经营过程中所构建的产业网络及与政府、高校、研究机构或中介服务组织等所构建的社会网络，共同组成了文化创意产业集群中的创新网络。

（四）所处行业市场规模

1、奢侈品包装行业市场规模

奢侈品包装市场曾随全球经济的发展经历了一段快速增长期，但 2008 年经济危机的到来，使得奢侈品包装市场的增速开始放缓。随着 2009 年经济危机的进一步加深，奢侈品包装产值呈现下滑趋势。直至 2010 年，奢侈品包装市场才开始明显复苏。人们对奢侈品的消费量与人们的富裕程度紧密相关，欧美等国家和地区一直是奢侈品包装最大的市场。然而，中国、巴西、俄罗斯和印度等新兴市场呈现的强劲态势，使其目前奢侈品包装市场发展速度已经远远超过发达国家。

来自全球著名咨询公司贝恩发布的《2014 年中国奢侈品市场研究报告》数据，2014 年，在全球奢侈品市场，中国内地消费者的奢侈品消费额达到 3800 亿元，约占全球奢侈品市场 30% 的份额。

2、文化创意行业市场规模

文化创意行业具有高知识性、高增值性和低能耗、低污染等特征。随着我国新型工业化、信息化、城镇化和农业现代化进程的加快，文化创意行业的发展呈现出多向交互融合态势。

得益于政府的政策支持和金融危机背景下产业结构调整的内生驱动，我国的

文化创意产业呈现出了全面爆发的态势，成为提升文创产业中低端形态向高端形态升级的动力源。

文化创意产业本身的高资本盈利率，将长期成为投资热点。从消费者角度看，随着人均收入水平的提高和消费结构的改变，文化产品是与日俱增的消费热点。目前上海、北京、广东、浙江等经济发达地区文化创意产业快速崛起，势头强劲，逐渐成为这些城市和地区产业发展的新亮点。

（五）所处行业与行业上下游的关系

1、公司所处行业与上游关系

公司所处行业的上游主要木材、特种纸、纤维板、五金、PU 革等材料行业，其中木材是奢侈品包装和文化创意箱盒的重要原材料，国内木材产量和木材价格指数相对稳定；特种纸具有特殊用途，属于“小众材料市场”，已经基本实现国产，市场供应相对充足；纤维板又名密度板，具有材质均匀、纵横强度差小、不易开裂等优点，用途广泛。其价格主要依赖于木材原料和甲醛等，其价格受多种因素影响；国内五金产品和 PU 革行业竞争比较激烈，产能过剩，其价格相对稳定。

2、公司所处行业与下游关系

奢侈品包装行业的下游行业主要为奢侈品行业，比如珠宝、香水、化妆品、名烟、名酒、名表等等。奢侈品包装行业与奢侈品行业成正相关关系，奢侈品市场的持续发展将带动奢侈品包装行业的持续增长。

创意文化箱盒产业的下游主要是中产阶级以上的较富裕人群，随着国民经济的持续发展和群众对工艺美术品的消费需求不断增长，箱盒文化创意产品行业也将迎来持续的增长。

（六）行业基本风险特征

1、市场拓展风险

奢侈品包装行业为包装行业的细分市场，且依附于奢侈品市场发展，自身市场容量受限于全球奢侈品市场需求。2008 年，世界金融危机使全球奢侈品市场需求大幅萎缩。2010 年，全球奢侈品市场需求基本恢复到金融危机前的水平。公司奢侈品订制包装业务的市场拓展，受全球奢侈品行业的市场需求波动影响。

公司同时设计生产集实用性、装饰性、吉祥文化、智能功能于一体的箱体产品，面对的消费者主要是消费能力较强的中产阶级，或者对文化创意产品较为敏感的文艺人士，消费群体较为小众，实现既定的销售目标，存在一定的市场拓展风险。

2、行业技术进步风险

奢侈品包装行业未来发展趋势是在包装材料的选取上凸现绿色包装。绿色包装以环境保护和资源节约为核心，不仅考虑包装的质量、功能、寿命和成本，还要考虑从原材料的生产到包装品的加工、使用及废弃物的回收、利用等全过程中包装物对环境的影响。为了保证奢侈品包装精致，公司除了创意的包装造型、个性化标识及色彩设计、采用先进的印制方法和工艺、保证优异的包装品质外，还要紧跟绿色包装的行业技术发展趋势。

七、公司面临的主要竞争状况

（一）行业竞争格局

1、奢侈品包装行业竞争格局及主要企业

在国际范围，奢侈品包装行业面临材料创新、设计工艺创新、成本控制及环保节能等方面的竞争。行业内具有规模经济、先进产品设计和生产工艺的企业，凭借包装品质、品牌效应、供货经验等竞争优势，不断扩大市场竞争份额。

在国内市场，由于包装材料创新和设计工艺创新能力不强，且尚无奢侈品包装行业标准，奢侈品包装行业同质化竞争现象明显。根据国家统计局数据，截止2015年8月，全国提供包装装潢及其他印刷服务的企业有4012家。由于奢侈品包装往往是包装印刷企业的非主营业务，企业接单具有偶发性和非连续性，所以尚无专营奢侈品包装企业数量的统计数据。

2、创意文化行业竞争格局和主要竞争对手

目前国内专业做箱体文化创意产品的企业几乎没有，更多的是当成一种辅业在做。所以不同行业企业（家具、包装、珠宝等）都在生产箱体产品，产品质量参差不齐。同时，该行业也没有相应的行业组织和行业标准进行约束，行业竞争显得不够充分和明显。

（二）公司主要竞争对手

1、奢侈品包装行业竞争对手

企业名称	简介
Harald Buben 和 Christian Zorweg	品牌定位建立在高品质，高质量精巧设计和采用顶尖材料制作上。为钟表发烧友和收藏家首度发行第一台结合了专业科技和高水平设计的时光宝盒。其研发生产运用了德国著名校表仪 ELMA 技术。2005 年，TIMER MOVER Grande Precision 诞生 - 世界顶级时光宝盒，能容纳 48 只手表的同时，还附带着世界最精确摆轮 Erwin Sattler 座钟于中央
中山市毅霖礼品制造有限公司	创建了 1994 年，是一家集礼品开发，生产，销售为一体的综合性企业，开发和生产皮具珠宝盒、修甲套装、擦鞋包、化妆箱、家居饰品等礼品，旗下包括“GRACEFUL RHYTHM”(香港注册)及“NEWALLAN”(国内注册)品牌，产品远销欧美、东南亚等世界各地，曾先后为 LV、登喜路、爱马仕、迪奥、古驰、卡地亚、杜嘉班纳、香奈儿、丝芙兰、澳门新濠天地、雅姿、耐克等国内外大品牌提供高端包装盒
东莞永和工艺盒有限公司	成立于 2007 年 4 月，生产和销售储物盒,展示台,纸盒,吸塑盒,印刷包装盒,表架,酒盒,茶叶盒,包装盒,礼盒,金属盒,笔盒等
东莞市铭丰包装品制造有限公司	成立于 2002 年 1 月，服务钟表、珠宝、钱币、化妆品、烟酒等行业，为其提供高档木盒、手工包料盒以及印刷折叠盒等，代表产品为会呼吸的酒盒、可降解表盒等环保系列产品

2、文化创意箱盒行业竞争对手

目前国内尚无专门设计和制作创意文化箱盒的企业，公司此业务板块尚未有明确的竞争对手。

（三）公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争优势

（1）专注的经营态度

国内包装装潢行业内，大多数包装企业沿循大众包装和普通品包装的发展路线，如达意隆（002209）专注于饮料包装，合兴包装（002228）、美盈森（002303）专注于瓦楞包装，而且奢侈品包装大多数是包装企业的非主营业务。但是公司立足奢侈品包装行业与创意文化箱盒行业内数年，是国内为数不多的专注经营奢侈品包装和创意文化箱盒的企业。

（2）严格的质量控制体系

公司严格遵循质量管理体系，不断优化生产工艺，使产品在稳定性、光洁度和一致性等多方面达到了国内同行业领先水平，有效地保证了产品的生产质量。

（3）完善的市场营销模式

公司以直接销售与网络营销相结合的销售体系为客户提供产品和服务。通过定期参加展会、刊登广告等方式与客户建立直接联系，为客户提供更全面深度服务；公司积极建设网络营销渠道，采取线上推广、线下成交模式，使更多的目标客户可以快速了解及找到公司。

（4）良好的品牌优势

公司不断积累设计和生产经验，同时专注提高产品设计能力，提高品牌知名度。在奢侈品包装行业内，公司自成立至今一直开拓欧洲奢侈品包装市场，在品质控制、销售网络、成本控制、售后服务等方面比较优势明显，通过下游客户相互推介，不断树立品牌优势。在创意文化箱盒行业内，公司开发宝柜、宝宝记忆盒系列、婚庆系列等创意文化箱盒，并在东莞地区建立开合箱盒博物馆，在全国各地建立直营店积极推广自主“开合”品牌。

2、公司的竞争劣势

（1）客户群体较为小众

公司产品主要为奢侈品订制包装和自主品牌的创意文化箱盒。对于奢侈品订制包装，客户群体主要为奢侈品品牌供应商，产品销售量受奢侈品市场需求的影响。对于创意文化箱盒，客户群体主要为消费能力较强、生活品味较高的中产阶级，但是创意文化箱盒定价较高，且非消费必需品，满足的是消费者精神层面的需求。所以，公司客户群体较为小众。

综合公司的竞争优劣势分析，公司在行业中处于中下游地位。

（四）公司采取的竞争策略和应对措施

为进一步提高公司现有产品的质量及市场竞争力，未来，公司拟采取如下措施：

1、紧跟行业技术发展趋势

在奢侈品包装订制领域，公司力图形成独特的理念和设计风格，其次要用更智能、更环保、定制化的战略思路来开拓新市场，减少环境污染、减少碳排放、可持续性研发包装产品。

2、进一步提高市场营销力度

随着信息技术发展的日新月异，以互联网金融、移动客户端为代表的一系列新兴电子商务模式不断激发着创意文化产业的活力与潜力。公司将进一步提高创意文化箱盒的市场营销力度，充分应用“互联网思维”，紧密结合线上销售和线下销售。一方面，充分运用互联网的技术优势与影响效应，与互联网经济融合；另一方面，互联网经济产业趋同性背景下，不断开发自主品牌 OC 开合系列箱盒产品。

3、积极参与资本运作

公司在加强自身发展的同时，正积极参与资本运作。公司正努力获得资本市场的认可，以增加公司的融资渠道，克服目前公司融资渠道单一的劣势。未来通过资本化运作，开源节流，进一步提升自身的技术、规模优势和核心竞争力。

4、加强人员和团队建设

公司将加大研发设计以及销售团队的人员投入，研发设计和销售团队将以公司未来的产品系列计划为导向，为奢侈品品牌提供优质的订制包装品以及更具市场竞争优势的创意文化箱盒产品。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

(一) 关于股东大会、董事会、监事会制度的建立及运行情况

有限公司阶段，公司的治理结构比较简单，公司治理机制不够健全，在增加注册资本、变更住所和经营范围、整体变更等公司章程规定的需要股东会审批的重大事项上均通过了股东会批准，会议决议基本能有效执行。有限公司治理机制运行存在部分股东会缺少会议记录等不规范情况。

股份公司自成立以来，已逐步建立健全股东大会、董事会和监事会等各项制度，形成以股东大会、董事会、监事会、总经理分权与制衡为特征的公司治理结构。目前公司在治理方面的各项规章制度主要有《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》和《信息披露事务管理制度》等。股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况。公司股东大会、董事会、监事会制度建立时间尚短，规范运行情况待在实践中进行验证。

股东大会、董事会、监事会召开情况如下：

1、股东大会召开情况

序号	会议时间	会议届次	会议主要内容
1	2015年9月17日	创立大会暨第一次股东大会会议	审议通过了《关于广东开合文化科技股份有限公司筹办情况的报告》 审议通过了《关于广东开合文化科技股份有限公司设立费用情况的报告》 审议通过了《关于发起人出资情况的报告》 审议通过了《关于授权广东开合文化科技股份有限公司董事会办理工商注册登记等相关事宜的议案》 审议通过了股份公司章程 审议通过了三会议事规则 审议通过了关联交易、对外投资、对外担保管理制度。 审议通过了《关于选举广东开合文化科技股份有限公司

			<p>第一届董事会董事的议案》</p> <p>审议通过了《关于选举广东开合文化科技股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》</p> <p>审议通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的议案》</p> <p>审议通过了《关于授权董事会办理公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》</p> <p>审议通过了《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式的议案》</p> <p>审议通过了《关于对公司 2013 年度、2014 年度、2015 年 1-6 月关联交易进行确认的议案》</p>
2	2015 年 12 月 6 日	2015 年临时股东大会	审议通过《关于公司利用自有资金进行短期投资理财活动的议案》

2、董事会的召开情况

序号	会议时间	会议届次	会议主要内容
1	2015 年 9 月 17 日	第一届董事会第一次会议	<p>审议通过《关于选举公司董事长的议案》</p> <p>审议通过《关于聘任公司总经理的议案》</p> <p>审议通过《关于聘任公司董事会秘书的议案》</p> <p>审议通过《关于聘任公司副总经理、财务负责人的议案》</p> <p>审议通过《关于公司组织机构设置的议案》</p> <p>审议通过总经理、董事会秘书工作细则</p> <p>审议通过信息披露事务管理、投资者关系管理制度</p> <p>审议通过《关于董事会对公司治理机制评估的议案》</p> <p>审议通过《关于公司申请进入全国中小企业股份转让系统进行股份挂牌并公开转让的议案》</p> <p>审议通过《关于公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌交易采取协议转让的股票转让方式的议案》</p>
2	2015 年 11 月 20 日	第一届董事会第二次会议	<p>审议通过《关于公司利用自有资金进行短期投资理财活动的议案》</p> <p>审议通过《关于提议召开 2015 年临时股东大会的议案》</p>

3、监事会的召开情况

序号	会议时间	会议届次	会议主要内容
1	2015 年 9 月 17 日	第一届监事会第一次会议	审议通过《关于选举公司第一届监事会主席的议案》

(二) 上述机构和相关人员履行职责情况的说明

上述机构的相关人员均符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，且从已召开的股东大会、董事会、监事会的情况来看，相关人员能按照“三会”议事规则履行其权利和义务，未发现损害股东、债权人及第三人合法权益的情形。但因股份公司成立时间尚短，还需增强公司董事、监事和高级管理人员的“三会”规范运作意识。公司将通过检查公司各项管理制度的执行情况来不断加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性。

（三）职工代表监事履行责任情况

2015年9月15日，有限公司召开职工代表大会，大会选举孙仁霞为职工代表监事。职工代表监事孙仁霞与公司另外两名监事谢斯俊和刘颖共同对公司高级管理人员履行职责情况、公司财务及相关经营活动依法进行监督。但由于股份公司成立时间较短，职工代表监事履行责任情况还需进一步验证。

