

嘉兴市豪能科技股份有限公司

Haoneng Industries Corp., Ltd.



公开转让说明书



主办券商



(湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦)

2017年1月

挂牌公司声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不尽完善，公司管理层规范治理意识比较薄弱，公司治理曾存在一些问题，如未定期召开股东会会议，董事未定期向股东会报告工作；监事未定期向股东会报告工作、监事未切实发挥监督作用；未建立关联交易、重大投资等事项决策机制等。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系及关联交易、重大投资、对外担保等相关重大事项管理制度。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不能完全适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）实际控制人不当控制风险

公司实际控制人为黄素朴，并担任公司董事长并任公司法定代表人，其与李琪合计持有公司 60.66%的股份。若实际控制人利用其地位和职务，通过影响股东大会和董事会对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能会给公司的经营和其他股东带来风险。

（三）不能保持技术更新的风险

随着消费者要求的不断提高，以及啤酒市场竞争的加剧。啤酒产品对于包装在美观性、安全性、方便性、低成本方面的要求不断提高。因此，各种新技术、新材料、新工艺不断应用于包装材料。而每一次技术更新对于啤酒包装行业企业在生产组织、设备升级、劳动者素质等方面都是一次考验。如果在产品设计、质量、成本方面能优于同行，则可以在新产品的周期里获得超常利润；否则有盈利能力下降甚至被淘汰的风险。公司主要客户为啤酒及调味品等行业的主流企业，

如嘉士伯、百威英博、喜力、华润、海天集团等。虽然公司在产品研发、劳动者培训、生产过程精细化管理、固定资产投资方面不断加大力度，但是如果不能保持领先于或与主流包装产品同步的能力，将面临盈利能力下降甚至淘汰的风险。

（四）全球贸易拓展的风险及汇率风险

公司在海外设立子公司并接收 ILLOCHROMA 公司的品牌、资产、人员、技术，在欧洲生产、销售啤酒标签产品。在国际市场上，公司已经成为百威英博、喜力、嘉士伯等国际知名啤酒生产厂商的长期供应商，未来公司致力于成为其全球供应商。不同国家和地区的经济、政治、法律和商业环境水平存在非常大的差异，公司无法完全避免在国际贸易的某个环节出现无法预知的风险。同时，全球宏观经济波动及汇率波动，会对公司业绩造成影响。公司海外产品销售主要以欧元计价，近年来，人民币和主要外币兑欧元汇率波动剧烈。在欧元对人民币贬值周期，公司承受汇率损失风险，在升值周期，公司可以分享一定的收益。2014年、2015年、2016年1-7月，公司汇兑损益分别为-1,170.64万元、-365.00万元、381.49万元，对公司的经营成果造成较大影响。虽然公司采取了一定措施，但是如果人民币兑主要目标市场货币汇率出现急速剧烈的变动，仍不能避免对公司出口业务和经营业绩产生一定程度的影响。

（五）人才流失的风险

公司主要从事啤酒标签及类似产品的在国内外的研发、生产及销售业务。该行业对技术人员和生产骨干的综合素质要求较高，既要求有专业技能，也要求有较强的学习能力和创新能力，还要能适应中外不同商业文化下的工作环境。研发人才和生产骨干的培养需要一个较长的过程。公司的核心竞争力之一体现在技术人才的竞争，公司经过多年的培养、选拔、筛选，已经逐步建立起了适合公司发展的核心技术和管理团队。尽管如此，未来若出现核心管理和技术人员流失，将会对公司的生产经营产生不利影响，因此公司存在人才流失的风险。

（六）下游客户集中度进一步提高的风险

2015年，随着全球第一大啤酒生产商百威英博成功收购第二大啤酒生产商 SAB 米勒，国际市场上啤酒生产商的集中度进一步提高。国内市场上啤酒生产

商进一步集中的趋势也非常明显。

虽然目前国内具有一定生产设计水平的专业啤酒标签供应商也并不多，供需方能够在一段时间内形成一定的平衡，但公司的生产、采购、产能建设都将围绕啤酒生产商的产品销售计划进行调整。如果不能适应啤酒生产商的供货要求，将失去现有市场份额。虽然公司积极开拓标签在其他细分市场的应用，如用于调味品市场相关产品等，但公司仍会面临客户集中，竞争加剧的局面。

（七）公司管理整合的风险

随着公司在海外设立子公司并在全球范围内拓展业务，公司组织架构和管理体系面临一系列管理风险。这些风险一是体现在公司的组织结构和管理体系将面临更多的市场挑战，内部管理趋于复杂，对公司的经营能力，包括管理能力、技术能力、市场营销能力、内控能力等提出更高的要求；二是体现在对海外子公司的雇员在理念、文化、法律方面的整合和认同方面。公司实际控制人黄素朴夫妇于2011年设立海外公司，完成了对ILLOCHROMA接收工作，但在数年整合调整后才将其注入公司，已经最大限度地降低海外并购的整合风险。尽管如此，未来公司面临能否成功建立与公司规模及市场规模相适应的高效管理体系和经营管理团队，以确保公司稳定、健康、快速发展的风险。

（八）国内啤酒市场增长停滞的风险

受多种因素影响，2014年我国啤酒行业产销量增速逐月下滑，终端销售整体景气度不如往年，2015年我国啤酒行业产销量4,715.72万千升，同比下降5.06%，累计出现了连续18个月的负增长。国内啤酒市场增长停滞，使得国内啤酒标签成为零和市场。虽然公司仍然具备较强的市场竞争能力并努力开发调味品标签等新的细分市场，但仍面临主要产品竞争加剧的风险。

（九）国内劳动力成本上升的风险

公司在国内分部的生产模式以劳动密集型为主。目前国内劳动力成本不断上升，在国内啤酒标签市场增长停滞的情况下，成本的提升将不断压缩公司的利润空间。公司的欧洲子公司接收了原ILLOCHROMA的品牌、资产和部分人员，

国外分部采取技术密集型为主的生产模式。未来公司将逐步倡导国内分部学习国外技术经验，并寻找两种模式之间的最佳性价比的平衡点。尽管如此，公司能否消化国内劳动力成本上升的影响，仍将面临一定的风险。

（十）非经常性损益较高的风险

公司 2016 年 1-7 月、2015 年、2014 年非经常性损益净额分别为 313,600.61 元、21,393,502.59 元、-4,302,355.74 元，占归属于母公司所有者净利润比例为 5.69%、78.86%、-358.96%。其中，2015 年豪能科技出售其控股的全资子公司上海浩楷投资管理有限公司产生非经常性损益 18,042,204.90 元，对当年的净利润产生较大影响。2016 年 1-7 月、2015 年、2014 年扣除非经常性损益后的净利润分别为 5,198,859.80 元、5,734,387.89 元、5,500,904.62 元。公司非经常性损益较高，可能对公司经营业绩产生一定影响。

目 录

释 义.....	9
第一节 公司概况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股份挂牌情况.....	13
三、公司股东情况.....	15
四、公司历史沿革.....	23
五、子公司及分支机构基本情况.....	39
六、重大资产重组情况.....	46
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	49
八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	51
九、本次挂牌的有关机构.....	52
第二节 公司业务.....	55
一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....	55
二、公司内部组织结构.....	61
三、公司商业模式.....	68
四、公司及子公司关键资源要素.....	74
五、公司主营业务相关情况.....	83
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	93
第三节 公司治理.....	118
一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	118
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果.....	121

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	123
四、环境保护、产品质量、安全生产情况	123
五、公司独立运营情况	126
六、同业竞争情况及其承诺	127
七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	133
八、董事、监事、高级管理人员	134
九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况	137
第四节 公司财务	139
一、财务报表	139
二、审计意见	160
三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	160
四、主要会计政策和会计估计	162
五、主要税项	179
六、最近两年的主要会计数据和财务指标及分析	180
七、营业收入、利润及变动情况	186
八、主要成本、费用及变动情况	192
九、重大投资收益	196
十、非经常损益	198
十一、主要资产	201

十二、主要负债.....	223
十三、股东权益情况.....	231
十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	232
十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项....	242
十六、报告期内，公司进行资产评估情况.....	242
十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	243
十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况.....	244
十九、特有风险提示.....	244
二十、公司经营目标和计划.....	248
二十一、股票发行	248
第五节 有关声明.....	251
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	251
二、主办券商声明.....	252
三、律师声明.....	252
四、审计机构声明.....	254
五、资产评估师事务所声明.....	255
第六节 附件.....	256

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

一、普通术语		
有限公司、豪能有限	指	嘉兴市豪能包装有限公司
公司、豪能科技	指	嘉兴市豪能科技股份有限公司，系由嘉兴市豪能包装有限公司整体变更设立的股份有限公司
股东大会	指	嘉兴市豪能科技股份有限公司股东大会
董事会	指	嘉兴市豪能科技股份有限公司董事会
监事会	指	嘉兴市豪能科技股份有限公司监事会
公司章程	指	嘉兴市豪能科技股份有限公司章程
“三会”议事规则	指	嘉兴市豪能科技股份有限公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
ILLOCHROMA、原伊洛库玛	指	是 1898 年注册在欧洲的专业生产啤酒标签的公司，于 2011 年由法国法院宣布破产，后其品牌及部分资产、人员由豪能欧洲公司接收。
浙江豪能	指	浙江豪能包装有限公司
豪能新材料	指	嘉兴市豪能新材料科技有限公司
豪能欧洲	指	伊洛库玛（豪能）欧洲有限公司
豪能比利时公司	指	伊洛库玛（豪能）比利时有限公司
豪能法国公司	指	伊洛库玛（豪能）法国有限公司
豪能波兰公司	指	伊洛库玛（豪能）波兰有限公司
豪能不干胶	指	嘉兴市豪能不干胶制品有限公司
哈尔滨豪能	指	哈尔滨豪能包装有限公司
上海浩楷	指	上海浩楷投资有限公司
豪能投资	指	嘉兴市豪能投资管理合伙企业（有限合伙）
豪顺投资	指	嘉兴市豪顺投资管理合伙企业（有限合伙）
豪达投资	指	嘉兴市豪达投资管理合伙企业（有限合伙）
豪优投资	指	嘉兴市豪优投资管理合伙企业（有限合伙）
得银有限	指	得银有限公司
豪能新材料	指	嘉兴市豪能新材料科技有限公司

嘉士伯	指	嘉士伯是世界第五大酿酒集团，于 1847 年创立，总部位于丹麦哥本哈根，同时嘉士伯也是该公司主要的啤酒品牌。
百威英博	指	百威英博是全球领先的酿酒制造商，是全球第三大消费品公司
喜力	指	喜力啤酒是一家荷兰酿酒公司，共酿制超过 170 种顶级，地区性及特制啤酒，是世界 500 强企业
华润	指	华润雪花啤酒（中国）有限公司
海天集团	指	佛山市海天调味食品股份有限公司
广州亚太	指	喜力酿酒（广州）有限公司
百威英博（雪津）	指	百威英博雪津啤酒有限公司
华润（辽宁）	指	华润雪花啤酒（辽宁）有限公司
米勒啤酒	指	SAB 米勒啤酒集团
优拂香港	指	优拂集团（香港）有限公司
大申啤酒	指	大申啤酒有限公司
邦嘟乐	指	邦嘟乐食品集团
雀巢	指	雀巢法国有限公司
华润（浙江）	指	华润雪花啤酒（浙江）有限公司
百威英博（台州）	指	百威英博（台州）啤酒有限公司
SIAM WINERY CO., LTD	指	泰国红酒公司
Abaris Printing& Publishing Co Pty Ltd	指	阿巴里斯印刷厂
公司法	指	《中华人民共和国公司法》（2014 修订）
工作指引	指	“《全国中小企业股份转让系统有限责任公司 2013 年 2 月 8 日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》”
推荐报告	指	长江证券股份有限公司关于嘉兴市豪能科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的推荐报告
尽职调查报告	指	长江证券股份有限公司关于嘉兴市豪能科技股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌的尽职调查报告
挂牌	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统进行公开转让的行为

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
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、长江证券	指	长江证券股份有限公司
会计师事务所、会计师	指	大信会计师事务所（特殊普通合伙）
海润、律师	指	北京市海润律师事务所
中京民信、评估师	指	中京民信（北京）资产评估有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
二、专业术语		
湿强纸	指	在受潮或在水中浸泡时，仍保持一定湿强度并能抵抗破裂或离解的纸
镀铝纸	指	主要由原纸、铝层和涂层组成，因光泽度和平滑度好，柔韧性好，喷铝层牢度高，美观环保，同时有良好的印刷性能和机械加工性能，可广泛用于烟、酒、瓶贴、茶叶、食品、化妆品、日化、百货、礼品、工艺品等产品的精美包装
压敏胶标签	指	压力敏感型胶粘标签、俗称不干胶标签

第一节 公司概况

一、公司基本情况

公司名称：嘉兴市豪能科技股份有限公司

英文名称：Haoneng Industries Corp., Ltd.

法定代表人：黄素朴

有限公司设立日期：2004年11月25日

股份公司设立日期：2016年3月29日

注册资本：11,713.8492万元

住所：嘉善县罗星街道世纪大道3688号

邮编：314100

电话：0573-84171999

传真：0573-84171999

网址：<http://www1.haoneng.net/>

统一社会信用代码：913304217696008737

信息披露负责人：陈海光

电子信箱：chg@haoneng.net

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》，公司属于C23 印刷和记录媒介复制业；根据《国民经济行业分类标准》（GB/T4754-2011），公司属于C2319 包装装潢及其他印刷；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业归类为：11101211，纸材料包装；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为：C2319 包装装潢及其他印刷。

主营业务：啤酒类标签、饮料牛奶包装和高档纸盒类的研发、生产、销售。

经营范围：包装装潢、其他印刷品印制（印刷经营许可证有效期至2017年

底止)。研发：薄膜水晶标材料、纸张的批发、佣金代理（拍卖除外）。上述涉及许可证的凭证经营。铝箔纸加工（限分支机构经营）。（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）

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码：【】

股票简称：豪能科技

股票种类：人民币普通股

每股面值：每股人民币 1.00 元

股票总量：117,138,492 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及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

《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”。

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1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25%。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。”

除上述情况外，公司股东对其所持股份未作出自愿锁定的承诺。

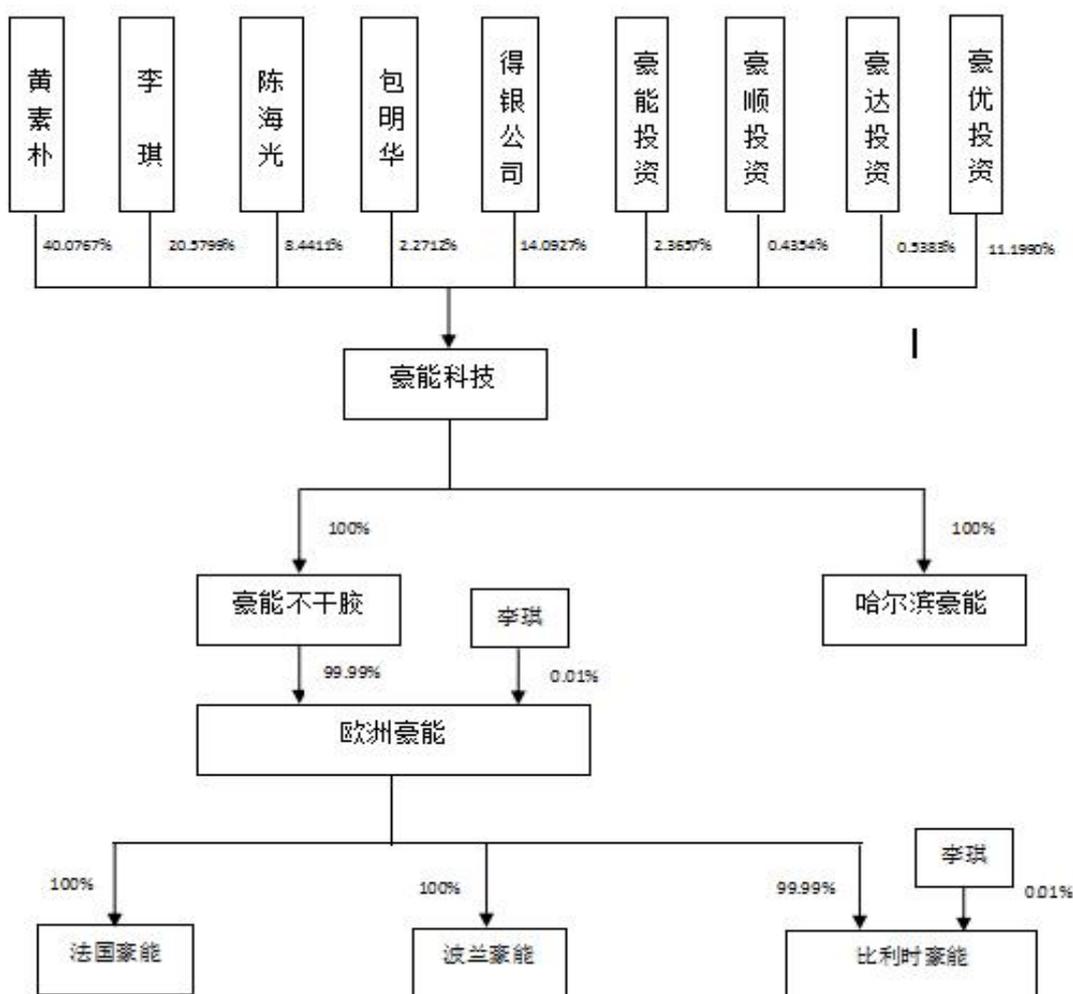
截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，公司现有股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	职务	持股数量(股)	持股比例(%)	是否存在质押或冻结	本次可进入全国股转系统转让的股份数量(股)
1	黄素朴	董事长兼总经理	46,945,200	40.0767	否	0
2	李琪	董事	24,107,000	20.5799	否	0
3	陈海光	董事、副总经理兼财务负责人	9,887,800	8.4411	否	0
4	包明华	无	2,660,400	2.2712	否	1,080,000
5	得银有限公司	-	16,508,000	14.0927	否	0
6	嘉兴市豪能投资管理合伙企业(有限合伙)	-	2,771,200	2.3657	否	0
7	嘉兴市豪顺投资管理合伙企业(有限合伙)	-	630,561	0.5383	否	0

8	嘉兴市豪达投资管理合伙企业（有限合伙）	-	510,000	0.4354	否	0
9	嘉兴市豪优投资管理合伙企业（有限合伙）		13,118,331	11.1990	否	4,372,777
合计			117,138,492	100.0000		5,452,777

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图



(二) 公司股东持股情况

序号	股东名称	持股数量(股)	持股比例(%)	股东性质	股份是否存在质押或争议
1	黄素朴	46,945,200	40.0767	自然人	否
2	李琪	24,107,000	20.5799	自然人	否
3	陈海光	9,887,800	8.4411	自然人	否
4	包明华	2,660,400	2.2712	自然人	否
5	得银有限公司	16,508,000	14.0927	法人	否
6	嘉兴市豪能投资管理合伙企业(有限合伙)	2,771,200	2.3657	法人	否
7	嘉兴市豪顺投资管理合伙企业(有限合伙)	510,000	0.4354	法人	否
8	嘉兴市豪达投资管理合伙企业(有限合伙)	630,561	0.5383	法人	否
9	嘉兴市豪优投资管理合伙企业(有限合伙)	13,118,331	11.1990	法人	否
合计		117,138,492	100.0000	-	-

豪能科技的股东中有五名法人股东，分别为得银有限、豪能投资、豪顺投资、豪达投资和豪优投资。

1、得银有限

公司名称： 得银有限公司

成立时间： 2014年1月3日

公司类型： 有限公司

注册号： 62581343-000-01-15-A

住 所： Unit 2402A, 24/F., Bank of East Asia Harbour View Centre, 56

Gloucester Road, Wanchai, Hong Kong.

经营范围： 投资控股

2、豪能投资

公司名称： 嘉兴市豪能投资管理合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人： 黄素朴

成立时间： 2015 年 11 月 19 日

公司类型： 有限合伙企业

注册 号： 91330421MA28A2PP1K

住 所： 嘉善县罗星街道世纪大道 3688 号研发楼 302 室

经营范围： 投资管理， 商务咨询， 市场营销策划。（已发须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

豪能投资的性质为有限合伙企业，由公司骨干员工作为有限合伙人和公司董事黄素朴出资作为普通合伙人设立。豪能投资是公司员工基于对公司未来发展前景持续看好而设立的，为公司员工持股平台，合伙人均为公司员工，除投资公司外并不投资其他企业，因此根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求，豪能投资不属于私募基金或私募基金管理人，不需要在中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

截至 2016 年 10 月末，豪能投资的股权结构为：

编号	姓名	出资额（元）	编号	姓名	出资额（元）
1	黄素朴	329,760	25	廖世华	198,720
2	王强	288,000	26	杨森	198,720
3	周祥	273,600	27	吴泽全	210,240
4	周彬	172,800	28	何宗勇	192,960
5	呼格吉勒	501,120	29	郑祥苞	100,800
6	毛和民	259,200	30	宋祁镇	43,200
7	彭爱民	236,160	31	古柏球	172,800

8	高晨	152,640	32	陈银燕	129,600
9	张加州	506,880	33	向海兵	129,600
10	张霄翼	233,280	34	龚建文	152,640
11	高永祥	178,560	35	姚秀芬	129,600
12	程世兵	198,720	36	杨新琼	123,840
13	王明高	100,800	37	叶挺英	86,400
14	曹高峰	146,880	38	赵永福	86,400
15	马云来	120,960	39	陈久彬	149,760
16	张颖	144,000	40	段成乐	149,760
17	冯玉和	120,960	41	姚建华	149,760
18	陈英	118,080	42	罗小毛	112,320
19	张庆华	57,600	43	丁卫	28,800
20	陈欢	86,400	44	侯俊飞	106,560
21	孟宪义	244,800	45	赵子竹	63,360
22	张士栋	230,400	46	余炳河	30,240
23	季永明	152,640	47	吴俊	95,040
24	胡贇	130,176	48	张青春	97,920
合计			7,981,056 元		

3、豪顺投资

公司名称：嘉兴市豪顺投资管理合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：黄素朴

成立时间：2015年11月19日

企业类型：有限合伙企业

注册号：91330421MA28A2PQXB

住所：嘉善县罗星街道世纪大道3688号研发楼301室

经营范围：投资管理，商务咨询，市场营销策划。（已发须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

豪顺投资的性质为有限合伙企业，由公司干员工作为有限合伙人和公司董事黄素朴出资作为普通合伙人设立。豪顺投资是公司员工基于对公司未来发展前景

持续看好而设立的，为公司员工持股平台，合伙人均为公司员工，除投资公司外并不投资其他企业，因此根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求，豪顺投资不属于私募基金或私募基金管理人，不需要在中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

截至 2016 年 10 月末，豪顺投资的股权结构为：

编号	姓名	出资额（元）	编号	姓名	出资额（元）
1	黄素朴	178,560	23	马洪波	34,560
2	周仁辉	77,760	24	项传骁	48,960
3	陈正勇	43,200	25	缪玉林	28,800
4	向席根	57,600	26	向吉顺	48,960
5	张国全	34,560	27	叶先福	28,800
6	何宗义	34,560	28	高林	23,040
7	谢建平	43,200	29	吴柱文	28,800
8	田孟川	14,400	30	陈威威	23,040
9	钟高玺	34,560	31	侯兴孟	23,040
10	刘新柱	37,440	32	何丽君	28,800
11	赵广琼	31,680	33	余美霞	23,040
12	李旭明	14,400	34	何冬梅	23,040
13	熊洪林	43,200	35	余炳海	14,400
14	彭世钦	25,920	36	吴贵江	25,920
15	徐卫忠	25,920	37	廖国涛	28,800
16	张道龙	34,560	38	张立仰	20,160
17	邢美林	28,800	39	张耿	25,920
18	陶学友	25,920	40	程红喜	14,400
19	于光耀	34,560	41	肖江平	17,280
20	邢兵	34,560	42	叶建	28,800
21	程俊东	17,280	43	朱贺	34,560
22	何昌友	23,040			
合计			1,468,800 元		

4、豪达投资

公司名称：嘉兴市豪达投资管理合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：黄素朴

成立时间：2015年11月30日

公司类型：有限合伙企业

注册号：91330421MA28A37Q8N

住所：嘉善县罗星街道世纪大道 3688 号研发楼 303 室

经营范围：投资管理，商务咨询，市场营销策划。（已发须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

豪达投资的性质为有限合伙企业，由公司骨干员工作为有限合伙人和公司董事黄素朴出资作为普通合伙人设立。豪达投资是公司员工基于对公司未来发展前景持续看好而设立的，为公司员工持股平台，合伙人均为公司员工，除投资公司外并不投资其他企业，因此根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求，豪达投资不属于私募基金或私募基金管理人，不需要在中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

截至 2016 年 10 月末，豪达投资的股权结构为：

编号	姓名	出资额（元）	编号	姓名	出资额（元）
1	黄素朴	72,000.00	21	秦卫华	14,400.00
2	沈君燕	34,560.00	22	王刚	14,400.00
3	王文涛	28,800.00	23	吴娟	14,400.00
4	高李琳	20,160.00	24	李霞	14,400.00
5	胡忠茂	20,160.00	25	种层	14,400.00
6	卢松伟	14,400.00	26	吴君强	14,400.00
7	陈青	14,400.00	27	朱鹏鹏	14,400.00
8	向海艳	14,400.00	28	邱艳	14,400.00
9	邓持红	14,400.00	29	黄明波	20,160.00
10	王丽	14,400.00	30	张琴	14,400.00
11	廖新红	14,400.00	31	胡媚玲	14,400.00
12	何帮国	20,160.00	32	夏海龙	204,480.00
13	冯美英	14,400.00	33	于滨	190,080.00

14	邢献文	20,160.00	34	王洪友	129,600.00
15	王强	14,400.00	35	黄朝睿	20,160.00
16	张洪武	14,400.00	36	姚敏伟	31,680.00
17	谭克英	14,400.00	37	向富丽	14,400.00
18	张景林	14,400.00	38	郑成克	612,175.68
19	彭红青	14,400.00	39	孙福明	43,200.00
20	夏从谷	17,280.00			
合计			1,816,015.68 元		

5、豪优投资

公司名称：嘉兴市豪优投资管理合伙企业（有限合伙）

执行事务合伙人：黄素朴

成立时间：2015 年 11 月 30 日

公司类型：有限合伙企业

注册号：91330421MA28A37PXN

住 所：嘉善县罗星街道世纪大道 3688 号研发楼 303 室

经营范围：投资管理，商务咨询，市场营销策划。（已发须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

豪优投资的性质为有限合伙企业，由 28 名有限合伙人和公司董事黄素朴出资作为普通合伙人设立。根据《证券投资基金法》和《私募投资基金监督管理暂行办法》等法律法规要求，豪优投资不属于私募基金或私募基金管理人，不需要在中国证券投资基金业协会办理相关登记备案手续。

截至 2016 年 10 月末，豪优投资的股权结构为：

编号	姓名	出资额（元）	编号	姓名	出资额（元）
1	黄素朴	72,000.00	18	黄大生	540,000.00
2	吴铭	500,000.40	19	蒋玲玲	1,000,000.80
3	缪玉林	216,000.00	20	龚晓莉	360,000.00
4	孙福明	72,000.00	21	陈华英	180,000.00

5	毛和民	144,000.00	22	孙健	144,000.00
6	徐启钱	36,000.00	23	张丽敏	360,000.00
7	叶挺英	180,000.00	24	邢涛	504,000.00
8	古柏球	72,000.00	25	沈根华	1,000,000.80
9	张颖	540,000.00	26	罗君豪	300,002.40
10	陈银燕	270,000.00	27	北京京华泰富 投资管理有限 责任公司	674,780.40
11	桑伊娜	108,000.00	28	董明鑫	108,000.00
12	高晨	144,000.00	29	张金龙	288,000.00
13	廖世华	432,000.00	30	吴亮	13,300,002.00
14	潘治江	360,000.00	31	包金平	9,560,001.60
15	彭秋霞	302,400.00	32	江学新	2,880,000.00
16	荣瑞涛	298,800.00	33	瞿德标	5,700,002.40
17	翁自昆	1,080,000.00	34	夏建忠	5,500,000.80
合计			47,225,991.60 元		

（三）股东之间关联关系

公司股东黄素朴与李琪为夫妻关系。除此之外，黄素朴系豪能投资、豪顺投资、豪达投资、豪优投资的唯一普通合伙人，执行合伙事务。

（四）控股股东和实际控制人基本情况

黄素朴先生与李琪女士，为夫妻关系，合并持有 71,052,200 股股份，占公司总股本 60.66%，为公司控股股东和实际控制人。

黄素朴，男，1964 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1984 年至 2004 年 10 月，任浙江豪能包装有限公司总经理；2004 年 11 月至 2016 年 3 月，任嘉兴市豪能包装有限公司总经理、董事长；2016 年 3 月至今，任嘉兴市豪能科技股份有限公司董事长、总经理，任期 3 年。

李琪，女，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权。1996 年 9 月至 1999 年 12 月就职于超越（上海）电子有限公司；2000 年 1 月至 2001 年 10 月就职于 Danskw(shanghai)；2001 年 11 月至 2004 年 10 月就职于浙江豪能包装有限公司；2004 年 11 月至 2016 年 3 月就职于嘉兴市豪能包装有限公司；2016 年 3 月至今，

任嘉兴市豪能科技股份有限公司董事，任期3年。

四、公司历史沿革

（一）有限公司成立

2004年11月1日，由法人股东浙江豪能包装有限公司和自然人股东李琪、陈松林共同签署章程，发起设立嘉兴市豪能包装有限公司。豪能有限注册资本为200万元人民币，浙江豪能包装有限公司以货币出资180万元，占注册资本的90%；李琪以货币出资18.4万元，占注册资本的9.2%；陈松林以货币出资1.6万元，占注册资本的0.8%。

2004年11月23日，嘉兴诚洲联合会计师事务所对出资情况进行了验证，并出具“诚会验字[2004]第493号”《验资报告》。截至2004年11月23日止，豪能有限分别收到股东浙江豪能包装有限公司、李琪和陈松林的货币出资款180万元、18.4万元和1.6万元。

2004年11月25日，嘉善县工商行政管理局为公司颁发了注册号为330421000004855的企业法人营业执照。

豪能有限设立时的股东、认缴出资额、实缴出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	浙江豪能包装有限公司	180.00	180.00	90.00	货币
2	李琪	18.40	18.40	9.20	货币
3	陈松林	1.60	1.60	0.80	货币
合计		200.00	200.00	100.00	

（二）有限公司第一次增资

2005年3月29日，公司股东会通过决议将公司注册资本由200万元增加至850万元，新增注册资本650万元由浙江豪能包装有限公司认缴585万元，李琪认缴59.8万元，陈松林认缴5.2万元。

2005年4月20日，嘉兴诚洲联合会计师事务所对出资情况进行了验证，并出具“诚会验字（2005）第115号”《验资报告》。截至2005年4月20日止，豪能有限分别收到股东浙江豪能包装有限公司、李琪和陈松林分别以货币方式出

资款 585 万元、59.8 万元和 5.2 万元。

2005 年 4 月 26 日，公司就本次增资事宜办理了工商变更登记。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	浙江豪能包装有限公司	765.00	765.00	90.00	货币
2	李琪	78.20	78.20	9.20	货币
3	陈松林	6.80	6.80	0.80	货币
合计		850.00	850.00	100.00	

（三）有限公司第一次出资转让

2006 年 6 月 15 日，经公司股东会审议通过后，浙江豪能包装有限公司分别与黄素朴、陈海光、李琪签订了《股权转让协议书》，将其在豪能有限的 493 万元出资转让给黄素朴、137.7 万元出资转让给陈海光、134.3 万元出资转让给李琪；陈松林与陈海光签订了《股权转让协议书》，将其在豪能有限的 6.8 万元出资转让给陈海光。

2006 年 6 月 21 日，公司于嘉善县工商行政管理局办理变更登记手续。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄素朴	493.00	493.00	58.00	货币
2	李琪	212.50	212.50	25.00	货币
3	陈海光	144.50	144.50	17.00	货币
合计		850.00	850.00	100.00	

（四）有限公司第二次增资

2006 年 6 月 20 日，公司股东会通过决议将公司注册资本由 850 万元增加至 5000 万元，新增注册资本 4150 万元由黄素朴认缴 2407 万元，李琪认缴 1037.5 万元，陈海光认缴 705.5 万元。

1、第一期增资

2006 年 7 月 4 日，嘉兴诚洲联合会计师事务所对第一期出资情况进行了验证，

并出具“诚会验字（2006）第 369 号”《验资报告》。截至 2006 年 7 月 4 日止，豪能有限已收到股东黄素朴第一期增资款 870 万元、股东李琪第一期增资款 375 万元、股东陈海光第一期增资款 255 万元，全部为货币出资。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄素朴	2900.00	1363.00	58.00	货币
2	李琪	1250.00	587.50	25.00	货币
3	陈海光	850.00	399.50	17.00	货币
合计		5000.00	2350.00	100.00	

2、第二期增资

2007 年 8 月 20 日，嘉兴诚洲联合会计师事务所对第二期出资情况进行了验证，并出具“诚会验字（2007）第 576 号”《验资报告》。截至 2007 年 8 月 20 日止，豪能有限已收到股东黄素朴第二期增资款 580 万元、股东李琪第二期增资款 250 万元实缴出资、股东陈海光第二期增资款 170 万元，全部为货币出资。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄素朴	2900.00	1943.00	58.00	货币
2	李琪	1250.00	837.50	25.00	货币
3	陈海光	850.00	569.50	17.00	货币
合计		5000.00	3350.00	100.00	

3、第三期增资

2008 年 6 月 24 日，浙江万邦会计师事务所有限公司嘉善分所对第三期出资情况进行了验证，并出具“万善会验字（2008）第 154 号”《验资报告》。截至 2008 年 6 月 24 日止，豪能有限已收到股东黄素朴第三期增资款 464 万元、股东李琪第三期增资款 200 万元、股东陈海光第三期增资款 136 万元，全部为货币出资。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
----	------	----------	----------	---------	------

1	黄素朴	2900.00	2407.00	58.00	货币
2	李琪	1250.00	1037.50	25.00	货币
3	陈海光	850.00	705.50	17.00	货币
合计		5000.00	4150.00	100.00	

4、第四期增资

2008年6月25日，浙江万邦会计师事务所有限公司嘉善分所对第四期出资情况进行了验证，出具“万善会验字（2008）第171号”《验资报告》。截至2008年6月25日止，豪能有限已收到股东黄素朴第增四期增资款493万元、股东李琪第四期增资款212.5万元、股东陈海光第四期增资款144.5万元，全部为货币出资。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄素朴	2900.00	2900.00	58.00	货币
2	李琪	1250.00	1250.00	25.00	货币
3	陈海光	850.00	850.00	17.00	货币
合计		5000.00	5000.00	100.00	

（五）有限公司第二次出资转让

2010年7月25日，经公司股东会审议通过后，陈海光与李琪签署了《股权转让协议》，将其在豪能有限的250万元出资转让给李琪。

2010年7月25日，公司就本次股权转让事宜办理了工商变更登记。

本次股权转让变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄素朴	2900.00	2900.00	58.00	货币
2	李琪	1500.00	1500.00	30.00	货币
3	陈海光	600.00	600.00	12.00	货币
合计		5000.00	5000.00	100.00	

（六）有限公司第三次增资

2013年1月9日，豪能有限召开股东会，全体股东一致同将公司的注册资

本增至 5,102.04 万元，新股东包明华以现金出资 600.36 万元认购新增注册资本 102.04 万元，占增资后的注册资本的 2%，溢价部分 497.96 万元计入资本公积。

2013 年 1 月 11 日，嘉兴诚洲联合会计师事务所出具了编号为诚会验字(2013)第 019 号《验资报告》，经审验，截至 2013 年 1 月 10 日止，豪能有限已收到股东包明华缴纳的新增注册资本 102.04 万元，出资方式为货币。2013 年 1 月 11 日，公司就本次增资事宜办理了工商变更登记。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄素朴	2900.00	2900.00	56.84	货币
2	李琪	1500.00	1500.00	29.40	货币
3	陈海光	600.00	600.00	11.76	货币
4	包明华	102.04	102.04	2.00	货币
合计		5102.04	5102.04	100.00	

（七）有限公司第四次增资

2013 年 1 月 18 日，公司股东会通过决议将公司注册资本由 5,102.04 万元增加至 6,602.04 万元，新增注册资本 1,500 万元由黄素朴认缴 852.60 万元，李琪认缴 441.00 万元，陈海光认缴 176.40 万元，包明华认缴 30.00 万元。

2013 年 1 月 18 日，嘉兴诚洲联合会计师事务所对出资情况进行了验证，并出具“诚会验字（2013）第 036 号”《验资报告》。截至 2013 年 1 月 18 日止，豪能有限收到其股东投入的资本 1,500 万元，其中注册资本 1,500 万元。股东黄素朴、李琪、陈海光和包明华分别以货币方式出资 852.60 万元、441.00 万元、176.40 万元和 30.00 万元。

2013 年 1 月 18 日，公司就本次增资事宜办理了工商变更登记。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄素朴	3,752.60	3,752.60	56.84	货币
2	李琪	1,941.00	1,941.00	29.40	货币
3	陈海光	776.40	776.40	11.76	货币

4	包明华	132.04	132.04	2.00	货币
合 计		6,602.04	6,602.04	100.00	

(八) 有限公司第五次增资

2013年1月22日，公司股东会通过决议将公司注册资本由6,602.04万元增加至7,902.04万元，新增注册资本1,300万元由黄素朴认缴738.92万元，李琪认缴382.20万元，陈海光认缴152.88万元，包明华认缴26.00万元。

2013年1月22日，嘉兴诚洲联合会计师事务所对出资情况进行了验证，并出具“诚会验字(2013)第044号”《验资报告》。截至2013年1月22日止，豪能有限收到其股东投入的资本1300万元，其中注册资本1300万元。股东黄素朴、李琪、陈海光和包明华分别以货币方式出资738.92万元、382.20万元、152.88万元和26.00万元。

2013年1月22日，公司就本次增资事宜办理了工商变更登记。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	黄素朴	4,491.52	4,491.52	56.84	货币
2	李琪	2,323.20	2,323.20	29.40	货币
3	陈海光	929.28	929.28	11.76	货币
4	包明华	158.04	158.04	2.00	货币
合 计		7,902.04	7,902.04	100.00	

(九) 有限公司第六次增资(吸收合并)

1、豪能新材料(被吸收合并企业)情况

豪能新材料被豪能有限吸收合并前的股东姓名、出资方式、出资额及出资比例如下：

股东名称	出资方式	出资金额(万元)	出资比例
黄素朴	货币	203	5.8%
李琪	货币	87.5	2.5%
陈海光	货币	59.5	1.7%
豪能有限	货币	3,150	90%
合 计	--	3,500	100%

依据嘉兴诚洲联合会计师事务所出具的诚会咨字（2013）第 255 号《审计报告》，截至 2013 年 9 月 30 日，豪能新材料的所有者权益为 36,059,721.27 元。

2、吸收合并过程

2013 年 7 月 10 日，公司召开股东会，决议吸收合并豪能新材料，合并后豪能新材料的资产并入公司，其债权债务由合并后的豪能有限继承。吸收合并豪能新材料后增加豪能有限注册资本 350 万元，合并后，公司注册资本由 7902.04 万元增加至 8252.04 万元。

2013 年 7 月 10 日，豪能新材料召开股东会，决议同意豪能有限吸收合并豪能新材料，并与豪能新材料签署《公司合并协议》。

2013 年 10 月 18 日，公司再次召开股东会，确认决议吸收合并豪能新材料，合并后豪能新材料的资产及负债并入公司。

2013 年 10 月 24 日，嘉兴城洲联合会计师事务所对出资情况进行了验证，并出具“诚会验字（2013）第 553 号”《验资报告》。截至 2013 年 10 月 18 日止，豪能有限收到股东投入的资本 350 万，其中注册资本 350 万。

2013 年 10 月 18 日，公司就本次增资事宜办理了工商变更登记。

被吸收合并后，豪能新材料的资产负债全部由公司承继，并办理移交手续。吸收合并后，豪能新材料已经在工商部门注销登记。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄素朴	4,694.52	4,694.52	56.89	货币
2	李琪	2,410.70	2,410.70	29.21	货币
3	陈海光	988.78	988.78	11.98	货币
4	包明华	158.04	158.04	1.92	货币
合计		8,252.04	8,252.04	100.00	

（十）有限公司第七次增资

2014 年 1 月 24 日，豪能有限召开股东会，全体股东一致同意将公司的注册资本增至 9,902.84 万元，新股东得银有限公司以货币（美元现汇）出资 4,000 万

元人民币认购新增注册资本 1,650.8 万元,占增资后的注册资本的 16.67%,其余部分计入资本公积。豪能有限的公司性质相应变更为台港澳与境内合资有限公司。

2014 年 1 月 24 日,豪能有限的原股东与得银公司签订了相应的《增资协议》,同意得银公司按上述方案入资豪能有限。

2014 年 1 月 24 日,豪能有限的全体股东签署了新的公司章程,对于本次增资涉及的章程相关条款进行了修改。

2014 年 2 月 24 日,浙江省商务厅出具《关于香港投资者股权并购嘉兴市豪能包装有限公司的行政许可决定书》(浙商务外资许可[2014]16 号),同意豪能有限增资 1650.8 万元人民币,由得银有限公司认购。

2014 年 3 月 14 日,嘉兴诚洲联合会计师事务所出具了编号为诚会验字(2014)第 076 号《验资报告》,经审验,截至 2014 年 3 月 13 日止,豪能有限已收到股东得银公司缴存美元 6,520,800 元,按投入当天汇率折合人民币 40,000,543.44 元,其中注册资本 1650.8 万元,其余 23,492,543.44 元计入资本公积。出资方式为货币。

2014 年 4 月 22 日,浙江省人民政府向豪能有限颁发了批准号为商外资浙府资字[2014]02265 号的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》。

2014 年 4 月 22 日,公司就本次增资事宜办理了工商变更登记。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下:

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	黄素朴	4,694.52	4,694.52	47.41	货币
2	李琪	2,410.70	2,410.70	24.34	货币
3	陈海光	988.78	988.78	9.98	货币
4	包明华	158.04	158.04	1.6	货币
5	得银有限公司	1,650.80	1,650.80	16.67	货币
合计		9,902.84	9,902.84	100.00	

公司境外股东得银有限公司为在中国香港地区登记设立的公司法人,其香港商业登记证号码为 62581343-000-01-16-4。根据香港特别行政区公司注册处颁发的 2020922 号《公司注册证书》,得银公司是一家于 2014 年 1 月 3 日在香

港特别行政区设立的有限公司，注册办事处地址为 Unit 2402A, 24/F., Bank of East Asia Harbour View Centre, 56 Gloucester Road, Wanchai, Hong Kong.

