



**广东英联包装股份有限公司**

**Guangdong Enpack Packaging Co., Ltd.**

(汕头市濠江区达南路中段)



## 首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



**国海证券股份有限公司**

**SEALAND SECURITIES CO., LTD.**

(广西壮族自治区桂林市辅星路13号)

## 发行人声明

本招股说明书摘要的目的仅为向公众提供有关本次发行的简要情况，并不包括招股说明书全文的各部分内容。招股说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读招股说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书及其摘要的真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或者投资者的收益做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。

## 释 义

在本招股说明书摘要中，除非文意另有所指，下列简称具有以下特定意义：

### 一、普通词语

|                      |   |                                 |
|----------------------|---|---------------------------------|
| 发行人、英联股份、公司、本公司或股份公司 | 指 | 广东英联包装股份有限公司                    |
| 英联有限、有限公司            | 指 | 汕头市英联易拉盖有限公司，发行人前身              |
| 控股股东                 | 指 | 翁伟武                             |
| 实际控制人                | 指 | 翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛依、柯丽婉         |
| 庄臣同大                 | 指 | 江苏庄臣同大有限公司，为发行人客户               |
| 中粮包装                 | 指 | 中粮包装控股有限公司及其关联企业，为发行人客户         |
| 奥瑞金                  | 指 | 奥瑞金包装股份有限公司及其关联企业，为发行人客户        |
| 福贞控股                 | 指 | 福贞控股股份有限公司及其关联企业，为发行人客户         |
| 喜多多                  | 指 | 福建省泉州喜多多食品有限公司，为发行人客户           |
| 加拿大 CANFAB           | 指 | CANFAB PACKAGING INC，为发行人客户     |
| 深圳友鹏                 | 指 | 深圳市友鹏包装制品有限公司                   |
| 东莞满贯                 | 指 | 东莞市满贯包装有限公司                     |
| 义乌易开盖                | 指 | 义乌市易开盖实业公司                      |
| 昌鸿制盖                 | 指 | 浙江昌鸿制盖有限公司                      |
| 厦门保沣                 | 指 | 厦门保沣实业有限公司                      |
| 广东柏华                 | 指 | 广东柏华容器有限公司                      |
| 福建鼎盛                 | 指 | 福建鼎盛五金制品有限公司                    |
| 美国波尔公司               | 指 | Ball Corporation，全球最大的金属罐制造企业之一 |

|               |   |                                                                                             |
|---------------|---|---------------------------------------------------------------------------------------------|
| 保荐人、主承销商、国海证券 | 指 | 国海证券股份有限公司                                                                                  |
| 发行人律师、国枫      | 指 | 北京国枫律师事务所                                                                                   |
| 审计机构、立信       | 指 | 立信会计师事务所（特殊普通合伙）                                                                            |
| 《公司法》         | 指 | 《中华人民共和国公司法》（2013年12月28日修订）                                                                 |
| 《证券法》         | 指 | 《中华人民共和国证券法》（2014年8月31日修订）                                                                  |
| 《公司章程》        | 指 | 《广东英联包装股份有限公司章程》                                                                            |
| 《公司章程（草案）》    | 指 | 《广东英联包装股份有限公司章程（草案）》                                                                        |
| 中国证监会         | 指 | 中国证券监督管理委员会                                                                                 |
| 深交所           | 指 | 深圳证券交易所                                                                                     |
| 本次发行          | 指 | 公司本次拟公开发行面值为1.00元、3,000万股人民币普通股的行为                                                          |
| 股票、A股         | 指 | 面值为1元的人民币普通股                                                                                |
| Wind          | 指 | 上海万得信息技术股份有限公司旗下金融数据产品 Wind 系统                                                              |
| Euromonitor   | 指 | Euromonitor International，欧睿信息咨询公司，是全球范围的从事消费品市场调查、独立地为各个国家、地区的消费细分市场提供数据解析及战略研究等各类商业信息的数据库 |
| 《环保法》         | 指 | 2015年1月1日起实施的《中华人民共和国环境保护法》                                                                 |
| 国家发改委         | 指 | 中华人民共和国国家发展和改革委员会                                                                           |
| 工业和信息化部       | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部                                                                              |
| 企业会计准则        | 指 | 财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定                                    |
| 元（万元）         | 指 | 人民币元（人民币万元）                                                                                 |
| mm            | 指 | 长度单位，毫米                                                                                     |
| 英寸            | 指 | 长度单位，1英寸为25.4毫米                                                                             |
| 报告期           | 指 | 2013年、2014年、2015年及2016年1-6月                                                                 |

## 二、专业词语

|            |   |                                                                                                                                                    |
|------------|---|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 快速消费品      | 指 | 使用寿命较短、消费速度较快的消费品，典型的包括食品、饮料、日化用品、烟草及酒类等；英文名称 Fast Moving Consumer Goods，简称 FMCG                                                                   |
| 干粉         | 指 | 奶粉、营养粉、调味品、干果等封盖后不需进行杀菌程序的各种固态、干性食品                                                                                                                |
| 软饮料        | 指 | 酒精含量低于 0.5%（质量比）的天然的或人工配制的饮料。又称清凉饮料、无醇饮料。所含酒精限指溶解香精、香料、色素等用的乙醇溶剂或乳酸饮料生产过程的副产物。按原料和加工工艺，软饮料可分为碳酸饮料、果汁及其饮料、蔬菜汁及其饮料、植物蛋白质饮料、植物抽提液饮料、乳酸饮料、矿泉水和固体饮料 8 类 |
| 罐头食品       | 指 | 各种密封容器包装的、经过适度的热杀菌后达到无菌，在常温下能较长时间保存的罐藏食品                                                                                                           |
| 利基市场       | 指 | 那些容易被市场中的大企业忽略的细分市场，而当企业集中力量进入并成为领先者，就能形成各种壁垒，从而获得持久的竞争优势                                                                                          |
| 马口铁        | 指 | 两面镀锡的冷轧低碳薄钢板或钢带，具有耐腐蚀、无毒、强度高、延展性好的特性，主要用于金属包装制造                                                                                                    |
| 二次冷轧铁/DR 材 | 指 | 通过二次冷轧技术（Double Reduction）将薄钢板或钢带进一步减薄而成的一种厚度在0.12-0.18毫米的超薄钢材，既提高了材料强度和机械性质，又保持了足够的延展性，主要用于金属包装制造                                                 |
| DI 材       | 指 | 英文Drawn & Ironed Tinplate 的缩写，意为二片易拉罐用镀锡钢板                                                                                                         |
| 覆膜铁（铝）     | 指 | 由高分子树脂薄膜和铁（铝）基板组成一种环保复合材料，通过熔融法或粘合法将塑料薄膜复合于基板上，提升了阻隔腐蚀介质渗透的能力，形成了“安全阻隔”，既可有效保障食品安全，又可以大幅降低单位产值能耗和二氧化碳排放                                            |
| ISO9001    | 指 | 国际标准化组织（ISO）发布的《质量管理体系要求》国际标准                                                                                                                      |
| 易开盖        | 指 | 由盖体及铆接于盖体上的拉环构成的金属盖，盖面上刻有辅助开盖的刻线，通过拉环启破便可沿刻线开启                                                                                                     |
| 拉环式易开盖     | 指 | 通过拉环启破开盖后，拉环与盖体分离；英文名称 Ring Pull Tab，简称 RPT                                                                                                        |
| 留片式易开盖     | 指 | 通过拉环启破开盖后，拉环保留在盖体上；英文名称 Stay On Tab，简称 SOT                                                                                                         |
| 全开式易开盖     | 指 | 在盖面全周刻有一定深度的刻痕，通过拉环开启时可沿刻痕完全打开，盖体与容器分离；英文名称 Full Appearance，简称 FA                                                                                  |
| 两片罐        | 指 | 由两片金属材料连接制成的金属罐，一片用于罐盖，另一片用于罐底及罐身                                                                                                                  |
| 三片罐        | 指 | 由三片金属材料连接制成的金属罐。一片用于罐盖，一片用于罐底，一片用于罐身                                                                                                               |
| 罐化率        | 指 | 某一类别商品采用金属罐装产量占总产量的比值                                                                                                                              |
| PET        | 指 | 俗称聚酯，化学名“聚对苯二甲酸乙二醇酯”，是一种高性能的塑料                                                                                                                     |

|       |   |                                                                                                                                                                             |
|-------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 液体盎司  | 指 | 容量计量单位，符号为 oz，1 美制液体盎司=29.57 毫升                                                                                                                                             |
| PMC   | 指 | Production Material Control 的英文缩写，即“生产及物料控制”，主要包括生产控制（PC，主要包括生产计划与进度计划）以及物料控制（MC，主要包括物料计划、请购、调度和正常进出用料的控制）                                                                  |
| SWIFT | 指 | Society For Worldwide Interbank Financial Telecommunication S.C.，即环球同业银行金融电讯协会，是一个国际银行同业间非盈利性的国际合作组织，成立于 1973 年 5 月，总部设在比利时的布鲁塞尔，为 SWIFT 会员间的信息处理与交换提供安全、可靠、快捷、标准化、自动化的通讯服务 |
| PRO/E | 指 | 美国 PTC（参数技术有限公司）开发的一种模具软件                                                                                                                                                   |
| CAD   | 指 | 计算机辅助设计（Computer Aided Design），指利用计算机及其图形设备帮助设计人员进行设计工作                                                                                                                     |

## 第一节 重大事项提示

### 一、股份限制流通及自愿锁定承诺

本次发行前公司总股本为 9,000 万股，本次拟公开发行股票的数量为 3,000 万股。上述公开发行股票全部为流通股，且本次公开发行后的流通股股份占公司股份总数的比例不低于 25%。公司全体股东和董事、监事和高级管理人员已对其所持股份的限售安排出具了承诺：

公司控股股东翁伟武、实际控制人翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛依、柯丽婉承诺：自股票上市之日起36个月内，不转让或委托他人管理其发行前所持公司股份，也不由公司回购该部分股份；在锁定期满后两年内减持股份的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。

公司股东方平承诺：自股票上市之日起12个月内，不转让或委托他人管理其发行前所持公司股份，也不由公司回购该部分股份；在锁定期满后两年内减持股份的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。

担任公司董事和/或高级管理人员的翁伟武、翁伟嘉、方平亦同时承诺：本人任职期间每年转让的股份不超过本人直接持有公司股份总数的25%；不再担任上述职务后半年内，不转让本人持有的公司股份。本人申报离任6个月后的12个月内通过深圳证券交易所挂牌交易出售公司股份数量占本人所持有公司股份总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过50%。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

持股限售期结束后，股东承诺减持价格不低于发行价格的，期间公司发生除权除息事项的，上述价格应作相应调整。

## 二、发行前股东持股意向及减持意向

公司股东减持需满足的条件：在锁定期内，能够及时有效地履行首次公开发行股票时公开承诺的各项义务；如发生公司股东需向投资者进行赔偿的情形，该等股东已经全额承担赔偿责任。

### （一）翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛侬、柯丽婉的减持意向

锁定期满后两年内，上述股东各自合计减持比例不超过公司首次公开发行股票前其持有的公司股份总数额的15%。

### （二）方平的减持意向

锁定期满后两年内，上述股东合计减持比例不超过公司首次公开发行股票前其持有的公司股份总数额的100%。

### （三）公司股东关于股份减持的承诺

**减持价格：**锁定期满后两年内，最低减持价格为首次公开发行股票的发行价，期间公司发生除权除息事项的，上述价格应作相应调整。

**信息披露：**及时、充分履行股份减持的信息披露义务，减持前3个交易日将发布减持提示性公告。在减持股份期间，严格遵守有关法律法规及公司规章制度。

**约束措施：**若未履行上述承诺，其将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。如果其因未履行上述承诺事项而获得收入的，其所得的收入归公司所有，在获得收入的5日内将前述收入支付给公司指定账户；如果其因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，将向公司或者其他投资者依法承担赔偿责任。

## 三、稳定股价预案

为维护公众投资者利益，公司制定了《上市后三年内公司股价低于每股净资产稳定股价的预案》，具体如下：

## （一）发行人关于上市后三年内稳定股价的预案及相应约束措施

公司股票自挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续20个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度末经审计的每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度末经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应作相应调整，下同），公司将根据《上市公司回购社会公众股份管理办法》等有关规定向社会公众股东回购公司部分股票，同时保证回购结果不会导致公司的股权分布不符合上市条件。公司将依据法律、法规及公司章程的规定，在上述条件成就之日起5个交易日内召开董事会讨论稳定股价方案，并提交股东大会审议。具体实施方案将在股价稳定措施的启动条件成就时，公司依法召开董事会、股东大会做出股份回购决议后公告。

在公司股东大会审议通过股份回购方案后，公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。但如果股份回购方案实施前公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

公司回购股份的价格不超过上一个会计年度末经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。使用的资金金额为上市之日起每十二个月内使用不少于2,000万元（资金来源包括但不限于自有资金、银行贷款等方式）。但如果股份回购方案实施过程中公司股价已经不能满足继续实施稳定公司股价措施条件的，可停止实施该方案。

自公司股票挂牌上市之日起三年内，若公司新聘任董事（不含独立董事，下同）、高级管理人员的，公司将要求该等新聘任的董事、高级管理人员履行公司上市时董事、高级管理人员已作出的稳定股价措施的相应承诺。

公司承诺：在启动股价稳定措施的前提条件满足时，如公司未采取上述稳定股价的具体措施，公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉。

## （二）控股股东关于上市后三年内稳定股价的预案及相应约束措施

公司股票挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续20个交易日公司股票收盘价均低于其上一个会计年度末经审计的每股净资产情形时，控股股东将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司上市条件的前提下实施以下具体股价稳定措施：

1、控股股东启动股价稳定措施将以增持公司股份的方式进行。控股股东将在有关股价稳定措施启动条件成就后3个交易日内提出增持公司股份的方案（包括拟增持股份的数量、价格区间、时间等），在3个交易日内通知公司，公司应按照规定披露控股股东增持股份的计划。在公司披露控股股东增持公司股份计划的3个交易日后，控股股东将按照方案开始实施增持公司股份的计划。但如果公司披露控股股东增持计划后3个交易日内公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施的条件，控股股东可不再实施上述增持公司股份计划。

2、控股股东增持公司股份的价格不高于公司上一会计年度末经审计的每股净资产。

3、控股股东合计用于股份增持的资金为上市之日起每十二个月内不少于1,000万元（资金来源为自筹资金，包括但不限于自有资金、质押股票贷款等方式）。但在稳定股价方案实施过程中公司股价已经不能满足继续实施稳定股价措施条件的，控股股东可停止实施该方案。

4、如公司在上述需启动股价稳定措施的条件触发后启动了股价稳定措施，控股股东可选择与公司同时启动股价稳定措施或在公司股价稳定措施实施完毕（以公司公告的实施完毕日为准）后公司股票收盘价仍低于上一个会计年度末经审计的每股净资产时再行启动股价稳定措施。

控股股东承诺：在启动股价稳定措施的条件满足时，如控股股东未采取上述稳定股价的具体措施，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果控股股东未采取上述稳定股价的具体措施的，则将在前述事项发生之日起5个工作日

内停止在公司处领取薪酬/津贴及股东分红（如有），直至控股股东按上述预案内容的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。