二、公司董事会关于治理机制的说明

（一）内部管理制度建设情况

公司针对自身经营特点，按照现代企业管理制度的要求建立了一整套规范合理的内部控制制度及配套的内部控制流程，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保决策制度》、《采购控制程序》、《财务管理制度》等，涵盖了公司采购管理、销售管理、人力资源管理、财务会计等主要营运活动环节。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估意见

1、有限公司阶段

有限公司阶段初期，由于公司规模较小，尚未设立董事会和监事会，公司治理结构不够健全，有限公司阶段未全面建立内部管理制度。公司在股东会通知、召开等环节未能严格按照公司法以及公司章程的规定执行，存在一定瑕疵，除涉及公司重大变更事项，相关会议决议和会议记录保存不完整。

2、股份公司阶段

股份公司成立后，制定了完善的《公司章程》，对股东的知情权、参与权、质询权和表决权等相关权利进行了明确规定。同时，公司建立、健全了部分重要制度，如《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《财务管理制度》等，对公司的财务管理、关联股东和董事的回避、纠纷解决机制、风险控制等做出了相应的规定。

（1）纠纷解决机制

《公司章程》第十一条规定，公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决；协商不成的，应提交公司住所地有管辖权的人民法院解决。

（2）关联股东、董事回避制度

《公司章程》第八十三条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，当关联股东未主动回避时，其他股东可要求其回避。《公司章程》第一百一十七条规定，董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的，应将该事项提交股东大会审议。《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》和《对外担保决策制度》中也对关联股东和关联董事在表决时的回避事宜作出了明确的规定。

（3）财务管理及风险控制

公司建立了《财务管理制度》、《采购控制程序》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、人力资源管理、销售管理、行政管理等经营过程中的具体环节，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，促进了公司经营效率的提高，有利于经营目标的实现，符合公司发展的要求。

公司董事会对公司治理机制的执行情况讨论后认为：公司现有治理机制能够

有效地提高公司治理水平和决策质量，并控制内部风险，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，便于接受投资者及社会公众的监督，符合公司发展的要求。但因股份公司设立时间较短，仍需要管理层在实际运作中不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年违法违规情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

2013年11月7日，公司因未按规定的纳税期限缴纳2013年9月1日至2013年9月30日应交税款，共滞纳16天，东莞市国家税务局万江税务分局就此出具的万江国税通【2013】5226号税务事项通知书，根据《中华人民共和国税收征收管理法》第三十二条规定，决定按日加收公司0.05%的滞纳金合计802.53元。上述税局决定仅仅加收了公司的滞纳金。报告期内，公司不存在因违反法律法规而受到相关政府部门重大行政处罚的情形。

根据工商、国税、地税、海关、外汇管理局等行政部门出具的证明，报告期内，公司没有因其他违法违规行为，受到行政机关重大行政处罚。

四、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有独立、完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司是一家奢侈品订制包装供应商，自成立以来，一直专注于为世界顶级奢侈品品牌设计及生产包装盒及展示道具，同时专注于设计、生产和销售自主品牌创意文化箱盒。

公司的业务独立于实际控制人及其控制的其他企业，具备直接面向市场独立经营的能力；公司与实际控制人控制的其他企业现不存在未消除的同业竞争问

题；公司与实际控制人及其控制的其他企业不存在影响公司独立性的关联交易。

公司拥有独立完整的研发、生产和销售系统，能够独立进行经营，其业务收入绝大部分来源于自身经营，不存在需依靠实际控制人及其控制的其他企业才能经营获利的情况。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，发起人将生产经营性资产、全部生产技术及配套设施完整投入公司，公司拥有原有限公司拥有的与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产。公司的主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用。截至本公开转让说明书出具之日，公司与控股股东及实际控制人及其控制的其他企业之间产权关系明确。

报告期内，存在股东与公司之间的关联资金往来，具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五、关联方、关联关系以及关联交易情况”。公司股东、董事、监事以及高级管理人员均已签署《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺“在本人/本企业与开合文化构成关联方的期间内，本人/本企业将尽量避免与开合文化发生关联交易，如该等关联交易不可避免，本人/本企业保证按照市场公允的作价原则和方式，并严格遵守开合文化章程及相关管理制度的要求，履行相应程序，采取必要的措施对其他股东的利益进行保护，避免损害开合文化以及其他股东的利益。”

（三）机构独立情况

公司机构独立，已设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有供应商运营中心、品牌管理中心、销售管理中心、生产管理中心、财务管理中心、总经办等职能部门，不存在与控股股东和实际控制人及其控制的其他企业合署办公的情形。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和公司章程及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经

营管理独立性的现象，公司机构独立。

（四）人员独立情况

公司董事韩炳新、韩桂华、韩美华、伦瑞贞的兼职情况详见本公开转让说明书第三节之“七、（四）公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况”相关内容。公司的财务负责人和董事会秘书等其他高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪，亦不存在公司的财务人员在公司的控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职的情形。

公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管理人员均由公司董事会聘任。

公司严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资，公司人员独立。

（五）财务独立情况

公司设立了独立的财务会计部门，配备了专职的财务人员，建立了健全的会计核算体系，制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度，独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户，依法独立纳税。公司财务独立。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况说明

截至本公开转让说明书出具之日，公司控股股东、实际控制人不存在对外投资其他与公司存在相同业务且利益冲突的企业，不存在同业竞争的情形。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司的同业竞争，公司控股股东、实际控制人出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

“本人作为广东开合文化科技股份有限公司（以下简称“开合文化”或“公司”）的股东，为保障公司、股东的利益，确保公司业务持续发展，避免与其产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人承诺将不会在中国境内或境外以任何方式（包括但不限于单独经营、通过合资经营或拥有另一公司或企业的股权及其它权益）直接或间接从事或参与任何商业上与公司构成竞争的任何业务或活动，或以其他任何形式取得上述经济实体的控制权，或在上述经济实体中担任高级管理人员或核心技术人员。不以任何方式从事或参与生产任何与公司产品和服务相同、相似或可能取代公司产品和服务的业务活动。本人如从任何第三方获得的商业机会与公司经营的业务有竞争或可能竞争，则本人将立即通知公司，并将该等商业机会让予公司。

2、本人承诺不利用本人对公司了解及获取的信息从事、直接或间接参与和公司相竞争的活动，并承诺不直接或间接进行或参与任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为。该等竞争包括但不限于：直接或间接从公司招聘专业技术人员、销售人员、高级管理人员；不正当地利用公司的无形资产；在广告、宣传上贬损公司的产品和服务形象与企业形象等。

3、本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。如出现因本人违反上述承诺与保证而导致公司或股东的权益受到损害的情况，本人将依法承担全部经济损失。

4、上述承诺为不可撤销之承诺，本人严格履行上述承诺内容，如有违反，本人将承担由此产生的一切法律责任。”

六、资金占用、对外担保以及委托理财情况

报告期内公司不存在对外担保的情形，但是公司与关联方之间存在资金往来，具体参见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“五 关联方、关联关系及关联交易情况”。

截至本转让说明签署日，公司存在委托理财情况，具体如下：

2015年7月20日，有限公司召开临时股东会同意公司利用自有资金进行投资理财活动。

2015年11月20日，股份公司第一届董事会第二次会议审议通过《关于公司利用自有资金进行短期投资理财活动的议案》、《关于提议召开2015年临时股

东大会的议案》等议案。

2015年12月6日，股份公司2015年临时股东大会审议通过《关于公司利用自有资金进行短期投资理财活动的议案》。

截至2015年12月15日，公司购买理财产品余额如下：

序号	购买时间	理财产品名称	期限(天)	金额(元)
1	2015年11月23日	日益月鑫90030	30	1,500,000
2	2015年12月1日	日益月鑫90030	30	1,500,000
3	2015年12月14日	朝招金7007号	1	815,000

公司为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，在《公司章程》中规定了公司或公司的子公司（包括公司的附属企业）不以赠与、垫资、担保、补偿或贷款等形式，对购买或者拟购买公司股份的人提供任何资助。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应承担赔偿责任。

七、需提醒投资者关注的董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

人员名称	职务	直接持股(股)	比例(%)	间接持股(股)	比例(%)
韩炳新	董事长、总经理、董事会秘书、核心技术人员	11,200,000	59.44	8,340	0.04
韩桂华	董事、副总经理、财务负责人	2,000,000	10.61	0	0.00
韩美华	董事	1,120,000	5.94	0	0.00
罗爱	董事	1,680,000	8.92	0	0.00
伦瑞贞	董事	842,100	4.47	0	0.00
谢斯俊	监事会主席	0	0.00	0	0.00
孙仁霞	职工代表监事	0	0.00	50,000	0.27

刘颖	监事	0	0.00	50,000	0.27
合计		16,842,100	89.38	108,340	0.58

(二) 董事、监事及高级管理人员之间的亲属关系

公司董事、总经理、董事会秘书韩炳新与董事韩美华和韩桂华为兄妹关系，与罗爱为夫妻关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他近亲属关系。

(三) 与公司签订重要协议或做出的重要承诺

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签有《劳动合同》。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》、《关于规范和减少关联交易的承诺函》、《关于不在公司前五大客户和供应商占有权益的承诺函》。

(四) 公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员其他兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	在兼职单位职务	兼职单位与本公司关系
韩炳新	董事长、总经理、董事会秘书	开合精艺商业（北京）有限公司	执行董事、经理	公司全资子公司
		开合精艺商贸（香港）有限公司	董事	公司全资子公司
		东莞市开合箱盒文化博物馆	馆长、法定代表人、理事	公司开办的民办非企业单位
		东莞市品时柏展示包装有限公司万江分公司	负责人	公司的分公司
		东莞市盒和投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
		中国文化传媒集团区域文化规划与设计中心中华吉祥文化发展中心	中心主任	无关联关系
		华柏包装厂有限公司	董事	控股股东控制的公司（停业状态）

		博思包装有限公司	董事	控股股东控制的公司（停业状态）
韩美华	董事	东莞市开合箱盒文化博物馆	理事	公司开办的民办非企业单位
韩桂华	董事、副总经理、财务负责人	东莞市开合箱盒文化博物馆	理事	公司开办的民办非企业单位
伦瑞贞	董事	东莞市人民医院	档案管理员	无关联关系

除此之外，其他董事、监事及高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

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

截至本公开转让说明书出具之日，不存在公司董事、监事及高级管理人员最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

（六）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

（一）公司近两年历任董事、监事、高级管理人员概览

姓名	有限公司	有限公司	股份公司
	2013年1月1日至2014年8月11日之前	2014年8月11日至2015年9月17日	2015年9月17日起至今
韩炳新	执行董事	执行董事、经理	董事长、总经理、董事会秘书
王波	经理	—	—
韩桂华	监事	监事	董事、财务负责人、副总经理
韩美华	监事	监事	董事
罗爱	—	—	董事
伦瑞贞	—	—	董事
谢斯俊	—	—	监事会主席
孙仁霞	—	—	职工代表监事

刘颖	—	—	监事
----	---	---	----

（二）最近两年董事变动情况

2015年9月17日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举韩炳新、韩美华、韩桂华、伦瑞贞、罗爱组成股份公司第一届董事会。同日，股份公司董事会第一次会议选举韩炳新为第一届董事会董事长，任期三年。

报告期内公司未设立董事会，仅设执行董事一名，一直由韩炳新担任。股份公司成立时，为了健全公司治理结构及公司自身发展的需要，新设立了董事会。股份公司阶段，公司董事会成员均未发生变动。

（三）最近两年监事变动情况

报告期内，未设立监事会，仅设监事两名由韩美华和韩桂华担任。

2015年9月17日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举谢斯俊、刘颖为股份公司监事，与职工代表监事孙仁霞组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司监事会第一次会议选举谢斯俊为第一届监事会主席，任期三年。股份公司阶段，公司监事会成员均未发生变动。

（四）最近两年高级管理人员变动情况

2015年9月17日，公司召开股份公司第一届董事会第一次会议，同意聘任韩炳新为总经理、董事会秘书，任期三年；聘任韩桂华为副总经理、财务负责人，任期三年。

报告期内，2013年1月1日至2014年8月11日之前由王波担任公司经理，2014年8月11日之后由韩炳新担任经理。股份公司成立时，为了健全公司治理结构及公司自身发展的需要，设置了董事会秘书、财务负责人、副总经理。股份公司阶段，公司高级管理人员均未发生变动。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期的审计意见

（一）最近两年及一期的审计意见

公司最近两年及一期的财务报表已经由具有证券期货业务资格的天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了天健审〔2015〕7-279号标准无保留意见的审计报告。

（二）财务报表的编制基础及合并报表范围

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》（财政部令第 33 号发布、财政部令第76 号修订）、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（三）最近两年及一期合并财务报表范围及变化情况

1、报告期发生的同一控制下企业合并

单位：元

被合并方名称	企业合并中取得的权益比例	构成同一控制下企业合并的依据	合并日	合并日的确定依据
2014 年度				
开合精艺商业（北京）有限公司	100.00%	同一最终控制人	2014-05-31	股权转让协议日
被合并方名称	合并当期期初至合并日被合并方的收入	合并当期期初至合并日被合并方的净利润	比较期间被合并方的收入	比较期间被合并方的净利润
2014 年度				
开合精艺商业（北京）有限公司	3,766,514.88	358,542.11	1,684,013.41	-440,227.87

2、合并成本

单位：元

项 目	2014 年度
	开合精艺商业（北京）有限公司
合并成本	
现金	228,928.88
非现金资产的账面价值	
发行或承担的债务的账面价值	
发行的权益性证券的面值	
或有对价	

3、在其他主体中的权益

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
开合精艺商业（北京）有限公司	北京市	北京市	商业	100.00		同一控制下企业合并
开阖精艺商贸（上海）有限公司	上海市	上海市	商业	100.00		设立
开合精艺商贸（香港）有限公司	香港	香港	商业	100.00		设立

二、最近两年及一期经审计的财务报表

(一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	7,756,054.08	2,581,717.22	1,097,633.25
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			
应收账款	4,584,393.99	2,567,396.22	6,306,099.90
预付款项	6,068.50		
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,406,329.54	2,185,771.36	1,251,275.96
存货	10,392,027.69	14,987,294.18	15,606,360.68
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	976,073.45	1,930,831.38	477,217.87
流动资产合计	25,120,947.25	24,253,010.36	24,738,587.66

非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	5,339,904.94	4,188,101.78	2,221,957.91
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	1,346,039.43	1,134,776.29	
递延所得税资产	114,595.11	118,542.60	101,604.87
其他非流动资产			43,124.01
非流动资产合计	6,800,539.48	5,441,420.67	2,366,686.79
资产总计	31,921,486.73	29,694,431.03	27,105,274.45
流动负债：			
短期借款			
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			
应付账款	5,728,918.98	5,307,171.99	5,066,671.58
预收款项	2,200,695.14	2,696,766.77	939,663.50
应付职工薪酬	1,681,846.39	2,382,208.33	1,637,308.54
应交税费	338,672.39	260,138.01	351,700.30
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,613,478.74	1,477,540.19	16,928,960.39
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	11,563,611.64	12,123,825.29	24,924,304.31
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			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	11,563,611.64	12,123,825.29	24,924,304.31
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	18,842,100.00	16,842,100.00	1,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,371,071.12	1,771,071.12	500,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	146,744.65	146,744.65	146,744.65
一般风险准备			
未分配利润	-5,002,040.68	-1,189,310.03	534,225.49
归属于母公司所有者权益合计	20,357,875.09	17,570,605.74	2,180,970.14
少数股东权益			
所有者权益合计	20,357,875.09	17,570,605.74	2,180,970.14
负债和所有者权益总计	31,921,486.73	29,694,431.03	27,105,274.45

