

证券简称：佳合科技

证券代码：872392

# 昆山佳合纸制品科技股份有限公司

江苏省昆山开发区环娄路 228 号



## 昆山佳合纸制品科技股份有限公司招股说明书

本次股票发行后拟在北京证券交易所上市，该市场具有较高的投资风险。北京证券交易所主要服务创新型中小企业，上市公司具有经营风险高、业绩不稳定、退市风险高等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解北京证券交易所市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

保荐机构（主承销商）



（苏州工业园区星阳街 5 号）

中国证监会和北京证券交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

## 声明

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他信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

发行人控股股东、实际控制人承诺招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

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中财务会计资料真实、准确、完整。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销商承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法承担法律责任。

保荐人及证券服务机构承诺因其为发行人本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，将依法承担法律责任。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股
发行股数	本次初始发行的股票数量为 1,500.00 万股（未考虑超额配售选择权的情况下）；公司及主承销商选择采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量占本次初始发行股票数量的 15%（即 225.00 万股）；若超额配售选择权全额行使，本次发行的股票数量为 1,725.00 万股。
每股面值	人民币 1.00 元
定价方式	公司和主承销商自主协商直接定价的方式确定发行价格
每股发行价格	8.00 元/股
预计发行日期	2022 年 12 月 21 日
发行后总股本	5,870.00 万股
保荐人、主承销商	东吴证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2022 年 12 月 19 日

注：超额配售选择权行使前，发行后总股本为 5,870.00 万股；若全额行使超额配售选择权，发行后总股本为 6,095.00 万股。

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者对下列重大事项给予充分关注，并认真阅读招股说明书正文内容：

### 一、本次发行相关主体作出的重要承诺

本公司提示投资者认真阅读本公司、股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员等作出的重要承诺以及未能履行承诺的约束措施，具体承诺事项详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”。

### 二、本次发行前滚存利润的分配安排

2022年4月21日，公司召开第二届董事会第十四次会议，审议通过了《关于公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》，该议案经2022年5月9日召开的公司2022年第二次临时股东大会审议通过。公司本次向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市前滚存未分配利润，由本次公开发行并上市后的新股东与原股东按发行后的持股比例共享。

### 三、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中的下列风险

#### （一）市场风险

##### 1、宏观经济波动风险

公司所处行业与宏观经济发展周期有着一定的相关性，受国家宏观经济环境和总体发展速度等因素的影响。国家宏观经济调控政策调整带来的宏观经济周期波动及国际经济形势可能影响公司的业务开展，对公司的主营业务造成一定的影响，若宏观经济形势恶化，公司存在产品销量进一步下滑的风险。

##### 2、市场竞争加剧导致业绩下滑风险

我国包装行业分散，市场集中度较低，竞争激烈，总体呈现出研发能力不强、规模经济不足、转型速度缓慢等特点。

同时，瓦楞包装产品单价较低，对运输成本敏感性较强，存在销售半径。公司目前生产基地在昆山和常熟，主要客户在华东地区，客户覆盖范围相对较小，公司面临市场区域内原有竞争对手及新进入者的竞争，使得公司未来可能面临经营业绩下滑的

风险。

### **3、销售区域集中的风险**

纸制印刷包装行业由于产品单价较低，远距离运输将导致产品运输成本大幅上升而失去市场竞争力，使得公司产品销售存在明显的经济运输半径，公司能覆盖的市场范围有一定的局限性，公司的客户主要集中在江苏、浙江、安徽等华东地区。

报告期内，华东地区占公司主营业务内销收入分别为 93.78%、91.72%、93.66% 以及 94.10%，存在销售区域集中的风险。

## **(二) 经营风险**

### **1、原材料价格波动风险**

公司的主要原材料的采购价格与原纸市场存在强相关性：从 2019 年开始，原纸的价格有所下滑，2020 年度整体波动较大，具体呈现为其上半年下降态势明显，下半年开始逐步攀升，整体来看全年平均价格较 2019 年调整不明显。2021 年，全球原材料市场价格普遍上涨，原纸的价格相比 2020 年有较大的涨幅。2022 年 1-6 月，原纸市场价格有所下滑。

未来如果原纸市场价格持续大幅波动，一方面对公司成本管理能力提出了较高要求，另一方面，若公司产品销售价格与原材料价格变动幅度、变动方向不能同步，在其他因素不变的情况下，将导致公司毛利率发生变动，影响公司经营业绩的稳定性。

### **2、公司快速成长导致的管理风险**

报告期内发行人快速发展，公司营业收入逐年增长。目前，公司已在昆山、常熟拥有 2 家已投产的综合包装工厂。随着公司业务的拓展和规模的扩张，尤其是本次募集资金投资项目实施后，公司将面临着管理模式、人才储备、市场开拓以及跨区域经营引起的企业文化融合等方面的挑战。

如果公司管理水平、人才储备不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模扩大而及时调整和完善，将可能削弱公司的市场竞争力。

### **3、新冠肺炎疫情风险**

2022 年 4 月，由于昆山新冠疫情，发行人停工停产，于 2022 年 5 月初有序逐步恢

复正常生产。2022年1-9月，公司营业收入为24,031.97万元，较上年同期下降18.07%；扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为2,140.67万元，较上年同期下降23.38%，主要系受宏观经济波动、江浙沪周边新冠肺炎疫情反复因素影响，业绩有所下降。公司目前各项生产经营已基本恢复，目前公司的生产经营能够满足订单交付计划要求，公司日常订单或重大合同的履行不存在严重障碍，但国际疫情形势依然严峻，国内面临疫情反复及输入风险，如国内疫情再次爆发或者全球的疫情短期内无法得到有效控制，则可能导致的开工延期、交通受限等情形，会对公司的生产和销售带来不利影响，导致产品销量进一步下滑，进而影响公司的盈利能力。

### **（三）财务风险**

#### **1、毛利率下滑风险**

报告期内，公司毛利率分别为24.76%、21.72%、18.12%以及17.33%，呈下降趋势。随着未来行业竞争加剧、技术变革加快，客户要求提升等，如公司不能适应市场变化，无法采取有效手段降低产品成本或提高产品附加值，则将面临产品毛利率下滑的风险。

#### **2、应收账款较大风险**

2019年度、2020年度、2021年度及2022年1-6月公司应收账款余额分别为9,020.82万元、13,211.26万元、12,065.06万元及12,381.03万元，占营业收入的比例分别为29.67%、34.46%、30.93%及71.99%。随着公司业务快速增长，应收账款规模相应扩大，虽然公司应收账款回款率较高，但如果部分应收账款不能按约定期限及时回款，将对公司资金周转和生产经营产生不利影响。

#### **3、税收优惠风险**

昆山佳合目前为高新技术企业，于2020年12月通过复审，享受15%的企业所得税率。根据有关规定，高新技术企业满3年后需重新认定，如果昆山佳合未来不能通过高新技术企业的重新认定，将不再享受相关税收优惠，将按25%的税率缴纳企业所得税。

### **（四）法律风险和公司治理风险**

#### **1、部分员工未缴纳社会保险、住房公积金的风险**

报告期内，公司按照国家劳动和社会保障法律、法规及所在地相关政策的规定，为员工办理了社保和住房公积金。因自愿放弃或试用期尚未办理缴纳手续等原因，公司存在部分员工未缴纳社保和住房公积金的情况。公司虽未因社保及住房公积金欠缴问题受到相关主管部门的行政处罚，但仍存在未来补缴社保及住房公积金或被主管机关追责的风险。

## **2、实际控制人不当控制的风险**

截至本招股说明书签署日，董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇四人合计直接持有公司股份为 38,666,000 股，占发行人总股本的 88.48%；董洪江担任执行事务合伙人的宏佳共创持有公司股份为 2,800,000 股，占发行人总股本的 6.41%；陈玉传担任执行事务合伙人的佳运源持有公司股份为 2,100,000 股，占发行人总股本的 4.81%。上述四人已签署一致行动协议，合计控制公司 99.69%的股份表决权，为公司共同实际控制人。如果公司实际控制人通过行使表决权等方式，对公司经营及财务决策、重大人事任免和利润分配等方面进行不当控制，则公司正常运营可能产生风险。

## **四、 发行人期后主要经营情况**

公司财务报告审计截止日为 2022 年 6 月 30 日，中汇会计师对公司 2022 年 1-9 月财务报告进行了审阅，并出具了《审阅报告》（中汇会阅[2022]7642 号）。具体信息参见本招股说明书“第八节 管理层讨论与分析”之“八、发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项”。

公司财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营状况正常，产业政策、税收政策、市场环境、经营模式等方面未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员保持稳定，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

## 目 录

第一节	释义.....	9
第二节	概览.....	12
第三节	风险因素.....	22
第四节	发行人基本情况.....	28
第五节	业务和技术.....	72
第六节	公司治理.....	124
第七节	财务会计信息.....	142
第八节	管理层讨论与分析.....	229
第九节	募集资金运用.....	366
第十节	其他重要事项.....	376
第十一节	投资者保护.....	378
第十二节	声明与承诺.....	382
第十三节	备查文件.....	391

## 第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有的含义如下：

普通名词释义		
发行人、公司、本公司、佳合科技、股份公司、佳合股份、昆山佳合	指	昆山佳合纸制品科技股份有限公司
佳合有限	指	昆山市佳合纸制品有限公司
常熟佳合	指	常熟市佳合纸制品科技有限公司
广德佳联	指	广德佳联包装科技有限公司
越南立盛	指	LAP THINH PACKAGING CO., LTD、立盛包装有限公司
宏佳共创	指	昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）
佳运源	指	昆山佳运源企业管理中心（有限合伙）
常合源	指	昆山常合源企业管理中心（有限合伙）
River Pearl Enterprise Co., Ltd.	指	河珍实业有限公司，立盛包装有限公司的股东之一
Anqi International Trade Co., Ltd.	指	安琪国际贸易有限公司，立盛包装有限公司的股东之一
Target Auditing Advisory CO.,LTD	指	目标咨询与审计有限公司，为立盛包装有限公司提供审计服务的公司
江南易购	指	江苏江南易购电子商务有限公司
佳合智翔	指	苏州佳合智翔文化传播有限公司
佳友物流	指	昆山佳友物流有限公司
江苏公圣	指	江苏公圣国际货物运输代理有限公司
上海公圣	指	上海公圣物流有限公司
鸣宇久	指	昆山鸣宇久环保材料有限公司
裕同科技	指	深圳市裕同包装科技股份有限公司
大胜达	指	浙江大胜达包装股份有限公司
美盈森	指	美盈森集团股份有限公司
龙利得	指	龙利得智能科技股份有限公司
股东大会	指	昆山佳合纸制品科技股份有限公司股东大会
董事会	指	昆山佳合纸制品科技股份有限公司董事会
监事会	指	昆山佳合纸制品科技股份有限公司监事会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
北交所	指	北京证券交易所
股转系统、股转公司、全国股转系统、全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统
东吴证券、主办券商、保荐机构	指	东吴证券股份有限公司
报告期、报告期内	指	2019年、2020年、2021年、2022年1-6月
报告期各期末	指	2019年末、2020年末、2021年末、2022年6月末
专业名词释义		
ISTA	指	国际安全运输协会，是一个国际性的非赢利组织，致力于协助会员开发有效的包装、方法、后勤系统等，以提高产品的运输包装安全性能，从而防止或减少产品在运输和搬运过程中遇到的损失
FSC 认证	指	FSC 森林认证，又叫木材认证，是一种运用市场机制来促进森林可持续经营，以达到生态、社会和经济目标的共同

		实现，FSC 森林认证包括森林经营认证和产销监管链认证
G7 Master Qualification	指	全球性非盈利的图文传播行业组织 Idealliance 关于印刷技术领域印刷质量、表现的认证
瓦楞	指	纸的一种结构形式，呈波浪状
瓦楞纸板/纸板	指	一种多层的瓦楞抗压载体，由瓦楞纸通过高温热定型加工成型的瓦楞纸板。有较高的抗压、耐破强度，是一种轻量化、高强度、可回收利用的绿色包装容器。根据需求，瓦楞纸板可以加工成单面、二层、三层、五层、七层等多层瓦楞纸板
瓦楞纸箱/纸箱	指	使用瓦楞纸板制成的包装用纸容器
胶印/彩印	指	适用于精美彩色印刷，一般用 PS 板印刷，印刷所用的纸是铜版纸或是白板纸，表面光滑，另需过胶或是 UV 油等处理，即可以保护油墨不被刮花，又可以将表面变得更亮或是更暗的一种特殊高档效果
预印	指	是先将卷筒面纸进行印刷，再用于生产纸板的方式，印刷速度快、印刷精度和印刷光泽度较低，适合大批量印刷
柔印/水印	指	即柔性版印刷，通过网纹辊传递油墨的印刷方式，在纸板生产后进行印刷，印刷压力小、效率高
制版	指	将原稿根据不同的制版工艺，排版制作成印版的统称
制胶	指	纸板生产的工序之一，制作用于粘合面纸和波形瓦楞芯纸的胶水
上光	指	一种印后表面处理工艺，指在印刷品表面涂上（或喷、印）一层无色透明涂料，干后在表面形成一种薄而匀的透明光亮层，起到保护图文、增加光泽的作用
覆膜	指	一种印后表面处理工艺，指以透明塑料薄膜通过热压覆贴到印刷品表面，起到保护及增加光泽作用
模切	指	以钢刀片排成模版（或用钢板雕刻成模版），在模切机上把纸片轧切成一定形状的工序
开槽	指	印后加工技术之一，瓦楞纸板上切出便于折叠的缺口
糊盒	指	印后加工技术之一，将纸箱的侧边（俗称糊边）或纸盒的底部或纸盒的四（六）个角在粘合剂的作用下粘合在一起，使纸盒能够成型
钉箱	指	纸箱封合方式之一，采用扁丝钉合侧边来使纸箱成型
抗压强度	指	指外力施压力时的强度极限，针对纸箱而言，是指单位面积上所能承担的压力，是衡量纸箱质量的主要技术参数之一
纸蜂窝板	指	蜂窝纸是牛皮纸经加工形成正六角形结构，根据自然界蜂巢结构原理制作的，它是把瓦楞原纸用胶粘结方法连接成多个空心立体正六边形，形成一个整体的受力件—纸芯，并在其两面粘合面纸而成的一种新型夹层结构的环保节能材料。
纸栈板	指	纸栈板是一种仿生物原理、蜂窝状结构的蜂窝制品。是将蜂窝纸板经特殊的冲压设备及模具冲压而成，可用来取代 EPS 泡沫作为产品内包装的缓冲材料。
纸滑拖	指	采用高质牛皮纸复合而成，具有很好的抗湿性和很强的抗撕裂性。
EPE	指	EPE 一般指珍珠棉。聚乙烯发泡棉是非交联闭孔结构，又称 EPE 珍珠棉，是一种新型环保的包装材料。它由低密度聚乙烯经物理发泡产生无数的独立气泡构成。
VOCs	指	Volatile Organic Compounds 的英文缩写，即挥发性有机

		物，是指常温下饱和蒸汽压大于 70 Pa、常压下沸点在 260℃以下的有机化合物，或在 20℃条件下蒸汽压大于或者等于 10Pa 具有相应挥发性的全部有机化合物
COD	指	Chemical Oxygen Demand 的英文缩写，即化学需氧量，是以化学方法测量水样中需要被氧化的还原性物质的量
SS	指	Suspended Solids 的英文缩写，即悬浮物，指悬浮在水中的固体物质，包括不溶于水中的无机物、有机物及泥砂、黏土、微生物等
PVC 袋子	指	一种用聚氯乙烯树脂制作而成的通用型热塑性塑料袋
NH3-N	指	氨氮含量指标
TP	指	总磷

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、 发行人基本情况

公司名称	昆山佳合纸制品科技股份有限公司	统一社会信用代码	913205837266705211
证券简称	佳合科技	证券代码	872392
有限公司成立日期	2001年3月17日	股份公司成立日期	2017年5月19日
注册资本	4,370万元	法定代表人	董洪江
办公地址	江苏省昆山开发区环娄路228号		
注册地址	江苏省昆山开发区环娄路228号		
控股股东	董洪江	实际控制人	董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇
主办券商	东吴证券股份有限公司	挂牌日期	2017年11月21日
证监会行业分类	制造业（C）	造纸和纸制品业（22）	
管理型行业分类	制造业（C）	造纸和纸制品业（22）	纸制品制造（223） 纸和纸板容器制造（C2231）

### 二、 发行人及其控股股东、实际控制人的情况

#### （一）控股股东情况

截至本招股说明书签署日，董洪江直接持有公司股份为 15,554,000 股，占发行人总股本的 35.59%，通过宏佳共创控制公司 6.41% 的股份，系发行人的控股股东。

#### （二）实际控制人情况

截至本招股说明书签署日，董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇四人合计直接持有公司股份为 38,666,000 股，占发行人总股本的 88.48%；董洪江担任执行事务合伙人的宏佳共创持有公司股份为 2,800,000 股，占发行人总股本的 6.41%；陈玉传担任执行事务合伙人的佳运源持有公司股份为 2,100,000 股，占发行人总股本的 4.81%。上述四人已签署一致行动协议，合计控制公司 99.69% 的股份表决权，为公司共同实际控制人。

### 三、 发行人主营业务情况

公司的主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，公司为客户提供全方位的包装与展示解决方案，可根据客户的需求量身定制、设计综合包装方

案，提供精细化服务。

公司业务链涵盖包装设计、新产品研发、包装方案优化、包装工艺设定、包装印刷生产、供应链优化、产品配送、客户端包装方案的解决等各个环节，公司已与沃尔玛、家得宝、劳氏、塔吉特、百思买等国内外知名品牌建立了稳定的业务合作关系，得到了客户的广泛认可。

截至本招股说明书签署日，公司已获得 30 项实用新型专利，通过 FSC、ISTA、G7、GMI 等多项包装、印刷行业的资质认证。

#### 四、 主要财务数据和财务指标

项目	2022年6月30日/2022年1月—6月	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度
资产总计(元)	304,055,099.07	295,986,166.88	279,253,912.46	248,090,800.44
股东权益合计(元)	205,086,526.83	200,800,808.68	175,353,871.42	129,820,777.87
归属于母公司所有者的股东权益(元)	179,656,745.16	175,862,489.56	151,469,075.80	108,461,007.22
资产负债率(母公司)(%)	35.18%	34.95%	40.52%	50.85%
营业收入(元)	171,975,071.76	390,101,552.16	383,385,269.99	304,081,314.81
毛利率(%)	17.33%	18.12%	21.72%	24.76%
净利润(元)	14,292,308.10	36,488,465.88	44,182,757.62	31,663,680.68
归属于母公司所有者的净利润(元)	13,800,845.55	35,434,942.38	41,657,732.65	30,146,767.77
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	15,081,473.01	35,803,491.71	40,505,520.20	29,835,967.52
加权平均净资产收益率(%)	7.53%	21.72%	31.75%	29.56%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	8.23%	21.94%	30.87%	29.25%
基本每股收益(元/股)	0.32	0.81	0.97	0.73
稀释每股收益(元/股)	0.32	0.81	0.97	0.73
经营活动产生的现金流量净额(元)	17,488,705.58	50,285,438.65	21,845,604.67	47,593,534.08
研发投入占营业收入	1.68%	1.30%	0.99%	1.13%

的比例 (%)				
---------	--	--	--	--

## 五、 发行决策及审批情况

### (一) 本次发行已获得的授权和批准

2022年4月21日，公司召开第二届董事会第十四次会议，会议应出席董事7人，出席和授权出席董事7人，审议并全票通过了《关于公司申请公开发行股票并在北交所上市的议案》《关于提请公司股东大会授权董事会办理公司申请公开发行股票并在北交所上市事宜的议案》等关于本次公开发行并在北交所上市相关的议案，并提议召开2022年第二次临时股东大会。

2022年5月9日，公司召开2022年第二次临时股东大会，审议通过了与本次公开发行相关的议案，并同意授权董事会全权办理与公司本次公开发行股票并在北交所上市相关事宜。

2022年8月30日，公司召开第二届董事会第十八次会议，会议应出席董事8人，出席和授权出席董事8人，审议并全票通过了《关于调整公司申请公开发行股票并在北京证券交易所上市方案的议案》，发行底价由9.87元/股调整为8.00元/股。

2022年9月15日，公司召开2022年第四次临时股东大会，审议通过了《关于调整公司申请公开发行股票并在北京证券交易所上市方案的议案》。

### (二) 本次发行尚需履行的决策程序及审批程序

本次发行已经北京证券交易所审核通过，并获得中国证监会同意注册。

## 六、 本次发行基本情况

发行股票类型	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
发行股数	本次初始发行的股票数量为 1,500.00 万股（未考虑超额配售选择权的情况下）；公司及主承销商选择采用超额配售选择权，采用超额配售选择权发行的股票数量占本次初始发行股票数量的 15%（即 225.00 万股）；若超额配售选择权全额行使，本次发行的股票数量为 1,725.00 万股。
发行股数占发行后总股本的比例	25.55%（超额配售选择权行使前） 28.30%（超额配售选择权行使后）
定价方式	公司和主承销商自主协商直接定价的方式确定发行价格
每股发行价格	8.00 元/股

发行前市盈率（倍）	9.87
发行后市盈率（倍）	13.25
发行前市净率（倍）	1.99
发行后市净率（倍）	1.66
预测净利润（元）	不适用
发行后每股收益（元/股）	0.60
发行前每股净资产（元/股）	4.02
发行后每股净资产（元/股）	4.81
发行前净资产收益率（%）	21.72%
发行后净资产收益率（%）	12.55%
本次发行股票上市流通情况	本次网上发行的股票无锁定安排。战略配售股份限售期为6个月，限售期自本次公开发行的股票在北交所上市之日起开始计算
发行方式	向不特定合格投资者公开发行
发行对象	符合《北京证券交易所投资者适当性管理办法（试行）》规定的具备参与北交所股票发行和交易条件的合格投资者
战略配售情况	本次发行战略配售发行数量为300.00万股，占超额配售选择权全额行使前本次发行数量的20.00%，占超额配售选择权全额行使后本次发行总股数的17.39%
本次发行股份的交易限制和锁定安排	按照《公司法》《北京证券交易所股票上市规则（试行）》关于交易限制和锁定安排相关规定办理
预计募集资金总额	12,000.00万元（超额配售选择权行使前） 13,800.00万元（若超额配售选择权全额行使）
预计募集资金净额	10,653.16万元（超额配售选择权行使前） 12,300.31万元（若超额配售选择权全额行使）
发行费用概算	本次发行费用总额为1,346.84万元（行使超额配售选择权之前）；1,499.69万元（若全额行使超额配售选择权），其中： （1）保荐承销费用971.70万元（行使超额配售选择权之前）；1,124.53万元（若全额行使超额配售选择权）； （2）审计及验资费用188.68万元； （3）律师费用：165.09万元； （4）用于本次发行的信息披露等费用：14.15万元； （5）材料制作费：7.08万元； （6）超额配售选择权行使前发行手续费用及其他为0.14万元，超额配售选择权全额行使后发行手续费用及其他为0.16万元。 注：上述发行费用均不含增值税金额，各项发行费用可能根据最终发行结果而有所调整。
承销方式及承销期	余额包销
询价对象范围及其他报价条件	不适用
优先配售对象及条件	不适用

注1：发行前市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按2021年度经审计扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算；

注2：发行后市盈率为本次发行价格除以每股收益，每股收益按2021年度经审计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；行使超额配售选择权前的发行后市盈率为13.25倍，若全额行使超额配售选择权则发行后市盈率为13.76倍；

注3：发行前市净率以本次发行价格除以发行前每股净资产计算；

注4：发行后市净率以本次发行价格除以发行后每股净资产计算；行使超额配售选择权前的发行后市净率为1.66倍，若全额行使超额配售选择权则发行后市净率为1.63倍；

注 5：发行前每股净资产以 2021 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司所有者权益除以本次发行前总股本计算；

注 6：发行后每股收益以 2021 年度经审计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；行使超额配售选择权前的发行后每股收益为 0.60 元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后每股收益为 0.58 元/股；

注 7：发行后每股净资产按本次发行后的净资产除以发行后总股本计算，其中，发行后的净资产按经审计的截至 2021 年 12 月 31 日归属于母公司股东的净资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选择权前的发行后每股净资产 4.81 元/股，若全额行使超额配售选择权则发行后每股净资产为 4.90 元/股；

注 8：发行前净资产收益率为 2021 年度公司加权平均净资产收益率；

注 9：发行后净资产收益率以 2021 年度经审计的净利润除以本次发行后的净资产计算，其中发行后的净资产按经审计的截至 2021 年 12 月 31 日的净资产和本次募集资金净额之和计算；行使超额配售选择权前的发行后净资产收益率为 12.55%，若全额行使超额配售选择权则发行后净资产收益率 11.86%。

## 七、 本次发行相关机构

### （一） 保荐人、承销商

机构全称	东吴证券股份有限公司
法定代表人	范力
注册日期	1993 年 4 月 10 日
统一社会信用代码	91320000137720519P
注册地址	苏州工业园区星阳街 5 号
办公地址	苏州工业园区星阳街 5 号
联系电话	0512-62938581
传真	0512-62938500
项目负责人	赵昕
签字保荐代表人	曹宇、赵昕
项目组成员	陶磊、裴沪杉、陈星光、邵子珂

### （二） 律师事务所

机构全称	国浩律师（上海）事务所
负责人	徐晨
注册日期	1993 年 7 月 22 日
统一社会信用代码	313100004250363672
注册地址	上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层
办公地址	上海市静安区北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层
联系电话	021-52341668
传真	021-52341670
经办律师	邵禛、何佳玥

### （三） 会计师事务所

机构全称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
负责人	余强
注册日期	2013 年 12 月 19 日
统一社会信用代码	91330000087374063A
注册地址	浙江省杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室

办公地址	浙江省杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 601 室
联系电话	0571-88879888
传真	0571-88879000
经办会计师	朱广明、费洁、王文强

#### （四）资产评估机构

适用 不适用

#### （五）股票登记机构

机构全称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
法定代表人	周宁
注册地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
联系电话	010-58598980
传真	010-58598977

#### （六）收款银行

户名	东吴证券股份有限公司
开户银行	中国建设银行苏州分行营业部
账号	32201988236052500135

#### （七）其他与本次发行有关的机构

适用 不适用

### 八、发行人与本次发行有关中介机构权益关系的说明

截至本招股说明书签署日，发行人与本次发行有关的保荐机构、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 九、发行人自身的创新特征

公司属于区域性竞争力较强的印刷包装企业，2016 年获得“昆山市科技研发机构”称号，2018 年被认定为昆山市企业技术中心，2020 年被认定为苏州市企业技术中心，2017 年 12 月被认定为高新技术企业并于 2020 年 12 月通过复审，2022 年被认定为昆山市创新型中小企业，已经通过 GMI 认证、G7 认证、ISTA 实验室认证、FSC 认证、ISO9001、ISO14001、ISO45001 管理体系认证，形成了质量控制的闭环模式，公

司的结构性能测试实验室是 ISTA 测试机构成员之一。

截至本招股说明书签署日，公司拥有 30 项实用新型专利，均系原始取得，4 项计算机软件著作权。公司将在印刷包装产品应用领域不断研发和创新，以满足客户对瓦楞包装产品的技术性、美观性、功能性等要求。

### **（一）持续创新的定制化产品获得优质客户的充分认可**

公司已进入众多国际知名卖场、零售公司如家得宝（HOME DEPOT）、塔吉特（TARGET）、沃尔玛（Walmart）、劳氏（Lowe's）、百思买（Bestbuy）、麦德龙（METRO）、德国奇堡（Tchibo）等供应链，为其提供包装解决方案一站式服务，从项目研发设计到项目结束与他们紧密合作，形成战略合作伙伴，建立了长期稳定的合作关系，产品质量和服务得到客户的高度认可。公司与这些信用状况好、生产经营稳定的大型优质客户建立良好的合作关系，有利于公司及时准确地把握客户的需求趋势，不断改善产品质量和服务水平，也有利于公司保持产品销售和经营业绩的相对稳定，降低经营风险。

### **（二）设计能力、工艺技术持续研发创新**

#### **1、结构设计技术的持续创新**

结构设计是指从科学原理出发，根据包装产品各部分结构的要求，采用不同的成型方式，对包装的外部结构和内部结构进行设计。公司拥有先进的结构设计软件、全自动割样设备、高保真打印设备和从业十多年的专业结构和平面设计工程师，能够很好的理解客户需求，在实现容装性、保护性与便利性等基本功能的同时，兼顾显示性和陈列性，达到合理、适用、美观的效果。另外，根据国内外去塑环保要求，公司可以从环保的角度设计出可操作的结构方案，使用如纸板、纸蜂窝板、纸栈板、纸滑拖、EPE 等代替泡沫材料，满足客户多样化需求，高效地保护客户产品，增加消费者购买欲望。

公司注重纸盒的新材质、新样式，包装时的新思路、新方法，在发展的道路上不断创新。设计研发团队扎实的理论和多年的实践经验保证公司不断实现技术创新和升级，提升产品的性能和综合竞争力。

#### **2、色彩管理技术的持续创新**

随着数字技术的发展，印刷技术得到了快速发展，色彩管理技术也应运而生。色彩管理技术的实现主要包括提供和处理色彩描述文件、色彩空间转换、色彩匹配等主要步骤，纸质包装与展示产品印刷的色彩还原度是纸质包装产品印刷的核心。公司拥有权威的 色彩管理软件（GMG）和色彩测试设备与系统（II+PressTune/exact+colorcert），公司专业的色彩管理工程师定期对打印机、CTP、印刷机（KBA162/KBA105）进行色彩校对和曲线校对，公司纸质包装产品的印刷使用符合国际标准（G7）的油墨，印刷与彩喷的色相相似性达到 90%至 95%，持续创新缩短开发周期，节约开发成本，同时保证印刷质量稳定。

### 3、结构性能测试技术的持续创新

包装与展示产品的结构性能测试主要包括对包装材料、包装容器和包装件性能进行的测试与分析。保证被包装产品不受损坏是包装件的首要责任，公司的结构性能测试实验室现为 ISTA 测试机构成员之一，除了具备对纸板基本物理性能进行测试的能力外，还可以在结构设计过程中对震动、跌落、夹抱、整箱抗压等运输性能进行测试，完成包装结构设计的全方位服务，高效的满足客户需求。

### （三）精益生产和运营模式创新

公司从 2011 年开始推行精益生产，各部门实施标准化作业，智能精细化管理，各个环节实施改善活动，实现了效率不断提升，成本持续降低。与此同时，公司对订单实行分类服务，对于批次多量大，要求高的订单，配置专属生产线和制定专属作业指导书，为其提供 VIP 服务，对于多批少量订单，公司采用数码设备印刷，结合快速换模理念，给客户 提供短平快的优质服务。

## 十、 发行人选择的具体上市标准及分析说明

根据《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第 2.1.3 条，发行人选择第一套标准，即“（一）预计市值不低于 2 亿元，最近两年净利润均不低于 1500 万元且加权平均净资产收益率平均不低于 8%，或者最近一年净利润不低于 2500 万元且加权平均净资产收益率不低于 8%”。

根据发行人股票交易情况及同行业可比公司估值情况，发行人预计市值不低于人

民币 2 亿元；2020 年、2021 年公司扣除非经常性损益前后归属于母公司所有者的净利润孰低分别为 4,050.55 万元、3,543.49 万元，加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益前后归属于母公司股东的净利润孰低计算）分别为 30.87%和 21.72%，符合《北京证券交易所股票上市规则（试行）》第 2.1.3 条第（一）项的要求。

## 十一、 发行人公司治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在公司治理特殊安排等重要事项。

## 十二、 募集资金运用

2022 年 4 月 21 日召开的第二届董事会第十四次会议以及 2022 年 5 月 9 日召开的 2022 年第二次临时股东大会审议通过了本次公开发行相关的议案，本次拟向不特定合格投资者公开发行股票 1,500 万股（未考虑超额配售选择权的情况下），1,725 万股（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），本次发行募集资金扣除发行费用后，将全部用于公司主营业务相关的项目。募集资金投资项目如下：

- 1、全资子公司广德佳联包装科技有限公司纸制品胶印、柔印项目；
- 2、补充流动资金项目。

本次发行的募集资金到位前，公司将根据项目的实际进度、资金需求轻重缓急等情况，以自有或自筹方式支付项目所需款项，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

若本次发行实际募集资金数额低于项目的募集资金拟使用金额，不足部分由公司通过自有或自筹方式解决；如募集资金超过项目投资所需，则剩余部分用于补充公司主营业务相关的营运资金。

上述募集资金投资项目的具体情况，详见本招股说明书“第九节 募集资金运用”之相关内容。

## 十三、 其他事项

无。

## 第三节 风险因素

### 一、市场风险

#### （一）宏观经济波动风险

公司所处行业与宏观经济发展周期有着一定的相关性，受国家宏观经济环境和总体发展速度等因素的影响。国家宏观经济调控政策调整带来的宏观经济周期波动及国际经济形势可能影响公司的业务开展，对公司的主营业务造成一定的影响，若宏观经济形势恶化，公司存在产品销量进一步下滑的风险。

#### （二）市场竞争加剧导致业绩下滑风险

我国包装行业分散，市场集中度较低，竞争激烈，总体呈现出研发能力不强、规模经济不足、转型速度缓慢等特点。

同时，瓦楞包装产品单价较低，对运输成本敏感性较强，存在销售半径。公司目前生产基地在昆山和常熟，主要客户在华东地区，客户覆盖范围相对较小，尽管公司的研发技术和工艺水平在行业中尚处领先，但行业门槛较低，公司面临市场区域内原有竞争对手及新进入者的竞争，使得未来公司可能面临经营业绩下滑的风险。

#### （三）销售区域集中的风险

纸制印刷包装行业由于产品单价较低，远距离运输将导致产品运输成本大幅上升而失去市场竞争力，使得公司产品销售存在明显的经济运输半径，公司能覆盖的市场范围有一定的局限性，公司的客户主要集中在江苏、浙江、安徽等华东地区。

报告期内，华东地区占公司主营业务内销收入分别为 93.78%、91.72%、93.66%以及 94.10%，存在销售区域集中的风险。

#### （四）市场开拓不及预期风险

若下游行业出现不利变化、客户经营环境发生改变，公司存在市场开拓不及预期、市场份额被抢占、经营业绩下滑的风险。

### 二、经营风险

### **（一）原材料价格波动风险**

公司的主要原材料的采购价格与原纸市场存在强相关性：从 2019 年开始，原纸的价格有所下滑，2020 年度整体波动较大，具体呈现为其上半年下降态势明显，下半年开始逐步攀升，整体来看全年平均价格较 2019 年调整不明显。2021 年，全球原材料市场价格普遍上涨，原纸的价格相比 2020 年有较大的涨幅。2022 年 1-6 月，原纸市场价格有所下滑。

未来如果原纸市场价格持续大幅波动，一方面对公司成本管理能力提出了较高要求，另一方面，若公司产品销售价格与原材料价格变动幅度、变动方向不能同步，在其他因素不变的情况下，将导致公司毛利率发生变动，影响公司经营业绩的稳定性。

### **（二）人力资源风险**

公司参与激烈的国际国内市场竞争，未来企业之间的竞争将更多地体现为管理及技术层面的竞争，而掌握管理及技术能力的人才是未来企业的核心资产。随着公司的快速发展，人才需求量将大幅增加，人才瓶颈将成为提升市场竞争力的重要障碍之一。

### **（三）公司快速成长导致的管理风险**

报告期内发行人快速发展，公司营业收入逐年增长。目前，公司已在昆山、常熟拥有 2 家已投产的综合包装工厂。随着公司业务的拓展和规模的扩张，尤其是本次募集资金投资项目实施后，公司将面临着管理模式、人才储备、市场开拓以及跨区域经营引起的企业文化融合等方面的挑战。

如果公司管理水平、人才储备不能适应公司规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度未能随着公司规模的扩大而及时调整和完善，将可能削弱公司的市场竞争力。

### **（四）质量控制风险**

由于客户的产品在不断更新换代，对于包装质量要求逐步提高，如果发行人的印刷包装技术水平不能及时适应客户的要求而出现产品质量问题，或者发行人在快速发展过程中因管理不善而出现产品质量纠纷或延迟交付的情形，均可能会受到下游客户的索赔，将对公司的生产经营和市场声誉造成损害，公司的经营业绩也将受到不利影响。

### **（五）新冠肺炎疫情风险**

2022年4月，由于昆山新冠疫情，发行人停工停产，于2022年5月初有序逐步恢复正常生产。2022年1-9月，公司营业收入为24,031.97万元，较上年同期下降18.07%；扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为2,140.67万元，较上年同期下降23.38%，主要系受宏观经济波动、江浙沪周边新冠肺炎疫情反复因素影响，业绩有所下降。公司的各项生产经营已基本恢复，目前公司的生产经营能够满足订单交付计划要求，公司日常订单或重大合同的履行不存在严重障碍，但国际疫情形势依然严峻，国内面临疫情反复及输入风险，如国内疫情再次爆发或者全球的疫情短期内无法得到有效控制，则可能导致的开工延期、交通受限等情形，会对公司的生产和销售带来不利影响，导致产品销量进一步下滑，进而影响公司的盈利能力。

#### **（六）经营场所房屋租赁风险**

控股子公司常熟佳合租赁房产租期临近届满且常熟佳合租赁房产未履行房产租赁备案程序。若后续无法续租使用，将导致公司生产经营场所搬迁，可能对公司的生产经营稳定性造成一定的不利影响。

#### **（七）外协供应商搬迁风险**

报告期内，公司存在将部分产品工序委外加工生产，公司外协加工项目主要为印刷后道工序如覆膜、裱纸、模切、贴合等。报告期内，公司的外协加工费分别为774.23万元、1,606.76万元、1,369.38万元和573.00万元，占主营业务成本的比例分别为3.41%、5.38%、4.31%和4.06%。

如果外协供应商因违反环境保护相关法律法规而受到主管部门的行政处罚，未来可能存在被要求搬迁或无法继续使用该厂房的风险，可能对公司造成一定的影响。

### **三、 财务风险**

#### **1、毛利率下滑风险**

报告期内，公司毛利率分别为24.76%、21.72%、18.12%及17.33%，呈下降趋势。随着未来行业竞争加剧、技术变革加快，客户要求提升等，如公司不能适应市场变化，无法采取有效手段降低产品成本或提高产品附加值，则将面临产品毛利率下滑的风险。

#### **2、应收账款较大风险**

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月公司应收账款余额分别为 9,020.82 万元、13,211.26 万元、12,065.06 万元及 12,381.03 万元，占营业收入的比例分别为 29.67%、34.46%、30.93%及 71.99%。随着公司业务快速增长，应收账款规模相应扩大，虽然公司应收账款回款率较高，但如果部分应收账款不能按约定期限及时回款，将对公司资金周转和生产经营产生不利影响。

### **3、税收优惠风险**

昆山佳合目前为高新技术企业，于 2020 年 12 月通过复审，享受 15%的企业所得税率。根据有关规定，高新技术企业满 3 年后需重新认定，如果昆山佳合未来不能通过高新技术企业的重新认定，将不再享受相关税收优惠，将按 25%的税率缴纳企业所得税。

## **四、法律风险及公司治理风险**

### **（一）部分员工未缴纳社会保险、住房公积金的风险**

报告期内，公司按照国家劳动和社会保障法律、法规及所在地相关政策的规定，为员工办理了社保和住房公积金。因自愿放弃或试用期尚未办理缴纳手续等原因，公司存在部分员工未缴纳社保和住房公积金的情况。公司虽未因社保及住房公积金欠缴问题受到相关主管部门的行政处罚，但仍存在未来补缴社保及住房公积金或被主管机关追责的风险。

### **（二）实际控制人不当控制的风险**

截至本招股说明书签署日，董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇四人合计直接持有公司股份为 38,666,000 股，占发行人总股本的 88.48%；董洪江担任执行事务合伙人的宏佳共创持有公司股份为 2,800,000 股，占发行人总股本的 6.41%；陈玉传担任执行事务合伙人的佳运源持有公司股份为 2,100,000 股，占发行人总股本的 4.81%。上述四人已签署一致行动协议，合计控制公司 99.69%的股份表决权，为公司共同实际控制人。如果公司实际控制人通过行使表决权等方式，对公司经营及财务决策、重大人事任免和利润分配等方面进行不当控制，则公司正常运营可能产生风险。

## **五、发行失败风险**

公司目前股东人数较少、公众股东持股比例较低，本次发行的发行结果会受到届

时市场环境、投资者偏好、价值判断、市场供需等多方面因素的影响，如果公司本次公开发行的结果存在发行股份数量、发行对象人数、发行后股东人数、公众股东持股比例等不符合进入北交所上市条件或者北交所规定的其他情形，则可能导致本次发行失败。

## **六、其他风险**

### **（一）股票价格可能发生较大波动的风险**

本次公开发行股票并在北交所上市后，除受公司生产经营和财务状况影响外，公司的股票价格还将受到国内外宏观经济形势、行业状况、资本市场走势、市场心理和各类重大突发事件等多方面因素的影响。投资者在考虑投资公司股票时，应预计到前述各类因素可能带来的投资风险，并作出审慎判断。

### **（二）环境保护风险**

公司属于制造业企业，生产过程中通常会产生一定量废水、废气及废渣，若得不到有效的处理，将会对环境造成污染。为了确保安全经营及符合环保治理要求，公司严格按照国家环保法律法规的要求，对污染废弃物进行环保处理。随着我国经济增长方式的转变以及环境保护重要性凸显，国家对包括造纸和纸制品业在内的整个制造行业的环保要求日益严格，并加大了处罚力度。一方面，如果政府出台了更为严格的环保标准和规范，则公司存在需要追加环保投入，从而导致生产经营成本提高，影响未来收益水平的风险。另一方面，随着公司生产规模的扩大，废水、废气、废渣的排放量可能会相应增加。如公司的环保治理、“三废”排放不能满足监管要求，则存在受到罚款、停限产等监管措施的可能，从而对公司的生产经营造成不利影响。

### **（三）消防安全风险**

公司生产瓦楞包装产品，原材料主要为易燃性较强的纸张产品，生产工序主要为原纸加工成瓦楞纸板、印刷及后道工序，其中原材料、在成品、产成品均为纸制品，属于易燃物品。但是如果发生火灾将给公司造成人员、财产上的损害，将对公司的正常生产经营造成重大影响。

### **（四）仓储风险**

公司存货主要为原纸、纸板和纸箱，存货储存对仓库要求较高，为不影响原材料

性能，保证储备的原材料能正常投入生产，需要仓储环境能够抵御暴风暴雨等自然灾害的侵害。公司仓库所在地均为江浙地区，该区域雨季较多，存在由于暴雨影响导致原材料质量受损进而不能正常完成生产及产成品不能满足客户需求的风险。

#### **（五）募投项目不能按计划实施、新增产能难以消化及不能达到预期收益的风险**

本次募投项目的选择及募集资金的具体使用计划是在充分考虑公司发展战略、市场竞争环境、行业发展趋势及公司实际发展状况等因素下制定的，募投项目的顺利实施将有助于公司提高市场占有率、增强盈利能力、提升核心竞争力。虽然公司对本次募投项目均进行了审慎的可行性论证和充分的市场调查，但是如果因行业政策调整、市场环境发生变化、项目建设过程中管理不善等原因，可能导致募投项目不能按计划实施或预计收益无法实现，存在新增产能难以消化的风险，对公司的经营发展及持续盈利能力造成不利影响。

#### **（六）财务内控不规范的风险**

报告期内，发行人存在转贷、不规范使用票据的财务不规范情况，截止本招股说明书签署之日，发行人已完成整改。但如果未来发行人不严格遵守相关制度和承诺，仍存在再次发生财务不规范行为的风险。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、 发行人基本信息

公司全称	昆山佳合纸制品科技股份有限公司
英文全称	Kunshan Supermix Printing Technology Co., Ltd.
证券代码	872392
证券简称	佳合科技
统一社会信用代码	913205837266705211
注册资本	4,370 万元
法定代表人	董洪江
成立日期	2001 年 3 月 17 日
办公地址	江苏省昆山开发区环娄路 228 号
注册地址	江苏省昆山开发区环娄路 228 号
邮政编码	215333
电话号码	0512-36915559
传真号码	0512-57610222
电子信箱	zhangyi@supermix.com.cn
公司网址	www.supermix.com.cn
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会秘书办公室
董事会秘书或者信息披露事务负责人	张毅
投资者联系电话	0512-36915559
经营范围	纸制品科技领域内的技术开发；纸制品加工；包装装潢印刷品印刷；印刷产品的设计研发；塑料制品、五金制品、木制品销售；检测服务；货物及技术的进出口业务。（前述经营项目中法律、行政法规规定前置许可经营、限制经营、禁止经营的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售
主要产品与服务项目	展示架、展示盒、彩箱、礼品盒、手提袋、柔印纸箱、纸板

### 二、 发行人挂牌期间的基本情况

#### （一） 挂牌日期和目前所属层级

2017 年 11 月 9 日，全国股转公司出具《关于同意昆山佳合纸制品科技股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌的函》（股转系统函【2017】6440 号），同意公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌公开转让。

2017 年 11 月 21 日，公司股票正式在全国股转系统挂牌并公开转让，证券代码为 872392，证券简称为“佳合科技”。

2020 年 5 月 22 日，根据全国股转系统发布的《关于发布 2020 年第一批市场层级

定期调整决定的公告》（股转系统公告【2020】440号），发行人所属层级由基础层调至创新层。截至本招股说明书签署日，发行人仍处于创新层。

## （二）主办券商及其变动情况

自挂牌之日起至 2019 年 8 月 6 日，公司主办券商为广发证券股份有限公司（以下简称“广发证券”），经公司与广发证券协商一致，并经公司第一届董事会第十二次会议、2019 年第一次临时股东大会审议通过，公司与广发证券解除持续督导协议并与渤海证券股份有限公司（以下简称“渤海证券”）签署持续督导协议。2019 年 8 月 7 日，经全国中小企业股份转让系统同意，公司主办券商由广发证券变更为渤海证券。

经与渤海证券协商一致，并经公司第二届董事会第十一次会议、2021 年第二次临时股东大会审议通过，公司与渤海证券解除持续督导协议并与东吴证券签署持续督导协议。2021 年 10 月 12 日，经全国中小企业股份转让系统同意，公司主办券商由渤海证券变更为东吴证券。

截至本招股说明书签署日，发行人主办券商为东吴证券。

## （三）报告期内年报审计机构及其变动情况

报告期内，公司 2019 年年报审计机构为中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）；2020 年至今，公司年报审计机构为中汇会计师事务所（特殊普通合伙）。

## （四）股票交易方式及其变更情况

公司股票自 2017 年 11 月 21 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌，挂牌时股票转让方式为协议转让。

根据 2017 年 12 月 22 日全国股转公司发布的《关于发布〈全国中小企业股份转让系统股票转让细则〉的公告》（股转系统公告【2017】663号），公司股票交易方式于 2018 年 1 月 15 日由协议转让方式变更为集合竞价转让方式。

根据 2019 年 12 月 27 日全国股转公司发布的《全国中小企业股份转让系统股票交易规则》（股转系统公告【2019】1844号），公司股票交易方式由集合竞价转让方式变

更为集合竞价交易方式。

截至本招股说明书签署日，公司股票交易方式为集合竞价交易方式。

## （五）报告期内发行融资情况

报告期内，公司进行了 1 次定向发行股票募集资金情形，具体情况为：

2020 年 2 月 7 日，公司召开第一届董事会第十六次会议，审议通过了《关于〈昆山佳合纸制品科技股份有限公司定向发行说明书〉》《关于设立募集资金专项账户并签署〈募集资金三方监管协议〉》《关于制定〈募集资金管理制度〉》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜》等与该次股票发行相关的议案，并在全国股转系统及时发布了相关公告。

2020 年 2 月 25 日，公司召开了 2020 年第二次临时股东大会，审议通过了《关于〈昆山佳合纸制品科技股份有限公司定向发行说明书〉》《关于设立募集资金专项账户并签署〈募集资金三方监管协议〉》《关于制定〈募集资金管理制度〉》《关于提请股东大会授权董事会全权办理本次股票发行相关事宜》等与本次股票发行相关的议案，并在全国股转系统及时发布了相关公告。该次定向发行为发行对象不确定的发行。

2020 年 3 月 9 日，股转公司向公司出具了《关于对昆山佳合纸制品科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函【2020】484 号）（以下简称“无异议函”）。

公司取得无异议函后，确定具体发行对象，本次发行的对象为 4 名，认购数量为 240 万股，认购单价为 5.00 元/股，认购金额合计 1,200.00 万元，募集资金用途为偿还银行借款。

2020 年 4 月 10 日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审验字（2020）第 304003 号《验资报告》，经审验，截至 2020 年 4 月 3 日，已收到股东认缴股款 1,200.00 万元。

2020 年 4 月 24 日，公司发布《股票定向发行新增股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让的公告》，本次定向发行新增股份于 2020 年 4 月 29 日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

## （六）报告期内重大资产重组情况

报告期内，公司未进行过重大资产重组。

## （七）报告期内控制权变动情况

报告期内，公司实际控制人为董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇，公司控制权未发生变动。

## （八）报告期内股利分配情况

报告期期初至本招股说明书签署日，公司共进行了四次股利分配，具体情况如下：

### 1、2018 年年度权益分派

2019 年 5 月 7 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议并通过了《关于〈2018 年度权益分派方案〉的议案》，以权益分派实施时股权登记日的总股本为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 10 元（含税），以资本公积向全体股东每 10 股转增 10 股，共计派发现金红利 2,065.00 万元，权益分派后总股本增至 4,130 万股。

