

股票简称：翔港科技

股票代码：603499

# 上海翔港包装科技股份有限公司

## 公开发行 A 股可转换公司债券

### 募集说明书摘要



(上海市浦东新区泥城镇翠波路 299 号)

保荐机构（主承销商）



(成都市青羊区东城根上街 95 号)

2020 年 2 月

## 声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人（会计主管人员）保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

本募集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。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。募集说明书全文同时刊载于公司指定信息披露网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）。

# 目 录

声 明.....	1
目 录.....	2
第一节 释义 .....	3
第二节 本次发行概况 .....	5
一、发行人基本情况 .....	5
二、发行概况 .....	6
三、本次发行的相关机构 .....	20
第三节 主要股东情况 .....	23
一、公司股权结构 .....	23
二、公司前十大股东持股情况 .....	23
第四节 财务会计信息 .....	24
一、最近三年及一期财务报告的审计情况 .....	24
二、最近三年及一期财务报表 .....	24
三、最近三年及一期财务指标 .....	54
四、合并报表范围的变化情况 .....	55
第五节 管理层讨论与分析 .....	57
一、财务状况分析 .....	57
二、盈利能力分析 .....	59
第六节 本次募集资金运用 .....	63
一、募集资金使用计划 .....	63
二、本次募集资金投资背景 .....	63
三、项目基本情况 .....	65
三、项目发展前景分析 .....	68
第七节 备查文件 .....	69
一、备查文件内容 .....	69
二、备查文件查询时间及地点 .....	69

## 第一节 释义

在本募集说明书摘要中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人、本公司、公司、股份公司、翔港科技	指	上海翔港包装科技股份有限公司
翔港有限、有限公司	指	上海翔港印务有限公司
本募集说明书摘要	指	上海翔港包装科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书摘要
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构、主承销商、国金证券	指	国金证券股份有限公司
律师、国浩	指	国浩律师（上海）事务所
会计师、立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
联合评级、评级机构	指	联合信用评级有限公司
元、万元	指	人民币元、万元
翔湾投资	指	上海翔湾投资咨询有限公司
翔港创投	指	上海翔港创业投资有限公司，发行人全资子公司
合肥上翔	指	合肥上翔日化有限公司，发行人全资子公司
上海瑾亭	指	上海瑾亭化妆品有限公司，发行人控股子公司
瑾亭商贸	指	上海瑾亭商贸有限公司，上海瑾亭全资子公司
联合利华	指	联合利华（中国）投资有限公司、联合利华（中国）有限公司、联合利华服务（合肥）有限公司、联合利华食品（中国）有限公司、联合利华（天津）有限公司、联合利华（四川）有限公司、和路雪（中国）有限公司、Unilever Hong Kong Limited、Unilever Taiwan Ltd
三会	指	股东大会、董事会、监事会
股东大会	指	上海翔港包装科技股份有限公司股东大会
董事会	指	上海翔港包装科技股份有限公司董事会
监事会	指	上海翔港包装科技股份有限公司监事会
《公司章程》	指	上海翔港包装科技股份有限公司章程

《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》
A 股	指	境内上市人民币普通股
本次发行	指	发行人根据募集说明书所载条件公开发行可转换公司债券的行为
财政部	指	中华人民共和国财政部
元/万元	指	人民币元/万元
报告期、报告期内	指	2016 年、2017 年、2018 年、2019 年 1-9 月
报告期各期末	指	2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日、2019 年 9 月 30 日

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

公司名称：上海翔港包装科技股份有限公司

英文名称：Shanghai Sunglow Packaging Technology Co., Ltd

股票代码：603499

股票简称：翔港科技

上市地：上海证券交易所

注册资本：14,184.646 万元

统一社会信用代码：91310115792736664G

法定代表人：董建军

成立日期：2006 年 8 月 30 日

股份公司设立日期：2015 年 11 月 9 日

注册地址：上海市浦东新区泥城镇翠波路 299 号

邮政编码：201306

电话：021-20960623

传真：021-58071900

互联网网址：<http://www.sunglow-tec.com/>

电子邮箱：[xg@sunglow-tec.com](mailto:xg@sunglow-tec.com)

经营范围：包装科技、印务技术领域的技术服务、技术咨询、技术开发、技术转让，包装印刷、其他印刷（凭许可证经营），纸质包装、PET 包装、标签、塑料制品的生产、销售，设计、制作各类广告，信息技术服务，软件的开发、销售，电脑设备及配件、传感器、五金机械电子设备及配件、打印耗材、包装材料、

工艺礼品、文化用品、音响器材、木制品、建筑装潢材料的销售，自有房屋租赁，物业管理，从事货物及技术的进出口业务，道路货物运输。【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。

公司主要从事彩盒、标签等相关包装印刷产品的研发、生产和销售，主要为日化生产企业提供一体化的包装印刷解决方案，公司包装印刷产品主要包括彩盒、标签两大系列。自设立以来，发行人主营业务未发生重大变化。

## 二、发行概况

### （一）本次发行的核准情况

本次可转债发行方案于 2019 年 1 月 7 日经公司第二届董事会第五次会议，以及公司 2019 年 1 月 24 日召开的 2019 年第一次临时股东大会审议通过。因发行方案十二个月有效期临近届满，公司于 2019 年 12 月 27 日召开第二届董事会第十九次会议并于 2020 年 1 月 16 日召开 2020 年度第一次临时股东大会审议批准延长方案有效期至 2021 年 1 月 23 日。

本次发行已经中国证监会《关于核准上海翔港包装科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2019]2702 号）核准。

### （二）本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司 A 股股票的可转换公司债券。该可转换公司债券及未来转换的 A 股股票将在上海证券交易所上市。

#### 1、发行规模

本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币 2 亿元（含 2 亿元），具体募集资金数额由公司股东大会授权公司董事会在上述额度范围内确定。

#### 2、票面金额和发行价格

本次发行的可转换公司债券按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

#### 3、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年,即 2020 年 2 月 28 日至 2026 年 2 月 27 日。

#### 4、债券利率

本次发行的可转换公司债券票面利率第一年到第五年的票面利率分别为:第一年 0.5%、第二年 0.8%、第三年 1.2%、第四年 1.8%、第五年 2.2%、第六年 2.8%。

#### 5、付息的期限和方式

##### (1) 年利息计算

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为:  $I=B \times i$

I: 指年利息额;

B: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度(以下简称“当年”或“每年”)付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 可转换公司债券的当年票面利率。

##### (2) 付息方式

A 本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式,计息起始日为可转换公司债券发行首日。

B 付息日: 每年的付息日为本次发行的可转换公司债券发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日,则顺延至下一个工作日,顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

C 付息债权登记日: 每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日,公司将在每年付息日之后的五个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前(包括付息债权登记日)申请转换成公司股票的可转换公司债券,公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

D 可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## 6、转股期限

本次发行的可转债转股期自发行结束之日（2020年3月5日）起满六个月后的第一个交易日起至可转债到期日止（即2020年9月7日至2026年2月27日止（如遇法定节假日或休息日延至其后的第一个交易日；顺延期间付息款项不另计息）。

## 7、转股价格的确定及其调整

### （1）初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为15.16元/股，不低于募集说明书公告日前二十个交易日公司股票交易均价（若在该二十个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的收盘价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前二十个交易日公司股票交易均价=前二十个交易日公司股票交易总额/该二十个交易日公司股票交易总量；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易总额/该日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式在本次发行之后，当公司发生派送股票股利、转增股本、增发新股或配股、派送现金股利等情况（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）使公司股份发生变化时，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送股票股利或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$

其中： $P_0$ 为调整前转股价， $n$ 为送股或转增股本率， $k$ 为增发新股或配股率， $A$ 为增发新股价或配股价， $D$ 为每股派送现金股利， $P_1$ 为调整后转股价。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护本次发行的可转换公司债券持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定来制订。

## 8、转股价格向下修正条款

（1）修正权限与修正幅度在本次发行的可转换公司债券存续期间，当公司股票在任意连续三十个交易日中至少有十五个交易日的收盘价低于当期转股价格的90%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决。

上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前二十个交易日公司股票交易均价和前一交易日均价之间的较高者。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

### （2）修正程序

如公司决定向下修正转股价格时，公司将在上海证券交易所网站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）和中国证监会指定的信息披露媒体上刊登股东大会决议公

告，公告修正幅度和股权登记日及暂停转股期间。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日），开始恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

### 9、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法

债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算方式为  $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。其中：

V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转换公司债券持有人申请转换成的股份须是整数股。转股时不足转换 1 股的可转换公司债券部分，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在转股日后的五个交易日内以现金兑付该部分可转换公司债券的票面金额以及该余额对应的当期应计利息。

### 10、赎回条款

（1）到期赎回条款：在本次发行的可转债期满后 5 个交易日内，发行人将以本次可转债票面面值的 118%（含最后一期年度利息）的价格向投资者赎回全部未转股的可转债。

（2）有条件赎回条款：转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司有权决定按照债券面值的 105% 加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转换公司债券：

A 在转股期内，如果公司股票在任何连续三十个交易日中至少十五个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 120%（含 120%）；

B 当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$

IA：指当期应计利息；

**B:** 指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额;

**i:** 指可转换公司债券当年票面利率;

**t:** 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述三十个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价计算, 调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价计算。

## **11、回售条款**

### **(1) 有条件回售条款**

在本次发行的可转换公司债券最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续三十个交易日的收盘价格低于当期转股价的 70% 时, 可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送红股、转增股本、增发新股 (不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本)、配股以及派发现金股利等情况而调整的情形, 则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在调整后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

如果出现转股价格向下修正的情况, 则上述“连续三十个交易日”须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