依据公司股东得银有限公司提供的资料，得银有限公司由 Success Lead Venture 独资设立。Success Lead Venture 注册于英属维尔京群岛（公司注册号：1901347；设立日期：2013 年 12 月 2 日）；Success Lead Venture 由注册地在开曼群岛的法人 Spring Capital Asia Fund L.P. 独资设立；Spring Capital Asia Fund L.P. 由 55 名合伙人出资设立，其出资情况如下：

序号	合伙人名称	投资主体	出资比例
1	John Zwaanstra	Swan Street Partners, LLP	30%
2	Patrick Smulders	The Horizon Trust	10%
3	Vincent Chan Chun Hung	Vincent Chan Chun Hung	1%
4	Thomas Xue	Grandville Capital Holdings Limited	0.12%
5	Vincent Chan Chun Hung	Wheel Fortune Investments Ltd	0.36%
6	Vincent Chan Chun Hung	Vincent Chan	0.08%
7	Ho Chi Yuen	Ho Chi Yuen	0.04%
8	TR Propasia Ltd.	TR Propasia Ltd.	0.8%
9	TR Capital Limited	TR Capital Limited	0.8%
10	Fageb Private Equity	Fageb Private Equity Investments Inc.	0.8%
11	ACM/PGGM	ACM Emerging Markets Multi-Strategy Master Fund I, L.P.	4%
12	Stephen King	Sun Seeker Enterprises Inc.	0.4%
13	Joseph Chan	Chan Nap Kee Joseph	0.4%
14	John Pridjian	Lorani Partners Corporation	1%
15	Richard Trutanic	T Investments LLC	0.4%
16	Michael O'Shea	Michael O'Shea	0.4%
17	Aquarius	Aquarius Group Limited	0.8%
18	Maurice Smulders	Maurice Smulders	2%
19	Felix Hagno	Felix Hagno	0.4%
20	Gaudenz F. Domenig	Gaudenz F. Domenig	2.4%
21	Jonas Gustafson	Ann-Sofi Holmin Gustafson	0.4%
22	Marc Verstraete	NIRVANA CAPITAL BVBA	2.6%
23	Henri Osterlund	China Equity Partners,	0.8%

		Oy	
24	Alex Farman-Farmaian	Altey I, LLC	0.4%
25	Tim Andry	Tim Andry	0.4%
26	Ian G. Smith	Ian G. Smith	0.4%
27	William Findlay Black	William Findlay Black	0.8%
28	Richard Barrera	Richard Barrera	0.4%
29	Deborah Hicks	Deborah Loker Hicks Trust	0.8%
30	Sand Aire Limited	Roy Nominees Limited	0.4%
31	Sand Aire Limited	Pictet & Cie	2%
32	Sand Aire Limited	Roy Nominees Limited	2%
33	Stanhope Capital LLP	Roy Nominees Limited	2%
34	Sand Aire Limited	MIS Nominees (Luxembourg)	0.6%
35	Michael Moh	Zayucel Ltd.	2%
36	Harald Orneberg	Winchester Global Trust Company Limited	0.4%
37	Robert E Marks	Robert E Marks	0.4%
38	Christoph Bezu	Christoph Bezu	0.4%
39	Dr Repetto EFG Fund	EFG Fund	0.4%
40	Dr Repetto - Franco Repetto	Dr. Franco Repetto	1.2%
41	Kenneth E. Saunders	Kenneth E. Saunders	0.4%
42	Squardron	Squadron Emerging Asia Fund, L.P.	4%
43	Proparco	Societe de Promotion et de Participation	3.2%
44	Portfolio Advisors LLC	PAAF IV, SPV	3%
45	Alpheus Capital	Mantera Limited	4%
46	Alpheus Advisors	Solaia Private Equity Limited	4%
47	Dimitri Goulandris	Pinnacle Trustees Limited, Trustee of Cycladic Trust	0.6%
48	Grace Financial	Pure Joy Holdings Limited	1.2%
49	Martin & Mirjam (Independent Capital)	Whale Holding AG	0.4%
50	Hasma Capital	Hasma IV Holding Limited	2.8%
51	Alex Smulders	Alex Smulders	0.4%
52	Ronald Sauser	Ronald Sauser	0.4%
53	Roxanne Fahid	Fred Fahid as legal guardian	0.28%
54	Omid Kamshad	Okamshad	0.12%
55	Spring Capital Asia Holdings Ltd.	Spring Capital Asia Holdings Ltd.	0.2%
合计		100%	

得银有限公司已出具承诺：“Spring Capital Asia Fund L.P. 是一家注册于开曼群岛的有限合伙企业，由 55 位合伙人组成，均为中国境外投资者，不存在中国企业或中国籍自然人，其中来自母基金，欧洲政府基金和家族基金及其他投资基金的出资比例合计为 77%，其他外国自然人出资额合计 23%。”

依据《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发[2014]37 号），“本通知所称“特殊目的公司”，是指境内居民（含境内机构和境内居民个人）以投融资为目的，以其合法持有的境内企业资产或权益，或者以其合法持有的境外资产或权益，在境外直接设立或间接控制的境外企业。本通知所称“返程投资”，是指境内居民直接或间接通过特殊目的公司对境内开展的直接投资活动，即通过新设、并购等方式在境内设立外商投资企业或项目（以下简称外商投资企业），并取得所有权、控制权、经营管理权等权益的行为。”

依据对得银有限公司股权结构的核查结果，主办券商、律师认为，得银有限公司不属于特殊目的公司，得银有限公司对公司的投资不属于返程投资。

公司主营业务为啤酒类标签、饮料牛奶包装和高档纸盒类的研发、生产、销售。依据《指导外商投资方向规定》第四条：“外商投资项目分为鼓励、允许、限制和禁止四类。鼓励类、限制类和禁止类的外商投资项目，列入《外商投资产业指导目录》。不属于鼓励类、限制类和禁止类的外商投资项目，为允许类外商投资项目。允许类外商投资项目不列入《外商投资产业指导目录》。”经对比《外商投资产业指导目录》，公司所从事业务未被列入；主办券商、律师认为，公司所从事业务属于允许类外商投资项目，公司符合外商投资产业指导目录的规定。

依据国家外汇管理局 2013 年 5 月发布的《外国投资者境内直接投资外汇管理规定》（汇发[2013]21 号）第六条的规定：“外商投资企业依法设立后，应在外汇局办理登记。外国投资者以货币资金、股权、实物资产、无形资产等（含境内合法所得）向外商投资企业出资，或者收购境内企业中方股权支付对价，外商投资企业应就外国投资者出资及权益情况在外汇局办理登记。外商投资企

业后续发生增资、减资、股权转让等资本变动事项的，应在外汇局办理登记变更。”

依据国家外汇管理局 2015 年 2 月发布的《关于进一步简化和改进直接投资外汇管理政策的通知》（汇发[2015]13 号）的规定：“取消境内直接投资项下外汇登记核准和境外直接投资项下外汇登记核准两项行政审批事项，改由银行按照本通知及所附《直接投资外汇业务操作指引》（见附件）直接审核办理境内直接投资项下外汇登记和境外直接投资项下外汇登记……”

据此，2014 年 1 月得银有限公司向公司增资、公司变更为中外合资企业时，公司应依据相关规定在外汇局办理登记。

公司于 2014 年 2 月 24 日在国家外汇管理局浙江省分局办理了中外合资企业外汇批准备案手续。依据公司提供的资料并经本所律师核查，主办券商、律师认为，公司作为中外合资企业已依法履行相关外汇管理手续，符合外汇管理相关规定。

公司于 2014 年 1 月正式变更成为中外合资企业。公司在其企业性质变更为中外合资经营企业之时，其享受税收优惠政策所依据的原《中华人民共和国外商投资企业和外国企业所得税法》已废止，公司未享受中外合资企业之前享受的“两免三减半”的税收优惠；经核查，公司自成立至今，未采购过享受税收优惠或减免的机器设备，不存在机器设备处于监管期或需补缴税收减免事项。

依据上述资料，主办券商、律师认为，公司的股东——得银有限公司为依据中国香港地区法律，在中国香港地区依法设立并存续的法人主体；得银有限公司投资豪能科技的行为符合中国相关法律、法规的规定。

（十一）有限公司第八次增资

2015 年 12 月 15 日，公司董事会通过决议将公司注册资本由 9,902.84 万元增加至 10,294.0161 万元。新增注册资本 391.1761 万元由嘉兴市豪能投资管理合伙企业认缴 277.12 万元，嘉兴市豪顺投资管理合伙企业认购 51 万元，嘉兴市豪达投资管理合伙企业认购 63.0561 万元。

2015 年 12 月 16 日，大信会计师事务所对出资情况进行了验证，并出具“大

信验字（2015）第 1-00275 号”《验资报告》。截至 2015 年 12 月 16 日止，豪能有限收到股东投入的资本 1,126.587168 万元，其中注册资本 391.1761 万元，其余部分作为资本公积。嘉兴市豪能投资管理合伙企业以货币出资 798.1056 万元，增加注册资本 277.12 万元，嘉兴市豪顺投资管理合伙企业以货币出资 148.88 万元，增加注册资本 51 万元，嘉兴市豪达投资管理合伙企业以货币出资 181.601568 万元，增加注册资本 63.0561 万元。

2015 年 12 月 23 日，浙江省商务厅出具《关于嘉兴市豪能包装有限公司增资的行政许可决定书》（浙商务外资许可[2015]152 号），同意豪能有限增资 391.1761 万元人民币，由嘉兴市豪能投资管理合伙企业、嘉兴市豪顺投资管理合伙企业、嘉兴市豪达投资管理合伙企业认购。

本次资本变更后的股东出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	黄素朴	4,694.5200	4,694.5200	45.6044	货币
2	李琪	2,410.7000	2,410.7000	23.4185	货币
3	陈海光	988.7800	988.7800	9.6054	货币
4	包明华	158.0400	158.0400	1.5353	货币
5	得银有限公司	1,650.8000	1,650.8000	16.0365	货币
6	嘉兴市豪能投资管理合伙企业	277.1200	277.1200	2.6920	货币
7	嘉兴市豪顺投资管理合伙企业	51.0000	51.0000	0.4954	货币
8	嘉兴市豪达投资管理合伙企业	63.0561	63.0561	0.6125	货币
合计		10,294.0161	10,294.0161	100.0000	

（十二）整体变更为股份有限公司

2016 年 2 月 29 日，豪能有限召开董事会并做出决议，以豪能有限 2015 年 12 月 31 日经审计的净资产折股整体变更设立股份公司。

2016 年 2 月 26 日，大信会计师事务所（特殊普通合伙）对豪能有限截至 2015 年 12 月 31 日的财务报表进行了审计，并出具了编号为信会师报字[2016]第 1-00408 号《审计报告》，豪能有限 2015 年 12 月 31 日账面净资产为人民币 144,177,624.66 元。

2016年3月12日，中京民信出具“京信评报字（2016）第105号”评估报告，豪能有限在评估基准日2015年12月31日的净资产账面价值14,417.76万元，评估价值为人民币15,555.65万元，增值1,137.90万元。

2016年3月16日，豪能有限全体股东作为发起人共同签署了《嘉兴市豪能科技股份有限公司（筹）发起人协议书》，各股东作为发起人以其在豪能有限拥有的权益所对应的净资产认购股份公司的发起人股份。

2016年3月16日，豪能科技召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则等议案，选举了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员，并审核了公司筹办情况工作报告。

2016年3月16日，大信会计师事务所(特殊普通合伙)出具“大信验字(2016)第1-00068号”《验资报告》。根据该验资报告，截至2015年12月31日止，公司已收到全体发起人以其拥有的豪能有限净资产折合的实收资本10,294.0161万元，剩余4,123.7439万元计入资本公积。

2016年3月28日，浙江省商务厅下发《关于同意嘉兴市豪能包装有限公司改制为外商投资股份有限公司的行政许可决定书》（编号：浙商务外资许可[2016]32号）。

2016年3月29日，公司取得嘉兴市工商局核发的《营业执照》。

豪能科技设立后的股权结构如下：

序号	股东名称	实缴出资（万元）	出资比例(%)
1	黄素朴	4,694.5200	45.6044
2	李琪	2,410.7000	23.4185
3	陈海光	988.7800	9.6054
4	包明华	158.0400	1.5353
5	得银有限公司	1,650.8000	16.0365
6	嘉兴市豪能投资管理合伙企业（有限合伙）	277.1200	2.6920
7	嘉兴市豪顺投资管理合伙企业（有限合伙）	51.0000	0.4954

8	嘉兴市豪达投资管理合伙企业（有限合伙）	63.0561	0.6125
合 计		10,294.0161	100.0000

（十三）股份有限公司第一次增资

2016年3月22日，公司召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《关于公司增资扩股的议案》、《关于签署<嘉兴市豪能科技股份有限公司增资入股认购协议书>的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次增资入股相关事宜的议案》、《关于提请召开嘉兴市豪能科技股份有限公司2016年第一次临时股东大会的议案》等与本次定向发行有关的议案。

2016年4月12日，公司召开2016年第一次临时股东大会，出席该次会议的股东及股东授权代表7名，代表股份数8643.2161万股，占公司表决权总股份的83.96%。该次会议审议通过了董事会提交的《关于公司增资扩股的议案》、《关于签署<嘉兴市豪能科技股份有限公司增资入股认购协议书>的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次增资入股相关事宜的议案》等议案。

本次定向发行已经大信会计师事务所(特殊普通合伙)审验，并于2016年4月21日出具《验资报告》（大信验字[2016]第1-00100号）。根据该《验资报告》记载：公司原注册资本为人民币102,940,161.00元，股本为人民币102,940,161.00元。根据公司2016年第一次临时股东大会决议和修改后的公司章程的规定，公司本次定向增发股票14,198,331股，发行价3.6元/股，共计增资款51,113,991.6元，其中：股本14,198,331.00元，股本溢价36,915,660.6元。截至2016年4月21日止，公司已收到嘉兴市豪优投资管理合伙企业（有限合伙）和包明华2位股东实际缴纳的新增注册资本合计人民币14,198,331.00元，各股东均以货币资金出资。截至2016年4月21日止，公司变更后的注册资本为人民币117,138,492元。

2016年4月29日，浙江省商务厅下发《浙江省商务厅行政许可决定书》（编号：浙商务外资许可[2016]43号）。

2016年5月3日，公司到嘉兴市工商局办理了注册资本变更手续。

本次股票发行完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称/姓名	出资额 (万元)	认购股份数额 (股)	股份比例 (%)	出资方式
1	黄素朴	4,694.52	46,945,200	40.0767	净资产折股
2	李琪	2,410.7	24,107,000	20.5799	净资产折股
3	陈海光	988.78	9,887,800	8.4411	净资产折股
4	包明华	266.04	2,660,400	2.2712	净资产折股 +现金
5	得银有限公司	1,650.8	16,508,000	14.0927	净资产折股
6	嘉兴市豪能投资管理合伙企业 (有限合伙)	277.12	2,771,200	2.3657	净资产折股
7	嘉兴市豪达投资管理合伙企业 (有限合伙)	63.0561	630,561	0.5383	净资产折股
8	嘉兴市豪顺投资管理合伙企业 (有限合伙)	51	510,000	0.4354	净资产折股
9	嘉兴市豪优投资管理合伙企业 (有限合伙)	1,311.8331	13,118,331	11.1990	现金
	合计	11,713.8492	117,138,492	100.0000	

公司成为中外合资企业后，其历次股权变更及股份公司设立的行政审批，均符合《商务部关于下放外商投资审批权限有关问题的通知》（商资发[2010]209号）的规定：“一、《外商投资产业指导目录》鼓励类、允许类总投资3亿美元和限制类总投资5000万美元（以下简称限额）以下的外商投资企业的设立及其变更事项，由省、自治区、直辖市、计划单列市、新疆生产建设兵团、副省级城市（包括哈尔滨、长春、沈阳、济南、南京、杭州、广州、武汉、成都、西安）商务主管部门及国家级经济技术开发区（以下简称地方审批机关）负责审批和管理。其中，外商投资股份有限公司的限额按注册资本计，改制为外商投资股份有限公司的限额按评估后的净资产值计，外国投资者并购境内企业的限额按并购交易额计。二、单次增资额在限额以下的增资事项由地方审批机关负责审批和管理。三、限额以上鼓励类且不需要国家综合平衡的外商投资企业的设立及其变更事项，由地方审批机关负责审批和管理。”

依据上述规定，主办券商和律师认为，有限公司及由有限公司整体变更设立的股份公司的设立、变更事宜均由省级商务主管部门审批。浙江省商务厅为审批公司上述变更事宜的有权机关，公司进行上述变更所履行的外部行政主管

部门审批程序完整有效、合法合规。

五、子公司及分支机构基本情况

（一）控股子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，豪能科技共有 2 家全资子公司，具体情况如下：

1、哈尔滨市豪能包装有限公司

（1）基本情况

公司名称	哈尔滨市豪能包装有限公司			
注册号	91230125665651959T			
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）			
成立日期	2007 年 8 月 29 日			
营业期限	2007 年 8 月 29 日至 2017 年 8 月 28 日			
住所	宾县宾西经济开发区			
法定代表人	陈海光			
注册资本	2,000 万元人民币			
经营范围	包装装潢、其他印刷品印刷（以上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）；铝箔纸加工、销售。			
股权结构	序号	出资人	出资金额（万元）	出资比例（%）
	1	嘉兴市豪能科技股份有限公司	2000.00	100.00
合计			2000.00	100.00

（2）历史沿革

1) 有限公司成立

2007 年 8 月 24 日，豪能有限作出股东决定，同意设立哈尔滨豪能，委派黄素朴为执行董事，李琪为监事，聘任陈海光为总经理，并签署了《公司章程》。哈尔滨豪能的注册资本为人民币 2,000 万元，其中首期出资 1,500 万元于 2007 年 8 月 29 日缴纳，第二期出资 500 万元应于 2009 年 8 月 28 日之前缴纳。

2007 年 8 月 29 日，黑龙江亚中会计师事务所有限责任公司宾县分公司对出资情况进行了验证，并出具“黑亚宾（2007）第 18 号”《验资报告》。截至 2007

年 8 月 29 日止，哈尔滨豪能包装有限公司收到嘉兴市豪能包装有限公司的第一期注册资本 1500 万，全部为货币出资。占注册资本的 75%。

2007 年 8 月 29 日，宾县市场监督管理局为公司颁发了注册号为 91230125665651959T 的企业法人营业执照。

哈尔滨豪能有限设立时的股东、认缴出资额、实缴出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	嘉兴市豪能包装有限公司	2000.00	1500.00	100.00	货币
合计		2000.00	1500.00	100.00	

2007 年 10 月 16 日，黑龙江亚中会计师事务所有限责任公司宾县分公司对出资情况进行了验证，并出具“黑亚宾（2007）第 22 号”《验资报告》。截至 2007 年 10 月 13 日止，哈尔滨豪能包装有限公司收到嘉兴市豪能包装有限公司的第二期注册资本 500 万元，全部为货币出资。占注册资本的 25%。

至此哈尔滨豪能有限公司的股东、认缴出资额、实缴出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	嘉兴市豪能包装有限公司	2000.00	2000.00	100.00	货币
合计		2000.00	2000.00	100.00	

2、嘉兴市豪能不干胶制品有限公司

(1) 基本情况

公司名称	嘉兴市豪能不干胶制品有限公司
注册号	330421000008995
公司类型	一人有限责任公司（内资法人独资）
成立日期	2007 年 11 月 6 日
营业期限	2007 年 11 月 6 日至 2057 年 11 月 5 日
住所	嘉善县魏塘街道外环西路 2228 号 1 幢
法定代表人	李琪
注册资本	200 万元人民币
经营范围	一般经营项目；生产销售；不干胶制品（不含印刷）；对外贸易业务。

股权结构	出资人	出资金额（万元）	出资比例（%）
	嘉兴市豪能科技股份有限公司	200.00	100.00
合计		200.00	100.00

（2）历史沿革

1) 有限公司成立

2007年8月6日，豪能有限出资发起设立嘉兴市豪能不干胶制品有限公司。豪能不干胶有限注册资本为200万元人民币，豪能有限以货币出资200万元，占注册资本的100%。

2007年11月5日，嘉兴诚洲联合会计师事务所对出资情况进行了验证，并出具“诚会验字（2007）第720号”《验资报告》。截至2007年11月5日止，豪能不干胶有限收到股东浙江豪能包装有限公司的货币出资款200万元。

2007年11月6日，嘉兴市市场监督管理局为公司颁发了注册号为913304216683491068的企业法人营业执照。

豪能不干胶有限设立时的股东、认缴出资额、实缴出资额及持股比例如下：

序号	股东名称	认缴出资（万元）	实缴出资（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	嘉兴市豪能包装有限公司	200.00	200.00	100.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	

2) 有限公司第一次出资转让

2011年4月1日，经公司股东会审议通过后，嘉兴市豪能不干胶有限公司分别与黄素朴、李琪、陈海光签订了《股权转让协议书》，将其在豪能不干胶有限的58%股权计116万元出资额以116万元的价格转让给黄素朴；将其在豪能不干胶有限的30%股权计60万元出资额以60万元的价格转让给李琪；将其在豪能不干胶有限的12%股权计24万元出资额以24万元的价格转让给陈海光。

2011年4月8日，嘉善县工商行政管理局为公司颁发了注册号为330421000008995的企业法人营业执照。

本次股权转让后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	黄素朴	116.00	116.00	58.00	货币
2	李琪	60.00	60.00	30.00	货币
3	陈海光	24.00	24.00	12.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	

3) 有限公司第二次出资转让

2015年10月24日,经公司股东会审议通过后,嘉兴市豪能包装有限公司与黄素朴、李琪、陈海光签署了《股权转让协议》,以200万元价格收购三人持有的豪能不干胶股权。其中,以116万元收购黄素朴持有豪能不干胶有限的58%股权计116万元;以60万元收购李琪在豪能不干胶有限的30%股权计60万元;以24万元收购陈海光在豪能不干胶有限的12%股权计24万元。

2015年12月3日,公司就本次股权转让事宜办理了工商变更登记。嘉兴市市场监督管理局为公司颁发了统一社会信用代码为913304216683491068的营业执照。

本次股权转让变更后,公司股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	嘉兴市豪能包装有限公司	200.00	200.00	100.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	

(3) 下属公司情况

经公司律师及聘请的比利时 DEWIT 律师事务所 (DEWIT LAW OFFICE)、法国 Bignon Lebray Avocats 律师事务所和波兰 Iwona Jaroszevska-Ignatowska 律师事务所提供的法律意见书,豪能不干胶在境外设立的公司情况如下:

1) 伊洛库玛豪能欧洲有限公司

豪能不干胶于2011年3月在比利时投资设立伊洛库玛豪能欧洲有限公司 (ILLOCHROMA HAONENG EUROPE NV)。豪能欧洲系公司于2011年3月31日依据欧洲法律设立的法人,作为根据法国法院判决,接收被宣告破产的 ILLOCHROMA 公司资产的主体。豪能欧洲注册资本为570万欧元,豪能不干胶

持有豪能欧洲 5,699,999 欧元出资，李琪持有豪能欧洲 1 欧元出资。豪能不干胶已取得商务部核发的商境外投资证第 3300201300456 号《企业境外投资证书》，获准对外投资设立欧洲豪能。

豪能欧洲下设三家子公司：豪能比利时公司、豪能法国公司和豪能波兰公司。

A.豪能比利时为豪能欧洲于 2011 年 3 月设立的子公司，注册资本 450 万欧元，注册地址：3600 Genk, Woundstraat 6；其股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资(欧元)	实缴出资(欧元)	出资比例(%)	出资方式
1	伊洛库玛豪能欧洲有限公司	4,499,999.00	4,499,999.00	99.99%	货币
2	李琪	1.00	1.00	0.01%	货币
合计		4,500,000.00	4,500,000.00	100.00	

B.豪能法国公司为豪能欧洲于 2011 年 4 月 19 日设立的子公司，注册资本 90 万欧元，注册地址：1 rue du Creusot-59170 Croix；其股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资(欧元)	实缴出资(欧元)	出资比例(%)	出资方式
1	伊洛库玛豪能欧洲有限公司	900,000.00	900,000.00	100.00	货币
合计		900,000.00	900,000.00	100.00	

C.豪能波兰公司为豪能欧洲于 2011 年 5 月 23 日设立的全资子公司，注册资本 200 万波兰兹罗提，注册地址：Krakow (ul. Nad Drwiną 10, 30-741 Krakow, Poland)。其股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资(波兰兹罗提)	实缴出资(波兰兹罗提)	出资比例(%)	出资方式
1	伊洛库玛豪能欧洲有限公司	2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	货币
合计		2,000,000.00	2,000,000.00	100.00	

(二) 报告期内对外转让的公司情况

1、上海浩楷投资有限公司

自报告期期初至 2015 年 10 月 25 日，上海浩楷为公司全资子公司。2015 年 10 月 25 日，公司将持有的上海浩楷股权对外转让。

(1) 基本情况

名称	上海浩楷投资有限公司
注册号	91310117555931933W
企业类型	一人有限责任公司
法定代表人	张霄翼
注册资本	100万元人民币
住所	上海市松江区洞泾镇茂盛路202弄1号311室
成立日期	2010年5月21日
营业期限	2020年5月0日
经营范围	投资管理咨询、企业管理咨询、投资咨询、企业形象策划、展览展示服务、商务信息咨询、市场营销策划
登记机关	上海市松江区市场监督管理局
股东	陈建持股100%

(2) 历史沿革

1) 公司设立

2010年5月21日，豪能有限出资100万元设立全资子公司上海浩楷投资有限公司。

2010年4月28日，上海永真会计师事务所有限公司出具了永真会师内验字[2010]1521号验资报告。上海浩楷于2010年5月21日取得了工商营业执照。

2) 第一次股权变更

2015年10月25日，豪能有限与自然人陈建签订股权转让协议，将豪能有限持有的上海浩楷100%股权以100万元价格转让给陈建。

同日，豪能有限出具股东决定，同意将上海浩楷转让给陈建，并变更公司章程。

陈建向公司支付了股权款。上海浩楷于2015年12月4日在上海市松江区市场监督管理局办理了股东变更手续。

3) 上海浩楷重要股权投资

山东鲁骅纸品科技股份有限公司为上海浩楷与青州东鑫纸业有限公司合资设立的合营公司公司，双方各持 50%股份。

名称	山东鲁骅纸品科技股份有限公司
注册号	91370700559922823H
企业类型	股份有限公司(非上市、自然人投资或控股)
法定代表人	孟宪义
注册资本	5578万元人民币
住所	青州市海岱北路2228号
成立日期	2010年08月04日
营业期限	2040年08月04日
经营范围	加工、销售特种纸制品（涂布纸品、镀铝纸品），货物进出口（以上范围不含国家法律法规禁止或限制性项目，需资质许可的凭资质许可证开展经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
登记机关	潍坊市工商行政管理局
股东	青州东鑫纸业有限公司持股50%，上海浩楷持股50%

公司已经于 2015 年 10 月将山东鲁骅 50%股权随上海浩楷一并对外转让。详见本公开转让说明书“第四节公司财务”/“九、重大投资收益”。

2、国厦小额贷款有限公司

2011 年 1 月 21 日，公司为支持地方小微金融，参与设立嘉善县国厦小额贷款有限公司。公司出资人民币 1000 万元，持有国厦小额贷款 10%的股权；公司未向国厦小额贷款公司委派董事、监事人选。国厦小额贷款有限公司的基本情况如下：

名称	嘉善县国厦小额贷款有限责任公司
注册号	913304215681867252
企业类型	私营有限责任公司(自然人投资或控股)
法定代表人	徐鸣
注册资本	10000 万元人民币
住所	嘉善县罗星街道嘉善大道125、127号
成立日期	2011年01月21日

营业期限	2031年01月20日
经营范围	许可经营项目：办理各项小额贷款。 一般经营项目：办理小企业发展、管理、财务咨询业务。
登记机关	嘉兴市市场监督管理局
人员	董事长：徐鸣；总经理：江禄嫖 董事：褚金荣、陆伟 监事：范佩明、李长城、周超

嘉善县国厦小额贷款有限责任公司 2014 年、2015 年，在嘉善县人民政府金融办公室组织的监管评级中，嘉善县国厦小额贷款有限责任公司评级结果为合格。

公司已经于 2016 年 3 月将嘉善县国厦小额贷款有限责任公司 10%股权转让给陈海光。截至本公开转让说明书签署日，公司不再持有嘉善县国厦小额贷款有限责任公司股份。股权转让的情况详见本公开转让说明书之“第四节 公司财务”之“十四、关联方、关联关系及关联方往来、关联交易”之“（六）股权出售”。

（三）分支机构基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，豪能科技无其他分支机构。

六、重大资产重组情况

（一）收购豪能不干胶

为避免同业竞争，公司于 2015 年 10 月收购了同受黄素朴、李琪夫妇控制的豪能不干胶，从而将豪能不干胶及其下属的豪能欧洲、豪能法国、豪能比利时、豪能波兰一并纳入合并范围。由于公司和豪能不干胶及其下属公司业务均为标签印刷业务，因此，本次合并未造成公司主营业务的变更。通过本次合并，公司将营业范围拓展至海外，并将国内、国外在研发、人力资源、渠道等方面的资源进行整合，有利于公司的长期发展。

1、被收购公司介绍

豪能不干胶是豪能有限设立的一人有限公司，其介绍见本公开转让说明书“五、子公司及分支机构基本情况”之“2、嘉兴市豪能不干胶制品有限公司”。

豪能不干胶主要资产为其控股子公司豪能欧洲公司及其下属豪能法国、豪能比利时、豪能波兰。豪能不干胶及其下属公司于 2011 年接收了 ILLOCHROMA 公司在欧洲的部分资产、业务和人员，目前主要从事中国以外地区的啤酒商标研发、生产、销售业务。

ILLOCHROMA 公司成立于 1898 年，距今已有百余年历史，曾是欧洲前十大标签生产企业，在标签领域以研发创新能力著称。1958 年 ILLOCHROMA 公司在世界范围内首次研发出湿强纸标签产品。1975 年，ILLOCHROMA 公司开发出镀铝纸标签产品；1988 年，ILLOCHROMA 公司开发出绿色环保包装产品。

豪能有限从 2009 年开始同 ILLOCHROMA 进行贸易合作。由于豪能有限的产品同 ILLOCHROMA 的产品具有一定的互补性，ILLOCHROMA 与豪能有限合作，在欧洲市场销售铝箔顶标，并取得成功。合作期间两公司的管理层和技术团队通过不断交流，对对方公司都比较了解。

2011 年初，由于 ILLOCHROMA 公司无力偿还债务，进入了破产保护程序，由所在地商事法院保护经营并以对外公告招标的形式公开出售 ILLOCHROMA 公司。豪能不干胶组建团队参与了竞标，并取得成功。同年 4 月，公司获准从托管人处收购 ILLOCHROMA 公司部分资产，并接收部分人员、业务。豪能不干胶竞标成功后，设立了豪能欧洲承接 ILLOCHROMA 的相关资产。商事法院随即对 ILLOCHROMA 实施了破产程序，清理了债务，并将其全部固定资产及知识产权出售给豪能欧洲。豪能欧洲于设立了豪能法国公司、豪能比利时公司、豪能波兰公司，分别接收 ILLOCHROMA 在该三国的部分资产、人员、业务。根据商事法院的裁定，ILLOCHROMA 的一切债权人对豪能欧洲没有追索权。

2、合并背景

自 2011 年豪能不干胶接收 ILLOCHROMA 资产及业务以来，经过数年的整合，豪能欧洲各项业务均已走上正轨并实现盈利。豪能欧洲不仅在生产方面，而且在研发、海外市场拓展方面起到了越来越大的作用，与国内分部在技术交流、业务拓展方面愈发密切。为了避免同业竞争，减少关联交易，同时为了更好地整合公司海内外业务，2015 年 10 月，公司以注册资本作价向黄素朴先生、李琪女士、陈海光先生回购其持有的豪能不干胶公司股权。

3、合并过程

(1) 得银公司将其持有的豪能欧洲的股权转让给豪能不干胶

根据得银公司与豪能有限的投资协议，其在豪能有限及豪能欧洲持股比例均为 16.67%。本次重组前，豪能欧洲股权结构为：得银以其关联方 Pilot City Group 持有欧洲豪能 16.67% 股份，豪能不干胶持有 83.32%，李琪持有 0.01%。本次重组，Pilot City Group 将其持有的欧洲豪能 16.67% 股份作价 1 欧元转让给豪能不干胶。豪能不干胶成为豪能有限全资子公司后，得银公司在豪能欧洲的权益在豪能有限层面体现。

(2) 公司收购豪能不干胶

公司于 2015 年 10 月 24 日召开股东会，审议一致通过收购豪能不干胶的议案。公司与豪能不干胶的股东黄素朴、李琪、陈海光签署了《股权转让协议》，黄素朴将其在豪能不干胶有限的 58% 股权计 116 万元出资按原价转让给嘉兴市豪能包装有限公司；李琪将其在豪能不干胶有限的 30% 股权计 60 万元出资转让给嘉兴市豪能包装有限公司；陈海光将其在豪能不干胶有限的 12% 股权计 24 万元出资转让给嘉兴市豪能包装有限公司。收购完成后，豪能不干胶为公司全资子公司。

豪能不干胶历史沿革详见“五、子公司及分支机构基本情况”之“（一）控股子公司基本情况”之“2、嘉兴市豪能不干胶制品有限公司”。

4、有关财务数据

大信对豪能不干胶进行了审计，并出具了大信审字【2015】01-01469 号《审计报告》。本次合并为同一控制下的控股合并，公司按豪能不干胶截至 2015 年 7 月 31 日账面净资产作为为初始投资成本计入长期股权投资，并将支付的对价与账面净资产的差额调整资本公积。

截至 2015 年 7 月 31 日（2015 年 1-7 月）、2014 年 12 月 31 日（2014 年度），豪能不干胶主要财务数据为：

项目	2015 年度（1-7 月）	2014 年度
营业收入	114,801,520.45	207,587,186.81

净利润	1,266,257.14	-4,671,110.19
项目	2015年7月31日	2014年12月31日
资产总额	154,096,897.80	147,519,806.31
负债总额	196,335,476.42	188,865,141.46
净资产	-42,238,579.99	-41,345,336.76

截至2015年7月31日，豪能不干胶实收资本为200.00万元，公司按实收资本金额200万元作为对价收购豪能不干胶的全部股权。按照同一控制下企业合并的准则，收购日公司支付的对价与被收购方豪能不干胶净资产的差额冲减资本公积金。

七、公司董事、监事及高级管理人员情况

（一）董事会成员情况

黄素朴，见第一节公司概况“三、公司股东情况”之“（四）控股股东及实际控制人的基本情况”。

李琪，见第一节公司概况“三、公司股东情况”之“（四）控股股东及实际控制人的基本情况”。

陈海光，男，1964年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1986年8月至1988年8月就职于浙江省永嘉县财政局；1988年8月至1995年8月就职于永嘉县乌牛财税所；1995年8月至1997年8月就职于永嘉县国家税务局、地方税务局；1997年8月至2000年8月就职于永嘉县国税局；2000年8月至2003年10月就职于浙江省温州市瑞安市国税局；2003年10月至2003年12月就职于永嘉县国家税务局；2004年1月至2004年10月就职于浙江豪能包装有限公司；2004年11月至2016年3月任嘉兴市豪能包装有限公司总经理；2016年3月至今任嘉兴市豪能科技股份有限公司董事、副总经理，任期3年。

张颖，女，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1990年9月至2003年3月任嘉善发电厂助理会计；2003年3月至2010年7月任嘉兴环华家具有限公司财务课长；2010年8月至2016年3月任嘉兴市豪能包装有限公司内审部经理；2016年3月至至今，任嘉兴市豪能科技股份有限公司董事、

内审部经理，任期3年。

贾文中，男，1972年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1997年6月至2000年10月任建设银行上海市分行法律顾问；2000年10月至2003年4月任京华山一证券融资部经理；2003年4月至2007年11月任高诚资本（上海）上海公司总经理；2007年12月至今任天涛投资咨询（上海）有限公司董事、总经理；2016年3月至今，任嘉兴市豪能科技有限公司董事，任期3年。

（二）监事会成员情况

毛和民，男，1972年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1991年8月至1996年12月就职于池淮镇振兴丝绸厂，1997年1月至1998年4月就职于温州绿之源贸易有限公司，1998年7月至至2004年11月就职于浙江豪能包装有限公司；2004年11月至2016年3月就职于嘉兴市豪能包装有限公司任国内销售总监；2016年3月至今任嘉兴市豪能科技股份有限公司监事会主席（任期3年）、国内销售总监。

何宗勇，男，1978年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年至2002年任深圳市宝菱丰包装材料有限公司模具工；2002年至2004年11月任浙江豪能包装有限公司工程部经理；2004年11月至2016年3月任嘉兴市豪能包装有限公司工程部经理；2016年3月至今任嘉兴市豪能科技股份有限公司监事（任期3年）、工程部经理。

陈银燕，女，1980年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年6月至2004年11月，任长寿玉石床（嘉兴）有限公司生产主管；2004年12月至2011年12月任浙江嘉联精密五金配件有限公司采购课长；2012年1月至2016年3月任嘉兴市豪能包装有限公司采购经理；2016年3月至今任嘉兴市豪能科技股份有限公司监事（任期3年）、采购部经理。

（三）高级管理人员情况

黄素朴，见第一节公司概况“三、公司股东情况”之“（四）控股股东及实际控制人的基本情况”。

陈海光，见第一节公司概况“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”之

“（一）董事会成员情况”。

（四）董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

公司董事长兼总经理黄素朴与公司董事李琪为夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

八、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	48,862.72	47,106.44	51,713.82
股东权益合计（万元）	18,849.19	13,104.05	9,519.96
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	18,849.19	13,104.05	9,519.96
每股净资产（元）	1.61	1.27	0.96
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.61	1.27	0.96
资产负债率（母公司）	52.88%	72.18%	81.59%
流动比率（倍）	1.13	0.98	0.88
速动比率（倍）	0.75	0.71	0.58
项目	2016年1-7月	2015年	2014年
营业收入（万元）	27,856.41	44,126.07	45,937.95
净利润（万元）	551.25	2,712.79	119.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	551.25	2,712.79	119.85
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	519.89	573.44	550.09
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	519.89	573.44	550.09
毛利率（%）	19.54%	22.45%	23.07%
净资产收益率（%）	3.54%	24.94%	1.42%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	3.34%	5.85%	6.34%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.27	0.01
扣除非经常损益后基本每股收益（元/股）	0.05	0.06	0.06
应收帐款周转率（次）	1.93	3.75	3.96
存货周转率（次）	2.41	3.56	3.77

经营活动产生的现金流量净额（万元）	-3,223.99	2,320.06	1,850.28
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.28	0.23	0.19

注：

- 1、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算。
- 2、净资产收益、基本每股收益按照《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）有关要求计算。
- 3、每股净资产按照“当期末净资产/期末注册资本”计算。
- 4、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期末注册资本”计算。
- 5、资产负债率按照母公司“期末负债/期末资产”计算。
- 6、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算。
- 7、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货）/期末流动负债”计算。
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/应收账款平均余额”计算。

九、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：长江证券股份有限公司

法定代表人：尤习贵

住所：湖北省武汉市新华路特8号长江证券大厦

传真：430015

电话：027-65799694

传真：027-65799576

项目小组负责人：覃鹏宇

项目小组成员：张海燕、杨光、陈琳

（二）律师事务所

名称：北京市海润律师事务所

法定代表人：朱玉栓

住所：北京市海淀区高粱桥斜街 59 号院 1 号楼 15 层 1508、1509、1511、1515、1516

联系电话：010-8265353566

传真：010-88381869

经办律师：唐申秋、柏平亮

（三）会计师事务所

名称：大信会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：吴卫星

住所：北京市海淀区知春路一号学院国际大厦 15 层

联系电话：010-82330558

传真：010-82332287

经办注册会计师：杨昕、郭志刚

（四）资产评估机构

名称：中京民信（北京）资产评估有限公司

法定代表人：周国章

住所：北京市海淀区知春路 6 号锦秋国际大厦 7 层 A03 室

联系电话：010-82961351

传真：010—82961376

经办注册评估师：万晓克、李宪平

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：010-50939980

传真：010-50939716

(六) 拟挂牌场所

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

电话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司主营业务为啤酒类标签、饮料牛奶包装和高档纸盒类的研发、生产、销售。

（二）主要产品或服务及其用途

公司主要产品包括啤酒封口铝箔顶标、湿强纸、镀铝纸啤酒标签、压敏胶标签（不干胶标签）、纸盒包装及覆膜产品和镀铝纸等。

1、啤酒封口铝箔顶标

公司研发、生产的啤酒封口铝箔顶标主要采用凹版印刷工艺，即表印油墨印刷，通过制版、调墨、印刷、压纹、模切等工序加工而成。主要产品包括低克重啤酒铝箔标签、感温（温变）铝箔标签、冲压防伪铝箔标签、碱溶性铝箔标签和新月形铝箔标签和易拉罐铝箔标签等。

公司主要啤酒封口铝箔标签如下表：

类别	功能和用途	典型产品
低克重铝箔标签	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，采用低克重铝箔材料（铝箔厚度从0.0115mm减至0.0095mm），但铝箔的抗张强度不变，降低使用成本，同时不影响产品的使用效果；该产品主要通过贴标机把标签粘贴在瓶颈或瓶口处，起到防尘、防埃作用。	常规雪花系列铝箔标签；常规百威系列铝箔标签等
感温（温变）铝箔标签	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，该产品一般为高档酒店或夜店专供消费，当周边环境温度低于8℃会显示设计的图案或标志，起到防伪作用。	百威500ml铝箔标签；百威580ml铝箔标签等
冲压防伪铝箔标签	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，该产品油墨颜色较多，通过层层叠印突显产品印刷工艺和鲜艳的色彩，在模切的过程中制定特殊的模具对产品标志性图案进行冲压定形，起到防伪作用。	330ml布拉玛铝箔标签；630ml泰国象铝箔顶标
碱溶性铝箔标签	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，该类标签主要采用醇溶性铝箔标签，在与碱液浸泡洗瓶的过程中，标签的油墨全部与碱液完全反应，无任何油墨残渣残留在瓶内壁上，避免和降低食品安全风险。	百威系列铝箔标签；雪花系列铝箔标签；330ml拉美苏普瑞玛系列铝箔标签等
新月形铝箔标签	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，该产品通过特殊压纹处理，突破了单一花纹花型铝箔啤酒标签，使花纹深浅规律一致，	500ml贝瑞铝箔标签

	贴标平整。	
易拉罐铝箔标签	用于易拉罐类啤酒产品的包装，该产品主要是罩在易拉罐盖子上，主要是百威易拉罐啤酒，起到防尘、防鼠液或其它液体的作用	330ml百威易拉罐标签



2、湿强纸、镀铝纸啤酒标签

公司研发、生产的湿强纸、镀铝纸啤酒标签，采用凹版印刷和平版印刷工艺，通过制版、调墨、印刷、模切等工序加工而成。主要产品包括湿强纸类啤酒标签、镀铝纸类啤酒标签、油墨驻留类啤酒标签、感温（温变）商标和防尘易开启标签等。

类别	功能和用途	典型产品
湿强纸类标签	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，采用中湿强防水纸印刷，该产品主要通过贴标机把标签粘贴在瓶身处，是啤酒厂常规包装用标签。	330ml百威标签；500ml百威标签等
镀铝纸类标签	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，采用中湿强防水纸通过涂层、真空镀铝等工序加工制得，提高纸张的表面亮度和金属感，提高啤酒包装档次。	500ml雪花金纯生商标；600哈啤系列；
油墨驻留类商标	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，采用特殊涂层和工艺制得的耐碱镀铝纸，用该类纸张印刷的啤酒商标在回收洗瓶处理时，油墨与纸张不分离，碱池保持干净易清洗，减污环保，避免和降低食品安全上风险。	千岛湖系列商标等325ml泰国虎牌商标；
感温（温变）商标	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，该为产品一般为高档酒店或夜店专供消费，当周边环境温度低于8℃会显示设计的图案或标志，起到防伪作用。	600ml哈尔滨冰纯啤酒商标
防尘易开启商标	用于玻璃瓶类啤酒产品的包装，用特殊刀具把标签以间断性虚线压痕，标签粘贴在瓶盖上，消费者在饮用时直接开启饮用，起到防尘、防埃作用。	275ml泰国SPY系列商标；比利时时代啤酒商标



雪花金纯生镀铝纸标签



百威镀铝纸标签



哈啤 500 冰纯镀铝纸正背标



151*195mm

CLASSIC

90*40mm

CLASSIC

CLASSIC



千岛湖新超爽湿强纸标签



百威纯生 500ml 正背湿强纸标签



百威纯生 330ml 正背颈湿强纸标签

3、压敏胶标签（不干胶标签）

公司生产的压敏胶标签产品包括：可洗薄膜压敏胶标签、普通薄膜压敏胶标签、纸质压敏胶标签、三层物流电子面单、湿胶薄膜标签等。公司掌握凹印、柔印、烫金、丝网等成熟印刷工艺，可组合应用。普通的标签印刷厂无法研发出自己专有的标签材料，需向艾利、蓝泰等大型供应商购买不干胶标签材料，导致成本高昂，且生产出的标签产品无差异化，无法满足客户的即时需求。而豪能科技从 2005 年成立以来就采用了与国内标签印刷厂不同的生产工艺和设备。例如，在压敏胶材料选择方面，公司可以根据客户产品的需要灵活选用面材和底材，包括各种薄膜和纸张；在生产工艺方面，涂布生产采用了国际上先进的 UV 固化硅油涂布和无刮痕热熔胶 UV 固化涂布工艺，改善了原有压敏胶耐候性差的缺陷，研发出具有无溶剂挥发、环保节能的工艺技术，该工艺技术处于国内领先水平；在生产设备方面公司根据市场和产品性能的需要，经过技术攻关和压敏胶的测试，改造了涂布设备，加装了 UV 固化装置，开发出无刮痕 UV 固化压敏胶涂布设备。公司还通过压敏胶配方的选择和测试，开发出了啤酒专用普通透明压敏胶标签、可洗透明压敏胶标签、矿泉水用透明压敏胶标签、食品用压敏胶标签、电子物流标签等产品。公司开发的可洗薄膜压敏胶标签产品在国内拥有自主知识产

权，申请实用新型专利 4 项，填补了国内同类产品的空白，占国内同类产品的市场主导地位。

公司主要压敏胶标签产品如下表所示：

类别	功能和用途	典型产品
可洗透明薄膜压敏胶标签	面材采用进口品牌的PETG环保热收缩膜，压敏胶和硅油采用欧洲进口原材，采用先进UV固化工艺技术，环保节能，可用于高速自动贴标，贴标速度最高可达45000瓶/小时，可洗效果好，抗老化效果好，1年以内储存老化的回收瓶标签洗净率≥97%。	330ml喜力可洗压敏胶标签， 330ml珠江啤酒压敏胶标签， 330ml雪花纯生压敏胶标签。
普通透明薄膜压敏胶标签	面材采用国内优良的BOPP薄膜，压敏胶和硅油采用欧洲进口原材，可根据不同的产品要求采用里印和表印工艺，选择制定胶水型号配方，采用先进UV固化工艺技术，节省成本，环保节能，可用于高速自动贴标，贴标速度最高可达45000瓶/小时，标签环境适应性强，耐水性好，透明性好。	辽阳汤泉谷矿泉水压敏胶标签， 330ml喜力一次性透明压敏胶标签
纸质压敏胶标签	面材采用国内知名品牌铜版纸，压敏胶和硅油采用欧洲进口原材，可根据不同的产品要求制定胶水型号配方，采用先进UV固化工艺技术，环保节能，可用于高速自动贴标，贴标速度快，环境适应性强。	海天酱油压敏胶标签。



G20 会议专供饮水透明薄膜压敏胶标签



虎晶 300 水晶正背颈压敏胶



喜力水晶可洗压敏胶



海天蚝油纸质压敏胶

4、纸盒包装及覆膜产品

公司生产的纸盒包装产品分为以下三类：

金、银卡纸类。金、银卡纸类包装品凸显产品的质感和高贵，但印刷成本和后续制作难度也较大，因此设备投入及操作技能培训也要不断加强。公司生产的金、银卡纸类包装产品通常用于包装燕窝、巧克力及红酒等高档商品。

普通卡纸类。普通卡纸是常规包装盒的基本原材料，印刷及后续加工工序较为普遍，但生产量也相对较大。主要用于热封酸奶杯套、航空快餐盒、易拉罐纸套。

铜版纸覆膜类。铜版纸覆光膜-亚膜的目的是增加纸张强度和表面光泽度，常用于包装盒的卡纸上，其次是书刊的封面，也常用于酱油、粮油类调味品的标签。由于膜的受热变形会造成薄纸标签上翘或下弯，所以覆膜易皱、易鼓泡。通过公司技术部和生产部的努力研发试验，公司已掌握恒大粮油的 128 克铜板纸葵花籽油标（覆膜）的生产技术。

公司利用现代化的印刷设备和全自动的后道烫金、覆膜、冲切设备，面向全球啤酒类、食品类、工具类公司，提供包装类及覆膜类纸质产品。公司生产的纸盒包装及覆膜产品具有耐摩擦、耐粘连、耐边渗透及适合自动化包装等性能，并对产品质量可管可控。具体纸盒的核心技术：凹凸、烫金一次成型；凹凸、模切一次成型（高端酒盒、化妆品），糊盒有多点喷胶和糊轮一次成型（航空盒、异性盒、多功能盒）。

公司生产的纸盒包装及覆膜产品有抗油、防潮的覆膜（亮、亚）类包装盒及覆膜（亮、亚）薄纸类包装盒。覆膜工艺主要有干覆和湿覆两种，分切膜也有两种：一种是大众的飞刀切口撕裂技术（BOPP 类）；另一种是比较先进的热刀烫断技术（CPP\PE 类）。覆膜标签支持多种产品，主要印刷产品有酱油类、粮油类、乳制品类等等。公司目前有 4 项省级新产品已通过浙江省科技厅组织的专家评审和验收。

公司典型的纸盒包装产品和覆膜标签产品如下表所示：

类别	功能和用途	典型产品
银卡纸包装盒	主要为高端的营养品、高档礼品、烟包装盒，国外红酒盒都采用具有金属质感，大气、挺拔及防潮性能极强的包装配置。	泰国燕窝盒； 泰国巧克力盒
卡纸覆膜纸套	主要用于乳制品杯套、酒类包装盒、工具类包装盒等，乳制品杯套覆上CPP热封膜，可以加强粘合强度、提高抗辩渗透功能；	光明酸奶杯套； O乳糖酸奶纸套
卡纸覆膜包装	酒类及工具类产品使用卡纸覆膜包装可以防潮、防破裂。因在运输途中容易碰撞、摩擦，经过长途运输后图文容易缺失，使用卡纸覆膜包装可提供耐摩擦、耐晒的性能支持。	缅甸红酒盒； 燕窝盒外套盒
覆膜标签类	主要用于粮油类、酱油类产品标识，通过覆膜提高了表面强度和亮度，同时对本产品溢出物也便于擦除，不会对图文产生染污等质量问题。	520克海天蚝油； 700海天蚝油。



均兄弟刀铝复合包装盒



燕窝盒铝膜复合外套



逆向磨砂燕窝内盒



综合类包装盒



海天、恒大、多力覆膜类产品



乳制饮品热封纸套

5、镀铝纸

公司生产的镀铝纸产品包括：啤酒标镀铝纸产品、油墨驻留镀铝纸产品、直镀镭射镀铝纸产品、菲涅尔转移幻彩镭射纸产品等,拥有涂布、复合、镀铝、回潮等成熟生产工艺。在镀铝纸材料方面，公司根据产品的需要可灵活选用高湿强底纸或铜版纸，以及不同的涂布材料。镀铝生产采用了国际上先进真空镀铝工艺，引进了意大利伽利略真空系统。根据全球环保的要求，公司经过技术攻关和油墨驻留测试，开发出油墨驻留镀铝纸生产工艺，改善了原有啤酒标镀铝纸在啤酒厂回收洗瓶时大面积掉墨的缺陷，工艺技术处于国内领先水平。公司开发的油墨驻

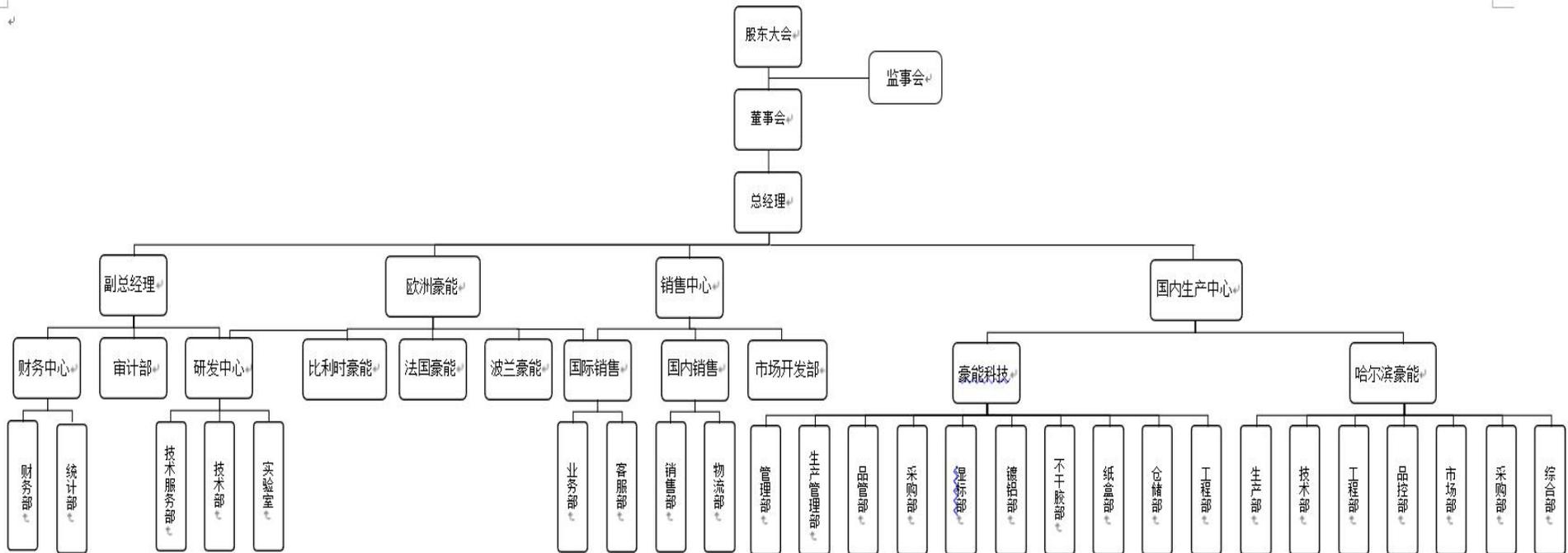
留镀铝纸产品在国内拥有自主知识产权，申请实用新型专利 1 项，填补了国内同类产品的空白，占国内同类产品的市场主导地位。