### 2、2019 年年度权益分派

2020 年 5 月 8 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议并通过了《2019 年度权益分派方案》，以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），共计派发现金红利 874.00 万元。

### 3、2020 年年度权益分派

2021 年 4 月 22 日，公司召开 2020 年年度股东大会，审议并通过了《2020 年年度权益分派预案》，以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），共计派发现金红利 1,092.50 万元。

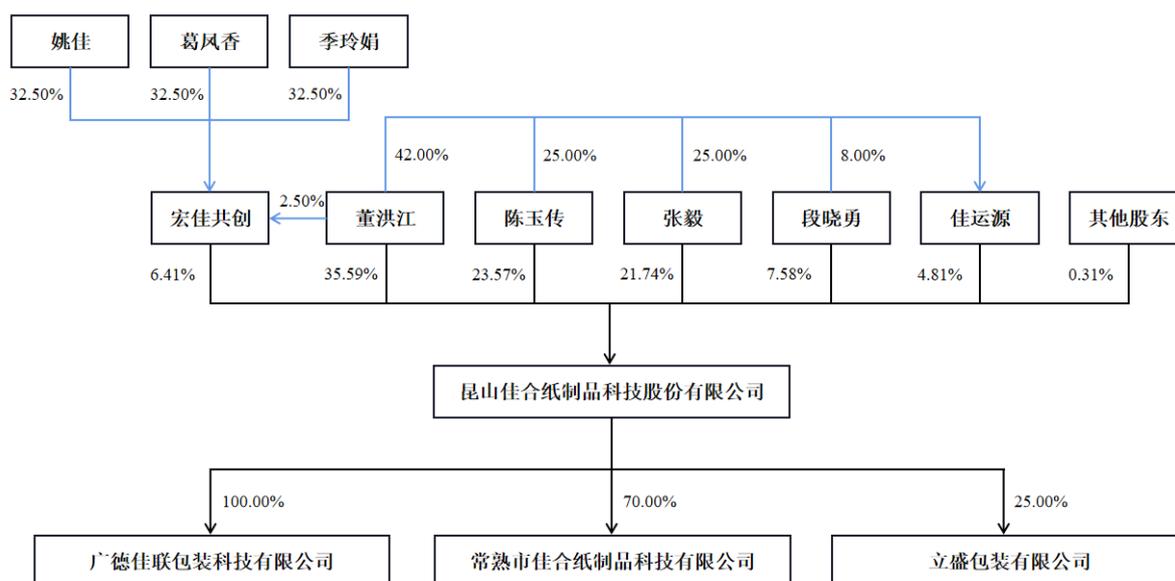
### 4、2021 年年度权益分派

2022 年 5 月 18 日，公司召开 2021 年年度股东大会，审议并通过了《2021 年年度

权益分派预案的议案》，以权益分派实施时股权登记日应分配股数为基数，以未分配利润向全体股东每 10 股派发现金红利 2.5 元（含税），共计派发现金红利 1,092.50 万元，本次权益分派方案已于 2022 年 6 月 17 日实施完毕。2021 年年度权益分派方案的实施不会导致公司不符合发行条件和上市条件。

### 三、 发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，公司的股权结构图如下：



### 四、 发行人股东及实际控制人情况

#### （一） 控股股东、实际控制人情况

##### 1、 控股股东

截至本招股说明书签署日，董洪江直接持有公司股份为 15,554,000 股，占发行人总股本的 35.59%，通过宏佳共创控制公司 6.41% 的股份，系发行人的控股股东。

董洪江先生，1970 年 2 月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，身份证号码为 350402197002\*\*\*\*\*。1995 年 7 月至 1996 年 3 月任张家港珍珠饰品有限公司科员，1996 年 4 月至 1997 年 7 月任苏州罗马瓷砖有限公司总经理室助理，1997 年 8 月至 1999 年 1 月任金海纸制品（昆山）有限公司业务部主管，1999 年 2 月至 2001 年 2 月任光隆羽绒制品（苏州）有限公司总务科科长，2001 年 3 月至 2017 年 4 月任佳合

有限执行董事，2013年7月至2022年8月任苏州佳合智翔文化传播有限公司执行董事兼总经理，2014年8月至今任江苏江南易购电子商务有限公司执行董事，2016年9月至今任云上城市智能科技（昆山）有限公司监事，2017年4月至今任佳合科技董事长，2017年6月至今任昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，2017年12月至今任常熟市佳合纸制品科技有限公司执行董事，2018年5月至2021年3月10日任淮北市正创智能科技有限公司监事，2020年5月至今任广德佳联包装科技有限公司执行董事兼总经理。

董洪江配偶阮凤娥持有公司0.0023%股份并担任董事，阮凤娥弟弟阮昌奎持有公司0.0011%股份，根据《上市公司收购管理办法》，阮凤娥、阮昌奎为董洪江的法定一致行动人。

## 2、实际控制人

截至本招股说明书签署日，董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇四人合计直接持有佳合科技38,666,000股，占本次发行前公司总股本的88.48%；董洪江担任执行事务合伙人的宏佳共创持有公司2,800,000股，占本次发行前公司总股本的6.41%；陈玉传担任执行事务合伙人的佳运源持有公司2,100,000股，占本次发行前公司总股本的4.81%。上述四人已签署一致行动协议，合计控制公司99.69%的股份表决权，为公司共同实际控制人。

董洪江先生，其简历详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”之“1、控股股东”部分。

陈玉传先生，1975年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历，身份证号码为342421197510\*\*\*\*\*。1996年7月至1998年10月任安徽省六安市翁墩乡财税所科员，1998年11月至2008年5月任宁波亚洲纸器制品有限公司销售经理，2008年6月至2011年6月任金海纸制品（昆山）有限公司事业部经理，2011年7月至2017年4月任佳合有限副总经理，2017年4月至今任佳合科技董事、总经理，2017年6月至今任昆山佳运源企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，2017年12月至今历任常熟市佳合纸制品科技有限公司副总经理、总经理，2018年2月至2022年10月担任昆山常合源企业管理中心（有限合伙）执行事务合伙人，2020年1月至今任立盛包装有限公司董事、副总经理。

张毅先生，1972年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，身份证号码为320524197209\*\*\*\*\*。1994年8月至1998年10月任华德电气集团有限公司技术员，1998年11月至2003年9月任金海纸制品（昆山）有限公司销售部主任，2003年10月至2017年4月任佳合有限副总经理，2017年4月至今任佳合科技董事、副总经理、董事会秘书，2017年12月至今任常熟市佳合纸制品科技有限公司监事，2020年1月至今任立盛包装有限公司董事。

段晓勇先生，1975年8月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，身份证号码为360313197508\*\*\*\*\*。1998年2月至2001年2月任金海纸制品（昆山）有限公司业务代表，2001年3月至2017年4月任佳合有限副总经理，2017年5月至今任佳合科技董事、副总经理。

段晓勇姐姐段江华持有公司0.0002%股份，根据《上市公司收购管理办法》，段江华为段晓勇的法定一致行动人。

## （二） 持有发行人5%以上股份的其他主要股东

截至本招股说明书签署日，持有发行人5%以上股份的其他股东为宏佳共创，其持有发行人的股份比例为6.41%，具体情况如下：

名称	昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）			
成立日期	2017年6月7日			
统一社会信用代码	91320583MA1P56FF3M			
住所	昆山市陆家镇童径路273号			
执行事务合伙人	董洪江			
类型	有限合伙企业			
经营范围	企业管理与咨询；项目管理；（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）			
	合伙人	合伙份额 (万元)	出资比例 (%)	类型
合伙人情况	董洪江	10.00	2.50	自然人
	季玲娟	130.00	32.50	自然人
	姚佳	130.00	32.50	自然人
	葛凤香	130.00	32.50	自然人

## （三） 发行人的股份存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东和实际控制人、持股5%以上股东宏佳共

创直接或间接持有公司的股份不存在涉诉、质押、冻结或其他有争议的情形。

#### (四) 控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况如下：

序号	企业名称	投资情况
1	江南易购	董洪江持股 85.00%，任法定代表人、执行董事
2	佳合智翔（已于 2022 年 8 月 11 日注销）	董洪江持股 70.00%，任法定代表人、执行董事及总经理
3	宏佳共创	董洪江持股 2.50%，任执行事务合伙人
4	佳运源	陈玉传持股 25.00%，任执行事务合伙人

##### 1、江南易购

公司名称	江苏江南易购电子商务有限公司
成立时间	2014 年 8 月 28 日
注册资本	1,000.00 万元
注册地址	昆山高新区登云路 268 号 506 室
营业范围	第一类增值电信业务中的在线数据处理与交易处理业务（按《增值电信业务经营许可证》核定业务种类、业务覆盖范围经营）；食品销售（按《食品经营许可证》核定项目经营）；食用农产品、日用百货、服装鞋帽、装饰品、工艺品、玩具、花卉苗木、母婴用品、文体用品、汽车用品、办公用品、数码产品及配件的销售；计算机软件开发；国内货运代理；设计、制作、代理、发布国内各类广告；摄影服务、仓储服务；自营和代理各类商品的进出口业务。（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）

##### 2、佳合智翔（已于 2022 年 8 月 11 日注销）

公司名称	苏州佳合智翔文化传播有限公司
成立时间	2013 年 7 月 16 日
注册资本	100.00 万元
注册地址	玉山镇牧野路 189 号 2 号房
营业范围	设计、制作、代理、发布国内各类广告；品牌策划及推广；产品包装设计、图文设计、展览展会策划、会务策划及实施；网络工程施工；礼仪服务、照相服务；企业管理咨询；商务信息咨询；电脑软件开发；日用百货、服装、数码产品的销售。（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）

##### 3、宏佳共创

公司名称	昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）
成立时间	2017 年 6 月 7 日

注册资本	400.00 万元
注册地址	昆山市陆家镇童径路 273 号
营业范围	企业管理与咨询；项目管理。（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）

#### 4、佳运源

公司名称	昆山佳运源企业管理中心（有限合伙）
成立时间	2017 年 6 月 5 日
注册资本	300.00 万元
注册地址	昆山市陆家镇华夏路 2 号
营业范围	企业管理与咨询；项目管理。（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）

公司不存在与实际控制人及其控制的其他企业从事相同、相似业务情形。

## 五、 发行人股本情况

### （一） 本次发行前后的股本结构情况

公司本次发行前总股本为 4,370 万股，本次拟发行 1,500 万股（未考虑超额配售选择权的情况下），占本次发行后总股本的 25.55%，1,725 万股（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），占本次发行后总股本的 28.30%。

本次发行完成后公司总股本为 5,870.00 万股（假定未行使超额配售选择权），若超额配售选择权全额行使，则发行总股数将扩大至 1,725.00 万股，发行后总股本扩大至 6,095.00 万股。

### （二） 本次发行前公司前十名股东情况

序号	股东姓名/名称	持股数量 (万股)	股权比例 (%)	股份性质	限售情况
1	董洪江	1,555.40	35.59	境内自然人	限售
2	陈玉传	1,030.00	23.57	境内自然人	限售
3	张毅	950.00	21.74	境内自然人	限售
4	段晓勇	331.20	7.58	境内自然人	限售
5	宏佳共创	280.00	6.41	境内非国有法人	限售
6	佳运源	210.00	4.81	境内非国有法人	限售
7	吴卫	2.54	0.06	境内自然人	非限售
8	王玲	1.17	0.03	境内自然人	非限售
9	胡斌	1.00	0.02	境内自然人	非限售

10	周永娟	0.90	0.02	境内自然人	非限售
11	现有其他股东	7.79	0.18	境内自然人	非限售
合计		<b>4,370.00</b>	<b>100.00</b>		

注：上述前十名股东情况为截至 2022 年 6 月 30 日的数据。

### （三）其他披露事项

无。

## 六、股权激励等可能导致发行人股权结构变化的事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在已制定或实施的股权激励及相关安排，发行人控股股东、实际控制人与其他股东之间不存在签署特殊投资约定等可能导致股权结构变化的事项。

## 七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有一家全资子公司广德佳联、一家控股子公司常熟佳合、一家参股公司越南立盛，无分公司。

### （一）广德佳联

#### 1、基本情况

公司名称	广德佳联包装科技有限公司	
法定代表人	董洪江	
成立时间	2020 年 5 月 12 日	
注册资本	1,500.00 万元	
实收资本	1,500.00 万元	
注册地址	安徽省宣城市广德市誓节镇经济开发区西区德兴路 1 号	
主要生产经营地	目前尚在筹建中，报告期内未开展实际经营	
股权结构	股东名称	股权比例
	佳合科技	100%
控制情况	发行人全资子公司	
主营业务	目前尚在筹建中，报告期内未开展实际经营	
与发行人主营业务的关系	发行人拟通过设立广德佳联扩大彩印类产品、水印类产品及纸板的产能，开拓纸塑业务	
主要产品	目前尚在筹建中，报告期内未开展实际经营	

广德佳联为佳合科技本次向不特定合格投资者公开发行股票募投项目的实施主体。

## 2、主要财务数据

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2022 年 6 月 30 日，广德佳联最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2022.6.30/2022 年 1-6 月	2021.12.31/2021 年度
总资产	15,013,448.53	14,923,475.56
净资产	14,938,064.03	14,873,475.56
净利润	64,588.47	-126,524.44

广德佳联目前尚在筹建中，报告期内未开展实际经营。

## （二）常熟佳合

### 1、基本情况

公司名称	常熟市佳合纸制品科技有限公司	
法定代表人	董洪江	
成立日期	2017 年 12 月 11 日	
注册资本	5,000.00 万元	
实收资本	5,000.00 万元	
注册地址	常熟市梅李镇华联路 270 号	
主要生产经营地	常熟市梅李镇华联路 270 号	
股权结构	股东名称	股权比例
	佳合科技	70%
	常合源	30%
控制情况	发行人控股子公司	
主营业务	瓦楞纸板、柔印纸箱的生产、销售	
与发行人主营业务的关系	为发行人提供纸板，扩大水印产品的产能	
主要产品	瓦楞纸板、柔印纸箱	

常熟佳合简要历史沿革如下：

时间	变更情况
2017 年 12 月，公司设立	常熟佳合设立时的注册资本为 2,000 万元，佳合科技以货币认缴出资 2,000 万元
2018 年 2 月，注册资本变更	注册资本由 2,000 万元增至 5,000 万元，新增注册资本由佳合科技认缴 1,050 万元，常合源认缴 1,950 万元
2022 年 9 月，第一次股权转让	常合源、佳合科技、常熟佳合签署了《股权转让协议》，约定常合源将其持有的常熟佳合 9% 的股权（对应注册资本人民币 450 万元）转让给佳合科技

## 2、主要财务数据

经中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，截至 2022 年 6 月 30 日，常熟佳合最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2022.6.30/2022年 1-6月	2021.12.31/2021年度
总资产	87,717,970.22	89,975,363.77
净资产	65,204,568.37	63,944,407.99
净利润	1,260,160.38	2,701,342.31

### 3、共同投资情况

报告期内，常熟佳合的股东为佳合科技、常合源，持股比例分别为 61%、39%。公司实际控制人陈玉传、张毅、段晓勇通过入伙常合源在常熟佳合间接持股，并由陈玉传担任常合源执行事务合伙人。

#### (1) 共同投资的背景、原因及必要性

2017年12月，因原纸价格持续上涨，瓦楞纸板供不应求，为更好地保障原材料的供应以及合理控制采购价格，公司向上游产业链延伸，出资设立子公司常熟佳合。2018年2月，常熟佳合拟增加注册资本3,000.00万元，其中佳合科技出资1,050.00万元，新增股东常合源出资1,950.00万元。公司实际控制人陈玉传、张毅、段晓勇分别持有常合源出资额的比例为10.26%、7.69%、5.13%，并由陈玉传担任常合源执行事务合伙人。公司以及实际控制人共同投资常熟佳合是为了满足常熟佳合增资的资金需求并取得有限合伙平台之控制权，共同投资事项具有合理性和必要性。

常熟佳合增资时，公司以及常合源均按照1元/股的价格出资，双方均为货币出资，出资价格公允、合规。

#### (2) 业务资金往来情况

报告期内，常熟佳合为发行人合并报表范围的控股子公司。发行人与常熟佳合之间的交易未损害发行人的利益。

报告期内，佳合科技与控股子公司常熟佳合存在采购、销售、担保及资金拆借等交易，具体如下：

##### ①佳合科技与常熟佳合之间的销售与采购情况

报告期内，佳合科技向常熟佳合销售与采购的金额如下：

单位：元

交易内容	2022年 1-6月	2021年	2020年	2019年
采购商品	36,547,720.40	82,759,314.87	84,801,758.37	75,738,411.36
销售商品	965,531.42	3,491,008.43	1,755,241.55	3,100,030.89
合计	<b>37,513,251.82</b>	<b>86,250,323.30</b>	<b>86,556,999.92</b>	<b>78,838,442.25</b>

佳合科技与常熟佳合的交易主要为：向常熟佳合采购瓦楞纸板和水印纸箱、向常熟佳合销售彩印纸箱。佳合科技向常熟佳合采购符合设立常熟佳合之背景，向其销售主要是由于常熟佳合部分订单中包含少量配套彩印产品，交易价格采用市场定价方式，定价合理、公允，不存在损害公司利益的情形。

## ②资金拆借

报告期内，佳合科技与常熟佳合存在资金拆借，具体如下：

单位：万元

拆借方向	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
发行人向常熟佳合拆入资金	-	600.00	2,850.00	1,351.31
常熟佳合向发行人拆入资金	-	-	-	280.00

上述资金拆借均为短期拆借，用于生产经营性资金周转，并均已及时归还。

## ③担保情况

因向银行借款、设备融资租赁、原纸采购等，佳合科技与常熟佳合存在为对方提供担保的情形，具体详见本招股说明书“第六节 公司治理”之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“(二) 关联交易情况”以及“第十节 其他重要事项”之“二、对外担保事项”。

### (3) 是否符合《公司法》第 148 条规定

公司第一届董事会第七次会议、2017 年年度股东大会审议通过了《关于追加对子公司常熟市佳合纸制品科技有限公司投资的议案》，拟将常熟佳合注册资本由 2,000.00 万元增至 5,000.00 万元，其中公司出资 1,050.00 万元，新增股东常合源出资 1,950.00 万元。

公司实际控制人通过常合源与公司共同投资常熟佳合的行为不属于“未经股东会或者股东大会同意，利用职务便利为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与所任职公司同类的业务”的行为，符合《公司法》第 148 条规定。

### (4) 共同投资的规范情况

发行人拟收购陈玉传、张毅、段晓勇通过常合源间接持有的常熟佳合 9% 股权，本次收购完成后，陈玉传、张毅、段晓勇将从常合源退伙，进而规范共同投资的情形。

2022年9月22日，公司召开第二届董事会第十九次会议，审议通过《关于收购控股子公司股权的议案》，公司拟收购少数股东常合源持有的常熟佳合9%的股权；2022年10月12日，公司召开2022年第五次临时股东大会审议通过了上述议案。

根据截至2022年6月30日常熟佳合经审阅的每股净资产1.30元，并结合截至2021年12月31日常熟佳合经审计的每股净资产1.28元，经双方协商一致，股权转让价格为1.30元/股，合计转让价款为5,850,000.00元。本次股权转让完成后，公司持有常熟佳合70%股权。

2022年10月26日，陈玉传、张毅、段晓勇已退出常合源，并取得昆山市行政审批局换发的新营业执照。截至目前，常合源的基本情况如下：

公司名称	昆山常合源企业管理中心（有限合伙）	
成立时间	2018年2月2日	
注册资本	1,500.00万元	
地址	昆山开发区环娄路228号	
执行事务合伙人	杜儒	
营业范围	企业管理与咨询；项目管理。（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）	
合伙人构成	合伙人名称	出资比例（%）
	王玉英	20.00
	杜儒	13.33
	李英	13.33
	陈雷	13.33
	凌妹	13.33
	石永盛	13.33
	赵大华	6.67
	宋健	6.67

### （三）越南立盛

#### 1、基本情况

中文名称	立盛包装有限公司
英文名称	LAP THINH PACKAGING CO., LTD
法定代表人	王建军
成立日期	2017年10月25日
注册资本	335,273,189,403 越盾（相当于1,450.00万美元）
实收资本	335,273,189,403 越盾（相当于1,450.00万美元）

注册地址	越南平阳省新渊市社渊兴坊南新渊扩建工业区 N1、N2、D3 路第 P7, P8, P9, P10 块	
主要生产经营地	越南平阳省土龙木市和富坊平阳工业-服务-城市综合区企业安置生产区-A1 座 04 单元	
	越南平阳省新渊社渊兴坊南新渊扩建工业区第 N1 ,N2 & D3 路 P7, P8, P9&P10 地区	
股东构成	股东名称	股权比例
	昆山市苏裕纸制品有限公司	45%
	佳合科技	25%
	River Pearl Enterprise Co., Ltd.	20%
	Anqi International Trade Co., Ltd.	10%
控制情况	发行人重要参股公司	
主营业务	纸质印刷包装产品的设计、生产和销售，瓦楞纸板的生产、销售	
与发行人主营业务的关系	发行人参与开拓越南市场	
主要产品	展示盒、彩箱、柔印纸箱、礼品盒、手提袋，说明书、瓦楞纸板	

## 2、主要财务数据

经 Target Auditing Advisory Co.,Ltd 审计，截至 2022 年 6 月 30 日，越南立盛最近一年及一期的主要财务数据如下：

单位：元

项目	2022.6.30/2022 年 1-6 月	2021.12.31/2021 年度
总资产	252,668,971.06	237,645,228.98
净资产	129,216,192.39	114,218,963.79
净利润	11,323,588.39	15,561,767.95

## 八、董事、监事、高级管理人员情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况

#### 1、董事会成员

截至本招股说明书签署日，公司董事会现有董事 8 名，包括 3 名独立董事，董事会成员具体情况如下：

姓名	职务	提名人	选聘情况	本届任期
董洪江	董事长	董事会	2020 年第五次临时股东大会 第二届董事会第一次会议	2020.5.13-2023.5.12
陈玉传	董事	董事会	2020 年第五次临时股东大会	2020.5.13-2023.5.12
张毅	董事	董事会	2020 年第五次临时股东大会	2020.5.13-2023.5.12
段晓勇	董事	董事会	2020 年第五次临时股东大会	2020.5.13-2023.5.12
阮凤娥	董事	董事会	2020 年第五次临时股东大会	2020.5.13-2023.5.12
禹久泓	独立董事	董事会	2020 年第八次临时股东大会	2020.9.4-2023.5.12
李丹云	独立董事	董事会	2020 年第八次临时股东大会	2020.9.4-2023.5.12
张鹏	独立董事	董事会	2022 年第三次临时股东大会	2022.8.4-2023.5.12

上述各董事简历如下：

董洪江先生，其简历详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”部分。

陈玉传先生，其简历详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”部分。

张毅先生，其简历详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”部分。

段晓勇先生，其简历详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”部分。

阮凤娥女士，1971年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年7月至1996年4月任苏州红叶造纸厂科员；1996年5月至1997年4月任苏州罗马瓷砖有限公司总经理室助理；1997年5月至2013年7月任亚龙纸制品（昆山）有限公司品保课处长；2013年8月至2017年12月任佳合有限、佳合科技研发主管；2018年1月至今任佳合科技研发人员；2017年4月至今任佳合科技董事。

禹久泓先生，1976年1月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。1997年8月至1998年8月任南京化工学院助教；1998年8月至2001年2月任南京市政府外经贸委干事；2001年2月至2004年9月任美国GCG投资中国区副总裁；2004年10月至2008年8月任南京中网卫星通信公司战略发展委员会主任；2008年9月至2011年6月华东师范大学博士生在读；2011年6月至2012年6月任上海易德信股权投资基金投资总监；2012年6月至今任苏州大学副教授；2015年11月至2021年7月任上海超致半导体科技有限公司监事；2019年3月至今任合肥仙湖半导体科技有限公司董事；2020年9月至今任佳合科技独立董事；2020年10月至今任霍森美智能微电机科技（合肥）有限公司董事；2020年12月至今任苏州甄暖数字科技有限公司总经理。

李丹云女士，1962年11月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1984年9月至1996年9月任苏州冶金机械厂职工医院主治医师；1996年10月至1999年1月任苏州益友实业总公司财务助理；1999年1月至2003年11月任江苏华星会计师事务所有限公司审计项目经理；2003年12月至2021年6月任苏州明诚会计师事务所有限公司董事；2011年12月至2018年5月任江苏天瑞仪器股份有限公司独立董事；

2013年12月至2019年12月任苏州天华超净科技股份有限公司独立董事；2018年8月至2021年8月任苏州林华医疗器械股份有限公司独立董事；2019年8月至2020年3月任江苏中利集团股份有限公司独立董事；2017年6月至今任苏州赛伍应用技术股份有限公司独立董事；2020年9月至今任苏州瑞亚会计师事务所有限公司副主任会计师；2020年9月至今任佳合科技独立董事；2021年2月至今任苏州市建筑科学研究院集团股份有限公司独立董事；2021年8月至今任苏州鼎佳精密科技股份有限公司独立董事；2022年9月至今任苏州联讯仪器股份有限公司独立董事。

张鹏先生，1976年3月生，中国国籍，无境外永久居留权，博士学历。2000年7月至今任苏州大学教授；2008年5月至2010年5月任江苏百年东吴律师事务所兼职律师；2017年7月至2021年8月任苏州林华医疗器械股份有限公司独立董事；2021年7月至今任苏州风景园林投资发展集团有限公司董事；2022年1月至今任江苏康达检测技术股份有限公司独立董事；2022年8月4日至今任佳合科技独立董事。

## 2、监事会成员

截至本招股说明书签署日，公司监事会现有监事3名，其中包括1名职工代表监事，监事会成员具体情况如下：

姓名	职务	提名人	选聘情况	本届任期
张武	监事会主席	监事会	2020年第五次临时股东大会 第二届监事会第一次会议	2020.5.13-2023.5.12
张艳	监事	监事会	2020年第五次临时股东大会	2020.5.13-2023.5.12
吴诗兵	职工监事	职工代表大会	2020年第一次职工代表大会	2020.5.13-2023.5.12

上述各监事简历如下：

张武先生，1977年10月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年9月至2008年1月任永丰余纸业（昆山）有限公司生产组组长；2008年2月至今任佳合有限、佳合科技品质经理；2017年4月至今任佳合科技监事会主席。

张艳女士，1981年6月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年8月至2008年3月任金海纸制品（昆山）有限公司业务部助理；2008年3月至2012年7月任昆山市惠通包装装潢有限公司生产主管；2011年9月至今任昆山谷川生物科技有限公司监事；2012年8月至今任佳合有限、佳合科技客服主管；2017年4月至今任佳合科技监事。

吴诗兵先生，1977年4月生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1996年8月至2000年8月任广东省普宁市占陇镇惠翔海藻工业有限公司操作工；2000年9月至2005年8月任广东省普宁市占陇镇京汕密封件有限公司电工；2005年9月至2009年8月任昆山市膳魔师家庭制品有限公司电工；2009年9月至2011年5月任昆山市恒达盛物资有限公司业务员；2011年6月至今任佳合有限、佳合科技工务主管；2017年4月至今任佳合科技职工代表监事；2020年5月至今任广德佳联包装科技有限公司监事。

### 3、高级管理人员

截至本招股说明书签署日，公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书，具体情况如下：

姓名	职务	提名人	选聘情况	本届任期
陈玉传	总经理	董事会	第二届董事会第一次会议	2020.5.13-2023.5.12
张毅	副总经理、 董事会秘书	董事会	第二届董事会第一次会议	2020.5.13-2023.5.12
段晓勇	副总经理	董事会	第二届董事会第一次会议	2020.5.13-2023.5.12
禹启义	副总经理	董事会	第二届董事会第一次会议	2020.5.13-2023.5.12
蒋同东	财务负责人	董事会	第二届董事会第五次会议	2020.9.9-2023.5.12

上述高级管理人员简历情况如下：

陈玉传先生，其简历详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”部分。

张毅先生，其简历详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”部分。

段晓勇先生，其简历详见本节之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（一）控股股东、实际控制人情况”部分。

禹启义先生，1979年2月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2003年4月任湖北新华印务有限公司胶印轮转机操作工；2003年5月至2005年3月任Smurfit-stone（美国）公司包装产品质量专员；2005年4月至2014年8月历任艾利（苏州）有限公司产品工程师、生产部主管、包装部和新产品开发部经理；2014年8月至2016年5月任张家港保点标签有限公司新产品开发部经理；2016年5月至今历任佳合有限、佳合科技副总经理。

蒋同东先生，1973年12月生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995

年7月至1998年7月任淮阴县第一建筑公司会计；1998年8月至2001年3月任苏州三星电子有限公司经营分析专员；2001年4月至2002年6月任亨通集团有限公司会计；2002年7月至2005年9月任沈阳亨通光通信有限公司财务经理；2005年10月至2006年9月任亨通集团有限公司审计经理；2006年10月至2010年3月任昆山维信诺显示技术有限公司财务部长；2010年3月至2014年8月任新嘉理（江苏）陶瓷有限公司财务总监；2013年2月至2020年11月任苏州瑞利博会计师事务所（普通合伙）执行事务合伙人；2014年8月至2019年10月任上海开能环保设备股份有限公司财务中心总经理；2019年11月至2020年8月任上海七感食品有限公司财务总监；2020年9月至今任佳合科技财务负责人。

#### 4、董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与本公司关系
董洪江	董事长	江苏江南易购电子商务有限公司	法定代表人、执行董事	实际控制人控制的其他企业
		苏州佳合智翔文化传播有限公司（已于2022年8月11日注销）	法定代表人、执行董事及总经理	实际控制人控制的其他企业
		云上城市智能科技（昆山）有限公司	监事	无
		淮北市正创智能科技有限公司（2021年3月10日已注销）	监事	无
		昆山宏佳共创企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
		常熟市佳合纸制品科技有限公司	法定代表人、执行董事	控股子公司
		广德佳联包装科技有限公司	法定代表人、执行董事及总经理	全资子公司
陈玉传	董事、总经理	昆山佳运源企业管理中心（有限合伙）	执行事务合伙人	公司股东
		常熟市佳合纸制品科技有限公司	总经理	控股子公司
		立盛包装有限公司	董事、副总经理	参股公司
张毅	董事、副总经理、董事会秘书	常熟市佳合纸制品科技有限公司	监事	控股子公司
		立盛包装有限公司	董事	参股公司
禹久泓	独立董事	苏州大学	副教授	无
		合肥仙湖半导体科技有限公司	董事	无
		苏州甄暖数字科技有限	总经理	无

		公司		
		霍森美智能微电机科技（合肥）有限公司	董事	无
李丹云	独立董事	苏州瑞亚会计师事务所有限公司	副主任会计师	无
		苏州赛伍应用技术股份有限公司	独立董事	无
		苏州市建筑科学研究院集团股份有限公司	独立董事	无
		苏州鼎佳精密科技股份有限公司	独立董事	无
		苏州联讯仪器股份有限公司	独立董事	无
张鹏	独立董事	苏州大学	教授	无
		苏州风景园林投资发展集团有限公司	董事	无
		江苏康达检测技术股份有限公司	独立董事	无
张艳	监事	昆山谷川生物科技有限公司	监事	无
吴诗兵	监事	广德佳联包装科技有限公司	监事	全资子公司

## 5、董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司董事长董洪江与董事阮凤娥为夫妻关系，公司监事吴诗兵的姐姐系公司董事阮凤娥弟弟的配偶。除前述亲属关系外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在其他亲属关系。

## 6、报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况

### （1）董事的变化

2020年9月4日，公司2020年第八次临时股东大会审议通过选举禹久泓、李丹云为独立董事的相关议案，公司董事增加至7人。

2022年8月4日，公司2022年第三次临时股东大会审议通过选举张鹏为独立董事的相关议案，公司董事增加至8人。

### （2）监事的变化

报告期内，公司监事会由张武、张艳及吴诗兵构成，监事无变化。

### （3）高级管理人员的变化

2020年9月9日，公司第二届董事会第五次会议审议通过任免财务负责人的相关

议案，免去仇玲财务负责人职务，聘任蒋同东为财务负责人。

除上述变动外，报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生其他变动。

## 7、董事、监事、高级管理人员薪酬情况

### (1) 董事、监事、高级管理人员的薪酬组成、确定依据

公司董事均在公司领取薪酬，除独立董事外，其他五名董事从公司领取的薪酬由基本工资和奖金组成，奖金根据年度的考核情况确定，三名独立董事从公司领取的薪酬为固定金额的津贴。

公司监事均在公司领取薪酬，三名监事从公司领取的薪酬由基本工资和奖金组成，奖金根据年度的考核情况确定。

公司高级管理人员均在公司领取薪酬，薪酬由基本工资和奖金组成，奖金根据年度的考核情况确定。

### (2) 董事、监事、高级管理人员薪酬总额占各期利润总额的比重

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
薪酬总额（元）	1,001,415.00	2,110,714.17	2,211,750.17	1,668,908.15
利润总额（元）	16,018,391.10	42,014,767.20	52,326,411.23	37,542,612.25
薪酬总额/利润总额	6.25%	5.02%	4.23%	4.45%

## (二) 直接或间接持有发行人股份的情况

### 1、董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有公司股份的情况如下：

序号	姓名	职务/身份	直接持股		间接持股	
			数量（股）	比例	数量（股）	比例
1	董洪江	董事长	15,554,000	35.5927%	952,000	2.1785%
2	陈玉传	董事、总经理	10,300,000	23.5698%	525,000	1.2014%
3	张毅	董事、副总经理、董事会秘书	9,500,000	21.7391%	525,000	1.2014%
4	段晓勇	董事、副总经理	3,312,000	7.5789%	168,000	0.3844%
5	阮凤娥	董事	1,000	0.0023%	-	-
6	阮昌奎	阮凤娥之弟	500	0.0011%	-	-
7	段江华	段晓勇之姐	100	0.0002%	-	-
合计			<b>38,667,600</b>	<b>88.48%</b>	<b>2,170,000</b>	<b>4.97%</b>

## 2、所持股份的诉讼、质押或冻结情况以及信息披露义务

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接或间接持有的本公司股份不存在诉讼、质押或冻结的情况，且已经履行相关信息披露义务。

### （三）对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员无与发行人业务相关的对外投资。

### （四）其他披露事项

无。

## 九、重要承诺

### （一）与本次公开发行有关的承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺具体内容
实际控制人或控股股东	2022年4月21日	-	股份锁定及减持的承诺	详见本节“1、关于股份锁定及减持的承诺函”
宏佳共创、佳运源	2022年4月21日	-	股份锁定及减持的承诺	详见本节“1、关于股份锁定及减持的承诺函”
实际控制人近亲属阮凤娥、阮昌奎、段江华	2022年4月21日	-	股份锁定及减持的承诺	详见本节“1、关于股份锁定及减持的承诺函”
董监高	2022年4月21日	-	股份锁定及减持的承诺	详见本节“1、关于股份锁定及减持的承诺函”
公司	2022年4月21日	-	利润分配政策的承诺	详见本节“2、关于利润分配政策的承诺函”
公司	2022年4月21日	-	上市三年内稳定股价的承诺	详见本节“3、关于公司上市三年内稳定股价的承诺函”
控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员	2022年4月21日	-	上市三年内稳定股价的承诺	详见本节“3、关于公司上市三年内稳定股价的承诺函”
公司	2022年4月21日	-	填补被摊薄即期回报措施的承诺	详见本节“4、关于填补被摊薄即期回报措施的承诺函”

实际控制人或控股股东	2022年4月21日	-	填补被摊薄即期回报措施的承诺	详见本节“4、关于填补被摊薄即期回报措施的承诺函”
董事、高级管理人员	2022年4月21日	-	填补被摊薄即期回报措施的承诺	详见本节“4、关于填补被摊薄即期回报措施的承诺函”
公司	2022年4月21日	-	不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	详见本节“5、关于发行人招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺函”
实际控制人或控股股东	2022年4月21日	-	不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	详见本节“5、关于发行人招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺函”
董监高	2022年4月21日	-	不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	详见本节“5、关于发行人招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺函”
公司	2022年4月21日	-	欺诈发行上市的股份购回措施及承诺	详见本节“6、关于欺诈发行上市的股份回购措施及承诺”
实际控制人或控股股东	2022年4月21日	-	欺诈发行上市的股份购回措施及承诺	详见本节“6、关于欺诈发行上市的股份回购措施及承诺”
公司	2022年4月21日	-	未能履行承诺的约束措施	详见本节“7、关于未能履行承诺的约束措施”
实际控制人或控股股东	2022年4月21日	-	未能履行承诺的约束措施	详见本节“7、关于未能履行承诺的约束措施”
董监高	2022年4月21日	-	未能履行承诺的约束措施	详见本节“7、关于未能履行承诺的约束措施”
实际控制人或控股股东	2022年4月21日	-	规范并减少关联交易的承诺	详见本节“8、关于规范并减少关联交易的承诺函”
股东	2022年4月21日	-	规范并减少关联交易的承诺	详见本节“8、关于规范并减少关联交易的承诺函”
董监高	2022年4月21日	-	规范并减少关联交易的承诺	详见本节“8、关于规范并减少关联交易的承诺函”
实际控制人或控股股东	2022年4月21日	-	避免同业竞争承诺	详见本节“9、关于避免同业竞争承诺函”
实际控制人或控股股东	2022年4月21日	-	社会保险及住房公积金相关事宜的承诺	详见本节“10、关于社会保险及住房公积金相关事宜的承诺函”
实际控制人或控股股东	2022年4月21日	-	资金占用承诺	详见本节“11、关于避免资金占用的承诺函”
实际控制人或控股股东	2022年9月1日	-	限售承诺	详见本节“12、关于重大违法违规行为之自愿限售的承诺函”
董监高	2022年9月1日	-	限售承诺	详见本节“12、关于重大违法违规行为之自愿限售的承诺函”

## 1、关于股份锁定及减持的承诺函

### (1) 控股股东、实际控制人承诺：

①自佳合科技股票在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的佳合科技在北交所上市前已发行的股份，也不提议由佳合科技回购本人直接或间接持有的该部分股份。若因佳合科技进行权益分派等导致本人直接持有佳合科技股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。②本人应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过直接或间接持有公司股份总数的 25%。本人离职后半年内，不转让直接或间接持有的公司股份。③本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其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自动延长至少 6 个月。④本人通过集中竞价交易减持其所持有公司股份的，应当及时通知公司，并按照下列规定履行信息披露义务：1）在首次卖出股份的 15 个交易日前预先披露减持计划，每次披露的减持时间区间不得超过 6 个月；2）拟在 3 个月内卖出股份总数超过公司股份总数 1%的，除按照第 1）项规定履行披露义务外，还应当在首次卖出的 30 个交易日前预先披露减持计划；3）在减持时间区间内，减持数量过半或减持时间过半时，披露减持进展情况；4）在股份减持计划实施完毕或者披露的减持时间区间届满后及时公告具体减持情况。本人通过北交所和全国中小企业股份转让系统的竞价或做市交易买入公司股份的，其减持不适用前款规定。⑤如相关法律、法规、规范性文件、中国证监会、北交所就股份减持出台了新的规定或措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。⑥本人因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归佳合科技所有，本人将在获得收入的五日内将前述收入支付至佳合科技指定账户。如果因本人未履行上述承诺事项给佳合科技或者其他投资者造成损失的，本人将向佳合科技或者其他投资者依法承担赔偿责任。⑦本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

## **（2）宏佳共创、佳运源承诺：**

①自佳合科技股票在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市起十二个月内，本合伙企业不转让或者委托他人管理本合伙企业已直接或间接持有的佳合科技在北交所上市前已发行的股份，也不提议由佳合科技回购本合伙企业的该部分股份。若因佳合科技进行权益分派等导致本合伙企业直接持有佳合科技股份发生变化的，本合伙企

业仍将遵守上述承诺。②如相关法律、法规、规范性文件、中国证监会、北交所就股份减持出台了新的规定或措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本合伙企业承诺届时将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。③本合伙企业因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归佳合科技所有，本合伙企业将在获得收入的五日内将前述收入支付至佳合科技指定账户。如果因本合伙企业未履行上述承诺事项给佳合科技或者其他投资者造成损失的，本合伙企业将向佳合科技或者其他投资者依法承担赔偿责任。

### **(3) 实际控制人近亲属阮凤娥、阮昌奎、段江华承诺：**

①自佳合科技股票在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的佳合科技在北交所上市前已发行的股份，也不提议由佳合科技回购本人直接或间接持有的该部分股份。若因佳合科技进行权益分派等导致本人直接持有佳合科技股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。②如相关法律、法规、规范性文件、中国证监会、北交所就股份减持出台了新的规定或措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。③本人因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归佳合科技所有，本人将在获得收入的五日内将前述收入支付至佳合科技指定账户。如果因本人未履行上述承诺事项给佳合科技或者其他投资者造成损失的，本人将向佳合科技或者其他投资者依法承担赔偿责任。④本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

### **(4) 董事、监事、高级管理人员承诺：**

①自佳合科技股票在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本人已直接或间接持有的佳合科技在北交所上市前已发行的股份，也不提议由佳合科技回购本人直接或间接持有的该部分股份。若因佳合科技进行权益分派等导致本人直接持有佳合科技股份发生变化的，本人仍将遵守上述承诺。②本人应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过直接或间接持有公司股份总数的 25%。本人离职后半年内，不转让直接或间接持有的公司股份。③本人所持公司股票在锁定期满后两年内减持的，其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自动延长至少 6 个月。④本人通过集中竞价交易减持其所持有公司股份的，应当及时通知公司，并按照下列规定履行信息披露义务：1) 在首次卖出股份的 15 个交易日前预先披露减持计划，每次披露的减持时间区间不得超过 6 个月；2) 拟在 3 个月内卖出股份总数超过公司股份总数 1%的，除按照第 1) 项规定履行披露义务外，还应当在首次卖出的 30 个交易日前预先披露减持计划；3) 在减持时间区间内，减持数量过半或减持时间过半时，披露减持进展情况；4) 在股份减持计划实施完毕或者披露的减持时间区间届满后及时公告具体减持情况。本人通过北交所和全国中小企业股份转让系统的竞价或做市交易买入公司股份的，其减持不适用前款规定。⑤如相关法律、法规、规范性文件、中国证监会、北交所就股份减持出台了新的规定或措施，且上述承诺不能满足证券监管部门的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺或重新出具新的承诺。⑥本人因未履行上述承诺而获得收入的，所得收入归佳合科技所有，本人将在获得收入的五日内将前述收入支付至佳合科技指定账户。如果因本人未履行上述承诺事项给佳合科技或者其他投资者造成损失的，本人将向佳合科技或者其他投资者依法承担赔偿责任。⑦本人不会因职务变更、离职等原因而拒绝履行上述承诺。

## **2、关于利润分配政策的承诺函**

佳合科技承诺：

根据《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》等法律、法规及文件的规定，公司制定并由 2022 年二次临时股东大会审议通过了将于本公司北交所上市后生效的《昆山佳合纸制品科技股份有限公司章程（草案）》。为维护中小投资者的利益，本公司承诺上市后将严格按照《昆山佳合纸制品科技股份有限公司章程（草案）》及上市后未来三年股东分红回报规划确定的利润分配政策履行利润分配决策程序，并实施利润分配。

## **3、关于公司上市三年内稳定股价的承诺函**

### **(1) 佳合科技承诺：**

佳合科技将努力保持公司股价的稳定，自公司公开发行股票并在北京证券交易所上市之日起 1 个月内，若公司股票出现连续 10 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照全国中小企业股份

转让系统有限责任公司/北京证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于本次发行价格；自公司股票正式在北京证券交易所上市之日起第二个月至三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司股票连续 20 个交易日收盘价（如因派发现金股利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券监管机构的有关规定作相应调整，下同）均低于公司最近一期末经审计的每股净资产，佳合科技将根据公司董事会审议通过的《关于昆山佳合纸制品科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价的预案》中的相关规定，履行回购股票及其他义务。如佳合科技未履行上述承诺，将按照公司董事会审议通过的《关于昆山佳合纸制品科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价的预案》中约定的措施予以约束。佳合科技将忠实履行承诺，如违反上述承诺，佳合科技将承担相应的法律责任。

## **(2) 控股股东、实际控制人、董事（独立董事除外）、高级管理人员承诺：**

本人将努力保持公司股价的稳定，自公司公开发行股票并在北京证券交易所上市之日起 1 个月内，若公司股票出现连续 10 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司/北京证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于本次发行价格；自公司股票正式在北京证券交易所上市之日起第二个月至三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司股票连续 20 个交易日收盘价（如因派发现金股利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券监管机构的有关规定作相应调整，下同）均低于公司最近一期末经审计的每股净资产，本人将根据公司董事会审议通过的《关于昆山佳合纸制品科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价的预案》中的相关规定，履行增持股票及其他义务。如本人未履行上述承诺，将按照公司董事会审议通过的《关于昆山佳合纸制品科技股份有限公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价的预案》中约定的措施予以约束。本人将忠实履行承诺，如违反上述承诺，本人将承担相应的法律责任。

## **(3) 关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后三年内稳定股价的预案**

### **1) 启动股价稳定措施的具体条件**

①自公司公开发行股票并在北京证券交易所上市之日起 1 个月内，若公司股票出现连续 10 个交易日的收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照全国中小企业股份转让系统有限责任公司/北京证券交易所的有关规定作相应调整，下同）均低于本次发行价格，公司将启动本预案以稳定公司股价；

②自公司股票正式在北京证券交易所上市之日起第二个月至三年内，非因不可抗力、第三方恶意炒作之因素导致公司股票连续 20 个交易日收盘价均低于公司最近一期未经审计的每股净资产时，公司将启动本预案以稳定公司股价。

## 2) 稳定股价的具体措施

当上述启动股价稳定措施的具体条件达成时，公司将及时按照以下顺序采取措施稳定公司股价。稳定股价的具体措施包括：①公司回购股份；②控股股东、实际控制人增持公司股票；③非独立董事、高级管理人员增持公司股票。

### ①公司回购股份

A.自公司股票上市之日起三年内触发启动条件，为稳定公司股价之目的，公司应在符合北京证券交易所关于公司回购股份的相关规定、获得监管机构的批准（如需）、且不应导致公司股权分布不符合北交所上市条件的前提下，向社会公众股东回购股份。

B.公司董事会对回购股份作出决议，须经三分之二以上董事出席的董事会会议决议，并经全体董事三分之二以上通过。公司非独立董事承诺，其在公司就回购股份事宜召开的董事会上，对回购股份的相关决议投赞成票。

C.公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规、规范性文件之规定之外，还应符合下列各项：a.公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司公开发行股票所募集资金的总额；b.公司单次回购股份不超过公司总股本的 1%；单一会计年度累计回购股份的数量不超过公司发行后总股本的 2%。

D.公司董事会公告回购股份预案后，公司股票连续 3 个交易日收盘价超过最近一期经审计的每股净资产，或继续回购股票将导致公司不满足法定上市条件的，公司董事会应作出决议终止回购股份事宜，且在未来 3 个月内不再启动股份回购事宜。

### ②控股股东、实际控制人增持公司股票

A.当公司回购股份方案实施完毕之次日起的 3 个月内启动条件再次被触发时，为稳定公司股价之目的，公司控股股东、实际控制人应在符合北京证券交易所关于增持公司股票的相关规定、获得监管机构的批准（如需）、且不应导致公司股权分布不符合北交所上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

B.公司控股股东、实际控制人承诺，a.其单次增持总金额不低于上一会计年度自公司获得现金分红的 30%；b.单次增持公司股份不超过公司总股本的 1%，单一会计年度累计增持公司股份的数量不超过公司发行后总股本的 2%，如上述第 a 项与本项冲突的，按照本项执行。

C.控股股东、实际控制人增持公司股票在达到以下条件之一的情况下终止：①通过增持公司股票，公司股票收盘价已连续 3 个交易日高于公司最近一期经审计的每股净资产；②继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；③继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购。

### ③董事、高级管理人员增持公司股票

A.当控股股东、实际控制人增持公司股票方案实施完毕之次日起的 3 个月内启动条件再次被触发时，为稳定公司股价之目的，在公司领取薪酬的非独立董事、高级管理人员应在符合北京证券交易所关于增持公司股票的相关规定、获得监管部门的批准（如需），且不应导致公司股权分布不符合北交所上市条件的前提下，对公司股票进行增持。

B.有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺，其用于单次及/或连续十二个月增持公司股份的货币资金不少于该等董事、高级管理人员上年度薪酬总和（税前，下同）的 10%，但不超过该等董事、高级管理人员上年度的薪酬总和。

C.公司在向不特定合格投资者公开发行股票并在北交所上市后三年内新聘任的、在公司领取薪酬的非独立董事和高级管理人员应当遵守本承诺函关于公司董事、高级管理人员的义务及责任的规定，公司及公司控股股东、实际控制人、现有董事、高级管理人员应当促成公司新聘任的该等董事、高级管理人员遵守本承诺函并签署相关承诺。

D.公司董事、高级管理人员增持公司股票在达到以下条件之一的情况下终止：a.通过增持公司股票，公司股票收盘价已连续 3 个交易日高于公司最近一期经审计的每

股净资产；b.继续增持股票将导致公司不满足法定上市条件；c.继续增持股票将导致需要履行要约收购义务且其未计划实施要约收购；d.已经增持股票所用资金达到其上年度在公司取得的薪酬总和。