最后两个计息年度可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件而可转换公司债券持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售的, 该计息年度不能再行使回售权, 可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

### **(2) 附加回售条款**

若公司本次发行的可转换公司债券募集资金投资项目的实施情况与公司在

募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次回售的权利。

可转换公司债券持有人有权将其持有的可转换公司债券全部或部分按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告后的附加回售申报期内进行回售，该次附加回售申报期内不实施回售的，不应再行使附加回售权。

## 12、转股年度有关股利的归属

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的本公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

## 13、发行方式及发行对象

本次可转债向股权登记日收市后中国结算上海分公司登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售后余额部分（含原股东放弃优先配售部分）采用网上向社会公众投资者通过上交所交易系统发售的方式进行。

本次可转债的发行对象为：

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2020年2月27日，T-1日）收市后中国结算上海分公司登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：中华人民共和国境内持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外）。

（3）本次发行的承销团成员的自营账户不得参与本次申购。

## 14、向原股东配售的安排

本次发行的可转换公司债券向公司原股东实行优先配售，原股东有权放弃配售权。向原股东优先配售的具体比例提请股东大会授权董事会根据发行时具体情况确定，并在本次发行的发行公告中予以披露。原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分采用网下对机构投资者发售和通过上海证券交易所

交易系统网上定价发行相结合的方式进行，余额由承销团包销。

## 15、债券持有人会议相关事项

### （1）债券持有人的权利

A 依照其所持有的本期可转债数额享有约定利息；

B 根据《可转债募集说明书》约定的条件将所持有的本期可转债转为公司 A 股股票；

C 根据《可转债募集说明书》约定的条件行使回售权；

D 依照法律、行政法规及公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的本期可转债；

E 依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

F 按《可转债募集说明书》约定的期限和方式要求公司偿付本期可转债本息；

G 依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

H 法律、行政法规及公司章程所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

### （2）债券持有人的义务

A 遵守公司发行可转债条款的相关规定；

B 依其所认购的可转债数额缴纳认购资金；

C 遵守债券持有人会议形成的有效决议；

D 除法律、法规规定及《可转债募集说明书》约定之外，不得要求公司提前偿付可转债的本金和利息；

E 法律、行政法规及公司章程规定应当由可转债持有人承担的其他义务。

### （3）债券持有人会议的召开情形

在债券存续期内，公司发生下列事项之一的，公司董事会应在知悉该等情形

起 15 日内召开债券持有人会议：

A 公司拟变更《可转债募集说明书》的约定；

B 公司不能按期支付本期可转债本息；

C 公司发生减资（因股权激励回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产；

D 公司董事会书面提议召开债券持有人会议；

E 单独或合计持有本期可转债 10% 以上未偿还债券面值的持有人书面提议召开债券持有人会议；

F 发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项；

G 根据法律、行政法规、中国证监会、上海证券交易所及本规则的规定，应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

公司将在募集说明书中约定保护债券持有人权利的办法，以及债券持有人会议的权利、程序和决议生效条件。

## 16、本次募集资金用途及实施方式

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 2 亿元（含 2 亿元），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金
1	化妆品生产建设项目	16,108.74	16,000.00
2	化妆品研发检测中心项目	4,201.35	4,000.00
合计		<b>20,310.09</b>	<b>20,000.00</b>

在本次募集资金到位之前，公司将根据募集资金投资项目进度的实际情况通过自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法规规定的程序予以置换。如果本次发行募集资金扣除发行费用后少于上述项目募集资金拟投入的金额，不足部分公司将以自有资金或其他融资方式解决。

## 17、担保事项

本次可转换公司债券采用股份质押和保证的担保方式，出质人董建军先生将其合法拥有的公司股票作为质押资产进行质押担保，并为本次发行可转换公司债券提供连带责任保证。担保范围为本公司经中国证监会核准发行的本次可转换公司债券所产生的全部债务，包括但不限于主债权（可转换公司债券的本金及利息）、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金及债权人为实现债权而产生的一切合理费用，担保的受益人为全体债券持有人，以保障本次可转换公司债券的本息按照约定如期足额兑付。

国金证券股份有限公司与出质人、保证人董建军先生签署了《上海翔港包装科技股份有限公司公开发行可转换公司债券之股份质押合同》（以下简称“《股份质押合同》”）及《上海翔港包装科技股份有限公司公开发行可转换公司债券之保证合同》。

投资者一经通过认购或者购买或者其他合法方式取得本次发行的可转债，即视同认可并接受本次可转债的担保方式，授权本次可转债保荐机构（主承销商）作为质权人代理人代为行使担保权益。

### （1）质押担保的主债权及法律关系

质押担保的主债权为公司本次发行的总额不超过人民币2亿元（含2亿元）的可转债。质押担保的范围包括公司经中国证监会核准发行的本次可转债所产生的全部债务，包括但不限于主债权（可转换公司债券的本金及利息）、债务人违约而应支付的违约金、损害赔偿金、债权人为实现债权而产生的一切合理费用。

全体债券持有人为质押权益的受益人，国金证券股份有限公司以质权人代理人的身份代表全体债券持有人行使相关质押权益。

质押权益是指在债务人不按《募集说明书》约定的期限支付本次可转债的利息或兑付本期可转债的本金时，债券持有人享有就质押股份按合同约定的方式进行处置并优先受偿的权利。

国金证券股份有限公司作为质权人代理人，不意味着其对本次可转债的主债权（本金及利息）、违约金、损害赔偿金及为实现债权而产生的一切合理费用承

担任何担保或者赔偿责任。

## （2）质押财产

股份质押合同项下的质押财产为出质人董建军先生持有的翔港科技市值为 3 亿元的股份。

董建军先生保证在本合同签署后，不再在所质押股份上设置其他质押权、优先权或者其他第三方权利，未经质权人或质权人代理人书面同意，不得采取转让该质押股份或作出其他损害质权人权利的行为。

股份质押合同签订后及本次可转债存续期间，如公司进行权益分派（包括但不限于送股、资本公积金转增股本等）导致出质人所持发行人的股份增加的，出质人应当同比例增加质押股份数量。在本合同签订后及本次可转债存续期间，如公司实施现金分红的，上述质押股份所分配的现金红利不作为质押财产，出质人有权领取并自由支配。

## （3）质押财产价值发生变化的后续安排

在质权存续期内，如在连续 30 个交易日内，质押股份的市场价值（以每一交易日收盘价计算）持续低于本期债券尚未偿还本息总额的 130%，质权人代理人有权要求出质人在 30 个工作日内追加担保物，以使质押资产的价值与本期债券未偿还本息总额的比率高于 150%；追加的资产限于翔港科技人民币普通股，追加股份的价值为连续 30 个交易日内公司股份收盘价的均价。在出现上述须追加担保物情形时，出质人应追加提供相应数额的翔港科技人民币普通股作为质押标的，以使质押资产的价值符合上述规定。追加质押的具体股份数量计算如下：

追加质押的股份数量=（当期末偿还本息总额×150%）/办理质押登记日前 30 个交易日收盘均价—追加质押前质押的股份数量。不足一股按一股计算。

若质押股份市场价值（以每一交易日收盘价计算）连续 30 个交易日超过本次可转债尚未偿还本息总额的 200%，出质人有权请求对部分质押股份通过解除质押方式释放，但释放后的质押股份的市场价值（以办理解除质押手续前一交易日收盘价计算）不得低于本次可转债尚未偿还本息总额的 150%。具体解除质押的股份数量计算如下：

解除质押的股份数量=解除质押前质押的股份数量－（当期未偿还本息总额×150%）/办理解除质押登记日前1个交易日收盘价。

#### （4）本次可转换公司债券的保证情况

为保障本次可转换公司债券持有人的权益，除提供股份质押外，董建军先生为本次发行可转债提供连带责任保证，保证范围为本次经中国证监会核准发行的可转债总额的100%本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的合理费用，保证的受益人为全体债券持有人。自本次发行可转债事宜获得中国证监会核准且发行成功起，本保证担保即生效，保证期限至翔港科技履约期限届满之日起六个月内或主债权消灭之日（以先到者为准）。

### 18、募集资金存管

公司已经制定《募集资金管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

### 19、本次发行方案的有效期限

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期限为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。公司于2020年1月16日召开的2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于延长公司公开发行可转换公司债券有效期的议案》等议案，将公司本次发行可转债方案股东大会决议有效期延长至2021年1月23日。

## （三）预计募集资金量和募集资金专项存储的账户

### 1、预计募集资金量

本次发行的可转换公司债券募集资金量（含发行费用）为人民币2亿元。

### 2、募集资金专项存储账户

公司已制定募集资金管理相关制度。根据该等制度规定，本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜将在发行前由公司董事会确定。

#### （四）债券评级情况

联合评级对本次发行可转债进行了信用评级，公司主体信用等级为 A+，本次可转换公司债券信用等级为 A+，评级展望为稳定。该级别反映了本期债券信用质量良好，信用风险较低。

公司本次发行的可转债上市后，联合评级将持续跟踪评级。

#### （五）承销方式及承销期

本次发行的可转换公司债券由主承销商组建承销团以余额包销的方式承销，承销期的起止时间：自 2020 年 2 月 28 日至 2020 年 3 月 5 日。

#### （六）发行费用

单位：万元

项目	金额
承销及保荐费用	715
会计师费用	30
律师费用	45
资信评级费	25
发行登记费用	2
信息披露、路演推介及其他费用	122.4
合计	939.4

#### （七）本次发行时间安排及上市流通

##### 1、本次发行时间安排

日期	交易日	发行安排
2020 年 2 月 26 日 周三	T-2 日	刊登《募集说明书》及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
2020 年 2 月 27 日 周四	T-1 日	网上路演 原股东优先配售股权登记日

