

台州唯德包装股份有限公司  
Taizhou Weide Packaging Co.,Ltd.

  
**Weide**<sup>®</sup>

## 公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商



财通证券股份有限公司  
CAITONG SECURITIES CO.,LTD.

二〇一九年一月

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列重大事项：

### 一、市场竞争风险

公司主营业务为包装用PP打包带的研发、生产和销售，属于塑料包装行业的细分领域，但目前国内PP打包带产业集中度较低，中小民营企业众多，产品同质化程度较高，规模相对小的企业通常采取低价竞争的策略争夺客户资源，市场竞争较为激烈。相较于行业中的多数企业来说，虽然公司长期从事包装行业，生产设备先进，生产工艺娴熟，并且具有一定的生产规模和知名度，但是总体规模仍然较小，若未来市场竞争进一步加剧，将对公司的经营业绩产生不利影响。

### 二、供应商集中的风险

报告期内，公司2016年度、2017年度以及2018年1-8月向前五大供应商的采购金额分别占当年度采购总额的比重分别为81.40%、77.90%和73.15%，占比较高，并且前五大供应商主要为原材料聚丙烯供应商，公司存在供应商集中的风险。虽然公司在长期的生产经营过程中，与供应商建立了良好的合作关系，但如果相关供应商经营状况发生不利变化，不能及时满足公司的采购需求，可能对公司的生产经营产生不利影响。

### 三、原材料价格波动的风险

公司打包带生产所需的原材料主要为聚丙烯（包括纯料和再生料等），报告期内聚丙烯成本占PP打包带成本的75.00%以上，为公司最主要的经营成本。聚丙烯是石油的衍生物，近年来在国际原油价格波动、环保限产以及进口固废限额等因素的影响下，聚丙烯价格波动剧烈。根据东方财富choice数据统计，2018年1-8月聚丙烯市场平均价格较2016年度上涨25%左右，其中高位价格较低位价格涨幅达到80%，若未来聚丙烯价格继续大幅度波动，将对公司的经营业绩产生不利影响。

#### 四、经营规模快速扩张的风险

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月的营业收入分别为1,140.69万元、2,164.62万元和2,266.46万元，相对而言，公司营业收入规模较小，但报告期内公司产能规模和销售规模均快速增长，公司未来将在资金条件允许的情况下根据市场需求以及业务拓展情况继续扩大生产规模，如果未来公司经营规模扩张过快，销售规模和经营业绩增长未及预期，过渡的资产投入和扩张将会影响公司的盈利能力，公司将面临着一定的经营风险。

#### 五、公司盈利能力较弱的风险

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月的营业收入分别为1,140.69万元、2,164.62万元和2,266.46万元，净利润分别为36.06万元、63.04万元和39.21万元。虽然公司销售收入快速增长，但由于产品毛利率较低导致公司净利润规模较小。未来公司将加大市场拓展力度和产品研发力度，通过规模效应来提升公司的市场竞争力和盈利能力。若公司未来市场拓展不能达到预期的规划，公司仍将面临着盈利能力不足的风险。

#### 六、生产经营场所存在搬迁的风险

目前公司用于生产经营的厂房系租赁临海市江南街道下岙余村村民委员会的厂房，因未履行建设审批手续，厂房未办理房产证。虽然临海市住房和城乡建设规划局出具《情况说明》：“目前该厂房所在区域未被列入政府征地规划，我局不会对其强制拆除；唯德股份租赁该厂房的用途合法，我局不会因唯德股份租赁无产权厂房事项对唯德股份进行处罚。唯德股份成立至今，不存在建设方面的重大违法违规行为，亦不存在因违反建设方面法律、法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形”，而且公司实际控制人已出具自愿承担因搬迁导致损失的承诺。但如果当地土地房产政策收紧或政府规划改变，需要对厂房进行拆除，公司将面临搬迁的风险，将会对公司的正常生产经营产生不利影响。

#### 七、生产经营场所未办理消防手续的风险

目前公司用于生产经营的厂房系租赁临海市江南街道下岙余村村民委员会的厂房,因历史原因,出租方未办理消防验收或备案手续。虽然从开始承租至今,公司严格按照消防规定配备了消防设施,并且未接到消防主管部门要求停产、拆除或搬迁的通知,未受到消防主管部门的任何处罚,但未来公司仍存在因消防措施执行不到位而受到消防主管部门行政处罚的风险。

## 八、未全员缴纳社会保险和住房公积金的风险

截至2018年10月31日,公司共有员工24名,其中退休返聘人员6名,公司依法与所有员工签订了劳动合同或劳务协议;与公司签署劳动合同的18名员工中,公司为其中10名员工缴纳了社会保险;剩余8名未缴纳社会保险的员工以及所有未缴纳住房公积金的员工均签署了自愿放弃缴纳的声明,并愿意自行承担相应责任。但为员工缴纳社会保险和住房公积金是企业的法定义务,如果未来这些未缴纳社会保险和住房公积金的员工后期对公司未能履行法定义务进行追溯,将会对公司的经营造成一定的影响。

## 九、公司治理和内部控制风险

报告期内,有限公司阶段,公司按照《公司法》的要求设立了有效的内部组织架构和较为完善的内部管理制度,能充分保证公司的良好运行;但仍然存在关联方资金占用等不符合公司治理和内控规范要求的情形。股份公司成立后,公司不规范的情形已经逐步得到有效规范,同时公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度,公司内部控制环境得到优化,内部控制制度得到完善。但是,由于股份公司成立至今运营时间较短,公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高,对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉,此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验,治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期,公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

## 十、实际控制人及控股股东不当控制风险

公司控股股东和实际控制人均为潘剑和何亚丹夫妇，其通过直接和间接方式合计持有公司74.75%的股权份额和表决权，能够对公司股东大会、董事会以及管理层的决策等事项产生重大影响，此外公司三名监事会成员有两名位公司实际控制人亲属；若潘剑和何亚丹夫妇利用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，未来可能会损害公司和中小股东的利益。

# 目 录

声 明 .....	2
重大事项提示 .....	3
释 义 .....	9
<b>第一节 基本情况 .....</b>	<b>11</b>
一、公司基本情况 .....	11
二、股票挂牌情况 .....	12
三、公司股权结构 .....	14
四、公司股本形成及变化情况 .....	18
五、公司控股子公司情况 .....	24
六、公司重大资产重组情况 .....	24
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	24
八、最近两年及一期主要财务数据和财务指标 .....	26
九、相关中介机构 .....	28
<b>第二节 公司业务 .....</b>	<b>31</b>
一、公司业务概况 .....	31
二、公司组织结构及业务流程 .....	33
三、与公司业务相关的关键资源要素 .....	37
四、公司具体业务情况 .....	50
五、公司商业模式 .....	58
六、公司所处行业基本情况 .....	59
<b>第三节 公司治理 .....</b>	<b>70</b>
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	70
二、董事会对现有公司治理机制的评估 .....	71
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内存在的违法违规及受处罚情况 .....	72
四、与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况 .....	72
五、同业竞争 .....	74

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况 .....	78
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 .....	79
<b>第四节 公司财务 .....</b>	<b>83</b>
一、审计意见 .....	83
二、最近两年及一期的财务报表 .....	83
三、财务报表的编制基础 .....	97
四、主要会计政策和会计估计 .....	97
五、最近两年及一期主要财务数据及财务指标 .....	120
六、经营成果和财务状况分析 .....	126
七、关联方、关联方关系及关联交易 .....	163
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项 .....	167
九、最近两年资产评估情况 .....	168
十、股利分配政策和报告期内分配情况 .....	168
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况 .....	169
十二、风险因素与自我评估 .....	169
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>175</b>
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	175
二、主办券商声明 .....	176
三、律师声明 .....	177
四、会计师事务所声明 .....	178
五、资产评估机构声明 .....	179
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>180</b>
一、主办券商推荐报告 .....	180
二、财务报表及审计报告 .....	180
三、法律意见书 .....	180
四、公司章程 .....	180
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见 .....	180

## 释 义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义		
公司、本公司、股份公司、唯德股份	指	台州唯德包装股份有限公司
有限公司、唯德有限	指	临海市唯德包装有限公司（公司前身）
控股股东	指	潘剑
实际控制人	指	潘剑和何亚丹夫妇
唯德投资	指	台州唯德投资合伙企业（有限合伙）
文德进出口	指	浙江文德进出口有限公司
积高包装	指	积高包装材料（上海）有限公司
攀克韦德	指	上海攀克韦德工业包装材料有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发改委	指	中华人民共和国发展和改革委员会
公安部	指	中华人民共和国公安部
检疫总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
标委会	指	中国国家标准化管理委员会
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
股东大会	指	台州唯德包装股份有限公司股东大会
董事会	指	台州唯德包装股份有限公司董事会
监事会	指	台州唯德包装股份有限公司监事会
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、

		《监事会议事规则》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《台州唯德包装股份有限公司章程》
评估机构	指	北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所	指	立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	浙江昶日律师事务所
报告期	指	2016年度、2017年度、2018年1-8月
元、万元	指	人民币元、人民币万元
本说明书	指	台州唯德包装股份有限公司公开转让说明书
<b>二、专业释义</b>		
PP打包带	指	聚丙烯打包带，主要材料是聚丙烯拉丝级树脂，因其可塑性好，断裂拉力强，耐弯曲，比重轻，使用方便等优点，被加工成的捆扎带，已在各领域中广泛作用。
塑料粒子	指	塑料粒子，是塑料颗粒的俗称，是塑料以半成品形态进行储存、运输和加工成型的原料。
纯料	指	未经使用的聚丙烯新料
再生料	指	回收后进过第二次热塑处理以后的聚丙烯材料

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，若出现合计数与各单项加总位数不符的情况，均由四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称：台州唯德包装股份有限公司

法定代表人：潘剑

设立日期：2012年5月23日

变更为股份有限公司日期：2018年7月23日

注册资本：900.00万元

住所：浙江省台州市临海市江南街道春和路下岙余村

邮编：317099

董事会秘书：泮俊

电话：0576-85980688

传真：0576-85990588

电子邮箱：weidepack@outlook.com

公司网址：<http://www.ppstrap.cn>

统一社会信用代码：91331082597205577J

经营范围：塑料包装袋、胶带纸、包装带（打包带）、机械设备制造、加工、研发、销售；化工原料（不含国家法律、法规规定禁止、限制和许可经营的项目）、橡胶原料批发、零售，货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

所属行业：根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“橡胶和塑料制品业”（行业代码：C-29）。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“橡胶和塑料制品业”（行业

代码：C29）中的“塑料丝、绳及编织品制造”（行业代码：C-2923）”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“塑料丝、绳及编织品制造”（行业代码：C-2923）”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“11101010-商品化工”

主营业务：PP打包带的研发、生产和销售。

## 二、股票挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00元

股票总量：9,000,000股

挂牌日期：【】年【】月【】日

股票转让方式：集合竞价转让

### （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

根据《公司法》（2018年10月最新修订版）“第五章 股份有限公司的股份发行和转让”之“第二节 股份转让”之“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）》“第二章股票挂牌”之2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”“挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。”“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。”

公司章程第二十六条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立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25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

本公司全体董事、监事、高级管理人员分别承诺：本人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，离职后半年内，不转让其所持有的本公司股份。

本公司控股股东承诺：在挂牌前直接或间接持有的股份分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其所持股份的三分之一，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。

股份公司成立于2018年7月23日，截至本说明书签署日，公司总股本为9,000,000股，其中1,347,125股可转让，其余7,652,875股为限售股。

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股票数量如下：

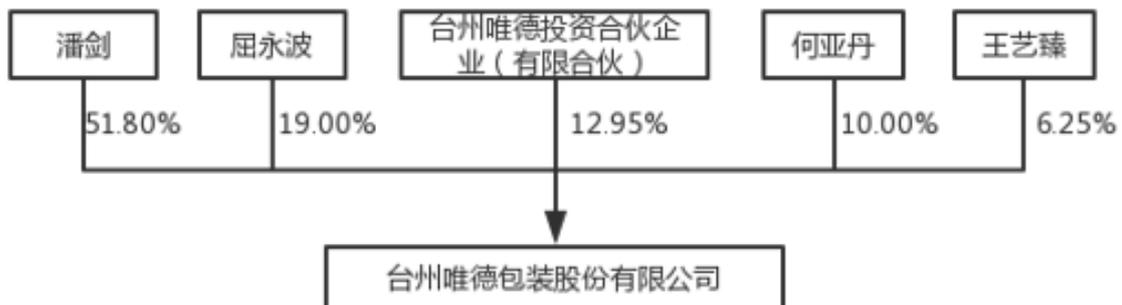
序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国股转系统挂牌转
----	------	---------	---------	-------------	----------------

					让数量（股）
1	潘剑	4,662,000	51.80	否	518,000
2	屈永波	1,710,000	19.00	否	237,500
3	台州唯德投资合伙企业（有限合伙）	1,165,500	12.95	否	388,500
4	何亚丹	900,000	10.00	否	125,000
5	王艺臻	562,500	6.25	否	78,125
合计		<b>9,000,000</b>	<b>100.00</b>	/	<b>1,347,125</b>

### 三、公司股权结构

#### （一）公司股权结构图

截至本说明书签署日，公司的股权结构图如下：



#### （二）控股股东、实际控制人、股东的持股情况

截至本说明书签署日，公司共有4名自然人股东和1名有限合伙企业股东，合计持有100%的公司股份，其基本情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	潘剑	4,662,000	51.80	境内自然人	否
2	屈永波	1,710,000	19.00	境内自然人	否
3	唯德投资	1,165,500	12.95	有限合伙企业	否
4	何亚丹	900,000	10.00	境内自然人	否
5	王艺臻	562,500	6.25	境内自然人	否

合计	9,000,000	100.00	-	-
----	-----------	--------	---	---

公司股东基本情况如下：

### 1、潘剑

潘剑，男，1977年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。1997年1月至1998年3月历任杭州永创包装有限公司职员、市场部主管；1998年4月至1999年2月从事自由职业；1999年3月至2012年4月任上海唯德包装机械有限公司总经理；2012年5月至2014年7月，任唯德有限经理；2014年7月至股份公司成立前，任唯德有限执行董事兼总经理；股份公司成立后，任唯德股份董事长兼总经理。

### 2、屈永波

屈永波，男，1978年10月生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年6月至2003年3月任中国银行股份有限公司临海支行职员；2003年4月至今任台州市崇和汇商贸有限公司经理；股份公司成立后，兼任唯德股份董事。

### 3、唯德投资

名称	台州唯德投资合伙企业（有限合伙）
类型	有限合伙企业
成立日期	2018年7月19日
统一社会信用代码	91331082MA2ANME04G
注册资本（万元）	124.85
住所	浙江省台州市临海市江南街道春和路下岙余村
执行事务合伙人	何亚丹
经营范围	国家法律、法规及政策允许的投资业务（未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务),投资咨询（除证券、期货、金融信息外）。

截至本说明书签署日，唯德投资的出资情况如下所示：

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资金额（元）	出资方式	所占比例（%）
1	潘剑	有限合伙人	1,236,015.00	货币	99.00

序号	合伙人名称	合伙人类型	出资金额（元）	出资方式	所占比例（%）
2	何亚丹	普通合伙人、执行事务合伙人	12,485.00	货币	1.00
	合计	-	<b>1,248,500.00</b>	-	<b>100.00</b>

唯德投资系公司实际控制人为将来进行股权激励所设立的员工持股平台，目前其出资人为实际控制人，其全部资金均来源于实际控制人自有资金，不存在以公开或非公开方式向合格投资者募集资金的情形；不存在资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排。唯德投资的普通合伙人为何亚丹，不存在由基金管理人进行管理的情形。因此唯德投资不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要履行相关的登记备案手续。

#### 4、何亚丹

何亚丹，女，1982年5月生，中国国籍，无境外永久居留权。2006年8月至2008年10月任中国平安人寿保险股份有限公司深圳分公司客户经理；2008年11月至2012年5月任上海唯德包装机械有限公司经理；2012年5月至股份公司成立前任唯德有限监事、销售经理；股份公司成立后至今，任唯德股份董事兼副总经理。

#### 5、王艺臻

王艺臻，男，1993年6月生，中国国籍，无境外永久居留权。2018年1月至今，任浙江伟星新型建材股份有限公司杭州分公司职员；股份公司成立后至今，兼任公司董事。

公司现有股权明晰，不存在权属争议纠纷，亦不存在股权代持的情况。

公司或公司股东不存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情形。

### （三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，股东潘剑和何亚丹系夫妻关系；股东何亚丹持有唯德投资1.00%的股权，为唯德投资的普通合伙人和执行事务合伙人；股东潘剑持有

唯德投资99.00%的股权，为唯德投资的有限合伙人。

除此之外，公司股东之间不存在其他任何关联关系。

#### （四）控股股东、实际控制人基本情况

##### 1、控股股东的认定及其基本情况

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》第五十六条：“控股股东：指其持有的股份占公司股本总额50.00%以上的股东；或者持有股份的比例虽然不足50.00%，但依其持有的股份所享有的表决权已足以对股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本说明书签署日，潘剑直接持有公司466.20万股股份，占公司股本总额的51.80%，为公司的控股股东。

控股股东潘剑个人简历详见本节“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、股东的持股情况”。

##### 2、实际控制人的认定及其基本情况

根据《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则》第五十六条：“有下列情形之一的，为拥有挂牌公司控制权：1）为挂牌公司持股50%以上的控股股东；2）可以实际支配挂牌公司股份表决权超过30%；3）通过实际支配挂牌公司股份表决权能够决定公司董事会半数以上成员选任；4）依其可实际支配的挂牌公司股份表决权足以对公司股东大会的决议产生重大影响；5）中国证监会或全国股份转让系统公司认定的其他情形。”

截至本说明书签署日，自然人股东潘剑和何亚丹分别直接持有公司51.80%和10.00%的股权份额，两人能够直接控制公司61.80%的表决权；同时潘剑和何亚丹夫妇合计持有唯德投资100.00%的合伙份额，且为普通合伙人、执行事务合伙人和有限合伙人，而唯德投资持有公司12.95%的股权份额，因此潘剑和何亚丹夫妇通过唯德投资间接持有公司12.95%的股权份额和控制公司12.95%的表决权。因此自然人潘剑和何亚丹夫妇通过直接和间接方式合计持有公司74.75%的股权

份额,同时能够控制公司74.75%的表决权,对公司股东大会的决议及公司董事会、监事会、高级管理人员半数以上成员的选任产生决定性影响。此外,自然人潘剑担任公司的董事长和总经理,何亚丹担任公司的董事和副总经理,能够对公司经营活动产生重大影响。因此,认定潘剑和何亚丹夫妇为公司共同实际控制人。

实际控制人潘剑和何亚丹夫妇个人简历详见本节“三、公司股权结构”之“(二)控股股东、实际控制人、股东的持股情况”。

### 3、最近两年及一期内公司控股股东及实际控制人变化情况

报告期内,公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

#### (五) 公司在区域股权交易中心挂牌情况

公司自设立以来至本说明书签署日,不存在在区域股权交易中心挂牌的情形,不适用《国务院关于清理整顿各类交易场所切实防范金融风险的决定》;公司股票不存在公开发行或变相公开发行情形,股权清晰;公司本次向全国股份转让系统公司提出挂牌申请,不属于《国务院关于全国中小企业股份转让系统有关问题的决定》第二条约束的情形;公司符合“股权明晰,股份发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

## 四、公司股本形成及变化情况

### (一) 有限公司设立

公司前身为临海市唯德包装有限公司,由泮俊、何亚丹于2012年5月共同出资设立,设立时注册资本为200.00万元。其中,泮俊以货币出资180.00万元,占注册资本的90.00%;何亚丹以货币出资20.00万元,占注册资本的10.00%。

2012年5月23日,台州崇和会计师事务所出具了崇和验字[2012]122号验资报告,审验确认截至2012年5月23日止,公司已收到上述股东缴纳的注册资本合计人民币200.00万元,均以货币出资。

2012年5月23日,临海市工商行政管理局核发了注册号为331082000082259

的《企业法人营业执照》。

有限公司设立时，股东出资情况及持股比例如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	出资比例（%）
1	泮俊	货币	180.00	180.00	90.00
2	何亚丹	货币	20.00	20.00	10.00
合计			<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

## （二）有限公司第一次股权转让

2014年7月7日，唯德有限召开股东会，决议同意股东泮俊将其持有公司90.00%的股权（对应出资额180.00万元）转让给潘剑；同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

2014年7月11日，临海市工商行政管理局依法核准了本次变更。

本次股权转让后，股东出资情况及持股比例如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	出资比例（%）
1	潘剑	货币	180.00	180.00	90.00
2	何亚丹	货币	20.00	20.00	10.00
合计			<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

## （三）有限公司第二次股权转让暨第一次增资

2017年11月17日，唯德有限召开股东会，决议同意：①原股东潘剑将其持有的50.50万元的出资额以1：1的价格分别转让38.00万元给屈永波、转让12.50万元给王艺臻；同日，股权转让双方签署了股权转让协议；②同意增加公司注册资本至400.00万元，新增注册资本200.00万元分别由原股东潘剑、何亚丹货币增资129.50万元、20.00万元，新增股东屈永波、王艺臻货币增资38.00万元、12.50万元。

2017年11月20日，临海市市场监督管理局依法核准了本次变更。

本次股权转让及增资完成后，股东出资情况及持股比例如下：

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

1	潘剑	货币	259.00	259.00	64.75
2	屈永波	货币	76.00	76.00	19.00
3	何亚丹	货币	40.00	40.00	10.00
4	王艺臻	货币	25.00	25.00	6.25
合 计			<b>400.00</b>	<b>400.00</b>	<b>100.00</b>

#### （四）有限公司整体变更为股份公司

2018年6月20日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具立信中联审字[2018]D-0814号无保留意见《审计报告》，确认截至2018年1月31日，唯德有限经审计账面净资产为4,591,219.86元。

2018年6月21日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具《临海市唯德包装有限公司拟股份制改造涉及的其净资产市场价值项目资产评估报告》（北方亚事评报字〔2018〕第01-327号），确认截至评估基准日2018年1月31日公司账面净资产评估价值为5,062,429.84元，评估增值471,209.98元，增值率为10.26%。

2018年7月9日，公司召开股份公司创立大会暨首次股东大会，唯德有限全体股东作为发起人，以经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2018年1月31日公司账面净资产4,591,219.86元为基础，按照1.147805:1的折股比例折合股份总额4,000,000股，剩余净资产591,219.86元计入资本公积，唯德有限整体变更为股份有限公司。

2018年7月9日，立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）出具立信中联验字【2018】D-0042号《验资报告》，审验确认公司股本已足额缴纳。

2018年7月23日，公司在台州市市场监督管理局办理了变更登记手续，领取统一社会信用代码为91331082597205577J的《营业执照》。

股份公司设立后，股东持股情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	潘剑	2,590,000	64.75	净资产
2	屈永波	760,000	19.00	净资产

3	何亚丹	400,000	10.00	净资产
4	王艺臻	250,000	6.25	净资产
合计		<b>4,000,000</b>	<b>100.00</b>	/

### （五）股份公司第一次增资

2018年8月9日，公司召开2018年第一次临时股东大会，决议同意将公司注册资本增至700.00万元。针对本次增资，股东潘剑认缴新增出资103.60万元；股东屈永波认缴新增出资57.00万元；股东何亚丹认缴新增出资30.00万元；股东王艺臻认缴新增出资18.75万元；新股东唯德投资认缴新增出资90.65万元。**截至2018年8月31日，公司新增注册资本300.00万元已经全部实缴到位。**

2018年8月29日，台州市市场监督管理局核准了本次变更。

本次增资完成后，股东持股比例情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	潘剑	3,626,000	51.80	净资产和货币
2	屈永波	1,330,000	19.00	净资产和货币
3	唯德投资	906,500	12.95	货币
4	何亚丹	700,000	10.00	净资产和货币
5	王艺臻	437,500	6.25	净资产和货币
合计		<b>7,000,000</b>	<b>100.00</b>	/

### （六）股份公司第二次增资

2018年9月28日，公司召开2018年第二次临时股东大会，决议同意将公司注册资本增至900.00万元。针对本次增资，股东潘剑认缴新增出资103.60万元；股东屈永波认缴新增出资38.00万元；股东何亚丹认缴新增出资20.00万元；股东王艺臻认缴新增出资12.50万元；股东唯德投资认缴新增出资25.90万元。**截至2018年9月27日，公司新增注册资本200.00万元已经全部实缴到位。**

2018年9月30日，台州市市场监督管理局核准了本次变更。

本次增资完成后，股东持股比例情况如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	潘剑	4,662,000	51.80	净资产和货币
2	屈永波	1,710,000	19.00	净资产和货币
3	唯德投资	1,165,500	12.95	货币
4	何亚丹	900,000	10.00	净资产和货币
5	王艺臻	562,500	6.25	净资产和货币
合计		<b>9,000,000</b>	<b>100.00</b>	/

## （七）公司存在的股权代持及清理情况

### 1、股权代持的形成

唯德包装的前身为临海市唯德包装有限公司，系由泮俊与何亚丹于2012年5月出资设立。2012年5月23日，有限公司设立经临海市工商管理局核准，有限公司设立时股东出资情况及持股比例如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	出资比例（%）
1	泮俊	货币	180.00	180.00	90.00
2	何亚丹	货币	20.00	20.00	10.00
合计			<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

有限公司在设立之初，公司控股股东潘剑仍在上海从事包装行业，基于公司注册以及前期经营的便利性考虑，公司控股股东潘剑将其实际认缴的出资180.00万元以其堂弟泮俊的名义进行出资并进行工商注册登记，而控股股东潘剑作为实际出资人，实际行使股东权利及享有股东投资收益。因此有限公司设立时股东实际出资情况及持股比例如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	出资比例（%）
1	潘剑	货币	180.00	180.00	90.00
2	何亚丹	货币	20.00	20.00	10.00
合计			<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

### 2、股权代持的解除

为规范公司发展经营，2014年7月7日，唯德有限召开股东会，决议同意股东

泮俊将其持有公司90.00%的股权即180.00万元出资额转让给潘剑；同日，股权转让双方签署了《股权转让协议》。

2014年7月11日，临海市工商行政管理局依法核准了本次变更。

本次股权转让后，股东出资情况及持股比例如下：

序号	股东名称	出资方式	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	出资比例（%）
1	潘剑	货币	180.00	180.00	90.00
2	何亚丹	货币	20.00	20.00	10.00
合 计			<b>200.00</b>	<b>200.00</b>	<b>100.00</b>

本次股权转让后，有限公司阶段存在的股权代持情况解除。

### 3、股权代持的合法性

根据《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国公司法〉若干问题的规定（三）》第25条：“有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如无合同法第五十二条规定的情形，人民法院应当认定该合同有效”。

潘剑与泮俊股权代持关系的形成、解除均系双方自愿、真实的意愿，不存在《合同法》第五十二条规定的欺诈、胁迫及损害国家、社会公共利益或者第三人利益等情形，也不存在任何非法目的，双方的股权代持行为合法有效。泮俊作为有限公司名义股东期间，未享有有限公司分红等投资收益，公司不存在由于股权代持行为受到工商部门行政处罚的情况。

2018年10月31日，公司控股股东潘剑与自然人泮俊就双方的股权代持情况出具了《声明》：“临海市唯德包装有限公司（以下简称“唯德有限”）设立于2012年5月23日，注册资本为200万元，注册时本人持有180万元的股权份额（占公司注册资本90%），该部分股权出资系由潘剑实际支付，本人为该部分股权的代持人，为工商登记注册的名义股东，在实际出资人潘剑的授权下行使各项股东权利。2014年7月7日唯德有限召开股东会，决议同意本人将持有的全部股份转让给潘剑，并在2014年7月11日完成了工商变更登记；本次股权转让及工商变更登记完成后，

本人不再代潘剑持有唯德有限的股权，本人与潘剑之间的股权代持关系完全解除，本人亦不再持有唯德有限的股权；股权代持期间本人与潘剑不存在股权纠纷，代持关系解除后亦不存在股权纠纷。”

同时，2018年11月30日公司全体股东出具声明：“本公司/人所拥有的所有唯德股份的股份不存在信托、代持、质押、锁定、特别转让安排或其它任何形式的转让限制或其他利益安排情形，也不存在任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。”

综上所述，虽然公司历史上存在股权代持情形，但已于2014年完成了还原；还原后，公司股权清晰，不存在权利限制情形（包括但不限于被冻结、质押或其他任何形式的转让限制情形），也不存在股权代持等任何形式的股权纠纷或潜在纠纷的情形。

