



钦州兴创科技股份有限公司

公开转让说明书

(申报稿)



主办券商



国海证券股份有限公司  
SEALAND SECURITIES CO., LTD.

二〇一七年五月

## 声明

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

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（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

本公司在经营过程中，由于所处行业及自身特点的原因，特提醒投资者对公司以下重大事项予以关注：

### 一、原材料价格波动风险

由于原材料钢材在钢桶包装企业生产成本中占比较高，其价格波动较大且具有一定的周期性，因此钢材的价格波动对钢桶包装行业的盈利能力具有一定影响。本公司主要生产各种型号钢桶，其主要原材料为冷轧板，因此冷轧板的市场价格波动对本公司的营业利润有一定影响。

由于公司从原材料采购到产品销售存在一定的时间间隔，且下游产品价格变动具有滞后性，虽然公司可以通过成本加成转移原材料价格上涨的风险，但在订单生产的模式下，公司与客户确定的价格无法充分反映原材料价格的走势。公司无法完全消除原材料价格波动相关的风险，原材料价格的上涨仍然会对公司的业绩产生不利影响，从而导致公司销售毛利润异常波动。

### 二、销售依赖区域市场风险

公司产品的销售主要分布于“两广”地区特别是广西市场，2014年度、2015年度和2016年1-9月在“两广”地区的销售额占公司营业收入的比例分别为99.98%、99.70%和97.86%，其中广西地区的销售额占公司营业收入的比例分别为78.19%、83.63%和83.58%。公司存在销售过度依赖区域市场而产生的市场风险。

### 三、实际控制人不当控制的风险

公司自然人股东梁跃中先生作为第一大股东，持有公司89%的股权，是公司控股股东。公司由陈能武担任公司的法定代表人、董事长兼总经理，负责公司的实际经营。且陈能武与梁跃中签订了一致行动协议，两人持股比例达93%，根据该协议，梁跃中与陈能武在股东大会、董事会的投票、表决方面将保持一致。因此认定梁跃中、陈能武为公司的共同实际控制人。股权的相对集中一定程度上削弱了中小股东对公司决策的影响能力，若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，有可能会损害公司及公司中小股东的利益。从而给本公司其他股东利益带来一定风险。

#### 四、公司前期资不抵债，报告期内股东权益有所上涨但规模有限的风险

截至 2014 年末，公司净资产为-374,500.37 元，公司前期资不抵债。报告期内，通过引进投资及公司经营积累，2016 年 9 月底，公司股东权益增长至 12,556,798.01 元。报告期内，公司股东权益有所上涨但规模仍然有限。与国内知名的钢桶包装企业相比，如中粮包装、格瑞夫、天津大田、无锡四方、苏扬包装等公司相比，公司资产规模、销售规模较小，短期内难以形成规模效应，公司抗风险能力弱。

#### 五、公司治理和内部控制风险

公司整体变更为股份公司，制定了相对完善公司章程及各项规章制度，三会治理结构和内控制度体系，并针对内部控制中的不足已采取积极的改进措施，但是由于股份公司成立的时间较短，公司管理层对治理机制的执行尚需逐步理解、熟悉。因此，公司在未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。

#### 六、公司现有厂房存在拆迁风险

公司主要生产经营所用厂房是租赁厂房，厂房为江南木业公司所有。该厂房已取得土地使用权证，但未取得《房屋所有权证》。因此，公司厂房可能存在拆迁风险。

## 目录

声明.....	2
重大事项提示.....	3
释 义.....	7
第一节基本情况.....	10
一、公司基本情况.....	10
二、挂牌股份的基本情况.....	11
三、公司股权基本情况.....	12
四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....	17
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	21
六、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标简表.....	23
七、本次挂牌的有关机构.....	25
第二节公司业务.....	28
一、公司业务概况.....	28
二、公司组织结构与主要运营流程.....	30
三、公司业务有关资源情况.....	36
四、公司业务具体情况.....	40
五、公司的商业模式.....	47
六、公司所处行业情况.....	50
七、公司的持续经营与未来的发展规划.....	61
第三节 公司治理.....	63
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况.....	63
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	66
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况.....	70
四、公司独立性情况.....	70
五、同业竞争情况.....	71
六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....	72
七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明.....	73
八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因.....	75
第四节 公司财务.....	77
一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见.....	77
二、财务报表的编制基础和合并财务报表合并范围及变化情况.....	88
三、主要会计政策、会计估计及其变更和合并财务报表的编制方法.....	88
四、最近两年及一期的主要财务指标分析.....	97
五、报告期内利润形成情况分析.....	102
六、公司最近两年一期的主要资产情况.....	111
七、公司最近两年一期的主要负债情况.....	125
八、报告期股东权益情况.....	132
九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....	132
十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	146

---

十一、报告期内资产评估情况.....	146
十二、股利分配政策和报告期内的股利分配情况.....	146
十三、可能影响公司持续经营的风险因素.....	148
<b>第五节 有关申明.....</b>	<b>151</b>
<b>第六节 附件.....</b>	<b>157</b>

## 释 义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、本公司、兴创科技	指	钦州兴创科技股份有限公司
兴创有限	指	钦州兴创科技有限公司，系公司前身，曾用名为钦州市兴创制桶有限公司，于2016年12月整体变更为钦州兴创科技股份有限公司
本公开转让说明书/本转让说明书	指	钦州兴创科技股份有限公司公开转让说明书
本次挂牌	指	公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开挂牌并转让的行为
主办券商、国海证券	指	国海证券股份有限公司
项目小组	指	国海证券推荐挂牌兴创科技项目小组
股东大会	指	钦州兴创科技股份有限公司股东大会
股东会	指	钦州兴创科技有限公司股东会
董事会	指	钦州兴创科技股份有限公司董事会
监事会	指	钦州兴创科技股份有限公司监事会
三会	指	股东大会（股东会）、董事会、监事会的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《钦州兴创科技股份有限公司章程》
挂牌公司律师	指	北京市盈科（南宁）律师事务所
会计师、致同会计师事务所	指	致同会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构、中联评估	指	中联资产评估集团广西有限公司
报告期	指	2014年度、2015年度、2016年度1-9月
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
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
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
金属包装容器	指	金属薄板制造的薄壁包装容器。它广泛应用于食品

		包装、医药品包装、日用品包装、仪器仪表包装、工业品包装、军火包装等方面
钢桶	指	金属包装容器，现在已不仅限于盛油，目前是石油、树脂、油漆、染料以及各种食品和化工原料的重要包装容器，在外贸、化工、轻工、食品、商业等部门被广泛使用；其品种和规模较多，但多指 20-200 升容积容器
销售半径	指	在市场经济中，包含同等社会必要劳动的同样商品应具有相同的交换价值，不管商品产自何方；反之，处于同一竞争条件下的商品，即或 价格、技术工艺、生产成本及代理费用相同的生产厂家，也会因为销售距离不同的运费差别而表现出不同的利润收益。可以说，当处于同一竞争条件的不同厂家只有运费差别时，产需距离差造成了单位产品的盈利差
冷轧板	指	以热轧卷为原料，在室温下在再结晶温度以下进行轧制而成。在生产过程中由于不进行加热，所以不存在热轧常出现的麻点和氧化铁皮等缺陷，表面质量好、光洁度高。而且冷轧产品的尺寸精度高，产品的性能和组织能满足一些特殊的使用要求，如电磁性能、深冲性能等
磷化	指	一种化学与电化学反应形成磷酸盐化学转化膜的过程，所形成的磷酸盐转化膜称之为磷化膜。磷化的目的主要是：给基体金属提供保护，在一定程度上防止金属被腐蚀；用于涂漆前打底，提高漆膜层的附着力与防腐蚀能力；在金属冷加工工艺中起减摩润滑使用。磷化处理工艺应用于工业已有 90 多年的历史，大致可以分为三个时期：奠定磷化技术基础时期、磷化技术迅速发展时期和广泛应用时期
喷涂	指	喷涂通过喷枪或碟式雾化器，借助于压力或离心力，

		分散成均匀而微细的雾滴，施涂于被涂物表面的涂装方法。可分为空气喷涂、无空气喷涂、静电喷涂以及上述基本喷涂形式的各种派生的方式，如大流量低压力雾化喷涂、热喷涂、自动喷涂、多组喷涂等
点焊	指	点焊通常分为双面点焊和单面点焊两大类。双面点焊时，电极由工件的两侧向焊接处馈电。典型的双面点焊方式是最常用的方式，这时工件的两侧均有电极压痕。大焊接面积的导电板做下电极，这样可以消除或减轻下面工件的压痕。常用于装饰性面板的点焊。同时焊接两个或多个点焊的双面点焊，使用一个变压器而将各电极并联，这时，所有电流通路的阻抗必须基本相等，而且每一焊接部位的表面状态、材料厚度、电极压力都需相同，才能保证通过各个焊点的电流基本一致采用多个变压器的双面多点点焊，这样可以避免 c 的不足
Voc	指	挥发性有机化合物
本公开转让说明书中可能会存在合计数与所列数值汇总不一致的情况，主要是小数点四舍五入导致的。		

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：钦州兴创科技股份有限公司

注册资本：1200 万元

实收资本：1200 万元

统一社会信用代码：91450700685179452N

法定代表人：陈能武

有限公司成立日期：2009 年 03 月 19 日

股份公司设立日期：2016 年 12 月 13 日

住 所：钦州市黎合江工业区

邮 编：535000

电 话：0777-2365908

传 真：0777-2365908

电子邮箱：yuanzhiwuai@163.com

公司网站：www.xcdrum.com

信息披露负责人：周贵川

所属行业：按照中国证监会的《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司属于金属制品业，行业代码为 C33；按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属金属包装容器制造类，行业代码为 C3333。根据全国中小企业股份转让系统有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为 C3333-金属包装容器制造；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》规定，公司所处行业为 11101210 金属与玻璃容器。

经营范围：制桶科技开发；网络科技服务；铁制桶、镀锌桶、不锈钢桶及其包装用品、塑料制品的生产销售；钢铁收购及销售；以自有资金对实业进行投资。

主营业务：钢桶的生产销售。

## 二、挂牌股份的基本情况

### （一）挂牌股份的基本情况

股份代码	【     】
股份简称	兴创科技
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币1.00 元
股票数量	12,000,000股
挂牌日期	【     】年【     】月【     】日
转让方式	协议转让

### （二）股东所持股份的限售情况

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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）》第二章 2.8 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。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十七条规定：“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。”

## 2、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2016年12月13日。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年。公司股东持股情况及本次可进行公开转让的股份数量如下：

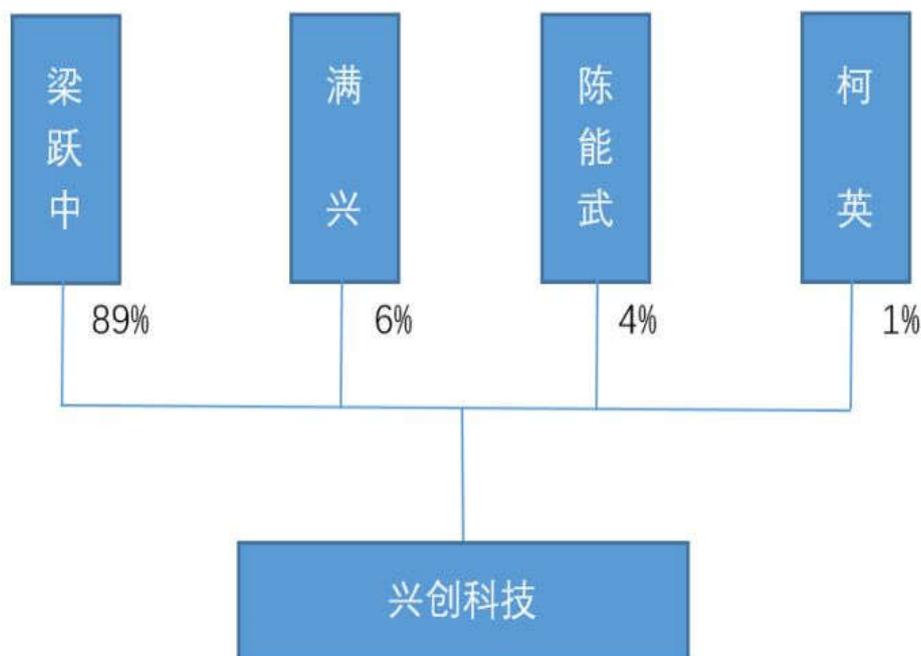
序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结	本次可进行转让股份数量（股）
1	梁跃中	10,680,000	89.00%	否	0.00
2	满兴	720,000	6.00%	否	0.00
3	陈能武	480,000	4.00%	否	0.00
4	柯英	120,000	1.00%	否	0.00
	合计	12,000,000	100.00%	-	0.00

### （三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

## 三、公司股权基本情况

### （一）公司股权结构图



## （二）控股股东及实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，梁跃中直接持有公司 89.00%的股份，为公司控股股东。梁跃中为公司发起人，通过其持有的股份能对公司的股东会、股东大会的决议产生重大影响。公司由陈能武担任公司的法定代表人、董事长兼总经理，负责公司的实际经营。陈能武与黄翔、满兴一起创办兴创有限，为公司的创始人，持有公司股份 30%，并实际负责公司的经营决策，虽然兴创有限工商登记由黄翔担任执行董事兼经理，但实际由陈能武负责公司的经营决策，持有公司股份 30%，黄翔与满兴仅仅是财务投资者，不参与公司的实际经营。股份公司成立后，陈能武持股比例为 4%，虽然所占比例较小，公司依然是由陈能武实际经营决策，并且陈能武与梁跃中签订了一致行动协议，根据该协议，梁跃中与陈能武在股东大会、董事会的投票、表决方面将保持一致。因此认定梁跃中、陈能武为公司的共同实际控制人。

梁跃中为兴创科技的控股股东，梁跃中、陈能武为公司的共同实际控制人。

## （三）持有 5%以上股份股东持有股份的相关情况

持有 5%以上股份股东持有股份的情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	梁跃中	10,680,000	89.00	自然人股东
2	满兴	720,000	6.00	自然人股东
	合计	11,400,000	95.00	

### 1、梁跃中

男，1958年5月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于华南工学院工程系，本科学历。1988年1月-1992年1月，就职于深圳蛇口建设开发有限公司，任土木工程部工程师；1992年2月-2000年3月，就职于深圳市展地建设开发有限公司，任总经理；2000年4月-2013年6月，就职于深圳市思康达实业投资有限公司，任董事长。2016年投资本公司。2013年7月至今，未担任任何公司的任何职务，为退休状态。

### 2、满兴

男，1989年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于广西农业职业技术学院，大专学历。2009年3月-2016年12月任公司监事，2012年9月-2014年7月，就职于合浦果香园食品有限公司，任财务部理财经理。2014年7月-2016年7月，就职于北海果香园果汁有限公司，任财务部理财经理。2016年12月至今，任公司董事。现兼任北海京都教育科技有限公司执行董事兼总经理、湖北天子农业发展有限公司执

行董事兼总经理、北海嘉力生物科技有限公司执行董事兼总经理、北海市京都书店有限公司监事。

公司现任股东均具有完全的民事权利能力和民事行为能力，不存在法律、法规和规范性文件规定的不适合担任股东的情形，股东主体适格。

#### **（四）公司股东间的关联关系**

公司股东之间不存在关联关系。

#### **（五）控股股东和实际控制人基本情况**

截至本公开转让说明书签署之日，梁跃中直接持有公司 89.00%的股份，为公司控股股东。梁跃中为公司发起人，通过其持有的股份能对公司的股东会、股东大会的决议产生重大影响。公司由陈能武担任公司的法定代表人、董事长兼总经理，负责公司的实际经营。陈能武与黄翔、满兴一起创办兴创有限，为公司的创始人，持有公司股份 30%，并实际负责公司的经营决策，虽然兴创有限工商登记由黄翔担任执行董事兼经理，但黄翔与满兴仅仅是财务投资者，不参与公司的实际经营。股份公司成立后，陈能武持股比例为 4%，虽然所占比例较小，公司依然是由陈能武实际经营，并且陈能武与梁跃中签订了一致行动协议，根据该协议，梁跃中与陈能武在股东大会、董事会的投票、表决方面将保持一致。因此认定梁跃中、陈能武为公司的共同实际控制人。

梁跃中的简历参见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）持有 5%以上股份股东持有股份的相关情况”。

陈能武的简历参见本节“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

#### **（六）最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况**

公司控股股东及实际控制人在最近两年内发生了变化。

2009年3月19日，股东黄翔、满兴、陈能武一起投资成立兴创有限，持股比例分别为 35%、35%、30%，虽然工商登记由黄翔担任执行董事兼经理，但实际由陈能武负责公司的经营决策，黄翔与满兴仅仅是财务投资者，不参与公司的实际经营，因此认定陈能武为公司实际控制人。2016年4月18日，黄翔将自己持有的股份转让给满兴和陈能武，退出了公司。同日公司进行了增资，增资后梁跃中持股 89%，梁跃中变为公司的控股股东，由陈能武担任公司的法定代表人、董事长兼总经理，负责公司的实际经营。陈能武持股比例为 4%，虽然所占比例较小，公司依然是由陈能武经营，并且陈能武与梁跃中签订了一致行动协议，根据该协议，梁跃中与陈能武在股东大会、

董事会的投票、表决方面将保持一致。因此认定梁跃中、陈能武为公司的共同实际控制人。

公司控股股东、实际控制人变更的原因是：

梁跃中先生非常看好公司的发展机会，希望对公司投资，其拥有的投资经验和资金实力，能够有效推动公司的进一步发展。公司原股东认为公司面临着爆发式的增长机会，但公司规模较小，抗风险能力弱，在市场竞争中与大型制桶企业相比缺乏资金优势，尤其是公司很快拟开拓新的地域市场。股东本身的资金实力也相对较弱，迫切希望引进新的股东，对公司进行增资扩股。公司原股东认为引进梁跃中先生作为控股股东，对公司增资 890 万元，能够有效补充公司资金实力，改善公司财务状况。除本次增资的 890 万元以外，公司原股东更看重梁跃中先生雄厚的资金实力、广阔的人脉及丰富的投资经验。公司原股东认为，梁跃中先生能够为公司后续发展提供资金、人脉等各方面的强大支持，引进梁跃中先生作为公司股东，对公司的发展有重要作用。就目前公司的规模及未来的发展规划来看，公司急需这样一位战略投资者。公司原股东希望借助梁跃中先生的能力，实现公司跨越式发展和公司规模数量级的飞跃。同时，为了保证公司持续稳定运营，实现行业经验和资本的有效融合，梁跃中与陈能武签署一致行动协议，承诺梁跃中与陈能武在股东大会、董事会的投票、表决方面将保持一致，并仍然由陈能武负责公司的日常经营管理。

综上所述，报告期内，公司实际控制人的变更，是各位股东经过共同商议，从公司的长远发展壮大和持续稳定运营考虑作出的战略决策。

控股股东、实际控制人变更没有对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面产生重大不利影响：

实际控制人变更前，公司工商登记由黄翔担任执行董事兼经理，但实际由陈能武负责公司的经营决策，黄翔仅是财务投资者，不参与公司的实际经营。公司经营管理团队主要为陈能武负责公司日常经营活动，罗协负责公司财务工作。2016 年 4 月，公司实际控制人变更后，公司改聘陈能武为总经理，仍由陈能武负责公司日常经营活动，罗协负责公司财务工作经营，公司管理团队没有发生变化。股份公司成立后，为规范公司法人治理结构，加强治理水平，公司建立了股东大会、董事会、监事会、高级管理人员的三会一层治理机制。目前，公司有 5 位董事。公司监事会由 3 位监事组

成，其中有1位属于公司的职工代表监事。公司5名董事为陈能武、满兴、周贵川、谢燕、叶爱梅。其中周贵川、叶爱梅由梁跃中提名，陈能武、谢燕由陈能武提名。其中，谢燕、叶爱梅均为公司外部董事，拥有较为丰富的经营及投资经验，分别受两位股东的委派，参与公司董事会决策。满兴为公司财务投资者。公司3名监事为劳启宁、叶清、胡伟，三人均为公司员工，公司成立时即在公司工作。股份公司成立后，经股东大会选举，担任公司监事。公司高级管理人员为陈能武担任公司总经理，负责公司日常经营管理工作，罗协任公司财务总监，负责公司财务工作，与实际控制人变更前未发生变化；为适应登陆资本市场的需求，公司增设董事会秘书职务，由周贵川担任。综上所述，在实际控制人发生变更前后，公司经营管理团队稳定，实际控制人的变更未对公司持续经营产生不利影响。

控股股东、实际控制人变更前后公司业务的发展方向、业务具体内容没有发生变化。第一，公司的业务具体内容未发生变更。报告期内，公司专业从事钢桶的生产与销售。公司的实际控制人、控股股东变更后，公司未改变其主营业务，收入结构未产生异常变动，仍然致力于生产销售各类钢桶。第二，公司的业务发展方向未发生变更。公司长期致力于为北部湾港口地区提供配套金属包装服务，公司已经制定了未来三年的发展规划，股东之间已经就公司未来三年的发展达成一致，公司将在未来三年仍将致力于钢桶行业的发展。本次实际控制人、控股股东变更后，公司业务发展方向不存在重大变化。

公司控股股东、实际控制人变化前后，公司主营业务、产品结构没有发生重大变化，客户结构也未发生重大变化，较为稳定。公司是北部湾地区主要的包装钢桶生产企业，产品主要用于盛装沥青、粮油、果汁等。由于钢桶产品单价较低，其对运输成本较为敏感，一般钢桶企业的经济服务半径不超过150公里，因此公司主要客户均为在周边地区开展沥青、粮油、果汁生产贸易活动的企业。公司采取以销定产的“订单模式”，根据客户自身业务情况的变化（如中远国际贸易有限公司进行了企业重组，业务方向的调整，2016年减少了沥青贸易业务），公司客户及其采购量历年均有所变化，但相对稳定。该等变化与公司实际控制人的变更无关。

公司控股股东、实际控制人变更没有对公司的经营状况产生重大不利影响。公司2016年1-9月、2015年度、2014年度的主营业务收入分别为17,838,988.12元、26,281,145.67元、21,483,659.14元，2016年1-9月主营业务收入较上年同期收入

呈上升趋势，总体来看，报告期内，公司主营业务收入逐步增加，未发生明显下滑。且公司 2016 年 1-9 月、2015 年度、2014 年度的净利润分别为 1,930,929.89 元、2,000,368.49 元和-244,412.06 元，净利润稳步提升。

综上，公司控股股东和实际控制人变更前后，公司主营业务、经营管理团队、客户结构均未发生重大变更，公司收入、净利润保持稳定增长。公司控股股东、实际控制人变更未对公司业务经营、公司治理、董监高变动、持续经营能力等方面产生重大不利影响。

#### 四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

##### （一）公司股本形成及其变化情况

公司股本形成及其变化情况简表如下：

序号	日期	历史沿革	主要内容
1	2009 年 3 月	兴创有限设立	兴创有限设立，注册资本 100 万元，黄翔持股 35%，满兴持股 35%，陈能武持股 30%。
2	2016 年 4 月	公司第一次股权变更、第一次增资、公司第一次名称变更、第一次经营范围的变更、第一次法定代表人变更	黄翔将其持有的兴创有限 25% 的股权以 25 万元价格转让给满兴，10% 的股权以 10 万元的价格转让给陈能武；兴创有限的注册资本由 100 万元增至 1000 万元，增加的 900 万元注册资本，由梁跃中认缴 890 万元，柯英认缴 10 万元；公司名称由原“钦州市兴创制桶有限公司”变更为“钦州兴创科技有限公司”；经营范围由原“铁制桶、镀锌桶、不锈钢桶及其包装用品、塑料制品的生产销售”变更为“制桶科技开发；网络科技服务；铁制桶、镀锌桶、不锈钢桶及其包装用品、塑料制品的生产销售；钢铁收购及销售；以自有资金对实业进行投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”；法定代表人由“黄翔”变更为“陈能武”。
3	2016 年 12 月	整体变更为股份公司	兴创有限整体变更为股份有限公司，全体股东持股比例不变，注册资本 1200 万元。

##### 1、2009 年 3 月——公司前身兴创有限设立

兴创有限系由黄翔、满兴、陈能武三名自然人共同出资设立，设立时注册资本为人民币 100 万元。

2009 年 3 月 16 日，兴创有限取得钦州市工商行政管理局核发的（钦）登记私名称预核字[2009]第 005767 号《企业名称预先核准通知书》。

2009 年 3 月 18 日，根据广西佳海会计师事务所有限公司 2009 年 3 月 18 日出具的《验资报告》（佳海验字[2009]第 082 号），截止 2009 年 3 月 18 日，兴创有限已收

到股东黄翔、满兴、陈能武缴纳的注册资本（实收资本）100 万元，占注册资本的比例为 100%，全部为货币出资。

2009 年 3 月 19 日，钦州市工商行政管理局核发了注册号为 450700200018013 的《营业执照》。

兴创有限设立时的股东及股权结构如下：

序号	股东	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	黄翔	货币	35	35.00
2	满兴	货币	35	35.00
3	陈能武	货币	30	30.00
	合计		100	100.00

**兴创有限设立时三位股东的出资均为以个人自有资金出资，资金来源系个人经营或工作薪金所得，不存在委托持股情形。**

2、2016 年 4 月——兴创有限第一次股权变更、第一次增资、公司第一次名称变更、第一次经营范围的变更、第一次法定代表人变更

2016 年 4 月 18 日，兴创有限通过股东会决议，一致同意原公司股东黄翔将其持有的兴创有限 25%的股权以 25 万元价格转让给满兴，10%的股权以 10 万元的价格转让给陈能武，股权转让后，黄翔即退出公司；一致同意注册资本由 100 万元增至 1000 万元，增加的 900 万元注册资本，由新增股东梁跃中出资 890 万元，柯英出资 10 万元；一致同意变更公司名称，由原“钦州市兴创制桶有限公司”变更为“钦州兴创科技有限公司”；一致同意变更经营范围，由原“铁制桶、镀锌桶、不锈钢桶及其包装用品、塑料制品的生产销售”变更为“制桶科技开发；网络科技服务；铁制桶、镀锌桶、不锈钢桶及其包装用品、塑料制品的生产销售；钢铁收购及销售；以自有资金对实业进行投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”；一致同意变更法定代表人、执行董事兼总经理，由“黄翔”变更为“陈能武”。同日，股权转让双方签署了《股权转让合同》，公司全体股东签署了新的《公司章程》。

**黄翔股权转让退出的原因为：（1）2016 年，公司拟对接资本市场，增大股本，黄翔与其他股东在经营管理及公司未来发展方向产生了不一致的意见。（2）兴创有限自成立以来，一直由陈能武实际经营，黄翔为财务投资者。黄翔认为公司多年收益已满足个人最初投资的期望，因个人事业规划等原因，折价转让是当时最佳选择的结果。**

转让价格以1元/注册资本转让，受让方为公司其余两位股东，股权转让已履行相关手续，合法合规。满兴已经向黄翔支付25万元，陈能武已向黄翔支付10万元，股权转让对价已经支付完毕。三人已经出具承诺股权转让是自愿真实的，不存在代他人持有或者受托为他人持有的情形，不存在股权纠纷和潜在纠纷。

2016年6月1日，致同会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所对兴创有限增资款的缴付进行了验证并出具了《验资报告》（致同验字（2016）第450FB0007号）。根据《验资报告》记载，截止2016年5月20日，兴创有限已收到梁跃中、柯英缴纳的新增注册资本900万元。

2016年4月27日，兴创有限办理了变更的工商登记，取得了钦州市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为91450700685179452N的《营业执照》。

本次股权变动后，兴创有限的股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	出资方式	出资额（万元）	持股比例（%）
1	梁跃中	货币	890	89.00
2	满兴	货币	60	6.00
3	陈能武	货币	40	4.00
4	柯英	货币	10	1.00
	合计		1000	100.00

### 3、2016年12月——兴创有限整体变更设立股份公司

2016年8月24日，钦州市工商行政管理局出具了（钦）名称变核内字[2016]第103号企业名称变更核准通知书，同意兴创有限变更为钦州兴创科技股份有限公司。

2016年11月17日，兴创有限召开钦州兴创科技股份有限公司发起人会议，全体股东同意公司依法整体变更为股份有限公司，整体变更后的公司名称为“钦州兴创科技股份有限公司”；同意将兴创有限截至2016年9月30日经审计的净资产账面值12,556,798.01元中的1200万元，折合为股份公司的股份1200万股，每股面值人民币1元，余额部分人民币556,798.01元计入资本公积，将公司整体变更为股份公司。同日，兴创有限全体股东共同签署《发起人协议》。

2016年11月15日，致同会计师事务所出具了以2016年9月30日为基准日的“致同审字(2016)第450ZB0055号”《审计报告》，经审计确认的截止2016年9月30日公司的净资产值为人民币12,556,798.01元。

中联资产评估集团广西有限公司以 2016 年 9 月 30 日为基准日，对公司整体变更所涉权益进行了评估，并于 2016 年 11 月 16 日出具了“中联桂评报字（2016）第 0282 号”《评估报告》，经评估确认的截止 2016 年 9 月 30 日的股东全部权益评估值为 1,558.27 万元。

致同会计师事务所于 2016 年 12 月 02 日出具了“致同验字(2016)第 450ZB008 号”《验资报告》。经审验确认，截至 2016 年 11 月 17 日，股份公司（筹）已收到各发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币 1200 万元，均系以兴创有限截至 2016 年 9 月 30 日止经审计的净资产折股投入，共计 1200 万股，每股面值 1 元，净资产折合股本后的余额转为资本公积。

2016 年 12 月 2 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，会议出席股东 4 人，代表股份 12,000,000 股，占公司股份总数的 100%。会议审议通过了《公司章程》、“三会”议事规则，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。

2016 年 12 月 13 日，钦州市工商行政管理局向兴创科技换发了《营业执照》，核准公司整体变更事宜。本次整体变更完成后，兴创科技股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
1	梁跃中	10,680,000	89.00
2	满兴	720,000	6.00
3	陈能武	480,000	4.00
4	柯英	120,000	1.00
	合计	12,000,000	100.00

截止本公开转让说明书签署之日，兴创科技的股权结构未发生变化。

公司历次出资中非货币资产出资均已经具备相应资格的资产评估机构评估，历次增资均已经会计师事务所核验，相关资产已经转移到公司名下，股东已经按照公司章程规定出资。公司整体改制变更为股份有限公司时，出资已经资产评估机构评估，并经会计师事务所审验，相关资产的更名手续正在办理中。公司出资履行程序、出资形式及相应比例等符合当时有效法律法规的规定，出资履行程序完备，合法合规。公司不存在出资瑕疵。