(二) 合并利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	28,572,294.32	56,372,315.57	44,642,766.16
减：营业成本	23,113,564.49	48,343,635.08	38,375,164.57
营业税金及附加	326,746.03	528,801.42	302,735.91
销售费用	4,463,230.54	2,863,112.01	2,023,808.93
管理费用	4,803,237.66	6,400,107.16	3,722,298.01
财务费用	-380,968.39	13,343.36	327,622.98
资产减值损失	63,772.15	-117,714.60	-82,079.30

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-3,817,288.16	-1,658,968.86	-26,784.94
加：营业外收入	8,505.01	102,404.54	8,600.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		31,146.27	3,682.98
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-3,808,783.15	-1,587,710.59	-21,867.92
减：所得税费用	3,947.50	135,824.93	229,249.27
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-3,812,730.65	-1,723,535.52	-251,117.19
归属于母公司所有者的净利润	-3,812,730.65	-1,723,535.52	-251,117.19
少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-3,812,730.65	-1,723,535.52	-251,117.19
归属于母公司所有者的综合收益总额	-3,812,730.65	-1,723,535.52	-251,117.19
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（三）合并现金流量表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013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	26,564,919.99	63,583,234.36	46,208,428.24
收到的税费返还	953,251.42	2,444,584.06	2,662,737.34
收到其他与经营活动有关的现金	1,503,781.57	5,431,995.90	10,238,083.76
经营活动现金流入小计	29,021,952.98	71,459,814.32	59,109,249.34
购买商品、接受劳务支付的现金	10,887,092.26	34,160,374.14	36,473,705.48

支付给职工以及为职工支付的现金	12,808,442.68	21,893,539.42	15,974,301.16
支付的各项税费	434,516.34	941,796.44	640,649.10
支付其他与经营活动有关的现金	4,362,733.11	26,333,269.48	4,731,935.24
经营活动现金流出小计	28,492,784.39	83,328,979.48	57,820,590.98
经营活动产生的现金流量净额	529,168.59	-11,869,165.16	1,288,658.36
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,896,508.43	3,754,456.35	308,049.71
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		228,928.88	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,896,508.43	3,983,385.23	308,049.71
投资活动产生的现金流量净额	-1,896,508.43	-3,983,385.23	-308,049.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,140,000.00	17,342,100.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	2,200,000.00		
筹资活动现金流入小计	8,340,000.00	17,342,100.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,776.94		
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	2,200,000.00		
筹资活动现金流出小计	2,250,776.94		
筹资活动产生的现金流量净额	6,089,223.06	17,342,100.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	452,453.64	-5,465.64	-331,728.56
五、现金及现金等价物净增加额	5,174,336.86	1,484,083.97	648,880.09
加：期初现金及现金等价物余额	2,581,717.22	1,097,633.25	448,753.16

六、期末现金及现金等价物余额	7,756,054.08	2,581,717.22	1,097,633.25
----------------	--------------	--------------	--------------

(四) 合并所有者权益变动表

2015年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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	16,842,100.00				1,771,071.12				146,744.65		-1,189,310.03		17,570,605.74
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	16,842,100.00				1,771,071.12				146,744.65		-1,189,310.03		17,570,605.74
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	2,000,000.00				4,600,000.00						-3,812,730.65		2,787,269.35
(一) 综合收益总额											-3,812,730.65		-3,812,730.65
(二) 所有者投入和减少资本	2,000,000.00				4,600,000.00								6,600,000.00
1. 所有者投入的资本	2,000,000.00				4,140,000.00								6,140,000.00
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				460,000.00									460,000.00
4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(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. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	18,842,100.00			6,371,071.12				146,744.65		-5,002,040.68			20,357,875.09

2014年所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东 权益	所有者 权益合计
	实收资本 (或股本)	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	1,000,000.00				500,000.00				146,744.65		534,225.49		2,180,970.14
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	1,000,000.00				500,000.00				146,744.65		534,225.49		2,180,970.14
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	15,842,100.00				1,271,071.12						-1,723,535.52		15,389,635.60
(一) 综合收益总额											-1,723,535.52		-1,723,535.52
(二) 所有者投入和减 少资本	15,842,100.00				1,500,000.00								17,342,100.00
1. 所有者投入的资本	15,842,100.00				1,500,000.00								17,342,100.00
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													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(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. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他					-228,928.88								-228,928.88
四、本期期末余额	16,842,100.00				1,771,071.12				146,744.65		-1,189,310.03		17,570,605.74

2013 年合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本 (或股本)	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	1,000,000.00							121,721.15			1,439,979.41		2,561,700.56
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并					500,000.00						-629,613.23		-129,613.23
其他													
二、本年期初余额	1,000,000.00				500,000.00			121,721.15			810,366.18		2,432,087.33
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								25,023.50			-276,140.69		-251,117.19
(一) 综合收益总额											-251,117.19		-251,117.19
(二) 所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入的资本													
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								25,023.50		-25,023.50			
1. 提取盈余公积								25,023.50		-25,023.50			
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. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	1,000,000.00				500,000.00			146,744.65		534,225.49			2,180,970.14

(五) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
流动资产：			
货币资金	7,017,395.00	2,189,939.24	909,295.46
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			
应收账款	7,824,458.58	5,725,508.31	7,864,659.30
预付款项			
应收利息			
应收股利			
其他应收款	1,312,410.25	1,855,394.58	862,462.77
存货	9,731,436.95	14,251,603.98	14,551,291.97
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	951,327.08	1,893,909.23	477,217.87
流动资产合计	26,837,027.86	25,916,355.34	24,664,927.37
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	1,000,000.00	1,000,000.00	
投资性房地产			
固定资产	5,315,802.85	4,159,128.64	2,180,817.07
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	901,021.87	840,535.56	
递延所得税资产	34,034.84	18,060.45	45,135.70
其他非流动资产			43,124.01
非流动资产合计	7,250,859.56	6,017,724.65	2,269,076.78

资产总计	34,087,887.42	31,934,079.99	26,934,004.15
流动负债:			
短期借款			
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			
应付账款	5,737,967.44	5,307,171.99	5,066,671.58
预收款项	2,229,819.89	2,696,766.77	939,663.50
应付职工薪酬	1,619,876.14	2,331,477.33	1,598,808.54
应交税费	278,807.46	215,873.32	287,990.24
应付利息			
应付股利			
其他应付款	1,363,083.11	2,549,815.97	16,573,423.75
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	11,229,554.04	13,101,105.38	24,466,557.61
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			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计			
负债合计	11,229,554.04	13,101,105.38	24,466,557.61
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	18,842,100.00	16,842,100.00	1,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,100,000.00	1,500,000.00	
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	146,744.65	146,744.65	146,744.65
一般风险准备			
未分配利润	-2,230,511.27	344,129.96	1,320,701.89
归属于母公司所有者权益合计			
少数股东权益			
所有者权益合计	22,858,333.38	18,832,974.61	2,467,446.54
负债和所有者权益总计	34,087,887.42	31,934,079.99	26,934,004.15

(六) 母公司利润表

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
一、营业收入	27,101,182.45	54,701,202.16	43,771,412.44
减：营业成本	22,041,488.32	46,893,799.97	37,655,406.52
营业税金及附加	318,881.88	519,248.06	293,995.20
销售费用	3,358,849.75	2,036,796.83	1,858,615.90
管理费用	4,301,728.61	5,512,106.40	3,224,013.41
财务费用	-385,527.08	5,892.50	325,163.02
资产减值损失	64,881.48	620,777.87	-80,271.77
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）			
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	-2,599,120.51	-887,419.47	494,490.16
加：营业外收入	8,504.89	101,820.00	8,600.00
其中：非流动资产处置利得			
减：营业外支出		11,146.27	3,682.98
其中：非流动资产处置损失			
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	-2,590,615.62	-796,745.74	499,407.18
减：所得税费用	-15,974.39	179,826.19	249,172.17
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	-2,574,641.23	-976,571.93	250,235.01
归属于母公司所有者的净利润			

少数股东损益			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	-2,574,641.23	-976,571.93	250,235.01
归属于母公司所有者的综合收益总额			
归属于少数股东的综合收益总额			
七、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

（七）母公司现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 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	24,912,422.02	59,566,743.80	42,836,535.16
收到的税费返还	953,251.42	2,444,584.06	2,662,737.34
收到其他与经营活动有关的现金	1,131,168.78	5,430,885.38	10,059,822.41
经营活动现金流入小计	26,996,842.22	67,442,213.24	55,559,094.91
购买商品、接受劳务支付的现金	9,799,566.14	32,311,858.30	33,774,300.08
支付给职工以及为职工支付的现金	12,404,673.81	21,308,915.68	15,523,885.20
支付的各项税费	402,141.64	855,524.88	582,380.66
支付其他与经营活动有关的现金	4,461,153.13	23,867,614.74	4,405,484.58
经营活动现金流出小计	27,067,534.72	78,343,913.60	54,286,050.52
经营活动产生的现金流量净额	-70,692.50	-10,901,700.36	1,273,044.39
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计			
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,643,528.44	3,425,361.34	283,271.71
投资支付的现金		1,728,928.88	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			

支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	1,643,528.44	5,154,290.22	283,271.71
投资活动产生的现金流量净额	-1,643,528.44	-5,154,290.22	-283,271.71
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	6,140,000.00	17,342,100.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	2,200,000.00		
筹资活动现金流入小计	8,340,000.00	17,342,100.00	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	50,776.94		
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	2,200,000.00		
筹资活动现金流出小计	2,250,776.94		
筹资活动产生的现金流量净额	6,089,223.06	17,342,100.00	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	452,453.64	-5,465.64	-331,728.56
五、现金及现金等价物净增加额	4,827,455.76	1,280,643.78	658,044.12
加：期初现金及现金等价物余额	2,189,939.24	909,295.46	251,251.34
六、期末现金及现金等价物余额	7,017,395.00	2,189,939.24	909,295.46

(八) 母公司所有者权益变动表

2015年1-6月母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2015年1-6月										
	实收资本(或股本)	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	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	16,842,100.00				1,500,000.00				146,744.65	344,129.96	18,832,974.61
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	16,842,100.00				1,500,000.00				146,744.65	344,129.96	18,832,974.61
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	2,000,000.00				4,600,000.00					-2,574,641.23	4,025,358.77
(一) 综合收益总额										-2,574,641.23	-2,574,641.23
(二) 所有者投入和减少资本	2,000,000.00				4,600,000.00						6,600,000.00
1. 所有者投入的资本	2,000,000.00				4,140,000.00						6,140,000.00
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					460,000.00						460,000.00
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											

2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 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. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	18,842,100.00				6,100,000.00			146,744.65	-2,230,511.27	22,858,333.38	

2014 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度										
	实收资本(或股本)	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	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	1,000,000.00								146,744.65	1,320,701.89	2,467,446.54
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,000,000.00								146,744.65	1,320,701.89	2,467,446.54
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)	15,842,100.00				1,500,000.00					-976,571.93	16,365,528.07
(一) 综合收益总额										-976,571.93	-976,571.93
(二) 所有者投入和减少资本	15,842,100.00				1,500,000.00						17,342,100.00
1. 所有者投入的资本	15,842,100.00				1,500,000.00						17,342,100.00
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											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 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. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	16,842,100.00				1,500,000.00				146,744.65	344,129.96	18,832,974.61

2013 年母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2013 年度										
	实收资本(或股本)	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	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	1,000,000.00								121,721.15	1,095,490.38	2,217,211.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	1,000,000.00								121,721.15	1,095,490.38	2,217,211.53
三、本期增减变动金额(减少以“—”号填列)									25,023.50	225,211.51	250,235.01
(一) 综合收益总额										250,235.01	250,235.01
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入的资本											
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									25,023.50	-25,023.50	
1. 提取盈余公积									25,023.50	-25,023.50	
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 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. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	1,000,000.00								146,744.65	1,320,701.89	2,467,446.54

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况对公司利润的影响

（一）主要会计政策和会计估计

1、财务报表的编制基础

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

2、会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 6 月 30 日止。

3、记账本位币

采用人民币为记账本位币。

4、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额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）非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日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；如果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，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，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，其差额计入当期损益。

5、合并财务报表的编制方法

(1) 母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

(2) 对同一子公司的股权在连续两个会计年度买入再卖出，或卖出再买入的相关会计处理方法，按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

6、合营安排分类及共同经营会计处理方法

(1) 合营安排分为共同经营和合营企业。

(2) 当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：①确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；②确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；③确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；④按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；⑤确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

7、现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可随时用于支付的存款，现金等价物是指企业持有的期限短、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。

8、外币业务和外币报表折算

(1) 外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或资本公积。

(2) 外币财务报表折算

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，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

9、应收款项

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额 100 万元以上（含）或占应收款项账面余额 10% 以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

①具体组合及坏账准备的计提方法

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法	
账龄组合	账龄分析法
个别认定法组合	对于应收关联方款项、合并范围内关联方的款项以及支付的押金、保证金、出口退税、待抵扣增值税、代扣代缴员工个人部分的社保及公积金，其未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
个别认定法组合	个别认定法

②账龄分析法

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年，以下同）	3.00	3.00
1-2 年	10.00	10.00
2-3 年	50.00	50.00
3 年以上	100.00	100.00

③个别认定法

使用个别认定法的理由	对于应收关联方的款项、合并范围内关联方的款项以及支付的押金、保证金、出口退税、待抵扣增值税、代扣
------------	--

	代缴员工个人部分的社保及公积金，可回收性良好
坏账准备的计提方法	根据可收回情况单独考量是否计提坏账准备

(3) 单项金额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	个别往来单位可收回性存疑
坏账准备的计提方法	全额计提坏账准备

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

10、存货

(1) 存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

(2) 发出存货采用移动加权平均法。

(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。

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中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；资产负债表日，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，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法。

①低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

②包装物

按照一次转销法进行摊销。

11、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

(2) 各类固定资产的折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
办公及其他设备	平均年限法	5	5.00	19.00
机器设备	平均年限法	10	5.00	9.50
运输设备	平均年限法	10	5.00	9.50

12、长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上(不含1年)的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

13、预计负债

(1) 因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

(2) 公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

14、收入

(1) 收入确认原则

①销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认： 1) 将商品所有权上的主

要风险和报酬转移给购货方； 2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制； 3) 收入的金额能够可靠地计量； 4) 相关的经济利益很可能流入； 5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