### 3) 稳定股价措施的启动程序

#### ①公司回购股票的启动程序

A.公司董事会应在上述公司回购股份启动条件触发之日起的 15 个交易日内作出回购股份的决议；

B.公司董事会应在作出回购股份决议后的 2 个交易日内公告董事会决议、回购股份预案，并发布召开股东大会的通知；

C.公司应在股东大会作出决议并在启动回购符合监管机构相应规则之日起开始启动回购，并在 60 个交易日内实施完毕；

D.公司回购股份方案实施完毕后，应在 2 个交易日内公告公司股份变动报告，回购的股份按照董事会或股东大会决定的方式处理。

#### ②控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员增持公司股票启动程序

A.公司董事会应在控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员增持公司股票条件触发之日起 2 个交易日内发布增持公告；

B.控股股东、实际控制人及董事、高级管理人员应在作出增持公告并履行相关法定手续之次日起开始启动增持，并在 30 个交易日内实施完毕。

### 4) 稳定股价程序的约束措施

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

①公司、控股股东、实际控制人、董事、高级管理人员将在公司股东大会及证券监管机构指定的披露媒体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。

②如果控股股东、实际控制人未采取上述稳定股价的具体措施的，则控股股东、

实际控制人持有的公司股份不得转让，直至其按本预案的规定采取相应的稳定股价措施并实施完毕。

③如果董事、高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施的，将在前述事项发生之日起 10 个交易日内，公司停止发放未履行承诺董事、高级管理人员的薪酬，同时该等董事、高级管理人员持有的公司股份不得转让，直至该等董事、高级管理人员按本预案的规定采取相应的股价稳定措施并实施完毕。

#### **4、关于填补被摊薄即期回报措施的承诺函**

##### **(1) 佳合科技承诺：**

为填补本次发行可能导致的投资者即期回报减少，佳合科技承诺将采取有效措施进一步提高募集资金的使用效率，增强佳合科技的业务实力和盈利能力，尽量减少本次发行对净资产收益率以及每股收益的影响。佳合科技将采取包括但不限于以下措施：①加强募集资金管理，确保募集使用合法合规为规范募集资金的管理和使用，确保本次募集资金专款专用，佳合科技已制定《募集资金管理制度》，明确公司对募集资金实行专户存储制度。募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理，做到专款专用，便于加强对募集资金的监管和使用，保证募集资金合法、合理地使用。②加快募投项目投资建设，尽快获得预期投资收益本次发行募集资金紧紧围绕公司主营业务，佳合科技已对投资项目的可行性进行了充分论证，该等项目的建成有利于提升公司技术水平、优化业务能力并提高市场份额，将促进公司提升盈利能力，增强核心竞争力和可持续发展能力。本次发行所募集的资金到位后，佳合科技将加快推进募投项目的建设，提高募集资金使用效率，争取募投项目早日达产并实现预期收益，提高股东回报，降低本次发行所导致的即期回报被摊薄的风险。③不断提升公司治理水平，为公司发展提供制度保障佳合科技将严格遵循《公司法》《证券法》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善提升公司的治理结构，确保股东能够充分行使权力，确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，确保独立董事能够认证履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的权益，确保监事会能够独立有效的行使对董事、高级管理人员及公司财务等的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。④严格执行利润分配政策，强化投资者回报机制佳合科技在《公司章程》及《利润分配管理制度》中对利润分配政策作出了明确规定。同时为了更好的保证投资者的合理回报，进一步落实公司章程中关于利润分配政策相关条款，增强股利分配决策的透明度和可操

作性，便于投资者的监督，佳合科技制定了《昆山佳合纸制品科技股份有限公司关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后未来三年分红回报规划》，对北京证券交易所上市后后三年的利润分配进行了具体安排。佳合科技将依照证券监管机构的要求，保持利润分配政策的连续性与稳定性，重视对投资者的合理投资回报，强化对投资者的权益保障，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

## **(2) 控股股东、实际控制人承诺：**

①本人不会越权干预佳合科技经营管理活动，不侵占佳合科技利益；②本人将切实履行本公司作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给佳合科技或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对佳合科技或者投资者的补偿责任。作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关监管措施。

## **(3) 董事、高级管理人员承诺：**

①本人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佳合科技利益；②本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；③本人承诺不动用佳合科技资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；④本人承诺佳合科技董事会制定的薪酬制度与佳合科技填补摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩；⑤若佳合科技后续推出股权激励计划的，承诺拟公布的股权激励计划的行权条件与佳合科技填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩；⑥有关填补被摊薄即期回报措施的承诺，若本人违反该等承诺并给佳合科技或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对佳合科技或者投资者的补偿责任；⑦在证券监管机构另行发布填补被摊薄即期回报措施及其承诺的相关意见及实施细则后，如果本人的承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照证券监管机构的规定出具补充承诺，以符合证券监管机构的要求。作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照证券监管机构制定或发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关监管措施。

## **5、关于发行人招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺函**

### **(1) 佳合科技承诺：**

①佳合科技招股说明书及其他相关信息披露材料不存在虚假记载、误导性陈述或

者重大遗漏，并对其所载内容的真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。②若佳合科技招股说明书及其他相关信息披露材料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断佳合科技是否符合法律规定的发行条件可能构成重大、实质影响的，佳合科技将依法回购本次公开发行的全部新股。回购价格按照发行价（若佳合科技股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时，如相关法律、法规、公司章程等另有规定的从其规定。③若佳合科技招股说明书及其他相关信息披露材料有虚假记载、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，佳合科技将依法赔偿投资者损失。④若本人未及时履行上述承诺，本人将在佳合科技股东大会及证券监管机构指定媒体上公开说明未履行的具体原因并向佳合科技股东和社会公众投资者道歉，同时本人持有的佳合科技股份将不得转让，直至本人按上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕为止。

### **(2) 控股股东、实际控制人承诺：**

①佳合科技招股说明书及其他相关信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。②若佳合科技招股说明书及其他相关信息披露材料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断佳合科技是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，依法督促佳合科技回购本次公开发行的全部新股。回购价格按照发行价（若佳合科技股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）加算银行同期存款利息确定，并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份购回时，如相关法律、法规、公司章程等另有规定的从其规定。③若佳合科技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，本人将依法赔偿投资者损失，并依法承担其他相应的法律责任。

### **(3) 董事、监事、高级管理人员承诺：**

①佳合科技招股说明书及其他相关信息披露资料不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。②若佳合科技招股说明书及其他相关信息披露材料有虚假记载、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，且本人被监管机构认定不能免责的，本人将依法赔偿投资者损失。

## **6、关于欺诈发行上市的股份回购措施及承诺**

### **(1) 佳合科技承诺：**

本公司符合发行上市条件，不存在以欺骗手段骗取发行注册的情形。若存在以欺骗手段骗取发行注册的情形，本公司将自中国证监会确认相关事实之日起十个交易日内从投资者手中购回本次公开发行的股票。

若上述购回承诺未得到及时履行，本公司将及时进行公告，并且本公司将在定期报告中披露公司承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。

### **(2) 控股股东、实际控制人承诺：**

发行人符合发行上市条件，不存在以欺骗手段骗取发行注册的情形。若存在以欺骗手段骗取发行注册的情形，本人将自中国证监会确认相关事实之日起十个交易日内依法购回首次公开发行的全部股票。若上述购回承诺未得到及时履行，本人将及时告知公司，由公司进行公告，如果本人未能履行上述承诺，将停止在公司处领取股东分红，同时本人直接/间接持有的公司股份将不得转让，若转让的，转让所得归公司所有，直至本人按上述承诺采取相应的购回措施并实施完毕时为止。若法律、法规、规范性文件及中国证监会或北京证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。

## **7、关于未能履行承诺的约束措施**

### **(1) 佳合科技承诺：**

①如果佳合科技未履行招股说明书中披露的相关承诺事项，佳合科技将在股东大会及证券监管机构所指定信息披露平台上公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况，并向股东和社会公众投资者道歉；②如果因佳合科技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，佳合科技将依法向投资者赔偿相关损失；③佳合科技自完全消除未履行相关承诺事项所产生的不利影响之前，佳合科技不得以任何形式对出现该等未履行承诺行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员增发薪资或津贴。④如法律、法规、规范性文件或佳合科技已作出的其他承诺另有规定的，佳合科技应一并遵守履行，不得以未在本承诺中承诺或与本承诺不一致为由拒绝履行。

## **(2) 控股股东、实际控制人承诺:**

①如果本人未履行佳合科技招股说明书中披露的相关承诺事项,本人将在股东大会及证券监管机构所指定信息披露平台公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉;②如果因本人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,本人将依法向投资者赔偿相关损失。如果本人未承担前述赔偿责任,佳合科技有权扣减本人当年所获分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时,在本人未承担前述赔偿责任期间,不得转让本人直接或间接持有的佳合科技股份,因继承、被强制执行、公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外;③如因相关法律、法规、规章及规范性文件、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的,本人将采取以下措施:1)及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因;2)向佳合科技的投资者提出补充承诺或替代承诺(相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序),以尽可能保护投资者的权益。④如法律、法规、规范性文件或本人已作出的其他承诺另有规定的,本人应一并遵守履行,不得以未在本承诺中承诺或与本承诺不一致为由拒绝履行。

## **(3) 董事、监事、高级管理人员承诺:**

①如果本人未履行佳合科技招股说明书中披露的相关承诺事项,本人将在股东大会及监管机构所指定信息披露平台公开说明未履行承诺的具体原因以及未履行承诺时的补救及改正情况并向股东和社会公众投资者道歉;②如果因本人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,本人将依法向投资者赔偿相关损失。如果本人未承担前述赔偿责任,佳合科技有权扣减本人当年在发行人处所获分配的现金分红(如有)用于承担前述赔偿责任。同时,在本人未承担前述赔偿责任期间,不得转让本人直接或间接持有的发行人股份(如适用),因继承、被强制执行、公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外;③如因相关法律、法规、规章及规范性文件、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的,本人将采取以下措施:1)及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因;2)向佳合科技的投资者提出补充承诺或替代承诺(相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序),以尽可能保护投资者的权益。④如法律、法规、规范性文件或本人已作出

的其他承诺另有规定的，本人应一并遵守履行，不得以未在本承诺中承诺或与本承诺不一致为由拒绝履行。

## **8、关于规范并减少关联交易的承诺函**

### **(1) 控股股东、实际控制人承诺：**

①本承诺人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件所要求对关联方以及关联交易进行完整、详尽的披露。除已经向相关中介机构书面披露的关联交易以外，本承诺人以及下属全资/控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与佳合科技之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；②本人将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定行使股东权利；③在发行人股东大会对有关涉及本人及本人控制的其他企业事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；④本人及本人控制的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行及其下属企业人资金，也不在任何情况下要求发行人及其下属企业为本人及本人控制的其他企业提供任何形式的担保；⑤在与发行人及其下属企业的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则及正常的商业条款进行交易，并依法签订协议，履行合法程序，按照《公司章程》《中华人民共和国公司法》等有关法律法规和证券交易所股票上市等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。如实际执行过程中，本人违反首次公开发行时已作出的承诺，将采取以下措施：1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；2）向发行人及其投资者提出补充或替代承诺，以保护发行人及其投资者的权益；3）将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；4）给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；5）有违法所得的，按相关法律法规处理；6）其他根据届时规定可以采取的其他措施。

### **(2) 股东董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇、宏佳共创、佳运源承诺：**

①本承诺人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件所要求对关联方以及关联交易进行完整、详尽的披露。除已经向相关中介机构书面披露的关联交易以外，本承诺人以及下属全资/控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与佳

合科技之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；②本人/本合伙企业将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定行使股东权利；③在发行人股东大会对有关涉及本人/本合伙企业事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；④本人/本合伙企业及本人/本合伙企业控制的企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行及其下属企业人资金，也不在任何情况下要求发行人及其下属企业为本人/本合伙企业及本人/本合伙企业控制的企业提供任何形式的担保；⑤在与发行人及其下属企业的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发生；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则及正常的商业条款进行交易，并依法签订协议，履行合法程序，按照《公司章程》《中华人民共和国公司法》等有关法律法规和证券交易所股票上市规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。如实际执行过程中，本人/本合伙企业违反首次公开发行时已作出的承诺，将采取以下措施：1)及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；2)向发行人及其投资者提出补充或替代承诺，以保护发行人及其投资者的权益；3)将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；4)给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；5)有违法所得的，按相关法律法规处理；6)其他根据届时规定可以采取的其他措施。

### **(3) 董事、监事、高级管理人员承诺：**

①本承诺人已按照证券监管法律、法规以及规范性文件所要求对关联方以及关联交易进行完整、详尽的披露。除已经向相关中介机构书面披露的关联交易以外，本承诺人以及下属全资/控股子公司及其他可实际控制企业（以下简称“附属企业”）与佳合科技之间不存在其他任何依照法律法规和中国证监会的有关规定应披露而未披露的关联交易；②本人将严格按照《中华人民共和国公司法》等法律法规以及《公司章程》等有关规定行使董事、监事及高级管理人员的权利；③在发行人股东大会对有关涉及本人事项的关联交易进行表决时，履行回避表决的义务；④本人及本人控制或本人担任董事、高级管理人员的其他企业承诺不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行及其下属企业人资金，也不在任何情况下要求发行人及其下属企业为本人及本人控制或本人担任董事、高级管理人员的其他企业提供任何形式的担保；⑤在与发行人及其下属企业的关联交易上，严格遵循市场原则，尽量避免不必要的关联交易发

生；对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，将遵循市场公正、公平、公开的原则及正常的商业条款进行交易，并依法签订协议，履行合法程序，按照《公司章程》《中华人民共和国公司法》等有关法律法规和证券交易所股票上市等有关规定履行信息披露义务和办理有关审议程序，保证不通过关联交易损害公司及其他股东的合法权益。如实际执行过程中，本人违反首次公开发行时已作出的承诺，将采取以下措施：1) 及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；2) 向发行人及其投资者提出补充或替代承诺，以保护发行人及其投资者的权益；3) 将上述补充承诺或替代承诺提交发行人股东大会审议；4) 给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；5) 有违法所得的，按相关法律法规处理；6) 其他根据届时规定可以采取的其他措施。

### **9、关于避免同业竞争承诺函**

控股股东、实际控制人承诺：

①截至本承诺函出具之日，本人控制的公司或其他组织中，不存在从事与发行人和控股子公司相同或相似的业务，不存在同业竞争。②本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与发行人和控股子公司现有相同或相似业务。③若发行人和控股子公司今后从事新的业务领域，则本人控制的公司或其他组织将不在中国境内外以任何形式从事与发行人和控股子公司新的业务领域有直接竞争的业务活动。④如若本人控制的法人出现与发行人和控股子公司有直接竞争的经营业务情况时，发行人和控股子公司有权以优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到发行人和控股子公司经营。⑤本人承诺不以发行人控股股东/实际控制人的地位谋求不正当利益，进而损害发行人和控股子公司其他股东的权益。如本人及控制的公司或其他组织违反上述承诺而导致发行人及其控股子公司的权益受到损害的，本人同意向发行人及其控股子公司承担相应法律责任。

### **10、关于社会保险及住房公积金相关事宜的承诺函**

实际控制人承诺：

若公司及其子公司因首次公开发行股票并在北交所上市前未按规定及时、足额为职工缴纳社会保险费或住房公积金而被有关主管部门责令补缴、追缴或处罚的，本承诺人将无条件地代公司及其子公司承担全部费用，或在公司及其子公司必须先行支付该等费用的情况下，及时向其给予全额补偿，且在承担后不向公司及其子公司追偿，

以确保不会给公司及其子公司造成额外支出或使其受到任何损失，不会对公司及其子公司的生产经营、财务状况和盈利能力产生重大不利影响。

## **11、关于避免资金占用的承诺函**

控股股东、实际控制人承诺：

①截至本承诺函出具之日，不存在佳合科技资金被本人及本人控制的其他企业占用的情况，也不存在佳合科技为本人及本人控制的其他企业提供担保的情形；②本承诺人保证依法行使股东权利，不滥用实际控制人地位损害佳合科技或者佳合科技其他股东的利益，本承诺人及关联方（包括本人控制的其他企业，下同）不以任何方式占用佳合科技的资金及要求佳合科技违法违规提供担保。③本承诺人及关联方将来不会以任何形式，包括但不限于以代垫工资、福利、保险、广告等期间费用和其他支出、代偿债务等形式向佳合科技拆入拆出资金，或以其何形式直接或间接地占用佳合科技资金、资产及资源或导致佳合科技为本承诺人及关联方承担成本及其他支出。④本承诺人及关联方如存在占用佳合科技资金、要求佳合科技违法违规提供担保的，在占用资金全部归还、违规担保全部解除前不转让本承诺人所持有、控制的佳合科技股份，并授权佳合科技董事会办理股份锁定手续。⑤本承诺人若违反上述声明与承诺，将承担因此给佳合科技及佳合科技其他股东造成的损失，并妥善处置全部后续事项。⑥本承诺自签署之日起生效，且在本承诺人对佳合科技具有控制权或具有重大影响期间持续有效且不可撤销。

## **12、关于重大违法违规行为之自愿限售的承诺函**

（1）自昆山佳合纸制品科技股份有限公司（以下简称“公司”）股票在北京证券交易所（以下简称“北交所”）上市后，若公司发生了资金占用、违规担保、虚假陈述等严重违法违规行为的，自本次违规行为发生之日起至违规行为发生后六个月内，本人承诺不对外转让本人直接或间接持有的公司股份，并按照北交所相关要求办理自愿限售手续。

（2）若公司股票在北交所上市后，本人发生了内幕交易、操纵市场、虚假陈述等严重违法违规行为的，自本次违规行为发生之日起至违规行为发生后十二个月内，本人承诺不对外转让本人直接或间接持有的公司股份，并按照北交所相关要求办理自愿限售手续。

（3）如本人作为董事/监事/高级管理人，本人承诺不会因职务变更、离职等原因

而拒绝履行上述承诺。

## （二）前期公开承诺情况

承诺主体	承诺开始日期	承诺结束日期	承诺类型	承诺具体内容
实际控制人或控股股东	2017年6月30日	-	同业竞争承诺	详见本节“1、避免同业竞争承诺函”
持股5%以上的股东	2017年6月30日	-	同业竞争承诺	详见本节“1、避免同业竞争承诺函”
董监高	2017年6月30日	-	同业竞争承诺	详见本节“1、避免同业竞争承诺函”
实际控制人或控股股东	2017年6月30日	-	规范和减少关联交易的承诺	详见本节“2、关于规范和减少关联交易的承诺”
持股5%以上的股东	2017年6月30日	-	规范和减少关联交易的承诺	详见本节“2、关于规范和减少关联交易的承诺”
董监高	2017年6月30日	-	规范和减少关联交易的承诺	详见本节“2、关于规范和减少关联交易的承诺”
实际控制人或控股股东	2017年6月30日	-	资金占用承诺	详见本节“3、关于不存在资金占用或违规担保的声明与承诺”
持股5%以上的股东	2017年6月30日	-	资金占用承诺	详见本节“3、关于不存在资金占用或违规担保的声明与承诺”

### 1、避免同业竞争承诺函

#### （1）控股股东、实际控制人承诺：

为防止和避免与昆山佳合纸制品科技股份有限公司的同业竞争，本人特承诺如下：

①本人及与本人关系密切的家庭成员，目前没有、将来也不会在中国境内外直接/间接从事或参与任何在商业上对佳合股份及其下属企业构成竞争的业务及活动；目前没有、将来也不会直接/间接拥有与佳合股份及其下属企业存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。②自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及与本人关系亲密的家庭成员将不与佳合股份及其下属企业拓展后的产品或业务相竞争；可能与佳合股份及其下属企业拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及与本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：1）停止经营构成竞争或可能构成竞争的产品或业务；2）将相竞争的业务纳入到佳合股份来经营；3）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。③本承诺在本人持有佳合股份或担任佳合股

份董事、监事、高级管理人员、核心员工期间持续有效，如若违反，本人将对由此给佳合股份造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

### **(2) 持股 5%以上的股东承诺:**

为防止和避免与昆山佳合纸制品科技股份有限公司（以下简称“佳合股份”）的同业竞争，本单位特承诺如下：①本单位及本单位全资、控股或施加控制影响的企业，目前没有、将来也不会在中国境内外直接/间接从事或参与任何在商业上对佳合股份及其下属企业构成竞争的业务及活动；本单位及本单位全资、控股或施加控制影响的企业，目前没有、将来也不会直接/间接拥有与佳合股份及其下属企业存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该等经济实体、机构、经济组织的控制权。②自本承诺函签署之日起，如佳合股份及其下属企业进一步拓展其产品和业务范围，本单位及本单位全资、控股或施加控制影响的企业将不与佳合股份及其下属企业拓展后的产品或业务相竞争；可能与佳合股份及其下属企业拓展后的产品或业务发生竞争的，本单位及本单位全资、控股或施加控制影响的企业将按照如下方式退出竞争：1) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的产品或业务；2) 将相竞争的业务纳入到佳合股份来经营；3) 将相竞争的业务转让给无关联的第三方。③本承诺在本单位持有佳合股份期间持续有效，如若违反，本单位将对由此给佳合股份造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

### **(3) 董事、监事、高级管理人员承诺:**

为防止和避免与昆山佳合纸制品科技股份有限公司的同业竞争，本人特承诺如下：①本人及与本人关系密切的家庭成员，目前没有、将来也不会在中国境内外直接/间接从事或参与任何在商业上对佳合股份及其下属企业构成竞争的业务及活动；目前没有、将来也不会直接/间接拥有与佳合股份及其下属企业存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。②自本承诺函签署之日起，如公司进一步拓展其产品和业务范围，本人及与本人关系亲密的家庭成员将不与佳合股份及其下属企业拓展后的产品或业务相竞争；可能与佳合股份及其下属企业拓展后的产品或业务发生竞争的，本人及与本人关系亲密的家庭成员按照如下方式退出竞争：1) 停止经营构成竞争或可能构成竞争的产品或业务；2) 将相竞争的业务纳入到佳合股份来经营；3)

将相竞争的业务转让给无关联的第三方。③本承诺在本人持有佳合股份或担任佳合股份董事、监事、高级管理人员、核心员工期间持续有效，如若违反，本人将对由此给佳合股份造成的损失作出全面、及时和足额的赔偿。

## **2、关于规范和减少关联交易的承诺**

### **(1) 控股股东、实际控制人承诺：**

为保护昆山佳合纸制品科技股份有限公司的利益，规范本人及本人控制的其他企业与佳合股份的关联交易，防止关联交易损害佳合股份的合法权益，本人特承诺如下：①截止本承诺函出具之日，除已披露的情形外，本人及本人控制的其他企业与佳合股份及其子公司之间不存在其他重大关联交易；②本人及本人控制的其他企业将充分尊重佳合股份的独立法人地位，保障佳合股份的独立经营、自主决策，确保佳合股份的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易，本人及本人控制的其他企业将严格控制与佳合股份及其子公司之间发生的关联交易；③如果佳合股份及其子公司在今后的经营活动中与本人及本人控制的其他企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易按照有关法律法规的要求，严格执行佳合股份的公司章程和相关的关联交易管理制度中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会的监督作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公平、公允原则及正常的商业条款进行交易。本人及本人控制的其他企业将不会要求或接受佳合股份及其子公司给予比在任何一项公平市场交易中第三者更优惠的条件，保护佳合股份及其子公司的利益不受损害；④本承诺在本人持有佳合股份或担任佳合股份董事、监事、高级管理人员期间持续有效并不可撤销。

### **(2) 持股 5%以上的股东承诺：**

为保护昆山佳合纸制品科技股份有限公司（以下简称“佳合股份”）的利益，规范本单位及本单位控制的其他企业与佳合股份的关联交易，防止关联交易损害佳合股份的合法权益，本单位特承诺如下：①截止本承诺函出具之日，除已披露的情形外，本单位及本单位控制的其他企业与佳合股份及其子公司之间不存在其他重大关联交易；②本单位及本单位控制的其他企业将充分尊重佳合股份的独立法人地位，保障佳合股份的独立经营、自主决策，确保佳合股份的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易，本单位及本单位控制的其他企业将严格控制与

佳合股份及其子公司之间发生的关联交易；③如果佳合股份及其子公司在今后的经营活动中与本单位及本单位控制的其他企业发生不可避免的关联交易，本单位将促使此等交易按照有关法律法规的要求，严格执行佳合股份的公司章程和相关的关联交易管理制度中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会的监督作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公平、公允原则及正常的商业条款进行交易。本单位及本单位控制的其他企业将不会要求或接受佳合股份及其子公司给予比在任何一项公平市场交易中第三者更优惠的条件，保护佳合股份及其子公司的利益不受损害；④本承诺在本单位持有佳合股份股份或担任佳合股份董事、监事、高级管理人员期间持续有效并不可撤销。

### **(3) 董事、监事、高级管理人员承诺：**

为保护昆山佳合纸制品科技股份有限公司的利益，规范本人及本人控制的其他企业与佳合股份的关联交易，防止关联交易损害佳合股份的合法权益，本人特承诺如下：①截止本承诺函出具之日，除已披露的情形外，本人及本人控制的其他企业与佳合股份及其子公司之间不存在其他重大关联交易；②本人及本人控制的其他企业将充分尊重佳合股份的独立法人地位，保障佳合股份的独立经营、自主决策，确保佳合股份的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易，本人及本人控制的其他企业将严格控制与佳合股份及其子公司之间发生的关联交易；③如果佳合股份及其子公司在今后的经营活动中与本人及本人控制的其他企业发生不可避免的关联交易，本人将促使此等交易按照有关法律法规的要求，严格执行佳合股份的公司章程和相关的关联交易管理制度中所规定的决策权限、决策程序、回避制度等内容，充分发挥监事会的监督作用，并认真履行信息披露义务，保证遵循市场交易的公平、公允原则及正常的商业条款进行交易。本人及本人控制的其他企业将不会要求或接受佳合股份及其子公司给予比在任何一项公平市场交易中第三者更优惠的条件，保护佳合股份及其子公司的利益不受损害；④本承诺在本人持有佳合股份或担任佳合股份董事、监事、高级管理人员期间持续有效并不可撤销。

### **3、关于不存在资金占用或违规担保的声明与承诺**

#### **(1) 控股股东、实际控制人承诺：**

本人作为佳合股份的股东，现就本人与佳合股份之间的资金占用及关联担保事宜

声明与承诺如下：①最近二年至本声明与承诺出具之日（指 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1 月 1 日至本声明与承诺出具之日），佳合股份不存在为本人或本人控制的其他企业或关联方进行违规担保的情形；②本人及本人控制的企业或关联方最近二年至本声明与承诺出具之日，不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用或转移佳合股份资金或资产的情形；③本人承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及佳合股份公司章程的要求及规定，确保本人及本人控制的其他企业或关联方与佳合股份之间不致发生上述情形。如若发生，本人愿意对由此给佳合股份造成的损失承担赔偿责任。

### **（2）持股 5%以上的股东承诺：**

本单位作为昆山佳合纸制品科技股份有限公司（以下简称“佳合股份”）的股东，现就本单位与佳合股份之间的资金占用及关联担保事宜声明与承诺如下：①最近二年至本声明与承诺出具之日（指 2015 年度、2016 年度及 2017 年 1 月 1 日至本声明与承诺出具之日），佳合股份不存在为本单位或本单位控制的其他企业或关联方进行违规担保的情形；②本单位及本单位控制的企业或关联方最近二年至本声明与承诺出具之日，不存在以借款、代偿债务、代垫款项或者其他任何方式占用或转移佳合股份资金或资产的情形；③本单位承诺将严格遵守有关法律、法规和规范性文件及佳合股份公司章程的要求及规定，确保本单位及本单位控制的其他企业或关联方与佳合股份之间不致发生上述情形。如若发生，本单位愿意对由此给佳合股份造成的损失承担赔偿责任。

### **（三）其他披露事项**

无。

## **十、其他事项**

无。

## 第五节 业务和技术

### 一、 发行人主营业务、主要产品或服务情况

#### (一) 主营业务

公司的主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，公司为客户提供全方位的包装与展示解决方案，可根据客户的需求量身定制、设计综合包装方案，提供精细化服务。

公司业务链涵盖包装设计、新产品研发、包装方案优化、包装工艺设定、包装印刷生产、供应链优化、产品配送、客户端包装方案的解决等各个环节，公司已与沃尔玛、家得宝、劳氏、塔吉特、百思买等国内外知名品牌建立了稳定的业务合作关系，得到了客户的广泛认可。

公司是江苏省高新技术企业，属于区域性竞争力较强的印刷包装企业，2016 年获得“昆山市科技研发机构”称号，2018 年被认定为昆山市企业技术中心，2020 年被认定为苏州市企业技术中心，2022 年被认定为昆山市创新型中小企业，已经通过 GMI 认证、G7 认证、ISTA 实验室认证、FSC 认证、ISO9001、ISO14001、ISO45001 管理体系认证。公司已有 30 项实用新型专利，4 项计算机软件著作权。公司致力于印刷包装产品应用领域不断研发和创新，以满足客户对瓦楞包装产品的外观及功能性要求。

报告期内，公司主营业务及产品未发生变化。

#### (二) 公司的主要产品或服务

公司的主要产品包括彩印类产品、水印类产品及纸板三大类，以彩印类、水印类产品为主，彩印类产品包括展示架、展示盒、彩箱、礼品盒、手提袋等，水印类产品主要为柔印纸箱。

公司的主要产品情况简介如下：

产品大类	产品名称	产品示例	产品特点
------	------	------	------

<p>彩印</p>	<p>展示架</p>		<p>应用于大中型超市、商场，适用于商品的促销、堆放、展示，有较强的视觉冲击效果，是各大卖场广告的重要载体。</p>
	<p>展示盒</p>		<p>应用于各大商场、超市，适用于小型商品的促销、堆放、展示，绿色环保、方便运输、组装迅速。</p>

<p>彩箱</p>		<p>设计精美、色彩逼真、物美价廉，广泛应用于各种产品的包装。</p>
<p>礼品盒</p>		<p>外观高档、精美，广泛应用于商场、超市的促销活动及各种礼品的包装。</p>
<p>手提袋</p>		<p>制作简单、实用便捷、流通性强，环保节能，替代 PVC 袋子等，应用广泛。</p>
<p>彩印纸卡</p>		<p>商品标识纸质卡片，制作精美简洁，广告信息传递高效，其成本较低、制作简便、环保节能，多应用于快速消费品与文化娱乐行业。</p>

柔印	水印纸箱		<p>包装简洁、实用经济，广泛应用于家电、鞋子等产品包装。</p>
纸板	瓦楞纸板		<p>瓦楞纸板是由箱板纸和经过起楞的瓦楞纸黏合而成、用于制造瓦楞纸箱的一种复合纸板。 根据层数不同，瓦楞纸板分为三层、五层等多种品类。随着瓦楞纸板层数的增加，瓦楞纸板的抗压性能及耐冲击强度都不断增强，但相应纸板的重量越大，成本也相应提升。</p>

### （三）主营业务收入的主要构成

报告期内，公司主营业务收入按产品划分的构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
彩印产品	9,137.55	54.09	19,695.80	51.52	20,392.49	53.91	15,535.15	51.75
水印产品	6,740.63	39.90	16,298.96	42.63	14,901.87	39.39	12,285.64	40.93
纸板产品	1,016.50	6.01	2,235.38	5.85	2,532.62	6.70	2,198.97	7.32
合计	<b>16,894.67</b>	<b>100.00</b>	<b>38,230.14</b>	<b>100.00</b>	<b>37,826.98</b>	<b>100.00</b>	<b>30,019.76</b>	<b>100.00</b>

### （四）公司的主要经营模式

公司的主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，为客户提供全方位、一体化的包装与展示解决方案，以此获得收入和利润。

#### 1、采购模式

公司生产所需主要原材料为白卡纸、灰底白板纸、瓦楞纸板及各类原纸，辅料为油墨、光油、胶水、胶粉等，公司主要以按需采购的方式进行采购。

经过近二十年的摸索、运作和持续改进，公司在供应商选择、评定、成本控制等方面逐步形成了一套相对成熟的程序，制定了比较规范的采购制度，并与经筛选的合格供应商签订框架性采购协议，建立了稳定的合作关系，能够确保原材料符合质量标准 and 成本控制的要求。

公司在接到客户订单之后，根据生产需要通过 ERP 系统生成采购订单。公司所需白板纸全部从外部采购，瓦楞纸板主要由子公司常熟佳合生产提供。对于彩印和水印产品的辅料，比如油墨、光油、胶水、胶粉等，公司会根据历史经验备有一定的库存，并根据订单量实时调整。

原纸是纸板产品的主要原材料。子公司常熟佳合结合年度或季度用量订单的原纸备纸需求，确定常用纸种及常用标准配材并依据业务方面的需求统计原纸备纸总需求，并参考原纸供应市场变化及趋势，合理把控原纸采购频次和采购量。由于原纸市场近年价格波动较大，公司会根据原纸市场的变化，对原纸进行一定的备货。

## 2、生产模式

公司主要采用以销定产的模式进行生产。在接到客户订单后，由生产部门制定合理的生产计划，进行生产调度、管理和控制，及时处理订单在执行过程中的相关问题，确保生产计划能够顺利完成。同时由生产部门根据生产任务组织、协调生产过程中的各种具体活动和资源，以达到对生产成本和产品质量的控制，同时不断提高生产工艺，提高生产效率。

公司已建设了标准化厂房，合理布局生产线、机器设备、仓库，建立了一整套标准化的生产流程，制定了员工的生产技能培训设计方案。同时，公司不断提高生产工艺，提高生产效率，优化生产指标。

公司主营业务中的“设计”主要指产品结构的设计，属于纸质包装与展示产品生产过程中的前置环节。目前，公司一般不对订单产品的设计单独收费，暂不对外单独提供产品设计服务。公司接到客户订单后，首先进行结构设计、打样，再进行生产，由品质部门进行质量检查，办理产成品入库手续，最后将产品交付客户，获得销售收入。

同时，公司在订单量增幅较大或产品旺季时，综合考虑短时间内产能、设备、成

本、时效要求等限制，公司会选择将部分产品外协加工，外协加工的工序一般为非核心工序。报告期内，公司的外协加工费分别为 774.23 万元、1,606.76 万元、1,369.38 万元和 573.00 万元，占主营业务成本的比例分别为 3.41%、5.38%、4.31% 和 4.06%，占比较低。

委托外协加工的工序一般为成熟、简单的印刷后道工序，比如覆膜、裱纸、模切、贴合；在公司的印刷产能不足时，也会将少量印刷工序委托外协加工。公司的委托外协加工不涉及关键技术或工序，不会对外协生产商产生重大依赖，不会对公司的业务完整性和独立性构成影响。印刷后道工序一般无需特定的生产资质，少数涉及印刷工序的外协生产商均拥有印刷经营许可证。

市场上可进行印刷后道工序的企业较多，该市场竞争充分。公司考量外协工序的复杂度、尺寸大小、工艺流程等，向外协厂商询价、比价，结合市场价格制定公司外协工段的定价标准，并最终协商确定价格，交易价格公允。

公司主要外协生产商的采购内容、采购金额及占外协采购总额的比例如下所示：

**2022 年 1-6 月：**

名称	加工内容	发生额 (万元)	占比 (%)
昆山市周市镇仁智纸制品包装厂	裱纸、模切、贴合、贴窗	158.53	27.67
昆山五通纸制品有限公司	覆膜	74.73	13.04
苏州贝尔德包装制品有限公司	裱纸、模切、贴合	35.49	6.19
昆山蓝图包装制品有限公司	上光、裱纸、模切、贴合	30.29	5.29
江苏三中包装科技有限公司	印刷、裱纸、模切、贴合	27.88	4.87
<b>合计</b>		<b>326.93</b>	<b>57.06</b>

**2021 年：**

名称	加工内容	发生额 (万元)	占比 (%)
昆山市周市镇仁智纸制品包装厂	裱纸、模切、贴合、贴窗	277.76	20.28
苏州贝尔德包装制品有限公司	裱纸、模切、贴合	162.39	11.86
昆山五通纸制品有限公司	覆膜	123.70	9.03
上海冠汇包装材料有限公司	裱纸、模切、贴合	116.76	8.53
常熟山熟纸业有限公司	印刷、贴合、打钉	102.58	7.49
<b>合计</b>		<b>783.19</b>	<b>57.19</b>

**2020 年：**

名称	加工内容	发生额 (万元)	占比 (%)
昆山市周市镇仁智纸制品包装厂	裱纸、模切、贴合、贴窗	243.38	15.15

上海冠汇包装材料有限公司	裱纸、模切、贴合	204.19	12.71
昆山五通纸制品有限公司	覆膜	201.02	12.51
昆山蓝图包装制品有限公司	上光、裱纸、模切、贴合	136.86	8.52
昆山路和包装材料有限公司	印刷、开槽、贴合、打钉	136.54	8.50
<b>合计</b>		<b>921.98</b>	<b>57.38</b>

**2019年:**

名称	加工内容	发生额 (万元)	占比 (%)
昆山五通纸制品有限公司	覆膜	217.56	28.10
昆山蓝图包装制品有限公司	上光、裱纸、模切、贴合	104.65	13.52
昆山市周市镇仁智纸制品包装厂	裱纸、模切、贴合、贴窗	81.88	10.58
上海冠汇包装材料有限公司	裱纸、模切、贴合	64.30	8.30
昆山市添裕纸品包装有限公司	裱纸、模切	63.98	8.26
<b>合计</b>		<b>532.37</b>	<b>68.76</b>

### 3、销售模式

公司采用直销模式，无经销商、代理商。公司销售部门业务员通过主动走访、参加行业展会、网络推广、老客户推荐等方式与国内外的客户建立联系，公司与客户主要通过签订框架性协议的方式确定合作关系，对于已有客户，通过保证服务质量、提高产品品质及稳定性等方式，提高客户的忠诚度，以获取后续订单。

公司主要生产定制化产品，结合客户的需求确定产品的结构设计、原料等，进行个性化的设计和制作。因此，公司产品的定价主要考虑产品结构设计、原材料、工艺以及运费、人工等差异，在成本的基础上加上合理利润，并综合考虑市场行情。

公司会根据客户的资产情况、雇员人数、知名度等指标，对客户进行资信评分，授予对应的信用期。

### 4、研发模式

公司的彩印类和水印类产品的定制化程度较高，需要结合客户的需求确定产品的结构设计、原料等，进行个性化的设计、制作。

公司新产品、新工艺的研发由研发部负责，公司的研发分为新生产工艺的研发、现有工序的改进和产品本身的优化三方面。在新生产工艺的研发过程中，公司的研发团队根据多年的生产经验，将纯手工的生产过程转化为半自动或全自动生产；在现有工序的改进方面，公司的研发团队通过对现有生产方式进行统计分析，改善操作布局，合理安排加工顺序，提高生产效率；在产品本身的优化方面，公司的研发团队既主动把握市场时机，研究开发新产品，提升产品质量及性能，也会根据客户需求，设

计、研发定制化产品，定期召开研发会议，分析市场需求，交流新技术、新工艺等信息，确定近期新产品开发计划、调整新产品开发进度和协调解决新产品开发中的问题。

报告期内，公司成立了 ISTA 测试专业实验室，主要从事纸箱产品的跌落、整箱抗压、振动、斜撞、边压、耐破、耐磨、夹抱等方面性能的测试。

报告期内，公司主要采取自主研发的研发模式。项目研发过程中，公司根据项目技术需求、服务内容、运用领域等进行针对性的研发，亦会针对新的客户需求、新结构、新工艺等进行研发，为项目的顺利实施提供技术保障。

### **5、影响经营模式的关键因素及未来变化趋势**

公司处于纸制品包装行业，客户的获取与维护是影响公司经营模式的关键因素，公司按照客户需求承接并开展业务，采购、生产、销售及研发模式由公司长期经营经验积累逐渐形成。

报告期内，经营模式和影响因素在报告期内未发生重大变化。未来，若行业相关法律法规以及经营环境不发生重大变化，公司经营模式预计不会发生重大改变。

### **（五）设立以来主营业务、主要产品或服务、主要经营模式的演变情况**

自设立以来，公司的主营业务专注于纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售。

公司 2001 年成立初期，主要从事纸制品加工（不含印刷业务）。2002 年，公司自取得印刷业务许可证及特种行业许可证后，公司开始了包装装潢印刷品印刷服务。根据公司纸质包装与展示产品的细分种类的不同，主要分为三个阶段：

#### **1、第一阶段（2002 年至 2005 年）**

这一阶段，公司以水印业务为主。公司在这一阶段尚未开始纸制品包装的彩印业务，主要专注水印产品的生产。

#### **2、第二阶段（2005 年至 2017 年）**

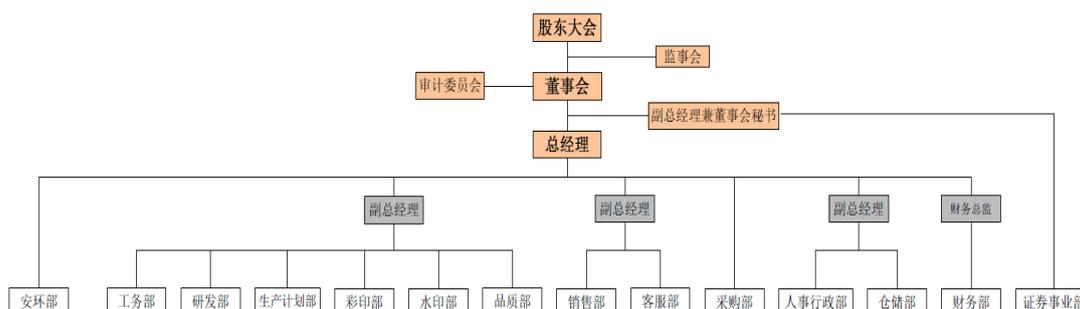
2005 年开始，基于彩印市场相对较高的毛利率，公司开始对彩印领域进行投入。公司自增加彩印生产线后，彩印业务的占比逐步攀升。这一阶段，佳合科技的彩印业务实现了快速增长，为公司的持续发展打下了坚实基础。

### 3、第三阶段（2018年至今）

2017年12月，公司投资设立子公司常熟佳合，开始纸质包装与展示产品产业链的上游产业瓦楞纸板的生产和销售，公司的产业链得到了延伸，子公司常熟佳合生产的纸板主要是满足自身需求，另一方面也对外销售。这一阶段，公司主营业务未发生变化。

## （六）组织结构

### 1、公司组织结构图



### 2、公司部门设置及职责

部门	主要职责
研发部	负责新型纸质产品、产品新工艺、新产品结构设计及平面设计、运输安全测试、及印前日常文件的制作等。
彩印部	彩印产品订单打样、生产制作、协助产品工艺改进、提升生产效率降低生产成本、精益生产推行实施及安全生产实施等。
水印部	水印产品订单打样、生产制作、协助产品工艺改进、提升生产效率降低生产成本、精益生产推行实施及安全生产实施等。
品质部	公司质量体系建立与完善、客户投诉处理及改善、新项目引进及跟进、公司内部质量事故处理及改善、第三方专业评审机构及客户审核及协助推行精益生产等。
销售部	开发新客户、维护挖掘现有客户、管理应收账款和库存、新产品新项目的调研及客户日常事务处理等。
客服部	协助进行新客户开发、客户订单处理、客户货款催收、材料采购处理及安排生产排程等。
采购部	开发供应商、原辅料价格管控、供应商管理及考核、负责制定采购相关流程制度等。
人事行政部	制定完善公司人事行政制度、公司人力资源管理、公司薪酬绩效管理、协助公司各项第三方审核、负责安全生产的实施等。
仓储部	原材料、辅料及成品的管控、协助销售部满足客户物料需求服务、管控物流运输成本及规范叉车安全作业等。
财务部	建立健全部门组织架构和财务制度、日常记账及整理凭证、制作相应报表及日常结算等。
证券事业部	负责公司证券事务和信息披露工作，按法定程序筹备股东大会、董事会、监事会会议，规范公司治理，管理公司股权事务、投资者关系和公众媒体关系，维系公司与监管部门和中介机构的日常联络与沟通。

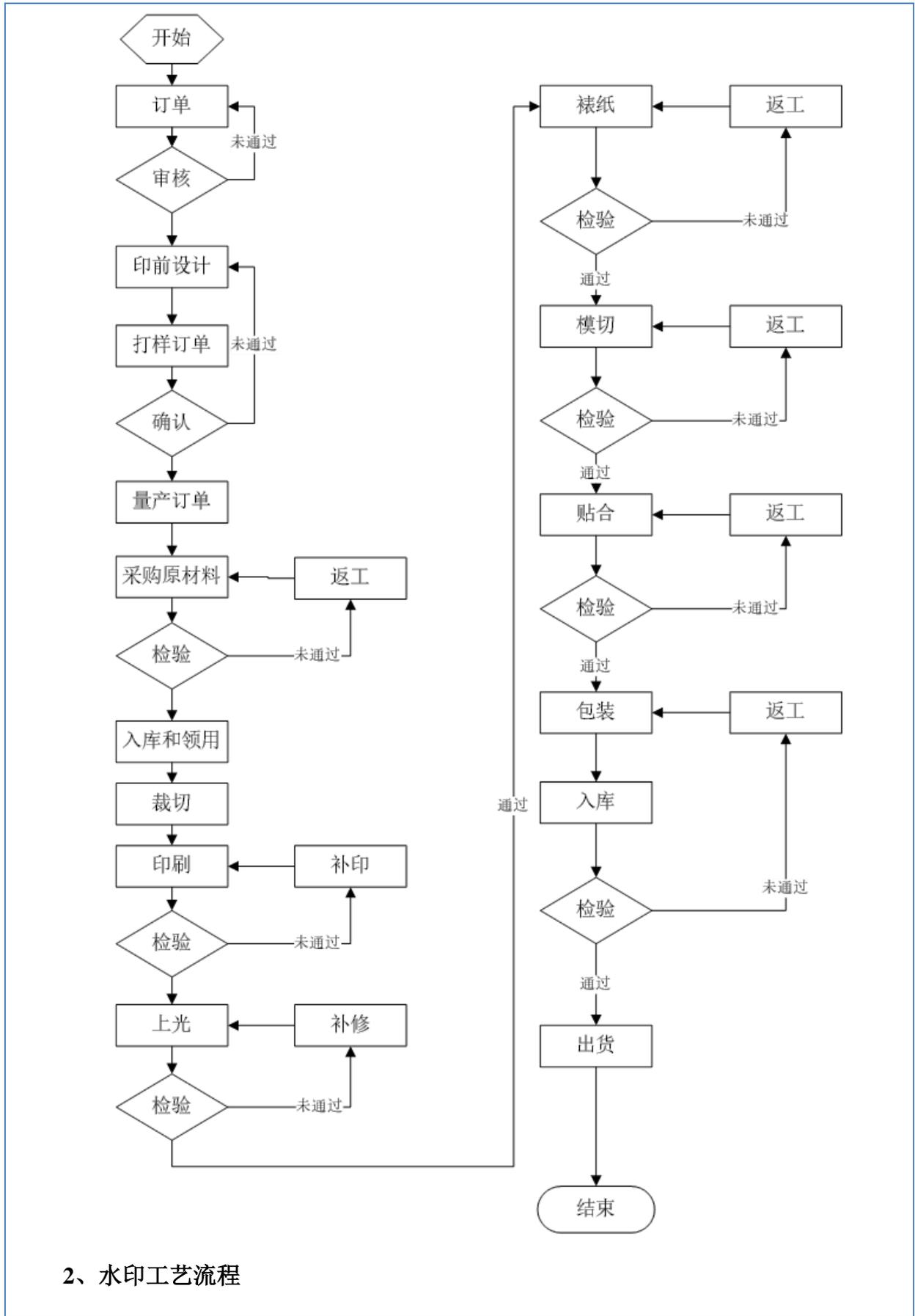
安环部	安全标准化的运行维护；环境体系及环境管理工作；职业卫生健康管理工作；消防安全及消防设施维护管理。
工务部	设备维修保养；电力设施的维修保养；供水设施的维护；厂务设施的维护保养。
生产计划部	负责生产订单的计划、监督；纸板的采购及安排；订单的委外发包及跟踪。