公司原股东陈能武、满兴与黄翔三人已经出具承诺股权转让是自愿真实的，不存在代他人持有或者受托为他人持有的情形，不存在股权纠纷和潜在纠纷。梁跃中、柯英均因看好公司发展，决定投资公司，其出资的资金来源均为个人自有资金，系个人

多年经营所得或工作薪金所得，不存在代为他人持有或者受托为他人持有的情形。公司所有股东均已分别出具承诺和保证：本人所持公司股份不存在代他人持有或者受托为他人持有的情形，也不存在通过其他个人或者法人间接持有兴创科技股份的情形。以上承诺和保证，如有不实，本人愿承担全部法律责任，并赔偿因此所造成的一切经济损失。公司股权明晰，不存在潜在的股权纠纷，公司股权不（或曾经）存在委托持股情形。

公司历次股权转让均已依法履行必要程序、合法合规、不存在纠纷及潜在纠纷。公司无发行股票情况。

公司股权结构清晰，权属分明，真实确定，合法合规，股东持有公司的股份不存在权属争议或潜在纠纷。公司的股权转让依法已经履行必要内部决议、外部审批程序，股权转让行为符合法律的规定。公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

## （二）重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

## 五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

公司董事为陈能武、满兴、周贵川、谢燕、叶爱梅五人。

职务	名称	简历
董事长	陈能武	男，1967年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于中国纺织大学机械制造工艺及设备专业，本科学历。1989年9月-1990年12月，就职于北海致丰毛纺织有限公司，任毛纺部设备管理员；1990年12月-1992年3月，就职于北海市蓄电池厂，任设备部副主任；1992年3月-1994年2月，就职于北海海泰投资有限公司，任公关部员工；1994年2月-1999年7月，自主经商；1997年7月-2000年5月，就职于北海银湾科技有限公司，任技术部员工；2000年5月-2007年7月，就职于北海果香园果汁有限公司，任厂部副厂长；2007年7月-2009年3月，就职于北海兴创制桶有限公司，任经理；2009年3月起，就职于本公司，现任公司董事长、总经理。
董事	满兴	参见本节之“三、公司股权基本情况”之“（三）持有5%以上股份股东

		持有股份的相关情况”。
董事	周贵川	男，1986年5月生，中国籍，无永久境外居留权，毕业于中国劳动关系学院工商管理专业，本科学历。曾任职于中国民生银行信用卡中心、第一京广投资咨询（深圳）有限公司、深圳第一京广资产管理有限公司，2016年9月起就职于本公司，现任公司董事兼董事会秘书。并兼任深圳啪啪蹦软件有限公司监事。
董事	谢燕	女，1981年3月生，中国籍，无永久境外居留权，毕业于北京工商大学会计学专业，大专学历。2002年10月-2006年3月，任广州欧米蓝服装有限公司财务；2006年4月-2007年3月，任北海市果香园果汁有限公司财务；2007年4月至今，就职于北海市京都书店有限公司任经理。股份公司成立后任公司董事。
董事	叶爱梅	女，1981年生，中国籍，无永久境外居留权，毕业于广西师范大学汉语言文学专业，本科学历。2004年5月-2015年11月，任北海市京都英语培训中心助理；现就职于北海市京都英语培训中心茶亭路校区任校长。股份公司成立后任公司董事。

## （二）监事基本情况

公司监事为劳启宁、叶清、胡伟三人。

职务	名称	简历
监事会主席、 职工代表监事	劳启宁	男，1971年12月生，中国籍，无永久境外居留权，毕业于广西机械工业学校设备管理与维修专业，中专学历。曾任职于合浦鑫丰机械设备有限公司、北海果香园果汁有限公司、北海兴创制桶有限公司；2009年3月起就职于公司，现任公司车间主任、监事会主席、职工代表监事。为公司的核心技术人员之一。
监事	叶清	女，1986年9月生，中国籍，无永久境外居留权，毕业于南宁职业技术学院经济与管理系会计专业，大专学历。2009年3月起就职于公司，现任公司出纳兼监事。
监事	胡伟	男，1962年12月生，中国籍，无永久境外居留权，毕业于广西大学化工机械专业，本科学历，工程师职称。曾任职于广西河池氮肥厂、北海市蓄电池厂、北海西湖科能新电源有限责任公司、北海鑫年金属

		制品有限公司、北海大锰电源有限公司、北海鑫年金属制品有限公司、北海兴创制桶有限公司，2009年3月起就职于公司，现任公司总经理助理兼监事。为公司的核心技术人员之一。
--	--	--

### （三）高级管理人员基本情况

公司高级管理人员为总经理陈能武，董事会秘书周贵川，财务总监罗协3人。

职务	名称	简历
总经理	陈能武	参见本公开转让说明书本节“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。
董事会秘书	周贵川	参见本公开转让说明书本节“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。
财务总监	罗协	女，1968年4月生，中国籍，无永久境外居留权，毕业于钦州供销学校财会专业，中专学历。曾任职于钦州市选矿厂、钦州市泰隆冶炼厂、广西创大有限公司总公司、钦州市万和医药公司、钦州市金辰矿业有限公司，2011年4月起任职于本公司，现任公司财务总监。

### 六、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（元）	18,749,955.57	14,435,752.84	11,221,866.61
负债合计（元）	6,193,157.56	12,809,884.72	11,596,366.98
股东权益合计（元）	12,556,798.01	1,625,868.12	-374,500.37
归属于申请挂牌公司股东权益（元）	12,556,798.01	1,625,868.12	-374,500.37
每股净资产（元/股）	1.26	1.63	-0.37
资产负债率	33.03%	88.74%	103.34%
流动比率（倍）	2.88	1.06	0.84
速动比率（倍）	2.15	0.36	0.30
项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入（元）	17,838,988.12	26,281,145.67	21,483,659.14
净利润（元）	1,930,929.89	2,000,368.49	-244,412.06

归属于申请挂牌公司股东的净利润 (元)	1,930,929.89	2,000,368.49	-244,412.06
扣除非经常性损益后的净利润(元)	2,193,660.35	2,002,130.49	-244,512.06
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(元)	2,193,660.35	2,002,130.49	-244,512.06
毛利率(%)	31.36	20.80	14.04
净资产收益率(%)	25.44	319.71	---
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	28.90	319.99	---
基本每股收益(元/股)	0.3218	2.0004	-0.2444
稀释每股收益(元/股)	0.3218	2.0004	-0.2444
应收账款周转率(次)	8.56	18.26	19.09
存货周转率(次)	1.82	2.74	4.04
经营活动产生的现金流量净额(元)	-1,311,393.17	1,485,301.99	625,558.57
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.13	1.49	0.63

注：公司2014年末净资产为负，故未计算当期期末的净资产收益率指标。

上述财务指标的计算方法如下：

1、每股净资产=期末归属于公司股东的所有者权益÷期末实收资本额

2、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

3、流动比率=流动资产÷流动负债

4、速动比率=速动资产÷流动负债

5、毛利率=(营业收入-营业成本)÷营业收入×100%

6、加权平均净资产收益率(ROE)的计算公式如下： $ROE = P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$ 。其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$ 为期初净资产； $E_i$ 为报告期发行新股或债转股等新增净资产； $E_j$ 为报告期回购或现金分红等减少净资产； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数； $M_j$ 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

7、基本每股收益= $P_0 \div S$ ， $S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$ 。其中： $P_0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期

缩股数； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

8、稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$ 。其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

9、应收账款周转率=营业收入/ $(\text{期初应收账款余额} + \text{期末应收账款余额}) / 2$ （未扣除应收账款坏账准备）

10、存货周转率=营业成本/ $(\text{期初存货余额} + \text{期末存货余额}) / 2$ （未扣除存货跌价准备）

11、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额 $\div$ 期末实收资本额

## 七、本次挂牌的有关机构

### （一）挂牌公司

挂牌公司：钦州兴创科技股份有限公司

法定代表人：陈能武

信息披露负责人：周贵川

住 所：钦州市黎合江工业区

邮 编：535000

电 话：0777-2365908

传 真：0777-2365908

### （二）主办券商

主办券商：国海证券股份有限公司

法定代表人：何春梅

项目负责人：胡博文

项目小组成员：易雅瑰、何旭、胡博文

住 所： 深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦三楼

邮政编码： 518040

电 话： 0755-83716905

传 真： 0755-83706253

### **（三）会计师事务所**

会计师事务所： 致同会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人： 徐华

经办注册会计师： 李小鹏、黄成利

住 所： 北京市朝阳区建国门外大街 22 号赛特广场 5 层

邮政编码： 100004

电 话： 010-85665588

传 真： 010-85665120

### **（四）律师事务所**

律师事务所： 北京市盈科（南宁）律师事务所

负责人： 张晓玮

经办律师： 莫竞滨、杨中洁

住 所： 广西南宁市青秀区东葛路 118 号青秀万达广场西 2 栋 34 层

邮政编码： 530000

电 话： 0771-5572601

传 真： 0771-5572605

### **（五）资产评估机构**

名称： 中联资产评估集团广西有限公司

法定代表人：吴春林

经办资产评估师：王孜奋、咸海波

联系地址：南宁市青秀区金湖路 59 号地王国际商会中心 32 层

邮政编码：530028

电话：0771-5593065

传真：0771-5501490

#### **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

#### **（七）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

地址：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

邮编：100033

电话：010-50939980

传真：010-50939716

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概况

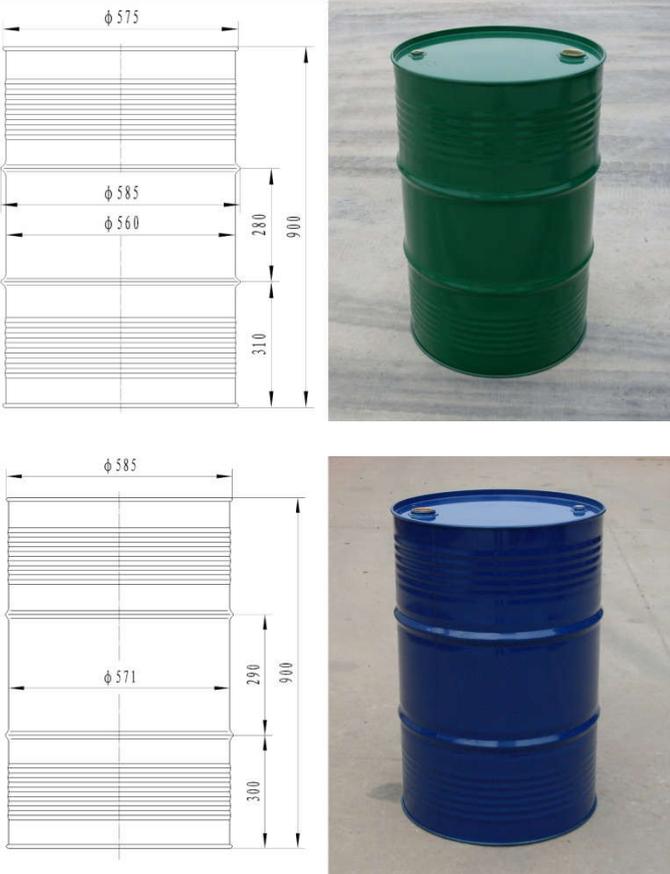
#### （一）主要业务

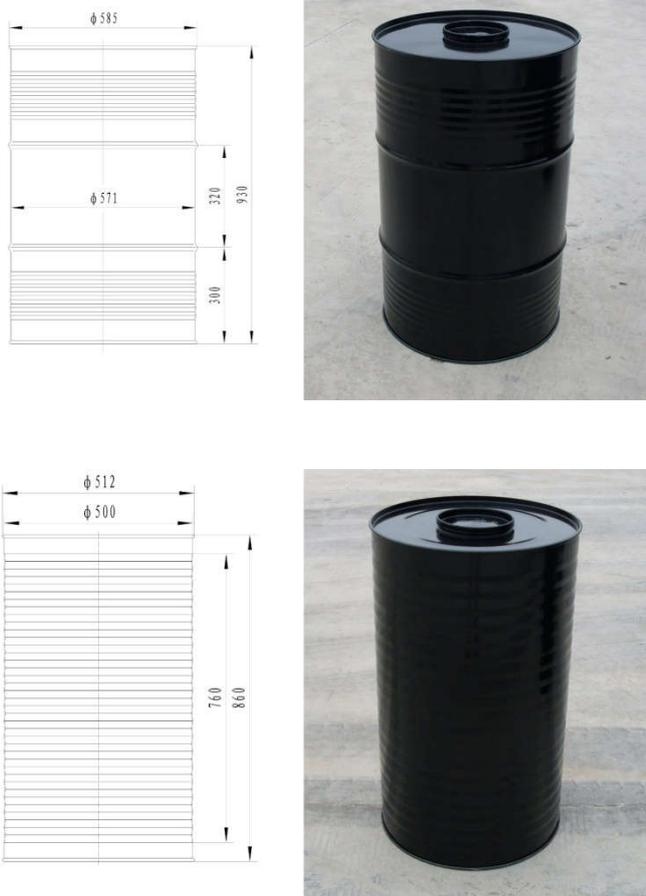
公司主要从事钢桶的生产销售，专业生产 160L、200L、210L 各类钢桶。公司产品广泛应用于石油、化工、食品、农副产品等行业的包装。公司主营业务属于包装行业下的金属包装行业，细分行业为钢桶包装业。

报告期内，2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月份，兴创科技的主营业务收入分别为 2,102.43 万元、2,589.39 万元和 1,726.17 万元，公司主营业务突出且未发生变更。

#### （二）主要产品类别、产品工艺及其用途

产品类别	产品工艺	产品用途	图样规格
开口桶	采用 0.8、0.9 或 1.0mm 冷轧低碳薄钢板制成，内径 560mm，有 200L 和 210L 两种规格。机械性能优良、强度高，不易破损，便于贮存、运输、装卸。桶内喷涂食品级涂料，桶外喷涂彩色漆膜，表面光亮，易于印刷装饰	用于果汁或颗粒物的包装（非直接接触食品包装）	

<p>闭口桶</p>	<p>采用 1.0 或 1.2mm 冷轧低碳薄钢板制成，有内径 560mm、200L 和内径 571.5mm、210L 两种规格，钢桶的最大外径为 585mm 非常适合使用集装箱运输。闭口桶的机械性能优良、耐压强度高，不易破损，能长时间保持商品的质量，对包装产品的安全性有了可靠的保障，并便于贮存、运输、装卸和使用。桶外喷涂彩色漆膜，表面光亮，易于印刷装饰，适用于无腐蚀性液体的包装。也可以根据客户要求，在桶内喷涂食品级涂料或使用镀锌钢板制造。</p>	<p>用于特殊液体的包装</p>	 <p>The technical drawings show two types of drums. The top drawing is for a 200L drum with an inner diameter of 560mm, an outer diameter of 585mm, and a height of 900mm. The bottom drawing is for a 210L drum with an inner diameter of 571.5mm, an outer diameter of 585mm, and a height of 900mm. The photographs show a green drum and a blue drum, both with a height of 900mm.</p>
------------	--	------------------	---

中开口桶	<p>采用 0.6 mm 冷轧低碳薄钢板制成，有内径 500mm、160L 和内径 571.5mm、210L 两种规格。采用带封口裙压盖和专用封盖器，封盖快捷牢固。其中内径 500mm、160L 钢桶采用核心技术的全波纹桶身，钢桶重量轻、强度高，外形美观。桶外喷涂黑色漆膜，表面光亮，易于印刷唛头</p>	适用于沥青及热灌装物的包装	
------	--	---------------	---

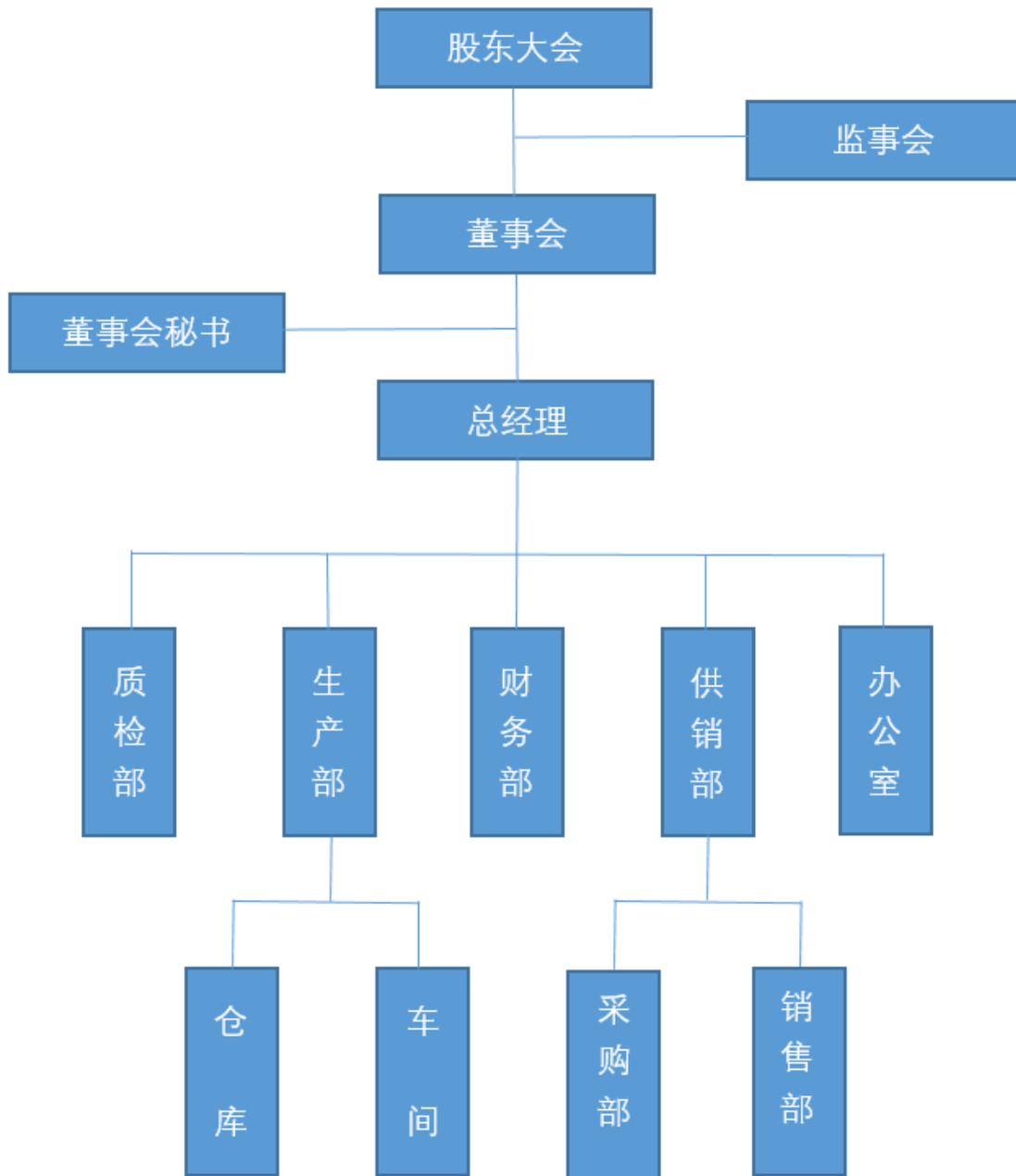
### （三）公司技术情况

公司租赁厂房占地面积约12000平方米，生产面积3000平方米，为产成品及原材料的储存提供了保障。公司现拥有二条自动化钢桶生产线、一条自动除油磷化、自动喷涂生产线，专业生产各类钢桶，年生产能力达40万只。其中，沥青桶采用带封口裙压盖、全波纹桶身两项核心技术，具有重量轻、桶身强度高、外形美观等特点，沥青桶配合使用偏心槽式专用封口钳，使灌装后的封口简易快捷牢靠。公司于2010年12月30日通过钦州市环境保护局项目竣工环境保护验收后正式投入生产。公司于2012年在钢桶行业中首批使用水性环保漆，优化了生产工艺，降低了生产成本，简化了生产操作程序，公司产品节能环保，让公司朝着绿色清洁方向发展。

## 二、公司组织结构与主要运营流程

### （一）公司组织结构图

公司按照《中华人民共和国公司法》的要求，依据公司章程，结合业务工作需要，建立起了适合自身特点的内部组织结构。目前，公司的组织结构如下：



主要职能部门划分如下表：

序号	部门名称	主要职能
1	办公室	负责各职能部门的关系协调，建立各项规章制度并检查实施情况，促进各项工作规范化管理，负责处理公司人力资源、行政后勤、信息技术、宣传企划等相关事务
2	供销部	负责营销规划、市场开发、销售控制、售后服务管理、市场数据采集分析等相关事务，负责处理公司供应商管理、生产资料采购、日常物资采购、外部协作等相关事务，下设二级部采购部和销售部

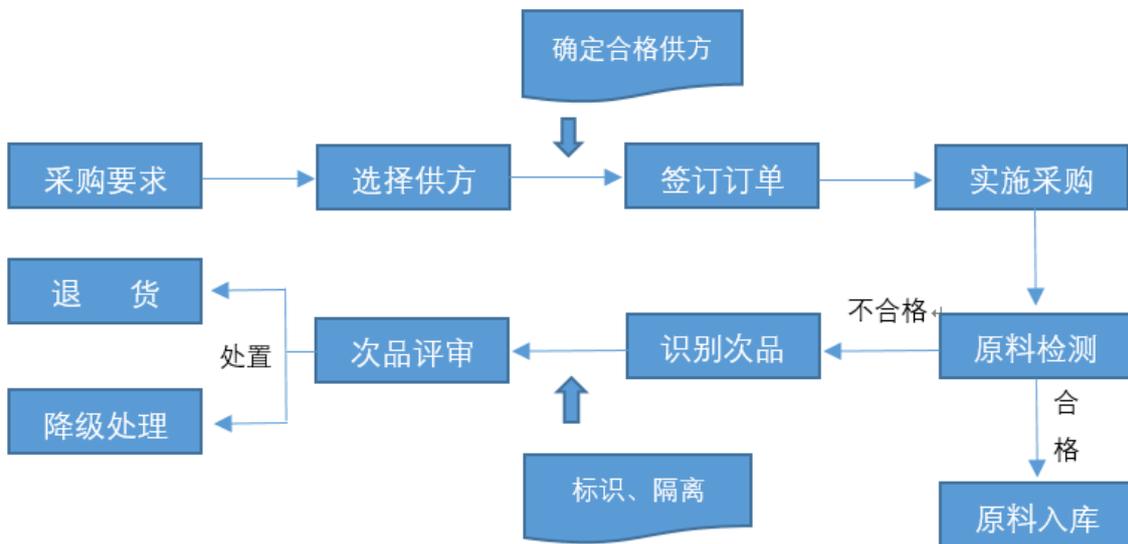
3	生产部	负责处理公司生产计划安排、生产组织、生产调度、生产设备管理等日常生产管理相关事务，下设二级部门仓库和车间
4	财务部	负责处理公司审计、监察相关事务，负责处理公司经营计划、预算、财务管理、资产管理、财务信息管理、财务风控制度等财务相关事务
5	质检部	负责处理公司产品质量体系建设、产品质量监控、成本控制等日常质控管理相关事务