2020年2月28日 周五	T日	刊登《发行提示性公告》 原无限售条件股东优先配售认购日（缴付足额资金） 原有限售条件股东优先配售认购日（11:30前提交认购资料并缴付足额资金） 网上申购日（无需缴付申购资金） 确定网上申购摇号中签率
2020年3月2日 周一	T+1日	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 进行网上申购的摇号抽签
2020年3月3日 周二	T+2日	刊登《网上中签结果公告》 网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）
2020年3月4日 周三	T+3日	保荐机构（主承销商）根据网上、网下资金到账情况确定最终配售结果和包销金额
2020年3月5日 周四	T+4日	刊登发行结果公告

上述日期均为交易日，如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响本次可转债发行，公司将与保荐机构（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

## 2、本次可转债的上市流通

本次发行的可转债不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向上海证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 3、本次发行可转债方案的有效期限

自公司股东大会通过本次发行可转债方案相关决议之日起十二个月内有效。公司于2020年1月16日召开的2020年第一次临时股东大会审议通过了《关于延长公司公开发行可转换公司债券有效期的议案》等议案，将公司本次发行可转债方案股东大会决议有效期延长至2021年1月23日。

### 三、本次发行的相关机构

#### (一) 发行人

名称：上海翔港包装科技股份有限公司

法定代表人：董建军

董事会秘书：凌云

办公地址：上海市浦东新区泥城镇翠波路 299 号

联系电话：021-20960623

传真：021-58071900

#### (二) 保荐机构（主承销商）

名称：国金证券股份有限公司

法定代表人：冉云

保荐代表人：蒋益飞、王强林

项目协办人：丘永强

经办人员：吕芸、王监国、陈妍伶、薛吴淼

住所：成都市青羊区东城根上街 95 号

联系地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼

联系电话：021-68826801

传真：021-68826800

#### (三) 发行人律师事务所

名称：国浩律师（上海）事务所

事务所负责人：李强

经办律师：李辰、王隽然

住所：上海市北京西路 968 号嘉地中心 23 层

联系电话：021-52341668

传真：021-52341670

#### **(四) 审计机构**

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：杨志国

经办会计师：张勇、聂师

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

#### **(五) 资信评级机构**

名称：联合信用评级有限公司

机构负责人：常丽娟

经办人员：蒲雅修、罗蛟

住所：吉林省白城市大安市四棵树乡青山村青山屯

办公地址：北京市朝阳区建外大街 2 号 PICC 大厦 12 层

联系电话：010-85172818

传真：010-85171273

#### **(六) 申请上市的证券交易所**

名称：上海证券交易所

办公地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

联系电话：021-68808888

传真：021-68807813

### **(七) 登记结算公司**

名称：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

办公地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 3 楼

联系电话：021-38874800

传真：021-58754185

## 第三节 主要股东情况

### 一、公司股权结构

截至 2019 年 9 月 30 日，公司股本总额为 141,807,560 股，股本结构如下：

股份性质	持股数量（股）	持股比例（%）
<b>一、有限售条件股份</b>	<b>106,280,292</b>	<b>74.95%</b>
1、国家股	-	-
2、国有法人股	-	-
3、其他内资股	106,280,292	74.95%
其中：境内非国有法人股	34,541,385	24.36%
境内自然人持股	71,738,907	50.59%
4、外资持股	-	-
<b>二、无限售条件流通股份</b>	<b>35,527,268</b>	<b>25.05%</b>
1、人民币普通股	35,527,268	25.05%
2、境内上市的外资股	-	-
3、境外上市的外资股	-	-
4、其他	-	-
<b>三、股份总数</b>	<b>141,807,560</b>	<b>100.00%</b>

### 二、公司前十大股东持股情况

截至 2019 年 9 月 30 日，公司前十大股东及其持股情况如下：

序号	股东名称	股份数量（股）	股份比例（%）
1	董建军	65,929,500	46.48
2	翔湾投资	31,741,500	22.38
3	董旺生	7,329,000	5.17
4	孙建昌	907,635	0.64
5	北京雅宝路老番街服装市场有限公司	334,700	0.24
6	孙延昌	293,340	0.21
7	杜兴荣	257,900	0.18
8	徐静海	229,800	0.16
9	胡筱萍	206,100	0.15
10	丁双梅	180,000	0.13
	<b>合计</b>	<b>107,409,475</b>	<b>75.74</b>

## 第四节 财务会计信息

### 一、最近三年及一期财务报告的审计情况

对于公司 2016 年度、2017 年度的财务报表，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师报字[2019]第 ZA10236 号”标准无保留意见审计报告。对于公司 2018 年度的财务报表，立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“信会师报字[2019]第 ZA10504 号”标准无保留意见审计报告。公司 2019 年 1-9 月财务报表未经审计。

### 二、最近三年及一期财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019/09/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	50,320,569.85	40,689,565.71	31,026,610.72	21,774,673.90
应收票据	3,240,332.83	155,000.00	500,000.00	-
应收账款	137,437,294.53	151,073,360.30	154,071,242.37	122,516,012.82
预付款项	3,934,683.06	996,689.03	2,748,597.96	3,134,808.43
其他应收款	2,149,560.03	1,003,486.47	919,360.77	1,853,417.68
存货	48,236,677.81	45,229,933.04	38,227,670.98	26,174,558.17
其他流动资产	53,821,251.11	120,993,970.12	150,663,857.00	566,146.77
<b>流动资产合计</b>	<b>299,140,369.22</b>	<b>360,142,004.67</b>	<b>378,157,339.80</b>	<b>176,019,617.77</b>
<b>非流动资产：</b>				

项目	2019/09/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
长期应收款	153,697.11	187,402.23	-	-
投资性房地产	37,037,519.89	33,893,003.78	-	-
固定资产	238,016,299.81	244,760,419.49	224,410,360.31	84,567,977.10
在建工程	53,841,217.62	9,833,118.63	15,817,130.76	112,710,218.56
无形资产	34,013,951.05	32,691,440.52	33,474,461.77	33,554,144.23
开发支出	80,271.83	-	-	-
长期待摊费用	39,245.26	-	-	5,567,633.98
递延所得税资产	6,745,360.14	7,098,239.61	6,741,683.23	5,696,609.12
其他非流动资产	10,058,718.61	5,673,223.89	13,610,485.81	31,706,542.23
<b>非流动资产合计</b>	<b>379,986,281.32</b>	<b>334,136,848.15</b>	<b>294,054,121.88</b>	<b>273,803,125.22</b>
<b>资产总计</b>	<b>679,126,650.54</b>	<b>694,278,852.82</b>	<b>672,211,461.68</b>	<b>449,822,742.99</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	36,608,782.22	50,081,593.53	56,949,911.86	34,763,024.62
应付账款	59,810,090.39	58,197,051.90	63,937,573.47	86,503,200.24
预收款项	2,636,255.71	1,441,359.64	600,135.19	434,741.88
应付职工薪酬	4,874,663.09	7,196,193.39	6,294,570.79	5,603,090.02
应交税费	1,151,311.77	4,212,851.26	8,922,859.52	2,729,117.48
其他应付款	18,009,451.58	24,866,658.00	1,578,883.29	1,225,182.12
其他流动负债	-	-	-	5,188,587.81
<b>流动负债合计</b>	<b>123,090,554.76</b>	<b>145,995,707.72</b>	<b>138,283,934.12</b>	<b>136,446,944.17</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款			-	-

项目	2019/09/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
递延收益	10,417,445.64	10,617,073.02	27,499,638.88	55,181,753.12
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,417,445.64</b>	<b>10,617,073.02</b>	<b>27,499,638.88</b>	<b>55,181,753.12</b>
<b>负债合计</b>	<b>133,508,000.40</b>	<b>156,612,780.74</b>	<b>165,783,573.00</b>	<b>191,628,697.29</b>
<b>股东权益：</b>				
股本	141,807,560.00	101,320,400.00	100,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	266,746,537.70	306,254,686.88	287,713,880.88	110,312,031.67
减：库存股	11,739,779.20	16,689,856.00	-	-
其他综合收益	-701.77	-	-	-
盈余公积	19,374,615.19	16,877,962.47	11,892,834.14	7,291,309.12
未分配利润	128,045,803.37	129,902,878.73	106,821,173.66	65,590,704.91
<b>归属于母公司所有者权益合计</b>	<b>544,234,035.29</b>	<b>537,666,072.08</b>	<b>506,427,888.68</b>	<b>258,194,045.70</b>
少数股东权益	1,384,614.85	-	-	-
<b>股东权益合计</b>	<b>545,618,650.14</b>	<b>537,666,072.08</b>	<b>506,427,888.68</b>	<b>258,194,045.70</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>679,126,650.54</b>	<b>694,278,852.82</b>	<b>672,211,461.68</b>	<b>449,822,742.99</b>

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>236,492,141.02</b>	<b>357,444,865.46</b>	<b>339,299,542.60</b>	<b>284,905,240.94</b>
其中：营业收入	236,492,141.02	357,444,865.46	339,299,542.60	284,905,240.94
<b>二、营业总成本</b>	<b>234,330,108.56</b>	<b>335,813,632.32</b>	<b>307,595,209.94</b>	<b>246,959,541.48</b>
其中：营业成本	186,453,223.47	274,647,266.02	251,029,812.49	201,251,108.66
税金及附加	630,790.74	1,115,409.59	1,450,470.15	1,057,472.99