### **（三）公司董事（除独立董事）、高级管理人员关于公司上市后三年内稳定股价的预案及相应约束措施**

公司股票挂牌上市之日起三年内，一旦出现连续20个交易日公司股票收盘价均低于公司上一个会计年度未经审计的每股净资产情形时，且公司及控股股东实施完毕股价稳定措施（以公司公告的实施完毕日为准）后，公司股票收盘价仍低于上一个会计年度未经审计的每股净资产时，其将依据法律、法规及公司章程的规定，在不影响公司上市条件的前提下实施以下具体股价稳定措施：

1、其将通过二级市场以竞价交易方式买入公司股份以稳定公司股价。公司应按照规定披露其买入公司股份的计划。在公司披露其买入公司股份计划的3个交易日后，其将按照方案开始实施买入公司股份的计划。但如果公司披露其买入计划后3个交易日内公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施的条件，其可不再实施上述买入公司股份计划。

2、其通过二级市场以竞价交易方式买入公司股份的，买入价格不高于公司上一会计年度未经审计的每股净资产。

3、其将在上市之日起每十二个月内使用不少于其在担任董事和/或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬累计额的30%稳定股价。若其未在公司处领取薪酬或津贴的，则其用于稳定股价的金额将不少于担任公司董事和/或高级管理人员上一会计年度从公司处领取的税后薪酬累计额30%的平均值。但在稳定股价方案实施过程中公司股价已经不满足继续实施稳定股价措施条件的，其可停止实施该方案。

其承诺：在启动股价稳定措施的条件满足时，如其未采取上述稳定股价的具体措施，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果其未采取上述稳定股价的具体措施的，则其将在前述事项发生之日起5个工作日内停止在公司处领取薪酬/津贴及股东分红（如有），直至其按上述预案内容的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕时为止。

## 四、有关责任主体关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或重大遗漏的承诺

### （一）发行人承诺

如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将依法回购首次公开发行的全部新股。本公司将在中国证监会认定有关违法事实的当日进行公告，并在3个交易日内根据相关法律、法规及公司章程的规定召开董事会并发出召开临时股东大会通知，在召开临时股东大会并经相关主管部门批准/核准/备案后启动股份回购措施；本公司承诺按市场价格进行回购。公司上市后发生除权除息事项的，上述回购股份数量应作相应调整。

如本公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

如果本公司未履行招股说明书披露的公开承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

### （二）控股股东翁伟武、实际控制人翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛侬、柯丽婉承诺

如本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，控股股东、实际控制人将督促公司依法回购首次公开发行的全部新股。

如本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，控股股东、实际控制人将依法赔偿投资者损失。

若控股股东、实际控制人违反上述承诺，则将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起5个工作日内，停止在公司处领取薪酬/津贴及股东分红

（如有），同时控股股东、实际控制人持有的公司股份将不得转让，直至按上述承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。

### **（三）发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺**

如本次发行的招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，其将依法赔偿投资者损失。

若违反上述承诺，则将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开就未履行上述赔偿措施向公司股东和社会公众投资者道歉；并在违反上述赔偿措施发生之日起5个工作日内，停止在公司处领取薪酬/津贴及股东分红（如有），同时其持有的发行人股份（如有）不得转让，直至其按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。

### **（四）本次发行上市相关中介机构承诺**

#### **1、发行人保荐机构国海证券股份有限公司承诺**

因本机构为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

#### **2、发行人律师北京国枫律师事务所承诺**

本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形；若因本所为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，本所将依法赔偿投资者损失。

#### **3、发行人审计、验资及验资复核机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）承诺**

本所为发行人首次公开发行股票事宜制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

#### **4、发行人评估机构银信资产评估有限公司承诺**

因银信资产评估有限公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，并已由有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决的，银信资产评估有限公司将依法赔偿投资者损失。

## 五、老股转让方案

本次发行不涉及股东公开发售股份的情形。

## 六、关于填补被摊薄即期回报的措施

首次公开发行股票后，公司股本及净资产均将大幅增加，但募集资金投资项目的建设及产能的释放需要一定时间，从而导致公司每股收益和净资产收益率等指标将下降，投资者即期回报将被摊薄。

### （一）填补被摊薄即期回报的措施

#### 1、加强募集资金的监管措施，保证募集资金合理合法使用

为规范募集资金的管理和使用，确保本次发行募集资金专项用于募投项目，发行人已经根据相关法律、法规及业务规则的规定和要求，结合公司实际情况，制定了《募集资金管理制度》，明确规定发行人对募集资金采用专户存储制度，以便于募集资金的管理和使用以及对其使用情况进行监督，保证专款专用。发行人将于本次发行募集资金到账后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订募集资金专户存储三方监管协议，并积极配合监管银行和保荐机构对募集资金使用的检查和监督，以保证募集资金合理规范使用，合理防范募集资金使用风险。

#### 2、加快募投项目进度，争取早日实现项目预期收益

本次募投项目“生产基地建设项目”及“干粉易开盖的技术改造项目”着眼于扩大公司产品产能、丰富产品类别、完善产品线，效益良好，利润水平较高。为了加快募投项目进度，本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度的实际情况以自筹资金先行投入上述项目，并在募集资金到位之后予以置换，以尽早实现项目预期收益，增强未来几年股东的回报。

### 3、加强市场开拓，推动产品销售

公司将在巩固和加强国内市场的基础上，积极开拓国际市场，使公司市场多元化，凭借公司产品高性价比优势，逐步扩大国际市场份额。

### 4、加强经营管理和内部控制，提升经营效率和盈利能力

公司将加强企业经营管理和内部控制，发挥企业管控效能，全面有效地控制公司经营和管理风险，提升经营效率和盈利能力。

### 5、进一步完善现金分红政策，注重投资者回报及权益保护

公司进一步完善现金分红政策，并在公司上市后适用的《公司章程（草案）》等文件中作出制度性安排。同时，公司制定《广东英联包装股份有限公司上市后三年股东回报规划》，尊重并维护股东利益，建立科学、持续、稳定的股东回报机制。

## （二）填补被摊薄即期回报的承诺

### 1、发行人关于本次首次公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

若公司未履行填补被摊薄即期回报措施，将在公司股东大会上公开说明未履行填补被摊薄即期回报措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；如果未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法赔偿。

### 2、公司董事、高级管理人员对公司本次首次公开发行摊薄即期回报采取填补措施的承诺

公司董事、高级管理人员承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益，并根据中国证监会相关规定对公司填补即期回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

“（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。

(2) 承诺对本人的职务消费行为进行约束。

(3) 承诺不动用发行人资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。

(5) 如发行人实施股权激励，承诺拟公布的发行人股权激励的行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。”

## 七、本次发行前未分配利润的处理

根据公司2015年1月25日召开的2015年第一次临时股东大会决议，为兼顾新老股东利益，公司决定将本次发行前的滚存未分配利润由本次发行完成后的新老股东共同享有。根据经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告，截至2016年6月30日，公司累计未分配利润为92,144,931.27元。

## 八、本次发行上市后的股利分配政策

公司首次公开发行股票并在上市后适用的《广东英联包装股份有限公司章程（草案）》已经公司2015年第一次临时股东大会审议通过。根据该《公司章程（草案）》，公司上市后的利润分配政策如下：

### （一）公司的利润分配原则

公司实施积极、持续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

### （二）公司的利润分配形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金分红方式回报股东。

### （三）公司利润分配的期间间隔

在公司当年盈利且公司累计未分配利润为正数的情况下，公司原则上每年应进行年度利润分配。公司董事会未做出年度利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因，独立董事应当对此发表独立意见。公司董事会可以根据公司的盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

#### **（四）公司现金方式分红的具体条件和比例**

在满足公司正常生产经营资金需求的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项，公司应当采取现金方式分配股利，并且以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的20%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1、公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2、公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

3、公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司如有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），可以降低分红比例。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的30%，且超过5,000万元人民币。

#### **（五）发放股票股利的具体条件**

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，可以采用股票股利方式进行利润分配。公司如采用股票股利进行利润分配，应具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

## （六）利润分配应履行的审批程序

董事会应就制定或修改利润分配政策做出预案，该预案应经全体董事过半数表决通过并经二分之一以上独立董事表决通过，独立董事应对利润分配政策的制订或修改发表独立意见。对于修改利润分配政策的，董事会还应在相关提案中详细论证和说明原因。

公司监事会应当对董事会制订和修改的利润分配政策进行审议，并且经半数以上监事表决通过，若公司有外部监事（不在公司担任职务的监事），则应经外部监事表决通过，并发表意见。

股东大会审议制定或修改利润分配政策时，须经出席股东大会会议的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上表决通过，并且相关股东大会会议应采取现场投票和网络投票相结合的方式，为公众投资者参与利润分配政策的制定或修改提供便利。

股东大会对股利分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

## 九、本公司提请投资者关注下列风险

本公司特别提醒投资者注意第五节“风险因素和其他重要事项”以及下列风险：

### （一）经营业绩下滑风险

2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，发行人营业收入分别为22,416.59万元、26,753.44万元、29,427.67万元和14,170.92万元，归属于发行人股东扣除非经常性损益后的净利润分别为4,040.74万元、4,250.88万元、4,353.58万元和2,385.96万元，公司业绩保持稳定增长的水平。但由于经济活动影响因素较多，发行人将面临来自宏观经济、行业发展情况、自身经营及财务等因素的不确定性影响，从而导致发行人经营业绩出现波动，不排除公司可能在股票发行上市后，出现经营业绩下滑的风险。

### （二）原材料价格波动风险

报告期内公司主营业务成本的构成中，原材料成本占比较大，2013年、2014年、2015年和2016年1-6月原材料成本占主营业务成本的比重分别为84.93%、82.27%、80.97%和78.05%，其中主要原材料为铝材（包括盖材和拉环材）、马口铁（包括盖材和拉环材）等，近年来受全球经济下行影响，铝材及马口铁原材料价格整体上出现了一定幅度下降。未来若原材料价格进入上行周期，本公司将可能面临原材料采购成本上升而影响盈利的情况。

### （三）毛利率下降风险

报告期内，公司主营业务毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2016年1-6月       |               | 2015年           |               | 2014年           |               | 2013年           |               |
|---------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|         | 毛利              | 毛利率           | 毛利              | 毛利率           | 毛利              | 毛利率           | 毛利              | 毛利率           |
| 干粉易开盖   | 1,695.01        | 39.15%        | 3,385.81        | 36.93%        | 2,910.09        | 39.02%        | 3,192.45        | 38.20%        |
| 罐头易开盖   | 1,257.11        | 26.57%        | 2,172.23        | 22.92%        | 1,800.80        | 23.39%        | 667.88          | 27.97%        |
| 饮料易开盖   | 464.28          | 27.41%        | 1,246.72        | 27.52%        | 1,422.77        | 27.66%        | 1,506.10        | 29.85%        |
| 日化用品易开盖 | 376.10          | 46.42%        | 641.28          | 40.32%        | 857.94          | 38.82%        | 752.65          | 37.67%        |
| 其他产品    | 574.14          | 28.89%        | 886.89          | 25.98%        | 803.43          | 27.39%        | 1,036.31        | 31.84%        |
| 合计      | <b>4,366.64</b> | <b>32.22%</b> | <b>8,332.92</b> | <b>29.57%</b> | <b>7,795.03</b> | <b>30.64%</b> | <b>7,155.39</b> | <b>34.00%</b> |

报告期内，公司主营业务毛利率水平保持稳定，与同行业可比公司比较，公司的毛利率水平处于行业较高水平。若未来不断有新的竞争对手突破技术、资金、规模等壁垒，进入本行业，将导致行业竞争加剧，毛利率水平下滑。虽然公司拥有发展战略、知名品牌客户认可、技术研发、快速响应能力及品牌等方面的优势，若公司不能有效应对市场竞争的加剧，继续保持核心竞争优势，将会对公司主营业务毛利率产生一定的影响。

### （四）应收账款发生坏账风险

2013年末、2014年末、2015年末和2016年6月末，公司应收账款净额分别为3,424.35万元、4,848.43万元、5,672.74万元和5,759.36万元，占当期流动资产的比例分别为31.91%、36.00%、39.47%和39.75%，应收账款金额较大。2016年6月末，公司应收账款账龄在1年以内的比例为95.12%，公司已按会计政策规定对应收账款

款计提了充分的坏账准备。随着公司销售规模的增大，应收账款将相应增加，若公司主要客户的经营状况发生不利变化，则可能导致该等应收账款不能按期甚至无法收回，对公司的生产经营和业绩产生不利影响。

## **（五）实际控制人控制不当风险**

公司实际控制人为由翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛依、柯丽婉组成的翁氏家族，其中各家族成员之间的关联关系详见本招股说明书摘要“第三节 发行人基本情况”之“三、发行人股本情况”之“（六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例”。本次发行前，翁氏家族直接共同持有公司93.33%的股权。虽然公司建立了《关联交易管理办法》、《独立董事工作细则》、《监事会议事规则》等各项规定对公司治理结构进行规范，但实际控制人仍可能凭借其控股地位，影响公司人事、生产和经营管理决策，给公司生产经营带来影响。

## **（六）募投项目新产品的生产风险**

本次募集资金投资项目中包括新建2条铝箔易撕盖生产线，涉及利用新工艺生产新产品，虽然上述项目实施过程中所采用的工艺、技术已成熟，部分关键技术工艺与公司现有产品的生产工艺具有互通性，并且公司已经通过自主研发方式对项目实施所必需的相关技术方案进行论证研究，项目实施具有充分的技术保障，同时公司已于2016年6月投入1套国产铝箔易撕盖生产设备进行试生产，不断累积、掌握相关工艺、技术，但公司对新产品生产的实践和经验仍不足，募投项目仍可能出现不能规模化生产合格新产品的风险。

# **十、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况**

## **（一）财务报告审计截止日后主要财务信息**

财务报告审计截止日（2016年6月30日）至招股说明书签署日期间，公司主要经营状况正常，经营业绩继续保持稳定。公司2016年1-9月财务数据未经审计，但已经会计师审阅。2016年1-9月，公司经审阅后的主要财务报表项目及同期对比情况如下：

## 1、资产负债表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2016 年 9 月 30 日 | 2015 年 12 月 31 日 | 变动幅度   |
|---------------|-----------------|------------------|--------|
| 资产总计          | 33,020.71       | 31,126.03        | 6.09%  |
| 负债总计          | 6,090.47        | 6,718.94         | -9.35% |
| 股东权益合计        | 26,930.24       | 24,407.09        | 10.34% |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 26,930.24       | 24,407.09        | 10.34% |

## 2、利润表主要数据

单位：万元

| 项目             | 2016 年 1-9 月 | 2015 年 1-9 月 | 变动幅度   |
|----------------|--------------|--------------|--------|
| 营业收入           | 23,144.09    | 21,776.37    | 6.28%  |
| 营业利润           | 4,441.20     | 3,633.17     | 22.24% |
| 利润总额           | 4,493.64     | 3,644.47     | 23.30% |
| 净利润            | 3,873.14     | 3,143.72     | 23.20% |
| 归属于公司普通股股东的净利润 | 3,873.14     | 3,143.72     | 23.20% |

## 3、现金流量表主要数据

单位：万元

| 项目            | 2016 年 1-9 月 | 2015 年 1-9 月 |
|---------------|--------------|--------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,037.29     | 3,216.60     |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,539.48    | -1,340.44    |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | -3,503.01    | -2,985.68    |
| 现金及现金等价物净增加额  | -935.94      | -989.45      |