②提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

③让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

(2) 收入确认的具体方法

内销产品收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得物流公司的托运单或取得了对方签收凭证且相关的经济利益很可能流入。

外销产品收入确认需满足以下条件：公司根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入。

公司对于代理销售、加盟店销售的收入在收到代销清单时确认，具体操作过程是公司将自主品牌的珠宝盒、手表盒样品免费提供给代理商置于店面，客

户上门选中某型号盒子后进行预订，代理商根据客户需求告知公司发货，公司根据代理商发货申请发出产品，客户提货后代理商发来代销清单供公司对账，公司对账无误后确认收入。

15、政府补助

(1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助，除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。

(2) 对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

(3) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(4) 与资产相关的政府补助，确认为递延收益，在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

16、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

(2) 确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

(4) 公司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：a 企业合并；b 直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

17、长期股权投资

(1) 共同控制、重要影响的判断

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，认定为共同控制。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，认定为重大影响。

(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合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，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，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。2) 在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，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权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

(3) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

(4) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

①个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

②合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的：在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益；丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的：将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

18、租赁

经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

（二）主要会计政策、会计估计的变更

报告期内主要会计政策、会计估计未发生变更。

四、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标

（一）报告期内主要财务指标

财务指标	2015年1-6月/ 2015年6月30日	2014年度/ 2014年12月31日	2013年度/ 2013年12月31日
毛利率（%）	19.10	14.24	14.04
净资产收益率（%）	-24.16	-20.60	-10.89

净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	-24.20	-24.36	7.99
基本每股收益（元/股）	-0.22	-0.35	-0.25
稀释每股收益（元/股）	-0.22	-0.35	-0.25
每股净资产（元）	1.08	1.04	2.18
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.08	1.04	2.18
资产负债率（%）（母公司）	36.23	40.83	91.95
流动比率（倍）	2.17	2.00	0.99
速动比率（倍）	1.27	0.76	0.37
应收账款周转率（次）	7.75	12.32	5.27
存货周转率（次）	1.82	3.16	2.89
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.03	-2.43	1.29

注：上述财务指标计算公式如下：

①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

③资产负债率=总负债/总资产×100%

④应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

⑤存货周转率=营业成本/存货平均余额

⑥每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数

⑦每股净现金流量=现金流量净额/期末股本总额

⑧净资产收益率 = $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

⑨每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

⑩每股净资产=所有者权益/总股数

1、盈利能力分析

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司的营业收入分别为 28,572,294.32 元、56,372,315.57 元、44,642,766.16 元。与 2013 年相比，公司 2014 年度收入增加 11,729,549.41 元，增长 26.27%；主要是奢侈品订制包装产品的收入增加 11,560,704.81 元。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司的加权平均净资产收益率分别 -24.16%、-20.60%、-10.89%，主要是因为公司持续亏损，导致归属于公司普通股股东的期初净资产的减少，从而导致公司平均净资产收益率为负。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司的综合毛利率分别为 19.10%、14.24%、14.04%。与 2013 年相比，2014 年公司综合毛利率基本保持稳定，2015 年 1-6 月公司的综合毛利率较 2014 年上升 4.86 个百分点。一是因为公司 2015 年 3 月开始将木工、喷油等工序，纸盒制品等委外加工，降低了产品的生产成本，导致了毛利率的上升；二是随着公司收入的增长，规模效应逐渐显现，公司设备运行平稳，良品率提高，总体单位成本降低，导致了公司毛利率的上升；三是 2015 年上半年箱盒文化创意产品收入增速较快，而箱盒文化创意产品产品毛利率达到 40.66%，带动了公司整体毛利率的提升。

综上所述，在报告期随着公司业务结构的调整，公司的生产规模逐步扩大。

2、偿债能力分析

(1) 长期偿债能力

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司的资产负债率分别为36.23%、40.83%、91.95%。报告期内，公司的资产负债率持续降低，主要是因为公司从2014年6月至2015年6月连续增资所致，公司的长期偿债能力持续加强。

(2) 短期偿债能力

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司流动比率分别为2.17、2.00、0.99；速动比率分别为1.27、0.76、0.37。报告期内，公司流动比率、速动比率呈上升趋势，一方面是因为随着公司营业收入的增长，公司规模扩大，公司流动资产增加；另一方面公司持续增资导致了公司流动资产的增加。增加了公司的短期偿债能力。

总体来看，报告期内，公司持续增资导致公司的资产负债率持续降低，公司长期偿债能力持续加强；流动比率、速动比率持续上升，公司具有一定的持续经营能力。

3、营运能力分析

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司的应收账款周转率分别为7.75、12.32、5.27。报告期内，公司应收账款周转率较高，与2013年相比，2014年公司应收账款周转率上升，主要是因为随着公司收入的增加，公司加强了应收账款的管理，将销售回款的情况纳入个人业绩管理。

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司的存货周转率分别为1.82、3.16、2.89。与2013年相比，公司2014年度存货周转率上升，主要是因为随着公司收入的增长，公司加强了对于存货的管控，部分中间产品开始外发加工。导致了公司存货周转率的上升。

总体来看，报告期内，公司应收账款周转率较高，不存在大额应收账款无法收回的风险。

4、现金流量分析

公司报告期内现金流量基本情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	529,168.59	-11,869,165.16	1,288,658.36
投资活动产生的现金流量净额	-1,896,508.43	-3,983,385.23	-308,049.71
筹资活动产生的现金流量净额	6,089,223.06	17,342,100.00	
现金及现金等价物净增加额	5,174,336.86	1,484,083.97	648,880.09

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.03元、-2.43元、1.29元。2014年公司经营活动产生的现金流量净额为负，2015年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额为正，报告期内公司获取现金的能力呈加强趋势。

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净利润的勾稽如下表列示：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
将净利润调节为经营活动现金流量：			
净利润	-3,812,730.65	-1,723,535.52	-251,117.19
加：资产减值准备	63,772.15	-117,714.60	-82,079.30
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	308,612.53	425,328.47	338,543.45
无形资产摊销			
长期待摊费用摊销	197,070.19	71,787.68	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)			
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)			
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)			
财务费用(收益以“-”号填列)	-401,676.70	5,465.64	331,728.56
投资损失(收益以“-”号填列)			
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	3,947.50	-16,937.73	145.04
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)			
存货的减少(增加以“-”号填列)	4,595,266.49	619,066.50	-4,667,945.27
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-352,638.67	1,468,309.37	3,439,866.28

经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-72,454.25	-12,600,934.97	2,179,516.79
其他			
经营活动产生的现金流量净额	529,168.59	-11,869,165.16	1,288,658.36

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,896,508.43元、-3,983,385.23元、-308,049.71元。主要是购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金和取得子公司及其他营业单位支付的现金。

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为6,089,223.06元、17,342,100.00元、0元。主要是增资收到现金、偿付利息等支出现金。

(二) 报告期内利润形成的有关情况

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
营业收入	28,572,294.32	56,372,315.57	44,642,766.16
营业成本	23,113,564.49	48,343,635.08	38,375,164.57
毛利率(%)	19.10	14.24	14.04
营业利润(亏损以“-”号填列)	-3,817,288.16	-1,658,968.86	-26,784.94
利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-3,808,783.15	-1,587,710.59	-21,867.92
归属于申请挂牌公司股东的净利润(亏损总额以“-”号填列)	-3,812,730.65	-1,723,535.52	-251,117.19
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(亏损总额以“-”号填列)	-3,819,109.41	-2,038,099.24	184,193.66

1、营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

(1) 营业收入构成

单位：元

项目	2015年1-6月			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)
奢侈品订制包装产品	27,560,132.57	22,512,913.60	5,047,218.97	18.31
箱体文化创意产品	1,012,161.75	600,650.89	411,510.86	40.66
合计	28,572,294.32	23,113,564.49	5,458,729.83	19.10
项目	2014年度			
	收入	成本	毛利	毛利率(%)

奢侈品订制包装产品	54,682,804.41	47,247,126.70	7,435,677.71	13.60
箱盒文化创意产品	1,689,511.16	1,096,508.38	593,002.78	35.10
合 计	56,372,315.57	48,343,635.08	8,028,680.49	14.24
项 目	2013 年度			
	收入	成本	毛利	毛利率 (%)
奢侈品订制包装产品	43,122,099.60	37,340,448.98	5,781,650.62	13.41
箱盒文化创意产品	1,520,666.56	1,034,715.59	485,950.97	31.96
合 计	44,642,766.16	38,375,164.57	6,267,601.59	14.04

公司是一家奢侈品订制包装供应商，自成立以来，一直专注于为世界顶级奢侈品品牌设计及生产包装盒及展示道具，包括高档珠宝，高档手表，高级洋酒等。公司同时专注于设计、生产和销售创意文化箱盒，主要包括囍盒系列、宝宝记忆盒系列、宝柜系列等。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司的营业收入分别为 28,572,294.32 元、56,372,315.57 元、44,642,766.16 元。与 2013 年相比，公司 2014 年度收入增加 11,729,549.41 元，增长 26.27%；主要是奢侈品订制包装产品的收入增加 11,560,704.81 元。

(2) 毛利率的变动趋势及原因

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司的综合毛利率分别为 19.10%、14.24%、14.04%。与 2013 年相比，2014 年公司综合毛利率基本保持稳定，2015 年 1-6 月公司的综合毛利率较 2014 年上升 4.86 个百分点：

一是因为公司 2015 年 3 月开始将木工、喷油等工序，纸盒制品等委外加工，降低了产品的生产成本，导致了毛利率的上升；

二是随着公司收入的增长，规模效应逐渐显现，公司设备运行平稳，良品率提高，总体单位成本降低，导致了公司毛利率的上升；

三是 2015 年上半年箱盒文化创意产品收入增速较快，而箱盒文化创意产品产品毛利率达到 40.66%，带动了公司整体毛利率的提升。

同行业上市公司近两年一期毛利率对比

股票代码	股票简称	毛利率
------	------	-----

		2015年1-6月	2014年报(%)	2013年报(%)
002303.SZ	美盈森	33.28	34.89	33.25
830857.OC	金冠科技	27.42	38.17	36.30
832014.OC	绿之彩	14.26	14.31	15.16
平均数(3家)		24.99	29.12	28.24
开合文化		19.10	14.24	14.04
奢侈品订制包装产品		18.31	13.60	13.41
箱盒文化创意产品		40.66	35.10	31.96

从上表数据可以看出,报告期内,公司综合毛利率与绿之彩较为接近,主要是因为传统的消费品包装业务进入门槛较低,市场竞争激烈,毛利较低。公司箱盒文化创意产品的毛利率与美盈森、金冠科技的毛利率较为接近,主要是高端包装质量要求高,兼具文化创意、外观精美等特点,与一般包装相比技术难度较高,毛利率也相对较高。

(3) 成本构成

单位:元

项目	2015年1-6月	比例(%)	2014年度	比例(%)	2013年度	比例(%)
直接材料	9,674,313.78	41.86	26,647,944.26	55.12	22,460,942.70	58.53
直接人工	7,031,050.78	30.42	16,253,700.27	33.62	11,506,343.76	29.98
制造费用	6,408,199.93	27.72	5,441,990.55	11.26	4,407,878.11	11.49
合计	23,113,564.49	100.00	48,343,635.08	100.00	38,375,164.57	100.00

公司直接人工及制造费用按车间进行归集,月末按当月完工产品产量在各个完工产品中进行分配,公司发出存货采用移动加权平均法,并根据每月销售报表结转已确认收入的产品本成至销售成本。

公司的生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用,与2013年相比,2014年公司的料工费比相对持平。2015年1-6月的领料的比重相比2013、2014年下降,制造费用上升,一方面是因为公司2015年度开始委托外部单位加工部分产品,导致制造费用比重上升,另一方面是因为公司为加强员工工作的积极性,提高了一线员工的薪酬福利待遇,导致了制造费用中人工成本的上升。

(4) 营业利润的变动趋势及原因

单位:元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	28,572,294.32	56,372,315.57	26.27	44,642,766.16
营业成本	23,113,564.49	48,343,635.08	25.98	38,375,164.57
毛利	5,458,729.83	8,028,680.49	28.10	6,267,601.59
营业利润	-3,817,288.16	-1,658,968.86		-26,784.94
利润总额	-3,808,783.15	-1,587,710.59		-21,867.92
净利润	-3,812,730.65	-1,723,535.52		-251,117.19

与2013年相比，公司2014年度收入增加11,729,549.41元，增长26.27%；营业成本增加9,968,470.51元，增长25.98%。报告期内，公司收入呈增长趋势。

2、主要费用及变动情况

公司报告期内主要费用及其占营业收入比例情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度		2013年度
	金额	金额	增长率(%)	金额
营业收入	28,572,294.32	56,372,315.57	26.27	44,642,766.16
销售费用	4,463,230.54	2,863,112.01	41.47	2,023,808.93
管理费用	4,803,237.66	6,400,107.16	71.94	3,722,298.01
财务费用	-380,968.39	13,343.36	-95.93	327,622.98
期间费用合计	8,885,499.81	9,276,562.53	52.73	6,073,729.92
销售费用/营业收入(%)	15.62	5.08		4.53
管理费用/营业收入(%)	16.81	11.35		8.34
财务费用/营业收入(%)	-1.33	0.02		0.73
期间费用/营业收入(%)	31.10	16.46		13.61

(1) 销售费用的变动分析

销售费用明细列示如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
工资	1,473,263.42	699,882.97	372,275.00
营销推广费	1,109,212.72	642,470.95	394,983.94
运费	617,716.11	962,799.43	799,253.31
房租	494,597.73	205,673.00	
佣金	173,480.00		

装修费	132,812.97	64,429.50	
差旅费	114,860.62	15,885.06	305,424.05
其他	347,286.97	271,971.10	151,872.63
合计	4,463,230.54	2,863,112.01	2,023,808.93

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司的销售费用为4,463,230.54元、2,863,112.01元、2,023,808.93元。报告期内，2015年1-6月公司的销售费用增长较快，占营业收入的比重为15.62%。公司销售费用的增加一是因为公司为扩大市场销售额，提高了销售人员的业绩提成，导致了公司销售人员职工薪酬的上升；二是因为随着公司规模扩大，公司扩大了对于产品的宣传，公司营销推广费增加，导致了公司销售费用的增加；三是公司为扩大毛利较高的箱体文化创意产品的销售，融合文化创意，同步加强了线上线下的宣传销售，导致了销售费用的增加。

(2) 管理费用的变动分析

管理费用明细列示如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
工资	1,515,741.89	2,799,549.57	2,000,951.80
福利费	1,171,329.61	516,174.83	56,510.00
社保费	831,963.06	1,031,904.10	723,513.42
租金	648,148.88	838,661.93	269,996.19
顾问费	118,300.00	200,081.96	170,280.00
办公费	86,708.83	104,723.40	63,149.10
折旧费	63,386.95	79,174.41	60,362.04
物业管理费	44,172.45	157,019.29	
其他	323,485.99	672,817.67	377,535.46
合计	4,803,237.66	6,400,107.16	3,722,298.01