## （二）公司主要业务流程

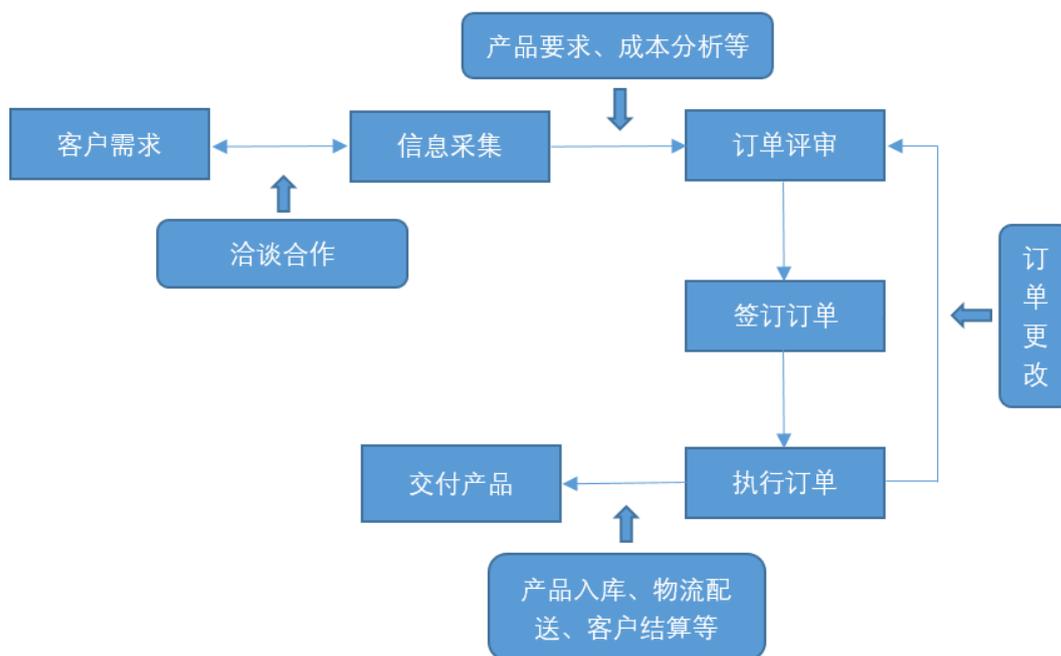
公司自成立以来，逐步建立、完善了主要业务流程，主要流程情况如下：

### 1、主要业务流程

#### （1）采购流程

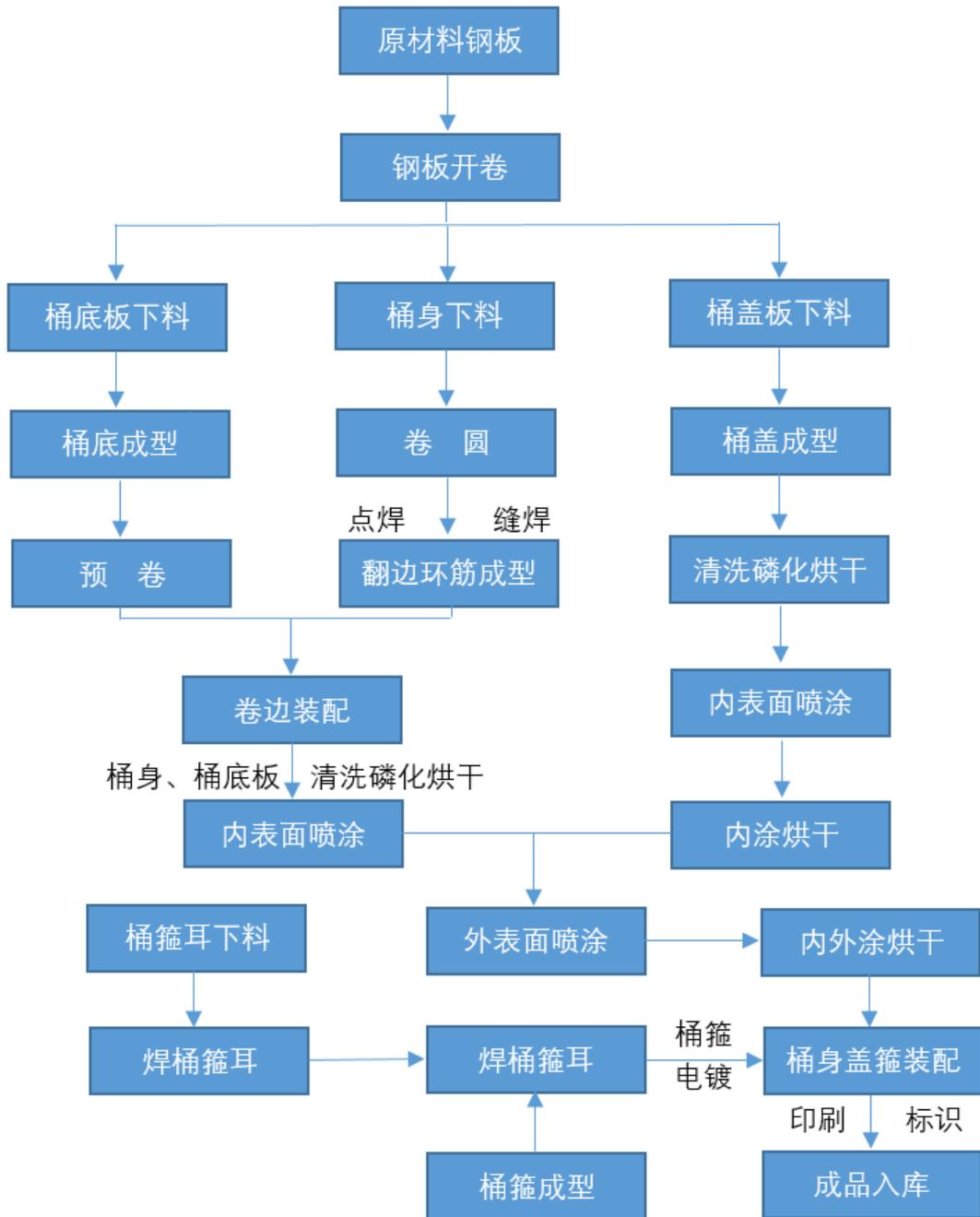


#### （2）销售流程

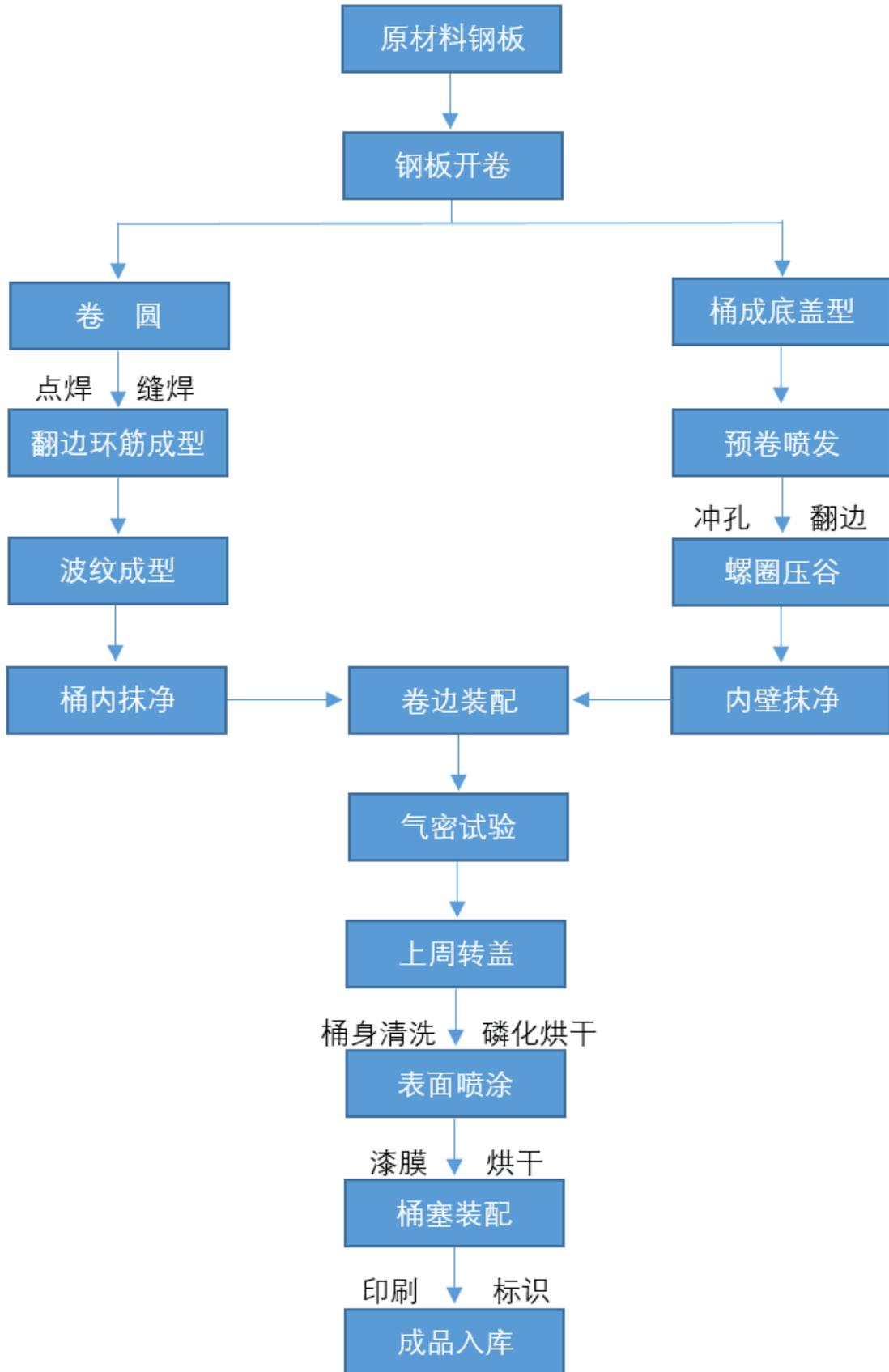


## 2、生产工艺流程

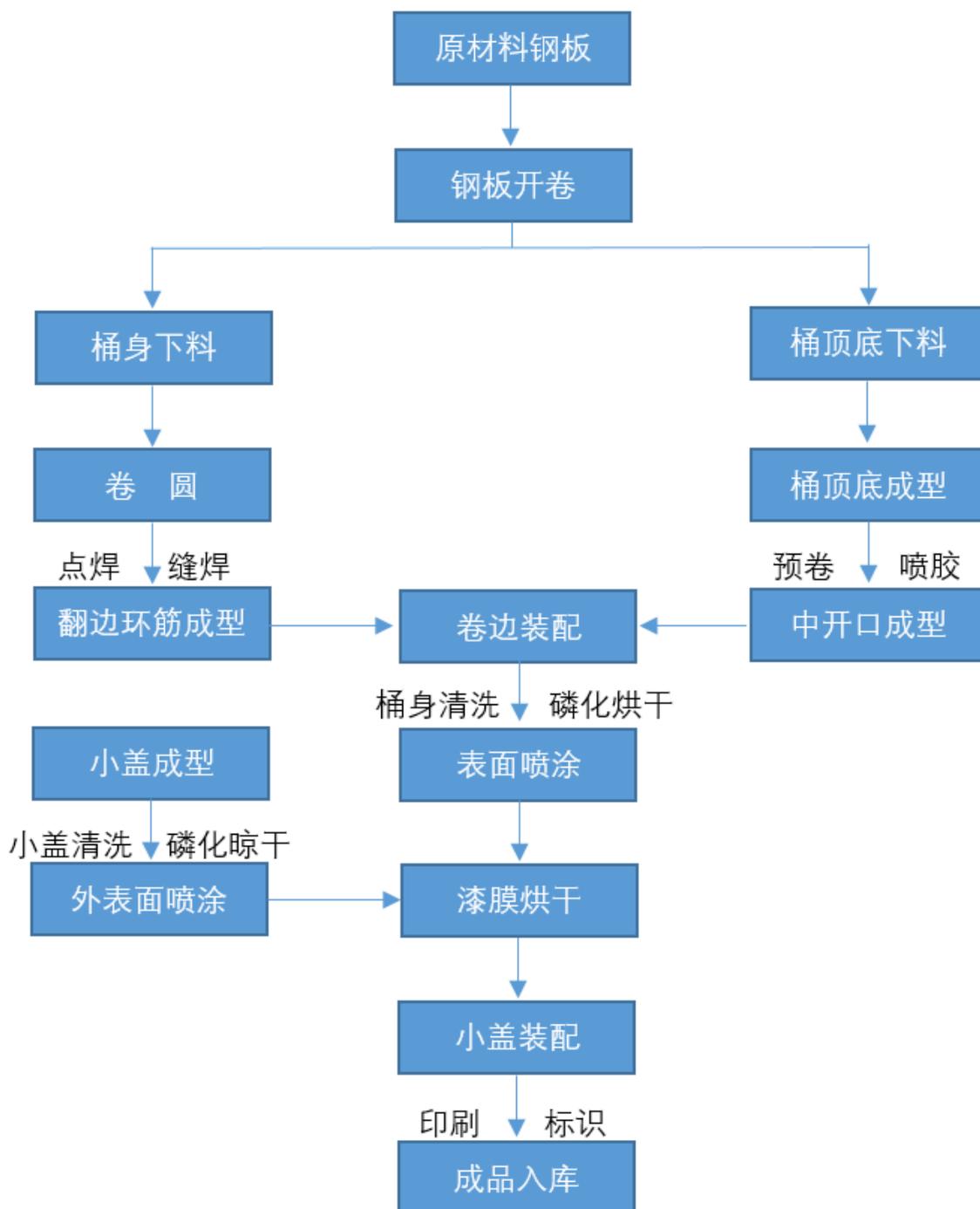
### (1) 开口桶生产工艺流程图



(2) 闭口桶生产工艺流程图



(3) 中开口桶生产工艺流程图



### 三、公司业务有关资源情况

公司于2016年12月13日整体变更为股份有限公司后，以下公司的业务许可资质、主要设备、商标等的权属所有人，由兴创有限变更为兴创科技的手续正在办理中。

#### （一）业务许可资格或资质

##### 1、业务许可情况

序号	证书名称	发证机关	编号	发证日期	有效期
----	------	------	----	------	-----

1	排放污染物许可证（临时）	钦州市环保局	钦市环许字 （2016）第0023 号	2016年5月30日	2017年5月29日
---	--------------	--------	---------------------------	------------	------------

公司具有经营业务所需的全部资质、许可、认证，公司业务资质的齐备，相关业务运营合法合规。公司不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

## （二）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

## （三）公司主要固定资产情况

### 1、生产设备情况

截至2016年9月30日，公司主要机器设备情况如下：

单位：元

类别	原值	累计折旧	净值
机器设备	5,396,616.66	4,724,819.60	671,797.06
运输设备	454,097.58	302,170.35	151,927.23
办公设备	130,339.51	114,639.98	15,699.53
小计	5,981,053.75	5,141,629.93	839,423.82

### 2、公司生产经营场所

截至本公开转让说明书签署之日，公司无房屋所有权。公司经营必须的场地为租赁取得，房屋租赁具体情况如下：

出租方	承租方	面积（平米）	坐落位置	用途	租金	租期
钦州市江南木业有限公司	兴创科技	3000	钦州市黎合江工业园区内	工业生产	第一年租金为13万元，第二年起，年租金按每年3%递增率进行递增	2008年8月20日至2018年8月19日

2016年8月15日，公司与江南木业公司签订《工业厂房租赁意向合同》，约定原租赁合同到期后，江南木业公司将工业厂房续租给公司，租赁期限为2018年8月20日至2023年8月19日。

公司使用的厂房系公司向钦州市江南木业有限公司租赁取得，该厂房位于钦州市

钦南区黎合江工业园内，总面积 3000m<sup>2</sup>，所使用的土地已取得土地权证号为钦国用（2008）第 B0241 号土地使用权证，土地使用权人为钦州市江南木业有限公司，其用途为工业用地，使用面积为 12083.28m<sup>2</sup>。根据主办券商的核查，该房屋建设于 2007 年，距今已经 10 年。由于历史原因，该房屋建设时，未取得建设用地规划许可证以及建设工程规划许可证，也无法办理《房屋所有权证》。

该房屋未办理报批报建手续，违反了《中华人民共和国城乡规划法》的规定，也未取得《房屋所有权证》。公司厂房可能存在强制拆迁风险。

该租赁房屋系钦州市江南木业公司在其取得国有用地使用权的土地上建设的房屋，当时江南木业公司本是为自己使用用于木片加工而建，因工厂自身原因没有使用，后租给公司使用。公司自 2008 年租赁使用该房屋至今 9 年，未收到任何相关方对该等房屋产权提出的主张或异议，不存在权属争议。

公司使用该厂房从 2008 年至今，历经 9 年，未曾受到任何政府部门对建筑涉嫌违章或要求拆除的通知，且公司使用该厂房办理并通过消防和环保的验收，因此公司认为基于历史和现实的情况，该房屋虽然未取得房屋权属证明，但并不会对持续经营造成重大影响。

目前钦州地区工业园区较多，如需搬迁，在周边再租厂房的难度不大，加之公司对厂房的并没有特殊要求，从搬迁至办理完环保等手续所需时间大约 2 个月，搬迁的难度并不大，不会对公司经营造成重大影响。

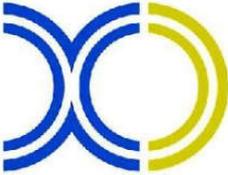
公司全体股东出具了关于租赁厂房搬迁费用的《承诺书》，承诺“1、积极寻找备用厂房，以保证不影响公司的正常经营活动；2、因厂房拆除导致公司住所地变更的，及时完成相应工商变更登记，并确保新场地和厂房尽快通过环保部门以及相关政府主管部门的检验、验收；3、因厂房拆除造成的搬迁费用及生产经营损失，由兴创科技全体股东梁跃中、满兴、陈能武、柯英无条件共同连带承担。”

#### （四）商标权、专利权

##### 1、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有授权商标权 1 项，具体情况如下：

商标	注册号	核定使用商品类型	核定使用商品	注册有效期限	取得方式

	10166592	第6类	金属管；金属烟囱；封口用金属盖；金属食品柜；金属运货盘；金属包装容器；金属筐；马口铁包装容器；容器用金属盖；金属桶	2012年12月28日-2022年12月27日 10年	原始取得
---	----------	-----	---	-----------------------------	------

## 2、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司无已取得的专利权。

### （五）员工情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工36人，构成情况如下

#### 1、按专业结构划分

专业	人数	占比
管理人员	5	13.89%
财务人员	2	5.56%
采购、销售人员	2	5.56%
生产人员	22	61.10%
其他	5	13.89%
合计	36	100%

#### 2、按年龄结构划分

年龄	人数	占比
30岁及以下	3	8.33%
31岁至40岁	4	11.11%
41岁至50岁	21	58.34%
50岁以上	8	22.22%
合计	36	100%

#### 3、按受教育程度划分

学历	人数	占比
本科及以上	3	8.33%
大专	2	5.56%
大专以下	31	86.11%
合计	36	100%

#### 4、核心业务人员情况

公司核心业务人员共2人，公司的核心业务团队具体情况如下：

（1）胡伟：个人情况及工作经历详见本说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”相关内容。

（2）劳启宁：个人情况及工作经历详见本说明书“第一节基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事基本情况”相关内容。

#### 5、员工缴纳社保及住房公积金情况

##### （1）社会保险缴纳情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司共有员工36人，其中33人与公司签订了劳动合同，另有3人因达退休年龄，与公司签订劳务合同。

公司依法为22名在册员工缴纳了社保，4人在以前的工作单位购买社保，3人因已达退休年龄无法购买，其余7名未由公司缴纳社保的员工均已自行购买了医保。该部分未缴纳社保的员工不愿意承担社保的个人应缴纳部分，并要求公司不为其缴纳社保。基于以上情况，公司多次与相关人员沟通，但其仍不愿意购买。上述未缴纳社保员工均出具因个人不愿缴纳的声明与承诺，声明是由于自身原因自愿放弃缴纳社保，并不会因此与公司发生纠纷。另，公司自2014年始，每年均为员工购买团体人身意外伤害保险，为员工提供意外伤害保险保障。

##### （2）住房公积金缴纳情况

根据公司的说明并经主办券商核查，截至本公开转让说明书签署之日，公司依法为24名在册员工缴纳了住房公积金，其余9名员工未缴纳。

针对公司未为全体员工缴纳社会保险及住房公积金的情况，公司全体股东承诺：如公司在存续期内应有权部门要求或决定，公司需要为公司员工补缴社保、公积金或因未缴纳社保、公积金而承担罚款或损失，本人不可撤销地承诺无条件代公司承担上述所有补缴金额、承担任何相关罚款或损失的赔偿责任，保证公司不因此受到损失。

#### 四、公司业务具体情况

##### （一）报告期收入概况

报告期内，公司业务收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比

主营业务收入	1,726.17	96.76%	2,589.39	98.53%	2,102.43	97.86%
其他业务收入	57.73	3.24%	38.72	1.47%	45.94	2.14%
小计	1,783.90	100.00%	2,628.11	100.00%	2,148.37	100.00%

报告期内，其他业务收入为公司销售的边角料和桶配件。

## （二）主要客户情况

报告期内公司对前五名客户的销售情况（不含税）如下：

单位：元

### 1、2016年1-9月份

序号	客户名称	销售额	占营业收入比重
1	广西中外运物流有限公司	5,986,671.94	33.56%
2	合浦果香园食品有限公司	4,003,582.93	22.44%
3	云南纳芮龙经贸有限公司	1,705,499.92	9.56%
4	大海粮油工业（防城港）有限公司	1,627,128.19	9.12%
5	广西渤海农业发展有限公司	986,883.76	5.53%
	合计	14,309,766.74	80.21%

### 2、2015年度

序号	客户名称	销售额	占营业收入比重
1	中远国际贸易有限公司	7,198,098.21	27.39%
2	中航路通实业有限公司	3,998,221.32	15.21%
3	合浦果香园食品有限公司	3,265,743.56	12.43%
4	大海粮油工业（防城港）有限公司	2,509,902.62	9.55%
5	云南聚和经贸有限公司	2,196,822.27	8.36%
	合计	19,168,787.98	72.94%

### 3、2014年度

序号	客户名称	销售额	占营业收入比重
1	中远国际贸易有限公司	5,696,581.18	26.52%
2	合浦果香园食品有限公司	4,307,793.23	20.05%
3	中航路通实业有限公司	3,705,004.30	17.25%
4	昆明卓耀经贸有限责任公司	2,061,564.16	9.60%

5	大海粮油工业（防城港）有限公司	1,920,502.57	8.94%
	合计	17,691,445.44	82.36%

公司不存在单个客户销售比例超过公司销售总额50%或严重依赖少数客户的情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心业务人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东，除董事满兴与客户合浦果香园食品有限公司存在关联关系外，其他人在上述客户中不占权益。云南纳芮龙经贸有限公司持有云南聚和经贸有限公司49%的股份，云南公投建设集团有限公司持有云南聚和经贸有限公司51%的股份。除此之外，前五大客户中不存在受同一实际控制人控制的情况。

2014年、2015年、2016年1-9月，公司销售给合浦果香园食品有限公司的销售额占当期销售总额的比例分别为20.05%、12.43%和22.44%。

### （三）采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况（不含税）如下：

单位：元

#### 1、2016年1-9月份

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购的比重
1	山东冠洲股份有限公司	1589,546.09	28.85%
2	佛山启贯贸易有限公司	1,227,240.22	22.28%
3	佛山市宝戈贸易有限公司	784,156.19	14.23%
4	佛山市杰雄贸易有限公司	446,147.15	8.10%
5	佛山市顺德顺戈钢铁贸易有限公司	282,051.28	5.12%
	合计	4,329,140.92	78.58%

#### 2、2015年度

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购的比重
1	天津市江林科技发展有限公司	4,094,929.65	19.68%
2	迁安市思文科德薄板科技有限公司	3,026,648.12	15.52%
3	山东冠洲股份有限公司	2,505,842.91	12.85%
4	浙江物产金属集团有限公司	1,538,393.79	7.89%
5	佛山市顺德顺戈钢铁贸易有限公司	1,132,649.57	5.81%
	合计	12,298,464.03	61.76%

#### 3、2014年度

序号	供应商名称	采购金额	占全部采购的比重
1	佛山市希域贸易有限公司	2,273,626.24	13.07%
2	佛山市高明基业冷轧钢板有限公司	1,587,281.32	9.12%
3	佛山市浩凯商贸有限公司	1,529,527.74	8.79%
4	中国五矿深圳进出口有限责任公司	1,266,039.19	7.28%
5	佛山市昌晖贸易有限公司	1,018,436.54	5.85%
	合计	7,674,911.03	44.12%

公司不存在向单个供应商采购比例超过公司采购总额50%或严重依赖少数供应商的情况。主要关联方或持有公司5%以上股份的股东在上述供应商中不占权益。前五大供应商不存在受同一实际控制人控制的情况。

#### （四）重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，已经履行完毕的重大合同不存在纠纷情况。

截至本转让说明书签署之日，公司重大业务合同情况如下：

##### 1、采购合同

序号	合同对象	合同签订日期	合同标的	合同金额(元)	履行情况
1	中国五矿深圳进出口有限责任公司	2014年4月22日	冷轧板	550,585.80	已完成
2	佛山市顺德区耀奥贸易有限公司	2015年1月7日	冷轧钢板	668,464.50	已完成
3	山东冠洲股份有限公司	2015年1月7日	冷板卷	1,119,000.00	已完成
4	佛山市宝戈贸易有限公司	2015年2月10日	冷板	625,048.00	已完成
5	迁安市思文科德薄板科技有限公司	2015年2月16日	冷轧卷	1,635,825.40	已完成
6	迁安市思文科德薄板科技有限公司	2015年3月31日	冷轧卷	718,173.40	已完成
7	佛山市顺德区顺戈钢铁贸易有限公司	2015年6月16日	冷板	654,000.00	已完成
8	天津市江林科技发展有限公司	2015年6月22日	冷轧板	501,260.00	已完成
9	天津市江林科技发展有限公司	2015年7月13日	冷轧板	503,980.00	已完成
10	青岛首嘉国际贸易有限公司	2015年8月3日	冷轧钢板	808,800.40	已完成
11	天津市江林科技发展有限公司	2015年9月13日	冷轧板	668,600.00	已完成

12	天津市江林科技发展有限公司	2015年10月19日	冷轧板	520,220.00	已完成
13	天津市江林科技发展有限公司	2015年12月11日	冷轧板	500,010.00	已完成
14	山东冠洲股份有限公司	2016年3月1日	冷板卷	517,200.00	已完成
15	山东冠洲鼎鑫板材科技有限公司	2016年7月13日	冷板卷	942,000.00	已完成
16	山东冠洲鼎鑫板材科技有限公司	2016年9月19日	冷板卷	852,000.00	已完成
17	佛山市宝戈贸易有限公司	2016年9月21日	冷板	500,940.00	已完成

## 2、销售合同

截至本转让说明书签署之日，公司重大销售合同情况如下：

序号	合同对象	签订时间	合同标的	合同金额(元)	履行情况
1	中远国际贸易有限公司	2014年1月17日	200L中开口沥青桶	1,975,000.00	已完成
2	合浦果香园食品有限公司	2014年2月15日	210L直开口内涂钢桶	4,950,000.00	已完成
3	中远国际贸易有限公司	2014年3月2日	200L中开口沥青桶	1,975,000.00	已完成
4	中远国际贸易有限公司	2014年4月15日	200L中开口沥青桶	1,170,000.00	已完成
5	云南聚和经贸有限公司	2014年5月20日	200L沥青桶	800,000.00	已完成
6	云南聚和经贸有限公司	2014年6月3日	200L沥青桶	960,000.00	已完成
7	中航路通实业有限公司	2014年6月10日	210L中开口沥青桶	1,540,000.00	已完成
8	中航路通实业有限公司	2014年8月7日	210L中开口沥青桶	1,155,000.00	已完成
9	合浦果香园食品有限公司	2014年8月11日	210L直开口内涂钢桶	1,500,000.00	已完成
10	昆明卓耀经贸有限责任公司	2014年9月17日	210L沥青桶	820,000.00	已完成
11	昆明卓耀经贸有限责任公司	2014年10月14日	210L沥青桶	820,000.00	已完成
12	昆明卓耀经贸有限责任公司	2014年10月27日	210L沥青桶	820,000.00	已完成
13	中远国际贸易有限公司	2014年11月6日	200L中开口沥青桶	770,000.00	已完成

14	中远国际贸易有限公司	2014年12月8日	200L中开口沥青桶	770,000.00	已完成
15	中远国际贸易有限公司	2014年12月15日	220L中开口沥青桶	790,000.00	已完成
16	中航路通实业有限公司	2014年12月27日	210L中开口沥青桶	620,312.00	已完成
17	中远国际贸易有限公司	2014年12月29日	200L中开口沥青桶	1,925,000.00	已完成
18	中远国际贸易有限公司	2015年1月6日	220L中开口沥青桶	1,580,000.00	已完成
19	中航路通实业有限公司	2015年1月10日	210L中开口沥青桶	1,460,000.00	已完成
20	合浦果香园食品有限公司	2015年1月15日	210L直开口内涂钢桶 200L直开口内涂钢桶	3,960,000.00	已完成
21	中远国际贸易有限公司	2015年1月20日	200L中开口沥青桶	740,000.00	已完成
22	中远国际贸易有限公司	2015年2月6日	200L中开口沥青桶	1,460,000.00	已完成
23	云南聚和经贸有限公司	2015年2月28日	210L沥青桶	800,000.00	已完成
24	中国外运广西公司	2015年3月9日	160L中开口沥青桶	1,623,587.00	已完成
25	福建省华索沥青工业有限公司钦州分公司	2015年4月20日	210L中开口沥青桶	517,500.00	已完成
26	昆明卓耀经贸有限责任公司	2015年4月28日	210L沥青桶	577,500.00	已完成
27	中航路通实业有限公司	2015年6月5日	210L中开口沥青桶	745,500.00	已完成
28	云南聚和经贸有限公司	2015年6月8日	210L沥青桶	770,000.00	已完成
29	福建省华索沥青工业有限公司钦州分公司	2015年8月5日	210L中开口沥青桶	882,000.00	已完成
30	广西泊洋香蕉股份有限公司	2015年11月20日	220L直开口内涂钢桶	391,680.00	已完成
31	合浦果香园食品有限公司	2016年1月15日	210L直开口内涂钢桶	3,900,000.00	已完成
32	广西中外运物流有限公司	2016年3月4日	160L中开口沥青桶	2,220,777.00	已完成
33	广西中外运物流有限公司	2016年5月5日	160L中开口沥青桶	770,646.00	已完成
34	厦门华特集团有限公司	2016年5月18日	160L中开口沥青桶	732,000.00	已完成

35	广西中外运物流有限公司	2016年5月26日	160L中开口沥青桶	2,454,543.00	已完成
36	合浦果香园食品有限公司	2016年7月15日	210L直开口内涂钢桶	3,900,000.00	正在履行
37	广西中外运物流有限公司	2016年7月20日	160L中开口沥青桶	1,558,440.00	已完成
38	云南纳芮龙经贸有限公司	2016年7月8日	210L中开口沥青桶	5,200,000.00	已部分履行，现协议终止，另签合同
39	昆明卓耀经贸有限责任公司	2016年8月16日	210L沥青桶	1,340,000.00	已完成
40	广西泊洋香蕉股份有限公司	2016年8月17日	220L直开口内涂钢桶	540,000.00	已完成
41	中航路通实业有限公司	2016年8月27日	210L中开口沥青桶	1,860,000.00	已完成
42	贵州塔里木化工有限公司	2016年11月22日	210L沥青桶	770,000.00	已完成
43	云南纳芮龙经贸有限公司	2016年12月6日	210L沥青桶	1,700,000.00	正在履行

### 3、借款合同

截至本转让说明书签署之日，公司无正在履行的借款合同。

### 4、运输合同

截至本转让说明书签署之日，公司正在履行的运输合同情况如下：

2016年2月28日，公司与钦州市龙腾物流有限公司签订《运输合同》，委托钦州市龙腾物流有限公司承接公司钢板和钢桶的运输，合同有效期为一年，自2016年3月1日至2017年2月28日止。

报告期内，公司重大业务合同与公司发生的业务情况等相匹配。截至本转让说明书签署之日，公司正在履行的合同履行正常。

## （五）公司的环境保护、产品质量和技术等标准、安全生产

### 1、公司生产经营活动的环境保护情况

公司目前的主营业务为钢桶的生产销售。根据《国家环境保护总局关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《国家环境保护总局办公厅关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）及《环境保护部办公厅关于印发《上市公司环保核查行业分类管理名录》的通知》（环办函〔2008〕373号）等

相关法律法规的规定，公司所处行业不属于国家环境保护总局认定的冶金、化工、石化、煤炭、造纸等重污染行业。

2010年12月30日，钦州市环保局出具验收意见（钦市环验字[2010]43号），同意通过兴创有限年产40万个铁质包装桶项目竣工环境保护验收。

公司的日常生产经营活动严格遵守《中华人民共和国环境保护法》的相关规定，2016年5月30日，获得钦州市环境保护局颁发的《排放污染物许可证》（钦市环许字（2016）第0023号，有效日期：2016年5月30日至2017年4月29日，同时，根据钦州市环保局出具的证明，公司从2013年1月1日起至今，在环境保护方面遵守了国家和地方法律、法规的规定，废水、废气、噪声达标排放、工业固废处置符合环保规定要求，无重大污染事故发生，没有违法和受环境行政处罚的情况。

## 2、公司产品质量和技术标准

公司最近两年不存在产品质量、标准方面的重大违法违规情形，不存在因违法产品质量、标准相关法律法规而受到主管部门重大行政处罚的情形。

## 3、公司安全生产

公司自开展生产经营活动以来，均严格遵守了相关法律法规的规定，未发生重大的安全事故，未受过安全生产监督管理部门的行政处罚。

公司不存在劳动社保、环保、工商、质检等等合规经营方面的问题和法律风险。报告期内，公司不存在重大违法违规行为。截至本转让说明书签署之日，亦不存在未决重大诉讼或仲裁。

## 五、公司的商业模式

兴创科技是一家主要经营活动为生产、销售各种规格的钢桶的企业，致力于为西南地区制造业企业提供钢桶包装配套服务。公司在供、产、销方面建立了符合行业特点及业务实际的商业运行模式。

### （一）销售模式

由于钢桶产品单价较低，其对运输成本较为敏感，一般钢桶厂的经济服务半径不超过150公里，最大销售半径不超过700公里，不同地区的市场间相互独立，互不竞争。同时，由于钢桶的体积大，不适宜大量贮存，故公司采取以销定产的“订单模式”，产品销售是公司业务开展的第一环节。

金属包装制造是传统产业，其产品成熟定型，客户只是对钢桶产品的颜色、桶身波纹、钢桶直径、高度、钢板厚度有所要求，不涉及创新设计，其生产过程按国家相关标准、行业标准或按客户需求进行生产。

针对钢桶订货量在 1000 只以内的订单，公司接受客户口头或电话订单，由供销部将其转化成书面形式。对于通过口头、电话或传真方式接受的订单而没有以书面形式说明质量要求的情况，供销部应确保订单要求在接受之前质量要求得到明确，并记录；如口头、电话或传真有特殊要求时，供销部按特殊合同会同相关部门共同进行评审。

针对无特殊要求的订单，钢桶订货量小于 5000 只的合同视为常规合同，由供销部与生产部进行沟通，由总经理或授权人在合同或协议上的签字作为评审记录。

针对钢桶订货量大于 5000 只的合同，或签订超过一年的长期合同均视为特殊合同。特殊合同由供销部组织办公室、生产部、质检部按照职责划分对合同的法律法规要求、原料供应、生产能力、设备能力及质检能力进行评审，评审后，报总经理审批，由总经理或授权人员签订。

合同签订后，供销部向生产部、质检部下达生产通知书。通知书内容包括产品、数量、规格、交货时间、质量要求等信息。

## （二）采购模式

采购原材料时，供销部必须从合格供应商处采购，采购应从质量、价格、交货期、服务、运输方便等多方面择优选购，辅助材料可直接在市场购买。当顾客指定供应商时，则应选择指定供应商。原材料采购供销部应与供应商签订采购合同或协议，由总经理审批。采购合同应符合《中华人民共和国合同法》的规定。并由合同签订人全程跟单，若供方无法按期交货时，应与供方协商作出对策，并及时将相关信息传递给主管领导。

原材料由供应商送货到公司或供销部提货回来后，由质检部进行检验或验收，质检部无法检验的，需有供应商提供的质量性能检验证明，当检验不合格时，由供销部与供应商进行协商处理。

仓库保管员凭验证报告和质量性能检验证明办理入库手续，按品种、批次、包装分类堆放，妥善保管，并做好标识。车间领料须有车间主管或班组长签字，没有完善手续，仓库拒绝发料。发料时做到先进先出，以防货物积压时间过长而质量下降。

## （三）生产模式

公司为了缩短供货周期，满足客户应急订单，生产部仓库备有常规钢桶品种 5000 只左右的原材料。生产部根据仓库原材料贮存情况，将生产计划中所需物资，填写采购申请，报到供销部。供销部接到采购申请单后，根据采购要求以及销售计划、生产计划、市场信息编制采购计划，主管审批后，按计划实施。采购计划内容包括：采购产品的名称、规格、数量或重量、质量要求、金额、到货日期等。采购物资急需时，供销部可不作采购计划，在得到批准后直接采购。

生产部依据供销部下达的生产通知书，结合产品库存、原材料供应、生产能力等情况安排生产，由生产车间主管实施生产组织。并随时了解掌握各种生产配套物资库存、供应情况，防止生产计划落空。