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
销售费用	13,263,456.08	19,964,582.48	17,570,221.84	12,366,097.46
管理费用	24,211,144.14	28,605,032.92	22,635,812.48	19,639,953.90
研发费用	11,698,360.01	12,720,606.60	14,252,183.91	12,728,425.29
财务费用	-1,926,865.88	-1,239,265.29	656,709.07	-83,516.82
其中：利息费用	-	203,151.94	1,179,268.11	620,153.99
利息收入	2,091,588.93	1,431,965.21	933,370.32	264,794.99
加：其他收益	12,417,714.41	16,686,163.40	16,371,187.69	-
投资收益	-	4,540,143.90	-	-
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	-	-	-	-
资产减值损失	-	-2,059,715.58	-1,945,414.78	-1,688,572.79
信用减值损失	490,535.58	-	-	-
资产处置收益	-170.94	-337,282.03	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>15,070,111.51</b>	<b>40,460,542.83</b>	<b>46,130,105.57</b>	<b>36,257,126.67</b>
加：营业外收入	6,167,795.75	8,143,764.89	6,047,801.39	14,134,368.74
减：营业外支出	12,700.00	13,055.10	65,618.89	13,535.52
<b>四、利润总额</b>	<b>21,225,207.26</b>	<b>48,591,252.62</b>	<b>52,112,288.07</b>	<b>50,377,959.89</b>
减：所得税费用	449,935.05	524,419.22	6,280,294.30	5,106,516.67
<b>五、净利润</b>	<b>20,775,272.21</b>	<b>48,066,833.40</b>	<b>45,831,993.77</b>	<b>45,271,443.22</b>
<b>(一) 按经营持续性分类</b>				
1.持续经营净利润	20,775,272.21	48,066,833.40	45,831,993.77	45,271,443.22
2.终止经营净利润	-			
<b>(二) 按所有权归属分类</b>				

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
1.归属于母公司所有者的净利润	20,890,657.36	48,066,833.40	45,831,993.77	45,271,443.22
其中：被合并方在合并前实现利润	-			
2.少数股东损益	-115,385.15			
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-701.77</b>			
<b>七、综合收益总额</b>	<b>20,774,570.44</b>	<b>48,066,833.40</b>	<b>45,831,993.77</b>	<b>45,271,443.22</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	20,889,955.59	48,066,833.40	45,831,993.77	45,271,443.22
归属于少数股东的综合收益总额	-115,385.15			
<b>八、每股收益：</b>				
基本每股收益（元/股）	0.1770	0.4807	0.5789	0.6036
稀释每股收益（元/股）	0.1762	0.4787	0.5789	0.6036

### 3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	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	266,135,277.44	397,206,823.66	356,143,453.57	301,032,915.89
收到的税费返还	11,904,815.31	16,686,163.40	16,371,187.69	8,113,973.80
收到其他与经营活动有关的现金	11,583,713.16	38,879,626.31	19,680,812.12	78,293,197.88
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>289,623,805.91</b>	<b>452,772,613.37</b>	<b>392,195,453.38</b>	<b>387,440,087.57</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	161,081,712.46	246,999,252.99	202,962,583.32	180,044,731.21

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
支付给职工以及为职工支付的现金	64,640,347.05	78,947,564.13	64,530,085.66	50,511,822.68
支付的各项税费	15,124,443.58	23,969,401.91	22,867,676.63	24,279,165.63
支付其他与经营活动有关的现金	19,680,693.25	33,409,604.69	40,330,950.49	36,972,273.73
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>260,527,196.34</b>	<b>383,325,823.72</b>	<b>330,691,296.10</b>	<b>291,807,993.25</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>29,096,609.57</b>	<b>69,446,789.65</b>	<b>61,504,157.28</b>	<b>95,632,094.32</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	75,000,000.00	336,000,000.00	-	-
取得投资收益收到的现金	-	5,505,143.89	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	55,000.00	5,197.03
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>75,000,000.00</b>	<b>341,505,143.89</b>	<b>55,000.00</b>	<b>5,197.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,608,284.71	92,965,107.19	109,604,137.72	107,474,282.88
投资支付的现金	-	296,000,000.00	145,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
投资活动现金流出小计	74,608,284.71	388,965,107.19	254,604,137.72	107,474,282.88
投资活动产生的现金流量净额	391,715.29	-47,459,963.30	-254,549,137.72	-107,469,085.85
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	2,545,500.00	16,690,006.00	212,320,754.72	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-		4,280,000.00	-
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,545,500.00	16,690,006.00	216,600,754.72	-
偿还债务支付的现金	-	-	4,280,000.00	20,099,438.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,765,293.66	20,007,921.94	106,018.61	338,389.09
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	963,893.80	632,000.00	9,126,254.72	-
筹资活动现金流出小计	20,729,187.46	20,639,921.94	13,512,273.33	20,437,827.30
筹资活动产生的现金流量净额	-18,183,687.46	-3,949,915.94	203,088,481.39	-20,437,827.30
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	39,824.03	-70,927.05	-279,142.27	504,770.11

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
五、现金及现金等价物净增加额	11,344,461.43	17,965,983.36	9,764,358.68	-31,770,048.72
加：期初现金及现金等价物余额	38,976,108.42	21,010,125.06	11,245,766.38	43,015,815.10
六、期末现金及现金等价物余额	50,320,569.85	38,976,108.42	21,010,125.06	11,245,766.38

## 4、合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年1-9月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东损益	股东权益合计
一、上年期末余额	101,320,400.00	306,254,686.88	16,689,856.00	-	16,877,962.47	129,902,878.73	-	537,666,072.08
加：会计政策变更								
前期差错更正								
同一控制下企业合并								
其他								
二、本年期初余额	101,320,400.00	306,254,686.88	16,689,856.00	-	16,877,962.47	129,902,878.73	-	537,666,072.08
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,487,160.00	-39,508,149.18	-4,950,076.80	-701.77	2,496,652.72	-1,857,075.36	1,384,614.85	7,952,578.06
（一）综合收益总额				-701.77		20,890,657.36	-115,385.15	20,774,570.44
（二）所有者投入和减少资本	-15,000.00	994,010.82	-4,950,076.80	-	-	-	1,500,000.00	7,429,087.62
1. 股东投入的普通股							1,500,000.00	1,500,000.00
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		1,170,204.62						1,170,204.62
4. 其他	-15,000.00	-176,193.80	-4,950,076.80					4,758,883.00
（三）利润分配	-	-	-	-	2,496,652.72	-22,747,732.72	-	-20,251,080.00

项目	2019年1-9月							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东损益	股东权益合计
1. 提取盈余公积					2,496,652.72	-2,496,652.72		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配						-20,251,080.00		-20,251,080.00
4. 其他								
<b>（四）所有者权益内部结转</b>	40,502,160.00	-40,502,160.00	-	-	-	-		
1. 资本公积转增资本（或股本）	40,502,160.00	-40,502,160.00						
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>141,807,560.00</b>	<b>266,746,537.70</b>	<b>11,739,779.20</b>	<b>-701.77</b>	<b>19,374,615.19</b>	<b>128,045,803.37</b>	<b>1,384,614.85</b>	<b>545,618,650.14</b>

单位：元

项目	2018 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	100,000,000.00	287,713,880.88			11,892,834.14	106,821,173.66	506,427,888.68
加：会计政策变更							
前期差错更正							
同一控制下企业合并							
其他							
二、本年期初余额	100,000,000.00	287,713,880.88			11,892,834.14	106,821,173.66	506,427,888.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,320,400.00	18,540,806.00	16,689,856.00		4,985,128.33	23,081,705.07	31,238,183.40
（一）综合收益总额						48,066,833.40	48,066,833.40
（二）所有者投入和减少资本	1,320,400.00	18,540,806.00	16,689,856.00				3,171,350.00
1. 股东投入的普通股	1,320,400.00	15,369,606.00	16,689,856.00				150.00
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		3,171,200.00					3,171,200.00
4. 其他							
（三）利润分配					4,985,128.33	-24,985,128.33	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积					4,985,128.33	-4,985,128.33	
2. 提取一般风险准备							

项目	2018年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3. 对所有者（或股东）的分配						-20,000,000.00	-20,000,000.00
4. 其他							
<b>（四）所有者权益内部结转</b>							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
<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>101,320,400.00</b>	<b>306,254,686.88</b>	<b>16,689,856.00</b>		<b>16,877,962.47</b>	<b>129,902,878.73</b>	<b>537,666,072.08</b>

单位：元

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	75,000,000.00	110,312,031.67		7,291,309.12	65,590,704.91	258,194,045.70
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年期初余额	75,000,000.00	110,312,031.67		7,291,309.12	65,590,704.91	258,194,045.70
三、本期增减变动金额(减少以“－”号填列)	25,000,000.00	177,401,849.21		4,601,525.02	41,230,468.75	248,233,842.98
(一) 综合收益总额					45,831,993.77	45,831,993.77
(二) 所有者投入和减少资本	25,000,000.00	177,401,849.21				202,401,849.21
1. 股东投入的普通股	25,000,000.00	177,401,849.21				202,401,849.21
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				4,601,525.02	-4,601,525.02	
1. 提取盈余公积				4,601,525.02	-4,601,525.02	
2. 提取一般风险准备						

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
<b>（四）所有者权益内部结转</b>						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
<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>100,000,000.00</b>	<b>287,713,880.88</b>		<b>11,892,834.14</b>	<b>106,821,173.66</b>	<b>506,427,888.68</b>

单位：元

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年期末余额	75,000,000.00	110,312,031.67		2,761,057.08	24,849,513.73	212,922,602.48
加：会计政策变更						
前期差错更正						
同一控制下企业合并						
其他						
二、本年期初余额	75,000,000.00	110,312,031.67		2,761,057.08	24,849,513.73	212,922,602.48
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）				4,530,252.04	40,741,191.18	45,271,443.22
（一）综合收益总额					45,271,443.22	45,271,443.22
（二）所有者投入和减少资本						
1. 股东投入的普通股						
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				4,530,252.04	-4,530,252.04	
1. 提取盈余公积				4,530,252.04	-4,530,252.04	
2. 提取一般风险准备						