## 4、非经常性损益的主要项目和数据

单位：万元

| 项目                 | 2016 年 1-9 月 | 2015 年 1-9 月 |
|--------------------|--------------|--------------|
| 非流动资产处置损益          | 2.03         | -            |
| 计入当期损益的政府补助        | 40.43        | 15.92        |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出 | 9.98         | -4.62        |

|                      |       |       |
|----------------------|-------|-------|
| 非经常性损益合计             | 52.44 | 11.30 |
| 减：所得税影响额             | 7.87  | 1.92  |
| 扣除所得税影响后的非经常性损益      | 44.57 | 9.38  |
| 其中：归属于公司普通股股东的非经常性损益 | 44.57 | 9.38  |

## （二）财务报告审计截止日后的主要经营情况

2016年1-9月，公司保持良好的经营态势，实现营业收入23,144.09万元，较上年同期增长6.28%；实现归属于公司普通股股东的净利润3,873.14万元，较上年同期增长23.20%；实现扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润3,828.57万元，较上年同期增长22.15%。公司2016年1-9月收入、净利润同比上升，一方面系干粉易开盖持续保持稳定增长势头；另一方面系在铁质罐头易开盖领域，凭借在质量、服务、快速响应能力以及产品品类多样化等各方面的卓越表现，公司铁质罐头易开盖产品获得客户的高度认可，销售规模快速增长。

截至本招股说明书签署日，公司主营业务、主要产品和经营模式未发生重大不利变化。公司主要原材料采购、产品生产及销售等各项业务运转正常，主要客户和供应商结构较为稳定。公司经营情况以及其他可能影响投资者判断的重大事项方面均未发生重大变化。

## （三）2016 年全年业绩预测情况

结合行业发展趋势及公司实际经营情况，公司预计2016年1-12月营业收入约为33,428.00万元至34,400.00万元，较上年同期增加13.59%至16.90%；归属于公司普通股股东的净利润约为5,500.00万元至5,800.00万元，较上年同期增加21.83%至28.47%；归属于公司普通股股东扣除非经常性损益后的净利润约为5,436.68万元至5,736.68元，较上年同期增加24.88%至31.77%。

上述测算不构成公司对2016年度的业绩预测及利润承诺。

## 第二节 本次发行概况

|              |                                                                    |             |
|--------------|--------------------------------------------------------------------|-------------|
| 1、股票种类：      | 人民币普通股（A股）                                                         |             |
| 2、每股面值：      | 1.00 元                                                             |             |
| 3、发行股数：      | 本次拟公开发行股票 3,000 万股，发行完成后公开发行股数占发行后总股数的比例不低于 25%，本次发行不涉及股东公开发售股份的情形 |             |
| 4、每股发行价格：    | 8.33 元                                                             |             |
| 5、市盈率：       | 22.96 倍（每股收益按照发行前一年末经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后总股本计算）              |             |
| 6、发行前每股净资产：  | 2.71 元（按照发行前一期末经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）                                |             |
| 7、发行后每股净资产：  | 3.85 元（按照发行前一期末经审计的净资产加上本次发行筹资净额之和除以本次发行后总股本计算）                    |             |
| 8、市净率：       | 2.16 倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）                                         |             |
| 9、发行方式：      | 采用向参与网下配售的询价对象配售与网上资金申购定价发行相结合的方式或中国证监会认可的其他发行方式                   |             |
| 10、发行对象：     | 符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）                  |             |
| 11、预计募集资金总额： | 约 24,990 万元                                                        |             |
| 12、预计募集资金净额： | 约 21,847 万元                                                        |             |
| 13、承销方式：     | 主承销商余额包销                                                           |             |
| 14、发行费用概算：   | 承销及保荐费用：                                                           | 1,417.92 万元 |
|              | 律师费用：                                                              | 287.74 万元   |
|              | 审计、评估及验资费用：                                                        | 994.89 万元   |
|              | 用于本次发行信息披露费用：                                                      | 400.00 万元   |
|              | 用于本次发行的手续费、印刷费：                                                    | 42.45 万元    |

## 第三节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

|           |                                                                             |
|-----------|-----------------------------------------------------------------------------|
| 中文名称:     | 广东英联包装股份有限公司                                                                |
| 英文名称:     | Guangdong Enpack Packaging Co.,Ltd.                                         |
| 注册资本:     | 9,000 万元                                                                    |
| 实收资本:     | 9,000 万元                                                                    |
| 法定代表人:    | 翁伟武                                                                         |
| 有限公司成立日期: | 2006 年 1 月 11 日                                                             |
| 股份公司成立日期: | 2013 年 11 月 4 日                                                             |
| 公司住所:     | 汕头市濠江区达南路中段                                                                 |
| 经营范围:     | 制造、加工:五金制品;销售:金属材料,塑料原料;货物进出口、技术进出口(法律、行政法规禁止的项目除外;法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营)。 |
| 邮政编码:     | 515000                                                                      |
| 联系电话:     | 0754-89816108                                                               |
| 传真号码:     | 0754-89816105                                                               |
| 互联网网址:    | www.enpackcorp.com                                                          |
| 电子邮箱:     | zhengquan@enpackcorp.com                                                    |

### 二、发行人改制重组情况

#### (一) 发行人设立方式

公司是由汕头市英联易拉盖有限公司整体变更设立。2013年9月10日,全体发起人签署了《广东英联包装股份有限公司发起人协议》,根据立信出具的“信会师报字[2013]第310471号”《审计报告》,英联有限以截至2013年6月30日经审计的账面净资产人民币15,129.36万元中的9,000万元按照1:1的比例折合为9,000万股股份,剩余部分计入股份公司的资本公积,将有限公司整体变更为股份公司。2013年10月16日,发行人召开创立大会暨首次股东大会。立信出具“信会师报字[2013]第310513号”《验资报告》对各发起人的出资情况进行了验证。

2013年11月4日，公司在汕头市工商行政管理局完成变更登记并领取了工商营业执照。英联有限更名为“广东英联包装股份有限公司”。

## （二）发起人

本公司发起人为7名自然人，设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股本（万股）   | 持股比例（%） | 类型   |
|----|------|----------|---------|------|
| 1  | 翁伟武  | 3,612.00 | 40.13   | 自然人股 |
| 2  | 翁伟炜  | 1,722.00 | 19.13   | 自然人股 |
| 3  | 翁伟嘉  | 1,092.00 | 12.13   | 自然人股 |
| 4  | 翁伟博  | 882.00   | 9.80    | 自然人股 |
| 5  | 蔡沛依  | 840.00   | 9.33    | 自然人股 |
| 6  | 方 平  | 600.00   | 6.67    | 自然人股 |
| 7  | 柯丽婉  | 252.00   | 2.80    | 自然人股 |
| 合计 |      | 9,000.00 | 100.00  | —    |

## 三、发行人股本情况

### （一）本次发行前后公司的股本情况

本次发行前，公司的总股本为9,000万股。公司本次拟公开发行股票数量为3,000万股，发行后公司股本总额为12,000万股，本次拟公开发行的社会公众股占发行后公司总股本的25.00%。

| 项目      | 股东  | 发行前股本结构  |       | 发行后股本结构  |       |
|---------|-----|----------|-------|----------|-------|
|         |     | 股数（万股）   | 比例（%） | 股数（万股）   | 比例（%） |
| 有限售条件股份 | 翁伟武 | 3,612.00 | 40.13 | 3,612.00 | 30.10 |
|         | 翁伟炜 | 1,722.00 | 19.13 | 1,722.00 | 14.35 |
|         | 翁伟嘉 | 1,092.00 | 12.13 | 1,092.00 | 9.10  |
|         | 翁伟博 | 882.00   | 9.80  | 882.00   | 7.35  |
|         | 蔡沛依 | 840.00   | 9.33  | 840.00   | 7.00  |
|         | 方 平 | 600.00   | 6.67  | 600.00   | 5.00  |
|         | 柯丽婉 | 252.00   | 2.80  | 252.00   | 2.10  |

|          |          |        |           |        |
|----------|----------|--------|-----------|--------|
| 本次公开发行股份 | -        | -      | 3,000.00  | 25.00  |
| 合计       | 9,000.00 | 100.00 | 12,000.00 | 100.00 |

## （二）发行人前十名股东情况

| 序号  | 股东名称 | 所持股份（万股） | 所占比例（%） |
|-----|------|----------|---------|
| 1   | 翁伟武  | 3,612.00 | 40.13   |
| 2   | 翁伟炜  | 1,722.00 | 19.13   |
| 3   | 翁伟嘉  | 1,092.00 | 12.13   |
| 4   | 翁伟博  | 882.00   | 9.80    |
| 5   | 蔡沛依  | 840.00   | 9.33    |
| 6   | 方 平  | 600.00   | 6.67    |
| 7   | 柯丽婉  | 252.00   | 2.80    |
| 合 计 |      | 9,000.00 | 100.00  |

## （三）发行人自然人股东及其在公司任职情况

| 序号 | 股东名称 | 所持股份（万股） | 所占比例（%） | 任职情况             |
|----|------|----------|---------|------------------|
| 1  | 翁伟武  | 3,612.00 | 40.13   | 董事长兼总经理          |
| 2  | 翁伟炜  | 1,722.00 | 19.13   | 营销中心国外销售部<br>总监  |
| 3  | 翁伟嘉  | 1,092.00 | 12.13   | 董事兼副总经理          |
| 4  | 翁伟博  | 882.00   | 9.80    | 营销中心国外销售部<br>副总监 |
| 5  | 蔡沛依  | 840.00   | 9.33    | 无                |
| 6  | 方 平  | 600.00   | 6.67    | 董事               |
| 7  | 柯丽婉  | 252.00   | 2.80    | 总经理助理            |

## （四）国有股情况

本公司股东中不存在国有股。

## （五）股东中的战略投资者持股情况

本公司股东中不存在战略投资者。

## **(六)本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例**

本次发行前发行人自然人股东中，翁伟武为翁伟嘉、翁伟炜及翁伟博堂兄，翁伟嘉为翁伟炜及翁伟博堂兄，翁伟炜为翁伟博胞兄，蔡沛依为翁伟嘉母亲，柯丽婉为翁伟武胞兄之配偶。翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛依及柯丽婉分别持有公司发行前40.13%、19.13%、12.13%、9.80%、9.33%及2.80%的股份。

除上述关联关系外，本次发行前发行人股东之间不存在其他关联关系。

## **(七)发行前全体股东所持股份的流通限制和自愿锁定及减持的承诺**

本次发行前发行人各股东均出具自愿锁定股份的承诺函，各股东所持股份的流通限制具体情况如下：

1、公司控股股东翁伟武、实际控制人翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛依、柯丽婉承诺：自股票上市之日起36个月内，不转让或委托他人管理其发行前所持公司股份，也不由公司回购该部分股份；在锁定期满后两年内减持股份的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。

2、公司股东方平承诺：自股票上市之日起12个月内，不转让或委托他人管理其发行前所持公司股份，也不由公司回购该部分股份；在锁定期满后两年内减持股份的，减持价格不低于发行价；公司上市后6个月内如公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后6个月期末收盘价低于发行价，持有公司股票的锁定期限自动延长6个月。

3、担任公司董事和/或高级管理人员的翁伟武、翁伟嘉、方平亦同时承诺：本人任职期间每年转让的股份不超过本人直接持有公司股份总数的25%；不再担任上述职务后半年内，不转让本人持有的公司股份。本人申报离任6个月后的12个月内通过深圳证券交易所挂牌交易出售公司股份数量占本人所持有公司股

份总数（包括有限售条件和无限售条件的股份）的比例不超过50%。本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

4、持股限售期结束后，股东承诺减持价格不低于发行价格的，期间公司发生除权除息事项的，上述价格应作相应调整。

## 四、发行人主营业务及其变化情况

### （一）主营业务

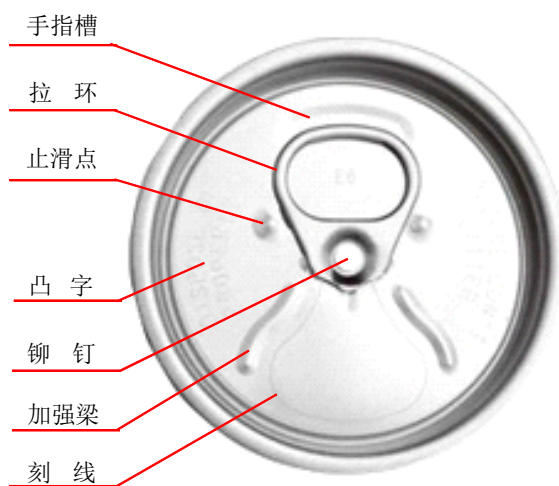
公司是一家以快速消费品为核心领域，专业从事“安全、环保、易开启”金属包装产品研发、生产和销售的国家高新技术企业。自成立以来，公司一直致力于为客户提供产品设计、功能研究、模具开发、涂布印刷、生产制造及物流配送等全方位综合服务。经过多年发展，公司现已形成覆盖食品（含干粉）、饮料、日化用品等多应用领域，包括数十种外形尺寸、七百余种型号的金属易开盖及配套底盖产品体系，是产品品类齐全、能够满足客户多样化需求及一站式采购的快速消费品金属包装产品提供商。在干粉易开盖细分市场，公司处于国内领先地位。

公司自成立以来，主营业务未发生重大变化。

### （二）主要产品及用途

#### 1、公司产品及类别

公司核心产品为预刻有一定深度的刻线并铆有拉环、开启时能沿着刻线安全打开的金属易开盖，应用于快速消费品包装。易开盖各部分名称介绍如下：



按照不同的分类标准，易开盖产品可以分为不同的类别，通常有以下几种分类方式：



注：外径尺寸 112#=(1+12/16) 英寸、502#=(5+2/16) 英寸，其他尺寸类推

根据自身业务特点，公司按照产品应用领域进行划分，具体产品类别情况列表如下：

| 产品类别    |       | 主要应用领域                                  | 性能特点                                      |
|---------|-------|-----------------------------------------|-------------------------------------------|
| 食品盖     | 干粉易开盖 | 奶粉、营养粉、调味品、干果等封盖后不需进行高温杀菌程序的各种固态、干性食品包装 | 多为铝质全开式产品，外径尺寸基本在 209#以上                  |
|         | 罐头易开盖 | 番茄酱、海产品、水果、蔬菜、肉禽类以及八宝粥等食品包装             | 多为铁质全开式产品，需经高温杀菌程序，耐压性好；其中八宝粥类食品采用铝质全开式产品 |
| 饮料易开盖   |       | 蛋白饮料、茶饮料、功能饮料、碳酸饮料、果蔬汁等软饮料以及啤酒包装        | 多为铝质拉环式产品，外径尺寸基本不超过 209#                  |
| 日化用品易开盖 |       | 固体芳香剂、润滑油、机油、玻璃胶等                       | 一般对涂层性能、密封胶有特殊要求                          |
| 其他产品    |       | 应用于上述领域外的易开盖产品、用于三片罐及非金属罐的配套金属底盖        |                                           |

## 2、公司产品的主要特征

### (1) 应用于快速消费品领域，市场需求和潜力巨大

快速消费品（Fast Moving Consumer Goods，简称 FMCG）是指使用寿命较短、消费速度较快的消费品，主要包括食品、饮料、日化用品、烟草及酒类等。快速消费品具有如下的主要特点：