### 3、公司主要控股及参股公司情况

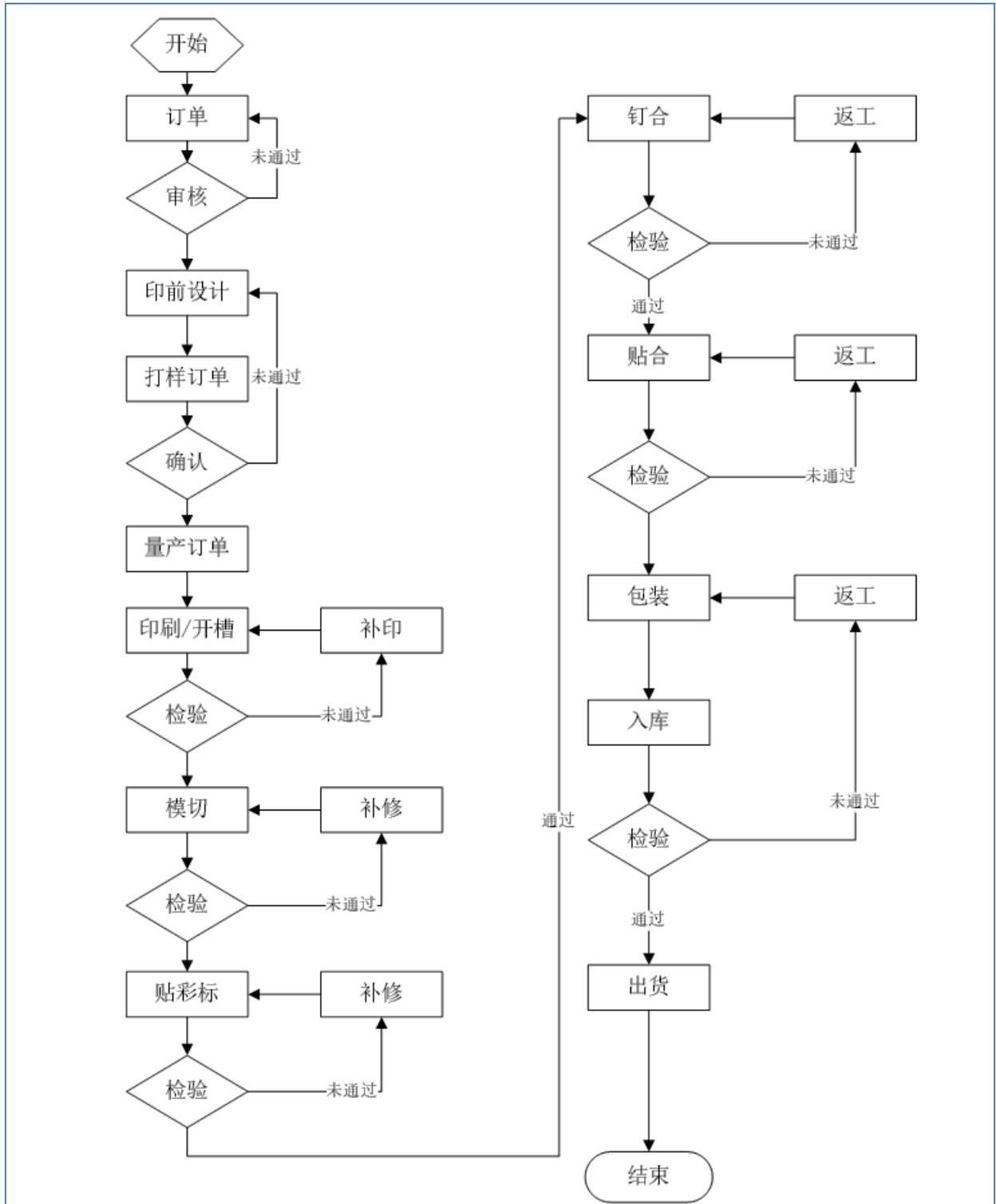
公司的控股及参股公司情况详见“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”。

### （七）公司主要业务流程及方式

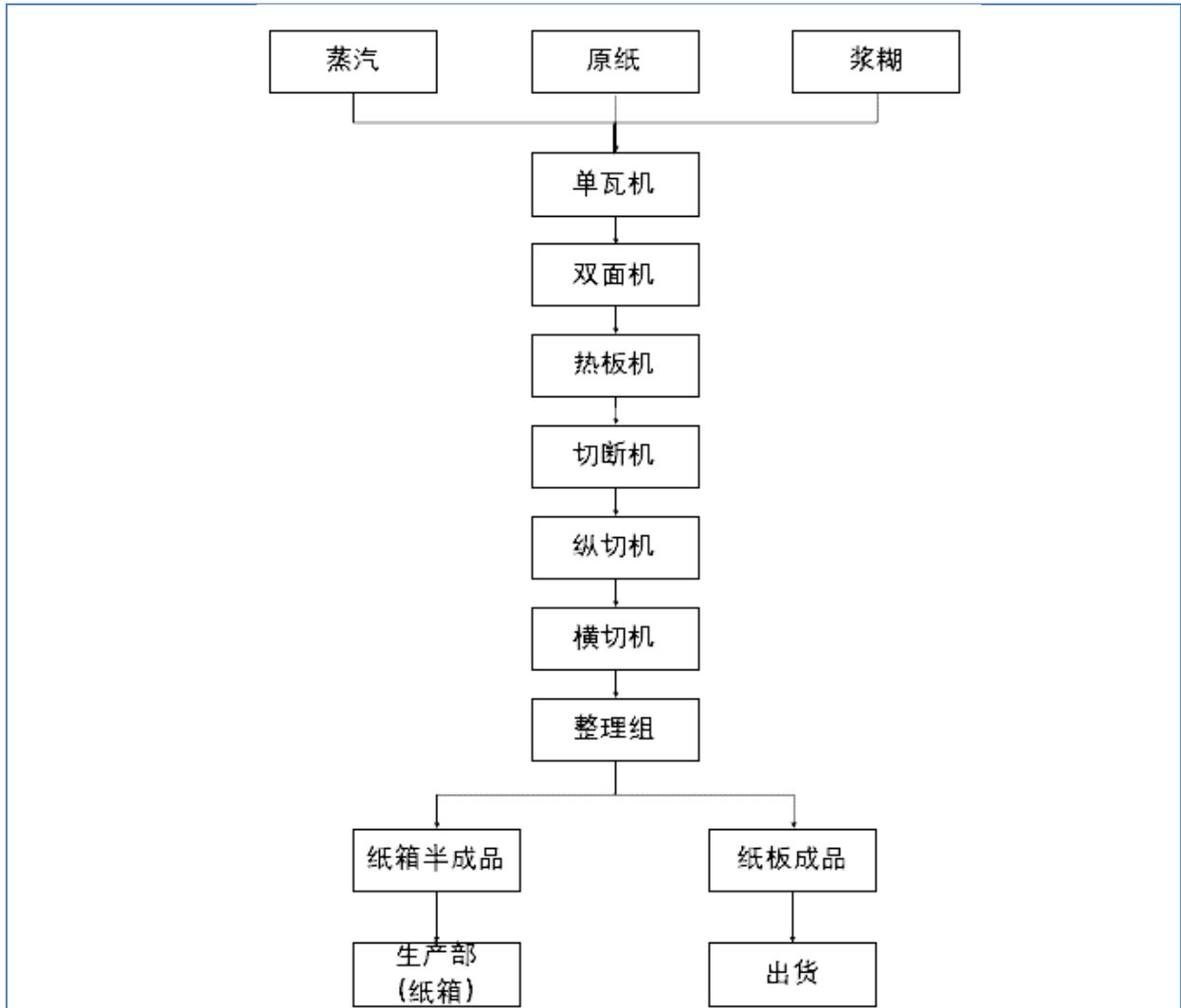
#### 1、彩印工艺流程



2、水印工艺流程



3、纸板工艺流程



### (八) 生产经营中涉及的主要环境污染物、主要处理设施及处理能力

公司的主营业务专注于纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，不存在重环境污染的情形。

昆山佳合生产经营过程中产生的主要污染物为废水、废气、机器噪声及固体废弃物，主要污染物及处理具体情况如下：

排放物	主要污染物	产生环节	处理设施及处理能力
废气	大豆油墨印刷 VOCs、水性上光 VOCs	胶印、上光	活性炭吸附处理；集气罩收集后通过排气筒高空排放
	贴合 VOCs、水性印刷 VOCs	水印、贴合	加强室内通风，达标排放
废水	石油类、SS、COD	印刷设备及印刷版保存前清洗废水	中水回用系统处理本项目生产废水，回用 90%，浓缩水委托有资质的单位处理，不外排
	COD、SS、NH <sub>3</sub> -N、TP	生活污水	接入城市污水处理厂，达标排放

噪声	噪声	印刷机、模切机、打钉机、废气治理系统、风机及糊盒机	厂房隔声、消声、减振后，达标排放
危险废物	废活性炭、废油墨包装桶、废抹布、油墨废弃物、污泥	印刷过程产生；废水处理过程产生	委托有资质单位处置
一般固废	员工生活垃圾	员工生活产生	委托环卫部门处理
	废纸边角料	切割过程产生	专业单位回收

佳合科技的扩建建设项目 2016 年 12 月通过了项目竣工环境保护验收，于 2016 年取得了《城镇污水排入排水管网许可证》（编号：苏（EM）字第 P2011051303），并于 2020 年取得了固定污染源排污登记表（编号：913205837266705211001Y）。

常熟佳合生产经营过程中产生的主要污染物为废气、废水、噪声及固体废物，主要污染物及处理具体情况如下：

排放物	主要污染物	产生环节	处理设施及处理能力
废气	非甲烷总烃	印刷、粘合	工厂车间无组织排放，达标排放
	颗粒物	模切开槽	经过自带粉尘收集装置收集后，无组织排放，达标排放
废水	COD、SS、色度、总磷、总氮	清洗印刷机、用浆设备	经厂内自建的废水处理设施处理后循环使用，不外排
	COD、SS、TP、TN、NH <sub>3</sub> -N	生活污水	接入污水处理厂，达标排放
噪声	噪声	模切机、空气压缩机、订合机、废水处理站的水泵等机器	厂房隔声、减振后，达标排放
危险废物	废油墨包装桶、污泥	印刷过程产生；废水处理过程产生	委托有资质单位处置
一般固废	员工生活垃圾	员工生活产生	委托环卫部门处理
	边角废料、设备收集粉尘	纵横机、模切开槽	收集外售

常熟佳合于 2018 年 3 月获得常熟市梅李镇人民政府的审批意见（梅环建[2018]3 号），2019 年 4 月通过了项目竣工环境保护验收，并于 2020 年 3 月取得了固定污染源排污登记表（编号：91320581MA1TEU0H2P001P）。

报告期内，公司严格遵守环境保护相关的法律法规，各项生产经营活动符合环保要求。为有效监测及控制污染物排放、防范环保事故，公司形成了安全有效的环境管理体系。

报告期内，公司采取的环境污染防治措施有效，未出现环境保护方面的重大事故。

## 二、 行业基本情况

### (一) 所属行业及确定所属行业的依据

公司主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T 4754-2017)，公司属于“C22 造纸和纸制品业”分类“C223 纸制品制造”中的“C2231 纸和纸板容器制造”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，公司属于“C22 造纸和纸制品业”；根据全国股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C22 造纸和纸制品业”中的“C2231 纸和纸板容器制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“111012 容器与包装”中的“11101211 纸材料包装”。

### (二) 行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

#### 1、行业主管部门及监管体制

我国包装印刷行业已形成市场化的竞争格局，各企业面向市场自主经营，政府职能部门依法管理。行业采取行政管理与行业自律相结合的监管体制，政府主管部门为国家发展和改革委员会、国家新闻出版广电总局和中共中央宣传部，行业自律组织为中国包装联合会和地方包装印刷协会等。

国家发展和改革委员会负责研究拟定整个包装行业的总体规划、行业法规及出台产业政策，实施宏观管理和监督；国家新闻出版广电总局制定包括包装印刷行业在内的印刷行业的行业法规、行业政策，负责印刷行业的行政管理，指导行业健康、有序地发展；中共中央宣传部关于新闻出版管理方面的主要职责是，贯彻落实党的宣传工作方案，拟订新闻出版业的管理政策并督促落实，管理新闻出版行政事务，统筹规划和指导协调新闻出版事业、产业发展，监督管理出版物内容和质量，监督管理印刷业，管理著作权，管理出版物进口等。

包装行业的行业协会为中国包装联合会，是经国务院批准依法登记成立的跨地区、跨部门、跨行业的国家级行业协会之一，其主要职能为：研究包装行业发展问题，向政府及有关部门提出制定包装法规 and 政策的建议；促进商品包装改进对包装行业开展统计调查工作，收集并发布行业信息；参与制订和修改国家行业标准；协助相关部门开展包装产品生产许可证发放、资格认证、包装产品质量管理等工作；维护会员合法权益，协调会员的关系等。

## 2、行业主要法律法规及政策

截至目前，我国已经制定并实施了较为完善的包装印刷行业相关法律法规，并发布了诸多支持行业发展的政策，为我国包装印刷行业的发展创造了良好的政策环境。

目前，我国现行与包装印刷行业相关的法律法规、规范性文件及政策主要如下：

### (1) 主要法律法规

目前我国纸包装行业主要的法律法规有：

序号	文件名称	发布机构	施行时间	主要内容
1	《印刷业管理条例》	国务院	2001年8月施行、于2016年2月、2017年3月、2020年11月修订	该条例是监管及管理出版物、包装装潢印刷品和其他印刷品的印刷经营活动。国家实行印刷经营许可证制度，未依照此条例规定取得印刷经营许可证的任何单位和个人不得从事包装印刷经营活动。
2	《印刷业经营者资格条件暂行规定》	国家新闻出版广电总局	2001年11月施行、于2015年8月、2017年12月修订	该条例规范了印刷业经营者设立和审批事项的管理规定，修订本适应深化改革、放管服并重要求。
3	《中华人民共和国清洁生产促进法》	全国人大	2003年1月施行，于2012年2月修正	该法对商品包装有详尽的规定：产品和包装物的设计，应当考虑其在生命周期中对人类健康和环境的影响，优先选择无毒、无害、易于降解或者便于回收利用的方案。
4	《印刷品承印管理规定》	国家新闻出版广电总局、公安部	2003年9月施行	该条例从承印验证、承印登记、印刷品保管、交付、印刷活动残次品销毁等方面规范印刷业经营者的印刷经营行为。
5	《商品条码管理办法》	国家质量监督检验检疫总局	2005年10月施行	该条例规范了商品条码的管理，印刷企业接受商品条码印刷业务需遵守该条例的规定。
6	《中华人民共和国循环经济促进法》	全国人大	2009年1月施行，于2018年10月修正	包装物设计应优先选择采用易回收、易拆解、易降解、无毒无害或者低毒低害的材料和设计方案，并应当符合有关国家标准的强制性要求。设计产品包装物应当执行产品包装标准，防止过度包装造成资源浪费和环境污染。

### (2) 主要行业政策

近年来纸包装行业主要产业政策有：

序号	文件名称	发布机构	施行时间	主要内容
1	《出版业“十四五”时期发	国家新闻出版署	2021年	规划从做强做优主题出版、打造新时代出版精品、壮大数字出版产业、促进印刷产

	展规划》			业提质增效、加强出版公共服务体系建设、健全现代出版市场体系、推动出版业高水平走出去、提高出版业治理能力与管理水平、完善出版业高质量发展保障措施等 9 个方面，提出 39 项重点任务，列出 46 项重大工程，并对推动规划落地实施提出工作要求。
2	《国务院办公厅关于推进电子商务与快递物流协同发展的意见》	国务院	2018 年	制定实施电子商务绿色包装、减量包装标准，推广应用绿色包装技术和材料，推进快递物流包装物减量化。同时，开展绿色包装试点示范，培育绿色发展典型企业，加强政策支持和宣传推广。
3	《中国包装工业发展规划（2016-2020 年）》	中国包装联合会	2016 年	规划预期到 2020 年将实现包装工业年收入 2.5 万亿元目标，确定了绿色包装、安全包装、智能包装为包装工业的“三大方向”，推进高端包装制品、先进印刷包装等关键领域发展。
4	《两部委关于加快我国包装产业转型发展的指导意见》	工业和信息化部、商务部	2016 年	确立了两个产业转型目标：一是围绕绿色包装、安全包装、智能包装、标准包装，构建产业技术创新体系；二是围绕清洁生产和绿色发展，形成覆盖包装全生命周期的绿色生产体系。
5	《中国制造 2025》	国务院	2015 年	文件提出全面推行绿色制造，积极推行低碳化、循环化和集约化，提高制造业资源利用效率。
6	《包装行业高新技术研发资金管理办法》	财政部	2008 年	文件明确指出“为规范包装行业高新技术研发资金管理，支持包装行业积极开发新产品和采用新技术，促进循环经济和绿色包装产业发展重点支持符合国家宏观政策、环境保护和循环经济政策的项目。”
7	《财政部关于包装行业高新技术研发资金有关问题的通知》	财政部	2005 年	该文件明确提出：“为鼓励包装行业积极开发新产品和采用新技术，促进我国包装行业的发展，中央财政决定从 2005 年起，安排包装行业高新技术研发资金支持包装行业高新技术项目产品研发、技术创新、新技术推广等。重点扶持符合国家宏观政策、环境保护和循环经济政策的包装。”

### （3）法律法规及政策对发行人经营发展的影响

纸包装行业与国民经济发展息息相关，对经济社会发展特别是消费领域具有重要作用。国务院及有关部门颁布了鼓励行业发展的一系列政策，为行业发展建立了良好的政策环境，将在较长时段内对发行人的经营发展带来促进作用，也对发行人未来绿色包装、安全包装及智能包装的转型起到正面作用。

### （三）纸包装行业概况

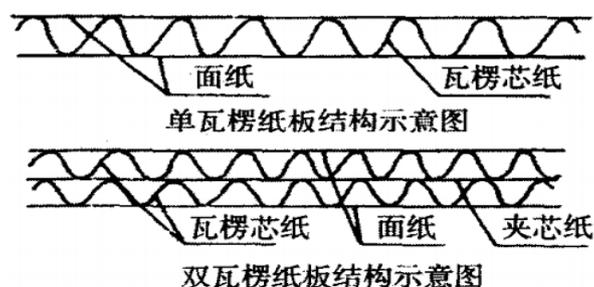
包装行业主要分为纸包装、塑料包装、金属包装、玻璃包装、木制品包装等子行

业。我国现代包装业起步于 20 世纪 80 年代，根据《2021 年全国包装行业运行概况》，经过 40 余年的发展，2021 年我国包装行业规模以上企业累计完成营业收入 12,041.81 亿元，同比增长 16.39%，增速比去年同期提高了 17.56 个百分点；累计完成利润总额 710.56 亿元，同比增长 13.52%。在包装行业的几大子行业中，纸包装是最大的细分子行业之一，2021 年度规模以上企业完成营业收入 3,192.03 亿元，占比 26.51%。

纸包装行业作为包装领域的重要分支，近年来行业收入规模实现了稳健的增长。中国是全球最大的瓦楞纸生产及消费国。预计在未来几年内，以瓦楞纸箱为代表的纸及纸板容器行业仍然有稳健的增长空间。

瓦楞纸板是由箱板纸和瓦楞芯纸粘合而成的板状物。根据商品包装的需求，瓦楞纸可以加工成不同层数的瓦楞纸板。许多商品的包装通过三层或五层瓦楞纸板进行简单而精美的包装，在瓦楞纸箱表面印制图形和画面，保护内在的商品，并起到宣传商品的作用。在特定的商品中，瓦楞纸板可以组合制成内、外套箱，便于制作，便于商品的盛装、仓储和运输。随着环保的需要和国家相关政策的要求，这类瓦楞纸板制作的商品包装，有逐渐取代木箱包装的趋势。

瓦楞纸产品结构展示



资料来源：包装工程，Vol.28，NO.12，2007.12

以瓦楞纸作为主要原材料的纸包装，由于拥有良好的物理机械性、可回收性、印刷适应性、经济实用性和环保性等优良特性，使用范围越来越广。另外，与金属、塑料、玻璃等包装产品相比，瓦楞纸箱废弃物较少、易于回收再利用，是公认的“绿色包装产品”，被广泛用于多种商品的包装。瓦楞纸板和纸箱发展到今天，几乎适用于一切产品的储存包装，同时也开始出现在商品的销售包装。

瓦楞纸包装实物展示



## 1、行业技术水平、特点

我国的瓦楞包装行业生产企业主要分三类：

第一类是少数本土龙头企业：设备先进、技术领先、工艺水平高、服务能力强、行业经验丰富、品牌知名度高，主要面向下游消费品行业中的龙头企业，配套优质的瓦楞纸箱产品，提供整体包装服务方案，通过优质产品和增值服务创造产品溢价、品牌溢价。下游行业纸箱包装需求升级将更有利于这些行业内领先企业进一步扩大市场份额。

第二类是部分国际知名瓦楞包装企业：凭借其自身技术优势、资本优势进入中国市场，分享中国瓦楞包装行业的增长，具有国际领先的技术和丰富的管理经验，其产品模具、工艺等方面具有优势。

第三类是众多中小型瓦楞包装企业：目前我国中小型瓦楞包装生产企业数量众多，依附于本地需求而生存，普遍不具有规模经济优势，技术水平落后，产品档次较低，相当一部分企业面临被淘汰或被整合的局面。

根据中国包装联合会《中国纸和纸板容器行业年度运行报告（2020 年度）》，我国纸和纸板容器行业规模以上企业 2,510 家，累计完成营业收入 2,884.74 亿元。根据中国包装联合会《2021 年全国纸和纸板容器行业运行概况》，我国 2021 年纸和纸板容器行业规模以上企业 2,517 家，较去年增加 7 家。行业构成以中小型纸箱厂商为主，呈现行业集中度较低的局面。

## 2、主要技术门槛和技术壁垒

中高档纸箱具有低克重、轻量化、高强度特点，而批量生产这类高档纸箱需要纸

箱生产企业具有较高的瓦楞纸箱制作工艺，高精度、细腻的印刷内容也要求厂商具备较高的印刷技术和工艺水平。为应对上述需求，中高档纸箱生产厂商需引进高性能瓦楞纸板生产线，同时具备较好的技术积累和工艺经验。掌握先进的生产技术及工艺需要时间和经验的积累，这对新进入行业的企业构成了一定的障碍。并且随着知名品牌客户对智能化包装、整体包装解决方案服务的需求与日俱增，市场对瓦楞纸箱企业的产品研发、设计以及生产运营等方面提出了更高的技术要求。

### **3、衡量核心竞争力的关键指标**

#### **(1) 设计水平**

设计主要包括结构设计及平面设计，是指根据包装产品的要求，采用不同的平面及成型方式，更好地理解客户需求，在包装的美观性、容装性、环保型及保护性等方面突出个性化、合理性等。

#### **(2) 色彩管理**

随着数字技术的发展，印刷技术得到了快速发展，色彩管理技术也应运而生。色彩管理技术的实现主要包括提供和处理色彩描述文件、色彩空间转换、色彩匹配等主要步骤，纸质包装与展示产品印刷的色彩还原度是纸质包装产品印刷的核心，开发成本及印刷质量的稳定是包装行业核心竞争力的关键指标。

#### **(3) 包装产品性能**

包装产品性能主要包括包装材料、包装容器和包装件的性能，保证被包装产品不受损失是包装件的首要责任。包装产品的震动、跌落、夹抱、整箱抗压等性能，高质量的满足客户需求是重要考量标准。

### **4、我国瓦楞纸箱行业的发展历程及行业技术的发展趋势**

#### **(1) 我国瓦楞纸箱行业的发展历程**

瓦楞纸板始于 18 世纪末，19 世纪初因其量轻而且价格便宜，用途广泛，制作简易，且能回收甚至重复利用，使它的应用有了显著的增长。到 20 世纪初，已作为各种各样的商品制作包装并全面普及、推广和应用。目前，我国瓦楞纸箱行业已形成一个完整、合理的产业系统，其发展历程主要分为以下三个阶段：

起步阶段：20 世纪 80 年代，随着商品市场需求量不断增长，全国包装行业管理

机构诞生，瓦楞包装产品生产企业逐渐增多，部分生产企业认识到技术改造的重要性，开始引进瓦楞纸板生产线、开槽机等设备，但大部分企业仍然以单机手工操作，生产效率很低。

**飞跃发展阶段：**20 世纪 90 年代至 21 世纪初，瓦楞纸箱设备制造技术得到发展，将单机转向瓦楞单面机组，是瓦楞纸箱行业的重要发展起点，这种半机械化生产设备大大提高了纸箱的产量和质量。瓦楞纸箱、瓦楞纸板国家标准的出台也进一步规范了整个行业的生产发展。随着经济水平提高，商品市场丰富，对于瓦楞纸包装产品需求猛增，行业改造、扩建、新建大量生产线，引进全自动流水线，提升了行业水平、产品质量，也降低了成本，行业向精细化、轻量化、规模化转变。

**平稳发展阶段：**2010 年之后，经过多年的快速增长，行业渐趋成熟，增速有所放缓。更由于经济危机后全球性的需求不振，下游消费品行业的不景气传导到瓦楞纸箱行业，行业开始大规模整合，企业数量大幅下降。生存下来的企业在淘汰落后产能的同时，也开始探索新的发展方向，如研发和引进自动化包装系统、提供完整的包装解决方案、实现跨区域多点生产布局等。这一阶段，龙头企业进一步扩大其领先优势和市场份额，产能落后的中小企业面临着淘汰困境，行业集中度进一步提高。

## **(2) 我国瓦楞纸箱行业近年来取得快速发展**

与世界主要国家相比，我国瓦楞纸箱行业虽然起步较晚，但增长十分迅速。我国瓦楞纸箱年产量虽然受短期供求关系有所波动，但是自 2000 年以来，全国瓦楞纸箱产量从 2005 年的 1,058.37 万吨攀升至 2021 年的 3,444.24 万吨，复合年增长率达到 7.65%。

瓦楞纸箱下游应用领域广泛，其较高的增长速度仰仗于我国的经济发展红利。瓦楞纸箱行业的典型下游应用领域包括家用电器、家具等，下游行业的发展状况，直接影响瓦楞纸箱行业的发展。

家用电器方面，根据海关总署的数据，2020 年家用电器的出口数量和金额分别同比增长 14.2% 和 24.2%，2021 年家用电器的出口数量和金额分别同比增长 10.1% 和 14.1%，家用电器的出口情况保持良好态势。家具方面，根据海关总署的数据，2020 年和 2021 年家具及其零件的出口金额分别同比增长 12.2% 和 18.2%，呈上升趋势。下游行业的扩张，将对瓦楞纸箱行业产生积极影响。

### **(3) 我国瓦楞纸箱行业技术的发展趋势**

#### **①瓦楞纸箱产品向中高端化发展**

随着居民消费升级，下游消费品厂商逐渐提高了对包装配套的需求，低克重高强度、轻量化的包装产品逐渐占据更大的市场份额，产品升级迭代趋势明显。下游客户对包装印刷的要求也不断提高，在储运、保护、防潮、抗压等常规性能需求之外，对瓦楞纸箱的品质、外观、审美、消费引导的各方面的需求也在提升，对包装行业企业在印刷质量、产品性能等各方面要求逐渐攀高。

#### **②一体化包装解决方案提供商**

我国瓦楞纸箱企业正在从生产商向一体化包装解决方案提供商进行转变，境内多数企业承担的是生产角色，在前端的平面设计、结构设计方面切入较少，利润空间有限。而一体化包装解决方案提供商则是涵盖了整个产品包装的设计、美化、测试、生产、供应链及库存管理、配送及售后服务等全流程，从而获取更高的利润。对包装行业企业在管理及技术上提出了更高的要求。

#### **③自动化包装印刷工厂**

随着印刷机械信息化、自动化和智能化程度的提升，一体化的设备正逐步应用于行业产品生产和质量管理各环节中。性能优良和节能环保的高端设备正逐步取代性能差、耗能大的生产设备。技术先进、多用途的一体化包装生产设备正逐步淘汰技术落后、功能单一的包装设备。生产效率得到提升，印刷包装的周期被缩短，自动化、一体化的设备正在成为行业未来的发展趋势。

#### **④自建纸箱测试实验室**

瓦楞纸箱包装不仅承载美化商品、传递商品信息的功能，更起到保护商品的作用。越来越多的瓦楞纸箱企业建立自己的纸箱测试实验室，用于测试纸箱在振动、堆压、气候条件、冲击等一系列严苛条件下对内容物的保护情况，并为实验室申请相关的认证。拥有此类测试实验室的企业不仅可以为客户提供更优质的产品，也可以降低保费等相关成本，亦可通过为其他企业做测试来获取额外的收入。

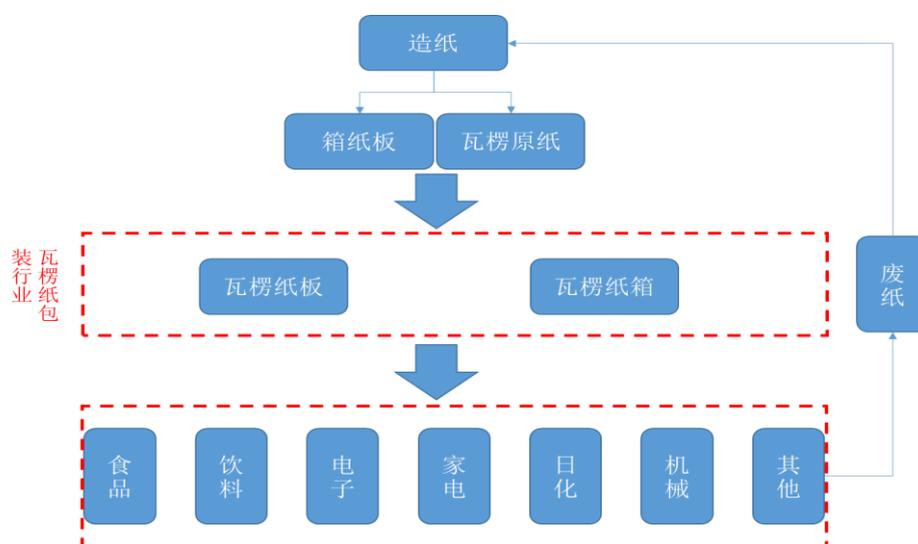
### **(四) 行业的经营模式**

纸包装行业的经营模式通常包括研发、采购、生产、销售等环节，以客户需求为

核心，为客户提供包装解决方案。

瓦楞纸包装行业属于中游行业，具有上游窄、下游宽的特点，上游承载造纸行业，下游连接食品饮料、日化用品等快速消费品行业以及电子和家电等耐用消费品行业。造纸业是瓦楞包装行业最重要的上游行业。瓦楞包装行业需要向纸企/纸贸易商采购箱纸板和瓦楞原纸，该类原材料在总成本中占比最重，瓦楞纸箱企业的成本受原纸价格的变动影响较大。下游行业主要有食品饮料、电子家电、日化等等。随着国内经济的稳定增长，商品种类日益丰富，居民的消费能力和消费意愿逐步提高，为上述领域的产品带来了需求，为瓦楞纸箱包装产品提供了较为广阔的市场。

纸包装行业产业链示意图



### （五）行业的周期性、季节性或区域性特征

瓦楞纸箱行业是下游消费品的配套行业，因此伴随着下游行业的发展状况，呈现出相应的周期性、区域性和季节性特征。

#### 1、行业周期性、季节性特征

瓦楞纸箱行业的周期性与下游行业密切相关。由于大部分下游行业受经济周期的影响较小，瓦楞纸箱行业不存在明显的周期性特征。目前，我国经济稳步发展，社会总体消费需求不断增长，下游行业包括食品、饮料在内的快速消费品行业、电商物流行业等增长稳健，相应配套的包装行业也持续增长，并且由于瓦楞纸箱具有轻量化、低成本、绿色环保的特点，在包装产品中占比不断提升，带动瓦楞纸箱行业在未来较长时期内将处于增长期。

瓦楞包装行业的季节性与消费季节性相关，通常节假日较为集中的下半年消费需求更大，由于国庆、双十一、双十二、圣诞节、元旦、春节等特定时期的促销因素，消费品生产商通常提前采购包装产品进行备货。

## **2、行业区域性特征**

受限于瓦楞包装产品的经济销售半径，瓦楞包装企业主要分布在下游客户生产基地附近，行业具有比较明显的地域性。瓦楞包装行业在经济发达的东部地区尤为集中，珠三角、长三角、环渤海、闽南地区、胶东半岛作为我国主要的家居用品、消费电子、日用化工、食品饮料制造基地，汇集了多数的瓦楞纸箱包装企业，以此为第一梯队带动中西部地区瓦楞包装企业共同发展。近年来，行业龙头企业纷纷开始在中部地区投资设厂。

## **（六）行业竞争情况**

### **1、进入行业的主要壁垒**

#### **（1）资金规模壁垒**

瓦楞包装行业属于资金密集型行业，中高档瓦楞产品的生产线需要较大规模的设备、厂房等固定资产投资；同时，随着业务的发展，企业生产设备的升级换代、扩大产能、产品研发等都需要持续的资金投入；此外，由于消费者需求层次不断提升，品牌客户对包装产品的需求也不断提高，促使包装生产企业不断增加在产品研发上的投入以保持市场竞争力；另外，行业内企业在为客户提供各种规格和品类的产品时，自身须备足相应规格和品类的原材料，大规模的原材料备货也对企业资金造成较大的压力。

瓦楞包装行业具有明显的规模经济效益，企业只有通过扩大生产规模和加大资金投入，为客户及时提供大批量、高质量的产品，形成规模效应，才能在行业竞争中处于领先地位。规模小、供应能力不足的企业将在行业的整合过程中被逐步淘汰出局。倘若新进入的包装制造公司市场开拓能力不足，积累的客户资源数量较小，无法形成规模化经营，同时要面临内部资金、品牌、销售等多方面的发展制约，在市场竞争中难以取得有利地位。

#### **（2）客户认证壁垒**

中高端品牌客户在选择包装产品供应商时均实行非常严格的考核认证制度，供应

商必须符合一系列严格的选择标准，并通过漫长的考察程序才能与中高端品牌客户确定合作关系。本行业企业在正式成为客户合格供应商之前，其资金和销售规模、研发设计能力、生产能力、品质控制能力、市场响应速度、社会责任等各个方面均需接受客户长期、严格的审核，该考核认证周期通常为数月至数年不等。在成为合格供应商之后，也同样需要经历周期较长的小批量试制、中批量试产才能进入大批量供应，且每年都会对其生产、采购、环保情况、安全管理等方面进行测试、评审和验收。

在现代包装产业发展阶段，中高端消费品包装主要为客户定制的非标产品，众多下游行业客户新产品研发与生产的周期越来越短，产品更新换代的速度越来越快，这对包装供应商的设计能力、柔性制造能力、产品与服务的品质保障能力等综合实力提出了较高要求。下游客户，尤其是大型客户为了保持其自身产品品质的安全性与稳定性，不会轻易更换其包装服务供应商，这对新入企业争夺客户资源也设置了障碍。因此，瓦楞包装行业的生产企业存在较高的客户认可度壁垒。

### **(3) 技术与工艺壁垒**

中高档纸箱具有低克重、轻量化、高强度、图案色彩还原度高等特点，而批量生产这类高档纸箱需要纸箱生产企业具有较高的瓦楞纸箱制作工艺，高精度、细腻的印刷内容也要求厂商具备较高的印刷技术和工艺水平。为应对上述需求，中高档纸箱生产厂商需引进高性能印刷机、高性能瓦楞纸板生产线，同时具备较好的技术积累和工艺经验。掌握先进的生产技术及工艺需要时间和经验的积累，这对新进入行业的企业构成了一定的障碍。并且随着知名品牌客户对智能化包装、整体包装解决方案服务的需求与日俱增，市场对瓦楞纸箱企业的产品研发、设计以及生产运营等方面提出了更高的技术要求。未来瓦楞纸箱企业新的发展领域将随着行业研发水平和技术工艺水平的提高而拓宽，这对于新进入行业的企业将构成更大的技术壁垒。

## **2、发行人的市场地位**

公司属于区域性竞争力较强的印刷包装企业，2016 年获得“昆山市科技研发机构”称号，2018 年被认定为昆山市企业技术中心，2020 年被认定为苏州市企业技术中心，2017 年 12 月被认定为高新技术企业并于 2020 年 12 月通过复审，2022 年被认定为昆山市创新型中小企业，已经通过 GMI 认证、G7 认证、ISTA 实验室认证、FSC 认证、ISO9001、ISO14001、ISO45001 管理体系认证，形成了质量控制的闭环模式。公

司的结构性能测试实验室是 ISTA 测试机构成员之一，在结构设计过程中对震动、跌落、夹抱、整箱抗压等运输性能进行测试。

截至本招股说明书签署日，公司拥有 30 项实用新型专利，均系原始取得，4 项计算机软件著作权。公司将在印刷包装产品应用领域不断研发和创新，以满足客户对瓦楞包装产品的技术性、美观性、功能性要求。

公司业务链涵盖包装设计、新产品研发、包装方案优化、包装工艺设定、包装印刷生产、供应链优化、产品配送、客户端包装方案的解决等各个环节。公司已进入大型卖场、零售公司如塔吉特（TARGET）、沃尔玛（Walmart）、劳氏（Lowe's）、百思买（Bestbuy）、家得宝（HOME DEPOT）、麦德龙（METRO）等多个行业的国内外知名客户的供应链，建立了长期稳定的合作关系，客户认可度高。

经过多年的发展和不断的技术创新，公司业务规模持续增长，整体经营得到提高，公司已发展成为具有一定规模的瓦楞纸箱包装印刷企业，竞争优势明显。未来凭借市场的开拓，生产和服务能力的进一步增强，公司将有更强的能力为客户提供优质的产品和周到的服务，公司的市场竞争地位将得到进一步提升。

### 3、同行业可比公司比较情况

公司的竞争对手主要是本土龙头企业以及国际知名同行业公司。同行业主要竞争对手情况（资料来源于公开信息）如下：

#### （1）经营情况、关键业务数据和指标

公司	年度	营业收入（亿元）	净利润（亿元）	毛利率（%）
美盈森	2022年 1-6月	19.29	0.67	18.83
	2021	36.05	0.92	22.89
	2020	33.65	1.89	23.73
	2019	33.92	5.31	32.07
大胜达	2022年 1-6月	9.66	0.56	13.97
	2021	16.64	0.95	12.23
	2020	13.51	2.72	11.68
	2019	12.66	1.00	18.02
艺虹股份	2022年 1-6月	-	-	-
	2021	13.06	0.61	13.76
	2020	10.33	0.51	16.42
	2019	9.36	0.52	20.83
龙利得	2022年 1-6月	2.97	0.15	19.59
	2021	7.56	0.51	19.66
	2020	7.14	0.65	21.30
	2019	8.71	0.86	26.70

发行人	2022年1-6月	1.72	0.14	17.33
	2021	3.90	0.36	18.12
	2020	3.83	0.44	21.72
	2019	3.04	0.32	24.76

## (2) 市场地位和技术实力

公司	市场地位	技术实力
美盈森	美盈森集团股份有限公司成立于 2000 年，坐落于广东省深圳市，于 2009 年在深圳证券交易所上市。美盈森主要为客户提供包装产品设计、包装方案优化、快速的物流配送、辅助包装作业、电子标签等包装一体化综合服务，瓦楞纸箱的生产是美盈森包装一体化服务中的重要组成部分。美盈森在全球有下属子公司共 47 家，其中境内 36 家，分布在粤港澳大湾区、长三角经济圈、成渝经济区、长株潭经济圈、一带一路西安等经济活跃区域；境外 11 家，主要分布在一带一路东南亚、南亚沿线国家。	截至 2022 年 6 月 30 日已取得 72 项发明专利、514 项实用新型专利和 15 项外观专利。
大胜达	浙江大胜达包装股份有限公司成立于 2004 年 11 月，总部坐落于国家级萧山经济技术开发区。前身为浙江大胜达包装有限公司，2019 年在上海证券交易所上市。大胜达先后在杭州、苏州、盐城、成都、武汉、新疆等地设立十余家子公司，在境外设立以“设计与营销”为一体的设计服务公司。大胜达是国内领先的包装印刷综合解决方案专业供应商之一，是中国包装联合会认定的“中国纸包装龙头企业”、“中国纸包装企业 50 强”，能为客户提供涵盖包装方案设计、研发、检测、生产、库存管理、物流配送等环节的全方位纸包装解决方案。	截至 2022 年 6 月 30 日已取得 48 项发明专利，166 项实用新型专利和 1 项外观专利。
艺虹股份	天津艺虹智能包装科技股份有限公司成立于 1992 年，位于天津市。主要从事彩色包装盒、水印包装箱及其他产品的研发、设计、生产、销售。产品主要应用于乳制品、食品、保健品、化妆品、在线教育、酒类或饮料、电子类及电商领域的包装。艺虹股份是“中国印刷包装百强企业”，天津市印刷技术协会副理事长单位。艺虹股份在呼和浩特、齐齐哈尔、芜湖等地设有 10 家子公司。	截至 2022 年 6 月 2 日已取得实用新型专利 103 项，外观设计专利 2 项。
龙利得	龙利得智能科技股份有限公司成立于 2010 年，位于安徽省明光市，于 2020 年在创业板上市。其专业从事瓦楞纸箱、纸板的研发、设计、生产和销售，主要为食品饮料、日化家化、粮油、家居办公、电子器械、医药医疗等行业的客户提供包装产品和服务，可根据客户的需求量身定制、设计综合包装方案，提供精细化服务。龙利得是“国家印刷示范企业”、“中国印刷包装企业 100 强”，龙利得拥有 4 家子公司，位于上海市和河南省新乡市。	截至 2021 年 12 月 20 日已取得发明专利 13 项、实用新型专利 304 项、外观设计专利 10 项。
发行人	昆山佳合纸制品科技股份有限公司成立于 2001 年，位于江苏省昆山市。主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，为客户提供全方位的包装与展示解决方案，公司可根据客户的需求量身定制、设计综合包装方案，提供精细化服务。公司拥有 2 家子公司，位于江苏省常熟市和安徽省广德市。	截至本招股说明书签署日已取得实用新型专利 30 项。

## 4、公司的竞争优势和劣势

### (1) 公司的竞争优势

#### ①客户资源优势

公司已进入众多知名卖场、零售公司如塔吉特（TARGET）、沃尔玛（Walmart）、劳氏（Lowe's）、百思买（Bestbuy）、家得宝（HOME DEPOT）、麦德龙（METRO）等供应链，建立了长期稳定的合作关系，产品质量和服务得到客户的高度认可。公司与这些信用状况好、生产经营稳定的大型优质客户建立良好的合作关系，有利于公司及时准确地把握客户的需求趋势，不断改善产品质量和服务水平，也有利于公司保持产品销售和经营业绩的相对稳定，降低经营风险。

### ②工艺技术优势

在印刷工艺方面，公司已建立齐全、完善的印刷工艺体系，主要使用水印、彩印的印刷技术，公司拥有高精度喷墨打印机（EPSON）、权威的色彩管理软件（GMG）和色彩测试设备与系统（I1+PressTune/exact+colorcert），公司专业的色彩管理工程师定期对打印机、CTP、印刷机（KBA162/KBA105）进行色彩校对和曲线校对，公司纸质包装产品的印刷使用符合国际标准（G7）的油墨，印刷与彩喷的色相相似性达到 90% 至 95%，大大缩短了开发周期，节约开发成本，同时保证了印刷质量稳定。

### ③快速响应和服务优势

依托较先进的生产工艺和丰富的技术储备，公司从设计开始，为客户提供高品质、高强度、轻量化的绿色环保包装印刷产品方案，并在客户认可的基础上提供后续的定制、生产、测试、配送、售后等一系列的服务，为客户提供“一站式”的包装综合服务方案。

为保证对客户的快速供货，并降低客户仓储成本，凭借多年的经验积累和技术水平，公司将生产过程中的生产线布局、机器配置、仓库设计、人员配置、生产进程控制等环节细分量化，并将各类数据通过信息系统集成处理，利用处理后的数据信息自动控制各个生产环节，使得公司具备快速计算成本、准确制定报价单、灵活协调生产、及时供货到位的能力，能够有效应对“多、散、快”的订单，满足客户的及时交货要求，提高客户的经营效率，节约费用。同时，公司通过业务管理系统、信息化设备等使得客户能够实时掌握订单的生产情况，并通过客户的反馈及时了解客户需求。另外，公司的结构性能测试实验室是 ISTA 测试机构成员之一，可以测试纸箱在振动、堆压、气候条件、冲击等一系列严苛条件下对内容物的保护情况，以此来改进产品的结构性能，满足客户对于产品的严格要求。

通过内部精细的生产管理和及时有效的沟通反馈，公司能够为客户提供精细化和快速的服务，得到客户高度的认可。

## **(2) 公司的竞争劣势**

### **①区域生产布局有待扩大**

由于瓦楞纸箱运输的经济半径大约是 300 公里以内，瓦楞纸箱行业的区位布局往往是消费地导向的，纸箱企业倾向于选择制造业发达、临近其主要下游客户的需求热点地区进行生产布局。随着下游制造业内迁乃至外迁的趋势日渐明显，包装行业龙头纷纷采取跨区域经营扩张的形式，以配套下游客户的布局趋势，进一步扩大市场份额。尽管公司已相继布局常熟、越南，但相较于其他纸箱龙头企业，公司在中部等地区存在较大的拓展空间，日渐激烈的竞争趋势下，公司需加快区域拓展的步伐。

### **②融资渠道不足**

瓦楞包装行业属于资金密集型行业，在市场拓展、生产基地建设、设备投入、原材料采购、技术研发等方面都受到资金规模的影响。公司项目建设和技术开发等所需资金主要依靠银行贷款，融资渠道较为单一。近年来，随着公司业务的不壮大，公司现有服务能力无法充分满足客户需求，资金实力已成为制约公司快速成长的重要因素，若公司主要依靠银行贷款获得资金支持的方式不能得以改善，公司新项目的投资建设和新产品、新工艺的开发将受到限制，从而失去良好的发展机遇。

## **5、行业发展态势**

### **(1) 瓦楞纸箱行业存在较大增量空间**

行业未来增量空间主要来自纸包装消费升级、快递包装需求以及纸包装对其他材质包装的替代效应。一方面，随着城市化生活及经济的发展，需求端消费升级驱动纸包装朝精品化、设计感、高科技方向发展，从而提升纸包装单价。商品外包装将从包装功能向营销、展示、防伪等更复合功能发展。另一方面，近年来电商业务迅速发展带动了快递业的纸包装需求。根据国家邮政局数据，2021 年全年，我国快递业务量达 1083 亿件，同比增长 29.9%，包裹数量占全球一半以上。

此外，纸质包装对其他材质包装、尤其是塑料包装的替代效应也符合政策方向。绿水青山就是金山银山，在国家政策对于环境保护的大力引导下，未来纸包装对于塑

料包装的替代也将更加深入，市场空间更为广阔。

## **(2) 行业集中度将进一步提高**

瓦楞包装行业由于进入门槛较低，中小生产厂众多，形成了我国瓦楞包装行业极度分散的行业格局。2016 年 12 月，工信部和商务部联合发布了《关于加快我国包装产业转型升级发展的指导意见》，要求从行业结构的角度，形成 15 家以上年产值超过 50 亿元的企业或集团，行业内上市公司和高新技术企业大幅增加，形成一批具有国际影响力的知名品牌。在未来一段时间，我国瓦楞纸箱行业将通过淘汰落后产能、并购重组等方式进一步提高行业集中度，行业有望进入规模化、集团化发展阶段。

## **(3) 提高附加值，提供一体化服务**

随着产业规模化发展进程，终端电子、烟酒、食品等行业消费者的需求逐步催生了兼具设计感及性价比的纸包装产品需求，国内纸包装龙头企业已经普遍从单一的生产制造商向涵盖采购、设计、生产、仓储、物流等一体化的服务商进行升级。一体化服务能够满足客户的多方面需求，加速客户开拓，提高客户复购率。一体化的包装整体解决方案包括创意设计解决方案、一体化产品制造和供应解决方案以及售后服务解决方案。从创意设计、生产到交付再到售后，各环节均紧密围绕客户的实际需求，一体化服务优化了产业链的效率，从而为客户创造最大价值。

## **(4) 跨区域多点布局生产基地**

由于瓦楞纸箱的单价较低，对运输成本较为敏感，纸箱的运输半径一般在 300 公里范围以内，因此广泛设立生产基地，满足当地需求是瓦楞纸箱企业实现产能扩张的主要方式。目前国内龙头企业均已开始通过新建生产线、兼并收购等方式布局全国性生产网络。尤其是伴随着制造业内迁的趋势，许多龙头企业开始在中西部投资设厂。

# **6、面临的机遇与挑战**

## **(1) 面临的机遇**

### **①政策支持**

2005 年 7 月，财政部发布了《财政部关于包装行业高新技术研发资金有关问题的通知》（财企[2005]107 号文），该通知明确“为鼓励包装行业积极开发新产品和采用新技术，促进我国包装行业的发展，中央财政决定从 2005 年起，安排包装行业高新技术

研发资金支持包装行业高新技术项目产品研发、技术创新、新技术推广等”，并对资金扶持方式和用途作了规定：“主要采用无偿资助和贷款贴息两种扶持方式。对以自筹为主投入的研发项目，一般采用无偿资助的方式；对以银行贷款为主投入的研发项目，一般采用贷款贴息方式”。国家推行的财政支持政策为行业发展提供了资金支持并对我国包装行业自主研发能力的提高起到促进和推动作用。

2016年，中国包装联合会发布的《中国包装工业发展规划（2016-2020年）》要求2016-2020年期间加快包装产业转型升级，推进现代包装强国建设进程，充分发挥包装工业对稳增长、促改革、调结构、惠民生、防风险的重要作用，显著提升包装工业对我国小康社会建设的服务能力和贡献水平。

2016年12月，工信部和商务部联合发布了《关于加快我国包装产业转型升级发展的指导意见》，该文件一方面设定了整体产业规模的目标，要求包装行业发展增速与国民经济增速同步；另一方面，从行业结构的角度，该文件提出了“形成15家以上年产值超过50亿元的企业或集团，上市公司和高新技术企业大幅增加，形成一批具有国际影响力的知名品牌”的目标要求。

各项支持性产业政策，不仅为我国包装产业的发展指明了发展思路 and 方向，也为我国包装工业向绿色、环境友好型产业结构的发展创造了优越的政策环境。

## ②行业产品符合绿色环保趋势

低碳循环经济是我国未来发展大趋势之一。2020年1月，国家发展改革委、生态环境部联合发布《关于进一步加强塑料污染治理的意见》，该意见指出，要禁止、限制使用快递塑料包装、不可降解塑料袋等塑料产品，推广使用环保布袋、纸袋等非塑制品和可降解购物袋。纸制品包装从原料投入，到包装产品的设计、制造，再到产品的回收利用，每一个环节都将更加节能、高效、无害，符合我国节能、减排的目标。而瓦楞包装产品具有轻量化、可回收利用、易降解等特点，被认为是“绿色包装”。随着限塑令的实施和消费者环保意识的增强，瓦楞包装将成为客户的主要选择之一。

## ③行业整合为优质企业带来了良好的发展机遇

现在国内包装行业的整合力度逐步加大，环保政策日益严格、原材料涨价等因素使得纸包装行业门槛越来越高。同时在消费升级背景下，包装原有的防护功能需求有所减弱，品牌塑造等个性化需求正在加速包装的升级换代，精品包装迎来发展的黄金