## 五、公司控股子公司情况

截至本说明书签署日，公司无控股子公司。

## 六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组情况。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事基本情况

潘剑，董事长兼总经理，个人简历详见本节“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、股东的持股情况”。

屈永波，董事，个人简历详见本节“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、股东的持股情况”。

何亚丹，董事兼副总经理，个人简历详见本节“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、股东的持股情况”。

王艺臻，董事，个人简历详见本节“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、股东的持股情况”。

泮俊，男，1985年7月生，中国国籍，无境外永久居留权。2007年3月至2008年3月任杭州顶正包材有限公司员工；2008年4月至2009年4月任矢野电子（杭州）有限公司员工；2009年4月至2012年5月任上海唯德包装机械有限公司员工；2012年5月至今，任唯德有限和唯德股份车间主任；股份公司成立后至今，兼任唯德股份董事和董事会秘书。

## （二）监事基本情况

卢丽君，女，1987年5月生，中国国籍，无境外永久居留权。2010年5月至2011年6月任临海市三鑫金属管业有限公司财务会计；2011年7月至2015年12月任临海三英灯饰有限公司财务会计；2016年1月至今任公司财务会计；股份公司成立后至今，兼任唯德股份监事会主席和职工代表监事。

何勇军，男，1974年7月生，中国国籍，无境外永久居留权。2001年8月至2007年10月任临海市古城汽车租赁有限公司职员；2007年11月至今从事自由职业；股份公司成立后至今，兼任唯德股份监事。

泮雪琴，女，1965年8月生，中国国籍，无境外永久居留权。1983年6月至2012年6月为自由职业；2012年7月至今任唯德有限员工；股份公司成立后至今，兼任唯德股份监事。

## （三）高级管理人员基本情况

潘剑，总经理，个人简历详见本节“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、股东的持股情况”。

何亚丹，副总经理，个人简历详见本节“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、股东的持股情况”。

王美芬，财务负责人，女，1976年11月生，中国国籍，无境外永久居留权。2003年03月至2008年12月任临海春和工艺有限公司成本会计；2009年1月至2014

年10月任浙江博立灶具科技有限公司主办会计；2014年11月至2018年9月任浙江南亚珠宝首饰有限公司主办会计；2018年10月至今任唯德股份财务负责人。

泮俊，董事会秘书，个人简历详见本节之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事基本情况”。

## 八、最近两年及一期主要财务数据和财务指标

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	1,938.49	1,220.11	1,255.31
股东权益合计（万元）	784.08	432.36	181.82
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	784.08	432.36	181.82
每股净资产（元）	1.12	1.12	0.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	1.12	0.91
资产负债率（母公司）（%）	59.55	64.56	85.52
流动比率（倍）	1.14	0.66	0.64
速动比率（倍）	0.86	0.48	0.53
项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	2,266.46	2,164.62	1,140.69
净利润（万元）	39.21	63.04	36.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	39.21	63.04	36.06
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39.21	36.52	36.06
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（万元）	39.21	36.52	36.06
毛利率（%）	12.53	13.07	18.21
净资产收益率（%）	8.47	27.53	22.02
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.47	15.95	22.01
基本每股收益（元/股）	0.10	0.29	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.29	0.18

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收账款周转率（次）	10.22	13.28	9.59
存货周转率（次）	9.43	15.06	10.89
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-345.59	253.37	9.82
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.86	1.18	0.05

上述财务指标的计算公式如下：

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入\*100%

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

扣除非经常性损益后净资产收益率 =  $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

（其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。）

基本每股收益= $P_0 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

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：P0为报告期归属于公司普通股股东的净利润；P1为报告期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；S0为期初股份总数；S1为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本（股本的计算方法参考每股收益计算公式中分母的计算方法）

由于股份公司于2018年7月23日成立，因此上表中有限公司阶段的相关指标以有限公司阶段的实收资本数作为模拟股本数来计算基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产；其中基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额等以报告期内各期的加权实收资本数为计算基础，每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产以报告期内各期末的实收资本数作为计算基础。

## 九、相关中介机构

### （一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：陆建强

住所：浙江省杭州市杭大路15号嘉华国际商务中心201，501，502，1103，1601-1615，1701-1716室

电话：0571-87130373

传真：0571-87828141

项目小组负责人：冷向亮

项目小组成员：刘磊、杨静、詹珀

## （二）律师事务所

机构名称：浙江昶日律师事务所

负责人：蒋国锋

住所：临海市东方大道22号

电话：0576-85127561

传真：0576-85127561

经办律师：程忠柳、王滨

## （三）会计师事务所

机构名称：立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：李金才

办公地址：天津自贸试验区（东疆保税港区）亚洲路6975号金融贸易中心南区1栋1门5017室-11

联系电话：022-23733333

传真：022-23718888

经办注册会计师：俞德昌、范能强

## （四）资产评估机构

机构名称：北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：闫全山

住所：北京市西城区广内大街6号枫桦豪景A座5层

联系电话：010-83559730

传真：010-83549817

经办资产评估师：吴玉明、张玮

### **（五）证券登记结算机构**

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

负责人：戴文桂

住所：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### **（六）股票拟挂牌及交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

法定代表人：谢庚

住所：北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦

电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司业务概况

#### （一）主营业务

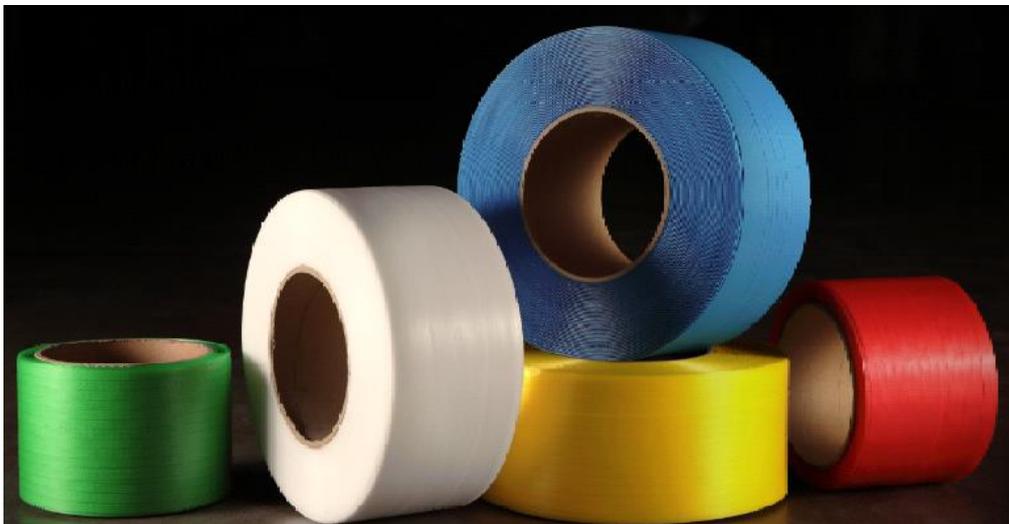
根据公司《营业执照》，公司的经营范围为：塑料包装袋、胶带纸、包装带（打包带）、机械设备制造、加工、研发、销售；化工原料（不含国家法律、法规规定禁止、限制和许可经营的项目）、橡胶原料批发、零售，货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）。

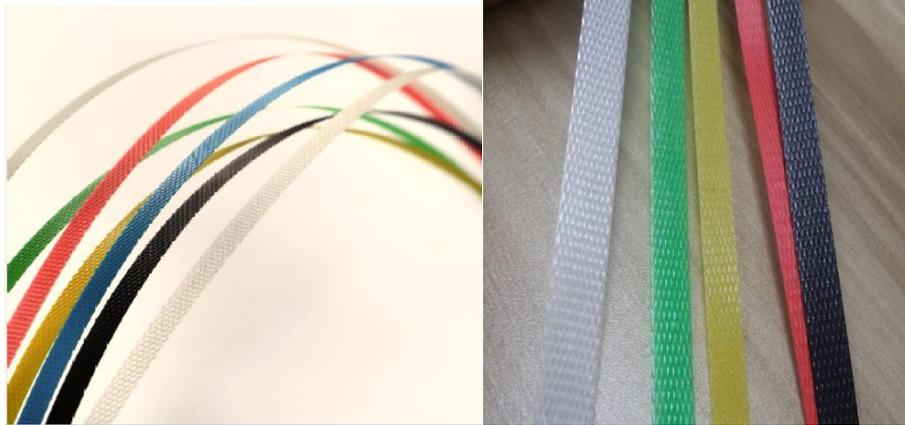
公司主营业务为PP打包带的研发、生产和销售，主要产品为各种规格的PP打包带。经过多年的发展，公司凭借先进的设备、较为娴熟的生产工艺和较高品质的产品，快速积累了一大批稳定的客户，销售市场已经拓展至浙江省以外的上海、江苏以及广东等多个地区。

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月，公司主营业务收入分别为1,140.69万元、2,164.47万元和2,266.14万元，占营业收入的比例分别为100.00%、99.99%、99.99%，主营业务明确。

#### （二）主要产品或服务及用途

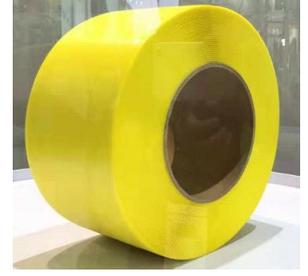
报告期内，公司主营产品为轻克重新型环保PP打包带，产品图示如下：





按打包带使用的聚丙烯成份比例来分，市场上通常将其分为新纯料聚丙烯打包带和再生料聚丙烯打包带、普通夹芯聚丙烯打包带。其中再生料聚丙烯打包带的原材料为回收再利用的聚丙烯塑料粒子，而新纯料聚丙烯打包带的原材料为直接由石化企业生产出的聚丙烯新纯料塑料粒子。报告期内，公司的产品主要采用聚丙烯新纯料塑料粒子生产，相比于回收料，其生产出来的打包带在同等性能条件下更薄、更美观，每米打包带耗用的原材料更少。

报告期内，公司不同规格的打包带特点及应用领域情况如下：

规格	产品图片	突出特点	应用范围
5mm 打包带		单卷米数相对其他规格较长，为客户节约打包成本；产品精密密度相比其他规格更高，适用于全自动打包机；[注 1]	用于纸箱生产行业居多；
8-9mm 打包带		相比于 12mm，该种规格打包带宽度适中，成本较低；	可用于纸箱、陶瓷等多种行业；
11045-4000-25 打包带		打包带相对其他规格较薄，单位长度克重较轻，能够为客户节约成本；公司生产的该种型号打包带可以适用于全自动打包机；	行业不限，配合适合的打包机可以大大降低打包成本；

12mm 打包带		在不同规格打包带中, 该种打包带在宽度、厚度、质量等方面相对稳定, 适用范围较广;	在不同规格打包带中, 该种型号适用领域较为广泛;
15-19mm 打包带		拉力性能相比其他规格较强, 稳定性较好;	多用于白色家电行业及大件物体的捆包;

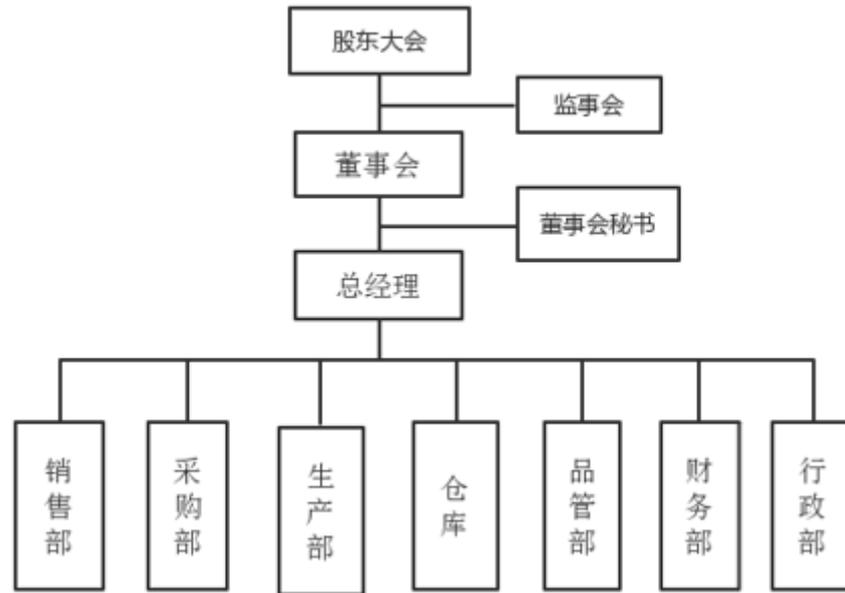
注 1: 自动化程度不同的打包机对打包带的精密度要求不同, 全自动用打包带的宽、厚公差要求较严, 偏斜度小。半自动用打包带对宽、厚公差与偏斜度要求相对较低。手工打包机用打包带, 对宽、厚公差与偏斜度要求一般。即按照适用的打包带自动化程度的提升, 相应的打包带的精密度要求也相应提高。

## 二、公司组织结构及业务流程

### (一) 公司组织结构

#### 1、公司内部组织架构图

根据《公司法》、《公司章程》的规定, 并结合公司业务发展的需要, 公司建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。公司现行组织结构图如下:



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

## 2、公司主要职能部门职责

### (1) 销售部

计划、实施市场调查，了解市场动态及产品变化趋势；开拓市场；负责客户订货合同的评审和签定；负责顾客样品的接收与保管，并组织有关部门对样品进行理解和分析、验证；与客户保持良好的商业关系；负责客户的满意度调查及跟踪；处理客户的投诉或咨询；负责产品销售等环节涉及的物流运输问题；负责管理公司运输车队及物流运输安全工作。

### (2) 采购部

编制原材料申购计划；对采购工作的进度、费用、质量负责；负责组织供应商的选择和评价，建立合格供应商库；负责物料的采购、接收、保管和防护，并做好记录；负责编制年度、月度原辅材料采购计划，并按计划组织货源到厂；负责与供应商签订供货合同及相关协议；按供货合同向客户发出供货计划，并及时催交入库；及时跟踪掌握所购材料市场价格行情变化及品质情况。

### (3) 生产部

完成公司的生产计划，确保合同的履行；负责设备维修计划编制、管理制度的拟定、员工技能培训计划的制定，并组织实施、检查；做好部门间横向沟通与协作，及时调整生产方案；控制成本管理，做好生产统计基础工作，抓好物料的损耗统计，降低生产成本；及时召开生产会议，听取工作汇报，作出处理意见。

#### （4）仓库

负责公司产品、原材料的安全存储、出入库管理、登记工作；负责对产品销售的发货工作；负责对产品、原材料盘点、清查、装卸工作。

#### （5）品管部

负责公司产品质量标准把控、制定、指导工作；负责对公司产品生产过程中的产品质量进行把控，对原材料的产品质量进行监督；负责业务环节中涉及的关于产品质量问题进行技术指导。

#### （6）财务部

负责编制年度财务预算计划，提供公司经营预测，并保证其执行；按照会计准则做好会计记账及账务处理工作，编制报表；每周产值报表和销售开票、有底汇总工作；做好成本核算、控制及降本工作；负责标准成本维护和月度成本计算、单件产品盈亏分析；做好税收、规费等上交工作；审核公司金融投资项目；组织对各分厂、仓库盘点、核查工作，监控账物相符；归口各部门费用指标确定工作；定期提供财务分析资料，适时召开财务分析会议。

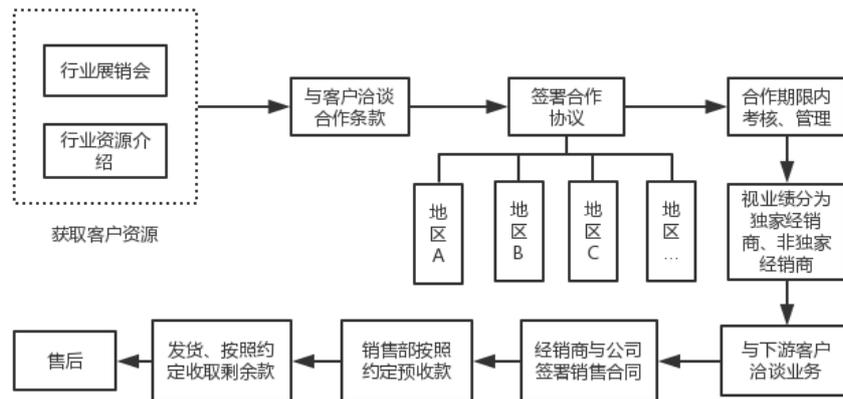
#### （7）行政部

负责建立公司管理体制、管理机构、部门职能、岗位职责分析；负责定员定编、人员招聘、岗位职责任免、人员调配和管理工作；负责员工培训工作；负责员工薪资、福利、社会保险政策确定及管理工作；负责建立员工评价、绩效考核、职业生涯管理体系；负责公司纪律、考勤、假期管理工作；负责与政府部门、协会的业务联系及有关资料上报工作。

## （二）公司主要业务流程

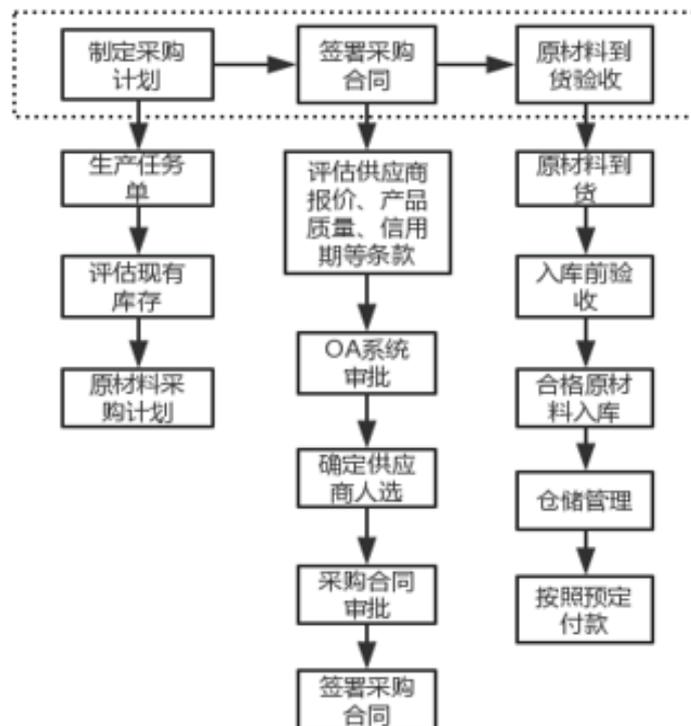
公司主要从事PP打包带的研发、生产和销售，主要经营活动为利用全自动生产线将原材料聚丙烯加工成PP打包带，并通过销售PP打包带来获取利润；公司的主要业务流程包括销售、采购以及生产，具体流程示意图如下：

### 1、销售流程



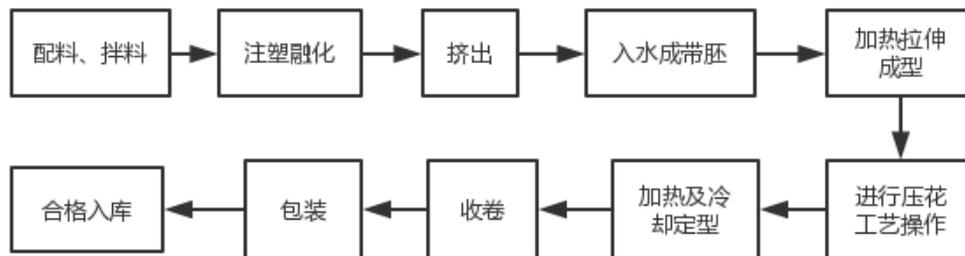
公司通过参加展销会、行业内资源介绍取得客户资源后，与其就合作条款进行洽谈，达成一致后签署合作协议；确定好合作关系后，客户向公司询价并下订单，公司根据订单生产并组织发货。

### 2、采购流程



公司对于常规性原材料会备有一定期间的安全库存，采购部在接到生产任务后，首先评估现有库存的数量，然后制定出原材料采购计划。之后，由采购部综合供应商报价、产品质量等因素，对供应商进行选择，最终经总经理审批通过。确定供应商后，公司与其就具体条款协商一致，双方签署采购协议。原材料到货后，公司品管部、采购部进行检验，对合格的原材料安排入库。

### 3、生产流程



生产部根据有效的销售订单，制作生产计划并制定“生产排单”报相关负责人审批，审批完成后由生产班长安排生产。生产过程中，生产班长、品管部负责对产品质量进行把控，并进行产品质量抽检，留存有相应的记录文件。

## 三、与公司业务相关的关键资源要素

### （一）公司产品所使用的主要技术或关键要素

#### 1、先进的自动化生产线设备

公司从韩国引进了多条先进的打包带自动化生产线，能够对聚丙烯塑料粒子注塑、融化、挤出、拉伸、定型、收卷的全生产过程进行自动化生产。一方面，自动化生产线生产速度可以达到230米/分钟，相较目前市场上一般生产线的生产速度高27.78%；另一方面，该生产线同时可产出四根、六根或八根打包带，而一般生产线仅能产出一根或两根，单条进口生产线的产能能达到国产生产线的四倍，因此进口的自动化生产线使公司的生产效率得到极大提升。

此外，该生产线具有连续运转的无人换网系统、独特的表面压光压平增硬系统、先进的循环热拉伸及定型系统、成熟稳定的压花技术、无人化的收卷系统、

整机不偏移的固定系统，上述系统均保证了打包带产品优异的质量和稳定的性能。

针对上述PP打包带生产线，公司目前享有国内的独家设备进口权，极大的提高了公司的行业竞争力

## 2、成熟的行业经验

公司实际控制人潘剑从1997年介入包装行业，并于1999年自主创业后开始从事打包机械和打包带行业，同时创立了“唯德包装”品牌；二十多年的时间里，潘剑先生时刻关注打包机械和打包带行业的发展动态以及技术变革，通过多年的学习和探索，积累了丰富的行业经验，并让“唯德包装”品牌在打包机械和打包带行业具有较高的知名度。从2012年设立至今，唯德股份经过不断的学习和探索，技术日渐成熟，规模不断扩大；同时潘剑先生基于其多年的行业经验，能精准把控客户对打包带使用的潜在需求，因此公司凭借先进的设备、较为娴熟的生产工艺和品质较高的产品，快速积累了一大批稳定的客户，现在已经成为PP打包带这个细分市场领域具有一定规模和较为成熟的企业。目前公司开发的产品种类、规格相对齐全，产品规格范围包括了5毫米、8毫米、9毫米、11毫米、12毫米到15毫米、19毫米等多个类型，适用纸箱、陶瓷、食品、白色家电等多个细分行业领域，能够满足细分领域客户的不同需求。

## （二）公司的无形资产情况

### 1、账面无形资产

公司账面记录无形资产为外购金蝶软件，截至2018年8月31日，公司账面记载的无形资产情况如下：

单位：元

名称	账面原值	累计摊销	账面净值	摊销年限（年）
金蝶软件	38,050.00	17,439.62	20,610.38	2

### 2、其他无形资产

#### （1）商标

截至本说明书签署日，公司拥有2项商标，具体情况如下：

序号	商标	所有人	注册号	类别	有效期限
1		唯德有限	17547871	22	2016.09.21-2026.09.20
2	唯德	唯德有限	17547839	22	2016.09.21-2026.09.20

截至本说明书签署日，上述无形资产持有人名称尚未变更为股份公司。股份公司由唯德有限整体变更设立，唯德有限所有无形资产及权利义务全部由股份公司继承，相应证书的更名登记/备案不存在法律障碍。

截至本说明书签署日，公司不存在由于侵犯他人知识产权或者公司知识产权被侵犯导致的诉讼或纠纷情况。

### （三）公司业务许可资格、资质以及荣誉情况

#### 1、公司业务许可资格、资质情况

序号	项目	证书编号	颁发单位	发证日期	有效期
1	对外贸易经营者备案登记表	02797618	浙江临海对外贸易经营者备案登记机关	2018.10.23	长期
2	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	33119668SF	中华人民共和国台州海关	2018.10.24	长期
3	出入境检验检疫报检企业备案表	3305609855	浙江出入境检验检疫局	2015.12.01	/

公司具有经营业务所需的全部许可、认证，公司业务资质齐备，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

### （四）特许经营权情况

公司生产经营不涉及特许经营权情况。

### （五）公司的主要固定资产情况

公司拥有的固定资产主要包括机器设备、运输设备、办公及电子设备。截至2018年8月31日，公司固定资产的构成情况如下：

类别	账面原值（元）	账面价值（元）	成新率（%）
机器设备	7,525,067.21	6,685,343.80	88.84
运输工具	914,866.67	228,424.63	24.97
办公及电子设备	19,409.40	11,030.29	56.83
<b>合计</b>	<b>8,459,343.28</b>	<b>6,924,798.72</b>	<b>81.86</b>

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值\*100%

截至本说明书签署日，公司主要经营场所系租赁，具体租赁情况如下：

出租方	租赁标的	租赁面积（m <sup>2</sup> ）	租金	租赁期限
临海市江南街道办事处下岙余村村民委员会	坐落于临海市江南街道办事处下岙余村砖混结构的房屋	2,500	第一年租金 18 万元，以后年份根据市场行情	2017.10.01-2020.09.30

上述厂房系临海市江南街道春和路下岙余村村委会所有，由于规划和建设等历史遗留问题导致该厂房尚未取得房产证。目前公司通过租赁方式取得该厂房的使用权，租赁行为租赁双方的真实意思表示，程序合法合规；公司目前的生产经营活动不会因上述建筑物的产权瑕疵而受到重大影响。

公司的主要经营活动为PP打包带的研发、生产和销售，生产工艺相对简单，生产过程主要依赖于高水平的自动化生产线，对生产经营场所无特殊要求；同时，公司所在地周边的厂房资源较为充足，即使因为产权问题或政府规划导致公司目前所使用的厂房拆迁，公司仍然可以快速找到可替代性的经营场所，不会对公司的生产经营造成重大不利影响。同时根据公司目前的发展规划，随着公司经营规模的不断扩大，公司股东将在合适时机对公司进行增资以便购买厂房来满足经营的需要。因此公司对上述租赁的厂房不存在重大依赖情形。

2018年10月22日，临海市人民政府江南街道办事处出具《情况说明》：“台州唯德包装股份有限公司（以下简称“唯德股份”）系位于我街道企业，目前主要从事打包带的研发、生产和销售；唯德股份用于生产经营和日常办公的厂房系

租赁我街道下岙余村的厂房，厂房未办理房产证；目前该厂房所在区域未被列入政府征地规划，我街道也没有改变土地用途的规划；唯德股份租赁该厂房的用途合法，我街道不会因房屋租赁事项对唯德股份进行处罚。”

2018年10月26日，临海市国土资源局出具证明：“台州唯德包装股份有限公司（前身：临海市唯德包装有限公司）自2016年1月1日起至今，能够遵守有关土地管理法律、法规和规范性文件的规定，不存在因违反土地管理方面的法律、法规而受到任何行政处罚的情形。”

2018年10月30日，临海市住房和城乡建设规划局出具证明：“台州唯德包装股份有限公司（以下简称“唯德股份”）成立于2012年5月，注册地址为临海市江南街道春和路下岙余村，目前主要从事打包带的研发、生产和销售；唯德股份用于生产经营和日常办公的厂房系租赁江南街道下岙余村村民委员会的厂房，厂房未办理房产证；目前该厂房所在区域未被列入政府征地规划，我局不会对其强制拆除；唯德股份租赁该厂房的用途合法，我局不会因唯德股份租赁无产权厂房事项对唯德股份进行处罚。唯德股份成立至今，不存在建设方面的重大违法违规行为，亦不存在因违反建设方面法律、法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形。”

公司实际控制人出具《承诺》：“若唯德股份因厂房拆迁导致损失或被政府部门处罚的，本人将承担全部损失。”

为满足公司的生产经营场所需求，以及解决租赁厂房的产权瑕疵问题，公司已同第三方签订了《厂房买卖意向协议》，拟购置的厂房产权清晰，权证以及消防手续齐全。由于拟购买的厂房面积较大，需要的资金较多，目前公司正在筹集资金。

综上所述，公司承租的厂房，虽然规划和建设手续不齐全，没有房产证，存在被拆除的法律风险，但是公司对上述厂房不存在重大依赖，即使需要搬迁，公司也可在短时间内完成，并且公司实际控制人承诺承担因搬迁对公司造成的全部损失，因此公司不会因租赁无证厂房对公司的持续经营产生重大不利影响。