公司镀铝纸产品主要供自用，主要产品如下表所示：

类别	功能和用途	用于生产的典型产品
啤酒标镀铝纸产品	底纸采用高湿强铜版纸，底面涂采用水性胶水，对于环境没有污染，产品能满足国内外啤酒厂商的要求，光泽度、平整度、耐水性等主要指标均符合要求。	国内外普通啤酒标签
直镀镭射镀铝纸产品	底纸采用国内知名品牌湿强铜版纸，底面涂采用水性乳液，通过全息模压的方式把镭射图案制作到膜上，再通过复合剥离转移到底纸上，最后由镀铝涂布工艺完成。该产品用途较多：礼品包装、食品包装等。	特殊的啤酒标签、礼品包装、鲜花包装等
油墨驻留镀铝纸产品	底纸采用欧洲或美国进口的高湿强铜版纸，底面涂采用欧洲进口原材料，可根据不同的产品要求，选择底面涂型号配方，节省成本，环保节能。	国内外油墨驻留啤酒标签
菲涅尔转移幻彩镭射纸产品	底纸采用国内知名铜版纸，产品具有幻彩效果。	海天金标生抽

二、公司内部组织结构

（一）公司内部组织机构图



（二）主要职能部门的主要职责

职能部门名称	部门职责
品控部	出具产品的相关测试报告，与客户进行原材料方面的技术协商和沟通，及时分析产品异常原因，并和各相关部门、车间配合，作出改进措施。对退回的产品进行统计和分析，并要求各相关部门及时处置和跟踪。
研发部	负责制订和实施公司总体产品研发战略和年度的产品研发计划；组织编制、修订和完善产品的生产工艺、作业指导书，以及进料、半成品和成品的企业检验标准、工艺图册和操作规程等技术文件，并监督贯彻执行，负责做好各种技术、工艺标准等资料的整理、收集、归档工作；寻找新材料，开发设计新产品,不断提高公司产品的市场竞争力；负责做好高新技术企业和新产品、新项目以及专利的申报、成果鉴定等系列工作
采购部	建立了完善可行的采购管理程序文件来进行公司部门人员的管理以及对供应商的合理筛选及管控。在采购过程中筛选出合格的供应商并对供应商进行以下几方面的管理控制：如供方评价的认定，外购的原辅材料是产品的组成部分，直接影响产品的质量。公司根据供方评审程序的要求选择有能力的供方，按文件要求执行样品测试手续并保留相关文件。对于评审合格供方，建立和保存合格供方的档案。
销售部	走访市场了解客户需求，筛选目标客户，介绍公司及产品基本情况、优势、考察目标客户需求以及客户对公司产品的要求。对目标客户提供方案，制定目标客户产品细节，编写商务标书和技术标书、编写实施计划，制作目标产品。与客户进行产品价格和技术标准等细节磋商、达成协议。
市场开发部	采取网络推广、参加业内重要展会提升公司产品的知名度及影响力，研发适合国内的最新产品，最终达到销售进一步增长的目的。
财务部	加强公司内部管理，规范公司财务报销行为，合理控制各项费用支出，实现公司绩效化和效率化管理
生产管理部	负责产品订单的评审，合理制定生产计划，跟踪和调整生产进度，安排送货计划。做为和客户对接的窗口部门，负责接收客户的售后反馈，组织联络公司各部门对应。

（三）公司主要生产或服务流程及方式

公司所有产品均为自主研发、生产、销售，这样就保证了产品质量，同时也能够更好的控制成本，掌握销售渠道，提高公司产品的市场竞争能力。

1、生产规模及生产方式

公司是集研发、生产、销售包装产品，主要是标签产品的高新技术企业。所有产品的主要工序都是由公司独立完成，这样既可以确保产品质量，又可以有效控制供货交货期。公司在中国、比利时、法国、波兰都设置生产基地，配备先进

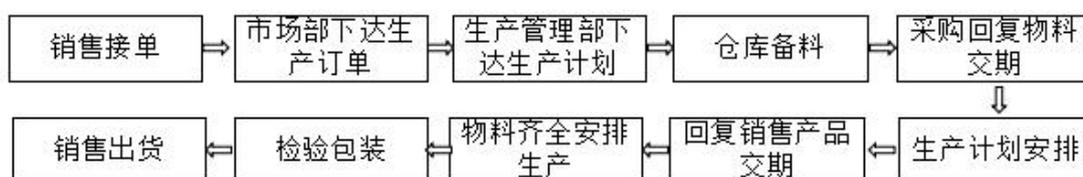
的机器设备，并拥有具有国际视野的管理团队和培训有素的生产团队，采用精细化的管理模式，保证了各项生产任务有序有效的进行。公司目前年年产能达到湿胶标签 560 亿张、铝箔标签 100 亿张、压敏胶标签 23 亿张、镀铝纸 10000 吨的产量。

2、生产工艺流程

(1) 生产制造过程

为了能够按照生产计划按时按量完成生产制造，公司制定了生产制造流程。

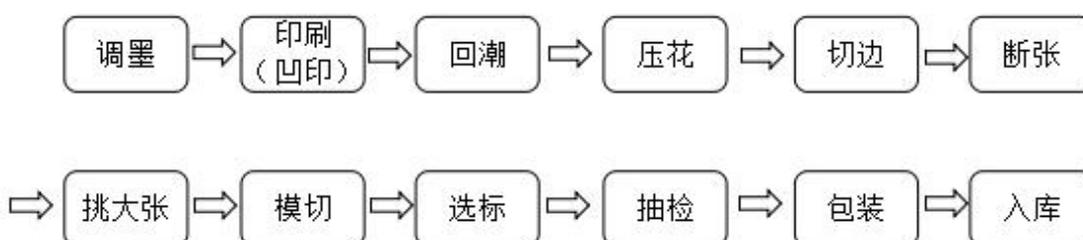
如下图：



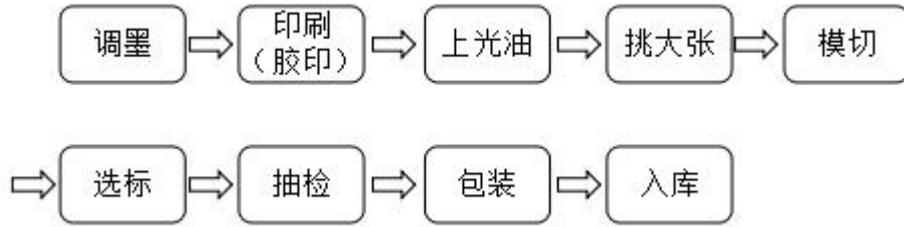
(2) 工艺流程

为了更好的控制生产过程中的质量情况和使生产能够有序有效进行，达到高效率高质量的生产目的，公司制定了比较详细的生产工艺流程进行生产过程的约束。如下图：

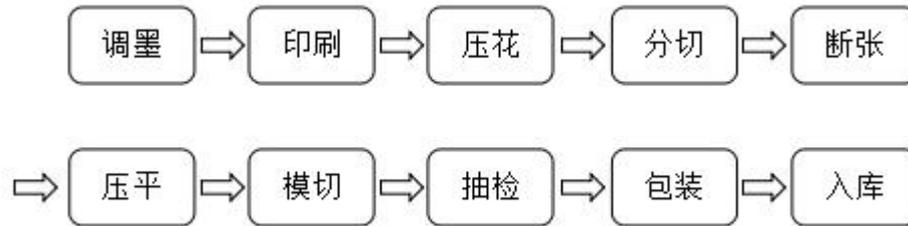
① 湿胶标签凹印工艺流程：



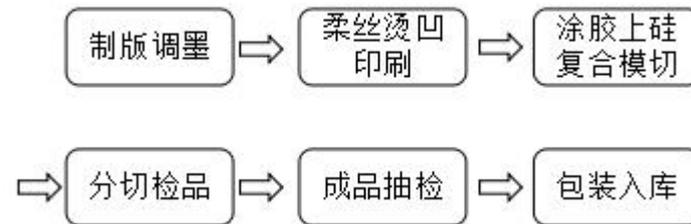
② 湿胶标签胶印工艺流程：



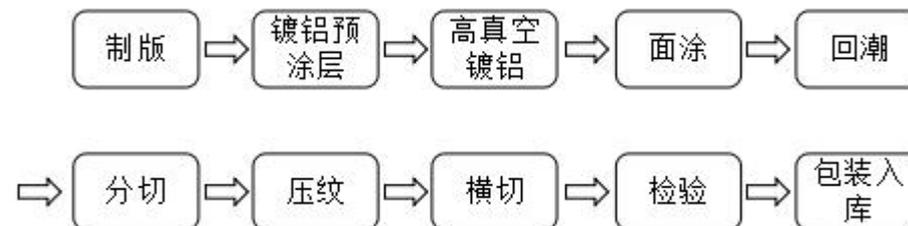
③ 铝箔标签生产工艺流程：



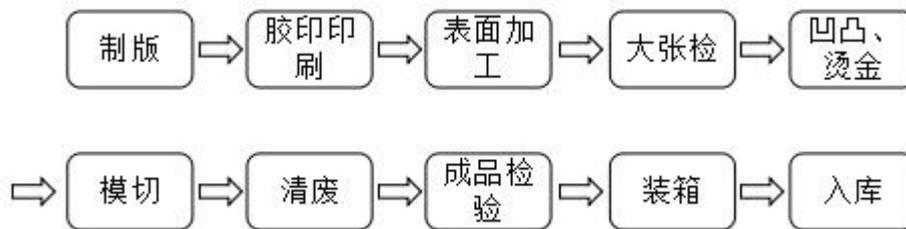
④ 压敏胶标签生产工艺流程：



⑤ 镀铝纸生产工艺流程：

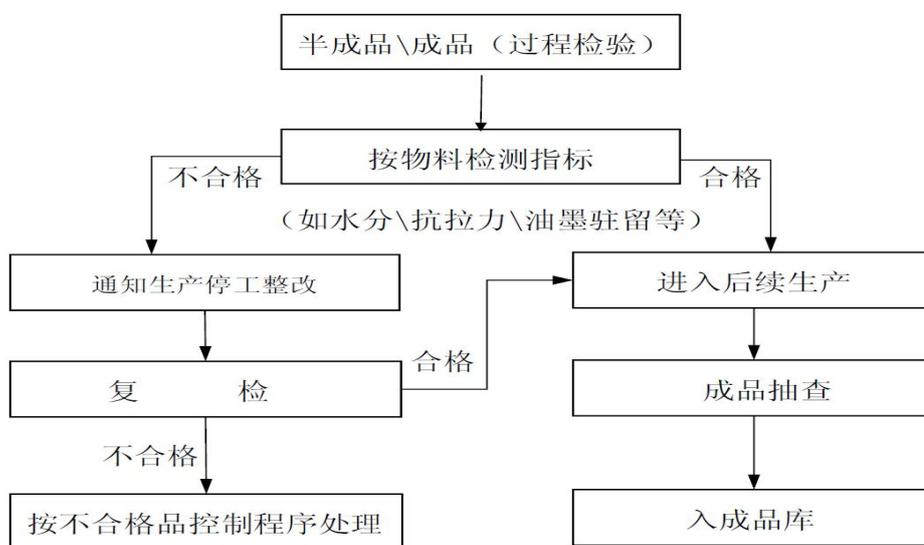


⑥ 纸盒生产工艺流程：



3、质量管理流程

半成品、成品检验控制流程如下：



(1) 过程检验:

各工序检验员根据规定进行过程检验，并按要求做好检验记录。检验员将检验的结果如合格数、返工数、报废数填写在《产品制程检验日报表》中，并及时上交品管部。

(2) 成品检验:

① 所有进货和过程检验完成且符合技术和质量要求，成品检验员在包装封箱前按企业规定和《成品检验规范》对封箱产品进行抽检，主要核对效果图、成品锥度、递增及键槽，判定合格后填写《成品抽检报告单》，然后方可封箱、包装、过塑入成品仓库。

② 成品检验包括：箱内产品检验和包装外箱检验。检验结果填写在《产品出厂检验单》中，检验人员应将每批的检验报告、发货数量等及时上交品管部。

4、制造成本控制

(1) 人员控制：在生产过程中，在保证质量和生产效率的前提下，对生产岗位人员优化组合，从而合理控制人工成本。

(2) 设备控制：为了让设备使用寿命更长，对各种设备制定了严格的保养制度和保养计划，让设备始终在最好的状态下运行，可以有效降低设备故障率，提高生产效率，从而降低生产成本。

(3) 品质控制：通过良好的品质控制，降低生产过程中物料或产品的报废率，从而降低产品的生产成本。公司定期对生产操作人员进行质量意识和生产技能的培训，要求员工严格按照产品作业指导书生产作业，同时对员工进行绩效考核，赏罚分明，提高员工的工作积极性和责任心，降低生产过程中的不良率和报废率。

(4) 计划控制：充分预估市场动态，尽量减少产品和原材料的库存量，同时减少在生产过程中的重复性工作。

5、各分子公司业务划分

公司生产业务按地域分为海外公司和国内公司。海外公司包括豪能不干胶及其下属的豪能欧洲、豪能比利时、豪能法国、豪能波兰；国内公司包括母公司豪能有限、哈尔滨豪能。海外公司业务来源于接收的 ILLOCHROMA 公司业务，与国内公司业务范围基本一致，同时也具备较为完整的生产经营体系。

公司与海外子公司主要按地理位置进行分工。即，海外公司负责中国以外市场的营销、生产及销售工作，国内公司负责国内市场的相关工作。同时，海外公司还肩负着与国际啤酒厂商总部的连续沟通工作，以及对新材料、新产品的信息收集和开发工作。

在产品上，海外公司和国内公司也略有不同。海外公司不生产铝箔标签，其对外销售的铝箔标签大部分向国内公司以市场统一价格采购。此外，国内公司还生产镀铝纸，供自身及各子公司使用。

三、公司商业模式

（一）研发模式

1、啤酒标签的特点

啤酒标签不同于一般印刷品，对技术和质量具有较高的要求，体现在：

（1）对质量要求较高

由于标签是啤酒品牌的展示，除了要求印刷品质完美，还要满足高速自动化生产线的要求，以及回收瓶的环保洗瓶要求。如果啤酒标签质量达不到要求或存在质量瑕疵，将会导致啤酒生产线生产效率的降低甚至停机，给啤酒厂商带来巨大的损失。因此啤酒生产厂家对于标签供应商的选择非常慎重。啤酒标签在纸张、油墨、胶水、印刷、切割方面都要求完全达到设计要求，并且持续保持质量稳定。

（2）产品设计美观

由于啤酒市场的激烈竞争，啤酒生产厂家也需要啤酒标签不断提升，从而提高啤酒产品的吸引力。啤酒标签从普通湿强纸标签，逐渐演变为镀铝纸标签、压敏胶标签等，在效果上也出现了温变，夜光，3D等特殊效果

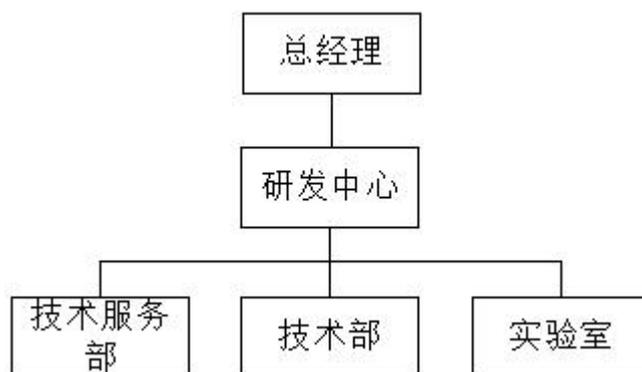
（3）对厂家个性化需求及时响应

啤酒生产商在生产过程中，也会因设备、自然条件、市场环境的不同，而对标签产品有差异化的要求。例如，在热带地区，因湿度、光照强度不同，啤酒标签在纸张、胶水等方面的要求就会与温带地区的有细微的差别。啤酒生产厂商，尤其是全球化的生产厂商，希望其标签供应商具备快速响应其个性化需求，保证其产品生产计划的配套能力。

2、公司的研发情况

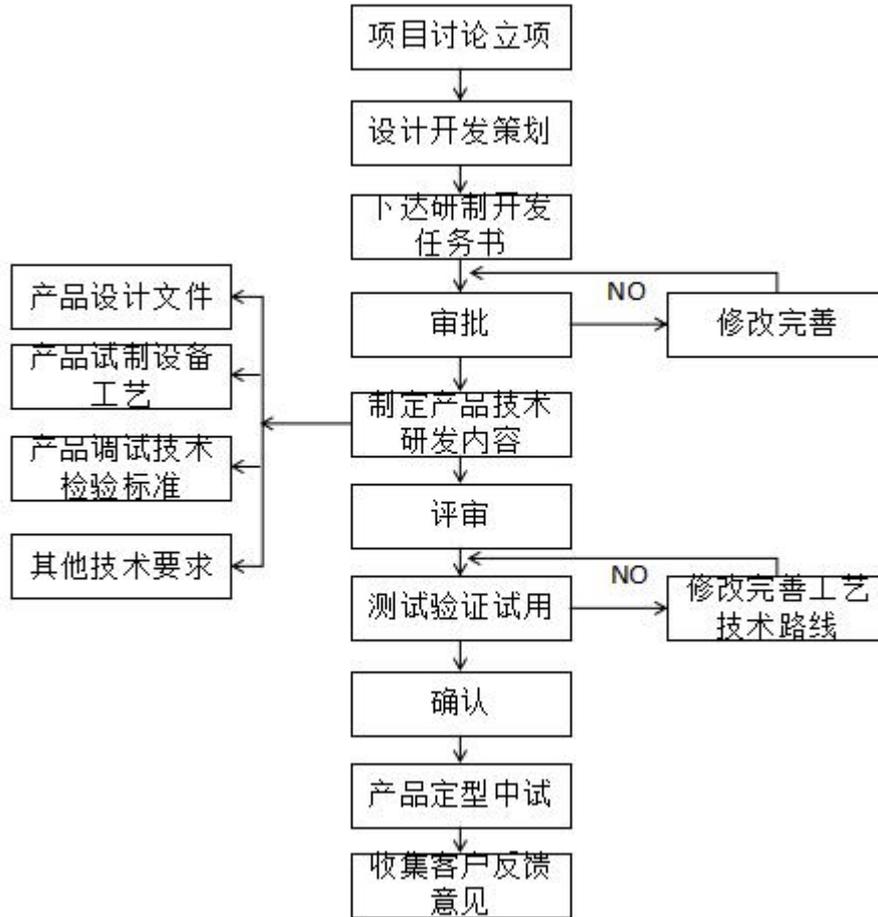
公司注重产品的研发工作，拥有一支集研发设计、印刷、模切为一体的专业技术团队。豪能不干胶在成功接收 ILLOCHROMA 公司后，接收了其管理团队和研发团队，组建了国际研发中心，加强与四大啤酒生产商的总部级沟通，使得研发工作更贴近客户实际需求及市场未来发展趋势的产品。豪能科技现拥有国家专利 15 项、软件著作权 5 项以及省级新技术新产品 21 项。

公司设有专门的产品技术研发中心，负责公司新产品新技术的开发。研发中心负责制订和实施公司产品总体研发战略和年度的产品研发计划，负责组织各个新产品研发项目的落实和实施，负责为公司营销提供技术支持保障、在知识产权方面的相关工作和资质的申请及收集、分析国内外行业技术信息。公司研发中心组织结构如下：



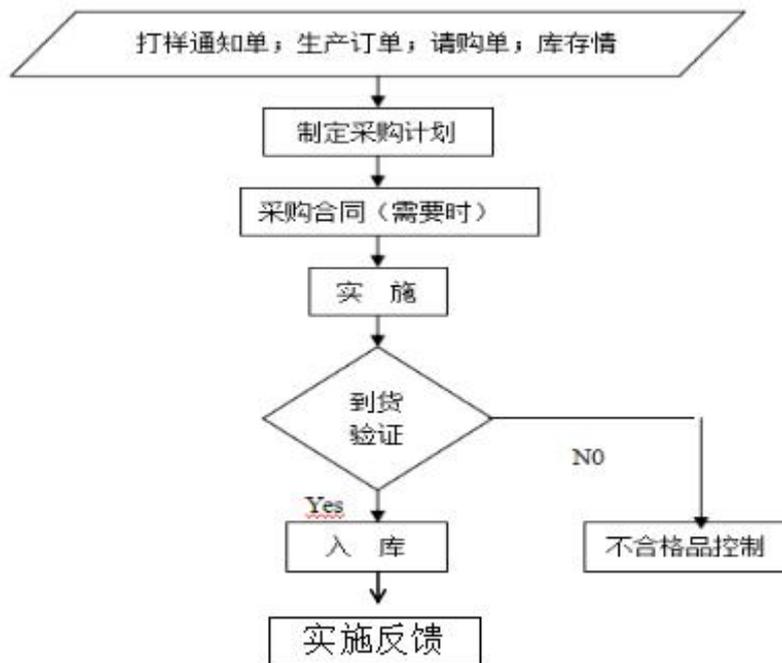
3、公司的研发过程

公司新产品新技术研发工作，由研发中心牵头，品管部、市场开发部、销售部、生产管理部等主要业务部门都要全部参与。公司设计研发过程如下：



（二）采购模式

公司主要原材料直接从国内生产厂商采购，部分原材料由国外啤酒生产厂家直接供应，辅助材料使用量较大的品种，直接向生产厂家采购，批量较小的原材料从代理商处购进。具体采购流程如下：



1、原材料需求分析、请购

公司请购流程通过 ERP 系统来实现。公司生产计划部门或使用部门根据生产订单、打样通知单及库存情况编制“请购单”，经审批后由仓库录入 ERP 系统；有些原材料在 ERP 系统中设定了安全库存数量，当低于安全库存时，由仓库提出“请购单”并录入 ERP 系统。具体原材料品种如下：

大宗原料：原纸、铝箔针对月需求情况，制定供方排产计划及供方仓库里的库存计划，安排在供方仓库备货，随时待发；

安全库存类原材料：仓储部门根据安全库存量结合实际库存提出采购申请，采购部按订单协调采购周期安排到货。

零星原材料：收集各使用部门需求，采购部按采购周期安排采购交货。

紧急请购由生产计划员或使用部门报经审批后，由采购部办理。

2、采购计划

公司对现有产品或新开发产品，制定原材料采购计划，主要过程为：寻找满足需求的供货商，对供应商进行调查，对符合要求的供应商开展商务谈判；不断补充供应商资源，待达成共识后，进一步协商采购产品的价格、付款方式、交货

周期及地点，最终制定采购计划。

3、签订合同，实施采购计划

为了满足新的市场或者产品的要求，公司会不断开发新供应商，但一般不会
对现有供应商进行大规模的调整。报告期内公司供应商较稳定。对于长期与公司
合作的年度供应商，公司每年底均会与供应商重新协调下一年度的合作条款，签
订合作协议。对于一次性供应商，公司对每批次采购的原材料进行询价、比价、
议价，达成一致后，最后签订批次合同。

4、原材料采购入库验证

(1) 主要原材料进厂后，由仓管员根据规定对原材料进行初检，如名称、
数量、规格等，并填写《原料入库报检单》交品管部并对其他项目进行检验。

(2) 质检员将检验的结果和结论性判定记录在《原料进料测试报告单》中，
当进货产品经检验不合格时，由检验员跟踪验证不合格品的处置结果。

(3) 辅助性原材料进厂后，一般不进行检验，由仓管员进行材质证明、名
称、数量、规格、有效期、生产厂家、指定合格标志等外观验收，符合要求后入
仓库；若发现质量问题，品管部和采购部进行评审，决定是否退货。

(4) 复检：正常情况下不进行复检，当生产需要时，对该批不合格品进行
全检，挑选合格品入库，不合格品退换。

采购部根据质检部门的检验报告对供应商提供的产品的质量情况进行统计，
形成相应的记录，做为供应商评审的依据。

5、实施反馈：针对研发部、生产部，客户反馈的信息，进行统计分析，与
供应商沟通，制定改善方案，并督促供应商完善。

(三) 销售模式

公司生产的产品直接面向下游生产厂商销售。具体流程和模式为：

1、信息收集及市场开发（marketing）

公司销售人员一般通过专业展会参展、走访市场、现有客户转介绍及公开信
息查询四种方式进行市场开发。首先对目标客户进行资料收集，了解目标客户的

基本需求及产品质量标准，从而筛选出重点目标客户。然后跟客户的采购部门接触洽谈，介绍公司及产品基本情况、优势，考察目标客户的具体需求以及客户对公司产品的要求。

随着公司不断进行市场开发，并不断进行客户筛选，目前所合作的客户大部分为国际知名厂商。这些集团客户对于标签这样的产品大多会采取招标的形式。由于为公司在啤酒标签行业的专业性和规模，一般会接到招标邀请参与招标。另外，随着集团客户的并购或扩建，公司也随之开拓市场。

2、提供方案，签订销售合同

公司市场部制定目标客户产品细节并编写商务标书和技术标书及编写实施计划，制作样品。将包含产品价格和技术标准的合同模板提交给目标客户，最终与目标客户进行细节磋商、达成协议。市场部取得订单后交给生产部门进行打样发货。

3、后续销售与跟踪（sales）

客户收到样品后，由公司销售部门进行跟踪服务，与客户品控部门及生产部门接触了解客户在已有样品基础上要求变更的内容，包括文字、颜色、尺寸、材质、印刷方式、图案、QS等。直至满足客户需求，成为长期提供服务的供应商。

公司现已完成在亚欧地区建立跨国生产基地的布局，在中国、法国、比利时、波兰都设有大型工厂，可以为世界各地的客户提供值得信赖的本地化服务，提高交货速度，快速全面了解客户需求，实现了全球供货，本地生产的模式。

公司在国内划分相应区域额，安排销售人员进行对应区域的订单跟进，公司的销售队伍成员，在公司工作年限均较长，对公司产品熟悉度高，和各自的客户配合多年，以定期走访客户的方式及时了解客户的即时需求，并及时反馈给研发部门。

公司成立专门的售后服务团队。一旦接到客户投诉，售后服务团队会及时和生产部门、品管部门沟通，及时分析原因，排查可能产生问题的生产环节。若需要现场进行跟踪处理的，及时派售后人员赶赴客户生产现场进行问题的解决，为客户提供贴心的服务。

四、公司及子公司关键资源要素

（一）产品或服务所使用的主要技术

公司具有多年标签产品生产制作经验，是国内较早开发出啤酒铝箔标签的企业。公司从 2003 年开始研制开发镀铝纸产品，为公司后来生产纸质湿胶标奠定了技术和成本优势；2005 年，公司根据啤酒标签的发展形势，从加拿大引进了当时国内最先进的印刷涂布设备，开发出了至今都较为高端的透明薄膜压敏胶标签，逐步进入了国内高端啤酒标签的市场，而后通过公司核心技术人员的不断技术研发，2008 年成功研发出具备高技术含量的可洗薄膜压敏胶标签，这一技术处于国际先进、国内领先水平。通过公司不断技术改进，现在，此产品已经成为公司压敏胶标签的主打产品，供国际知名公司如喜力、嘉士伯等大批量使用。公司现已成为全球该行业范围内，为数不多的具备从印刷到涂布复合一次在线完成生产能力的公司。

豪能不干胶于 2011 年收购了具有 170 多年啤酒标签生产历史的 ILLOCHROMA 公司，该公司具有深厚的行业积淀和良好的技术基础。此次收购是公司发展的重大战略动作，进一步提升公司的研发技术力量和标签生产工艺技术，为公司未来的发展打下了坚实的基础。

为了加强公司的新产品开发能力，豪能科技技术研发中心还与浙江工业大学材料科学与工程学院进行合作联合研究开发，以进一步增强公司的技术优势。

（二）主要无形资产情况

1、专利

截止本公开转让说明书签署之日，豪能科技拥有 15 项专利，具体情况如下：

序号	申请号/专利号	专利名称	申请日	专利类型	案件状态
1	ZL200720077547.7	一种可洗透明复合薄膜不干胶标签	2007.12.28	实用新型	专利权维持
2	ZL201020171326.8	一种具有油墨驻留无污染的纸质啤酒标签	2010.04.21	实用新型	专利权维持
3	ZL20120157892.8	表面涂有紫外光源荧光粉层的镀铝纸	2011.05.14	实用新型	专利权维持
4	ZL201220053469.8	一种超宽幅面高速压纹机	2012.02.18	实用新型	专利权维持
5	ZL201220053567.1	一种铝合箔啤酒标签穿孔针棒	2012.02.18	实用新型	专利权维持
6	ZL201220053570.3	一种玻璃瓶用可洗透明压敏胶标签	2012.02.18	实用新型	专利权维持
7	ZL201220056682.4	一种花纹啤酒标签	2012.02.21	实用新型	专利权维持
8	ZL201320893989.4	全自动热风回收节能加热系统的排气调压装置	2013.12.31	实用新型	专利权维持
9	ZL201320894472.7	一种可洗镀铝薄膜压敏胶标签	2013.12.31	实用新型	专利权维持
10	ZL201320894839.5	气胀轴装卸车	2013.12.31	实用新型	专利权维持
11	ZL201320894903.x	全自动热风回收节能加热系统	2013.12.31	实用新型	专利权维持
12	ZL201420276765.3	一种具有丝网印刷单元的柔印机	2014.05.26	实用新型	专利权维持
13	ZL201420857327.6	一种冲压防伪铝合金箔标签	2014.12.30	实用新型	专利权维持
14	ZL201420865980.7	一种单张湿胶可洗塑料薄膜标签	2014.12.30	实用新型	专利权维持
15	ZL201110135661.1	高湿强铜版纸标签的润湿方法	2011.05.21	发明专利	专利权维持

2、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 5 项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	开发完成日期	首次发表日	发证日期
1	豪能标签柔印印版校准定位测量系统	2012SR73919	2011.02.02	未发表	2012.08.14
2	豪能超宽幅面高速压纹机控制系统	2012SR074601	2011.02.01	未发表	2012.08.14
3	豪能高速全自动镀铝纸水分自动检测定量系统	2012SR074712	2012.01.11	未发表	2012.08.14

4	豪能 UV 光线固化功率在线检测控制系统	2012SR074708	2011.02.08	未发表	2012.08.14
5	豪能压花分切连体工艺控制系统	2012SR074588	2012.02.07	未发表	2012.08.13

3、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 3 项商标，具体情况如下：

序号	商标名称（图形）	注册证号	核定使用商品类别	有效期
1		12338949	40 类	2014.09.07-2024.09.06
2		6229200	21 类	2010.02.14-2020.02.13
3		6229201	40 类	2010.07.28-2020.07.27

4、土地使用权及房屋所有权

（1）豪能科技土地使用权情况

土地使用权面积（m ² ）	土地使用权证编号	坐落位置	登记权利人	土地使用权类型	终止日期
28809.30	善国用（2013）第 00200509 号	罗星街道库浜村	豪能科技	出让	2060.03.09

（2）豪能科技房屋所有权情况

权利人	房产证号	房屋状况		用途	房屋坐落
		总层数	建筑面积（m ² ）		
豪能科技	嘉善县房权证善字第 S0055271 号	2	28909.29	工业	罗星街道世纪大道 3688 号
		3	2256.51		
		4	1897.07		
豪能科技	嘉善县房权证善字第 S0129459 号	4	3342.33	工业	罗星街道世纪大道 3688 号

（3）豪能科技的全资子公司哈尔滨豪能土地使用权及房产情况如下：

土地使用权面积（m ² ）	土地使用权证编号	坐落位置	登记权利人	土地使用权类型
37870	宾国用（2007）第 0304019 号	宾西经济开发区	哈尔滨豪能	出让

权利人	房产证号	建筑面积	用途	房屋坐落
哈尔滨豪能	宾房权证宾西字第07351/48683号	1060.50	车间	宾西经济开发区
哈尔滨豪能	宾房权证宾西字第07350/48682号	2319.90	车间	宾西经济开发区
哈尔滨豪能	宾房权证宾西字第07349/48687号	3360.28	办公	宾西经济开发区
哈尔滨豪能	宾房权证宾西字第07352/48685号	272	锅炉房	宾西经济开发区

(三) 取得的业务许可资格或资质情况

目前,公司已就公司的业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续,具体如下:

序号	资质名称	颁发机构	拥有人	证书编号	发证日期	有效期
1	印刷经营许可证	浙江省新闻出版局	豪能科技	F2-00098	2014-4-17	2017年底
2	商品条码印刷资格证书	中国物品编码中心	豪能科技	004976	2014-12-22	2017-12-21
3	质量管理体系认证	莱茵技术(上海)有限公司	豪能科技	01100051759	2015-01-21	2017-12-29
4	高新技术企业证书	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	豪能科技	GF201533000400	2015-9-17	2018-9-17
5	出入境食品包装备案书	中华人民共和国浙江出入境检验检疫局	豪能科技	浙嘉食包0063	2015-2-9	2017-2-8
6	机构信用代码证	中国人民银行征信中心	豪能科技	G1033042100004750J	2012-07-30	2017-07-30
7	印刷经营许可证	黑龙江省新闻出版局	哈尔滨豪能	黑新出印证字YS230A0038B号	2014-01-01	2018-03-31
8	商品条码印刷资格证书	中国物品编码中心	哈尔滨豪能	008686号	2014-11-16	2017-11-15

(四) 主要生产设备情况

公司拥有的主要固定资产包括机械设备、办公设备、房屋、运输工具等。截至2016年7月31日,公司固定资产原值为212,257,033.22元,净值为134,321,770.53元,固定资产总体实际运行状态良好。

序号	固定资产名称	原值(元)	累计折旧(元)	净值	成新率
1	房屋及建筑物	49,878,792.88	9,841,948.90	40,036,843.98	80.27%
2	机器设备	152,517,297.05	60,949,203.27	91,568,093.78	60.04%
3	电子设备	5,934,884.99	3,755,461.36	2,179,423.63	36.72%
4	运输设备	3,926,058.30	3,388,649.16	537,409.14	13.69%
	合计	212,257,033.22	77,935,262.69	134,321,770.53	63.28%

(五) 员工情况

1、截至2016年7月31日,公司员工总数749人。2016年7月31日、2015年末、2014年末公司在职员工分布情况如下表:

(1) 专业结构

项目	2016年7月31日		2015年		2014年	
	员工人数	占总人数比例(%)	员工人数	占总人数比例(%)	员工人数	占总人数比例(%)
生产人员	427	57.01%	407	56.06%	394	52.74%
技术人员	78	10.41%	79	10.88%	81	10.84%
品控(检测及质保)人员	44	5.87%	41	5.65%	46	6.16%
营销人员	36	4.81%	35	4.82%	35	4.69%
管理人员	53	7.08%	50	6.89%	47	6.29%
财务人员	19	2.54%	19	2.62%	18	2.41%
其他人员	92	12.28%	95	13.09%	126	16.87%
合计	749	100.00%	726	100%	747	100.00%

(2) 受教育程度

项目	2016年7月31日		2015年		2014	
	员工人数	占总人数比例(%)	员工人数	占总人数比例(%)	员工人数	占总人数比例(%)
硕士及以上学历	10	1.34%	12	1.65%	12	1.61%
本科学历	43	5.74%	40	5.51%	38	5.09%
大专学历	243	32.44%	222	30.58%	225	30.12%
专科以下学历	453	60.48%	452	62.26%	472	63.19%

合计	749	100.00%	726	100.00%	747	100.00%
----	-----	---------	-----	---------	-----	---------

(3) 年龄分布

项目	2016年7月31日		2015年		2014年	
	员工人数	占总人数比例 (%)	员工人数	占总人数比例 (%)	员工人数	占总人数比例 (%)
51岁以上	106	14.15%	106	14.60%	109	14.59%
41~50岁	116	15.49%	116	15.98%	129	17.27%
31~40岁	174	23.23%	177	24.38%	181	24.23%
30岁以下	353	47.13%	327	45.04%	328	43.91%
合计	749	100.00%	726	100.00%	747	100.00%

截至2016年10月31日，公司国内用工总人数为492人。其中，294人与公司直接签订劳动合同；另外198人属于通过劳务派遣公司：嘉兴市新狮人力资源有限公司进行的劳务派遣用工。且公司存在在生产性岗位上使用劳务派遣用工的情形。依据《劳务派遣暂行规定》第三条和第四条的规定，公司在劳务派遣用工方面存在不规范的情形。

公司正在规范劳务派遣用工情况。自2016年7月至2018年12月期间，263名劳务派遣员工当中，有209人的劳务派遣合同将陆续到期。针对前期的劳动用工不规范之情形，公司目前陆续已与相关非临时性、非辅助性或者非替代性工作岗位上的人员签订了劳动用工合同，并承诺在原劳务派遣合同届满时，公司与该部分人员直接签订劳动合同，将劳务派遣用工转变为公司的正式员工。上述人员在与公司签订劳动合同后，公司劳务派遣用工比例将降至10%以内，人员也将限制在临时性、辅助性或者替代性的工作岗位之上。目前，公司劳务派遣用工已降至198人。

就劳务派遣的规范问题，公司已出具《承诺函》：对于现有的劳务派遣用工人员，在其劳务派遣合同届满时，公司将与非临时性、非辅助性或者非替代性工作岗位上的人员签订劳动用工合同，将劳务派遣用工转变为公司的正式员工；公司承诺未来不在非临时性、辅助性或者替代性的工作岗位上增加被派遣劳动者；在现有的部分被派遣劳动者转变为公司正式员工后，公司在劳务派遣方面将做到

符合法律法规的要求。

公司的实际控制人黄素朴、李琪出具《承诺函》：如公司因前期劳务派遣的原因受到相关政府主管部门的追诉或处罚，将由公司的实际控制人承担相关处罚费用；如公司先行垫付的，公司的实际控制人将及时予以现金补偿。

嘉兴市社会保险基金管理中心已为公司出具证明：报告期内公司不存在欠缴保险费之行为，亦不存在因违反社会保险方面的法律、法规及规章而受行政处罚之情形。

哈尔滨市社会保险基金管理中心已为哈尔滨豪能出具证明：报告期内哈尔滨豪能不存在欠缴保险费之行为，亦不存在因违反社会保险方面的法律、法规及规章而受行政处罚之情形。

根据公司声明和相关主管部门出具的证明，并经核查，公司在报告期内不存在劳动争议，在报告期内公司未在劳动用工、社会保险和住房公积金缴纳方面受到行政主管部门的处罚。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）核心技术人员简介

Pieter Paulus Maria Loeff，男，荷兰国籍，研究生学历。1990年至1997年任职于Royal Van Leer Packaging Industries 公司负责各类技术支持工作。1997年至2001年任艾利丹尼森公司欧洲标签及包装材料部门采购负责人。2001年至2011年创办Pieter Loeff Interim Management 公司任总裁。2011年至2013年12月任喜力公司包装材料品类管理负责人；2013年12月至2014年10月任伊洛库玛（豪能）欧洲有限公司欧洲区总经理；2014年10月至2016年3月任全球销售副总裁（不包括中国）；2016年3月至今任嘉兴市豪能科技股份有限公司全球销售副总裁（不包括中国）。

Constantin Papoutsakis，男，比利时国籍。1983年1月-2005年1月 Illochroma SA 工厂后道操作及印刷机长，2005年2月-2007年2月：Illospear 工厂印刷部经理，2007年3月-2008年10月：Illochroma S.A.工厂印刷部经理；2008年11月-2009年9月：Illochroma Europe SAS 工厂印刷部经理；2009年10月-2011年：

Illochroma Europe SAS 工厂印刷部经理；2011 年 4 月-2014 年 9 月：Illochroma Haoneng Belgium 工厂印刷部经理；2014 年 10 月-目前：Illochroma Haoneng Belgium and France 工厂生产总监。

Daniel Defrenne, 男, 比利时国籍。1977-1985 任 Illochroma 实验室研究员；1985-1987 任 Intermills International 研发经理；1988-1993 年任 Intermills International 研发总监；1993-1995 年任 Intermills International 研发和市场总监, 高级总裁；1995-1997 年任 Illochroma 产品开发经理；1998-1999 年任 Illochroma 研发经理；2000 年-2003 年任 Illochroma 研发和实验室经理；2004 年-2007 年任 IlloSpear 研发经理；2008 年-2010 年任 Illochroma Europe 研发经理兼 Illochroma Asia 总监；2011 年-2013 年任 Illochroma Haoneng 年任 Belgium 总经理；2014 年至今任 Haoneng Packing - Illochroma Haoneng Europe 全球研发总监。

王强, 男, 1979 年出生, 中国国籍, 无境外永久居住权, 研究生学历。2000 年 8 月至 2002 年 5 月任中国农业银行苏州分行吴江支行信贷部信贷审核员；2002 年 5 月至 2003 年 8 月任兴业银行南京分行事中交易部合规专员；2006 年 8 月至 2011 年 12 月任毕马威上海审计和内审部审计内审经理；2012 年 1 月至今任伊洛库玛（豪能）欧洲有限公司财务总监。

周祥, 男, 1981 年出生, 中国国籍, 无境外永久居住权, 研究生学历。2003 年 7 月至 2005 年 6 月任浙江凯喜雅股份有限公司外贸业务员；2005 年 5 月至 2006 年 6 月任浙江昱辉能源股份有限公司国际业务经理；2006 年 6 月至 2012 年 6 月任嘉善思泰贸易有限公司销售副总；2012 年 6 月至 2016 年 3 月任嘉兴市豪能包装有限公司海外销售总监；2016 年 3 月至今任嘉兴市豪能科技股份有限公司海外销售总监。

龚晓莉, 女, 1974 年出生, 中国国籍, 无境外永久居住权, 高中学历。1992 年 7 月至 1994 年 2 月任江苏省吴江市芦墟合金钢铸造厂操作员, 1994 年 3 月至 2015 年 11 月任苏州信越聚合有限公司本部长、党总支第一支部书记, 2015 年 12 月至今任嘉兴市豪能科技股份有限公司常务副总经理。

吴泽全, 男, 1968 年出生, 中国国籍, 无境外永久居住权, 大专学历。1993

年2月至1998年5月任温州市五洲包装有限公司品管部经理；1998年6月至今任嘉兴市豪能科技股份有限公司品管部经理。

毛和民，见第一节公司概况“七、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“（二）监事会成员情况”。

张士栋，男，1968年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历。1992年7月至1993年3月任河南省新乡机床厂设备科技术员；1993年3月至2006年3月任河南省漯河汇华激光彩印有限公司副总经理；2006年3月至今任嘉兴市豪能科技股份有限公司生产技术部经理。

（2）核心技术人员持有申请挂牌公司的股份情况

吴泽全是豪能投资的有限合伙人，持有豪能投资 2.63%的出资额，通过豪能投资间接持有公司 0.0623%的股份。

毛和民是豪能投资、豪优投资的有限合伙人，分别持有豪能投资 3.25%的出资额和豪优投资 0.30%的出资额，通过豪能投资、豪优投资间接持有公司 0.1110%的股份。

周祥是豪能投资的有限合伙人，持有豪能投资 3.43%的出资额，通过豪能投资间接持有公司 0.0811%的股份；

张士栋是豪能投资的有限合伙人，持有豪能投资 2.89%的出资额，通过豪能投资间接持有公司 0.0683%的股份；

王强是豪能投资的有限合伙人，持有豪能投资 3.61%的出资额，通过豪能投资间接持有公司 0.0854%的股份；

龚晓莉是豪优投资的有限合伙人，持有豪优投资 0.76%的出资额，通过豪优投资间接持有公司 0.0854%的股份；

Pieter Paulus Maria Loeff 未持有公司股份；

Constantin Papoutsakis 未持有公司股份；

Daniel Defrenne 未持有公司股份。

五、公司主营业务相关情况

(一) 主要产品或服务的营业收入情况

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
镀铝纸标签、湿强纸标签	216,895,965.17	78.90	350,577,907.59	80.39	361,365,949.29	79.45
铝箔标签	31,563,127.41	11.48	46,528,344.45	10.67	49,038,693.30	10.78
压敏胶标签	23,480,010.25	8.54	34,222,892.53	7.85	34,977,092.81	7.69
其他	2,961,947.72	1.08	4,773,551.35	1.09	9,445,508.41	2.08
合计	274,901,050.55	100.00	436,102,695.92	100.00	454,827,243.81	100.00

(二) 主营业务收入结构

1、按产品类别

单位：元

产品类别	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
镀铝纸标签、湿强纸标签	216,895,965.17	78.90%	350,577,907.59	80.39%	361,365,949.29	79.45%
铝箔纸标签	31,563,127.41	11.48%	46,528,344.45	10.67%	49,038,693.30	10.78%
不干胶标签	23,480,010.25	8.54%	34,222,892.53	7.85%	34,977,092.81	7.69%
其他	2,961,947.72	1.08%	4,773,551.35	1.09%	9,445,508.41	2.08%
合计	274,901,050.55	100.00%	436,102,695.92	100.00%	454,827,243.81	100.00%

2、按地区分布

主营业务收入按区域划分情况如下：

单位：元

		2016年1-7月	2015年度	2014年度
境内	华东	58,998,858.38	74,956,267.40	53,454,512.50
	华南	30,464,342.67	34,818,383.87	98,396,043.83
	华北	16,665,278.38	50,849,472.51	30,676,736.60

	东北	22,695,337.14	44,680,026.06	31,084,046.14
境外	东南亚	11,599,072.42	27,754,185.27	28,521,907.71
	南亚	1,893,243.07	3,353,728.00	2,216,155.67
	东北亚	1,797,351.13	2,816,605.55	2,890,654.55
	欧洲	124,278,895.41	183,225,230.14	195,204,881.87
	美洲	600,346.61	1,351,261.67	2,892,155.58
	非洲	5,908,325.35	12,297,535.45	9,490,149.36
	合计	274,901,050.55	436,102,695.92	454,827,243.81

(三) 产品或服务的主要消费群体

1、主要服务对象

公司主要产品为啤酒类标签、饮料牛奶包装和高档纸盒等，主要客户为国际国内啤酒生产商、饮料生产商、调味品生产商，如华润集团、百威英博、嘉士伯、喜力集团、泰国红酒公司、光明乳业集团、海天集团等。

其中，百威英博公司是全球领先的啤酒酿造商，全球五大消费品制造公司之一；喜力(Heineken Brouwerijen[®])(我国台湾地区译为“海尼根”)，是全球第二大啤酒酿造商；嘉士伯(Carlsberg)是世界第五大酿酒集团；泰国红酒公司(SIAM WINERY CO., LTD)是东南亚最大的葡萄酒酿造商；华润雪花是国内著名的啤酒生产企业。

2、报告期内各期前五名客户销售额及其占当期销售总额比重情况

2016年1-7月

客户名称	销售收入(元)	占当期销售收入总额比重(%)
华润雪花啤酒有限公司	54,608,472.73	19.86
百威英博中国	44,327,852.54	16.13
米勒集团欧洲	22,459,176.33	8.17
百威英博欧洲	19,164,882.04	6.97

喜力酿酒有限公司	10,111,509.36	3.68
合计	150,671,893.01	54.81

2015 年度

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额 比重（%）
百威英博	130,981,569.4	28.8
华润雪花啤酒	91,047,951.1	20.02
泰国红酒公司	14,816,978.8	3.26
喜力酿酒（广州）有限公司	10,596,728.0	2.33
中建材国际装备有限公司	9,168,081.0	2.02
合计	256,611,308.30	56.43

2014 年度

客户名称	销售收入（元）	占当期销售收入总额 比重（%）
百威英博	155,581,832.64	35.68
华润雪花啤酒	108,636,010.18	24.91
广州亚太酿酒有限公司	20,559,519.37	4.71
泰国红酒公司	11,452,082.54	2.63
阿巴里斯印刷厂	9,224,735.05	2.12
前五名客户合计	305,454,179.78	70.05

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

（四）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司原材料为各类生产用纸张、油墨，以及自产镀铝纸所用铝箔等。公司主要原材料的采购金额及占原材料采购总额的比例如下表所示：

单位：元

序号	项目	2016 年 1-7 月	2015 年采购额	2014 年采购额
----	----	--------------	-----------	-----------

		金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1	原纸	65,612,239.80	33.17	76,425,279.19	30.11	75,905,737.01	25.98
2	铝箔	18,846,779.68	9.53	25,757,873.86	10.15	27,759,506.41	9.50
3	镀铝纸	45,999,688.31	23.26	42,528,358.37	16.76	42,566,045.26	14.57
4	油墨	16,797,809.67	8.49	28,352,764.99	11.17	35,935,126.74	12.30
5	化工原料	17,674,448.23	8.94	22,167,870.47	8.74	27,366,103.34	9.37
6	进口原纸	0.00	0.00	0.00	0.00	8,253,112.24	2.82
7	薄膜	5,057,830.90	2.56	9,007,239.37	3.55	10,044,586.72	3.44
8	包装物及 低值易耗 品	18,965,904.89	9.59	35,613,873.75	14.03	50,151,663.36	17.17
9	热敏纸	108,896.16	0.06	373,142.08	0.15	0.00	0.00
10	水电费	8,741,554.46	4.42	13,554,946.06	5.34	14,172,387.49	4.85
	合计	197,805,152.10	100.00	253,781,348.14	100.00	292,154,268.58	100.00

2、成本构成情况

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	143,149,570.66	64.06	227,320,806.89	66.78	222,822,367.44	63.42
直接人工	20,304,300.91	9.09	38,137,050.10	11.20	41,552,687.00	11.83
制造费用	60,008,345.46	26.85	74,936,539.37	22.02	86,946,035.11	24.75
合计	223,462,217.03	100.00	340,394,396.37	100.00	351,321,089.55	100.00