期。纸包装行业内小型厂家的环保税将大幅增加，龙头企业拥有较为成熟的环保措施，且规模效应较强，税费增加幅度有限。这将提升大型纸包装企业的竞争优势，有利于市场向行业龙头企业聚集，为行业的优质企业带来了更大的发展空间。

## **(2) 面临的挑战**

### **①行业集中度低，对上游原材料成本缺乏控制力**

瓦楞包装行业由于进入门槛较低，中小生产厂众多，形成了我国瓦楞包装行业极度分散的行业格局。从整体来看，我国瓦楞纸箱企业数量多而规模小，行业集中度不高，重复建设的现象较严重，行业核心竞争力不强。

箱板纸和瓦楞原纸是生产瓦楞纸板的主要原材料，原材料价格的波动对企业盈利能力影响较大。瓦楞包装的上游造纸行业集中度高，玖龙纸业、理文造纸、山鹰控股占据比较大的市场份额，相对于集中度较低的瓦楞纸箱行业，造纸行业议价能力极强，中游行业的瓦楞纸箱行业在面临原材料价格上涨时，缺乏相应的议价能力。

### **②创新服务能力不足**

我国瓦楞纸箱行业自主创新能力不够，技术开发投入不足，研究开发力量薄弱。多数纸包装企业自行研究的工艺技术较少，产品缺乏竞争力，仅把技术进步寄托在不断购置和引进设备，未能解决自主研发的问题，整个行业新产品开发和技术创新方面无法形成合力，导致行业缺乏自主创新能力和可持续发展的后劲。传统包装生产商的商业模式是客户确定了设计方案、物流方案后介入生产，自身仅负责采购原材料以及加工生产。传统包装是中游行业，行业格局松散，利润空间较小，企业长期以单种产品的“生产—运输”的传统业务模式为主，综合服务能力较弱，仅有少数企业实现了业务模式的外向拓展，为客户提供多种产品的“设计—生产—仓储—物流”的包装一体化服务。包装生产企业需要更多的创新服务，向包装服务企业转型，通过提供增值服务的方式，利用产品设计优势以及供应链优势构筑新的行业壁垒。

## **三、 发行人主营业务情况**

### **(一) 公司报告期营业收入情况**

#### **1、公司报告期营业收入构成**

公司营业收入总体情况如下：

单位：万元，%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	16,894.67	98.24	38,230.14	98.00	37,826.98	98.67	30,019.76	98.72
其他业务收入	302.84	1.76	780.02	2.00	511.55	1.33	388.38	1.28
合计	<b>17,197.51</b>	<b>100.00</b>	<b>39,010.16</b>	<b>100.00</b>	<b>38,338.53</b>	<b>100.00</b>	<b>30,408.13</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入占比98%以上，主营业务突出。

报告期内，公司的主营业务收入按产品构成情况如下：

单位：万元，%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
彩印产品	9,137.55	54.09	19,695.80	51.52	20,392.49	53.91	15,535.15	51.75
水印产品	6,740.63	39.90	16,298.96	42.63	14,901.87	39.39	12,285.64	40.93
纸板产品	1,016.50	6.01	2,235.38	5.85	2,532.62	6.70	2,198.97	7.32
合计	<b>16,894.67</b>	<b>100.00</b>	<b>38,230.14</b>	<b>100.00</b>	<b>37,826.98</b>	<b>100.00</b>	<b>30,019.76</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务构成总体较为稳定。

## 2、主要产品的产能、产量及销量情况

报告期内，发行人主要产品的产能、产量及销量情况如下：

单位：万平方米，%

年份	产品分类	产能	产量	产能利用率	销量	产销率
2022年1-6月	彩印	1,754.92	1,370.15	78.07	1,336.37	97.53
	水印	2,084.52	1,427.43	68.48	1,437.88	100.73
	纸板	2,594.59	2,070.58	79.80	2,070.51	100.00
2021年度	彩印	3,509.84	2,801.04	79.81	2,867.83	102.38
	水印	4,169.04	3,616.87	86.76	3,596.40	99.43
	纸板	5,189.18	4,602.47	88.69	4,586.03	99.64
2020年度	彩印	3,509.84	3,460.40	98.59	3,382.14	97.74
	水印	4,169.04	3,492.72	83.78	3,426.75	98.11
	纸板	5,189.18	4,800.39	92.51	4,785.88	99.70
2019年度	彩印	3,509.84	2,585.52	73.66	2,503.60	96.83
	水印	4,169.04	2,745.15	65.85	2,690.33	98.00
	纸板	5,189.18	4,286.63	82.61	4,217.30	98.38

注1：纸板的销量包含常熟佳合自产纸箱所领用的纸板及销售给昆山佳合的纸板数量。

注2：2022年1-6月产能利用率较低主要系受新冠疫情影响，2022年4月至5月初昆山佳合停工停产。

## 3、主要客户群体

公司的主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，为客户提供

全方位的包装与展示解决方案，公司的主要客户群体为家居办公、消费电子、食品饮料等行业的企业。

#### 4、销售价格的总体变动情况

单位：元/平方米，%

项目	2022年1-6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	变动比例	金额	变动比例	金额	变动比例	金额	变动比例
彩印	6.84	-0.44	6.87	13.93	6.03	-2.90	6.21	-
水印	4.69	3.53	4.53	4.14	4.35	-4.81	4.57	-
纸板（元/kg）	4.79	-0.21	4.80	13.21	4.24	-3.64	4.40	-

报告期内，公司产品的销售单价受主要原材料原纸出厂价的影响，波动处于合理范围内。

#### （二）报告期内向前五名客户销售情况

##### 1、前五大客户情况

报告期内，公司向前五名客户销售情况如下表所示：

单位：万元，%

时间	客户名称	销售金额	占营业收入比例
2022年 1-6月	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	1,693.05	9.84
	南通荣威娱乐用品有限公司	1,036.68	6.03
	宁波智鼎电器有限公司	794.57	4.62
	毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司	771.81	4.49
	山东英科环保再生资源股份有限公司	712.52	4.14
	<b>合计</b>	<b>5,008.63</b>	<b>29.12</b>
2021年	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	4,174.95	10.70
	南通荣威娱乐用品有限公司	3,180.87	8.15
	杭州利嘉城电气有限公司	1,525.10	3.91
	毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司	1,354.79	3.47
	宁波智鼎电器有限公司	1,318.48	3.38
	<b>合计</b>	<b>11,554.18</b>	<b>29.61</b>
2020年	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	6,666.61	17.39
	南通荣威娱乐用品有限公司	1,755.35	4.58
	奇兴家居（太仓）有限公司	1,306.08	3.41
	杭州利嘉城电气有限公司	1,152.27	3.01
	深圳康佳电子科技有限公司	931.16	2.43
	<b>合计</b>	<b>11,811.47</b>	<b>30.82</b>
2019年	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	4,278.90	14.07
	奇兴家居（太仓）有限公司	1,421.90	4.68
	广德爱歌办公用品有限公司	1,280.29	4.21
	南通荣威娱乐用品有限公司	1,210.98	3.98
	深圳康佳电子科技有限公司	1,169.39	3.85
	<b>合计</b>	<b>9,361.46</b>	<b>30.79</b>

注：同一控制下的企业已合并列示：

昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司包括昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司、YFY JUPITER LIMITED、永丰余纸业（昆山）有限公司、永丰余纸业（苏州）有限公司及捷比达贸易（深圳）有限公司。

南通荣威娱乐用品有限公司包括南通荣威娱乐用品有限公司、江苏荣威娱乐用品有限公司、海安荣威运动用品有限公司及上海荣威塑胶工业有限公司。

毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司包括毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司及BILLERUDKORSNAS USA LLC。

奇兴家居（太仓）有限公司包括奇兴家居（太仓）有限公司及奇兴家居（上海）有限公司。

深圳康佳电子科技有限公司包括深圳康佳电子科技有限公司及安徽康佳电子有限公司。

报告期内，公司前五大客户的销售额合计占营业收入的比重分别为 30.79%、30.82%、29.61%及 29.12%，公司向单个客户销售比例均低于 20%，不存在依赖少数客户的情况。

## 2、前五名客户中新增客户的情况

2021 年度公司第五大客户宁波智鼎电器有限公司（以下简称“宁波智鼎”）为公司在报告期内的新增客户，公司于 2020 年起与其进行首次业务合作。宁波智鼎成立于 2018 年，主营业务为照明电器制造、加工，公司主要向其提供纸箱和展示架产品。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，公司对宁波智鼎的销售额分别为 828.77 万元、1,318.48 万元及 794.57 万元，占各期营业收入的比例分别为 2.16%、3.38%及 4.62%。

## 3、董事、监事、高级管理人员、主要关联方在上述客户中任职或占有权益的情况

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、主要关联方在上述客户中任职或占有权益的情况。

### （三）报告期内向前五名供应商采购情况

公司所需主要原材料包括白卡纸、灰底白板纸、瓦楞纸板及各类原纸，所需能源动力主要为电和蒸汽。

#### 1、主要原材料采购情况

报告期内公司主要原材料采购情况如下：

	类别	采购量（吨）	采购金额（元）	采购单价（元/吨）
2022年1-6月	灰底白板纸	2,944.42	12,941,116.93	4,395.13
	白卡纸	545.65	3,609,623.83	6,615.27
	牛卡纸	7,657.78	33,247,466.04	4,341.66
	白牛卡纸	526.64	2,392,808.34	4,543.54

	瓦楞纸	6,884.93	24,117,434.69	3,502.93
	瓦楞纸板	2,677.81	12,395,312.29	4,628.90
2021年	类别	采购量(吨)	采购金额(元)	采购单价(元/吨)
	灰底白板纸	8,182.76	38,092,490.45	4,655.21
	白卡纸	1,002.98	7,177,568.77	7,156.24
	牛卡纸	17,373.82	70,032,449.31	4,030.92
	白牛卡纸	706.34	3,208,004.79	4,541.73
	瓦楞纸	15,147.76	52,796,454.67	3,485.43
	瓦楞纸板	6,962.20	32,333,868.63	4,644.20
2020年	类别	采购量(吨)	采购金额(元)	采购单价(元/吨)
	灰底白板纸	9,840.33	39,641,762.96	4,028.50
	白卡纸	1,105.60	6,491,126.09	5,871.13
	牛卡纸	18,908.38	67,059,317.27	3,546.54
	白牛卡纸	1,118.86	4,449,081.88	3,976.44
	瓦楞纸	16,319.93	48,424,830.35	2,967.22
	瓦楞纸板	7,848.88	32,521,733.53	4,143.49
2019年	类别	采购量(吨)	采购金额(元)	采购单价(元/吨)
	灰底白板纸	7,637.25	28,790,296.91	3,769.72
	白卡纸	504.25	2,936,376.81	5,823.26
	牛卡纸	15,812.31	55,593,594.17	3,515.84
	白牛卡纸	729.60	2,976,859.09	4,080.12
	瓦楞纸	14,801.88	44,048,247.51	2,975.85
	瓦楞纸板	4,928.12	20,208,360.89	4,100.63

## 2、主要原材料采购价格的波动情况

报告期各期，发行人主要原材料平均采购价格的具体情况如下：

单位：元/吨，%

类别	2022年1-6月		2021年		2020年		2019年	
	单价	变动比例	单价	变动比例	单价	变动比例	单价	变动比例
灰底白板纸	4,395.13	-5.59	4,655.21	15.56	4,028.50	6.86	3,769.72	-
白卡纸	6,615.27	-7.56	7,156.24	21.89	5,871.13	0.82	5,823.26	-
牛卡纸	4,341.66	7.71	4,030.92	13.66	3,546.54	0.87	3,515.84	-
白牛卡纸	4,543.54	0.04	4,541.73	14.22	3,976.44	-2.54	4,080.12	-
瓦楞纸	3,502.93	0.50	3,485.43	17.46	2,967.22	-0.29	2,975.85	-
瓦楞纸板	4,628.90	-0.33	4,644.20	12.08	4,143.49	1.05	4,100.63	-

公司的主要原材料的采购价格与原纸市场存在强相关性：从 2019 年开始，原纸的价格有所下滑，2020 年度整体波动较大，具体呈现为其上半年下降态势明显，下半年开始逐步攀升，整体来看全年平均价格较 2019 年调整不明显。2021 年，全球原材料市场价格普遍上涨，原纸的价格相比 2020 年有较大的涨幅。

报告期内，公司的主要原材料采购价格与原纸市场之价格相关性明显，匹配程度高。

### 3、能源的供应情况

报告期内，公司使用的主要能源动力为电和蒸汽，供应情况充足，整体价格稳定，具体情况如下：

能源名称		2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
电	单价（元/度）	0.82	0.75	0.76	0.87
	采购量（万度）	141.62	330.66	339.50	298.42
	金额（万元）	115.54	248.44	257.77	259.71
蒸汽	单价（元/吨）	255.00	212.28	185.45	192.91
	采购量（万吨）	0.52	1.40	1.24	1.20
	金额（万元）	132.24	297.55	230.25	230.81

### 4、报告期内，公司向前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购的情况如下：

单位：万元，%

时间	供应商名称	采购金额	占采购总额比例
2022年1-6月	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	1,413.12	11.77
	永丰余造纸（扬州）有限公司	1,290.31	10.75
	江苏理文造纸有限公司	1,042.77	8.69
	安徽林平循环发展股份有限公司	981.27	8.17
	昆山市苏裕纸制品有限公司	798.13	6.65
	<b>合计</b>	<b>5,525.60</b>	<b>46.02</b>
2021年	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	4,650.21	17.45
	永丰余造纸（扬州）有限公司	2,601.25	9.76
	安徽林平循环发展股份有限公司	2,297.09	8.62
	江苏理文造纸有限公司	2,229.17	8.36
	上海公圣物流有限公司	1,458.81	5.47
	<b>合计</b>	<b>13,236.54</b>	<b>49.66</b>
2020年	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	4,029.10	15.79
	永丰余造纸（扬州）有限公司	2,298.37	9.01
	昆山市苏裕纸制品有限公司	2,102.97	8.24
	山鹰纸业销售有限公司	1,790.09	7.02
	江苏理文造纸有限公司	1,744.55	6.84
	<b>合计</b>	<b>11,965.08</b>	<b>46.90</b>
2019年	江苏理文造纸有限公司	2,333.43	12.34
	永丰余造纸（扬州）有限公司	1,840.50	9.73
	山鹰纸业销售有限公司	1,833.86	9.69
	江苏长丰纸业有限公司	1,668.74	8.82
	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	1,310.83	6.93
	<b>合计</b>	<b>8,987.36</b>	<b>47.51</b>

注：同一控制下的企业已合并列示：

上海公圣物流有限公司包括上海公圣物流有限公司及江苏公圣国际货物运输代理有限公司。

昆山市苏裕纸制品有限公司包括昆山市苏裕纸制品有限公司、昆山市祥裕纸制品有限公司、昆山市锦裕纸制品有限公司及昆山方达通纸业有限公司。

玖龙环球（中国）投资集团有限公司包括玖龙环球（中国）投资集团有限公司及玖龙纸业（太仓）有限公司。

江苏理文造纸有限公司包括江苏理文造纸有限公司及广东理文造纸有限公司。

公司采购的原材料主要为白卡纸、灰底白板纸、瓦楞纸板及各类原纸，该类产品市场竞争充分，原料供应充足，能够充分保证公司生产经营需要。

报告期内，公司向前五大供应商的采购金额合计占采购总金额的比重分别为 47.51%、46.90%、49.66% 及 46.02%，公司向单个供应商采购比例均低于 20%，未出现因原材料短缺影响公司生产经营的情形，公司对相关供应商不存在重大依赖关系。

#### 5、前五名供应商中新增供应商的情况

公司 2021 年第三大供应商安徽林平循环发展股份有限公司（以下简称“安徽林平”）为公司在报告期内的新增供应商，公司主要向其采购瓦楞纸。经综合考量供应商的产品质量、价格、供货稳定性，公司于 2020 年首次与安徽林平建立合作，并于 2021 年增加了向其的采购量。2020 年、2021 年及 2022 年 1-6 月，公司向安徽林平的采购金额分别为 1,188.97 万元、2,297.09 万元及 981.27 万元，占各期采购总额的比例分别为 4.66%、8.62% 及 8.17%。

#### 6、董事、监事、高级管理人员、主要关联方在上述供应商中任职或占有权益的情况

报告期内，公司不存在董事、监事、高级管理人员、主要关联方在上述供应商中任职或占有权益的情况。

### （四）对持续经营有重要影响的合同的基本情况

#### 1、销售合同

公司的主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，为客户提供展示架、展示盒、彩箱、柔印纸箱、礼品盒、手提袋等产品，公司与客户的合作关系主要以框架性协议的形式进行确定，公司按照客户的订单指令组织生产。

报告期内，公司签订的累计完成金额 1,000 万元以上的框架性协议如下：

序号	客户名称	合同标的	合同价款	履行期限	实际履行情况
1	昆山永丰余捷比达环保包装设计	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.02.01-2021.01.31	履行完毕

	有限公司				
2	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2021.02.01-2023.01.31	正在履行
3	奇兴家居（太仓）有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2018.07.01-2019.06.30	履行完毕
4	奇兴家居（太仓）有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.07.01-2020.06.30	履行完毕
5	奇兴家居（太仓）有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2020.07.01-2021.06.30	履行完毕
6	广德爱歌办公用品有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.04.08-长期	履行完毕
7	南通荣威娱乐用品有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2017.06.01-长期	正在履行
8	深圳康佳电子科技有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2018.01.01-2019.12.31	履行完毕
9	深圳康佳电子科技有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2020.01.01-2021.12.31	履行完毕
10	艾沛克斯工具（山东）有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.04.01-2019.12.31	履行完毕
11	敏华实业（吴江）有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.01.01-2020.12.31	履行完毕
12	苏州市天烨钣金制品有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.01.01-长期	正在履行
13	旭纸业（常熟）有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.01.01-长期	正在履行
14	杭州利嘉城电气有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.07.30-长期	正在履行
15	宁波智鼎电器有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.12.30-长期	正在履行
16	苏州欧圣电气股份有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2017.06.01-长期	正在履行
17	睿同科技有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.03.01-2021.03.01	履行完毕
18	睿同科技有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2021.01.30-长期	正在履行
19	毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2019.06.24-长期	正在履行
20	山东英科环保再生资源股份有限公司	包装及展示产品	框架合同，价款以采购单为准	2018.01.01-2022.12.31	正在履行

## 2、采购合同

报告期内，公司主要采购白卡纸、灰底白板纸、瓦楞纸板、各类原纸以及配件、运输服务。公司与供应商的合作关系主要以框架性协议的形式进行确定，以订单的形式按需采购。

报告期内，公司签订的累计完成金额 1,000 万元以上的框架性协议如下：

序号	供应商名称	合同标的	合同价款	合同期限	实际履行情况
1	江苏理文造纸有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2018.03.07-长期	履行完毕
2	永丰余造纸（扬州）有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2019.01.01-2019.12.30	履行完毕
3	永丰余造纸（扬州）有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2019.10.01-2020.10.01	履行完毕
4	永丰余造纸（扬州）有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2021.01.01-2021.12.31	履行完毕
5	山鹰纸业销售有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2018.10.11-2023.10.11	正在履行
6	江苏长丰纸业有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2019.01.01-2019.12.31	履行完毕
7	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2019.05.01-2020.12.31	履行完毕
8	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2020.10.01-2021.12.31	履行完毕
9	苏州市张阳纸业有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2017.01.03-长期	正在履行
10	昆山市苏裕纸制品有限公司	各类纸张、瓦楞纸板	框架合同，价款以采购单为准	2019.01.03-长期	履行完毕
11	昆山市苏裕纸制品有限公司	各类纸张、瓦楞纸板	框架合同，价款以采购单为准	2020.01.02-长期	正在履行
12	上海公圣物流有限公司	运输	框架合同，价款以采购单为准	2017.12.01-2019.11.30	履行完毕
13	上海公圣物流有限公司	运输	框架合同，价款以采购单为准	2019.12.01-2021.11.30	履行完毕
14	昆山万晟威纸业包装有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2019.01.03-长期	履行完毕
15	昆山万晟威纸业包装有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2020.01.03-长期	正在履行
16	昆山市德信纸业有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2019.01.23-长期	正在履行
17	安徽林平循环发展股份有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2020.03.19-2021.03.18	履行完毕
18	安徽林平循环发展股份有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2021.01.01-2021.12.31	履行完毕
19	上海永勤印刷有限公司	配件	框架合同，价款以采购单为准	2017.05.31-2020.05.30	履行完毕
20	上海永勤印刷有限公司	配件	框架合同，价款以采购单为准	2020.05.30-2023.05.29	正在履行
21	MITSUBISHI CORPORATION PACKAGING	各类纸张	采购订单	2021.01.01-2021.12.31	履行完毕

LTD					
22	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2021.11.16-2022.12.31	正在履行
23	永丰余造纸（扬州）有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2022.01.01-2022.12.31	正在履行
24	江苏理文造纸有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2020.04.28-长期	正在履行
25	安徽林平循环发展股份有限公司	各类纸张	框架合同，价款以采购单为准	2022.01.01-2022.12.31	正在履行

### 3、借款合同

报告期内，公司已履行完毕的和正在履行的金额达到 1,000 万元的借款合同如下：

序号	贷款人	借款人	利率	担保方式	贷款期限	金额（万元）
1	江苏昆山农村商业银行股份有限公司城东支行	昆山佳合	5.4500%	抵押	2019.09.20-2020.09.19	1,000.00
2	中信银行股份有限公司苏州分行	昆山佳合	4.3500%	保证	2020.04.03-2021.04.03	1,000.00
3	苏州银行股份有限公司昆山支行	昆山佳合	4.0500%	保证	2021.05.11-2022.05.10	1,000.00
4	苏州银行股份有限公司昆山支行	昆山佳合	3.7500%	保证	2022.06.24-2023.06.23	1,000.00
5	中国银行股份有限公司常熟分行	常熟佳合	4.3500%	保证	2019.01.25-2020.01.24	1,000.00
6	中国银行股份有限公司常熟分行	常熟佳合	4.3500%	保证	2019.12.24-2020.06.23	1,000.00
7	中国银行股份有限公司常熟分行	常熟佳合	3.8500%	保证	2020.06.28-2021.06.27	1,000.00
8	中国银行股份有限公司常熟分行	常熟佳合	3.8500%	保证	2021.06.29-2022.06.28	1,000.00
9	中国银行股份有限公司常熟分行	常熟佳合	3.7500%	保证	2022.05.27-2023.05.26	1,000.00

### 4、授信合同

截至报告期末，公司正在履行的综合授信如下：

序号	担保方式	授信人	被授信人	授信金额（万元）	授信期限
1	抵押担保	江苏昆山农村商业银行股份有限公司城东支行	昆山佳合	6,771.76	2020.08.26-2030.08.25
2	保证担保	中国银行股份有限公司常熟分行	常熟佳合	1,000.00	2021.06.28-2022.06.07

## 5、对外担保情况

报告期内，除对子公司常熟佳合提供担保外，公司不存在其他对外担保情况。

## 四、 关键资源要素

### （一）产品所使用的主要技术

公司以市场为导向，以技术为依托，不断致力于新技术、新工艺的开发和研究。公司经过在包装与展示领域多年的探索，已经掌握了结构设计技术、色彩管理技术、结构性能测试技术三种关键技术，在行业内具有一定的技术优势。公司的核心技术的技术来源为多年来在结构、色彩技术方面的积累，属于引进消化吸收再创新，处于大批量生产阶段。公司核心技术在取得的专利中均有体现，应用在公司的主要产品和服务中。

#### 1、结构设计技术

结构设计是指从科学原理出发，根据包装产品各部分结构的要求，采用不同的成型方式，对包装的外部结构和内部结构所进行设计。公司拥有最新的结构设计软件、全自动割样设备、高保真打印设备和从业十多年的专业结构和平面设计工程师，能够很好的理解客户需求，在实现容装性、保护性与方便性等基本功能的同时，兼顾显示性和陈列性，达到合理、适用、美观的效果。另外，公司可以从环保的角度设计出可操作的结构方案，满足客户多样化需求，高效地保护客户产品，增加消费者购买欲望。

#### 2、色彩管理技术

随着数字技术的发展，印刷技术得到了快速发展，色彩管理技术也应运而生。色彩管理技术的实现主要包括提供和处理色彩描述文件、色彩空间转换、色彩匹配等主要步骤，纸质包装与展示产品印刷的色彩还原度是纸质包装产品印刷的核心。公司拥有高精度喷墨打印机（EPSON）、权威的色彩管理软件（GMG）和色彩测试设备与系统（I1+PressTune/exact+colorcert），公司专业的色彩管理工程师定期对打印机、CTP、印刷机（KBA162/KBA105）进行色彩校对和曲线校对，公司纸质包装产品的印刷使用符合国际标准（G7）的油墨，印刷与彩喷的色相相似性达到 90%至 95%，大大缩短了开发周期，节约开发成本，同时保证了印刷质量稳定。

#### 3、结构性能测试技术

包装与展示产品的结构性能测试主要包括对包装材料、包装容器和包装件性能进

行的测试与分析。保证被包装产品不受损坏是包装件的首要责任，公司的结构性能测试实验室是 ISTA 测试机构成员之一，除了具备对纸板基本物理性能进行测试的能力外，还可以在结构设计过程中对震动、跌落、夹抱、整箱抗压等运输性能进行测试，完成包装结构设计的全方位服务，高效的满足客户需求。

#### 4、核心技术产品及服务占营业收入的比例

公司核心技术产品为彩印和水印产品，公司核心技术产品及服务占营业收入的情况如下：

单位：万元

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
核心技术产品收入	15,878.18	35,994.76	35,294.36	27,820.79
营业收入	17,197.51	39,010.16	38,338.53	30,408.13
占营业收入比例	92.33%	92.27%	92.06%	91.49%

#### (二) 业务许可资格和资质情况

公司的主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，公司生产经营需要取得印刷经营许可证。公司及子公司常熟佳合均已取得印刷经营许可证。

截止至本招股说明书签署日，昆山佳合取得的业务许可资格、资质和认证情况如下：

序号	业务许可或资质名称	编号	许可范围(内容)	注册/核发部门	有效期限
1	印刷经营许可证	苏(2018)印证字326060647号	包装装潢印刷品印刷、其他印刷品印刷	昆山市文化广电新闻出版局	2018.03.01-2022.03.31
		(苏)印证字第326060647号		昆山市新闻出版局	2022.03.10-2026.03.31
2	固定污染源排污登记表	913205837266705211001Y	-	全国排污许可证管理信息平台	2020.03.25-2025.03.24
3	城镇污水排入排水管网许可证	苏(EM)字第P2021101104	排放生活污水	昆山市水务局	2021.10.11-2026.10.11
4	对外贸易经营者备案登记表	01809578	-	昆山市商务局	2019.08.26-长期
5	高新技术企业证书	GR202032007781	-	江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局	2020.12.02-2023.12.01
6	进出口商品检验鉴定机构资格证书	署检许字[813]号	纸张及纸质产品物理性能检测、包装产品道路运输模拟测试	中华人民共和国海关总署	2020.01.03-2026.01.02

7	FSC 认证	SA-COC-005298	-	Soil Association Certification Limited	2021.08.26-2026.08.25
8	ISO9001:2015 质量管理体系认证证书	00119Q30638R4M/3200	瓦楞纸箱、彩色纸箱的生产	中国质量认证中心	2019.01.21-2022.02.06
		00122Q31290R5M/3200			2022.02.23-2025.02.06
9	ISO14001:2015 环境管理体系认证证书	NOA1719052	瓦楞纸箱、彩色纸箱的生产	挪亚检测认证	2021.04.30-2023.08.30
10	ISO45001:2018 职业健康安全管理体系认证证书	NOA20101256	瓦楞纸箱、彩色纸箱的生产	挪亚检测认证	2021.04.30-2023.04.17
11	ISTA 认证	10342	Certified Testing Laboratory	International Safe Transit Association	至 2023.11.01
12	食品经营许可证	JY33205830335935	热食类食品制售	昆山市市场监督管理局	2018.09.06-2023.09.05
13	G7 Master Qualification	-	-	Idealliance	至 2022.10.31
					至 2023.10.31
14	GMI 认证	-	Certified Print Facility	Graphic Measures International	2012.08.16-长期

常熟佳合取得的业务许可资格、资质和认证情况如下：

序号	业务许可或资质名称	编号	许可范围(内容)	注册/核发部门	有效期限
1	印刷经营许可证	苏(2018)印证字 326063586 号	包装装潢印刷品印刷, 其他印刷品印刷	苏州市行政审批局	2018.07.18-2022.03.31
		(苏)印证字第 326063586 号			2022.03.28-2026.03.31
2	固定污染源排污登记表	91320581MA1TEU0H2P001P	-	全国排污许可证管理信息平台	2020.03.12-2025.03.11
3	FSC 认证	SA-COC-006755	-	Soil Association Certification Limited	2019.02.07-2024.02.06
4	ISO9001:2015 质量管理体系认证证书	CN00121Q39614R1M/3200	瓦楞纸板、纸箱的生产	中国质量认证中心	2021.10.08-2024.10.17
5	对外贸易经营者备案登记表	01809012	-	常熟市商务局	2019.09.03-长期

### (三) 特许经营权情况

报告期内, 公司无特许经营权。

### (四) 对主要业务有重大影响的资产

对公司主要业务有重大影响的固定资产包括: 生产经营所用厂房, 彩印、水印印

刷机及纸板生产线等。

截至 2022 年 6 月 30 日，公司的固定资产情况如下：

单位：元，%

类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	22,428,926.94	8,881,616.82	13,547,310.12	60.40
机器设备	73,630,485.07	43,414,438.01	30,216,047.06	41.04
运输工具	6,437,965.38	5,566,411.25	871,554.13	13.54
电子及其他设备	14,128,630.71	9,187,770.98	4,940,859.73	34.97
合计	<b>116,626,008.10</b>	<b>67,050,237.06</b>	<b>49,575,771.04</b>	<b>42.51</b>

对公司主要业务有重大影响的无形资产包括公司的土地使用权、专利、软件著作权，公司的专利体现在公司的结构设计技术、色彩管理技术、结构性能测试技术中，并最终转化为公司的各类产品。

上述对发行人主要业务有重大影响的固定资产、无形资产不存在瑕疵、纠纷和潜在纠纷，不会对发行人的持续经营能力产生重大不利影响。发行人不存在允许他人使用自己所有的资产的情况，截至报告期末，除租赁房屋外，不存在其他作为被许可方使用他人资产的情况。

#### （五）公司的自有土地、房屋情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有的土地、房屋情况如下：

序号	房屋位置	具体用途	所有人名称	产权证编号	面积 (m <sup>2</sup> )	使用期限
1	昆山开发区环娄路 228 号	工业用地	昆山佳合纸制品科技股份有限公司	苏（2020）昆山市不动产权第 3067417 号	21,000.00	2053.12.08
2	广德经济开发区（西区）	工业用地	广德佳联包装科技有限公司	皖（2022）广德市不动产第 0001849 号	69,225.00	2072.03.23

#### （六）房屋租赁情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司现有主要的经营办公场所租用房产情况如下：

承租方	出租方	地址	面积 (m <sup>2</sup> )	期限
昆山佳合	昆山百宸汽车配件制造有限公司	江苏省昆山市经济开发区大通路 1189 号二期新建厂房	3,183	2020.06.10-2023.07.31
常熟佳合	华侨城（常熟）实业	常熟市梅李镇华	226	2018.01.10-2023.01.09

	发展有限公司	联东路 270 号		
常熟佳合	华侨城（常熟）实业发展有限公司	常熟市梅李镇华联东路 270 号	452	2018.01.09-2023.01.08
常熟佳合	华侨城（常熟）实业发展有限公司	常熟市梅李镇华联东路 270 号	814	2018.03.01-2023.02.28
常熟佳合	华侨城（常熟）实业发展有限公司	常熟市梅李镇华联东路 270 号	679	2018.05.01-2023.01.31
常熟佳合	华侨城（常熟）实业发展有限公司	常熟市梅李镇华联东路 270 号	14,690	2017.12.25-2022.12.24
常熟佳合	华侨城（常熟）实业发展有限公司	常熟市梅李镇华联东路 270 号	6,578	2017.12.25-2022.12.24

## （七）专利、软件著作权、商标情况

### 1、专利

截至本招股说明书签署日，公司及子公司拥有 30 项实用新型专利，均系原始取得，具体情况如下：

序号	申请人	专利名称	专利号	申请类型	申请日期
1	昆山佳合	玻璃制品纸质展示架	2021218628970	实用新型	2021.08.10
2	昆山佳合	一种具有展示存储功能的五金工具纸质展示架	2021218631901	实用新型	2021.08.10
3	昆山佳合	一种数码产品智能型纸质展示架	2021218502578	实用新型	2021.08.09
4	昆山佳合	用于文具存储展示的新型纸质展示架	2021218522162	实用新型	2021.08.09
5	昆山佳合	一种内部容量可自由调节型彩盒	2020225073479	实用新型	2020.11.03
6	昆山佳合	一种彩盒自动印刷装置	202022509046X	实用新型	2020.11.03
7	昆山佳合	一种加固型包装彩盒	2020225119646	实用新型	2020.11.03
8	昆山佳合	一种彩盒印刷自动上料机构	2020225119650	实用新型	2020.11.03
9	昆山佳合	一种新型防潮防水彩盒	2020225133037	实用新型	2020.11.03
10	昆山佳合	一种纸板排废装置	2019215404580	实用新型	2019.09.16
11	昆山佳合	包装纸箱防水结构	2019206827923	实用新型	2019.05.14
12	昆山佳合	包装纸箱自动成型装置	2019206827942	实用新型	2019.05.14
13	昆山佳合	新型复合纸板	2019206694300	实用新型	2019.05.11
14	昆山佳合	高强度包装纸箱	2019206694461	实用新型	2019.05.11
15	昆山佳合	一种纸制品自动烘干装置	2018213286871	实用新型	2018.08.17
16	昆山佳合	一种纸制品生产线自动纠偏装置	2018213171755	实用新型	2018.08.15
17	昆山佳合	一种纸箱打包装置	2018213172279	实用新型	2018.08.15
18	常熟佳合	一种新型防变形纸箱	2019203428160	实用新型	2019.03.18
19	常熟佳合	一种纸箱自动粘合装置	201920342818X	实用新型	2019.03.18
20	常熟佳合	一种纸箱自动覆膜装置	2019203428207	实用新型	2019.03.18
21	常熟佳合	一种高承重型包装纸箱	2019203428550	实用新型	2019.03.18
22	常熟佳合	一种分层式包装纸箱	2019203428758	实用新型	2019.03.18
23	常熟佳合	一种一体式包装纸箱	2019203428777	实用新型	2019.03.18
24	常熟佳合	一种纸板印刷自动对齐装置	2019203428781	实用新型	2019.03.18

25	常熟佳合	一种防水型包装纸箱	201920342920X	实用新型	2019.03.18
26	常熟佳合	一种方便拆卸的包装纸箱	2019203429407	实用新型	2019.03.18
27	常熟佳合	一种纸板自动印刷机构	2019203429568	实用新型	2019.03.18
28	常熟佳合	一种纸板自动复合装置	2019203429572	实用新型	2019.03.18
29	常熟佳合	一种包装纸箱防水结构	2019203430391	实用新型	2019.03.18
30	常熟佳合	一种加固型包装纸箱	2019203430601	实用新型	2019.03.18

## 2、软件著作权

序号	软件名称	著作权人	证书号	开发完成日期	权利范围	取得方式
1	纸板自动复合控制软件 V1.0	昆山佳合	软著登字第 4101910 号	2018.11.30	全部权利	原始取得
2	纸板自动压痕控制软件 V1.0	昆山佳合	软著登字第 4102624 号	2018.11.30	全部权利	原始取得
3	纸板自动印刷控制软件 V1.0	昆山佳合	软著登字第 4100977 号	2018.12.31	全部权利	原始取得
4	纸箱自动装订控制软件 V1.0	昆山佳合	软著登字第 4102648 号	2018.10.31	全部权利	原始取得

## 3、商标

序号	商标名称	注册号	注册人	核定使用商品/服务项目	注册有效期限
1		第 37042140 号	昆山佳合纸制品科技股份有限公司	第 16 类：纸；纸板；印刷出版物；宣传画；包装用纸质容器；书籍装订材料；教学材料（仪器除外）（截止）	2020.02.07 - 2030.02.06
2		第 37040733 号	昆山佳合纸制品科技股份有限公司	第 42 类：测量；材料测试；工业品外观设计；包装设计；室内装饰设计；计算机编程；艺术品鉴定；平面美术设计；包装材料的设计（截止）	2020.02.21 - 2030.02.20

## （八）公司员工情况

### 1、报告期内员工变动情况

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
员工人数	374	356	363	347

### 2、员工结构情况

截至 2022 年 6 月 30 日，公司正式员工人数为 374 人，其专业结构、学历结构及年龄结构如下：

#### （1）按年龄结构分类：

年龄	人数	占比
29岁及以下	41	10.96%
30-39岁	145	38.77%
40-49岁	130	34.76%
50岁及以上	58	15.51%
合计	374	100.00%

### (2) 按学历结构分类

教育程度	人数	占比
硕士	1	0.27%
本科	18	4.81%
专科	79	21.12%
高中及以下	276	73.80%
合计	374	100.00%

### (3) 按专业结构分类

管理职能	人数	占比 (%)
管理人员	4	1.07%
行政人员	20	5.35%
生产人员	255	68.18%
销售人员	43	11.50%
技术人员	44	11.76%
财务人员	8	2.14%
合计	374	100.00%

### 3、核心技术人员和研发人员占员工人数比例

报告期内公司核心技术人员和研发人员情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
核心技术人员	5	5	5	5
研发人员	44	42	40	37
员工人数	374	356	363	347
研发人员占员工总数的比例	11.76%	11.80%	11.02%	10.66%

### 4、核心技术人员概况

陈玉传先生，简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况”部分。

禹启义先生，简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况”部分。

张武先生，简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况”部分。

张艳女士，简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况”部分。

吴诗兵先生，简历详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“八、董事、监事、高级管理人员情况”之“(一) 董事、监事、高级管理人员的简要情况”部分。

## 5、核心技术人员持股情况

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员持股情况如下：

序号	姓名	持股方式	持股比例
1	陈玉传	直接持股、间接持股	24.77%
2	禹启义	-	-
3	张武	-	-
4	张艳	-	-
5	吴诗兵	-	-
合计			24.77%

报告期内，公司核心技术人员不存在侵犯第三方知识产权或商业秘密、违反与第三方的竞业限制约定或保密协议的情况。

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

## (九) 发行人在研项目及研发投入情况

### 1、在研项目

截至 2022 年 6 月 30 日，公司在研项目情况如下：

序号	在研项目名称	内容或目标	项目周期	进展
1	提高彩印纸盒防潮防水性能的研发	旨在研发一种防潮防水型彩印纸盒，解决彩印纸盒的密封性比较差的问题。	2022.01-2022.10	研发进行中
2	高档组合式彩印纸盒的研发	旨在研发一种高档组合式彩印纸盒，体积可变，解决无法根据使用者的需求进行调节的问题。	2022.01-2022.10	研发进行中
3	可循环使用的环保型包装纸箱的研发	旨在研发一种可循环使用的环保型包装纸箱，解决现有的环保型包装纸箱结构比较简单，运输不便的问题。	2022.02.-2022.11	研发进行中
4	提升包装纸箱抗压强度的研发	旨在研发一种具有内部支撑结构的抗压型包装纸箱，解决纸箱结构简单，影响对物品的限位固定的问题。	2022.02.-2022.11	研发进行中
5	易碎品安全防护型包装纸箱的研发	旨在研发一种易碎品安全防护型包装纸箱，解决现有纸箱无法对内部易碎品进行很好保护的问题。	2022.02.-2022.12	研发进行中
6	提高彩印纸箱抗变形能力的研发	旨在研发一种具有防变形功能的彩印纸箱，解决现有纸箱在内置物较多时容易变形的的问题。	2022.02.-2022.12	研发进行中

7	抗压性能强的包装纸箱的研发	旨在研发一种具有防撞击功能的包装纸箱，解决当包装纸箱的外侧受到撞击时，影响纸箱后期的长期使用的问题。	2022.02.- 2022.12	研发进行中
---	---------------	--	----------------------	-------

## 2、研发投入

报告期内，公司研发投入及其占营业收入的比例如下：

单位：万元，%

项目	2022年1-6月	2021年度	2020年度	2019年度
研发投入	289.49	505.82	379.94	345.07
其中：资本化支出	-	-	-	-
费用化支出	289.49	505.82	379.94	345.07
营业收入	17,197.51	39,010.16	38,338.53	30,408.13
研发投入占营业收入的比例	1.68	1.30	0.99	1.13

公司研发队伍具有良好的技术研发能力，长期从事纸质包装与展示产品的研究开发，熟悉下游行业需求、技术发展方向以及各类原料属性等情况，使公司具备了适应市场需求的产品开发迭代能力。

## 五、 境外经营情况

### （一）境外经营基本情况

截至本招股说明书签署日，公司参股一家境外公司越南立盛，具体情况详见本招股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”之“（三）越南立盛”。

公司境外经营业务所在地为越南平阳省，主营业务为纸质印刷包装产品的设计、生产和销售，瓦楞纸板的生产、销售。

### （二）境外经营资产状况

截至2022年6月30日，越南立盛的主要财务数据详见本招股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”之“（三）越南立盛”。

### （三）境外经营合规情况

根据越南立盛所在地律师出具的法律意见书，越南立盛经营状况正常，无重大违法违规情况。

## 六、 业务活动合规情况

公司已取得经营所需的业务许可资格和资质文件，业务活动合法合规。

报告期内，公司及董事、监事和高级管理人员严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营，严格执行国家的法律、法规以及相关规章政策。

报告期内，公司规范经营，不存在影响公司持续经营的重大违法违规行为。

## 七、 其他事项

无

## 第六节 公司治理

### 一、 公司治理概况

公司自整体变更为股份公司以来，根据《公司法》《证券法》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会、全国股转公司、北交所的相关要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和经营层组成的公司治理结构，并设置了独立董事、董事会秘书等人员和机构，制定和完善了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《独立董事制度》《董事会秘书工作规则》等治理文件以及对外投资、对外担保、关联交易、资金管理等方面的内控制度。

公司股东大会、董事会、监事会、经营层、董事会秘书、独立董事等机构和人员之间权责明确、相互协调和相互制衡，并能按照相关的治理文件及内控制度规范运行。

#### （一） 股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

2017年4月20日，公司召开创立大会，审议通过了公司《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》。

##### 1、股东大会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开了34次股东大会，具体情况如下：

序号	会议届次	会议时间
1	2017年第一次股东大会	2017年4月20日
2	2017年第一次临时股东大会	2017年6月22日
3	2017年第二次临时股东大会	2017年7月22日
4	2017年第三次临时股东大会	2017年12月11日
5	2017年年度股东大会	2018年5月14日
6	2018年第一次临时股东大会	2018年1月20日
7	2018年第二次临时股东大会	2018年5月3日
8	2018年第三次临时股东大会	2018年8月30日
9	2018年第四次临时股东大会	2018年12月28日
10	2018年年度股东大会	2019年5月7日
11	2019年第一次临时股东大会	2019年7月26日
12	2019年第二次临时股东大会	2019年12月20日
13	2019年年度股东大会	2020年5月8日
14	2020年第一次临时股东大会	2020年1月10日
15	2020年第二次临时股东大会	2020年2月25日
16	2020年第三次临时股东大会	2020年4月9日
17	2020年第四次临时股东大会	2020年4月24日

18	2020年第五次临时股东大会	2020年5月13日
19	2020年第六次临时股东大会	2020年6月1日
20	2020年第七次临时股东大会	2020年6月28日
21	2020年第八次临时股东大会	2020年9月4日
22	2020年第九次临时股东大会	2020年12月23日
23	2020年年度股东大会	2021年4月22日
24	2021年第一次临时股东大会	2021年6月28日
25	2021年第二次临时股东大会	2021年9月28日
26	2021年第三次临时股东大会	2021年12月23日
27	2022年第一次临时股东大会	2022年4月6日
28	2022年第二次临时股东大会	2022年5月9日
29	2021年年度股东大会	2022年5月18日
30	2022年第三次临时股东大会	2022年8月4日
31	2022年第四次临时股东大会	2022年9月15日
32	2022年第五次临时股东大会	2022年10月12日
33	2022年第六次临时股东大会	2022年11月30日
34	2022年第七次临时股东大会	2022年12月12日

## 2、董事会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开了 43 次董事会，具体情况如下：

序号	会议届次	会议时间
1	第一届董事会第一次会议	2017年4月20日
2	第一届董事会第二次会议	2017年6月7日
3	第一届董事会第三次会议	2017年7月7日
4	第一届董事会第四次会议	2017年11月23日
5	第一届董事会第五次会议	2018年1月5日
6	第一届董事会第六次会议	2018年4月17日
7	第一届董事会第七次会议	2018年4月23日
8	第一届董事会第八次会议	2018年8月13日
9	第一届董事会第九次会议	2018年12月12日
10	第一届董事会第十次会议	2019年1月25日
11	第一届董事会第十一次会议	2019年4月15日
12	第一届董事会第十二次会议	2019年7月8日
13	第一届董事会第十三次会议	2019年8月21日
14	第一届董事会第十四次会议	2019年12月4日
15	第一届董事会第十五次会议	2019年12月20日
16	第一届董事会第十六次会议	2020年2月7日
17	第一届董事会第十七次会议	2020年3月23日
18	第一届董事会第十八次会议	2020年4月7日
19	第一届董事会第十九次会议	2020年4月13日
20	第一届董事会第二十次会议	2020年4月24日
21	第一届董事会第二十一次会议	2020年4月28日
22	第二届董事会第一次会议	2020年5月13日
23	第二届董事会第二次会议	2020年6月10日
24	第二届董事会第三次会议	2020年8月18日
25	第二届董事会第四次会议	2020年8月26日
26	第二届董事会第五次会议	2020年9月9日

27	第二届董事会第六次会议	2020年12月7日
28	第二届董事会第七次会议	2021年3月31日
29	第二届董事会第八次会议	2021年4月16日
30	第二届董事会第九次会议	2021年6月9日
31	第二届董事会第十次会议	2021年8月20日
32	第二届董事会第十一次会议	2021年9月13日
33	第二届董事会第十二次会议	2021年12月8日
34	第二届董事会第十三次会议	2022年3月21日
35	第二届董事会第十四次会议	2022年4月21日
36	第二届董事会第十五次会议	2022年4月25日
37	第二届董事会第十六次会议	2022年6月21日
38	第二届董事会第十七次会议	2022年7月19日
39	第二届董事会第十八次会议	2022年8月30日
40	第二届董事会第十九次会议	2022年9月22日
41	第二届董事会第二十次会议	2022年10月27日
42	第二届董事会第二十一次会议	2022年11月14日
43	第二届董事会第二十二次会议	2022年11月25日

### 3、监事会运行情况

截至本招股说明书签署日，公司共召开了 24 次监事会，具体情况如下：

序号	会议届次	会议时间
1	第一届监事会第一次会议	2017年4月20日
2	第一届监事会第二次会议	2018年4月23日
3	第一届监事会第三次会议	2018年8月13日
4	第一届监事会第四次会议	2019年4月15日
5	第一届监事会第五次会议	2019年8月21日
6	第一届监事会第六次会议	2020年3月23日
7	第一届监事会第七次会议	2020年4月13日
8	第一届监事会第八次会议	2020年4月24日
9	第一届监事会第九次会议	2020年4月28日
10	第二届监事会第一次会议	2020年5月13日
11	第二届监事会第二次会议	2020年8月18日
12	第二届监事会第三次会议	2020年8月26日
13	第二届监事会第四次会议	2020年12月7日
14	第二届监事会第五次会议	2021年3月31日
15	第二届监事会第六次会议	2021年8月20日
16	第二届监事会第七次会议	2022年3月21日
17	第二届监事会第八次会议	2022年4月21日
18	第二届监事会第九次会议	2022年4月25日
19	第二届监事会第十次会议	2022年6月21日
20	第二届监事会第十一次会议	2022年7月19日
21	第二届监事会第十二次会议	2022年8月30日
22	第二届监事会第十三次会议	2022年9月22日
23	第二届监事会第十四次会议	2022年10月27日
24	第二届监事会第十五次会议	2022年11月25日

公司上述股东大会、董事会、监事会的召开程序、授权、会议表决和决议内容合

法、合规、真实、有效。公司股东大会、董事会、监事会严格依照相关规定行使权力及履行义务。

## **(二) 独立董事制度建立健全及运行情况**

公司制订了《独立董事制度》，对独立董事的任职资格、选举与罢免程序、职权范围等内容进行了规定，符合有关法律、法规及公司《章程》的规定。

2020年9月4日，公司召开了2020年第八次临时股东大会，审议通过聘任禹久泓、李丹云为独立董事。2022年8月4日，公司召开了2022年第三次临时股东大会，审议通过增补一名独立董事张鹏。

发行人独立董事具备《公司法》《北京证券交易所上市公司持续监管指引1号—独立董事》《关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》《公务员法》《关于规范中管干部辞去公职或者退（离）休后担任上市公司基金管理公司独立董事独立监事的通知》《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》等规定的任职资格，任职情况合法合规。

## **(三) 董事会秘书制度建立健全及运行情况**

公司设立董事会秘书，作为信息披露事务负责人，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、信息披露事务、投资者关系管理等事宜。