## （六）公司的环保、安全生产、消防安全以及质量标准

## 1、环境保护

### (1) 公司所处行业不属于排污重点监控企业

公司的主营业务为PP打包带的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“橡胶和塑料制品业”（行业代码：C29）；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“橡胶和塑料制品业”（行业代码：C29）中的“塑料丝、绳及编织品制造”（行业代码：C2923）；根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“塑料丝、绳及编织品制造”（行业代码：C2923）。

通过核查台州市环保局，报告期内，公司不属于重点污染源、重点监控企业。同时，通过对该网站行政处罚公示信息进行查询，未发现公司有受到环保部门行政处罚的记录。

### (2) 环评手续办理情况

2017年12月，浙江绿融环保科技有限公司编制了《建设项目现状环保评估报告》，评估结论为：公司年产5000吨包装带项目污染防治措施完善，产生的废气、废水、噪声均能实现稳定达标排放，产生的固废均能得到妥善处置。项目风险防范和应急管理措施基本到位，无环境污染风险隐患和群众信访投诉。

根据《临海市人民政府办公室关于印发建设项目环保历史遗留问题清理整改工作实施意见的通知》（临政办发（2016）163号）中的相关要求，公司年产5000吨包装带项目符合环保备案要求。2018年3月30日，公司取得了年产5000吨包装带项目的备案表，备案表编号为临海20180089。

根据环境保护部2017年7月28日颁布的《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》（境保护部令第45号）规定：“现有企业事业单位和其他生产经营者应当按照本名录的规定，在实施时限内申请排污许可证。”根据环境保护部2018年1月10日颁布的《排污许可管理办法（试行）》（境保护部令第48号）规定：“环境保护部依法制定并公布固定污染源排污许可分类管理名录，明确纳入排污许可管理的范围和申领时限。纳入固定污染源排污许可分类管理名录的企业事业单位和其他生产经营者（以下简称排污单位）应当按照规定的时限申请并取

得排污许可证；未纳入固定污染源排污许可分类管理名录的排污单位，暂不需申请排污许可证。”

公司的主营业务为PP打包带的研发、生产和销售；根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“塑料丝、绳及编织品制造”（行业代码：C2923）；因此公司经营业务在《固定污染源排污许可分类管理名录（2017年版）》中“十六、橡胶和塑料制品业29”类别中的“塑料制品业292”行业范围内，该行业要求2020年前实施完成排污许可证的申请和核发工作。目前浙江省各地区按照国家及省环保厅的统一要求，正在分行业、分阶段推动排污许可证的申请和核发工作；目前尚未实施“塑料制品业292”行业排污许可证的申请和核发工作，届时根据省环保厅的统一要求再开展该行业的排污许可证核发工作。

公司实际控制人出具承诺：“若唯德股份因未办理排污许可证等相关事项被当地环保部门处罚的，本人将对唯德股份承担全额补偿义务；待浙江省对“塑料制品业292”行业排污许可证的申请和核发工作开始时，本人将积极落实唯德股份的排污许可证办理工作。”

公司将严格按照环保要求执行环保措施，并加大环保投入；同时密切关注环保政策的变动以及关于排污许可证办理的实施时间，及时向临海市环保局申请办理排污许可证。

报告期内，公司未发生环保方面的事故、纠纷、处罚，公司环保合法合规。

2018年10月18日，临海市环保局出具《证明》：台州市唯德包装股份有限公司，该公司近三年未发生重大环境污染事故，未受到环保行政处罚。

### （3）环保措施

公司生产过程中产生的主要污染物包括废水、废气、噪声和固废，针对污染物的主要环保处理措施具体如下：

生产过程中产生的废气主要为挤出过程中产生的有机废气，车间内安装有通风换气装置，对周围环境影响较小。废水主要为冷却水和生活污水，公司已经做好雨污分流、清污清流工作，生活污水经化粪池处理后纳入市政污水管网，冷却

水循环使用，不外排。噪声主要系机器设备在生产运行过程中产生的噪声，现有噪声污染防治措施主要体现在选用低噪声设备，噪声设备均安放在生产车间，生产时车间门窗关闭。固体废弃物主要为废包装材料、生活垃圾及次品；生产过程中产生的废包装材料，收集后出售给物资回收公司综合利用；生活垃圾收集后由当地环卫部门统一清运；次品经破碎机破碎后回收利用。

## 2、安全生产

根据《安全生产许可证条例》，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。

公司经营范围为：塑料包装袋、胶带纸、包装带（打包带）、机械设备制造、加工、研发、销售；化工原料（不含国家法律、法规规定禁止、限制和许可经营的项目）、橡胶原料批发、零售，货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。公司主营业务为PP打包带的研发、生产和销售，不属于上述需要取得安全生产许可证的企业，不需要取得安全生产许可证。

报告期内，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，公司遵守国家安全生产相关的法律、法规和规范性文件。

2018年10月23日，临海市安全生产监督管理局出具证明：台州唯德包装股份有限公司自2015年1月以来，未受到安全生产监督管理部门行政处罚，未发生过重大安全生产事故。

## 3、消防安全

目前公司用于生产经营的厂房系租赁江南街道下岙余村村民委员会的厂房，租赁面积为2,500.00m<sup>2</sup>，因历史原因，出租方未在房屋建设完成后按照《中华人民共和国消防法》和《建设工程消防监督管理规定》的规定及时报公安机关消防机构备案。

针对租赁房屋未办理消防手续的合法合规性，具体分析如下：

根据《中华人民共和国消防法》和《建设工程消防监督管理规定》规定，建设工程的消防设计备案以及竣工后的消防备案或验收手续均为建设单位的义务，与建筑使用方无关，其中《中华人民共和国消防法》相关规定如下：

第九条 建设工程的消防设计、施工必须符合国家工程建设消防技术标准。建设、设计、施工、工程监理等单位依法对建设工程的消防设计、施工质量负责。

第十条 按照国家工程建设消防技术标准需要进行消防设计的建设工程，除本法第十一条另有规定的外，建设单位应当自依法取得施工许可之日起七个工作日内，将消防设计文件报公安机关消防机构备案，公安机关消防机构应当进行抽查。

第十一条 国务院公安部门规定的大型的人员密集场所和其他特殊建设工程，建设单位应当将消防设计文件报送公安机关消防机构审核。公安机关消防机构依法对审核的结果负责。

第十二条 依法应当经公安机关消防机构进行消防设计审核的建设工程，未经依法审核或者审核不合格的，负责审批该工程施工许可的部门不得给予施工许可，建设单位、施工单位不得施工；其他建设工程取得施工许可后经依法抽查不合格的，应当停止施工。

第十三条 按照国家工程建设消防技术标准需要进行消防设计的建设工程竣工，依照下列规定进行消防验收、备案：（一）本法第十一条规定的建设工程，建设单位应当向公安机关消防机构申请消防验收；（二）其他建设工程，建设单位在验收后应当报公安机关消防机构备案，公安机关消防机构应当进行抽查。依法应当进行消防验收的建设工程，未经消防验收或者消防验收不合格的，禁止投入使用；其他建设工程经依法抽查不合格的，应当停止使用。

根据上述法规，公司租赁的厂房未办理消防备案手续，系房屋出租方（即建设单位）临海市江南街道办事处下岙余村村民委员会的责任和义务，因此公司租赁的厂房未办理消防备案手续不影响公司经营的合法合规性。

根据已按照《中华人民共和国消防法》的相关规定，结合公司具体情况制定了相应的《安全生产管理办法》，实行“预防为主，防消结合”的方针，成立防

火安全领导小组，负责公司的防火安全工作，各部门进行防火检查并复查追踪改善。此外，各生产班组和要害工作部位设置负责消防工作的防火安全员，落实逐级消防安全责任制和岗位消防安全责任制，落实巡查检查制度。

同时公司在生产车间及办公区域均设置了灭火器、消防栓、应急照明灯、喷淋等符合消防相关法规规定的消防、通风设备，明确应急通道标识并保持其畅通，具有与日常经营业务相匹配的安全生产、消防预防措施。消防安全设备由专人负责管理并且定期进行设备巡视，保证消防设备的整洁、完好并确保其处于有效使用状态。

公司为员工配备工作必须的安全、消防防护措施，在车间生产的必要位置设置醒目安全提示。公司会不定期组织员工学习消防相关法规知识并组织消防演练，提高员工消防安全意识。员工在上岗前会接受必要的岗前教育包括消防安全教育。

报告期内，公司没有发生消防方面的事故、纠纷、处罚。

2018年10月30日，临海市消防大队出具证明：经查询，自2016年1月1日起至今，该企业未受到过消防方面的行政处罚。

为满足公司的生产经营场所需求，以及解决租赁厂房的产权瑕疵和消防手续问题，公司已于2018年11月25日同台州市千生和电子元件有限公司签订了《厂房买卖意向协议》，拟购置的厂房产权清晰，权证以及消防手续齐全，已完成竣工验收消防备案，且配备了必要的消防安全措施。由于拟购买的厂房需要的资金较多，目前公司购买事项尚在洽谈中。根据公司目前的规划，公司拟在2019年2月新购置两条生产线，但目前公司租赁的厂房已经充分使用，无法满足生产规模的扩张，为尽快解决房屋问题，公司已同上述有意向的厂房出售方签署了厂房租赁协议，未来拟优先将新购进的生产线安置在新厂房，并在不会对公司经营业务造成较大影响的情况下，逐步将现有租赁厂房中的生产线、人员等择机搬迁到新租赁的场所。新的租赁场所具体情况如下：

地址	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	消防设施配备情况	消防手续办理情况
临海市江南街道汇丰南路1277号	5,000 m <sup>2</sup>	灭火器、消防栓、应急照明灯、喷淋、安全提示牌等必要的消防设施；	已经办理竣工验收消防备案（备案编号：330000WYS140010799）

综上，公司在经营过程中符合法律、法规的规定，且依据消防的要求配备了消防设施，消防主管机关未对公司进行处罚。同时公司制定了严格的消防安全制度，定期对消防安全设施检查，公司在消防方面合法合规。

#### 4、质量控制

公司设立以来，始终把产品质量视为公司经营发展的重要保障。公司在经营发展中不断积累，自主建立了一套较为完善的质量保证体系，为产品开发、质量控制、经营管理等经营活动提供了规范的标准。质量保证体系的有效运行体现了公司较强的服务质量、产品质量、成本控制力，既是对公司持续加强品质管理的认可，也是公司市场竞争中的有利保障，并极大增强了公司的综合竞争力。

##### (1) 质量控制标准

目前，国内已有针对聚酯捆扎带的国家标准《GB/T 32340-2015 棉花包装聚酯捆扎带》、《GB/T 22344-2018 包装用聚酯捆扎带》。由于聚酯捆扎带主要适用于重型荷载物品的包装，而公司捆扎带主要用于纸箱、白色家电、食品等相对轻型荷载物品的打包。因此，公司产品遵循的质量标准不完全适用于上述已有聚酯捆扎带标准，而是借鉴上述标准及国外先进打包带生产企业产品标准的基础上，制定适合主要产品的标准。

##### (2) 质量控制措施

公司通常会要求原材料供应商提供其产品的检测报告，同时，品管部及采购部会在原材料到厂后进行检验，检验合格的原材料安排入库。生产过程中，公司生产班长会实时跟踪产品生产过程、产出质量、机器运行状态。在成品生产完成后，对检验合格的产成品安排入库。

##### (3) 产品质量合法合规情况

报告期内，公司与主要客户未发生由于产品质量而引起的纠纷，公司未因产品质量问题受到主管部门处罚的情形。2018年10月17日，临海市市场监督管理局出具了《证明》：台州唯德包装股份有限公司自2016年1月1日起截至本证明出具之日，没有因违法而受到我局行政处罚的记录。

## （七）员工情况

### 1、员工人数及结构

截至2018年10月31日，公司共有员工24人，按照员工岗位结构、学历结构和年龄结构等情况划分如下：

#### （1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例（%）
品管仓储人员	2	8.33
财务人员	3	12.50
行政管理人员	4	16.67
生产人员	12	50.00
采购销售人员	3	12.50
<b>合计</b>	<b>24</b>	<b>100.00</b>

#### （2）按学历结构划分

学历	人数	比例（%）
本科及以上学历	1	4.17
大专	4	16.67
大专以下	19	79.17
<b>合计</b>	<b>24</b>	<b>100.00</b>

#### （3）按年龄结构划分

年龄段	人数	比例（%）
30岁（含30岁）以下	3	12.50
30-40岁（含40岁）	5	20.83
40-50岁（含50岁）	7	29.17
50岁以上	9	37.50
<b>合计</b>	<b>24</b>	<b>100.00</b>

员工严格按照上述岗位分配履行工作职责，公司人员结构与公司所处的行业特点以及目前公司采用商业模式情况相符。

## 2、公司员工社会保险和住房公积金缴纳情况

截至2018年10月31日，公司共有员工24名，其中退休返聘人员6名，公司与其签署相应劳务协议，公司与其他18名员工签署了劳动合同。

截至2018年10月31日，与公司签署劳动合同的18名员工中，公司为其中10名员工缴纳了社会保险；剩余8名未缴纳社会保险的员工以及所有未缴纳住房公积金的员工均签署了自愿放弃缴纳的声明，并愿意自行承担相应责任。

为充分保证公司员工权益，在未来条件成熟时，公司将逐步规范社会保险和住房公积金的缴纳行为，实现全体员工缴纳社会保险，并逐步提高住房公积金的缴纳比例，在此期间，公司将充分保障公司员工的权益。

公司实际控制人潘剑和何亚丹承诺：若唯德股份因未为全员缴纳社会保险和住房公积金而被有关主管部门要求补缴的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，本人将对唯德股份承担全额补偿义务；且本人将积极推动唯德股份在未来条件成熟时，尽快规范社会保险及住房公积金缴纳行为，同时积极推动唯德股份保障全体员工权益。

2018年10月18日，临海市人力资源和社会保障局出具了《证明》：台州唯德包装股份有限公司自2016年1月1日至本证明出具之日，未因拖欠员工工资等违反劳动保障法律法规而受到行政处罚或行政处理。

## 4、核心技术人员情况

### (1) 公司核心技术人员基本情况

潘剑，公司董事长兼总经理，其个人简历详见本节“三、公司股权结构”之“（二）控股股东、实际控制人、股东的持股情况”。

### (2) 核心技术人员持股情况及报告期内的变动情况

截至本说明书签署日，公司核心技术人员持有公司股份情况详见“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”。

报告期内，公司核心技术人员保持稳定，未发生重大变动情况。

## 四、公司具体业务情况

### （一）公司主营业务收入构成情况

报告期内，公司主营业务收入的构成情况如下：

单位：元、%

项目	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
PP打包带	22,198,600.78	97.96	20,304,469.60	93.81	9,864,149.67	86.48
其他	462,828.55	2.04	1,340,190.02	6.19	1,542,746.97	13.52
合计	<b>22,661,429.33</b>	<b>100.00</b>	<b>21,644,659.62</b>	<b>100.00</b>	<b>11,406,896.64</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司产品主要为PP打包带；其他产品主要为打包机、缠绕机、缠绕膜、胶带等其他包装产品，主要根据客户的需求进行外购。随着公司聚焦于打包带业务的发展，打包带产品的收入占比逐步提升。

### （二）公司的主要客户情况

#### 1、主要客户群体

公司主要产品为PP打包带，产品销售采取经销为主、直销为辅的销售模式，下游客户主要为包装材料的批发零售企业，终端客户群体主要包括纸箱生产企业、家电生产企业、陶瓷生产企业和食品企业。

#### 2、报告期内公司前五名客户的销售情况

2018年1-8月，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
宁波臻创包装设备有限公司	2,430,157.07	10.72
东莞市摩氏卡机械科技有限公司	1,831,147.25	8.08
浙江星星冷链集成股份有限公司	644,620.81	5.54
江苏星星家电科技有限公司	611,242.26	
湖州佛达工贸有限公司	1,015,361.93	4.48

济南宇源圣能包装有限公司	927,019.75	4.09
<b>合计</b>	<b>7,459,549.07</b>	<b>32.91</b>

2017年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
宁波臻创包装设备有限公司	2,629,254.18	12.15
浙江星星冷链集成股份有限公司	1,479,038.46	10.87
江苏星星家电科技有限公司	873,333.33	
济南宇源圣能包装有限公司	1,615,909.40	7.47
东莞市摩氏卡机械科技有限公司	1,449,987.18	6.70
宁夏如意科技时尚产业有限公司	733,675.21	4.06
宁夏如意生态纺织有限公司	63,247.86	
山东济宁如意进出口有限公司	80,957.26	
<b>合计</b>	<b>8,925,402.88</b>	<b>41.25</b>

2016年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
宁波臻创包装设备有限公司	1,674,765.81	14.68
宁波鸿雁包装材料有限公司	1,324,778.79	11.61
宁夏如意科技时尚产业有限公司	670,258.12	7.07
宁夏如意生态纺织有限公司	136,410.26	
浙江星星冷链集成股份有限公司	134,923.07	4.95
浙江星星家电股份有限公司	398,871.79	
江苏星星家电科技有限公司	30,512.82	
厦门宝石兴包装机械有限公司	500,018.80	4.38
<b>合计</b>	<b>4,870,539.46</b>	<b>42.69</b>

注：（1）公司客户江苏星星家电科技有限公司系浙江星星冷链集成股份有限公司的全资子公司，浙江星星家电股份有限公司系浙江星星冷链集成股份有限公司的前身，因此三者的销售金额合并披露；（2）宁夏如意科技时尚产业有限公司、宁夏如意生态纺织有限公司和山东济宁如意进出口有限公司同受山东如意科技集团有限公司控制，因此三者的销售金额合并披露。

报告期各期，公司针对前五大客户的销售金额合计占营业收入的比例分别为

42.69%、41.25%和32.91%，不存在向单个客户销售比例超过50.00%的情况，不存在对单一客户严重依赖情况。公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东不存在在主要客户中占有权益情况。

### （三）公司主要原材料、能源及其供应情况

#### 1、原材料、能源及供应情况

公司主要产品为PP打包带，生产成本主要包括原材料成本、人工成本及制造费用，其中原材料成本为主要的生产成本。公司产品所需主要原材料为聚丙烯，供应商主要为石化产品贸易企业，原材料市场供应充足。公司制造费用主要为机器设备的折旧以及能源消耗。公司所需的能源主要为电力，供给充裕，价格透明公允。

#### 2、公司的主营业务成本构成及成本归集、分配、结转方法

报告期内，公司的主营业务成本构成及成本归集、分配、结转方法详见本说明书“第四节公司财务”之“六、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果情况”之“4、主营业务成本情况”。

#### 3、报告期内公司前五名供应商的采购情况

2018年1-8月，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
浙江文德进出口有限公司	5,950,994.99	30.50
浙江明日控股集团股份有限公司	5,799,013.12	29.72
临海春和工艺有限公司	1,012,925.16	5.19
浙江塑洁环保科技有限公司	969,947.44	4.97
淄博君鲁五汇经贸有限公司	540,689.63	2.77
<b>合计</b>	<b>14,273,570.34</b>	<b>73.15</b>

2017年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
浙江文德进出口有限公司	7,729,017.09	50.26

浦江金鑫塑业股份有限公司	1,323,688.03	8.61
临海春和工艺有限公司	1,171,107.68	7.61
浙江聚金进出口股份有限公司	890,384.62	5.79
浙江杰强塑料化工有限公司	866,452.99	5.63
<b>合计</b>	<b>11,980,650.42</b>	<b>77.90</b>

2016年度，公司前五名供应商采购金额与所占采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占采购总额的比例（%）
浙江文德进出口有限公司	2,570,412.73	37.97
浙江黄岩洲镗实业有限公司	1,095,085.47	16.18
苏州红久电机科技有限公司	883,121.37	13.05
临海春和工艺有限公司	609,817.34	9.01
山东寿光鲁清石化有限公司	351,794.87	5.20
<b>合计</b>	<b>5,510,231.78</b>	<b>81.40</b>

报告期内，公司前五大供应商的采购金额合计占采购总额的比例分别为81.40%、77.90%和73.15%，供应商集中度较高。

浙江文德进出口有限公司（以下简称“文德进出口”）为公司主要供应商之一，报告期内，公司对其采购比例较高，存在超过50.00%的情形。公司向其采购的主要标的为聚丙烯塑料粒子，报告期内，公司向其采购比例相对较高，主要系以下原因：①文德进出口系专注于石化产品贸易的大型企业，产品质量优异，产品质量体系和售后服务体系较为完善，对货物采购过程中出现的质量问题均能较为及时的协商解决，提供的原材料品质较好。因此，公司向其采购原材料能够保证供应的及时性、稳定性，进而保证公司原材料的质量和产品质量。②经过长期合作，文德进出口在供货价格、付款信用期等方面能给公司带来适度的优惠，从而有利于降低公司采购成本。③公司处于业务规模发展拓展时期，从成本控制和产品质量方面来讲，若采购过于分散，会导致公司采购的管理成本较高，另一方面，分散的供应商会造成公司原材料质量差异较大，不利于对产品质量进行管理控制，而这对现规模尚小但是处于快速发展的公司来讲极为不利。因此，公司选择与较为优质的大型企业文德进出口保持较为密切的合作关系。

公司原材料聚丙烯主要为石化产品衍生物，国内石化产品贸易企业较多，原

材料的可替代性较好，即使文德进出口因自身生产经营业务或者与公司的合作关系出现重大不利变化，公司仍能够通过公开市场较为迅速的寻找到可替代性供应商和原材料，对公司正常生产经营的影响相对较小。

综上，公司原材料采购对文德进出口等主要供应商存在一定程度的集中，但并未对公司的业务发展和持续经营造成重大影响。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东不存在在主要供应商中占有权益情况。

#### （四）公司重大业务合同及履行情况

##### 1、销售合同

报告期内，公司客户较多，单笔合同或订单金额较小，单笔合同销售金额或框架协议内履行订单金额在15.00万元以上的销售合同情况如下：

序号	客户名称	合同标的	含税合同金额 (万元)	合同期内已 结算不含税 金额(万元)	合同签订 时间或合 同期间	履行 情况
1	上海攀克韦德工业包装材料有限公司	PP 打包带	框架协议，以实际结算为准	59.35	20180101-20181231	履行中
2	湖州佛达工贸有限公司	PP 打包带	框架协议，以实际结算为准	101.54	20180101-20181231	履行中
3	绍兴尚枫科技有限公司	PP 打包带	框架协议，以实际结算为准	40.14	20180101-20181231	履行中
4	浙江星星冷链集成股份有限公司	PP 打包带	框架协议，以实际结算为准	64.46	20180401-20181231	履行中
5	浙江上友机械有限公司	PP 打包带	框架协议，以实际结算为准	34.06	20180101-20181231	履行中
6	宁波臻创包装设备有限公司	PP 打包带	框架协议，以实际结算为准	243.02	20180101-20181231	履行中
7	东莞市摩氏卡机械科技有限公司	PP 打包带	16.84	/	20180823	履行完毕
8	上海台源包装器材有限公司	PP 打包带	21.62	/	20180704	履行完毕

9	东莞市摩氏卡机械科技有限公司	PP 打包带	15.64	/	20180823	履行完毕
10	上海台源包装器材有限公司	PP 打包带	79.40	/	20170101	履行完毕
11	东莞市摩氏卡机械科技有限公司	PP 打包带	16.86	/	20180531	履行完毕
12	嘉兴宏达包装科技有限公司	PP 打包带	16.95	/	20180516	履行完毕
13	济南宇源圣能包装有限公司	PP 打包带	40.98	/	20180514	履行完毕
14	东莞市摩氏卡机械科技有限公司	PP 打包带	16.70	/	20180511	履行完毕
15	金华嘉普包装机械有限公司	PP 打包带	15.68	/	20180508	履行完毕
16	东莞市摩氏卡机械科技有限公司	PP 打包带	22.40	/	20180306	履行完毕
17	东莞市摩氏卡机械科技有限公司	PP 打包带	16.74	/	20180226	履行完毕
18	嘉兴市永合包装材料有限公司	PP 打包带	16.56	/	20180118	履行完毕
19	济南宇源圣能包装有限公司	PP 打包带	30.99	/	20180102	履行完毕
20	哈尔滨金容包装材料有限公司	PP 打包带	38.94	/	20170101	履行完毕
21	西安孚兰包装材料有限公司	PP 打包带	37.11	/	20161231	履行完毕
22	厦门宝石兴包装机械有限公司	PP 打包带	58.50	/	20160101	履行完毕
23	嘉兴市永合包装材料有限公司	PP 打包带	25.05	/	20151231	履行完毕
24	宁波鸿雁包装材料有限公司	PP 打包带	128.87	/	20151231	履行完毕

## 2、采购合同

报告期内，公司单笔合同金额在25.00万元以上的采购合同情况如下：

序	供应商名称	合同标的	合同金额	合同签订	履行情况
---	-------	------	------	------	------

号			(万元)	时间	
1	浙江明日控股集团股份有限公司	聚丙烯	25.53	20180824	履行完毕
2	浙江文德进出口有限公司	聚丙烯	25.08	20180821	履行完毕
3	浙江文德进出口有限公司	聚丙烯	25.20	20180817	履行完毕
4	浙江明日控股集团股份有限公司	聚丙烯	25.35	20180815	履行完毕
5	浙江文德进出口有限公司	聚丙烯	25.33	20180813	履行完毕
6	浙江明日控股集团股份有限公司	聚丙烯	25.33	20180810	履行完毕
7	淄博君鲁五汇经贸有限公司	聚丙烯	62.72	20180807	履行完毕
8	北京禧千悦科技发展有限公司	聚丙烯	29.70	20180807	履行完毕
9	浙江文德进出口有限公司	聚丙烯	25.08	20180806	履行完毕
10	宁夏聚力达工贸有限公司	聚丙烯	30.02	20180802	履行完毕
11	宁夏聚力达工贸有限公司	聚丙烯	29.28	20180727	履行完毕
12	江苏红久电机科技有限公司	聚丙烯	28.10	20180629	履行完毕
13	浙江明日控股集团股份有限公司	聚丙烯	29.38	20180625	履行完毕
14	浙江文德进出口有限公司	聚丙烯	29.79	20180619	履行完毕
15	浙江明日控股集团股份有限公司	聚丙烯	29.62	20180606	履行完毕
16	浙江明日控股集团股份有限公司	聚丙烯	29.76	20180531	履行完毕
17	北京禧千悦科技发展有限公司	聚丙烯	29.34	20180529	履行完毕
18	浙江明日控股集团股份有限公司	聚丙烯	29.44	20180528	履行完毕
19	浙江文德进出口有限公司	聚丙烯	28.05	20180523	履行完毕
20	秦皇岛市天晖塑料有限公司	聚丙烯	31.85	20180510	履行完毕
21	秦皇岛市天晖塑料有限公司	聚丙烯	29.50	20180507	履行完毕
22	浙江黄岩洲隍实业有限公司	聚丙烯	32.60	20161019	履行完毕

### 3、重大借款合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的重大借款合同情况如下：

序号	债权人	借款期限	借款金额 (万元)	担保形式
1	浙江民泰商业银行股份有限公司临海江南小微企业专营支行	首次提款日起至 2019年1月3日	100.00	由潘剑、何亚丹提供连带责任保证担保；
2		首次提款日起至 2019年4月1日	200.00	由潘剑、何亚丹、屈永波提供连带责任保证担保；

### 4、抵押担保合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的重大担保合同情况如下：

序号	债权人/抵押权人	主债务最高额 (万元)	保证人/抵押人	担保主债务期限
----	----------	----------------	---------	---------

1	浙江民泰商业银行股份	100.00	潘剑、何亚丹	2018.01.05-2019.01.05
2	有限公司临海江南小微 企业专营支行	200.00	潘剑、何亚丹、 屈永波	2018.04.09-2019.04.01
3	仲利国际租赁有限公司	289.60	唯德股份	2018.08.24-2021.02.24
4	仲利国际租赁有限公司	229.81	唯德有限	2016.11.18-2019.11.18

## 5、重大租赁合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的重大房屋租赁合同具体情况如下：

序号	出租方	租赁 标的	租赁面 积(m <sup>2</sup> )	租金	租赁期限
1	临海市江南街道 办事处下岱余村 村民委员会	厂房	2,500	第一年租金 18 万元， 以后年份根据市场行 情协商	2017.10.01-2020.09.30
2	台州市千生和电 子元件有限公司	厂房	5,000	第一年年租金 100 万， 第二年起根据市场行 情适当进行调整；从 2019 年 4 月开始支付	2019.01.01-2021.12.31