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司的管理费用分别为4,803,237.66元、6,400,107.16元、3,722,298.01元。与2013年相比，公司2014年管理费用上升2,677,809.15元，增长71.94%，占营业收入的比重由8.34%上升到11.35%。公司管理费用的上升，一方面是因为职工薪酬的上升，导致了公司管理费用的上升；另一方面2014年公司在东莞东城区、北京西城区分别设立了博物馆和体验店，公司管理费用中房屋租金的上升。导致了公司2014年管理费用的上升。

报告期内，2015年1-6月公司的管理费用持续增长，占营业收入的比重为16.81%。主要是因为自2014年11月起，公司为提高生产效率，激励管理人员，采用了新的薪酬福利体系，导致了2015年1-6月中管理费用工资、福利费、社保费的上升，公司管理费用的持续上升。

(3) 财务费用的变动分析

财务费用明细列示如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	50,776.94		
减：利息收入	3,324.88	9,351.74	4,261.58
汇兑损益	-452,453.64	6,116.93	325,813.57
银行手续费	24,033.19	16,578.17	6,070.99
合 计	-380,968.39	13,343.36	327,622.98

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司的财务费用分别为327,622.98元、13,343.36元、-380,968.39元。报告期内公司财务费用的变动主要是因为人民币汇率变动所致。

3、重大投资收益和非经常性损益情况

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年	2013年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分			
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	8,500.00	101,820.00	8,600.00
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			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出			
其他符合非经常性损益定义的损益项目	5.01	327,980.38	-443,910.85
合 计	8,505.01	429,800.38	-435,310.85

减：企业所得税影响数（所得税减少以“－”表示）	2,126.25	115,236.66	
少数股东权益影响额(税后)			
归属于母公司所有者的非经常性损益净额	6,378.76	314,563.72	-435,310.85

4、主要税项及享受的主要财政税收优惠政策

税 种	计税依据	税 率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	17.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

5、营业外收入情况

（1）营业外收入明细

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
政府补助	8,500.00	101,820.00	8,600.00
其他	5.01	584.54	
合 计	8,505.01	102,404.54	8,600.00

（2）政府补助明细

单位：元

补助项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度	与资产相关/ 与收益相关
出口信用保险专项资金		17,300.00	8,600.00	与收益相关
企业国际市场开拓资金	8,500.00	19,020.00		与收益相关
东莞市财政局工贸发展科专利资助		1,000.00		与收益相关
加工贸易转型升级专项资金		64,500.00		与收益相关
合 计	8,500.00	101,820.00	8,600.00	

6、营业外支出情况

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
其他		31,146.27	3,682.98
合 计		31,146.27	3,682.98

报告期内，公司营业外支出中不存在因违法违规而受到行政处罚的情形。公司营业外支出金额很小，对经营成果无实质性影响。

(三) 报告期内的主要资产情况

1、货币资金

单位：元

类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	19,444.58	65,123.70	29,457.86
银行存款	7,644,075.52	2,498,256.57	1,068,175.39
其他货币资金	92,533.98	18,336.95	
合计	7,756,054.08	2,581,717.22	1,097,633.25

(1) 其他货币资金

项目	支付宝账号	所属人	金额（单位：元）	
			2015年6月30日	2014年12月31日
天猫	tmallpay@opening-closing.com	开合精艺商业(北京)有限公司	155,638.00	69,098.11
淘宝	hxc@oc-box.com	广东开合文化科技股份有限公司	-	-
	york@oc-box.com		625.50	-
	zero@oc-box.com		8,648.64	-
拍拍	501407662@qq.com	广东开合文化科技股份有限公司	-	-
定盒网	2880390521@qq.com	广东开合文化科技股份有限公司	4,653.04	-
合计			169,565.18	69,098.11

公司其他货币资金的性质主要为支付宝收货款。

(2) 截止2015年6月30日，无其他因抵押、质押或冻结等对使用有限制、存放在境外、有潜在回收风险的款项。

2、应收账款

(1) 应收账款构成

单位：元

种类	2015年6月30日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	4,726,220.93	100.00	141,826.94	3.00	4,584,393.99
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	4,726,220.93	100.00	141,826.94	3.00	4,584,393.99
种类	2014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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,646,800.23	100.00	79,404.01	3.00	2,567,396.22
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	2,646,800.23	100.00	79,404.01	3.00	2,567,396.22
种类	2013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					
按信用风险特征组合计提坏账准备	6,503,368.51	100.00	197,268.61	3.00	6,306,099.90
单项金额不重大但单项计提坏账准备					
合计	6,503,368.51	100.00	197,268.61	3.00	6,306,099.90

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	4,726,220.93	141,826.94	3.00	4,584,393.99
小计	4,726,220.93	141,826.94	3.00	4,584,393.99
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	2,646,800.23	79,404.01	3.00	2,567,396.22
小计	2,646,800.23	79,404.01	3.00	2,567,396.22
账龄	2013年12月31日			

	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1 年以内	6,503,368.51	197,268.61	3.00	6,306,099.90
小 计	6,503,368.51	197,268.61	3.00	6,306,099.90

(2) 报告期各期末应收账款前五名情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例%
MARTELL&CO	非关联方	货款	1,233,646.77	1 年以内	26.10
FOREVERMARK LTD	非关联方	货款	1,226,333.87	1 年以内	25.95
Compagnie des Montres longines Francillon SA	非关联方	货款	506,064.99	1 年以内	10.71
瑞表企业管理（上海）有限公司	非关联方	货款	378,000.00	1 年以内	8.00
Pacific Pearl Projects Ltd	非关联方	货款	347,388.45	1 年以内	7.35
合 计			3,691,434.08		78.11

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款欠款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例%
MARTELL&CO	非关联方	货款	672,516.65	1 年以内	25.41
Pacific Pearl Projects Ltd.	非关联方	货款	315,973.59	1 年以内	11.94
PAC TEAM S.A	非关联方	货款	186,654.68	1 年以内	7.05
FOREVERMARK LTD	非关联方	货款	121,398.22	1 年以内	4.59
Compagnie des Montres longines	非关联方	货款	113,399.99	1 年以内	4.28
合 计			1,409,943.13		53.27

截止 2013 年 12 月 31 日，应收账款金额前五名单位情况

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	账面余额	账龄	占应收账款总额的比例%
PAC-Team Europa	非关联方	货款	1,346,599.94	1 年以内	20.71
FOREVERMARK LTD	非关联方	货款	1,111,708.59	1 年以内	17.09
MARTELL&CO	非关联方	货款	620,705.40	1 年以内	9.54
horometre	非关联方	货款	568,574.06	1 年以内	8.74
Compagnie des Montres	非关联方	货款	562,659.22	1 年以内	8.65

longines					
合 计			4,210,247.21		64.74

(4) 应收账款说明

公司根据客户购货量的不同，采用的收款政策不同。小客户，购货量较小的客户，公司采取现款现货的收款政策；购货量较多，信誉较好的客户，公司给予1-3个月的收款期。

2015年1-6月、2014年、2013年公司应收账款账面余额分别为4,726,220.93元，2,646,800.23元、6,503,368.51元。与2013年相比，公司2014年的应收账款余额降低59.30%。主要是因为随着公司收入的增加，公司加强了应收账款的管理，将销售回款的情况纳入个人业绩管理。

3、预付账款

(1) 预付款项按账龄分析列示如下：

单位：元

账 龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例%
1年以内	6,068.50	100.00				
合 计	6,068.50	100.00				

(2) 报告期各期末预付账款前五名情况

截至2015年6月30日预付账款前五名单位列示如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	欠款时间	欠款比例(%)	业务内容
深圳市无形艺术品制造股份有限公司	非关联方	5,095.00	1年以内	83.96	货款
深圳和合创意文化用品有限公司	非关联方	973.5	1年以内	16.04	货款
合 计		6,068.50		100.00	

(3) 预付账款说明

公司预付款项的性质主要是货款。

4、其他应收款

(1) 其他应收款构成

单位：元

种类	2015年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,407,828.76	100.00	1,499.22	0.11	1,406,329.54
合计	1,407,828.76	100.00	1,499.22	0.11	1,406,329.54
种类	2014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(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	2,185,921.36	100.00	150.00	0.01	2,185,771.36
合计	2,185,921.36	100.00	150.00	0.01	2,185,771.36
种类	2013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(%)	
按信用风险特征组合计提坏账准备	1,251,275.96	100.00			1,251,275.96
合计	1,251,275.96	100.00			1,251,275.96

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	49,974.20	1,499.22	3.00	48,474.98
小计	49,974.20	1,499.22		48,474.98
账龄	2014年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	5,000.00	150.00	3.00	4,850.00
小计	5,000.00	150.00		4,850.00
账龄	2013年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	账面价值
1年以内	1,031,275.96			1,031,275.96
4-5年	220,000.00			220,000.00
小计	1,251,275.96			1,251,275.96

(2) 其他应收款款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
押金、保证金	1,054,282.21	1,061,005.30	320,381.49
股东借款		1,017,927.12	89,788.00
出口退税	244,400.36	46,165.02	630,708.70
代扣社保	54,421.99	55,673.92	11,754.07
代扣公积金	4,750.00		
备用金	49,974.20	5,000.00	198,643.70
合计	1,407,828.76	2,185,771.36	1,251,275.96

(3) 报告期各期末其他应收款前五名情况

截至2015年6月30日，公司其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
出口退税	非关联方	出口退税	244,400.36	1年以内	17.36
天猫押金	非关联方	保证金	220,902.91	1年以内	15.69
石美甘元坊村委	非关联方	押金	204,260.00	5年以上	14.51
金融街购物中心	非关联方	押金	177,014.00	1年以内	12.57
华富金宝汇房地产	非关联方	押金	138,644.00	1年以内	9.85
合计			985,221.27		69.98

截至2014年12月31日，公司其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
韩美华	关联方	往来款	1,017,927.12	1年以内	46.57
华富金宝汇房地产	非关联方	押金	241,070.00	1年以内	11.03
金融街购物中心	非关联方	押金	237,014.00	1年以内	10.84
石美甘元坊村委	非关联方	押金	204,260.00	5年以上	9.34
石美下蓬庙村委	非关联方	押金	160,581.30	5年以上	7.35
合计			1,860,852.42		85.13

截至2013年12月31日，公司其他应收款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
出口退税	非关联方	出口退税	630,708.70	1年以内	50.41

备用金	非关联方	备用金	198,643.70	1年以内	15.88
石美甘元坊村委	非关联方	押金	120,000.00	4-5年	9.59
北京晨曦同盟商业管理有限公司	非关联方	押金	100,381.49	1年以内	8.02
石美下蓬庙村委	非关联方	押金	100,000.00	4-5年	7.99
合计			1,149,733.89		91.88

公司其他应收款的性质主要是出口退税、备用金、押金等。截至 2015 年 6 月 30 日，无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位欠款。

5、存货

(1) 公司报告期的存货情况如下：

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,119,121.11		3,119,121.11
在产品	2,249,027.14		2,249,027.14
库存商品	5,023,879.44		5,023,879.44
合 计	10,392,027.69		10,392,027.69
项 目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	3,407,637.69		3,407,637.69
在产品	3,127,992.23		3,127,992.23
库存商品	8,451,664.26		8,451,664.26
合 计	14,987,294.18		14,987,294.18
项 目	2013 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,586,061.50		4,586,061.50
在产品	4,095,939.85		4,095,939.85
库存商品	6,924,359.33		6,924,359.33
合 计	15,606,360.68		15,606,360.68

(2) 存货说明

报告期内，公司的存货主要是原材料、在产品、库存商品等。

报告期内公司的存货余额分别为 10,392,027.69 元、14,987,294.18 元、15,606,360.68 元，公司存货占总资产的比重分别为 32.55%、50.47%、57.58%。

与 2013 年相比，2014 年公司存货基本保持稳定，能满足日常公司销货。

(3) 存货管理制度

1 目的：定本公司仓储管理办法，以确保储存账物相符，并有效予以控制，以防止交货期间发生的数量及品质异常情况。

2 范围：本公司所有原物料、半成品、成品、外发加工品、辅助材料均适用。

3 定义

3.1 成品：检验合格可直接销售的产品。

3.2 半成品：指经工厂加工组装生产尚未完成最终工序的产品。

3.3 原材料：指工厂直接对采购之物料。

3.4 呆滞料：因工程变更或客户取消订单以及其他原因造成的库存物料，而且已过物料库存期限或连续一年未有进出的物料均为呆滞料。

4 职责：各仓管员执行，其他相关人员协助。

5 流程

5.1 物料接收

5.1.1 供应商来料点、检、收

5.1.2 供应商来料于每件物料包装箱（袋）外贴上对应的物料标签后，有仓管员依供应商送货单及采购《订购单》核对来料的品名、规格、数量、合同号等资料是否相符，并核对实物。如有不符时则立即通知采购和仓库主管处理。

5.1.3 核对无误后，将供应商来料转移至待检区，填写《仓库来料送检单》由 IQC 执行检验，经 IQC 检验合格后进行标识，转移至物料相对应的存放区域，于《物料卡》《物料台账》上做账目记录更新，由仓管员填写《物料入库单》及录入金蝶系统生成的《物料入库单》，同时将送货单一起由仓库文员交一份给财务部备查。

5.1.4 IQC 收到仓库的物料送检单后，一般物料必须一个工作日（次日）出

结果，紧急物料 2 小时内出检验结果，特性需做盐雾、高低温等测试物料除外。

5.1.5 经验收不合格之原材料，则根据 IQC 检验报告由收货人员开《退货单》经 PMC 部采购签名后，由采购通知供应商前来处理退货。

5.2 发料

5.2.1 仓库接到 MC 编制的《物料需求表》和生产部的《领料单》后作相应之备料与领料作业，车间物料员必须在《领料单》上填写物料名称、物料规格、数量、物料编号、合同号，如有不符，则不受理！

5.2.2 仓管人员进行物料的发放时，应遵循先进先出的原则，生产部依《领料单》到仓库文员处打《生产领料单》到货仓领取物料，，双方清点无误后，签名确认，仓管员同时做《物料卡》《物料台账》上做账目记录更新。《生产领料单》由仓库文员交一份给财务部备查。

5.3 非合同物料的领发作业

5.3.1 开发物料、品管实验、样品制作等非工单领料由领料部门开立《领料单》经部门负责人和仓库主管、PMC 主管签名后到仓库领取物料，仓库按 5.2.1 和 5.2.2 作业。

5.4 退补作业

5.4.1 生产部领出的物料，如因领错或领用过多而出现结余或因生产造成不良，来料不良等物料，经品管鉴定后，由生产部开立《退料单》退回仓库。

5.4.2 生产部退料完成后，可根据规定办理补料，即由生产部开立《补料单》按 5.2.1 及 5.2.2 作业。生产部领用物料在使用前清点细数发现实际数量与外包装数量不符时需填写《内部联络单》经仓库相关人员确认后，开立《补料单》交采购负责人确认后，按 5.2.1 和 5.2.2 作业。