车间主管根据生产计划组织生产车间生产，首先进行钢板开卷下料，桶底盖成型、预卷喷胶等前段工序，待胶水干燥后即可进行卷圆、点焊、缝焊、翻边胀筋、波纹成型、卷边装配等中段工序。然后进行清洗、磷化、水洗、烘干、喷涂、漆膜烘干等后段工序。

每工序第一件产品出来后，工序操作员工与质检部检验人员进行首检，首检无误方能投入批量生产，同时对生产中的产品随时进行自检，上下工序之间的互检。质检部对生产全过程进行巡检，出现问题，立即停机处理。产品生产完成，质检部进行最终产品检验，检验合格方由工序人员送往成品堆场堆放或直接装车。

#### （四）运输模式

第一批产品出来后，生产部通知供销部及时发货，以减少产品对场地的占用，并根据生产通知书上的要求，进行装车前的唛头印刷、运输防护等。

为了减少产品堆放的场地占用，供销部根据生产计划，需提前联系物流公司，接到生产部产品合格，可以出厂的通知后，便通知物流公司派遣车辆进入厂区装车，将产品直接交付到客户手里。产品送达客户后，供销部及时收集客户的反馈，并转达生产部与质检部。

客户关于质量问题的反馈，由质检部分析原因，如属于产品质量问题或运输损坏，则通知供销部退换，通知生产部整改。如属于客户原因，则通知生产部派人上门处理。

#### （五）盈利模式

公司通过上述四种模式的综合运用，形成符合公司自身业务特点的盈利模式。公司采取“贴近客户”的生产模式，公司地处钦北防三市的中心，物流成本优势明显，服务方便快捷。钢桶由于体积大，货值低，物流距离决定一个企业的生存及利润空间。

公司采用以销定产的“订单模式”，结合原材料价格走势，合理制定合同金额，公司严格控制采购、物流、生产等成本支出，强化管理增效，严格控制部门成本支出，以获取公司利润的最大化。

## 六、公司所处行业情况

### （一）行业主管、主要法规和政策

#### 1、行业主管部门和管理体系

目前，我国金属包装行业实行行政管理与行业自律相结合的管理体制。我国包装行业的管理部门包括国家质量监督检验检疫总局、中华人民共和国环境保护部以及国家安全生产监督管理局。

国家质量监督检验检疫总局是国务院主管全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫、进出口食品安全和认证认可、标准化等工作，并行使行政执法职能的直属机构。

中华人民共和国环境保护部主要负责拟定国家环境保护的方针、政策和法规，制定行政规章；指导和协调解决各地方、各部门以及跨地区、跨流域的重大环境问题；负责环境监测、统计、信息工作；制定环境监测制度和规范等等。

国家安全生产监督管理局主要负责安全生产和相关政策法规工作，具有行政权和执法权。

行业自律组织为中国包装联合会，该组织是经国务院批准成立的跨地区、跨部门、跨行业的国家级行业协会，主要职责为：落实国家包装行业方针政策，协助国务院有关部门全面开展包装行业管理和指导工作；制定包装行业国家五年发展规划；指导、帮助企业改善经营管理；制定并监督执行行规行约，规范行业行为；协调同行价格争议，维护公平竞争等。

按照产品特点、应用方向不同等对行业进行细分，中国包装联合会下设多个专门委员会，其中金属容器委员会负责履行金属包装行业管理职能，其主要职能包括：向政府有关部门及中国包装联合会提供金属包装方面的有关资料，研究本行业发展方向，制定行业规划，参与制定、修改行业产品标准并向全行业宣传、贯彻。协助有关部门发放金属包装产品生产许可证及资格认证工作；促进金属包装产品质量的提高，推动技术改造、新产品开发、新技术推广应用，参与本行业及配套企业的新产品鉴定工作等。

中国包装联合会钢桶专业委员会是中国包装联合会的分支机构、泛亚洲钢桶协会

的副主席机构，为全国性的钢桶行业协会，钢桶专业委员会促进行业自律及规范行业发展。

## 2、行业法律法规

法律法规	发布日期	相关内容
《中华人民共和国清洁生产促进法》	2003年1月1日	对商品包装有详尽的规定：产品和包装物的设计，应当考虑其在生命周期中对人类健康和环境的影响，优先选择无毒、无害、易于降解或者便于回收利用的方案。企业应当对产品进行合理包装，减少包装材料的过度使用和包装性废物的产生。
《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》	2005年4月1日	该法内容包括对固体废物污染环境防治的监督管理、固体废物污染环境防治、生活垃圾污染环境防治、危险废物污染环境防治的特别规定等。该项法律的执行，对金属包装容器是一个利好消息。金属包装容器相对于塑料等其它包装容器的一个明显优点可以回收利用，极大地减少了对环境的污染，同时还节约了金属原材料。
《中华人民共和国循环经济促进法》	2009年1月1日	以减量化、再利用和资源化为指导原则，明确提出：“设计产品包装物应当执行产品包装标准，防止过度包装造成资源浪费和环境污染”、“从事工艺、设备、产品及包装物设计，应当按照减少资源消耗和废物产生的要求，优先选择采用易回收、易拆解、易降解、无毒无害或者低毒低害的材料和设计方案，并应当符合有关国家标准的强制性要求”。
《中华人民共和国大气污染防治法》	1987年9月5日	生产、进口、销售和使用含挥发性有机物的原材料和产品的，其挥发性有机物含量应当符合质量标准或者要求。

## 3、行业标准化系列

序号	标准编号	标准名称
1	GB/T 13251-2008	包装钢桶嵌入式法兰封闭器
2	GB/T 325.1-2008	包装容器钢桶第1部分：通用技术要求
3	GB/T 325.2-2010	包装容器钢桶第2部分：最小总容量208L、210L和216.5L全开口钢桶
4	GB/T 325.3-2010	包装容器钢桶第3部分：最小总容量212L、216.5L和230L闭口钢桶

### （二）行业发展状况

#### 1、所属行业

按照中国证监会的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于金属制品业，行业代码为C33；按照《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》，公司属金属制品业下的金属包装容器制造，行业代码为C3333。根据全国中小企业股份转让系统

有限责任公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为C3333-金属包装容器制造；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》规定，公司所处行业为11101210金属与玻璃容器。

## 2、行业概述

中国包装业包括纸品包装、金属包装、塑料包装、包装印刷、玻璃包装、包装机械制造和其他包装产品等七个子行业。

金属包装容器是指金属薄板制造的薄壁包装容器。它广泛应用于食品包装、医药品包装、日用品包装、仪器仪表包装、工业品包装及军火包装等方面。金属包装因为其材质特性，比一般包装抗压能力好，方便运输，不易破损，回收利用率高。金属包装具有防腐蚀性，耐久性强的特点，同时金属罐印刷附着力强，色彩的牢固度、光亮度相较其它包装材质有着较强的优势。

中国金属包装行业经过三十多年的快速发展，中国金属包装业现已形成包括印涂装、制罐、制盖、制桶等产品的较为完善金属包装工业体系。其主要产品可分为：印涂铁、饮料罐（包括铝制两片饮料罐；钢制两片饮料罐、马口铁三片饮料罐）、食品罐（普通食品罐和奶粉罐）、气雾罐（马口铁制成的药用罐、杀虫剂罐、化妆品罐、工业和家居护理罐等）、化工罐、200升以上的钢桶和金属盖产品（皇冠罐、旋开罐、易拉罐等），金属包装产品线丰富，应用领域非常广阔。金属包装生产企业区域分布在全国各地，其中七成以上在沿海经济发达地区，金属包装已成为中国包装工业的重要门类之一，拥有广阔的发展前景。

在金属包装中，金属桶是用金属板制成的容量较大的容器；金属罐是用金属薄板制成的容量较小的容器（有密封和不密封两类）；金属气雾罐是由能够承受一定内压力的不透气的金属壳体和阀门等组成的金属容器；金属封闭器是加在容器里并防止内装物受污染。

从我国第一只钢桶于1908年生产至今，钢桶产品可谓经历了多次的发展变化。改革开放后，随着中国对外开放和经济的快速发展，我国钢桶包装业迎来了高速发展期。制桶企业已逾千家，产量已过亿只，我国已成为当今世界的钢桶工业制造大国，不仅产量居世界首位，而且技术和设备都已达到了世界先进水平。

我国钢桶市场比较分散，受运输半径和物流成本的限制，钢桶行业的分布具有一定地域性，制桶企业一般在地理位置上临近下游需求行业企业，特别是石油炼化企业及化工产业区附近，更是集聚众多的大型制桶企业。产量较高的企业主要集中分布在

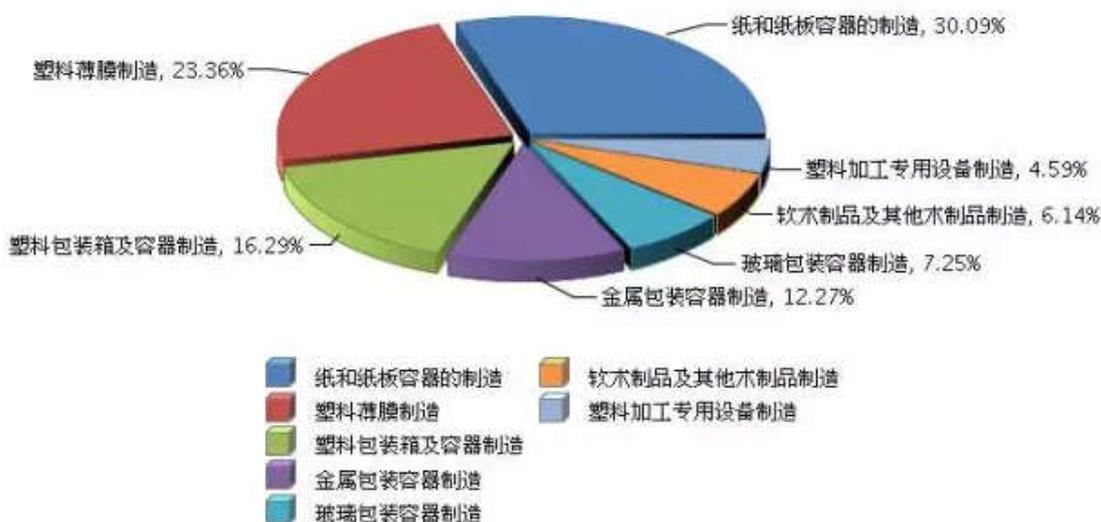
江浙、长江三角洲一带。

### 3、行业市场规模

近几年来，在我国包装业市场规模中，金属包装占比百分之十二，位居行业第三位。而金属包装相比于销售收入排名前两名的塑料包装和纸品包装，金属包装其产品的利润率较高，整个金属包装市场显现稳定增长态势。

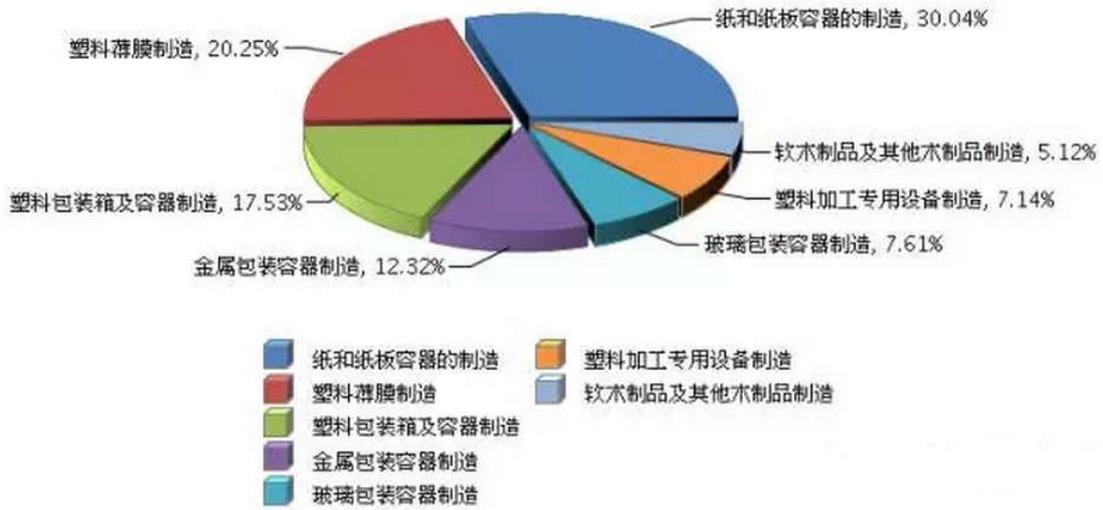
2015年，我国塑料包装、纸包装、金属包装位列主营业务收入以及累计利润总额前三甲。

2015年全国包装行业累计主营业务收入行业小类占比情况，如下图：



数据来源：中国包装联合会

2015年全国包装行业累计利润总额行业小类占比情况，如下图：

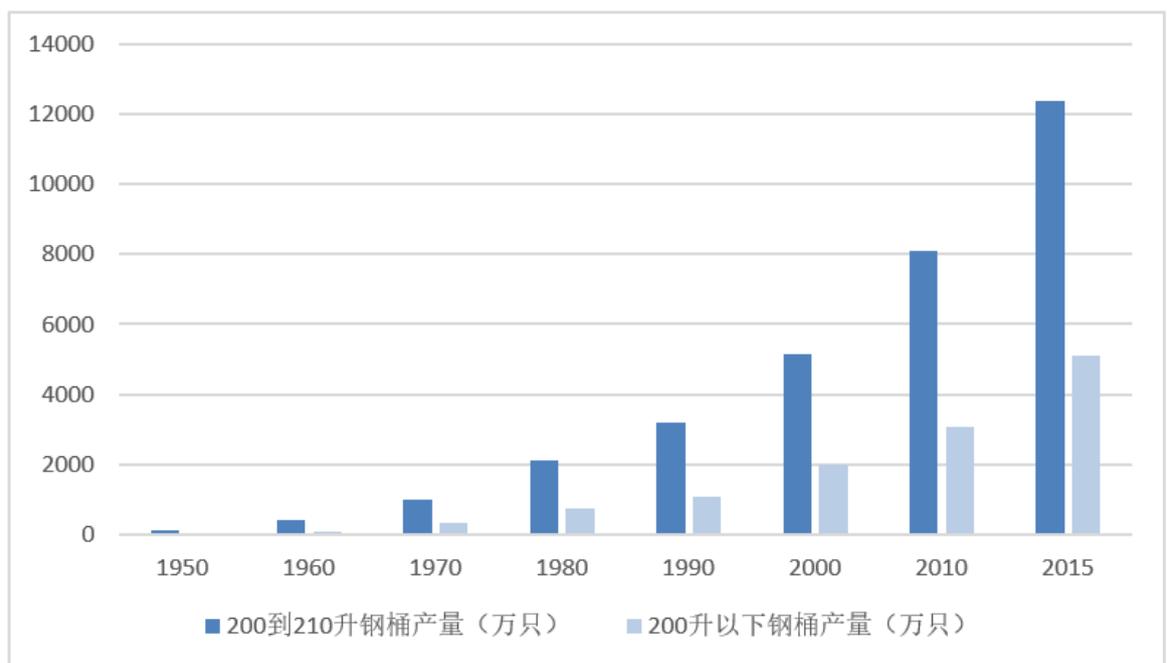


数据来源：中国包装联合会

由图可以看出，2015年全国包装行业主营业务收入中，塑料包装份额最大，占39.65%，其中：塑料薄膜23.36%、塑料箱和容器16.29%；纸包装第二，占30.09%；金属包装容器第三，占12.27%。相应的，塑料包装累计利润总额份额也是最大的，达到37.78%，其中：塑料薄膜20.25%、塑料箱和容器17.53%，利润率最低；纸包装第二，占30.04%，利润率第二；金属包装容器第三，占12.32%，利润率最高。

随着我国包装工业的快速发展，包装生产在促进国民经济建设、改善人民群众物质文化生活中的地位作用的日益显现，加上居民人居消费能力的持续增长，中国包装工业总产值已在2009年底超越日本，成为仅次于美国的全球第二大包装工业国。2014年全国包装工业总产值达到16200亿。到2015年，中国包装产业总产值突破17680亿元，平均年增速16%。而金属包装总量将突破1000亿元，平均增速8%-10%，预计到2018年金属包装行业规模将突破1200亿元。

中国钢桶业产量趋势统计



数据来源：中国包装业联合会钢桶专业委员会

2010年我国钢桶制造企业约有800家左右。全国各类钢桶总产量已达到1亿只以上，其中200升钢桶总产量接近8000万只。产品规格和种类已达到国际化，国内制桶设备、钢桶配件、原辅材料等相关的产业也已形成规模，中国制桶业步入了技术发展的进步时期。伴随着国内制桶设备的技术大幅度提高，设备大量出口，制桶企业开始大规模扩张和进行技术改造。近几年国内钢桶市场需求量猛增，各类钢桶制造企业如雨后春笋般的纷纷开立。截止2015年底，我国钢桶制造企业已达千家，年产200升钢桶已过亿只。根据中包联钢桶专业委员会对其168家会员单位进行统计，其中年产500万只以上的有3家，年产300万只以上的有3家，年产100万只以上的11家，年产50万只以上的有23家，年产30万只以上的有47家，年产30万只以下的有81家。根据行业专家估计，2015年全国200升钢桶总产量应该在1.2亿只左右。

#### 4、行业竞争程度钢桶生产企业集团化布局



数据来源：中国包装业联合会钢桶专业委员会

金属包装企业以中小规模为主，产业集中度不高，主业突出、规模庞大拥有自主知识产权和核心竞争力的世界级金属包装企业集团尚未形成，相比其他世界级的金属包装行业公司相比仍有一段距离，行业仍处于成长阶段。目前我国金属包装企业数量众多，但在规模、工艺装备、产品质量、品牌形象和市场份额上真正具有竞争力的企业数量并不多，这些企业主要竞争方式主要通过成本竞争、品牌竞争、服务竞争、以及组合竞争等。

随着我国居民生活水平的不断提高，国内用户对金属包装的质量和性能的要求越来越高，个性化定制需求突出，未来行业的竞争将是全方位的，企业的技术水平、研发能力、经营规模、经济实力、产品价格等因素决定企业的竞争力。可以预见，未来市场将不断趋向集中，一些技术研发能力强，产品质量高，经济实力强且具有品牌优势的企业将占有越来越多的市场份额。

## 5、行业发展趋势

### (1) 产业整合升级，推行环保清洁生产，金属包装产业全面提升

规模化、专业化和产业化是现代金属包装行业的发展趋势。无论是产业升级还是企业升级，质量是核心。企业高效推动产品标准升级，从所用的原材料、工艺、设计都应该向国际标准、国际规范靠拢。未来几年，下游行业产业集中度不断提高，行业产业整合趋势初步显现。随着环境问题日益突出，国家加大力度治理环境问题，全力

落实“节能减排”的长期发展战略，金属包装行业内领先企业将通过行业并购与投资的方式，迅速向外扩张形成跨地区、跨产业的大型企业集团，以实现国内生产大片区化布局，部分规模小、生产效率低、实力弱的企业将被整合或逐渐淘汰出局。

伴随着社会环保意识的提高及国家大力推行清洁生产，我国相继出台循环经济方面相关的政策法规，制定相关标准，对清洁生产、控制废弃物和减少有害物质的污染排放实行专项扶持。为解决钢桶涂装的环境污染问题，我国目前已有许多钢桶制造企业采用了节能环保生产设备，减少污染废气的排放，同时节约能源。

### （2）核心企业从包装产品制造商向包装整体解决方案提供商转变

金属包装行业属于资本密集型行业，只有具备较强资本实力的企业才能实现规模扩张和装备升级，进而形成规模优势和成本优势。钢桶包装位于产业链中游，上下游行业产业集中度较高，行业成本转嫁能力相对较弱，主要通过节约成本、提高生产效率和不断扩大生产规模来提升企业盈利能力。下游行业近年来随着我国经济增长，进一步加大了对金属包装产品的需求，促进了金属包装行业的发展。

目前，行业龙头企业已经充分认识到这一形势，正转型从包装产品制造商向包装整体解决方案提供商转变，即以传统包装产品制造为依托，逐步向包装材料研发、包装产品生产工艺改造、包装产品整体设计方向拓展，最终为下游用户提供从产品设计、产品制造到下游产品灌装、仓储和运输的全套服务，以实现产业价值链的纵向延伸，进而提升企业的整体盈利能力。

### （3）钢桶包装行业整合红利初现，产品多元化趋势已经形成

分散化的竞争格局，为龙头企业通过兼并收购做大做强提供了历史机遇。国内钢桶生产企业已过千家，但产量超过百万的企业不足百家，多数企业生产效率低，属于市场补缺型企业。近年来，金属包装制造企业巨头已经崭露头角，集团化的发展，可能会使国内制桶企业数量逐步减少，淘汰生产率低、产品质量差、市场占有率小的小型企业。行业集中度的提升趋势日趋明显，拥有客户、技术、资金优势的钢桶企业将分享行业整合的红利。

随着钢桶行业的发展，形式单一的200升钢桶占据大半时期逐渐过去。近十年来，钢桶产品已逐步形成多元化的发展趋势。不仅200升钢桶已出现多种不同的形态需求，而且其它容器的钢桶更是显现了多种多样的品类。多色桶、缩径桶、W筋桶、钢塑复合桶、核废料桶、锥形桶等五花八门。随着钢桶应用日益广泛，钢桶的类型也越来越多，大大的丰富了钢桶企业的产品形态。

### （三）行业风险特征

#### 1、产业政策变化风险

近年来国家经济发展增速放缓，目前我国处在一个稳增长的新时期，在新常态下，产业结构调整势在必行，食品安全及VOC减排等政策相继出台，必然会对于行业相关公司的业绩产生一定的影响。

#### 2、环保政策变化风险

钢桶在生产制造过程中，多数为传统工艺，由于在钢桶表面处理过程中要排放废水，废渣，废气等有害物质，对土地，地下水源，空气及环境造成不同程度的污染。随着中国环保标准的提高及国家对于环保问题的重视，对于钢桶包装产业整个生产环节的环保要求也在提高。随着通过改进传统工艺，采用新材料，新工艺来代替原始工艺，从而提高整个行业的环保标准，最终实现钢桶制造无排放，无污染，保护环境。

#### 3、市场供求变化风险

在同质化产品较为严重的钢桶包装业，如果行业不能把握产品的发展趋势，根据市场的需求，重新定位产品，从而研发出符合市场需求的产品代替，则可能面临这个市场需求下降的风险。

#### 4、行业整体抗风险能力弱风险

行业整体而言，行业集中度还比较低，大多数企业的规模仍然较小，仍以生产销售低端金属包装产品为主，存在一定程度的恶性竞争，生产设备与工艺落后，造成行业整体竞争力较弱，对行业的整体发展带来不利影响。同时，行业整体缺乏中高端制造设备的设计及生产能力，整体上还不能摆脱对国外先进制造设备的依赖。

#### 5、原材料价格波动风险

由于原材料在金属包装成本中占比较高，而其价格波动较大且具有一定的周期性，因此主要原材料的价格波动对金属包装行业的盈利能力具有一定影响。从2015年底开始，原材料价格出现大幅波动，呈现出大幅增长的态势。因此价格走势的不稳定，原材料价格的异常波动会导致金属包装企业成本控制带来不小的影响。

### （四）公司面临的主要竞争状况

#### 1、公司竞争地位

国内金属包装企业数量众多，相互之间形成一定的竞争。总体上看，我国钢桶市场比较分散，受运输半径和物流成本的限制，钢桶行业分布有一定的地域性，制桶企业一般在地理位置上邻近于下游需求行业企业，特别是在石油炼化企业及化工产业区

附近，更是聚集了众多的钢桶企业。公司在现有的销售区域主要面临的竞争对手有：南宁正通金属包装有限公司、广东省开平市华生金属制桶有限公司、开平市新金容制桶有限公司，具体情况如下：

主要竞争对手	主要竞争对手简介
南宁正通金属包装有限公司	专业生产160L、200L、210L开口钢桶、闭口钢桶、中开口沥青桶、油脂桶、化工桶、果汁桶、（三色桶、镀锌桶、油漆桶）桐油桶、电石桶等包装钢桶。
广东省开平市华生金属制桶有限公司	专业生产18-236升（闭口、开口）钢桶，种类包括铁桶、涂料、不锈钢、镀锌、镀锡等大类，应用于石油、化工、医药、粮油、果汁、农药、沥青等行业的包装要求，产品质量达到国际陆运、海运包装的质量标准。拥有三条钢桶生产线和全自动开料生产线以确保产品的标准化。
开平市新金容制桶有限公司	专业生产铁桶，涂料桶，镀锌桶，不锈钢桶。拥有全自动流水生产线。初步实现电脑化的生产管理，并通过ISO9000国际质量体系认证。

随着近几年港口的发展势头增长，在公司顺利投产以后，整个广西区域的钢桶销售，公司占据了大部分的市场份额。广东省开平市的两家制桶企业，成立于八十年代，生产规模大，产品主要供应珠三角地区，对广西地区也有部分的辐射。广东省开平市，广西壮族自治区钦州市到广东省茂名市从运输距离上相当，主要竞争的关键在于产品的质量以及价格。

## 2、公司竞争优势

### （1）区域优势

公司核心的定位是用心服务钦北防三大港口客户，为客户提供便捷的服务。公司地处钦北防三市的中心，物流成本优势明显，能够有效保证公司产品的成本竞争力。公司位于钦州市东郊的黎合江工业园内，距南北高速入口、六钦高速入口均在5公里以内。南北二级公路、钦陆一级公路分别从黎合江工业园南侧和西侧通过，交通十分便利。北部湾地区的铁山港、北海港、钦州港、防城港四大港口均在公司的经济服务半径之内，具有得天独厚的区位优势。随着中石油（钦州）公司及中石化（北海）精细化工、湛江中科炼化项目的不断布局，公司区域优势更加明显，区域市场将呈现爆发式增长。

广西虽然相邻经济发达的广东，但经济发展相对滞后。石化和粮油二大产业在钦北防三港呈加速发展之势。随着中石油钦州公司及中石化北海公司的投产，必将追随一批利用石化副产品生产的精细化工企业的加入。根据国内发达地区的经验，二大行业恰好是钢桶配套的重点。

随着国家推进“一带一路”建设，广西在国家对外开放大格局中的地位更加凸显，已经形成了面向国内国际的开放合作新格局，以更加积极主动的开放战略，构建了更有活力的开放型经济体系，扩大和深化了同东盟的开放合作，构筑了沿海沿江沿边全方位对外开放平台。

通过构建互联互通出海出边陆路通道，形成了连接北部湾沿海经南宁、贵阳、重庆、成都、兰州与欧亚大陆桥贯通的铁路和高速公路的西部通道，使北部湾成为了“一带一路”的新门户新枢纽。

根据数据统计，广西已实现与东盟国家 47 个港口的海上互联互通，开辟定期集装箱班轮航线 35 条，沿海港口吞吐能力接近 2.5 亿吨，2015 年，在全国外贸进出口降幅不断扩大的背景下，广西外贸逆势上扬，进出口额达到 465.5 亿美元，同比增长 14.8%。

随着新加坡人工成本及土地成本的不断上升，加上灌装对环境的影响，相当一部分从国外进口的液体、半流体物料都是采用散装海运形式到达目的地港口，最后在当地灌装。比如新加坡的壳牌沥青及埃索沥青就已经取消了在新加坡灌装，而是由各代理商自行灌装。这就使得了北部湾各大港口的钢桶需求量将呈现增长态势。

服务配套地域的增量市场需求的爆发，带动了公司相关业务的发展，公司目前已发展成为西南地区钢桶包装制造龙头企业。

## （2）市场先入优势，奠定规模化生产基础

公司自成立以来，致力于为北部湾地区制造业提供钢桶包装配套服务。公司介入该区域时间较早，及时把握市场需求，迅速扩大销售区域知名度，占领市场，现已成为北部湾地区钢桶包装行业的龙头企业。钢桶包装为传统行业，竞争相对充分，当公司现有产能满足区域市场需求时，不易产生新的竞争者。

公司采取租赁厂房形式生产经营，为可复制性强的生产经营模式。公司采取以销定产的“订单模式”，以市场需求为驱动，促进公司快速发展。公司产品销售覆盖范围为广西、广东、云南、贵州等地，时刻关注相应片区市场需求变化，产品供应网络辐射我国西南及东南部沿海地区。为后续跨区域布局进一步规模化发展奠定了坚实的

基础。

### (3) 严控生产环节，科学管理产品质量

公司的管理团队具有多年的钢桶包装行业经营管理经验，对于行业的现状及其发展趋势有着独到的分析判断能力，工作执行力强。公司生产经营具有快速的响应能力、及时稳定的量产能力、良好的弹性生产能力、全面的服务能力。公司通过提高工艺水平，从而提高生产效率，降低生产成本，同时建立科学完善的管理体制，加强产品质量管理，借鉴国内外先进的质量管理经验，建立了适合自己的质量管理体系。从客户的订单、生产过程控制到产品交付，全程科学运行监测。

## 3、竞争劣势

### (1) 公司资本规模较小

金属包装行业属于资本密集型行业，通常生产企业会给予客户较长的账期优惠，导致企业生产经营需要配套的流动资金规模比一般行业大。公司总体规模较小，与国内大型的制桶企业在体量上仍存在较大的差距。随着本区域市场需求的增长，公司资本规模不足，不利于巩固公司自身在区域市场的优势，不利于满足客户跨地区生产分布的需求，不利于公司迅速提高规模化产能。

### (2) 公司产品品种单一

目前公司主要生产 160L、200L、210L 各类钢桶产品，从金属包装行业发展趋势来看，企业从包装产品制造商向包装整体解决方案提供商转变，公司面对客户需求多样化的趋势，单一的产品类别很难满足将来客户的需求，公司在产品的自主设计及研发能力尚有不足。

## 七、公司的持续经营与未来的发展规划

### (一) 行业的发展趋势

自从 1908 年在中国诞生第一只包装钢桶到现在，已经历一百余年。在刚开始的 40 年间，中国钢桶业基本上都是由外国石油企业巨头经营。1949 年后，中国钢桶业首先由六家石油化工基地经营，建立了中国钢桶包装业的雏形。到 1978 年，中国钢桶包装业已经有了不少的发展，但制桶企业不过百家，产量不过千万，技术设备更是落后。但是从 1978 年后，随着中国对外开放和经济的快速发展，中国钢桶包装业迎来了高速度的发展。目前制桶及相关企业已千家，产量已过亿。到目前为止，中国已