第一，高频率消费的产品，使用时限短；

第二，拥有广泛的消费群体，市场规模巨大。特别在中国，快速消费品市场存在着巨大的开发潜力；

第三，进入市场的通路短而宽，传统业态和新兴业态等多种渠道并存。由于直接面对消费者，产品形象广告、现场促销等活动场面生动；

第四，与耐用消费品（包括汽车、家电、家具等）相比，快速消费品的购买过程具有冲动型消费的特点，即兴的采购决策，对周围众多人的建议不敏感，类似的产品不需过多比较，消费者的购买习惯是：简单、迅速、冲动、感性。

公司产品作为快速消费品的包装物，与快速消费品行业共生发展，同样呈现产品使用期短、市场空间大的特征。

## **（2）全部使用金属材料，具有安全、环保等诸多优势**

金属材料由于其材质的固有特性而与其他包装材料相比呈现出明显优势。从长期的可持续发展看，金属包装正日益成为技术与资金密集型、环保与资源友好型、规模效益型的朝阳产业。

与其他包装材料相比，金属包装材料的主要优势体现为<sup>1</sup>：

- 材料的安全优势：与其他材料相比具有百万倍以上的高阻隔性（阻气性、阻光性）、防冲击性及对化学和危险物质的防护性。
- 自然降解、易于回收和处置、可重复循环使用的环保优势：废弃的马口铁包装，用电磁铁可快速分离回收，自然界中的可完全降解、环境友好。
- 材料的保险储藏优势：与其他材料相比具有更长的常温货架保质期，以罐头食品为例，一般的硬塑料 4 星期、纸包装 12 个月、软包装 18 个月、玻璃包装 2 年，金属包装 3 年甚至更长。
- 特有的金属装饰优势：随着金属材料，特别是钢和马口铁材料的技术进步，金属材料已经获得了像塑料那样易于造型（各种滚筋、膨胀、缩颈、拉伸等的异型金属罐）的特性。此外，随着金属表面涂布和装饰工艺材料的不断进步，内涂外印可以获得更为稳定安全的内容物适应性、更强的视觉冲击力，给设计创造提供了更丰富的表现空间。

<sup>1</sup> 资料来源：《2009-2012 年度中国金属包装行业专业分析报告》，中国包装联合会金属容器委员会

### （3）方便消费者开启使用

公司易开盖产品主要由盖体及铆接于盖体上的拉环构成，盖体包括一体成型的盖面及边框，盖面上刻有辅助开盖的刻线，通过拉环启破便可沿刻线开盖，不需要使用额外的器具用手便可以很容易的开启，为消费者的使用提供了便利。

## （三）主要客户

公司国内外客户按照经营业务划分，可以分为三类：

**快速消费品制造企业：**指从事食品、饮料及日化用品等快速消费品的生产、销售业务的制造商，该类消费品生产商通常采购金属罐、易开盖和底盖用于自身产品的包装，如雅士利、庄臣同大等。

**金属罐生产商：**指制造和销售两片罐或三片罐的厂商。与公司保持紧密业务合作关系的金属罐生产商包括中粮包装、奥瑞金、福贞控股、加拿大CANFAB等。

**金属包装产品中间商：**指经营金属包装产品销售业务的贸易商，其在国内及海外拥有一定的客户资源，通过与客户的紧密合作关系，根据客户实际需求情况，选择满足要求的金属包装产品进行采购并向客户销售。

## （四）主要销售方式

公司营销中心全面负责市场开拓、新产品推广、市场调研等一系列的营销和销售工作，采取“向最终使用客户销售为主、向产品贸易商销售为辅”的销售方式，直接面对终端产品使用者，使公司更贴近市场、了解客户需求。公司营销中心下设国内销售部和国外销售部，具体负责国内市场的销售业务和海外市场的销售业务。内销市场主要通过上门拜访、技术交流、展会营销、网络宣传、广告营销等方式进行开拓；而海外销售市场的开拓主要通过国外销售部人员参加国际展会、互联网B2B电子商务平台、电子邮件、存量客户介绍等方式进行。

由于金属包装产品直接与消费品进行接触，这就要求产品在安全性和可靠性方面具有较高标准，下游消费品和金属罐生产企业、尤其是大型优质客户对供应商的选择具有严格的内部控制程序，对合格供应商的认证时间长、过程繁杂，成本较高。因此，这些优质客户倾向于与合格产品供应商保持长期稳定的合作关系。

进入客户的合格供应商目录后，公司业务员与客户保持日常沟通，了解其产品需求，为其提供整体服务。为实现对重点客户需求的快速响应，公司根据客户分布对销售业务进行区域划分，并指派业务人员及时对所在区域内的客户提供优质的产品服务及相关售后服务；了解客户实际使用中对产品的要求并就存在的问题进行总结分析；对客户产品库存情况进行跟踪了解并及时提示备货。与客户保持良好互动，有利于推动公司新产品进入客户的供应商采购体系及与客户之间形成长期稳定的合作关系。

在产品销售流程方面，公司通常接受客户的产品需求并进行初步报价，与客户在产品价格等方面达成一致后，根据客户的要求进行样品的设计并打样，送交客户进行样品检验，对于客户已经购买过的产品种类，公司直接与客户签订销售合同（形式包括合同书、形式发票、网上订单及电子邮件等方式），并按照合同要求组织生产。

## （五）主要原材料

公司按产品所需材料的重要性将物料主要分为 A、B 两类。A 类物料为公司生产所需关键原材料，构成最终产品的主要部分，直接影响产品质量，包括铝材（盖材、拉环材、铝箔）、马口铁（盖材、拉环材）、涂料等；B 类物料为包装材料，主要包括纸袋、低压袋、纸箱、托盘、打包带等。A 类和 B 类物料均需合格供方名单中进行采购。

## （六）行业竞争情况

### 1、发行人行业竞争地位

公司专业从事“安全、环保、易开启”快速消费品金属包装产品的研发、生产和销售，现已形成覆盖食品（含干粉）、饮料、日化用品等多应用领域，包括数十种外形尺寸、七百余种型号的金属易开盖及配套底盖体系。与行业内其他企业相比，公司拥有较为完整的金属包装产品体系。

通过多年经验积累，公司对金属包装领域的行业发展趋势、用户需求变化、产品应用特点以及技术要求均有较为深入的了解和研究，从而推动公司前瞻性的技术研发工作。公司在技术研究方面取得了较多成果，公司主要参与完

成了1项国家标准的制定（《镀锡或镀铬薄钢板全开式易开盖》，标准号：GB/T 29603-2013），拥有4项软件著作权，取得了43项已授权专利（其中3项发明专利），自主开发设计了一百余套产品模具。较强的模具及产品开发设计实力是公司保持核心竞争力的重要支撑。

根据中国包装联合会金属容器委员会出具的证明，公司干粉易开盖产品销量连续几年处于行业领先地位，2013年干粉易开盖销量超过3亿片，位列我国干粉易开盖生产企业销量第一位。2015年，公司干粉易开盖产销量同比快速增长，公司在干粉易开盖细分领域地位不断巩固、加强。

## 2、行业内主要企业

我国快速消费品金属包装行业中易开盖生产和金属罐制造进行专业化分工，与公司形成竞争关系的企业主要为以生产易开盖产品对外销售为主业的直接竞争对手，具体情况如下：

| 序号 | 产品分类    | 主要企业                 |
|----|---------|----------------------|
| 1  | 干粉易开盖   | 英联股份、深圳友鹏、东莞满贯等      |
| 2  | 罐头易开盖   | 义乌易开盖、英联股份、昌鸿制盖等     |
| 3  | 饮料易开盖   | 厦门保沣、广东柏华、福建鼎盛、英联股份等 |
| 4  | 日化用品易开盖 | 英联股份                 |

## 五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

### （一）固定资产情况

截至2016年6月30日，公司固定资产原值合计18,602.85万元，累计折旧4,453.77万元，固定资产账面价值14,077.65万元，具体情况如下表：

单位：万元

| 类别      | 原值        | 累计折旧     | 减值准备  | 账面价值     | 成新率    |
|---------|-----------|----------|-------|----------|--------|
| 房屋及建筑物  | 6,377.37  | 773.12   | -     | 5,604.25 | 87.88% |
| 机器设备    | 11,651.50 | 3,399.71 | 71.44 | 8,180.35 | 70.21% |
| 运输设备    | 370.23    | 159.50   | -     | 210.73   | 56.92% |
| 办公设备及其他 | 203.75    | 121.43   | -     | 82.32    | 40.40% |

|     |           |          |       |           |        |
|-----|-----------|----------|-------|-----------|--------|
| 合 计 | 18,602.85 | 4,453.77 | 71.44 | 14,077.65 | 75.67% |
|-----|-----------|----------|-------|-----------|--------|

公司固定资产综合成新率为75.67%，整体运行情况良好。

公司拥有 8 处房产，均已取得权属证明。

## （二）无形资产情况

公司拥有土地使用权 1 项、6 项注册商标、43 项专利权及 4 项软件著作权。

# 六、同业竞争与关联交易

## （一）同业竞争情况

公司控股股东翁伟武、实际控制人翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛依和柯丽婉均为自然人，六人合计持有公司93.33%的股份。截至本招股说明书摘要签署日，公司控股股东翁伟武、实际控制人翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛依和柯丽婉除持有本公司股权以外，未持有其他公司股权或控制其他企业。公司与控股股东、实际控制人及其控制的企业间不存在同业竞争。为避免同业竞争，更好地维护中小股东的利益，公司控股股东翁伟武、实际控制人翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛依和柯丽婉已向公司出具了《避免同业竞争及约束措施的承诺函》

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

报告期内，公司不存在经常性关联交易。

### 2、偶发性关联交易

#### （1）无偿使用及受让专利权

2011年10月10日，英联有限与翁伟武（专利权人）签订《专利实施许可合同》，约定翁伟武将其所拥有的实用新型专利：“一种双折叠圈式易拉盖”（专利号：ZL201020277744.5）无偿许可英联有限使用，专利许可方式为全球范围内独占许可，有效期至2020年8月1日。2014年5月，公司与翁伟武签订《专利转让协议》，翁伟武将其拥有的上述实用新型专利无偿转让给公司。

## (2) 关联方向公司提供暂时性资金支持及公司为关联方提供担保

①报告期，公司产能不断提升，资金需求量大，为满足公司发展过程中流动资金周转的需要，关联方为公司提供了暂时资金支持，具体情况如下：

| 出借方 | 还款方 | 借出期间   | 归还日期   | 金额（元）        |
|-----|-----|--------|--------|--------------|
| 翁伟武 | 本公司 | 2012.4 | 2013.1 | 2,000,000.00 |
| 翁伟炜 | 本公司 | 2012.4 | 2013.3 | 2,000,000.00 |
| 翁伟嘉 | 本公司 | 2012.4 | 2013.6 | 2,000,000.00 |
| 翁伟博 | 本公司 | 2012.4 | 2013.2 | 2,000,000.00 |
| 柯丽婉 | 本公司 | 2012.4 | 2013.1 | 2,000,000.00 |
| 翁瑶佳 | 本公司 | 2012.4 | 2013.6 | 2,000,000.00 |

报告期，关联方对公司提供的资金支持未收取任何资金占用费。2013年6月至今，本公司与关联方之间未再发生资金往来行为。

②报告期初，由于公司向银行融资的额度有限，存在由股东个人先向银行申请个人信用贷款，再提供给公司使用的情形，贷款合同中指明用途为公司购买原材料，并由公司为该个人信用贷款提供保证担保。在上述关联方向公司提供暂时性资金中，其中翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、柯丽婉和翁瑶佳分别于2012年4月提供200万元，合计1,200万元的资金，是由股东个人先向银行申请个人信用贷款，再提供给公司使用，公司为该个人信用贷款提供保证担保。借款偿还后，公司相关的担保责任履行完毕。

除上述关联担保情形外，公司未发生其他为关联方提供担保的行为。

## (3) 关联方为公司借款、授信提供担保

报告期内，关联方为公司提供的银行担保情况如下：

| 担保人             | 被担保方 | 融资银行       | 担保金额      | 担保起止日                 |
|-----------------|------|------------|-----------|-----------------------|
| 翁伟武夫妇、翁伟嘉夫妇、翁伟炜 | 本公司  | 工商银行汕头达濠支行 | 5,000 万元  | 2011.9.10 至 2014.9.10 |
| 翁伟武夫妇、翁伟嘉夫妇、翁伟炜 | 本公司  | 工商银行汕头达濠支行 | 20,000 万元 | 2012.4.17 至 2015.4.16 |
| 翁伟博、翁瑶佳、柯丽婉、翁伟明 | 本公司  | 工商银行汕头达濠支行 | 8,000 万元  | 2012.4.17 至 2015.4.16 |
| 翁清钦             | 本公司  | 民生银行汕头分行   | 1,900 万元  | 2012.7.30 至 2015.7.30 |

|               |     |            |             |                       |
|---------------|-----|------------|-------------|-----------------------|
| 方平夫妇、蔡沛依      | 本公司 | 工商银行汕头达濠支行 | 8,000 万元    | 2013.6.27 至 2016.6.26 |
| 翁伟博夫妇         | 本公司 | 工商银行汕头达濠支行 | 8,000 万元    | 2013.7.4 至 2016.7.3   |
| 翁伟武           | 本公司 | 民生银行汕头分行   | 2,500 万元    | 2013.8.30 至 2014.8.30 |
| 翁伟武           | 本公司 | 民生银行汕头分行   | 3,000 万元    | 2014.9.16 至 2015.9.16 |
| 翁伟武夫妇、翁伟嘉、翁伟炜 | 本公司 | 工商银行汕头达濠支行 | 20,000 万元   | 2015.4.16 至 2020.4.16 |
| 柯丽婉、翁伟明       | 本公司 | 工商银行汕头达濠支行 | 8,000 万元    | 2015.4.16 至 2020.4.16 |
| 翁伟武           | 本公司 | 民生银行汕头分行   | 3,000 万元    | 2015.9.28 至 2016.9.28 |
| 翁清钦           | 本公司 | 民生银行汕头分行   | 1,928.90 万元 | 2015.5.28 至 2020.9.28 |
| 蔡沛依           | 本公司 | 工商银行汕头达濠支行 | 8,000 万元    | 2016.4.22 至 2021.4.21 |
| 翁伟博夫妇         | 本公司 | 工商银行汕头达濠支行 | 8,000 万元    | 2016.4.22 至 2021.4.21 |
| 方平夫妇          | 本公司 | 工商银行汕头达濠支行 | 8,000 万元    | 2016.4.22 至 2021.4.21 |

注：翁清钦为本公司实际控制人之一翁伟炜的父亲。

#### （4）偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，关联方可专利使用权及转让专利权未收取费用；关联方为公司提供担保、资金支持未收取费用。报告期内发生的偶发性关联交易均依照《公司章程》以及有关协议规定进行，不存在损害公司及其他股东利益的情况，关联交易对公司财务状况和经营成果不构成重大影响。

### （三）独立董事关于关联交易的意见

独立董事对报告期内关联交易履行的审议程序的合法性和交易价格的公允性发表了如下意见：“公司报告期内发生的关联交易合法、有效，遵循了公平、公正、合理的原则，未违反交易发生时相关法律、法规和公司章程的规定；关联交易的决策和批准程序符合《公司章程》及相关法律法规的规定，关联交易定价公允，不存在损害公司及中小股东利益的情形。”