5.5 仓储账务管理

5.5.1 仓管员根据每日物料，半成品之收，退状况单据填制《仓库来料送检单》每天上午 10:00 前完成头天数据的填单工作，将完成的《仓库来料送检单》发一份给 PMC 做交货记录。

5.5.2 仓库主管针对每日成品《成品入仓单》录入电子档，并分发至 PMC、业务、财务。

5.5.3 PMC 依据每日物料、半成品或成品的出入库状况进行物料的跟踪与调整，以免延误

生产遇突发状况（如供应商物料不能及时到位或生产不良超时）确保正常生产，按 PMC 供料计划及产品交货执行。

5.5.4 遇突发状况（如供应商物料不能及时到位或生产不良超时）确保正常生产，按 PMC 《物料安全库存量一览表》备安全库存。

5.6 半成品/成品的出入库

5.6.1 半成品/成品经检验合格并附品管合格标签后，由生产部填写《成品入仓单》品管签名确认，生产物料员与仓管员双方清点无误后，在单上签名确认，然后由仓管员做《产品入库单》。

5.6.2 生产物料员必须在《成品入仓单》上填写物料名称、物料规格、数量、物、料编号、合同号，如有不符，则不受理。

5.6.3 仓管员根据《成品入仓单》的物料转移至相对应的存放区域，于《物料卡》《物料台账》上做账目记录更新，由仓管员填写《物料入库单》及录入金蝶系统生成的《成品入仓单》，同时将送货单一起由仓库文员交一份给财务部备查。

5.6.4 委外加工的半成品由 PMC 制定的《委外物料清单》由仓管员按 5.2.1/5.2.2 作业

5.6.5 成品出货前由销售部依据实际情况开立《提货单》交仓库根据《出货明细表》进行备货。

5.6.6 出货时，由销售部开立《出货明细表》核对无误后呈销售部负责人核准同时会同船务出货。

5.7 盘点

5.7.1 仓库主管、PMC 主管不定期对仓管人员的账务状况进行抽检，以确保仓管人员依规定作业。

5.7.2 仓库必须每月进行一次物料的盘点，对所有库存物料进行彻底清查，仓库人员须全力配合其要求进行物料数量的清点，并会同财务部及 PMC 进行复盘作业并将盘点结果录入《盘点统计表》，并对差异原因进行检讨填写《盘点差异分析报告》，待确认后进行调整。

5.8 呆滞料的处理

5.8.1 仓库每月对账目进行清理，对于连续一年以上未有进出的物料列为呆滞料进行管理，并于每月盘点时作成《呆滞料库存明细表》，并注明造成呆滞的原因。

5.8.2 因客户取消或变更订单造成的呆料，由销售部与客户协商处理。

5.8.3 因工程变更或其他原因造成的呆滞料由相关部门做出检讨。

5.8.4 工程部依据 PMC 提供的《呆滞料库存明细表》在进行产品的开发设计时，尽量考虑到呆滞料的利用处理，以降低库存成品。

5.8.5 PMC 会同相关单位依物料的种类及性质制定出《呆滞料库存明细表》。

5.8.6 对超出库存期限的物品，由仓管人员发料前三天开立《呆滞料库存明细表》送交品管进行品质检测，以确保物品于储存期间，防止品质变异，不合格品依《不合格控制程序》处理

5.9 搬运规定

5.9.1 对于不同的物料，搬运时选择合适的搬运工具，人力搬运时注意轻拿轻取，小心安全摆放。

5.9.2 搬运时，确保物料、人员安全、用叉车均匀速推行，严禁超高、超快、超重搬运物料。

5.9.3 物料堆叠，宽度以不超过储存区域线为限，不可超出卡板的边角，高度不超过 1.8 米包材不超过 2.5 米。

5.9.4 物料承载运行应避免电线，水管及地面不平的地方。

5.9.5 电梯载物应遵循《电梯安全使用规定》，不得超过2吨。

5.9.6 下雨时，应对搬运的物料进行防淋措施，以防品质变异。

5.9.7 搬运过程中的堆码，装卸必须遵守文明搬运、安全第一的原则，不可以野蛮装卸。

6.0 储存管理

6.1 非仓库管理人员及各单位相关不得随意出入。

6.2 仓储品储存场所，由仓管人员规划各物料放置区域，并予以标示，以利物品寻找。

6.3 仓管人员对出入仓库物料应及时入账，所有仓储品需对应设立《物料收发卡》，以便了解物料进出与现存状况，随时保持账、物、卡一致。

6.4 物料储存须注意三定（定点、定位、定量）及十二防安全工作（即：防火、防水、防锈、防压、防腐、防蛀、防磨、防电、防盗、防晒、防倒塌、防变形）及温湿度管控（温度标准：25±5℃，湿度标准：35%-70%），储存叠放物料时要遵守上小下大，上轻下重之原则，最高不可超过1.8M，以不压坏产品为准。

(4) 截止2015年6月30日，无用于抵押、担保的存货。

6、其他流动资产

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
未抵扣增值税进项税	976,073.45	1,930,831.38	477,217.87
合 计	976,073.45	1,930,831.38	477,217.87

7、固定资产

(1) 公司固定资产原值及累计折旧情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、固定资产原价			

机器设备	5,732,035.59	4,961,444.95	2,753,931.65
办公设备	429,521.47	362,696.41	291,686.07
运输工具	690,193.10	67,193.10	67,193.10
其他设备	246,782.23	246,782.23	133,833.53
合 计	7,098,532.39	5,638,116.69	3,246,644.35
二、固定资产累计折旧			
机器设备	1,338,675.90	1,094,827.83	772,477.06
办公设备	237,724.18	200,802.32	138,698.07
运输工具	37,380.75	29,256.99	22,873.65
其他设备	144,846.62	125,127.77	90,637.66
合 计	1,758,627.45	1,450,014.91	1,024,686.44
三、固定资产减值准备			
四、固定资产账面价值			
机器设备	4,393,359.69	3,866,617.12	1,981,454.59
办公设备	191,797.29	161,894.09	152,988.00
运输工具	652,812.35	37,936.11	44,319.45
其他设备	101,935.61	121,654.46	43,195.87
合 计	5,339,904.94	4,188,101.78	2,221,957.91

报告期内，公司的固定资产主要为机器设备、办公设备、运输设备及其他，公司报告期末对各项固定资产进行减值测试，未发现减值迹象，故无需计提固定资产减值准备。

截至 2015 年 6 月 30 日，公司无抵押、担保的固定资产。

8、长期待摊费用

(1) 明细情况

单位：元

项 目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2015年6月30日
博物馆装修	840,535.56	157,333.33	96,847.02		901,021.87
店面装修费	284,164.00	251,000.00	93,505.33		441,658.67
仓库租金	10,076.73		6,717.84		3,358.89
合 计	1,134,776.29	408,333.33	197,070.19		1,346,039.43
项 目	2013年12月31日	本期增加	本期摊销	其他减少	2014年12月30日
博物馆装修		884,247.96	43,712.40		840,535.56
店面装修费		310,000.00	25,836.00		284,164.00
仓库租金		12,316.01	2,239.28		10,076.73
合 计		1,206,563.97	71,787.68		1,134,776.29

9、递延所得税资产、递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	141,826.94	35,456.74
内部交易未实现利润	316,553.48	79,138.37
合 计	458,380.42	114,595.11
项 目	2014 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	79,404.01	19,851.00
内部交易未实现利润	394,766.40	98,691.60
合 计	474,170.41	118,542.60
项 目	2013 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	197,268.60	49,317.15
内部交易未实现利润	209,150.88	52,287.72
合 计	406,419.48	101,604.87

(2) 未确认递延所得税资产明细

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
可抵扣暂时性差异	1,499.22	150.00	
可抵扣亏损	4,833,999.88	1,115,273.56	98,828.16
合 计	4,835,499.10	1,115,423.56	98,828.16

(3) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

单位：元

年 份	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	备注
2018 年	98,828.16	98,828.16	98,828.16	北京子公司 2013 年可弥补亏损
2019 年	1,016,445.40	1,016,445.40		北京子公司 2014 年可弥补亏损
2020 年	3,718,726.32			2015 年 1-6 月可弥补亏损
合 计	4,833,999.88	1,115,273.56	98,828.16	

(四) 报告期内的主要负债情况

1、应付账款

(1) 报告期内应付账款情况

报告期内公司应付账款账龄情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内（含1年）	5,728,918.98	5,307,171.99	5,066,671.58
合 计	5,728,918.98	5,307,171.99	5,066,671.58

(2) 报告期内各期末应付账款金额前五名债权人情况

截至2015年6月30日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	非关联方	货款	765,532.09	1年以内	13.36
惠州辉煌涂料有限公司	非关联方	货款	657,401.20	1年以内	11.48
东莞市黄江格泰五金制品厂	非关联方	货款	449,854.64	1年以内	7.85
东莞市中堂渠鑫五金制品厂	非关联方	货款	248,120.15	1年以内	4.33
广州莱珂锶贸易有限公司	非关联方	货款	240,544.50	1年以内	4.20
合 计			2,361,452.58		41.22

截至2014年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占应付账款总额的比例(%)
东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	非关联方	货款	1,051,167.56	1年以内	19.81
东莞市黄江格泰五金制品厂	非关联方	货款	699,077.58	1年以内	13.17
惠州辉煌涂料有限公司	非关联方	货款	586,942.50	1年以内	11.06
东莞市大昌纸业有限公司	非关联方	货款	275,622.87	1年以内	5.19

东莞金太阳研磨有限公司	非关联方	货款	201,855.00	1年以内	3.80
合计			2,814,665.51		53.03

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
惠州辉煌涂料有限公司	非关联方	货款	738,823.35	1年以内	14.58
东莞市龙顺纸品有限公司	非关联方	货款	382,011.82	1年以内	7.54
东莞市拓本塑胶五金制品有限公司	非关联方	货款	346,137.47	1年以内	6.83
东莞市横沥勤达塑胶模具厂	非关联方	货款	242,249.96	1年以内	4.78
东莞市科雄精密机械有限公司	非关联方	货款	222,734.80	1年以内	4.40
合计			1,931,957.40		38.13

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司的应付账款余额分别为5,728,918.98元、5,307,171.99元、5,066,671.58元，占同期负债总额比例分别为49.54%、43.77%、20.33%。报告期内公司应付账款主要为货款。

2、预收账款

(1) 报告期内预收账款情况

报告期各期末，公司预收账款账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	2,200,695.14	2,696,766.77	939,663.50
合计	2,200,695.14	2,696,766.77	939,663.50

(2) 报告期内预收账款金额前五名债权人情况

截至2015年6月30日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
------	--------	------	----	----	---------------

Artezo S.A.S di Amone S.R & C	非关联方	货款	961,949.33	1 年以内	43.71
STUDIO DIVINE SARL	非关联方	货款	349,022.39	1 年以内	15.86
Pac Team America, Inc	非关联方	货款	249,872.54	1 年以内	11.35
PARK LANE PARTNERS SA	非关联方	货款	160,549.07	1 年以内	7.30
香港安普利有限公司广州办事处	非关联方	货款	139,279.91	1 年以内	6.33
合 计			1,860,673.24		84.55

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
Euro Packaging (Suisse) Sarl	非关联方	货款	740,544.26	1 年以内	27.46
PAC TEAM AMERICA, INC	非关联方	货款	562,373.86	1 年以内	20.85
TechnoMarine Asia Ltd.	非关联方	货款	415,121.41	1 年以内	15.39
STUDIO DIVINE SARL	非关联方	货款	335,041.89	1 年以内	12.42
horometrte	非关联方	货款	217,611.34	1 年以内	8.08
合 计			2,270,692.77		84.20

截至 2013 年 12 月 31 日，预收账款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占预收账款总额的比例(%)
PAC TEAM AMERICA, INC	非关联方	货款	840,135.49	1 年以内	89.40
北京万达电影文化传媒 有限公司	非关联方	货款	96,000.00	1 年以内	10.22
Pak 2000 Inc	非关联方	货款	3,528.01	1 年以内	0.38
合 计			939,663.50		100.00

公司根据客户订购单的总金额预收 10%-30% 的货款，从而形成预收货款。

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度，公司的预收账款分别为 2,200,695.14 元、2,696,766.77 元、939,663.50 元。公司的预收款项均为预收客户的货款。截至 2015 年 6 月 30 日，公司预收款项账龄均为 1 年以内，公司预收货款以后，及时组织生产、发货，不存在违约的风险。

3、应交税费

报告期各期末公司的应交税费情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	243,610.46	36,794.66	93,845.98
企业所得税		1,662.62	119,715.54
代扣代缴个人所得税	10,660.62	9,968.20	22,984.11
城市维护建设税	47,353.26	121,686.13	48,679.93
教育费附加	20,322.15	51,831.55	20,543.19
地方教育附加	13,501.60	34,554.37	13,695.45
堤围费	2,026.41	2,282.08	4,801.60
印花税	1,197.89	1,358.40	27,434.50
合 计	338,672.39	260,138.01	351,700.30

4、其他应付款

(1) 报告期内其他应付款情况

报告期内公司其他应付款账龄情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,613,478.74	100.00	1,477,540.19	100.00	16,928,960.39	100.00
合 计	1,613,478.74	100.00	1,477,540.19	100.00	16,928,960.39	100.00

(2) 报告期内其他应付款金额前五名债权人情况

截至2015年6月30日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
韩美华	关联方	拆借款	632,821.34	1年以内	39.22
石美股份经济合作社厂租	非关联方	租金	266,920.00	1年以内	16.54
石美下蓬庙股份经济合作社厂租(分厂)	非关联方	租金	129,240.00	1年以内	8.01
佣金、运费、税	非关联方	其他	140,000.00	1年以内	8.68

南方电网东莞供电公司电费	非关联方	电费	105,634.31	1年以内	6.55
合 计			1,274,615.65		79.00

截至2014年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
应付加工费	非关联方	加工费	452,266.95	1年以内	30.61
应付费用、固定资产采购额和负数余额重分类	非关联方	加工费	411,888.19	1年以内	27.88
石美甘元坊村委	非关联方	租金	174,320.00	1年以内	11.80
广东电网公司东莞供电局	非关联方	电费	124,111.73	1年以内	8.40
石美下蓬庙村委	非关联方	租金	64,620.00	1年以内	4.37
合 计			1,227,206.87		83.06

截至2013年12月31日，其他应付款金额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司的关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
韩美华	关联方	拆借款	15,629,510.36	1年以内	92.32
应付费用、固定资产采购额和负数余额重分类	非关联方	加工费	530,072.17	1年以内	3.13
石美甘元坊村委	非关联方	租金	168,520.00	1年以内	1.00
万江供电局	非关联方	电费	117,989.38	1年以内	0.70
孔祥云	非关联方	其他	83,051.58	1年以内	0.49
合 计			16,529,143.49		97.64