## 6、融资租赁合同

截至本说明书签署日，公司正在履行的融资租赁合同具体情况如下：

项目	80mm 塑料打包带生产线	100mm 塑料打包带生产线 80mm 塑料打包带生产线
生产线供应商	韩国 DAE SUNG EXT	
购买合同签订日期	2016 年 6 月 22 日	2017 年 6 月 8 日
账面原值（元）	1,727,020.65	2,664,212.52
累计折旧（元）	37,598.54	168,733.44
账面净值（元）	1,689,422.11	2,495,479.08
融资租赁合同签订日	2016 年 11 月 15 日	2018 年 8 月 17 日
合同编号	AA16110190ACX	AA18080335UAX
出租人	仲利国际租赁有限公司	
融资金额（元）	2,000,000.00	2,500,000.00
融资利息（元）	298,100.00	419,760.00

项目	80mm 塑料打包带生产线	100mm 塑料打包带生产线 80mm 塑料打包带生产线
手续费（元）	70,000.00	80,000.00
保证金（元）	400,000.00	-
租赁起始日	2016年11月18日	2018年8月24日
租赁终止日	2019年11月18日	2021年3月24日
首期租金支付日	2016年12月18日	2018年9月24日
合同重要条款	(1) 自签约之日起, 标的物之所有权移转甲方(仲利国际租赁有限公司) (2) 合同租赁期满时, 若承租人没有发生违约情形的, 则承租人以0元优先购买价格取得租赁物所有权。	

截至本说明书签署日, 公司重大业务合同均正常履行, 不存在纠纷情况。

## 五、公司商业模式

### (一) 销售模式

公司主要采取经销商销售模式, 客户资源的取得包括参加行业展销会、同行业及上下游行业资源介绍、客户之间的口碑宣传。通常情况下, 公司销售的产品为标准化产品; 个别情况下, 当客户订货量较大时, 公司会酌情为其进行个性化生产。

公司采用经销为主、直销为辅的销售模式; 经销商对公司产品采用买断式经销商模式, 即由经销商按照一定价格购买公司产品, 经销商自行承担销售风险。合作初期, 双方对经销合作条款进行洽谈, 达成一致后签署经销合作协议。公司销售部负责与经销商之间的协同、谈判工作, 经销商主要分布在江苏省、浙江省、广东省等地。公司对经销商制定有自身的考核管理办法, 主要依据其合作情况、销售额, 将经销商分为特定区域独家代理及非独家代理经销商。对于区域独家代理经销商, 公司对该区域的产品销售仅由该家经销商负责; 对于非独家代理经销商, 同区域内可以存在多家经销商, 公司对该区域经销商均可销售自身产品。在产品定价方面, 主要依据上游原材料的价格变动情况、产品差异化程度、经销商订货量等因素确定报价。在交易结算方式上, 公司对经销商的收款模式主要采取

预收款模式，预收款比例根据经销商的合作情况、销售额具体制定，个别信用良好的经销商，公司会给予其优惠的信用政策。

除上述销售模式外，公司存在少量受托加工的情形；该种模式下，公司按照客户的产品规格要求来进行生产，原材料由客户自行采购，公司仅收取加工费。

## （二）采购模式

公司采购的主要原材料为聚丙烯，供应商主要为石化产品贸易企业，报告期内的供应稳定、充足。公司的原材料通常备有一个礼拜的安全库存，其次结合原材料市场价格波动情况、客户订单量进行适量采购。

销售合同下单后，采购部结合原材料库存情况制定采购计划。之后，采购部在合格供应商库中进行询价，在综合考虑供应商产品质量、报价等因素后，确认最终供应商。采购部制作采购订单就主要条款如采购单价报总经理审批，审批通过后向供应商发送采购订单。对到厂的原材料，品管及采购部会进行入场前检验，检验合格的原材料由仓库部确认入库。采购部根据经确认的送货单、入库单，报总经理审批后由财务部安排对供应商付款。

## （三）生产模式

公司通常采用“订单式”的生产模式，生产活动主要根据客户的销售订单进行。公司生产的产品主要为打包用捆扎带，采用高自动化的先进机器设备进行产品生产，注入原材料后一条生产线可以满足注塑、融化、挤出、冷却、拉伸到完成生产收卷的过程。生产部依据销售订单制定生产计划、流程，并生产“生产安排单”，经审批后，生产班长安排具体生产线进行生产。生产过程中生产班长、品管部会进行生产监督、抽检，并进行相应记录。公司安排专门的“设备保全工”负责对机器设备进行管理，定时保养维护，确保其运行状态，并进行相应记录。由于采用高自动化生产模式，公司的产品通常为标准化产品，仅在客户订货量特别大时，对产品规格型号进行个性化改动生产。

## 六、公司所处行业基本情况

## （一）行业概况

公司主营业务为PP打包带的研发、生产和销售。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所属行业为“橡胶和塑料制品业”（行业代码：C-29）。根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），公司属于“橡胶和塑料制品业”（行业代码：C29）中的“塑料丝、绳及编织品制造”（行业代码：C-2923）”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“塑料丝、绳及编织品制造”（行业代码：C-2923）”。根据全国股份转让系统公司《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于“11101010-商品化工”。

## （二）行业状况及公司核心竞争力

### 1、所处行业监管体制及产业政策

行业行政主管部门为国家发展和改革委员会、工业和信息化部、科学技术部和国家安全生产质量监督监督管理局等部委。行政主管部门主要职责是通过研究产业发展情况，组织拟订产业政策，提出优化产业结构等政策建议，并监督产业政策落实情况。

行业自律组织包括中国塑料加工工业协会、中国包装联合会、全国包装标准化技术委员会。

中国塑料加工工业协会基本职能是：反映企业意愿、研究行业发展方向、协助编制行业发展规划和经济技术政策；协调行业内外关系、参与行业重大项目决策等。

中国包装联合会基本职能是：宗旨是在国务院国资委的直接领导下，依托全国地方包装技术协会和包装企业，促进中国包装行业的持续、快速、健康、协调发展。

全国包装标准化技术委员会基本职能是：与国际标准化组织包装委员会ISO/TC122对口，主要任务是在国际范围内开展包装以及相关领域的标准化活动。

行业监管涉及的主要法律法规为安全生产环境保护等方面，具体包括：

序号	法规名称	发布部门-时间	主要内容
1	包装资源回收利用暂行管理办法	中国包装技术协会、中国包装总公司—2012年10月	阐明了包装术语与包装的分类，规定了纸、木、塑料、金属、玻璃等包装废弃物回收利用的管理原则、回收渠道、回收办法、分级原则、储存和运输、回收复用品种、复用办法、复用的技术要求、试验方法、检验规则、包装废弃物的处理与奖惩原则、附则等内容。
2	清洁生产促进法	全国人大—2002年6月	企业对产品的包装应当合理，包装的材质、结构和成本应当与内装产品的质量、规格和成本相适应，减少包装性废物的产生，不得进行过度包装。
3	中华人民共和国进出口商品检验法	全国人大—1989年2月	明确了立法的目的是为了加强进出口商品检验，保证商品质量，维护对外贸易有关各方的合法权益，促进对外经济贸易关系顺利发展；明确了国务院设立的进出口商品检验部门（简称国家商检部门）和国家商检部门在各地设立的商品检验机构，分别主管全国和所辖地区的进出口商品检验工作。
4	GB/T 22344-2018 包装用聚酯捆扎带	检疫总局、标委会—2018.03	规定了包装用聚酯捆扎带的术语和定义、分类和标记、技术要求、试验方法、检验规则、标志、包装、运输和贮存。
5	GB/T 32340-2015 棉花包装聚酯捆扎带	检疫总局、标委会—2015.12	规定了棉花包装用聚酯捆扎带的术语和定义、产品分类、技术要求、试验方法、检验规则及标志、包装、运输和贮存。
6	塑料加工业“十二五”发展规划指导意见	中国塑协—2012.04	以市场需求为导向，不断拓展塑料产品的应用领域，提高塑料加工业经济增长质量；
7	国民经济和社会发展规划“十二五”规划纲要	发改委—2011.3	首次将包装业列入国民经济和社会发展规划，其中，第三篇第九章“改造提升制造业”中明确提出我国包装行业未来的发展方向，即：“包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品”。

## 2、打包带行业发展概况及趋势

### （1）打包带行业发展简述

打包带，别名捆扎带。包装用打包带（捆扎带）系以聚乙烯、聚丙烯树脂、冷轧带钢为主要原料，也有以尼龙和聚酯为原料，挤出单向拉伸制得、热处理等工艺制出。除用于瓦楞纸箱的封箱捆扎、热轧钢卷捆扎、冷轧钢卷捆扎外，还可捆扎玻璃、管材、棉花、水果、电子设备、家电等。

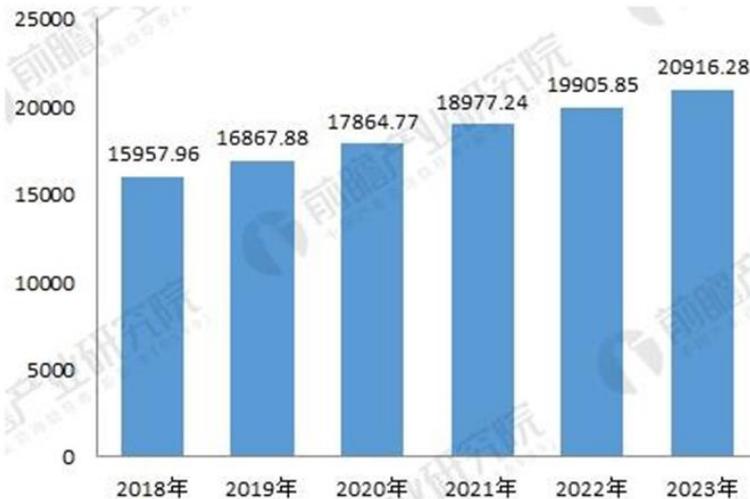
目前，打包带市场主要以聚乙烯（PE）、聚丙烯（PP）和聚对苯二甲酸乙二醇酯（PET）应用相对广泛，每个材质捆扎带适用的主要领域有所不同。其中，PE捆扎带主要适用于较轻物品的打包包装，如用于手提袋、水管、油桶、塑料瓶、日常用品的打包包装。PP打包带主要是以聚丙烯为原料生产的一种质量相对较轻的环保打包带，用于全自动打包机、半自动打包机、手工打包机等，适合捆扎数公斤至数百公斤重的纸箱或托盘包装较轻的物体如陶瓷、白色家电等。PET打包带是替代钢带、钢丝、重型PP打包带的材料，广泛应用在钢铁、铝锭、钢管、玻璃、建材、棉花等载重较重的产品行业。

PP打包带依据其使用的聚丙烯成份比例来分，可以分为新纯料聚丙烯捆扎带和纯料（回收料）聚丙烯捆扎带、普通夹芯聚丙烯捆扎带。回收料聚丙烯捆扎带的原材料为回收再利用的聚丙烯，包含多种塑料成分；而新纯料聚丙烯捆扎带的原材料为直接由石化企业生产出的全新聚丙烯，成分纯度较高。

报告期内，公司的产品生产主要采用聚丙烯新纯料，相比于回收料，其断裂拉力较强、耐弯曲、可塑性较好。

## （2）市场规模

根据中国包装联合会发布的《中国包装行业年度运行报告（2017年度）》，2017年我国包装行业规模以上企业7650家，较上期增加68家，累计实现主营业务收入11,719.01亿元，同比增长9.38%；全国包装行业累计完成利润总额693.30亿元，同比增长9.60%。据前瞻产业研究院预测，到2023年，中国包装行业的销售收入将突破2万亿元，达到20,916.28亿元，利润总额达到1,334.77亿元。



数据来源：前瞻产业研究院

目前，中国包装市场上应用最广泛的是纸质包装和塑料包装产品，其次是金属包装和玻璃包装。据中国包装联合会的数据统计显示，2017年，纸包装、塑料包装、金属包装和玻璃包装合计实现营业收入9433.74亿元，塑料包装占比19.99%，占据了重要地位。塑料包装行业与我国消费品行业的发展密切相关，在商品流通中发挥着重要作用。近年来，随着国民经济的快速增长及消费水平的提升，消费品行业及物流行业都得到了较大的发展，带动了塑料包装行业的发展。打包带产品是塑料包装的细分产品，根据非官方的数据统计，打包带产品的市场容量在100个亿左右，并且行业集中度较低，同类公司有上千家，并且多为销售额在几百万的中小民营企业，生产设备以国产设备为主，销售规模上亿的大型企业较少。

打包带产品的下游应用行业广泛，覆盖了纸箱、白色家电、电子产品、食品、棉花、机械设备以及其他使用纸箱包装的行业，下游行业的快速发展也为打包带产业的发展提供了广阔的市场。我国已经成为全球最大的消费市场之一，随着我国在全球经济格局中的地位和作用日益凸显以及我国宏观经济的持续稳定增长，下游应用行业仍将继续带动打包带产业在经营模式、产品结构、技术研发、生产制造等环节取得更大的发展，也将为打包带行业提供更为广阔的市场发展空间。

### （3）行业发展趋势

#### ①细分行业相关政策法规、标准将逐步完善

目前，针对打包带行业制定的国家标准仅有《GB/T 22344-2018包装用聚酯捆扎带》、《GB/T 32340-2015 棉花包装聚酯捆扎带》，尚无针对聚丙烯捆扎带的专门标准。企业在生产过程中，由于聚丙烯捆扎带和聚酯捆扎带适用的物品重量存在较大不同，因此聚丙烯捆扎带生产标准无法完全遵守聚酯捆扎带的标准，而需要在借鉴的基础上，结合下游客户、国外先进市场的通用标准进行制定符合自身产品的标准。未来，随着物流行业的快速发展、消费能力提升，适用于纸箱、白色家电、食品打包的聚丙烯捆扎带将有较大的发展空间，因而需要出台相关的国家标准和监管政策进行规范，确保行业发展的规范性、秩序性。

## ②个性化包装解决方案模式

截至目前，PP打包带行业的市场集中度不高，中小型企业众多，也造成了产品同质化较为严重的现状，价格竞争较为激烈，创新程度不高。随着居民消费水平的提高和对高质量产品的需求提升，企业以单纯的产能提升和成本降低来提升自身竞争实力已经无法适应激烈的市场竞争。因此，差异化、个性化的包装解决方案将逐渐成为行业的新趋势。以客户需求为导向，研究跟进市场需求新动向，发展适用于新销售业态的包装解决新方案都对聚丙烯生产企业提出了更高的要求。

## （4）行业进入壁垒

### ①资金壁垒

PP打包带由于生产工艺相对简单，主要采取机器生产方式，因此行业对设备的要求较高，企业需要支付大笔资金购买生产所需设备。同时，在企业后续的生产活动中，还需要承受高昂的机器设备维修、保养费用，对企业构成较大的资金压力。此外，新进入者往往客户市场尚未完全打开，若生产的产品无法及时销售，由库存商品造成的资金占用成本也将对企业构成压力。

### ②客户资源壁垒

企业的可持续发展依赖于自身竞争实力的强弱，业绩来源于稳定的客户资源。行业中现有的企业，通常经过多年的发展积累，发展有一批相对稳定的客户资源。同时，随着市场竞争的日趋激烈，企业需要进行工艺改进、产品革新、服务升级

等措施维护现有客户资源，并积极拓展新的市场和客户。而行业的新进入者若要在行业中生存下去，需要时间积累和经验积累，和行业中现有的企业争夺客户资源。

### ③行业经验壁垒

打包带行业适用的应用领域较为广泛，涉及范围包括从食品包装到纸箱、白色家电、棉花、钢材、大型机器设备等不同重量的物品。各个行业适用的打包带与行业特点、物品性能等紧密相关。在行业中发展多年的成熟企业，通常对自身产品适用的客户特性较为熟悉，对其需求有较为成熟的把握，因此生产的产品规格型号能较好的应用于客户产品，能够及时满足客户提出的新要求。而新进入者通常需要花费较长的时间和经验，才能找到适合自身发展的产品及对应的客户群体。

## (5) 行业发展的有力因素

### ①国家相关产业政策的支持

随着我国包装工业的快速发展，包装产业在促进配合国民经济建设、改善居民生活消费水平方面的作用日益凸显，已经成为国民经济重要基础产业及支柱产业之一。包装产业因其对国民经济的重要性，其发展规划已经被列入国民经济和社会发展规划。近年来，国家相继出台了一系列的政策以支持行业的发展，如在《当前国家重点鼓励发展的产业、产品和技术目录（2005年修订）》、《产业结构调整指导目录2011年本（2013年修正）》中，包装产业均被明确列为国家重点鼓励类的产业。国家政策的支持，一方面为包装产业的发展提供了法律法规包装，为其健康稳定发展创造了较好的政策环境，同时也为包装产品的发展指明了思路 and 方向。

### ②下游行业的发展为包装行业提供了广阔的市场空间

包装行业适用的下游领域较为广泛，仅打包带行业来讲，覆盖从纸箱、白色家电、电子产品、食品、棉花、机械设备等多个领域，下游行业的快速发展也为包装产业的发展提供了广阔的市场。我国已经成为世界第二大经济体，同时也是全球最大的消费市场之一。随着我国在全球经济格局中的地位和作用日益凸显以

及我国宏观经济的持续稳定增长，未来相关这些下游行业仍将继续带动包装行业在经营模式、产品结构、技术研发、生产制造等环节取得更大的发展，同时也将为包装工业提供更为广阔的市场空间。

### （三）行业基本风险特征

#### 1、行业基本风险特征

##### （1）原材料价格波动风险

PP打包带产品主要的原材料为聚丙烯塑料粒子，为基础性的石化产品，原材料成本占企业成本的比重较高。基础石化原料为石油化工行业的下游产品，价格受国际原油价格波动影响较大。PP打包带生产企业作为石化原料下游的加工制造企业，原材料采购价格是影响成本、利润的重要因素。目前，行业中大多数生产企业为中小型规模的企业，议价能力相对有限。在原材料成本大幅上涨的情况下，企业将无法及时进行产品售价调整，从而会由于高涨的原材料成本对经营业绩产生重大不利影响。

##### （2）产品创新性风险

对于PP打包带来说，产品的宽度、厚度、拉力、密度等都是影响打包带性能的重要因素。一方面，在已有的规格型号中，进行新的规格型号创新，以满足新市场需求，可以为企业带来新的利润增长点并提升竞争力；另一方面，对原有性能的改善提升，亦会在激烈的市场竞争中稳定自身市场地位。而目前PP打包带生产企业普遍规模较小，资金实力有限，大多仍主要以价格战来争夺市场份额，无法投入更多资金和人力在产品创新方面做出提升，对行业更快更好的发展构成了不利因素。

### （四）行业竞争地位

#### 1、行业竞争地位情况

公司主营业务为包装用PP打包带的研发、生产和销售，属于塑料包装行业的细分领域，但目前国内PP打包带产业集中度较低，中小民营企业众多，产品同质

化程度较高，规模相对小的企业通常采取低价竞争的策略争夺客户资源，市场竞争较为激烈。相较于行业中的小微型企业来说，公司长期从事包装行业，积累了大量的核心技术和经验，生产设备先进，生产工艺娴熟，同时积累了大量的客户，已经具有了一定的生产规模和知名度。经过多年发展，公司经营业绩稳步增长，以浙江省、江苏省、广东省为主要发展区域，同时在全国多地发展了业务，产品在客户中的口碑良好。

目前公众公司中仅有杭州永创智能设备股份有限公司（股票代码603901.SH，股票简称“永创智能”）的部分产品与公司相同，该公司主要从事包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，其部分产品为包装材料，包括PP捆扎带和PE拉伸膜，并且以PP捆扎带为主，与公司产品基本相同，并且同属于浙江区域，与公司存在一定的市场竞争。根据永创智能公开披露的年度报告显示，其2016年度和2017年度的包装材料销售收入分别为16,858.78万元和18,188.02万元。

## 2、公司竞争优势

### （1）较高的行业知名度和丰富的行业经验

公司实际控制人潘剑从1997年介入包装行业，并于1999年自主创业后开始从事打包机械和打包带行业，同时创立了“唯德包装”品牌；二十多年的时间里，潘剑先生时刻关注打包机械和打包带行业的发展动态以及技术变革，通过多年的学习和探索，积累了丰富的行业经验，并让“唯德包装”品牌在打包机械和打包带行业具有较高的知名度。从2012年设立至今，唯德股份经过不断的学习和探索，技术日渐成熟，规模不断扩大，现在已经成为PP打包带这个细分市场领域具有一定规模和较为成熟的企业。

### （2）丰富的客户资源

潘剑先生在2012年设立唯德股份之前，主要从事打包机械的生产；基于其多年的行业经验，能精准把控客户对打包带使用的潜在需求，因此公司凭借先进的设备、较为娴熟的生产工艺和品质较高的产品，快速积累了一大批稳定的客户。截至目前，除了海南、新疆和内蒙古三个省份，国内其他地区均有公司的客户，

客户分布广泛，报告期各期，跟公司有交易的客户数量分别为102家、143家和172家，截至目前在200家左右，客户数量持续快速增长。未来随着公司生产规模的进一步扩大，公司将凭借现有优势，客户分布范围将更加广泛，客户数量将进一步增加。

### （3）先进的生产设备

报告期内，公司从韩国引进了多条先进的自动化打包带生产线，能够实现聚丙烯打包带的注塑、融化、挤出、拉伸、定型、收卷等环节的自动化生产，并且生产效率高，日均产能较普通国产设备大幅度提升。此外公司的进口生产线具有连续运转的无人换网系统、独特的表面压光压平增硬系统、先进的循环热拉伸及定型系统、成熟稳定的压花技术、专利技术的无人化收卷系统、整机不偏移的固定系统，上述系统均保证了打包带产品优异的质量和稳定的性能。

针对上述PP打包带生产线，公司目前享有国内的独家设备进口权，极大的提高了公司的行业竞争力。

### （4）完善的质量管理体系

公司设立以来，始终把产品质量视为公司经营发展的重要保障，并且产品质量负责人为公司实际控制人潘剑先生。经过多年的发展，公司自主建立了一套较为完善的质量保证体系，为产品开发、质量控制、经营管理等经营活动提供了规范的标准，公司在产品生产过程中包括从原材料入库到产成品出库环节有多处质量控制措施，有效的保证了产品质量。质量保证体系的有效运行体现了公司较强的服务质量、产品质量、成本控制力，既是对公司持续加强品质管理的认可，也是公司市场竞争中的有利保障，并极大增强了公司的综合竞争力。

## 3、公司竞争劣势

### （1）公司发展规模受资金不足限制

公司属于中小型企业，融资渠道单一，通常流动资金需求通过银行贷款实现。贷款的高额成本一方面给公司造成资金压力，限制公司长远发展。随着公司业务规模扩大，公司所需资金逐渐增加，而仅依靠银行贷款难以满足未来发展需要。

未来，公司将逐步提高自身实力，一方面，通过提高盈利能力积累自有资金；另一方面，通过借助资本市场融资，扩大生产经营，提升企业实力。

## （2）产品较为单一

目前公司主要产品为PP打包带，虽然产品涵盖了多种规格，可应用于多个下游行业；但就包装行业而言，产品过于单一，可替代性强，市场竞争过于激烈，无法快速形成较大的业务规模。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

#### （一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制定了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会、董事会和监事会，公司历次变更事项均履行了股东会决议程序。

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《经理工作制度》、《董事会秘书工作规则》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理办法》、《投资者关系管理办法》、《信息披露管理制度》、《财务管理制度》、《利润分配管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

#### （二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

截至本说明书签署日，股份公司共计召开股东大会4次、董事会4次、监事会2次。股份公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并召开股东大会、董事会、监事会会议，公司的董事、监事和高级管理人员均符合《公司法》规定的任职要求，能按照三会议事规则履行其权利和义务。但由于股份公司成立时间很短，三会事项的规范运作及相关人员的执行意识仍待进一步提高。

## 二、董事会对现有公司治理机制的评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

股份公司成立后，按照《公司法》等相关法律法规的要求，结合公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权以及其他合法权益，并对纠纷解决机制、关联股东和董事的回避、投资者关系管理等制度作出了规定。

### （二）董事会对现有公司治理机制的评估

公司董事会认为，公司目前已经建立了适合公司发展规模的内部治理结构，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作制度》、《董事会秘书工作规则》、《关联交易决策制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《信息披露管理制度》等内部控制制度明确规定了机构之间的职责分工和相互制衡、投资者关系管理、关联股东和董事回避以及财务管理、风险控制等制度。公司董事、监事、高级管理人员符合《公司法》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。股份公司会议召开的程序、决议内容没有违反相关制度规定的情形，也没有损害股东、债权人及第三人合法利益的情况；公司三会会议的通知、召开、议事、档案保管等环节均严格按照相关制度运作，充分保证全体股东，尤其是中小股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。但由于内部控制固有的局限性、内部环境和外部宏观环境及政策法规的持续变化，可能导致现有内部控制体系出现偏差，公司将根据未来经营发展的需要，按照有关法律法规的要求，持续完善内部控制体系建设，使之始终适应公司发展的需要和国家有关法律法规的要求，维护全体股东利益。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期内存在的违法违规及受处罚情况

#### （一）公司最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，公司严格遵守国家法律法规，合法生产经营。最近两年，公司不存在因违法违规经营而被市场监督管理局、税务局、人力资源和社会保障局、安全生产监督管理局等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

#### （二）控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在重大违法违规及受处罚的情况。

#### （三）公司及公司法定代表人、控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情况

公司、控股股东及实际控制人自报告期初至本说明书签署日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒以及证券期货市场失信记录的情形。

公司法定代表人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至本说明书签署日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒以及证券期货市场失信记录的情形。

### 四、与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互分开，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

## （一）业务分开情况

目前公司依法独立从事经营范围内的业务，拥有独立的技术研发体系、管理体系与市场营销体系；公司直接面向市场独立经营，具有完整的业务体系；报告期内，虽然公司存在一定比重的关联交易，但公司与关联方之间的交易实行的是市场化运作模式，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在实质性的同业竞争或显失公平的关联交易。

## （二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，均已办理或正在办理相关资产产权的名称变更登记手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必需的办公设备、固定资产及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东、实际控制人占用而损害公司利益的情况。

## （三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定选聘；截至本说明书签署日，公司总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司单独设立财务部门，财务人员未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中兼职。

## （四）财务分开情况

公司建立了独立的财务部门，配备专职财务人员，并建立了独立的财务核算体系，独立进行财务决策；公司开立了独立的银行账号，不存在与任何其他单位共用银行账户的情形；公司办理了独立的税务登记证，并独立纳税。

## （五）机构分开情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权，其履行职能不受控股股东、实际控制人的干预，与控股股东、实际控制人之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预公司机构设置的情形。公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

## 五、同业竞争

### （一）公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其主要近亲属控制的其他企业之间不存在同业竞争情况

截至本说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及其主要近亲属控制的其他企业情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	法定代表人/执行事务合伙人	经营范围	与本公司的关系
唯德投资	124.85	何亚丹	国家法律、法规及政策允许的投资业务（未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务),投资咨询（除证券、期货、金融信息外）。	实际控制人控制的公司
上海唯德包装机械有限公司	50.00	潘剑	包装机械，包装材料，五金交电，建材销售。	公司实际控制人之一潘剑持有 60% 的股份
上海攀克韦德工业包装材料有限公司	50.00	潘灵珠	包装器材、包装材料、包装机械设备、胶粘制品、五金交电、机电设备、金属材料批发零售。	实际控制人之一潘剑的妹妹控制的公司
积高包装材料（上海）有限公司	300.00	潘灵珠	包装材料、木制品、金属制品、塑料制品、家具、五金交电、建材、体育用品、办公用品、日用百货、文具用品批发零售,设计、制作各类广告,以下限分支机构经营:纸制品、木制品、家具、金属制品、塑料制品加工。	实际控制人之一潘剑的妹妹控制的公司

公司的经营范围为：塑料包装袋、胶带纸、包装带（打包带）、机械设备制造、加工、研发、销售；化工原料（不含国家法律、法规规定禁止、限制和许可经营的项目）、橡胶原料批发、零售,货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）。报告期内，公司主营业务为PP打包带的研发、生产和销售。

唯德投资系公司实际控制人为进行股权激励所设立的员工持股平台，无实际经营业务，与公司不存在同业竞争情形。

上海唯德包装机械有限公司系公司实际控制人之一潘剑持有60%股份的公司，该公司已停止经营多年。2018年10月8日，国家税务总局上海市金山区税务局出具了沪金税通[2018]48500号《税务事项通知书》：上海唯德包装机械有限公司申请的注销税务登记事项，符合注销税务登记的条件，予以注销。工商注销正在进行中。因此该公司与公司不存在同业竞争情形。