## 七、董事、监事及高级管理人员情况

| 姓名  | 职务      | 性别 | 出生年份   | 任职起止日期          | 简要经历                                                                                         | 兼职情况                                                                  | 2015 年薪酬情况 | 持有公司股份的数量（万元） | 与公司的其他利益关系 |
|-----|---------|----|--------|-----------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------|------------|---------------|------------|
| 翁伟武 | 董事长、总经理 | 男  | 1970 年 | 2016.10-2019.10 | 历任汕头市汕樟五金工艺厂采购部经理、销售部经理、副总经理、总经理职务；担任东莞市广诚包装材料有限公司总经理职务；担任英联有限执行董事、总经理                       | 汕头市濠江区工商业联合会（总商会）执行委员会副会长；中国包装联合会金属容器委员会副主任委员；中国食品工业协会罐藏食品科技工作委员会副秘书长 | 20.81 万元   | 3,612.00      | 无          |
| 翁宝嘉 | 董事、副总经理 | 女  | 1980 年 | 2016.10-2019.10 | 历任英联有限国外销售部副经理、总经理助理                                                                         | 汕头市外商投资协会副会长                                                          | 15.06 万元   | -             | 无          |
| 翁伟嘉 | 董事、副总经理 | 男  | 1981 年 | 2016.10-2019.10 | 历任英联有限国内销售部经理                                                                                | -                                                                     | 15.11 万元   | 1,092.00      | 无          |
| 方平  | 董事      | 男  | 1969 年 | 2016.10-2019.10 | 历任海南省儋州市经济体制改革办科员；深圳市寰通农产品有限公司总公司部门经理及下属进出口公司、下属房地产公司副经理；深圳市乐信贸易有限公司经理                       | 深圳市乐信贸易有限公司经理                                                         | -          | 600.00        | 无          |
| 贝旭  | 独立董事    | 男  | 1969 年 | 2016.10-2019.10 | 历任汕头海洋集团公司技术员、厂长办公室主任、集团团委书记；广东大视野家纺有限公司副总经理；广东潮宏基实业股份有限公司人力资源总监；金发拉比婴童用品股份有限公司董事、副总经理兼董事会秘书 | 金发拉比婴童用品股份有限公司董事、副总经理；汕头大学至诚书院导师                                      | 3.00 万元    | -             | 无          |

|     |       |   |        |                 |                                                                                                  |                                    |          |   |   |
|-----|-------|---|--------|-----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|----------|---|---|
| 林则强 | 独立董事  | 男 | 1970 年 | 2016.10-2019.10 | 历任汕头港务局会计、出纳；汕头国际集装箱码头有限公司财务主任、副经理；汕头港务集团有限公司审计室主任；汕头国际集装箱码头有限公司副总经理                             | 汕头国际集装箱码头有限公司副总经理；广东高乐玩具股份有限公司独立董事 | 3.00 万元  | - | 无 |
| 蔡翀  | 独立董事  | 男 | 1959 年 | 2016.10-2019.10 | 历任汕头市公园区律师事务所、汕头市天平律师事务所主任、律师；广东众大律师事务所主任、律师                                                     | 广东众大律师事务所主任、律师；汕头东风印刷股份有限公司独立董事    | 3.00 万元  | - | 无 |
| 邱佩乔 | 监事会主席 | 女 | 1979 年 | 2016.10-2019.10 | 历任深圳市嘉豪何室实业有限公司行政人事专员；东莞森泰集团人力资源专员；惠州德高电子科技有限公司人力资源主管；东莞递达量电子工业有限公司行政人事经理；英联有限人力资源部经理；发行人人力资源部经理 | -                                  | 10.73 万元 | - | 无 |
| 林喜武 | 监事    | 男 | 1972 年 | 2016.10-2019.10 | 历任汕头市汕樟五金工艺厂销售经理；英联有限销售经理；发行人大区销售经理                                                              | -                                  | 11.24 万元 | - | 无 |
| 林少飞 | 监事    | 男 | 1968 年 | 2016.10-2019.10 | 历任汕头市汕樟五金工艺厂职员；英联有限行政部主管；发行人行政部主管                                                                | -                                  | 6.48 万元  | - | 无 |
| 郭桂强 | 副总经理  | 男 | 1962 年 | 2016.10-2019.10 | 历任汕头市钟表元件厂生产调度员；汕头利业企业有限公司历任调度员、生产部经理、总经理；汕头市汕樟五金工艺厂副总经理；英联有限副总经理；发行人副总经                         | -                                  | 13.33 万元 | - | 无 |

|     |            |   |        |                 |                                                                             |   |          |   |   |
|-----|------------|---|--------|-----------------|-----------------------------------------------------------------------------|---|----------|---|---|
|     |            |   |        |                 | 理                                                                           |   |          |   |   |
| 夏红明 | 财务总监、董事会秘书 | 男 | 1982 年 | 2016.10-2019.10 | 历任乳源龙湾机械有限公司会计、财务科长；大华会计师事务所项目经理、经理、高级经理；立信会计师事务所（特殊普通合伙）高级经理；发行人财务总监、董事会秘书 | - | 14.89 万元 | - | 无 |

注：原监事会主席曾庆升于2015年12月因病身故，2016年2月增选林少飞为股东代表监事，选举邱佩乔为监事会主席。

## 八、控股股东及实际控制人简要情况

公司控股股东为翁伟武、实际控制人为由翁伟武、翁伟炜、翁伟嘉、翁伟博、蔡沛依、柯丽婉组成的翁氏家族。

公司控股股东、实际控制人的基本情况如下：

翁伟武先生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为广东省汕头市龙湖区金霞街道龙湖金龙大厦，身份证号码为440502197006\*\*\*\*，直接持有公司40.13%的股权。

翁伟炜先生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为广东省汕头市龙湖区金霞街道龙湖信德华广场，身份证号码为440507198201\*\*\*\*，直接持有公司19.13%的股权。

翁伟嘉先生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为广东省汕头市珠池街道朝阳庄中区2栋，身份证号码为440509198103\*\*\*\*，直接持有公司12.13%的股权。

翁伟博先生，中国国籍，无境外永久居留权，住址为广东省汕头市龙湖区珠池街道长平路182号阳光海岸花园六区9栋，身份证号码为440507198309\*\*\*\*，直接持有公司9.80%的股权。

蔡沛依女士，中国国籍，无境外永久居留权，住址为广东省汕头市珠池街道朝阳庄中区2栋，身份证号码为440502195601\*\*\*\*，直接持有公司9.33%的股权。

柯丽婉女士，中国国籍，无境外永久居留权，住址为广东省汕头市龙湖区金霞街道龙湖金华商住楼，身份证号码为440505196910\*\*\*\*，直接持有公司2.80%的股权。

## 九、简要财务会计信息

### （一）财务报表

#### 1、资产负债表

单位：元

| 资产             | 2016.6.30             | 2015.12.31            | 2014.12.31            | 2013.12.31            |
|----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 流动资产：          |                       |                       |                       |                       |
| 货币资金           | 35,503,216.95         | 34,606,932.32         | 25,934,975.42         | 20,807,305.03         |
| 应收票据           | 8,291,081.73          | 9,838,776.65          | 3,353,609.00          | 1,760,000.00          |
| 应收账款           | 57,593,614.01         | 56,727,379.26         | 48,484,307.33         | 34,243,489.32         |
| 预付款项           | 996,809.66            | 493,424.56            | 661,204.69            | 3,951,964.02          |
| 其他应收款          | 2,279,219.99          | 2,402,342.63          | 1,044,771.47          | 950,651.59            |
| 存货             | 39,822,384.90         | 39,563,634.43         | 55,152,812.12         | 44,962,718.93         |
| 其他流动资产         | 411,579.99            | 81,476.88             | 51,051.72             | 633,606.46            |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>144,897,907.23</b> | <b>143,713,966.73</b> | <b>134,682,731.75</b> | <b>107,309,735.35</b> |
| 非流动资产：         |                       |                       |                       |                       |
| 固定资产           | 140,776,472.82        | 135,691,529.29        | 139,990,352.26        | 132,771,525.15        |
| 在建工程           | 7,728,828.95          | 12,976,493.96         | 499,857.85            | 1,263,846.15          |
| 无形资产           | 16,311,716.35         | 16,570,533.85         | 16,976,413.27         | 17,379,697.84         |
| 递延所得税资产        | 1,606,740.61          | 1,432,963.93          | 570,949.55            | 571,047.52            |
| 其他非流动资产        | 5,603,857.70          | 874,860.00            | 125,024.00            | 8,841,113.70          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>172,027,616.43</b> | <b>167,546,381.03</b> | <b>158,162,596.93</b> | <b>160,827,230.36</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>316,925,523.66</b> | <b>311,260,347.76</b> | <b>292,845,328.68</b> | <b>268,136,965.71</b> |

## 2、资产负债表（续）

单位：元

| 负债和股东权益 | 2016.6.30     | 2015.12.31    | 2014.12.31    | 2013.12.31    |
|---------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 流动负债：   |               |               |               |               |
| 短期借款    | 13,350,000.00 | 14,250,000.00 | 20,280,000.00 | 27,440,000.00 |
| 应付票据    | 16,740,000.00 | 17,550,000.00 | 26,800,000.00 | 33,440,000.00 |
| 应付账款    | 19,679,574.67 | 16,194,740.70 | 7,183,148.13  | 9,134,799.75  |
| 预收款项    | 2,678,274.12  | 3,179,818.33  | 7,238,501.42  | 3,810,759.32  |
| 应付职工薪酬  | 1,771,886.02  | 3,583,763.85  | 3,290,015.44  | 1,911,873.07  |
| 应交税费    | 2,286,845.21  | 4,249,244.18  | 3,922,115.09  | 1,100,049.77  |
| 应付利息    | 11,950.42     | 19,864.73     | 54,763.33     | 83,614.67     |

|                  |                       |                       |                       |                       |
|------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他应付款            | 252,889.36            | 307,172.45            | 428,949.41            | 227,070.36            |
| 一年内到期的非流动负债      | -                     | -                     | 4,800,000.00          | 5,400,000.00          |
| 其他流动负债           | 838,322.16            | 3,567,992.93          | 1,623,480.31          | 1,333,333.34          |
| <b>流动负债合计</b>    | <b>57,609,741.96</b>  | <b>62,902,597.17</b>  | <b>75,620,973.13</b>  | <b>83,881,500.28</b>  |
| 非流动负债：           |                       |                       |                       |                       |
| 长期借款             | -                     | -                     | 4,800,000.00          | 9,600,000.00          |
| 递延收益             | 4,619,483.52          | 4,286,802.62          | -                     | -                     |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>4,619,483.52</b>   | <b>4,286,802.62</b>   | <b>4,800,000.00</b>   | <b>9,600,000.00</b>   |
| <b>负债合计</b>      | <b>62,229,225.48</b>  | <b>67,189,399.79</b>  | <b>80,420,973.13</b>  | <b>93,481,500.28</b>  |
| 股东权益：            |                       |                       |                       |                       |
| 股本               | 90,000,000.00         | 90,000,000.00         | 90,000,000.00         | 90,000,000.00         |
| 资本公积             | 61,293,635.69         | 61,293,635.69         | 61,293,635.69         | 61,293,635.69         |
| 盈余公积             | 11,257,731.22         | 11,257,731.22         | 6,743,071.98          | 2,336,182.97          |
| 未分配利润            | 92,144,931.27         | 81,519,581.06         | 54,387,647.88         | 21,025,646.77         |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>254,696,298.18</b> | <b>244,070,947.97</b> | <b>212,424,355.55</b> | <b>174,655,465.43</b> |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>316,925,523.66</b> | <b>311,260,347.76</b> | <b>292,845,328.68</b> | <b>268,136,965.71</b> |

### 3、利润表

单位：元

| 项目                        | 2016 年 1-6 月          | 2015 年                | 2014 年                | 2013 年                |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>             | <b>141,709,209.90</b> | <b>294,276,662.16</b> | <b>267,534,422.79</b> | <b>224,165,934.17</b> |
| 减：营业成本                    | 97,673,807.37         | 210,480,664.94        | 189,020,431.62        | 152,174,047.29        |
| 营业税金及附加                   | 1,252,868.06          | 2,347,046.94          | 1,246,641.15          | 978,254.41            |
| 销售费用                      | 4,010,593.22          | 8,631,717.96          | 6,283,476.74          | 5,267,593.97          |
| 管理费用                      | 10,528,015.85         | 21,558,577.34         | 18,407,864.37         | 15,787,952.44         |
| 财务费用                      | -392,754.41           | -295,471.50           | 1,841,252.61          | 2,625,834.58          |
| 资产减值损失                    | 944,252.45            | 1,093,486.35          | 1,438,838.96          | 432,029.64            |
| 加：公允价值变动收益<br>（损失以“-”号填列） | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 投资收益（损失以“-”<br>号填列）       | -                     | -                     | -                     | -                     |

|                            |                      |                      |                      |                      |
|----------------------------|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益         | -                    | -                    | -                    | -                    |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>27,692,427.36</b> | <b>50,460,640.13</b> | <b>49,295,917.34</b> | <b>46,900,221.84</b> |
| 加：营业外收入                    | 326,579.08           | 1,939,530.53         | 1,852,103.26         | 1,679,666.66         |
| 其中：非流动资产处置利得               | 30,749.22            | -                    | -                    | -                    |
| 减：营业外支出                    | 13,569.91            | 46,242.67            | 23,000.00            | 146,733.40           |
| 其中：非流动资产处置损失               | 13,569.91            | 31,242.67            | -                    | 118,733.40           |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>28,005,436.53</b> | <b>52,353,927.99</b> | <b>51,125,020.60</b> | <b>48,433,155.10</b> |
| 减：所得税费用                    | 3,880,086.32         | 7,207,335.57         | 7,056,130.48         | 6,726,962.51         |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>24,125,350.21</b> | <b>45,146,592.42</b> | <b>44,068,890.12</b> | <b>41,706,192.59</b> |
| 五、其他综合收益的税后净额              |                      |                      |                      |                      |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>24,125,350.21</b> | <b>45,146,592.42</b> | <b>44,068,890.12</b> | <b>41,706,192.59</b> |
| <b>七、每股收益</b>              |                      |                      |                      |                      |
| （一）基本每股收益                  | 0.27                 | 0.50                 | 0.49                 | 0.46                 |
| （二）稀释每股收益                  | 0.27                 | 0.50                 | 0.49                 | 0.46                 |