2015年制造费用较2014年减少了-12,009,495.74元，降幅13.81%。其主要原因为2015年公司加强了管理，降低了车间办公费、运输车辆使用费、低值易耗品摊销、水电费等制造费用，有效节约了制造费用。2016年1-7月，上年投入的设备逐步调试到位，本期又陆续购置了一些设备，因此制造费用所占成本比重出现上升趋势。

3、报告期内各期前五名供应商采购额及其占当期采购总额比重情况

(1) 2016年1-7月前五大供应商情况

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的
-------	---------	----------

		比例 (%)
山东鲁骈纸品科技股份有限公司	31,675,923.07	16.83
Brigl & Bergmeister 伯格梅斯特纸业	25,069,570.35	13.32
民丰特种纸股份有限公司	18,103,104.20	9.62
中铝河南洛阳铝箔有限公司	11,088,814.08	5.89
Tam Shing Industry Limited 汤辛公司	7,986,385.11	4.24
前五名供应商合计	93,923,796.81	49.91

(2) 2015 年度前五大供应商情况

供应商名称	采购金额 (元)	占当期采购总额的比例 (%)
Brigl & Bergmeister 伯格梅斯特纸业	47,437,982.32	19.38
山东鲁骈纸品科技股份有限公司	34,335,008.95	14.03
中铝河南洛阳铝箔有限公司	12,452,152.68	5.09
河南省玉洋铝箔有限公司	10,445,118.70	4.27
温州市印刷物资有限公司	10,119,713.95	4.13
前五名供应商合计	114,789,976.60	46.90

(3) 2014 年度前五大供应商情况

供应商名称	采购金额 (元)	占当期采购总额的比例 (%)
山东鲁骈纸品科技股份有限公司	49,446,380.62	17.50
Brigl & Bergmeister 伯格梅斯特纸业	31,749,559.58	11.24
中铝河南洛阳铝箔有限公司	19,610,359.00	6.94
奥地利 RMG 有限公司	14,641,909.03	5.18
温州市印刷物资有限公司	12,087,574.60	4.28
前五名供应商合计	127,535,782.83	45.13

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

山东鲁骈在报告期内曾为公司下属合营企业。在合营期间，公司主要由山东鲁骈按提供符合其技术指标要求的原纸。2015 年 10 月 25 日，公司将山东鲁骈

权益对外转让后，与其不再存在关联关系。

（五）重大业务合同及履行情况

1、销售合同

报告期内，合同金额在 1000 万人民币或 100 万美元以上的销售合同为：

序号	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的	执行情况
1	喜力酿酒（广州）有限公司	20,683,905	2014.1.1-2014.12.31	啤酒标签	履行完毕
2	百威英博雪津啤酒有限公司	13,403,682	2014.3.1-2015.2.28	啤酒标签	履行完毕
3	华润雪花啤酒（浙江）有限公司	13,309,841	2014.1.1-2014.12.31	啤酒标签	履行完毕
4	百威英博雪津啤酒有限公司	12,676,169	2015.3.1-2016.2.29	啤酒标签	履行完毕
5	百威英博（台州）啤酒有限公司	11,530,402	2014.3.1-2015.2.28	啤酒标签	履行完毕
6	华润雪花啤酒（辽宁）有限公司	10,768,794	2015.1.1-2015.12.31	啤酒标签	履行完毕
7	泰国红酒公司	2,339,787.34	2015.3.26-2015.7.5	纸标签酒标	履行完毕
8	阿巴里斯印刷厂	1,419,428.86	2015.5.12-2015.6.20	镀铝标签纸	履行完毕
9	海天酱油	框架合同	2015.12.30	标签、不干胶标签	正在执行
10	百威英博投资（中国）有限公司	框架合同	2016.3	啤酒标签	正在执行
11	喜力酿酒（广州）有限公司	框架合同	2016.1.8	啤酒标签	正在执行
12	华润雪花啤酒（辽宁）有限公司	框架合同	2016.3	啤酒标签	正在执行
13	华润雪花啤酒（浙江）有限公司	框架合同	2016.1.7	啤酒标签	正在执行
14	华润雪花啤酒（武汉）有限公司	框架合同	2016.2.26	啤酒标签	正在执行
15	喜力酿酒（浙江）有限公司	框架合同	2016.1.12	啤酒标签	正在执行
16	Inbev Belgium NV 比利时英博公司	框架合同	2015.4.22	啤酒标签	正在执行
17	Inbev Uk Ltd 英博英国有限公司	框架合同	2015.4.22	啤酒标签	正在执行

18	Inbev Deutschland Vertriebs Gmbh 英博德国有限公司	框架合同	2015.4.22	啤酒标签	正在执行
19	NESTLE PURINA PETCARE FRANCE 雀巢普瑞纳法国有限 公司	框架合同	2016.1.1-2017.12.31	食品标签	正在执行
20	SAB Miller-Grolsch 米勒啤酒集团	框架合同	2015.4.1-2017.3.31	啤酒标签	正在执行
21	Kompania Piwowarska Sa 波兰比沃华尔斯卡 啤酒公司	框架合同	2015.4.1-2017.3.31	啤酒标签	正在执行
22	Dashen Brewery PLC 大申啤酒有限公司	框架合同	2016.1.1-2016.12.31	啤酒标签	正在执行
23	Carlsberg Supply Company AG (France) 嘉士伯集团法国有限 公司	框架合同	2016.8.5-2017.8.4	啤酒标签	正在执行
24	ZL NAŁĘCZÓW 波兰纳文丘夫集团	框架合同	2015.4.1-2017.3.31	啤酒标签	正在执行
25	Ibecor SA 伊比克有限公司	框架合同	2014.1.1-2018.12.31	啤酒标签	正在执行
26	Brasserie Kronenbourg 法国克罗伯格啤酒 公司	框架合同	2016.8.5-2017.8.4	啤酒标签	正在执行
27	Carlsberg Supply Company AG (CH) 嘉士伯集团瑞士有 限公司	框架合同	2016.8.5-2017.8.4	啤酒标签	正在执行

2、采购合同

报告期内，合同金额在 1000 万人民币以上的采购合同为：

序号	客户名称	合同金额	合同期间	合同标的	执行情况
1	山东鲁骅纸品科技 股份有限公司	63,085,656.57	2014.1.1-2014.12.31	原纸	履行完毕
2	山东鲁骅纸品科技 股份有限公司	32,599,021.10	2015.1.1-2015.12.31	原纸	履行完毕
3	中铝河南洛阳铝 箔有限公司	22,078,764.13	2014.1.1-2014.12.31	铝箔	履行完毕
4	中铝河南洛阳铝 箔有限公司	14,680,880.36	2015.1.1-2015.12.31	铝箔	履行完毕

5	温州市印刷物资有限公司	14,118,442.98	2014.1.1-2014.12.31	油墨	履行完毕
6	河南省玉洋铝箔有限公司	12,210,405.87	2015.1.1-2015.12.31	铝箔	履行完毕
7	温州市印刷物资有限公司	10,951,186.22	2015.1.1-2015.12.31	油墨	履行完毕
8	青州昂立	928,200.00	2016.4.1-2016.12.31	镭射纸	正在执行
9	青州昂立	75,813.00	2016.1.12-2016.12.31	镭射纸	正在执行
10	青州昂立	1,820,000.00	2016.3.8-2016.12.31	镭射纸	正在执行
11	青州昂立	1,456,000.00	2016.3.10-2016.12.31	镭射纸	正在执行
12	杭州金光	850000	2016.1.1	铜版纸	正在执行
13	巴斯夫	895,679.95	2016.7.14-2016.10.30	热熔胶	正在执行
14	巴斯夫	895,679.95	2016.3.7-2016.8.31	热熔胶	正在执行
15	山东鲁骅纸品科技股份有限公司	框架合同	2016.4.1-2017.3.31	防水纸	正在执行
16	嘉兴民丰	框架合同	2016.1.1-2016.12.31	防水纸	正在执行
17	河南玉洋	框架合同	2016.1.1-2016.12.31	铝箔	正在执行
18	中铝洛阳	框架合同	2016.2.25-2016.12.31	铝箔	正在执行
19	温州印刷	框架合同	2016.1.1-2016.12.31	凹印油墨	正在执行
20	浙江仙鹤	框架合同	2016.3.9-2017.3.8	防水纸	正在执行
21	佛山方达	框架合同	2016.1.1-2016.12.31	PET 收缩膜	正在执行
22	Briggl&Bergmeister 伯格梅斯特纸业	框架合同	2016.1.1-2016.12.31	原纸	正在执行
23	Sun chemical NV/SA 太阳化学有限公司	框架合同	2016.1.1-2016.12.31	油墨	正在执行
24	GLATFELTER 格拉特菲特纸业	框架合同	2016.1.1-2016.12.31	原纸	正在执行
25	Idem Paper SA 伊顿纸业	框架合同	2016.1.1-2016.12.31	原纸	正在执行

3、贷款合同

报告期内，公司贷款合同为：

贷款合同编号	贷款银行	期限	授信金额	利率（%）
709D150235	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.04.24-2016.04.24	1,000,000.00	基准利率上调 15%
709D150369	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.04.24-2016.04.24	1,400,000.00	
709D150339	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.04.24-2016.04.24	2,500,000.00	
709D150197	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.04.24-2016.04.24	2,350,000.00	
709D150315	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.04.24-2016.04.24	6,000,000.00	
709D150244	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.04.24-2016.04.24	3,000,000.00	
709D150251	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.04.24-2016.04.24	1,000,000.00	
709D150343	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.04.24-2016.04.24	5,700,000.00	
JX 嘉善 2015 人借 008	中国银行嘉善支行	2016.01.11-2016.11.10	8,000,000.00	基准利率上调 70.25 个基点
0947151228001	绍兴银行嘉兴嘉善支行	2015.12.28-2016.06.28	3,000,000.00	7.395%
2015 信银杭嘉贷字第 811088035043 号	中信银行嘉兴嘉善支行	2015.12.18-2016.12.15	8,000,000.00	基准利率上调 13.75%
2015 信银杭嘉贷字第 811088028405 号	中信银行嘉兴嘉善支行	2015.11.06-2016.11.04	3,500,000.00	
2015 信银杭嘉贷字第 811088031697 号	中信银行嘉兴嘉善支行	2015.11.27-2016.10.10	3,400,000.00	
2015 信银杭嘉贷字第 811088033708 号	中信银行嘉兴嘉善支行	2015.12.10-2016.12.07	4,000,000.00	
709D160066	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.4.24-2016.4.24	2,350,000.00	授信合同
2016 信银杭嘉贷字第 811088044414 号	中信银行嘉兴嘉善支行	2016.2.25-2017.2.10	2,700,000.00	基础利率上浮 1.355%
2016 信银杭嘉贷字第 811088044144 号	中信银行嘉兴嘉善支行	2016.2.24-2017.2.16	4,000,000.00	基础利率上浮 1.355%
2016 信银杭嘉贷字第	中信银行嘉兴嘉善支行	2016.1.12-2017.1.11	5,500,000.00	基础利率上

811088038890 号				浮 1.1375%
709D160072	交通银行嘉兴嘉善支行	2015.4.24- 2016.4.24	4,050,000.00	授信合同
709D160161	交通银行嘉兴嘉善支行	2016.6.2- 2017.6.2	8,000,000.00	授信合同
709D160223	交通银行嘉兴嘉善支行	2016.6.2- 2017.6.2	2,000,000.00	授信合同
709D160219	交通银行嘉兴嘉善支行	2016.6.2- 2017.6.2	4,000,00-0.0 0	授信合同
-	ING Belgium	2015.7.24-2017.7 .23	5,000,000 欧 元	Euribor 1 个 月上浮 2%

公司贷款均按期还本付息，未出现失信情况。

3、融资租赁合同

报告期内，公司设备融资租赁合同为：

序号	出租人	合同编号	合同签订日期	租赁物件	租赁期限	项目总价
1	远东租赁	IFELC12D044135	2012-11-29	设备	48 期	5,320,000
2	远东租赁	IFELC13D040693	2013-4-28	设备	48 期	16,192,266
3	远东租赁	IFELC13D043F79	2014-2-10	设备	36 期	11,700,000
4	远东租赁	IFELC15D041524	2015-7-19	设备	36 期	12,234,000
5	力合租赁	201408L015A	2014-9-8	设备	36 期	16,480,000
6	恒信租赁	L14A0064	2014-4-18	设备	48 期	11,217,024
7	恒信租赁	L14A0065	2014-3-13	设备	48 期	8,973,619
8	Deutsche Leasing France SAS	N2080-CB-0	2012.6.27	高宝 7 色 胶印机 N377078	72 期	1,590,000 欧元

公司融资租赁均按期偿付，未出现失信情况。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

（一）行业分类、监管体制及行业政策

1、行业分类

根据《上市公司行业分类指引》，公司属于 C23 印刷和记录媒介复制业；根据《国民经济行业分类标准》（GB/T4754-2011），公司属于 C2319 包装装潢及其他印刷；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业归类为：12111010 商业印刷；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业归类为：C2319 包装装潢及其他印刷。

2、监管体制

我国印刷包装行业的管理体制包含国家行政主管部门监督管理和各行业协会进行自律规范两个层次。国务院出版行政部门主管全国的印刷业监督管理工作，国家新闻出版广电总局是包装印刷行业的行政主管部门，负责本行业的宏观指导和行政管理；自律性组织包括中国印刷技术协会与中国包装联合会及中国印刷及设备器材工业协会，负责行业内的协调、监督、统计以及行业内企业合法权益的保护。

3、行业政策

（1）主要法律法规

根据国家制定的《印刷业管理条例》，印刷企业实行印刷经营许可制度，设立印刷企业需要向相关部门申请印刷经营许可证，方可从事相关业务。

（2）国家行业政策

公司所属的印刷包装行业分属于印刷业的子行业。国务院等行业主管部门多次出台鼓励发展和规范印刷包装业的政策，为印刷包装企业的发展提供了有力支持。印刷业的相关法规主要有《出版管理条例》、《印刷业管理条例》、《数字印刷管理办法》等。

近年来印刷行业的产业政策相继出台，例如，为规范数字印刷经营活动，促进数字印刷健康发展，根据《出版管理条例》、《印刷业管理条例》及相关法律

法规，制定了《数字印刷管理办法》。《数字印刷管理办法》明确了数字印刷经营活动的范围和企业的设立条件，规定了监督管理体制和法律责任。有助于我国印刷业转型升级和加快发展；国务院 2009 年 9 月发布的《文化产业振兴规划》明确指出“以文化创意、影视制作、出版发行、印刷复制、广告、演艺娱乐、文化会展、数字内容和动漫等产业为重点，加大扶持力度，完善产业政策体系，实现跨越式发展。”将印刷业列为今后重点发展的九大文化产业之一；《印刷业“十二五”时期发展规划》中提出，加快国家印刷示范企业建设步伐，培育一批具有国际竞争力的优势印刷企业。“到‘十二五’期末，数字印刷占我国印刷总产值的比重超过 20%。产值超过 50 亿元的印刷企业有若干家，产值超过 10 亿元的印刷企业超过 100 家。”

（二）行业概况

印刷包装行业是国民经济体系的重要组成部分，在生产、流通、消费活动中发挥着不可或缺的作用。随着我国工业化和城市化的快速发展和人民物质文化生活水平的不断提高，催发了对印刷包装产业巨大的市场需求。印刷行业与包装行业虽然侧重点不同，但在原材料、工艺技术、产品用途等方面又交叉重合相辅相成，公司所属的印刷包装行业兼具有印刷业和包装业两大行业的特点。

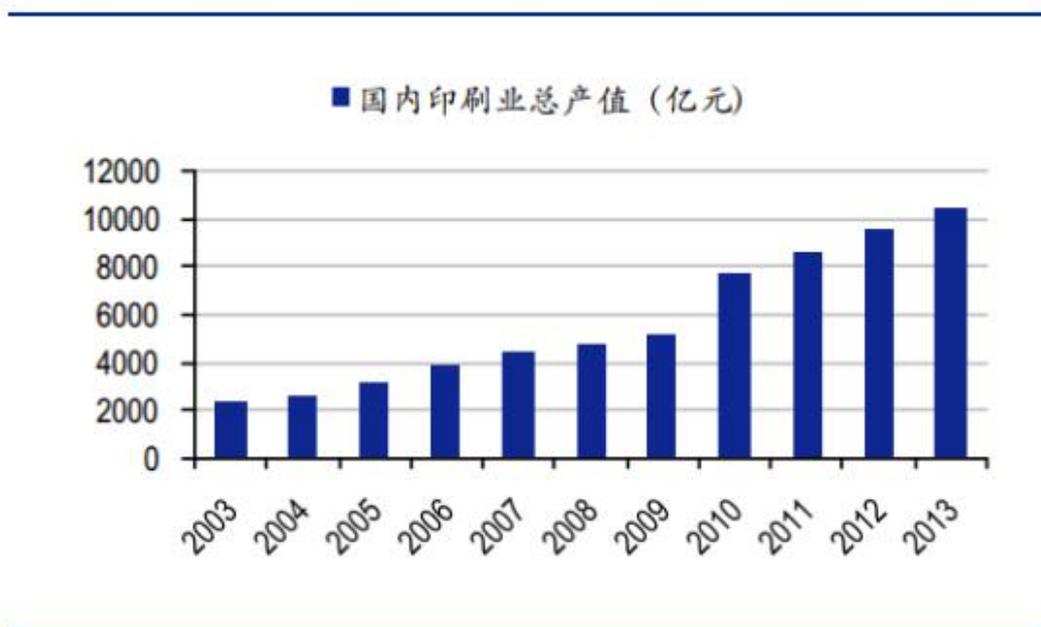
1、印刷行业

在全世界范围内，印刷行业呈现出稳步增长的发展态势。根据美国印刷市场与资讯研究机构 PRIMIR 发布的报告：2014 年全球印刷业总产值达 7250 亿美元，预计未来 5 年全球印刷市场仍将保持稳步增长，到 2018 年产值将达到 9800 亿美元¹。目前，美国印刷业整体规模位居第一，我国则紧随其后，并有望在未来逐步赶超，成为全球最大的印刷国家。

印刷业是我国国民经济的重要组成部分。根据中国包装联合会统计，2013 年中国印刷业总产值首次突破 1 万亿元，达到 10398.5 亿元，其中出版物印刷产值保持稳定增长（比重约 15%）；包装装潢印刷产值快速增长，占整个印刷总产值的比重稳步提升（约 75%）。国内印刷业总产值增长情况如下图所示：

¹数据来源：中国印刷业年度报告

图 1：国内印刷业总产值



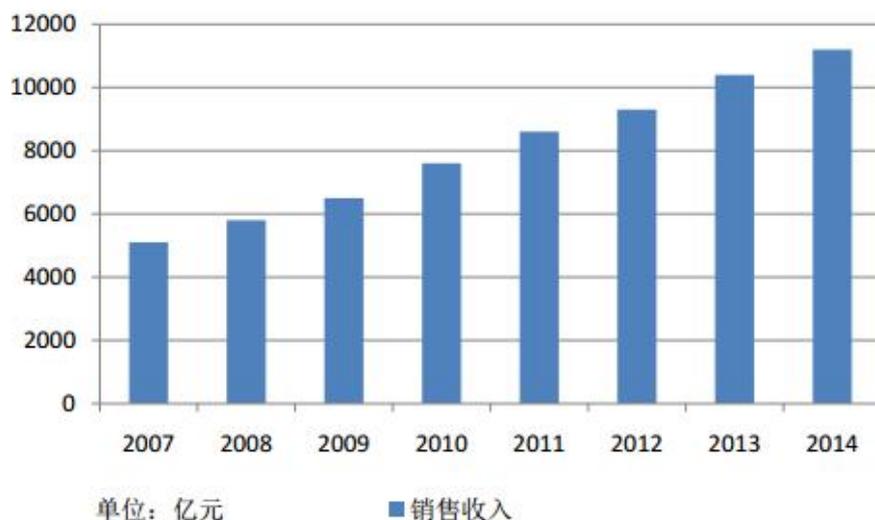
数据来源：中国包装联合会

根据 2015 年 7 月国家新闻出版总署发布的《2014 年新闻出版产业分析报告》显示：全国印刷复制（包括出版物印刷、包装装潢印刷、其他印刷品印刷、专项印刷、打字复印、复制和印刷物资供销）2014 年实现营业收入 11740.2 亿元，增长 5.8%；利润总额 814.7 亿元，增长 5.0%。

2、包装行业

随着经济增长和环保意识的增强，国际包装行业已成为重要的全球产业经济力量，其经济贡献与社会影响日益壮大。2014 年，中国包装行业销售收入超过 11,333 亿元，中国已经成为仅次于美国的世界第二大包装产品生产国。国内包装行业市场需求在 2007-2014 年间实现了稳步增长，如下图所示：

图 2：2007-2014 年中国包装行业销售收入



数据来源：产业信息网《2015-2020年中国多功能包装机市场运行态势及投资方向研究报告》

近十年来，我国包装工业总产值从2002年2500多亿元，到2009年突破1万亿元，超过日本，成为仅次于美国的世界第二包装大国。2014年国内包装工业总产值完成14800亿元，包装行业社会需求量大、科技含量日益提高，已经成为对经济社会发展具有重要影响力的支撑性产业。

图3：国内包装工业总产值



数据来源：中国包装联合会

（三）市场规模

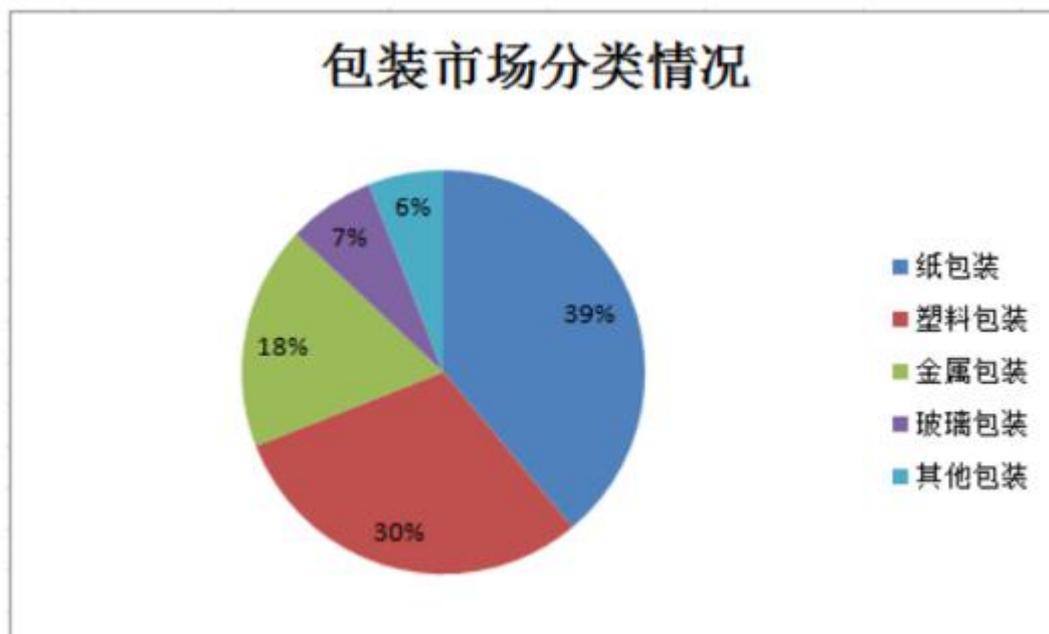
1、包装印刷行业

在整体印刷工业中，包装印刷行业发展相对较快。根据 2014 年中国印刷业年度报告，2012 年全球包装市场销售额为 7723 亿美元，并在 2013 年增长 3.2%，达到约为 7970 亿美元。在未来几年间，全球包装市场销售额仍将稳步增长，并预计于 2018 年左右达到约 9700 亿美元。

（1）包装印刷市场分类

按所承印的包装材料对包装印刷市场进行分类，可分为纸包装、金属包装、塑料包装、玻璃包装等种类。根据相关研究报告，纸包装市场份额最大，占据市场份额约 39%；其次为塑料包装，占据市场份额约 30%；而金属包装和玻璃包装，则分别占据 18%和 7%的市场份额。

图 4：包装市场分类情况



数据来源：公开数据整理

按照下游使用行业对包装印刷市场进行分类，食品饮料行业是包装产品使用的第一大市场，工业运输行业是第二大市场；随后是日化产品、医药产品、烟草产品等市场。

（2）包装印刷行业市场概况

中国的包装印刷行业社会需求量大，科技含量日益提高，已成为我国国民经济中的重要产业之一。目前我国包装印刷工业产业链正在不断延伸，其延伸有向产业上游原材料方向发展，也有向下游消费品市场发展。

下游品牌集中度的提高正在推动包装印刷行业的整合浪潮，客户通过集团化采购和缩减供应商的数量可以提高采购效率，同时，与核心供应商结为长期稳定的战略合作关系，可以提高产品包装在材料研发、质量稳定、区域扩张方面的能力；包装企业龙头的规模优势凸显，落后小企业面对人工、环保成本不断提高的发展趋势，生存空间将越来越小。

2、标签印刷行业

（1）标签印刷行业市场概况

标签是用纸质材料、铝箔或者化工薄膜材料印制的，贴在饮料瓶外，用来标志产品目标和分类或内容的标识。

标签印刷是近年来印刷行业中增速居于首位的子行业。2013 年全球标签印刷市场消费量为 486.91 亿平方米，2014 年达到 510.8 亿平方米，同比增长 4.9%。

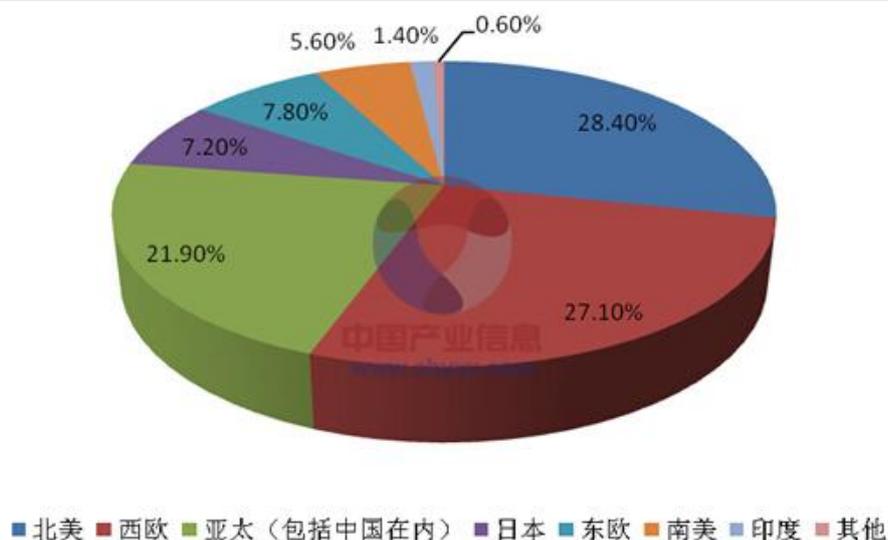
图 5：2011-2014 年全球标签印刷消费量

年份	消费量（亿平方米）	市场规模（亿美元）
2011 年	420.9	897.3
2012 年	442.8	943.9
2013 年	464.5	990.2
2014 年	490.5	1052

数据来源：智研数据中心整理

全球标签市场可以分为三个比较大的市场：欧洲市场、美洲市场、亚太市场。目前，具体市场格局为：北美 28.4%，西欧 27.1%，亚太（包括中国在内）21.9%，日本 7.2%，东欧 7.8%，南美 5.6%，印度 1.4%，其他地区 0.6%。亚洲市场是全球标签增长的主力军。东欧、中国、拉美是未来全球三个潜力最大标签市场。

图 6：2014 年全球标签印刷区域格局

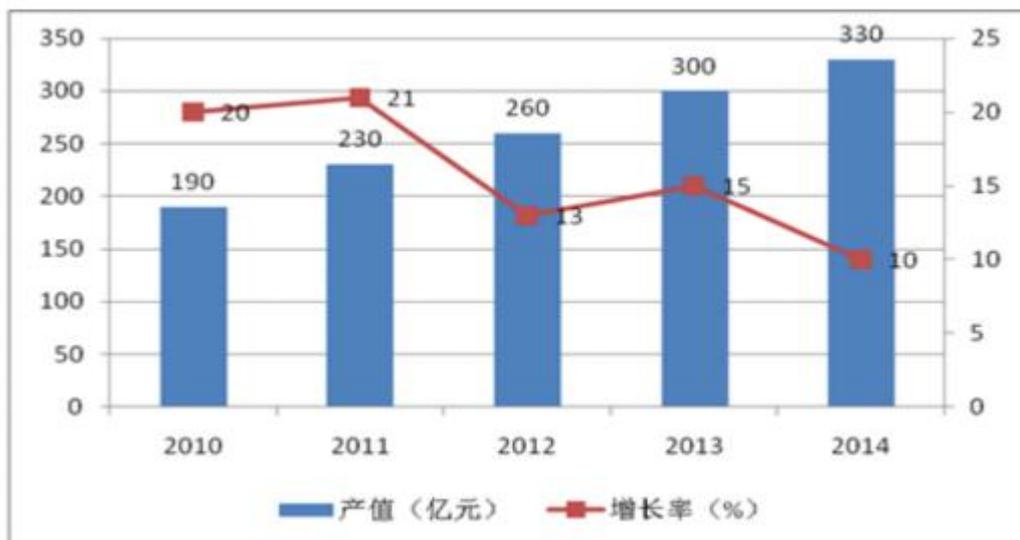


数据来源：智研数据中心整理

从人均标签消费水平来看，人均消费最高的是北美，欧洲紧随其后，但已有很大差距。而南美、中国、东南亚、印度和非洲的人均消费水平都很低，但却有很大的市场空间。

国内市场方面，得益于终端市场的持续繁荣，近几年我国标签印刷行业发展态势良好，增长速度显著快于国民生产总值的增长。据中国印刷设备及器材工业协会公布的数据显示，继 2011 年我国标签印刷工业总产值获得了超过 20% 的增长后，2012-2014 年我国标签印刷工业产值增长速度分别为 13%、15% 和 10%，2014 年我国标签印刷工业总产值达到 330 亿元。

图 7：2010-2014 我国标签工业产值及其增长率

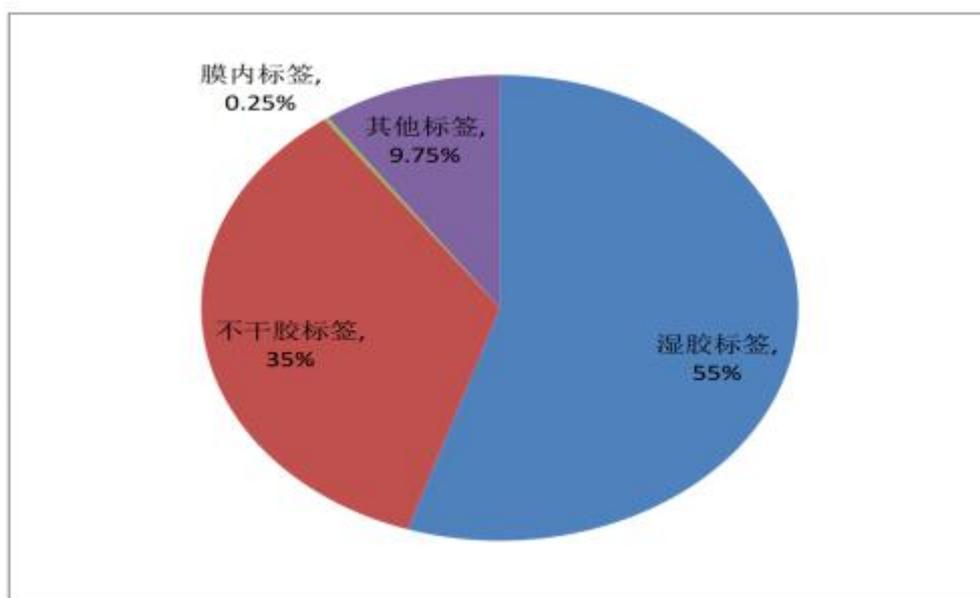


数据来源：中国印刷及设备器材工业协会标签印刷分会

从 2013 年全球标签市场销售额分类占比来看，湿胶标签占 46%，压敏（不干胶）标签占 37%，套筒标签占 8%，收缩标签占 6%，模内标签占 2%。

从标签产值分类占比来看， 2013 年我国标签印刷工业总产值中，湿胶标签占 55%，压敏（不干胶）标签占 35%，模内标签占 0.25%， 9.75%为其他技术的标签。

图 8：2013 我国标签产值分类



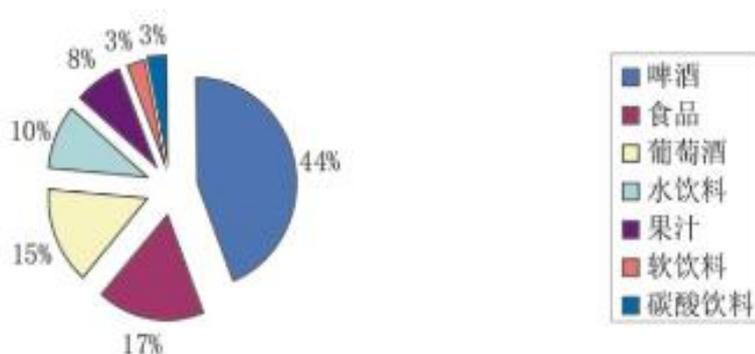
数据来源：中国印刷及设备器材工业协会标签印刷分会

整体来看，我国标签印刷行业在 2014 年发展速度有所放缓，但平均来看，目前我国标签每年人均消费量不足 3 平方米，而发达国家人均 15-20 平方米，可见未来我国标签印刷行业还有巨大的增长空间。

（2）湿胶标签印刷行业

为了满足人们生活需求和现代工业技术的需要，有部分纸种需要在水环境中使用，例如酒标纸。这些种类的纸张不仅要求有一定的干强度，还要求有较好的湿强度，即湿强纸。湿强纸啤酒标签是一种颜料涂布纸，具有湿强度高、耐水性好、贴瓶迅速能与瓶体平整紧密结合的特点，是啤酒厂常规包装用标签。

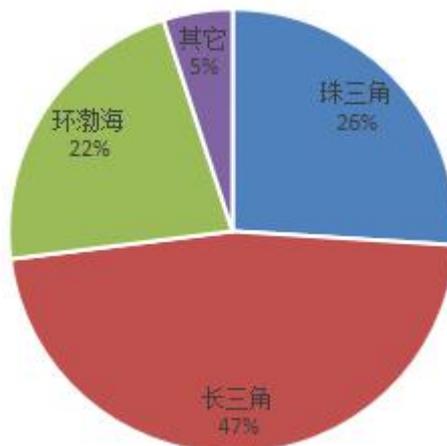
图 9：湿胶标签在玻璃瓶的应用分布



从 2009 年到 2015 年的 6 年时间里，我国标签印刷业的整体水平实现了跨越式发展，涌现了一批规模型专业湿胶标签印刷企业，从以小规模、低水平的分散式生产，逐步向专业化、集约化生产及跨界服务迈进。

2014 年亚洲的湿胶标签增长 5.8%，预计在 2014~2019 年期间，湿胶标签的平均年增长率将在 5.4%左右。2013 年我国内地共有标签印刷企业 6046 家，主要分布在珠三角、长三角和环渤海三个产业带，占比接近 96%。其中长三角 2850 家、占 47%；珠三角 1593 家，占 26%；环渤海 1344 家，占 22%；其他占 5%左右。而湿胶标签的主要生产企业在经济发达的沿海地区。

图 10：湿胶标签企业分布情况



湿胶标签主要应用于啤酒、饮料、食品等普通标签纸的印制，防止其放置于冰箱及冰柜等潮湿环境中，因吸收水分造成破损，既满足了使用者对外观的需求又达到了环保的要求。

（3）压敏胶标签（不干胶）标签印刷行业

压敏胶标签（不干胶）标签是一种以纸张、薄膜或其它特种材料为面料，背面涂有胶粘剂，以涂硅保护纸为底纸的一种复合材料。并经印刷、模切等加工后成为成品标签。压敏胶标签（不干胶）标签印刷与传统标签印刷相比，拥有不用刷胶、不用浆糊、不用蘸水、无污染、节省贴标时间等诸多优点，方便快捷，应用范围广。

2012-2014 年我国不干胶材料的总产量分别为 34 亿平方米、40 亿平方米和 44 亿平方米，同比分别增长 13%、18%和 10%。

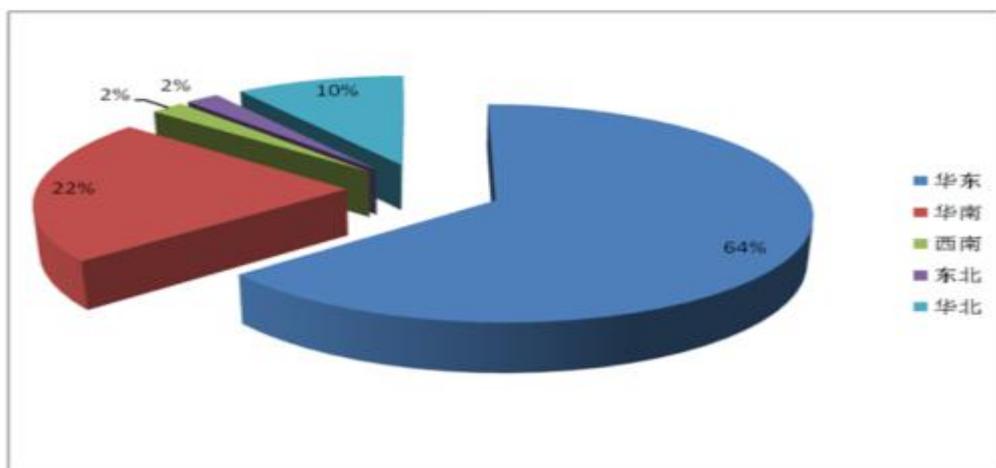
图 11：2010-2014 我国不干胶标签产量情况



数据来源：中国印刷及设备器材工业协会标签印刷分会

从区域分布来看，中国的压敏胶标签（不干胶）标签印刷产业链目前已形成上海、深圳、北京为核心的三大印刷产业圈，上海、深圳、苏州、东莞等几个城市是国内不干胶标签印刷最发达的地区。京津地区的压敏（不干胶）标签印刷企业数量虽不少，但普遍规模较小，明显缺乏竞争力。

图 12：2014 年国内不干胶标签印刷企业分布概况



数据来源：中国印刷及设备器材工业协会标签印刷分会

从应用领域角度来看，作为商品的标示装饰物以及产品信息的重要载体，压敏（不干胶）标签的应用范围非常广泛，几乎覆盖了工业领域的所有门类，但其增长领域主要集中在四个行业，分别是日化行业、食品药品行业、超市和物流行业以及电子家电行业。

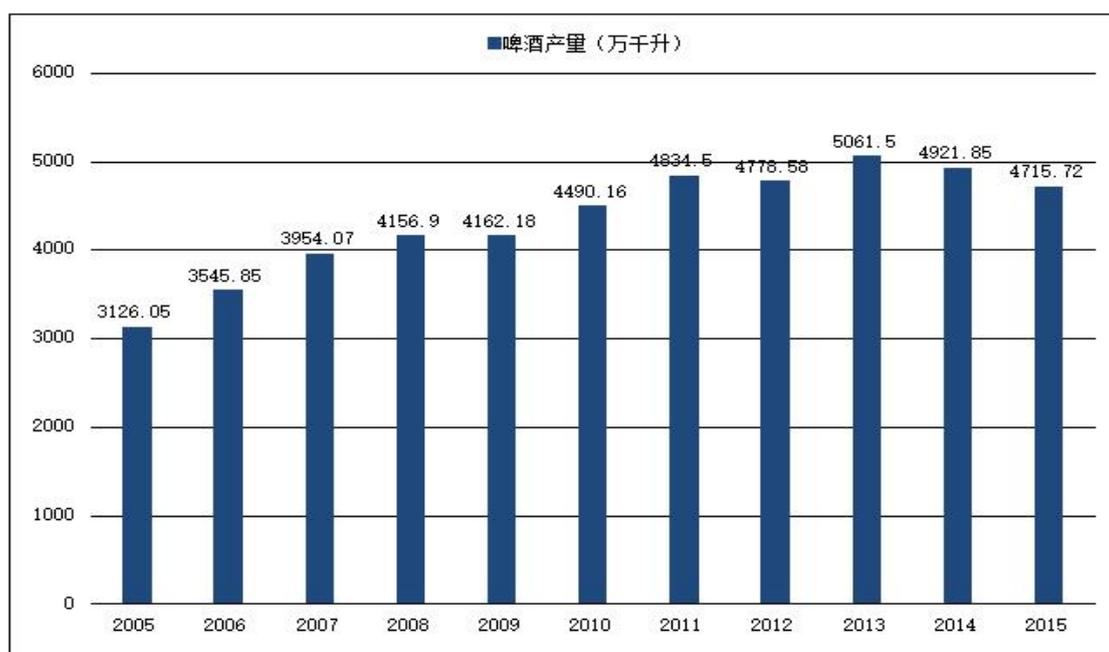
3、下游行业发展概况

（1）啤酒行业

1) 总体平稳增长

在多年的高速发展之后，我国啤酒行业进入稳定增长期：根据国家统计局数据，我国啤酒产量由2005年的3,126.05万千升增长至2015年的4,715.72万千升，复合增长率达到4.2%。

图 13：2005-2015 年国内啤酒产量



数据来源：国家统计局

2014年以来，我国啤酒行业累计产量增速开始逐月下滑，终端销售整体景气度不如往年，主要是受到旺季天气偏冷以及宏观大环境的不利影响。至2015年，下滑形势有所放缓。

图 14：中国啤酒销量及增速



数据来源：中国印刷及设备器材工业协会标签印刷分会

2014 年中国啤酒行业销量 494 亿升，占全球销量的 26%左右，中国人均消费啤酒量已经不低，达 37.4 升/人，即人均消费 500ML 标准瓶 75 瓶。但相较于啤酒消费水平最高的日本，中国啤酒消费量还有不小增量空间。

图 15：国内人均啤酒消费量



数据来源：Euromonitor

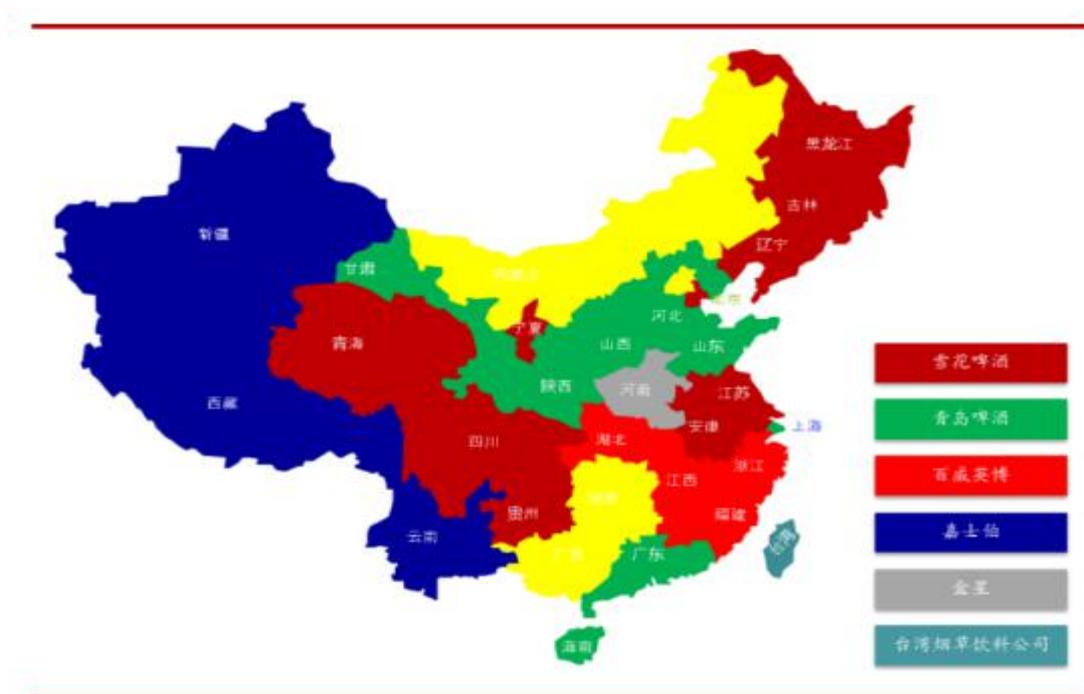
2) 产量呈季节性特征

啤酒生产和消费具有明显的季节性特征，每年的 6-8 月是啤酒生产和消费的高峰期，12 月-次年 2 月是啤酒生产和消费的谷底期。

3) 行业集中度提升仍是主旋律

经过近二十年的合并及产能扩展，国内啤酒行业基本整合完毕，形成华润雪花、青岛啤酒、百威英博及嘉士伯啤酒四强鼎立格局，行业 CR4²高达 75%，行业步入极高寡占型(65%<CR4<75%)等级。纵向对比国内食品饮料其他子行业，啤酒集中度位居前两位。

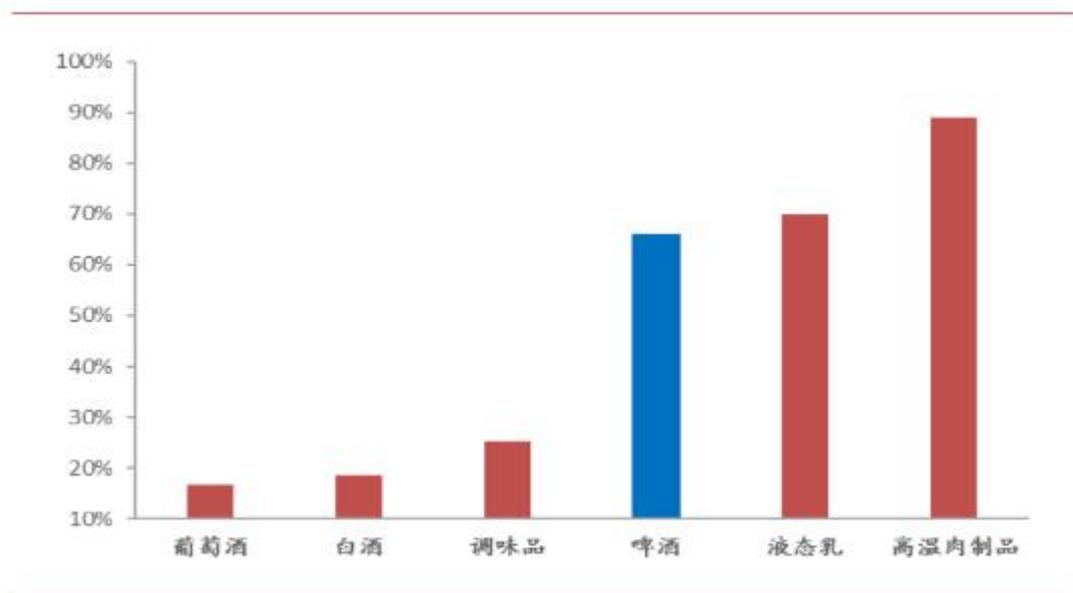
图 16:国内啤酒市场形成诸侯割据局面



数据来源：公开数据整理

² 行业集中率（CRn 指数）是指该行业的相关市场内前 N 家最大的企业所占市场份额的总和。例如，CR4 是指四个最大的企业占有该相关市场份额。

图 17:啤酒 CR4 位居食品饮料版块第三位



数据来源：公开资料整理

中国啤酒行业目前处在产业集中、竞争趋缓的发展阶段。2015 年百威与 SAB 两大啤酒巨头合并；嘉士伯旗下啤酒花已经完成卖壳重组，与嘉士伯合资建厂的兰州黄河也已停牌公告重组；燕京啤酒控股的惠泉啤酒未来也有重组可能。这一系列并购重组将有效刺激我国啤酒市场的整合，进入新格局下的上升通道。由此可见，未来行业集中度仍将进一步提升。

(2) 调味品行业

调味品行业发展速度快、产量大且品种多。我国 2015 年调味品年产量超过 1500 万吨，以酱油、食醋和复合调味品的产量最大，约占整个调味品市场的 85%。其中，尤以酱油产量最大，约占整个调味品市场的 50%。2010 到 2013 年，我国酱油年产量分别为 595.7 万吨、662.5 万吨、700.4 万吨和 758.0 万吨，同比增长率分别为 18.4%、11.2%、5.7%和 8.2%。