3. 对所有者（或股东）的分配						
4. 其他						
<b>（四）所有者权益内部结转</b>						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
<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>75,000,000.00</b>	<b>110,312,031.67</b>		<b>7,291,309.12</b>	<b>65,590,704.91</b>	<b>258,194,045.70</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019/9/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
<b>流动资产：</b>				
货币资金	45,469,525.08	36,252,768.91	30,902,894.03	19,399,512.59
应收票据	3,240,332.83	155,000.00	500,000.00	-
应收账款	137,265,071.52	150,654,160.79	153,547,000.98	122,516,012.82
预付款项	3,729,988.74	986,689.03	2,598,597.96	3,134,808.43
其他应收款	1,562,454.75	1,013,152.72	919,360.77	1,853,417.68
存货	48,232,481.42	45,225,644.59	38,227,670.98	26,174,558.17
其他流动资产	49,032,591.98	120,854,024.28	150,603,052.19	441,146.79
<b>流动资产合计</b>	<b>288,532,446.32</b>	<b>355,141,440.32</b>	<b>377,298,576.91</b>	<b>173,519,456.48</b>
<b>非流动资产：</b>				
长期股权投资	73,848,030.00	12,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
投资性房地产	30,573,390.81	26,932,972.45	-	-
固定资产	234,913,891.06	242,934,436.54	224,397,126.63	84,551,428.00
在建工程	6,018,710.25	9,833,118.63	13,835,386.15	112,710,218.56
无形资产	34,007,988.51	32,691,440.52	33,474,461.77	33,554,144.23
长期待摊费用	-	-	-	5,567,633.98
递延所得税资产	6,722,355.90	7,073,251.68	6,659,228.53	5,686,250.08
其他非流动资产	4,237,536.77	5,673,223.89	13,610,485.81	31,706,542.23
<b>非流动资产合计</b>	<b>390,321,903.30</b>	<b>337,138,443.71</b>	<b>293,976,688.89</b>	<b>275,776,217.08</b>
<b>资产总计</b>	<b>678,854,349.62</b>	<b>692,279,884.03</b>	<b>671,275,265.80</b>	<b>449,295,673.56</b>

项目	2019/9/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	-	-	-
应付票据	36,608,782.22	50,081,593.53	56,949,911.86	34,763,024.62
应付账款	55,985,746.30	56,421,092.76	63,935,776.47	86,503,200.24
预收款项	2,636,255.71	1,370,711.26	600,135.19	434,741.88
应付职工薪酬	4,865,328.34	7,130,761.03	6,294,570.79	5,603,090.02
应交税费	1,104,170.42	4,154,930.42	8,922,190.25	2,728,619.92
其他应付款	16,927,230.64	22,838,866.44	430,820.12	667,533.12
其他流动负债	-	-	-	5,188,587.81
<b>流动负债合计</b>	<b>118,127,513.63</b>	<b>141,997,955.44</b>	<b>137,133,404.68</b>	<b>135,888,797.61</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	-	-
递延收益	10,417,445.64	10,617,073.02	27,499,638.88	55,181,753.12
<b>非流动负债合计</b>	<b>10,417,445.64</b>	<b>10,617,073.02</b>	<b>27,499,638.88</b>	<b>55,181,753.12</b>
<b>负债合计</b>	<b>128,544,959.27</b>	<b>152,615,028.46</b>	<b>164,633,043.56</b>	<b>191,070,550.73</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	141,807,560.00	101,320,400.00	100,000,000.00	75,000,000.00
资本公积	266,746,537.70	306,254,686.88	287,713,880.88	110,312,031.67
减：库存股	11,739,779.20	16,689,856.00	-	-
盈余公积	19,374,615.19	16,877,962.47	11,892,834.14	7,291,309.12
未分配利润	134,120,456.66	131,901,662.22	107,035,507.22	65,621,782.04
<b>股东权益合计</b>	<b>550,309,390.35</b>	<b>539,664,855.57</b>	<b>506,642,222.24</b>	<b>258,225,122.83</b>
<b>负债及股东权益合计</b>	<b>678,854,349.62</b>	<b>692,279,884.03</b>	<b>671,275,265.80</b>	<b>449,295,673.56</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>231,010,575.15</b>	<b>354,570,019.20</b>	<b>338,551,087.16</b>	<b>284,905,240.94</b>
减：营业成本	182,332,841.48	272,387,806.60	251,029,812.49	201,251,108.66
税金及附加	588,260.02	1,090,637.90	1,441,567.09	1,057,472.99
销售费用	13,263,456.08	19,964,582.48	17,570,221.84	12,366,097.46
管理费用	18,932,389.81	26,199,641.80	21,613,593.22	19,095,584.02
研发费用	11,466,464.42	12,720,606.60	14,252,183.91	12,728,425.29
财务费用	-1,905,730.12	-1,234,725.75	661,615.51	-80,583.11
其中：利息费用	-	203,151.94	1,179,268.11	620,153.99
利息收入	2,059,934.19	1,425,853.46	927,061.67	261,048.81
加：公允价值变动收益	-	-	-	-
投资收益	-	4,540,143.90	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
资产处置收益	-170.94	-337,282.03	-	-
其他收益	12,417,714.41	16,686,163.40	16,371,187.69	-
资产减值损失		-2,065,752.85	-1,917,823.13	-1,688,572.79
信用减值损失	508,945.84	-	-	-
<b>二、营业利润</b>	<b>19,259,382.77</b>	<b>42,264,741.99</b>	<b>46,435,457.66</b>	<b>36,798,562.84</b>
加：营业外收入	6,167,795.75	8,066,548.89	5,997,801.39	13,634,368.74
减：营业外支出	12,700.00	13,055.10	65,618.89	13,535.52
<b>三、利润总额</b>	<b>25,414,478.52</b>	<b>50,318,235.78</b>	<b>52,367,640.16</b>	<b>50,419,396.06</b>
减：所得税费用	447,951.36	466,952.45	6,352,389.96	5,116,875.71

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>四、净利润</b>	<b>24,966,527.16</b>	<b>49,851,283.33</b>	<b>46,015,250.20</b>	<b>45,302,520.35</b>
归属于母公司股东的净利润	24,966,527.16	49,851,283.33	46,015,250.20	45,302,520.35
少数股东损益	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>				
<b>六、综合收益总额</b>	<b>24,966,527.16</b>	<b>49,851,283.33</b>	<b>46,015,250.20</b>	<b>45,302,520.35</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	24,966,527.16	49,851,283.33	46,015,250.20	45,302,520.35
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	-

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-9月	2018年度	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	261,310,581.07	398,101,097.29	356,143,453.57	301,032,915.89
收到的税费返还	11,904,815.31	16,686,163.40	16,371,187.69	8,113,973.80
收到其他与经营活动有关的现金	9,741,267.11	35,799,028.91	18,783,660.30	79,215,203.84
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>282,956,663.49</b>	<b>450,586,289.60</b>	<b>391,298,301.56</b>	<b>388,362,093.53</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	159,330,556.13	247,515,791.37	202,962,583.32	180,044,731.21
支付给职工以及为职工支付的现金	59,965,636.25	75,699,163.91	64,082,190.16	50,426,236.10
支付的各项税费	14,844,746.04	23,937,768.94	22,799,811.85	24,279,165.63
支付其他与经营活动有关的现金	14,200,686.87	34,905,399.55	39,679,858.94	38,372,477.58
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>248,341,625.29</b>	<b>382,058,123.77</b>	<b>329,524,444.27</b>	<b>293,122,610.52</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>34,615,038.20</b>	<b>68,528,165.83</b>	<b>61,773,857.29</b>	<b>95,239,483.01</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	75,000,000.00	336,000,000.00	-	-

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
取得投资收益收到的现金		5,505,143.89	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		-	55,000.00	5,197.03
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>75,000,000.00</b>	<b>341,505,143.89</b>	<b>55,000.00</b>	<b>5,197.03</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	17,194,018.97	86,359,563.48	107,622,393.11	107,456,832.88
投资支付的现金	61,848,030.00	306,000,000.00	145,000,000.00	2,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>79,042,048.97</b>	<b>392,359,563.48</b>	<b>252,622,393.11</b>	<b>109,456,832.88</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-4,042,048.97</b>	<b>-50,854,419.59</b>	<b>-252,567,393.11</b>	<b>-109,451,635.85</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	1,045,500.00	16,690,006.00	212,320,754.72	-
取得借款收到的现金		-	4,280,000.00	-
收到其他与筹资活动有关的现金		-	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>1,045,500.00</b>	<b>16,690,006.00</b>	<b>216,600,754.72</b>	<b>-</b>
偿还债务支付的现金		-	4,280,000.00	20,099,438.21
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	19,765,293.66	20,007,921.94	106,018.61	338,389.09
支付其他与筹资活动有关的现金	963,893.80	632,000.00	9,126,254.72	-
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>20,729,187.46</b>	<b>20,639,921.94</b>	<b>13,512,273.33</b>	<b>20,437,827.30</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-19,683,687.46</b>	<b>-3,949,915.94</b>	<b>203,088,481.39</b>	<b>-20,437,827.30</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>40,911.69</b>	<b>-70,927.05</b>	<b>-279,142.27</b>	<b>504,770.11</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>10,930,213.46</b>	<b>13,652,903.25</b>	<b>12,015,803.30</b>	<b>-34,145,210.03</b>
加：期初现金及现金等价物余额	34,539,311.62	20,886,408.37	8,870,605.07	43,015,815.10