经发展成为当今世界的钢桶工业大国。行业的发展趋势与公司目前的经营模式、产品结构较为接近，为公司未来的快速发展起到了良好的支撑。

## （二）公司未来发展战略

公司长期致力于为北部湾港口地区企业提供金属包装配套服务，公司优先布局北部湾地区，逐步布局东南沿海地区，打造成为西南地区金属包装龙头企业，公司将通过升级技术、改造生产设备、加强产品设计研发、提升品牌影响力、优化市场布局等举措实现公司发展战略目标。公司有序推进扩大区位销售版图战略，计划择机在湛江地区新建厂区。公司拥有多年为化工类制造企业服务经验，随着湛江中国石化中科炼化项目正式投产，茂名、湛江、北海和钦州等地石油化工项目连成一片，形成西南出海口沿线“石油化工集群”，该片区化工相关产业前景广阔，公司随时关注区域金属包装需求爆发的机会。从厂房布局上看，公司扩大产品销售服务半径，进而提高公司竞争力，钦州与湛江厂区二点连一线，有效实现产能互补，公司将以优质产品的低成本服务茂名、湛江、钦北防沿线，全面占领西南出海口门户。

## （三）公司的年度经营计划

2017年是公司产品市场开拓的关键一年，这对于公司董事会以及经营管理团队而言，都将是一个全新的挑战，如何实现公司跨区域的布局，进一步发挥公司区域经营经验，促进公司渐进式发展。在确保销售收入、净利润继续保持平稳增长的基础上，围绕企业发展战略重点作出了以下规划：

（1）由于公司现有厂房与设备的限制，使得食品级钢桶、套色桶的生产成本过高，不利于满足客户产品多样化需求。因此，公司将根据市场需求的变化，择地加建新厂，提高设备自动化程度，机器替换人工，减少一线生产工人。提高产品档次，提高生产高洁净桶的生产效率。增加小型桶品种，丰富公司产品种类，迅速扩张产能，并抢占区域钢桶高端市场。

（2）公司目前主要是服务北部湾地区化工类企业金属包装服务为主，公司将密切关注广西当地及周边地区金属包装罐、金属包装盒市场需求变化，经过公司管理团队充分调研和论证后，选择适合的时机新添全自动制罐生产线，丰富公司金属包装品类。为广西粮油企业、农副产品企业提供上档次的产品包装，把广西的农副业深加工产品推向东盟市场。

### 第三节 公司治理

#### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

##### （一）治理机制的建立、健全情况

报告期内有限公司阶段，公司在重大事项例如增资、股权转让、整体变更等均能按时召开股东会做出决议，会议决议的执行情况良好。但公司治理也存在一定瑕疵，例如没有召开股东会定期会议，会议记录保管不规范等。但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

公司于2016年12月13日完成整体变更为股份有限公司的工商变更登记手续，并建立健全了公司治理机制。

公司建立了股东大会、董事会、监事会的三会治理机制。目前，公司有5位董事。公司监事会由3位监事组成，其中有1位属于公司的职工代表监事。

公司已经根据《公司法》等相关法律法规的要求，建立了规范、健全的法人治理及内部控制制度，包括股东大会、董事会及监事会的议事规则、总经理工作细则、董事会秘书工作细则、关联交易管理制度以及对外担保管理制度等。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计是完整和合理的，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。公司内部控制制度已经初步形成完善有效的体系。随着管理不断深化，公司将进一步优化内部控制制度，并监督控制政策和控制程序的持续有效性。

##### （二）股东大会、董事会、监事会的具体运行情况

#### 1、股东大会

##### （1）股东大会的职权

公司设股东大会，股东大会由全体股东组成，是公司的最高权力机构。

《公司章程》第四章、第四十条规定了股东大会的职权，包括：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；等等。

##### （2）股东大会职责履行情况

自股份公司设立以来，股东大会根据《公司法》和《公司章程》的规定规范运作。股份公司设立以来，公司共召开 2 次股东大会，股东参加并对会议议案进行审议和发表意见。股东依法履行股东义务，行使股东权利，具体情况如下：

①2016 年 11 月 17 日，公司发出召开创立大会暨第一次股东大会的通知。

②2016 年 12 月 2 日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，会议审议通过了《关于审议公司筹备工作情况的议案》、《关于审议公司筹办费用的议案》、《关于审议公司发起人出资情况的议案》、《关于制订〈公司章程〉的议案》、《关于选举公司第一届董事会董事的议案》、《关于选举公司第一届监事会股东代表监事的议案》、《关于制订〈股东大会议事规则〉的议案》、《关于制订〈董事会议事规则〉的议案》、《关于制订〈监事会议事规则〉的议案》、《关于制订〈对外担保管理制度〉的议案》、《关于制订〈对外投资管理制度〉的议案》、《关于制订〈关联交易决策制度〉的议案》、《关于制订〈防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度〉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并公开转让的议案》、《关于审议公司挂牌后采取协议转让方式转让股份的议案》、《关于授权董事会全权办理公司设立登记备案手续及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》等议案。

③2016 年 12 月 26 日，公司召开 2016 年第一次临时股东大会，会议审议通过了《关于确认 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月日常性关联交易及预测 2016 年 10-12 月日常性关联交易的议案》等议案。

## 2、董事会

公司设立董事会，董事会成员共 5 人，由股东或股东提名的其他人做候选人，经股东大会选举产生。

### （1）董事会的职权

董事会对股东大会负责，《公司章程》第五章、第一百条规定了董事会的职权，包括：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；等等。

### （2）董事会职责履行情况

自股份公司设立以来，董事会按照相关法律法规和《公司章程》等规定规范运作。

自股份公司设立以来共召开2次董事会,董事参加并对会议议案进行审议和发表意见。董事依法履行董事义务,行使董事的相关权利,具体情况如下:

2016年12月2日,公司召开第一届董事会第一次会议,审议通过了《关于选举公司董事长的议案》、《关于聘任公司总经理的议案》、《关于聘任公司董事会秘书的议案》、《关于聘任公司财务总监的议案》、《关于制订〈总经理工作细则〉的议案》、《关于制订〈董事会秘书工作制度〉的议案》、《关于制订〈信息披露管理制度〉的议案》、《关于制订〈投资者关系管理制度〉的议案》、《确认公司二年及一期的财务报告的议案》、《公司董事会对公司治理机制执行情况评估说明》等议案。

2016年12月9日,公司召开第一届董事会第二次会议,审议通过了《关于确认2014年度、2015年度、2016年1-9月日常性关联交易及预计2016年10月-12月日常性关联交易的议案》、《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》、《关于审议公司挂牌后采取协议转让方式转让股份的议案》、《关于授权董事会全权办理公司设立登记备案手续及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》等议案。

### 3、监事会

公司设监事会,成员3人,其中股东代表2人,由股东大会选举产生;职工代表1人,由职工代表大会选举产生。

#### (1) 监事会的职权

监事会是公司的常设监督机构,对全体股东负责。《公司章程》第七章、一百四十三条规定了监事会的职权,包括:应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见;检查公司财务;对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督,对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议;当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时,要求董事、高级管理人员予以纠正;提议召开临时股东大会,在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会;向股东大会提出提案;等等。

#### (2) 监事会履行职责情况

股份公司自设立以来,监事会按照相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作。2016年12月2日,公司召开第一届监事会第一次会议,一致选举劳启宁为公司监事会主席。监事能够依法履行监事义务,行使监事的相关权利。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

### （一）治理机制评价工作的总体情况

#### 1、现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公众公司监管办法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关规定，并参照上市公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。《公司章程》第三十一条明确规定了股东享有的权利，第三十三条、三十四条、三十五条规定当股东权利受到侵害时，股东可以通过民事诉讼的手段保护其权利，现行公司治理机制能够给所有股东提供合适的保护。另外，在中小股东权利保护方面，公司章程特做出如下规定：

#### （1）知情权保护

《公司章程》第三十一条第五项规定，股东享有如下知情权：

查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告、公司会计账簿。

#### （2）参与权保护

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东大会，行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高管人员的方式，行使权利。

《公司章程》第三十一条第二项规定：公司股东享有依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权的权利。

《公司章程》第四十八条规定：单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后十日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见。

董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意。

董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后十日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求。

监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求五日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得相关股东的同意。

监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续九十日以上单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东可以自行召集和主持。

《公司章程》第五十一条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司百分之三以上股份的股东，有权向公司提出提案。

单独或者合计持有公司百分之三以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后两日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。

除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会通知中未列明或不符合本章程第五十条规定的提案，股东大会不得进行表决并作出决议。

### （3）质询权保护

《公司章程》第三十一条第三项规定：公司股东享有对公司的经营进行监督，提出建议或者质询的权利；公司股东，公司董事会对股东提出的有关公司经营提出的建议和质询必须予以明确回复；

《公司章程》第六十八条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上就股东的质询和建议作出解释和说明，但涉及公司商业秘密不能在股东大会上公开的除外。

### （4）表决权保护

《公司章程》第四十四条规定：公司召开股东大会的地点为公司所在地或股东大会通知列明的其他地点。股东大会设置会场，以现场会议形式召开为原则。

《公司章程》第五十七条规定：股权登记日登记在册的所有股东或其代理人，均有权出席股东大会，并依照有关法律、法规及本章程行使表决权。

股东可以亲自出席股东大会，也可以委托代理人代为出席和表决。

## 2、投资者关系管理

《公司章程》第八章专门规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的原则、公司与投资者沟通的内容与方式等。

公司创立大会暨第一次股东大会审议通过了《钦州兴创科技股份有限公司投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、投资者关系管理的内容、投资者关系管理活动的负责人及职能部门作出了具体的规定。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。

《公司章程》第一百九十七条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，可以通过诉讼方式解决。

### 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第四十一条规定：股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供担保的议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过；其中股东大会审议本条第一款第（二）项担保行为涉及为股东、实际控制人及其关联方提供担保之情形的，应经出席股东大会的其他股东所持表决权三分之二以上通过。

《公司章程》第七十七条规定：股东大会在审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动提出回避申请，其他股东也有权提出回避。董事会应根据法律、法规和全国股中小企业股份转让系统有限责任公司的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东。

董事会应在发出股东大会通知前，完成前款规定的工作，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。同时，还应将关联交易事项提交公司监事会发表意见。

《股东大会议事规则》第五十三条规定关联股东的回避程序为：

（一）关联股东应主动提出回避申请，否则其他股东、监事有权向股东大会提出

关联股东回避申请。

(二) 当出现是否为关联股东的争议时, 由有争议的股东向股东大会作出其为非关联股东的书面承诺后, 参与表决。若其他股东、监事仍有质疑, 可参照本规则第六十八条规定向人民法院提起诉讼。

股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

《公司章程》第一百一十二条规定: 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的, 不得对该项决议行使表决权, 也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行, 董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足三人的, 应将该事项提交股东大会审议。

《董事会议事规则》第三十九条规定: 出现下述情形的, 董事应当对有关提案回避表决:

(一) 董事本人认为应当回避的情形;

(二) 公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在董事回避表决的情况下, 有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行, 形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的, 不得对有关提案进行表决, 而应当将该事项提交股东大会审议。

公司制定了《关联交易管理制度》, 对关联董事和关联股东的含义进行了详尽的规定。

#### 5、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况

公司制定了一系列与财务管理和风险控制相关的内部管理制度, 内容涵盖财务管理、安全生产质量控制、业务管理等, 对公司资金管理、采购、储运、销售、质量控制及会计核算管理等环节都进行了规范, 确保各项工作都能规范、有序地进行。相应风险控制程序已涵盖公司采购、储运、销售等各个环节。

#### (二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

截至本公开转让说明书签署之日, 公司已经建立起了由股东大会、董事会、监事会、董事会秘书、高级管理人员组成的规范的法人治理结构, 并按照相关规定和制度规范运作。公司制定了《公司章程》以及《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等管理制度, 建立健全了公司治理结

构，并逐步完善了公司内部控制体系。

经过董事会全体成员的评估，董事会对公司治理机制执行的说明如下：公司董事会已审议通过的各项制度、各项议案合法有效，董事会提交股东大会审议的议案全部获得通过并有效执行，董事会历次会议召集召开及表决程序真实合法有效，董事会对公司治理机制的执行规范有效，能够实际对公司管理产生影响，并未发生损害公司及股东利益或对公司治理机制无效的情形。

随着公司业务的发展和公司规模的扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断优化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

### 三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

根据钦州市钦南区国税局出具证明：公司从2013年1月1日至今，除了2015年5月19日因丢失发票被税务处罚1800元（已完结）记录外，到目前为止暂时没有发现其他涉税违法行为。除此之外，在报告期内公司没有受到其他行政处罚。

除上述情况外，公司自成立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。报告期内，公司不存在因违法违规经营而受到工商、税务、社保、环保等部门行政处罚且情节严重的情况，公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人在报告期内无违法违规行为，亦未受到相关主管部门的处罚。

主办券商核查了政府部门公示网站公示的失信联合惩戒对象名单及其他相关网站、资料等，认为申请挂牌公司及其控股子公司、申请挂牌公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员自申报报表审计基准日至本公开转让说明书签署之日不存在被列入名单情形，也不存在因违法行为而被列入环保、食品药品、产品质量和其他领域各级监管部门公布的其他形式“黑名单”的情形。

### 四、公司独立性情况

#### （一）业务独立性

公司的主营业务为钢桶的生产、销售。公司具有完整的业务流程，拥有独立的生产、销售业务体系，独立签署各项与其生产经营有关的合同，独立开展各项生产经营活动，公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在显失公平的关联交易或同业竞争。

#### （二）资产独立性

公司系由兴创有限整体变更设立，各项资产及负债由股份公司依法承继。公司完整拥有生产经营所需的土地、厂房、机器、设备等各项资产的所有权或使用权。主要财产权属明晰，均由公司实际控制和使用，公司目前不存在资产被控股股东占用的情形，也不存在为控股股东及其控制的企业提供担保的情形，公司资产具备独立性。

### （三）人员独立性

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

截至本公开转让说明书签署之日，公司总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均在公司领薪，不存在公司高级管理人员在控股股东、实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外职务的情形，未在控股股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。

### （四）财务独立性

公司有独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，并建立了独立的会计核算体系和财务管理制度；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共用银行账户的情况；公司依法独立纳税；公司能够独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情况。公司拥有一套完整独立的财务核算制度和体系，公司财务独立。

### （五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的组织机构，拥有机构设置自主权。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业均拥有独立的住所，不存在合署办公的情形。

公司的财务、机构、人员、业务、资产均独立于控股股东和实际控制人及其控制的其他企业。公司具有完整的业务体系和直接面对市场独立经营的能力。

公司不存在对关联方的依赖，不会影响公司的持续经营能力。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司外，公司共同实际控制人梁跃中、陈能武没有控股或参股其他企业，不存在同业竞争情形。在报告期内，实际控制人陈能武投资设立钦州市钦南区金容铁桶经营部，已于2016年5月注销。

## （二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司共同实际控制人梁跃中、陈能武的近亲属没有控制的其他企业。公司不存在与公司控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

## （三）关于避免同业竞争的措施

为有效防止及避免同业竞争，公司所有股东已向公司出具关于避免同业竞争的承诺，其主要内容如下：

本人作为钦州兴创科技股份有限公司（简称“公司”）股东、董事、监事、高管，未从事或参与和公司存在同业竞争的行为，与公司不存在同业竞争。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人及与本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

2、自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及本人关系密切的家庭成员将不与公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与公司拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及本人关系密切的家庭成员按照如下方式退出竞争：A、停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；B、停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；C、将相竞争的业务纳入到公司来经营；D、将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

3、本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、总经理或其他高级管理人员、核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效承诺。

4、本人在作为公司股东、董事、监事、高管期间，本承诺不可撤销的持续有效。

5、若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

主办券商认为，公司股东避免同业竞争的措施合法有效。

## 六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

### （一）资金占用情况

报告期内，本公司与关联方相互资金占用的情况，见本公开转让说明书“第四节、

公司财务”之“九、关联方关系及关联交易”的相关内容。

除此之外，公司不存在资金被公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也未为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保。

**报告期初至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。**

## （二）对外担保情况

报告期内，本公司不存在对外担保的情况。

## （三）防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度，对关联交易、对外投资、对外担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

## 七、董事、监事、高级管理人员有关情况说明

### （一）董事、监事、高级管理人员持股

序号	姓名	职务	持股情况
1	陈能武	董事长、总经理	直接持有公司 4%的股份
2	满 兴	董事	直接持有公司 6%的股份
3	周贵川	董事、董事会秘书	-
4	谢 燕	董事	-
5	叶爱梅	董事	-
6	劳启宁	监事会主席、职工代表监事	-
7	叶 清	监事	-
8	胡 伟	监事	-
9	罗 协	财务总监	-

### （二）相互之间存在亲属关系情况

公司董事、监事、高级管理人员相互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

截至本公开转让说明书签署之日，公司高级管理人员均与公司签署《劳动合同》，

劳动合同的期限、工作内容与工作地点、工作时间、劳动报酬、劳动合同解除、约定的其他事项、劳动争议处理等均在劳动合同中有具体约定。

公司董事、监事、高级管理人员作出避免同业竞争的承诺以及减少和规范关联交易承诺。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员本人及其直系亲属没有与公司签订重要协议或作出其他重要承诺情况。

#### （四）在公司及控股子公司以外的企业兼职及对外投资情况

姓名	公司职务	在公司及控股子公司以外的企业或机构任职情况	对外投资情况
陈能武	董事长、总经理	无	无
满 兴	董事	北海京都教育科技有限公司任执行董事兼总经理、北海嘉力生物科技有限公司任执行董事兼总经理、湖北天子农业发展有限公司任董事、北海市京都书店有限公司任监事	北海京都教育科技有限公司直接持股 50%、北海嘉力生物科技有限公司直接持股 50%、湖北天子农业发展有限公司直接持股 32%、北海市京都书店有限公司直接持股 8.3%
周贵川	董事、董事会秘书	深圳啪啪蹦软件有限公司任监事	深圳啪啪蹦软件有限公司直接持股 0.1%
谢 燕	董事	北海市京都书店有限公司任经理、延安磊鑫食品有限公司任法定代表人	北海市京都书店有限公司直接持股 8.3%、延安磊鑫食品有限公司持股 99.83%
叶爱梅	董事	北海市京都英语培训中心茶亭路校区任校长	无
罗 协	财务总监	无	无
劳启宁	监事会主席、职工代表监事	无	无
叶 清	监事	无	无
胡 伟	监事	无	无
罗 协	财务总监	无	无

#### （五）对外投资与申请挂牌公司存在利益冲突的情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）最近两年一期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

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，公司董事、监事和高级管理人员不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### （七）公司董事、监事和高级管理人员的诚信状况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；报告期内没有因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。

公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

此外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

公司现任董事、监事、高管不存在违反法律法规规定或章程约定的董事、监事、高管义务的问题，报告期内不存在重大违法违规行为，合法合规。

#### （八）公司董事、监事和高级管理人员的竞业禁止情况

公司董监高、核心人员不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷；公司董监高、核心员工不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

### 八、近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况及其原因

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员变动情况如下：

#### （一）董事变动情况

2009年3月19日，兴创有限设立，公司未设董事会，设一名执行董事，为黄翔。

2016年4月18日，兴创有限召开股东会，任陈能武为执行董事。

2016年12月2日，兴创科技召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举陈能武、满兴、周贵川、谢燕、叶爱梅为董事，组成公司第一届董事会，任期三年。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举陈能武为董事长，任期三年。

截至本公开转让说明书签署之日，兴创科技的董事会成员及任职情况是：

姓名	职务
陈能武	董事长

满 兴	董事
周贵川	董事
谢 燕	董事
叶爱梅	董事

### （二）监事变动情况

自兴创有限设立以来，公司设一名监事，监事为满兴。

2016年12月2日，兴创科技召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举叶清、胡伟为股东代表监事，与由公司职工代表大会选举产生的职工代表监事劳启宁共同组成公司第一届监事会；同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举劳启宁为公司第一届监事会主席，任期三年。

截至本公开转让说明书签署之日，兴创科技的监事会成员及任职情况是：

姓名	职务
劳启宁	监事会主席、职工代表监事
叶清	监事
胡伟	监事

### （三）高级管理人员变动情况

2009年3月19日，兴创有限设立，公司经理为黄翔。

2016年4月18日，兴创有限召开股东会，任陈能武为经理。

2016年12月2日，兴创科技召开第一届董事会第一次会议，决议聘任陈能武为公司总经理，聘任周贵川为公司董事会秘书，聘任罗协为公司财务总监。

截至本公开转让说明书签署之日，兴创科技的高级管理人员及任职情况是：

姓名	职务
陈能武	总经理
周贵川	董事会秘书
罗协	财务总监

报告期初至股份有限公司成立期间，公司高级管理人员发生了一些变化。主要是公司为规范公司法人治理结构，加强治理水平，建立健全三会制度，导致公司董事、监事、高级管理人员发生的变动，该等变动履行了相关的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定，对公司的持续经营将产生积极影响。

## 第四节 公司财务

本节财务数据及相关分析反映了公司最近两年及一期的财务状况、经营成果和现金流量，非经特别说明，均引自经致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计的公司最近两年一期的财务报告（审计报告编号：致同审字(2016)第450ZB0055号）。投资者欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量和会计政策进行详细的了解，应当认真阅读本说明书所附财务报告。

### 一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见

#### （一）公司财务报表

##### 1、资产负债表

单位：万元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	89.04	244.81	96.72
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	898.18	-	-
应收票据	-	-	-
应收账款	254.41	130.78	132.40
预付款项	84.93	79.46	109.61
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3.25	3.78	6.41
存货	447.30	893.87	627.53
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	1,777.11	1,352.69	972.67
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-

长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	<b>83.94</b>	<b>72.63</b>	<b>122.85</b>
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	<b>9.16</b>	<b>15.17</b>	<b>23.59</b>
递延所得税资产	<b>4.78</b>	<b>3.08</b>	<b>3.07</b>
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	<b>97.89</b>	<b>90.88</b>	<b>149.52</b>
资产总计	<b>1,875.00</b>	<b>1,443.58</b>	<b>1,122.19</b>

续

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	<b>125.45</b>	<b>195.87</b>	<b>53.26</b>
预收款项	<b>414.20</b>	<b>212.07</b>	<b>281.69</b>
应付职工薪酬	<b>15.97</b>	<b>11.62</b>	<b>13.84</b>
应交税费	<b>54.00</b>	<b>25.33</b>	<b>-5.33</b>
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	<b>7.66</b>	<b>836.08</b>	<b>816.18</b>
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-

流动负债合计	617.27	1,280.99	1,159.64
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	2.05	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	2.05	-	-
负债合计	619.32	1,280.99	1,159.64
股本	1,000.00	100.00	100.00
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	6.26	6.26	-
未分配利润	249.42	56.33	-137.45
股东权益合计	1,255.68	162.59	-37.45
负债和股东权益总计	1,875.00	1,443.58	1,122.19

## 2、利润表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
一、营业收入	1,783.90	2,628.11	2,148.37
减：营业成本	1,224.53	2,081.46	1,846.73
营业税金及附加	10.10	3.51	1.68
销售费用	155.30	197.56	199.92
管理费用	106.88	117.14	121.89
财务费用	0.02	0.02	0.15
资产减值损失	8.15	0.03	3.26

加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	8.18	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（损失以“-”号填列）	287.10	228.40	-25.27
加：营业外收入	4.40	0.00	0.01
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	30.68	0.18	-
其中：非流动资产处置损失	0.28	-	-
三、利润总额（损失以“-”号填列）	260.82	228.22	-25.26
减：所得税费用	67.73	28.18	-0.82
四、净利润（损失以“-”号填列）	193.09	200.04	-24.44
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	193.09	200.04	-24.44
七、每股收益			
（一）基本每股收益			
（二）稀释每股收益			

## 3、现金流量表

单位：万元

项目	2016年1-9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	2,166.29	3,006.89	2,618.28
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	185.09	177.84	215.53
经营活动现金流入小计	2,351.38	3,184.74	2,833.81
购买商品、接受劳务支付的现金	1,138.03	2,445.24	2,353.41
支付给职工以及为职工支付的现金	142.68	214.57	147.65
支付的各项税费	77.45	6.77	3.69
支付其他与经营活动有关的现金	1,124.35	369.63	266.51
经营活动现金流出小计	2,482.52	3,036.21	2,771.25

经营活动产生的现金流量净额	<b>-131.14</b>	<b>148.53</b>	<b>62.56</b>
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流入小计	-	-	-
购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	<b>34.63</b>	<b>0.44</b>	<b>0.27</b>
投资支付的现金	<b>890.00</b>	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	<b>924.63</b>	<b>0.44</b>	<b>0.27</b>
投资活动产生的现金流量净额	<b>-924.63</b>	<b>-0.44</b>	<b>-0.27</b>
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	<b>900.00</b>	-	-
其中：子公司吸收少数股东权益性投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	<b>900.00</b>	-	-
偿还债务支付的现金	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-	-	-
其中：子公司支付少数股东的现金股利	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
其中：子公司减资支付给少数股东的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	<b>900.00</b>	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-

五、现金及现金等价物净增加额	<b>-155.77</b>	<b>148.09</b>	<b>62.28</b>
加：期初现金及现金等价物余额	<b>244.81</b>	<b>96.72</b>	<b>34.44</b>
六、期末现金及现金等价物余额	<b>89.04</b>	<b>244.81</b>	<b>96.72</b>

## 4、所有者权益变动表

## (1) 2016年1-9月所有者权益变动表

单位：万元

项目	2016年1-9月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	100.00	-	-	-	-	6.26	56.33	162.59
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	100.00	-	-	-	-	6.26	56.33	162.59
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	900.00	-	-	-	-	-	193.09	1,093.09
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	193.09	193.09
（二）股东投入和减少资本	900.00	-	-	-	-	-	-	900.00
1. 股东投入资本	900.00	-	-	-	-	-	-	900.00
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 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	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用 (以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	<b>1,000.00</b>	-	-	-	-	<b>6.26</b>	<b>249.42</b>	<b>1,255.68</b>

## (2) 2015 年所有者权益变动表

单位：万元

项目	2015 年							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	<b>100.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-137.45</b>	<b>-37.45</b>
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	<b>100.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-137.45</b>	<b>-37.45</b>

三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	6.26	193.78	200.04
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	200.04	200.04
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	6.26	-6.26	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	6.26	-6.26	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用（以负号填列）	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	100.00	-	-	-	-	6.26	56.33	162.59

(3) 2014 年所有者权益变动表

单位：万元

项目	2014年							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	100.00	-	-	-	-	-	-113.01	-13.01
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	100.00	-	-	-	-	-	-113.01	-13.01
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-24.44	-24.44
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-24.44	-24.44
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 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	-	-	-	-	-	-	-	-

1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用(以负号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	<b>100.00</b>	-	-	-	-	-	<b>-137.45</b>	<b>-37.45</b>

## （二）审计意见

本公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-9 月财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的致同会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了审计报告，审计意见为标准无保留意见。

## 二、财务报表的编制基础和合并财务报表合并范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的企业会计准则及其应用指南、解释及其他相关规定，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### （二）合并财务报表的合并范围及变化情况

报告期内，本公司无需纳入合并报表范围的子公司。

## 三、主要会计政策、会计估计及其变更和合并财务报表的编制方法

### 1、收入

#### （1）一般原则

##### ①销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

##### ②让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

#### （2）收入确认的具体方法

本公司销售业务收入确认的具体方法如下：

本公司货物已发出，并取得客户验收对账单后确认收入。

### 2、金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具

的合同。

### （1）金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- ① 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- ② 该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

### （2）金融资产分类和计量

本公司的金融资产于初始确认时分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项。金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

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，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### （3）金融负债分类和计量

本公司的金融负债为其他金融负债。

其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

### （4）金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计

提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列可观察到的情形：

- ①发行方或债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- ④债务人很可能倒闭或者进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，导致金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量，包括：

该组金融资产的债务人支付能力逐步恶化；

债务人所在国家或地区经济出现了可能导致该组金融资产无法支付的状况；

⑦债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑧权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌，如权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其初始投资成本超过 50%（含 50%）或低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）。

低于其初始投资成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）是指，权益工具投资公允价值月度均值连续 12 个月均低于其初始投资成本。

⑨其他表明金融资产发生减值的客观证据。

以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似

信用风险特征的金融资产组合中单独进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如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。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### 以成本计量的金融资产

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发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

#### （5）金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

#### （6）金融资产和金融负债的抵销

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时本公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

### 3、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款。

## (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：

期末余额达到 100 万元（含 100 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

## (2) 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	涉诉款项、客户信用状况恶化的应收款项
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

## (3) 按组合计提坏账准备应收款项

经单独测试后未减值的应收款项（包括单项金额重大和不重大的应收款项）以及未单独测试的单项金额不重大的应收款项，按以下信用风险组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	账龄状态	账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内	5.00	-
1-2 年	10.00	-
2-3 年	20.00	-
3 年以上	50.00	-

## 4、存货

## (1) 存货的分类

本公司存货分为原材料、低值易耗品、在产品、自制半成品、库存商品、发出商品等。

## (2) 发出存货的计价方法

本公司存货取得时按实际成本计价。原材料、低值易耗品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

## (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的

销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

资产负债表日，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单项存货项目计提存货跌价准备，资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

#### （4）存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

#### （5）低值易耗品的摊销方法

本公司低值易耗品领用时采用一次转销法摊销。

### 5、固定资产

#### （1）固定资产确认条件

本公司固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

类别	使用年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	5-8	5	11.88-19.00
机器设备	4-20	1-5	4.75-23.75
运输设备	4-8	5	11.88-23.75
办公设备	3-5	1-5	19.00-31.67

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

#### （3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见 7、资产减值。

#### （4）每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进

行复核。

使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### （5）大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

#### 6、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

在建工程计提资产减值方法见 7、资产减值。

#### 7、资产减值

对固定资产、在建工程的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

#### 8、长期待摊费用

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损益。

#### 9、职工薪酬

##### （1）职工薪酬的范围

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的

报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

#### （2）短期薪酬

本公司在职工提供服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

#### （3）离职后福利

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。本公司仅涉及设定提存计划。设定提存计划包括基本养老保险、失业保险等。

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。

#### （4）辞退福利

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：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。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利，自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### （5）其他长期福利

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，按照上述关于设定提存计划的有关规定进行处理。符合设定受益计划的，按照上述关于设定受益计划的有关规定进行处理，但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或

净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

#### 10、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，对期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，按应收金额计量；否则，按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；除此之外，作为与收益相关的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，能够形成长期资产的，与资产价值相对应的政府补助部分作为与资产相关的政府补助，其余部分作为与收益相关的政府补助；难以区分的，将政府补助整体作为与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

#### 11、递延所得税资产及递延所得税负债

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

(1) 该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

(2) 对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，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。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

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

## 12、经营租赁与融资租赁

本公司将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确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