从调味品行业成长来看，酱醋子行业体量最大且成长最快，且目前我国调味品人均消费量较日本等可比国家仍处低位，未来增量空间较大。

从行业集中度来看，我国调味品 CR5 为 21.4%，低于主要可比国家，且酱

醋等普适品集中度低于小品，酱醋子类行业集中度上升空间大。

(3) 其他食品饮料行业

1) 饮料行业

近年来，饮料行业已成为食品饮料行业中发展最快的市场之一。饮料产品主要包括酒类、瓶装饮用水、碳酸饮料、乳饮料、果汁、茶饮料、功能饮料等，随着人们收入水平的逐渐提高，饮料产品已经成为越来越多城乡居民的重要消费品。2006年至2012年我国饮料制造业销售收入从3,505亿元增加到12,051亿元，复合增长率达到22.85%。2014年中国软饮料产量达16676万吨，比去年同期增长11.7%。2011年到2014年我国软饮料产量稳定增加，2011年到2014年增产率分别为17.82%，10.73%，14.61%和11.72%。

图 18:2014 年中国软饮料产量数据分析



数据来源：中国产业信息网

但整体而言，我国人均饮料消费量仍远低于亚洲发达国家或地区，与欧美发达国家相比差距则更大。目前我国人均饮料消费量为70升/年，尚低于90升/年的世界平均水平。随着国民生活水平的不断提高，居民消费能力不断增强，我国的饮料行业仍有很大的增长空间。

2) 食品制造业

食品制造业是国民经济的重要组成部分，与居民的日常生活紧密相关，主要包括方便食品、烘焙食品、糖果、乳品和调味品等食品的加工、生产。近年来随

着居民消费水平的逐渐提高，我国食品制造业发展迅速。自 2005 年以来，我国食品制造业保持了高速增长，食品制造企业利润总额由 2005 年的 205.23 亿元增长至 2014 年的 1832.2 亿元，复合增长率高达 27.54%。³到 2020 年，亚洲食品零售市场将占世界市场的 41%，中国将成为世界第二大食品市场。然而与发达国家相比，目前我国食品消费量仍然处于较低的水平，例如在速冻食品领域，2010 年美国人均消费量约为 60 公斤/年，而我国人均消费量只有 9 公斤/年。随着国民经济稳定增长和居民消费能力的不断提高，我国食品制造业未来仍有较大的上升空间，在饮料行业和食品制造行业快速发展的背景下，对于印刷包装产品的需求也会随之增长。

（四）影响行业发展的重要因素

1、有利因素

（1）印刷产业政策支持

《印刷业“十二五”时期发展规划》提出，到“十二五”期末，我国印刷业总产值预计超过 11,000 亿元人民币，成为全球第二印刷大国，使我国成为世界印刷中心；要加快国家印刷示范企业建设步伐，培育产值超过 50 亿元的印刷企业若干家，产值超过 10 亿元的印刷企业超过 100 家；基本建立绿色环保印刷体系，力争绿色印刷企业数量占到我国印刷企业总数的 30%；稳定和拓展出口市场，开拓国际新兴市场，鼓励印刷企业“走出去”和开展外向型印刷业务，促进加工贸易印刷企业更大规模的发展。

（2）庞大的市场需求

宏观方面，从增长速度来看，2013 年全球标签业平均增长率约为 15%，各类标签消费总量加起来约 460 亿平方米，到 2015 年超过 517 亿平方米。目前我国标签每年人均消费量不足 3 平方米，而发达国家人均 15-20 平方米，可见未来我国标签印刷行业还有巨大的增长空间。

（3）消费水平提高

³数据来源：国家统计局

到 2020 年，亚洲食品零售市场将占世界市场的 41%，中国将成为世界第二大食品市场。伴随着我国经济的不断发展，人民收入水平的不断提高，人们对食品饮料的需求也从解决温饱问题上升到追求吃的更美味更放心。食品饮料的逐步中高档化，也催生了人们对产品包装的更高需求。普通的白卡纸或白板纸已经不能满足客户对外观效果的要求，金、银卡纸类包装品及铜版纸覆光膜-亚膜更能凸显产品的质感和高贵。对于标签印刷企业来说，更为高端的印刷材料和更为复杂的印刷工艺，提升了产品的附加价值。

2、不利因素

（1）原材料和能源价格上涨的压力

近年来，包装印刷行业的原材料价格一直处于上涨阶段，究其原因主要包括：延伸产品如油墨、洗版液以及橡皮布等原材料价格的上涨；对造纸业的调整（如关闭高污染造纸企业）使得纸张货源减少，纸张价格上涨。作为生产服务型企业，包装印刷企业将消耗大量的原材料，原材料价格的上升必然会导致企业利润的下降，企业的经营成本势必上升。

（2）行业集中度较低

目前我国大多数印刷包装企业规模较小、技术水平低，主要依靠低质低价产品冲击市场；而具有规模与技术优势的企业数量较少、市场份额仍不够高。上述局面不利于整个行业通过合理扩大生产规模提高生产效率、降低生产成本、减少能耗与污染、提高盈利水平，也不利于技术水平要求相对较高但具有综合优势的新型表面活性剂产品的产业化推广。未来随着优势企业利用专业化与规模化优势不断做优做强、市场份额显著提高，行业将会经由整合、重组等过程，不断提高行业集中度，实现优胜劣汰。

（3）留住人才难以及人工成本上升

企业制度的不规范、管理的粗放以及企业文化的落后难以留住高素质人才。以众多中小型企业为例，此类企业目前所采用的生产模式仍旧是人工加机器，也就意味着在印刷加工过程中离不开人工的控制，人在生产过程中起着主导作用，尤其是以印后流程人力需求大。但是这些岗位所提供的工资待遇并不理想，也就

使得相关人员不愿从事此类工作，在此种状况下，企业不得不通过提高工资待遇来留住工人，但这会使得企业面临的压力加重。

（4）劳动效率低下、设备落后

包装印刷的功能和作用在于能够提升产品的档次、提高产品的附加值以及增加消费。但是，相对于发达国家而言，我国的包装印刷行业的总产值很低，劳动效率甚至不到发达国家的十分之一。目前，我国印刷工业总产值占我国 GDP 的 2.5%，占全世界印刷工业总产值的 4% 左右，处于较低层次。目前对大多数包装印刷企业而言，使用较多的还是中低档的印刷设备。有些企业购进的是二手进口印刷设备，也有些企业使用的是旧式印刷机，与国内外一些知名大型包装印刷企业所购进的先进设备相比，不仅生产设备功能落后，而且自动化程度以及性能的稳定性和耐用性远远不及先进的印刷设备。同时，印刷设备缺乏创新能力使得多数企业没有自己的创新技术和印刷特色。

（五）基本风险特征

1、受下游食品饮料行业波动影响的风险

公司生产的标签产品主要销售给下游的啤酒、调味品等食品饮料快速消费品行业，因而下游行业采购需求的季节性变化直接影响本公司的生产经营。公司主要为百威英博、华润雪花、珠江啤酒等国内外知名啤酒厂商提供啤酒酒标的设计打样、生产和销售。但啤酒作为一种消暑解渴的饮品，其生产和消费具有明显的季节性特征，且受国家宏观政策及消费趋向等多方面因素的影响。若短期内公司所服务的啤酒等下游食品饮料行业消费需求下降，将对本公司生产经营和市场营销产生不利影响。

2、原材料价格波动风险

公司生产所用主要原材料为原纸、铝箔、塑料薄膜、不干胶、水性涂料和油墨等，而这些原材料的价格很大程度上受到天然材料和石油价格的影响。随着不可再生能源资源的供需关系不断紧张，木浆和石油的价格出现了持续的波动，这使得公司生产所需的原材料采购成本波动幅度较大，对公司带来了一定的成本压力及经营风险，对公司的毛利率和利润将产生一定影响。

3、主要客户集中风险

公司产品主要应用于食品饮料等快速消费品制造行业，其中啤酒行业客户占比较高。由于下游啤酒行业集中度较高，2014~2015年度公司前五大客户主要为百威英博、华润雪花、喜力等。公司依靠其产品竞争优势和品牌优势取得上述客户的认可，未来仍将继续深入合作。但如果国家宏观政策及消费趋向等多方面因素变化，导致上述客户经营发生重大不利变化或因招投标减少公司订单，可能对公司的生产和销售带来不利影响。

4、技术及人才流失的风险

公司拥有来自世界各国专业人才组建的国际研发中心，拥有一支集研发设计、印刷、模切为一体的优秀专业技术团队，专注于研发符合客户实际需求及市场未来发展趋势的产品。这些生产技术和人才，是公司持续发展的重要资源和基础。同时，公司的管理人员自公司成立发展至今也在经营管理方面积累了宝贵的经验，是公司未来发展稳定可靠的重要保障。但随着行业竞争加剧，人才及技术竞争日趋激烈，一旦出现核心技术人员和管理骨干流失的不利局面，将对公司的技术研发、生产经营产生不利影响。

（六）行业竞争格局

1、公司在行业中的竞争地位

印刷包装行业是技术和资本密集型行业，技术对企业的发展起着至关重要的作用。公司自成立以来一直重视研发的投入，每年投入一定的人力物力进行技术改造。从2012年开始，取得了高新技术企业称号。2014年顺利通过了评估验收，设立市级规范商标研发中心。

公司自创立以来，先后成功研发铝箔标签、镀铝纸、可洗不干胶标签等，改变了对相关产品进口的依赖性，逐步成为国内重要的啤酒标签供应商。在经营过程中，公司不断拓展国际视野，尤其在接收原伊洛库马公司后，完成从国内领先的啤酒供应商到参与全球竞争的转变。公司现已完成在亚欧地区建立跨国生产基地的布局，可以为世界各地的客户提供值得信赖的本地化服务，提供专业的包装解决方案。

2、公司竞争对手

(1) Haendler & Natermann GmbH (汉亨包装集团)。汉亨包装集团隶属于奥地利 CONSTANTIA 集团，有着近 170 多年的历史。CONSTANTIA 集团是全球第二大的包装公司。汉亨包装集团一直致力于为食品饮料工业提供创新的专业包装解决方案，产品范围涵盖瓶颈铝箔、纸标签和欧洲托盘和提手等。汉亨包装集团主要生产基地在欧洲，其次为亚洲和美洲，面向全球销售，在纸标签，铝箔标签领域与公司存在竞争关系。

(2) 加拿大丝艾集团 (CCL)。该公司为加拿大股票市场上市公司，在全球 20 多个国家有 65 家工厂和办事处，拥有 6000 多名雇员。主要为电池、啤酒饮料、家庭和个人护理等行业客户生产不干胶标签。加拿大丝艾集团 (CCL) 在中国广州、合肥、天津设有生产基地，在不干胶标签领域与公司存在竞争关系。

(3) 广东万昌印刷包装股份有限公司是国内综合实力领先的标签印刷企业，专业从事标签产品以及相关包装材料的研发、生产和销售，主要为啤酒、调味品等品牌包装食品饮料行业的大型生产企业提供全方位的包装印刷服务，产品涵盖标签、包装纸箱以及高档包装材料等三大系列。

3、公司的竞争优势

(1) 产品研发的优势

相较于全球印刷包装市场，中国印刷包装行业的市场结构还处于相对较低的层次。在欧洲，印刷包装公司更加注重高新技术的研发，例如追求新颖的材料，要求生产流程简约环保，镀铝厂的镀铝材料在满足基本要求的同时追求充分的晶莹剔透感等。

豪能科技立足于产品研发，通过海外豪能子公司与四大啤酒生产厂家总部保持密切的沟通，从欧洲市场第一时间了解到最新的研发技术及第一手的高新原材料种类，经过豪能来自世界各国专业人才组建的国际研发中心团队的分析及实验，研发出符合客户实际需求及市场未来发展趋势的产品。豪能拥有一支集研发设计、印刷、模切为一体的优秀专业技术团队，经过多年积累和钻研，公司已掌握了多项专利和专有技术，并始终密切关注行业发展趋势，积极引导技术变革，

开发符合客户品牌价值的产品。

（2）全球化的生产管理优势

由于下游行业的全球化，为了贴近客户的生产需求，全球化发展是必然的趋势。豪能科技扎根于国内市场，放眼全球印刷包装产业。自 2011 年成立豪能欧洲公司，在亚欧地区设立跨国生产基地，提升了豪能在全全球市场的交货速度和服务质量，利用不同的消费淡旺季的差异，充分利用产能。目前，作为最大的客户啤酒行业来说，中国啤酒业的销量已接近韩国和日本，国内啤酒的需求已接近饱和。但东南亚及非洲啤酒行业还处于发展中，市场容量较大，目前豪能科技已通过国内工厂及欧洲工厂向东南亚及非洲啤酒公司供应大量啤酒标签及铝箔盖。

根据公司的发展战略，豪能科技不断从国内外引入专业技术和管理人才，长期聘请欧洲专家担任公司技术总监，定期选派员工到国内外著名培训机构进行培训学习。豪能科技通过跨国生产优化供应链，确立了一体化的现代印刷包装服务体系，贴近客户的生产需求。

（3）贴近客户提供服务的优势

公司在法国、比利时、波兰都设有大型工厂，可以为世界各地的客户提供值得信赖的本地化服务，提高交货速度，快速全面了解客户需求，实现了全球供货，本地生产的模式。豪能科技积极与客户建立战略合作关系。公司推行 5S 和标准化作业多年，在此基础上，公司正在进一步推进精益生产。以客户需求为导向，通过质量成本把握和分析，达到质量和成本的最佳平衡。为规范售后服务工作，提高客户对公司产品的满意度和信任度，提高产品的市场占有率，豪能科技特制定了采购、生产、销售及售后服务管理制度和 workflows。公司定期组织人员对重点销售区域和重点客户进行走访，宣传公司的新产品及新工艺的同时了解产品的使用情况，征求客户对产品的性能、工艺等方面的意见，不断改善生产工艺流程，力求完美贴合客户的需求。

（4）品牌的优势

目前我国国内各行业正处于整合、重组阶段中。印刷包装行业集中度较低，大多数印刷包装企业规模较小、技术水平低，主要依靠低质低价产品冲击市场。

随着原材料及人工成本的提高，行业将会经由并购重组等过程，不断提高行业集中度，实现优胜劣汰。

公司实际控制人于 2011 年收购了啤酒标签生产制造商——具有 100 多年历史的啤酒标签制作生产公司比利时伊洛库玛公司。通过此次收购，公司取得了具有 100 多年啤酒标签生产历史的伊洛库玛品牌，并继续聘用多名技术开发人才，大量的标签技术和知识产权，为公司未来的发展打下了坚实的基础。基于此次收购经验，未来豪能科技可在行业的优胜劣汰过程中进一步扩张公司的生产基地，在并购重组过程中不断提高公司的竞争地位。

4、公司的竞争劣势

公司的竞争劣势主要为资本不足的劣势。公司长期投入主要来源于股东资本、债务融资和盈余积累，增长速度较慢。但是啤酒标签行业对产品生产工艺和质量稳定性的要求日新月异，对设备的要求越来越高。虽然公司有良好的研发能力、市场销售能力，但如无法扩大产能，就不能得到充分发挥。公司已经将经营活动产生的现金流量最大限度投入设备的采购和更新活动中，仍不能满足市场的需求。因此，资本不足、融资渠道单一是公司发展面临的瓶颈。

5、公司采取的竞争策略及应对措施

(1) 全球合作策略

针对啤酒行业生产商不断集中的局面，公司采用国际化的策略应对挑战。首先，公司已经在欧洲接收了老牌啤酒标签生产厂家伊洛库玛公司的品牌、人员和业务。在充分整合后，公司以伊洛库玛为支点，发展与四大啤酒生产厂家的深层次的战略合作关系，逐步提高生产订单份额，扩大合作领域，使豪能科技从中国市场标签供应商成为其全球供应商，乃至合作伙伴。

(2) 产品策略

公司充分发挥欧洲公司在技术上、文化上、品牌上的优势。与四大啤酒供应商的总部或区域总部保持密切联系，不断的了解其最新的需求动态，动态调整公司产品研究方向和实施计划，为客户提供更环保、更美观、成本更低、技术含量更高的标签产品。如果公司推出的新产品能够为四大啤酒供应商接受，则能在其

他竞争对手仿制前获得较高的超额利润。同时，通过与四大啤酒供应商的不断沟通，可以持续改进公司现有产品的某些指标，使得公司产品在不同地区（如温度、湿度、光照强度）、客户不同生产条件（高速贴标机、低速贴标机）下都能满足需求。

（3）市场扩张的策略

针对啤酒生产厂家集中的局面，公司采取市场扩张的策略。

一方面，针对公司现有的啤酒标签产品，公司努力拓展国外市场。拓展国外市场不仅可以获得高于国内市场的毛利，还可以通过地区淡旺季差异，调剂生产计划，更加充分的利用产能。

另一方面，公司将啤酒标签的生产技术移用到调味品和饮料包装领域，通过差异化竞争，开辟更为广阔的应用领域。

（4）品牌策略

公司在国内所生产的标签产品，主要使用“豪能”品牌；在国外主要使用“伊洛库玛”品牌。伊洛库玛曾经是啤酒标签产品的发明者和行业主导者，其品牌在业内有极高的知名度。

（5）销售策略

公司在国内划分相应区域额，安排销售人员进行对应区域的订单跟进，公司的销售队伍成员，在公司工作年限均较长，对公司产品熟悉度高，和各自的客户配合多年，以定期走访客户的方式及时了解客户的即时需求。公司执行统一出厂价格的销售策略，但前提必须确保公司资金及时回笼。通过这种精细化的分工定额的方式，有利于更好的熟悉客户，了解客户的需求，以便更好的处理客户关系，争取大批量订单。

（6）宣传策略

公司研发部门根据销售人员即时了解的客户需求研发适合国内的最新产品，通过网络推广、参加业内重要展会来提升公司产品的知名度及影响力。

（7）服务策略

对销售部员工，在不出差的情况下，由品控部定期的进行产品培训，内容包括：市场信息，产品信息，客户动态等。以确保能够及时准确地向客户推广公司新产品，提高增加销售额度的可能。通过交流与学习，使得会议内容共享，方便公司每位销售人员清晰明确的服务客户。公司成立专门的销售队伍和售后服务团队，在售后上，一旦接到客户投诉，销售人员会及时和生产部门、品管部门沟通。及时分析原因，排查可能产生问题的生产环节。若需要现场进行跟踪处理的，及时派售后人员赶赴客户生产现场进行问题的解决，为客户提供贴心的服务。

（8）激励机制

公司对销售人员执行提成比例机制，同等条件下较同行业销售人员收入高。公司执行所有销售款项必须汇入公司指定账户的机制，确保公司的款项能及时到账。

第三节 公司治理

一、报告期内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

豪能有限设立之初，按照《公司法》、有限公司《公司章程》的规定，未设立董事会、监事会，仅设执行董事一名、监事一名，执行董事和监事由股东会选举产生。有限公司股东、股东会及相关管理人员能够按照《公司法》、有限公司《公司章程》中的相关规定，在增加注册资本、股权转让、整体变更等事项上依法召开股东会，并形成相关决议。执行董事能够履行公司章程赋予的权利和义务，勤勉尽职，监事能够对公司的运作进行监督。

2016年3月16日，有限公司以经审计的净资产折股，整体变更为股份公司。股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》制定了《公司章程》，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。

（一）股东大会制度的建立健全及运行情况

1、股东大会的建立健全情况

2016年3月16日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，决议同意设立董事会，成员为黄素朴、李琪、陈海光、张颖、贾文中；同意设立监事会，选举股东代表监事毛和民为公司监事会成员，与职工代表监事何宗勇、陈银燕一起组成第一届监事会。

2、股东大会的运行情况

公司严格执行《公司章程》及《股东大会议事规则》，股东大会规范运行。历次股东大会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。股份有限公司成立以来，股东大会运行情况如下：

豪能科技于2016年3月16日召开了创立大会暨2016年第一次股东大会，审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《重大事项决策管理制度》、《对外投资管理制度》；审议通过了《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌、公开转让并纳入非上市公众公司监管

的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》、《关于提请公司股东大会授权董事会全权办理本次申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌、公开转让并纳入非上市公众公司监管事宜的议案》等相关议案，批准公司本次挂牌，并授权董事会办理本次挂牌的全部事宜。

2016年3月22日，公司发出《关于召开二〇一六年第一次临时股东大会的通知》，定于2016年4月12日上午10时在公司会议室召开2016年第一次临时股东大会，审议《关于公司增资扩股的议案》、《关于签署<嘉兴市豪能科技股份有限公司增资扩股认购协议书>的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次增资扩股相关事宜的议案；

2016年4月12日，公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了上述议案。

（二）董事会制度的建立健全及运行情况

1、董事会的建立健全情况

公司董事会由黄素朴、李琪、陈海光、张颖、贾文中组成，黄素朴为董事长。

2、董事会的运行情况

报告期内，公司董事会规范运行，公司各位董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权力，履行义务。历次董事会的召开、决议的内容和签署、授权、重大决策均合法、合规、真实、有效。最近两年公司董事会召开情况如下：

①2016年3月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举董事长为黄素朴，决定聘任公司经理为黄素朴；审议通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《重大事项决策管理制度》、《对外投资管理制度》，决定公司内部管理机构设置；审议通过关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、公司股票采取协议转让方式进行转让、授权公司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并公开转让相关事宜的议案；

②2016年3月21日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过《总经

理工作细则》、《信息披露负责人工作细则》、《内部控制制度的议案》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》。

③ 2016年3月22日，公司召开第一届第三次董事会，审议通过《关于公司增资扩股的议案》、《关于签署<嘉兴市豪能科技股份有限公司增资扩股认购协议书>的议案》、《关于修改<公司章程>的议案》、关于提请股东大会授权董事会全权办理公司本次增资扩股相关事宜的议案》、《关于提请召开嘉兴市豪能科技股份有限公司2016年第一次临时股东大会的议案》。

④ 2016年6月6日，公司召开第一届第四次董事会，审议通过《关于公司购买土地的议案》、《关于认可公司过往发生的关联交易未侵犯公司及股东利益的议案》。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

1、监事会的建立健全情况

公司监事会成员3人，分别为毛和民、何宗勇、陈银燕，职工代表监事何宗勇、陈银燕由公司职工代表大会推举产生，毛和民由公司股东大会选举产生。

2、监事会的运行情况

公司监事会规范运行，公司各位监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。公司外部监事能按时参加公司会议，知悉公司的情况，在董事会的决策和公司的经营管理中起到积极作用。历次监事会的召开、决议的内容和签署均合法、合规、真实、有效。最近两年公司监事会会议召开情况如下：

2016年3月16日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举监事会主席为毛和民；审议公司《监事会议事规则》。

（四）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司自成立以来，依照《公司法》、《公司章程》的规定，设立股东大会为公司最高权力机构，董事由公司股东委派。公司共召开过2次股东大会、4次董事会、1次监事会，召开程序严格遵守《公司法》、《公司章程》和“三会”

议事规则的规定，没有发生损害股东、债权人或第三人合法权益的情况。

股份公司成立时，职工代表监事为何宗勇、陈银燕，为公司全体职工于 2016 年 3 月 15 日召开的职工代表大会选举产生。报告期内职工代表监事严格履行监事职责，检查公司财务，监督董事、经理的活动，并出席了历次监事会，参与了审议公司业务与财务制度、监事会工作报告等，代表了职工利益履行了职责。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

（一）公司现有治理机制下对股东提供的保护

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

1、知情权

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

2、参与权

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

3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

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

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

股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据本章程的规定或者股东大会的决议，可以实行累积投票制。所称累积投票制是指股东大会选举董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

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

（二）投资者关系管理制度、纠纷解决机制

2016年3月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，通过了《投资者关系管理制度》，详细规定了投资者关系管理中公司与投资者沟通的主要内容、主要方式等。《公司章程》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，应当先通过协商方式解决。协商不成的，任何一方均有权将相关争议提交公司住所地有管理权的人民法院通过诉讼方式解决。

（三）财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司自成立以来，已逐步建立健全了内部控制制度，涉及研发、技术、销售、财务、行政与人力资源管理等方面，基本涵盖了公司生产经营的全部活动。

公司在整体层面建立了有效的风险识别与评估体系。在公司章程、“三会”议事规则中均明确规定了股东大会、董事会、监事会的决策监督执行权限，“三会”职责清晰、明确，董事会负责批准并定期审查公司的经营战略和重大决策、确定经营风险的可接受水平；以总经理为核心的管理层执行董事会批准的战略和政策；高级管理人员和董事会间的责任、授权和报告关系明确。

公司现有内部控制制度基本能够保证公司遵守现行法律法规、经营的效率和效果及财务报告的可靠性，由内部控制导致的财务和经营风险较低，公司的内部控制制度具备充分性；

经过对公司费用支出、销售环节样本的抽查和测试，公司能严格按照相关管

理制度中的要求执行，控制有效，有助于公司各项业务的发展。

（四）董事会对公司治理机制的评估结果

2016年3月16日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事会对报告期内公司内部控制制度的建立和运行状况进行了自我评估，董事会认为，公司成立以来，依照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的公司治理结构。公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策管理制度》等规章制度。公司建立了与生产经营相适应的组织机构，建立健全了内部经营管理机构，建立了相应的内控管理制度，比较科学的划分了每个部门的职责权限，形成了相互配合、相互制衡的机制。公司建立了相对健全的股东保障机制，《公司章程》对保障股东知情权、参与权、质询权、表决权等权利做了明确规定。

三、报告期内公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

（一）最近两年公司违法违规及受处罚情况

公司最近两年内严格按照相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

（二）最近两年及一期控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东为黄素朴、李琪夫妇，经查询中国人民银行征信系统及取得相关主管部门证明文件、以及其出具的相关说明，控股股东黄素朴、李琪夫妇最近两年无违法违规及受处罚情况。

控股股东、实际控制人股东不存在超 200 人非法公开发行的行为。

四、环境保护、产品质量、安全生产情况

（一）环境保护情况

1、国内企业的环境保护情况

依据《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函〔2008〕373号），

公司及子公司行业不属于重污染行业。

公司的“嘉兴市豪能包装有限公司年产镀铝纸 12000 吨新建项目”和“嘉兴市豪能包装有限公司迁扩建年产各类普通商标 4000 吨,不干胶类商标 1000 吨技改项目”目前已通过竣工验收环评;子公司哈尔滨豪能的“商标印刷建设项目”已通过竣工验收环评。

2013 年 7 月 31 日,宾县环境保护局出具宾环验[2013]12 号《关于哈尔滨市豪能包装有限公司商标印刷建设项目的竣工环境保护验收意见》,同意该项目通过竣工环境保护验收。

2014 年 3 月 6 日,嘉善县环境保护局出具报告表批复[2014]028 号《建设项目环境影响报告表审批意见》,同意“嘉兴市豪能包装有限公司迁扩建年产各类普通商标 4000 吨,不干胶类商标 1000 吨技改项目”进行建设。

2016 年 3 月 23 日,公司获得嘉善县环境保护局出具的善环函[2016]40 号《关于同意嘉兴市豪能包装有限公司新建项目环保设施竣工验收的函》;3 月 30 日,公司获得嘉善县环境保护局出具的善环函[2016]41 号《关于同意嘉兴市豪能包装有限公司迁扩建项目竣工环境保护验收的函》。

公司已取得嘉善县环境保护局核发的编号为浙 FA2016A0137 号的《浙江省排污许可证》,有效期至 2020 年 12 月 31 日。

2016 年 8 月 15 日,哈尔滨豪能的环保行政主管部门——宾县环境保护局向哈尔滨豪能出具《关于哈尔滨市豪能包装有限公司排污许可证办理事项的说明》,记载:“你单位向我局咨询《排污许可证》办理的事项已收悉。依据相关环保法律法规规定,我局目前并未开展为宾西经济技术开发区内的企业办理、发放《排污许可证》的工作。该项业务是否及何时开展,本局及上级单位将适时另行通知。

经查,截至目前,你单位的生产运营符合国家环保方面的法律法规的规定,未出现因违反环保法律法规而受到环保部门处罚的情形。你单位应在未来的生产经营中继续严格遵守环保法律法规和标准。”

发行人律师认为,公司生产经营活动符合有关环境保护的要求,报告期内不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到行政处罚的情形。

2、国外企业的环境保护情况

依据比利时 DEWIT 律师事务所（DEWIT LAW OFFICE）、法国 Bignon Lebray Avocats 律师事务所和波兰 Iwona Jaroszevska-Ignatowska 律师事务所提供的法律意见书并经公司律师核查，欧洲豪能、比利时豪能、法国豪能和波兰豪能在环保方面没有违反所在国法律的情形。

（二）产品质量情况

公司产品不属于实行国家强制标准的产品。

公司就其生产过程中的印刷流程，自愿采取以下国家标准：

国家标准名称	标准号
凸版装潢印刷品	GB/T 7706-2008
平版装潢印刷品	GB/T 7705-2008
凹版装潢印刷品	GB/T 7707-2008

公司就其镀铝纸标签、铝箔标签、铝卡纸包装盒标签、湿强镀铝纸标签、压敏胶标签产品指定了企业标准并在嘉善县质量技术监督局办理备案，具体情况如下：

产品名称	产品标准号	企业标准备案号	证书编号	发证日期
啤酒标签专用真空镀铝纸	Q/HNBZ 04-2014	Q330421 Y39.2632-2014	330421BZ07-2454	2014-10-31
啤酒封口铝箔顶标	Q/HNBZ 01-2014	Q330421 H61.1557-2014	330421BZ07-2454	2014-10-31
铝卡纸包装盒	Q/HNBZ 05-2014	Q330421 Y39.2633-2014	330421BZ07-2454	2014-10-31
湿强纸、镀铝纸啤酒标	Q/HNBZ 02-2014	Q330421 H61.1602-2014	330421BZ07-2454	2014-10-31
压敏胶标签	Q/HNBZ 03-2014	Q330421 Y39.1934-2014	330421BZ07-2454	2014-10-31

公司编制了《检验文件》，确保上述标准的执行。公司依据相应标准，对原材料进行进货检验；在生产过程中进行过程检验，并按要求进行检验记录，检验员将检验的结果如合格数、返工数、报废数填写在《产品制程检检日报表》中，并上交品管部；并对最终产成品进行成品检验。依据公司声明并经发行人律师核

查，公司在日常生产经营活动中严格按照公司各项质量标准组织进行生产活动，各项标准得到了有效执行。

经核查，公司从事的湿胶标签、铝箔标签和压敏胶标签生产业务获得了ISO9001质量体系认证，公司在产品质量方面合法合规，且公司已出具承诺，自成立以来未因产品质量问题而与客户产生纠纷及主管部门的监管处罚。

（三）安全生产情况

公司制定了生产运行管理规范，对保证安全生产和应急处理进行了专项规定，建立以部门主管为主要责任人的安全和应急保障机构，制定、落实和检查安全生产各项制度执行情况，实行安全生产事件报告制度，并且公司已取得了《安全生产许可证》。报告期内，公司未发生生产过程中的安全事故，未因安全事故而受到主管部门的处罚。

五、公司独立运营情况

（一）业务独立情况

公司主要从事啤酒类标签、饮料牛奶包装和高档纸盒类的研发、生产、销售业务。公司自成立以来，逐渐形成了投标、采购、生产、销售、研发、质量控制在内的完整业务体系，保持了公司业务的完整性、独立性与连续性。公司具有直接面向市场独立经营的能力，不存在依赖控股股东及其他关联方进行生产经营活动的情况，亦不存在影响公司独立性的重大或频繁的经常性关联交易。综上所述，公司业务独立。

公司控股股东、实际控制人黄素朴、李琪夫妇向公司出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺不从事任何与公司相同或相似的业务。

（二）资产完整情况

公司是由豪能有限整体变更设立，有限公司所拥有的资产、债权、债务等均由公司承继。整体变更后，公司合法拥有与其生产经营相关的办公场所、机器设备以及商标、专利等资产的所有权或使用权。公司不存在资产被实际控制人及其控制的其它企业占用的情形，也不存在为实际控制人及其控制的其它企业提供担

保的情形。因此，公司资产独立。

（三）机构独立情况

公司依《公司法》、《公司章程》建立健全股东大会、董事会、监事会等组织机构，相关机构和人员能够依法履行职责，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业机构混同的情况。公司建立了与生产经营相适应的组织机构。公司的机构独立，且独立运作，公司控股股东系自然人，不存在混合经营、合署办公的情形，且完全拥有机构设置自主权等，公司机构具有独立性。

（四）人员独立情况

公司设立人力资源部，独立负责员工的劳动、人事管理，包括独立与员工签署劳动合同、为员工缴纳社保。公司董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律和规定选举或聘任产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员和财务人员均专职在公司工作并领取薪酬，不存在在实际控制人及其控制的其他企业领薪的情形。因此，公司人员独立。

（五）财务独立情况

公司有独立的财务部门，建立规范的财务会计制度，配备了专职的财务人员，能够独立核算，独立做出财务决策。公司开立了独立的基本结算账户，未与股东单位及其他任何单位或人士共用银行账户。公司作为独立纳税人，依法独立进行纳税申报和履行缴纳义务，不存在与股东单位混合纳税的现象。

截至本公开转让说明书出具之日，公司独立支配自有资金和资产，不存在实际控制人及其控制的其他企业任意干预公司资金运用及占用公司资金的情形。综上所述，公司财务独立。

六、同业竞争情况及其承诺

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司第一大股东、实际控制人及其近亲属控制的其他企业有：

1、豪能科技控股股东暨实际控制人黄素朴、李琪夫妇目前直接对外投资并控制的公司基本情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册号	出资比例 (%)	注册资本(万元人民币)
1	浙江豪能包装有限公司	1997年05月30日	330302000036447	75.00	1,000.00
2	嘉兴市泰坤投资有限公司	2010年08月13日	330421000060521	55.20	1,000.00
3	嘉善嘉富包装有限公司	2014年06月18日	330421000120347	47.405	769.35

(1) 浙江豪能的工商登记信息如下：

基本信息			
统一社会信用代码/注册号	913303027043551680	名称	浙江豪能包装有限公司
类型	私营有限责任公司（自然人投资或控股或私营性质企业控股）	法定代表人	朱银迟
注册资本	1000万元	成立日期	1997年5月30日
住所	温州市七都镇工业区		
营业期限自	1997年5月30日	营业期限至	2017年5月29日
经营范围	一般经营项目：木箱及箱包的制作与销售		
登记机关	温州市鹿城区工商行政管理局	核准日期	2015年12月09日
登记状态	存续		

浙江豪能目前的股权结构如下：

股东名称	实缴注册资本额（万元）	出资方式	持股比例
李琪	34	货币	17%
陈海光	16	货币	8%
黄素朴	150	货币	75%
合计	1000		100.00%

经核查，浙江豪能主要生产木箱及箱包，与公司所经营的啤酒标签不属于同一行业，不构成同业竞争。

(2) 嘉兴市泰坤投资有限公司的工商登记信息如下：

基本信息			
统一社会信用代码/注册号	330421000060521	名称	嘉兴市泰坤投资有限公司
类型	私营有限责任公司（自然人投资或控股或私营性质企业控股）	法定代表人	黄素朴
注册资本	1,000 万元	成立日期	2010 年 8 月 13 日
住所	嘉善县魏塘街道外环西路 2228 号 2 幢二层西间		
营业期限自	2010 年 8 月 13 日	营业期限至	2060 年 8 月 12 日
经营范围	投资管理		
登记机关	嘉兴市市场监督管理局	核准日期	2013 年 10 月 15 日
登记状态	存续		

泰坤投资目前的股权结构如下：

股东名称	实缴注册资本额（万元）	出资方式	持股比例
黄素朴	552	货币	55.2%
吴亮	200	货币	20%
张博	200	货币	20%
陈海光	48	货币	4.8%
合计	1,000		100.00%

经核查，嘉兴市泰坤投资有限公司主要经营范围为对外投资，与公司所经营的啤酒标签不属于同一行业，不构成同业竞争。

(3) 嘉善嘉富包装有限公司的工商登记信息如下：

基本信息			
统一社会信用代码/注册号	330421000120347	名称	嘉善嘉富包装有限公司
类型	有限责任公司（台港澳与境	法定代表人	黄素朴

	内合资)		
注册资本	769.35 万元	成立日期	2014 年 6 月 18 日
住所	嘉善县魏塘街道外环西路 2228 号 3 幢		
营业期限自	2014 年 6 月 18 日	营业期限至	2044 年 12 月 7 日
经营范围	木箱及箱包包装的批发、佣金代理，拍卖除外，及其进出口业务。		
登记机关	嘉兴市市场监督管理局	核准日期	2014 年 12 月 5 日
登记状态	存续		

嘉善嘉富目前的股权结构如下：

股东名称	实缴注册资本额（万元）	出资方式	持股比例
黄素朴	364.71	货币	47.4069%
李琪	187.29	货币	24.3439%
陈海光	76.82	货币	9.9851%
包明华	12.28	货币	1.5961%
得银有限公司	128.25	货币	16.67%
合计	769.35		100.00%

经核查，浙江豪能主要生产木箱及箱包，与公司所经营的啤酒标签不属于同一行业，不构成同业竞争。

2、黄素朴先生通过嘉兴市泰坤投资有限公司对外投资并控制的公司情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册号	出资比例（%）	注册资本（万元人民币）
1	嘉兴市金岛酒业有限公司	2010 年 08 月 13 日	330421000060790	98	1,000

嘉兴市金岛酒业有限公司的工商登记信息如下：

基本信息			
统一社会信用代码/注册号	330421000060790	名称	嘉兴市金岛酒业有限公司

类型	私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股）	法定代表人	黄素朴
注册资本	1,000 万元	成立日期	2010 年 8 月 19 日
住所	嘉善县罗星街道世纪大道 3688 号研发楼 406 室		
营业期限自	2010 年 8 月 19 日	营业期限至	2060 年 8 月 18 日
经营范围	零售：预包装食品：酒类（食品流通许可证有效期至 2013 年 8 月 17 日）		
登记机关	嘉兴市市场监督管理局	核准日期	2013 年 6 月 5 日
登记状态	存续		

金岛酒业目前的股权结构如下：

股东名称	实缴注册资本额（万元）	出资方式	持股比例
泰坤投资	980	货币	98%
陈海光	20	货币	2%
合计	1,000		100%

经核查，金岛酒业主要经营范围为酒类贸易，与公司所经营的啤酒标签生产不属于同一行业，其生产技术、采购及销售渠道也不相同，不构成同业竞争。

3、黄素朴先生及李琪女士近亲属控制的公司情况如下：

黄素朴关系密切的家庭成员控制或有重大影响的企业如下：

序号	成员姓名	与黄素朴的关系	公司名称	持股比例	经营范围	任职
1	黄素虎	哥哥	嘉善县豪翔贸易有限公司	70%	销售：塑料制品、化工产品及其原料（不含危险化学品及易制毒化学品）、箱包、包装材料。	执行董事/总经理
2			嘉兴市长豪包装有限公司	50%	包装装潢、其他印刷品印刷。进出口贸易（国家限制、禁止的除外），塑料制品加工。	监事
3			温州市长豪包装有限公司	50%	许可经营项目：包装装潢、其他印刷品印刷（在印刷经营许可证有效期内经营） 一般经营项目：真空镀膜、箔卡纸的复合	监事

李琪关系密切的家庭成员有重大影响的企业如下：

序	成员	与李琪	公司名称	持股	经营范围	任职
---	----	-----	------	----	------	----

号	姓名	的关系		比例		
1	李超	弟弟	休斯车联网(武汉)有限公司	0	实施和提供汽车车联网相关联的技术开发、咨询服务、信息服务、技术服务、业务流程外包服务。计算机软件开发,信息系统开发与销售、服务。电子产品设计、生产和销售。汽车零部件开发、设计、生产、销售、服务,系统集成	总经理

豪能科技的主营业务为啤酒类标签、饮料包装和高档纸盒类的研发、生产、销售。上述公司中,实际控制人黄素朴之兄黄素虎有重大影响的企业:嘉兴长豪与温州长豪的主营业务为糖果纸、巧克力纸、食品纸包装制品,经营范围与豪能科技存在部分重合。

经核查,豪能科技主要产品为啤酒标签,主要产品类型为镀铝纸、湿强纸标签,2014、2015年度及2016年1-7月,上述产品占豪能包装有限的营业收入比重分别为79.45%、80.39%和78.90%;而嘉兴长豪与温州长豪产品以糖果纸包装为主。且豪能科技的主要客户为国内外啤酒生产厂家;嘉兴长豪与温州长豪的主要客户为糖果食品企业,豪能科技与上述关联方之间在产品类型和主要客户方面存在明显差异。

黄素朴之兄黄素虎在嘉兴长豪与温州长豪持股50%,与同豪能科技无关联关系的自然人杨立新持股数相同,且黄素虎在上述两家公司任监事职务,执行董事及经理职务由杨立新担任;黄素朴对嘉兴长豪、温州长豪不具有控制力。黄素朴已出具书面承诺,承诺不会因与黄素虎的亲属关系谋求豪能科技对嘉兴长豪与温州长豪的任何利益倾斜。

(二) 关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争,维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展,公司实际控制人、控股股东出具了《避免同业竞争承诺函》,承诺如下:本人及本人所控制的除股份公司以外的公司及其他任何类型的企业未从事任何在商业上对股份公司或其所控制的子公司、分公司、合营或联营公司构成直接或间接竞争的业务或活动;本人在作为股份公司股东或对股份公司构成实质影响期间亦不会直接或间接地以任何方式(包括但不限于自营、合资或联营)参与或进行与股份公司营业执照上所列明经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业

务活动；不利用股份公司股东地位做出损害公司及全体股东利益的行为，保障股份公司资产、业务、人员、财务、机构方面的独立性，充分尊重股份公司独立经营、自主决策的权利，严格遵守《公司法》和《公司章程》等相关法律法规规定，履行应尽的诚信、勤勉责任。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：本人承诺在作为股份公司的董事 / 监事 / 高级管理人员或对股份公司构成实质影响期间亦不会直接或间接地以任何方式（包括但不限于自营、合资或联营）参与或进行与股份公司营业执照上所列明经营范围内的业务存在直接或间接竞争的任何业务活动；不利用股份公司董事 / 监事 / 高级管理人员地位做出损害公司及全体股东利益的行为，充分尊重股份公司独立经营、自主决策的权利，严格遵守《公司法》和股份公司《公司章程》等先关法律法规的规定，履行应尽的诚信、勤勉责任。

七、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款情况

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

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易决策管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等一系列制度，公司已建立建全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在违规占用资金情形。

（二）为关联方担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司报告期内不存在为关联方提供担保的情况。

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

公司建立了《公司章程》、《董事会议事规则》、《关联交易决策管理制度》、《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》等制度，公司已建立建全了资金占用防范和责任追究机制，公司在机构设置、职权分配和业务流程等各个方面均能有效监督和相互制约，有效防范了大股东及其他关联方违规占用资金现象的发生，截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。

八、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

姓名	任职情况	持股数量(股)		持股比例(%)	关联关系
		直接持股	间接持股		
黄素朴	董事长兼总经理	46,945,200	80,000	40.1450	与董事李琪是夫妻关系
李琪	董事	24,107,000	0	20.5799	与董事长兼总经理黄素朴是夫妻关系
陈海光	董事兼副总经理、财务负责人	9,887,800	0	8.4411	——
张颖	董事	0	200,000	0.1707	——
贾文中	董事	0	0	0	——
毛和民	监事会主席	0	130,000	0.1110	——
何宗勇	监事	0	67,000	0.0572	——
陈银燕	监事	0	120,000	0.0384	——
合计		81,537,000		69.6073	——

除上述情况以外，截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在直系亲属以任何方式持有公司股份的情形。

（二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事长兼总经理黄素朴与公司董事李琪为夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或做出重要承诺情况

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

公司与任职的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》和《保密协议》，截至本公开转让说明书签署日，上述合同得到了有效的执行。

2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

（1）避免同业竞争及减少关联交易的承诺

公司董事、监事及高级管理人员出具了《关于避免同业竞争及减少关联交易的承诺函》，见本公开转让说明书“第三节 公司治理/五、同业竞争情况及其承诺/（二）控股股东及董事、监事、高级管理人员关于避免同业竞争的承诺”。

（2）锁定股份的承诺

董事、监事、高级管理人员作出的锁定股份承诺具体参见本公开转让说明书“第一节 基本情况/二、股份挂牌情况/（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

（3）避免资金占用的承诺

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司实际控制人及持有 5%以上股份的股东出具了《承诺函》，具体承诺参见本节“六、报告期内资金被占用或为控股股东、实际控制人及其控制企业提供担保情况/（三）为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排”。

（四）在其他单位兼职情况

董事、监事、高级管理人员在挂牌主体范围之外的兼职情况如下：

姓名	在本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系

黄素朴	董事长、总经理	嘉兴市豪能投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	同一实际控制人
黄素朴	董事长、总经理	嘉兴市豪顺投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	同一实际控制人
黄素朴	董事长、总经理	嘉兴市豪达投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	同一实际控制人
黄素朴	董事长、总经理	嘉兴市豪优投资管理合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人	同一实际控制人
张颖	董事	嘉兴市泰坤投资有限公司	监事	同一实际控制人
张颖	董事	嘉兴市金岛酒业有限公司	监事	同一实际控制人
张颖	董事	浙江豪能包装有限公司	监事	同一实际控制人
贾文中	董事	上海展益投资咨询有限公司 执行董事	总经理	公司董监高担任董事的公司
贾文中	董事	天涛投资咨询（上海）有限公司	执行董事	公司董监高担任董事的公司
贾文中	董事	上海益力健营养品有限公司	董事	公司董监高担任董事的公司
贾文中	董事	江苏佳愿环境科技有限公司	董事	公司董监高担任董事的公司
贾文中	董事	麦特汽车服务股份有限公司	董事	公司董监高担任董事的公司
贾文中	董事	苏州工业园区新明亚电子科技有限公司	董事	公司董监高担任董事的公司
贾文中	董事	西安森舍电子科技有限公司	董事	公司董监高担任董事的公司
贾文中	董事	成都榕珍菌业有限公司	副董事长	公司董监高担任董事的公司

列表中列示的公司董事的兼职单位均与豪能科技不存在利益发生冲突。公司的高级管理人员均在豪能科技担任职务，没有在其他单位任职的情况。

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员没有在其他单位中任职的情况。

（五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

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

（六）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情况

公司董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》等有关法律、法规和《公司章程》规定的任职资格。最近两年，公司的董事、监事以及高级管理人员未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、也未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

九、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

（一）公司董事的变动情况

从公司设立至 2013 年 1 月 11 日：黄素朴为公司董事长。

2013 年 1 月 11 日至 2014 年 4 月 22 日：黄素朴为公司董事长，李琪、陈海光为董事。

2014 年 4 月 22 日至 2016 年 3 月 16 日：黄素朴为公司董事长，李琪、陈海光、林赞敏、易晓川为董事。

股份有限公司阶段，股东大会选举董事，由 5 人组成董事会，分别为黄素朴、李琪、陈海光、张颖、贾文中。

（二）公司监事的变化情况

从公司设立至 2013 年 1 月 11 日：公司不设监事会，只有一个执行监事为陈松林。

2013 年 1 月 11 日至 2014 年 4 月 22 日：公司不设监事会，只有一个执行监事为包明华。

2014 年 4 月 22 日至 2016 年 3 月 16 日：公司不设监事会，只有一个执行监事为张颖。

股份公司阶段，公司股东大会选举毛和民与职工代表监事何宗勇、陈银燕组成公司第一届监事会，选举毛和民为监事会主席。

（三）公司高级管理人员的变化情况

从公司设立至 2013 年 1 月 11 日：公司聘任陈海光为总经理，张瑞杰为副总经理。

2013 年 1 月 11 日至 2016 年 3 月 16 日：陈海光为总经理。

股份公司阶段，公司聘任黄素朴为总经理，陈海光为副总经理兼财务负责人。

第四节 公司财务

一、财务报表

(一) 合并报表

合并资产负债表

单位：元

项 目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	29,948,183.78	37,456,904.89	49,522,548.94
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	163,783,196.35	125,422,576.69	109,896,204.46
预付款项	4,893,336.78	19,191,689.14	21,765,046.32
应收利息			
其他应收款	8,098,466.82	27,089,282.68	19,071,987.56
存货	103,407,547.64	82,292,870.04	109,953,911.11
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	2,205,078.46	3,041,806.77	7,678,237.08
流动资产合计	312,335,809.83	294,495,130.21	317,887,935.47
非流动资产：			
可供出售金融资产		10,000,000.00	10,000,000.00
长期应收款	7,987,313.42	7,893,736.52	7,485,399.99
长期股权投资			13,317,613.71
固定资产	134,321,770.53	130,006,115.11	148,608,849.63
在建工程	7,509,821.54	12,229,936.28	5,955,521.31
无形资产	8,845,897.26	9,051,573.08	9,537,507.63
长期待摊费用	8,445,743.48	5,947,961.38	2,984,255.84
递延所得税资产	1,666,958.96	1,439,912.15	1,361,124.36
其他非流动资产	7,513,901.70		

非流动资产合计	176,291,406.89	176,569,234.52	199,250,272.47
资产总计	488,627,216.72	471,064,364.73	517,138,207.94