报告期内，公司其他应付款的余额分别为1,613,478.74元、1,477,540.19元、16,928,960.39元。公司其他应付款款项性质主要为租金、电费、加工费、拆借款等。截至2015年6月30日，公司欠关联方韩美华的款项为632,821.34元。

(五) 报告期内各期末所有者权益情况

公司所有者权益情况如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
实收资本(或股本)	18,842,100.00	16,842,100.00	1,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	6,371,071.12	1,771,071.12	500,000.00
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	146,744.65	146,744.65	146,744.65
一般风险准备			
未分配利润	-5,002,040.68	-1,189,310.03	534,225.49
归属于母公司所有者权益合计	20,357,875.09	17,570,605.74	2,180,970.14
少数股东权益			
所有者权益合计	20,357,875.09	17,570,605.74	2,180,970.14

五、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）公司关联方

1、公司股东

股东名称	持股比例（%）		与公司关系
	直接持股	间接持股	
韩炳新	59.44	0.04	股东、董事长、总经理、董事会秘书
韩桂华	10.61	0.00	股东、财务负责人、副总经理
罗爱	8.92	0.00	股东、董事
韩美华	5.94	0.00	股东、董事
王贺年	4.78	0.00	股东
伦瑞贞	4.47	0.00	股东、董事
东证锦信	4.25	0.00	股东
盒和投资	1.06	0.00	股东
罗水平	0.53	0.00	股东
合计	100.00	0.04	—

2、公司其他关联方

关联方名称（姓名）	与公司关系
谢斯俊	监事会主席

孙仁霞	职工代表监事
刘颖	监事
开合精艺商业（北京）有限公司	公司子公司
开阖精艺商贸（上海）有限公司	公司子公司
开合精艺商贸（香港）有限公司	公司子公司
东莞市开合箱盒文化博物馆	公司设立的民办非企业单位
华柏包装厂有限公司	韩炳新实际控制的公司（停业）
博思包装有限公司	韩炳新实际控制的公司（停业）

博思包装有限公司与华柏包装厂有限公司为公司控股股东韩炳新在英属维尔京群岛注册的有限公司，根据公司说明，截至本公开转让说明书出具之日，上述公司已经处于停业状态。

上述关联方中，公司董事、监事和高级管理人员的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”相关内容。

上述关联方中，公司子公司以及博物馆的基本情况详见本公开转让说明书“第一节 三、公司股东的基本情况”相关内容。

(二) 关联方交易及对公司经营成果和财务状况的影响

1、偶发性关联交易

(1) 关联资金拆借

单位：元

拆入				
2015年1-6月				
关联方	拆入金额	拆入偿还金额	年利率	说明
韩美华	1,012,506.53	379,685.19		无息资金往来
韩炳新	2,200,000.00	2,200,000.00	7.28%	
合计	3,212,506.53	2,579,685.19		
2014年度				
关联方	拆入金额	拆入偿还金额	年利率	说明
韩美华	5,320,239.62	20,949,749.98		无息资金往来
合计	5,320,239.62	20,949,749.98		
2013年度				
关联方	拆入金额	拆入偿还金额	年利率	说明

韩美华	9,560,312.94	2,068,576.50		无息资金往来
合计	9,560,312.94	2,068,576.50		
拆出				
2015年1-6月				
关联方	拆出金额	拆出偿还金额	年利率	说明
韩美华		1,018,077.12		无息资金往来
合计		1,018,077.12		
2014年度				
关联方	拆出金额	拆出偿还金额	年利率	说明
韩美华	1,018,077.12			无息资金往来
合计	1,018,077.12			

(2) 关联资金往来

① 应收关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015.6.30		2014.12.31		2013.12.31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
其他应收款							
	韩美华			1,018,077.12			
合计				1,018,077.12			

② 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应付款				
	韩美华	632,821.34		15,629,510.36
合计		632,821.34		15,629,510.36

公司关联方韩炳新于2015年2月借给公司220万元用于公司的日常经营，双方利息约定为年利率7.28%；关联方韩炳新于2015年1月29日向银行借款220万元，借款利息7.28%，借款期限为12个月。公司于2015年6月还清该笔借款。关联方韩炳新将个人从银行质押借款220万元借给公司使用，其利率为银行同期贷款利率，不存在损害公司利益的情况。

截至2015年6月30日，公司应收关联方款项余额为零；应付关联方韩美华款项为632,821.34元，韩美华借给公司的款项用于公司的日常经营，双方无利息

约定，不存在损害公司利益的情况。

（3）股权转让

报告期内，公司从关联方韩炳新、韩美华与韩桂华处受让北京开合股份并支付了相应对价，具体详见本公开转让说明书“第一节 三、（五）公司对外投资情况”相关内容。

（4）知识产权转让

报告期内，公司从控股股东韩炳新处无偿取得四项实用新型专利，就前述专利转让事宜均由中华人民共和国国家知识产权局专利局核发了《手续合格通知书》。具体详见本公开转让说明书“第二节 三、（二）主要无形资产”相关内容。

除上述情形之外，公司未发生非合并范围内的关联方资金往来。公司为有效防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源行为的发生，通过制定《公司章程》、《关联交易决策制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等内控制度对公司资金、资产及其他资源的使用、决策权限和程序等内容作出了具体规定。

（三）关联交易的决策程序

公司建立了关联交易决策程序，《公司章程》、《关联交易决策制度》等明确规定了关联交易的决策机构及其权限、程序，以及关联股东、关联董事回避制度。依据《广东开合文化科技股份有限公司关联交易决策制度》：

第十一条 董事会决定关联交易的权限为不超过公司最近一期经审计净资产的 5%且低于人民币 500 万元，超过该数额的，需由股东大会决定。

公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；（三）拥

有交易对方的直接或间接控制权的；（三）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员(具体范围参见本制度第四条第(四)项的规定)；（四）交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员(具体范围参见本制度第四条第(四)项的规定)；（五）公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十二条 股东大会对占公司最近一期经审计后净资产绝对值的 5%以上,或金额在人民币 500 万元以上的关联交易进行审议并作出决议。

股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

（一）交易对方；（二）拥有交易对方直接或间接控制权的；（三）被交易对方直接或间接控制的；（四）与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；（五）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的(适用于股东为自然人的)；（六）因与交易对方或者其关联人存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或影响的。

第十三条 公司不得直接或者通过子公司向董事、监事、高级管理人员提供借款。

第十四条 公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

公司为持有公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

六、需提醒投资者关注的会计报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

报告期后，公司存在其他重要事项如下：

根据公司提供的由东莞市劳动人事争议仲裁院万江仲裁庭出具的东劳人仲院万江庭案字【2015】482 号仲裁裁决书，公司员工牛群峰就工资、经济补偿、加班工资等问题向东莞市劳动人事争议仲裁院万江仲裁庭申请了仲裁，2015 年 7

月 7 日，东莞市劳动人事争议仲裁院万江仲裁庭出具了东劳人仲院万江庭案字【2015】482 号仲裁裁决书不予以支持申请人牛群峰的仲裁请求。

2015 年 7 月 20 日，牛群峰因不服东莞市劳动人事争议仲裁院万江仲裁庭裁定向东莞市第一人民法院提起诉讼，该诉讼一审最终由东莞市第一人民法院下发（2015）东一法南民一初字第 1388 号判决书判定公司支付办牛群峰法定节假日加班工资 451.8 元，支付年休假工资 253.63 元，驳回原告牛群峰其他诉讼请求。

2015 年 11 月 2 日，牛群峰因不服东莞市第一人民法院一审判决提起上诉，截止本公开转让说明书签署日，上述案件仍在审理阶段。

公司上述诉讼涉及金额较小，不会对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等产生较大影响。

七、报告期内资产评估情况

开元资产评估有限公司接受公司委托，根据有关法律、法规和资产评估准则、资产评估原则，按照必要的评估程序，采用资产基础法（成本法）对公司拟整体变更为股份有限公司事宜涉及的公司净资产价值于 2015 年 6 月 30 日的市场价值进行了评估。

（一）评估目的

本次评估的目的是为委托方拟整体变更为股份有限公司提供公司净资产于评估基准日的市场价值参考依据。

（二）评估对象和范围

本次评估的评估对象为广东开合文化产业有限公司于评估基准日的净资产价值。评估范围包括被评估单位于评估基准日拥有的符合《公司法》规定的全部出资资产和承担的全部负债。

（三）价值类型

本次评估选取市场价值作为本评估报告的评估结论的价值类型。

（四）评估基准日

本报告的评估基准日为 2015 年 6 月 30 日。

（五）评估方法

本次采用资产基础法（成本法）进行评估。

（六）评估结论

截至评估基准日 2015 年 6 月 30 日，被评估单位（母公司）经审计确认的资产总额为 3,408.79 万元，负债总额为 1,122.96 万元，净资产的账面值为 2,285.83 万元。经采用资产基础法（成本法）进行评估，符合《公司法》规定的全部出资资产评估值为 3,510.17 万元，总负债的评估值为 1,122.96 万元，符合《公司法》规定的出资条件的净资产评估值为 2,387.21 万元，评估增值 101.38 万元，增值率 4.44 %。各类资产、负债及净资产评估结果详见下表：

各类资产和负债及净资产评估结果汇总表

计量单位：人民币万元

项目	编号	账面净值	评估价值	增减值	增值率%
流动资产	1	2,683.70	2,782.08	98.37	3.67
非流动资产	2	725.09	728.09	3.01	0.41
其中：长期股权投资	5	100.00	70.41	-29.59	-29.59
固定资产	7	531.58	564.18	32.60	6.13
长期待摊费用	17	90.10	90.10	-	-
递延所得税资产	18	3.40	3.40	-	-
资产总计	20	3,408.79	3,510.17	101.38	2.97
流动负债	21	1,122.96	1,122.96	-	-
负债总计	23	1,122.96	1,122.96	-	-
净资产	24	2,285.83	2,387.21	101.38	4.44

（七）评估报告及结论使用有效期

按现行规定，本评估报告及其评估结论的有效使用期限为一年，从评估基准日起计算，即自 2015 年 6 月 30 日起至 2016 年 6 月 29 日止。

八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

（一）北京子公司的财务简表

1、资产负债表简表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
流动资产	2,050,838.31	2,386,177.82	2,309,920.09
非流动资产	465,380.86	318,984.23	45,322.29
资产总计	2,516,219.17	2,705,162.05	2,355,242.38
流动负债	4,472,748.48	3,582,809.95	2,484,855.61
负债合计	4,472,748.48	3,582,809.95	2,484,855.61
所有者权益			
股本	1,000,000.00	1,000,000.00	500,000.00
未分配利润	-2,956,529.31	-1,877,647.90	-629,613.23
所有者权益合计	-1,956,529.31	-877,647.90	-129,613.23
负债及所有者权益合计	2,516,219.17	2,705,162.05	2,355,242.38

2、利润表简表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
一、营业收入	667,302.98	4,173,287.51	1,917,108.19
减：营业成本	387,809.82	3,775,037.89	1,684,013.41
营业税金及附加	7,520.98	9,553.36	8,740.71
销售费用	1,001,823.29	826,315.18	165,193.03
管理费用	346,566.49	792,121.32	498,284.60
财务费用	3,598.60	6,146.48	2,459.96
二、营业利润	-1,078,503.15	-1,225,418.45	-439,775.99
三、利润总额	-1,078,503.15	-1,245,417.60	-439,775.99
减：所得税费用	378.26	2,617.07	451.88
四、净利润	-1,078,881.41	-1,248,034.67	-440,227.87

(二) 上海子公司的财务简表

1、资产负债表简表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年
流动资产	680,853.82	1,193,117.47
非流动资产	5,160.69	6,020.19
资产总计	686,014.51	1,199,137.66
流动负债	-7,471.63	287,783.83
负债合计	-7,471.63	287,783.83
所有者权益		
股本	1,000,000.00	1,000,000.00

未分配利润	-306,513.86	-88,646.17
所有者权益合计	693,486.14	911,353.83
负债及所有者权益合计	686,014.51	1,199,137.66

2、利润表简表

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年
一、营业收入	109,612.37	46,222.12
减：营业成本	68,282.74	37,577.93
营业税金及附加	343.17	
销售费用	102,557.50	
管理费用	154,942.56	95,879.44
财务费用	960.09	1,304.38
二、营业利润	-217,877.41	-89,444.31
三、利润总额	-217,877.29	-88,860.62
减：所得税费用	-9.60	-214.45
四、净利润	-217,867.69	-88,646.17

公司子公司具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况”之“（三）公司子公司基本情况”。

九、股利分配政策和最近两年及一期股利分配情况

（一）股利分配的一般政策

根据《广东开合文化科技股份有限公司》第八章 财务会计制度、利润分配——第一节 财务会计制度

第一百五十一条 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

第一百五十二条 公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

第一百五十三条 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利(或股份)的派发事项。

第一百五十四条 公司可以采取现金或股票方式分配股利。

(二) 最近两年及一期股利分配情况

报告期内，公司无股利分配。

十、股份支付

(一) 股份支付总体情况

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
公司本期授予的各项权益工具总额	460,000.00		

(二) 以权益结算的股份支付情况

单位：元

项 目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
授予日权益工具公允价值的确定方法	本公司同期吸收非关联方自然人股东支付的股价		
可行权权益工具数量的确定依据	占本公司实收资本份额		

以权益结算的股份支付计入资本公积的累计金额	460,000.00		
本期以权益结算的股份支付确认的费用总额	460,000.00		

十一、持续经营能力分析

公司对其可持续经营能力分析如下：

1、从期后合同签订情况分析

2015年11月，公司已经与京东洽谈代理运营、线下招商等合作事宜，预计承诺年销售额为500-700万元。2015年10-11月份，公司已分别与北京创与道信息科技有限公司、深圳微机汇电子商务有限公司、深圳广明发信息咨询有限公司签订了《招商外包服务合同》、《微机汇分销服务合同》、《托管运营综合服务合同》。

2、从公司市场扩展情况分析

2015年6月之后，公司加大了品牌宣传力度，分别与广州视频制作公司签订了视频制作合同，与时尚集团《芭莎珠宝》签订了品牌推广与产品销售合作合同。这些市场推广活动在2015年11月份开始陆续执行，比如与《芭莎珠宝》合作的“芭莎珠宝箱”珠宝盒，每卖出一个盒子给芭莎慈善基金会捐赠20元。以慈善名义邀请100名明星做推广，在一周内卖出100个盒子，预计从2015年12月份开始将得到较大的销售回报。