积高包装材料（上海）有限公司系实际控制人之一潘剑的妹妹控制的公司，该公司成立至今未实际从事任何经营业务，不存在与公司经营相同或相似业务的情形，与公司不存在同业竞争情形。目前该公司已开展注销工作。

上海攀克韦德工业包装材料有限公司系公司实际控制人之一潘剑的妹妹控制的公司，其经营范围为：包装器材、包装材料、包装机械设备、胶粘制品、五金交电、机电设备、金属材料批发零售。攀克韦德与唯德股份存在经营范围类似的情形，但是从其产业定位、销售模式、主要客户和供应商、业务规模以及独立性等方面，攀克韦德与唯德股份不存在实质性的同业竞争，具体如下：

从所处的产业链来看，攀克韦德仅从事各种包装器材和包装材料的批发零售，不从事相关产品的生产，而公司主要从事PP打包带的研发、生产及销售，与攀克韦德所处的产业链不同，不存在产品技术上的竞争或利益关系。

从产品的销售模式来看，攀克韦德主要采取直销的销售模式，客户主要为包装器材和打包带的终端用户，报告期内其主要客户包括ABB（中国）有限公司、上海库柏电力电容器有限公司、吉力士热塑混合材料有限公司、上海太太乐食品有限公司等公司，与公司报告期各期前五大客户不存在重合的情形，其他一般客

户也不存在与公司客户重合的情形；而公司主要采取经销的销售模式，客户主要以包装材料的贸易商为主，攀克韦德即为公司的经销商之一，因此由于销售模式的不同，导致两家企业在客户拓展方面、产品定价方面均存在较大的差异。

从供应商采购方面来看，攀克韦德的供应商主要为包装器材或包装材料的生产厂商，而公司的主要供应商为聚丙烯贸易商，存在较大的差异，不存在重合的情形。

从业务规模来看，报告期内，公司的业务已经拓展至全国多个区域，而攀克韦德的业务规模较小，各期销售收入在200万元左右，销售区域主要在其公司所在地周边，不会与公司产生直接的市场竞争行为。

从独立性方面来看，公司控股股东潘剑控制的公司与其妹妹控制的公司相互独立，各自控制的公司从成立至今，不存在相互参股、实施控制或重大影响的情形；不存在相互参与各自所控制的公司的运营以及经营方针和战略等重大事项的决策；不存在相互任职或委派其他人员任职的情形；各自的办公场所相互独立，亦不存在相互提供厂房、技术、设备等方面资产支持生产经营的情形。

从关联交易方面来看，报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月分别向攀克韦德销售打包带产品6.58万元、63.06万元和59.35万元，占公司各期营业收入的比重分别为0.58%、2.91%和2.62%，占比较低，不存在对其产生依赖的情形，不会对公司的经营业绩构成重大影响；同时，公司对攀克韦德的PP打包带销售价格与同期对非关联方的销售价格基本一致，交易价格公允，不存在显失公允的关联交易或其他利益安排，不存在利益输送、损害公司及股东利益等情形；为规范关联交易行为，公司实际控制人及公司承诺从2019年开始停止与攀克韦德之间的关联交易。

综上，虽然公司与攀克韦德同属于包装行业，但公司与攀克韦德之间属于产业链上的上下游关系，各自独立经营，不存在实质性的同业竞争行为，不会对公司的生产经营产生任何不利影响。

公司上述关联方公司均出具了主营业务情况说明，对各自从事的业务和是否存在同业竞争情形进行了说明和确认。同时，公司全部股东、董事、监事、高级

管理人员和核心技术人员均出具了避免同业竞争承诺函，确认不存在自营、与他人经营或为他人经营与公司相同、相似业务的情形，亦不存在采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与公司业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务。

此外，针对同业竞争，攀克韦德也出具了相关承诺：上海攀克韦德工业包装材料有限公司不从事生产活动，在打包带产品上仅从事批发销售的业务，与唯德股份不存在上述产品的生产、技术方面的竞争或利益关系；在未来的客户拓展中，上海攀克韦德工业包装材料有限公司将主要拓展打包带终端使用客户，而非经销商；不会争夺唯德股份的客户资源。

综上所述，公司与控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制及其近亲属控制的公司之间不存在实质性的同业竞争。

## （二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

### 1、公司治理制度对避免同业竞争的规定

为避免未来发生同业竞争的可能，公司在《公司章程》及其他制度文件中作出了相关规定。《公司章程》规定：董事、高级管理人员未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；董事、高级管理人员违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

### 2、股东及董监高出具的相关承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、全体董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“一、本人控制的其他企业目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与唯德股份相同、相似业务的情形，与唯德股份之间不存在同业竞争。在本人直接或间接持有唯德股份股份期间，本人及本人控制的其他企业将不采取参股、控股、联营、合营、合作或其他任何方式直接或间接从事与唯德股份业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，亦不会以任何形式支持唯德股份及其下属企业以外

的他人从事与唯德股份及其下属企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务活动。

二、如唯德股份认为本人控制的其他企业从事与唯德股份主营业务构成同业竞争的业务，本人愿意并将督促本人控制的其他企业以公平合理的价格将相关资产或权益转让给唯德股份或无关联第三方，唯德股份享有优先购买权。如本人控制的其他企业获得的商业机会与唯德股份主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人将立即通知唯德股份并尽力将该商业机会按唯德股份能合理接受的条款和条件优先给予唯德股份，以确保唯德股份及其全体股东利益不受损害。

三、如本人违反上述承诺，则因此而获得的相关收益将全部归唯德股份所有；如因此给唯德股份及其他股东造成损失的，本人将及时、足额赔偿唯德股份及其股东因此遭受的全部损失。”

## 六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

### （一）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司与关联方之间存在关联资金往来，详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”部分介绍。

有限公司阶段，公司对于与关联方资金拆借并未制定特别的决策程序，存在不规范现象。公司已积极对资金拆借事项进行规范清理，并且杜绝关联方资金占用事项的继续发生。截至本说明书签署日，关联方占用的公司资金已全部归还，不再存在关联方资金占用情形。

股份公司成立后，公司制定了较为完备的公司《章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司根据《章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

### （二）公司对外担保情况的说明

截至本说明书签署日，公司不存在对外担保事项。

### (三) 公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

有限公司阶段，未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定，同时公司各股东均出具了承诺书。公司已根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	持股数量（股）		持股比例（%）
		直接持股	间接持股	
潘剑	董事长兼总经理	4,662,000	1,153,845	64.62
何亚丹	董事兼副总经理	900,000	11,655	10.13
屈永波	董事	1,710,000	-	19.00
王艺臻	董事	562,500	-	6.25
泮俊	董事兼董事会秘书	-	-	-
卢丽君	监事会主席、职工代表监事	-	-	-
何勇军	监事	-	-	-
泮雪琴	监事	-	-	-
王美芬	财务负责人	-	-	-
合计	-	7,834,500	1,165,500	100.00

### (二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

公司董事长潘剑与董事何亚丹系夫妻关系；董事泮俊系董事长潘剑的堂弟；监事泮雪琴系潘剑的姑姑；监事何勇军系董事何亚丹的哥哥。

除此上述关系外，公司董事、监事和高级管理人员之间不存在其他亲属关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

#### 1、避免同业竞争承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，公司全部股东、董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争承诺函》。

#### 2、股份自愿锁定承诺

公司董事、监事、高级管理人员签订了关于持有股份公司自愿锁定的《承诺函》，具体承诺内容见本说明书“第一节基本情况”之“二、股票挂牌情况”之“（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺”。

#### 3、公司与董事、监事、高管人员和核心技术人员签订的协议

公司与高级管理人员、核心技术人员签订了劳动合同及保密协议、竞业禁止协议。除此之外，未签订其他重要协议。

### （四）董事、监事、高级管理人员兼职情况

姓名	职务	兼职单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
潘剑	董事长兼总经理	-	-	-
何亚丹	董事兼副总经理	唯德投资	执行事务合伙人	同受公司实际控制人控制
屈永波	董事	台州市崇和汇商贸有限公司	总经理	与本公司不存在任何关系
王艺臻	董事	-	-	-
泮俊	董事兼董事会秘书	-	-	-
卢丽君	监事会主席、职工代表监事	-	-	-
何勇军	监事	-	-	-
泮雪琴	监事	-	-	-
王美芬	财务负责人			

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他兼职情况。

## **（五）董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况**

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在与本公司有利益冲突的对外投资。

## **（六）董事、监事、高级管理人员最近两年及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的情况**

公司董事、监事、高级管理人员最近两年及一期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的情况。

## **（七）其它对公司持续经营有不利影响的情况**

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有其他对公司持续经营有不利影响的情形。

## **（八）董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况**

近两年公司董事、监事及高级管理人员变化情况如下：

### **1、董事的变化**

有限公司时期，公司未设立董事会，仅设立执行董事。报告期初至股份公司成立前，由潘剑任执行董事兼总经理。

2018年7月9日，公司召开股份公司创立大会暨首届股东大会，选举潘剑、何亚丹、屈永波、王艺臻、泮俊为股份公司董事，组成股份公司第一届董事会，其中潘剑为股份公司董事长。董事会的任期为3年，自股份公司营业执照签发之日起计算。

### **2、监事的变化**

有限公司阶段，公司未设立监事会。报告期初至股份公司成立前，由何亚丹

担任监事。

2018年7月9日，公司召开股份公司创立大会暨首届股东大会，选举何勇军、泮雪琴与卢丽君为公司监事。其中，卢丽君为监事会主席及职工代表监事，3人共同组成股份公司第一届监事会。监事会的任期为3年，自股份公司营业执照签发之日起计算。

### 3、高级管理人员的变化

有限公司阶段，公司高级管理人员仅有总经理，未设其他高级管理人员职位。报告期初至股份公司成立前，公司总经理为潘剑。

2018年7月9日，公司召开股份公司创立大会暨首届股东大会选举产生股份公司第一届董事会和监事会，并由董事会聘任了高级管理人员，其中聘请潘剑为总经理，何亚丹为副总经理，泮俊为董事会秘书，王笑英为财务负责人。高级管理人员任期均为3年。

2018年11月，公司财务负责人王笑英因个人原因离职；公司董事会聘任王美芬为财务负责人。

自股份公司成立以来至今，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。公司报告期内董事、监事、高级管理人员的变动主要是由于股份公司设立引起的。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

上述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。

## 第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读相关的财务报告和审计报告全文。

### 一、审计意见

公司2016年度、2017年度以及2018年1-8月财务会计报告业经立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了立信中联审字【2018】D-0924号标准无保留意见的《审计报告》。

### 二、最近两年及一期的财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>流动资产：</b>			
货币资金	2,434,553.61	357,822.39	52,819.83
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-
应收票据及应收账款	2,075,303.29	2,154,846.50	957,669.42
预付款项	365,795.12	4,000.00	155,173.52
其他应收款	3,184,884.41	298,173.53	4,103,529.53
存货	2,850,208.33	1,352,861.26	1,146,273.29
持有待售资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	662,180.83	702,467.65	-
<b>流动资产合计</b>	<b>11,572,925.59</b>	<b>4,870,171.33</b>	<b>6,415,465.59</b>

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
<b>非流动资产:</b>			
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	6,860,248.67	7,267,733.21	4,117,796.68
在建工程	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	20,610.38	33,293.75	-
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	39,363.52	29,884.14	14,493.02
其他非流动资产	891,751.50	-	2,005,376.73
<b>非流动资产合计</b>	<b>7,811,974.07</b>	<b>7,330,911.10</b>	<b>6,137,666.43</b>
<b>资产总计</b>	<b>19,384,899.66</b>	<b>12,201,082.43</b>	<b>12,553,132.02</b>
<b>流动负债:</b>			
短期借款	7,080,000.00	5,080,000.00	5,900,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付票据及应付账款	539,535.22	462,166.24	1,357,255.97
预收款项	219,772.41	725,606.86	444,808.00
应付职工薪酬	101,397.06	109,907.65	136,645.96
应交税费	278,266.98	254,556.65	157,066.75
其他应付款	97,719.26	9,955.56	513,090.28

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
持有待售负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	1,853,581.25	742,247.92	1,524,790.99
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	10,170,272.18	7,384,440.88	10,033,657.95
非流动负债：	-	-	-
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	1,099,071.72	200,657.60	648,760.89
预计负债	-	-	-
递延收益	274,802.95	292,371.53	52,526.44
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,373,874.67</b>	<b>493,029.13</b>	<b>701,287.33</b>
<b>负债合计</b>	<b>11,544,146.85</b>	<b>7,877,470.01</b>	<b>10,734,945.28</b>
<b>股东权益：</b>			
股本	7,000,000.00	3,875,000.00	2,000,000.00
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	591,219.86	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
盈余公积	-	63,042.57	-
未分配利润	249,532.95	385,569.85	-181,813.26
<b>股东权益合计</b>	<b>7,840,752.81</b>	<b>4,323,612.42</b>	<b>1,818,186.74</b>
<b>负债和股东权益总计</b>	<b>19,384,899.66</b>	<b>12,201,082.43</b>	<b>12,553,132.02</b>

## 利润表

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>22,664,649.84</b>	<b>21,646,177.57</b>	<b>11,406,896.64</b>
减：营业成本	19,825,077.30	18,817,259.30	9,330,212.46
税金及附加	23,850.60	144,202.35	108,220.56
销售费用	809,840.62	345,924.46	230,602.86
管理费用	978,453.58	973,369.99	700,438.28
研发费用	-	-	-
财务费用	454,721.24	811,701.06	572,545.92
其中：利息费用	373,011.46	795,281.59	568,576.40
利息收入	1,216.77	2,209.41	411.54
资产减值损失	37,917.47	61,564.48	-20,563.92
加：其他收益	-	-	-
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	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	356,141.78	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>534,789.03</b>	<b>848,297.71</b>	<b>485,440.48</b>
加：营业外收入	-	642.41	330.00
减：营业外支出	-	2,365.12	190.64
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>534,789.03</b>	<b>846,575.00</b>	<b>485,579.84</b>
减：所得税费用	142,648.64	216,149.32	124,968.92
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>392,140.39</b>	<b>630,425.68</b>	<b>360,610.92</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	392,140.39	630,425.68	360,610.92
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>			

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-
(二) 将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4.现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5.外币财务报表折算差额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>392,140.39</b>	<b>630,425.68</b>	<b>360,610.92</b>
<b>七、每股收益：</b>			
(一) 基本每股收益	0.10	0.29	0.18
(二) 稀释每股收益	0.10	0.29	0.18

注 1：由于截至 2017 年末股份公司尚未成立，因此上表有限公司阶段以实收资本模拟计算 2016 年度和 2017 年度的基本每股收益、稀释每股收益。

## 现金流量表

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	25,904,373.44	24,342,333.84	13,950,362.44
收到的税费返还	-	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	4,774,505.89	8,165,877.82	11,640,104.23
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>30,678,879.33</b>	<b>32,508,211.66</b>	<b>25,590,466.67</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	23,988,848.46	21,911,956.11	9,735,773.29
支付给职工以及为职工支付的现金	890,335.83	1,781,948.51	984,394.99
支付的各项税费	378,066.51	805,783.17	345,726.00

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
支付的其他与经营活动有关的现金	8,877,545.41	5,474,810.98	14,426,417.47
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>34,134,796.21</b>	<b>29,974,498.77</b>	<b>25,492,311.75</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,455,916.88</b>	<b>2,533,712.89</b>	<b>98,154.92</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资所收到的现金	-	-	-
取得投资收益所收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	-	1,556,836.09	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>1,556,836.09</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	1,156,006.33	2,626,108.88	1,757,549.95
投资所支付的现金	-	-	-
取得子公司和其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,156,006.33</b>	<b>2,626,108.88</b>	<b>1,757,549.95</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,156,006.33</b>	<b>-1,069,272.79</b>	<b>-1,757,549.95</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资所收到的现金	3,125,000.00	1,875,000.00	-
借款所收到的现金	7,080,000.00	8,380,000.00	6,800,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,396,240.00	-	2,685,356.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>12,601,240.00</b>	<b>10,255,000.00</b>	<b>9,485,356.00</b>
偿还债务所支付的现金	5,080,000.00	9,200,000.00	6,750,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	263,858.07	567,065.57	453,483.80
支付的其他与筹资活动有关的现金	567,882.24	1,644,097.10	776,656.00

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
筹资活动现金流出小计	5,911,740.31	11,411,162.67	7,980,139.80
筹资活动产生的现金流量净额	6,689,499.69	-1,156,162.67	1,505,216.20
四、汇率变动对现金的影响	-845.26	-3,274.87	-
五、现金及现金等价物净增加额	2,076,731.22	305,002.56	-154,178.83
加：期初现金及现金等价物余额	357,822.39	52,819.83	206,998.66
六、期末现金及现金等价物余额	2,434,553.61	357,822.39	52,819.83

## 所有者权益变动表（2018年1-8月）

单位：元

项目	2018年1-8月										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	3,875,000.00	-	-	-		-	-	-	63,042.57	385,569.85	4,323,612.42
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	3,875,000.00	-	-	-		-	-	-	63,042.57	385,569.85	4,323,612.42
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,125,000.00	-	-	-	591,219.86	-	-	-	-63,042.57	-136,036.90	3,517,140.39
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	392,140.39	392,140.39
（二）股东投入和减少资本	3,125,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3,125,000.00
1.股东投入的资本	3,125,000.00								-	-	3,125,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年1-8月										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转		-	-	-	<b>591,219.86</b>				<b>-63,042.57</b>	<b>-528,177.29</b>	-
1.资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他		-	-	-	<b>591,219.86</b>				<b>-63,042.57</b>	<b>-528,177.29</b>	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018年1-8月										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
四、本期期末余额	7,000,000.00	-	-	-	591,219.86	-	-	-	-	249,532.95	7,840,752.81

## 所有者权益变动表（2017年度）

单位：元

项目	2017年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-181,813.26	1,818,186.74
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-181,813.26	1,818,186.74
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,875,000.00	-	-	-	-	-	-	63,042.57	567,383.11	2,505,425.68	
（一）综合收益总额										630,425.68	630,425.68

项目	2017 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
<b>(二) 股东投入和减少资本</b>	<b>1,875,000.00</b>									-	<b>1,875,000.00</b>
1. 股东投入的资本	1,875,000.00									-	1,875,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(三) 利润分配</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>63,042.57</b>	<b>-63,042.57</b>	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	63,042.57	-63,042.57	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 股东权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2017 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	3,875,000.00	-	-	-	-	-	-	63,042.57	385,569.85	4,323,612.42	

## 所有者权益变动表（2016 年度）

单位：元

项目	2016 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	2,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-542,424.18	1,457,575.82
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续 债	其他							
二、本年期初余额	2,000,000.00	-	-	-		-	-	-	-	-542,424.18	1,457,575.82
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	360,610.92	360,610.92
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	360,610.92	360,610.92
(二) 所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益的金额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度										
	实收资本	其他权益工具			资本公积	减：库 存股	其他 综合 收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先 股	永续 债	其他							
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>（五）专项储备</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>（六）其他</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>2,000,000.00</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	<b>-181,813.26</b>	<b>1,818,186.74</b>

### 三、财务报表的编制基础

#### （一）编制基础

公司以持续经营为基础,根据实际发生的交易和事项,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)编制财务报表。

#### （二）持续经营能力评价

本公司拥有充足的营运资金,能自本财务报告批准日后不短于12个月的可预见未来期间内持续经营。因此,继续以持续经营为基础编制本公司截至2018年8月31日止的2016年度至2018年1-8月财务报表。

### 四、主要会计政策和会计估计

#### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述基础编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求,真实、完整地反映了本公司2018年8月31日、2017年12月31日、2016年12月31日的财务状况,以及2018年1-8月、2017年度、2016年度的经营成果和现金流量等有关信息。

#### （二）会计期间

会计年度为公历1月1日起至12月31日止。

#### （三）营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期,并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### （四）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## （五）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

## （六）金融工具

### 1、金融资产和金融负债的分类

管理层按照取得金融资产的目的，将其划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

### 2、金融资产和金融负债的核算

（1）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）取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额。持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额应确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### （2）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。持有期间按照摊余成本和实际利率（如实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率）计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

#### （3）应收款项

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

#### （4）可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了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、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售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，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

#### （5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。通常采用实际利率法与摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产减值

资产负债表日，本公司对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的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，

确认减值损失，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括下列各项：

- (1) 发行人或债务人发生严重的财务困难；
- (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) 债权人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做出让步；
- (4) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (6) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；
- (7) 其他表明应收款项发生减值的客观证据。

## （七）应收款项

### 1. 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额在 200.00 万元以上的款项；其他应收账款余额在 100.00 万元以上的款项。。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### 2. 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

- (1) 信用风险特征组合的确定依据：具有类似信用风险特征。
- (2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法：

组合	依据	坏账计提方法
账龄组合	除已单独计提坏账准备的应收账款、其他应收款外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的	按账龄计提坏账准备

	应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。	
关联方组合	关联方的应收账款、其他应收款。	不计提坏账准备
政府款项组合	应收退税款	不计提坏账准备

### (3) 账龄分析法计提坏账准备

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内	5.00	5.00
1 至 2 年	10.00	10.00
2 至 3 年	20.00	30.00
3 至 5 年	50.00	50.00
5 年以上	100.00	100.00

### 3. 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

<b>单项计提坏账准备的理由</b>	应收款项的未来现金流量现值与特定性质及特定对象款项和以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。
<b>坏账准备的计提方法</b>	单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

对于其他应收款项（包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等），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。

## (八) 存货

### 1、存货的分类

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

### 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

### 3、存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

### 4、存货的盘存制度

存货的盘存制度为永续盘存制。

### 5、低值易耗品和包装物的摊销方法

#### （1）低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### （2）包装物

按照一次转销法进行摊销。

## （九）长期股权投资

### 1、投资成本的确定

#### （1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债

务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## 2、后续计量及损益确认

### (1) 成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### (2) 权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资

损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表

时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

### 3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。投资企业能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司的联营企业。

### 4、减值测试方法及减值准备计提方法

于资产负债表日长期股权投资存在减值迹象的，进行减值测试

对可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

## （十）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- （1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- （2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命

和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业 provide 经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

资产类别	使用年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	30.00	5.00	3.17
机器设备	10.00	5.00	9.50
运输设备	4.00	5.00	23.75
办公及电子设备	3.00	5.00	31.67

### 3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计

其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

#### 4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- (1) 租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；
- (2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；
- (3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；
- (4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，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，其差额作为未确认的融资费。

### (十一) 在建工程

#### 1、在建工程的类别

在建工程以立项项目分类核算。

#### 2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

### 3、在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十二）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

## 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

## 3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

## 4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均

利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

### （十三）无形资产

#### 1、无形资产的计价方法

##### （1）初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

##### （2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

## （十四）长期待摊费用

长期待摊费用是指本公司已经支出、摊销期限在1年以上的各项费用。长期待摊费用按形成时发生的实际成本入账。

长期待摊费用在费用项目的受益期限内分期平均摊销，不能使以后会计期间

受益的长期待摊费用项目，在确定时将该项目的摊余价值全部计入当期损益。

## （十五）职工薪酬

### 1、短期薪酬

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

### 2、辞退福利

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

### 3、离职后福利

#### 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

## （十六）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

- 1、该义务是本公司承担的现时义务；
- 2、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- 3、该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## （十七）收入

### 1、一般原则

（1）销售商品收入：在商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，收入的金额能可靠地计量，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，确认营业收入的实现。

（2）提供劳务收入：在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认劳务收入。提供劳务交易的结果能够可靠估计的条件：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，交易的完工进度能够可靠地确定，交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

（3）让渡资产使用权收入：利息收入，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定利息收入金额；使用费收入，按有关合同或协议规定的收费时间和方法计算确定。

### 2、具体原则

（1）内销收入确认原则：公司在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，收入的金额、相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业时，确认商品销售收入。

（2）外销收入确认原则：产品报关出口并取得出口报关单，待获取承运人开具的海运提单后确认产品所有权发生转移，即确认销售收入的实现。

## （十八）政府补助

政府补助是指企业从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

A.公司能够满足政府补助所附条件；

B.公司能够收到政府补助。

#### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，应当冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，应当在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，应当将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

#### （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与收益相关的政府补贴，应当分别下列情况处理：

A.用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；

B.用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

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

### （十九）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司所得税的会计处理采用资产负债表债务法。

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计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

### 1、递延所得税资产的确认

本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产，除非可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

该项交易不是企业合并，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；

对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，未能同时满足：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。

### 2、递延所得税负债的确认

本公司对所有应纳税暂时性差异均确认为递延所得税负债，除非应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

商誉的初始确认，或者同时具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该项交易不是企业合并，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；

对于子公司、联营公司及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

本公司于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，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。

### 3、递延所得税资产减值

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

## （二十）租赁

### 1、分类

租赁分为融资租赁和经营租赁。

满足下列标准之一的，认定为融资租赁；除融资租赁以外的租赁为经营租赁。

### 2、符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

（1）在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人。

（2）承租人有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定承租人将会行使这种选择权。

（3）即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

（4）承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

（5）租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

### 3、经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

### 4、融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期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。

承租人：在租赁期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。

## （二十一）公允价值计量

本公司以公允价值计量相关资产或负债时，基于如下假设：

市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易；

出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行。不存在主要市场的，假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。

采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

以公允价值计量非金融资产时，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

本公司采用估值技术时考虑了在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。估值技术的输入值优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

## （二十二）重要会计政策和会计估计变更

### 1、关于会计政策变更

#### （1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
根据财政部 2017 年 4 月 28 日发布的关于印发修订《企业会计准则第 42 号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》的通知（财会〔2017〕13 号）的规定，自 2017 年 5 月 28 日起，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。	无
根据财政部 2017 年 5 月 10 日发布的关于印发修订《企业会计准则第 16 号——政府补助》的通知（财会〔2017〕15 号）的规定，与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入“其他收益”或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收入。	无
根据财政部 2018 年 6 月 15 日发布的《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15 号），为规范企业财务报表列报，本公司对财务报表格式进行了修订。此项会计政策变更采用追溯调整法。	2017 年度调增“资产处置收益”356,141.78 元，调减“营业外收入”356,141.78 元。

#### （2）其他会计政策变更

无。

### 2、关于会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

### 3、关于重要前期差错更正

本报告期未发生重要前期差错更正事项。

## 五、最近两年及一期主要财务数据及财务指标

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产总计（万元）	1,938.49	1,220.11	1,255.31
股东权益合计（万元）	784.08	432.36	181.82
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	784.08	432.36	181.82
每股净资产（元）	1.12	1.12	0.91
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.12	1.12	0.91
资产负债率（母公司）（%）	59.55	64.56	85.52
流动比率（倍）	1.14	0.66	0.64
速动比率（倍）	0.86	0.48	0.53
项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	2,266.46	2,164.62	1,140.69
净利润（万元）	39.21	63.04	36.06
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	39.21	63.04	36.06
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	39.21	36.52	36.06
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（万元）	39.21	36.52	36.06
毛利率（%）	12.53	13.07	18.21
净资产收益率（%）	8.47	27.53	22.02
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.47	15.95	22.01
基本每股收益（元/股）	0.10	0.29	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.29	0.18
应收账款周转率（次）	10.22	13.28	9.59
存货周转率（次）	9.43	15.06	10.89
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-345.59	253.37	9.82

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.86	1.18	0.05

上述财务指标的计算公式如下：

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于申请挂牌公司股东的每股净资产=期末归属于申请挂牌公司股东的净资产/期末股本

母公司资产负债率=（母公司负债总额/母公司资产总额）×100.00%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100.00%

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

扣除非经常性损益后净资产收益率 = （ P- 非经常性损益 ） / （ $E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0$ ）（其中：P为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub>为期初净资产；E<sub>i</sub>为报告期发行新股或债转股等新增净资产；E<sub>j</sub>为报告期回购或现金分红等减少净资产；M<sub>0</sub>为报告期月份数；M<sub>i</sub>为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；M<sub>j</sub>为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。）

基本每股收益= $P_0 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

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<sub>0</sub>为报告期归属于公司普通股股东的净利润；P<sub>1</sub>为报告期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；S<sub>0</sub>为期初股份总数；S<sub>1</sub>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<sub>i</sub>为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub>为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub>为报告

期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。）

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本（股本的计算方法参考每股收益计算公式中分母的计算方法）