#### 4、现金流量表

单位：元

| 项目                   | 2016 年 1-6 月          | 2015 年                | 2014 年                | 2013 年                |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <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       | 142,981,784.15        | 286,211,036.10        | 264,156,781.90        | 238,127,502.41        |
| 收到的税费返还              | -                     | -                     | 659,324.43            | 271,689.33            |
| 收到其他与经营活动有关的现金       | 367,321.59            | 3,789,153.35          | 753,151.03            | 2,536,156.55          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>    | <b>14,349,105.74</b>  | <b>290,000,189.45</b> | <b>265,569,257.36</b> | <b>240,935,348.29</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金       | 74,034,268.69         | 171,034,293.05        | 186,326,420.62        | 162,830,348.20        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金      | 14,771,182.88         | 26,335,119.85         | 18,594,139.90         | 11,965,608.26         |
| 支付的各项税费              | 16,534,932.89         | 26,431,663.29         | 14,440,924.48         | 14,935,369.73         |
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 7,450,866.12          | 13,117,284.68         | 9,334,385.13          | 8,629,021.27          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>112,791,250.58</b> | <b>236,918,360.87</b> | <b>228,695,870.13</b> | <b>198,360,347.46</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>30,557,855.16</b>  | <b>53,081,828.58</b>  | <b>36,873,387.23</b>  | <b>42,575,000.83</b>  |

|                           |                       |                       |                       |                       |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>二、投资活动产生的现金流量</b>      |                       |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 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收回的现金净额 | 253,000.00            | 16,800.00             | -                     | 11,000.00             |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>253,000.00</b>     | <b>16,800.00</b>      | <b>-</b>              | <b>11,000.00</b>      |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 16,052,528.21         | 18,050,410.01         | 10,579,320.90         | 40,327,694.98         |
| 投资支付的现金                   | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                     | -                     | -                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>16,052,528.21</b>  | <b>18,050,410.01</b>  | <b>10,579,320.90</b>  | <b>40,327,694.98</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-15,799,528.21</b> | <b>-18,033,610.01</b> | <b>-10,579,320.90</b> | <b>-40,316,694.98</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量</b>      |                       |                       |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | -                     | -                     | 14,400,000.00         |
| 取得借款收到的现金                 | 19,770,000.00         | 54,635,000.00         | 45,980,000.00         | 44,910,413.60         |
| 发行债券收到的现金                 | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 3,954,000.00          | 16,837,600.00         | 16,120,000.00         | 14,885,255.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>23,724,000.00</b>  | <b>71,472,600.00</b>  | <b>62,100,000.00</b>  | <b>74,195,668.60</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 20,670,000.00         | 70,265,000.00         | 58,540,000.00         | 22,470,413.60         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 13,573,191.40         | 14,719,355.92         | 8,001,816.12          | 17,421,539.26         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 3,622,000.00          | 12,414,068.00         | 12,565,900.00         | 32,332,767.78         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>37,865,191.40</b>  | <b>97,398,423.92</b>  | <b>79,107,716.12</b>  | <b>72,224,720.64</b>  |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-14,141,191.40</b> | <b>-25,925,823.92</b> | <b>-17,007,716.12</b> | <b>1,970,947.96</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>441,149.08</b>     | <b>1,440,094.25</b>   | <b>26,320.18</b>      | <b>-560,124.38</b>    |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>1,058,284.63</b>   | <b>10,562,488.90</b>  | <b>9,312,670.39</b>   | <b>3,669,129.43</b>   |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 30,998,464.32         | 20,435,975.42         | 11,123,305.03         | 7,454,175.60          |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>32,056,748.95</b>  | <b>30,998,464.32</b>  | <b>20,435,975.42</b>  | <b>11,123,305.03</b>  |

## （二）最近三年非经常性损益的具体内容、金额及扣除非经常性损益后的净利润金额

经立信审核，非经常损益明细如下表：

单位：元

| 项目                                                                                          | 2016 年 1-6 月 | 2015 年       | 2014 年       | 2013 年       |
|---------------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| （一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；                                                             | 17,179.31    | -31,242.67   | -            | -118,733.40  |
| （二）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；                              | 246,952.08   | 1,883,407.72 | 1,793,333.34 | 1,679,666.66 |
| （三）除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益； | -            | -            | -            | -            |
| （四）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；                                                                      | 48,877.78    | 41,122.81    | 35,769.92    | -28,000.00   |
| （五）所得税的影响数；                                                                                 | -47,260.28   | -282,463.18  | -269,000.00  | -234,139.99  |
| 合计                                                                                          | 265,748.89   | 1,610,824.68 | 1,560,103.26 | 1,298,793.27 |

报告期内扣除非经常性损益后的净利润情况表如下：

单位：元

| 项目                      | 2016 年 1-6 月  | 2015 年        | 2014 年        | 2013 年        |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 24,125,350.21 | 45,146,592.42 | 44,068,890.12 | 41,706,192.59 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 23,859,601.32 | 43,535,767.74 | 42,508,786.86 | 40,407,399.32 |

## （三）主要财务指标

| 项目                      | 2016.6.30    | 2015.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|-------------------------|--------------|------------|------------|------------|
| 流动比率                    | 2.52         | 2.28       | 1.78       | 1.28       |
| 速动比率                    | 1.82         | 1.66       | 1.05       | 0.74       |
| 无形资产（土地使用权除外）占净资产的比例（%） | 0.07         | 0.09       | 0.11       | 0.14       |
| 资产负债率（%）                | 19.64        | 21.59      | 27.46      | 34.86      |
| 每股净资产（元）                | 2.83         | 2.71       | 2.36       | 1.94       |
| 项目                      | 2016 年 1-6 月 | 2015 年     | 2014 年     | 2013 年     |
| 应收账款周转率（次/年）            | 2.33         | 5.28       | 6.12       | 5.87       |

|                      |               |               |               |               |
|----------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 存货周转率（次/年）           | 2.45          | 4.42          | 3.77          | 3.19          |
| 息税折旧摊销前利润（元）         | 34,811,658.97 | 66,118,584.38 | 64,062,310.15 | 57,462,700.90 |
| 利息保障倍数               | 430.02        | 44.49         | 31.04         | 32.55         |
| 每股经营活动产生的现金流量（元）     | 0.34          | 0.59          | 0.41          | 0.47          |
| 每股净现金流量（元）           | 0.01          | 0.12          | 0.1           | 0.04          |
| 净资产收益率（%）            | 9.59          | 19.98         | 22.53         | 27.21         |
| 净资产收益率（扣除非经常性损益后）（%） | 9.48          | 19.26         | 21.73         | 26.36         |
| 基本每股收益（元/股）          | 0.27          | 0.5           | 0.49          | 0.46          |
| 稀释每股收益（元/股）          | 0.27          | 0.5           | 0.49          | 0.46          |

根据中国证监会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），公司报告期的净资产收益率、每股收益如下：

| 报告期利润                   |           | 加权平均净资产收益率 | 每股收益（元） |        |
|-------------------------|-----------|------------|---------|--------|
|                         |           |            | 基本每股收益  | 稀释每股收益 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 2016年1-6月 | 9.59%      | 0.27    | 0.27   |
|                         | 2015年     | 19.98%     | 0.50    | 0.50   |
|                         | 2014年     | 22.53%     | 0.49    | 0.49   |
|                         | 2013年     | 27.21%     | 0.46    | 0.46   |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2016年1-6月 | 9.48%      | 0.27    | 0.27   |
|                         | 2015年     | 19.26%     | 0.48    | 0.48   |
|                         | 2014年     | 21.73%     | 0.47    | 0.47   |
|                         | 2013年     | 26.36%     | 0.45    | 0.45   |

## 十、管理层讨论与分析

### （一）财务状况分析

2013年至2016年6月各期末，公司资产总额分别为26,813.70万元、29,284.53万元、31,126.03万元和31,692.55万元，2014年末、2015年末及2016年6月末分别

比上年末增长9.21%、6.29%及1.82%。随着多条高速生产线的陆续投产，公司产能逐步释放，生产经营规模不断扩大，资产总额持续增加。

报告期内，本公司负债主要为流动负债。流动负债以短期借款、应付票据和应付账款为主，截至2016年6月30日，上述三项负债合计占负债总额的比例为79.98%。公司流动负债较高的原因系公司长期融资渠道受限，银行短期借款和经营性负债成为公司债务融资的主要来源，从而导致公司流动负债比例较大。

## （二）盈利能力分析

报告期内，公司营业收入及各项利润指标情况如下所示：

单位：万元

| 项目   | 2016年1-6月 |      | 2015年     |        | 2014年     |        | 2013年     |
|------|-----------|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|      | 金额        | 增长比例 | 金额        | 增长比例   | 金额        | 增长比例   | 金额        |
| 营业收入 | 14,170.92 | -    | 29,427.67 | 10.00% | 26,753.44 | 19.35% | 22,416.59 |
| 营业利润 | 2,769.24  | -    | 5,046.06  | 2.36%  | 4,929.59  | 5.11%  | 4,690.02  |
| 利润总额 | 2,800.54  | -    | 5,235.39  | 2.40%  | 5,112.50  | 5.56%  | 4,843.32  |
| 净利润  | 2,412.54  | -    | 4,514.66  | 2.45%  | 4,406.89  | 5.67%  | 4,170.62  |

2013年至2015年，公司营业收入、营业利润、净利润呈逐年上升趋势。

### 1、营业收入变动和结构分析

报告期公司营业收入构成列示如下：

单位：万元

| 项目     | 2016年1-6月 |         | 2015年     |         | 2014年     |         | 2013年     |         |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|        | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 主营业务收入 | 13,552.96 | 95.64%  | 28,179.61 | 95.76%  | 25,443.56 | 95.10%  | 21,043.90 | 93.88%  |
| 其他业务收入 | 617.96    | 4.36%   | 1,248.06  | 4.24%   | 1,309.88  | 4.90%   | 1,372.70  | 6.12%   |
| 合计     | 14,170.92 | 100.00% | 29,427.67 | 100.00% | 26,753.44 | 100.00% | 22,416.59 | 100.00% |

2013年、2014年、2015年及2016年1-6月，公司分别实现营业收入22,416.59万元、26,753.44万元、29,427.67万元及14,170.92万元，2014年较2013年增加4,336.85万元，增幅为19.35%，2015年较2014年增加2,674.22万元，增幅为10.00%。

报告期公司营业收入主要来源于主营业务收入，主营业务收入占公司营业收入的比重均超过90%。

## 2、其他业务收入分析

公司其他业务收入主要是铝材废料和马口铁废料销售所实现的收入。公司在生产过程中不可避免的会造成部分边角料无法充分使用，从而形成废料；同时为了保证产品品质，会对不合格产品进行报废处理，也构成废料的一部分。公司生产过程中所形成废料的数量与产品本身的形状以及产品生产的工艺、数量等因素有关，不同型号产品以及所使用的原材料规格的不同均会造成废料占总投入使用量的比例不同。

## 3、分产品收入及构成分析

报告期内公司分产品收入构成及变化如下：

单位：万元

| 产品名称    | 2016 年 1-6 月 |         | 2015 年    |         | 2014 年    |         | 2013 年    |         |
|---------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|         | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 干粉易开盖   | 4,329.82     | 31.95%  | 9,167.70  | 32.53%  | 7,458.78  | 29.31%  | 8,357.24  | 39.71%  |
| 罐头易开盖   | 4,731.33     | 34.91%  | 9,476.75  | 33.63%  | 7,697.44  | 30.25%  | 2,388.06  | 11.35%  |
| 饮料易开盖   | 1,694.09     | 12.50%  | 4,530.55  | 16.08%  | 5,144.34  | 20.22%  | 5,046.24  | 23.98%  |
| 日化用品易开盖 | 810.14       | 5.98%   | 1,590.48  | 5.64%   | 2,210.01  | 8.69%   | 1,997.80  | 9.49%   |
| 其他产品    | 1,987.57     | 14.67%  | 3,414.12  | 12.12%  | 2,933.00  | 11.53%  | 3,254.56  | 15.47%  |
| 合计      | 13,552.96    | 100.00% | 28,179.61 | 100.00% | 25,443.56 | 100.00% | 21,043.90 | 100.00% |

从产品类别表可知，报告期内公司主要产品干粉易开盖和罐头易开盖占主营业务收入的比例较高。

### （1）干粉易开盖是主营业务收入的重要组成部分

干粉易开盖是公司的主导产品，2013 年干粉易开盖收入占比为 39.71%，2014 年和 2015 年，该比例下降至 30%左右，主要是由于罐头易开盖收入占比提升所致。经过多年的技术积累和品牌积累，公司在干粉易开盖领域拥有良好的产品口碑和丰富的客户渠道资源，产品在市场上占有较高的份额，随着公司不断加大在

设备升级改造、市场开拓等方面的资源投入，干粉易开盖将持续保持稳定增长势头，未来仍将是公司主营业务收入的重要来源。

## （2）罐头易开盖增长较快，在主营业务收入中的占比大幅提高

2013年，罐头易开盖产品的销售规模较小，实现的收入占主营业务收入的比例为11.35%。随着公司铁质罐头高速生产线产能的逐步释放和市场需求的不断增长，其销售规模快速增长，2015 年实现的收入占主营业务收入的比重提高至33.63%。公司未来将进一步扩大产品生产规模，完善和丰富产品系列，提升产品的市场占有率，加强公司在罐头易开盖领域中的竞争地位。

## 4、分地区收入及构成分析

单位：万元

| 地区名称 | 2016 年 1-6 月 |         | 2015 年    |         | 2014 年    |         | 2013 年    |         |
|------|--------------|---------|-----------|---------|-----------|---------|-----------|---------|
|      | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      | 金额        | 比例      |
| 华南   | 3,220.39     | 23.76%  | 7,328.35  | 26.01%  | 7,664.09  | 30.12%  | 7,635.93  | 36.29%  |
| 华东   | 3,743.71     | 27.62%  | 7,561.91  | 26.83%  | 5,678.22  | 22.32%  | 4,997.76  | 23.75%  |
| 华北   | 780.33       | 5.76%   | 2,797.60  | 9.93%   | 2,455.39  | 9.65%   | 1,973.19  | 9.38%   |
| 华中   | 1,004.17     | 7.41%   | 1,987.74  | 7.05%   | 1,152.17  | 4.53%   | 850.95    | 4.04%   |
| 东北   | 72.88        | 0.54%   | 230.84    | 0.82%   | 187.57    | 0.74%   | 193.94    | 0.92%   |
| 西南   | 213.16       | 1.57%   | 156.92    | 0.56%   | 137.39    | 0.54%   | 72.80     | 0.35%   |
| 西北   | 216.37       | 1.60%   | 343.67    | 1.22%   | 173.66    | 0.68%   | 174.07    | 0.83%   |
| 出口   | 4,301.96     | 31.74%  | 7,772.57  | 27.58%  | 7,995.08  | 31.42%  | 5,145.25  | 24.45%  |
| 合计   | 13,552.96    | 100.00% | 28,179.61 | 100.00% | 25,443.56 | 100.00% | 21,043.90 | 100.00% |

华南、华东和华北地区是我国经济发展水平相对较高的区域，这些区域的运输、销售渠道均较为便利，因而这些区域集中了我国主要的食品饮料类生产企业和金属包装企业。报告期内，公司境内产品销售收入主要集中在华南、华东和华北地区，2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月该地区的合计收入分别占当年主营业务收入的 69.41%、62.09%、62.77%和 57.14%，公司境内收入地区分布符合行业下游需求的地域分布特征。

## （三）现金流量分析

报告期内，公司现金流量简表如下：

单位：万元

| 项目               | 2016 年 1-6 月 | 2015 年    | 2014 年    | 2013 年    |
|------------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额    | 3,055.79     | 5,308.18  | 3,687.34  | 4,257.50  |
| 投资活动产生的现金流量净额    | -1,579.95    | -1,803.36 | -1,057.93 | -4,031.67 |
| 筹资活动产生的现金流量净额    | -1,414.12    | -2,592.58 | -1,700.77 | 197.09    |
| 汇率变动对现金及现金等价物的影响 | 44.11        | 144.01    | 2.63      | -56.01    |
| 现金及现金等价物净增加额     | 105.83       | 1,056.25  | 931.27    | 366.91    |