3、从公司产品结构以及发展分析

公司经过三年创意文化箱盒品牌产品市场投放、市场试销、消费者反馈等，该业务板块的产品系列从过去经营数十个个产品系列调整为重点发展三个产品系列，具体如下：

a) 囍盒系列：推出从限量版6800元的手绘漆器囍盒到几百元的囍盒共四款产品，以覆盖不同消费能力的人群。提出“亲友结婚，送百年好盒”的广告语，着力开发婚庆礼品市场。我国每年有1350万对新人结婚，婚庆礼品市场非常巨大，开合能获得1%的市场份额，就能获得约5000万元的销售额。

b) 宝宝记忆盒系列：公司开发出零售价为199元的记忆盒，形成从199元

到 2300 元多个价位的产品系列，提出“宝宝印记，尽在百年好盒”的广告语，通过视频宣传等营销渠道吸引父母及其亲友购买开合记忆盒。过去几年，我国每年出生婴儿约 1650 万人，1%的市场份额就有 3000 多万元的销售额。目前除了已有的线上线下渠道，公司还在努力开拓母婴产品销售平台（网站）作为宝宝记忆盒的销售渠道。

c) 开合宝柜系列：该系列产品客户定位为消费名贵手表、珠宝的高端人群。开合宝柜取代传统的抽屉、保险柜，不仅具有储存功能，而是客户提供更方便、更安全、智能、时尚的摇表盒、珠宝收纳盒。在 2015 年 11 月 17 日开始的京东众筹，10 天时间已经完成 89% 众筹目标，这个系列也通过《芭莎珠宝》邀请李湘与王诗龄拍摄照片进行宣传。在销售渠道方面，公司主要拓展了室内装修设计作为销售渠道，目前与东莞室内设计师、苏州金螳螂的设计院、杭州的室内设计师组织等达成了合作意向。2015 年 9-11 月，公司已经取得了合计金额 16 万元的销售合同。

除了自有 B2C（Business to Customer，供应商-消费者）销售渠道外，公司将大力拓展网店代理运营、与招商公司开发 B2B2C（Business to Business to Customer，供应商-经销商-消费者）销售渠道。

4、从盈利能力方面分析

2015 年 1-6 月、2014 年度、2013 年度公司的综合毛利率分别为 19.10%、14.24%、14.04%。与 2013 年相比，2014 年公司综合毛利率基本保持稳定，2015 年 1-6 月公司的综合毛利率较 2014 年上升 4.86 个百分点。一是因为公司 2015 年 3 月开始将木工、喷油等工序，纸盒制品等委外加工，降低了产品的生产成本，导致了毛利率的上升；二是随着公司收入的增长，规模效应逐渐显现，公司设备运行平稳，良品率提高，总体单位成本降低，导致了公司毛利率的上升；三是 2015 年上半年箱盒文化创意产品收入增速较快，而箱盒文化创意产品产品毛利率达到 40.66%，带动了公司整体毛利率的提升。随着公司业务结构的调整，公司的生产规模逐步扩大。

5、从偿债能力方面分析

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司的资产负债率分别为36.23%、40.83%、91.95%。公司连续增资，导致了公司资产负债率持续降低，加强了公司的短期偿债能力。

2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司流动比率分别为2.17、2.00、0.99；速动比率分别为1.27、0.76、0.37。报告期内，公司流动比率、速动比率呈上升趋势，随着公司营业收入的增长，公司规模扩大，公司流动资产增加。加强了公司的短期偿债能力。

6、从营运能力方面分析

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司的应收账款周转率分别为7.75、12.32、5.27。报告期内，公司应收账款周转率较高，且2014年后随着公司收入的增加，公司加强了应收账款的管理，将销售回款的情况纳入个人业绩管理，公司不存在大额应收账款无法收回的风险。

7、从获取现金流能力方面分析

2015年1-6月、2014年度、2013年度公司每股经营活动产生的现金流量净额分别为0.03元、-2.43元、1.29元。2014年公司经营活动产生的现金流量净额为负，2015年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额为正，报告期内公司获取现金的能力呈加强趋势。

8、从期后财务数据分析

公司主营业务盈利情况：

单位：元

项 目	2015年1-10月（未审计）			
	收入	成本	毛利	毛利率（%）
奢侈品定制包装产品	41,546,120.91	32,327,036.68	9,219,084.23	22.19
箱盒文化创意产品	1,935,328.99	1,087,848.43	847,480.56	43.79
合 计	43,481,449.90	33,414,885.11	10,066,564.79	23.15
项 目	2015年1-6月			
	收入	成本	毛利	毛利率（%）
奢侈品定制包装产品	27,560,132.57	22,512,913.60	5,047,218.97	18.31
箱盒文化创意产品	1,012,161.75	600,650.89	411,510.86	40.66

合 计	28,572,294.32	23,113,564.49	5,458,729.83	19.10
-----	---------------	---------------	--------------	-------

从期后数据可以看出，公司收入进一步增长，综合毛利率、奢侈品订制包装产品及箱盒文化创意产品的毛利率持续上升。

公司2015年3月开始将木工、喷油等工序，纸盒制品等委外加工，降低了产品的生产成本，导致了毛利率的上升；随着公司收入的增长，规模效应逐渐显现，公司设备运行平稳，良品率提高，总体单位成本降低，导致了公司毛利率的上升；2015年上半年箱盒文化创意产品收入增速较快，而箱盒文化创意产品产品毛利率达到43.79%，带动了公司整体毛利率的提升，进一步提高了公司的持续经营能力。

公司2015年7月1日至2015年10月31日公司取得箱盒文化创意产品的销售订单金额24,099,252.24元，2015年7月至10月确认收入923,167.24元，公司销售规模进一步扩大，公司持续经营能力进一步增强。

十二、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）汇率波动风险

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司财务费用的汇兑损益金额分别为-452,453.64元、6,116.93元、325,813.57元。报告期内，公司财务费用的汇兑损益波动较大，销售货款主要以美元、欧元、法郎等结算。由于公司外销产品的应收账款信用收款期一般为30-90天，在信用期内，如果人民币持续升值将会给公司造成一定的汇兑损失，因此，人民币汇率的变动可能给公司的经营业绩带来一定影响。

应对措施：公司与国外客户签订订单时，综合考虑本月月均汇率，然后以固定汇率与客户签订相关订单。目前，公司拟通过提高相关产品售价来达到规避汇率波动的风险。

（二）持续亏损风险

2015年1-6月、2014年度、2013年度，公司净利润分别为-3,812,730.65元、-1,723,535.52元、-251,117.19元，存在持续亏损的情况。主要是由于公司为使其

产品能够迅速占领市场，引进销售团队，增加线下体验店，不断加强产品推广导致的费用所致。如果未来公司收入增长未能超过成本增加的幅度，公司可能仍存在持续亏损的风险。

应对措施：目前，公司一方面通过采用新的薪酬体系，提高生产效率，激励管理人员，降低单位产品成本来控制总体成本；另一方面通过提高产能，增加销售，结合线上、线下两种销售模式，主打毛利率较高的箱盒文化创意产品的销售，使得公司的营业收入得到快速提升。

（三）租赁房屋权属瑕疵问题

公司及其子公司、分公司生产、经营所使用的场所均为租赁取得，其中公司、万江分公司、开合博物馆所使用的场所未取得土地使用权证、房屋所有权证，房屋权属存在瑕疵，相关租赁合同存在被确认为无效的可能，公司存在搬迁的风险。若公司因上述问题搬迁将对公司生产经营造成一定影响。公司生产、经营所需条件并无特殊要求限制，若公司发生搬迁，可以在短时间内以公允的价格租得所需场所，不会对公司持续经营能力造成重大不利影响。

应对措施：根据东莞市国土资源局万江分局出具的《东莞市品时柏展示包装有限公司项目用地的情况说明》，经核查，品时柏项目用地位于东莞市万江区石美社区，属工业用地，该地块尚未完善用地手续，权属属集体所有。该宗用地符合万江区土地利用规划（2010-2020年），地类属建设用地。

2014年9月2日，东莞市万江区石美股份经济合作社出具《证明》，证明厂房为：1、位于石美村甘元二号厂房（厂房、宿舍）面积为10000平米。2、位于石美村甘元二号厂房（厂房、宿舍）面积为2000平米。3、位于石美村甘元四号厂房（厂房、宿舍）面积为1520平米。东莞市万江区石美股份经济合作社为上述土地、厂房的唯一所有权人，且不存在任何权属争议和纠纷。

2014年9月22日，东莞市万江区石下蓬庙美股份经济合作社出具《证明》，证明厂房为：1、位于下蓬庙村第二厂房宿舍（厂房、宿舍、办公楼）面积为8077.5平米。2、位于下蓬庙村第二厂房宿舍（厂房、宿舍、办公楼）面积为900平米。东莞市万江区石美下蓬庙股份经济合作社为上述土地、厂房的唯一所有权人，且不存在任何权属争议和纠纷。

公司控股股东、实际控制人韩炳新和罗爱承诺：如应有权部门要求或决定、司法机关的裁决、第三方的权利主张，公司租赁的物业因产权瑕疵问题而导致该等租赁房屋及/或土地的租赁关系无效或者出现任何纠纷，导致公司需要另租其他房屋及/或土地而进行搬迁并遭受经济损失、被有权部门给予行政处罚、或者被有关当事人追索的，本人愿意无条件代公司承担上述所有损失赔偿责任及/或行政处罚责任，同时愿意代公司承担上述所有经济损失，且自愿永久放弃向公司追偿的权利。

（四）市场拓展风险

奢侈品包装行业为包装行业的细分市场，且依附于奢侈品市场发展，自身市场容量受限于全球奢侈品市场需求。2008年，世界金融危机使全球奢侈品市场需求大幅萎缩。2010年，全球奢侈品市场需求基本恢复到金融危机前的水平。公司奢侈品订制包装业务的市场拓展，受全球奢侈品行业的市场需求波动影响。

公司同时设计生产集实用性、装饰性、吉祥文化、智能功能于一体的箱盒产品，面对的消费者主要是消费能力较强的中产阶级，或者对文化创意产品较为敏感的文艺人士，消费群体较为小众，实现既定的销售目标，存在一定的市场拓展风险。

应对措施：首先，公司将通过定期参加展会、提高奢侈品品牌媒体推介力度和营造奢侈品包装品牌知名度等方式，获取更多的客户订单，扩大市场份额；第二，公司专注于珠宝首饰、手表、高级洋酒三大类别的奢侈品，根据世界奢侈品市场需求变化情况，公司奢侈品订制包装范围逐渐从高档奢侈品品牌扩大到中高档奢侈品品牌，开拓新客户，以获取稳定的订单，提高奢侈品包装行业的市场容量。

公司已创立“开合 OC”箱盒品牌，通过品牌营销，在北京等一线城市成立体验店，在广东地区成立箱盒博物馆，踊跃参与行业展会、线上、线下招商，同时采取线上营销和线下营销相结合的方式，培育和挖掘消费者的潜在需求。

（五）行业技术进步风险

奢侈品包装行业未来发展趋势是在包装材料的选取上凸现绿色包装。绿色包

装以环境保护和资源节约为核心，不仅考虑包装的质量、功能、寿命和成本，还要考虑从原材料的生产到包装品的加工、使用及废弃物的回收、利用等全过程中包装物对环境的影响。为了保证奢侈品包装精致，公司除了创意的包装造型、个性化标识及色彩设计、采用先进的印制方法和工艺、保证优异的包装品质外，还要紧跟绿色包装的行业技术发展趋势。

应对措施：公司在品牌包装设计和选材时，将重视奢侈品品牌包装在生产、流通和消费过程中造成的污染，逐渐用胶盒、纸盒替代高端木制包装盒，尽可能采用可回收或可降解的新型包装材料，降低品牌产品的包装成本，同时避免废弃后污染环境。

（六）公司治理风险

公司于 2015 年 10 月 19 日整体变更为股份公司。虽然股份公司制定了新的《公司章程》、“三会”议事规则、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》等制度，建立了内部控制体系，完善了法人治理结构，提高了管理层的规范化意识，但由于股份公司成立时间较短，公司管理层及员工对相关制度的理解和执行尚需要一个过程，因此短期内公司治理存在一定的不规范风险。

应对措施：为防范公司治理风险，加强公司内部控制管理，避免侵害中小股东的利益，公司将根据结合公司实际情况，完善内部控制制度或对现有的内部控制制度进行修订和细化，为公司健康、快速发展奠定良好的基础。此外，公司将进一步落实公司董事、监事、高级管理人员等相关人员对相关法律、法规及政策的学习和培训工作，全面提高管理层规范意识。

第五节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

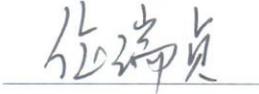
全体董事、监事、高级管理人员声明

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相应的法律责任。

全体董事签字：



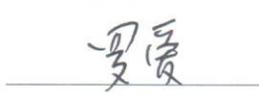
韩炳新



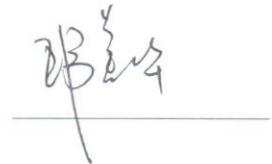
伦瑞贞



韩桂华

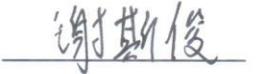


罗 爱



韩美华

全体监事签字：



谢斯俊

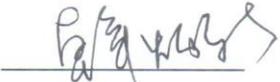


孙仁霞

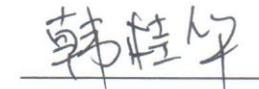


刘 颖

高级管理人员签字：



韩炳新



韩桂华

广东开合文化科技股份有限公司

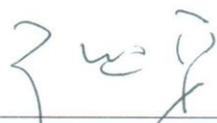
2015年12月15日



主办券商声明

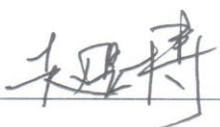
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

公司法定代表人：



张运勇

项目负责人：

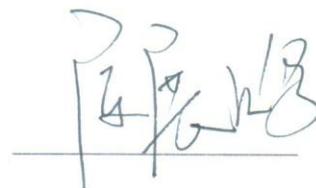


赵昱博

项目小组成员：



何庆剑



陈展鸿



喻佳佳



段蕊蕊

东莞证券股份有限公司

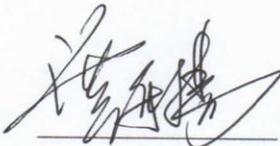
2015 年 12 月 15 日



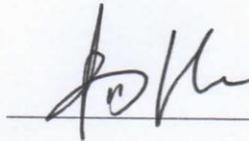
律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对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：

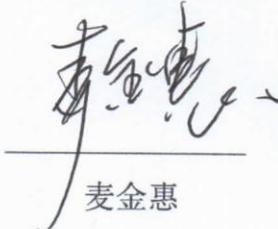


谭舟杨



杨洁

律师事务所负责人：



麦金惠



2015 年 12 月 15 日

会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读《广东开合文化科技股份有限公司公开转让说明书》（以下简称公开转让说明书），确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对广东开合文化科技股份有限公司在公开转让说明书中引用的本所出具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，并对本所出具报告的真实性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


肖瑞峰


游小辉

会计师事务所负责人：


张云鹤



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇一五年十二月十五日

承担资产评估业务的评估机构声明

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。本机构及签字注册资产评估师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。

签字注册资产评估师：


张 萌


张佑民

资产评估机构负责人：


胡劲为



第六节 备查文件

- (一) 主办券商推荐报告；
 - (二) 财务报表及审计报告；
 - (三) 法律意见书；
 - (四) 公司章程；
 - (五) 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
 - (六) 其他与公开转让有关的重要文件。
- (正文完)