由于股份公司于2018年7月23日成立，因此上表中有限公司阶段的相关指标以有限公司阶段的实收资本数作为模拟股本数来计算基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额、每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产；其中基本每股收益、稀释每股收益、每股经营活动产生的现金流量净额等以报告期内各期的加权实收资本数为计算基础，每股净资产、归属于申请挂牌公司股东的每股净资产以报告期内各期末的实收资本数作为计算基础。

### （一）盈利能力分析

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
营业收入（万元）	2,266.46	2,164.62	1,140.69
净利润（万元）	39.21	63.04	36.06
毛利率（%）	12.53	13.07	18.21
净资产收益率（%）	8.47	27.53	22.02
每股收益（元/股）	0.10	0.29	0.18

从上表可知，2016年度、2017年度和2018年1-8月，公司的营业收入分别为1,140.69万元、2,164.62万元和2,266.46万元。报告期内，公司收入规模快速增长，主要系基于市场需求，公司逐步扩大生产规模，客户数量以及需求量增加所致。报告期初，公司的产品生产主要依赖于国产生产线，总体产能有限；基于市场需求，报告期内公司逐步扩大产能规模，分别于2016年1月、2017年1月和2017年12月各引进一条进口的全自动塑料打包带生产线，每条生产线年度产能为1200吨左右，总体产能快速提升；由于进口生产线自动化程度较高，产品生产

效率大幅度提升，产品质量更加稳定，每米PP打包带耗用的原材料聚丙烯更少，性价比更高，因此得到了客户的进一步认可，客户数量以及部分客户的采购量也逐步增加，截至报告期各期末，公司客户数量分别为102家、143家和172家，销量为1,075.74吨、2,054.50吨和2,206.64吨，呈快速增长趋势；此外由于PP打包带产品市场竞争较为激烈，为快速拓展市场，保持客户稳定，公司在设备优势的基础上和合理利润空间范围内，在原材料上涨的情况下，尽量保持产品销售价格稳定；因此报告期内公司收入不断增加，且具备一定的合理性。虽然报告期内公司客户数量逐渐增加，但公司主要客户较为稳定，报告期内公司2016年度、2017年度和2018年1-8月前五大客户总共为8家（同一控制下的合并计算），各期前五大客户的销售金额占营业收入的比重分别为42.69%、41.25%和32.91%，占比较高，且对前五大客户的销售总额逐年上升，为公司收入的持续增长奠定了良好的基础；同时随着公司进口生产线的投入使用，公司产品具有良好的成本优势和质量优势，性价比较高，极大的增强了客户粘性；此外，随着2018年11月公司第四条进口生产线的投入使用，在公司全部生产线满负荷生产的情况下，公司总产能可达到7000吨，短期内可充分保证公司客户的采购需求，未来随着公司客户数量和采购需求量的持续增长，公司可通过继续增加生产线来满足客户的需求；因此公司的收入增长具有可持续性。

从上表可知，2016年度、2017年度和2018年1-8月，公司的综合毛利率分别为18.21%、13.07%和12.53%。2017年度和2018年1-8月，公司产品销售毛利率较2016年度下降，主要系报告期内公司主要产品PP打包带生产所需的原材料聚丙烯价格波动较大并呈上涨趋势，导致PP打包带的成本增加较多，但公司为扩大市场规模并维持客户稳定，未同比例提升PP打包带的销售单价所致。

关于公司产品销售毛利率变动的具体分析详见本节“六、经营成果和财务状况分析”之“（一）报告期经营成果情况”之“5、公司主营业务毛利率分析”。

从上表可知，2016年度、2017年度和2018年1-8月，公司净利润分别为36.06万元、63.04万元和39.21万元，加权平均净资产收益率分别为22.02%、27.53%和8.47%，每股收益分别为0.18元/股、0.29元/股和0.10元/股。报告期内公司盈利规

模较小，主要系公司收入规模有限，而且报告期内公司主要产品PP打包带生产所需的原材料聚丙烯价格波动较大并呈上涨趋势，导致PP打包带的成本增加较多，但公司为扩大市场规模并维持客户稳定，未同比例提升PP打包带的销售单价，导致产品销售毛利率较低，产生的盈利有限。未来随着公司市场拓展深入开展，市场规模逐步扩大，公司产品的生产工艺和技术水平得以进一步提高、管理水平稳定、资本结构进一步优化、产能利用率进一步提升，公司的盈利能力将逐步增强。

## （二）偿债能力分析

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
资产负债率	59.55	64.56	85.52
流动比率（倍）	1.13	0.66	0.64
速动比率（倍）	0.85	0.48	0.53

从上表可知，报告期内，公司的长期偿债能力和短期偿债能力逐渐增强，主要系随着公司收入规模的不断扩大和资本结构的优化以及关联方资金的清理，公司的偿债能力大幅度提升。目前公司资金主要来源于银行借款和股东投入，报告期后公司股东对公司进一步增加投入，公司资本结构进一步优化、资产负债率进一步下降；同时随着公司营业利润的积累，自有资金的逐步充足，公司偿债能力将得到提升。

## （三）营运能力分析

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	10.22	13.28	9.59
存货周转率（次）	9.43	15.06	10.89

从上表可知，2016年度、2017年度和2018年1-8月，公司应收账款周转率为9.59次、13.28次和10.22次，处于较高水平，主要系报告期内，针对大部分客户，公司在收到客户货款后才安排发货，因此应收账款规模较小，应收账款周转速度较快。2016年度、2017年度和2018年1-8月，公司存货周转率分别为10.89次、15.06次和9.43次，周转速度较快，主要系公司按照订单进行备货和生产，由于产品生

产工艺较为简单，生产速度较快，因此存货周转速度较快。

#### （四）现金流量分析

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-3,455,916.88	2,533,712.89	98,154.92
投资活动产生的现金流量净额（元）	-1,156,006.33	-1,069,272.79	-1,757,549.95
筹资活动产生的现金流量净额（元）	6,689,499.69	-1,156,162.67	1,505,216.20
现金及现金等价物净增加额（元）	2,076,731.22	305,002.56	-154,178.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.86	1.18	0.05

##### 1、经营活动产生的现金流量

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月经营活动产生的现金流量净额分别为9.82万元、253.37万元和-345.60万元；其中2018年1-8月，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要系①公司为维持正常生产，公司原材料备货增加所致；截至2018年8月31日，公司存货余额为285.02万元，较上期增加149.73万元；②截至2018年8月31日，公司向关联方拆出资金313.49万元尚未收回。随着公司收入规模不断扩大，盈利能力逐步改善以及关联方资金占用事项的清理，公司经营活动产生的现金流量情况也逐步改善。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配性分析如下：

单位：元

补充资料	2018年1-8月	2017年度	2016年度
<b>将净利润调节为经营活动现金流量：</b>			
<b>净利润</b>	<b>392,140.39</b>	<b>630,425.68</b>	<b>360,610.92</b>
加：资产减值准备	37,917.47	61,564.48	-20,563.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	676,260.29	670,586.19	452,395.72
无形资产摊销	12,683.37	4,756.25	-
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-	-356,141.78	-

补充资料	2018年1-8月	2017年度	2016年度
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	533,856.72	798,556.46	568,575.02
投资损失（收益以“-”号填列）	-	-	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-9,479.38	-15,391.12	15,817.81
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-1,497,347.07	-206,587.97	167,307.00
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,166,593.44	1,995,320.31	-2,384,986.48
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-435,355.23	-1,049,375.61	938,998.85
其他	-	-	-
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-3,455,916.88</b>	<b>2,533,712.89</b>	<b>98,154.92</b>

## 2、投资活动现金流量

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月投资活动产生的现金流量净额分别为-175.75万元、-106.93万元和-115.60万元；其中公司投资活动现金流入主要系2017年公司处置固定资产收到的现金；公司投资活动现金流出主要系报告期各期公司购建机器设备所致。

## 3、筹资活动现金流量

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月筹资活动产生的现金流量净额分别为150.52万元、-115.62万元和668.95万元；其中公司筹资活动现金流入主要系公司收到股东投入资金、银行借款以及向关联方拆入的资金；公司筹资活动现金流出主要系公司归还银行借款及利息、归还向关联方的借款。

# 六、经营成果和财务状况分析

## （一）报告期经营成果情况

### 1、营业收入和利润的变动趋势及原因

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
营业收入（元）	22,664,649.84	21,646,177.57	11,406,896.64
营业利润（元）	534,789.03	848,297.71	485,440.48
利润总额（元）	534,789.03	846,575.00	485,579.84
净利润（元）	392,140.39	630,425.68	360,610.92

从上表可知，2016年度、2017年度和2018年1-8月，公司的营业收入分别为1,140.69万元、2,164.62万元和2,266.46万元。报告期内，公司收入规模快速增长，主要系基于市场需求，公司逐步扩大生产规模，客户数量以及需求量增加所致。报告期初，公司的产品生产主要依赖于国产生产线，总体产能有限；基于市场需求，报告期内公司逐步扩大产能规模，分别于2016年1月、2017年1月和2017年12月各引进一条进口的全自动塑料打包带生产线，每条生产线年度产能为1200吨左右，总体产能快速提升；由于进口生产线自动化程度较高，产品生产效率大幅度提升，产品质量更加稳定，每米PP打包带耗用的原材料聚丙烯更少，性价比更高，因此得到了客户的进一步认可，客户数量以及部分客户的采购量也逐步增加，截至报告期各期末，公司客户数量分别为102家、143家和172家，销量为1,075.74吨、2,054.50吨和2,206.64吨，呈快速增长趋势；此外由于PP打包带产品市场竞争较为激烈，为快速拓展市场，保持客户稳定，公司在设备优势的基础上和合理利润空间范围内，在原材料上涨的情况下，尽量保持产品销售价格稳定；因此报告期内公司收入不断增加，且具备一定的合理性。虽然报告期内公司客户数量逐渐增加，但公司主要客户较为稳定，报告期内公司2016年度、2017年度和2018年1-8月前五大客户总共为8家（同一控制下的合并计算），各期前五大客户的销售金额占营业收入的比重分别为42.69%、41.25%和32.91%，占比较高，且对前五大客户的销售总额逐年上升，为公司收入的持续增长奠定了良好的基础；同时随着公司进口生产线的投入使用，公司产品具有良好的成本优势和质量优势，性价比较高，极大的增强了客户粘性；此外，随着2018年11月公司第四条进口生产线的投入使用，在公司全部生产线满负荷生产的情况下，公司总产能可达到7000吨，短期内可充分保证公司客户的采购需求，未来随着公司客户数量和采购需求量的持续增长，公

司可通过继续增加生产线来满足客户的需求；因此公司的收入增长具有可持续性。

从上表可知，2016年度、2017年度和2018年1-8月，公司净利润分别为36.06万元、63.04万元和39.21万元，加权平均净资产收益率分别为22.02%、27.53%和8.47%，每股收益分别为0.18元/股、0.29元/股和0.10元/股。报告期内公司盈利规模较小，主要系公司收入规模有限，而且报告期内公司主要产品PP打包带生产所需的原材料聚丙烯价格波动较大并呈上涨趋势，导致PP打包带的成本增加较多，但公司为扩大市场规模并维持客户稳定，未同比例提升PP打包带的销售单价，导致产品销售毛利率较低，产生的盈利有限。未来随着公司市场拓展深入开展，市场规模逐步扩大，公司产品的生产工艺和技术水平得以进一步提高、管理水平稳定、资本结构进一步优化、产能利用率进一步提升，公司的盈利能力将逐步增强。

## 2、营业收入、营业成本的构成及比例

单位：元、%

项目	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
营业收入	<b>22,664,649.84</b>	<b>100.00</b>	<b>21,646,177.57</b>	<b>100.00</b>	<b>11,406,896.64</b>	<b>100.00</b>
其中：主营业务收入	22,661,429.33	99.99	21,644,659.62	99.99	11,406,896.64	100.00
其他业务收入	3,220.51	0.01	1,517.95	0.01	-	-
营业成本	<b>19,825,077.30</b>	<b>100.00</b>	<b>18,817,259.30</b>	<b>100.00</b>	<b>9,330,212.46</b>	<b>100.00</b>
其中：主营业务成本	19,825,077.30	100.00	18,817,259.30	100.00	9,330,212.46	100.00
其他业务成本	-	-	-	-	-	-

由上表可知，报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重均分别为100.00%、99.99%和99.99%，公司主营业务明确。其他业务收入系废料收入。

## 3、主营业务收入情况

### (1) 收入确认原则

报告期内，公司收入确认的标准如下：

①内销：产品发出并经客户验收后确认收入。

②外销：产品报关出口并取得出口报关单，待获取承运人开具的海运提单后确认收入。

### (2) 按产品分类

单位：元、%

项目	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
PP打包带	22,198,600.78	97.96	20,304,469.60	93.81	9,864,149.67	86.48
其他	462,828.55	2.04	1,340,190.02	6.19	1,542,746.97	13.52
合计	<b>22,661,429.33</b>	<b>100.00</b>	<b>21,644,659.62</b>	<b>100.00</b>	<b>11,406,896.64</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司产品主要为PP打包带；其他产品主要为打包机、缠绕机、缠绕膜、胶带等其他包装产品，主要根据客户的需求进行外购。随着公司聚焦于打包带业务的发展，打包带产品的收入占比逐步提升。

### (3) 按地区分类

单位：元、%

项目	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
国内	22,401,341.59	98.85	21,552,008.61	99.57	11,406,896.64	100.00
国外	260,087.74	1.15	92,651.01	0.43	-	-
合计	<b>22,661,429.33</b>	<b>100.00</b>	<b>21,644,659.62</b>	<b>100.00</b>	<b>11,406,896.64</b>	<b>100.00</b>

### (4) 按销售模式分类

单位：元、%

项目	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
经销	19,116,332.50	84.36	15,739,710.25	72.72	8,162,273.08	71.56
直销	3,545,096.83	15.64	5,904,949.37	27.28	3,244,623.56	28.44
合计	<b>22,661,429.33</b>	<b>100.00</b>	<b>21,644,659.62</b>	<b>100.00</b>	<b>11,406,896.64</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司以经销为主，直销为辅，并且经销模式下的收入占比逐年上

升。

公司与经销商的合作模式具体为：公司通过参加行业展销会及同行业、上下游资源的介绍及口碑宣传，吸引经销商与公司进行初始洽谈，达成一致后签署经销合作协议。该种模式下均为买断式销售，经销商客户购买公司产品后是否完全实现二次销售以及是否获利均与公司无关。公司对经销商制定有自身的考核管理办法，主要依据其合作情况、销售额，将经销商分为特定区域独家代理及非独家代理经销商。对于区域独家代理经销商，公司对该区域的产品销售仅由该家经销商负责；对于非独家代理经销商，同区域内可以存在多家经销商，公司对该区域经销商均可销售自身产品。

公司针对经销商的产品定价原则：公司产品定价是在原辅料成本、水电费、人工成本、税金以及其它成本费用基础上，同时参照市场同类产品的价格，合理进行加成确定。同时，报价会依据采购数量进行微调。具体来说，在基础报价上，公司将经销商的采购数量分成若干梯次区间，对同一种产品型号规格的采购，不同采购量所处梯次区间的价格会稍有差别。具体来说，采购量增大时，对应梯次区间的报价会比低一数量梯次区间的报价稍低。

在交易结算方式上，通常情况下，公司会在与经销商下单后收取一定比例的预收款，剩余款项在公司发货前收取。预收款比例根据经销商的合作情况、销售额具体制定，但是通常在公司发货前会收齐款项。个别信用良好的经销商，公司会给予其一定的信用政策。

在经销协议中，公司与经销商会约定具体的合作条款包括退换货政策，在产品发生质量方面的问题后，经销商可以与公司进行退换货，由于产品质量问题导致的退换货的来回费用由唯德股份承担。报告期内，公司产品质量较为稳定，未发生大额销售退回的情形。

#### 4、营业成本情况

##### (1) 主营业务成本的构成与变动情况

单位：元、%

项目	2018年1-8月		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
材料成本	17,500,222.93	88.27	15,427,595.78	81.99	7,012,976.58	75.16
人工成本	516,176.00	2.60	1,211,989.30	6.44	746,841.50	8.00
制造费用	1,808,678.37	9.12	2,177,674.22	11.57	1,570,394.38	16.83
合计	<b>19,825,077.30</b>	<b>100.00</b>	<b>18,817,259.30</b>	<b>100.00</b>	<b>9,330,212.46</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务成本主要由材料成本、人工成本和制造费用构成。其中材料成本主要为主要原材料聚丙烯以及其他辅料的采购成本；人工成本主要车间生产人员的工资、奖金和社保金等；制造费用主要系生产用机器设备折旧费、水电费、机物料消耗等。报告期内，随着公司进口生产线的投入使用，生产效率大幅度提升，人工成本和制造费用的占比逐步下降。

## (2) 主营业务成本的归集、分配、结转方法

公司结合自身生产工艺技术情况，先按各条生产线实际耗用情况归集材料成本、人工成本、制造费用等生产成本，材料成本按实际耗用情况计入相关产品成本，人工成本、制造费用等成本在月末时全部计入完工产品成本。公司按照收入准则确认产品确认收入后，同时结转对应产品的营业成本。

## 5、主营业务毛利率分析

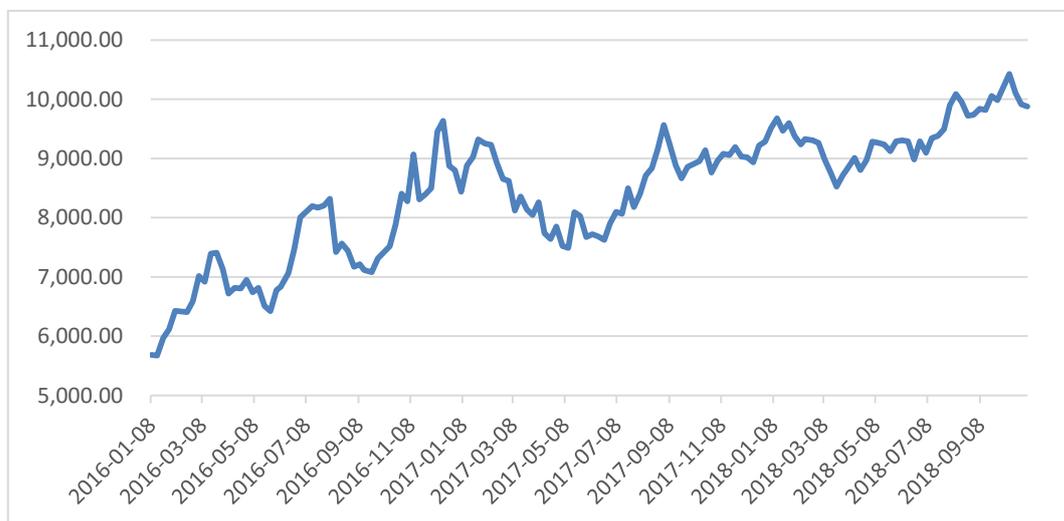
项目	2018年1-8月		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
PP打包带	22,198,600.78	19,434,135.22	12.45
其他	462,828.55	390,942.08	15.53
合计	<b>22,661,429.33</b>	<b>19,825,077.30</b>	<b>12.52</b>
项目	2017年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
PP打包带	20,304,469.60	17,712,067.58	12.77
其他	1,340,190.02	1,105,191.72	17.53
合计	<b>21,644,659.62</b>	<b>18,817,259.30</b>	<b>13.06</b>
项目	2016年度		

	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
PP 打包带	9,864,149.67	8,164,377.07	17.23
其他	1,542,746.97	1,165,835.39	24.43
合计	<b>11,406,896.64</b>	<b>9,330,212.46</b>	<b>18.21</b>

### ①PP 打包带产品

从上表可以看出，2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-8 月公司 PP 打包带产品的销售毛利率分别为 17.23%、12.77%和 12.45%，其中 2018 年 1-8 月和 2017 年度较 2016 年度下降幅度较大，主要系原材料聚丙烯价格大幅度上升且波动较大导致产品单位成本变动较大，但 PP 打包带的销售单价未同步上涨所致。

受国际原油价格变动、国家环保政策以及进口固废政策调整的影响，从 2016 年下半年开始，公司生产所需的主要原材料聚丙烯价格大幅度上升，并且波动幅度较大。根据 choice 数据中统计的大连商品交易所期货收盘价统计，2016 年 1 月 1 日至 2018 年 11 月 2 日，每周的聚丙烯主力连续（PP0）期货交易收盘价变动情况如下：



从上图可以看出，从 2016 年下半年开始，聚丙烯的市场价格大幅度上升，并且波动幅度也较大，2016 年 1 月 1 日至 2018 年 8 月 31 日期间，聚丙烯每周平均市场价格中的高位价格较低位价格涨幅达到 80%。根据 choice 数据统计，报告期内，聚丙烯的年度平均市场价格及变动情况如下：

单位：元/吨

产品名称	2018年1-8月	2017年度	2016年度	2018年1-8月较 2017年度变动	2017年度较 2016年变动
聚丙烯	9,288.40	8,549.59	7,420.76	8.64%	15.21%

报告期内，公司 PP 打包带产品的年度平均销售单价和单位成本及变动情况如下：

单位：元/吨

产品名称	2018年1-8月	2017年度	2016年度	2018年1-8月较 2017年变动	2017年度较 2016年变动
平均销售单价	10,059.93	9,882.93	9,169.66	1.79%	7.78%
平均单位成本	8,807.13	8,621.11	7,589.56	2.16%	13.59%

从上表可以看出，公司 PP 打包带产品的年度平均单位成本的变动趋势与聚丙烯的年度平均市场价格变动趋势保持一致。

报告期初，公司的产品生产线均为国产设备，报告期内，公司每期各引进一条进口的全自动塑料打包带生产线，产品生产效率大幅度提升，每米 PP 打包带耗用的原材料聚丙烯更少，产品质量更加稳定，得到了客户的进一步认可；由于 PP 打包带产品市场竞争较为激烈，为快速拓展市场，保持客户稳定，公司在设备优势的基础上和合理利润空间范围内，在原材料大幅度上涨的情况下，尽量保持产品销售价格稳定。

从上表可以看出，报告期内，公司 PP 打包带产品的单位成本上升幅度均高于销售单价的上升幅度，其中 2017 年度较 2016 年度差异较大，因此导致 2017 年度 PP 打包带产品的销售毛利率较 2016 年度下降幅度较大。2018 年 1-8 月 PP 打包带产品的单位成本较 2017 年度上升幅度与销售单价的上升幅度差异较小，因此 2018 年 1-8 月 PP 打包带产品的销售毛利率较 2017 年度基本未发生变化。

## ②其他类产品

从上表可以看出，2016 年度、2017 年度和 2018 年 1-8 月其他产品的销售毛利率分别为 24.43%、17.53%和 15.53%，呈下降趋势。其他产品主要为打包机、缠绕机、缠绕膜、粘胶带等其他包装产品，主要根据客户的需求进行外购。其中

占比较高的缠绕膜和粘胶带等产品的主要原材料均为石化产品，报告期内该类产品的采购价格上涨幅度较大，但售价并未同比例上涨，因此导致其他类产品的销售毛利率下降。

### ③同行业可比公众公司毛利率对比分析

目前上市公司中仅有杭州永创智能设备股份有限公司（股票代码603901.SH，股票简称“永创智能”）的部分产品与公司相同，该公司主要从事包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，其部分产品为包装材料，包括PP捆扎带和PE拉伸膜，并且以PP捆扎带为主，与公司产品基本相同，具有较高的可比性；根据永创智能公开披露的年度报告，其2016年度和2017年度的包装材料毛利率与公司的PP打包带销售毛利率对比如下：

公司名称	2018年1-8月	2017年度	2016年度
唯德股份（%）	12.52	13.06	18.21
永创智能（%）	/	15.68	23.80

从上表可以看出，公司的产品毛利率变动趋势与永创智能一致，均逐年下降；但永创智能的包装材料销售毛利率高于公司，主要系永创智能产品平均销售单价高于公司所致，根据永创智能年度报告披露的数据，永创智能包装材料的平均销售单价和单位成本以及与公司对比情况如下：

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
<b>永创智能</b>			
销量（吨）	/	18,052.94	16,831.23
营业收入（元）	/	181,880,159.14	168,587,797.99
营业成本（元）	/	153,362,730.53	128,465,116.60
平均销售单价（元/吨）	/	10,074.82	10,016.37
平均单位成本（元/吨）	/	8,495.17	7,632.54
<b>本公司</b>			
平均销售单价（元/吨）	10,059.93	9,882.93	9,169.66
平均单位成本（元/吨）	8,807.13	8,621.11	7,589.56

从上表可以看出，2016 年度和 2017 年度永创智能的包装材料平均销售单价均高于公司，因此其产品销售毛利率高于公司。

综上分析，公司各类产品销售毛利率变动合理，无异常情况，与同行业可比公司变动趋势一致，不存在较大差异。

## 6、主要费用情况

最近两年及一期主要费用及其变动情况如下：

项目	2018 年 1-8 月	2017 年度	2016 年度
销售费用（元）	809,840.62	345,924.46	230,602.86
管理费用（元）	978,453.58	973,369.99	700,438.28
财务费用（元）	454,721.24	811,701.06	572,545.92
<b>期间费用合计</b>	<b>2,243,015.44</b>	<b>2,130,995.51</b>	<b>1,503,587.06</b>
<b>营业收入</b>	<b>22,664,649.84</b>	<b>21,646,177.57</b>	<b>11,406,896.64</b>
销售费用占营业收入比重（%）	3.57	1.60	2.02
管理费用占营业收入比重（%）	4.32	4.50	6.14
财务费用占营业收入比重（%）	2.01	3.75	5.02
<b>期间费用占比合计</b>	<b>9.90</b>	<b>9.84</b>	<b>13.18</b>

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月期间费用占营业收入的比重分别为13.18%、9.84%和9.90%，其中2017年度和2018年1-8月期间费用占比较高较2016年度下降，主要系公司2016年度收入规模较小所致。

### （1）销售费用

单位：元

项目	2018 年 1-8 月	2017 年度	2016 年度
装卸运输费	654,804.68	295,903.70	176,810.91
职工薪酬	26,750.00	-	-
广告及业务宣传费	128,285.94	50,020.76	53,791.95
<b>合计</b>	<b>809,840.62</b>	<b>345,924.46</b>	<b>230,602.86</b>

报告期内，公司销售费用主要系公司职工薪酬、装卸运输费和广告及业务宣传费；公司2016年度、2017年度和2018年1-8月销售费用占营业收入的比重分别为2.02%、1.60%和3.57%，2018年1-8月销售费用占比较高，主要系公司为拓展市场，公司承担了部分客户的产品运费所致。

### (2) 管理费用

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
职工薪酬	337,285.76	540,720.90	324,335.69
折旧及摊销	152,775.36	183,521.59	160,213.86
房租费	28,571.43	45,000.00	
车辆使用费	13,272.53	42,705.24	42,689.15
办公费	86,213.71	43,938.63	65,502.17
业务招待费	89,513.90	60,255.24	22,763.00
差旅费	16,767.49	33,775.52	48,729.70
中介咨询费	222,000.00	-	-
其他	32,053.40	23,452.87	36,204.71
<b>合计</b>	<b>978,453.58</b>	<b>973,369.99</b>	<b>700,438.28</b>

报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、办公费、业务招待费、车辆使用费、折旧和摊销以及差旅费等费用构成；其中公司2016年度、2017年度和2018年1-8月管理费用占营业收入的比重分别为6.14%、4.50%和4.32%，其中2016年度占比较高，主要系公司2016年度收入规模较小所致。

### (3) 财务费用

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
利息支出	453,011.46	795,281.59	568,576.40
减：利息收入	1,216.77	2,209.41	411.54
汇兑损益	845.26	3,274.87	-389.50

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
银行手续费	2,081.29	15,354.01	4,770.56
<b>合计</b>	<b>454,721.24</b>	<b>811,701.06</b>	<b>572,545.92</b>

报告期内，公司财务费用主要为公司短期借款的利息支出、银行存款的活期利息收入、汇兑损益以及手续费等。

## 7、非经常性损益情况

公司最近两年及一期非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	-	356,141.78	-
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)	-	642.41	330.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-	-2,365.12	-190.64
<b>小计</b>	-	<b>354,419.07</b>	<b>139.36</b>
所得税影响额	-	89,196.05	82.50
<b>非经常性损益净额</b>	-	<b>265,223.02</b>	<b>56.86</b>
当期净利润	392,140.39	630,425.68	360,610.92
<b>非经常性损益净额占当期净利润的比重(%)</b>	-	<b>42.07</b>	<b>0.02</b>