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
六、期末现金及现金等价物余额	45,469,525.08	34,539,311.62	20,886,408.37	8,870,605.07

## 4、母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2019年1-9月						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	101,320,400.00	306,254,686.88	16,689,856.00		16,877,962.47	131,901,662.22	539,664,855.57
加：会计政策变更							-
前期差错更正							-
其他							-
二、本年期初余额	101,320,400.00	306,254,686.88	16,689,856.00		16,877,962.47	131,901,662.22	539,664,855.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	40,487,160.00	-39,508,149.18	-4,950,076.80		2,496,652.72	2,218,794.44	10,644,534.78
（一）综合收益总额						24,966,527.16	24,966,527.16
（二）所有者投入和减少资本	-15,000.00	994,010.82	-4,950,076.80		-	-	5,929,087.62
1. 股东投入的普通股							-
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		1,170,204.62					1,170,204.62
4. 其他	-15,000.00	-176,193.80	-4,950,076.80				4,758,883.00
（三）利润分配	-	-	-		2,496,652.72	-22,747,732.72	-20,251,080.00
1. 提取盈余公积					2,496,652.72	-2,496,652.72	-
2. 对所有者（或股东）的分配						-20,251,080.00	-20,251,080.00

项目	2019年1-9月						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 其他							-
（四）所有者权益内部结转	40,502,160.00	-40,502,160.00	-		-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	40,502,160.00	-40,502,160.00					-
2. 盈余公积转增资本（或股本）							-
3. 盈余公积弥补亏损							-
4. 其他							-
（五）专项储备	-	-	-		-	-	-
1. 本期提取							-
2. 本期使用							-
（六）其他							-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>141,807,560.00</b>	<b>266,746,537.70</b>	<b>11,739,779.20</b>		<b>19,374,615.19</b>	<b>134,120,456.66</b>	<b>550,309,390.35</b>

单位：元

项目	2018 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	100,000,000.00	287,713,880.88			11,892,834.14	107,035,507.22	506,642,222.24
加：会计政策变更							
前期差错更正							
其他							
二、本年期初余额	100,000,000.00	287,713,880.88			11,892,834.14	107,035,507.22	506,642,222.24
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,320,400.00	18,540,806.00	16,689,856.00		4,985,128.33	24,866,155.00	33,022,633.33
（一）综合收益总额						49,851,283.33	49,851,283.33
（二）所有者投入和减少资本	1,320,400.00	18,540,806.00	16,689,856.00				3,171,350.00
1. 股东投入的普通股	1,320,400.00	15,369,606.00	16,689,856.00				150.00
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		3,171,200.00					3,171,200.00
4. 其他							
（三）利润分配					4,985,128.33	-24,985,128.33	-20,000,000.00
1. 提取盈余公积					4,985,128.33	-4,985,128.33	
2. 对所有者（或股东）的分配						-20,000,000.00	-20,000,000.00
3. 其他							
（四）所有者权益内部结转							

项目	2018 年度						
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 其他							
<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>101,320,400.00</b>	<b>306,254,686.88</b>	<b>16,689,856.00</b>		<b>16,877,962.47</b>	<b>131,901,662.22</b>	<b>539,664,855.57</b>

单位：元

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	75,000,000.00	110,312,031.67		7,291,309.12	65,621,782.04	258,225,122.83
加：会计政策变更						
前期差错更正						
其他						
二、本年期初余额	75,000,000.00	110,312,031.67		7,291,309.12	65,621,782.04	258,225,122.83
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	25,000,000.00	177,401,849.21		4,601,525.02	41,413,725.18	248,417,099.41
（一）综合收益总额					46,015,250.20	46,015,250.20
（二）所有者投入和减少资本	25,000,000.00	177,401,849.21				202,401,849.21
1. 股东投入的普通股	25,000,000.00	177,401,849.21				202,401,849.21
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				4,601,525.02	-4,601,525.02	
1. 提取盈余公积				4,601,525.02	-4,601,525.02	
2. 对所有者（或股东）的分配						
3. 其他						

项目	2017 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
<b>(四) 所有者权益内部结转</b>						
1. 资本公积转增资本 (或股本)						
2. 盈余公积转增资本 (或股本)						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 其他						
<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>100,000,000.00</b>	<b>287,713,880.88</b>		<b>11,892,834.14</b>	<b>107,035,507.22</b>	<b>506,642,222.24</b>

单位：元

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	75,000,000.00	110,312,031.67	-	2,761,057.08	24,849,513.73	212,922,602.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	75,000,000.00	110,312,031.67	-	2,761,057.08	24,849,513.73	212,922,602.48
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	4,530,252.04	40,772,268.31	45,302,520.35
（一）综合收益总额	-	-	-	-	45,302,520.35	45,302,520.35
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1、股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-
2、其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3、股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	4,530,252.04	-4,530,252.04	-
1、提取盈余公积	-	-	-	4,530,252.04	-4,530,252.04	-
2、提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3、对股东的分配	-	-	-	-	-	-

项目	2016 年度					
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
4、其他	-	-	-	-	-	-
<b>(四) 股东权益内部结转</b>	-	-	-	-	-	-
1、资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2、盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3、盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4、其他（净资产折股）	-	-	-	-	-	-
<b>(五) 专项储备</b>	-	-	-	-	-	-
1、本期提取	-	-	-	-	-	-
2、本期使用	-	-	-	-	-	-
<b>(六) 其他</b>	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期末余额</b>	<b>75,000,000.00</b>	<b>110,312,031.67</b>	-	<b>7,291,309.12</b>	<b>65,621,782.04</b>	<b>258,225,122.83</b>

### 三、最近三年及一期财务指标

#### (一) 最近三年及一期主要财务指标

财务指标	2019/9/30	2018/12/31	2017/12/31	2016/12/31
流动比率（倍）	2.43	2.47	2.73	1.29
速动比率（倍）	2.04	2.16	2.46	1.10
资产负债率（合并）	19.66%	22.56%	24.66%	42.60%
资产负债率（母公司）	18.94%	22.05%	24.53%	42.53%
财务指标	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	1.64	2.34	2.45	2.56
存货周转率（次）	3.99	6.58	7.80	9.67
每股经营活动现金流量（元）	0.21	0.69	0.62	1.28
每股净现金流量（元）	0.08	0.18	0.10	-0.42
研发费用占营业收入的比重	4.95%	3.56%	4.20%	4.47%

注：上述指标中除母公司资产负债率外，其他均依据合并报表口径计算。除另有说明，上述各指标的具体计算方法如下：

流动比率 = 流动资产/流动负债

速动比率 = (流动资产-存货)/流动负债

资产负债率 = 总负债/总资产

应收账款周转率 = 营业收入×2/（应收账款当期期末账面价值+ 应收账款上期期末账面价值）

存货周转率 = 营业成本×2/（存货当期期末账面价值+ 存货上期期末账面价值）

每股经营活动的现金流量 = 经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额/期末普通股股份总数

研发费用占营业收入的比重 = 研发费用/营业收入

## （二）报告期加权平均净资产收益率和每股收益

按照中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（证监会公告[2010]2号）的规定，公司计算了最近三年的净资产收益率和每股收益。

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			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	2019年1-9月	3.85	0.1770	0.1762
	2018年度	9.24	0.4807	0.4787
	2017年度	14.56	0.5789	0.5789
	2016年度	19.22	0.6036	0.6036
扣除非经常损益后归属于普通股股东的净利润	2019年1-9月	2.89	0.1327	0.1321
	2018年度	7.22	0.3759	0.3743
	2017年度	12.94	0.5148	0.5148
	2016年度	17.07	0.5362	0.5362

## 四、合并报表范围的变化情况

### （一）公司财务报表合并范围

截至2019年9月30日，纳入公司合并报表范围的子公司共5家，具体情况如下：

序号	公司名称	成立时间	注册资本（万元）	业务性质	持股比例
1	上海翔港创业投资有限公司	2016.03.17	3,000.00	创业投资	100%
2	合肥上翔日化有限公司	2018.04.08	1,000.00	日用产品生产、再包装、分装及销售	100%
3	上海瑾亨化妆品有限公司	2018.12.28	5,000.00	化妆品的研发、生产及销售	97%

4	上海瑾亭商贸有限公司	2019.02.26	1,000.00	进出口贸易	97%
5	Sunglow Group US INC	2019.07.25	99.00 万美元	化妆品及包装销售	100%

## （二）合并范围变化情况

报告期内，公司合并报表范围变化情况及原因如下：

### 1、2019 年 1-9 月合并范围的变化

2019 年 2 月 26 日，公司控股子公司上海瑾亭化妆品有限公司新设全资子公司上海瑾亭商贸有限公司，纳入合并报表范围。

2019 年 7 月 25 日，公司新设全资子公司 Sunglow Group US INC，纳入合并报表范围。

### 2、2018 年度合并范围的变化

2018 年 4 月 8 日，公司新设全资子公司合肥上翔日化有限公司，纳入合并报表范围。

2018 年 12 月 28 日，公司新设控股子公司上海瑾亭化妆品有限公司，纳入合并报表范围。

### 3、2017 年度合并范围的变化

2017 年度，公司合并报表合并范围未发生变化。

### 4、2016 年度合并范围的变化

2016 年 3 月 17 日，公司新设全资子公司上海翔港创业投资有限公司，纳入合并报表范围。。

## 第五节 管理层讨论与分析

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产结构分析

报告期各期末，公司资产结构如下：

项目	2019年9月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
流动资产	29,914.04	44.05%	36,014.20	51.87%	37,815.73	56.26%	17,601.96	39.13%
非流动资产	37,998.63	55.95%	33,413.68	48.13%	29,405.41	43.74%	27,380.31	60.87%
资产合计	<b>67,912.67</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,427.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>67,221.14</b>	<b>100.00%</b>	<b>44,982.27</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司总资产规模分别为 44,982.27 万元、67,221.14 万元、69,427.89 万元和 67,912.67 万元，整体呈增长趋势，主要系公司业务规模持续增长带动总资产增加，同时 2017 年公司完成首次公开发行，募集资金到账导致总资产大幅增加。