合并资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	125,884,689.30	115,754,031.02	92,295,689.52
应付票据	34,920,000.00	60,220,000.00	88,460,000.00
应付账款	90,962,691.84	59,164,893.55	101,536,783.26
预收款项		145,314.80	711,348.80
应付职工薪酬	12,247,432.47	9,765,498.20	14,536,197.41
应交税费	1,722,491.40	3,859,743.06	3,931,565.93
应付利息	35,254.87		
应付股利			
其他应付款	6,625,651.69	48,861,096.22	58,606,040.67
一年内到期的非流动负债	5,177,727.63	1,299,070.00	154,480.00
其他流动负债			
流动负债合计	277,575,939.20	299,069,646.85	360,232,105.59
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款	22,559,422.98	40,954,245.75	61,706,501.13
专项应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	22,559,422.98	40,954,245.75	61,706,501.13
负债合计	300,135,362.18	340,023,892.60	421,938,606.72
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	117,138,492.00	102,940,161.00	99,028,400.00
资本公积	80,153,124.26	35,876,233.58	43,107,889.48

其他综合收益	-2,476,844.07	-3,301,774.47	-2,748,883.22
盈余公积		985,832.92	351,544.97
未分配利润	-6,322,919.84	-5,459,982.79	-44,539,351.62
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计	188,491,852.35	131,040,470.24	95,199,599.61
少数股东权益	2.19	1.89	1.61
所有者权益合计	188,491,854.54	131,040,472.13	95,199,601.22
负债和所有者权益总计	488,627,216.72	471,064,364.73	517,138,207.94

合并利润表

单位：元

项 目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业总收入			
其中：营业收入	278,564,067.31	441,260,713.32	459,379,493.02
利息收入			
二、营业总成本			
其中：营业成本	224,126,505.89	342,194,852.79	353,418,300.25
营业税金及附加	626,606.84	1,800,486.24	576,202.95
销售费用	13,723,925.56	21,109,341.69	26,321,027.85
管理费用	30,409,293.25	49,155,465.37	50,419,687.94
财务费用	1,800,931.56	15,614,279.64	23,808,391.27
资产减值损失	1,801,211.03	2,463,922.69	2,043,194.82
加：公允价值变动收益			
投资收益	0.00	16,714,911.82	-412,096.80
三、营业利润	6,075,593.18	25,637,276.72	2,380,591.14
加：营业外收入	408,922.04	2,560,885.28	626,340.00
减：营业外支出	39,980.15	107,896.39	192,511.24
四、利润总额	6,444,535.07	28,090,265.61	2,814,419.90
减：所得税费用	932,074.66	962,375.13	1,615,871.02
五、净利润	5,512,460.41	27,127,890.48	1,198,548.88

归属于母公司的净利润	5,512,460.11	27,127,890.20	1,198,549.65
少数股东损益	0.30	0.28	-0.77
六、其他综合收益的税后净额	824,930.40	-552,891.25	1,268,798.34
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	824,930.40	-552,891.25	1,268,798.34
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	824,930.40	-552,891.25	1,268,798.34
1.权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额			
2.可供出售金融资产公允价值变动损益			
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额	824,930.40	-552,891.25	1,268,798.34
6.其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、每股收益：			
(一)基本每股收益			
(二)稀释每股收益			
八、综合收益总额	6,337,390.81	26,574,999.23	2,467,347.22
归属于母公司所有者的综合收益总额	6,337,390.51	26,574,998.95	2,467,347.99
归属于少数股东的综合收益综合收益总额	0.30	0.28	-0.77

合并现金流量表

单位：元

项 目	2016年 1-7月	2015年度	2014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	301,387,612.46	473,116,145.05	563,166,441.33

收到的税费返还	1,122,040.72	1,540,371.72	2,600,989.42
收到其他与经营活动有关的现金	91,726,040.57	162,852,796.30	152,547,883.42
经营活动现金流入小计	394,235,693.75	637,509,313.07	718,315,314.17
购买商品、接受劳务支付的现金	257,763,243.86	348,362,289.47	429,057,364.95
支付给职工以及为职工支付的现金	34,541,972.39	70,898,651.22	75,215,381.47
支付的各项税费	11,135,427.32	25,823,480.85	19,629,471.75
支付其他与经营活动有关的现金	123,034,960.68	169,224,314.34	175,910,277.74
经营活动现金流出小计	426,475,604.25	614,308,735.88	699,812,495.91
经营活动产生的现金流量净额	-32,239,910.50	23,200,577.19	18,502,818.26
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	10,000,000.00		
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	20,000.00	7,146.00	5,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		997,964.93	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	10,020,000.00	1,005,110.93	5,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,822,045.76	15,504,071.36	19,012,077.60
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		2,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			2,029,951.00
投资活动现金流出小计	13,822,045.76	17,504,071.36	21,042,028.60
投资活动产生的现金流量净额	-3,802,045.76	-16,498,960.43	-21,037,028.60
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	51,114,010.40	11,265,871.68	40,000,543.44
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	158,296,499.83	256,325,363.65	281,978,099.57
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		5,500,000.00	19,158,900.00
筹资活动现金流入小计	209,410,510.23	273,091,235.33	341,137,543.01
偿还债务支付的现金	149,459,598.06	241,501,799.30	300,416,517.72
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	4,347,336.93	9,631,955.39	8,914,793.40
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	16,615,539.22	28,207,444.32	31,617,135.74
筹资活动现金流出小计	170,422,474.21	279,341,199.01	340,948,446.86
筹资活动产生的现金流量净额	38,988,036.02	-6,249,963.68	189,096.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	209,314.22	-489,400.16	-1,006,900.57
五、现金及现金等价物净增加额	3,155,393.98	-37,747.08	-3,352,014.76
加：期初现金及现金等价物余额	9,633,443.77	9,671,190.85	13,023,205.61
六、期末现金及现金等价物余额	12,788,837.75	9,633,443.77	9,671,190.85

合并股东权益变动表

2016年1-7月

单位：元

项 目	本 期								
	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东 权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	102,940,161.0 0	35,876,233.58		-3,301,774.4 7	985,832.92	-5,459,982.79	131,040,470.2 4	1.89	131,040,47 2.13
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	102,940,161.0 0	35,876,233.58	-	-3,301,774.4 7	985,832.92	-5,459,982.79	131,040,470.2 4	1.89	131,040,47 2.13
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	14,198,331.00	44,276,890.68	-	824,930.40	-985,832.9 2	-862,937.05	57,451,382.11	0.30	57,451,382. 41
(一) 综合收益总额				824,930.40		5,512,460.11	6,337,390.51	0.30	6,337,390.8 1
(二) 股东投入和减少 资本	14,198,331.00	36,915,660.60	-	-	-	-	51,113,991.60	-	51,113,991. 60
1. 股东投入的普通股	14,198,331.00	36,915,660.60					51,113,991.60		51,113,991. 60

项 目	本 期								
	归属于母公司股东权益							少数	股东
	实收资本	资本公积	减：库	其他综合收	盈余公积	未分配利润	小计		
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		-2,000,000.00					-2,000,000.00		-2,000,000.00
（三）利润分配					634,287.95	-634,287.95			
1.提取盈余公积					634,287.95	-634,287.95			
2.对股东的分配									
3.其他									
（四）股东权益内部结转	-	7,361,230.08	-	-	-985,832.92	-6,375,397.16	-	-	-
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他	-	7,361,230.08	-	-	-985,832.92	-6,375,397.16	-	-	-
（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	117,138,492.00	80,153,124.26	-	-2,476,844.07	-	-6,322,919.84	188,491,852.35	2.19	188,491,854.54

合并股东权益变动表

2015 年度

单位：元

项 目	本 期								
	归属于母公司股东权益							少数 股东 权益	股东 权益合计
	实收资本	资本公积	减：库 存股	其他综合收 益	盈余公积	未分配利润	小计		
一、上年期末余额	99,028,400.00	43,107,889.48		-2,748,883.22	351,544.97	-44,539,351.6 2	95,199,599.61	1.61	95,199,601. 22
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	99,028,400.00	43,107,889.48		-2,748,883.22	351,544.97	-44,539,351.6 2	95,199,599.61	1.61	95,199,601. 22
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)	3,911,761.00	-7,231,655.90		-552,891.25	634,287.95	39,079,368.83	35,840,870.63	0.28	35,840,870. 91
(一) 综合收益总额				-552,891.25		27,127,890.20	26,574,998.95	0.28	26,574,999. 23
(二) 股东投入和减少 资本	3,911,761.00	5,354,110.68					9,265,871.68		9,265,871.6 8
1. 股东投入的普通股	3,911,761.00	7,354,110.68					11,265,871.68		11,265,871. 68
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		-2,000,000.00					-2,000,000.00		-2,000,000.00
(三) 利润分配					634,287.95	-634,287.95			
1.提取盈余公积					634,287.95	-634,287.95			
2.对股东的分配									
3.其他									
(四) 股东权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
(五) 专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
(六) 其他		-12,585,766.58				12,585,766.58			
四、本期期末余额	102,940,161.00	35,876,233.58		-3,301,774.47	985,832.92	-5,459,982.79	131,040,470.24	1.89	131,040,472.13

合并股东权益变动表

2014 年度

单位：元

项 目	上 期								少数股东权益	股东权益合计
	归属于母公司股东权益									
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	小计			
一、上年期末余额	82,520,400.00	17,615,346.04		-4,017,681.56	277,455.46	-45,663,811.76	50,731,708.18	2.38	50,731,710.56	
加：会计政策变更										

前期差错更正									
同一控制下企业合并		2,000,000.00					2,000,000.00		
其他									
二、本年期初余额	82,520,400.0 0	19,615,346.0 4		-4,017,681. 56	277,455. 46	-45,663,811. 76	52,731,708.1 8	2.38	52,731,710.5 6
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	16,508,000.0 0	23,492,543.4 4		1,268,798.3 4	74,089.5 1	1,124,460.14	42,467,891.4 3	-0.77	42,467,890.6 6
（一）综合收益总额				1,268,798.3 4		1,198,549.65	2,467,347.99	-0.77	2,467,347.22
（二）股东投入和减少资本	16,508,000.0 0	23,492,543.4 4					40,000,543.4 4		40,000,543.4 4
1.股东投入的普通股	16,508,000.0 0	23,492,543.4 4					40,000,543.4 4		40,000,543.4 4
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					74,089.5 1	-74,089.51			
1.提取盈余公积					74,089.5 1	-74,089.51			
2.对股东的分配									
3.其他									
（四）股东权益内部结转									
1.资本公积转增资本									
2.盈余公积转增资本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.其他									
（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	99,028,400.0 0	43,107,889.4 8		-2,748,883. 22	351,544. 97	-44,539,351. 62	95,199,599.6 1	1.61	95,199,601.2 2

(二) 母公司报表

母公司资产负债表

单位：元

项 目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	21,739,442.30	32,826,465.50	40,421,101.90
交易性金融资产			
应收票据			
应收账款	166,417,985.23	121,612,389.87	125,959,613.52
预付款项	2,274,243.19	16,178,496.36	21,510,892.32
其他应收款	13,302,165.89	37,610,718.60	35,095,372.08
存货	56,687,110.24	44,740,364.92	67,113,718.11
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	616,661.61	3,033,469.52	7,678,237.08
流动资产合计	261,037,608.46	256,001,904.77	297,778,935.01
非流动资产：			
可供出售金融资产		10,000,000.00	10,000,000.00
长期应收款	15,327,834.73	15,327,834.73	14,507,834.73
长期股权投资	20,000,000.00	20,000,000.00	21,000,000.00
固定资产	109,639,311.05	103,423,237.22	117,397,282.84
在建工程		8,808,370.33	4,631,372.51
无形资产	7,034,628.32	7,153,348.17	7,358,534.85
长期待摊费用	4,915,707.23	3,836,195.58	2,958,473.41
递延所得税资产	1,356,740.02	1,121,604.85	695,095.70
其他非流动资产	4,155,248.80	0.00	0.00
非流动资产合计	162,429,470.15	169,670,590.88	178,548,594.04
资产总计	423,467,078.61	425,672,495.65	476,327,529.05

母公司资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	83,306,519.90	84,061,105.81	77,393,521.23
应付票据	34,920,000.00	60,220,000.00	88,460,000.00
应付账款	73,007,416.41	51,546,948.45	73,151,501.66
预收款项	0.00	145,314.80	711,348.80
应付职工薪酬	2,097,406.57	1,829,840.25	2,988,598.00
应交税费	1,085,202.48	1,480,648.91	361,730.03
应付利息	35,254.87	0.00	0.00
其他应付款	4,831,213.46	44,340,336.56	52,293,049.27
一年内到期的非流动负债	5,177,727.63	1,299,070.00	154,480.00
其他流动负债			
流动负债合计	204,460,741.32	244,923,264.78	295,514,228.99
非流动负债：			
长期借款			
长期应付款	19,481,106.04	36,571,606.21	52,244,426.58
专项应付款			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	19,481,106.04	36,571,606.21	52,244,426.58
负债合计	223,941,847.36	281,494,870.99	347,758,655.57
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	117,138,492.00	102,940,161.00	99,028,400.00
资本公积	78,153,124.26	33,876,233.58	28,522,122.90
盈余公积		985,832.92	351,544.97
未分配利润	4,233,614.99	6,375,397.16	666,805.61
所有者权益合计	199,525,231.25	144,177,624.66	128,568,873.48
负债和所有者权益总计	423,467,078.61	425,672,495.65	476,327,529.05

母公司利润表

单位：元

项 目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
一、营业总收入			
其中：营业收入	158,621,091.81	247,766,953.53	281,861,922.24
二、营业总成本			
其中：营业成本	124,459,991.17	191,758,767.34	215,060,327.21
营业税金及附加	589,328.96	1,662,668.71	545,712.57
销售费用	10,654,716.06	9,827,145.06	15,573,683.60
管理费用	15,986,365.33	24,284,154.03	23,680,994.67
财务费用	558,049.83	12,885,965.82	18,528,895.21
资产减值损失	1,567,567.73	2,843,394.36	108,947.01
加：公允价值变动收益			
投资收益			
三、营业利润	4,805,072.73	4,504,858.21	8,363,361.97
加：营业外收入	392,508.71	2,556,271.74	534,162.00
减：营业外支出	39,980.15	103,596.68	192,411.24
四、利润总额	5,157,601.29	6,957,533.27	8,705,112.73
减：所得税费用	923,986.30	614,653.77	1,706,407.95
五、净利润	4,233,614.99	6,342,879.50	6,998,704.78
六、每股收益：			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			
七、其他综合收益			
八、综合收益总额	4,233,614.99	6,342,879.50	6,998,704.78

母公司现金流量表

单位：元

项 目	2016年1-7月	2015年度	2014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	130,523,772.27	280,186,297.82	305,508,036.76
收到的税费返还	1,122,040.72	1,540,371.72	2,600,989.42
收到其他与经营活动有关的现金	92,232,603.62	175,577,246.82	165,529,829.04
经营活动现金流入小计	223,878,416.61	457,303,916.36	473,638,855.22
购买商品、接受劳务支付的现金	133,833,584.12	213,641,531.77	272,420,996.75
支付给职工以及为职工支付的现金	10,688,461.03	19,004,124.28	20,671,927.95
支付的各项税费	3,317,358.15	10,101,158.52	6,761,245.48
支付其他与经营活动有关的现金	111,165,913.08	181,582,096.79	178,804,656.69
经营活动现金流出小计	259,005,316.38	424,328,911.36	478,658,826.87
经营活动产生的现金流量净额	-35,126,899.77	32,975,005.00	-5,019,971.65
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	10,000,000.00		
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		7,146.00	5,000.00
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,000,000.00	
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	10,000,000.00	1,007,146.00	5,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	7,325,422.53	9,804,822.14	14,390,000.10
投资支付的现金		2,000,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			2,029,951.00
投资活动现金流出小计	7,325,422.53	11,804,822.14	16,419,951.10
投资活动产生的现金流量净额	2,674,577.47	-10,797,676.14	-16,414,951.10

三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	51,114,010.40	11,265,871.68	40,000,543.44
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金	68,771,944.17	133,371,138.15	120,858,766.49
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		5,500,000.00	19,158,900.00
筹资活动现金流入小计	119,885,954.57	150,137,009.83	180,018,209.93
偿还债务支付的现金	69,483,161.03	135,812,138.59	131,391,353.38
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,854,307.57	8,914,611.26	8,026,800.12
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	14,518,629.00	23,156,058.00	22,413,231.00
筹资活动现金流出小计	87,856,097.60	167,882,807.85	161,831,384.50
筹资活动产生的现金流量净额	32,029,856.97	-17,745,798.02	18,186,825.43
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-442.78	1,729.73	-456.77
五、现金及现金等价物净增加额	-422,908.11	4,433,260.57	-3,248,554.09
加：期初现金及现金等价物余额	5,003,004.38	569,743.81	3,818,297.90
六、期末现金及现金等价物余额	4,580,096.27	5,003,004.38	569,743.81

母公司股东权益变动表

2016年1-7月

单位：元

项 目	本 期					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	102,940,161.00	33,876,233.58		985,832.92	6,375,397.16	144,177,624.66
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	102,940,161.00	33,876,233.58		985,832.92	6,375,397.16	144,177,624.66
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	14,198,331.00	44,276,890.68		-985,832.92	-2,141,782.17	55,347,606.59
（一）综合收益总额					4,233,614.99	4,233,614.99
（二）股东投入和减少资本	14,198,331.00	36,915,660.60				51,113,991.60
1.股东投入的普通股	14,198,331.00	36,915,660.60				51,113,991.60
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.对股东的分配						
3.其他						
（四）股东权益内部结转		7,361,230.08		-985,832.92	-6,375,397.16	
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他		7,361,230.08		-985,832.92	-6,375,397.16	

(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	117,138,492.00	78,153,124.26			4,233,614.99	199,525,231.25

母公司股东权益变动表

2015 年度

单位：元

项 目	本 期					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	99,028,400.00	28,522,122.90		351,544.97	666,805.61	128,568,873.48
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	99,028,400.00	28,522,122.90		351,544.97	666,805.61	128,568,873.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	3,911,761.00	5,354,110.68		634,287.95	5,708,591.55	15,608,751.18
（一）综合收益总额					6,342,879.50	6,342,879.50
（二）股东投入和减少资本	3,911,761.00	5,354,110.68				9,265,871.68
1.股东投入的普通股	3,911,761.00	7,354,110.68				11,265,871.68
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		-2,000,000.00				-2,000,000.00

(三) 利润分配				634,287.95	-634,287.95	
1.提取盈余公积				634,287.95	-634,287.95	
2.对股东的分配						
3.其他						
(四) 股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
(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	102,940,161.00	33,876,233.58		985,832.92	6,375,397.16	144,177,624.66

母公司股东权益变动表

2014 年度

单位：元

项 目	上 期					
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	82,520,400.00	5,029,579.46		277,455.46	-6,257,809.66	81,569,625.26
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	82,520,400.00	5,029,579.46		277,455.46	-6,257,809.66	81,569,625.26

三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	16,508,000.00	23,492,543.44		74,089.51	6,924,615.27	46,999,248.22
（一）综合收益总额					6,998,704.78	6,998,704.78
（二）股东投入和减少资本	16,508,000.00	23,492,543.44				40,000,543.44
1.股东投入的普通股	16,508,000.00	23,492,543.44				40,000,543.44
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				74,089.51	-74,089.51	
1.提取盈余公积				74,089.51	-74,089.51	
2.对股东的分配						
3.其他						
（四）股东权益内部结转						
1.资本公积转增资本						
2.盈余公积转增资本						
3.盈余公积弥补亏损						
4.其他						
（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	99,028,400.00	28,522,122.90		351,544.97	666,805.61	128,568,873.48

二、 审计意见

大信会计师事务所有限公司对本公司 2016 年 7 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的资产负债表及合并资产负债表，2016 年 1-7 月、2015 年度、2014 年度的利润表及合并利润表、现金流量表及合并现金流量表、所有者权益变动表及合并所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了大信审字[2016]第 1-00409 号标准无保留意见《审计报告》，认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2016 年 7 月 31 日的财务状况以及 2014、2015 年度、2016 年 1-7 月的经营成果和现金流量。

三、 财务报表编制基础及合并范围变化情况

（一） 财务报表编制基础

公司执行财政部于 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、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

（二） 合并范围

1、 合并报表范围确认原则

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。根据企业会计准则的规定，母公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，应当调整合并资产负债表的期初数，应当将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，应当将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。母公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不应当调整合并资产负债表的期初数；编制合并利润表时，应当将该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；编制

合并现金流量表时，应当将该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

2、合并报表范围变化

2015年10月25日，嘉兴市豪能包装有限公司与非关联自然人陈建签订股权转让协议，将全资子公司上海浩楷投资有限公司全部股权按注册资本100万元作价转让给陈建。公司已经收到股权转让款。

根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》，上海浩楷投资有限公司不再纳入公司2015年度合并资产负债表合并范围，上海浩楷投资有限公司2015年期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，上海浩楷投资有限公司2015年期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

除此之外，合并报表合并范围还包括：哈尔滨豪能包装有限公司、嘉兴市豪能不干胶制品有限公司、以及通过豪能不干胶投资设立的海外子公司伊洛库玛（豪能）欧洲有限公司、伊洛库玛（豪能）比利时有限公司、伊洛库玛（豪能）法国有限公司、伊洛库玛(豪能)波兰有限公司。

2014年合并范围为：

序号	合并报表范围公司名称	持股比例	合并级次	取得类型	备注
1	嘉兴市豪能科技股份有限公司		母公司		
2	哈尔滨豪能包装有限公司	100%	二级子公司	出资设立	
3	上海浩楷投资管理有限公司	100%	二级子公司	出资设立	
4	嘉兴市豪能不干胶制品有限公司	100%	二级子公司	合并取得	2015年7月31日同一控制取得
5	伊洛库玛（豪能）欧洲有限公司	99.99%	三级子公司	出资设立	不干胶出资设立
6	伊洛库玛（豪能）比利时有限公司	99.99%	四级子公司	出资设立	（豪能）欧洲持股100%
7	伊洛库玛（豪能）法国有限公司	99.99%	四级子公司	出资设立	（豪能）欧洲持股100%
8	伊洛库玛(豪能)波兰有限公司	99.99%	四级子公司	出资设立	（豪能）欧洲持股100%

2015年合并范围为

序号	合并报表范围公司名称	持股比例	合并级次	取得类型	备注
----	------------	------	------	------	----

1	嘉兴市豪能科技股份有限公司		母公司		
2	哈尔滨豪能包装有限公司	100%	二级子公司	出资设立	
3	上海浩楷投资管理有限公司	100%	二级子公司	出资设立	2015年9月30日处置。
4	嘉兴市豪能不干胶制品有限公司	100%	二级子公司	合并取得	2015年7月31日同一控制取得
5	伊洛库玛(豪能)欧洲有限公司	99.99%	三级子公司	出资设立	不干胶出资设立
6	伊洛库玛(豪能)比利时有限公司	99.99%	四级子公司	出资设立	(豪能)欧洲持股100%
7	伊洛库玛(豪能)法国有限公司	99.99%	四级子公司	出资设立	(豪能)欧洲持股100%
8	伊洛库玛(豪能)波兰有限公司	99.99%	四级子公司	出资设立	(豪能)欧洲持股100%

2016年1-7月合并范围为

序号	合并报表范围公司名称	持股比例	合并级次	取得类型	备注
1	嘉兴市豪能科技股份有限公司		母公司		
2	哈尔滨豪能包装有限公司	100%	二级子公司	出资设立	
3	嘉兴市豪能不干胶制品有限公司	100%	二级子公司	合并取得	2015年7月31日同一控制取得
4	伊洛库玛(豪能)欧洲有限公司	99.99%	三级子公司	出资设立	不干胶出资设立
5	伊洛库玛(豪能)比利时有限公司	99.99%	四级子公司	出资设立	(豪能)欧洲持股100%
6	伊洛库玛(豪能)法国有限公司	99.99%	四级子公司	出资设立	(豪能)欧洲持股100%
7	伊洛库玛(豪能)波兰有限公司	99.99%	四级子公司	出资设立	(豪能)欧洲持股100%

四、主要会计政策和会计估计

(一) 遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日的财务状况，2016年1-7月、2015年度2014年度的经营成果和现金流量等相关信息。

(二) 会计期间

本公司会计年度为公历年度，即每年1月1日起至12月31日止。

（三）营业周期

本公司以一年 12 个月作为正常营业周期，并以营业周期作为资产和负债的流动性划分标准。

（四）记账本位币

本公司国内子公司以人民币为记账本位币。

本公司海外子公司伊洛库玛（豪能）波兰有限公司以波兰兹罗提为记账本位币，其他欧洲地区子公司以欧元为记账本位币。本附注编制期间，已遵照《企业会计准则第 19 号—外币折算》进行了编制。

（五）企业合并

1、同一控制下的企业合并

同一控制下企业合并形成的长期股权投资合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，本公司在合并日按照所取得的被合并方在最终控制方合并财务报表中的净资产的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。合并方以发行权益性工具作为合并对价的，按发行股份的面值总额作为股本。长期股权投资的初始投资成本与合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，应当调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为购买方在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值之和。非同一控制下企业合并中所取得的被购买方符合确认条件的可辨认资产、负债及或有负债，在购买日以公允价值计量。购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，体现为商誉价值。购买方对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期营业外收入。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围

本公司将全部子公司（包括本公司所控制的单独主体）纳入合并财务报表范围，包括被本公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。

2、统一母子公司的会计政策、统一母子公司的资产负债表日及会计期间

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

3、合并财务报表抵销事项

合并财务报表以母公司和子公司的资产负债表为基础，已抵销了母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易。子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。子公司持有母公司的长期股权投资，视为企业集团的库存股，作为所有者权益的减项，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“减：库存股”项目列示。

4、合并取得子公司会计处理

对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于自最终控制方开始实时控制时已经发生，从合并当期的期初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表；对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整。

（七）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

1、合营安排的分类

合营安排分为共同经营和合营企业。未通过单独主体达成的合营安排，划分为共同经营。单独主体，是指具有单独可辨认的财务架构的主体，包括单独的法人主体和不具备法人主体资格但法律认可的主体。通过单独主体达成的合营安排，通常划分为合营企业。相关事实和情况变化导致合营方在合营安排中享有的

权利和承担的义务发生变化的，合营方对合营安排进行分类进行重新评估。

2、共同经营的会计处理

共同经营参与方应当确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：确认单独所持有的资产或负债，以及按其份额确认共同持有的资产或负债；确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

对共同经营不享有共同控制的参与方，如果享有该共同经营相关资产且承担该共同经营相关负债的，参照共同经营参与方的规定进行会计处理；否则，应当按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

3、合营企业的会计处理

合营企业参与方应当按照《企业会计准则第2号—长期股权投资》的规定对合营企业的投资进行会计处理，不享有共同控制的参与方应当根据其对该合营企业的影响程度进行会计处理。

（八）现金及现金等价物的确定标准

本公司在编制现金流量表时所确定的现金，是指本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款。在编制现金流量表时所确定的现金等价物，是指持有的期限短、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。

（九）外币业务及外币财务报表折算

1、外币业务折算

本公司对发生的外币交易，采用与交易发生日折合本位币入账。资产负债表日外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，因该日的即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，除符合资本化条件的外币专门借款的汇兑差额在资本化期间予以资本化计入相关资产的成本外，均计入当期损益。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，不改变其记账本位币金额。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，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

2、外币财务报表折算

本公司的控股子公司、合营企业、联营企业等，若采用与本公司不同的记账本位币，需对其外币财务报表折算后，再进行会计核算及合并财务报表的编报。资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目其他综合收益下列示。外币现金流量按照系统合理方法确定的，采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

(十) 金融工具

1、金融工具的分类及确认

金融工具划分为金融资产或金融负债和权益工具。本公司成为金融工具合同的一方时，确认为一项金融资产或金融负债，或权益工具。

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产。除应收款项以外的金融资产的分类取决于本公司及其子公司对金融资产的持有意图和持有能力等。金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及其他金融负债。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产；可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产；持有至到期投资是指到期日固

定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

2、金融工具的计量

本公司金融工具始确认按公允价值计量。后续计量分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、可供出售金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债按公允价值计量；持有到期投资、贷款和应收款项以及其他金融负债按摊余成本计量；在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产或者衍生金融负债，按照成本计量。本公司金融资产或金融负债后续计量中公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益。②可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益。

3、本公司对金融工具的公允价值的确认方法

如存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

4、金融资产负债转移的确认依据和计量方法

金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，应当终止确认该项金融资产。金融资产满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值与因转移而收到的对价和原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额部分，计入当期损益。部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

5、金融资产减值

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

以成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。发生的减值损失，一经确认，不再转回。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入股东权益。

对于权益工具投资，本公司判断其公允价值发生“严重”或“非暂时性”下跌的具体量化标准、成本的计算方法、期末公允价值的确定方法，以及持续下跌期间的确定依据为：

公允价值发生“严重”下跌的具体量化标准	期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过50%。
公允价值发生“非暂时性”下跌的具体量化标准	连续12个月出现下跌。
成本的计算方法	取得时按支付对价(扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息)和相关交易费用之和作为投资成本。
期末公允价值的确定方法	存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值；如不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。
持续下跌期间的确定依据	连续下跌或在下跌趋势持续期间反弹上扬幅度低于20%，反弹持续时间未超过6个月的均作为持续下跌期间。

(十一) 应收款项

本公司应收款项主要包括应收账款、长期应收款和其他应收款。在资产负债表日有客观证据表明其发生了减值的，本公司根据其账面价值与预计未来现金流

量现值之间差额确认减值损失。

1、单项金额重大并单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	应收款项账面余额在100.00万以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

2、按组合计提坏账准备的应收款项

确定组合的依据	款项性质及风险特征
关联方组合	合并范围外的关联方
账龄组合	除单项金额重大及单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项和关联方以外的应收款项按账龄划分组合
基本确定收回组合	包括短期备用金、应收退税等应收政府等的款项，以及国外子企业客户信用期内款项，超过信用期部分转入账龄组合。
按组合计提坏账准备的计提方法	
关联方组合	不计提坏账
账龄组合	账龄分析法
基本确定收回组合	不计提坏账

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备情况：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1至2年	10.00	10.00
2至3年	30.00	30.00
3至4年	50.00	50.00
4至5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	账龄3年以上的应收款项且有客观证据表明其发生了减值
坏账准备的计提方法	根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额确认

（十二）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、包装物、低值易耗品、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）等。

2、发出存货的计价方法

存货发出时，采取加权平均法确定其发出的实际成本。

3、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，并按单个存货项目计提存货跌价准备，但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备。

4、存货的盘存制度

本公司的存货盘存制度为永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物采用一次转销法摊销。

（十三）长期股权投资

1、初始投资成本确定

对于企业合并取得的长期股权投资，如为同一控制下的企业合并，应当按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额确认为初始成本；非同一控制下的企业合并，应当按购买日确定的合并成本确认为初始成本；以支付现金取得的长期股权投资，初始投资成本为实际支付的购买价款；以发行权益性证券取得的长期股

股权投资，初始投资成本为发行权益性证券的公允价值；通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本应当按照《企业会计准则第 12 号—债务重组》的有关规定确定；非货币性资产交换取得的长期股权投资，初始投资成本根据准则相关规定确定。

2、后续计量及损益确认方法

投资方能够对被投资单位实施控制的长期股权投资应当采用成本法核算，对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算。投资方对联营企业的权益性投资，其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都应当按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

对被投资单位具有共同控制，是指对某项安排的回报产生重大影响的活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等；对被投资单位具有重大影响，是指当持有被投资单位 20%以上至 50%的表决权资本时，具有重大影响。或虽不足 20%，但符合下列条件之一时，具有重大影响：在被投资单位的董事会或类似的权力机构中派有代表；参与被投资单位的政策制定过程；向被投资单位派出管理人员；被投资单位依赖投资公司的技术或技术资料；与被投资单位之间发生重要交易。

（十四）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。同时满足以下条件时予以确认：与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产分类和折旧方法

本公司固定资产主要分为：房屋建筑物、机器设备、电子设备、运输设备等；折旧方法采用年限平均法。根据各类固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。除已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地之外，本公司对所有固定资产计提折旧。

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	3-10	5.00	9.50-31.67
电子设备	3-10	5.00	9.50-31.67
运输设备	5-10	5.00	9.50-19.00

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

融资租入固定资产为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。融资租入固定资产初始计价为租赁期开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值较低者作为入账价值；融资租入固定资产后续计价采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提折旧及减值准备。

（十五）在建工程

公司在建工程分为自营方式建造和出包方式建造两种。在建工程在工程完工达到预定可使用状态时，结转固定资产。预定可使用状态的判断标准，应符合下列情况之一：固定资产的实体建造（包括安装）工作已经全部完成或实质上已经全部完成；已经试生产或试运行，并且其结果表明资产能够正常运行或能够稳定地生产出合格产品，或者试运行结果表明其能够正常运转或营业；该项建造的固定资产上的支出金额很少或者几乎不再发生；所购建的固定资产已经达到设计或合同要求，或与设计或合同要求基本相符。

（十六）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

2、资本化金额计算方法

资本化期间，是指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间。借款费用暂停资本化的期间不包括在内。在购建或生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，应当暂停借款费用的资本化。

借入专门借款，按照专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额确定；占用一般借款按照累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率计算确定，资本化率为一般借款的加权平均利率；借款存在折价或溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或溢价金额，调整每期利息金额。

实际利率法是根据借款实际利率计算其摊余折价或溢价或利息费用的方法。其中实际利率是借款在预期存续期间的未来现金流量，折现为该借款当前账面价值所使用的利率。

（十七）无形资产

1、无形资产的计价方法

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

本公司无形资产后续计量方法分别为：使用寿命有限无形资产采用直线法摊销，并在年度终了，对无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整；使用寿命不确定的无形资产不摊销，但在年度

终了，对使用寿命进行复核，当有确凿证据表明其使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，按直线法进行摊销。

2、使用寿命不确定的判断依据

本公司将无法预见该资产为公司带来经济利益的期限，或使用期限不确定等无形资产确定为使用寿命不确定的无形资产。使用寿命不确定的判断依据为：来源于合同性权利或其他法定权利，但合同规定或法律规定无明确使用年限；综合同行业情况或相关专家论证等，仍无法判断无形资产为公司带来经济利益的期限。

每年年末，对使用寿命不确定无形资产使用寿命进行复核，主要采取自下而上的方式，由无形资产使用相关部门进行基础复核，评价使用寿命不确定判断依据是否存在变化等。

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

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，满足确认为无形资产条件的转入无形资产核算。

（十八）长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。

可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可

收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

（十九）长期待摊费用

本公司长期待摊费用是指已经支出，但受益期限在一年以上（不含一年）的各项费用。长期待摊费用按费用项目的受益期限分期摊销。若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。

（二十）职工薪酬

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

1、短期薪酬

在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。企业为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利

本公司在职工提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据预期累计福利单位法确定的公

式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

3、辞退福利

本公司向职工提供辞退福利时，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

4、其他长期职工福利

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，应当按照有关设定提存计划的规定进行处理；除此外，根据设定受益计划的有关规定，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

（二十一）预计负债

当与或有事项相关的义务是公司承担的现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出，同时其金额能够可靠地计量时确认该义务为预计负债。本公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，如所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；如涉及多个项目，按照各种可能结果及相关概率计算确定最佳估计数。

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

（二十二）股份支付

本公司股份支付包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。存在活跃市场的，按照活跃市场中的报价确定；不存在活跃市场的，采用估值技术确定，包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价

格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

在各个资产负债表日，根据最新取得的可行权人数变动、业绩指标完成情况等后续信息，修正预计可行权的股票期权数量，并以此为依据确认各期应分摊的费用。对于跨越多个会计期间的期权费用，一般可以按照该期权在某会计期间内等待期长度占整个等待期长度的比例进行分摊。

（二十三）收入

1、销售商品

本公司销售的商品在同时满足下列条件时，按从购货方已收或应收的合同或协议价款的金额确认销售商品收入：①已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

本公司销售商品具体确认时点为：产品发出并已运送到客户指定地点，经客户相关部门验收确认，并通知公司办理结算为确认收入的具体时点。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：①已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；②已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

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

（二十四）政府补助

1、与资产相关的政府补助会计处理

本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，确认为与资产相关的政府补助，与资产相关的政府补助，确认为递延收益，自相关资产可供使用时起，按照相关资产的预计使用期限，将递延收益平均分摊转入当期损益。

2、与收益相关的政府补助会计处理

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

区分与资产相关政府补助和与收益相关政府补助的具体标准

若政府文件未明确规定补助对象，将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据：①政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；②政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

（二十五）递延所得税资产和递延所得税负债

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，确定该计税基础为其差额），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、递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。如未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的，则减记递延所得税资产的账面价值。

3、对与子公司及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

（二十六）租赁

1、经营租赁的会计处理方法：经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

2、融资租赁的会计处理方法：以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为长期应付款列示。

（二十七）主要会计政策变更、会计估计变更的说明

财政部于2014年修订和新颁布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》等八项企业会计准则，除《企业会计准则第37号—金融工具列报》从2014年度及以后期间实施外，其他准则从2014年7月1日起在执行企业会计准则的企业实施。本公司根据准则规定重新厘定了相关会计政策，本次会计政策变更未对2014年年初数产生影响。

五、主要税项

（一）公司主要税项

税 种	计税依据	税率
增值税	按照税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额为应交增值税	17%
增值税（法国）	按照税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额为应交增值税	20%
增值税（比利时）	按照税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额为应交增值税	21%

税 种	计税依据	税率
增值税（波兰）	按照税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额为应交增值税	23%
城市维护建设税	当期应缴纳的流转税	5%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育费附加	应纳流转税额	2%
企业所得税	按规定计算的当期应纳税所得额	15%

所在地区	纳税主体名称	所得税税率
中国大陆	嘉兴市豪能科技股份有限公司	15%
中国大陆	哈尔滨豪能包装有限公司	25%
中国大陆	嘉兴市豪能不干胶制品有限公司	25%
中国大陆	上海浩楷投资管理有限公司	25%
欧洲地区	伊洛库玛（豪能）欧洲有限公司	33.99%
欧洲地区	伊洛库玛（豪能）比利时有限公司	33.99%
欧洲地区	伊洛库玛（豪能）法国有限公司	33.33%
欧洲地区	伊洛库玛（豪能）波兰有限公司	19.00%

（二）税收优惠情况

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局于 2015 年 9 月 17 日签发的编号为 GF201533000400 的高新技术企业证书，有效期 3 年，公司从 2015 年 9 月 18 日至 2019 年 9 月 17 日，减按 15% 的税率征收企业所得税。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标及分析

（一）财务状况分析

1、资产结构分析

截至 2016 年 7 月 31 日、2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司资产结构如下：

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	312,335,809.83	63.92%	294,495,130.21	62.52%	317,887,935.47	61.47%
速动资产	208,928,262.19	42.76%	212,202,260.17	45.05%	207,934,024.36	40.21%
非流动资产	176,291,406.89	36.08%	176,569,234.52	37.48%	199,250,272.47	38.53%
总资产	488,627,216.72	100.00%	471,064,364.73	100.00%	517,138,207.94	100.00%

2、负债结构分析

截至2016年7月31日、2015年12月31日、2014年12月31日，公司负债结构如下：

项目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动负债	277,575,939.20	92.48%	299,069,646.85	87.96%	360,232,105.59	85.38%
非流动负债	22,559,422.98	7.52%	40,954,245.75	12.04%	61,706,501.13	14.62%
总负债	300,135,362.18	100.00%	340,023,892.60	100.00%	421,938,606.72	100.00%

(二) 财务指标分析

1、盈利能力分析

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入（元）	278,564,067.31	441,260,713.32	459,379,493.02
净利润（元）	5,512,460.41	27,127,890.48	1,198,548.88
毛利率	19.54%	22.45%	23.07%
加权平均净资产收益率	3.54%	24.94%	1.42%
扣除非经常性损益的净资产收益率	3.34%	5.85%	6.34%
扣非后的基本每股收益（元）	0.05	0.06	0.06
基本每股收益（元）	0.05	0.27	0.01

报告期内，公司收入和盈利能力保持平稳。2015年较2014年收入略有下降，

主要系受公司生产线和印刷产品调整,导致产能波动的影响,公司产量出现下滑。2016年1-7月,公司产销恢复正常。同时,受产品生命周期和市场竞争的影响,报告期内毛利率持续下降。

公司与同行业上市及挂牌公司毛利率、净资产收益率的比较情况如下:

财务指标	公司简称	2016年1-6月(注)	2015年度	2014年度
毛利率	大汉印邦	6.47%	21.35%	19.21%
	盛通股份	18.86%	17.45%	15.94%
	华文包装	19.28%	18.44%	13.01%
	平均值	14.87%	19.08%	16.05%
	本公司	19.54%	22.45%	23.07%
扣除非经常性损益的 净资产收益率	大汉印邦	-3.8%	5.35%	-1.42%
	盛通股份	0.58%	1.50%	1.54%
	华文包装	-2.95%	-8.78%	-13.53%
	平均值	-2.06%	-0.64%	-4.47%
	本公司	3.34%	5.85%	6.34%

注:2016年从公开信息只能取得同行业公司半年报数据,公司取值2016年1-7月数据,下同。

与同行业相比,虽然在包装印刷行业各细分市场的规模和毛利水平差异较大,公司毛利率水平高于市场平均值相近。主要原因是公司所从事的行业进入门槛高于一般印刷业,故产品附加值较高。

公司扣除非经常性损益后的净资产收益率明显高于同业也平均水平,同时波动率小于同行业平均水平。其主要原因为:公司下游客户均为大型啤酒生产厂商,啤酒市场需求较为稳定,同时下游厂家的供应体系也较为稳定。另外,公司在国内和海外均设厂开展业务,对冲了不同市场业绩波动的风险。

2、偿债能力分析

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2015年12月31日
----	------------	-------------	-------------

流动比率	1.13	0.98	0.88
速动比率	0.75	0.71	0.58
资产负债率	52.88%	72.18%	81.59%

如上表，公司流动比率、速动比率逐年提高。2016年7月31日、2015年、2014年各期末公司资产负债率分别为52.88%、72.18%、81.59%，资产负债率明显下降。资产负债率变动的原因为：公司生产经营环境较为稳定，经营活动产生的现金流量情况良好，故选择采用较高财务杠杆策略所致。为了扩大生产规模，公司使用融资租赁工具添置机器设备。同时，公司欧洲子公司利用国外资金成本较低的优势，较多使用应收账款保理等金融工具，以加快应收账款的周转速度，从而使得公司资产负债率保持在较高水平。2015年12月13日和2016年5月3日，两次进行增资扩股，新增资本金1126.59万元和5111.40万元，股东投入的增加降低了公司资产负债率。

公司与同行业上市及挂牌公司流动比率、速动比率及资产负债率的比较情况如下：

财务指标	公司简称	2016年7月31日	2015年度	2014年度
流动比率	大汉印邦	1.44	2.00	0.45
	盛通股份	0.88	0.92	0.98
	华文包装	0.74	0.76	0.84
	平均值	1.02	1.23	0.76
	本公司	1.13	0.98	0.88
速动比率	大汉印邦	1.03	1.39	0.23
	盛通股份	0.6	0.59	0.59
	华文包装	0.44	0.47	0.48
	平均值	0.69	0.82	0.43
	本公司	0.75	0.71	0.58
资产负债率	大汉印邦	30.49%	25.12%	41.74%

	盛通股份	50.23%	45.39%	47.51%
	华文包装	61.57%	60.76%	57.23%
	平均值	47.43%	43.76%	48.83%
	本公司	52.88%	72.18%	81.59%

与同行业挂牌公司相比,报告期内公司流动比率和速动比率与市场平均值相近,2016年1-7月流动比率和速动比率显著高于平均值;报告期内,公司资产负债率虽然不断降低,但仍高于市场平均值。主要原因为公司盈利模式比较稳定,公司采取高财务杠杆模式进行运营,融得的资金主要用于营运资金。所以在高负债率的同时仍保持较高的流动比率和速动比率。

3、营运能力分析

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
应收账款周转率	1.93	3.75	3.96
存货周转率	2.41	3.56	3.77

公司客户主要为华润啤酒、百威英博、喜力啤酒、嘉士伯等大型啤酒生产商,双方签订了框架协议,账期相对固定。但在不同地区,账期有所差异。报告期内,公司一般海外客户的账期长于国内客户。

公司存货周转率主要受镀铝纸自然存放周期和运输时间的影响。公司利用原纸自制部分镀铝纸。镀铝纸原纸需要存放一定周期,待含水量稳定后才能使用。另外,在中国工厂生产的镀铝纸,也供欧洲工厂使用,海运周期也是影响存货周转率的重要因素。

公司2015年应收账款周转率和存货周转率较2014年略有下降,其原因为2015年公司对内部流程及生产设备进行优化调整,致使生产经营受到影响。公司为减少影响,国内分部承接了部分海外订单,受生产周期和海运周期的影响,存货周转率出现一定下降。同时,由于海外客户的应收账款期长于国内客户,致使应收账款周转率出现下降的情形。2016年1-7月,公司的应收账款周转率受海外市场账期增加的影响,进一步下降。公司通过开展应收账款保理业务,同加强存

货管理，存货周转率增加，弥补资金使用效率。

报告期内同行业上市及挂牌公司营运能力指标情况如下：

财务指标	公司简称	2016年 1-7月	2015年度	2014年度
应收账款周转率	大汉印邦	1.88	6.45	11.53
	盛通股份	1.67	3.63	3.89
	华文包装	1.38	3.33	3.68
	平均值	1.64	4.47	6.37
	本公司	1.93	3.75	3.96
存货周转率	大汉印邦	1.75	5.06	5.09
	盛通股份	1.92	3.63	3.51
	华文包装	1.21	3.01	3.58
	平均值	1.63	3.90	4.06
	本公司	2.41	3.56	3.77

与同行业挂牌公司相比，公司的下游企业均为知名厂商，虽然在 2014 年应收账款周转率低于行业平均水平，但是总体比较平稳，变化幅度较小。2016 年 1-7 月，公司应收账款周转率高于行业平均水平。

为了提高公司的资金使用效率，公司加强存货管理，根据订单情况和原材料的价格变动灵活安排库存，使得公司存货周转率与行业平均水平相近。2016 年 1-7 月，公司存货周转率高于行业平均水平。

4、获取现金能力分析

项目	2016年 1-7月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-32,239,910.50	23,200,577.19	18,502,818.26
投资活动产生的现金流量净额	-3,802,045.76	-16,498,960.43	-21,037,028.60
筹资活动产生的现金流量净额	38,988,036.02	-6,249,963.68	189,096.15
汇率变动对现金及现金等价物的影响	209,314.22	-489,400.16	-1,006,900.57

现金及现金等价物净增加额	3,155,393.98	-37,747.08	-3,352,014.76
--------------	--------------	------------	---------------

(1) 经营性现金流量

由于公司主要客户为华润、百威英博、嘉士伯等大型啤酒生产厂商，双方合作关系较为稳定，公司经营性现金流稳定。2015年、2014年公司经营性现金流量净额保持良好，分别为23,200,577.19元、18,502,818.26元。2016年1-7月，公司经营性现金流量净额为-32,239,910.50元，系扩大经营规模和归还其他应付款所致。

(2) 投资性现金流量

公司2016年1-7月、2015年、2014年投资活动产生的现金流量净额为-3,802,045.76元、-16,498,960.43元、-21,037,028.60元。公司投资性现金流量净额持续为负值，系公司添置设备支出所致。公司致力于提高生产自动化程度，并不断研发新产品、新工艺，提高产品品质。因此根据财务状况不断添置、更新生产设备。

(3) 筹资性现金流量

公司2016年1-7月、2015年、2014年筹资活动产生的现金流量净额为38,988,036.02元、-6,249,963.68元、189,096.15元。系公司吸收投资、借款、融资租赁等融资活动所致。

七、营业收入、利润及变动情况

(一) 营业收入情况

1、主营业务收入占营业收入比例

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
主营业务收入	274,901,050.55	98.69%	436,102,695.92	98.83%	454,827,243.81	99.01%
其他业务收入	3,663,016.76	1.31%	5,158,017.40	1.17%	4,552,249.21	0.99%
合计	278,564,067.31	100.00%	441,260,713.32	100.00%	459,379,493.02	1.00%

2、主营业务收入结构

(1) 按产品类别

单位：元

产品类别	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
镀铝纸标签、湿强纸标签	216,895,965.17	78.90%	350,577,907.59	80.39%	361,365,949.29	79.45%
铝箔纸标签	31,563,127.41	11.48%	46,528,344.45	10.67%	49,038,693.30	10.78%
不干胶标签	23,480,010.25	8.54%	34,222,892.53	7.85%	34,977,092.81	7.69%
其他	2,961,947.72	1.08%	4,773,551.35	1.09%	9,445,508.41	2.08%
合计	274,901,050.55	100.00%	436,102,695.92	100.00%	454,827,243.81	100.00%

(2) 按地区分布

主营业务收入按区域划分情况如下：

单位：元

		2016年1-7月	2015年度	2014年度
境内	华东	58,998,858.38	74,956,267.40	53,454,512.50
	华南	30,464,342.67	34,818,383.87	98,396,043.83
	华北	16,665,278.38	50,849,472.51	30,676,736.60
	东北	22,695,337.14	44,680,026.06	31,084,046.14
境外	东南亚	11,599,072.42	27,754,185.27	28,521,907.71
	南亚	1,893,243.07	3,353,728.00	2,216,155.67
	东北亚	1,797,351.13	2,816,605.55	2,890,654.55
	欧洲	124,278,895.41	183,225,230.14	195,204,881.87
	美洲	600,346.61	1,351,261.67	2,892,155.58
	非洲	5,908,325.35	12,297,535.45	9,490,149.36
合计		274,901,050.55	436,102,695.92	454,827,243.81