## （四）公司财务状况和盈利能力的趋势分析

### 1、整体财务状况和盈利能力

报告期内，本公司的资产规模稳步增长，资产总额从 2013 年末的 26,813.70 万元增长至 2016 年 6 月末的 31,692.55 万元。报告期内，公司资产整体质量较好，运营效率较高，盈利能力较强。公司依靠自身较强的竞争优势，实现了盈利能力的逐年提高。报告期内公司营业收入分别为 22,416.59 万元、26,753.44 万元、29,427.67 万元和 14,170.92 万元，2014 年、2015 年公司的营业收入分别较上年同期增长 19.35%、10.00%；公司净利润分别为 4,170.62 万元、4,406.89 万元、4,514.66 万元和 2,412.54 万元，加权平均净资产收益率分别达到 27.21%、22.53%、19.98%和 9.59%，体现了公司较强的盈利能力。

### 2、未来趋势分析

2013 年至 2016 年 6 月末，流动资产占公司总资产的比例分别为 40.02%、45.99%、46.17%和 45.72%。根据本次募集资金投资项目的可行性研究报告，随着本次募集资金投资项目的实施，公司在建工程、固定资产等非流动资产比重将有较大增长，流动资产比例将下降。

本次募集资金到位后，公司净资产规模和每股净资产都将有较大幅度的提高，公司的资产负债率水平将有所降低，从而进一步增强公司的整体实力，降低财务风险，提高公司竞争力。

近年来，公司业务规模快速发展，盈利水平持续增长。若本次发行能顺利进行，随着募投项目的实施及逐步达产，公司将能够凭借其品质、客户资源、技术

研发、管理、规模等优势，优化生产管理，不断实现创新发展，公司的市场竞争力和盈利能力将进一步增强。

## 十一、未来股利分配的具体计划

### （一）最近三年分红派息情况

根据本公司2013年5月27日召开的股东会决议，公司以截至2012年12月31日经审计的可供分配利润为基数，以未分配利润900万元转增资本，同时分配现金股利1,600万元，上述股利已支付完毕。

根据本公司2014年10月14日召开的第一届董事会第六次会议以及2014年10月31日召开的2014年第二次临时股东大会决议，公司以截至2013年12月31日经审计的可供分配利润为基数，公司向股东分配现金股利630万元，上述股利已支付完毕。

根据本公司2015年3月5日召开的第一届董事会第九次会议以及2015年4月6日召开的2014年度股东大会决议，公司以截至2014年12月31日经审计的可供分配利润为基数，公司向股东分配现金股利1,350万元，上述股利已支付完毕。

根据本公司2016年3月11日召开的第一届董事会第十四次会议以及2016年4月2日召开的2015年度股东大会决议，公司以截至2015年12月31日经审计的可供分配利润为基数，公司向股东分配现金股利1,350万元，上述股利已支付完毕。

除上述股利分配事项外，报告期内无其他股利分配事项。

### （二）未来分红回报规划

为了保障和增加本公司投资者合理投资的回报，保持公司利润分配政策的连续性和稳定性，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，进一步细化《公司章程（草案）》相关利润分配的条款，公司董事会制定了《公司上市后三年股东回报规划》，具体如下：

#### 1、本规划制定考虑的因素

公司着眼于长远的和可持续的发展，综合考虑公司实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，从而对利润分配做出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

## 2、本规划的制定原则

公司实施积极、持续、稳定的利润分配政策，利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

## 3、上市后三年的具体股东回报规划

（1）分配方式：公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，并优先采用现金分红方式回报股东。

（2）期间间隔：在公司当年盈利且公司累计未分配利润为正数的情况下，公司原则上每年应进行年度利润分配。公司董事会未做出年度利润分配预案的，应当在定期报告中披露未分红的原因，独立董事应当对此发表独立意见。公司董事会可以根据公司的盈利情况及资金需求状况提议公司进行中期现金分配。

（3）现金分红比例：在满足公司正常生产经营资金需求的情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项，公司应当采取现金方式分配股利，并且以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。

（4）现金分红政策：公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司如有重大投资计划或重大现金支出等事项发生（募集资金项目除外），可以降低分红比例。重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计总资产的 30%，且超过 5,000 万元人民币。

#### （5）发放股票股利的具体条件

公司可以根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模合理的前提下，为保持股本扩张与业绩增长相适应，可以采用股票股利方式进行利润分配。公司如采用股票股利进行利润分配，应具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素。

（6）股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## 第四节 募集资金运用

### 一、募集资金运用概述

#### (一) 本次发行募集资金拟投资项目

公司本次发行股票所募集的资金，在扣除发行费用后，将运用于以下项目：

单位：万元

| 序号 | 项目名称         | 项目总投资     | 募集资金投资金额  | 建设期       |           |        |
|----|--------------|-----------|-----------|-----------|-----------|--------|
|    |              |           |           | 第一年       | 第二年       | 第三年    |
| 1  | 生产基地建设项目     | 23,915.23 | 19,844.23 | 12,104.17 | 11,811.06 | -      |
| 2  | 干粉易开盖的技术改造项目 | 3,357.73  | 2,002.77  | 3,357.73  | -         | -      |
| 3  | 技术研发中心投资项目   | 3,921.13  | -         | 2,954.13  | 516.00    | 451.00 |
| 4  | 补充流动资金       | 9,000.00  | -         | 9,000.00  | -         | -      |
| 合计 |              | 40,194.09 | 21,847.00 | 27,416.03 | 12,327.06 | 451.00 |

#### (二) 募集资金投资项目的核准及环评情况

上述募集资金拟投资项目均已进行详细的可行性研究，项目批准及环评批复确认情况如下：

| 序号 | 项目名称         | 项目备案情况                            | 环评批复情况         |
|----|--------------|-----------------------------------|----------------|
| 1  | 生产基地建设项目     | 汕市发改函[2014]1001 号                 | 汕市环建[2015]10 号 |
| 2  | 干粉易开盖的技术改造项目 | 广东省经济和信息化委员会<br>14051234331001658 | 汕市环建[2015]11 号 |
| 3  | 技术研发中心投资项目   | 汕头市濠江区发展规划局<br>140506343310089    | 汕市环建[2015]9 号  |
| 4  | 补充流动资金       | —                                 | —              |

#### (三) 本次募集资金投资项目前景情况

##### 1、生产基地建设项目

本项目所生产的产品是食品盖，具体产品种类包括铁质罐头易开盖和铝箔易撕盖，对应的客户主要为罐头食品以及奶粉、营养粉、调味粉、干果等产品生产企业和制罐厂商。随着下游市场的快速发展，铁质罐头易开盖和铝箔易撕盖生产线建设的市场前景良好。

在全球罐头食品消费方面，预测 2010-2020 年全球罐头食品市场需求的年复合增长率为 3.5%，2013 年罐头食品全球性需求约为 772 亿美元，2014 年预计达到 796 亿美元，到 2020 年将达到 997 亿美元的规模<sup>2</sup>。我国罐头行业是典型的出口型行业，一直保持着较快的发展速度，是我国众多食品最先打入国际市场，产品质量较早与国际接轨的一种商品，2015 年我国罐头产量为 1,213 万吨，已成为全球最主要的罐头食品生产国家。美国人均罐头年消费量在 90 公斤左右，西欧约 50 公斤，日本为 23 公斤，我国仅为 1 公斤。未来随着对罐头生产工艺的深入了解、传统观念的改变、生活节奏的加快以及消费水平的不断升级，我国罐头食品的消费量将会显著提升，进而加大对金属包装材料的需求。

在奶粉消费领域，我国是全球最大的奶粉消费市场，也是增长速度最快、最有潜力的市场，根据美国农业部发布数据显示，2015 年全球奶粉消费量为 1,182.9 万吨，其中我国消费量达 204.7 万吨，占全球消费量的 17.3%。金属包装具有优异的阻隔性能和优良的综合防护性能，对气、水及水蒸气的透过率极低（几乎为零），保香性好，并且完全不透光，能够有效地避免紫外线的有害影响。金属包装的阻气性、防潮性、遮光性和保香性远远超过塑料、纸张等其他类型的包装材料，能够为内装物提供优良的保护性能，有利于长时间保持产品的质量。随着社会消费水平的逐渐提高，以及消费者对于乳品行业越来越高的质量要求，金属包装的奶粉将成为更多消费者的选择。

在调味品消费领域，根据 Euromonitor 数据显示，全球调味品市场需求由 2010 年的 1,122.58 亿美元增至 2015 年的 1,144.61 亿美元，按照包装类型统计，2015 年全球采用金属包装的调味品数量已达到 48.16 亿。2015 年，我国调味品行业（含发酵制品）销售收入为 2,887 亿元，未来随着固态复合调味料需求的快速增长，将大大促进对金属包装的需求。

<sup>2</sup> 资料来源：《Canned Food-A Global Market Overview（罐头食品：全球市场概要）》，Industry Experts，2013

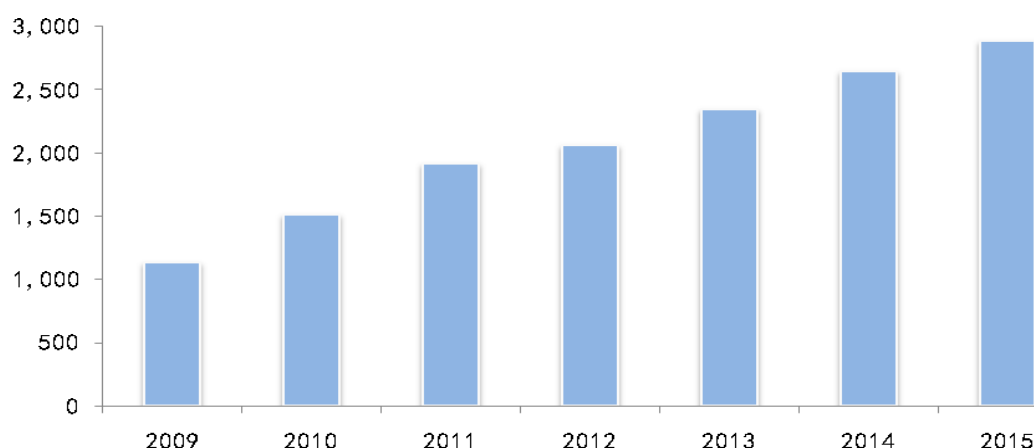
## 2、干粉易开盖的技术改造项目

本项目所生产的产品是干粉易开盖，主要应用于奶粉、营养粉、调味粉、干果等产品的包装。

在奶粉消费领域，我国是全球最大的奶粉消费市场，也是增长速度最快、最有潜力的市场，据美国农业部发布数据显示，2015 年全球奶粉消费量为 1,182.9 万吨，其中我国消费量达 204.7 万吨，占全球消费量的 17.3%。金属包装具有优异的阻隔性能和优良的综合防护性能，对气、水及水蒸气的透过率极低（几乎为零），保香性好，并且完全不透光，能够有效地避免紫外线的有害影响。金属包装的阻气性、防潮性、遮光性和保香性远远超过塑料、纸张等其他类型的包装材料，能够为内装物提供优良的保护性能，有利于长时间保持产品的质量。随着社会消费水平的逐渐提高，以及消费者对于乳品行业越来越高的质量要求，金属包装的奶粉将成为更多消费者的选择。

近二十年来，随着GDP持续高速增长，我国已步入了消费结构升级、实物消费与服务消费并重的发展轨道，消费者更加关注自身生活品质的提升。近几年，我国调味品行业取得了突破性的发展，产量销量迅速增长，品种日益丰富，“小产品、大市场”的格局已经形成，调味品行业成为我国食品工业的重要组成部分。2015年，全国调味品行业（含发酵制品）销售收入为2,887亿元。

2009年-2015年我国调味品行业收入规模（亿元）



资料来源：Wind、国家统计局

随着消费市场的变化，单一的调味料已经不能满足口味需求。近年来，调味品行业特别是复合调味料行业正以迅猛的速度向前发展，以多采用罐装的鸡精调味料、排骨粉调味料、鸡粉调味料、肉味粉调味料、海鲜粉调味料等产品为代表的复合调味料已广泛应用于餐饮业、食品工业生产和家庭厨房中，这些固态复合调味料需求的快速增长，将大大促进金属包装产业的发展。

### 3、技术研发中心投资项目

项目建成后，虽不能直接产生经济效益，但在成果孵化、持续创新、促进企业技术进步、支持企业产品不断升级等方面将起到良好的推动作用。

### 4、补充流动资金

公司募投项目达产及公司业务规模不断扩大需要公司及时补充流动资金。公司拟投入9,000万元补充流动资金，可以较大幅度地改善公司财务状况，降低公司的财务风险，增强公司流动性。

## 第五节 风险因素和其他重要事项

### 一、风险因素

#### （一）快速消费品市场需求变化风险

公司产品应用于快速消费品的包装，行业发展与快速消费品行业的发展具有很强的关联性，而快速消费品的市场需求受国家宏观经济和国民收入水平的影响较大。目前，全球经济的发展整体呈现不稳定态势，各区域经济发展的轮动性及周期性转换的不确定因素增加，不排除未来出现全球经济增长放缓、居民可支配收入减少的情况，直接影响消费者对快速消费品的需求量，导致快速消费品包装市场需求随之萎缩，进而影响公司发展。

#### （二）市场竞争加剧风险

近年来，伴随居民可支配收入水平的提高、城镇化进程和消费升级的不断推进，国内快速消费品市场获得较快增长，正吸引新的企业进入本行业。本公司有着较强的客户开发能力和广泛的客户基础，目前，公司与多家知名品牌客户建立了良好的合作伙伴关系，但如果公司不能在日趋激烈的市场竞争环境中及时拓展新客户、提高产品质量和服务水平，公司将处于不利的市场竞争地位，将面临产品市场份额下降的风险，进而影响公司经营业绩的提升。

#### （三）其他材质包装产品的竞争

公司所属的快速消费品包装行业按材质划分包括金属包装、纸包装、塑料包装、玻璃包装以及其他类包装等，目前公司产品均为金属材质，属于快速消费品金属包装范畴。与其他包装材质相比，金属包装具有良好的安全性、较佳的节能环保特性以及突出的耐储藏性。产品包装形式很大程度上取决于生产工艺发展和下游客户的消费偏好，未来若快速消费品行业生产工艺发生变化或消费偏好发生改变，金属包装的市场份额仍有可能受到其他形式包装产品的替代，并对本公司的盈利能力产生不利影响。

#### （四）财产抵押风险

为满足公司快速发展对资金的需求，报告期内发行人向银行申请贷款，上述贷款一般由发行人提供房产、设备、土地等资产向银行提供抵押担保。截至2016年6月30日，发行人主要厂房、部分设备和土地设定抵押。上述抵押固定资产账面价值9,088.88万元，占公司固定资产账面价值的64.56%；抵押土地使用权账面价值1,614.23万元，占公司土地使用权账面价值的100%。如果发行人相应借款到期无法偿还，抵押品被处置，将会对发行人的生产经营造成不利影响。

## （五）汇率变化风险

2013年、2014年和2015年和2016年1-6月，公司出口产品收入占主营业务收入的比重分别为24.45%、31.42%、27.58%和31.74%。公司出口产品主要以美元报价和结算，汇率随着国内外政治、经济环境的变化而波动，具有一定的不确定性。如果人民币升值，以美元标价的产品价格上升，将对公司出口产品的竞争力和盈利能力造成不利影响。