#### (二) 负债结构分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	2019年9月30日		2018年12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	金额	比例
流动负债	12,309.06	92.20%	14,599.57	93.22%	13,828.39	83.41%	13,644.69	71.20%
非流动负债	1,041.74	7.80%	1,061.71	6.78%	2,749.96	16.59%	5,518.18	28.80%
合计	<b>13,350.80</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,661.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>16,578.36</b>	<b>100.00%</b>	<b>19,162.87</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司总负债规模分别为 19,162.87 万元、16,578.36 万元、15,661.28 万元和 13,350.80 万元。公司负债以流动负债为主，占负债总额的比例

分别为 71.20%、83.41%、93.22% 和 92.20%。

### （三）偿债能力分析

报告期内，公司主要偿债力指标情况如下：

财务指标	2019年9月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动比率（倍）	2.43	2.47	2.73	1.29
速动比率（倍）	2.04	2.16	2.46	1.10
资产负债率(母公司)	18.94%	22.05%	24.53%	42.53%
财务指标	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
息税折旧摊销前利润（万元）	4,244.51	7,231.10	7,818.57	7,844.84
利息保障倍数（倍）	/	240.19	45.19	82.23

报告期各期末，公司流动比率分别为 1.29 倍、2.73 倍、2.47 倍和 2.43 倍，速动比率分别为 1.10 倍、2.46 倍、2.16 倍和 2.04 倍，母公司口径资产负债率分别为 42.53%、24.53%、22.05% 和 18.94%。

2017 年末，公司流动比率、速动比率较 2016 年末大幅提高，资产负债率较 2016 年末大幅降低，主要系公司 2017 年完成首次公开发行股票，募集资金到账大幅增加了流动资产所致。2016-2018 年，公司借款较少，利息费用较低，利息保障倍数分别为 82.23 倍、45.19 倍和 240.19 倍，公司具备较强的偿债能力。2019 年公司未发生借款，不存在利息费用。

### （四）营运能力分析

报告期各期末，公司营运能力指标如下：

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	2.19（年化后）	2.34	2.45	2.56
存货周转率（次/年）	5.32（年化后）	6.58	7.80	9.67

报告期各期，应收账款周转率分别为 2.56 次/年、2.45 次/年、2.34 次/年和 2.19 次/年（考虑收入年化后），基本保持稳定。

报告期各期，存货周转率分别为 9.67 次/年、7.80 次/年、6.58 次/年和 5.32 次/年（考虑成本年化后），呈一定的下降趋势，主要系随着产品库存周期延长、订单增加和库存单位成本上升，公司期末存货余额有所增加，导致存货周转率下降。

## 二、盈利能力分析

公司主要从事彩盒、标签等相关包装印刷产品的研发、生产和销售，主要为日化产品行业的大型龙头生产企业提供全方位的包装印刷服务。公司包装印刷产品包括彩盒、标签和其他相关产品。公司依靠先进的生产设备和优良的产品质量，与众多大型跨国日化企业保持长期稳定的合作关系。

报告期内，公司营业收入基本保持稳定，主要盈利数据如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
营业收入	23,649.21	35,744.49	33,929.95	28,490.52
主营业务收入	20,578.38	29,485.28	29,308.60	26,106.78
主营业务毛利	3,741.78	5,872.85	7,337.12	7,626.40
营业利润	1,507.01	4,046.05	4,613.01	3,625.71
利润总额	2,122.52	4,859.13	5,211.23	5,037.80

### （一）营业收入分析

#### 1、营业收入的构成及变动情况

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

主营业务收入	20,578.38	87.02%	29,485.28	82.49%	29,308.60	86.38%	26,106.78	91.63%
其他业务收入	3,070.83	12.98%	6,259.20	17.51%	4,621.36	13.62%	2,383.75	8.37%
<b>合计</b>	<b>23,649.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>35,744.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,929.95</b>	<b>100.00%</b>	<b>28,490.52</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入的比例均在 80% 左右。报告期内，公司营业收入分别为 28,490.52 万元、33,929.95 万元、35,744.49 万元和 23,649.21 万元，保持稳定增长的态势，2016 年-2018 年，年复合增长率为 12.01%。

## 2、主营业务收入构成及变动情况分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-9 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
彩盒	13,431.25	65.27%	20,348.99	69.01%	19,691.24	67.19%	16,532.19	63.33%
标签	4,407.15	21.42%	5,642.17	19.14%	6,702.87	22.87%	6,205.36	23.77%
其他	2,739.98	13.31%	3,494.12	11.85%	2,914.49	9.94%	3,369.23	12.91%
<b>合计</b>	<b>20,578.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,485.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>29,308.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,106.78</b>	<b>100.00%</b>

注：其他产品主要包括内衬、吸塑、包袋等产品。

公司主营业务收入主要来源于彩盒，占比在 65% 左右。报告期内，公司彩盒销售收入分别为 16,532.19 万元、19,691.24 万元、20,348.99 万元和 13,431.25 万元，金额及占比总体较为稳定。

## (二) 营业毛利及毛利率分析

### 1、营业毛利总体情况

报告期内，公司毛利情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	3,741.78	74.78%	5,872.85	70.93%	7,337.12	83.12%	7,626.40	91.17%
其他业务毛利	1,262.11	25.22%	2,406.91	29.07%	1,489.85	16.88%	739.01	8.83%
合计	<b>5,003.89</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,279.76</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,826.97</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,365.41</b>	<b>100.00%</b>

由上表可知，公司营业毛利主要由主营业务毛利构成，报告期内占比均超过70%。2018年起，其他业务毛利占比上升主要系公司2018年7月同上海漕河泾康桥科技绿洲建设发展有限公司签订关于康桥路666号物业的《房屋租赁合同》导致其他业务收入上升所致。

报告期内，公司主营业务毛利按产品分类构成如下表：

单位：万元

项目	2019年1-9月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
彩盒	2,883.42	77.06%	4,239.85	72.19%	4,800.66	65.43%	5,515.94	72.33%
标签	616.15	16.47%	1,186.69	20.21%	1,767.60	24.09%	1,424.24	18.68%
其他产品	242.21	6.47%	446.30	7.60%	768.86	10.48%	686.22	9.00%
合计	<b>3,741.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,872.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,337.12</b>	<b>100%</b>	<b>7,626.40</b>	<b>100%</b>

公司主营业务毛利主要来源于彩盒及标签，报告期内占比在90%左右。

## 2、毛利率总体情况

报告期内，公司毛利率情况如下：

项目	2019年1-9月	2018年度	2017年度	2016年度
综合毛利率	21.16%	23.16%	26.02%	29.36%
主营业务毛利率	18.18%	19.92%	25.03%	29.21%

报告期内，公司综合毛利率及主营业务毛利率总体呈下降趋势，与行业趋势相符，主要原因是 2016 年底以来公司主要原材料纸张价格大幅上升、人工成本逐年上升及固定资产规模迅速扩大、市场策略、市场竞争等因素共同导致。

报告期内，公司主营业务分产品毛利率情况如下：

项目	2019 年 1-9 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
彩盒	21.47%	20.84%	24.38%	33.36%
标签	13.98%	21.03%	26.37%	22.95%
其他产品	8.84%	12.77%	26.38%	20.37%

注：其他产品主要包括内衬、吸塑、包袋等产品。

从总体趋势来看，各产品的毛利率也是随着相关成本的上升呈现下降的趋势。彩盒系公司的最主要产品，受到主要原材料白卡纸、灰底白板纸价格上涨的影响最大，2016 年至 2018 年期间毛利率下滑也较为明显。2019 年 1-9 月，随着白卡纸、灰底白板纸的价格有所回落，公司彩盒产品毛利率相应略微增加。

标签业务毛利率下降的过程中有所波动主要系公司标签业务起步较晚，为开拓市场会给予客户一定的价格优惠，随着优惠程度和拓展客户的变动导致毛利率出现了一定波动。2019 年 1-9 月，标签产品毛利率下降较多，主要系受到市场激烈竞争的影响，部分产品中标价格较低所致。

而其他产品主要为彩盒的配件产品，例如内衬、包袋、吸塑、垫板，该类产产品并非发行人的主要产品，种类繁多且客户需求不稳定，报告期各期毛利率根据客户的需求差异存在一定的波动。

## 第六节 本次募集资金运用

### 一、募集资金使用计划

本次发行可转债拟募集资金总额不超过 20,000.00 万元（含发行费用），扣除发行费用后，募集资金用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	以募集资金投入
1	化妆品生产建设项目	16,108.74	16,000.00
2	化妆品研发检测中心项目	4,201.35	4,000.00
合计		<b>20,310.09</b>	<b>20,000.00</b>

本次发行募集资金到位之后，如果实际募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入总额，不足部分由公司以自有资金或通过其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前，如果公司根据经营状况和发展规划，对部分项目以自筹资金先行投入的，对先行投入部分，在本次发行募集资金到位之后予以全额置换。

### 二、本次募集资金投资背景

#### （一）把握化妆品行业市场发展良好机遇的必然要求

从我国来看，伴随着我国居民消费水平的日渐提高，居民对个人外在形象的关注度逐步提升，大众开始逐步接受化妆，喜爱化妆，预计在消费升级的驱动下，大众更加趋向追求更高生活品质，我国化妆品消费市场规模将不断扩大。