3、其他业务收入

单位：元

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
废品收入	2,855,727.24	0(注)	2,426,615.44	221,828.66	2,010,929.30	409,129.04
提供劳务			1,560,038.50	760,720.41	722,653.30	889,170.63
材料销售	470,240.02	411,146.11	551,677.02	530,168.20	683,488.66	687,799.91
租赁	63,063.06		120,000.00		120,000.00	
制版费	13,151.28		107,926.63		100,296.22	
其他	260,835.16	253,142.75	391,759.81	287,739.15	914,881.73	111,111.12
其中：电费	253,142.75	253,142.75	297,203.85	287,739.15		
合计	3,663,016.76	664,288.86	5,158,017.40	1,800,456.42	4,552,249.21	2,097,210.70
占营业比重收入	1.31%	0.30%	1.17%	0.53%	0.99%	0.59%

注：其他业务收入中废品收入 2,855,727.24 元，占其他业务收入比重 77.96%，2016 年 1-7 月废品处置有收入无成本，原因系该期间处理的废品收入是母公司豪能科技本部产生的废纸等收入，豪能科技本部处理废纸成本已在生产成本中作为材料消耗定额记入产品成本中，出售时未发生清理支出，故无成本，2016 年 1-7 月豪能科技本部废品处理收入 2,832,249.88 元，2015 年度处理废品收入 2,003,294.79 元，两年均无成本；2015 年度、2014 年度废品收入中含有国外子公司处理废油墨发生的相关处理成本，故合并报表中存在废品成本。

(二) 主营业务收入变动趋势及原因

公司销售商品具体确认时点为：产品发出并已运送到客户指定地点，经客户相关部门验收确认，并通知公司办理结算为确认收入的具体时点。

公司报告期内主营业务收入总体保持平稳。2015 年较 2014 年，总收入下降 3.94%，其中国内销售下降 2.94%，国外销售下降 5.16%。主营业务收入变动的原因为，公司对生产过程实行精细化管理，为优化资源配置，进一步提高效率、降低成本，对内部生产流程、人员、设备进行了优化。如将欧洲公司的部分较先进的机器设备运回国内，培训国内员工使用。这种调整的过程使产能受到一定影响，继而影响收入总额。

公司采取了一定措施来减少上述调整带来的影响，比如，承接东南亚啤酒厂

的标签订单、承接调味品的标签订单等，从而充分利用淡季的产能弥补损失。随着上述调整的到位，不会对 2016 年及以后的产能和收入情况造成持续的影响。

2016 年 1-7 月，公司生产回复正常，主营业务收入平稳增加，达到 274,901,050.55 元，7 个月主营业务收入达到去年全年的 63.04%。

（三）毛利率波动情况

报告期内，公司主营产品毛利率情况如下：

毛利率	2016 年 1-7 月	2015 年度	2014 年度
镀铝纸标签、湿强纸标签	18.03%	21.94%	24.11%
铝箔纸标签	5.77%	10.82%	6.25%
压敏胶标签	35.62%	38.90%	26.64%
其他	39.58%	9.09%	42.42%
主营业务毛利率	18.71%	21.95%	22.76%

公司主要产品为镀铝纸标签、湿强纸标签和压敏胶标签，占总收入的 97% 以上。报告期内，公司传统产品镀铝纸标签、湿强纸标签的毛利率略有下降，主要原因是镀铝纸成本略有上升，同时标签价格略有下降所致；2015 年，公司铝箔标签、压敏胶标签由于采用新工艺降低成本，并且发往国外销售，毛利率呈上升趋势，2016 年 1-7 月，公司根据市场竞争状况调低了铝箔标签、压敏胶标签价格，毛利率较 2015 年略有下降。

报告期内，公司主营业务境内外销售产品毛利率情况如下：

单位：元

地区分布	2016 年 1-7 月				
	销售金额	比例	成本金额	比例	毛利率
内销合计	128,823,816.56	46.86%	104,605,538.74	46.81%	18.80%
实现外销合计	146,077,233.99	53.14%	118,856,678.29	53.19%	18.63%
其中：国内出口	25,025,343.35	9.10%	19,305,386.08	8.64%	22.86%
国外子公司销售	121,051,890.64	44.03%	99,551,292.21	44.55%	17.76%

合计	274,901,050.55	100.00%	223,462,217.03	100.00%	18.71%
----	----------------	---------	----------------	---------	--------

单位：元

地区分布	2015 年度				
	销售金额	比例	成本金额	比例	毛利率
内销合计	205,304,149.84	47.08%	151,922,893.62	44.92%	26.00%
实现外销合计	230,798,546.08	52.92%	188,471,502.75	55.08%	18.34%
其中：国内出口	33,924,518.82	7.78%	28,145,250.33	8.22%	17.04%
国外子公司销售	196,874,027.26	45.14%	160,326,252.42	46.85%	18.56%
合计	436,102,695.92	100.00%	340,394,396.37	100.00%	21.95%

单位：元

地区分布	2014 年度				
	销售金额	比例	成本金额	比例	毛利率
国内销售合计	213,611,339.07	46.97%	153,853,834.99	43.79%	27.97%
外销合计	241,215,904.74	53.03%	197,467,254.56	56.21%	18.14%
其中：国内出口	33,628,717.93	7.39%	26,848,463.41	7.64%	20.16%
国外子公司销售	207,587,186.81	45.64%	170,618,791.15	48.56%	17.81%
合计	454,827,243.81	100.00%	351,321,089.55	100.00%	22.76%

公司产品毛利受原材料价格、销售地区、产品设计等因素的影响较大，同时也受产品生命周期的影响。为此，公司关注原材料成本，不断寻找新方法降低产品的生产成本；其次公司积极开拓市场，将产品延伸至全球竞争压力较小的区域；最后，公司借收购欧洲豪能的机会加强产品研发能力，不断试制用新材料新工艺制造的啤酒标签，从而在竞争对手仿制前赚取新产品超额利润。

（四）利润变动情况

单位：元

毛利率	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业利润	6,075,593.18	25,637,276.72	2,380,591.14
其中：投资收益	0	16,714,911.82	-412,096.80
利润总额	6,444,535.07	28,090,265.61	2,814,419.90
净利润	5,512,460.41	27,127,890.48	1,198,548.88

公司报告期内销售收入保持稳定，主要产品毛利率保持稳定，而营业利润波动较大，主要受汇兑损益、投资收益的影响。

公司受外汇汇率变动较为明显，2014年、2015年，2016年1-7月公司汇兑损益分别为-11,706,418.43元、-3,649,962.56元、3,814,941.12元。2015年以来，人民币兑欧元等外币升值幅度缩小甚至贬值，公司汇兑损失减少。

2014年当年度按“免、抵、退”办法计算的应收出口退税3,134,008.90元。实际收到出口退税金额为2,600,989.42元，其中包含收到2013年应收出口退税金额为622,774.99元，尚余1,155,794.47元未收到。

2015年由于减少原材料采购，以消化库存，当年进项税额减少，当年度按“免、抵、退”办法计算的应收出口退税为384,577.25元。实际收到收到出口退税金额为1,540,371.72元，其中包含收到2014年应收出口退税金额为1,155,794.47元，

2016年1-7月按“免、抵、退”办法计算的应收出口退税为1,122,040.72元。实际收到出口退税金额为1,122,040.72元。

如果公司不能享受出口退税政策，2014年、2015年、2016年1-7月分别增加成本3,134,008.90元、384,577.25元和1,122,040.72元。

此外，2015年，公司剥离上海浩楷公司，产生投资收益18,042,204.90元，对当期利润也有较大影响。详见本公开转让说明书“第四节公司财务”/“九、重大投资收益”。

八、主要成本、费用及变动情况

(一) 主要成本情况

1、成本构成

报告期内，公司主要产品成本的构成情况如下：

单位：元

产品类别	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
镀铝纸标签、湿强纸标签	176,585,594.08	79.02	273,651,054.97	80.39	274,247,404.18	78.06
铝箔纸标签	29,630,474.45	13.26	41,493,778.91	12.19	45,975,357.54	13.09
不干胶标签	15,456,637.84	6.92	20,909,944.40	6.14	25,659,544.67	7.30
其他	1,789,510.66	0.80	4,339,618.09	1.27	5,438,783.16	1.55
合计	223,462,217.03	100	340,394,396.37	100.00	51,321,089.55	100.00

报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

项目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
直接材料	143,149,570.66	64.06	235,442,463.89	69.17	225,356,101.13	64.15
直接人工	20,304,300.91	9.09	33,574,731.93	9.86	30,030,060.87	8.55
制造费用	60,008,345.46	26.85	71,377,200.55	20.97	95,934,927.56	27.31
合计	223,462,217.03	100.00	340,394,396.37	100.00	351,321,089.55	100.00

2、成本归集、分配、结转方法

直接材料的归集及分配：主要为用于产品生产所直接领用的原材料等，月末根据完工产品及在产品数量，以各型号产品所需消耗纸张面积（含合理损耗）作为分摊基础，将实际消耗量分别结转完工产品和在产品成本。

直接人工的归集及分配：主要为提供产品生产的直接人员的薪酬费用，当期发生的直接人工费用全部结转至完工产品成本中，期末在产品不分摊直接人工费

用，完工产品直接人工成本按照完工产品所耗用原材料比例分配。

制造费用的归集及分配：制造费用主要为与生产有关的管理人员的薪酬、水电费、折旧、摊销及辅助生产而发生的各类费用支出，当期发生的制造费用全部结转至完工产品成本中，期末在产品不分摊制造费用，完工产品制造费用按照完工产品所耗用原材料比例分配。

（二）主要费用情况

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
销售费用（元）	13,723,925.56	21,109,341.69	26,321,027.85
管理费用（元）	30,409,293.25	49,155,465.37	50,419,687.94
财务费用（元）	1,800,931.56	15,614,279.64	23,808,391.27
销售费用占营业收入比重（%）	4.99	4.78	5.73
管理费用占营业收入比重（%）	11.06	11.14	10.98
财务费用占营业收入比重（%）	0.66	3.54	5.18
期间费用占营业收入比重（%）	16.71	19.46	21.89

报告期内，公司加强内部管理，减少浪费，提高效率，公司期间费用总体呈下降趋势。

报告期内，公司销售费用、管理费用、财务费用构成情况如下：

1、销售费用

单位：元

项 目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	947,941.28	6.91%	1,534,553.39	7.27%	1,333,904.35	5.07%
运输费	9,660,681.31	70.39%	14,842,771.59	70.31%	18,093,210.14	68.74%
差旅费	858,807.97	6.26%	1,694,326.31	8.03%	2,189,412.34	8.32%
业务招待费	722,268.68	5.26%	754,256.75	3.57%	1,449,262.60	5.51%

项 目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
办公费	351,852.14	2.56%	621,613.93	2.94%	913,585.05	3.47%
汽车租赁费	241,839.81	1.76%	576,580.37	2.73%	705,559.00	2.68%
汽车油费	134,212.89	0.98%	412,714.59	1.96%	548,827.14	2.09%
保险费	300,406.07	2.19%	297,919.72	1.41%	399,973.82	1.52%
销售服务费	396,900.59	2.89%	163,457.82	0.77%	258,711.34	0.98%
广告宣传费	9,708.74	0.07%	57,952.83	0.27%	278,317.61	1.06%
其他	99,306.07	0.72%	153,194.39	0.73%	150,264.46	0.57%
合 计	13,723,925.55	100.00%	21,109,341.69	100.00%	26,321,027.85	100.00%

公司销售费用主要由职工薪酬、运输费、差旅费、业务招待费、办公费等组成，上述费用合计占销售费用的90%以上，其中运输费所占比重最大，报告期各期均占销售费用70%左右。2015年销售费用的各子项费用的绝对金额都呈下降趋势，其中下降金额较大的是运输费、办公费、业务招待费、汽车租赁费和广告宣传费。2015年运输费较2014年下降了17.95%，为销售费用下降的主要原因，运输费用下降的原因为：（1）2015年度公司运费基础由以前大部分按重量T结算，改成件数结算（除了福建省及哈尔滨的卷纸之外）；（2）近距离运输由公司司机自行承运；（3）公司将物流线路进行了整合，提高物流效率，降低物流费用；（4）设立广州外仓作为中转；（5）由于汇率变动，外币报表折算造成欧洲地区运费相对降低。2016年1-7月，公司销售费用各子项所占比例保持稳定。随着业务量的增加，销售费用总体金额有所增加。

2、管理费用

单位：元

项 目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	13,102,403.28	43.09%	21,479,620.86	43.70%	26,367,921.91	52.30%
技术开发费用	6,316,870.72	20.77%	10,142,295.14	20.63%	9,090,087.72	18.03%

项 目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
折旧费	1,410,160.22	4.64%	2,312,241.05	4.70%	2,190,722.87	4.34%
税金	1,321,669.24	4.35%	1,561,017.43	3.18%	511,441.25	1.01%
机物料消耗	656,840.69	2.16%	1,516,909.05	3.09%	926,046.82	1.84%
租赁费	573,974.41	1.89%	1,433,491.93	2.92%	814,251.45	1.61%
聘请中介机构费用	804,170.93	2.64%	1,175,831.37	2.39%	1,281,977.45	2.54%
办公费	1,156,170.68	3.80%	1,137,273.42	2.31%	1,014,292.37	2.01%
保险费	193,237.24	0.64%	1,035,584.39	2.11%	1,132,273.58	2.25%
差旅费	702,364.34	2.31%	700,935.61	1.43%	1,221,186.91	2.42%
修理费	638,156.07	2.10%	631,015.53	1.28%	776,640.93	1.54%
业务招待费	348,790.72	1.15%	797,343.24	1.62%	932,747.56	1.85%
水电费	287,549.25	0.95%	731,130.93	1.49%	434,047.08	0.86%
服务费	382,281.87	1.26%	727,309.43	1.48%	769,509.89	1.53%
无形资产、低值易耗品 摊销	135,456.04	0.45%	335,830.57	0.68%	353,832.63	0.70%
政府规费	1,903,860.19	6.26%	2,734,067.00	5.56%	1,508,645.41	2.99%
其他	475,337.36	1.56%	703,568.42	1.43%	1,094,062.11	2.17%
合 计	30,409,293.25	100.00%	49,155,465.37	100.00%	50,419,687.94	100.00%

公司管理费用主要由职工薪酬、技术开发费用、折旧费和税金组成，上述四项费用合计占管理费用总额的70%以上。2016年1-7月、2015年度、2014年度，公司管理费用分别为30,409,293.25元、49,155,465.37元和50,419,687.94元，占营业收入11.06%、11.14%、10.98%，总体保持稳定。公司管理费用2015年较2014年下降了2.51%。下降幅度较大的是职工薪酬，这与2015年度公司调整生产、优化资源配置、降低成本有关。2016年1-7月，公司管理费用随销售回升而有所增加。

报告期内，公司的研发费用情况为：

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
技术开发费用	6,316,870.72	10,142,295.14	9,090,087.72
母公司收入	158,621,091.81	247,766,953.53	281,861,922.24
占比	3.98%	4.09%	3.23%

公司研发活动主要在母公司开展。根据国科发火[2008]172号文、国科发火[2016]32号文对高新技术企业的评定标准，年销售收入2亿元以上企业，研究开发费用占销售收入比例不低于3%。如上表所示，公司研发支出占销售收入的比例符合高新技术企业的认定标准。

3、财务费用

单位：元

项 目	2016年1-7月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
利息支出	4,592,539.01	255.01%	10,383,765.46	66.50%	10,355,088.45	43.49%
汇兑损失	-3,814,941.12	-211.83%	3,649,962.56	23.38%	11,706,418.43	49.17%
手续费支出	1,023,333.67	56.82%	1,580,551.62	10.12%	1,746,884.39	7.34%
合 计	1,800,931.56	100.00%	15,614,279.64	100.00%	23,808,391.27	100.00%

公司财务费用主要由利息支出、汇兑损益和手续费支出构成。报告期内，公司财务费用分别为1,800,931.56元、15,614,279.64元、23,808,391.27元，占公司营业收入比例分别为0.66%、3.54%、5.18%。2015年、2014年公司财务费用占比保持稳定，2016年1-7月，财务费用快速下降，主要因为汇兑收益增加所致。由于人民币对欧洲主要货币的贬值，公司实现汇兑收益381.50万元，致使公司财务费用总体降低。

九、重大投资收益

1、投资收益取得情况

单位：元

类 别	2016年1-7月	2015年	2014年

类别	2016年1-7月	2015年	2014年
权益法核算的长期股权投资收益（山东鲁骅）	0	-1,327,293.08	-412,096.80
处置长期股权投资（出售上海浩楷股权）	0	18,042,204.90	0
合计	0	16,714,911.82	-412,096.80

公司自报告期期初至 2015 年 9 月 30 日，全资子公司上海浩楷持有山东鲁骅公司 50% 股权，按权益法核算。2015 年 1-9 月、2014 年分别取得投资收益 -1,327,293.08 元、-412,096.80 元。山东鲁骅为上海浩楷的合营企业，主要业务为生产湿强纸，与公司为上下游关系。公司入股以来，未能实现盈利。公司于 2015 年 10 月将上海浩楷 100% 股权及其持有的山东鲁骅 50% 股权对外出售。

2、本次资产出售不构成重大资产重组

经公司董事会决议，公司将上海浩楷投资有限公司 100% 股权按注册资本 100 万元作价转让给陈建。在该交易事项中，上海浩楷总资产为 11,992,355.70 元、营业收入 0 元、资产净额 -17,042,204.90 元，未达到公司最近一个会计年度对应项目的 50%，不构成重大资产重组，未对公司主营业务造成严重影响。

3、本次资产出售的主要目的

公司出售上海浩楷的主要目的是剥离山东鲁骅 50% 股权。公司以下属全资子公司上海浩楷与青州东鑫纸业有限公司合资设立了山东鲁骅纸品科技股份有限公司，双方各持有其 50% 股权，山东鲁骅进行专业生产镀铝纸原纸，主要供应豪能有限。公司此项投资的意图是延伸产业链，降低采购成本。公司并未对山东鲁骅实施控制。经过一段时间运作，公司除投资外，还以往来款、预付款等方式对山东鲁骅提供支持，虽然山东鲁骅在生产技术、产品指标方面达到国内先进水平，但对营运资金要求十分巨大，且公司与合作对方未能就山东鲁骅未来发展所需资源达成一致。由于山东鲁骅未能实现盈利，公司此项投资未能实现预期目标。公司认为，相对于继续投资山东鲁骅，在效果上不如直接对外采购原纸，因此，公司决定对外出售上海浩楷及山东鲁骅的权益。

4、本次资产出售的主要过程

2015年10月25日，公司与非关联自然人陈建签订股权转让协议，将上海浩楷投资有限公司100%股权按注册资本100万元作价转让给陈建。公司已经收到股权转让款。根据大信出具的大信审字[2015]第1-01470号审计报告，截至2015年9月30日，上海浩楷净资产为-17,042,204.90元。本次股权转让，公司实现投资收益18,042,204.90元。

5、本次资产出售不涉及关联交易非关联化

经核查，自然人陈建职业为商人，与公司及实际控制人无关联关系。经访谈，陈建投资的原因是其认为山东鲁骅是国内为数不多的具备一定生产能力的镀铝纸原纸生产企业，其技术和设备在国内较为领先。山东鲁骅2014年总资产120,737,373.46元，净资产22,649,206.53元，收入82,246,453.17元，净利润-4,175,701.18，具备一定的持续经营能力。山东鲁骅资质齐全，各项生产要素具备，土地资源具备较大的潜在升值。

截至2016年7月31日，按照公司与陈建股权转让协议，已经陆续收回对上海浩楷及山东鲁骅的往来款。

截至本公开转让说明书签署日，陈建已经与山东鲁骅另一股东青州东鑫纸业业有限公司达成意向，向其出让持有的山东鲁骅50%股权。

主办券商认为，陈建收购山东鲁骅的决策系独立做出的商业行为，不存在关联交易非关联化的问题。

十、非经常损益

（一）非经常损益明细

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
（一）非流动资产处置损益	16,302.33	-15,598.70	-3,358.95
（二）越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免			
（三）计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量	372,113.61	2,363,000.00	370,700.00

项 目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
享受的政府补助除外)			
(四) 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费			
(五) 企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益			
(六) 非货币性资产交换损益			
(七) 委托他人投资或管理资产的损益			
(八) 因不可抗力因素, 如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备			
(九) 债务重组损益			
(十) 企业重组费用, 如安置职工的支出、整合费用等			
(十一) 交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益			
(十二) 同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		1,266,257.14	-4,671,110.19
(十三) 与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益			
(十四) 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外, 持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益, 以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
(十五) 单独进行减值测试的应收款项减值准备转回			
(十六) 对外委托贷款取得的损益			
(十七) 采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益			
(十八) 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			

项 目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
(十九) 受托经营取得的托管费收入			
(二十) 除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-19,474.05	105,587.59	66,487.71
(二十一) 其他符合非经常性损益定义的损益项目		18,042,204.90	
小计		21,761,450.93	-4,237,281.43
(二十二) 所得税影响额	-55,341.28	367,948.34	65,074.31
少数股东所占份额			
归属于母公司股东的非经常性损益净额	313,600.61	21,393,502.59	-4,302,355.74

“(二十一) 其他符合非经常性损益定义的损益项目”指公司剥离上海浩楷产生的投资收益。

(二) 政府补助明细

项 目	2016年1-7月	2015年度	2014年度	与资产相关/ 与收益相关
收财政局2013年工业发展扶持资金-技改		380,700.00		与收益相关
收财政局2013年工业扶持资金-自备锅炉		214,300.00		与收益相关
收财政局年度工业发展扶持资金		50,000.00	50,000.00	与收益相关
收财政局年度十佳新型产业发展扶持资金-		100,000.00	10,000.00	与收益相关
财政局补贴款		100,000.00	90,600.00	与收益相关
嘉善财政局：年度财政扶持资金		120,000.00	90,000.00	与收益相关
商务局2015年进口贴息资金		861,300.00		与收益相关
2014年度工业发展扶持资金--技术改造		380,700.00		与收益相关
罗星街道科技补助经费		4,500.00	19,200.00	与收益相关
嘉善县财政局2015年度工业发展财政扶持资金		119,600.00		与收益相关

项 目	2016年1-7月	2015 年度	2014 年度	与资产相关/ 与收益相关
商务局年度地方扶持资金		15,000.00	11,700.00	与收益相关
嘉善科技局县级专利专项资金补助		12,900.00	9,200.00	与收益相关
收嘉善科技局 2015 年度发明专利授权省补		4,000.00		与收益相关
商务局 2015 年度中央外经贸发展资金	14,200.00			与收益相关
罗星街道工会补贴	1,000.00			与收益相关
嘉善财政局 2015 年工业和信息化资金	80,000.00			与收益相关
嘉善环境保护局黄标车淘汰补助资金	8,750.00			与收益相关
嘉善财政局 2016 142 号 2015 年度财政扶持资金	120,000.00			与收益相关
退回 2015 年水利建设基金 60%	148,163.61			与收益相关
合 计	372,113.61	2,363,000.00	370,700.00	

(二) 非经常损益对经营成果的影响

单位：元

项 目	2016年1-7月	2015 年度	2014 年度
非经常性损益金额	313,600.61	21,393,502.59	-4,302,355.74
净利润	5,512,460.41	27,127,890.48	1,198,548.88
非经常损益占净利润比重	5.69%	78.86%	-358.96%
扣除非经常性损益后净利润	5,198,859.80	5,734,387.89	5,500,904.62

2016年1-7月、2015年、2014年，公司非经常性损益占净利润的比重分别为5.69%、78.86%、-358.96%。2015年占比较高是受出售上海浩楷的影响。扣除非经常性损益的影响后，公司盈利水平较为稳定，不存在对非经常性损益的依赖。

十一、主要资产

(一) 货币资金

类别	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	99,964.20	168,846.28	310,961.51
银行存款	12,688,873.55	9,464,597.49	9,360,229.34
其他货币资金	17,159,346.03	27,823,461.12	39,851,358.09
合计	29,948,183.78	37,456,904.89	49,522,548.94
其中：存放在境外的款项总额	8,172,931.69	4,442,462.13	8,977,224.09

本公司其他货币资金均为承兑汇票保证金存款。公司存放在境外的款项均为海外子公司银行存款，资金汇回不受限制。

项目	2016年7月31日 外币余额	2014年12月31日 外币余额	2015年12月31日 外币余额
货币资金			
其中：欧元	661,328.56	2,926,999.03	412,532.28
美元	18,726.10	107,818.19	16,603.76
波兰兹罗提	1,948,176.59	1,505,669.98	910,644.71

(二) 应收账款

1、应收账款分类

类别	2016年7月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	173,198,123.26	100.00	9,414,926.91	5.44
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	173,198,123.26	100.00	9,414,926.91	

类别	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	132,366,389.30	100.00	6,943,812.61	5.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	132,366,389.30	100.00	6,943,812.61	

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按组合计提坏账准备的应收账款	115,198,509.49	100.00	5,302,305.03	4.60
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	115,198,509.49	100.00	5,302,305.03	

2、按组合计提坏账准备的应收账款

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	88,270,498.38	89.14%	64,795,649.89	93.31	54,941,259.56	91.91
1-2年	6,371,067.95	6.43%	211,632.55	0.30	261,104.15	0.44
2-3年		0.00%	30,053.61	0.04	53,224.42	0.09
3-4年	27,994.03	0.03%	53,224.39	0.08	3,679,385.19	6.16
4-5年		0.00%	3,515,298.19	5.06	841,705.51	1.41

5 年以上	4,350,298.19	4.39%	835,000.00	1.20	-	
合计	99,019,858.55	100.00%	69,440,858.63	100.00	59,776,678.83	100.00

(2) 采用其他组合方法计提坏账准备的应收账款情况

组合名称	2016 年 7 月 31 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备	账面余额	计提比例 (%)	坏账准备
基本确定收回组合	74,178,264.71			62,925,530.67			55,421,830.66		

在根据风险特征分组时，区分国内、国外的应收账款。欧洲地区和国内应收账款具有不同的风险特征。由于欧洲地区将该债权已做保理，在签订销售合同时，由公司、保理银行、客户三方签订协议，客户回款直接打入保理机构。欧洲地区大客户主要为世界百强企业，通过历史分析，百强企业对银行的违约风险极少发生，故划分为基本确定收回组合。而国内销售合同由公司与客户直接签定，客户回款直接打到公司，风险特征显著区别于欧洲客户。故公司将国内客户应收账款划分到账龄组合中，按账龄计提减值准备。

(3) 应收账款中的外汇余额

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
应收账款			
欧元	12,166,445.11	9,500,234.20	12,068,141.22
美元	990,392.21	1,640,809.08	1,624,583.99
兹罗提	5,041,640.58	4,348,571.90	

3、报告期各期末，应收账款中无应收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

4、报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2016年7月31日	占应收账款 总额比例 (%)	是否关联 方	款项 性质	账龄
百威英博中国	32,159,186.17	18.57	否	货款	1年以内
米勒集团欧洲	27,020,479.91	15.60	否	货款	1年以内
百威英博欧洲	22,658,022.75	13.08	否	货款	1年以内
华润雪花啤酒有限公司	17,848,497.87	10.31	否	货款	1年以内
香港德胜公司	8,819,996.17	5.09	否	货款	1年以内
合计	108,506,182.87	62.65			

续

单位：元

单位名称	2015年12月31日	占应收账款 总额比例 (%)	是否关联 方	款项 性质	账龄
百威英博（欧洲）	32,489,542.06	24.55	否	货款	1年以内
百威英博（中国）	17,858,576.63	13.49	否	货款	1年以内
米勒啤酒	17,460,000.68	13.19	否	货款	1年以内
华润雪花集团	7,192,900.50	5.43	否	货款	1年以内
嘉士伯啤酒	4,325,419.67	3.27	否	货款	1年以内
合计	79,326,439.54	59.93			

续

单位：元

单位名称	2014年12月31日	占应收账款总 额比例 (%)	是否关联 方	款项性质	账龄
百威英博-欧洲	39,102,936.83	35.93%	否	货款	1年以内
百威英博-中国	8,630,966.83	15.16%	否	货款	1年以内

米勒啤酒	7,602,093.81	3.75%	否	货款	1年以内
嘉士伯	4,349,016.40	2.41%	否	货款	1年以内
喜力	2,793,879.98	1.98%	否	货款	1年以内
合计	62,478,893.85	59.23%			

(三) 其他应收款

1、其他应收款分类

单位：元

类别	2016年7月31日			
	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的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	8,240,396.06	100.00	141,929.24	1.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	8,240,396.06	100.00	141,929.24	1.72

单位：元

类别	2015年12月31日			
	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的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	28,315,080.82	100.00	1,225,798.14	4.33
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	28,315,080.82	100.00	1,225,798.14	4.33

单位：元

类别	2014年12月31日			
	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				

类别	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	19,196,431.77	100.00	124,444.21	0.65
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	19,196,431.77	100.00	124,444.21	0.65

2、按组合计提坏账准备的其他应收款

(1) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账龄	2016年7月31日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额 (元)	占比 (%)	坏账准备 (元)	账面余额 (元)	占比 (%)	坏账准备	账面余额 (元)	占比 (%)	坏账准备 (元)
1年以内	1,390,872.92	81.11	69,543.65	24,024,970.32	98.99	1,201,248.52	2,033,572.14	89.93	101,678.61
1至2年	123,855.87	7.22	12,385.59	245,496.20	1.01	24,549.62	227,656.00	10.07	22,765.60
2至3年	200,000.00	11.66	60,000.00						
合计	1,714,728.79	100.00	141,929.24	24,270,466.52	100.00	1,225,798.14	2,261,228.14	100.00	124,444.21

(2) 采用其他组合方法计提坏账准备的其他应收款

组合名称	2016年7月31日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	账面余额 (元)	计提比例 (%)	坏账准备 (元)	账面余额 (元)	计提比例 (%)	坏账准备 (元)	账面余额 (元)	计提比例 (%)	坏账准备 (元)
关联方组合				8,200.00			8,704,100.00		
基本确定收回组合	6,525,667.27			4,036,414.30			8,231,103.63		
合计	6,525,667.27			4,044,614.30			16,935,203.63		

3、期末余额前五名的其他应收款情况

(1) 2016年7月31日其他应收款前五名情况

单位：元

债务人名称	款项性质	2015年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
当地政府	(欧洲地区)应退增值税	1,899,620.95	1年以内	23.05
GE Capital	保理押金	1,621,928.00	1-2年	19.68
当地政府	(法国)应退社保款	505,992.88	1年以内	6.14
Malopolska Agencja	押金	473,929.72	1年以内	5.75
杭州娃哈哈保健食品有限公司第二分公司	押金	100,000.00	2-3年	1.21
合计		4,601,471.55		55.83

(2) 2015年其他应收款前五名情况

单位：元

债务人名称	款项性质	2015年12月31日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
上海浩楷投资有限公司	往来款	14,144,560.60	1年以内	49.95
山东鲁骅纸品有限公司	往来款	6,890,000.00	1年以内	24.33
张颖	借款	2,340,000.00	1年以内	8.26
GE Capital(通用电器旗下金融子公司)	(法国公司)保理押金	1,560,944.00	1年以内	5.51
INGCommercial Finance Belux N.V.	(比利时)保理押金	748,530.47	1年以内	2.64
合计		23,344,035.07		90.71

(3) 2014 年其他应收款前五名情况

单位：元

债务人名称	款项性质	2014 年 12 月 31 日余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)
GE Capital(通用电器旗下金融子公司)	保理保证金	1,640,232.00	1 年以内	8.54
SG leasing	保证金	1,570,176.91	1 年以内	8.18
应收出口退税	出口退税	1,155,794.47	3-4 年	6.02
应退社保款	应退社保款	1,045,151.36	1 年以内 1-2 年	5.44
保理押金	押金	505,301.43	1 年以内	2.63
合 计		5,916,656.17		30.82

(4) 报告期各期末，其他应收款中无持有本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位所欠款项。

(四) 预付账款

1、账龄分析

单位：元

账 龄	2016 年 7 月 31 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	4,426,393.69	90.46	16,645,240.50	86.74	19,830,951.77	91.11
1 至 2 年	371,502.09	7.59	1,102,022.09	5.74	501,350.00	2.30
2 至 3 年			365,350.00	1.90	1,015,780.55	4.67
3 年以上	95,441.00	1.95	1,079,076.55	5.62	416,964.00	1.92
合 计	4,893,336.78	100.00	19,191,689.14	100.00	21,765,046.32	100.00

2、报告期各期末，预付账款中无持有本单位 5%（含 5%）以上表决权股

份的股东单位所欠款项。

3、报告期各期末，预付账款前五名单位如下：

(1) 2016年7月31日预付账款前五名

单位：元

单位名称	2016年7月31日余额 (元)	占预付账款 总额比例 (%)	是否关联 方	款项性质	账龄
上海赣都物流有限公司	810,000.00	16.55%	否	货款	1年以内
中国石油化工股份有限公司浙江嘉兴石油分公司	381,534.01	7.80%	否	货款	1年以内 1-2年
青州昂立包装材料有限公司	281,874.91	5.76%	否	货款	1年以内
青州豪格彩印包装有限公司	200,000.00	4.09%	否	货款	1年以内
深圳市源汇昌印刷器材有限公司	156,082.99	3.19%	否	货款	1年以内 1-2年
	1,829,491.91	37.39%			

(2) 2015年预付账款前五名

单位：元

单位名称	2015年12月31日余额 (元)	占预付账款 总额比例 (%)	是否关联 方	款项性质	账龄
山东鲁骅纸品科技股份有限公司	10,761,883.73	56.08	否	货款	1年以内
浙江品冠涂料科技有限公司	486,280.55	2.53	否	货款	3年以上
瑞安市正东包装机械有限公司	482,250.00	2.51	否	货款	1年以内
瑞安市鸿胜机械有限公司	412,000.00	2.15	否	购买设备	1年以内
上海天岑机械制	410,000.00	2.14	否	购买设备	1年以内

造有限公司					
合 计	12,552,414.28	65.41			

(3) 2014 年预付账款前五名

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日余额 (元)	占预付账款总额比例 (%)	是否关联方	款项性质	账龄
山东鲁骅纸品科技股份有限公司	12,933,286.87	67.39	是	货款	1 年内
奥地利 RMG 有限公司	1,388,130.46	7.23	是	货款	1 年
浙江品冠涂料科技有限公司	836,280.55	4.36	否	货款	1 年内
瑞安市正东包装机械有限公司	618,250.00	3.22	否	机器设备款	2-3 年
德国 Novamelt	418,277.05	2.18	否	货款	1 年以内
合计	16,194,224.93	67.39			

(五) 长期应收款

单位：元

项目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
	账面价值	账面价值	账面价值
融资租赁款保证金	8,110,025.91	7,893,736.52	7,485,399.99
合计	8,110,025.91	7,893,736.52	7,485,399.99

(六) 存货

1、存货结构

单位：元

存货类别	2016 年 7 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	41,459,526.45		41,459,526.45

存货类别	2016年7月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
低值易耗品	812,993.13		812,993.13
包装物	162,147.09		162,147.09
在产品	11,930,506.40		11,930,506.40
自制半成品	15,016,343.48		15,016,343.48
库存商品	34,026,031.09		34,026,031.09
合计	103,407,547.64		103,407,547.64

续：

单位：元

存货类别	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	25,334,153.37		25,334,153.37
低值易耗品	599,481.22		599,481.22
包装物	671,304.93		671,304.93
在产品	11,012,839.63		11,012,839.63
自制半成品	10,341,663.87		10,341,663.87
库存商品	34,333,427.02		34,333,427.02
合计	82,292,870.04		82,292,870.04

续：

单位：元

存货类别	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	37,012,531.20		37,012,531.20
低值易耗品	656,954.51		656,954.51

存货类别	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
包装物	699,031.21		699,031.21
在产品	11,483,946.32		11,483,946.32
自制半成品	20,444,956.19		20,444,956.19
库存商品	40,964,157.93	1,307,666.25	39,656,491.68
合计	111,261,577.36	1,307,666.25	109,953,911.11

公司原材料主要为原纸、铝箔、油墨、化工材料等；半成品主要为用原纸和铝箔加工而成的镀铝纸。

报告期各期末，公司原材料和自制半成品余额变动较大，其原因为：公司采购镀铝纸原纸，并加工成镀铝纸后用于镀铝纸标签的生产。公司自制半成品主要为镀铝纸。2014年初，镀铝纸原纸价格较低，因此公司囤积了较多原纸材料，在报告期内初步消耗。

2015年由于公司生产流程、设备、产品结构的调整，致使产能和原材料去化受到一定影响，致使存货结构发生波动。

2、存货存放情况

报告期内，公司存货存放情况如下：

(1) 2016年7月31日

单位：元

存货分类	豪能本部	哈尔滨	比利时工厂	波兰工厂	法国工厂	合计
原材料	20,692,122.63	9,235,346.01	6,673,456.74	2,458,227.55	2,400,373.52	41,459,526.45
低值易耗品	805,111.34	7,881.79				812,993.13
包装物	162,147.09					162,147.09
在产品	2,821,076.75	1,135,908.70	4,613,301.42	2,583,655.15	776,564.38	11,930,506.40
自制半成品	15,016,343.48					15,016,343.48
库存商品	17,190,308.95	969,041.03	12,261,401.60	1,813,548.40	1,791,731.11	34,026,031.09
合计	56,687,110.24	11,348,177.53	23,548,159.76	6,855,431.10	4,968,669.01	103,407,547.64

(2) 2015年12月31日

单位：元

存货分类	豪能本部	哈尔滨	比利时工厂	波兰工厂	法国工厂	合计
原材料	12,238,233.67	2,793,664.83	6,322,353.14	2,656,120.75	1,323,780.98	25,334,153.37
低值易耗品	599,481.22					599,481.22
包装物	190,000.83		418,591.12	62,712.98		671,304.93
在产品	6,104,864.02	1,627,668.75	2,176,041.08	356,907.08	747,358.70	11,012,839.63
自制半成品	10,341,663.87					10,341,663.87
库存商品	13,664,361.12	402,120.00	15,155,882.25	2,780,316.92	2,330,746.73	34,333,427.02
合计	43,138,604.73	4,823,453.58	24,072,867.59	5,856,057.73	4,401,886.41	82,292,870.04

(3) 2014年12月31日

单位：元

存货分类	豪能本部	哈尔滨	比利时工厂	波兰工厂	法国工厂	合计
原材料	17,985,870.15	4,981,262.50	10,996,391.26	2,087,397.72	961,609.57	37,012,531.20
低值易耗品	656,954.51					656,954.51
包装物	213,161.39		421,255.34	64,614.48		699,031.21
在产品	7,719,059.21	1,410,935.89	1,466,762.55	238,752.77	648,435.90	11,483,946.32
自制半成品	20,444,956.19					20,444,956.19
库存商品	16,261,802.83	713,930.71	19,871,982.45	1,467,077.55	2,649,364.38	40,964,157.92
合计	63,281,804.28	7,106,129.10	32,756,391.61	3,857,842.52	4,259,409.85	111,261,577.36

会计师团队对海外公司进行了现场盘存工作，并履行了完整的审计程序。主办券商项目组进行了实地核查。项目组翻阅了境外子公司设立的相关法律文件，对经营团队进行了访谈，实地考察了生产场地、设备、流程，对存货进行了监盘。

3、报告期各期末，存货减值情况

单位：元

存货类别	2014年12月31日	本期计提额	本期减少额		2015年12月31日
			转回	转销	
库存商品	1,307,666.25			1,307,666.25	
合计	1,307,666.25			1,307,666.25	

2015年度豪能不干胶将以前年度计提跌价准备的库存商品进行销售，相应

原计提的存货跌价准备进行转销。2016年无存货减值情形。

(七) 固定资产

1、固定资产变动情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值					
1.2016年1月1日	40,394,344.13	145,841,665.70	3,961,326.29	5,168,440.35	195,365,776.47
2.本期增加金额	9,484,448.75	16,861,064.48	30,993.01	766,444.64	27,142,950.88
(1) 购置		619,824.81	24,795.11	657,952.3	1,302,572.22
(2) 在建工程转入	9,463,993.74	4,446,025.73			13,910,019.47
(3) 融资转入		10,721,455.11			10,721,455.11
(4) 汇率变动	20,455.01	1,073,758.83	6,197.90	108,492.34	1,208,904.08
3.本期减少金额		10,185,433.13	66,261.00		10,251,694.13
(1) 处置或报废		48,888.56	66,261.00		115,149.56
(2) 融资租赁结束		10,136,544.57			10,136,544.57
4.2016年7月31日	49,878,792.88	152,517,297.05	3,926,058.30	5,934,884.99	212,257,033.22
二、累计折旧					
1.2016年1月1日	8,592,346.60	50,407,684.30	3,319,995.90	3,039,634.56	65,359,661.36
2.本期增加金额	1,249,602.30	14,173,960.83	131,601.21	715,826.80	15,749,021.34
(1) 计提	1,240,947.20	13,729,697.77	127,925.08	650,451.29	16,270,991.14
(2) 汇率变动	8,655.10	444,263.06	3,676.13	65,375.51	15,749,021.34
3.本期减少金额		3,632,441.86	62,947.95		3,695,389.81
(1) 处置或报废		48,888.56	62,947.95		111,836.51
(2) 融资租赁结束		3,583,553.30			3,583,553.30
4.2016年7月31日	9,841,948.90	60,949,203.27	3,388,649.16	3,755,461.36	77,935,262.69
三、减值准备					
四、账面价值					
1.2016年7月31日账面价值	40,036,843.98	91,568,093.78	537,409.14	2,179,423.63	134,321,770.53
2.2016年1月1日账面价值	31,801,997.53	95,433,981.40	641,330.39	2,128,805.79	130,006,115.11

续：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值					
1.2015年1月1日	40,064,167.99	152,253,653.91	4,372,778.93	4,543,108.55	201,233,709.38
2.本期增加金额	376,119.38	14,556,502.94	35,490.60	721,978.92	15,690,091.84
(1) 购置	0.00	2,945,230.39	35,490.60	721,978.92	3,702,699.91
(2) 在建工程转入	376,119.38	0.00	0.00	0.00	376,119.38
(3) 融资租入	0.00	11,611,272.55	0.00	0.00	11,611,272.55
3.本期减少金额	45,863.43	20,968,730.58	446,863.43	96,567.32	21,558,024.76
(1) 处置或报废	0.00	0.00	439,114.00	0.00	439,114.00
(2) 转入融资租赁	0.00	19,483,099.37	0.00	0.00	19,483,099.37
(3) 汇率变动	45,863.43	1,485,631.21	7,749.43	96,567.32	1,635,811.39
4.2015年12月31日	40,394,423.94	145,841,426.27	3,961,406.10	5,168,520.15	195,365,776.46
二、累计折旧					
1.2015年1月1日	6,611,766.49	40,841,463.20	3,181,898.02	1,989,732.04	52,624,859.75
2.本期增加金额	1,993,322.26	19,981,058.26	557,103.58	1,084,659.31	23,616,143.41
(1) 计提	1,993,322.26	19,981,058.26	557,103.58	1,084,659.31	23,616,143.41
3.本期减少金额	12,662.35	10,415,076.58	418,925.90	34,676.98	10,881,341.81
(1) 处置或报废	0.00	0.00	417,158.30	0.00	417,158.30
(2) 转入融资租赁	0.00	10,005,370.18	0.00	0.00	10,005,370.18
(3) 汇率变动	12,662.35	409,706.40	1,767.60	34,676.98	458,813.33
4.2015年12月31日	8,592,426.41	50,407,444.88	3,320,075.70	3,039,714.36	65,359,661.35
三、减值准备					
四、账面价值					
1.2015年12月31日账面价值	31,801,997.53	95,433,981.39	641,330.40	2,128,805.79	130,006,115.11
2.2015年1月1日账面价值	33,452,401.50	111,412,190.71	1,190,880.91	2,553,376.51	148,608,849.63

续：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子设备	合计
一、账面原值					
1.2014年1月1日	39,212,720.91	118,167,191.91	4,381,067.03	2,430,819.13	164,191,798.98
2.本期增加金额	1,020,000.00	58,850,158.48	61,745.73	2,321,914.60	62,253,818.81
(1) 购置	1,020,000.00	17,227,244.61	61,745.73	2,321,914.60	20,630,904.94
(2) 在建工程转入					

(3) 融资租入		41,622,913.87			41,622,913.87
3.本期减少金额	168,632.73	24,763,457.05	70,113.64	209,704.98	25,211,908.40
(1) 处置或报废		152,648.94			152,648.94
(2) 转入融资租赁		20,607,658.56			20,607,658.56
(3) 汇率变动	168,632.73	4,003,149.55	70,113.64	209,704.98	4,451,600.90
4.2014年12月31日	40,064,088.18	152,253,893.34	4,372,699.12	4,543,028.75	201,233,709.39
二、累计折旧					
1.2014年1月1日	4,673,034.57	27,801,876.58	2,474,005.64	1,485,461.56	36,434,378.35
2.本期增加金额	1,963,950.35	17,703,191.31	710,758.40	557,165.01	20,935,065.07
(1) 计提	1,963,950.35	17,703,191.31	710,758.40	557,165.01	20,935,065.07
3.本期减少金额	25,298.23	4,663,365.27	2,945.82	52,974.34	4,744,583.66
(1) 处置或报废		145,016.49			145,016.49
(2) 转入融资租赁		3,655,069.01			3,655,069.01
(3) 汇率变动	25,298.23	863,279.77	2,945.82	52,974.34	944,498.16
4.2014年12月31日	6,611,686.69	40,841,702.62	3,181,818.22	1,989,652.23	52,624,859.76
三、减值准备					
四、账面价值					
1.2014年12月31日 账面价值	33,452,401.49	111,412,190.72	1,190,880.90	2,553,376.52	148,608,849.63
2.2014年1月1日账 面价值	34,539,686.34	90,365,315.33	1,907,061.39	945,357.57	127,757,420.63

报告期内，公司为提高产能，扩大销售，提高生产效率，一直致力于采购更加先进的适合公司产品需求的设备。由于自有资金不足，公司大部分大型设备的采购都采用融资租赁的方式。公司融资租赁情况详见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“五、公司主营业务相关情况”之“（四）重大业务合同及履行情况”之“3、融资租赁合同”。

2、固定资产折旧方法

固定资产折旧采用直线法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	3-10	5.00	9.50-31.67
电子设备	3-10	5.00	9.50-31.67

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
运输设备	5-10	5.00	9.50-19.00

3、公司期末固定资产不存在减值的情况，故未计提固定资产减值准备。期末无暂时闲置、拟处置的固定资产。

4、固定资产权利受限情况

单位：元

项目	2016年7月31日账面价值	受限原因
固定资产-房屋及建筑物	40,036,843.98	用于抵押借款
固定资产-机器设备	50,903,283.36	融资租入固定资产

（八）在建工程

报告期内，公司在建工程基本情况为：

单位：元

项 目	2016年7月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新厂房地基	1,096,981.94		1,096,981.94
新厂址购置	6,412,839.60		6,412,839.60
合 计	7,509,821.54		7,509,821.54

续：

单位：元

项 目	2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新建办公楼	6,375,626.64		6,375,626.64
厂房	465,350.44		465,350.44
机器设备	1,967,393.25		1,967,393.25
车间改造	479,217.88		479,217.88
新厂房地基	110,000.00		110,000.00
新厂址购置	2,832,348.07		2,832,348.07
合 计	12,229,936.28		12,229,936.28

续：

单位：元

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值

项 目	2014年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
新建办公楼	4,219,048.00		4,219,048.00
厂房	128,205.13		128,205.13
锅炉房工程	284,119.38		284,119.38
车间改造	479,217.88		479,217.88
新厂址购置	844,930.92		844,930.92
合 计	5,955,521.31		5,955,521.31

(九) 对外投资

单位：元

被投资单位	2015年1月1日	本期增减变动							2015年12月31日	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备		
山东鲁骅	13,317,613.71			-1,327,293.08					11,990,320.63	

报告期内，公司持有对合营公司山东鲁骅的股权。公司于2015年10月将其上级公司上海浩楷100%股权对外出售，减少长期股权投资11,990,320.63元。其后至2016年7月末长期股权投资没有发生变化。

详细投资情况见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“五、子公司及分支机构基本情况”部分。

(十) 无形资产

1、无形资产变动情况

单位：元

项目	土地使用权	计算机软件	专利	合计
一、账面原值				
1.2016年1月1日	10,159,813.32	1,321,721.64	8,547.01	11,490,081.97