截至本招股说明书签署日，公司董事会秘书严格按照公司《章程》《董事会秘书工作规则》等有关规定积极履行职责。

## **二、 特别表决权**

截至本招股说明书签署日，公司不存在特别表决权股份或类似安排的情况。

## **三、 内部控制情况**

### **(一) 内部控制基本情况**

公司根据有关法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》，建立了规范的公司治理结构，明确了股东大会、董事会、监事会和经营层的职责权限、任职条

件、议事规则和工作程序，确保决策、执行和监督相互分离，形成制衡。

公司根据自身的业务性质和规模等实际情况，制订了《财务管理制度》《存货控制管理办法》《固定资产内部控制管理办法》《关联交易管理制度》《对外投资管理制度》《募集资金管理制度》《对外担保管理制度》《投资者关系管理制度》《信息披露事务管理制度》等一系列内部控制制度。公司现有内部控制制度涵盖了财务会计、存货管理、资产管理、关联交易、投资管理、资金使用、对外担保和信息披露等生产经营管理的各个环节。

针对内部环境、风险评估、控制活动、信息披露、内部监督的等内部控制要素，公司已经建立了合理、健全的相关内部控制制度，能够合理保证企业经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实、准确、完整，提高经营效率和效果，促进企业实现发展战略。

## **（二）公司管理层的自我评估意见**

公司管理层认为，公司建立了较为完善的法人治理结构，现有内部控制体系较为健全，符合国家有关法律法规规定，在公司经营管理各个环节以及关联交易、对外担保、重大投资、信息披露等方面发挥了较好的管理控制作用，能够对公司各项业务的健康运行及经营风险的控制提供保证，因此公司的内部控制是有效的。

## **（三）注册会计师对本公司内部控制制度的鉴证报告**

2022年4月，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于昆山佳合纸制品科技股份有限公司内部控制的鉴证报告》，对公司内控制度的有效性进行了审核，结论意见：“佳合科技公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2021年12月31日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制”。

2022年10月，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于昆山佳合纸制品科技股份有限公司内部控制的鉴证报告》，对公司内控制度的有效性进行了审核，结论意见：“佳合科技公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2022年6月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制”。

## **四、 违法违规情况**

报告期初至本招股说明书签署日，公司以及常熟佳合共受到三次行政处罚，具体情况如下：

### **（一）2019年9月，常熟佳合行政处罚事项**

2019年7月18日，常熟佳合因违反规定延长劳动者工作时间的行为，违反了《中华人民共和国劳动法》第四十一条的规定。2019年9月3日，常熟市梅李镇人民政府出具了梅综罚劳字【2019】第5号《常熟市梅李镇人民政府行政处罚决定书》，对常熟佳合处以罚款人民币18,200元。

常熟佳合于2019年8月21日向常熟市梅李镇综合执法局提交了整改报告，通过调整生产排单、调整岗位的人员配置、健全加班监管制度、加大自动化生产设备的投入、外聘劳务公司等措施对上述情况予以整改。

根据常熟市梅李镇人民政府出具的《证明》，常熟佳合已按时足额缴纳罚款，并及时改正了违法违规行为，上述行政处罚不属于重大行政处罚，所涉及的行政处罚行为情节轻微，不属于重大违法违规行为。

### **（二）2021年10月，常熟佳合行政处罚事项**

2021年7月29日，常熟佳合在生产过程中发生一起车辆伤害事故，致一人死亡。2021年10月29日，常熟市应急管理局向常熟佳合及其总经理陈玉传出具了《行政处罚决定书》（常应急罚【2021】46号）、《行政处罚决定书》（常应急罚【2021】47号），对常熟佳合作出罚款人民币贰拾捌万伍仟元的行政处罚，对陈玉传作出人民币壹拾壹万零柒佰柒拾伍元叁角贰分罚款的行政处罚。

对于该行政处罚，常熟佳合及陈玉传已按规定缴纳了上述罚款。经梅李镇人民调解委员会调解，上述安全生产事故死者家属与常熟佳合自愿达成协议，由常熟佳合一次性补偿人民币130万元，该补偿款已于2021年8月汇入指定账户。针对前述处罚事项，公司已积极完成整改。

上述行政处罚系根据当时适用的《中华人民共和国安全生产法》（2014年修正）、《江苏省安全生产行政处罚自由裁量适用细则》（2019版）事故报告与调查处理类第二条：“发生一般事故的，应裁量为第一档：处上一年年收入30%的罚款。”及第四条：“对发生一般事故负有责任的，应裁量为第一档：其中造成一人死亡的，处20万

元以上 35 万元以下的罚款。”的规定作出，上述对常熟佳合和陈玉传的处罚金额均适用发生一般事故，裁量为第一档处罚金额，该违法行为不属于当时适用的《江苏省安全生产行政处罚自由裁量适用细则》（2019 版）所规定的较大事故及重大事故，根据现行有效的《江苏省安全生产行政处罚自由裁量适用细则》（2021 版）第八十三条及第八十六条规定，上述行政处罚亦属于第一档处罚金额以下，不属于现行有效的《江苏省安全生产行政处罚自由裁量适用细则》（2021 版）所规定的较大事故和重大事故所适用的行政处罚范围。

根据常熟市应急管理局出具的《证明》，自 2019 年 1 月 1 日以来，常熟佳合及高管陈玉传未因发生重特大安全生产事故而受到行政处罚。

### **（三）2022 年 6 月，佳合科技行政处罚事项**

2020 年 7 月至 2021 年 11 月期间，佳合科技存在多批次需先向海关区申报后送货的货物未向海关申报直接将货物送达收货人，事后又利用库存货物至海关补申报的行为，违反了《中华人民共和国海关法》第二十四条第一款之规定，影响海关监管秩序。2022 年 6 月 8 日，昆山海关对佳合科技出具《行政处罚决定书》（昆关审核简字【2022】0002 号），对公司处以罚款人民币 0.05 万元整。

2022 年 6 月 8 日，公司已就上述事项缴纳 0.05 万元罚款。

根据《中华人民共和国行政处罚法》第三十二条、《中华人民共和国海关法》第二十四条及《中华人民共和国海关行政处罚实施条例》第十五条相关规定，佳合科技主动向昆山海关披露前述行为，昆山海关就前述行为以相应罚则中处罚区间幅度内的最低金额为标准对公司进行处罚，并明确适用了从轻和减轻处罚的规定，对公司处以 500 元的罚款，该等处罚不属于重大违法违规行为。

综上，公司以及常熟佳合上述三次行政处罚事项不属于重大违法行为，不构成本次发行并上市的实质性法律障碍。

## **五、 资金占用及资产转移等情况**

截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款项或其他方式占用的情形。

## 六、 同业竞争情况

### （一） 发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与发行人同业竞争情况

发行人控股股东为董洪江，实际控制人为董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇。

公司控股股东和实际控制人控制的其他企业主要系江南易购、佳合智翔、宏佳共创和佳运源。江南易购主营业务为食品类电子商务，佳合智翔主营业务为广告设计，宏佳共创和佳运源主营业务为投资及咨询。佳合智翔自 2017 年已无实际经营且已于 2022 年 8 月 11 日注销，未与发行人从事相同或相似业务。上述企业与发行人均不存在同业竞争。

### （二） 发行人控股股东、实际控制人、5%以上股东避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人已作出避免同业竞争的承诺，具体内容详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九 重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。

## 七、 关联方、关联关系和关联交易情况

### （一） 关联方情况

根据《公司法》《企业会计准则》、中国证监会、全国股转公司等的相关规定，公司的关联方及关联关系情况如下：

#### 1、 控股股东、实际控制人

公司控股股东为董洪江，实际控制人为董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇。控股股东、实际控制人的基本情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”。

#### 2、 控股股东、实际控制人控制的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	江南易购	董洪江持股 85.00% 并担任法定代表人、执行董事
2	佳合智翔（已于 2022 年 8 月 11 日注销）	董洪江持股 70.00% 并担任法定代表人、执行董事兼总经理
3	宏佳共创	董洪江作为普通合伙人出资 2.5% 并担任执行事务合伙人

4	佳运源	董洪江作为有限合伙人出资 42.00%、陈玉传担任执行事务合伙人并出资 25%、段晓勇作为有限合伙人出资 8.00%、张毅作为有限合伙人出资 25%
---	-----	--

控股股东、实际控制人控制的其他企业具体情况，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”之“（四）控股股东、实际控制人所控制的其他企业情况”。

### 3、发行人的子公司

#### （1）发行人全资、控股子公司

序号	关联方	关联关系	持股比例
1	广德佳联	发行人全资子公司	100.00%
2	常熟佳合	发行人控股子公司	70.00%

#### （2）发行人的参股公司

序号	关联方	关联关系	持股比例
1	越南立盛	发行人参股公司	25.00%

发行人子公司的具体情况，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“七、发行人的分公司、控股子公司、参股公司情况”。

### 4、持有发行人 5%及以上股份的股东

截至本招股说明书签署日，持有发行人 5%以上股份的股东为董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇和宏佳共创，前述股东具体情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“四、发行人股东及实际控制人情况”。

### 5、关联自然人及其关联方

#### （1）直接或间接持有发行人 5%以上股份的自然股东

截至本招股说明书签署日，直接或间接持有本公司 5%以上股份的自然人为董洪江、陈玉传、张毅、段晓勇。

#### （2）发行人的董事、监事及高级管理人员

截至本招股说明书签署日，发行人现任董事为董洪江、陈玉传、张毅、阮凤娥、段晓勇，现任独立董事为李丹云、禹久泓、张鹏；发行人现任监事为张武、张艳、吴诗兵；发行人现任高级管理人员为陈玉传、张毅、段晓勇、禹启义、蒋同东。

#### （3）其他关联自然人

上述关联自然人关系密切的家庭成员亦构成发行人的关联方。其中，关系密切的家庭成员主要包括：配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、配偶的兄弟姐妹、子女配偶的父母。

#### (4) 关联自然人的其他关联法人

除前述已披露关联法人外，关联自然人控制、施加重大影响或担任董事、高级管理人员的其他关联法人如下：

序号	关联方	关联关系
1	昆山佳友物流有限公司（2022 年 8 月 18 日已注销）	吴诗兵之姐吴燕姣持股 45% 并担任执行董事、总经理、法定代表人，吴燕姣之子阮凯琦持股 15%。吴燕姣亦为阮凤娥之弟的配偶
2	劳士领汽车配件（昆山）有限公司	段晓勇之姐夫黄胜担任董事兼总经理
3	劳士领汽车配件（成都）有限公司	
4	劳士领汽车配件（重庆）有限公司	
5	劳士领汽车配件（沈阳）有限公司	
6	劳士领汽车配件（长春）有限公司	
7	劳士领汽车配件（安徽）有限公司	
8	苏州甄暖数字科技有限公司	
9	合肥仙湖半导体科技有限公司	禹久泓持股 16.34% 并担任董事
10	霍森美智能微电机科技（合肥）有限公司	禹久泓担任董事
11	上海翌瑞企业管理咨询中心（有限合伙）	禹久泓之兄禹久赢出资 80%，禹久泓之兄禹久赢的配偶唐峻出资 20% 并担任执行事务合伙人
12	上海超致半导体科技有限公司	禹久泓之兄禹久赢的配偶唐峻担任执行董事、法定代表人，禹久泓曾担任监事（2021 年 7 月 6 日卸任）
13	超致（上海）半导体有限公司	禹久泓之兄禹久赢的配偶唐峻担任执行董事、法定代表人
14	上海创昭芯科技有限公司	禹久泓之兄禹久赢持股 60% 并担任监事，禹久赢的配偶唐峻持股 40% 并担任执行董事、法定代表人
15	浙江鑫网电子科技有限公司	禹久泓之父持股 15% 并担任监事（2022 年 1 月 20 日已注销）
16	苏州赛伍应用技术股份有限公司	李丹云担任独立董事
17	苏州鼎佳精密科技股份有限公司	李丹云担任独立董事
18	苏州市建筑科学研究院集团股份有限公司	李丹云担任独立董事，李丹云配偶王则斌曾担任独立董事（2017 年 3 月至 2021 年 3 月）
19	苏州联讯仪器股份有限公司	李丹云担任独立董事
20	江苏张家港农村商业银行股份有限公司	李丹云配偶王则斌担任独立董事
21	通鼎互联信息股份有限公司	李丹云配偶王则斌担任独立董事
22	苏州长光华芯光电技术股份有限公司	李丹云配偶王则斌担任独立董事
23	苏州元澄科技股份有限公司	李丹云配偶王则斌担任董事
24	苏州信托有限公司	李丹云配偶王则斌担任董事
25	江苏富淼科技股份有限公司	李丹云配偶王则斌担任独立董事

26	江苏常铝铝业集团股份有限公司	李丹云配偶王则斌担任独立董事
27	苏州市美麒进出口有限公司	李丹云之子王秋鸣的妻子唐子夏持股 95%、并担任法定代表人、执行董事
28	苏州美麟酒业有限公司	李丹云之子王秋鸣的妻子唐子夏持股 100%并担任执行董事、法定代表人
29	苏州美麟进出口有限公司	李丹云之子王秋鸣的岳父唐坚持股 90%并担任执行董事、总经理、法定代表人
30	苏州天香服饰有限公司	李丹云之子王秋鸣的岳父唐坚担任执行董事、法定代表人
31	苏州风景园林投资发展集团有限公司	张鹏担任董事
32	江苏康达检测技术股份有限公司	张鹏担任独立董事
33	昆山谷川生物科技有限公司	张艳持股 10%并担任监事，张艳配偶禹纯勇持股 90%并担任执行董事、总经理、法定代表人
34	昆山骏驰包装材料有限公司	禹启义配偶李娟持股 5%并担任董事

**(5) 根据实质重于形式的原则，将其认定为发行人的关联方**

序号	关联方	关联关系
1	江苏公圣国际货物运输代理有限公司	陈玉传之远房堂兄弟史同雨持股 90%并担任执行董事、总经理、法定代表人
2	上海公圣物流有限公司	陈玉传之远房堂兄弟史同雨持股 100%并担任执行董事、法定代表人
3	昆山鸣宇久环保材料有限公司	控股子公司常熟佳合副总经理赵大华持股 100%并担任执行董事、总经理、法定代表人

**6、报告期内曾为发行人的关联方**

序号	关联方	关联关系
1	昆山蝶心谷餐饮服务有限公司	董洪江持股 43.4%，已于 2020 年 7 月 17 日退出
2	江苏沙钢股份有限公司	李丹云配偶王则斌曾担任董事，已于 2019 年 11 月卸任
3	苏州英格玛服务外包股份有限公司	李丹云配偶王则斌曾担任董事，已于 2021 年 7 月卸任
4	苏州林华医疗器械股份有限公司	李丹云担任独立董事，已于 2021 年 8 月卸任
5	江苏中利集团股份有限公司	李丹云曾担任独立董事，已于 2020 年 3 月卸任
6	苏州天华超净科技股份有限公司	李丹云曾担任独立董事，已于 2019 年 12 月卸任
7	苏州明诚会计师事务所有限公司	李丹云持股 19.27%并担任董事，该公司已于 2021 年 6 月 24 日注销
8	苏州瑞利博会计师事务所（普通合伙）	蒋同东作为普通合伙人出资 15%，并担任执行事务合伙人，该公司已于 2020 年 11 月 4 日注销
9	仇玲	曾担任发行人财务负责人
10	昆山华宝运动器材有限公司	仇玲配偶宋宝华持股 100%并担任执行董事、总经理、法定代表人
11	昆山常合源企业管理中心（有限合伙）	陈玉传曾担任执行事务合伙人，已于 2022 年 10 月 26 日卸任

**(二) 关联交易情况**

## 1、经常性关联交易

### (1) 关联采购

报告期内，公司向关联方采购的金额及其占当期营业成本的比例如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	定价原则	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
上海公圣	物流运输服务	市场公允价	0.00	679.67	1,402.84	577.38
佳友物流	物流运输服务	市场公允价	9.44	71.85	78.90	94.58
江苏公圣	物流运输、报关服务	市场公允价	699.44	779.15	50.75	402.29
鸣宇久	采购辅料	市场公允价	16.99	79.43	74.34	60.55
江南易购	采购食用油、福利用品	市场公允价	0.00	0.00	0.00	6.80
合计			<b>725.87</b>	<b>1,610.10</b>	<b>1,606.83</b>	<b>1,141.60</b>
占当期营业成本的比例			<b>5.11%</b>	<b>5.04%</b>	<b>5.35%</b>	<b>4.99%</b>
占当期总采购金额的比例			<b>6.05%</b>	<b>6.04%</b>	<b>6.30%</b>	<b>6.03%</b>

报告期内，公司向关联方采购商品或服务的金额合计分别为 1,141.60 万元、1,606.83 万元、1,610.10 万元和 725.87 万元，占当期营业成本的比例分别为 4.99%、5.35%、5.04% 和 5.11%，占当期总采购金额的比例分别为 6.03%、6.30%、6.04% 和 6.05%，整体较为平稳。公司关联采购占比较小，主要为运输服务的采购，对公司财务状况及经营成果影响较小，同时遵循了市场定价原则，未损害公司及非关联股东利益。公司向关联方采购物流运输服务、辅料仍将持续。

### (2) 关联销售

报告期内，公司向关联方销售商品的金额及其占当期营业收入的比例如下：

单位：万元

关联方名称	关联交易内容	定价原则	2022年1-6月	2021年	2020年	2019年
江南易购	出售商品	市场公允价	0.52	2.90	0.77	1.95
越南立盛	出售商品	市场公允价	0.00	33.66	446.24	0.00
合计			<b>0.52</b>	<b>36.56</b>	<b>447.01</b>	<b>1.95</b>
占当期营业收入的比例			<b>0.00%</b>	<b>0.09%</b>	<b>1.17%</b>	<b>0.01%</b>

报告期内，公司向关联方销售的金额合计分别为 1.95 万元、447.01 万元、36.56 万元和 0.52 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.01%、1.17%、0.09% 和 0.00%，整体占比较小。

报告期内，公司向越南立盛销售的产品主要为原纸、印刷彩面、礼盒，向江南易

购销售的产品主要为纸箱。

上述关联销售对公司财务状况及经营成果影响较小，同时遵循了市场定价原则，未损害公司及非关联股东利益。

### (3) 关联租赁

报告期内，公司向关联方转租房屋的租金及其占当期营业收入的比例如下：

单位：万元

关联方名称	交易内容	定价原则	2022年 1-6月	2021年	2020年	2019年
江苏公圣	房屋转租	市场公允价	2.94	5.75	5.60	5.17
占当期营业收入的比例			0.02%	0.01%	0.01%	0.02%

报告期内，公司向关联方转租房屋的租金分别为 5.17 万元、5.60 万元、5.75 万元和 2.94 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.02%、0.01%、0.01% 和 0.02%。

江苏公圣向常熟佳合租赁房屋用于办公及员工宿舍，租赁价格按照市场公允价确定，该关联租赁后续仍会持续。

### (4) 关键管理人员薪酬

报告期内，公司关键管理人员薪酬如下：

单位：万元

报告期间	2022年 1-6月	2021年	2020年	2019年
关键管理人员薪酬	100.14	211.07	221.18	166.89

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保

报告期内，关联方为公司银行借款、设备融资租赁以及原纸采购提供担保，具体情况如下：

单位：万元

序号	担保方	担保方式	最高担保额	担保债权确定期间	担保期限	是否履行完毕
1	董洪江、张毅、陈玉传、段晓勇	保证担保	1,241.90	2018年5月4日-2021年4月4日	债务履行期限届满之日后三年止	是
2	陈玉传、彭红珍	抵押担保	190.00	2018年10月11日-2023年10月11日	2018年10月11日-2023年10月11日	否

3	陈玉传、彭红珍	抵押担保	170.00	2018年10月11日-2023年10月11日	2018年10月11日-2023年10月11日	否
4	董洪江	保证担保	360.00	2019年1月18日-2020年1月18日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
5	阮凤娥	保证担保	360.00	2019年1月18日-2020年1月18日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
6	陈玉传	保证担保	360.00	2019年1月18日-2020年1月18日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
7	张毅	保证担保	300.00	2019年1月18日-2020年1月18日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
8	段晓勇	保证担保	360.00	2019年1月18日-2020年1月18日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
9	彭红珍	抵押担保	622.15	2018年3月9日-2023年3月8日	2018年3月9日-2023年3月8日	是
10	董洪江	保证担保	600.00	2019年7月24日-2020年7月24日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
11	阮凤娥	保证担保	600.00	2019年7月24日-2020年7月24日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
12	陈玉传	保证担保	600.00	2019年7月26日-2020年7月26日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
13	张毅	保证担保	600.00	2019年7月29日-2020年7月29日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
14	段晓勇	保证担保	600.00	2019年7月23日-2020年7月23日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
15	董洪江、阮凤娥	保证担保	1,000.00	2019年8月12日-2022年7月22日	主债权发生期间届满之日起两年	是
16	常熟佳合	保证担保	1,000.00	2019年8月12日-2022年7月22日	主债权发生期间届满之日起两年	是
17	董洪江	抵押担保	1,729.20	2019年1月24日-2022年1月23日	主合同项下的债务履行期限届满之日起两年	是
18	董洪江	抵押担保	1,729.20	2019年6月26日-2022年6月26日	主合同项下的债务履行期限届满之日起两年	是
19	董洪江	抵押担保	2,704.80	2019年8月28日-2022年6月26日	主合同项下的债务履行期限届满之日起两年	是
20	常熟佳合	保证担保	4,970.00	2020年5月12日-2022年5月12日	主合同约定的债务人履行债务期	是

					限届满之日起两年	
21	常熟佳合	保证担保	1,000.00	2020年5月18日-2022年1月23日	主合同项下的债务履行期限届满之日起两年	是
22	董洪江、阮凤娥	保证担保	1,500.00	2019年1月24日-2022年1月23日	主合同项下的债务履行期限届满之日起两年	是
23	董洪江	保证担保	1,200.00	2020年3月31日-2021年3月31日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
24	阮凤娥	保证担保	1,200.00	2020年3月31日-2021年3月31日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
25	董洪江、阮凤娥	保证担保	800.00	2021年9月14日-2022年6月7日	该笔债务履行期限届满之日起三年	是
26	常熟佳合	保证担保	800.00	2021年9月14日-2022年6月7日	该笔债务履行期限届满之日起三年	是
27	董洪江	保证担保	1,200.00	2021年4月20日-2022年4月20日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
28	阮凤娥	保证担保	1,200.00	2021年4月20日-2022年4月20日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	是
29	董洪江、陈玉传	保证担保	1,000.00	2019年1月21日-2020年1月20日	主债权发生期间届满届满之日起两年	是
30	董洪江、陈玉传	保证担保	1,000.00	2020年6月28日-2021年2月26日	主债权发生期间届满届满之日起两年	是
31	董洪江、陈玉传	保证担保	1,000.00	2021年6月28日-2022年6月7日	该笔债务履行期限届满之日起三年	否
32	常合源	保证担保	2,601.25	2021年1月1日-2021年12月31日	合同约定的履行期限届满之日起2年	是
33	董洪江	保证担保	1,000.00	2022年5月25日-2023年5月25日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否
34	阮凤娥	保证担保	1,000.00	2022年5月25日-2023年5月25日	主合同项下债务履行期限届满之日起三年	否
35	董洪江、阮凤娥	保证担保	2,000.00	2022年6月23日-2025年6月23日	主合同项下的债务履行期限届满之日起三年	否
36	常合源	保证担保	1,462.93	2022年1月1日-2022年12月31日	合同约定的履行期限届满之日起2年	否

## (2) 关联方资金拆借

### ①公司向关联方拆入资金

期间	关联方名称	拆借金额（万元）
2019年	彭红珍（陈玉传配偶）	115.00
	董洪江	311.48
	张毅	200.00
	陈玉传	85.05
	段晓勇	100.00
	佳运源	100.00
合计		<b>911.53</b>

2019年，发行人存在向关联方拆入资金的情形，未约定利息，约定的借款期限为12个月，公司已按约定归还借款，不存在向公司输送利益或损害公司利益的情形。

### ②公司向关联方拆出资金

期间	关联方名称	拆借金额（万元）
2019年	越南立盛	549.67

2019年末，越南立盛因建设厂房、购买设备导致资金紧张，为支持越南立盛的经营发展，股东达成一致为其提供借款，均不收取利息。公司代越南立盛分别向昆山安蜀行涂装设备有限公司、科尼希鲍尔印刷机械（上海）有限公司、爱克发印艺亚洲有限公司支付设备保证金294.67万元、200.00万元、55.00万元，合计549.67万元，前述款项已于2020年11月全部收回。

## 3、关联方往来款项余额

报告期内，公司关联方往来款项的期末余额如下：

单位：万元

项目	关联方	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
应收账款	江南易购	0.59	1.31	-	0.90
	江苏公圣	0.03	0.03	2.29	2.57
	越南立盛	35.13	33.38	256.71	-
	合计	<b>35.75</b>	<b>34.72</b>	<b>259.00</b>	<b>3.47</b>
应付账款	佳友物流	-	15.07	24.58	24.26
	上海公圣	-	-	268.98	205.17
	江苏公圣	332.60	309.51	6.37	3.43
	鸣宇久	-	19.20	15.36	10.75
	合计	<b>332.60</b>	<b>343.78</b>	<b>315.29</b>	<b>243.61</b>
其他应收款	越南立盛	-	-	-	549.67
	合计	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>	<b>549.67</b>
其他应付款	董洪江	-	-	-	71.48

	张毅	-	-	-	116.00
	彭红珍	-	-	-	115.00
	段晓勇	-	-	-	100.00
	陈玉传	-	-	-	29.05
	佳运源	-	-	-	100.00
	合计	0.00	0.00	0.00	531.53

### （三）关联交易决策程序及执行情况

《公司章程》《关联交易管理制度》等公司内部管理制度已对关联交易公允决策程序作了详细规定。

报告期内，公司遵循内部管理的相关规定，所发生的关联交易均已按照《公司法》《公司章程》和《关联交易管理制度》等规定履行了相应的决策审批程序，不存在损害中小股东权益的情形，并已履行相关信息披露义务。

### （四）报告期内关联方的变化情况

#### 1、公司董事的变化情况

2020年9月4日，公司2020年第八次临时股东大会审议通过选举禹久泓、李丹云为独立董事的相关议案，公司董事增加至7人。

2022年8月4日，公司2022年第三次临时股东大会审议通过选举张鹏为独立董事的相关议案，公司董事增加至8人。

#### 2、公司高级管理人员的变化情况

2020年9月9日，公司第二届董事会第五次会议审议通过任免财务负责人的相关议案，免去仇玲财务负责人职务，聘任蒋同东为财务负责人。

#### 3、其他关联方的变化情况

报告期内其他关联方的变化情况详见本节之“七、关联方、关联关系和关联交易情况”之“（一）关联方情况”之“6、报告期内曾为发行人的关联方”。

### （五）减少和规范关联交易的承诺

为规范与发行人之间的关联交易，发行人控股股东、实际控制人、持有发行人5%以上股份的股东以及发行人全体董事、监事、高级管理人员均已分别向发行人出具了《关于规范并减少关联交易的承诺函》，详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“九、重要承诺”之“（一）与本次公开发行有关的承诺情况”。

## 八、 其他事项

无。

## 第七节 财务会计信息

### 一、 发行人最近三年的财务报表

#### (一) 合并资产负债表

单位：元

项目	2022年6月 30日	2021年12 月31日	2020年12 月31日	2019年12月 31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	31,417,018.39	29,058,740.41	20,542,133.18	25,136,607.17
结算备付金	-	-	-	-
拆出资金	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	1,676,214.56	3,031,667.49	1,922,212.52	2,448,317.29
应收账款	117,211,644.74	114,227,218.85	124,802,475.35	84,947,327.55
应收款项融资	8,516,209.02	8,383,022.85	3,878,785.74	1,936,589.91
预付款项	2,666,530.37	2,224,785.02	4,264,870.65	4,490,698.11
应收保费	-	-	-	-
应收分保账款	-	-	-	-
应收分保合同准备金	-	-	-	-
其他应收款	3,249,663.00	5,590,813.75	3,627,497.82	12,792,659.62
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	29,956,479.60	26,721,737.66	27,795,306.85	18,549,313.19
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	519,269.87	533,161.84	1,023,674.79	349,404.42
<b>流动资产合计</b>	<b>195,213,029.55</b>	<b>189,771,147.87</b>	<b>187,856,956.90</b>	<b>150,650,917.26</b>
<b>非流动资产：</b>				
发放贷款及垫款	-	-	-	-
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-

长期股权投资	32,471,208.18	28,721,901.03	24,947,987.66	-
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	49,575,771.04	48,873,179.17	56,897,536.55	61,890,027.24
在建工程	1,242,346.73	705,238.19	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-
油气资产	-	-	-	-
使用权资产	2,953,423.26	5,376,058.60	-	-
无形资产	18,121,954.23	5,330,160.10	5,501,061.44	5,582,711.12
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	1,753,851.66	1,687,794.60	2,102,115.26	2,836,999.00
递延所得税资产	1,251,414.42	1,422,387.32	1,549,474.65	1,060,070.82
其他非流动资产	1,472,100.00	14,098,300.00	398,780.00	26,070,075.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>108,842,069.52</b>	<b>106,215,019.01</b>	<b>91,396,955.56</b>	<b>97,439,883.18</b>
<b>资产总计</b>	<b>304,055,099.07</b>	<b>295,986,166.88</b>	<b>279,253,912.46</b>	<b>248,090,800.44</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	47,047,722.22	49,060,515.28	57,565,360.56	67,595,209.17
向中央银行借款	-	-	-	-
拆入资金	-	-	-	-
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	2,800,000.00
应付账款	35,879,094.98	29,086,718.71	35,311,689.11	18,753,658.18
预收款项	-	-	-	728,224.98
合同负债	360,380.57	261,978.27	338,871.95	-
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
吸收存款及同业存放	-	-	-	-
代理买卖证券款	-	-	-	-
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	4,202,821.95	5,179,494.75	5,639,173.60	4,667,017.96
应交税费	5,872,382.73	3,473,509.32	3,752,212.04	2,794,284.27
其他应付款	254,633.00	213,480.78	284,233.60	11,996,410.00
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
应付手续费及佣金	-	-	-	-
应付分保账款	-	-	-	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负	2,212,184.93	4,608,547.05	974,055.45	7,579,523.91

其他流动负债	3,139,351.86	3,269,874.37	34,444.73	-
<b>流动负债合计</b>	<b>98,968,572.24</b>	<b>95,154,118.53</b>	<b>103,900,041.04</b>	<b>116,914,328.47</b>
<b>非流动负债：</b>				
保险合同准备金	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	-	31,239.67	-	-
长期应付款	-	-	-	1,355,694.10
长期应付职工薪酬	-	-	-	-
预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>31,239.67</b>	<b>-</b>	<b>1,355,694.10</b>
<b>负债合计</b>	<b>98,968,572.24</b>	<b>95,185,358.20</b>	<b>103,900,041.04</b>	<b>118,270,022.57</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>				
股本	43,700,000.00	43,700,000.00	43,700,000.00	41,300,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	21,023,959.33	21,023,959.33	21,023,959.33	11,537,166.88
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-994,575.09	-1,912,985.14	-1,796,456.52	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	14,484,357.48	14,484,357.48	11,144,669.45	7,327,257.39
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	101,443,003.44	98,567,157.89	77,396,903.54	48,296,582.95
归属于母公司所有者权益合计	179,656,745.16	175,862,489.56	151,469,075.80	108,461,007.22
少数股东权益	25,429,781.67	24,938,319.12	23,884,795.62	21,359,770.65
<b>所有者权益合计</b>	<b>205,086,526.83</b>	<b>200,800,808.68</b>	<b>175,353,871.42</b>	<b>129,820,777.87</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>304,055,099.07</b>	<b>295,986,166.88</b>	<b>279,253,912.46</b>	<b>248,090,800.44</b>

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：蒋同东

## （二） 母公司资产负债表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
<b>流动资产：</b>				
货币资金	15,658,138.96	24,744,588.92	15,654,628.17	15,214,404.97
交易性金融资产	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	-
应收票据	1,391,214.56	1,796,667.49	1,922,212.52	2,448,317.29
应收账款	94,929,061.84	86,920,362.06	103,718,403.09	67,187,909.76
应收款项融资	8,059,345.06	7,592,022.85	1,286,467.04	1,760,975.20
预付款项	797,433.40	571,733.11	736,609.81	2,020,703.42
其他应收款	2,226,689.09	2,193,140.34	1,978,897.27	10,154,159.07
其中：应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
买入返售金融资产	-	-	-	-
存货	14,714,785.14	12,318,407.14	12,310,452.90	6,625,429.19
合同资产	-	-	-	-
持有待售资产	-	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-	-
其他流动资产	218,935.88	329,582.24	632,331.52	-
<b>流动资产合计</b>	<b>137,995,603.93</b>	<b>136,466,504.15</b>	<b>138,240,002.32</b>	<b>105,411,898.90</b>
<b>非流动资产：</b>				
债权投资	-	-	-	-
可供出售金融资产	-	-	-	-
其他债权投资	-	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-	-
长期应收款	-	-	-	-
长期股权投资	77,971,208.18	74,221,901.03	55,447,987.66	30,500,000.00
其他权益工具投资	-	-	-	-
其他非流动金融资产	-	-	-	-
投资性房地产	-	-	-	-
固定资产	37,292,984.23	36,037,750.34	41,682,721.82	44,905,457.89
在建工程	-	185,000.00	-	-
生产性生物资产	-	-	-	-

油气资产	-	-	-	-
使用权资产	930,638.20	1,360,163.53	-	-
无形资产	5,222,092.57	5,121,114.64	5,251,751.74	5,351,738.98
开发支出	-	-	-	-
商誉	-	-	-	-
长期待摊费用	1,326,062.93	1,486,014.18	1,838,320.59	2,216,237.51
递延所得税资产	884,599.63	950,299.01	1,152,911.03	770,307.99
其他非流动资产	1,403,100.00	1,637,800.00	398,780.00	25,706,275.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>125,030,685.74</b>	<b>121,000,042.73</b>	<b>105,772,472.84</b>	<b>109,450,017.37</b>
<b>资产总计</b>	<b>263,026,289.67</b>	<b>257,466,546.88</b>	<b>244,012,475.16</b>	<b>214,861,916.27</b>
<b>流动负债：</b>				
短期借款	37,037,305.55	39,048,751.39	47,554,652.78	57,585,529.17
交易性金融负债	-	-	-	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-	-
应付票据	-	-	-	2,800,000.00
应付账款	45,227,710.85	42,043,118.27	43,927,270.79	30,610,610.41
预收款项	-	-	-	616,561.47
卖出回购金融资产款	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,966,590.55	3,709,192.28	4,062,309.86	3,219,003.87
应交税费	4,066,558.71	2,403,818.82	2,675,869.99	2,463,153.29
其他应付款	254,633.00	213,480.78	284,233.60	8,221,001.02
其中：应付利息	-	-	-	-
应付股利	-	-	-	-
合同负债	360,380.57	256,019.19	338,805.31	-
持有待售负债	-	-	-	-
一年内到期的非流动负债	432,664.47	865,456.96	-	3,735,616.84
其他流动负债	2,187,724.34	1,436,460.74	34,436.07	-
<b>流动负债合计</b>	<b>92,533,568.04</b>	<b>89,976,298.43</b>	<b>98,877,578.40</b>	<b>109,251,476.07</b>
<b>非流动负债：</b>				
长期借款	-	-	-	-
应付债券	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
租赁负债	-	-	-	-
长期应付款	-	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-	-

预计负债	-	-	-	-
递延收益	-	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>92,533,568.04</b>	<b>89,976,298.43</b>	<b>98,877,578.40</b>	<b>109,251,476.07</b>
<b>所有者权益：</b>				
股本	43,700,000.00	43,700,000.00	43,700,000.00	41,300,000.00
其他权益工具	-	-	-	-
其中：优先股	-	-	-	-
永续债	-	-	-	-
资本公积	21,020,607.98	21,020,607.98	21,020,607.98	11,533,815.53
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-994,575.09	-1,912,985.14	-1,796,456.52	-
专项储备	-	-	-	-
盈余公积	14,484,357.48	14,484,357.48	11,144,669.45	7,327,257.39
一般风险准备	-	-	-	-
未分配利润	92,282,331.26	90,198,268.13	71,066,075.85	45,449,367.28
<b>所有者权益合计</b>	<b>170,492,721.63</b>	<b>167,490,248.45</b>	<b>145,134,896.76</b>	<b>105,610,440.20</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>263,026,289.67</b>	<b>257,466,546.88</b>	<b>244,012,475.16</b>	<b>214,861,916.27</b>

### （三）合并利润表

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业总收入</b>	<b>171,975,071.76</b>	<b>390,101,552.16</b>	<b>383,385,269.99</b>	<b>304,081,314.81</b>
其中：营业收入	171,975,071.76	390,101,552.16	383,385,269.99	304,081,314.81
利息收入	-	-	-	-
已赚保费	-	-	-	-
手续费及佣金收入	-	-	-	-
<b>二、营业总成本</b>	<b>157,558,951.80</b>	<b>351,418,641.55</b>	<b>331,134,000.18</b>	<b>266,293,265.12</b>
其中：营业成本	142,166,947.12	319,430,192.05	300,123,285.21	228,787,545.67
利息支出	-	-	-	-
手续费及佣金支出	-	-	-	-
退保金	-	-	-	-
赔付支出净额	-	-	-	-
提取保险责任准备金净额	-	-	-	-
保单红利支出	-	-	-	-

分保费用	-	-	-	-
税金及附加	796,214.30	2,340,969.33	1,922,725.47	1,841,661.94
销售费用	4,597,829.69	10,354,640.08	8,961,583.91	20,289,481.68
管理费用	6,436,058.38	11,373,434.27	11,919,269.16	7,904,730.83
研发费用	2,894,904.96	5,058,242.18	3,799,351.03	3,450,675.49
财务费用	666,997.35	2,861,163.64	4,407,785.40	4,019,169.51
其中：利息费用	1,027,451.54	2,492,508.96	2,973,047.93	3,110,159.41
利息收入	50,185.32	69,904.38	50,785.91	100,354.10
加：其他收益	395,356.20	792,832.33	507,631.98	586,747.67
投资收益（损失以“-”号填列）	2,830,897.10	3,890,441.99	1,200,569.18	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,830,897.10	3,890,441.99	1,200,569.18	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	23,139.21	336,484.18	-1,539,747.01	-809,262.14
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-71,549.94	25,718.41	-44,408.51	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-275,843.63	-	-
<b>三、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>17,593,962.53</b>	<b>43,452,543.89</b>	<b>52,375,315.45</b>	<b>37,565,535.22</b>
加：营业外收入	-	72,817.12	28,480.06	3,171.40
减：营业外支出	1,575,571.43	1,510,593.81	77,384.28	26,094.37
<b>四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>16,018,391.10</b>	<b>42,014,767.20</b>	<b>52,326,411.23</b>	<b>37,542,612.25</b>

减：所得税费用	1,726,083.00	5,526,301.32	8,143,653.61	5,878,931.57
<b>五、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>14,292,308.10</b>	<b>36,488,465.88</b>	<b>44,182,757.62</b>	<b>31,663,680.68</b>
其中：被合并方在合并前实现的净利润	-	-	-	-
（一）按经营持续性分类：				
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	<b>14,292,308.10</b>	<b>36,488,465.88</b>	<b>44,182,757.62</b>	<b>31,663,680.68</b>
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
（二）按所有权归属分类：				
1. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）	491,462.55	1,053,523.50	2,525,024.97	1,516,912.91
2. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）	13,800,845.55	35,434,942.38	41,657,732.65	30,146,767.77
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>918,410.05</b>	<b>-116,528.62</b>	<b>-1,796,456.52</b>	-
（一）归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	918,410.05	-116,528.62	-1,796,456.52	-
1. 不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
（1）重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
（2）权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
（3）其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
（4）企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
（5）其他	-	-	-	-
2. 将重分类进损益的其他综合收益	918,410.05	-116,528.62	-1,796,456.52	-
（1）权益法下可转损益的其他综合收益	918,410.05	-116,528.62	-1,796,456.52	-
（2）其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
（3）可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-

(4) 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
(5) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
(6) 其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
(7) 现金流量套期储备	-	-	-	-
(8) 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
(9) 其他	-	-	-	-
(二) 归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>15,210,718.15</b>	<b>36,371,937.26</b>	<b>42,386,301.10</b>	<b>31,663,680.68</b>
(一) 归属于母公司所有者的综合收益总额	14,719,255.60	35,318,413.76	39,861,276.13	30,146,767.77
(二) 归属于少数股东的综合收益总额	491,462.55	1,053,523.50	2,525,024.97	1,516,912.91
<b>八、每股收益：</b>				
(一) 基本每股收益(元/股)	0.32	0.81	0.97	0.73
(二) 稀释每股收益(元/股)	0.32	0.81	0.97	0.73

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：蒋同东

#### (四) 母公司利润表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、营业收入</b>	<b>133,015,505.03</b>	<b>297,214,542.94</b>	<b>305,798,208.55</b>	<b>237,638,742.10</b>
减：营业成本	107,044,926.79	238,804,385.76	236,462,147.87	178,475,227.70
税金及附加	583,982.68	1,936,154.72	1,485,141.97	1,751,315.69
销售费用	3,631,340.81	8,138,273.12	6,893,717.33	13,144,737.29
管理费用	5,131,646.30	8,750,390.44	9,462,450.67	5,837,723.90
研发费用	2,894,904.96	5,058,242.18	3,799,351.03	3,450,675.49
财务费用	492,418.40	2,203,930.74	3,590,593.77	2,909,206.10
其中：利息费用	752,672.79	1,901,689.81	2,563,881.26	2,704,146.07

利息收入	38,606.12	48,479.98	38,623.35	80,053.40
加：其他收益	284,817.05	712,184.60	473,702.64	565,612.86
投资收益（损失以“-”号填列）	2,830,897.10	3,890,441.99	1,200,569.18	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	2,830,897.10	3,890,441.99	1,200,569.18	-
以摊余成本计量的金融资产终止确认收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-430,536.14	843,109.93	-1,442,716.82	-369,484.22
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-71,549.94	40,203.32	-43,025.64	-
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	-12,559.59	-	-
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>15,849,913.16</b>	<b>37,796,546.23</b>	<b>44,293,335.27</b>	<b>32,265,984.57</b>
加：营业外收入	-	-	25,495.86	-
减：营业外支出	1,515,945.25	9,428.12	56,811.32	-
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>14,333,967.91</b>	<b>37,787,118.11</b>	<b>44,262,019.81</b>	<b>32,265,984.57</b>
减：所得税费用	1,324,904.78	4,390,237.80	6,087,899.18	4,519,840.75
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>13,009,063.13</b>	<b>33,396,880.31</b>	<b>38,174,120.63</b>	<b>27,746,143.82</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	13,009,063.13	33,396,880.31	38,174,120.63	27,746,143.82
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-

<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>918,410.05</b>	<b>-116,528.62</b>	<b>-1,796,456.52</b>	-
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	-	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	918,410.05	-116,528.62	-1,796,456.52	-
1. 权益法下可转损益的其他综合收益	918,410.05	-116,528.62	-1,796,456.52	-
2. 其他债权投资公允价值变动	-	-	-	-
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-	-
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	-	-
5. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-	-
6. 其他债权投资信用减值准备	-	-	-	-
7. 现金流量套期储备	-	-	-	-
8. 外币财务报表折算差额	-	-	-	-
9. 其他	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>13,927,473.18</b>	<b>33,280,351.69</b>	<b>36,377,664.11</b>	<b>27,746,143.82</b>
<b>七、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	-	-	-	-
（二）稀释每股收益（元/股）	-	-	-	-

#### （五）合并现金流量表

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
销售商品、提供劳务现金	174,037,672.51	428,995,378.16	338,101,491.47	304,666,829.44
客户存款和同业存放款项净增加额	-	-	-	-
向中央银行借款净增加额	-	-	-	-
收到原保险合同保费取得的现金	-	-	-	-
收到再保险业务现金净额	-	-	-	-
保户储金及投资款净增加额	-	-	-	-
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	-	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
拆入资金净增加额	-	-	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	-	-
收到的税费返还	119,747.36	16,787.30	69,165.37	319,566.71
收到其他与经营活动有关的现金	460,503.59	863,553.83	2,797,174.46	788,168.21
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>174,617,923.46</b>	<b>429,875,719.29</b>	<b>340,967,831.30</b>	<b>305,774,564.36</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	124,096,392.16	301,757,040.87	249,900,275.70	180,713,419.84
客户贷款及垫款净增加额	-	-	-	-
存放中央银行和同业款项净增加额	-	-	-	-
支付原保险合同赔付款项的现金	-	-	-	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	-	-	-	-

拆出资金净增加额	-	-	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	-	-	-	-
支付保单红利的现金	-	-	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	24,941,656.59	47,570,339.20	41,348,850.44	39,668,142.62
支付的各项税费	4,241,471.69	22,699,215.47	21,436,450.66	17,379,018.31
支付其他与经营活动有关的现金	3,849,697.44	7,563,685.10	6,436,649.83	20,420,449.51
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>157,129,217.88</b>	<b>379,590,280.64</b>	<b>319,122,226.63</b>	<b>258,181,030.28</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,488,705.58</b>	<b>50,285,438.65</b>	<b>21,845,604.67</b>	<b>47,593,534.08</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	-	65,209.89	39,000.00	101,275.22
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	2,490,000.00	-	5,718,783.87	3,280,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,490,000.00</b>	<b>65,209.89</b>	<b>5,757,783.87</b>	<b>3,381,275.22</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,314,631.24	16,653,960.21	2,465,572.58	3,882,059.00
投资支付的现金	-	-	-	25,543,875.00
质押贷款净增加额	-	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	2,490,000.00	2,500.00	5,425,800.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,314,631.24</b>	<b>19,143,960.21</b>	<b>2,468,072.58</b>	<b>34,851,734.00</b>
<b>投资活动产生的现</b>	<b>-824,631.24</b>	<b>-19,078,750.32</b>	<b>3,289,711.29</b>	<b>-31,470,458.78</b>

<b>现金流量净额</b>				
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	14,800,000.00	-
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	28,000,000.00	57,500,000.00	57,500,000.00	104,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,260,000.00	4,603,557.94	2,880,068.08	10,600,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>29,260,000.00</b>	<b>62,103,557.94</b>	<b>75,180,068.08</b>	<b>115,100,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	66,000,000.00	67,500,000.00	75,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,852,259.72	13,181,916.67	11,743,770.54	23,721,060.68
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	2,540,586.67	5,340,229.54	26,725,352.97	18,274,479.08
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>44,392,846.39</b>	<b>84,522,146.21</b>	<b>105,969,123.51</b>	<b>117,495,539.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,132,846.39</b>	<b>-22,418,588.27</b>	<b>-30,789,055.43</b>	<b>-2,395,539.76</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>335,883.56</b>	<b>-207,624.48</b>	<b>-230,966.21</b>	<b>135,075.13</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>1,867,111.51</b>	<b>8,580,475.58</b>	<b>-5,884,705.68</b>	<b>13,862,610.67</b>
加：期初现金及现金等价物余额	26,436,297.45	17,855,821.87	23,740,527.55	9,877,916.88
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>28,303,408.96</b>	<b>26,436,297.45</b>	<b>17,855,821.87</b>	<b>23,740,527.55</b>

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：蒋同东

## (六) 母公司现金流量表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019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	129,497,240.40	338,369,749.19	263,716,241.42	241,118,078.69
收到的税费返还	-	-	69,165.37	319,566.71
收到其他与经营活动有关的现金	364,575.39	760,664.58	2,614,937.40	712,746.48
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>129,861,815.79</b>	<b>339,130,413.77</b>	<b>266,400,344.19</b>	<b>242,150,391.88</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	99,803,814.51	234,230,298.28	198,584,020.08	147,616,236.95
支付给职工以及为职工支付的现金	17,513,683.63	32,977,649.57	28,635,489.43	27,339,028.98
支付的各项税费	3,359,913.50	17,670,972.18	15,349,054.42	15,746,881.95
支付其他与经营活动有关的现金	3,327,891.64	5,018,904.89	5,181,675.46	14,172,160.75
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>124,005,303.28</b>	<b>289,897,824.92</b>	<b>247,750,239.39</b>	<b>204,874,308.63</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>5,856,512.51</b>	<b>49,232,588.85</b>	<b>18,650,104.80</b>	<b>37,276,083.25</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	-	33,008.85	39,000.00	101,275.22
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	-	-	-	3,280,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>33,008.85</b>	<b>39,000.00</b>	<b>3,381,275.22</b>
购建固定资产、无形资产和其他	1,051,032.57	2,745,701.04	2,240,772.58	2,994,561.02

长期资产支付的现金				
投资支付的现金	-	15,000,000.00	-	25,543,875.00
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	-	-	-	5,425,800.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,051,032.57</b>	<b>17,745,701.04</b>	<b>2,240,772.58</b>	<b>33,964,236.02</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,051,032.57</b>	<b>-17,712,692.19</b>	<b>-2,201,772.58</b>	<b>-30,582,960.80</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	14,800,000.00	-
取得借款收到的现金	18,000,000.00	47,500,000.00	47,500,000.00	84,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	34,218,783.87	24,100,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>18,000,000.00</b>	<b>47,500,000.00</b>	<b>96,518,783.87</b>	<b>108,600,000.00</b>
偿还债务支付的现金	20,000,000.00	56,000,000.00	57,500,000.00	65,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,658,315.27	12,792,638.90	11,335,631.65	23,324,727.34
支付其他与筹资活动有关的现金	463,595.85	927,191.70	42,471,169.17	19,154,035.96
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>32,121,911.12</b>	<b>69,719,830.60</b>	<b>111,306,800.82</b>	<b>107,978,763.30</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-14,121,911.12</b>	<b>-22,219,830.60</b>	<b>-14,788,016.95</b>	<b>621,236.70</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>229,981.22</b>	<b>-210,105.31</b>	<b>-380,092.07</b>	<b>135,075.13</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-9,086,449.96</b>	<b>9,089,960.75</b>	<b>1,280,223.20</b>	<b>7,449,434.28</b>
加：期初现金及现金等价物余额	24,744,588.92	15,654,628.17	14,374,404.97	6,924,970.69
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>15,658,138.96</b>	<b>24,744,588.92</b>	<b>15,654,628.17</b>	<b>14,374,404.97</b>