而随着化妆品市场的快速发展和技术持续创新，产品日趋复杂化和多元化，行业的研发投入需求不断提高，为进一步提高市场竞争力，化妆品品牌商逐渐将产品生产甚至是设计环节外包，其自身的发展重点则逐步转向品牌运营和渠道建设，行业逐渐形成了专业分工模式。

国内外旺盛的市场需求将为化妆品 OEM/ODM 制造企业带来了更多的机会和挑战，因此公司亟需把握行业发展机遇，通过此次项目的实施满足市场需要。通过该募投项目的建设，公司将利用已有的技术优势、资源优势，加快落实化妆品业务战略布局，并将依托公司的研发检测技术平台，进一步研制满足市场和客户要求的彩妆、护肤品等化妆产品，助力公司在化妆品领域迅速建立市场地位。

## **（二）实现公司战略发展的客观需要**

凭借在现有日化包装领域的深厚基础，依托众多知名化妆品企业在内的客户认同，公司将通过本次募投项目积极向产业链下游延伸，在原有为客户提供日化包装的基础上，进一步深化与合作，成为能够为客户提供化妆品 OEM/ODM 服务及包装产品的集成一站式供应商，实现原有包装业务及化妆品 OEM/ODM 业务的共同发展。

通过该项目的实施将大大提升公司的一体化服务水平，通过降低客户的综合采购成本并提升客户的采购效率，公司将与下游客户形成更为紧密的业务联系，满足其更高层次需求，为公司进一步巩固市场优势地位提供保证，是实现公司与客户利益共享、合作共赢的必要途径。

## **（三）促进公司原有包装印刷业务的发展**

随着公司原有募投项目的实施，公司彩盒、标签业务的产能上限也随之增加，但是目前还未充分利用。对于化妆品而言，精美的包装是促进销售的重要营销手段，视觉效应在中、高档化妆品行业中非常被重视。

通过本次化妆品生产建设项目的实施，凭借一体化的供应优势，一方面公司将深化与原先化妆品客户的合作，另一方面则可以开拓更多的新客户，两个渠道都将给公司的原有彩盒、标签业务带来更多的订单来源，进而促进公司原有包装印刷业务的发展，形成良性循环。

### 三、项目基本情况

#### (一) 化妆品生产建设项目

##### 1、项目概况

本次项目计划通过引入先进的设备并应用主流的化妆品生产工艺生产洗发水、沐浴露、面膜、膏霜乳液、口红、唇彩、粉饼、气垫、腮红、眼影等洗护及彩妆产品，为国内的化妆品企业提供优质的产品供应，年产能合计约为 6,000 万只。公司希望能够把握住国内化妆品市场飞速发展的机遇，通过引入护肤及彩妆类生产线分享化妆品市场的成长红利。

##### 2、项目投资概算

本项目计划投资总额为 16,108.74 万元，其中土建投资 3,978.18 万元，机器设备 9,048.80 万元、铺底流动资金 3,081.76 万元。

##### 3、项目实施进度及资金投资进度

本项目预计 36 个月实施完成，分为项目筹备、项目工程实施、设备采购、设备安装与调试、人员招聘与培训、正式投产等各阶段，具体实施进度安排如下：

项目实施内容	T1				T2				T3			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
项目筹备	■											
项目工程实施	■	■										
设备订货及招标			■	■	■	■	■	■	■	■	■	■
生产设备安装调试				■	■	■	■	■	■	■	■	■
人员招聘及培训				■	■	■	■	■	■	■	■	■
项目投产				■	■	■	■	■	■	■	■	■

项目的资金运用安排如下：

单位：万元

项目	资金金额	T1	T2	T3

土建工程	3,978.18	3,978.18	-	-
设备购置	9,048.80	1,444.82	3,204.58	4,399.40
铺底资金	3,081.76	657.85	1,248.30	1,175.62
<b>合计</b>	<b>16,108.74</b>	<b>6,080.85</b>	<b>4,452.88</b>	<b>5,575.02</b>

上述募投项目实施进度及募集资金运用计划仅是对拟投资项目的大体安排，其实际进度跟投入时间将根据募集资金实际到位时间和项目进展情况作适当调整。

#### 4、项目收益情况

此次募投项目采用边建设、边投产的方式，工程建设期为半年，预计第一年四季度可实现初步投产，随后将陆续采购设备并进行安装调试。投产第1年达到设计产能的5%，第2年达到15%，第3年达到30%，第四年达到45%，第五年达到70%，第六年达到设计产能的100%，项目实施后主要经济效益指标如下：

序号	收益指标	预期数值	备注
1	营业收入（万元）	35,800.00	达产当年营业收入
2	净利润（万元）	3,108.95	达产当年利润值
3	财务内部收益率	10.04%	所得税后

#### 5、项目审批、备案情况

本项目已取得上海市奉贤区经济委员会出具《上海市企业投资项目备案证明》，备案文号为310120MA1HQGB1820191D2312001；并取得上海市奉贤区环境保护局出具的《关于化妆品生产建设项目环境影响报告表的审批意见》（沪奉环保许管[2019]45号），同意项目建设。

#### 6、项目用地情况

本项目用地位于上海市奉贤区奉浦开发区航谊路18号，2019年1月，控股子公司上海瑾亭与上海臻龙置业有限公司签署《厂房租赁合同》，租赁期自2019年01月01日起至2030年12月31日止。

该租赁厂房已取得“沪（2018）奉字不动产权第025800号”房地产权证，证载建筑面积为19,526.78平方米，土地用途为工业用地。

## （二）化妆品研发检测中心项目

### 1、项目概况

通过“化妆品研发检测中心项目”的建设，公司将配备先进的自动化、智能化研发设备和专业的研发团队，在个人护理产品、护肤产品、彩妆产品、植物提取物以及未来化妆品发展趋势等方面进行建设规划，组建成具备新配方、新产品、新工艺创新和研发能力的研发中心，助力公司建立自身的核心竞争力。

### 2、项目投资概算

本项目投资总额为 4,201.35 万元，其中土建投资 403.08 万元，设备投资 2,010.27 万元，研发费用 1,788.00 万元。

### 3、项目实施进度及资金投资进度

本项目预计 48 个月实施完成，分为项目筹备、项目工程实施、设备采购、设备安装与调试、人员招聘与培训、项目运行等各阶段，具体实施进度安排如下：

项目实施内容	T1				T2				T3				T4			
	Q1	Q2	Q3	Q4												
项目筹备																
项目工程实施																
设备订货及招标																
设备安装调试																
人员招聘及培训																
项目运行																

项目的资金运用安排如下：

单位：万元

项目	资金金额	T1	T2	T3	T4
土建工程	403.08	403.08	-	-	-

设备购置	2,010.27	264.43	634.78	555.53	555.53
研发费用	1,788.00	178.80	536.40	536.40	536.40
合计	<b>4,201.35</b>	<b>846.31</b>	<b>1,171.18</b>	<b>1,091.93</b>	<b>1,091.93</b>

上述募投项目实施进度及募集资金运用计划仅是对拟投资项目的大体安排，其实际进度跟投入时间将根据募集资金实际到位时间和项目进展情况作适当调整。

#### 4、项目收益情况

本项目不直接产生经济效益。

#### 5、项目审批、备案情况

本项目已取得上海市奉贤区经济委员会出具《上海市企业投资项目备案证明》，备案文号为 310120MA1HQGB1820191D2312002，并取得了备案号为 201931012000000288 的《建设项目环境影响登记表》备案回执。

#### 6、项目用地情况

本项目用地位于上海市奉贤区奉浦开发区航谊路 18 号，2019 年 1 月，控股子公司上海瑾亭与上海臻龙置业有限公司签署《厂房租赁合同》，租赁期自 2019 年 01 月 01 日起至 2030 年 12 月 31 日止。

该租赁厂房已取得“沪（2018）奉字不动产权第 025800 号”房地产权证，证载建筑面积为 19,526.78 平方米，土地用途为工业用地。

### 三、项目发展前景分析

本次可转债发行完成后，通过“化妆品生产建设项目”及“化妆品研发检测中心项目”的实施，公司将提升在日化领域整体实力，深化一体化的服务模式，推动公司在日化产业链的战略布局。因此，本次发行将较大地提升公司的核心竞争力和盈利能力，有助于公司可持续地健康运营，对公司未来发展具有重要战略意义。

## 第七节 备查文件

### 一、备查文件内容

除本募集说明书摘要披露的资料外，公司将整套发行申请文件及其他相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、公司最近三年的财务报告及审计报告及 2019 年 1-9 月的财务报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项鉴证报告；
- 5、中国证监会核准本次发行的文件；
- 6、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 7、保证合同、股份质押合同及担保函；
- 8、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查询时间及地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

#### （一）发行人：上海翔港包装科技股份有限公司

办公地址：上海市浦东新区泥城镇翠波路 299 号

联系人：凌云

电话：021-20960623

传真：021-58071900

## **(二) 保荐机构（主承销商）：国金证券股份有限公司**

办公地址：上海市浦东新区芳甸路 1088 号紫竹国际大厦 23 楼

联系人：蒋益飞

联系电话：021-68826801

传真：021-68826800

投资者亦可在公司的指定信息披露网站巨潮资讯网（[www.cninfo.com.cn](http://www.cninfo.com.cn)）查阅本募集说明书摘要。

（本页无正文，为《上海翔港包装科技股份有限公司公开发行 A 股可转换公司债券募集说明书摘要》之盖章页）

上海翔港包装科技股份有限公司



2020年2月25日