## （六）存货金额较高的风险

2013年末、2014年末、2015年末和2016年6月末，公司存货的账面价值分别为4,496.27万元、5,515.28万元、3,956.36万元和3,982.24万元，分别占当期流动资产的比例为41.90%、40.95%、27.53%和27.48%，金额较大，公司产品品类丰富、应用领域广及原材料采购周期较长等因素决定公司需保持较高规模的存货储备。随着公司销售规模的扩大，期末存货将会继续增加，并对公司的存货管理水平提出了更高的要求，未来如果公司存货管理水平未能随业务发展而逐步提高，存货的增长将会占用较大规模的流动资金，从而对公司的经营产生一定的不利影响。

## （七）出口退税政策变化风险

公司出口产品的增值税执行“免、抵、退”政策，主营业务产品出口退税率为5%。如果出口退税率下调，将会对公司出口产品的竞争力和盈利能力产生不利影响。

## （八）税收优惠政策变动风险

公司报告期内属于国家高新技术企业（证书编号：GR201244000328）。根据国税函[2009]203号《关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》，公司2012年至2014年适用15%的所得税率，公司的高新技术企业资质到期后需要进行复审。本公司已通过高新技术企业复审，取得了新的高新技术企业证书（证书编号：GF201544000312），有效期三年，根据高新技术企业所得税优惠政策，公司2015年至2017年适用15%的所得税率。若上述税收优惠政策发生变化或公司未来未能通过高新技术企业复审，将不能继续享受高新技术企业的税收优惠，会在一定程度上影响公司的净利润。

### （九）净资产收益率摊薄风险

2013年、2014年、2015年和2016年1-6月，公司扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率分别为26.36%、21.73%、19.26%和9.48%。截至2016年6月30日，本公司净资产为25,469.63万元。预计本次发行完成后，公司净资产规模将比发行前有显著增加。由于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，募集资金产生预期收益也需要一定的时间，在此期间内公司净利润的增长若不能与公司净资产增长保持同步，这将导致在可预见短期内净资产收益率较以前年度下降的风险。

### （十）核心技术人员流失风险

公司所处行业对研发人员专业知识和经验的要求较高，公司视人才为业务发展及产品创新的第一要素。为保持在行业中的领先地位，公司建立了专业研发团队从事相关方向产品和技术的研发，并参照本地区、同类企业人力资源价值水平，制定了较为合理的员工薪酬方案，建立了公正、合理的绩效评估体系，提高核心人员的薪酬、福利待遇水平和对公司的归宿感，稳定了核心人员队伍。随着公司所处行业人才竞争的加剧，本公司核心技术人员可能会因为外部条件改变等原因而流失。如果本公司核心技术人员流失，可能会带来核心产品、技术的流失、研发进程放缓或暂时停顿的风险，且可能产生招聘及培训新员工的额外开支，将对公司业务发展产生一定影响。

### （十一）技术开发风险

公司自成立以来,一直坚持科技创新的发展战略,并且已申请多项技术专利。如若公司未来科研开发投入不足、新产品开发跟不上快速消费品行业需求变化、核心工艺技术不能领先并满足市场需要,公司未来的核心竞争力将逐步削弱,将面临着失去产品优势的风险。

## **(十二) 管理能力无法适应规模快速扩张的风险**

报告期内,公司规模增长较快。同时,本次发行募集资金投资项目实施后,公司产能将大幅增加,员工人数也会快速增加,资产规模和营业收入规模将持续增长。尽管公司现有管理团队均具有丰富的行业管理经验和高效的企业管理能力,但如果公司未能进一步提高管理能力、及时培养后续管理人才梯队,则有可能无法适应公司规模快速扩张对营运管理、内部控制、市场开拓、财务管理等多方面的更高要求,影响公司的持续经营,使公司募投项目无法实现预期收益率,对公司经营业绩产生不利影响。

## **(十三) 募投项目的实施风险**

公司在募集资金投资项目实施过程中涉及工程建设、设备采购、安装调试、试生产等多个环节,组织和管理工作量较大。如果公司在项目组织、施工质量控制等方面措施不当,则存在募集资金投资项目实施不力的风险。募集资金投资项目可能会受到国家及行业发展政策,以及成本管理等因素的影响,项目的开始盈利时间及盈利水平与目前分析论证的结果可能出现差异,存在募集资金投资项目投资回报率低于预期、影响公司盈利能力和成长性的风险。

## **(十四) 固定资产规模扩大、折旧费用增加导致的风险**

本次募集资金投资项目中,固定资产的投资总额为24,837.89万元,在全部达产后年新增固定资产折旧1,924.15万元。

如果本次募集资金投资项目能够顺利投产并实现预定收益,新增折旧对公司盈利能力的影响将被消化。但若募集资金投资项目不能很快产生效益以弥补新增固定资产投资带来的折旧,将在一定程度上影响公司净利润、净资产收益率,公司将面临固定资产折旧额增加而影响公司盈利能力的风险。

## **(十五) 新增产能未及时消化风险**

生产基地建设项目和干粉易开盖的技术改造项目的实施对公司发展战略的实现、经营规模的扩大和盈利水平的提升有着重大的影响。虽然公司对投资项目的市场前景进行了充分的论证，并对新增产能的消化制定了相应的应对措施，但项目达产后，仍存在产品的市场需求、生产成本、销售价格及竞争对手策略等不确定因素与公司预期产生差异的可能，从而影响本次募投项目的产能消化和预期收益的实现。

## （十六）募投项目不能达到预期效益的风险

本次募集资金投资项目的可行性分析是基于当前经济形势、市场环境、行业发展趋势及公司实际经营状况做出的，尽管公司已经对募集资金投资项目的经济效益进行了审慎测算，认为公司募集资金投资项目的收益良好、项目可行，但由于募集资金投资项目的收益测算为预测性信息，市场发展和宏观经济形势具有不确定性，如果募集资金不能及时到位、市场环境发生重大不利变化及行业竞争加剧，将会对项目的实施进度和公司的预期收益产生不利影响。

## 二、重大合同

截至本招股说明书摘要签署日，本公司已签署、正在履行、将要履行的交易金额在300万元以上或金额在300万元以下对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

### （一）重大销售合同

公司与主要客户一般在签订年度销售合同的基础上，根据未来需求量，以具体订单的方式进行产品销售。公司与客户签订的年度销售合同情况如下：

| 序号 | 客户名称（需方）       | 主要内容                                             | 合同有效期                 |
|----|----------------|--------------------------------------------------|-----------------------|
| 1  | 郑州鹏宇包装制品有限公司   | 为 2016 年度框架性合同，约定产品名称、型号、单价、采购数量等。实际操作以采购订单方式执行。 | 2016.1.1 至 2016.12.31 |
| 2  | 临沂圣亚精细化工有限公司   |                                                  | 2016.1.1 至 2016.12.31 |
| 3  | 广东佳隆食品股份有限公司   |                                                  | 2016.1.1 至 2016.12.31 |
| 4  | 阳西县鼎阳包装制品有限公司  |                                                  | 2016.1.1 至 2016.12.31 |
| 5  | 福建省泉州喜多多食品有限公司 |                                                  | 2016.1.1 至 2016.12.31 |

|   |                  |  |                          |
|---|------------------|--|--------------------------|
| 6 | 佛山市顺德区中启塑料制品有限公司 |  | 2016.1.1 至<br>2016.12.31 |
| 7 | 深圳冠利达容器有限公司      |  | 2016.1.1 至<br>2016.12.31 |
| 8 | 广东金亨制罐有限公司       |  | 2016.1.1 至<br>2016.12.31 |
| 9 | 江苏庄臣同大有限公司       |  | 2016.1.1 至<br>2016.12.31 |

## （二）重大采购合同

### 1、原材料采购合同

公司与主要供应商一般在签订长期协议或年度采购合同的基础上，根据未来原材料需求量，以具体订单的方式进行采购。公司与供应商签订的采购协议如下：

| 序号 | 供应商名称         | 协议名称        | 协议期限                  | 采购产品                         |
|----|---------------|-------------|-----------------------|------------------------------|
| 1  | 苏州PPG包装涂料有限公司 | 供需协议        | 2015.06.01-2016.12.31 | 采购涂料产品，约定各型号产品单价             |
| 2  | 中山中粤马口铁工业有限公司 | 马口铁产品供应合作协议 | 2016.01.01-2016.12.31 | 采购马口铁产品，约定采购数量、定价原则质量标准、结算方式 |
| 3  | 中铝瑞闽股份有限公司    | 供需协议        | 2016.03.01-2017.02.28 | 采购铝板带产品，约定定价原则、质量标准、结算方式     |
| 4  | 河南万达铝业有限公司    | 年度购销合同      | 2016.03.01-2017.02.28 | 采购罐盖料和拉环料，约定定价原则、质量标准、结算方式   |

### 2、主要设备采购合同

公司签订的设备采购（含技术改造）合同情况如下：

| 序号 | 供应商名称           | 协议名称            | 采购内容                                        | 合同金额                 |
|----|-----------------|-----------------|---------------------------------------------|----------------------|
| 1  | 苏州斯莱克精密设备股份有限公司 | 三通道SOT209改造升级合同 | 对发行人一套三通道FO209易开盖系统改造升级，使其能生产环保型易开盖（SOT209） | 250.00 万元            |
| 2  | 苏州斯莱克精密设备股份有限公司 | 四通道铁盖组合冲系统合同    | 采购一套四通道铁盖组合冲系统                              | 1,580.00 万元          |
| 3  | 瑞士苏德罗尼克公司       | 全自动热封膜机采购合同     | 采购一套全自动热封膜机设备，用于生产易撕盖产品                     | 1,954,528.00<br>瑞士法郎 |

### (三) 借款合同

| 借款人  | 贷款银行         | 合同编号                               | 借款额度(万元) | 合同期限                       |
|------|--------------|------------------------------------|----------|----------------------------|
| 英联股份 | 中国工商银行汕头达濠支行 | 0200300211-2016 年<br>(达濠)字 00020 号 | 290.00   | 2016.6.17 至<br>2017.6.20   |
| 英联股份 | 中国工商银行达濠支行   | 0200300211-2016 年<br>(达濠)字 00031 号 | 700.00   | 自实际提款日起算不<br>超过 10 个月      |
| 英联股份 | 中国工商银行汕头达濠支行 | 0200300211-2016 年<br>(达濠)字 00067 号 | 600.00   | 自实际提款日起算不<br>超过 6 个月       |
| 英联股份 | 中国工商银行汕头达濠支行 | 0200300211-2016 年<br>(达濠)字 00072 号 | 1000.00  | 2016.11.23 至<br>2017.11.23 |

### (四) 授信合同

| 授信申请人 | 授信人      | 合同编号                               | 授信额度     | 授信期限                  |
|-------|----------|------------------------------------|----------|-----------------------|
| 英联股份  | 民生银行汕头分行 | 公授信字第<br>17212015YL001 号综<br>合授信合同 | 3,000 万元 | 2015.9.28 至 2016.9.28 |

### (五) 担保合同

| 抵押人<br>/保证人 | 抵押权人<br>/债权人 | 担保合同编号                      | 抵押物                                                           | 担保事项                                                                 |
|-------------|--------------|-----------------------------|---------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 英联股份        | 工商银行达濠支行     | 汕头分行达濠支行 2015 年英联高抵字第 001 号 | 粤房地权证汕字第 1000173522~1000173529 号房产、汕国用(2014)第 60500004 号土地使用权 | 为英联股份与工商银行达濠支行于 2013.12.5 至 2020.4.17 期间确定的债权提供担保,担保最高额为 14,270 万元   |
| 英联股份        | 民生银行汕头分行     | 公高抵字第 17212013YL001 号       | 组合冲床系统 2 套                                                    | 为英联股份与民生银行汕头分行于 2013.8.30 至 2018.8.30 期间确定的债权提供担保,担保最高额为 2,500 万元    |
| 英联股份        | 民生银行汕头分行     | 公高抵字第 17212014YL001 号       | 组合冲床系统 3 套                                                    | 为英联股份与民生银行汕头分行于 2014.9.16 至 2019.9.15 期间确定的债权提供担保,担保最高额为 2,426.60 万元 |

## 三、对外担保情况

截至本招股说明书摘要签署日,公司无对外担保。

## 四、重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书摘要签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

## 五、发行人控股股东或实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书摘要签署日，本公司不存在控股股东或实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

## 六、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书摘要签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均未涉及刑事诉讼。

## 第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

### 一、本次发行各方当事人情况

| 名 称                        | 住所                            | 联系电话          | 传真            | 联系人        |
|----------------------------|-------------------------------|---------------|---------------|------------|
| 发行人：广东英联包装股份有限公司           | 汕头市濠江区达南路中段                   | 0754-89816108 | 0754-89816105 | 夏红明        |
| 保荐机构（主承销商）：国海证券股份有限公司      | 广西壮族自治区桂林市辅星路 13 号            | 0755-83706398 | 0755-83706298 | 罗凌文<br>许超  |
| 律师事务所：北京国枫律师事务所            | 北京市东城区建国门内大街 26 号新闻大厦 7 层     | 010-88004488  | 010-66090016  | 周涛<br>桑健   |
| 会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）    | 上海市黄浦区南京东路 61 号四楼             | 0755-82584500 | 0755-82584508 | 陈卫武<br>卢志清 |
| 资产评估机构：银信资产评估有限公司          | 上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室 | 021-63391088  | 021-63391116  | 杨建平<br>张萍  |
| 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 | 深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼       | 0755-25938000 | 0755-25988122 | --         |
| 收款银行：中国工商银行股份有限公司南宁分行南湖支行  | 广西壮族自治区南宁市教育路 15-1 号          | --            | --            | --         |
| 拟上市的证券交易所：深圳证券交易所          | 深圳市福田区深南大道 2012 号             | 0755-82083333 | 0755-82083164 | --         |

### 二、与本次发行上市有关的重要日期

|             |                                 |
|-------------|---------------------------------|
| 1、询价推介时间：   | 2017 年 1 月 12 日～2017 年 1 月 13 日 |
| 2、定价公告刊登日期： | 2017 年 1 月 18 日                 |
| 3、网下申购时间：   | 2017 年 1 月 19 日                 |
| 4、网上申购日期：   | 2017 年 1 月 19 日                 |
| 5、预计股票上市日期： | 本次股票发行结束后将尽快申请在深圳证券交易所上市        |

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件

投资者可以查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，该等文件也刊载在巨潮网站（<http://www.cninfo.com.cn>），具体包括：

- （一）发行保荐书及发行保荐工作报告；
- （二）财务报表及审计报告；
- （三）内部控制鉴证报告；
- （四）经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- （五）法律意见书及律师工作报告；
- （六）公司章程（草案）；
- （七）中国证监会核准本次发行的文件；
- （八）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、查阅时间及地址

- 1、查阅时间：工作日上午9：00～11：30；下午1：30～4：00。
- 2、查阅地点

|             |                        |
|-------------|------------------------|
| 发行人：        | 广东英联包装股份有限公司           |
| 办公地址：       | 汕头市濠江区达南路中段            |
| 电话：         | 0754-89816108          |
| 联系人：        | 夏红明                    |
| 保荐机构（主承销商）： | 国海证券股份有限公司             |
| 联系地址：       | 深圳市福田区竹子林四路光大银行大厦 28 楼 |
| 联系电话：       | 0755-83706398          |
| 联系人：        | 罗凌文                    |

此页无正文，为《广东英联包装股份有限公司首次公开发行股票招股说明书摘要  
（申报稿）》之盖章页）

广东英联包装股份有限公司



2017年1月17日