报告期内，公司2016年度和2017年度的非经常性损益净额占净利润比重分别为0.02%和42.07%；其中2017年度的非经常性损益主要为固定资产处置收益。由于公司利润规模较小，2017年度公司非经常性损益对净利润影响较大。随着公司销售规模的逐步扩大，盈利能力逐步增强，公司非经常性损益对净利润的影响将逐步降低。

报告期内公司的非经常性损益中的政府补助明细情况如下：

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
----	-----------	--------	--------

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
稳岗补贴	-	312.41	-
税收减免	-	330.00	330.00
合计	-	642.41	330.00

## 8、主要税收政策

### (1) 主要税种及税率

税种	计税基础	税率(%)
增值税	应税收入按适用税率计算销项税额，扣除允许抵扣的进项税额后的差额缴纳增值税	17.00、16.00
城市维护建设税	应缴流转税税额	7.00
教育费附加	应缴流转税税额	3.00
地方教育附加	应缴流转税税额	2.00
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除30%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.20、12.00
企业所得税	应纳税所得额	25.00

注：根据财税〔2018〕32号文的规定，自2018年5月1日起，适用的销项税率分别自17.00%下调至16.00%。

### (2) 税收优惠及批文

报告期内，公司未享有税收优惠政策。

## (二) 最近两年及一期主要资产情况

### 1、货币资金

报告期内，公司货币资金明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
库存现金	-	25,297.64	45,251.02
银行存款	2,434,553.61	332,524.75	7,568.81
合计	2,434,553.61	357,822.39	52,819.83

从上表可以看出，报告期各期末，公司货币资金呈逐年上升趋势，主要系随着公司营业收入的不断增长，公司留存的用于周转的流动资金逐步增加所致；其中2018年8月31日公司货币资金增加幅度较大，主要系公司股东增资所致。

报告期内公司的现金及银行存款规模系根据公司的实际业务需求维持在合理的范围，符合公司的实际业务发展情况。

截至2018年8月31日，公司不存在抵押、质押、冻结或存放在境外且资金汇回受到限制的款项。

## 2、应收票据及应收账款

### (1) 报告期内，应收票据及应收账款分类明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收票据	-	-	-
应收账款	2,075,303.29	2,154,846.50	957,669.42
合计	<b>2,075,303.29</b>	<b>2,154,846.50</b>	<b>957,669.42</b>

(2) 截至2018年8月31日，公司无已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据。

### (3) 报告期内，应收账款明细情况

#### 1) 分类明细情况

单位：元

类别	2018年8月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,182,757.32	100.00	107,454.03	4.92	2,075,303.29
账龄组合	2,083,087.32	95.43	107,454.03	5.16	1,975,633.29
关联方组合	99,670.00	4.57	-	-	99,670.00
政府款项组合	-	-	-	-	-

单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,182,757.32</b>	<b>100.00</b>	<b>107,454.03</b>	<b>4.92</b>	<b>2,075,303.29</b>
<b>类别</b>	<b>2017年12月31日</b>				
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>		<b>账面价值</b>
	<b>金额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>金额</b>	<b>计提比例 (%)</b>	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	2,254,383.06	100.00	99,536.56	4.42	2,154,846.5
账龄组合	1,990,731.10	88.30	99,536.56	5.00	1,891,194.54
关联方组合	263,651.96	11.70	-	-	263,651.96
政府款项组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>2,254,383.06</b>	<b>100.00</b>	<b>99,536.56</b>	<b>4.42</b>	<b>2,154,846.5</b>
<b>类别</b>	<b>2016年12月31日</b>				
	<b>账面余额</b>		<b>坏账准备</b>		<b>账面价值</b>
	<b>金额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>金额</b>	<b>计提比例 (%)</b>	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,005,641.50	100.00	47,972.08	4.77	957,669.42
账龄组合	928,641.50	92.34	47,972.08	5.17	880,669.42
关联方组合	77,000.00	7.66	-	-	77,000.00
政府款项组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,005,641.50</b>	<b>100.00</b>	<b>47,972.08</b>	<b>4.77</b>	<b>957,669.42</b>

报告期内，公司2016年12月31日、2017年12月31日和2018年8月31日应收账款余额分别为100.56万元、225.44万元和218.28万元，随着公司销售规模的变动而变动。

2) 报告期各期末不存在单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款。

## 3) 组合中, 按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位: 元

账龄	2018年8月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	2,017,094.12	100,854.71	1,916,239.41
1至2年	65,993.20	6,599.32	59,393.88
<b>合计</b>	<b>2,083,087.32</b>	<b>107,454.03</b>	<b>1,975,633.29</b>
账龄	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	1,990,731.10	99,536.56	1,891,194.54
<b>合计</b>	<b>1,990,731.10</b>	<b>99,536.56</b>	<b>1,891,194.54</b>
账龄	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1年以内	897,841.50	44,892.08	852,949.42
1至2年	30,800.00	3,080.00	27,720.00
<b>合计</b>	<b>928,641.50</b>	<b>47,972.08</b>	<b>880,669.42</b>

4) 报告期各期末不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

5) 报告期内, 公司应收账款账龄结构较为稳定, 2016年12月31日、2017年12月31日和2018年8月31日, 公司1年以内的应收账款余额占应收账款余额的比例分别为96.68%、100.00%和96.83%, 占比较高, 公司整体回款情况良好; 回款风险相对较小, 应收账款质量良好。公司的坏账计提政策符合谨慎性原则, 在报告期内一贯执行, 未发生变更。

6) 报告期内, 应收账款前五名情况

①截至2018年8月31日, 欠款金额前五名债务人情况如下表:

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	占应收账款余额比例(%)	账龄	款项内容
东莞市摩氏卡机械科技有限公司	非关联方	392,590.00	17.99	1年以内	货款
济南宇源圣能包装有限公司	非关联方	265,100.00	12.15	1年以内	货款

宁夏如意科技时尚产业有限公司	非关联方	167,262.00	7.66	1年以内	货款
宁波唯德包装科技有限公司	非关联方	142,413.00	6.52	1年以内	货款
绍兴市积成包装机械有限公司	非关联方	131,700.00	6.03	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>1,099,065.00</b>	<b>50.35</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

②截至2017年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	账面余额 (元)	占应收账款 余额比例 (%)	账龄	款项内容
浙江星星冷链集成股份有限公司	非关联方	419,155.00	18.59	1年以内	货款
济南宇源圣能包装有限公司	非关联方	309,870.00	13.75	1年以内	货款
上海攀克韦德工业包装材料有限公司	关联方	263,651.96	11.70	1年以内	货款
宁夏如意科技时尚产业有限公司	非关联方	237,202.00	10.52	1年以内	货款
宁波臻创包装设备有限公司	非关联方	221,114.00	9.81	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>1,450,992.96</b>	<b>64.37</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

③截至2016年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	账面余额 (元)	占应收账款 余额比例 (%)	账龄	款项内容
宁夏如意科技时尚产业有限公司	非关联方	164,002.00	16.31	1年以内	货款
宁波鸿雁包装材料有限公司	非关联方	100,135.50	9.96	1年以内	货款
上海攀克韦德工业包装材料有限公司	关联方	77,000.00	7.66	1年以内	货款
荣立(南通)包装材料有限公司	非关联方	65,245.00	6.49	1年以内	货款
浙江华海药业股份有限公司	非关联方	57,670.00	5.73	1年以内	货款
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>464,052.50</b>	<b>46.15</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

7)截至2018年8月31日，期末余额中含应收持有本公司5.00%以上(含5.00%)以上股份股东及关联方款项，详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

### 3、预付款项

(1)报告期内，预付款项按账龄分类情况

账龄	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
----	------------	-------------	-------------

	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	365,611.16	100.00	4,000.00	100.00	155,173.52	100.00
<b>合计</b>	<b>365,611.16</b>	<b>100.00</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>155,173.52</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司2016年12月31日、2017年12月31日和2018年8月31日预付账款余额分别为15.52万元、0.40万元和36.56万元，其主要是公司预付给供应商的材料款。

(2) 报告期内，预付款项前五名情况

1) 截至2018年8月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	占预付账款余额比例（%）	账龄	款项内容
常熟市凯方涤纶制品有限公司	非关联方	162,750.00	44.49	1年以内	材料款
苏州红久电机科技有限公司	非关联方	150,000.00	41.01	1年以内	材料款
浙江明日控股集团股份有限公司	非关联方	35,216.55	9.63	1年以内	材料款
临海市江南街道办事处下岙余村	非关联方	16,428.57	4.49	1年以内	租赁费
常州润城机械有限公司	非关联方	1,400.00	0.38	1年以内	材料款
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>365,795.12</b>	<b>100.00</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

2) 截至2017年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	占预付账款余额比例（%）	账龄	款项内容
台州绿东环保科技有限公司	非关联方	4,000.00	100.00	1年以内	材料款
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>4,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

3) 截至2016年12月31日，预付账款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	占预付账款余额比例（%）	账龄	款项内容
临海春和工艺有限公司	非关联方	84,315.00	54.34	1年以内	租赁费
北京雅展展览服务有限公司深圳分公司	非关联方	31,870.00	20.54	1年以内	展览费
临海市灵江水务集团有限公司	非关联方	11,531.52	7.43	1年以内	水费
东莞迪宝电子科技有限公司	非关联方	7,800.00	5.03	1年以内	材料款
临海市汛桥水电有限公司	非关联方	7,481.00	4.82	1年以内	电费
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>142,997.52</b>	<b>92.16</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

(3)截至2018年8月31日,期末余额中无预付持有公司5.00%以上(含5.00%)表决权股份的股东及关联方款项。

#### 4、其他应收款

(1) 报告期内,其他应收款分类明细情况

单位:元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	3,184,884.41	298,173.53	4,103,529.53
<b>合计</b>	<b>3,184,884.41</b>	<b>298,173.53</b>	<b>4,103,529.53</b>

(2) 报告期内,其他应收款明细情况

1) 分类明细情况

单位:元

类别	2018年8月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,234,884.41	100.00	50,000.00	1.55	3,184,884.41
账龄组合	100,000.00	3.09	50,000.00	50.00	50,000.00
关联方组合	3,134,884.41	96.91	-	-	3,134,884.41
政府款项组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>3,234,884.41</b>	<b>100.00</b>	<b>50,000.00</b>	<b>1.55</b>	<b>3,184,884.41</b>
类别	2017年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账	-	-	-	-	-

准备的其他应收款					
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	318,173.53	100.00	20,000.00	6.29	298,173.53
账龄组合	100,000.00	31.43	20,000.00	20.00	80,000.00
关联方组合	218,173.53	68.57	-	-	218,173.53
政府款项组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	<b>318,173.53</b>	<b>100.00</b>	<b>20,000.00</b>	<b>6.29</b>	<b>298,173.53</b>
类别	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	4,113,529.53	100.00	10,000.00	0.24	4,103,529.53
账龄组合	100,000.00	2.43	10,000.00	10.00	90,000.00
关联方组合	4,013,529.53	97.57	-	-	4,013,529.53
政府款项组合	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
合计	<b>4,113,529.53</b>	<b>100.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>0.24</b>	<b>4,103,529.53</b>

报告期内，公司2016年12月31日、2017年12月31日和2018年8月31日其他应收款余额分别为411.35万元、31.82万元和323.49万元，其主要系押金保证金以及关联方往来款等。

- 2) 报告期各期末不存在单项金额重大但单项计提坏账准备的应收账款。
- 3) 按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2018年8月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
3-5年	100,000.00	50,000.00	50,000.00
合计	<b>100,000.00</b>	<b>50,000.00</b>	<b>50,000.00</b>

账龄	2017年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
2-3年	100,000.00	20,000.00	80,000.00
合计	<b>100,000.00</b>	<b>20,000.00</b>	<b>80,000.00</b>
账龄	2016年12月31日		
	账面余额	坏账准备	账面价值
1-2年	100,000.00	10,000.00	90,000.00
合计	<b>100,000.00</b>	<b>10,000.00</b>	<b>90,000.00</b>

4) 报告期各期末不存在单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款。

5) 其他应收款前五名情况

①截至2018年8月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	占其他应收款余额比例(%)	账龄	款项内容
何亚丹	关联方	2,534,884.41	78.36	1年以内	拆借款
台州市崇和汇商贸有限公司	关联方	600,000.00	18.55	1年以内	拆借款
临海春和工艺有限公司	非关联方	100,000.00	3.09	3至4年	押金
合计	/	<b>3,234,884.41</b>	<b>100.00</b>	/	/

②截至2017年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	占其他应收款余额比例(%)	账龄	款项内容
何亚丹	关联方	218,173.53	68.57	1年以内	拆借款
临海春和工艺有限公司	非关联方	100,000.00	31.43	2至3年	押金
合计	/	<b>318,173.53</b>	<b>100.00</b>	/	/

③截至2016年12月31日，欠款金额前五名债务人情况如下表：

单位名称	与本公司关系	账面余额(元)	占其他应收款余额比例(%)	账龄	款项内容
何亚丹	关联方	1,513,529.53	36.79	1年以内	拆借款
潘剑	关联方	2,500,000.00	60.78	1年以内	拆借款
临海春和工艺有限公司	非关联方	100,000.00	2.43	1-2年	押金

合计	/	<b>4,113,529.53</b>	<b>100.00</b>	/	/
----	---	---------------------	---------------	---	---

6)截至2018年8月31日,期末余额中含应收持有本公司5.00%以上(含5.00%)以上股份股东及关联方款项,详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。报告期后公司关联方占用公司的资金均已归还,截至本说明书签署日,公司不存在关联方占用公司资金的情形。

## 5、存货

### (1) 分类明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,835,185.50	-	1,835,185.50
库存商品	1,015,022.83	-	1,015,022.83
合计	<b>2,850,208.33</b>	-	<b>2,850,208.33</b>
项目	2017年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	955,322.79	-	955,322.79
库存商品	397,538.47	-	397,538.47
合计	<b>1,352,861.26</b>	-	<b>1,352,861.26</b>
项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	791,491.51	-	791,491.51
库存商品	354,781.78	-	354,781.78
合计	<b>1,146,273.29</b>	-	<b>1,146,273.29</b>

报告期内,公司2016年12月31日、2017年12月31日和2018年8月31日存货账面价值分别为114.63万元、135.29万元和285.02万元,其主要系用于生产的原材料以及按照订单生产尚未出库的产成品;报告期内各期末公司存货余额与公司经营规模相匹配。

## 6、其他流动资产

报告期内，公司其他流动资产明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
待抵扣进项税额	662,180.83	702,467.65	-
合计	<b>662,180.83</b>	<b>702,467.65</b>	-

## 7、固定资产

(1) 报告期内，固定资产及累计折旧明细情况

1) 2018年1-8月公司固定资产及累计折旧增减变动及明细情况

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合计
账面原值					
期初数	-	<b>7,525,067.21</b>	<b>914,866.67</b>	<b>19,409.40</b>	<b>8,459,343.28</b>
本期增加金额	-	2,764,254.83	-	-	2,764,254.83
1) 购置	-	2,764,254.83	-	-	2,764,254.83
2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3) 其他	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	2,664,212.52	-	-	2,664,212.52
1) 处置或报废	-	-	-	-	-
2) 其他	-	2,664,212.52	-	-	2,664,212.52
期末数	-	<b>7,625,109.52</b>	<b>914,866.67</b>	<b>19,409.40</b>	<b>8,559,385.59</b>
累计折旧					
期初数	-	<b>644,866.16</b>	<b>541,587.99</b>	<b>5,155.92</b>	<b>1,191,610.07</b>
本期增加金额	-	528,183.05	144,854.05	3,223.19	676,260.29
1) 计提	-	528,183.05	144,854.05	3,223.19	676,260.29
本期减少金额	-	168,733.44	-	-	168,733.44
1) 处置或报废	-	-	-	-	-
2) 其他	-	168,733.44	-	-	168,733.44

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
期末数	-	1,004,315.77	686,442.04	8,379.11	1,699,136.92
减值准备					
期初数	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
1) 计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-	-
期末数	-	-	-	-	-
账面价值					
期末账面价值	-	6,620,793.75	228,424.63	11,030.29	6,860,248.67
期初账面价值	-	6,880,201.05	373,278.68	14,253.48	7,267,733.21

## 2) 2017年度公司固定资产及累计折旧增减变动及明细情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
账面原值					
期初数	1,330,000.00	2,800,000.00	670,297.44	5,427.35	4,805,724.79
本期增加金额	-	6,452,087.86	244,569.23	13,982.05	6,710,639.14
1) 购置	-	6,452,087.86	244,569.23	13,982.05	6,710,639.14
2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3) 其他	-	-	-	-	-
本期减少金额	1,330,000.00	1,727,020.65	-	-	3,057,020.65
1) 处置或报废	1,330,000.00	-	-	-	1,330,000.00
2) 其他	-	1,727,020.65	-	-	1,727,020.65
期末数	-	7,525,067.21	914,866.67	19,409.40	8,459,343.28
累计折旧					
期初数	87,742.77	237,059.11	358,190.19	4,936.04	687,928.11

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
本期增加金额	41,562.92	445,405.59	183,397.80	219.88	670,586.19
1) 计提	41,562.92	445,405.59	183,397.80	219.88	670,586.19
本期减少金额	129,305.69	37,598.54	-	-	166,904.23
1) 处置或报废	129,305.69	-	-	-	129,305.69
2) 其他	-	37,598.54	-	-	37,598.54
<b>期末数</b>	-	<b>644,866.16</b>	<b>541,587.99</b>	<b>5,155.92</b>	<b>1,191,610.07</b>
<b>减值准备</b>					
期初数	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
1) 计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-	-
<b>期末数</b>	-	-	-	-	-
<b>账面价值</b>					
期末账面价值	-	<b>6,880,201.05</b>	<b>373,278.68</b>	<b>14,253.48</b>	<b>7,267,733.21</b>
期初账面价值	<b>1,242,257.23</b>	<b>2,562,940.89</b>	<b>312,107.25</b>	<b>491.31</b>	<b>4,117,796.68</b>

## 3) 2016年度公司固定资产及累计折旧增减变动及明细情况

单位：元

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
账面原值					
期初数	<b>1,330,000.00</b>	<b>1,200,000.00</b>	<b>670,297.44</b>	<b>5,427.35</b>	<b>3,205,724.79</b>
本期增加金额	-	3,154,429.50	-	-	3,154,429.50
1) 购置	-	3,154,429.50	-	-	3,154,429.50
2) 在建工程转入	-	-	-	-	-
3) 其他	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	1,554,429.50	-	-	1,554,429.50

项 目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公及电子设备	合 计
1) 处置或报废	-	-	-	-	-
2) 其他	-	1,554,429.50	-	-	1,554,429.50
<b>期末数</b>	<b>1,330,000.00</b>	<b>2,800,000.00</b>	<b>670,297.44</b>	<b>5,427.35</b>	<b>4,805,724.79</b>
<b>累计折旧</b>					
<b>期初数</b>	<b>45,626.36</b>		<b>198,994.55</b>	<b>3,217.38</b>	<b>247,838.29</b>
本期增加金额	42,116.41	249,365.01	159,195.64	1,718.66	452,395.72
1) 计提	42,116.41	249,365.01	159,195.64	1,718.66	452,395.72
本期减少金额	-	12,305.90	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-	-
2) 其他	-	12,305.90	-	-	-
<b>期末数</b>	<b>87,742.77</b>	<b>237,059.11</b>	<b>358,190.19</b>	<b>4,936.04</b>	<b>687,928.11</b>
<b>减值准备</b>					
<b>期初数</b>	-	-	-	-	-
本期增加金额	-	-	-	-	-
1) 计提	-	-	-	-	-
本期减少金额	-	-	-	-	-
1) 处置或报废	-	-	-	-	-
<b>期末数</b>	-	-	-	-	-
<b>账面价值</b>					
<b>期末账面价值</b>	<b>1,242,257.23</b>	<b>2,562,940.89</b>	<b>312,107.25</b>	<b>491.31</b>	<b>4,117,796.68</b>
<b>期初账面价值</b>	<b>1,284,373.64</b>	<b>1,200,000.00</b>	<b>471,302.89</b>	<b>2,209.97</b>	<b>2,957,886.50</b>

(2) 报告期通过融资租赁租入的固定资产情况明细:

类别	账面原值	累计折旧	账面净值
机器设备	4,500,000.00	300,833.33	4,199,166.67

(3) 截至本说明书签署日, 公司无暂时闲置的固定资产情况。

## 8、无形资产

(1) 报告期内，公司的无形资产为办公软件，其账面价值及累计摊销增减变动及明细情况如下

单位：元

项目	2018年1-8月	2017年度	2016年度
账面原值			
期初数	38,050.00	-	-
本期增加金额	-	38,050.00	-
1) 购置	-	38,050.00	-
本期减少金额	-	-	-
1) 处置	-	-	-
期末数	38,050.00	38,050.00	
累计摊销			
期初数	4,756.25	-	-
本期增加金额	12,683.37	4,756.25	-
1) 计提	12,683.37	4,756.25	-
本期减少金额	-	-	-
1) 处置	-	-	-
期末数	17,439.62	4,756.25	-
账面价值			
期末账面价值	20,610.38	33,293.75	-
期初账面价值	33,293.75	-	-

(2) 截至2018年8月31日，公司无形资产均正常用于生产经营活动，不存在闲置情况，也不存在明显减值迹象，无需计提减值准备。

## 9、递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产

单位：元

项目	2018年8月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	157,454.03	39,363.52	119,536.56	29,884.14	57,972.08	14,493.02
合计	<b>157,454.03</b>	<b>39,363.52</b>	<b>119,536.56</b>	<b>29,884.14</b>	<b>57,972.08</b>	<b>14,493.02</b>

## 10、其他非流动资产

报告期内，公司其他非流动资产明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
预付长期资产款项	891,751.50	-	2,005,376.73
合计	<b>891,751.50</b>	-	<b>2,005,376.73</b>

## 11、资产减值准备计提情况

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎性原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收款项计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
坏账准备（元）	157,454.03	119,536.56	57,972.08
合计	<b>157,454.03</b>	<b>119,536.56</b>	<b>57,972.08</b>

## （三）最近两年及一期主要负债情况

### 1、短期借款

#### （1）明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
保证借款	7,080,000.00	5,080,000.00	2,600,000.00
抵押借款	-	-	3,300,000.00
合计	<b>7,080,000.00</b>	<b>5,080,000.00</b>	<b>5,900,000.00</b>

(2) 报告期内，公司的短期借款均由公司关联方提供担保。

## 2、应付票据及应付账款

### (1) 分类明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付票据	-	-	-
应付账款	539,535.22	462,166.24	1,357,255.97
合计	<b>539,535.22</b>	<b>462,166.24</b>	<b>1,357,255.97</b>

(2) 报告期内，公司不存在开立银行承兑汇票的情形。

### (3) 报告期内，应付账款明细情况

#### 1) 按账龄列示明细情况

单位：元

账龄	2018年8月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	539,535.22	100.00	415,015.24	89.80	1,258,275.97	92.71
1至2年	-	-	47,151.00	10.20	98,980.00	7.29
合计	<b>539,535.22</b>	<b>100.00</b>	<b>462,166.24</b>	<b>100.00</b>	<b>1,357,255.97</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司2016年12月31日、2017年12月31日和2018年8月31日应付账款余额分别为135.73万元、46.22万元和53.95万元，主要系应付供应商原材料款；报告期内各期末公司存货余额与公司经营规模相匹配。

### (2) 报告期内，应付账款前五名情况

截至2018年8月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占应付账款余额的比例（%）	账龄	款项内容
浙江文德进出口有限公司	非关联方	213,362.07	39.55	1年以内	原材料款
临海春和工艺有限公司	非关联方	70,051.00	12.98	1年以内	电费
台州市博鸿包装有限公司	非关联方	40,317.36	7.47	1年以内	原材料款
临海市宇翔纸制品有限公司	非关联方	36,537.20	6.77	1年以内	原材料款
绍兴俞记纸业有限公司	非关联方	30,393.00	5.63	1至2年	原材料款
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>390,660.63</b>	<b>72.41</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

截至2017年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占应付账款余额的比例（%）	账龄	款项内容
宁波市镇海万盛包装有限公司	非关联方	122,000.00	26.40	1年以内	原材料款
上海盛凯塑胶制品有限公司	非关联方	109,692.00	23.73	1年以内	原材料款
临海市王珍贞纸箱厂	非关联方	74,787.00	16.18	1年以内	原材料款
宁波万华包装材料有限公司	非关联方	49,347.70	10.68	1年以内	原材料款
上海凯蕊机械设备有限公司	非关联方	47,151.00	10.20	1至2年	原材料款
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>402,977.70</b>	<b>87.19</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

截至2016年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占应付账款余额的比例（%）	账龄	款项内容
浙江文德进出口有限公司	非关联方	691,857.17	50.97	1年以内	原材料款
宁波市镇海万盛包装有限公司	非关联方	162,000.00	19.16	1年以内	原材料款
		98,000.00		1-2年	
宁波万华包装材料有限公司	非关联方	154,033.60	6.77	1年以内	原材料款
上海凯蕊机械设备有限公司	非关联方	91,946.60	5.14	1年以内	原材料款
台州旭田包装机械有限公司	非关联方	69,700.00	11.35	1年以内	原材料款
<b>合计</b>	<b>/</b>	<b>1,267,537.37</b>	<b>93.39</b>	<b>/</b>	<b>/</b>

（3）截至2018年8月31日，期末余额中含应付持有本公司5.00%以上（含5.00%）以上股份股东及关联方款项，详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、

关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易”。

### 3、预收款项

#### (1) 预收账款账龄情况

账龄	2018年8月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	212,715.77	96.79	725,606.86	100.00	444,808.00	81.86
1年以上	7,056.64	3.21	-	-	-	-
合计	<b>219,772.41</b>	<b>100.00</b>	<b>725,606.86</b>	<b>100.00</b>	<b>444,808.00</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司2016年12月31日、2017年12月31日和2018年8月31日预收账款余额分别为44.48万元、72.56万元和21.98万元，其主要系公司预收客户的货款。该类客户主要为经销商，公司在与大部分经销商客户进行结算时，通常会在客户下单后或发货前收取一定比例的预收款，剩余款项在公司发货前全部收取或发货后及时收取，基本上无信用期，具体的预收金额根据经销商的合作情况以及采购情况单独确定；只有合作时间较长，而且采购金额较大的经销商客户，公司才会给予其一定的信用期。截至2018年8月31日，部分重要客户从公司成立开始合作，合作时间较长，而且采购金额逐年增加，公司逐步给与该类客户一定的信用期，因此公司预收账款金额有所下降。报告期内公司预收账款情况与收入规模匹配，无异常。

#### (2) 报告期内，预收账款前五名情况

截至2018年8月31日，预收账款前五名债权人明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额(元)	占预收账款余额的比例(%)	账龄	款项内容
宁波臻创包装设备有限公司	非关联方	174,980.77	79.62	1年以内	货款
玉环名能包装有限公司	非关联方	11,700.00	5.32	1年以内	货款
临海市新大新包装材料有限公司	非关联方	10,800.00	4.91	1年以内	货款
上海索逸包装器材有限公司	非关联方	10,800.00	4.91	1年以内	货款
ALE INTERNATIONAL LLC	非关联方	7,056.64	3.21	1-2年	货款
合计	/	<b>215,337.41</b>	<b>97.98</b>	/	/

截至2017年12月31日，预收账款前五名债权人明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占预收账款余额的比例（%）	账龄	款项内容
荣立（南通）包装材料有限公司	非关联方	93,782.00	12.92	1年以内	货款
湖州佛达工贸有限公司	非关联方	84,242.00	11.61	1年以内	货款
辽宁海发包装材料制造有限公司	非关联方	62,724.00	8.64	1年以内	货款
淄博鼎通商贸有限公司	非关联方	61,200.00	8.43	1年以内	货款
哈尔滨金容包装材料有限公司	非关联方	57,330.00	7.90	1年以内	货款
合计	/	<b>359,278.00</b>	<b>49.51</b>	/	/

截至2016年12月31日，预收账款前五名债权人明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占预收账款余额的比例（%）	账龄	款项内容
济南宇源圣能包装有限公司	非关联方	200,000.00	44.96	1年以内	货款
嘉兴市永合包装材料有限公司	非关联方	73,830.00	16.60	1年以内	货款
上海索逸包装器材有限公司	非关联方	46,513.00	10.46	1年以内	货款
西安孚兰包装材料有限公司	非关联方	46,500.00	10.45	1年以内	货款
浙江台州百特包装有限公司	非关联方	33,995.00	7.64	1年以内	货款
合计	/	<b>400,838.00</b>	<b>90.11</b>	/	/