### (1) 本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

### (2) 本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## 四、最近两年及一期的主要财务指标分析

财务指标	2016年1-9月/	2015年度/	2014年度/
------	------------	---------	---------

	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>(一) 盈利能力指标</b>			
净利润(万元)	193.09	200.04	-24.44
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	219.37	200.21	-24.45
销售毛利率	31.36%	20.80%	14.04%
净资产收益率	25.44%	319.71%	---
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	28.90%	319.99%	---
每股收益(元/股)	0.3218	2.0004	-0.2444
稀释每股收益(元/股)	0.3218	2.0004	-0.2444
<b>(二) 偿债能力指标</b>			
资产负债率	33.03%	88.74%	103.34%
流动比率	2.88	1.06	0.84
速动比率	2.15	0.36	0.30
<b>(三) 营运能力指标</b>			
应收账款周转率(次)	8.56	18.26	19.09
存货周转率(次)	1.82	2.74	4.04
<b>(四) 现金获取能力指标</b>			
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.13	1.49	0.63

注1：由于2014年末公司净资产为负数，故未计算净资产收益率指标。

注2：主要财务指标计算方法说明详见本转让说明书第一节“六、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标简表”。

#### (一) 盈利能力分析

财务指标	2016年1-9月	2015年度	2014年度
净利润(万元)	193.09	200.04	-24.44
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	219.37	200.21	-24.45
销售毛利率	31.36%	20.80%	14.04%
净资产收益率	25.44%	319.71%	---
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	28.90%	319.99%	---
每股收益(元/股)	0.3218	2.0004	-0.2444

稀释每股收益（元/股）	0.3218	2.0004	-0.2444
-------------	--------	--------	---------

### 1、净利润、扣除非经常性损益后的净利润和每股收益

2015 年度公司净利润较 2014 年度增加了 224.48 万元，公司扭亏为盈。主要原因有：（1）公司业务增长，2015 年度销售收入较 2014 年度增加了 479.74 万元，增长率达 22.33%；（2）销售毛利率的增长，2015 年销售毛利率为 20.80%较 2014 年销售毛利率 14.04%，上升了 6.76%。报告期内，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为-24.45 万元、200.21 万元、219.37 万元，保持上升的态势。

报告期内，公司 2016 年 1-9 月每股收益较 2015 年减少的原因，主要是公司 2016 年 4 月进行了增资，导致当期加权平均股数增加。

### 2、销售毛利率

公司主要从事钢桶的生产和销售，其产成品钢桶的成本与原材料冷轧板的价格波动息息相关。报告期内，冷轧板的价格出现了大幅度的异常波动，导致报告期内产成品单位成本波动较大。报告期内，公司的销售毛利率分别为 14.04%、20.80%、31.36%，呈现增长态势。扣除其他业务边角料的销售影响后，报告期内，主营业务毛利率分别为 12.17%、19.63%、29.06%，波动较大，2015 年主营业务毛利率较 2014 年毛利率上升了 7.46%，主要原因是 2015 年冷轧板的价格较 2014 年冷轧板的价格出现了大幅度的下降，产成品钢桶的单位成本下降的幅度大于单位销售价格下降的幅度。2016 年 1-9 月份主营业务毛利率较 2015 年度上升了 9.43%，主要原因包括：（1）2016 年 1-9 月份，冷轧板价格出现了罕见的大幅度波动，且整体价格呈增长趋势（详见十三、（一）原材料价格走势图）。公司在 2015 年原材料冷轧板价格处于低位的时候进行了大量采购，增加了公司原材料冷轧板的库存，促使公司成本维持着较低的水平，毛利率出现大幅增长。（2）销售结构的影响。报告期内，公司销售了多种规格的沥青桶，各种规格的沥青桶毛利率不同。2015 年度，公司销售金额为 47.89%的一种型号沥青桶，毛利率较低，为 17.15%。由于客户需求的变化，2016 年 1-9 月，公司没有销售该种型号的钢桶。

### 3、扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率

2014 年度，因公司净资产为负数，故未计算净资产收益率指标。2015 年扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为 319.99%，收益率较高的原因为：（1）公司 2015 年度公司经营较好，实现的净利润金额较大；（2）2015 年度，公司大幅盈利逐步弥补了以前年度亏损，但是 2015 年年末净资产仍然较低。

## （二）偿债能力分析

财务指标	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率	33.03%	88.74%	103.34%
流动比率（倍）	2.88	1.06	0.84
速动比率（倍）	2.15	0.36	0.30

报告期各期末，公司的资产负债率分别为 103.34%、88.74%、33.03%，呈逐年下降的趋势，公司偿债能力逐年增强。2016 年 9 月 30 日资产负债率较 2015 年 12 月 31 日大幅下降的原因主要有：（1）公司 2016 年进行了增资，注册资本由 100 万元增加至 1000 万元；（2）2016 年公司归还了股东代垫的采购款。

报告期各期末，公司流动比率和速动比率较低但呈上升趋势，公司短期偿债能力逐年增强。2015 年年末及 2014 年年末流动比率和速动比率较低的主要原因是公司在采购原材料时向股东借款，形成了金额较大的其他应付款项。

报告期内，公司的主要负债为流动负债。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日和 2016 年 9 月 30 日，公司流动负债的金额分别为：1,159.64 万元、1,280.99 万元和 617.27 万元，占公司总负债的比率分别为 100.00%、100.00%和 99.67%。公司流动负债主要为应付的采购款、预收的客户货款、应付职工薪酬和其他应付款项。2014 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，其他应付款主要为向股东拆入的资金。

**对外借款：**由于公司前期注册资本较小，市场开拓等费用较高，且公司销售收款中有部分大客户采用月结的方式，采购付款主要采用的是预付全款的方式。公司销售收款和采购付款之间存在现金流动时间差，故公司存在向股东拆入资金的情况。报告期内，随着经营状况向好，公司增资扩股，公司现金流不断改善，2016 年 1-9 月，公司已将向股东拆入的资金进行归还。除此之外，公司无其他对外借款的情况。

**现金活动：**报告期内，公司现金及现金等价物的净增加额分别为：62.28 万元、148.09 万元和-155.77 万元。2016 年 1-9 月公司现金及现金等价物的净增加为负数，主要为公司当期归还了前期向股东拆入的资金。截至 2016 年 9 月 30 日，公司已将前期向股东拆入的资金归还完毕，预计公司在未来经营中公司经营活动产生的现金净额及现金等价物增加净额会持续增加。除此之外，公司 2016 年进行了增资，该笔增资款中的 890 万元暂时用于购买货币型基金，该笔投资导致公司投资活动现金流出 890 万元，该笔投资可随时变现。公司目前现金充裕。

**购销结算模式：**公司在采购原材料时，主要采用的是预付全款的方式。公司销售业务中，大部分客户为预收货款（一般为预收 50%的货款）的方式进行结算，部分大客户以月结的方式进行销售结算。报告期内，由于公司销售收款和采购付款之间存在现金流动时间差，公司存在向股东拆入资金支付采购款的情况。随着公司经营成果的累积和增资扩股，公司已在 2016 年 1-9 月将公司向股东拆入的采购款归还完毕。由于客户相对稳定，大客户长期合作，公司销售回款能力较好，公司购销模式能够满足公司日常经营所需现金流。

根据公司对外借款、现金活动及购销结算模式来看，公司目前的资金及经营产生的现金流入能够满足公司所需并产生盈余。报告期内，公司前期资产负债率较高、流动比率、速动比率较低，相应的大额负债为公司向股东拆入资金进行采购原材料形成，其他负债主要为公司日常经营过程中预收的客户货款和应付供应商的原材料货款。随着公司经营成果的累积，公司已在 2016 年 1-9 月将公司向股东拆入的采购款归还完毕。截至 2016 年 9 月 30 日，公司各项偿债指标已明显优化，公司无较大的长短期偿债风险。

### （三）营运能力分析

财务指标	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	8.56	18.26	19.09
存货周转率（次）	1.82	2.74	4.04

#### 1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 19.09 次、18.26 次和 8.56 次。公司应收账款周转天数基本维持在 20 天以内，与公司给予客户的信用政策基本相符。2015 年度应收账款周转率较 2014 年度变动不大。2016 年 1-9 月公司应收账款周转率较低，主要受 2016 年 9 月末的应收账款余额较高影响，公司 2016 年 9 月末应收账款余额较高的原因详见本节“六、公司最近两年一期的主要资产情况（三）应收账款”。

#### 2、存货周转率

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-9 月存货周转率分别为 4.04 次、2.74 次和 1.82 次。2015 年存货周转率较 2014 年降低的原因是：公司在 2015 年原材料冷轧板价格处于低位的时候进行了大量采购，2015 年期末存货金额较高。2016 年下半年，钢材价格已经涨至高位，公司改变了采取大量囤积原材料的采购政策，2016 年 9 月末公司存货金额较 2015 年末大幅下降。

#### （四）现金流量分析

单位：万元

财务指标	2016年1-9月	2015年度	2014年度
经营活动产生的现金流量净额	-131.14	148.53	62.55
投资活动产生的现金流量净额	-924.63	-0.44	-0.27
筹资活动产生的现金流量净额	900.00	-	-
现金及现金等价物净增加额	-155.77	148.09	62.28
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.13	1.49	0.63

##### 1、经营活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为62.55万元、148.53万元、-131.14万元。2016年1-9月经营活动现金流量净额出现负数的原因是当期归还了以前年度股东代垫的采购款。

##### 2、投资活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-0.27万元、-0.44万元、-924.63万元。2014年、2015年投资活动产生的现金流量主要为购置固定资产。2016年投资活动产生的现金流量主要为公司利用闲置资金购买的理财产品。

##### 3、筹资活动产生的现金流量净额分析

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为0.00万元、0.00万元、900.00万元。2016年筹资活动产生的现金流量为股东对公司的增资。

#### 五、报告期内利润形成情况分析

##### （一）营业收入构成及变动分析

报告期内，公司的主营业务为钢桶的生产、销售。

1、公司主营业务收入和其他业务收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	1,726.17	96.76%	2,589.39	98.53%	2,102.43	97.86%
其他业务收入	57.73	3.24%	38.72	1.47%	45.94	2.14%
小计	1,783.90	100.00%	2,628.11	100.00%	2,148.37	100.00%

公司主营业务单一，为钢桶的生产和销售。报告期内，公司主营业务收入占营业

收入的比重分别为 97.86%、98.53%、96.76%，主营业务突出。其他业务收入为公司销售的边角料和桶配件。公司 2015 年营业收入较 2014 年营业收入增长了 22.33%。增长的主要原因为 2015 年以来国家加大了对西部地区基础设施的建设，西南地区多条高速公路开始施工规划，高速公路的建设需使用钢桶盛装沥青，区域内沥青桶的需求增加。

2、按不同的产品类型，公司主营业务收入分类如下：

单位：万元

产品名称	2016 年 1-9 月		2015 年度		2014 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
沥青桶	831.78	48.19%	1,809.01	69.86%	1,276.25	60.70%
开口桶	513.83	29.77%	420.81	16.25%	515.52	24.52%
闭口桶	380.56	22.04%	359.57	13.89%	277.19	13.19%
周转筐	-	-	-	-	33.47	1.59%
小计	1,726.17	100.00%	2,589.39	100.00%	2,102.43	100.00%

报告期内，公司沥青桶的销售额分别为：1,276.25 万元、1,809.01 万元和 831.78 万元，占比分别为 60.70%、69.86%和 48.19%。2015 年沥青桶销售增加的原因主要为云南地区高速公路的建设投入加大所致，根据云南省发改委网站发布的《云南省 2016 年向社会推介 PPP 项目表》，共 335 个项目，总投资 8,968.91 亿元。其中涉及城际铁路、城市有轨电车、其他铁路、机场高速公路、其他交通设施、市政设施、水利环境、农业、林业、教育卫生、旅游、能源等十二类，高速公路为基础设施建设的重中之重。“十三五”期间，云南要开工建设高速公路 6000 公里，完成投资 6500 亿元，确保建成运营高速公路 4000 公里以上，使高速公路通车里程达到 8000 公里以上。2016 年 1-9 月公司沥青桶销售额较小的原因主要为：（1）公司的大客户中远国际贸易有限公司进行了企业重组，业务方向的调整，减少了沥青贸易业务；（2）高速公路建设存在阶段性，通常在完成灰土层、水稳层及混凝土层后，才能进入摊铺沥青阶段，时间长达数年。受高速公路建设的周期性影响，客户 2016 年 1-9 月暂时需要的沥青桶较少。

公司开口桶的销售客户主要为生产水果、果汁、饮料的公司，主要客户为果香园。2015 年度开口桶的销售较 2014 年度有所下降，2016 年 1-9 月份公司开口桶的销售较 2015 年有所增加。主要原因为果香园的产品浓缩果汁是根据其下游客户的需求采用纸箱包装或者钢桶包装。2015 年，其下游客户大量采用纸箱包装，2016 年，果香园的出口客户增加，出口果汁需采用桶装出口，故其开口桶需求增加。

报告期内，公司闭口桶的销售有所增加，2016年1-9月份闭口桶销售额增加的主要原因为客户的需求增加所致，公司闭口桶的下游客户主要为磷脂、桐油制造企业，近两年相关行业出现一定程度的复苏，客户的需求增加。

公司2014年销售了部分周转筐，由于需求客户较少，公司2015年不再销售周转筐。

3、按不同的销售区域，公司主营业务收入的分类如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
广西壮族自治区	1,442.70	83.58%	2,165.49	83.62%	1,643.95	78.20%
广东省	246.53	14.28%	416.26	16.08%	457.97	21.78%
四川省	7.06	0.41%	7.64	0.30%	-	-
贵州省	29.88	1.73%	-	-	-	-
江西省	-	-	-	-	0.51	0.02%
小计	1,726.17	100.00%	2,589.39	100.00%	2,102.43	100.00%

公司的主营业务收入主要来源于广西壮族自治区和广东省。报告期内，广西壮族自治区的销售占比分别为78.20%、83.62%和83.58%，广东省的销售占比分别为21.78%、16.08%、14.28%。广西壮族自治区与广东省的合计销售占比分别为99.98%、99.70%和97.86%。由于钢桶产品单价较低，其对运输成本较为敏感，一般钢桶厂的经济服务半径不超过150公里，最大销售半径不超过700公里，因此，公司销售基本集中于临近的广西壮族自治区、广东两省。2015年度广东省销售额较2014年度增长41.71万元，变动不大。

## （二）毛利率构成及变动分析

### 1、毛利率分析

报告期内，公司的毛利率如下表所示：

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
营业收入	1,783.90	2,628.11	2,148.37
营业成本	1,224.53	2,081.46	1,846.73
营业毛利	559.37	546.65	301.64
毛利率	31.36%	20.80%	14.04%

2014年至2016年1-9月,公司营业毛利分别为301.64万元、546.65万元、559.37万元,毛利率分别为14.04%、20.80%、31.36%,公司的毛利率呈上升趋势。毛利率变动原因分析见第四节 四、(一)、2、销售毛利率。

## 2、毛利及毛利率变动分析

(1) 报告期内,公司的收入与成本构成情况如下:

单位:万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
主营业务收入	1,726.17	2,589.39	2,102.43
主营业务成本	1,224.53	2,081.18	1,846.54
主营业务毛利	501.64	508.21	255.89
主营业务毛利率	29.06%	19.63%	12.17%
其他业务收入	57.73	38.72	45.94
其他业务成本	-	0.28	0.19
其他业务毛利	57.73	38.44	45.75
其他业务毛利率	100.00%	99.28%	99.59%

(2) 报告期内,按不同的产品类型分,公司产品毛利率变动情况如下:

单位:万元

产品名称	2016年1-9月			
	收入	成本	毛利	毛利率
闭口桶	380.56	304.09	76.47	20.09%
开口桶	513.83	326.69	187.14	36.42%
沥青桶	831.78	593.75	238.03	28.62%
周转筐	-	-	-	-
小计	1726.17	1224.53	501.64	29.06%

续

产品名称	2015年			
	收入	成本	毛利	毛利率
闭口桶	359.57	312.41	47.16	13.12%
开口桶	420.81	294.34	126.47	30.05%
沥青桶	1,809.01	1,474.43	334.58	18.50%
周转筐	-	-	-	-
小计	2,589.39	2,081.18	508.21	19.63%

续

产品名称	2014 年			
	收入	成本	毛利	毛利率
闭口桶	277.19	266.15	11.04	3.98%
开口桶	515.52	389.88	125.64	24.37%
沥青桶	1276.25	1160.90	115.35	9.04%
周转筐	33.47	29.61	3.86	11.53%
小计	2102.43	1846.54	255.89	12.17%

公司不同型号的钢桶销售毛利率有一定的差异，开口桶用于果汁和颗粒物料的包装，对钢桶的生产工艺要求相对较高，其毛利率高于闭口桶和沥青桶。报告期内，各种型号的钢桶毛利率均有上升，主要原因是：（1）报告期内，原材料冷轧板的价格出现了大幅下降，其后并伴随着大幅波动（详见十三、（一）冷轧板价格走势），而产品价格的调整与原材料波动存在一定的时间差异，产品价格下调的速度慢于原材料波动的速度所致。（2）公司在 2015 年原材料冷轧板价格处于低位的时候进行了大量采购，增加了公司原材料冷轧板的库存，促使公司成本维持着较低的水平，故 2016 年 1-9 月各类产品毛利率出现大幅增长。

（3）与同行业可比公司综合毛利率水平对比分析：

公司名称	2016 年 1-9 月	2015 年度	2014 年度
苏扬包装（839713）	37.02%	32.26%	20.85%
华源包装（002787）	26.04%	23.24%	20.87%
本公司	31.36%	20.80%	14.04%

注：华源包装 2016 年 1-9 月数据取自 2016 年半年度报告和 2016 年三季度报告中销售数据，并计算得出。苏扬包装 2016 年 1-9 月数据取自苏扬包装公开转让说明书 2016 年 1-3 月数据，毛利率数据均取自公开转让说明书中主营业务钢桶的毛利率。

本公司属于金属包装行业中的钢桶细分行业。由于该行业存在合理的运输半径，导致整个市场被划分为多个区域市场。截至目前，与本公司生产同类产品的公众公司仅有一家新三板挂牌公司苏扬包装，其主要生产各种型号的钢桶，规格从 15L-230L。华源包装与本公司同属于金属包装行业，其主要产品为化工罐和食品罐。报告期内，本公司与上述行业可比公司的毛利率均呈上升趋势。本公司销售毛利率低于苏扬包装的主要原因为：（1）苏扬包装处于江浙地带，其区域内对产品需求远大于本公司所在的广西地区，故苏扬包装的原材料采购需求大于本公司，其对供应商的议价能力强，

能够有效的降低原材料采购成本；（2）苏扬包装由于其生产规模产生的规模效益，导致其生产钢桶的单位成本与本公司相比较低，毛利率高于本公司；（3）苏扬包装的主要客户群体为化工行业、医药行业等大型企业客户，下游客户稳定且对价格的敏感性不高，其对客户的议价能力强。

### （三）期间费用分析

报告期内，公司期间费用占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2016年1-9月		2015年度		2014年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	155.30	8.71%	197.56	7.52%	199.92	9.31%
管理费用	106.88	5.99%	117.14	4.46%	121.89	5.67%
财务费用	0.02	0.00%	0.02	0.00%	0.15	0.01%
期间费用小计	262.20	14.70%	314.72	11.98%	321.96	14.99%

#### 1、销售费用明细表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
运输费	152.52	192.95	199.78
油费	0.98	-	0.04
邮费	0.07	0.14	0.10
广告费	-	3.10	-
其他	1.73	1.37	-
小计	155.30	197.56	199.92

公司2014年度、2015年度、2016年1-9月销售费用分别为199.92万元、197.56万元、155.30万元，占营业收入的比例分别为9.31%、7.52%、8.71%。公司的销售费用主要为运输费用，运输费用较大的原因是公司销售与采购的运输费均由公司方承担。2015年度公司运输费用较2014年度运输费用较低的原因主要为销售客户结构的变化，2015年度公司钢桶运输至钦州港的数量较2014年增加，公司距钦州港路程较近，每车运输费用较低。油费为公司与个人运输时，发生的运输费用，2015年公司未找个人运输。

#### 2、管理费用明细表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
小车费用	11.94	15.89	19.69
职工工资	26.23	32.74	30.49
伙食费	16.51	21.82	19.79
电话费	0.60	0.94	1.18
水电费	1.92	2.02	4.47
办公检验费	14.84	1.11	4.71
差旅费	0.57	0.41	0.09
工会经费	2.18	2.86	2.30
广告费	-	-	1.60
保险费	12.85	16.46	12.76
福利费	0.05	0.33	0.94
业务招待费	1.49	3.55	1.23
残疾人保障金	-	2.06	2.01
住房公积金	4.72	5.08	4.56
印花税	0.09	0.76	0.66
水利建设基金	1.78	2.63	2.15
折旧费	7.68	7.45	9.58
其它	3.43	1.03	3.68
合计	106.88	117.14	121.89

公司的管理费用主要包括员工的工资费、福利费、社保费用及折旧费等。2014年度、2015年度、2016年1-9月公司管理费用占营业收入的比例分别为5.67%、4.46%、5.99%。2015年管理费用较2014年变化不大。公司伙食费主要为公司食堂支出，本公司为员工提供免费的三餐，故员工伙食费较高。本公司2016年1-9月，公司办公检验费较高，主要原因为公司将挂牌中介的法律顾问费首笔款计入了办公检验费所致。

### 3、财务费用明细表

单位：万元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
利息支出	-	-	-
减：利息资本化	-	-	-
减：利息收入	0.28	0.26	0.16
手续费及其他	0.31	0.28	0.31
合计	0.02	0.02	0.15

公司财务费用主要为银行存款利息收入和交易手续费费用。财务费用占营业收入的比例很小。

#### （四）非经常性损益情况

报告期内，公司的非经常性损益情况如下：单位：元

项目	2016年1-9月	2015年度	2014年度
非流动性资产处置损益	-2,843.37	-	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	-	-	-
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-
债务重组损益	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动损益	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-

对外委托贷款取得的损益	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-259,887.09	-1,762.00	100.00
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-
非经常性损益总额	-262,730.46	-1,762.00	100.00
减：非经常性损益的所得税影响数	-65,682.43	9.50	25.00
非经常性损益净额	-197,047.28	-1,771.5	75.00
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益	-197,047.28	-1,771.5	75.00

2016年1-9月其他营业外收入和支出-259,887.09元，主要为公司2016年对一批因客户违约造成的存货损失进行处理所致。该批存货为公司2012年生产，后由于客户定制规格突然发生变化，客户发生了违约，造成了该批存货一直存放于公司。2016年，其他客户有该种规格的钢桶需求，公司对该批存货进行了检查，对其中一部分进行了销售，另一部分由于存放过久，不能满足客户要求，经管理层决议将该批存货进行报废处理。

#### （五）适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	法定税率
增值税	应税收入	销项税率 17%， 进项税率 17%
城市维护建设税	应纳流转税额	1%
教育附加费	应纳流转税额	3%
地方教育附加费	应纳流转税额	2%
水利建设基金	应税收入	0.1%
企业所得税	应纳税所得额	25%

##### 2、税收优惠

报告期内，公司未享受税收方面的优惠政策。

## 六、公司最近两年一期的主要资产情况

### （一）货币资金

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	1,167.40	7,564.41	1,100.71
银行存款	889,200.49	2,440,512.89	966,115.14
合计	890,367.89	2,448,077.30	967,215.85

截至2016年9月30日，本公司不存在抵押、质押或冻结、或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。报告期内，公司货币资金余额分别为967,215.85元、2,448,077.30元和890,367.89元。2015年12月31日货币资金余额较大的原因为公司经营活动现金净流量增加所致。详见四、（四）现金流量分析。

### （二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

单位：元

项目	2016年9月30日 公允价值	2015年12月31日 公允价值	2014年12月31日 公允价值
交易性金融资产	8,981,801.66	-	-
合计	8,981,801.66	-	-

交易性金融资产为本公司通过国海证券股份有限公司购买的货币基金“汇添富添富货币E”，交易数量89,000份。“汇添富添富货币E”，属于货币基金，是证券投资基金中的低风险品种，基金管理人为汇添富基金公司，主要投资标的为法律法规及监管机构允许投资的金融工具，包括现金、通知存款、短期融资券、一年以内(含一年)的银行定期存款、大额存单、期限在一年以内(含一年)的债券回购、期限在一年以内(含一年)的中央银行票据、剩余期限在397天以内(含397天)的债券、资产支持证券、中期票据以及中国证监会、中国人民银行认可的其他具有良好流动性的货币市场工具。公司购买该交易品种的目的为闲置流动资金的安全保值。该交易不会影响本公司与主办券商之间的独立性。

### （三）应收账款

#### 1、应收账款按种类披露如下

单位：元

种类	2016年9月30日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比	净额

				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	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	2,735,465.50	100.00	191,367.28	7.00	2,544,098.22
组合小计	2,735,465.50	100.00	191,367.28	7.00	2,544,098.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	2,735,465.50	100.00	191,367.28	7.00	2,544,098.22

续

种类	2015年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
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	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	1,431,102.00	100.00	123,299.10	8.62	1,307,802.90
组合小计	1,431,102.00	100.00	123,299.10	8.62	1,307,802.90
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,431,102.00	100.00	123,299.10	8.62	1,307,802.90

续

种类	2014年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
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	-	-	-	-	-
其中：账龄组合	1,446,975.00	100.00	122,991.75	8.50	1,323,983.25
组合小计	1,446,975.00	100.00	122,991.75	8.50	1,323,983.25
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,446,975.00	100.00	122,991.75	8.50	1,323,983.25

报告期内，公司应收账款账面价值分别为：1,323,983.25元、1,307,802.90元和2,544,098.22元。公司2016年9月30日应收账款账面价值较大的原因为2016年

9月，公司销售给月结客户云南纳芮龙经贸有限公司沥青桶1,995,435.00元，尚未到付款期。截至本公开转让说明书签署日，该款项已收回。

2、报告期内，账龄组合，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款如下

单位：元

账龄	2016年9月30日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	2,613,145.50	95.53	130,657.28	5.00	2,482,488.22
1至2年	-	-	-	-	-
2至3年	1,500.00	0.05	300.00	20.00	1,200.00
3年以上	120,820.00	4.42	60,410.00	50.00	60,410.00
合计	2,735,465.50	100.00	191,367.28	7.00	2,544,098.22

续

账龄	2015年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	1,308,782.00	91.45	65,439.10	5.00	1,243,342.90
1至2年	1,500.00	0.11	150.00	10.00	1,350.00
2至3年	9,000.00	0.63	1,800.00	20.00	7,200.00
3年以上	111,820.00	7.81	55,910.00	50.00	55,910.00
合计	1,431,102.00	100.00	123,299.10	8.62	1,307,802.90

续

账龄	2014年12月31日				
	金额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
1年以内	1,326,155.00	91.65	66,307.75	5.00	1,259,847.25
1至2年	9,000.00	0.62	900.00	10.00	8,100.00
2至3年	420.00	0.03	84.00	20.00	336.00
3年以上	111,400.00	7.70	55,700.00	50.00	55,700.00
合计	1,446,975.00	100.00	122,991.75	8.50	1,323,983.25

公司对大部分客户采用预收款部分货款的方式销售。即公司在与客户签订合同时，会要求客户预先支付一部分的定金（一般为合同总价款的50%），剩余款项在公司提供完订单内所有钢桶后在5个或10个工作日内支付完所有货款；针对与公司长期合作的大客户，客户要求采用月结款形式的，公司每月与客户核对上月的发货数量，核对一致后开具增值税发票，客户在核对完毕销售数量及取得增值税发票后须在5个

工作日内结算完所有的价款。由于钢桶包装行业中钢桶的生产周期一般不超过 2 个月，行业特点决定行业内企业应收账款大部分在一年以内。根据以上披露数据可知，报告期内，公司在 1 年以内的应收账款占比分别为：91.65%、91.45%和 95.53%，公司应收账款的结构较好。符合公司的结算政策以及行业特点。

公司根据账龄来计提应收账款坏账，2016 年 9 月 30 日，应收账款余额为 2,710,065.50 元，计提了坏账准备 179,873.28 元。截至 2016 年 12 月 31 日，该应收账款已经收回 2,537,545.50 元。未收回的账款账龄在 3 年以上的金额为 122,320.00 元，根据公司的坏账政策，已对此计提了 60,710.00 元的坏账准备。该款项公司通过单笔分析，确认其回收的可能性较小，将在 2016 年年度报告中对其全额计提坏账准备。

公司对大部分客户采用预收部分货款（一般为合同总金额的 50%）的形式进行销售，剩余款项在公司提供完订单内所有钢桶后在 5 个或 10 个工作日内支付完所有货款。报告期内，未出现客户违约不按照合同情况支付货款的情况。与公司经过长期合作的大客户，公司在根据客户的历史交易额、历史交易信用记录及其抗风险能力对客户还款能力有充分了解后，会按照客户要求采用月结的结算模式。因此公司的月结客户均为与公司长期合作的大型企业客户，客户还款能力较好。由于钢桶包装行业的整个市场是被划分为各个区域市场的特征，公司的客户相对较为稳定，且均与公司保持着长期友好的合作关系，报告期内，未出现客户大规模拖欠货款的情况。

公司应收账款情况合理，符合公司结算政策和行业特点。应收账款的回收情况较好，坏账计提充分、谨慎。

### 3、报告期，公司计提、收回或转回的坏账准备情况

2014 年度、2015 年度 2016 年 1-9 月公司计提坏账准备金额分别为 32,647.75 元、307.35 元、68,068.18 元，不存在收回或转回坏账准备的情况。

### 4、应收账款前五名单位情况

2016 年 9 月 30 日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额

云南纳茵龙经贸有限公司	非关联方	1,995,435.00	72.95	99,771.75
广东源丰食品有限公司	非关联方	307,808.00	11.25	15,390.40
贵州恒力源天然生物科技有限公司	非关联方	225,662.50	8.25	11,283.13
百色市鸿升油脂有限公司	非关联方	98,600.00	3.60	49,300.00
广西北海百果源生物科技有限公司	非关联方	82,560.00	3.02	4,128.00
合计		2,710,065.50	99.07	179,873.28

2015年12月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
云南聚和经贸有限公司	非关联方	1,052,902.00	73.57	52,645.10
昆明卓耀经贸有限责任公司	非关联方	250,000.00	17.47	12,500.00
百色市鸿升油脂有限公司	非关联方	98,600.00	6.89	49,300.00
广西柳州市西桐贸易有限公司	非关联方	12,800.00	0.89	6,400.00
德阳市金誉饲料有限公司	非关联方	5,880.00	0.41	294.00
合计		1,420,182.00	99.24	121,139.10