项目	土地使用权	计算机软件	专利	合计
2.本期增加金额		40,929.85		40,929.85
(1) 购置				
(2) 汇率变动的的影响		40,929.85		40,929.85
3.本期减少金额				
4.2016年7月31日	10,159,813.32	1,362,651.49	8,547.01	11,531,011.82
二、累计摊销				
1.2016年1月1日	1,273,063.72	1,162,026.31	3,418.86	2,438,508.89
2.本期增加金额	119,217.49	88,333.58	498.61	208,049.68
(1) 计提	119,217.49	88,333.58	498.61	208,049.68
(2) 汇率变动的的影响		38,555.99		38,555.99
3.本期减少金额				
(1) 汇率变动的的影响				
4.2016年7月31日	1,392,281.21	1,288,915.88	3,917.47	2685114.56
三、减值准备				
四、账面价值				
2016年7月31日账面价值	8,767,532.11	73,735.61	4,629.54	8,845,897.26

续:

单位: 元

项目	土地使用权	计算机软件	专利	合计
一、账面原值				
1.2015年1月1日	10,159,813.32	1,376,842.44	8,547.01	11,545,202.77
2.本期增加金额		741.91		741.91
(1) 购置		741.91		741.91
3.本期减少金额		55,862.71		55,862.71
(1) 汇率变动的的影响		55,862.71		55,862.71
4.2015年12月31日	10,159,813.32	1,321,721.64	8,547.01	11,490,081.97
二、累计摊销				
1.2015年1月1日	1,068,690.88	936,440.16	2,564.10	2,007,695.14
2.本期增加金额	204,372.84	262,835.52	854.76	468,063.12
(1) 计提	204,372.84	262,835.52	854.76	468,063.12
3.本期减少金额		37,249.37		37,249.37
(1) 汇率变动的的影响		37,249.37		37,249.37
4.2015年12月31日	1,273,063.72	1,162,026.31	3,418.86	2,438,508.89

三、减值准备				
四、账面价值				
2015年12月31日账面价值	8,886,749.60	159,695.33	5,128.15	9,051,573.08

续

单位：元

项目	土地使用权	计算机软件	专利	合计
一、账面原值				
1.2014年1月1日	10,159,813.32	1,524,957.57	8,547.01	11,693,317.90
2.本期增加金额		806.92		806.92
（1）购置		806.92		806.92
3.本期减少金额		148,922.05		148,922.05
（1）汇率变动的影响		148,922.05		148,922.05
4.2014年12月31日	10,159,813.32	1,376,842.44	8,547.01	11,545,202.77
二、累计摊销				
1.2014年1月1日	864,318.04	778,631.02	1,709.34	1,644,658.40
2.本期增加金额	204,372.84	281,788.14	854.76	487,015.74
（1）计提	204,372.84	281,788.14	854.76	487,015.74
3.本期减少金额		123,979.00		123,979.00
（1）汇率变动的影响		123,979.00		123,979.00
4.2014年12月31日	1,068,690.88	936,440.16	2,564.10	2,007,695.14
三、减值准备				
四、账面价值				
2014年12月31日账面价值	9,091,122.44	440,402.28	5,982.91	9,537,507.63

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

（1）土地使用权为两宗土地，其一位于嘉善县罗星街道库浜村的工业用地，面积为28809.30平方米，使用权出让年限到2060年3月9日止；另一宗土地为公司的全资子公司哈尔滨豪能拥有，位于哈尔滨滨西经济开发区，面积为37870平方米。以上两宗土地的《国有土地使用权证》已办理完毕。

土地使用权面积(m ²)	土地使用权证编号	坐落位置	登记权利人	土地使用权类型	终止日期	抵押情况
28809.30	善国用(2013)第00200509号	罗星街道库浜村	豪能科技	出让	2060.03.09	已抵押

37870	宾国用(2007)第0304019号	宾西经济开发区	哈尔滨豪能	出让		已抵押
-------	--------------------	---------	-------	----	--	-----

(2) 计算机软件主要为公司购买的印板校准定位测量系统、超宽幅面高速压纹机控制系统、压花分切连体工艺控制系统等软件。

(3) 专利权主要为一种可洗透明复合薄膜不干胶标签、一种花纹啤酒标签、全自动热风回收节能加热系统的排气调压装置、一种冲压防伪铝合金箔标签等。

3、公司期末无形资产不存在减值的情况，故未计提无形资产减值准备。

(十一) 长期待摊费用

单位：元

类别	2016年1月1日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2016年7月31日
凹印版辊	2,111,765.80	3,327,833.03	627,367.51		4,812,231.32
凹印机用版辊 2012年	266,787.35		111,573.00		155,214.35
凹印机用版辊 2013年	674,649.85		163,944.27		510,705.58
凹印机用版辊 2014年	1,168,235.89		219,616.25		948,619.64
凹印机用版辊 2015年	1,726,522.49		228,025.69		1,498,496.80
土地平整		589,217.88	68742.09		520,475.79
合计	5,947,961.38	3,917,050.91	1,419,268.81		8,445,743.48

续：

单位：元

类别	2014年12月31日	本期增加额	本期摊销额	其他减少额	2015年12月31日
凹印版辊	25,782.43	2,396,851.90	310,868.53		2,111,765.80
凹印机用版辊 2012年	458,055.35		191,268.00		266,787.35
凹印机用版辊 2013年	955,697.17		281,047.32		674,649.85
凹印机用版辊 2014年	1,544,720.89		376,485.00		1,168,235.89
凹印机用版辊 2015年		1,954,492.04	227,969.55		1,726,522.49
合计	2,984,255.84	4,351,343.94	1,387,638.40		5,947,961.38

(十二) 递延所得税资产、递延所得税负债

单位：元

项 目	2016年7月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异	递延所得税资产/负债	可抵扣/应纳税暂时性差异
递延所得税资产：						
资产减值准备	1,484,720.71	9,556,856.15	1,199,648.12	7,789,538.76	786,337.29	4,998,937.67
未实现内部交易损益	182,238.25	1,214,921.67	240,264.03	1,601,760.19	574,787.07	3,831,913.83
小 计	1,666,958.96	10,771,777.82	1,439,912.15	9,391,298.95	1,361,124.36	8,830,851.50

十二、主要负债

(一) 短期借款

单位：元

借款条件	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押借款	78,306,519.90	53,111,105.81	49,693,521.23
保证借款	5,000,000.00	30,950,000.00	27,700,000.00
质押借款（保理）	42,578,169.40	31,692,925.21	14,902,168.29
合 计	125,884,689.30	115,754,031.02	92,295,689.52

1、抵押贷款

(1) 公司土地抵押情况如下：

土地使用权面积（m ² ）	土地使用权证编号	坐落位置	登记权利人	土地使用权类型	终止日期	抵押情况
28809.30	善国用（2013）第00200509号	罗星街道库浜村	豪能科技	出让	2060.03.09	已抵押

(2) 公司房产抵押情况如下：

权利人	房产证号	房屋状况	用途	房屋坐落	抵押情况
-----	------	------	----	------	------

豪能科技	嘉善县房权证善字第 S0055271 号	总层数	建筑面积 (m ²)	工业	罗星街道世纪大道 3688 号	已抵押
		2	28909.29			
		3	2256.51			
		4	1897.07			
豪能科技	嘉善县房权证善字第 S0129459 号	4	3342.33	工业	罗星街道世纪大道 3688 号	已抵押

2、保理业务

公司应收账款保理业务的模式为，公司与保理公司签订协议并支付一定的保证金，以获取一定的保理额度。公司在取得应收账款，并有资金需求时，向保理公司申请借款。保理公司在额度内放款。保理业务在额度内滚动操作，主要应用于公司在海外销售产生的应收账款。

(二) 应付票据

1、应付票据余额

单位：元

项 目	2016 年 7 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	34,920,000.00	60,220,000.00	88,460,000.00

2、应付票据明细

(1) 2016 年 7 月 31 日应付票据前五名

单位：元

单位名称	2016 年 7 月 31 日 余额	占应付票据总 额比例 (%)	是否关联 方	款项性质	账龄
民丰特种纸股份有限公司	5,930,000.00	16.98	否	货款	1 年以内
中铝河南洛阳铝箔有限公司	5,180,000.00	14.83	否	货款	1 年以内
郑州市玉洋科技有限责任公司	5,150,000.00	14.75	否	货款	1 年以内
青州昂立包装材料有限公司	3,020,000.00	8.65	否	货款	1 年以内
温州市印刷物资有限公司	2,670,000.00	7.65	否	货款	1 年以内

合计	21,950,000.00	62.86			
----	---------------	-------	--	--	--

(2) 2015 年年末应付票据前五名

单位：元

单位名称	2015 年 12 月 31 日 余额	占应付票据总 额比例 (%)	是否关联 方	款项性质	账龄
山东鲁骅纸品科技 股份有限公司 (注)	16,810,000.00	27.91	否 (注)	货款	1 年内
中铝河南洛阳铝箔 有限公司	6,450,000.00	10.71	否	货款	1 年内
民丰特种纸股份有 限公司	5,550,000.00	9.22	否	货款	1 年内
河南省玉洋铝箔有 限公司	4,910,000.00	8.15	否	货款	1 年内
温州市印刷物资有 限公司	4,500,000.00	7.47	否	货款	1 年内
合计	38,220,000.00	63.47	—	—	—

注：山东鲁骅纸品科技股份有限公司在 2015 年 10 月后不再是公司的关联方。

(3) 2014 年年末应付票据前五名

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日 余额	占应付票据总 额比例 (%)	是否关联 方	款项性质	账龄
山东鲁骅纸品科 技股份有限公司	35,040,000.00	39.61	是	货款	1 年内
中铝河南洛阳铝 箔有限公司	7,040,000.00	7.96	否	货款	1 年内
温州市印刷物资 有限公司	4,450,000.00	5.03	否	货款	1 年内
丹阳市宏森仪表 化工有限公司	3,110,000.00	3.52	否	货款	1 年内
安徽沪源铝业有 限公司	2,920,000.00	3.30	否	货款	1 年内
合计	52,560,000.00	59.42	-	-	-

经项目组核查，报告期内，根据公司与供应商的合同约定，结算方式为电汇或银行承兑汇票结算等，具体结算方式根据公司的资金安排来决定，截至目前公司开出的所有银行承兑汇票均按期履约。

经核查公司报告期内票据结算的相关资料，包括应付票据备查簿、应付票

据明细账、凭证及银行承兑汇票复印件等资料，公司报告期内的票据结算交易均主要用于支付供应商采购款，公司应付票据结算交易系基于公司真实的购销业务所发生，符合《中华人民共和国票据法》相关规定，是真实的、合法合规的。

（三）预收款项

报告期内，公司预收款项的余额情况为：

单位：元

项 目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	0.00	0.00	595,314.80
1年以上	0.00	145,314.80	116,034.00
合 计	0.00	145,314.80	711,348.80

1、账龄分析

单位：元

账龄	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	0.00		595,314.80
1年以上	0.00	145,314.80	116,034.00
合 计	0.00	145,314.80	711,348.80

2、报告期各期末，预收账款中无预收持本单位5%（含5%）以上表决权的股东单位款项。

3、报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

单位：元

单位名称	2015年12月31日 余额	占预收账款总额 比例（%）	是否关联方	款项性质
浙江八达印刷有限公司	145,314.80	100.00	否	废品款
合计	145,314.80			

续：

单位：元

单位名称	2014年12月31	占预收账款总额	是否关联方	款项性质
------	------------	---------	-------	------

	日余额	比例 (%)		
浙江八达印刷有限公司	145,314.80	20.43%	否	废品款
长沙市蓝带冰迪啤酒有限公司	566,034.00	79.57%	否	废品款
合计	711,348.80	100.00%		

(四) 应付账款

1、账龄分析

单位：元

项 目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	84,786,289.95	49,504,477.18	91,019,588.08
1年以上	6,176,401.89	9,660,416.37	10,517,195.18
合 计	90,962,691.84	59,164,893.55	101,536,783.26

2、报告期各期末，应付账款中无持有本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

3、报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

(1) 2016年7月31日应付账款前5名

单位：元

单位名称	2016年7月31日 余额（元）	占应付账款总 额比例（%）	是否关联 方	款项性质	账龄
青州欣科化工有限公司	6,105,733.60	6.71%	否	货款	1年以内
上海荟百精细化工有限公司	1,218,314.50	1.34%	否	货款	1年以内
江阴市城堡印刷包装机械有限公司	1,165,492.00	1.28%	否	货款	1年以内
广东东南薄膜科技股份有限公司	824,469.13	0.91%	否	货款	1年以内

上海光华印刷机械有限公司	750,000.00	0.82%	否	货款	1年以内
合计	10,064,009.23	11.06%			

(2) 2015年应付账款前5名

单位：元

单位名称	2015年12月31日余额(元)	占应付账款总额比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
温州市印刷物资有限公司	8,151,862.16	15.11	否	货款	1年以内
青州欣科化工有限公司	6,061,993.60	11.23	否	货款	1年以内
民丰特种纸股份有限公司	3,593,635.18	6.66	否	货款	1年以内
上海光华印刷机械有限公司	2,755,000.00	5.11	否	货款	1年以内
奥地利RMG有限公司	2,605,776.27	4.83	否	货款	1年以内
合计	23,168,267.21	42.93			

(3) 2014年应付账款前5名

单位：元

单位名称	2014年12月31日余额(元)	占应付账款总额比例(%)	是否关联方	款项性质	账龄
温州市印刷物资有限公司	9,451,927.48	9.50	否	货款	1年以内
CNMB (Hong Kong) Limited	7,965,312.76	8.01	否	货款	1-2年
青州欣科化工有限公司	5,814,825.60	5.85	否	货款	1年以内 1-2年
上海光华印刷机	2,660,000.00	2.67	否	货款	1-2年

械有限公司					
民丰特种纸股份有限公司	2,503,723.13	2.52	否	货款	1年以内
合计	28,395,788.97	28.55			

(五) 其他应付款

1、账龄分析

单位：元

账龄	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内	5,223,041.47	23,945,598.71	570,402.17
1-2年	1,316,513.84	1,044,162.91	1,517,527.90
2-3年	3,100.00	11,334.60	43,729,560.60
3年以上	82,996.38	23,860,000.00	12,788,550.00
合计	6,625,651.69	48,861,096.22	58,606,040.67

2、报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

(1) 2016年7月31日其他应付账款前5名

单位：元

单位名称	2015年12月31日余额	占其他应付款总额比例(%)	是否关联方	款项性质
宁波信成机械制造有限公司	2,000,000.00	30.19%	否	往来款
吴晓敏	888,481.00	13.41%	否	借款
嘉善嘉富包装有限公司	107,900.00	1.63%	否	租金
高永祥	93,945.00	1.42%	否	报销备用金
王明高	88,912.53	1.34%	否	报销备用金
合计	3,179,238.53	47.98%		

(2) 2015年其他应付账款前5名

单位：元

单位名称	2015年12月31日余额	占其他应付款总额比例(%)	是否关联方	款项性质
包明华	14,000,000.00	28.65%	否	拆借款
顾亚娟	10,000,000.00	20.47%	否	拆借款
孙小敏	7,000,000.00	14.33%	否	拆借款
许佳静	5,000,000.00	10.23%	否	拆借款
朱银池	1,800,000.00	3.68%	否	拆借款
合计	37,800,000.00	77.36%		

(3) 2014年其他应付账款前5名

单位：元

单位名称	2014年12月31日余额	占其他应付款总额比例(%)	是否关联方	款项性质
顾亚娟	10,000,000.00	17.06%	否	拆借款
孙小敏	7,000,000.00	11.94%	否	拆借款
嘉兴市长豪包装有限公司	5,199,000.00	8.87%	是	拆借款
许佳静	5,000,000.00	8.53%	否	拆借款
黄素朴	4,772,709.30	8.14%	是	拆借款
合计	31,971,709.30	54.55%		

由于公司为民营企业，融资较为困难，同时公司处于扩张时期，资金需求比较迫切。公司向大股东及非关联方顾亚娟、孙小敏、许佳静、包明华等临时借入资金周转使用。除包明华外，公司其他借款均未计息。2016年以来，公司经营情况良好，又取得新增投资，资金紧张的局面得到一定程度的缓解，截至2016年7月31日公司已基本清偿上述借款。

(六) 应交税费

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	936,608.91	1,216,713.96	770,643.55
营业税		12,000.00	
企业所得税		467,341.73	325,726.71

城市维护建设税	63,297.64	91,029.81	
个人所得税	193,361.24	1,927,557.32	2,767,343.04
教育费附加	63,297.65	91,029.88	
地方教育费附加	434,367.63	54,070.36	67,852.63
合计	31,558.33	3,859,743.06	3,931,565.93

(八) 长期应付款

单位：元

款项性质	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
融资租赁款	24,144,829.34	44,186,851.12	67,617,541.26
未确认融资费用	-1,585,406.35	-3,232,605.37	-5,911,040.13
合计	22,559,422.98	40,954,245.75	61,706,501.13

十三、股东权益情况

(一) 实收资本（或股本）

单位：元/股

股东名称或姓名	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
黄素朴	46,945,200.00	46,945,200.00	46,945,200.00
李琪	24,107,000.00	24,107,000.00	24,107,000.00
陈海光	9,887,800.00	9,887,800.00	9,887,800.00
包明华	1,580,400.00	1,580,400.00	1,580,400.00
得银有限公司	16,508,000.00	16,508,000.00	16,508,000.00
嘉兴市豪能投资管理合伙企业（有限合伙）	2,771,200.00	2,771,200.00	-
嘉兴市豪顺投资管理合伙企业（有限合伙）	510,000.00	510,000.00	-
嘉兴市豪达投资管理合伙企业（有限合伙）	630,561.00	630,561.00	-

嘉兴市豪优投资管理合伙企业（有限合伙）	1,311.8331	-	-
合计	11,713.8492	102,940,161.00	99,028,400.00

（二）资本公积

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本溢价	80,153,124.26	35,876,233.58	43,107,889.48
合计	80,153,124.26	35,876,233.58	43,107,889.48

（三）盈余公积

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
盈余公积	0.00	985,832.92	351,544.97
合计	0.00	985,832.92	351,544.97

（四）未分配利润

单位：元

项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
期初未分配利润	-5,459,982.79	-44,539,351.62	-45,663,811.76
加：本期归属于公司所有者的净利润	5,512,460.11	27,127,890.20	1,198,549.65
减：提取法定盈余公积		634,287.95	74,089.51
减：股改转入资本公积	6,375,397.16		
加：其他		12,585,766.58(注)	
期末未分配利润	-6,322,919.84	-5,459,982.79	-44,539,351.62

注：本期处置子公司上海浩楷增加未分配利润12,585,766.58元。

十四、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易**（一）关联方及关联关系**

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
黄素朴、李琪	控股股东和实际控制人
嘉兴市泰坤投资有限公司	受实际控制人控制
嘉兴市金岛酒业有限公司	受实际控制人控制
嘉善嘉富包装有限公司	受实际控制人控制
浙江豪能包装有限公司	受实际控制人控制
嘉兴市豪能投资管理合伙企业（有限合伙）	受实际控制人控制
嘉兴市豪达投资管理合伙企业（有限合伙）	受实际控制人控制
嘉兴市豪顺投资管理合伙企业（有限合伙）	受实际控制人控制
嘉兴市豪优投资管理合伙企业（有限合伙）	受实际控制人控制
嘉兴市豪能不干胶制品有限公司	全资子公司
哈尔滨市豪能包装有限公司	全资子公司
伊洛库玛豪能欧洲有限公司（ILLOCHROMA HAONENG EUROPE NV）	孙公司（豪能不干胶的控股子公司）
伊洛库玛豪能（法国）有限公司	伊洛库玛豪能欧洲有限公司子公司
伊洛库玛豪能（比利时）有限公司	伊洛库玛豪能欧洲有限公司子公司
伊洛库玛豪能（波兰）有限公司	伊洛库玛豪能欧洲有限公司子公司

2、不存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系
得银公司	持有公司 5%以上股东
陈海光	持有公司 5%以上股东
嘉善县豪翔贸易有限公司	黄素朴的兄弟黄素虎控制的公司
嘉兴市长豪包装有限公司	黄素虎参股、任监事（占股 50%）
温州市长豪包装有限公司	黄素虎参股、任监事（占股 50%）
山东鲁骅纸品科技股份有限公司	合营企业
永嘉县光华工业品有限公司	陈海光父亲陈松林、岳母林良妹分别任执行董事和监事的公司
永嘉县元通泵阀设备有限公司	林良妹控股/任执行董事

永嘉县公元实业有限公司	林良妹股东/任执行董事
浙江三工阀门有限公司	林良妹控股
丽水市中通机电有限公司	陈海光配偶的兄弟江学新控股/任执行董事
休斯车联网（武汉）有限公司	李超（李琪的哥哥）任总经理
张颖	公司董事
贾文中	公司董事
毛和民	公司监事
何宗勇	公司监事
陈银燕	公司监事
上海展益投资咨询有限公司	董事贾文中任执行董事/总经理
天涛投资咨询（上海）有限公司	董事贾文中任执行董事
上海益力健营养品有限公司	董事贾文中任董事
江苏佳愿环境科技有限公司	董事贾文中任董事
麦特汽车服务股份有限公司	董事贾文中任董事
苏州工业园区新明亚电子科技有限公司	董事贾文中任董事
西安森舍电子科技有限公司	董事贾文中任董事
成都榕珍菌业有限公司	董事贾文中任副董事长

（二）关联交易

1、经常性关联交易

单位：元

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-7月发生额		2015年发生额		2014年发生额	
				金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）	金额	占同类交易金额的比例（%）
山东鲁骅纸品科技股份有限公司	采购	镀铝纸原纸	市场价	31,675,923.07	16.83%	34,335,008.95	14.03%	49,446,380.62	17.05%
嘉兴市金岛酒业有限公司	采购	酒	市场价			609,077.58	39.25%	25,988.03	1.09%
嘉善嘉富包装有限公司	经营租赁	租赁厂房	市场价	277,900.00	100.00%	277,900.00	100.00%		

（1）公司生产标签大量使用镀铝纸。由于公司生产的标签需要适应下游啤

酒生产商高速贴标机的要求，因此，对于镀铝纸所使用的原纸，在挺度、韧性等方面都有一定的要求。为了打造全产业链，更好的满足客户的需要，公司下属全资子公司上海浩楷与青州东鑫纸业有限公司合资设立了山东鲁骅纸品科技股份有限公司，双方各持有其 50% 股权。山东鲁骅纸品科技股份有限公司专业生产镀铝纸原纸，主要供应豪能有限。山东鲁骅是公司的合营企业，双方交易价格比照市场价格执行。经核查，与山东鲁骅对外销售的价格一致。2015 年 10 月后，山东鲁骅随上海浩楷一并对外转让，不再是公司关联方。

(2) 公司向嘉兴市金岛酒业有限公司采购少量商务接待用酒，采购价格比照市场价格。

(3) 公司于 2015 年 6 月，公司与嘉善嘉富包装有限公司签订房屋租赁协议，租用其生产厂房共计 5672.23 平米，月租金 7 元/平米。租赁价格与周边市场价格相近。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保

借款人	贷款人	授信额度/ 贷款金额	贷款期限	利率(%)	担保形式及担保人	贷款用途
嘉兴银行	豪能科技	350 万	3 年期	固定利率 7.8%	嘉兴市长豪包装有限公司担保	采购货物
中国银行	豪能科技	800 万	1 年期	2014 年利率为一年期基准利率上浮 15%	黄素朴、李琪担保	采购货物
中信银行	豪能科技	2,808.6 万	2 年期	基准利率上浮 25%	嘉善嘉富包装有限公司	采购货物
中信银行	豪能科技	2,900 万	1 年期	基准利率上浮 25%	浙江豪能包装有限公司	采购货物

(三) 关联方资金拆借情况

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
-----	------	-----	-----	----

2016年1-7月				
拆入				
黄素朴	5,266,888.00	2016-5-27	2016-7-29	经营暂借款, 已归还。
2015年度				
拆入:				
嘉兴市长豪包装有限公司	21,720,000.00	2015-1-1	2016-4-7	经营借款, 已归还
嘉善嘉富包装有限公司	300,000.00	2015-11-19	2015-12-31	经营借款, 已归还
嘉兴市金岛酒业有限公司	850,000.00	2015-6-10	2016-1-20	经营借款, 已归还
黄素朴	24,510,000.00	2015-1-16	2015-12-31	经营借款, 已归还。
陈海光	570,000.00	2015-1-21	2015-12-31	经营借款, 已归还
拆出:				
上海浩楷	43,145,000.00	2015-3-18	2016-4-30	经营借款, 已收回
张颖	2,340,000.00	2015-1-4	2016-4-30	借款, 已收回
2014年度				
拆入:				
嘉兴市长豪包装有限公司	5,199,000.00	2014-1-1	2015-12-31	经营借款, 已归还
嘉兴市金岛酒业有限公司	220,000.00	2014-1-1	2016-1-20	经营借款, 已归还
黄素朴	16,230,000.00	2014-1-1	2015-12-31	经营借款, 已归还
李琪	1,300,000.00	2014-1-1	2015-12-31	经营借款, 已归还
陈海光	3,046,751.10	2014-1-1	2015-12-31	经营借款, 已归还
张颖	1,206,248.78	2014-12-1	2015-1-31	经营借款, 已归还

(四) 关联方往来

1、应收项目

单位：元

关联方	项目名称	款项性质	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
山东鲁骅纸品科技有限公司	预付款项	货款	-	10,761,883.73	12,933,286.87
浙江豪能包装有限公司	其他应收款	往来款	0.00	8,200.00	200.00
山东鲁骅纸品科技有限公司	其他应收款	货款	-	6,890,000.00	8,703,900.00
上海浩楷	其他应收款	往来款	-	14,144,560.60	21,639,560.60
张颖	其他应收款	借款	0.00	2,340,000.00	0.00
	合计		0.00	34,144,644.33	43,276,947.47

截至 2016 年 7 月 31 日，公司不存在与关联方应收往来款项。

报告期内关联方资金占用的主要情况为：

(1) 上海浩楷在 2015 年 10 月以前是公司全资子公司，在该时点后对外转让，转让后内部往来款项转化为外部资金其他应收款项。公司与上海浩楷的资金占用，没有签订借款协议及约定利息。

截至 2016 年 7 月 31 日，该款项在上海浩楷股权转让后已经依据股权转让协议分期以货币方式结清。

(2) 山东鲁骅纸品科技股份有限公司是上海浩楷持股 50%的合营公司。其资金占用形成原因与上海浩楷一致。公司通过山东鲁骅进行专业生产镀铝纸原纸，主要供应豪能有限。公司此项投资的意图是延伸产业链，降低采购成本。公司并未对山东鲁骅实施控制。公司除投资外，还以往来款、预付款等方式对山东鲁骅提供支持。鲁骅取得公司的款项，主要用于生产经营活动，作为往来款，并未签订借款协议及约定利息。山东鲁骅股权在 2015 年 10 月后随上海浩楷股权对外转让。

截至 2016 年 7 月 31 日，山东鲁骅非经营性占用公司款项已经全部收回。

(3) 张颖作为公司董事，2015 年因个人借款和备用金等原因形成关联往来，该款项因借款期限较短，没有约定借款利息，截至 2016 年 7 月 31 日，张颖与公司往来款项已经全部结清。

(4) 浙江豪能是公司实际控制人控制的公司，报告期内其与公司有小额往来。截至 2016 年 7 月 31 日，浙江豪能与公司之间往来款项已经全部归还。

股份公司成立以来，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等制度文件中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易价格的确定和管理，关联交易合同的执行，关联股东及关联董事的回避表决等，明确了关联交易的股东大会表决程序和董事会表决程序。同时，公司制定了《防止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金管理制度》，禁止控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的行为。公司已采取必要的措施对其他股东的利益进行保护。

根据该制度，公司与控股股东、实际控制人及其他关联方发生的经营性资金往来中，应当严格限制占用公司资金。公司不得以垫支工资、福利、保险、广告等费用，预付投资款等方式将资金、资产和资源直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及其关联方使用，也不得互相代为承担成本和其他支出。

根据该制度，公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给控股股东、实际控制人及关联方使用：

（一）有偿或无偿地拆借公司的资金给控股股东、实际控制人及其关联方使用；（二）通过银行或非银行金融机构向控股股东、实际控制人及其关联方提供委托贷款；（三）委托控股股东、实际控制人及其关联方进行投资活动；（四）为控股股东、实际控制人及其关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；（五）代控股股东、实际控制人及其关联方偿还债务；（六）全国中小企业股份转让系统有限责任公司认定的其他形式的占用资金情形。

公司董事会建立对控股股东、实际控制人所持股份“占用即冻结”的机制，即发现控股股东、实际控制人侵占公司资产应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产。

公司实际控制人、控股股东黄素朴、关联方张颖出具承诺函表示，归还关联方占用资金后不再以借款、代偿债务、代垫款项、代收款项或者其他任何方式占用公司的资金，或要求公司为相关股东及其控制的其他企业进行违规担保。

假定按照公司现行一年期贷款利率 6.42%测算，申报期期初归还日止，关联方占用公司资金需支付利息为 1,290,766.13 元，如下表：

单位：元

项目	2016 年 1-7 月资金占用费	2014 年资金占用费	2015 年资金占用费
上海浩楷	227,020.20	0.00	466,004.70
浙江豪能	219.35	548,378.27	226.84
山东鲁骅	0.00	0.00	0.00
张颖	48,916.77	0.00	0.00
关联方占用资金利息	276,156.32	548,378.27	466,231.54

2、应付项目

单位：元

关联方	项目名称	款项性质	2016年7月 31日	2015年12月 31日	2014年12月 31日
浙江豪能包装有限公司	应付账款	往来款	0.00	0.00	2,072,080.00
黄素朴	其他应付款	往来款	0.00	0.00	5,401,259.30
李琪	其他应付款	往来款	0.00	0.00	753,500.00
陈海光	其他应付款	往来款	0.00	0.00	3,046,751.10
嘉兴市长豪包装有限公司	其他应付款	往来款	0.00	1,779,000.00	5,199,000.00
嘉善嘉富包装有限公司	其他应付款	租金	107,900.00	610,000.00	410,000.00
嘉兴市金岛酒业有限公司	其他应付款	往来款	0.00	1,070,000.00	220,000.00
张颖	其他应付款	往来款	0.00	0.00	1,206,248.78

由于公司为民营企业，融资较为困难，同时公司处于扩张时期，偶有项目资金周转不灵的情况，故向关联方借款。公司与关联方之间的资金往来均未计息。公司目前生产经营正常，现金流情况良好，将以生产经营中产生的现金流归还其他应付款。

公司在有限公司阶段未制定有关关联交易的内部决策程序的规定。《公司法》及有限公司章程中亦未对有限公司进行关联交易需履行的内部决策程序进行明确规定。2016年6月6日，公司召开董事会，各董事代表委派其担任有限公司董事的股东，确认报告期内豪能包装有限发生的关联交易不存在损害有限公司及其他股东利益的情况，各股东不会因报告期内的关联交易而产生任何争议或纠纷。

股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等制度，对关联交易的定价机制、决策权限和决策程序进行了明确的规定，确保关联交易的合规性和公允性，以减少和规范关联交易。

（五）同一控制下企业合并

2015年10月24日，豪能有限收购了本公司实际控制人黄素朴、李琪夫妇及董事陈海光出资设立的嘉兴市豪能不干胶制品有限公司，视为同一控制下企业合并。嘉兴市豪能包装有限公司与黄素朴、李琪、陈海光签署了《股权转让协议》，黄素朴将其在豪能不干胶有限的58%股权以116万元转让给嘉兴市豪能包装有限公司，李琪将其在豪能不干胶有限的30%股权以60万元转让给嘉兴市豪能包装有限公司，陈海光将其在豪能不干胶有限的12%股权以24万元转让给嘉兴市豪能包装有限公司。被收购单位原实收资本为200.00万元，本公司按账面实收资本金额进行收购。详见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“六、重大资产重组情况”

（六）股权出售

为集中资源发展主营业务，公司将嘉善县国厦小额贷款有限责任公司1000万股（占总股本10%）股权按照注册资本作价1000万元转让给公司股东陈海光。嘉善县国厦小额贷款有限责任公司详细情况见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“五、子公司及分支机构基本情况”之“（二）报告期内对外转让的公司情况”。

根据嘉善县国厦小额贷款有限责任公司未经审计的2015年年报，截至2015年年末，其账面净资产为9,893.15万元。公司将持有的嘉善县国厦小额贷款有限责任公司10%股权按初始入账价值及注册资本作价1000万元转让给关联方陈海光。本次股权转让构成关联交易。公司于2015年11月20日召开股东会审议通过了该转让事项。2015年12月30日，嘉兴市人民政府金融工作办公室以嘉金融办[2015]43号文《关于嘉善县国厦小额贷款有限责任公司股东股权转让的批复》批准了此次转让。2016年2月4日，嘉善县国厦小额贷款有限责任公司到工商部门办理了股权转让手续。

（七）挂牌公司规范关联交易的制度安排

公司在有限公司阶段未制定有关关联交易的内部决策程序的规定。《公司法》及公司章程中亦未对有限公司进行关联交易需履行的内部决策程序进行明

确规定。2016年2月28日，公司召开董事会，各董事代表委派其担任有限公司董事的股东，确认报告期内豪能包装有限发生的关联交易不存在损害有限公司及其他股东利益的情况，各股东不会因报告期内的关联交易而产生任何争议或纠纷。

股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易管理制度》等制度，对关联交易的定价机制、决策权限和决策程序进行了明确的规定，确保关联交易的合规性和公允性，以减少和规范关联交易。《关联交易管理制度》，对关联交易的决策程序及决策权限进行了如下规定：

“第十四条 关联交易的决策权限

1、对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议。

2、对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表披露执行情况。

3、除日常性关联交易之外的其他关联交易应由公司董事会作出决议后提交公司股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会批准后实施。

公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第十五条 公司与关联方之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。

第十六条 公司关联方与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取必要的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议；

（二）关联方不得以任何方式干预公司的决定；

（三）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。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董

事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。

（四）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不得参加表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

（五）按法律、法规和公司章程规定应当回避的。

第十八条 公司的股东、董事、监事、经理和其他高级管理人员在参与公司关联交易决策和进行关联交易行为时违反公司章程和本制度给公司或其他股东造成损失的，须依法承担赔偿责任。股东大会和董事会有权罢免违反公司章程和本制度的董事、监事、经理和其他高级管理人员。”

（八）公司采取的减少和规范关联交易的具体安排

公司通过《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》对关联交易事项的决策权限和程序、关联交易的回避表决制度作出了明确的规定，对关联交易的审批程序和管理进行了更严格的规范，对关联交易实施更为有效的监督。

十五、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

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如下：

（一）资产负债表日后事项

公司不存在需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

公司不存在需要披露的重要或有事项。

十六、报告期内，公司进行资产评估情况

2016年3月12日，中京民信为公司股改，出具京信评报字（2016）第105号评估报告。截至2015年12月31日，公司资产账面价值42,576.24万元，评估值43,705.13万元，评估增值1,137.90万元，增值率2.67%，公司净资产账面价值14,417.76万元，评估价值为人民币15,555.65万元，增值1,137.90万元，增值率7.89%。

十七、报告期内股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期股利分配政策

根据《公司法》、有限公司《公司章程》，报告期内公司每年的税后利润按如下顺序进行分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取 10%法定盈余公积金；
- （3）提取任意盈余公积金，具体比例由股东大会决定；
- （4）分配股利。由股东大会决议是否进行股利分配。

（二）最近两年及一期实际股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

根据《公司法》以及中国证券监督管理委员会颁布的《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》，公司制定了《公司章程（草案）》，并经 2016 年第一次股东大会审议通过。《公司章程（草案）》对利润分配政策做出了详细具体的规定：

《公司章程（草案）》第一百四十九条规定：

公司可以采取分配现金或者股票方式分配股利。公司利润分配政策为：根据我国有关法规的规定，每期实现的净利润，首先是弥补以前年度尚未弥补的亏损，然后应按下列顺序进行分配：

- （1）提取法定盈余公积；
- （2）提取法定公益金；
- （3）提取任意盈余公积；
- （4）向投资者分配利润或股利。

十八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司控股子公司或纳入合并报告的企业包括哈尔滨豪能、豪能不干胶，其基本情况参见本公开转让说明书“第一节 公司概况”之“五、子公司及分支机构基本情况”。其最近一年及一期主要财务数据如下：

1、哈尔滨豪能

单位：元

项目	2016年1-7月	2015年度	2014年度
营业收入	17,438,126.02	34,120,513.80	36,115,311.08
净利润	-215,953.68	497,665.59	-37,138.38
项目	2016年7月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	31,152,728.93	20,618,616.97	26,955,759.29
负债总额	21,944,324.82	11,194,259.18	18,029,067.09
净资产	9,208,404.11	9,424,357.79	8,926,692.20

2、豪能不干胶

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	124,403,124.52	196,874,027.26	207,587,186.81
净利润	1,165,986.36	1,381,057.33	-4,671,110.19
项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额	169,253,325.20	142,789,886.47	147,519,806.31
负债总额	207,779,577.51	183,307,055.54	188,865,141.46
净资产	-38,526,252.31	-40,517,169.07	-41,345,335.15

十九、特有风险提示

（一）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构不尽完善，公司管理层规范治理意识比

较薄弱，公司治理曾存在一些问题，如未定期召开股东会会议，董事未定期向股东会报告工作；监事未定期向股东会报告工作、监事未切实发挥监督作用；未建立关联交易、重大投资等事项决策机制等。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适应企业现阶段发展的内部控制体系及关联交易、重大投资、对外担保等相关重大事项管理制度。但股份公司成立时间短，各项管理制度的执行需要经过一段时间的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，业务范围不断扩展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不能完全适应发展需要，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

（二）不能保持技术更新的风险

随着消费者消费品质的不断提高，以及消费品市场，主要是啤酒市场竞争的加剧。产品对于包装在美观性、安全性、方便性、低成本方面的要求不断提高。因此，各种新技术、新材料、新工艺不断应用于包装材料。而每一次技术更新对于包装行业企业在生产组织、设备升级、劳动者素质等方面都是一次考验。如果能先于同行业引领潮流，至少跟上潮流，则可以在新产品的周期里获得超常利润；否则有盈利能力下降甚至被淘汰的风险。公司主要客户为啤酒及调味品等行业的主流企业，如嘉士伯、百威英博、喜力、华润、海天集团等，虽然公司在产品研发、劳动者培训、生产过程精细化管理、固定资产投资方面不断加大力度，但是如果不能保持领先或与主流包装产品同步的能力，将面临盈利能力下降甚至淘汰的风险。

（三）全球贸易拓展的风险及汇率风险

报告期内，公司在海外设立子公司并接收 ILLOCHROMA 品牌、无形资产和部分人员，在欧洲生产、销售啤酒标签产品。在国际市场上，公司已经成为国际四大啤酒生产厂商的长期供应商，未来还将形成更为紧密的合作关系，成为全球供应商。不同国家和地区的经济、政治、法律和商业环境水平存在非常大的差异，无法避免在贸易的各个环节出现无法预知的风险。同时，全球宏观经济波动及汇率波动，会对公司业绩造成影响。公司产品主要以欧元计价。近年来，人

民币和主要外币兑欧元汇率波动剧烈。在欧元贬值周期，公司承受汇率损失风险，在欧元升值周期，公司可以分享一定的收益。2014年、2015年、2016年1-7月，公司汇兑损益分别为-1,170.64万元、-365.00万元、381.49万元，对公司的经营成果造成较大影响。虽然公司采取了一定措施，还计划未来利用衍生金融工具实现企业资产的保值，但是如果人民币兑主要目标市场货币汇率出现急速剧烈的变动，仍不能避免对公司出口业务和经营业绩产生一定程度的影响。

（四）人才流失的风险

公司主要从事啤酒标签及类似产品的研发、生产及销售业务。该行业对技术人员和生产骨干的综合素质要求较高，既要求有专业技能，也要求有较强的学习能力和创新能力，研发人才和生产骨干的培养需要一个较长的过程。公司的核心竞争力之一体现在技术人才的竞争。一旦出现核心技术人员流失，将会对公司的研发能力不利影响，因此公司存在人才流失的风险。

（五）下游客户集中度进一步提高的风险

随着第一大啤酒生产商百威英博成功收购第二大啤酒生产商 SAB 米勒，国际市场上啤酒生产商进一步集中为四大生产商。国内市场上啤酒生产商进一步集中的趋势也非常明显。

虽然目前国内具备啤酒标签供应能力的企业也并不多，能够在一段时间内形成一定的平衡，但公司的生产、采购、产能建设都将围绕啤酒生产商的产品销售计划进行调整。如果不能适应啤酒生产商的供货要求，将失去现有市场份额。虽然公司积极开拓标签在其他细分市场的应用，如用于海天集团相关产品等，但公司仍会面临客户集中，竞争加剧的局面。

（六）公司管理整合的风险

随着公司在海外设立子公司并在全球范围内拓展业务，公司组织架构和管理体系面临一系列管理风险。这些风险一是体现在公司的组织结构和管理体系将面临更多的市场挑战，内部管理趋于复杂，对公司的经营能力，包括管理能力、技术能力、市场营销能力、内控能力等提出更高的要求。而公司现有的扁平式管理架构，以及对经营中各环节精细化管理是公司保持良好运行效率的关键；二是体

现在对海外子公司的雇员在理念、文化、法律方面的整合和认同方面。公司实际控制人在完成对 ILLOCHROMA 整合工作后才将其注入公司，最大限度地降低海外并购的整合风险。尽管如此，未来公司面临能否成功建立与公司规模及市场规模相适应的高效管理体系和经营管理团队，以确保公司稳定、健康、快速发展的风险。

（七）国内啤酒市场增长停滞的风险

受多种因素影响，2014 年我国啤酒行业累计产量增速逐月下滑，终端销售整体景气度不如往年，2015 年 1-8 月，我国啤酒行业累计产量 3479.23 万千升，同比下降 6.12%。国内啤酒市场增长停滞，使得国内啤酒标签成为零和市场。虽然公司仍然具备较强的市场竞争能力并努力开发调味品标签等新的细分市场，但仍面临主要产品竞争加剧的风险。

（八）国内劳动力成本上升的风险

公司在国内分部的生产模式以劳动密集型为主，目前国内劳动者薪酬成本不断上升。在国内啤酒标签市场增长停滞的情况下，成本的提升将不断压缩公司的利润空间。公司成功设立欧洲子公司，接收了原 ILLOCHROMA 的品牌、无形资产和部分人员，未来将逐步学习欧洲分部以技术密集型为主的生产模式，并寻找两种模式之间的最佳性价比的平衡点。尽管如此，公司能否消化国内劳动力成本上升的影响，仍将面临一定的风险。

（九）非经常性损益较高的风险

公司 2016 年 1-7 月、2015 年、2014 年非经常性损益净额分别为 313,600.61 元、21,393,502.59 元、-4,302,355.74 元，占归属于母公司所有者净利润比例为 5.69%、78.86%、-358.96%。2015 年，豪能科技出售其控股的全资子公司上海浩楷投资管理有限公司产生非经常性损益 18,042,204.90 元，对当年的净利润产生较大影响。2016 年 1-7 月、2015 年、2014 年扣除非经常性损益后的净利润分别为 5,198,859.80 元、5,734,387.89 元、5,500,904.62 元。2015 年、2014 年公司非经常性损益较高，可能对公司经营业绩产生一定影响。

二十、公司经营目标和计划

（一）总体发展战略

公司致力于成为国际啤酒生产厂家和国内啤酒生产龙头企业的全球供应商，为其提供标签产品和印刷包装一体化服务。公司将通过保障供应能力、提高管理水平、规范财务运作、提升员工素质、保持创新能力等手段融入国际化分工的价值体系，从而达到下游跨国企业对于合作伙伴的要求。

（二）具体发展计划

1、生产基地扩充计划

公司现已完成在亚欧地区建立跨国生产基地的布局，在法国、比利时、波兰都设有大型工厂，可以为世界各地的客户提供值得信赖的本地化服务，提高交货速度，快速全面了解客户需求，实现了全球供货，本地生产的模式。公司计划在欧洲公司投产新的设备、厂房，目前管理层已物色到处于物流中心大型厂房，一旦完成此次扩产计划，预计未来两年内公司供应能力和盈利能力将进一步增加。

2、优化管理机制

随着原材料价格及人工成本的日益提高，为达到客户要求的产品质量，公司拟通过打样、订单预测、订单主计划、生产排产、采购计划、及时交付、客户响应等流程制度的深入优化、重组，搭建高效的运作体系，加强设备、工艺的技术改造及效率提升，做好成本及生产效率的研究和分析，提升人员、纸张、能源等资源的利用率，从而提升运营效率。

3、加强人力资源建设

进一步加强人力资源培训，全面提升公司员工的综合素养，完善人才梯队特别是核心技术、管理骨干的建设；加大人才引进力度，充实管理团队和研发团队，提升管理能力和研发能力。未来 3-5 年内逐步引进欧洲的先进设备、实现自动化生产模式。建立一支适应大发展的经营管理团队和人力资源体系，充分实现高效率生产。

4、财务管理

建立与全球化生产相适应的内控制度和财务管理体系。通过股权融资等多种融资手段增强公司资金实力，通过保理、内保外贷等财务工具提高公司资金周转效率，降低融资成本，通过开发新产品提高产品毛利率，通过提升产能、更加充分利用淡季产能降低固定成本在总成本中的比重。

5、加强创新

通过引进专业人才，加强与客户产品部门沟通，加强跨界及横向合作等方式，不断开发更加美观、实用、高效的产品。以新产品的开发提升公司在下游生产厂家供应体系中的地位，增加产品毛利率，使公司在竞争中处于有利地位。

（三）新产品推广计划

经过多年研发，并经过多批次试验，公司自主研发的“单张可洗湿胶透明薄膜标签”获得了嘉士伯的书面确认，准备正式投入商用。该产品相较现有不干胶产品，具有一系列的优势，是一款突破性的产品

现有透明薄膜标签一般采用压敏标签的工艺制作，其包含面材、印刷层、压敏胶层和底材层，底材层一般在贴标后作为废料丢弃，不但增大了标签的成本，而且难以集中无害处理，加上底材上一般使用 PET 薄膜或特殊纸张涂布聚有机硅氧烷制成，不易降解和处理，给环境造成压力。公司研发的新型薄膜标签在原有透明薄膜压敏标签的基础上只保留了面材和印刷层，在面材的两面做了一些涂层处理：在涂湿胶面作可施胶涂层处理，在另一面作防静电涂层处理，防止标签相互粘连，易于出标，这样就可以节省掉底材和压敏胶，成本可降低 30%以上，并且节省了贴标后丢弃的底材无害处理的成本。此种单张湿胶透明薄膜标签使用专用的湿胶，可以像湿胶纸张标签一样在通用的现有贴标机上高速贴标。

该产品的主要创新点有：

1、该产品在性能上，融合了纸张单张湿胶贴标的使用方法和薄膜标签的透明性能，利用现有的纸标湿胶贴标设备，可以低成本达到原来透明薄膜压敏标签的水晶透亮的陈列视角效果。

2、在结构上，标签由薄膜材料、可施胶底涂、印刷图案层、防静电层等组成，生产工艺包括：印刷（表印或里印）、上特殊涂层（可涂布湿胶）、上防

静电涂层、压纹、断张、模切等。

3、该产品具有上胶性能好，贴标顺畅。该产品能适应高速自动化湿胶贴标生产线的需要，通过印刷材料的选择，还可实现啤酒瓶的回收再利用，能用普通纸张湿胶标签用户的包装成本，有利于薄膜透明标签在啤酒包装上的推广使用。

4、由于此新型薄膜标签在原有透明薄膜压敏标签的基础上只保留了面材和印刷层，减少了底材、硅油隔离层和压敏胶的结构，大大降低了产品的成本和售价，产品成本优势十分明显。随着产业化进程的逐步推进，该产品在国内外市场将有更大的发展空间。

公司将大力推广此项目，有望获得超额收益。

(本页无正文,为《嘉兴市豪能科技股份有限公司公开转让说明书》的公司董事、监事及高级管理人员签字盖章页)

全体董事:



黄素朴



李琪



陈海光



张颖



贾文中

全体监事:



毛和民



何宗勇



陈银燕

全体高级管理人员:



黄素朴



陈海光



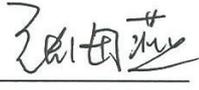
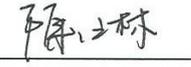
嘉兴市豪能科技股份有限公司

2017年1月17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。

项目负责人：
覃鹏宇

项目小组成员：  
张海燕 杨光 陈琳

法定代表人：
尤习贵



申请挂牌公司律师声明

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。

北京市海润律师事务所（盖章）

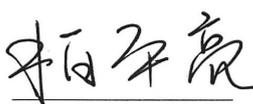


负责人（签字）：


朱玉栓

经办律师（签字）：


唐申秋


柏平亮

2017年 1月17日

三、会计师事务所声明

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

负责人： 
胡咏华

签字注册会计师： 
杨昕


郭志刚

大信会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年1月17日

四、资产评估机构声明

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专业报告的内容无异议，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签名：



中国注册
资产评估师
万晓克
42020048

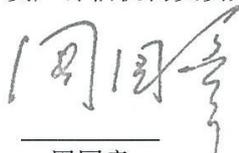
万晓克



中国注册
资产评估师
李宪平
13000236

李宪平

资产评估机构负责人签名：



周国章

中京民信（北京）资产评估有限公司

2017年1月17日



第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、其他与公开转让有关的重要文件