（3）截至2018年8月31日，期末余额中无预收持有本公司5.00%以上（含5.00%）以上股份股东及关联方款项。

#### 4、应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年8月31日
一、短期薪酬	105,818.65	857,024.50	864,546.92	98,296.23
二、离职后福利	4,089.00	24,840.69	25,828.86	3,100.83
合计	<b>109,907.65</b>	<b>881,865.19</b>	<b>890,375.78</b>	<b>101,397.06</b>
项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
一、短期薪酬	135,870.16	1,728,839.96	1,758,891.47	105,818.65

二、离职后福利	775.80	26,370.24	23,057.04	4,089.00
<b>合计</b>	<b>136,645.96</b>	<b>1,755,210.20</b>	<b>1,781,948.51</b>	<b>109,907.65</b>
<b>项目</b>	<b>2016年1月1日</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>2016年12月31日</b>
一、短期薪酬	25,529.81	1,086,379.44	976,039.09	135,870.16
二、离职后福利	374.95	8,756.75	8,355.90	775.80
<b>合计</b>	<b>25,904.76</b>	<b>1,095,136.19</b>	<b>984,394.99</b>	<b>136,645.96</b>

## (2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年8月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	103,015.57	790,895.43	797,955.00	95,956.00
2、职工福利费	-	48,930.00	48,930.00	-
3、社会保险费	2,803.08	17,199.07	17,661.92	2,340.23
其中：医疗保险费	2,256.00	12,593.70	13,138.90	1,710.80
工伤保险费	141.00	927.09	961.16	106.93
生育保险费	406.08	3,678.28	3,561.86	522.50
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>105,818.65</b>	<b>857,024.50</b>	<b>864,546.92</b>	<b>98,296.23</b>
项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	135,384.00	1,698,089.30	1,730,457.73	103,015.57
2、职工福利费	-	12,500.00	12,500.00	-
3、社会保险费	486.16	18,250.66	15,933.74	2,803.08
其中：医疗保险费	413.76	15,154.56	13,312.32	2,256.00
工伤保险费	25.86	904.86	789.72	141.00
生育保险费	46.54	2,191.24	1,831.70	406.08
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-

合计	135,870.16	1,728,839.96	1,758,891.47	105,818.65
项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	25,300.00	1,078,860.50	968,776.50	135,384.00
2、职工福利费		2,500.00	2,500.00	
3、社会保险费	229.81	5,018.94	4,762.59	486.16
其中：医疗保险费	193.52	4,224.24	4,004.00	413.76
工伤保险费	12.10	289.92	276.16	25.86
生育保险费	24.19	504.78	482.43	46.54
4、住房公积金	-	-	-	-
5、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>25,529.81</b>	<b>1,086,379.44</b>	<b>976,039.09</b>	<b>135,870.16</b>

## (3) 离职后福利-设定提存计划列示

单位：元

项目	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年8月31日
1、基本养老保险费	3,948.00	23,871.30	24,825.40	2,993.90
2、失业保险费	141.00	969.39	1,003.46	106.93
<b>合计</b>	<b>4,089.00</b>	<b>24,840.69</b>	<b>25,828.86</b>	<b>3,100.83</b>
项目	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
1、基本养老保险费	724.08	25,336.08	22,112.16	3,948.00
2、失业保险费	51.72	1,034.16	944.88	141.00
<b>合计</b>	<b>775.80</b>	<b>26,370.24</b>	<b>23,057.04</b>	<b>4,089.00</b>
项目	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、基本养老保险费	338.66	8,116.50	7,731.08	724.08
2、失业保险费	36.29	640.25	624.82	51.72
<b>合计</b>	<b>374.95</b>	<b>8,756.75</b>	<b>8,355.90</b>	<b>775.80</b>

截止2018年8月31日，应付职工薪酬中无属于拖欠性质的职工薪酬。

## 5、应交税费

单位：元

税种	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
企业所得税	254,190.90	208,186.07	79,435.63
增值税	-	-	54,885.61
城市维护建设税	13,588.83	20,482.19	12,192.15
教育费附加	5,823.78	8,778.07	5,225.20
地方教育附加	3,882.52	5,852.06	3,483.46
印花税	741.00	490.40	344.70
土地使用税	-	5,625.00	-
房产税	-	5,142.86	-
车船使用税	-	-	1,500.00
个人所得税	39.95	-	-
<b>合计</b>	<b>278,266.98</b>	<b>254,556.65</b>	<b>157,066.75</b>

## 6、其他应付款

(1) 报告期内，其他应付款分类明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付利息	97,719.26	9,955.56	13,090.28
应付股利	-	-	-
其他应付款	-	-	500,000.00
<b>合计</b>	<b>97,719.26</b>	<b>9,955.56</b>	<b>513,090.28</b>

(2) 应付利息明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
短期借款应付利息	97,719.26	9,955.56	13,090.28
<b>合计</b>	<b>97,719.26</b>	<b>9,955.56</b>	<b>13,090.28</b>

(3) 其他应付款明细

## 1) 按账龄列示如下

单位：元、%

账龄	2018年8月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	-	-	-	-	500,000.00	100.00
合计	-	-	-	-	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>

## 2) 报告期内，其他应付款前五名情况

截至2016年12月31日，其他应付款前五名债权人明细如下：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	占其他应付款余额的比例（%）	账龄	款项内容
上海台源包装器材有限公司	非关联方	500,000.00	100.00	1年以内	往来款
合计	/	<b>500,000.00</b>	<b>100.00</b>	/	/

3) 截至2018年8月31日，期末余额中无应付持有本公司5.00%以上（含5.00%）以上股份股东及关联方款项。

## 7、一年内到期的非流动负债

报告期内，一年内到期的非流动负债明细情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付融资租赁款	2,131,200.00	804,000.00	1,749,400.00
减：未确认融资费用	308,333.17	91,485.25	224,609.01
应付按揭贷款	35,823.60	35,823.60	
减：未确认融资费用	5,109.18	6,090.43	
合计	<b>1,853,581.25</b>	<b>742,247.92</b>	<b>1,524,790.99</b>

## 8、长期应付款

(1) 报告期内，长期应付款明细情况

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
应付融资租赁款	1,538,900.00	514,100.00	1,484,800.00

减：未确认融资费用	127,765.88	22,021.92	116,039.11
减：融资租赁保证金	400,000.00	400,000.00	720,000.00
应付按揭贷款	90,767.70	114,650.07	
减：未确认融资费用	2,830.10	6,070.55	
<b>合计</b>	<b>1,099,071.72</b>	<b>200,657.60</b>	<b>648,760.89</b>

## (2) 长期应付款中应付融资租赁款

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
仲利国际租赁有限公司	1,538,900.00	514,100.00	1,484,800.00
<b>合计</b>	<b>1,538,900.00</b>	<b>514,100.00</b>	<b>1,484,800.00</b>

(3) 报告期内本公司无应付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位或其他关联方款项。

## 9、递延收益

报告期内，递延收益明细情况

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
未实现售后租回收益	274,802.95	292,371.53	52,526.44
<b>合计</b>	<b>274,802.95</b>	<b>292,371.53</b>	<b>52,526.44</b>

## (四) 最近两年及一期所有者权益情况

单位：元

项目	2018年8月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
股本/实收资本	7,000,000.00	3,875,000.00	2,000,000.00
资本公积	591,219.86	-	-
盈余公积	-	63,042.57	-
未分配利润	249,532.95	385,569.85	-181,813.26
<b>所有者权益合计</b>	<b>7,840,752.81</b>	<b>4,323,612.42</b>	<b>1,818,186.74</b>

2018年2月25日，有限公司召开临时股东会并作出决议，唯德有限整体变更为股份有限公司。根据立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）2018年6月20日出具的立信中联审字（2018）D-0814号《审计报告》，截至2018年1月31日，有

限公司经审计的净资产为人民币4,591,219.86元。以此净资产为基础，股份公司按照1.1478:1的比例折合股份总数4,000,000股，每股面值人民币1元，共计人民币4,000,000.00元，剩余净资产591,219.86元计入资本公积。

2018年7月9日，股份公司创立大会暨首次股东大会召开。

2018年7月23日，公司取得了整体变更为股份公司后的《营业执照》，核准登记的企业类型为股份有限公司（非上市），注册资本为400.00万元。

## 七、关联方、关联方关系及关联交易

### （一）关联方及其关联关系

#### 1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（直接+间接）	与本公司关系
潘剑、何亚丹夫妇	74.75%	为公司共同实际控制人，并且潘剑担任公司董事长和总经理，何亚丹担任公司董事

关于公司的控股股东和实际控制人的认定详见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况”。

#### 2、不存在控制关系的主要关联方

##### （1）自然人关联方

关联方名称	持股比例（直接+间接）	与本公司关系
屈永波	19.00%	股东之一、董事
王艺臻	6.25%	股东之一、董事
泮俊	-	董事
卢丽君	-	监事会主席、职工代表监事
何勇军	-	监事
泮雪琴	-	监事
王美芬	-	财务负责人

##### （2）法人关联方

序号	公司名称	法定代表人	注册资本 (万元)	注册地	经营范围	与本公司 关系
1	唯德投资	何亚丹	124.85	台州市 临海市	国家法律、法规及政策允许的投资业务(未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务),投资咨询(除证券、期货、金融信息外)。	公司股东之一;公司实际控制人何亚丹为执行事务合伙人和普通合伙人,潘剑为有限合伙人
2	上海唯德包装机械有限公司	潘剑	50.00	上海市	包装机械,包装材料,五金交电,建材销售(涉及许可经营的凭许可证经营)。	公司实际控制人之一潘剑持有60%的股份
3	临海市鑫聚汇农副产品有限公司	金世娇	500.00	台州市 临海市	初级农产品、食品、工艺礼品、服装、服饰批发、零售(含网上销售)。农业技术开发、技术服务、技术转让。	公司股东屈永波持股 33.334%
4	台州市崇和汇商贸有限公司	单良勇	20.00	台州市 临海市	食品销售(范围详见《食品经营许可证》),凭有效许可证经营),工艺字画销售。	公司股东屈永波担任总经理
5	上海攀克韦德工业包装材料有限公司	潘灵珠	50.00	上海市	包装器材、包装材料、包装机械设备、胶粘制品、五金交电、机电设备、金属材料批发零售。	公司实际控制人之一潘剑的妹妹持有 90%的股份
6	积高包装材料(上海)有限公司	潘灵珠	300.00	上海市	包装材料、木制品、金属制品、塑料制品、家具、五金交电、建材、体育用品、办公用品、日用百货、文具用品批发零售,设计、制作各类广告,以下限分支机构经营:纸制品、木制品、家具、金属制品、塑料制品加工。	公司实际控制人之一潘剑的妹妹持有 100%的股份

## (二) 关联交易

### 1、经常性关联交易

#### 1) 出售商品、提供劳务的关联交易

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2018年1-8月	2017年度	2016年度
上海攀克韦德工业包装材料有限公司	包装材料	593,530.24	630,556.48	65,811.97
占营业收入的比重(%)	-	2.62	2.91	0.58

上海攀克韦德工业包装材料有限公司系公司实际控制人之一潘剑的妹妹控制的公司，该公司设立于2004年5月13日，注册资本为50.00万元，注册地址为上海市松江区泗泾镇沪松公路2511弄231-232号，经营范围为：包装器材、包装材料、包装机械设备、胶粘制品、五金交电、机电设备、金属材料批发零售。攀克韦德成立时间较早，并且其成立至今一直从事各种包装器材和包装材料的批发零售，拥有稳定的客户群体，对打包带产品有持续稳定的采购需求；由于公司的PP打包带产品具有较高的性价比，因此报告期内攀克韦德的纯新料PP打包带均从公司采购。为规范关联交易行为，公司实际控制人及公司承诺从2019年开始停止与攀克韦德之间的关联交易。

从上表可以看出，报告期内，公司向攀克韦德销售打包带产品占公司各期销售收入的比重分别为0.58%、2.91%和2.62%，占比较低，不会对公司的经营业绩构成重大影响公司，也不存在对其产生依赖的情形。同时，公司对攀克韦德的PP打包带销售价格与同期对非关联方的销售价格基本一致，交易价格公允，不存在显失公允的关联交易或其他利益安排，不存在利益输送、损害公司及股东利益等情形。

## 2) 采购商品、接受劳务的关联交易

报告期内，公司不存在采购商品、接受劳务的关联交易。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方名称	2018年8月31日账面余额	2017年12月31日账面余额	2016年12月31日账面余额
<b>应收款项</b>				
应收账款	上海攀克韦德工业包装材料有限公司	99,670.00	263,651.96	77,000.00
其他应收款	何亚丹	2,534,884.41	218,173.53	1,513,529.53
其他应收款	台州市崇和汇商贸有限公司	600,000.00	-	-
其他应收款	潘剑	-	-	2,500,000.00

项目名称	关联方名称	2018年8月31日账面余额	2017年12月31日账面余额	2016年12月31日账面余额
应付款项				
无				

## (2) 关联方资金拆借

报告期内，公司向关联方拆入资金和拆出资金情况

单位：元

2018年1-8月拆出明细				
关联方名称	2018年1月1日	本期增加	本期减少	2018年8月31日
何亚丹	218,173.53	7,090,000.00	4,773,289.12	2,534,884.41
台州市崇和汇商贸有限公司	-	1,100,000.00	500,000.00	600,000.00
小 计	<b>218,173.53</b>	<b>8,190,000.00</b>	<b>5,273,289.12</b>	<b>3,134,884.41</b>
2017年度拆出明细				
关联方名称	2017年1月1日	本期增加	本期减少	2017年12月31日
何亚丹	1,513,529.53	1,968,000.00	3,263,356.00	218,173.53
潘剑	2,500,000.00	-	2,500,000.00	-
屈永波	-	2,400,000.00	2,400,000.00	-
小 计	<b>4,013,529.53</b>	<b>4,368,000.00</b>	<b>8,163,356.00</b>	<b>218,173.53</b>
2016年度拆出明细				
关联方名称	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
何亚丹	1,197,022.22	9,956,200.00	9,639,692.69	1,513,529.53
潘剑	-	3,000,000.00	500,000.00	2,500,000.00
台州市崇和汇商贸有限公司	-	1,000,000.00	1,000,000.00	-
小 计	<b>1,197,022.22</b>	<b>13,956,200.00</b>	<b>11,139,692.69</b>	<b>4,013,529.53</b>

报告期内，公司同关联方之间存在资金往来，且存在关联方占用公司资金的情形。截至本说明书签署日，关联方占用公司资金款项已全部归还，不再存在关联方资金占用情形。

有限公司阶段，公司对于与关联方资金拆借并未制定特别的决策程序，存在不规范现象。公司已积极对资金拆借事项进行规范清理，并且杜绝关联方资金占用事项的继续发生。

### (3) 关联方担保

截至本说明书签署日，公司尚在履行的关联方担保情况如下：

单位：元

担保方	被担保方	借款金额	担保起始日	担保到期日
潘剑、何亚丹	唯德有限	1,000,000.00	2018-1-10	2019-1-3
潘剑、何亚丹、屈永波		2,000,000.00	2018-4-28	2019-4-1

报告期内，公司不存在为关联方提供担保的情形。

### (三) 减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》，公司控股股东、实际控制人以及公司董事、监事、高级管理人员均出具了《关于规范和减少关联交易承诺函》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。公司已根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

## 八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 或有事项

截至本说明书签署日，公司不存在应披露的未决诉讼、对外担保等重大或有事项。

### (二) 承诺事项

截至本说明书签署日，公司不存在应披露的重大承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

#### 1、2018年9月股份公司第二次增资

详见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”之“（六）股份公司第二次增资”。

除上述事项外，公司不存在应披露的其他资产负债表日后事项。

### （四）其他重要事项

截至本说明书签署日，公司不存在应披露的其他重要事项。

## 九、最近两年资产评估情况

2018年6月21日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具《临海市唯德包装有限公司拟股份制改造涉及的其净资产市场价值项目资产评估报告》（北方亚事评报字〔2018〕第01-327号），评估基准日为2018年1月31日，评估结果为公司净资产账面价值4,591,219.86元，评估价值5,062,429.84元，评估增值471,209.98元，增值率为10.26%。

## 十、股利分配政策和报告期内分配情况

### （一）股利分配的一般政策

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10%的法定盈余公积金；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、支付普通股股利。

## （二）公司最近两年的股利分配情况

报告期内，公司未向股东进行利润分配。

## （三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

## 十二、风险因素与自我评估

### （一）市场竞争风险

公司主营业务为包装用PP打包带的研发、生产和销售，属于塑料包装行业的细分领域，但目前国内PP打包带产业集中度较低，中小民营企业众多，产品同质化程度较高，规模相对小的企业通常采取低价竞争的策略争夺客户资源，市场竞争较为激烈。相较于行业中的多数企业来说，虽然公司长期从事包装行业，生产设备先进，生产工艺娴熟，并且具有一定的生产规模和知名度，但是总体规模仍然较小，若未来市场竞争进一步加剧，将对公司的经营业绩产生不利影响。

针对上述风险，公司拟采取的措施有：1、公司将持续改善产品质量，不断满足市场需求，跟踪主要客户发展现状，及时维护现有客户关系；2、积极参加行业相关的展会活动，加大市场推广力度，积极开拓新的优质客户资源和市场。

### （二）供应商集中的风险

报告期内，公司2016年度、2017年度以及2018年1-8月向前五大供应商的采购金额分别占当年度采购总额的比重分别为81.40%、77.90%和73.15%，占比较高，并且前五大供应商主要为原材料聚丙烯供应商，公司存在供应商集中的风险。虽然公司在长期的生产经营过程中，与供应商建立了良好的合作关系，但如果相

关供应商经营状况发生不利变化，不能及时满足公司的采购需求，可能对公司的生产经营产生不利影响。

应对措施：1、及时跟踪供应商的发展现状，并维护现有的供需关系；2、合理分配向各家供应商的采购量，避免导致一家独大的局面；3、进一步寻找质优价廉的原材料供应商。

### （三）原材料价格波动的风险

公司打包带生产所需的原材料主要为聚丙烯（包括纯料和再生料等），报告期内聚丙烯成本占PP打包带成本的75.00%以上，为公司最主要的经营成本。聚丙烯是石油的衍生物，近年来在国际原油价格波动、环保限产以及进口固废限额等因素的影响下，聚丙烯价格波动剧烈。根据东方财富choice数据统计，2018年1-8月聚丙烯市场平均价格较2016年度上涨25%左右，其中高位价格较低位价格涨幅达到80%，若未来聚丙烯价格继续大幅度波动，将对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：报告期内公司采取了一系列的措施应对原材料的价格波动，如不断提高生产工艺降低生产成本、与供应商建立长期稳定的合作关系、每天跟踪原材料价格变化并及时对客户报价进行调整、提升信息化水平等方式控制原材料价格波动对公司造成的影响。

### （四）经营规模快速扩张的风险

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月的营业收入分别为1,140.69万元、2,164.62万元和2,266.46万元，相对而言，公司营业收入规模较小，但报告期内公司产能规模和销售规模均快速增长，公司未来将在资金条件允许的情况下根据市场需求以及业务拓展情况继续扩大生产规模，如果未来公司经营规模扩张过快，销售规模和经营业绩增长未及预期，过渡的资产投入和扩张将会影响公司的盈利能力，公司将面临着一定的经营风险。

针对上述风险，公司拟采取的措施有：1、公司将持续改善产品质量，不断满足市场需求，跟踪主要客户发展现状，及时维护现有客户关系；积极参加行业

相关的展会活动，加大市场推广力度，积极开拓新的优质客户资源和市场，保持销售规模继续快速增长；2、公司实际控制人承诺：公司的经营场所扩充和产能扩充将根据市场需求以及业务拓展情况逐步实施，不会在资金不足或客户需求不足的情况下贸然购买厂房和设备来扩充经营场所和产能；若公司未来急需扩充经营场所，公司将优先通过租赁方式来满足生产经营的需求，不会通过大规模负债来购买厂房。若2019年公司发展不及预期，公司将在现有生产条件下维持有序生产，保证公司稳定经营。

### （五）公司盈利能力较弱的风险

报告期内，公司2016年度、2017年度和2018年1-8月的营业收入分别为1,140.69万元、2,164.62万元和2,266.46万元，净利润分别为36.06万元、63.04万元和39.21万元。虽然公司销售收入快速增长，但由于产品毛利率较低导致公司净利润规模较小。未来公司将加大市场拓展力度和产品研发力度，通过规模效应来提升公司的市场竞争力和盈利能力。若公司未来市场拓展不能达到预期的规划，公司仍将面临着盈利能力不足的风险。

针对上述风险，公司拟采取的措施有：公司将大力拓展市场，同时加强新产品研发，开发新产品，降低产品成本，在拓展市场的基础上，提升自身的议价能力，以进一步加强公司的盈利能力，从而实现更多的生产经营积累。

### （六）生产经营场所存在搬迁的风险

目前公司用于生产经营的厂房系租赁临海市江南街道下岙余村村民委员会的厂房，因未履行建设审批手续，厂房未办理房产证。虽然临海市住房和城乡建设规划局出具《情况说明》：“目前该厂房所在区域未被列入政府征地规划，我局不会对其强制拆除；唯德股份租赁该厂房的用途合法，我局不会因唯德股份租赁无产权厂房事项对唯德股份进行处罚。唯德股份成立至今，不存在建设方面的重大违法违规行为，亦不存在因违反建设方面法律、法规及规范性文件的规定而受到行政处罚的情形”，而且公司实际控制人已出具自愿承担因搬迁导致损失的承诺。但如果当地土地房产政策收紧或政府规划改变，需要对厂房进行拆除，公司将面临搬迁的风险，将会对公司的正常生产经营产生不利影响。

针对上述风险，公司拟采取的措施有：公司实际控制人出具承诺：若唯德股份因厂房拆迁导致损失或被政府部门处罚的，本人将承担全部损失；同时根据公司目前的规划，公司拟在挂牌后购买厂房以满足生产经营的正常运行以及生产规模的进一步扩大。

#### **（七）生产经营场所未办理消防手续的风险**

目前公司用于生产经营的厂房系租赁临海市江南街道下岙余村村民委员会的厂房，因历史原因，出租方未办理消防验收或备案手续。虽然从开始承租至今，公司严格按照消防规定配备了消防设施，并且未接到消防主管部门要求停产、拆除或搬迁的通知，未受到消防主管部门的任何处罚，但未来公司仍存在因消防措施执行不到位而受到消防主管部门行政处罚的风险。

针对上述风险，公司拟采取的措施有：公司实际控制人出具承诺：若唯德股份因厂房拆迁导致损失或被政府部门处罚的，本人将承担全部损失；同时根据公司目前的规划，公司拟在挂牌后购买厂房以满足生产经营的正常运行以及生产规模的进一步扩大。

#### **（八）未全员缴纳社会保险和住房公积金的风险**

截至2018年10月31日，公司共有员工24名，其中退休返聘人员6名，公司依法与所有员工签订了劳动合同或劳务协议；与公司签署劳动合同的18名员工中，公司为其中10名员工缴纳了社会保险；剩余8名未缴纳社会保险的员工以及所有未缴纳住房公积金的员工均签署了自愿放弃缴纳的声明，并愿意自行承担相应责任。但为员工缴纳社会保险和住房公积金是企业的法定义务，如果未来这些未缴纳社会保险和住房公积金的员工后期对公司未能履行法定义务进行追溯，将会对公司的经营造成一定的影响。

针对上述风险，公司拟采取的措施有：公司实际控制人潘剑和何亚丹承诺：若唯德股份因未为全员缴纳社会保险和住房公积金而被有关主管部门要求补缴的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，本人将对唯德股份承担全额补偿义务；且本人将积极推动唯德股份在未来条件成熟时，尽快规范社会保险及住房

公积金缴纳行为，同时积极推动唯德股份保障全体员工权益。

### （九）公司治理和内部控制风险

报告期内，有限公司阶段，公司按照《公司法》的要求设立了有效的内部组织架构和较为完善的内部管理制度，能充分保证公司的良好运行；但仍然存在关联方资金占用等不符合公司治理和内控规范要求的情形。股份公司成立后，公司不规范的情形已经逐步得到有效规范，同时公司建立了较为健全的治理机构、三会议事规则及具体业务制度，公司内部控制环境得到优化，内部控制制度得到完善。但是，由于股份公司成立至今运营时间较短，公司治理层和管理层的规范意识还需进一步提高，对股份公司治理机制尚需逐步理解、熟悉，此外内部控制制度尚未在实际经营活动中经过充分的检验，治理结构和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。因此股份公司设立初期，公司仍存在一定公司治理和内部控制风险。

针对上述风险，公司拟采取的措施有：公司将进一步加强治理结构和内部控制体系的完善，严格执行三会议事规则及具体业务制度，优化控制环境，进一步提高公司治理层和管理层的规范意识。

### （十）实际控制人及控股股东不当控制风险

公司控股股东和实际控制人均为潘剑和何亚丹夫妇，其通过直接和间接方式合计持有公司74.75%的股权份额和表决权，能够对公司股东大会、董事会以及管理层的决策等事项产生重大影响，此外公司三名监事会成员有两名位公司实际控制人亲属；若潘剑和何亚丹夫妇利用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，未来可能会损害公司和中小股东的利益。

针对上述风险，公司拟采取的措施有：1、公司已通过《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《重大投资管理制度》等制度安排，完善了公司经营管理与重大事项的决策机制；2、在公司经营过程中，实际控制人能够按照已有的规章制度进行决策，从未有过不当控制；3、公司股改后，建立健全了多项公司治理制度，严格限制实际控制人行使股东权利的程序；4、

公司挂牌后，随着后续增资、股权激励计划等的实行，公司实际控制人持有的股份将逐渐降低，中小股东股份比例逐渐扩大，因此实际控制人不当控制的风险将逐渐降低。

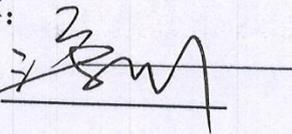
### 第五节 有关声明

#### 一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

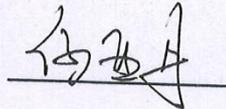
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

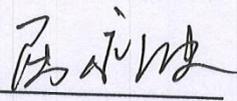
潘 剑



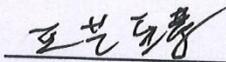
何亚丹



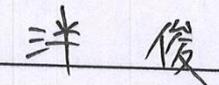
屈永波



王艺臻



泮 俊

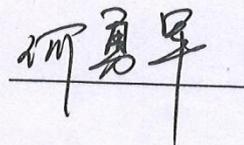


全体监事：

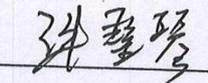
卢丽君



何勇军

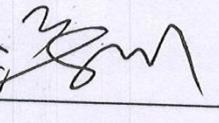


泮雪琴

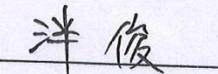


全体高级管理人员：

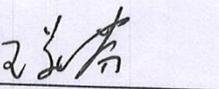
潘 剑



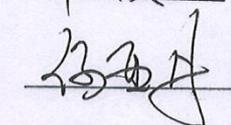
泮 俊



王美芬



何亚丹



台州唯德包装股份有限公司

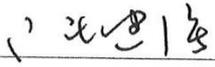


2019年 1 月 24日

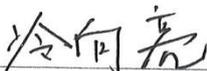
## 二、主办券商声明

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：

  
陆建强

项目负责人：

  
冷向亮

项目小组成员：

  
刘 磊

  
詹 珀

  
杨 静



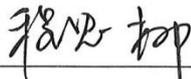
### 三、律师声明

本所及签字的律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书不存在矛盾。本所及签字律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

律师事务所负责人：

  
\_\_\_\_\_  
蒋国锋

经办律师：

  
\_\_\_\_\_  
程忠柳

  
\_\_\_\_\_  
王 滨



#### 四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的报告不存在矛盾。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的财务报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用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。

会计师事务所负责人签字：



李金才

经办注册会计师签字：



俞德昌



范能强

立信中联会计师事务所（特殊普通合伙）



2019年1月24日

## 五、资产评估机构声明

本所及签字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所出具的报告不存在矛盾。本所及签字资产评估师对申请挂牌公司在该公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认该公开转让说明书不致因所引用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。

资产评估师机构负责人签字：



闫全山

经办资产评估师签字



吴玉明



张玮

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）



## 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