2014年12月31日，公司应收账款前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	应收账款期末余额	占应收账款期末余额合计数的比例%	坏账准备期末余额
昆明卓耀经贸有限责任公司	非关联方	1,100,030.00	76.02	55,001.50
田阳果香园食品工业有限公司	关联方	201,740.00	13.94	10,087.00
百色市鸿升油脂有限公司	非关联方	98,600.00	6.81	49,300.00

广西渤海农业发展有限公司	非关联方	22,885.00	1.58	1,144.25
广西柳州市西桐贸易有限公司	非关联方	12,800.00	0.88	6,400.00
合计		1,436,055.00	99.25	121,932.75

截至 2016 年 9 月 30 日，公司应收账款前五名客户中无应收关联方款项。

公司针对不同的客户采取不同的结算政策。公司对大部分客户采用预收部分货款的方式销售。即公司在与客户签订合同时，会要求客户预先支付一部分的定金（一般为合同总价款的 50%），剩余款项在公司提供完订单内所有钢桶后在 5 个或 10 个工作日内支付完所有货款；针对与公司长期合作的大客户，客户要求采用月结款形式的，公司每月与客户核对上月的发货数量，核对一致后开具增值税发票，客户在核对完毕销售数量及取得增值税发票后须在 5 个工作日内结算完所有的价款。报告期各期末，公司应收账款余额中昆明卓耀经贸有限责任公司、云南聚和经贸有限公司和云南纳芮龙经贸有限公司均为月结客户。公司 2016 年 9 月 30 日应收账款余额增长的原因主要公司当月销售量较大，尤其是 2016 年 9 月销售给月结客户云南纳芮龙经贸有限公司的产品较多，截至 2016 年 12 月，该笔应收账款已经收回。公司应收账款余额构成与公司业务特点和结算模式相符。

#### （四）预付款项

##### 1、预付款项按账龄披露如下

单位：元

账龄	2016 年 9 月 30 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	844,275.93	99.41	771,441.23	97.09	1,083,341.02	98.84
1 至 2 年	-	-	15,243.10	1.92	6,519.40	0.60
2 至 3 年	5,000.00	0.59	6,519.40	0.82	928.00	0.08
3 年以上	-	-	1,384.60	0.17	5,308.90	0.48
合计	849,275.93	100.00	794,588.33	100.00	1,096,097.32	100.00

报告期各期末，预付账款余额分别为 1,096,097.32 元、794,588.33 元和 849,275.93 元，主要为预付货款及中介服务费，账龄主要在 1 年以内。

##### 2、2016 年 9 月 30 日按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况如下

单位：元

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
山东冠洲鼎鑫板材科技有限公司	255,600.00	30.10
致同会计师事务所（特殊普通合伙）广西分所	170,000.00	20.02
钦州供电局	104,096.31	12.26
国海证券股份有限公司	100,000.00	11.77
佛山市宝戈贸易有限公司	63,712.66	7.50
合计	693,408.97	81.65

2015年12月31日按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况如下

单位：元

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
佛山启贯贸易有限公司	150,365.60	18.92
衢州市鼎邦钢桶设备有限公司	97,850.00	12.31
钦州市江南木业有限公司	93,264.50	11.74
山东九鼎源集团有限公司	93,000.00	11.70
钦州供电局	89,493.79	11.26
合计	523,973.89	65.94

2014年12月31日按预付对象归集的预付款项期末余额前五名单位情况如下

单位：元

单位名称	预付款项 期末余额	占预付款项期末余额 合计数的比例%
浙江物产金属集团有限公司	393,617.42	35.91
佛山市希域贸易有限公司	189,766.60	17.31
钦州供电局	122,164.10	11.15
广东首钢中山金属钢材加工配送有限公司	108,900.90	9.94
钦州市江南木业有限公司	90,548.50	8.26
合计	904,997.52	82.57

2016年9月30日，公司预付款项期末余额中无预付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及其他关联方的款项。

#### （五）其他应收款

##### 1、其他应收款按种类披露如下

单位：元

种类	2016年9月30日

	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
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	-	-	-	-	-
其中：关联方往来组合	-	-	-	-	-
备用金、押金组合	-	-	-	-	-
组合小计	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收	32,500.00	100.00	-	-	32,500.00
合计	32,500.00	100.00	-	-	32,500.00

续

种类	2015年12月31日				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
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	-	-	-	-	-
其中：关联方往来组合	-	-	-	-	-
备用金、押金组合	-	-	-	-	-
组合小计	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	37,800.00	100.00	-	-	37,800.00
合计	37,800.00	100.00	-	-	37,800.00

续

种类	2014年12月31日				
	金 额	比例%	坏账准备	计提比例%	净额
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	-	-	-	-	-
其中：关联方往来组合	-	-	-	-	-
备用金、押金组合	-	-	-	-	-
组合小计	-	-	-	-	-
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	64,082.39	100.00	-	-	64,082.39

合计	64,082.39	100.00	-	-	64,082.39
----	-----------	--------	---	---	-----------

## 2、报告期内，计提、收回或转回的坏账准备情况

2016年1-9月、2015年、2014年，公司未对其他应收款计提坏账准备，

## 3、其他应收款按款项性质披露

单位：元

项目	2016年9月30日账面余额	2015年12月31日账面余额	2014年12月31日账面余额
备用金、保证金	32,500.00	35,000.00	61,282.39
其他	-	2,800.00	2,800.00
合计	32,500.00	37,800.00	64,082.39

## 4、2016年9月30日按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
翁建	保证金	30,000.00	2-3年	92.31	-
梁伟	备用金	2,500.00	1年以内	7.69	-
合计		32,500.00		100.00	-

## 2015年12月31日按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
翁建	保证金	30,000.00	2-3年	79.37	-
冯家毅	备用金	5,000.00	1年以内	13.23	-
合计		35,000.00		92.59	-

## 2014年12月31日按欠款方归集的其他应收款期末余额前五名单位情况

单位：元

单位名称	款项性质	其他应收款期末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
翁建	保证金	30,000.00	2-3年	46.81	-
劳启宁	备用金	20,000.00	1年以内	31.21	-
合计		50,000.00		78.02	-

报告期各期末，其他应收款余额分别为64,082.39元、37,800.00元和32,500.00

元，主要为押金和员工备用金。截至本公开转让说明书签署之日，除押金外，其他性质其他应收款已全部收回。

截至报告期末，其他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。

#### （六）存货

##### 1、存货按种类披露如下

单位：元

存货种类	2016年9月30日			2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	691,648.85	-	691,648.85	2,385,127.34	-	2,385,127.34
材料采购	-	-	-	4,400,879.15	-	4,400,879.15
低值易耗品	1,004,284.53	13,414.77	990,869.76	962,943.58	-	962,943.58
在产品	78,063.90	-	78,063.90	-	-	-
自制半成品	209,082.85	-	209,082.85	53,099.85	-	53,099.85
库存商品	425,466.69	-	425,466.69	406,941.96	-	406,941.96
发出商品	2,077,900.15	-	2,077,900.15	729,659.72	-	729,659.72
合计	4,486,446.97	13,414.77	4,473,032.20	8,938,651.60	-	8,938,651.60

续

存货种类	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	2,620,109.02	-	2,620,109.02
材料采购	-	-	-
低值易耗品	771,473.68	-	771,473.68
在产品	-	-	-
自制半成品	55,898.74	-	55,898.74
库存商品	808,032.67	-	808,032.67
发出商品	2,019,781.30	-	2,019,781.30
合计	6,275,295.41	-	6,275,295.41

2014年12月31日、2015年12月31日和2016年9月30日，公司存货金额分别为627.53万元、893.87万元和447.30万元，占资产总额的比例分别为55.92%、61.92%和23.86%。2014年12月31日，公司存货余额中原材料金额为262.01万元，占存货总额的比例为41.75%，发出商品金额为201.98万元，占存货总额的比例为

32.19%。公司原材料和发出商品的金额较大，主要原因为2014年12月公司与大客户中远国际贸易有限公司等签订了多个大额销售合同，公司根据订单情况采购了部分原材料进行生产，同时，当月发货量较大，发出商品金额较大，该批发出商品已在2015年1月确认收入。

2015年12月31日，公司存货余额较大，主要存货为原材料238.51万元，占比26.68%，材料采购金额440.09万元，占比49.23%。公司的产成品和发出商品金额为113.66万元，合计占比12.72%。公司2015年12月份无新增大额订单，当月产成品及发出商品金额合理。公司原材料和材料采购金额较大的主要原因为2015年下半年，原材料钢板的价格出现了大幅度的降低，达到了历史低点，公司在此时机进行了大量采购增加了原材料库存。材料采购科目金额为公司已预付全款，向供应商采购的钢材。该批材料已在2016年入库。公司股东大会于2015年6月8日通过了关于授权公司管理层在原材料价格处于低点时，可以进行囤货不超过600万元的股东会决议。

2016年9月30日，公司存货余额为447.30万元，包括：原材料金额69.16万元，占比15.46%，发出商品金额207.79万元，占比46.45%。公司原材料占比较少的原因为公司2016年7月、2016年8月签订了多单大额销售合同，公司各月生产消耗的原材料较大，新采购的原材料尚未及时到货所致。2016年9月30日，公司发出商品金额较大的原因是公司根据客户订单要求，2016年9月发出了大批钢桶至客户。

## 2、存货跌价准备的计提情况

单位：元

存货种类	2016年1月1日	本期增加		本期减少		2016年9月30日
		计提	其他	转回或转销	其他	
低值易耗品	-	13,414.77	-	-	-	13,414.77
合计	-	13,414.77	-	-	-	13,414.77

公司主要采用订单式的生产模式，根据客户的订单需求进行相关原材料的采购并组织生产。2016年9月30日，公司低值易耗品中有1.34万元专门用于生产塑料周转筐的聚乙烯树脂、填充料等，库龄在1年以上，公司目前已经不再生产周转筐，针对上述原材料已全额计提了存货跌价准备。除此之外，公司其他存货的库龄均在1年以内，保存状态良好，不存在毁损的情况。公司期末钢桶中99.68%为已签订合同的钢桶，根据客户需要将及时发货，不存在滞销的情况。报告期后，原材料钢板的价格

呈上升趋势,公司针对已签订合同的存货进行了减值测试,由于原合同存在毛利空间,合同内存货不存在需要计提减值准备的情况。报告期内,公司存货不存在明显减值迹象。

### (七) 固定资产

#### 1、固定资产按种类披露如下

单位:元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值:					
1. 2016年1月1日	-	5,114,945.62	454,097.58	131,649.51	5,700,692.71
2. 本期增加金额	-	338,538.46	-	7,777.78	346,316.24
(1) 购置	-	338,538.46	-	7,777.78	346,316.24
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 股东投入	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	56,867.42	-	9,087.78	65,955.20
(1) 处置或报废	-	56,867.42	-	-	56,867.42
(2) 其他减少	-	-	-	9,087.78	9,087.78
4. 2016年9月30日	-	5,396,616.66	454,097.58	130,339.51	5,981,053.75
二、累计折旧					
1. 2016年1月1日	-	4,597,500.49	254,401.00	122,507.54	4,974,409.03
2. 本期增加金额	-	181,343.16	47,769.35	765.79	229,878.30
(1) 计提	-	181,343.16	47,769.35	765.79	229,878.30
(2) 其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	54,024.05	-	8,633.35	62,657.40
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他减少	-	54,024.05	-	8,633.35	62,657.40
4. 2016年9月30日	-	4,724,819.60	302,170.35	114,639.98	5,141,629.93
三、减值准备					
1. 2016年1月1日	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
(2) 其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-

(2) 其他减少	-	-	-	-	-
4. 2016年9月30日	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1. 2016年9月30日账面价值	-	671,797.06	151,927.23	15,699.53	839,423.82
2. 2016年1月1日账面价值	-	517,445.13	199,696.58	9,141.97	726,283.68

续

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 2015年1月1日	-	5,114,945.62	454,097.58	127,208.97	5,696,252.17
2. 本期增加金额	-	-	-	4,440.54	4,440.54
(1) 购置	-	-	-	4,440.54	4,440.54
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 股东投入	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他减少	-	-	-	-	-
4. 2015年12月31日	-	5,114,945.62	454,097.58	131,649.51	5,700,692.71
二、累计折旧					
1. 2015年1月1日	-	4,155,138.11	190,708.54	121,894.80	4,467,741.45
2. 本期增加金额	-	442,362.38	63,692.46	612.74	506,667.58
(1) 计提	-	442,362.38	63,692.46	612.74	506,667.58
(2) 其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他减少	-	-	-	-	-
4. 2015年12月31日	-	4,597,500.49	254,401.00	122,507.54	4,974,409.03
三、减值准备					
1. 2015年1月1日	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
(2) 其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-

(2) 其他减少	-	-	-	-	-
4. 2015年12月31日	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1. 2015年12月31日账面价值	-	517,445.13	199,696.58	9,141.97	726,283.68
2. 2015年1月1日账面价值	-	959,807.51	263,389.04	5,314.17	1,228,510.72

续

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值：					
1. 2014年1月1日	-	5,112,210.57	454,097.58	127,208.97	5,693,517.12
2. 本期增加金额	-	2,735.05	-	-	2,735.05
(1) 购置	-	2,735.05	-	-	2,735.05
(2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
(3) 股东投入	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他减少	-	-	-	-	-
4. 2014年12月31日	-	5,114,945.62	454,097.58	127,208.97	5,696,252.17
二、累计折旧					
1. 2014年1月1日	-	3,382,693.44	118,187.02	105,821.21	3,606,701.67
2. 本期增加金额	-	772,444.67	72,521.52	16,073.59	861,039.78
(1) 计提	-	772,444.67	72,521.52	16,073.59	861,039.78
(2) 其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-
(2) 其他减少	-	-	-	-	-
4. 2014年12月31日	-	4,155,138.11	190,708.54	121,894.80	4,467,741.45
三、减值准备					
1. 2014年1月1日	-	-	-	-	-
2. 本期增加金额	-	-	-	-	-
(1) 计提	-	-	-	-	-
(2) 其他增加	-	-	-	-	-
3. 本期减少金额	-	-	-	-	-
(1) 处置或报废	-	-	-	-	-

(2) 其他减少	-	-	-	-	-
4. 2014年12月31日	-	-	-	-	-
四、账面价值					
1. 2014年12月31日账面价值	-	959,807.51	263,389.04	5,314.17	1,228,510.72
2. 2014年1月1日账面价值	-	1,729,517.13	335,910.56	21,387.76	2,086,815.45

报告期各期末，固定资产净值分别为 1,228,510.72 元、726,283.68 元和 839,423.82 元。主要固定资产为生产经营所用的生产设备和运输设备。公司固定资产均正常使用，不存在减值迹象，故公司未计提固定资产减值准备。公司固定资产不存在抵押或担保情况。

2、本公司报告期内无通过融资租赁租入固定资产的情况。

#### (八) 长期待摊费用

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少		2016年9月30日
			本期摊销	其他减少	
装修费	151,724.25	-	60,110.23	-	91,614.02
合计	151,724.25	-	60,110.23	-	91,614.02

续

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			本期摊销	其他减少	
装修费	235,933.73	-	84,209.48	-	151,724.25
合计	235,933.73	-	84,209.48	-	151,724.25

续

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少		2014年12月31日
			本期摊销	其他减少	
装修费	331,959.40	-	96,025.67	-	235,933.73
合计	331,959.40	-	96,025.67	-	235,933.73

报告期各期末，长期待摊费用期末余额分别为：235,933.73 元、151,724.25 元和 91,614.02 元，长期待摊费用主要为公司的厂房装修费。

## 七、公司最近两年一期的主要负债情况

### (一) 应付账款

#### 1、应付账款按种类分类

单位:元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
货款	486,960.63	1,191,252.81	532,617.76
运输服务费	767,495.69	767,495.69	-
合计	1,254,456.32	1,958,748.50	532,617.76

2、报告期末，账龄超过1年的应付账款如下

单位:元

项目	期末数	账龄
服务费（崇仁县星诚物流有限公司）	767,495.69	1-2年
合计	767,495.69	

报告期各期末，公司应付账款余额分别为：532,617.76元、1,958,748.50元和1,254,456.32元。应付账款主要为应付的货款和运输费。公司应付的崇仁县星诚物流有限公司的运输费，账龄在1-2年，预计在2017年支付完毕。

## (二) 预收账款

1、预收账款按种类列示如下

单位:元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
货款	4,141,990.50	2,120,735.93	2,816,906.93
合计	4,141,990.50	2,120,735.93	2,816,906.93

2、预收款项按账龄列示

单位:元

账龄	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	4,141,990.50	2,120,735.93	2,816,906.93
1年以上	-	-	-
合计	4,141,990.50	2,120,735.93	2,816,906.93

3、预收账款前五名

2016年9月30日，公司预收账款前五名情况如下：

序号	项目	与本公司关系	款项性质	账龄	期末余额	占总额比例
1	合浦果香园食品有限公司	关联方	货款	1年以内	3,868,110.50	93.39%
2	昆明卓耀经贸有限责任公司	非关联方	货款	1年以内	200,000.00	4.83%

3	贵州恒力源天然生物科技有限公司	非关联方	货款	1年以内	73,880.00	1.78%
合计					4,141,990.50	100.00%

2015年12月31日，公司预收账款前五名情况如下：

序号	项目	与本公司关系	款项性质	账龄	期末余额	占总额比例
1	合浦果香园食品有限公司	关联方	货款	1年以内	2,003,231.93	94.46%
2	广西铂洋香蕉股份有限公司	非关联方	货款	1年以内	117,504.00	5.54%
合计					2,120,735.93	100.00%

2014年12月31日，公司预收账款前五名情况如下：

序号	项目	与本公司关系	款项性质	账龄	期末余额	占总额比例
1	中远国际贸易有限公司	非关联方	货款	1年以内	1,742,500.00	61.86%
2	合浦果香园食品有限公司	关联方	货款	1年以内	1,074,406.93	38.14%
合计					2,816,906.93	100.00%

报告期各期末，公司预收账款余额分别为：2,816,906.93元、2,120,735.93元和4,141,990.50元。预收账款主要为公司预收的货款，账龄均在1年以内。2016年9月30日预收账款大幅增加的主要原因是2016年公司关联方合浦果香园食品有限公司由于业务增长，增加了对开口桶的需求。2016年7月15日，公司与合浦果香园食品有限公司签订了销售合同，合同金额为390万元，合浦果香园食品有限公司在2016年9月1日预付货款1,980,743.57元。

报告期各期末，预收账款中预收持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项详见本转让说明书“第四节 财务部分”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

### （三）应付职工薪酬

#### 1、2016年1-9月应付职工薪酬情况

应付职工薪酬汇总列示

单位：元

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年9月30日
短期薪酬	107,676.06	1,387,332.85	1,353,036.75	141,972.16

离职后福利-设定提存计划	8,562.90	82,877.60	73,762.20	17,678.30
合计	116,238.96	1,470,210.45	1,426,798.95	159,650.46

其中，短期薪酬如下：

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年9月30日
工资、奖金、津贴和补贴	97,386.00	1,114,857.00	1,089,254.00	122,989.00
职工福利费	-	165,629.40	165,629.40	-
社会保险费	3,904.90	37,923.37	33,761.77	8,066.50
其中：1. 医疗保险费	3,185.80	34,054.57	30,314.57	6,925.80
2. 工伤保险费	399.50	1,716.00	1,529.00	586.50
3. 生育保险费	319.60	2,152.80	1,918.20	554.20
住房公积金	4,827.00	47,138.00	44,156.00	7,809.00
工会经费和职工教育经费	1,558.16	21,785.08	20,235.58	3,107.66
合计	107,676.06	1,387,332.85	1,353,036.75	141,972.16

其中，设定提存计划如下：

项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年9月30日
离职后福利	8,562.90	82,877.60	73,762.20	17,678.30
其中：1. 基本养老保险费	7,964.50	79,075.20	70,194.40	16,845.30
2. 失业保险费	598.40	3,802.40	3,567.80	833.00
合计	8,562.90	82,877.60	73,762.20	17,678.30

## 2、2015年应付职工薪酬情况

应付职工薪酬汇总列示

单位：元

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
短期薪酬	130,378.33	1,777,704.92	1,800,407.19	107,676.06
离职后福利-设定提存计划	8,017.40	109,740.24	109,194.74	8,562.90
合计	138,395.73	1,887,445.16	1,909,601.93	116,238.96

其中，短期薪酬如下：

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	120,335.00	1,409,680.00	1,432,629.00	97,386.00
职工福利费	-	233,889.80	233,889.80	-

社会保险费	3,551.81	52,525.58	52,172.49	3,904.90
其中：1. 医疗保险费	2,899.35	43,317.05	43,030.60	3,185.80
2. 工伤保险费	362.44	5,115.89	5,078.83	399.50
3. 生育保险费	290.02	4,092.64	4,063.06	319.60
住房公积金	4,178.00	50,785.00	50,136.00	4,827.00
工会经费和职工教育经费	2,313.52	30,824.54	31,579.90	1,558.16
合计	130,378.33	1,777,704.92	1,800,407.19	107,676.06

其中，设定提存计划如下：

项目	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
离职后福利	8,017.40	109,740.24	109,194.74	8,562.90
其中：1. 基本养老保险费	7,248.80	102,292.20	101,576.50	7,964.50
2. 失业保险费	768.60	7,448.04	7,618.24	598.40
合计	8,017.40	109,740.24	109,194.74	8,562.90

### 3、2014年应付职工薪酬情况

应付职工薪酬汇总列示

单位：元

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
短期薪酬	88,470.56	1,518,367.42	1,476,459.65	130,378.33
离职后福利-设定提存计划	6,201.00	77,171.82	75,355.42	8,017.40
合计	94,671.56	1,595,539.24	1,551,815.07	138,395.73

其中，短期薪酬如下：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	80,251.00	1,191,682.00	1,151,598.00	120,335.00
职工福利费		207,304.20	207,304.20	
社会保险费	2,726.22	50,057.26	49,231.67	3,551.81
其中：1. 医疗保险费	2,224.02	41,164.55	40,489.22	2,899.35
2. 工伤保险费	279.00	3,508.69	3,425.25	362.44
3. 生育保险费	223.20	2,807.02	2,740.20	290.02
住房公积金	4,265.00	45,567.00	45,654.00	4,178.00

工会经费和职工教育经费	1,228.34	23,756.96	22,671.78	2,313.52
合计	88,470.56	1,518,367.42	1,476,459.65	130,378.33

其中，设定提存计划如下：

项目	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
离职后福利	6,201.00	77,171.82	75,355.42	8,017.40
其中：1. 基本养老保险费	5,643.00	70,110.73	68,504.93	7,248.80
2. 失业保险费	558.00	7,061.09	6,850.49	768.60
合计	6,201.00	77,171.82	75,355.42	8,017.40

报告期内，公司无拖欠应付职工薪酬的情形。

#### （四）应交税费

公司应交税费主要为增值税等税费。报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：元

税项	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	319,940.63	59,444.19	37,028.16
企业所得税	195,584.85	187,618.17	-94,302.93
城市维护建设税	3,253.48	648.55	324.40
教育费附加	9,844.89	1,945.68	973.20
代扣代缴个人所得税	1,494.13	158.41	362.18
水利建设基金	3,509.24	2,213.01	1,657.07
地方教育附加费	6,422.61	1,297.15	648.82
合计	540,049.83	253,325.16	-53,309.10

报告期内，公司无延迟纳税及拖延税款情形。

#### （五）其他应付款

##### 1、其他应付款按款项性质分类情况

公司其他应付款主要是往来款项和履约保证金。

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
保证金	2,000.00	2,000.00	2,000.00
往来款	100.00	8,305,000.00	8,105,000.00
其他	74,460.03	53,836.17	54,755.66
合计	76,560.03	8,360,836.17	8,161,755.66

报告期各期末，其他应付款余额分别为 8,161,755.66 元、8,360,836.17 元和 76,560.03 元，其他应付款主要为应付的关联方款项，其他为代扣代缴社会职工保险费和应付食堂伙食费等。

2、报告期末，无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

3、其他应付款前五名

2016 年 9 月 30 日，公司其他应付款前五名情况如下（除代扣代缴社保和预提的食堂伙食费外）：

序号	项目	与本公司关系	款项性质	账龄	期末余额	占总额比例
1	广西钦州金鼎消防有限公司	非关联方	保证金	2-3 年	2,000.00	2.61%
合计					2,000.00	2.61%

2015 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下（除代扣代缴社保款外）：

序号	项目	与本公司关系	款项性质	账龄	期末余额	占总额比例
1	陈能武	股东	往来款	1-3 年	7,900,000.00	94.49%
2	邓芳	关联方	往来款	1-2 年	400,000.00	4.78%
3	陈文东	非关联方	备用金	2-3 年	5,000.00	0.06%
4	广西钦州金鼎消防有限公司	非关联方	保证金	1-2 年	2,000.00	0.02%
合计					8,307,000.00	99.36%

2014 年 12 月 31 日，公司其他应付款前五名情况如下（除代扣代缴社保款外）：

序号	项目	与本公司关系	款项性质	账龄	期末余额	占总额比例
1	陈能武	股东	往来款	1 年以内	7,700,000.00	94.34%
2	邓芳	关联方	往来款	1 年以内	400,000.00	4.90%
3	陈文东	非关联方	备用金	1 年以内	5,000.00	0.06%
4	广西钦州金鼎消防有限公司	非关联方	保证金	1 年以内	2,000.00	0.02%
合计					8,107,000.00	99.33%

报告期各期末，其他应付款中应付持本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项详见本转让说明书“第四节 财务部分”之“九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。

## 八、报告期股东权益情况

报告期各期末，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2016年9月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本	10,000,000.00	1,000,000.00	1,000,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	62,586.81	62,586.81	-
未分配利润	2,494,211.20	563,281.31	-1,374,500.37
合计	12,556,798.01	1,625,868.12	-374,500.37

公司股东权益在股改阶段的变动如下：

单位：元

改制前		改制后	
项目	金额	项目	金额
实收资本	10,000,000.00	股本	12,000,000.00
资本公积	-	资本公积	556,798.01
盈余公积	62,586.81	盈余公积	-
未分配利润	2,494,211.20	未分配利润	-
股东权益合计	12,556,798.01	股东权益合计	12,556,798.01

股本情况见本说明书“第一节 基本情况”之“四 公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”。

## 九、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### （一）关联方及关联关系

截至本公开转让说明书签署日，本公司的关联方和关联关系如下：

#### 1、持有公司5%及以上股份的股东

关联方姓名	持股比例	与本公司关系
梁跃中	89.00%	实际控制人
满兴	6.00%	董事
合计	95.00%	——

#### 2、董事、监事及高级管理人员

关联方名称	与本公司关系

陈能武	实际控制人、股东（持股 4.00%）、董事长、总经理
满兴	股东（持股 6.00%）、董事
周贵川	董事、董事会秘书
谢燕	董事
叶爱梅	董事
罗协	财务总监
劳启宁	监事会主席、职工代表监事、车间主任
叶清	监事，出纳
胡伟	监事，总经理助理

### 3、其他关联自然人

与以上关联自然人关系密切的家庭成员（包括其配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母）均为公司的关联方。报告期内，黄翔曾为公司股东，现已将股份转让，退出公司。

### 4、其他关联方

序号	关联方名称	与本公司关系
1	湖北天子农业发展有限公司	董事满兴持股 32%，担任执行董事兼总经理
2	北海嘉力生物科技有限公司	董事满兴持股 50%，担任执行董事兼总经理
3	北海京都教育科技有限公司	董事满兴持股 50%，担任执行董事兼总经理
4	北海市京都书店有限公司	董事满兴持股 8.33%，担任监事 董事谢燕持股 8.33%，担任经理 董事满兴之父满桂富持股 26.67%
5	合浦果香园食品有限公司	董事满兴之父满桂富间接持股 7.05%，担任监事
6	田阳果香园食品工业有限公司	董事满兴之父满桂富担任总经理
7	北海市果香园果汁有限公司	董事满兴之父满桂富持股 7.05%，担任董事兼总经理
8	合浦南国香果种苗有限责任公司	董事满兴之父满桂富持股 60%，担任监事
9	北海世果商贸有限公司	董事满兴之父满桂富持股 100%，并担任法定代表人、执行董事
10	延安磊鑫食品有限公司	董事谢燕持股 99.83%，担任法定代表人
11	深圳啪啪蹦软件有限公司	董事周贵川持股 0.1%，担任监事
12	深圳第一京广资产管理有限公司	公司控股股东梁跃中的儿子梁翎佳（VICTOR L J LIANG）担任执行（常务）董事兼总经理职务，系该公司法定代表人

13	河北远洋运输集团股份有限公司	公司实际控制人梁跃中的儿子配偶的父亲高彦明持股30.35%，担任法定代表人、董事长
14	钦州市钦南区金容铁桶经营部	公司实际控制人陈能武投资的个体工商户，已注销

### 5、关联方具体情况

#### (1) 湖北天予农业发展有限公司

统一社会信用代码：91420800576971520F

法定代表人：满兴

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：1000 万元人民币

成立日期：2011 年 6 月 29 日

住所：湖北省荆门市屈家岭管理区屈岭路北

营业期限：2011 年 6 月 29 日至长期

经营范围：农业信息咨询、农业科技、农业技术领域内的技术开发、技术服务、技术咨询、技术转让，瓜果蔬菜、果树苗木、农作物的种植及销售，农用机械、农具、化肥销售，水产养殖、牲畜、家禽饲养及销售，农机服务，农产品进出口对外贸易