(七) 合并股东权益变动表

单位：元

项目	2022年1月—6月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	43,700,000.00	-	-	-	21,023,959.33	-	-1,912,985.14	-	14,484,357.48	-	98,567,157.89	24,938,319.12	200,800,808.68
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	43,700,000.00	-	-	-	21,023,959.33	-	-1,912,985.14	-	14,484,357.48	-	98,567,157.89	24,938,319.12	200,800,808.68
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	918,410.05	-	-	-	2,875,845.55	491,462.55	4,285,718.15
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	918,410.05	-	-	-	13,800,845.55	491,462.55	15,210,718.15
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,925,000.00	-	-	-10,925,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,925,000.00	-	-	-10,925,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	43,700,000.00	-	-	-	21,023,959.33	-	-994,575.09	-	14,484,357.48	-	101,443,003.44	25,429,781.67	205,086,526.83

单位：元

项目	2021 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	43,700,000.00	-	-	-	21,023,959.33	-	-1,796,456.52	-	11,144,669.45	-	77,396,903.54	23,884,795.62	175,353,871.42
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	43,700,000.00	-	-	-	21,023,959.33	-	-1,796,456.52	-	11,144,669.45	-	77,396,903.54	23,884,795.62	175,353,871.42
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	-	-	-	-	-	-	-116,528.62	-	3,339,688.03	-	21,170,254.35	1,053,523.50	25,446,937.26
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-116,528.62	-	-	-	35,434,942.38	1,053,523.50	36,371,937.26
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	3,339,688.03	-	-14,264,688.03	-	-10,925,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,339,688.03	-	-3,339,688.03	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,925,000.00	-	-10,925,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	43,700,000.00	-	-	-	21,023,959.33	-	-1,912,985.14	-	14,484,357.48	-	98,567,157.89	24,938,319.12	200,800,808.68

单位：元

项目	2020 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
	优先股	永续债	其他										
一、上年期末余额	41,300,000.00	-	-	-	11,537,166.88	-	-	-	7,327,257.39	-	48,296,582.95	21,359,770.65	129,820,777.87
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	41,300,000.00	-	-	-	11,537,166.88	-	-	-	7,327,257.39	-	48,296,582.95	21,359,770.65	129,820,777.87
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,400,000.00	-	-	-	9,486,792.45	-	-1,796,456.52	-	3,817,412.06	-	29,100,320.59	2,525,024.97	45,533,093.55

(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-1,796,456.52	-	-	-	41,657,732.65	2,525,024.97	42,386,301.10
(二) 所有者投入和减少资本	2,400,000.00	-	-	-	9,486,792.45	-	-	-	-	-	-	-	11,886,792.45
1. 股东投入的普通股	2,400,000.00	-	-	-	9,486,792.45	-	-	-	-	-	-	-	11,886,792.45
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	-	-	-	-	-	-	-	-	3,817,412.06	-	-12,557,412.06	-	-8,740,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,817,412.06	-	-3,817,412.06	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者(或股东)的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,740,000.00	-	-8,740,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	43,700,000.00	-	-	-	21,023,959.33	-	-1,796,456.52	-	11,144,669.45	-	77,396,903.54	23,884,795.62	175,353,871.42

单位：元

项目	2019 年度												
	归属于母公司所有者权益											少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	20,650,000.00	-	-	-	32,187,166.88	-	-	-	4,560,764.83	-	41,661,324.92	19,842,857.74	118,902,114.37
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-9,501.72	-	-85,515.46	-	-95,017.18
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	20,650,000.00	-	-	-	32,187,166.88	-	-	-	4,551,263.11	-	41,575,809.46	19,842,857.74	118,807,097.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,650,000.00	-	-	-	-20,650,000.00	-	-	-	2,775,994.28	-	6,720,773.49	1,516,912.91	11,013,680.68
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	30,146,767.77	1,516,912.91	31,663,680.68
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	2,775,994.28	-	-23,425,994.28	-	-20,650,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,775,994.28	-	-2,775,994.28	-	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,650,000.00	-	-20,650,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	20,650,000.00	-	-	-	-20,650,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	20,650,000.00	-	-	-	-20,650,000.00	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	41,300,000.00	-	-	-	11,537,166.88	-	-	-	7,327,257.39	-	48,296,582.95	21,359,770.65	129,820,777.87

法定代表人：董洪江

主管会计工作负责人：张毅

会计机构负责人：蒋同东

### （八）母公司股东权益变动表

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末	43,700,000.00	-	-	-	21,020,607.98	-	-1,912,985.14	-	14,484,357.48	-	90,198,268.13	167,490,248.45

余额													
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	43,700,000.00	-	-	-	21,020,607.98	-	-1,912,985.14	-	14,484,357.48	-	90,198,268.13	167,490,248.45	
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	918,410.05	-	-	-	2,084,063.13	3,002,473.18	
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	918,410.05	-	-	-	13,009,063.13	13,927,473.18	
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,925,000.00	-10,925,000.00	
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,925,000.00	-10,925,000.00	
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
（四）所有者	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	

权益内部结转													
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. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	43,700,000.00	-	-	-	21,020,607.98	-	-994,575.09	-	14,484,357.48	-	92,282,331.26	170,492,721.63	

单位：元

项目	2021 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								

一、上年期末余额	43,700,000.00	-	-	-	21,020,607.98	-	-1,796,456.52	-	11,144,669.45	-	71,066,075.85	145,134,896.76
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	43,700,000.00	-	-	-	21,020,607.98	-	-1,796,456.52	-	11,144,669.45	-	71,066,075.85	145,134,896.76
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-	-	-116,528.62	-	3,339,688.03	-	19,132,192.28	22,355,351.69
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-116,528.62	-	-	-	33,396,880.31	33,280,351.69
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	3,339,688.03	-	-14,264,688.03	-10,925,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,339,688.03	-	-3,339,688.03	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-10,925,000.00	-10,925,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	43,700,000.00	-	-	-	21,020,607.98	-	-1,912,985.14	-	14,484,357.48	-	90,198,268.13	167,490,248.45

单位：元

项目	2020 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	41,300,000.00	-	-	-	11,533,815.53	-	-	-	7,327,257.39	-	45,449,367.28	105,610,440.20
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年期初余额	41,300,000.00	-	-	-	11,533,815.53	-	-	-	7,327,257.39	-	45,449,367.28	105,610,440.20
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	2,400,000.00	-	-	-	9,486,792.45	-	-1,796,456.52	-	3,817,412.06	-	25,616,708.57	39,524,456.56
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-1,796,456.52	-	-	-	38,174,120.63	36,377,664.11
（二）所有者投入和减少资本	2,400,000.00	-	-	-	9,486,792.45	-	-	-	-	-	-	11,886,792.45
1. 股东投入的普通股	2,400,000.00	-	-	-	9,486,792.45	-	-	-	-	-	-	11,886,792.45
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	-	-	-	-	-	-	-	-	3,817,412.06	-	-12,557,412.06	-8,740,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	3,817,412.06	-	-3,817,412.06	-

2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-8,740,000.00	-8,740,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年期末余额	43,700,000.00	-	-	-	21,020,607.98	-	-1,796,456.52	-	11,144,669.45	-	71,066,075.85	145,134,896.76

单位：元

项目	2019 年度											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	20,650,000.00	-	-	-	32,183,815.53	-	-	-	4,551,263.11	-	41,129,217.74	98,514,296.38
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

二、本年期初余额	20,650,000.00	-	-	-	32,183,815.53	-	-	-	4,551,263.11	-	41,129,217.74	98,514,296.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	20,650,000.00	-	-	-	-20,650,000.00	-	-	-	2,775,994.28	-	4,320,149.54	7,096,143.82
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	27,746,143.82	27,746,143.82
（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	-	-	-	-	-	-	-	-	2,775,994.28	-	-23,425,994.28	-20,650,000.00
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-	-	2,775,994.28	-	-2,775,994.28	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-20,650,000.00	-20,650,000.00
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	20,650,000.00	-	-	-	-20,650,000.00	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	20,650,000.00	-	-	-	-20,650,000.00	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4. 设定受益计划变动额结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他综合收益结转留存收益	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
6. 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	41,300,000.00	-	-	-	11,533,815.53	-	-	-	7,327,257.39	-	45,449,367.28	105,610,440.20

## 二、 审计意见

<b>2022年1月—6月</b>	是否审计 <input checked="" type="checkbox"/> 是 <input type="checkbox"/> 否
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	中汇会审[2022]7303号
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室
审计报告日期	2022年10月27日
注册会计师姓名	朱广明、费洁、王文强
<b>2021年度</b>	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	中汇会审[2022]3116号
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室
审计报告日期	2022年4月25日
注册会计师姓名	朱广明、费洁、王文强
<b>2020年度</b>	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	中汇会审[2021]1178号
审计机构名称	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	杭州市上城区新业路8号华联时代大厦A幢601室
审计报告日期	2021年3月31日
注册会计师姓名	潘玉忠、于晓波
<b>2019年度</b>	
审计意见	无保留意见
审计报告中的特别段落	无
审计报告编号	中兴财光华审会字（2020）第304118号
审计机构名称	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
审计机构地址	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
审计报告日期	2020年4月13日
注册会计师姓名	孙国伟、李俊鹏

## 三、 财务报表的编制基准及合并财务报表范围

### （一） 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

## （二）合并财务报表范围及变化情况

截至 2022 年 6 月 30 日止，本公司合并范围与上年度相比无变化。本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称	简称
1	常熟市佳合纸制品科技有限公司	常熟佳合公司
2	广德佳联包装科技有限公司	佳联包装公司

截至 2021 年 12 月 31 日止，本公司合并范围与上年度相比无变化。本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称	简称
1	常熟市佳合纸制品科技有限公司	常熟佳合公司
2	广德佳联包装科技有限公司	佳联包装公司

截至 2020 年 12 月 31 日止，本公司本年度合并范围增加 1 家，注销和转让 0 家。本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称	简称
1	常熟市佳合纸制品科技有限公司	常熟佳合公司
2	广德佳联包装科技有限公司	佳联包装公司

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	子公司名称	简称
1	常熟市佳合纸制品科技有限公司	常熟佳合公司

## 四、 会计政策、估计

### （一） 会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

适用 不适用

#### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财

务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

## 2. 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## 3. 营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4. 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

## 5. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

适用  不适用

### (1) 同一控制下的企业合并的会计处理方法

适用  不适用

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。

公司在企业合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现同一控制下的企业合并，合并前持有投资的账面价值加上合并日新支付对价的账面价值之和，与合并中取得的净资产账面价值的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并方在取得被合并方控制权之前持有的长期股权投资，在取得原股权之日与合并方与被合并方同处于同一方

最终控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，应分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## (2) 非同一控制下的企业合并的会计处理方法

适用 不适用

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；对于合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

如果在购买日或合并当期期末，因各种因素影响无法合理确定作为合并对价付出的各项资产的公允价值，或合并中取得被购买方各项可辨认资产、负债的公允价值，合并当期期末，公司以暂时确定的价值为基础对企业合并进行核算。自购买日算起 12 个月内取得进一步的信息表明需对原暂时确定的价值进行调整的，则视同在购买日发生，进行追溯调整，同时对以暂时性价值为基础提供的比较报表信息进行相关的调整；自购买日算起 12 个月以后对企业合并成本或合并中取得的可辨认资产、负债价值的调整，按照《企业会计准则第 28 号——会计政策、会计估计变更和会计差错更正》的原则进行处理。

公司在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次

交易是否属于“一揽子交易”。多次交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日当期收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

## 6. 合并财务报表的编制方法

适用 不适用

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确定、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本公司整体财务状况、经营成果和现金流量。

合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易和往来对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，视同该子公司以及业务自同受最终控制方控制之日起纳入本公司的合并范围，将其自同受最终控制方控制之日起的经营成果、现金流量分别纳入合并利润表、合并现金流量表中。在报告期内，同时调整合并资产负债表的期初数，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报表主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本期若因非同一控制下企业合并增加子公司的，则不调整合并资产负债表期初数；以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。将子公司自购买

日至期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司自购买日至期末的现金流量纳入合并现金流量表。

子公司少数股东应占的权益、损益和当期综合收益中分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目和综合收益总额项下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

## 7. 合营安排分类及共同经营会计处理方法

适用 不适用

合营安排，是指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务，将合营安排分为共同经营和合营企业。

合营企业，是指本公司仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。本公司对合营企业的投资采用权益法核算，按照“22.长期股权投资”之“(3)长期股权投资的后续计量及损益确认方法”之“(2)权益法核算的长期股权投资”中所述的会计政策处理。

共同经营，是指本公司享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

- (1) 确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；
- (2) 确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；
- (3) 确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- (4) 按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- (5) 确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

当本公司作为合营方向共同经营投出或出售资产(该资产不构成业务，下同)或者自共同经营购买资产时，在该等资产出售给第三方之前，本公司仅确认因该项交易产生的损益中属于共同经营其他参与方的部分。该等资产发生符合《企业会计准则第8号——资产减值》等规定的资产减值损失的，对于由于本公司向共同经营投出或者出售资产的情况，本公司全额确认损失；对于本公司自共同经营购买资产的情况，本公

司按承担的份额确认该损失。

## 8. 现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指企业持有的期限短（一般是指从购买日起3个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## 9. 外币业务和外币报表折算

适用 不适用

### (1) 外币业务

适用 不适用

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折合记账本位币记账。但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### (2) 外币财务报表折算

适用 不适用

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：①属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；②用于境外经营净投资有效套期的套期工具的汇兑差额（该差额计入其他综合收益，直至净投资被处置才被确认为当期损益）；以及③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益或其他综合收益。

## 10. 金融工具

√适用 □不适用

金融工具是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### (1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

#### ①金融资产和金融负债的确认和初始计量

本公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。对于以常规方式购买金融资产的，本公司在交易日确认将收到的资产和为此将承担的负债。

金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于初始确认时不具有重大融资成分的应收账款，按照“38.收入、成本”之收入确认方法确定的交易价格进行初始计量。

#### ②金融资产的分类和后续计量

本公司根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征将金融资产分类为以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### 1) 以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：**A**、本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；**B**、该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，所产生的利得或损失在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

对于金融资产的摊余成本，应当以该金融资产的初始确认金额经下列调整后的结果确定：**A**、扣除已偿还的本金；**B**、加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与

到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额；C、扣除累计计提的损失准备。

实际利率法，是指计算金融资产或金融负债的摊余成本以及将利息收入或利息费用分摊计入各会计期间的方法。实际利率，是指将金融资产或金融负债在预计存续期的估计未来现金流量，折现为该金融资产账面余额或该金融负债摊余成本所使用的利率。在确定实际利率时，本公司在考虑金融资产或金融负债所有合同条款（如提前还款、展期、看涨期权或其他类似期权等）的基础上估计预期现金流量，但不考虑预期信用损失。

本公司根据金融资产账面余额乘以实际利率计算确定利息收入，但下列情况除外：A、对于购入或源生的已发生信用减值的金融资产，自初始确认起，按照该金融资产的摊余成本和经信用调整的实际利率计算确定其利息收入。B、对于购入或源生的未发生信用减值、但在后续期间成为已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产的摊余成本和实际利率计算确定其利息收入。若该金融工具在后续期间因其信用风险有所改善而不再存在信用减值，并且这一改善在客观上可与应用上述规定之后发生的某一事件相联系，应转按实际利率乘以该金融资产账面余额来计算确定利息收入。

## 2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，是指同时符合下列条件的金融资产：A、本公司管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标。B、该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

对于非交易性权益工具投资，本公司可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定基于单项非交易性权益工具投资的基础上作出，且相关投资从工具发行者的角度符合权益工具的定义。此类投资在初始指定后，除了获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益外，其他相关的利得或损失（包括汇兑损益）均计入其他综合收益。终止确认时，将

之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

### 3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

除上述 1)、2) 情形外，本公司将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，可以将金融资产不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。本公司在非同一控制下的企业合并中确认的或有对价构成金融资产的，该金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

该类金融资产在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

### ③金融负债的分类和后续计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债、财务担保合同及以摊余成本计量的金融负债。

#### 1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。在非同一控制下的企业合并中，本公司作为购买方确认的或有对价形成金融负债的，该金融负债应当按照以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债在初始确认后以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失计入当期损益。

因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。该金融负债的其他公允价值变动计入当期损益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### 2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

该类金融负债按照本节（2）金融资产转移的会计政策确定的方法进行计量。

### 3) 财务担保合同

财务担保合同，是指当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。

不属于上述 1) 或 2) 情形的财务担保合同，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A、按照本节（5）金融工具的减值方法确定的损失准备金额；B、初始确认金额扣除按照“38.收入、成本”之收入确认方法所确定的累计摊销额后的余额。

### 4) 以摊余成本计量的金融负债

除上述 1)、2)、3) 情形外，本公司将其余所有的金融负债分类为以摊余成本计量的金融负债。

该类金融负债在初始确认后采用实际利率法以摊余成本计量，产生的利得或损失在终止确认或在按照实际利率法摊销时计入当期损益。

## ④权益工具

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。本公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## （2）金融资产转移的确认依据及计量方法

金融资产转移，是指本公司将金融资产（或其现金流量）让与或交付该金融资产发行方以外的另一方。金融资产终止确认，是指本公司将之前确认的金融资产从其资产负债表中予以转出。

满足下列条件之一的金融资产，本公司予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产的控制。

若本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且保留了对该金融资产的控制的，则按照继续涉入被转移金融资产的程度继续确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：  
①被转移金融资产在终止确认日的账面价值；②因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分在终止确认日的账面价值；②终止确认部分收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。对于本公司指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的非交易性权益工具，整体或部分转移满足终止确认条件的，按上述方法计算的差额计入留存收益。

### **(3) 金融负债终止确认条件**

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本公司终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，同时确认一项新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款做出实质性修改的，终止确认原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新金融负债。

金融负债（或其一部分）终止确认的，本公司将其账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。本公司回购金融负债一部分的，按照继续确认部分和终止确认部分在回购日各自的公允价值占整体公允价值的比例，对该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的负债）之间的差额，计入当期损益。

### **(4) 金融工具公允价值的确定**

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或

者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

### **（5）金融工具的减值**

本公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款以及本节“（1）金融工具的分类、确认依据和计量方法”之“③金融负债的分类和后续计量”之3）所述的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的应收款项或合同资产及租赁应收款，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于由《企业会计准则第 14 号——收入》规范的交易形成的不含重大融资成分的应收款项或合同资产，本公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融工具，本公司按照一般方法计量损失准备，在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来 12 个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。对于在单项工具层面无法以合理成本获得关于信用风险显著增加的充分证据的金融工具，本公司以组合为基础考虑评估信用风险是否显著增加。若本公司判断金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不

抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值。

### (6) 金融资产和金融负债的抵销

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

公司与可比公司计提信用减值损失的依据为参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

公司与可比公司的信用减值损失比例如下：

账龄	预期信用损失率				
	佳合科技	大胜达	美盈森	龙利得	艺虹股份
1年以内	5%	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	20%	10%	10%	10%
2-3年	30%	50%	30%	30%	20%
3-4年	100%	100%	50%	50%	40%
4-5年	100%	100%	100%	100%	60%
5年以上	100%	100%	100%	100%	100%

## 11. 应收票据

适用 不适用

本公司按照“10、金融工具”之“(5)金融资产的减值”所述的简化计量方法确定应收票据的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收票据的信用损失。当单项应收票据无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
高信用等级银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险等级 A 以上的银行
低信用等级银行承兑汇票	承兑人为信用风险评级 A 以下的银行

商业承兑汇票组合	商业承兑汇票
----------	--------

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。公司对信用风险等级 A 以上的银行承兑汇票不计提坏账准备。

商业承兑汇票以及信用风险评级 A 以下的银行，本公司以账龄作为信用风险特征组合。根据以前年度按账龄划分的各段应收票据实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收票据组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。

各账龄段应收商业承兑汇票及信用风险评级 A 以下的银行承兑汇票组合计提坏账准备的比例具体如下：

账 龄	预期信用损失率
1 年以内（含 1 年，下同）	5%
1-2 年	10%
2-3 年	30%
3 年以上	100%

## 12. 应收款项

适用 不适用

本公司按照“10、金融工具”之“(5) 金融资产的减值”所述的简化计量方法确定应收账款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收账款的信用损失。当单项应收账款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收账款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的应收账款
合并范围内的关联方组合	合并范围内的关联方之间具有类似信用风险特征

对于账龄组合的应收款项，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收款项账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

账龄	应收账款计提比例 (%)
1年以内 (含1年, 下同)	5
1-2年	10
2-3年	30
3年以上	100

公司与可比公司的预期信用损失（坏账计提）比例及确定依据

账龄	预期信用损失率				
	佳合科技	大胜达	美盈森	龙利得	艺虹股份
1年以内	5%	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	20%	10%	10%	10%
2-3年	30%	50%	30%	30%	20%
3-4年	100%	100%	50%	50%	40%
4-5年	100%	100%	100%	100%	60%
5年以上	100%	100%	100%	100%	100%

### 13. 应收款项融资

√适用 □不适用

本公司按照“10、金融工具”之“(5) 金融资产的减值”所述的简化计量方法确定应收款项融资的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量应收款项融资的信用损失。当单项应收款项融资无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将应收款项融资划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

### 14. 其他应收款

√适用 □不适用

本公司按照“10、金融工具”之“(5) 金融资产的减值”所述的一般方法确定其他应收款的预期信用损失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量其他应收款的信用损失。当单项其他应收款无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将其他应收款划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性

信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
账龄组合	按账龄划分的具有类似信用风险特征的其他应收款
保证金组合	与生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金；
关联方组合	应收本公司合并范围内子公司款项

其他应收款项的账龄组合及关联方组合减值损失计提具体方法，参照前述应收账款预期信用损失会计估计政策计提坏账准备；对于未逾期的保证金款项，公司参照账龄组合中一年以内的其他应收款进行计提。

## 15. 存货

适用 不适用

### (1) 存货的分类

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

### (2) 发出存货的计价方法

企业发出存货的成本计量采用加权平均法。

### (3) 存货可变现净值的确定依据

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量。存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响，除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定，其中：

①产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售

价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或者类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

#### **(4) 存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### **(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法**

低值易耗品按照一次转销法进行摊销。

包装物按照一次转销法进行摊销。

### **16. 合同资产**

适用 不适用

(1) 合同资产是指公司已向客户转让商品而有权收取对价的权利，且该权利取决于时间流逝之外的其他因素。公司拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

#### **(2) 合同资产的减值**

公司按照本部分“12.应收款项”所述的简化计量方法确定合同资产的预期信用损

失并进行会计处理。在资产负债表日，本公司按应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额的现值计量合同资产的信用损失。当单项合同资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司根据信用风险特征将合同资产划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失。

## 17. 合同成本

适用  不适用

### (1) 合同成本的确认条件

合同成本包括合同取得成本及合同履约成本。

公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。公司为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出，在发生时计入当期损益，明确由客户承担的除外。

公司为履行合同发生的成本，不属于除收入准则外的其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

①该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；

②该成本增加了公司未来用于履行履约义务的资源；

③该成本预期能够收回。

### (2) 与合同成本有关的资产的摊销

合同取得成本确认的资产与和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。摊销期限不超过一年则在发生时计入当期损益。

### (3) 与合同成本有关的资产的减值

在确定与合同成本有关的资产的减值损失时，公司首先对按照其他企业会计准则确认的、与合同有关的其他资产确定减值损失；然后确定与合同成本有关的资产的减值损失。与合同成本有关的资产，其账面价值高于公司因转让与该资产相关的商品预

期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额的，超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失。

计提减值准备后，如果以前期间减值的因素发生变化，使得公司因转让与该资产相关的商品预期能够取得的剩余对价与为转让该相关商品估计将要发生的成本的差额高于该资产账面价值的，转回原已计提的资产减值准备，并计入当期损益，但转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

## 18. 持有待售资产

适用 不适用

## 19. 债权投资

适用 不适用

## 20. 其他债权投资

适用 不适用

## 21. 长期应收款

适用 不适用

## 22. 长期股权投资

适用 不适用

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。

### (1) 共同控制和重大影响的判断标准

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

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

响的，被投资单位为本公司联营企业。在确定能否对被投资单位施加重大影响时，考虑投资方直接或间接持有被投资单位的表决权股份以及投资方及其他方持有的当期可执行潜在表决权在假定转换为对被投资方单位的股权后产生的影响，包括被投资单位发行的当期可转换的认股权证、股份期权及可转换公司债券等的影响。

## **(2) 长期股权投资的投资成本的确定**

①同一控制下的合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为其他权益工具投资而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理。

②非同一控制下的企业合并形成的，公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分，按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本；原持有的股权

采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理；原持有股权投资为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动直接转入留存收益。

③除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本，与发行权益性证券直接相关的费用，按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定；在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本以放弃债权的公允价值为基础确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为其他权益工具投资的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应当直接转入留存收益。

### **(3) 长期股权投资的后续计量及损益确认方法**

#### **①成本法核算的长期股权投资**

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

#### **②权益法核算的长期股权投资**

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

采用权益法核算的长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可

辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。取得长期股权投资后，被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益和其他综合收益等。按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失、冲减长期应收项目的账面价值。经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

对于本公司向合营企业与联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司向合营企业或者联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。本公司自联营及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准

则第 20 号——《企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

#### **(4) 长期股权投资的处置**

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

##### **① 权益法核算下的长期股权投资的处置**

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

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

##### **② 成本法核算下的长期股权投资的处置**

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或者金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或者负债相同的基础进行处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和净利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

因其他投资方增资而导致本公司持股比例下降、从而丧失控制权但能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，按照新的持股比例确认本公司应享有的被投资单位因增资扩股而增加净资产的份额，与应结转持股比例下降部分所对应的长期股权投资原账面价值之间的差额计入当期损益；然后，按照新的持股比例视同自取得投资时即采用权益法核算进行调整。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益，其他综合收益和其他所有者权益全部结转为当期损益。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

### 23. 投资性房地产

适用 不适用

### 24. 固定资产

适用 不适用

#### (1) 固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：①为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；②使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；②该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

#### (2) 固定资产分类及折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
----	------	---------	--------	---------

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20.00	10.00	4.50
机器设备	年限平均法	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	年限平均法	4-5	5.00	19.00-23.75
其他设备	年限平均法	3-5	5.00	19.00-31.67

**(3) 融资租入固定资产的认定依据、计价和折旧方法（未执行新租赁准则）**

适用 不适用

**(4) 其他说明**

适用 不适用

①因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产（季节性停用除外）。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

②若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

③固定资产出售、转让、报废或者毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

④本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

**25. 在建工程**

适用 不适用

(1) 在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠地计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

(2) 在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工结算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

**26. 借款费用**

适用 不适用

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

### **(1) 借款费用资本化的确认原则**

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

### **(2) 借款费用资本化期间**

①当同时满足下列条件时，开始资本化：1) 资产支出已经发生；2) 借款费用已经发生；3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

②暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。

③停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或者对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### **(3) 借款费用资本化率及资本化金额的计算方法**

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率（加权平均利率），计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内，每一

会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额，在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用，在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的，予以资本化；在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的，计入当期损益。一般借款发生的辅助费用，在发生时计入当期损益。借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

## 27. 生物资产

适用 不适用

## 28. 使用权资产

适用 不适用

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

## 29. 无形资产与开发支出

适用 不适用

### (1) 计价方法、使用寿命、减值测试

适用 不适用

#### ①无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。外购无形资产的成本，包括购买价、相关税费以及直接归属于该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正

常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本为基础确定其入账价值。在非货币性资产交换具备商业实质且换入或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入本公司且成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此之外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发构建厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

## ②无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：1) 运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；2) 技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；3) 以该资产生产的产品或提供劳务的市场需求情况；4) 现在或潜在的竞争者预期采取的行动；5) 为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；6) 对该资产控制期限的相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；7) 与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使

使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理；预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

各类无形资产的摊销方法、使用寿命和预计净残值如下：

类别	摊销方法	使用寿命（年）	残值率（%）
土地使用权	土地使用权证登记使用年限	40-50	-
专利权	-	-	-
非专利技术	预计受益期限	5-10	-

## （2） 内部研究开发支出会计政策

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：①完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；②具有完成该无形资产并使用或出售的意图；③无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；④有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。如不满足上述条件的，于发生时计入当期损益；无法区分研究阶段支出和开发阶段支出的，将发生的研发支出全部计入当期损益。

### 30. 长期资产减值

√适用 □不适用

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产和生产性生物资产、固定资产、在建工程、油气资产、使用权资产、无形资产、商誉等长期资产，存在下列迹象的，表明资产可能发生了减值：

(1) 资产的市价当期大幅度下跌，其跌幅明显高于因时间的推移或者正常使用而预计的下跌；

(2) 企业经营所处的经济、技术或者法律等环境以及资产所处的市场在当期或者将在近期发生重大变化，从而对企业产生不利影响；

(3) 市场利率或者其他市场投资报酬率在当期已经提高，从而影响企业计算资产预计未来现金流量现值的折现率，导致资产可收回金额大幅度降低；

(4) 有证据表明资产已经陈旧过时或者其实体已经损坏；

(5) 资产已经或者将被闲置、终止使用或者计划提前处置；

(6) 企业内部报告的证据表明资产的经济绩效已经低于或者将低于预期，如资产所创造的净现金流量或者实现的营业利润（或者亏损）远远低于（或者高于）预计金额等；

(7) 其他表明资产可能已经发生减值的迹象。

上述长期资产于资产负债表日存在减值迹象的，应当进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。公允价值的确定方法详见“44.重大会计判断和估计”之“(7)公允价值计量”；处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用；资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以资产组所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产

生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应收益中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或者资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年终终了进行减值测试。上述资产减值损失一经确认，在以后期间不予转回。

### 31. 长期待摊费用

适用 不适用

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。其中：

租入的固定资产发生的改良支出，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产剩余使用寿命内平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期限平均摊销。

租入的固定资产发生的装修费用，对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间与租赁资产剩余使用寿命中较短的期限平均摊销。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与租赁资产剩余使用寿命三者中较短的期限平均摊销。

### 32. 合同负债

适用 不适用

合同负债是指公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品的义务。公司将同一合同下的合同资产和合同负债相互抵销后以净额列示。

### 33. 职工薪酬

#### (1) 短期薪酬的会计处理方法

√适用 不适用

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

#### (2) 离职后福利的会计处理方法

√适用 不适用

离职后福利计划包括设定提存计划和设定受益计划。其中，设定提存计划，是指向独立的基金缴存固定费用后，企业不再承担进一步支付义务的离职后福利计划；设定受益计划，是指除设定提存计划以外的离职后福利计划。

##### ①设定提存计划

本公司按当期政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

#### (3) 辞退福利的会计处理方法

√适用 不适用

在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或者裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用与上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提

供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。正式退休日期之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

#### （4） 其他长期职工福利的会计处理方法

适用 不适用

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定受益计划进行会计处理。但相关职工薪酬成本中“重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动”部分计入当期损益或相关资产成本。

### 34. 租赁负债

适用 不适用

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对

租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

### 35. 预计负债

适用 不适用

当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，将其确认为预计负债：（1）该义务是承担的现时义务；（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出；（3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别分以下情况处理：所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值：即上下限金额的平均数确定。所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，且确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

### 36. 股份支付

适用 不适用

### 37. 优先股、永续债等其他金融工具

适用 不适用

## 38. 收入、成本

√适用 □不适用

本公司自 2020 年 1 月 1 日起执行财政部于 2017 年 7 月 5 日发布《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会【2017】22 号）（以下简称“新收入准则”）。

### （1）收入的总确认原则

新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准。公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。

满足下列条件之一的，公司属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：①客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；②客户能够控制公司履约过程中在建的商品；③公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。当履约进度不能合理确定时，公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：①公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；②公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；③公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；④公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；⑤客户已接受该商品；⑥其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格，是公司因向客户转让商品而预期有权收取的对价金额。公司代第三方收取的款项以及公司预期将退还给客户的款项，作为负债进行会计处理，不计入交易价格。合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最

可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，公司预计客户取得商品控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

## **(2) 本公司收入的具体确认原则**

本公司的销售分为内销和外销。其中：内销销售收入确认方法：未采用寄售模式的，按照销售合同的约定组织生产、发货，客户收到公司产品、确认无误后签字，财务根据客户签字的送货单，在相关的经济利益很可能流入、产品相关的成本能够可靠地计量时确认销售收入的实现；采用寄售仓模式的，客户从寄售仓领用后，公司根据客户的供应商系统领用数据确认收入。

外销销售收入的确认需要满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得出口报关单，且产品销售收入金额已确定，已经取回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## **2020年1月1日前的会计政策**

### **(1) 收入的总确认原则**

#### **①销售商品**

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：1) 公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；2) 公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；3) 收入的金额能够可靠地计量；4) 相关的经济利益很可能流入企业；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

#### **②提供劳务**

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），本公司于资产负债表日按阶段性验收成果确认收入。

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

### ③让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## (2) 本公司收入的具体确认原则

本公司的销售分为内销和外销。其中：内销销售收入确认方法：未采用寄售模式的，按照销售合同的约定组织生产、发货，客户收到公司产品、确认无误后签字，财务根据客户签字的送货单，在相关的经济利益很可能流入、产品相关的成本能够可靠地计量时确认销售收入的实现；采用寄售仓模式的，客户从寄售仓领用后，公司根据客户的供应商系统领用数据确认收入。

外销销售收入的确认需要满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得出口报关单，且产品销售收入金额已确定，已经取回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

## 39. 政府补助

适用 不适用

### (1) 政府补助的分类

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对

于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

本公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：

①政府补助文件规定的补助对象用于购建或以其他方式形成长期资产，或者补助对象的支出主要用于购建或以其他方式形成长期资产的，划分为与资产相关的政府补助。

②根据政府补助文件获得的政府补助全部或者主要用于补偿以后期间或已发生的费用或损失的政府补助，划分为与收益相关的政府补助。

③若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将该政府补助款划分为与资产相关的政府补助或与收益相关的政府补助：1) 政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；2) 政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

## **(2) 政府补助的确认时点**

本公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

①所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的（任何符合规定条件的企业均可申请），而不是专门针对特定企业制定的；

②应收补助款的金额已经过有权政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

③相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

④根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件（如有）。

### (3) 政府补助的会计处理

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

本公司对政府补助采用的是总额法，具体会计处理如下：

与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益；相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；用于补偿企业已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息，区分以下两种情况，分别进行会计处理：

①财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向企业提供贷款的，本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

②财政将贴息资金直接拨付给本公司的，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：

①初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；

②存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；

③属于其他情况的，直接计入当期损益。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

#### 40. 递延所得税资产和递延所得税负债

√适用 □不适用

##### (1) 递延所得税资产和递延所得税负债的确认和计量

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：①企业合并；②直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

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

①该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

①商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

②对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为

限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

**(2) 当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。**

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，本公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

## **41. 租赁**

√适用 □不适用

### **自 2021 年 1 月 1 日起执行的会计政策**

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。

#### **(1) 承租人**

##### **①使用权资产**

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认使用权资产。使用权资产按照成本进行初始计量，包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁

期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额）；发生的初始直接费用；为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本公司使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本公司在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

## ②租赁负债

在租赁期开始日，本公司对除短期租赁和低价值资产租赁以外的租赁确认租赁负债。租赁负债按照尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括：固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；取决于指数或比率的可变租赁付款额，该款项在初始计量时根据租赁期开始日的指数或比率确定；购买选择权的行权价格，前提是公司合理确定将行使该选择权；行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出公司将行使终止租赁选择权；根据公司提供的担保余值预计应支付的款项。本公司采用租赁内含利率作为折现率。无法确定租赁内含利率的，采用本公司的增量借款利率作为折现率。

本公司按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

在租赁期开始日后，发生下列情形的，本公司按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：本公司对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致；根据担保余值预计的应付金额发生变动；用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动。在对租赁负债进行重新计量时，本公司相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本公司将剩余金额计入当期损益。

## ③短期租赁和低价值资产租赁

本公司选择对短期租赁和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。短期

租赁，是指在租赁期开始日，租赁期不超过 12 个月且不包含购买选择权的租赁。低价值资产租赁，是指单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁。公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不属于低价值资产租赁。

#### ④租赁变更

租赁发生变更且同时符合下列条件的，公司将该租赁变更作为一项单独租赁进行会计处理：该租赁变更通过增加一项或多项租赁资产的使用权而扩大了租赁范围；增加的对价与租赁范围扩大部分的单独价格按该合同情况调整后的金额相当。

租赁变更未作为一项单独租赁进行会计处理的，在租赁变更生效日，公司重新分摊变更后合同的对价，重新确定租赁期，并按照变更后租赁付款额和修订后的折现率计算的现值重新计量租赁负债。

### (2) 出租人

在租赁开始日，本公司将租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁，是指无论所有权最终是否转移，但实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁。经营租赁，是指除融资租赁以外的其他租赁。

本公司作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本公司选择对原租赁不确认使用权资产和租赁负债，本公司将该转租赁分类为经营租赁。

#### ①经营租赁会计处理

经营租赁的租赁收款额在租赁期内各个期间按照直线法确认为租金收入。本公司将发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础分摊计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

#### ②融资租赁会计处理

在租赁开始日，本公司对融资租赁确认应收融资租赁款，并终止确认融资租赁资产。本公司对应收融资租赁款进行初始计量时，将租赁投资净额作为应收融资租赁款的入账价值。租赁投资净额为未担保余值和租赁期开始日尚未收到的租赁收款额按照租赁内含利率折现的现值之和。

本公司按照固定的周期性利率计算并确认租赁期内各个期间的利息收入。应收融资租赁款的终止确认和减值按照本节“10.金融工具”进行会计处理。未纳入租赁投资净额计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

### **(3) 售后租回交易**

公司按照“38.收入、成本”所述原则评估确定售后租回交易中的资产转让是否属于销售。

承租人：售后租回交易中的资产转让属于销售的，公司作为承租人按原资产账面价值中与租回获得的使用权有关的部分，计量售后租回所形成的使用权资产，并仅就转让至出租人的权利确认相关利得或损失；售后租回交易中的资产转让不属于销售的，公司作为承租人继续确认被转让资产，同时确认一项与转让收入等额的金融负债。金融负债的会计处理详见“10.金融工具”。

## **2021年1月1日前的会计政策**

### **(1) 租赁的分类**

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁为实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。融资租赁的确认条件：

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- ①在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司；
- ②本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权；
- ③即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分[通常占租赁资产使用寿命的75%以上（含75%）]；
- ④本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90%以上（含90%）]；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎

相当于租赁开始日租赁资产公允价值[90% 以上（含 90%）]；

⑤租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

## **(2) 经营租赁的会计处理**

①出租人：公司出租资产收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在这个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。或有租金于实际发生时计入当期损益。

②承租人：公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。或有租金于实际发生时计入当期损益。

## **(3) 融资租赁的会计处理**

①出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。应收融资租赁款扣除未实现融资收益后的余额分别长期债权和一年内到期的长期债权列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

②承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额分别长期负债和一年内到期的长期负债列示。或有租金于实际发生时计入当期损益。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

## 42. 所得税

适用  不适用

(1) 公司应当将当期和以前期间应交未交的所得税确认为负债，将已支付的所得税超过应支付的部分确认为资产。

(2) 资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），应当按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。

## 43. 与财务会计信息相关的重大事项或重要性水平的判断标准

公司在确定与财务会计信息相关重大事项或重要性水平判断标准时，结合自身所处的行业、发展阶段和经营状况综合考虑，与财务会计信息相关重大事项或重要性水平的判断标准为金额超过报告期内相应会计年度利润总额的 5%，或金额虽然未达到前述标准但公司认为较为重要的相关事项。

## 44. 重大会计判断和估计

本公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与本公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，

其影响数在变更当期和未来期间予以确认。于资产负债表日，本公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

### **(1) 租赁的分类**

本公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人作出分析和判断。

### **(2) 金融工具的减值**

本公司采用预期信用损失模型对以摊余成本计量的应收款项及债权投资、合同资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的应收款项融资及其他债权投资等的减值进行评估。运用预期信用损失模型涉及管理层的重大判断和估计。预期信用损失计量的关键参数包括违约概率、违约损失率和违约风险敞口。本公司考虑历史统计数据的定量分析及前瞻性信息，建立违约概率、违约损失率及违约风险敞口模型。实际的金融工具减值结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响金融工具的账面价值及信用减值损失的计提或转回。

### **(3) 存货跌价准备**

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

### **(4) 非金融非流动资产减值**

本公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额

和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

本公司至少每年评估商誉是否发生减值，要求对分配了商誉的资产组的使用价值进行估计。估计使用价值时，本公司需要估计未来来自资产组的现金流量，同时选择恰当的折现率计算未来现金流量的现值。

#### **(5) 折旧和摊销**

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

#### **(6) 递延所得税资产**

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

#### **(7) 所得税**

本公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

#### **(8) 公允价值计量**

本公司的某些资产和负债在财务报表中按公允价值计量。在对某项资产或负债的公允价值作出估计时，本公司采用可获得的可观察市场数据；如果无法获得第一层次输入值，则聘用第三方有资质的评估机构进行估值，在此过程中本公司管理层与其紧密合作，以确定适当的估值技术和相关模型的输入值。

在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息如下：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。本公司以公允价值计量相关资产或负债，假定出售资产或者转移负债的有序交易在相关资产或负债的主要市场进行；不存在主要市场的，本公司假定该交易在相关资产或负债的最有利市场进行。主要市场（或最有利市场）是本公司在计量日能够进入的交易市场。

本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力，优先使用相关可观察输入值，只有在可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中有类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利益和收益率曲线等；第三层次输入值，是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。每个资产负债表日，本公司对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

#### 45. 其他重要的会计政策和会计估计

适用 不适用

#### (二) 会计政策和会计估计分析

适用 不适用

#### 五、 分部信息

适用 不适用

#### 六、 非经常性损益

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
非流动性资产处置损益	-	-300,061.56	-57,167.18	-
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免	-	-	-	-
计入当期损益的政府补助，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	288,639.15	575,407.73	309,280.94	373,550.52
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备	-	-	-	-
债务重组损益	-	-	-	-
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用	-	-	-	-

等				
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益	-	-	-	-
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、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	-	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	20,000.00	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益	-	-	-	-
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,575,571.43	-1,413,558.76	8,262.96	-22,922.97
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-172,277.90	-5,841.53	1,573,444.13	14,194.09
小计	-1,459,210.18	-1,124,054.12	1,833,820.85	364,821.64
减：所得税影响数	-185,814.14	-256,504.21	453,976.60	54,544.43
少数股东权益影响额	7,231.42	-499,000.58	227,631.80	-523.04
<b>合计</b>	<b>-1,280,627.46</b>	<b>-368,549.33</b>	<b>1,152,212.45</b>	<b>310,800.25</b>
<b>非经常性损益净额</b>	<b>-1,280,627.46</b>	<b>-368,549.33</b>	<b>1,152,212.45</b>	<b>310,800.25</b>
<b>归属于母公司股东的净</b>	<b>13,800,845.55</b>	<b>35,434,942.38</b>	<b>41,657,732.65</b>	<b>30,146,767.77</b>

利润				
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	15,081,473.01	35,803,491.71	40,505,520.20	29,835,967.52
归属于母公司股东的非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比例 (%)	-9.28%	-1.04%	2.77%	1.03%

非经常性损益分析：

报告期内，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 31.08 万元、115.22 万元、-36.85 万元及-128.06 万元，主要包括政府补助、非流动资产损益及安全事故赔款等，占归属于母公司股东的净利润比例较小，不存在对非经常性损益的重大依赖。

## 七、 主要会计数据及财务指标

项目	2022年6月30日/2022年1月—6月	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度
资产总计(元)	304,055,099.07	295,986,166.88	279,253,912.46	248,090,800.44
股东权益合计(元)	205,086,526.83	200,800,808.68	175,353,871.42	129,820,777.87
归属于母公司所有者的股东权益(元)	179,656,745.16	175,862,489.56	151,469,075.80	108,461,007.22
每股净资产(元/股)	4.69	4.59	4.01	3.14
归属于母公司所有者的每股净资产(元/股)	4.11	4.02	3.47	2.63
资产负债率(合并)(%)	32.55%	32.16%	37.21%	47.67%
资产负债率(母公司)(%)	35.18%	34.95%	40.52%	50.85%
营业收入(元)	171,975,071.76	390,101,552.16	383,385,269.99	304,081,314.81
毛利率(%)	17.33%	18.12%	21.72%	24.76%
净利润(元)	14,292,308.10	36,488,465.88	44,182,757.62	31,663,680.68

归属于母公司所有者的净利润(元)	13,800,845.55	35,434,942.38	41,657,732.65	30,146,767.77
扣除非经常性损益后的净利润(元)	15,572,935.56	37,356,015.79	42,802,913.37	31,353,403.47
归属于母公司所有者的扣除非经常性损益后的净利润(元)	15,081,473.01	35,803,491.71	40,505,520.20	29,835,967.52
息税折旧摊销前利润(元)	21,410,348.71	54,413,966.94	66,229,955.28	51,192,141.67
加权平均净资产收益率(%)	7.53%	21.72%	31.75%	29.56%
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	8.23%	21.94%	30.87%	29.25%
基本每股收益(元/股)	0.32	0.81	0.97	0.73
稀释每股收益(元/股)	0.32	0.81	0.97	0.73
经营活动产生的现金流量净额(元)	17,488,705.58	50,285,438.65	21,845,604.67	47,593,534.08
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	0.40	1.15	0.50	1.15
研发投入占营业收入的比例(%)	1.68%	1.30%	0.99%	1.13%
应收账款周转率	1.41	3.09	3.45	3.35
存货周转率	5.01	11.70	12.94	12.31
流动比率	1.97	1.99	1.81	1.29
速动比率	1.64	1.68	1.49	1.09

**主要会计数据及财务指标计算公式及变动简要分析：**

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货-预付款项-一年内到期的非流动资产-其他流动资

产)/流动负债

3、资产负债率=负债总额/资产总额

4、归属于母公司股东的每股净资产=归属于母公司股东的净资产/期末股本总额

5、每股净资产=股东权益总额/期末股本总额

6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

7、存货周转率=营业成本/存货平均余额

8、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

9、息税折旧摊销前利润=利润总额+计入财务费用的利息费用+固定资产折旧+长期待摊费用摊销+无形资产摊销

10、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

11、研发投入占营业收入比例=研发费用/营业收入

12、加权平均净资产收益率

加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： $P_0$  分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； $NP$  为归属于公司普通股股东的净利润； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

13、基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

14、稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中：P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 八、 盈利预测

适用 不适用

## 第八节 管理层讨论与分析

### 一、经营核心因素

#### (一) 影响收入、成本、费用和利润的主要因素

##### 1、影响收入的主要因素

###### (1) 纸包装产业发展情况

包装行业主要分为纸包装、塑料包装、金属包装、玻璃包装、木制品包装等子行业。我国现代包装业起步于 20 世纪 80 年代，根据《2021 年全国包装行业运行概况》，经过 40 余年的发展，2021 年我国包装行业规模以上企业累计完成营业收入 12,041.81 亿元，同比增长 16.39%，增速比去年同期提高了 17.56 个百分点；累计完成利润总额 710.56 亿元，同比增长 13.52%。在包装行业的几大子行业中，纸包装是最大的细分子行业之一，2021 年度规模以上企业完成营业收入 3,192.03 亿元，占比 26.51%。纸包装行业作为包装领域的第一大分支，近年来行业收入规模实现了良好的增长。预计在未来几年内，以瓦楞纸箱为代表的纸及纸板容器行业仍然有稳健的增长空间。

###### (2) 公司技术水平

公司以市场为导向，以技术为依托，不断致力于新技术、新工艺的开发和研究。公司经过在包装与展示领域多年的探索，已经掌握了包括结构设计技术、色彩管理技术、结构性能测试技术等一系列关键技术，在行业内具有一定的技术优势。公司的技术水平使得公司在激烈的市场竞争中维持有利地位。由此可见，公司技术水平是导致报告期内公司营业收入增长速度较快的重要因素之一。

###### (3) 公司的客户服务能力

公司的主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，公司为客户提供全方位的包装与展示解决方案，可根据客户的需求量身定制、设计综合包装方案，提供精细化服务。

公司业务链涵盖包装设计、新产品研发、包装方案优化、包装工艺设定、包装印刷生产、供应链优化、产品配送、客户端包装方案的解决等各个环节，公司已与沃尔

玛、家得宝、劳氏、塔吉特、百思买等国内外知名品牌建立了稳定的业务合作关系，得到了客户的广泛认可。

公司采用以单定产的方式组织生产，产品主要出售给家居办公、消费电子等行业的企业，以此获得收入和利润。公司基于客户需求，不断完善与深化客户服务能力，充分挖掘潜在客户需求，维护与开拓客户资源，是导致报告期内公司销售规模大幅增长的又一主要因素。

## **2、影响成本的主要因素**

公司的营业成本包括原材料、人工成本和制造费用。报告期内，直接材料是主营业务成本的重要组成部分。公司采购的原材料主要为原纸、瓦楞纸板及白板纸等。该类原材料目前市场上供应量充足，供货渠道较为稳定，可以满足公司生产经营的需要。未来如公司产品所需主要原材料价格发生较大波动，将对公司收入、成本均造成一定影响。