股权结构：满兴，持股 32%；方恒惠，持股 40%；秦洪志，持股 28%。

#### (2) 北海嘉力生物科技有限公司

统一社会信用代码：91450502MA5KD6T731

法定代表人：满兴

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：100 万人民币

成立日期：2016 年 7 月 5 日

住所：北海市北海大道 162 号京都大厦七楼

营业期限：2016 年 7 月 5 日至 2036 年 7 月 4 日

经营范围：生物科技技术开发、技术咨询、技术转让

股权结构：徐雪锋，持股 50%；满兴，持股 50%。

#### (3) 北海京都教育科技有限公司

统一社会信用代码：91450500MA5K9JQ000

法定代表人：满兴

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：1500 万人民币

成立日期：2015 年 10 月 26 日

住所：北海市北海大道 162 号京都大厦七楼

营业期限：2015 年 10 月 26 日至 2035 年 10 月 25 日

经营范围：教育信息咨询服务，教育文化交流、策划

股权结构：黄辛，持股 50%；满兴，持股 50%。

(4) 北海市京都书店有限公司

统一社会信用代码：91450500751212020A

法定代表人：鲁殿玉

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：200 万人民币

成立日期：1998 年 4 月 15 日

住所：北海市北海大道中京都大厦一楼

营业期限：1998 年 4 月 15 日至 2023 年 6 月 8 日

经营范围：书报刊、文化办公用品、日用杂品的零售

股权结构：鲁殿玉，持股 40%；满桂富，持股 26.67%；黄辛，持股 16.67%；满兴，持股 8.33%；谢燕，持股 8.33%。

(5) 合浦果香园食品有限公司

统一社会信用代码：91450521779103133A

法定代表人：黄辛

类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

注册资本：3400 万人民币

成立日期：2005 年 8 月 5 日

住所：广西北海市合浦县平田平阳塘经济开发区（平头岭）内经一路东侧

营业期限：2005 年 8 月 5 日至 2025 年 8 月 4 日

经营范围：饮料（果汁及蔬菜汁类、蛋白饮料类）的生产、销售，蜜饯（果脯、果糕类）的生产、销售，糕点（食品馅料）的生产、销售，水果制品（果酱）的生产、销售，调味料（固态）生产、销售，预包装食品批发兼零售，五金材料、包装材料的销售，水果、蔬菜收购，食品机械设备的生产、销售，经营本企业的货物进出口和技术进出口以及进料加工和“三来一补”业务，食品机械及食品工艺技术的研究、开发。

（国家限制或禁止经营项目除外）

股权结构：北海市果香园果汁有限公司，持股 100%。

（6）田阳果香园食品工业有限公司

统一社会信用代码：91451000571819685

法定代表人：黄辛

类型：有限责任公司（台港澳法人独资）

注册资本：7800 万港币

成立日期：2011 年 4 月 13 日

住所：百色市田阳县百育镇九合村

营业期限：2011 年 4 月 13 日至 2061 年 4 月 12 日

经营范围：生产销售冷冻果蔬产品；生产销售蜜饯；销售果汁、果浆、糖浆；预包装食品批发兼零售；农产品购销（不含粮油）；冷藏设备租赁；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务。（涉及配额许可证和专项规定管理的商品，按照国家有关规定办理）

股权结构：鑫卓投资有限公司，持股 100%。

（7）北海市果香园果汁有限公司

统一社会信用代码：914505007086704487

法定代表人：黄辛

类型：有限责任公司（台港澳与境内合资）

注册资本：22680 万人民币

成立日期：2000 年 12 月 1 日

住所：广西北海市工业园区香港路 31 号 1 幢

营业期限：2000 年 12 月 1 日至 2053 年 2 月 26 日

经营范围：生产销售冷冻果蔬产品（凭有效《全国工业产品生产许可证》经营）；销售果汁、果浆、糖浆、食糖、机械设备、包装材料、五金机电；经营本企业自产产品及相关技术出口业务（国家禁止公司经营或禁止出口的商品除外）；经营本企业生产、科研所需的机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务（国家禁止公司经营和禁止进口的商品除外）；经营本企业的进料加工和“三来一补”业务；食品机械及食品工艺技术的研究开发、水果蔬菜收购；热带水果的种植及销售（凡涉及到许可证的，凭证经营）。

股权结构：华爵控股有限公司，持股 92.28%；鑫卓投资有限公司，持股 0.66%；满桂富，持股 7.05%。

(8) 合浦南国香果种苗有限责任公司

统一社会信用代码：914505216998590293

法定代表人：宁进辉

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：100 万人民币

成立日期：2010 年 1 月 6 日

住所：广西合浦县乌家镇大新村

营业期限：2010 年 1 月 6 日至 2030 年 1 月 6 日

经营范围：菠萝、芒果、西番莲（百香果）、木瓜、玉米等热带农作物的种植、销售

股权结构：满桂富，持股 60%；宁进辉，40%。

(9) 北海世果商贸有限公司

统一社会信用代码：91450502MA5KE6CH2G

法定代表人：满桂富

类型：有限责任公司（自然人独资）

注册资本：100 万人民币

成立日期：2016 年 9 月 23 日

住所：北海市北海大道 162 号京都大厦 103 室

营业期限：2016 年 9 月 23 日至 2066 年 9 月 22 日

经营范围：食品（具体项目以审批部门批准的为准）批发兼零售

股权结构：满桂富，持股 100%。

(10) 延安磊鑫食品有限公司

统一社会信用代码：91610602305322780J

法定代表人：谢燕

类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

注册资本：3000 万人民币

成立日期：2014 年 7 月 4 日

住所：陕西省延安市宝塔区蟠龙镇蟠龙村

营业期限：2014年7月4日至2024年7月1日

经营范围：批发兼零售预包装食品（许可证有效期至2017年7月1日）；劳保用品、办公用品、五金交电销售；农产品收购。浓缩果蔬汁、饮料、固液态糖、复合果汁的生产、加工；农副产品深加工、果品储藏、销售自产产品（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股权结构：谢燕，持股99.83%；张宏义，持股0.17%。

(11) 深圳啪啪蹦软件有限公司

统一社会信用代码：91440300MA5DCEUG37

法定代表人：林艳明

类型：有限责任公司

注册资本：100万人民币

成立日期：2016年5月11日

住所：深圳市南山区蛇口街道太子路1号新时代广场7E2

营业期限：2016年5月11日至永续经营

经营范围：计算机及手机软硬件设计、技术开发；计算机及手机软硬件及辅助设备销售；电子产品的研发与销售；游戏开发；动漫产品、游戏软件的设计；提供互联网技术服务；网络技术开发与咨询；网页设计；网站设计与开发；从事广告业；国内贸易（不含专营、专控、专卖商品）；经营进出口业务（以上法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）。互联网信息服务

股权结构：林艳明，持股99.9%；周贵川，持股0.1%。

(12) 深圳第一京广资产管理有限公司

统一社会信用代码：914403000870040383

法定代表人：梁翎佳（VICTOR L J LIANG）

类型：有限责任公司（自然人独资）

注册资本：1000万元人民币

成立日期：2013年12月11日

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路鲤鱼门街一号前海深港合作区管理局综合办公楼A栋201室

营业期限：2013年12月11日至2033年12月11日

经营范围：受托资产管理；投资管理。（以上各项法律、行政法规、国务院决定

禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）

股权结构：林艳明，持股 100%。

（13）河北远洋运输集团股份有限公司

统一社会信用代码：91130000104324077U

法定代表人：高彦明

类型：股份有限公司（非上市）

注册资本：8960 万元人民币

成立日期：2001 年 1 月 18 日

住所：秦皇岛市秦皇东大街 258 号

经营范围：国际船舶普通货物运输（凭《国际船舶运输经营许可证》核定的范围在有效期内开展经营活动）；国际船舶管理业务（凭《国际海运辅助业务经营资格登记证》核定的范围在有效期内开展经营活动）；为海洋船舶提供配员，代理船员用人单位管理海洋船舶船员事务，代理海洋船舶船员办理申请培训、考试、申领证书等业务（凭《海洋船舶船员服务机构资质证书》核定的范围在有效期内开展经营活动）；国内沿海散货船海务、机务管理等服务（凭《水路运输服务许可证》核定的范围在有效期内开展经营活动）；货运代理；船舶设计、审图、维修、试航技术咨询服务（法律、法规、国务院禁止或需审批的除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

股权结构：中国海员建设工会河北远洋运输集团股份有限公司工会委员会，持股 40.11%；高彦明，持股 30.35%；梁虹，持股 28.98%；山海关船舶重工有限责任公司，持股 0.56%。

（14）钦州市钦南区金容铁桶经营部

注册号：450702600096890

经营者：陈能武

类型：个体工商户

成立日期：2012 年 06 月 21 日

住所：钦州市钦南区那丽镇土地田村委滑石江村三队

登记状态：注销

经营范围：铁桶，塑料桶

（二）关联交易

报告期内，公司的关联交易不存在显失公允或其他利益安排的情形。

### 1、经常性关联交易

#### (1) 关联出售商品、提供劳务

单位：万元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016年1-9月 (含税)	2015年度 (含税)	2014年度 (含税)
合浦果香园食品有限公司	销售商品	市场公允价	468.43	382.09	504.01
田阳果香园食品工业有限公司	销售商品	市场公允价	-	15.85	30.17

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易和公司与其他非关联方交易之间不存在重大差异，关联交易价格是市场公允价格。

#### (2) 经营性的应收应付关联方款项

单位：万元

项目名称	关联方	2016年9月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款	田阳果香园食品工业有限公司	-	-	-	-	20.17	1.01
预收账款	合浦果香园食品有限公司	386.81	-	200.32	-	107.44	-

公司经常性关联交易的主要内容为向合浦果香园食品有限公司出售钢桶，并有少量钢桶出售予田阳果香园食品工业有限公司。

合浦果香园食品有限公司的主要产品为果汁，其向公司订购钢桶主要用于盛装果汁（非直接接触）。

公司与关联方交易的定价方式为：公司与果香园公司签订的合同为年度合同，合同签订时即锁定一年的销售单价。公司在和关联方签订价格前，会电话咨询广东地区的相同规格产品销售至合浦地区的价格。然后根据公司目前的生产成本，制定一个稍低于广东地区的售价（报价均为含运费价）。果香园内部拥有较为严格的内部控制系统，其在与公司洽谈合同时，会同时电话广东地区制桶公司进行询价，根据报价最后确定采购供应商。

合浦果香园食品有限公司生产基地位于北海市合浦县，距离公司约 100 公里左右。公司是距其生产基地最近的规模制桶企业。由于钢桶的售价相对透明，运费的差异会使得果香园从公司进行采购成本较低。因此，该关联交易具有必要性。

周边地区除果香园外，其他企业开口桶需求量均较少，公司的非关联方在采购开口桶时，一般是根据需求，在需要时向公司询价。公司根据当时的市场价格水平向对方报价，对方根据比价确认后签订销售订单。果香园开口桶需求量大且比较稳定，因此一般预估本年度需求量后，与公司签署年度合同，锁定全年销售价格。由于销售时间以及定价方式的不同，关联方和非关联方的价格略有差异，但在合理范围内。因此公司的关联交易价格公允，不存在向关联方输送利益的情况。

合浦果香园食品有限公司成立于 2005 年，持续经营已达 12 年，是北海地区重要的果汁生产厂商，在可预见的未来，仍将持续经营，该等关联交易仍将持续发生。

综上所述，公司向合浦果香园出售商品的关联交易具有必要性和公允性，未来仍将持续发生。

公司对果香园的销售金额 2014 年、2015 年、2016 年 1-9 月分别占公司销售收入的 21.25%、12.94%和 22.44%，占比较小。公司具有完整的业务体系和直接面对市场独立经营的能力，公司销售对关联方不存在重大依赖，且关联交易定价公允，故关联交易不会对公司业务完整性及持续经营能力造成重大影响。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 向关联方拆入资金

单位：万元

关联方	2015 年 12 月 31 日	拆入金额	归还金额	2016 年 9 月 30 日
陈能武	790.00	120.00	910.00	-
邓芳	40.00	-	40.00	-
关联方	2014 年 12 月 31 日	拆入金额	归还金额	2015 年 12 月 31 日
陈能武	770.00	270.00	250.00	790.00
邓芳	40.00	-	-	40.00
关联方	2013 年 12 月 31 日	拆入金额	归还金额	2014 年 12 月 31 日
陈能武	500.00	270.00	-	770.00

邓芳	85.00	40.00	85.00	40.00
----	-------	-------	-------	-------

### (2) 向关联方借出资金

报告期内，公司未向关联方借出资金。

### (3) 偶发性的关联方应收应付款项

报告期各期末，公司不存在偶发性的应收应付关联方款项。

**报告期内公司偶发性关联交易的主要内容**为向关联方拆入资金。

公司成立前期，注册资本较少，前期的市场开拓费用较大，且公司的生产模式为订单式生产，对下游客户采取的是月结或预收部分定金的结算模式，对上游供应商采用的主要为预付全款的结算模式，公司销售收款与采购付款之间存在时间差，故公司在前期经营过程中，存在资金短缺的情况。公司前期规模较小，对外融资困难，为了维持公司正常运转，公司在采购资金短缺的情况下，向公司股东陈能武及其配偶拆入了资金进行采购。随着公司经营情况的转好，公司盈利能力增强，现金流充沛，公司已于2016年1-9月将股东拆入的资金归还完毕。公司向股东拆入资金为公司前期生产经营中应对现金短缺的必要措施，且无利息费用，不存在对公司产生重大不利影响的情况。2016年，公司增资扩股，收到股东增资款900万元，报告期末，公司账上的现金及可随时变现的交易性金融资产金额合计为987.22万元，公司现金充裕，随着公司经营情况的转好，公司盈利能力增强，现金流充沛，预计该偶发性交易在未来不会持续发生。

综上所述，公司报告期内向股东拆入资金具有必要性和公允性，公司目前现金充裕，预计该偶发性交易在未来不会持续发生。

报告期内，公司发生的偶发性交易为向股东拆入资金，金额占比较大。由于公司已于2016年1-9月将股东拆入的资金归还完毕，且公司已于2016年现金增资900万元，公司目前现金充裕。随着公司经营情况的转好，公司盈利能力增强，现金流充沛，故该偶发性的关联交易对公司业务完整性及持续经营能力无重大不利影响。

### (三) 规范关联交易的制度安排及执行情况

#### (1) 《公司章程》对关联交易决策权限和程序的规定

《公司章程》第三十九条规定：公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

《公司章程》第四十条规定：股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

.....

（十七）公司发生的交易或投资金额达到下列标准之一的，由董事会审议通过后报公司股东大会审批：

1. 单笔投资金额占公司最近一期经审计净资产的 30%以上的对外投资事项；
2. 交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 100 万元以上（不含 100 万元）的与关联自然人发生的关联交易；交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 300 万元以上（不含 300 万元）与关联法人发生的关联交易；

《公司章程》第七十七条规定：股东大会在审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并可就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该股东不应当就该事项参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应主动提出回避申请，其他股东也有权提出回避。董事会应根据法律、法规和全国股中小企业股份转让系统有限责任公司的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东。

董事会应在发出股东大会通知前，完成前款规定的工作，并在股东大会的通知中对涉及拟审议议案的关联方情况进行披露。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应经全部股东所持表决权表决通过。同时，还应将关联交易事项提交公司监事会发表意见。

《公司章程》第一百零三条规定：董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、关联交易等事项的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审；对于超过董事会权限的事项，应提交股东大会审议。

公司发生的交易或投资金额达到下列标准的之一的，由董事会审议通过：

- （一）单笔投资金额占公司最近一期经审计净资产的 10%以上、30%以下的投资事

项；

（二）交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 30 万元（不含 30 万元）至 100 万元（含 100 万元）之间的与关联自然人发生的关联交易；交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 50 万元（不含 50 万元）至 300 万元（含 300 万元）之间的与关联法人发生的关联交易；

《公司章程》第一百二十六规定：总经理对董事会负责，行使下列职权：

……

（九）决定交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 30 万元以下的与关联自然人发生的关联交易；交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额）在 50 万元以下的与关联法人发生的关联交易。

（2）《关联交易管理制度》对公司关联交易的规定

公司除了在《公司章程》中规定了有关关联交易决策的权力外，还专门制定了《关联交易管理制度》，对于关联人和关联关系、关联交易、关联交易的管理、关联交易价格的确定、关联交易的批准等事项进行了详细的规定：

#### ①关联交易的原则

诚实信用的原则；

尽量避免或减少与关联方的关联交易的原则；

不损害公司及非关联股东合法权益的原则；

关联股东及董事回避原则；

关联交易遵循市场公正、公平、公开的原则。关联交易的价格或取费原则上不偏离市场独立第三方的标准，对于难以比较市场价格或订价受到限制的关联交易，通过合同明确有关成本和利润的标准。

#### ②关联股东的回避和表决程序

根据公司《关联交易管理制度》第十九条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东回避表决导致股东大会无法形成有效决议时，则所有关联股东免于回避，除由股东大会审议通过外，还应将关联交易事项提交公司监事会发表意见。

### ③关联交易的审议程序

根据公司《关联交易管理制度》第三十二条对关联交易的决策权限作出了规定：

（一）公司与关联自然人发生的交易金额（同一标的或同一关联人在连续十二个月内达成的关联交易累计计算金额，以下同）低于 30 万元的关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额低于 50 万元的关联交易，由公司总经理审议批准后方可实施；

（二）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元（不含 30 万元）至 100 万元（含 100 万元）之间的关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额在 50 万元（不含 50 万元）至 300 万元（含 300 万元）之间的关联交易，由公司董事会审议批准后方可实施，但公司获赠现金资产和关联方无偿为公司提供借款或担保除外；

（三）公司与关联自然人发生的交易金额在 100 万元（不含 100 万元）以上的关联交易以及公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元（不含 300 万元）以上的关联交易，经由公司董事会审议通过后提交股东大会审议，该关联交易在获得公司股东大会审议批准后方可实施，但公司获赠现金资产和关联方无偿为公司提供借款或担保除外。

#### （四）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，《公司章程》对关联交易没有特别的规定，重大关联交易由股东审议，在变更为股份公司过程中，公司在《公司章程》中对关联交易进行了规定，并制定了《关联交易管理制度》。公司出具承诺函，表示尽力减少或避免关联交易的发生，对于无法避免的关联交易，公司将严格按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定履行相关决策批准程序，保证交易价格的公允性。公司持股 5%以上的股东以及公司董事、监事和高级管理人员均出具承诺函，将尽量避免与关联方发生关联交易、若发生关联交易，遵循市场定价原则，保证交易价格的公允性。

公司在整体变更为股份公司前，公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定，关联交易决策程序存在不规范之处。在公司整体变更为股份公司后，公司于 2016 年 12 月 9 日召开了第一届董事会第二次会议，就《关于确认 2014 年度、2015 年度、2016 年 1-9 月日常性关联交易及预测 2016 年 10-12 月日常性关联交易的议案》进行了审议，关联董事均回避表决，并于 2016 年 12 月 26 日召开 2016 年第一次临时股东大会通过该项议案，确认该等关联交易公允，均未损害公司、股东、债权人的利益，未对公司正常经营造成影响。

股份公司设立以来，公司已建立了规范关联方交易的内部管理制度。

为了规范与公司之间的潜在的关联交易，公司的控股股东、持股 5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具了《减少与规范关联交易承诺函》。公司还制定的《关联交易管理制度》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联交易制度作出了规定，公司的关联交易均按照公司关联交易制度的规定履行必要的程序。

报告期内，公司在有限责任公司阶段尚未制定完善的关联交易内部决策制度，关联交易决策程序，但在股份公司成立后已经按照《公司章程》及《关联交易管理制度》的规定，对公司的关联交易进行有效的履行及规范。

## 十、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

公司以基准日 2016 年 9 月 30 日经审计的账面净资产折股，于 2016 年 12 月 13 日整体变更为股份有限公司，参见本公开转让说明书之“第一节 基本情况”之“四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（一）公司股本形成及其变化情况”之“3、2016 年 12 月——有限公司整体变更为股份公司”。

截至本公开转让说明书披露之日，公司无其他需要披露的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项。

## 十一、报告期内资产评估情况

2016 年 12 月兴创有限整体变更设立为股份公司。

公司整体变更设立时，中联资产评估集团广西有限公司对兴创科技整体变更为股份公司所涉及的兴创有限的股东全部权益进行了评估，并于 2016 年 11 月 16 日出具了《资产评估报告》（中联桂评报字（2016）第 0282 号）。本次评估采用资产基础法，评估价值类型为市场价值。评估基准日 2016 年 9 月 30 日，公司账面净资产为 1,255.68 万元，评估值为 1,558.27 万元，净资产评估增值为 302.59 万元，增值率为 24.10%。

## 十二、股利分配政策和报告期内的股利分配情况

### （一）股利分配的一般政策

有限责任公司阶段，公司章程规定：公司利润分配按照《公司法》及有关法律、法规，国务院财政主管部分的规定执行。即各年度公司缴纳所得税后的利润，按下列

顺序分配：1、弥补以前年度的亏损；2、提取法定公积金 10%；3、提取任意公积金；4、支付股东股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由公司股东大会决定。

#### （二）报告期内公司的股利分配情况

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 2016 年 12 月 2 日召开的创立大会暨第一次股东大会通过的《公司章程》，公司股票公开转让后的股利分配政策如下：

根据公司 2016 年 12 月 2 日召开的创立大会暨第一次股东大会通过的《公司章程》，公司股票公开转让后的股利分配政策如下：

公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取。

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后两个月内完成股利（或股票）的派发事项。

公司应重视投资者的合理投资回报，保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司将根据实际盈利状况和现金流量状况，可以采取现金、送股和转增资本等方式，可以

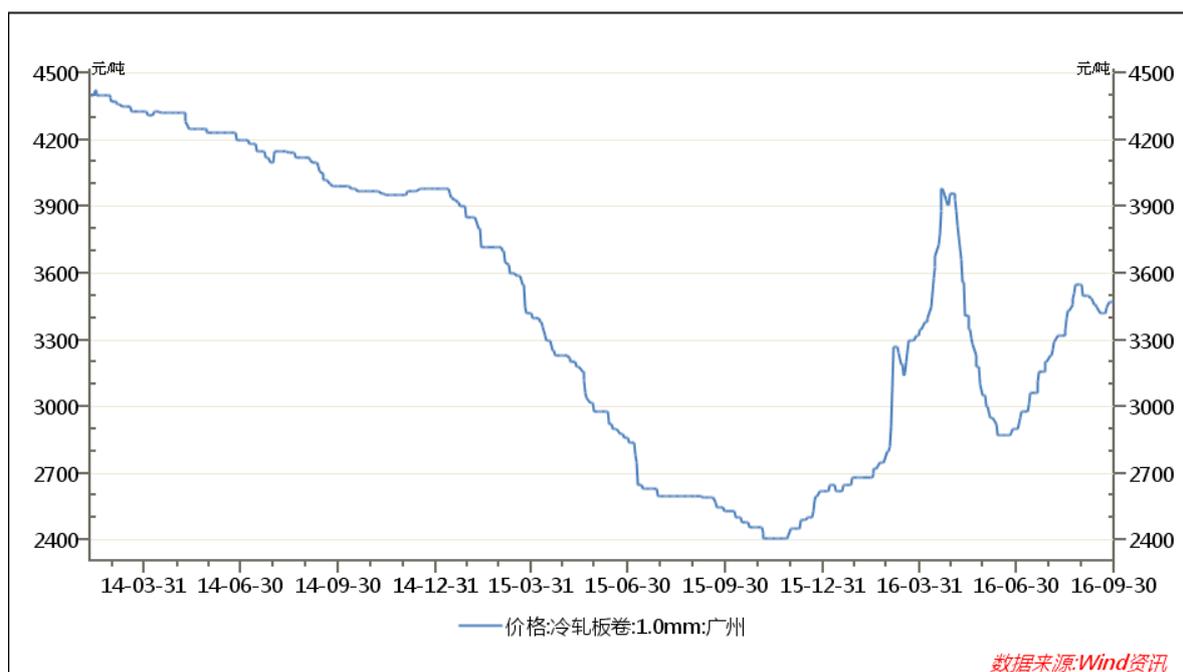
进行中期现金分红。

### 十三、可能影响公司持续经营的风险因素

#### （一）原材料价格波动风险

由于原材料钢材在钢桶包装企业生产成本中占比较高，其价格波动较大且具有一定的周期性，因此钢材的价格波动对钢桶包装行业的盈利能力具有一定影响。本公司主要生产各种型号钢桶，其主要原材料为冷轧板，因此冷轧板的市场价格波动对本公司的营业利润有一定影响。

由于公司从原材料采购到产品销售存在一定的时间间隔，且下游产品价格变动具有滞后性，虽然公司可以通过成本加成转移原材料价格上涨的风险，但在订单生产的模式下，公司与客户确定的价格无法充分反映原材料价格的走势。公司无法完全消除原材料价格波动相关的风险，原材料价格的上涨仍然会对公司的业绩产生不利影响，从而导致公司销售毛利润异常波动。



报告期内冷轧板卷走势图

#### 应对措施:

公司根据多年的从业经验，合理预判原材料冷轧板价格趋势，选择阶段成本较低时采购原材料冷轧板。公司实行原材料多家供应商比价采购，提高公司议价能力。公司将加强与供应商的合作，并根据销售订单情况结合当前原材料冷轧板市场价格调整采购，或根据订单生产情况，进行原材料价格锁定，从而降低原材料冷轧板价格波动

风险。

#### （二）销售依赖区域市场风险

公司产品的销售主要分布于“两广”地区特别是广西市场，2014年度、2015年度和2016年1-9月在“两广”地区的销售额占公司营业收入的比例分别为99.98%、99.70%和97.86%，其中广西地区的销售额占公司营业收入的比例分别为78.19%、83.63%和83.58%。公司存在销售过度依赖区域市场而产生的市场风险。

应对措施：

随着国家推进“一带一路”建设，广西扩大和深化同东盟的开放合作，具有发展石化产业和粮油产业的优势，金属包装产业作为石化和粮油的配套产业，广西区域存在较大的市场空间，因此未来广西市场也将会是公司的重点发展方向。公司将继续深耕区域市场，强化市场渗透和强化渠道合作，另外，公司计划扩大区位销售版图，择机在湛江地区新建厂区，最终实现区域扩张。

#### （三）实际控制人不当控制的风险

公司自然人股东梁跃中先生作为第一大股东，持有公司89%的股权，是公司控股股东。公司由陈能武担任公司的法定代表人、董事长兼总经理，负责公司的实际经营。且陈能武与梁跃中签订了一致行动协议，两人持股比例达93%，根据该协议，梁跃中与陈能武在股东大会、董事会的投票、表决方面将保持一致。因此认定梁跃中、陈能武为公司的共同实际控制人。股权的相对集中一定程度上削弱了中小股东对公司决策的影响能力，若实际控制人利用其对公司的实际控制权对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，有可能会损害公司及公司中小股东的利益。从而给本公司其他股东利益带来一定风险。

应对措施：

公司已通过建立科学的法人治理结构，制定《公司章程》、“三会”议事规则、关联交易决策制度、对外担保管理制度等，以制度规范控股股东、实际控制人的决策行为，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东的权益进行侵害。并将严格遵守和执行相关制度，避免实际控制人控制不当的风险。

#### （四）公司前期资不抵债，报告期内股东权益有所上涨但规模有限的风险

截至2014年末，公司净资产为-374,500.37元，公司前期资不抵债。报告期内，通过引进投资及公司经营积累，2016年9月底，公司股东权益增长至12,556,798.01

元。报告期内，公司股东权益有所上涨但规模仍然有限。与国内知名的钢桶包装企业相比，如中粮包装、格瑞夫、天津大田、无锡四方、苏扬包装等公司相比，公司资产规模、销售规模较小，短期内难以形成规模效应，公司抗风险能力弱。

应对措施：

公司将加大技术投入，升级生产工艺，以应对客户日益多变的需求。通过对行业周期的深入分析，应对行业周期性的波动。同时，构建多区位生产的模式，实现产能互补，从而扩大生产经营规模。制定适合公司发展的管理运营方针，严格把控日常生产经营中的风险，努力不断提升产品品质，增加市场份额，保证公司业绩成长性。

#### （五）公司治理和内部控制风险

公司整体变更为股份公司，制定了相对完善公司章程及各项规章制度，三会治理结构和内控制度体系，并针对内部控制中的不足已采取积极的改进措施，但是由于股份公司成立的时间较短，公司管理层对治理机制的执行尚需逐步理解、熟悉。因此，公司在未来经营中存在因公司治理不善或内部控制未能有效执行而影响公司持续稳定发展的风险。

应对措施：

通过实施董事会决策机构，建立科学决策机制，制约和防范一言堂下的公司治理风险及内部控制问题。落实内部控制责任，通过问责手段来增强董事责任，避免董事会流于形式。引入外部治理结构，通过中介机构的推动作用，不断提高公司治理机制和执行水平。

#### （六）公司现有厂房存在拆迁风险

公司主要生产经营所用厂房是租赁厂房，厂房为江南木业公司所有。该厂房已取得土地使用权证，但未取得《房屋所有权证》。因此，公司厂房可能存在拆迁风险。

应对措施：

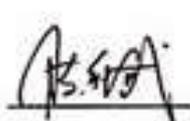
目前钦州地区工业园区较多，加上公司对厂房的并没有特殊要求，从搬迁至办理完环保等手续所需时间大约2个月，搬迁的难度小，不会对公司经营造成重大影响。且公司全体股东出具了关于承担租赁厂房搬迁费用的相关《承诺书》。

### 第五节 有关申明

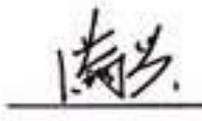
#### 公司全体董事、监事和高级管理人员声明

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

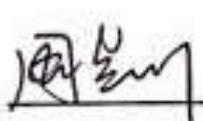
公司全体董事（签字）：



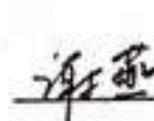
陈能武



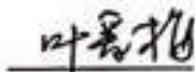
满兴



周贵川

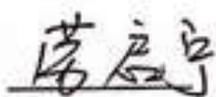


谢燕

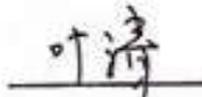


叶爱梅

公司全体监事（签字）：



劳启宁

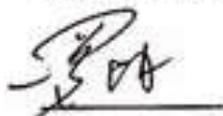


叶清

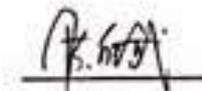


胡伟

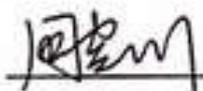
其他高级管理人员（签字）：



罗协



陈能武



周贵川



主办券商声明

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

法定代表人（授权代表）： 何春梅

项目负责人： 胡博文

胡博文

项目小组成员：

\_\_\_\_\_

易雅瑰

\_\_\_\_\_

何旭

胡博文

胡博文



主办券商声明

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

法定代表人（授权代表）： 何春梅

项目负责人： \_\_\_\_\_

胡博文

项目小组成员：

易雅瑰

易雅瑰

何旭

何旭

\_\_\_\_\_

胡博文



## 发行人律师声明

本机构及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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。

机构负责人： 张晓伟

签字律师：

杨中浩

莫竞滨



北京市盈科(南宁)律师事务所

2017年5月15日

### 承担审计业务的会计师事务所声明

本机构及经办签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本机构及经办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。

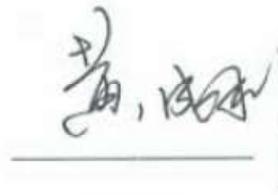
机构负责人：

  
徐 军

签字注册会计师：



李小鹏



黄成利

致同会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年 5月 15日

承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办签字的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评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的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。

机构负责人： 吴春林

经办注册资产评估师：



中联资产评估集团广西有限公司



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见