## **3、影响费用的主要因素**

报告期内，公司的期间费用主要为销售费用、管理费用、研发费用和财务费用。报告期内，公司发生的期间费用总额分别为 3,566.41 万元、2,908.80 万元、2,964.75 万元和 1,459.58 万元，占营业收入的比重分别为 11.72%、7.59%、7.60%和 8.48%。

公司的销售费用主要由职工薪酬、运输费、业务招待费构成；公司的管理费用主要由职工薪酬、中介服务费、折旧摊销和办公及物业费构成；研发费用主要由职工薪酬和直接材料构成；财务费用主要由利息费用构成。未来随着募集项目的实施，业务规模的增加，预计期间费用会相应增加。

## **4、影响利润的主要因素**

除以上所述的收入、成本、费用的影响因素外，影响公司利润的主要因素还包括：主营业务毛利率、政府补助及税收优惠政策等因素。

### **(1) 主营业务毛利率**

报告期内，公司主营业务毛利率略有波动，主营业务毛利率变动主要与公司产品结构变化及各分类产品毛利率变动有关。公司主营业务毛利率的具体分析详见本节“三、盈利情况分析”之“(三) 毛利率分析”。

## **(2) 政府补助及税收优惠**

报告期内公司享受政府补助以及企业所得税等多项税收优惠。若政府补助、税收优惠政策发生变化，将对公司净利润产生影响。公司政府补助的具体分析详见本节“三、盈利情况分析”之“(七)其他影响损益的科目分析”之“3、其他收益”。公司税收优惠的具体分析参见本节“六、税项”之“(二)税收优惠”。

## **(二) 对公司具有核心意义，或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务指标和非财务指标分析**

### **1、较强预示作用的财务指标**

公司主营业务收入增长率、净利润增长率、主营业务毛利率、净利率对公司具有核心意义，或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务指标。报告期内，公司营业收入逐年增长，2019年、2020年、2021年、2022年1-6月营业收入分别较上年同期增长2.79%、26.08%、1.75%和-8.86%，净利润增长率分别为25.17%、39.54%、-17.41%和-17.27%。公司报告期各期主营业务毛利率分别为24.33%、21.10%、16.95%和16.49%；净利润率分别为10.41%、11.52%、9.35%和8.31%。以上相关财务指标表明公司报告期内经营业绩良好，保持较强持续盈利能力，且企业运营及成本费用管控能力良好。

### **2、较强预示作用的非财务指标**

公司技术水平及客户资源对公司具有核心意义，或其变动对业绩变动具有较强预示作用的非财务指标。

公司通过研发投入不断增强技术水平，满足用户不断增长的需求，使得公司在激烈的市场竞争中维持有利地位。截至本招股说明书签署日，公司及子公司共有已授权专利权30项，均为实用新型专利。

公司业务链涵盖包装设计、新产品研发、包装方案优化、包装工艺设定、包装印刷生产、供应链优化、产品配送、客户端包装方案的解决等各个环节，公司已与沃尔玛、家得宝、劳氏、塔吉特、百思买等国内外知名品牌建立了稳定的业务合作关系，得到了客户的广泛认可。

公司基于客户需求，不断完善与深化客户服务能力，充分挖掘潜在客户需求，维

护与开拓客户资源，为公司市场规模、经营业绩、研发投入提供保障，从而形成公司重要竞争优势。

综上所述，研发成果、专利技术及客户资源是公司核心竞争力的集中体现，对公司业绩变动具有较强的预示作用。

## 二、 资产负债等财务状况分析

### （一） 应收款项

#### 1. 应收票据

适用 不适用

##### （1） 应收票据分类列示

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	285,000.00	1,235,000.00		
商业承兑汇票	1,391,214.56	1,796,667.49	1,922,212.52	2,448,317.29
合计	<b>1,676,214.56</b>	<b>3,031,667.49</b>	<b>1,922,212.52</b>	<b>2,448,317.29</b>

##### （2） 报告期各期末公司已质押的应收票据

适用 不适用

##### （3） 报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

适用 不适用

单位：元

项目	2022年6月30日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票		300,000.00
商业承兑汇票		
合计		<b>300,000.00</b>

单位：元

项目	2021年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	1,100,000.00

商业承兑汇票	-	-
合计	-	1,100,000.00

单位：元

项目	2020年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	-
商业承兑汇票	-	-
合计	-	-

单位：元

项目	2019年12月31日	
	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	-
商业承兑汇票	-	1,109,540.89
合计	-	1,109,540.89

(4) 报告期各期末公司因出票人未履约而将其转应收账款的票据

√适用 □不适用

单位：元

项目	报告期期末转应收账款金额			
	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
商业承兑汇票				526,990.42
合计				526,990.42

(5) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2022年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
按单项计提坏账准备的应收票据					
其中：					
按组合计提坏账准备的应收票据	1,764,436.38		88,221.82		1,676,214.56

其中：银行承兑汇 票	300,000.00	13.00%	15,000.00	5.00%	285,000.00
商业承兑汇 票	1,464,436.38	87.00%	73,221.82	5.00%	1,391,214.56
<b>合计</b>	<b>1,764,436.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>88,221.82</b>	<b>5.00%</b>	<b>1,676,214.56</b>

单位：元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准 备的应收票据					
其中：					
按组合计提坏账准 备的应收票据	3,191,228.94		159,561.45		3,031,667.49
其中：银行承兑汇 票	1,300,000.00	40.74%	65,000.00	5.00%	1,235,000.00
商业承兑汇 票	1,891,228.94	59.26%	94,561.45	5.00%	1,796,667.49
<b>合计</b>	<b>3,191,228.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>159,561.45</b>	<b>5.00%</b>	<b>3,031,667.49</b>

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准 备的应收票据	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准 备的应收票据	2,023,381.60	-	101,169.08	5.00%	1,922,212.52
其中：银行承兑汇 票					
商业承兑汇 票	2,023,381.60	100.00%	101,169.08	5.00%	1,922,212.52
<b>合计</b>	<b>2,023,381.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>101,169.08</b>	<b>5.00%</b>	<b>1,922,212.52</b>

单位：元

类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准 备的应收票据					
其中：					
按组合计提坏账准	2,577,176.10	100.00%	128,858.81	5.00%	2,448,317.29

备的应收票据					
其中：银行承兑汇票					
商业承兑汇票	2,577,176.10	100.00%	128,858.81	5.00%	2,448,317.29
<b>合计</b>	<b>2,577,176.10</b>	<b>100.00%</b>	<b>128,858.81</b>	<b>5.00%</b>	<b>2,448,317.29</b>

1) 按单项计提坏账准备：

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元

组合名称	2022年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低信用等级银行承兑 汇票组合	300,000.00	15,000.00	5.00%
商业承兑汇票组合	1,464,436.38	73,221.82	5.00%
<b>合计</b>	<b>1,764,436.38</b>	<b>88,221.82</b>	<b>5.00%</b>

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低信用等级银行承兑 汇票组合	1,300,000.00	65,000.00	5.00%
商业承兑汇票组合	1,891,228.94	94,561.45	5.00%
<b>合计</b>	<b>3,191,228.94</b>	<b>159,561.45</b>	<b>5.00%</b>

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低信用等级银行承兑 汇票组合			
商业承兑汇票组合	2,023,381.60	101,169.08	5.00%
<b>合计</b>	<b>2,023,381.60</b>	<b>101,169.08</b>	<b>5.00%</b>

单位：元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
低信用等级银行承兑 汇票组合			
商业承兑汇票组合	2,577,176.10	128,858.81	5.00%
<b>合计</b>	<b>2,577,176.10</b>	<b>128,858.81</b>	<b>5.00%</b>

确定组合依据的说明：

本公司根据信用风险特征将应收票据划分为若干组合，参考历史信用损失经验，结合当前状况并考虑前瞻性信息，在组合基础上估计预期信用损失，确定组合的依据如下：

组合名称	确定组合的依据
高信用等级银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险等级A以上的银行
低信用等级银行承兑汇票组合	承兑人为信用风险评级A以下的银行
商业承兑汇票组合	商业承兑汇票

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

**(6) 报告期内计提、收回或转回的坏账准备情况**

适用 不适用

单位：元

类别	2021年12月31日	本期变动金额			2022年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	159,561.45	-71,339.63			88,221.82
<b>合计</b>	<b>159,561.45</b>	<b>-71,339.63</b>			<b>88,221.82</b>

单位：元

类别	2020年12月31日	本期变动金额			2021年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	101,169.08	58,392.37			159,561.45
<b>合计</b>	<b>101,169.08</b>	<b>58,392.37</b>	-	-	<b>159,561.45</b>

单位：元

类别	2019年12月31日	本期变动金额			2020年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	128,858.81	-27,689.73			101,169.08
<b>合计</b>	<b>128,858.81</b>	<b>-27,689.73</b>			<b>101,169.08</b>

单位：元

类别	2018年12	本期变动金额	2019年12

	月 31 日	计提	收回或转回	核销	月 31 日
按单项计提坏账准备					
按组合计提坏账准备	178,275.79	-49,416.98			128,858.81
<b>合计</b>	<b>178,275.79</b>	<b>-49,416.98</b>			<b>128,858.81</b>

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的：

适用 不适用

其他说明：

无。

#### (7) 报告期内实际核销的应收票据情况

适用 不适用

#### (8) 科目具体情况及说明：

无。

## 2. 应收款项融资

适用 不适用

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	8,516,209.02	8,383,022.85	3,878,785.74	1,936,589.91
<b>合计</b>	<b>8,516,209.02</b>	<b>8,383,022.85</b>	<b>3,878,785.74</b>	<b>1,936,589.91</b>

应收款项融资本期增减变动及公允价值变动情况：

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期成本变动	本期公允价值变动	2022年6月30日
银行承兑汇票	8,383,022.85	133,186.17	-	8,516,209.02

续上表：

项目	2021年12月31日成本	2022年6月30日成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备

银行承兑汇票	8,383,022.85	8,516,209.02	-	-
--------	--------------	--------------	---	---

单位：元

项目	2020年12月31日	本期成本变动	本期公允价值变动	2021年12月31日
银行承兑汇票	3,878,785.74	4,504,237.11	-	8,383,022.85

续上表：

项目	2020年12月31日成本	2021年12月31日成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	3,878,785.74	8,383,022.85	-	-

项目	2019年12月31日	本期成本变动	本期公允价值变动	2020年12月31日
银行承兑汇票	1,936,589.91	1,942,195.83	-	3,878,785.74

续上表：

项目	2019年12月31日成本	2020年12月31日成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	1,936,589.91	3,878,785.74	-	-

项目	2018年12月31日	本期成本变动	本期公允价值变动	2019年12月31日
银行承兑汇票	2,068,508.14	-131,918.23	-	1,936,589.91

续上表：

项目	2018年12月31日成本	2019年12月31日成本	累计公允价值变动	累计在其他综合收益中确认的损失准备
银行承兑汇票	2,068,508.14	1,936,589.91	-	-

如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请参照其他应收款披露：

适用 不适用

科目具体情况及说明：

无。
----

### 3. 应收账款

适用 不适用

#### (1) 按账龄分类披露

单位：元

账龄	2022年6月30	2021年12月	2020年12月	2019年12月
----	-----------	----------	----------	----------

	日	31日	31日	31日
1年以内	123,377,792.99	120,082,568.50	131,279,871.63	88,968,843.00
1至2年	3,046.00	141,776.78	416,697.82	853,582.27
2至3年	33,412.70	30,256.67	84,255.99	75,060.54
3至4年	84,255.99	84,255.99	38,663.54	8,265.00
4至5年	18,663.54	18,663.54	8,265.00	260,142.63
5年以上	293,090.84	293,090.84	284,825.84	42,315.41
<b>合计</b>	<b>123,810,262.06</b>	<b>120,650,612.32</b>	<b>132,112,579.82</b>	<b>90,208,208.85</b>

(2) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2022年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	429,423.07	0.35%	429,423.07	100.00%	
其中：					
按组合计提坏账准备的应收账款	123,380,838.99	99.65%	6,169,194.25	5.00%	117,211,644.74
其中：账龄组合	123,380,838.99	99.65%	6,169,194.25	5.00%	117,211,644.74
<b>合计</b>	<b>123,810,262.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,598,617.32</b>	<b>5.33%</b>	<b>117,211,644.74</b>

单位：元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	312,156.38	0.26%	312,156.38	100.00%	-
其中：					
按组合计提坏账准备的应收账款	120,338,455.94	99.74%	6,111,237.09	5.08%	114,227,218.85
其中：账龄组合	120,338,455.94	99.74%	6,111,237.09	5.08%	114,227,218.85
<b>合计</b>	<b>120,650,612.32</b>	<b>100.00%</b>	<b>6,423,393.47</b>	<b>5.32%</b>	<b>114,227,218.85</b>

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	717,854.74	0.54%	717,854.74	100.00%	-
其中:					
按组合计提坏账准备的应收账款	131,394,725.08	99.46%	6,592,249.73	5.02%	124,802,475.35
其中: 账龄组合	131,394,725.08	99.46%	6,592,249.73	5.02%	124,802,475.35
<b>合计</b>	<b>132,112,579.82</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,310,104.47</b>	<b>5.53%</b>	<b>124,802,475.35</b>

单位: 元

类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的应收账款	717,854.74	0.80%	717,854.74	100.00%	-
其中:					
按组合计提坏账准备的应收账款	89,490,354.11	99.20%	4,543,026.56	5.08%	84,947,327.55
其中: 账龄组合	89,490,354.11	99.20%	4,543,026.56	5.08%	84,947,327.55
<b>合计</b>	<b>90,208,208.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,260,881.30</b>	<b>5.83%</b>	<b>84,947,327.55</b>

1) 按单项计提坏账准备:  
 适用  不适用

单位: 元

名称	2022年6月30日			
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
赛尔富电子有限公司	402.00	402.00	100.00%	客诉, 无法收回
苏州群霖包装有限公司	16,948.00	16,948.00	100.00%	有纠纷, 无法收回
浙江百诺电气有限公司	1,715.54	1,715.54	100.00%	客诉, 无法收回
群耀实业(苏州)有限公司	8,265.00	8,265.00	100.00%	客诉, 无法收回
昆山艾昕包装制品有限公司	195,000.00	195,000.00	100.00%	有纠纷, 无法收回
上海金汇通创意	36,722.01	36,722.01	100.00%	客户财务困难,

设计发展股份有限公司				预计无法收回
浙江凯富灯业有限公司	27,050.76	27,050.76	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
昆山中洋实业有限公司	15,459.67	15,459.67	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
海宁市越立袜业有限公司	5,593.40	5,593.40	100.00%	有纠纷，无法收回
捷奥比电动车有限公司	5,000.00	5,000.00	100.00%	客户倒闭，无法收回
Allied Materials & Equipment Co.,Inc.	33,412.70	33,412.70	100.00%	有纠纷，无法收回
昆山恒瑞包装制品有限公司	83,853.99	83,853.99	100.00%	有纠纷，无法收回
<b>合计</b>	<b>429,423.07</b>	<b>429,423.07</b>	<b>100.00%</b>	-

单位：元

名称	2021年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
赛尔富电子有限公司	402.00	402.00	100.00%	客诉，无法收回
苏州群霖包装有限公司	16,948.00	16,948.00	100.00%	有纠纷，无法收回
浙江百诺电气有限公司	1,715.54	1,715.54	100.00%	客诉，无法收回
群耀实业（苏州）有限公司	8,265.00	8,265.00	100.00%	客诉，无法收回
昆山艾昕包装制品有限公司	195,000.00	195,000.00	100.00%	有纠纷，无法收回
上海金汇通创意设计发展股份有限公司	36,722.01	36,722.01	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
浙江凯富灯业有限公司	27,050.76	27,050.76	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
昆山中洋实业有限公司	15,459.67	15,459.67	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
海宁市越立袜业有限公司	5,593.40	5,593.40	100.00%	有纠纷，无法收回
捷奥比电动车有限公司	5,000.00	5,000.00	100.00%	客户倒闭，无法收回
<b>合计</b>	<b>312,156.38</b>	<b>312,156.38</b>	<b>100.00%</b>	-

单位：元

名称	2020年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)	计提理由
赛尔富电子有限公司	402.00	402.00	100.00%	客诉，无法收回
昆山展韵电子塑	20,000.00	20,000.00	100.00%	拖欠，无法收回

胶有限公司				
苏州群霖包装有限公司	16,948.00	16,948.00	100.00%	有纠纷，无法收回
浙江百诺电气有限公司	1,715.54	1,715.54	100.00%	客诉，无法收回
群耀实业（苏州）有限公司	8,265.00	8,265.00	100.00%	客诉，无法收回
昆山艾昕包装制品有限公司	195,000.00	195,000.00	100.00%	有纠纷，无法收回
上海金汇通创意设计发展股份有限公司	36,722.01	36,722.01	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
浙江凯富灯业有限公司	27,050.76	27,050.76	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
昆山中洋实业有限公司	15,459.67	15,459.67	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
海宁市越立袜业有限公司	5,593.40	5,593.40	100.00%	有纠纷，无法收回
捷奥比电动车有限公司	5,000.00	5,000.00	100.00%	客户倒闭，无法收回
淮安睿基家具有限公司	385,698.36	385,698.36	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
<b>合计</b>	<b>717,854.74</b>	<b>717,854.74</b>	<b>100.00%</b>	-

单位：元

名称	2019年12月31日			
	账面余额	坏账准备	计提比例（%）	计提理由
赛尔富电子有限公司	402.00	402.00	100.00%	客诉，无法收回
昆山展韵电子塑胶有限公司	20,000.00	20,000.00	100.00%	拖欠，无法收回
苏州群霖包装有限公司	16,948.00	16,948.00	100.00%	有纠纷，无法收回
浙江百诺电气有限公司	1,715.54	1,715.54	100.00%	客诉，无法收回
群耀实业（苏州）有限公司	8,265.00	8,265.00	100.00%	客诉，无法收回
昆山艾昕包装制品有限公司	195,000.00	195,000.00	100.00%	有纠纷，无法收回
上海金汇通创意设计发展股份有限公司	36,722.01	36,722.01	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
浙江凯富灯业有限公司	27,050.76	27,050.76	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
昆山中洋实业有限公司	15,459.67	15,459.67	100.00%	客户财务困难，预计无法收回
海宁市越立袜业有限公司	5,593.40	5,593.40	100.00%	有纠纷，无法收回
捷奥比电动车有	5,000.00	5,000.00	100.00%	客户财务困难，

限公司				预计无法收回
淮安睿基家具有 限公司	385,698.36	385,698.36	100.00%	客户财务困难， 预计无法收回
<b>合计</b>	<b>717,854.74</b>	<b>717,854.74</b>	<b>100.00%</b>	-

按单项计提坏账准备的说明：

经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；以上应收账款由于客户财务困难或出现纠纷等原因，预计无法收回，100%计提坏账。

2) 按组合计提坏账准备：

√适用 □不适用

单位：元

组合名称	2022年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	123,380,838.99	6,169,194.25	5.00%
<b>合计</b>	<b>123,380,838.99</b>	<b>6,169,194.25</b>	<b>5.00%</b>

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	120,338,455.94	6,111,237.09	5.08%
<b>合计</b>	<b>120,338,455.94</b>	<b>6,111,237.09</b>	<b>5.08%</b>

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	131,394,725.08	6,592,249.73	5.02%
<b>合计</b>	<b>131,394,725.08</b>	<b>6,592,249.73</b>	<b>5.02%</b>

单位：元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例(%)
账龄组合	89,490,354.11	4,543,026.56	5.08%
<b>合计</b>	<b>89,490,354.11</b>	<b>4,543,026.56</b>	<b>5.08%</b>

确定组合依据的说明：

经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。以账龄为信用风险组合确认依据。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备, 请按下表披露坏账准备的相关信息:

适用 不适用

(3) 报告期计提、收回或转回的坏账准备情况

适用 不适用

单位: 元

类别	2021年12月31日	本期变动金额			2022年6月30日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	312,156.38	117,266.69			429,423.07
按组合计提坏账准备	6,111,237.09	57,957.16			6,169,194.25
<b>合计</b>	<b>6,423,393.47</b>	<b>175,223.85</b>			<b>6,598,617.32</b>

单位: 元

类别	2020年12月31日	本期变动金额			2021年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	717,854.74		20,000.00	385,698.36	312,156.38
按组合计提坏账准备	6,592,249.73	-481,012.64			6,111,237.09
<b>合计</b>	<b>7,310,104.47</b>	<b>-481,012.64</b>	<b>20,000.00</b>	<b>385,698.36</b>	<b>6,423,393.47</b>

单位: 元

类别	2019年12月31日	本期变动金额			2020年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	717,854.74				717,854.74
按组合计提坏账准备	4,543,026.56	2,049,223.17			6,592,249.73
<b>合计</b>	<b>5,260,881.30</b>	<b>2,049,223.17</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,310,104.47</b>

单位: 元

类别	2018年12月31日	本期变动金额			2019年12月31日
		计提	收回或转回	核销	
按单项计提坏账准备	332,156.38	385,698.36			717,854.74
按组合计提坏账准备	4,606,459.52	-63,432.96			4,543,026.56
<b>合计</b>	<b>4,938,615.90</b>	<b>322,265.40</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,260,881.30</b>

其中报告期坏账准备收回或转回金额重要的:

适用 不适用

单位：元

单位名称	收回或转回金额				收回方式
	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日	
昆山展韵电子塑胶有限公司		20,000.00			应收款收回
<b>合计</b>		<b>20,000.00</b>			-

其他说明：

无。

#### (4) 本期实际核销的应收账款情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	核销金额			
	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
实际核销的应收账款		385,698.36		

其中重要的应收账款核销的情况：

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	核销时间	应收账款性质	核销金额	核销原因	履行的核销程序	款项是否因关联交易产生
淮安睿基家具有限公司	2021年4月1日	货款	385,698.36	破产无法收回	经管理层审批	否
<b>合计</b>	-	-	385,698.36	-	-	-

应收账款核销说明：

无。

#### (5) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2022年6月30日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备

昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	13,815,661.67	11.16%	690,783.08
山东英科环保再生资源股份有限公司	7,800,594.14	6.30%	390,029.71
南通荣威娱乐用品有限公司	7,517,521.52	6.07%	375,876.08
毕瑞科纳国际贸易(深圳)有限公司	6,386,971.37	5.16%	319,348.57
宁波智鼎电器有限公司	6,202,400.84	5.01%	310,120.04
<b>合计</b>	<b>41,723,149.54</b>	<b>33.70%</b>	<b>2,086,157.48</b>

单位：元

单位名称	2021年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	18,085,283.33	14.99%	904,264.17
南通荣威娱乐用品有限公司	16,492,208.99	13.67%	824,610.45
杭州利嘉城电气有限公司	4,369,301.19	3.62%	218,465.06
深圳康佳电子科技有限公司	4,356,415.35	3.61%	217,820.77
浙江亚特电器股份有限公司	3,576,211.82	2.96%	178,810.59
<b>合计</b>	<b>46,879,420.68</b>	<b>38.85%</b>	<b>2,343,971.04</b>

单位：元

单位名称	2020年12月31日		
	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备
昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	36,720,873.91	27.80%	1,836,043.70
南通荣威娱乐用品有限公司	8,675,643.14	6.57%	433,782.16
杭州利嘉城电气有限公司	4,559,047.67	3.45%	227,952.38
浙江亚特电器有限公司	3,791,873.76	2.87%	189,593.69
苏州欧圣电气股份有限公司	3,779,176.85	2.86%	188,958.84
<b>合计</b>	<b>57,526,615.33</b>	<b>43.55%</b>	<b>2,876,330.77</b>

单位：元

单位名称	2019年12月31日		
------	-------------	--	--

	应收账款	占应收账款期末余额合计数的比例 (%)	坏账准备
昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	17,899,046.44	19.84%	894,952.32
南通荣威娱乐用品有限公司	6,111,291.68	6.77%	305,564.58
奇兴家居（太仓）有限公司	5,155,679.85	5.72%	257,783.99
广德爱歌办公用品有限公司	4,845,356.60	5.37%	242,267.83
苏州裕同印刷有限公司	4,177,262.22	4.63%	208,863.11
<b>合计</b>	<b>38,188,636.79</b>	<b>42.33%</b>	<b>1,909,431.83</b>

注：同一控制下的企业已合并列示。

昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司包括昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司、YFY JUPITER LIMITED、永丰余纸业（昆山）有限公司及捷比达贸易（深圳）有限公司。

南通荣威娱乐用品有限公司包括南通荣威娱乐用品有限公司、江苏荣威娱乐用品有限公司、海安荣威运动用品有限公司及上海荣威塑胶工业有限公司。

奇兴家居（太仓）有限公司包括奇兴家居（太仓）有限公司及奇兴家居（上海）有限公司。

深圳康佳电子科技有限公司包括深圳康佳电子科技有限公司及安徽康佳电子有限公司。

毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司包括毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司及BILLERUDKORSNAS USA LLC。

其他说明：

无。

## （6）报告期各期末信用期内的应收账款

单位：元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
信用期内应收账款	95,685,053.98	77.28%	90,609,331.47	75.10%	101,586,632.56	76.89%	63,621,790.83	70.53%
信用期外应收账款	28,125,208.08	22.72%	30,041,280.85	24.90%	30,525,947.26	23.11%	26,586,418.02	29.47%
应收账款余额合计	123,810,262.06	100.00%	120,650,612.32	100.00%	132,112,579.82	100.00%	90,208,208.85	100.00%

(7) 应收账款期后回款情况

单位：元

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
期末应收账款余额	123,810,262.06	-	120,650,612.32	-	132,112,579.82	-	90,208,208.85	-
期后回款金额	102,843,699.98	83.07%	119,866,603.01	99.35%	131,681,039.31	99.67%	89,756,740.04	99.50%

注：截止2022年9月底，应收账款期后回款情况列示。

(8) 因金融资产转移而终止确认的应收账款

适用 不适用

(9) 转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额

适用 不适用

(10) 科目具体情况及说明

无。

4. 其他披露事项：

无。

5. 应收款项总体分析

(1) 总体分析

单位：元

项目	2022年6月30日/2022年1-6月	2021年12月31日/2021年度	2020年12月31日/2020年度	2019年12月31日/2019年度
应收账款余额	123,810,262.06	120,650,612.32	132,112,579.82	90,208,208.85
减：坏账准备	6,598,617.32	6,423,393.47	7,310,104.47	5,260,881.30
应收账款净额	117,211,644.74	114,227,218.85	124,802,475.35	84,947,327.55

应收账款余额增长率	2.62%	-8.68%	46.45%	-
营业收入	171,975,071.76	390,101,552.16	383,385,269.99	304,081,314.81
营业收入增长率	-8.86%	1.75%	26.08%	-
应收账款余额/营业收入	71.99%	30.93%	34.46%	29.67%
应收账款周转率	1.41	3.09	3.45	3.35

注：2022年1-6月营业收入增长率为与上年度同期比较数据。

由上表可知，报告期内应收账款账面价值呈现先增长后减少的趋势。报告期内，公司应收账款余额分别为 9,020.82 万元、13,211.26 万元、12,065.06 万元和 12,381.03 万元，占当期营业收入的比例分别为 29.67%、34.46%、30.93%和 71.99%。

2020 年末应收账款账面余额较 2019 年末增加 4,190.44 万元，增幅为 46.45%，主要系随公司业务量增加，应收账款相应增加所致。

2021 年末应收账款账面余额较 2020 年末减少 1,146.20 万元，降幅为 8.68%，主要为随公司业务量趋向平稳的同时，信用政策执行情况良好，应收账款相应得到控制。

综上，报告期内，公司的应收账款总体呈现增长趋势，与发行人报告期营业规模逐步扩大相关，符合当前的行业特点和公司的实际情况。

## (2) 应收账款账龄分析

报告期内，公司应收账款账龄主要为 1 年以内，占应收账款余额的比例分别为 98.63%、99.37%、99.53%和 99.65%，账龄相对较短。报告期内，公司与同行业可比公司应收账款坏账计提政策对比分析如下：

单位：%

账龄	本公司	艺虹股份	大胜达	美盈森	龙利得
1 年以内	5	5	5	5	5
1-2 年	10	10	20	10	10
2-3 年	30	20	50	30	20
3-4 年	100	40	100	50	50
4-5 年	100	60	100	100	80
5 年以上	100	100	100	100	100

由上表可见，公司坏账准备的计提比例较为谨慎。

## (3) 应收账款周转率同行业比较

同行业公司	2022 年 6 月 30 日/ 2022 年 1-6 月	2021 年 12 月 31 日/ 2021 年度	2020 年 12 月 31 日/2020 年度	2019 年 12 月 31 日/2019 年度
美盈森	1.57	2.92	2.84	3.03
龙利得	1.92	4.57	4.71	6.91

大胜达	1.95	3.84	3.78	3.86
艺虹股份	-	3.55	2.96	2.99
平均	1.81	<b>3.72</b>	<b>3.57</b>	<b>4.20</b>
本公司	<b>1.41</b>	<b>3.09</b>	<b>3.45</b>	<b>3.35</b>

2022年6月30日公司应收账款周转率略低于同行业其他公司，其他各期末，公司应收账款周转率与同行业其他公司比较，处于可比公司区间范围内。

报告期内，公司应收账款周转率比较平稳，主要系公司重视经营活动现金流的管控、不断增强应收款项回款力度所致。

#### (4) 应收款项融资

##### ① 明细情况

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
银行承兑汇票	8,516,209.02	8,383,022.85	3,878,785.74	1,936,589.91
合计	<b>8,516,209.02</b>	<b>8,383,022.85</b>	<b>3,878,785.74</b>	<b>1,936,589.91</b>

##### ② 报告期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收款项融资

单位：元

2022年6月30日		
项目	报告期期末终止确认金额	报告期期末未终止确认金额
银行承兑汇票	29,472,502.97	-
合计	<b>29,472,502.97</b>	-

#### (5) 第三方回款相关事项

##### ① 各类回款方与签订合同方的关系、各期回款金额及占收入比例

报告期内，公司存在回款方与签订合同方不一致的第三方回款情形，各期金额及占收入的比例如下：

单位：万元

第三方回款关系	2020年		2019年	
	金额	占收入比重	金额	占收入比重
1、客户的代工厂回款	228.61	0.60%	370.45	1.22%
2、客户的关联方回款	160.78	0.42%	106.85	0.35%
3、其他	47.15	0.12%	-	-
合计	<b>436.54</b>	<b>1.14%</b>	<b>477.30</b>	<b>1.57%</b>

报告期内，公司第三方回款占当期收入的比例分别为 1.57%、1.14%、0.00% 及 0.00%，报告期内少量第三方回款的情况符合行业经营特点。发行人 2021 年起，设置内部控制，要求所有第三方回款订单，均需要与回款方签订合同。发行人 2021 年起，

涉及第三方回款的订单均与回款方签订了订单合同，因此 2021 年度不再涉及第三方回款的情形。

## ②第三方回款的原因、必要性及商业合理性

公司客户结构较分散，第三方回款的主要类型、原因和商业背景主要为：

### 1) 客户的代工厂回款

客户向公司下单，要求公司直接与代工厂开票结算，公司未与代工厂签订合同。公司按照客户的要求送货至客户的代工厂，开具发票给代工厂，由代工厂进行回款。

### 2) 客户的关联公司回款

客户出于合理安排库存，先由客户下单，再根据库存安排要求公司与客户另一家关联公司进行开票结算，公司未与另一家关联公司签订合同。公司按照客户的要求送货至客户的关联公司，开具发票给客户的关联公司，由客户的关联公司进行回款。

### 3) 其他

其他第三方回款原因主要为公司按照客户的要求送货至客户的合作方，开具发票给客户的合作方，由客户的合作方进行回款。

因此，报告期内，第三方回款主要是客户根据自身需求在特定背景下进行的，具有一定的必要性及商业合理性，但对日常经营不产生影响。

③发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方是否存在关联关系或其他利益安排。

报告期内，发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排。

保荐机构及申报会计师对发行人的第三方回款清单进行核查，抽取销售合同、发票、银行回款单、送货单，验证发行人第三方回款的真实性、准确性；获取发行人的《转开票作业指导书》、主要客户的说明及通过企查查查询第三方回款客户的关联公示信息等方式，验证发行人第三方回款的真实性、合理性。

综上，公司第三方回款涉及的收入真实，存在必要性及合理性。

## (二) 存货

### 1. 存货

#### (1) 存货分类

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年6月30日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	17,470,988.16	-	17,470,988.16
在产品	2,513,873.37	-	2,513,873.37
库存商品	9,176,393.82	78,144.68	9,098,249.14
周转材料			
消耗性生物资产			
发出商品	873,368.93	-	873,368.93
建造合同形成的已 完工未结算资产			
合同履约成本			
<b>合计</b>	<b>30,034,624.28</b>	<b>78,144.68</b>	<b>29,956,479.60</b>

单位：元

项目	2021年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	13,660,207.78	-	13,660,207.78
在产品	5,209,395.39	-	5,209,395.39
库存商品	7,694,250.70	18,690.10	7,675,560.60
周转材料	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-
发出商品	176,573.89	-	176,573.89
建造合同形成的已 完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
<b>合计</b>	<b>26,740,427.76</b>	<b>18,690.10</b>	<b>26,721,737.66</b>

单位：元

项目	2020年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同 履约成本减值准备	账面价值
原材料	15,201,989.86	-	15,201,989.86
在产品	3,690,579.00	-	3,690,579.00
库存商品	8,273,081.61	44,408.51	8,228,673.10

周转材料	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-
发出商品	674,064.89	-	674,064.89
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
<b>合计</b>	<b>27,839,715.36</b>	<b>44,408.51</b>	<b>27,795,306.85</b>

单位：元

项目	2019年12月31日		
	账面余额	存货跌价准备或合同履约成本减值准备	账面价值
原材料	11,275,837.05	-	11,275,837.05
在产品	1,418,662.04	-	1,418,662.04
库存商品	4,994,123.07	-	4,994,123.07
周转材料	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-
发出商品	860,691.03	-	860,691.03
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-
合同履约成本	-	-	-
<b>合计</b>	<b>18,549,313.19</b>	<b>-</b>	<b>18,549,313.19</b>

(2) 存货跌价准备及合同履约成本减值准备

√适用 □不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2022年6月30日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	-	-	-	-	-
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	18,690.10	71,549.94	-	12,095.36	-	78,144.68
周转材料	-	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>18,690.10</b>	<b>71,549.94</b>		<b>12,095.36</b>	<b>-</b>	<b>78,144.68</b>

单位：元

项目	2020年	本期增加金额	本期减少金额	2021年
----	-------	--------	--------	-------

	12月31日	计提	其他	转回或转销	其他	12月31日
原材料	-					-
在产品	-					-
库存商品	44,408.51	18,690.10	-	44,408.51	-	18,690.10
周转材料	-					-
消耗性生物资产	-					-
建造合同形成的已完工未结算资产	-					-
合同履约成本	-					-
<b>合计</b>	<b>44,408.51</b>	<b>18,690.10</b>	-	<b>44,408.51</b>	-	<b>18,690.10</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2020年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-					-
在产品	-					-
库存商品	-	44,408.51	-	-	-	44,408.51
周转材料	-					-
消耗性生物资产	-					-
建造合同形成的已完工未结算资产	-					-
合同履约成本	-					-
<b>合计</b>	-	<b>44,408.51</b>	-	-	-	<b>44,408.51</b>

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2019年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	-	-	-	-	-	-
在产品	-	-	-	-	-	-
库存商品	-	-	-	-	-	-
周转材料	-	-	-	-	-	-
消耗性生物资产	-	-	-	-	-	-
建造合同形成的已完工未结算资产	-	-	-	-	-	-
合同履约成本	-	-	-	-	-	-

合计	-	-	-	-	-	-
----	---	---	---	---	---	---

存货跌价准备及合同履约成本减值准备的说明

2019 年末，未发现存货存在明显减值迹象，故未计提存货跌价准备。

**(3) 存货期末余额含有借款费用资本化金额的说明**

适用 不适用

**(4) 期末建造合同形成的已完工未结算资产情况（尚未执行新收入准则公司适用）**

适用 不适用

**(5) 合同履约成本本期摊销金额的说明（已执行新收入准则公司适用）**

适用 不适用

**(6) 科目具体情况及说明**

无。

**2. 其他披露事项:**

无。

**3. 存货总体分析**

各报告期末，存货账面价值分别为 1,854.93 万元、2,779.53 万元、2,672.17 万元和 2,995.65 万元，随着公司业务规模的增加，公司相应库存也随之增长。

2020 年末存货账面价值较 2019 年末增加 924.60 万元，增幅 49.85%，主要系国内原纸涨价幅度大，发行人从国外采购原纸进行原纸储备，导致材料-原纸期末余额增加。

报告期内，发行人存货期末余额远低于同行业平均水平，主要系公司采取以销定产的业务模式，能够对主要客户的需求进行及时响应，所以原材料等提前备货较少，对交货时间点把控较严，交货期更短，公司产品能够及时实现销售，整体库存水平较

低。

### (1) 发行人的存货库龄情况

单位：元

库龄	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	29,598,110.90	26,255,397.80	27,521,460.40	18,415,632.70
1年以上	436,513.38	485,029.96	318,254.96	133,680.49
合计	<b>30,034,624.28</b>	<b>26,740,427.76</b>	<b>27,839,715.36</b>	<b>18,549,313.19</b>

报告期各期末，库龄 1 年以内的存货金额分别为 1,841.56 万元、2,752.15 万元、2,625.54 万元和 2,959.81 万元，占存货余额的比例分别为 99.28%、98.86%、98.19%和 98.55%。公司存货库龄基本保持在 1 年以内，不存在大量长期积压的存货。

### (2) 发行人计提存货跌价准备的情况

报告期内，发行人超过 1 年以上的存货金额分别为 13.37 万元、31.83 万元、48.50 万元和 43.65 万元，占各期末存货金额比例分别为 0.72%、1.14%、1.81%及 1.45%，占比较小，主要为原辅料及库存商品。

### (3) 同行业存货跌价准备计提比例情况

同行业公司	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
美盈森	1.97%	1.82%	2.07%	1.01%
龙利得	-	-	-	-
大胜达	3.61%	0.32%	0.25%	0.28%
艺虹股份	-	0.99%	1.26%	1.01%
平均	<b>1.86%</b>	<b>1.04%</b>	<b>1.19%</b>	<b>0.77%</b>
本公司	<b>0.26%</b>	<b>0.07%</b>	<b>0.16%</b>	<b>0.00%</b>

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，同行业公司龙利得均未计提存货跌价准备，大胜达存货跌价准备计提比例分别为 0.28%、0.25%、0.32%和 3.61%，大胜达 2022 年 1-6 月存货跌价准备计提比例增加主要系其对原材料计提跌价准备，以前年度未对原材料计提跌价准备。发行人存货跌价准备计提比例与龙利得及大胜达接近，处于可比公司区间范围内，公司相关存货的减值计提充分。

### (4) 发行人存货周转率情况

报告期内，同行业存货周转率情况如下：

同行业公司	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
美盈森	2.24	3.69	3.39	3.26

龙利得	0.68	2.02	2.38	3.05
大胜达	3.14	7.59	6.44	5.82
艺虹股份	-	6.17	5.47	4.91
平均	<b>2.02</b>	<b>4.87</b>	<b>4.42</b>	<b>4.26</b>
本公司	<b>5.01</b>	<b>11.70</b>	<b>12.94</b>	<b>12.31</b>

公司的存货周转率高于同行业，主要系公司采取以销定产的业务模式，能够对主要客户的需求进行及时响应，所以原材料等提前备货较少，对交货时间点把控较严，交货期更短，公司产品能够及时实现销售，整体库存水平较低，故导致公司存货周转率高于同行业水平。

综上，报告期内，公司存货库龄基本保持在 1 年以内，公司不存在大量长期积压的存货；公司根据客户的订单及需求计划进行合理采购和生产，公司主要采用按需采购的模式，存货周转率高于同行业水平；经过多年的发展，公司已经与主要的原材料供应商建立了长期、稳定的合作关系，原材料无法按时供应和大幅波动的风险较小；公司已充分计提存货跌价准备。

### （三）金融资产、财务性投资

适用 不适用

#### 1. 交易性金融资产

适用 不适用

#### 2. 衍生金融资产

适用 不适用

#### 3. 债权投资

适用 不适用

#### 4. 其他债权投资

适用 不适用

#### 5. 长期应收款

适用 不适用

#### 6. 长期股权投资

适用 不适用

单位：元

被投	期初余额	2022年1月—6月	期末余额	减值
----	------	------------	------	----

资单 位		追 加 投 资	减 少 投 资	权益法下确 认的投资损 益	其他综合 收益调整	其他 权益 变动	宣告发 放现金 股利或 利润	计 提 减 值 准 备	其 他		准 备 期 末 余 额
一、合营企业											
小计		-		-	-						-
二、联营企业											
立盛 包装 有限 公司	28,721,901.03			2,830,897.10	918,410.05	-	-	-	-	32,471,208.18	
小计	28,721,901.03			2,830,897.10	918,410.05	-	-	-	-	32,471,208.18	
<b>合计</b>	<b>28,721,901.03</b>			<b>2,830,897.10</b>	<b>918,410.05</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>32,471,208.18</b>	

**科目具体情况及说明：**

报告期内各期末，未发现发行人长期股权投资存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

**7. 其他权益工具投资**

适用 不适用

**8. 其他非流动金融资产**

适用 不适用

**9. 其他财务性投资**

适用 不适用

**10. 其他披露事项**

无。

**11. 金融资产、财务性投资总体分析**

报告期内，发行人金融资产、财务性投资主要为长期股权投资。

#### (四) 固定资产、在建工程

##### 1. 固定资产

√适用 □不适用

##### (1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
固定资产	49,575,771.04	48,873,179.17	56,897,536.55	61,890,027.24
固定资产清理				
合计	49,575,771.04	48,873,179.17	56,897,536.55	61,890,027.24

##### (2) 固定资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2022年6月30日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	22,428,926.94	70,813,905.03	6,314,071.57	12,595,379.52	112,152,283.06
2. 本期增加金额		2,816,580.04	123,893.81	1,533,251.19	4,473,725.04
(1) 购置		2,110,619.46	123,893.81	1,533,251.19	3,767,764.46
(2) 在建工程转入		705,960.58			705,960.58
(3) 企业合并增加		-			
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	22,428,926.94	73,630,485.07	6,437,965.38	14,128,630.71	116,626,008.10
二、累计折旧					
1. 期初余额	8,376,966.00	41,011,032.34	5,421,335.87	8,469,769.68	63,279,103.89
2. 本期增加金额	504,650.82	2,403,405.67	145,075.38	718,001.30	3,771,133.17
(1) 计提	504,650.82	2,403,405.67	145,075.38	718,001.30	3,771,133.17

3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额	8,881,616.82	43,414,438.01	5,566,411.25	9,187,770.98	67,050,237.06
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	13,547,310.12	30,216,047.06	871,554.13	4,940,859.73	49,575,771.04
2. 期初账面价值	14,051,960.94	29,802,872.69	892,735.70	4,125,609.84	48,873,179.17

单位：元

2021年12月31日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	22,428,926.94	70,996,498.64	6,313,953.83	11,981,411.57	111,720,790.98
2. 本期增加金额		464,601.76	281,932.74	613,967.95	1,360,502.45
(1) 购置		464,601.76	281,932.74	613,967.95	1,360,502.45
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		647,195.37	281,815.00		929,010.37
(1) 处置或报废		647,195.37	281,815.00		929,010.37
4. 期末余额	22,428,926.94	70,813,905.03	6,314,071.57	12,595,379.52	112,152,283.06
二、累计折旧					

1. 期初余额	7,367,664.36	35,182,164.39	5,154,747.86	7,118,677.82	54,823,254.43
2. 本期增加金额	1,009,301.64	6,142,461.13	525,420.26	1,351,091.86	9,028,274.89
(1) 计提	1,009,301.64	6,142,461.13	525,420.26	1,351,091.86	9,028,274.89
3. 本期减少金额		313,593.18	258,832.25		572,425.43
(1) 处置或报废		313,593.18	258,832.25		572,425.43
4. 期末余额	8,376,966.00	41,011,032.34	5,421,335.87	8,469,769.68	63,279,103.89
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	14,051,960.94	29,802,872.69	892,735.70	4,125,609.84	48,873,179.17
2. 期初账面价值	15,061,262.58	35,814,334.25	1,159,205.97	4,862,733.75	56,897,536.55

单位：元

2020年12月31日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	22,428,926.94	66,787,772.45	6,359,022.22	11,551,098.13	107,126,819.74
2. 本期增加金额		4,379,305.32	340,695.24	431,879.04	5,151,879.60
(1) 购置		4,379,305.32	340,695.24	431,879.04	5,151,879.60
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		170,579.13	385,763.63	1,565.60	557,908.36
(1) 处置或报废		170,579.13	385,763.63	1,565.60	557,908.36
4. 期末余额	22,428,926.94	70,996,498.64	6,313,953.83	11,981,411.57	111,720,790.98
二、累计折旧					
1. 期初余额	6,358,362.72	28,532,544.58	4,695,849.36	5,650,035.84	45,236,792.50
2. 本期增加金额	1,009,301.64	6,744,622.71	825,373.95	1,469,385.56	10,048,683.86
(1) 计提	1,009,301.64	6,744,622.71	825,373.95	1,469,385.56	10,048,683.86
3. 本期减少金额		95,002.90	366,475.45	743.58	462,221.93
(1) 处置或报废		95,002.90	366,475.45	743.58	462,221.93

4. 期末余额	7,367,664.36	35,182,164.39	5,154,747.86	7,118,677.82	54,823,254.43
三、减值准备					
1. 期初余额					
2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	15,061,262.58	35,814,334.25	1,159,205.97	4,862,733.75	56,897,536.55
2. 期初账面价值	16,070,564.22	38,255,227.87	1,663,172.86	5,901,062.29	61,890,027.24

单位：元

2019年12月31日					
项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	电子及其他设备	合计
一、账面原值：					
1. 期初余额	22,428,926.94	65,846,012.08	6,153,730.19	9,691,131.56	104,119,800.77
2. 本期增加金额		1,048,597.97	205,292.03	1,859,966.57	3,113,856.57
(1) 购置		1,048,597.97	205,292.03	1,859,966.57	3,113,856.57
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3. 本期减少金额		106,837.60			106,837.60
(1) 处置或报废		106,837.60			106,837.60
4. 期末余额	22,428,926.94	66,787,772.45	6,359,022.22	11,551,098.13	107,126,819.74
二、累计折旧					
1. 期初余额	5,349,061.08	22,106,497.95	3,736,635.48	4,480,319.60	35,672,514.11
2. 本期增加金额	1,009,301.64	6,467,490.83	959,213.88	1,169,716.24	9,605,722.59
(1) 计提	1,009,301.64	6,467,490.83	959,213.88	1,169,716.24	9,605,722.59
3. 本期减少金额		41,444.20			41,444.20
(1) 处置或报废		41,444.20			41,444.20
4. 期末余额	6,358,362.72	28,532,544.58	4,695,849.36	5,650,035.84	45,236,792.50
三、减值准备					
1. 期初余额					

2. 本期增加金额					
(1) 计提					
3. 本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4. 期末余额					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	16,070,564.22	38,255,227.87	1,663,172.86	5,901,062.29	61,890,027.24
2. 期初账面价值	17,079,865.86	43,739,514.13	2,417,094.71	5,210,811.96	68,447,286.66

(3) 暂时闲置的固定资产情况

适用 不适用

(4) 通过融资租赁租入的固定资产情况（未执行新租赁准则）

适用 不适用

(5) 通过经营租赁租出的固定资产

适用 不适用

(6) 未办妥产权证书的固定资产情况

适用 不适用

(7) 固定资产清理

适用 不适用

(8) 科目具体情况及说明

报告期各期末，未发现固定资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

2019年末，发行人融资租赁租入的固定资产情况，如下：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	24,622,441.23	4,294,465.22	-	20,327,976.01

2020年末，发行人融资租赁租入的固定资产情况，如下：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	12,693,696.00	3,517,211.60	-	9,176,484.40

2019年末，发行人用于借款抵押的固定资产的期末账面价值为 1,607.06 万元；

2020年末，发行人用于借款抵押的固定资产的期末账面价值为1,506.13万元；2021年末，发行人用于借款抵押的固定资产的期末账面价值为1,405.20万元；2022年6月末，发行人用于借款抵押的固定资产的期末账面价值为1,354.73万元。

## 2. 在建工程

√适用 □不适用

### (1) 分类列示

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
在建工程	1,242,346.73	705,238.19	-	-
工程物资	-	-	-	-
合计	<b>1,242,346.73</b>	<b>705,238.19</b>	-	-

### (2) 在建工程情况

√适用 □不适用

单位：元

2022年6月30日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
多贝壳印刷机	846,131.86	-	846,131.86
广德厂房	396,214.87	-	396,214.87
合计	<b>1,242,346.73</b>	-	<b>1,242,346.73</b>

单位：元

2021年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
全自动平压平模切机	520,238.19		520,238.19
智能翻转收纸机	185,000.00		185,000.00
合计	<b>705,238.19</b>	-	<b>705,238.19</b>

单位：元

2020年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
合计	-	-	-

单位：元

2019年12月31日			
项目	账面余额	减值准备	账面价值
合计	-	-	-

其他说明：

报告期各期末，未发现发行人在建工程存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 重要在建工程项目报告期变动情况

√适用 □不适用

单位：元

2022年1月—6月												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源
全自动平压平模切机	-	520,238.19	22,005.57	542,243.76	-	-	100.00%					自筹
智能翻转收纸机	-	185,000.00	-	163,716.82	21,283.18	-	100.00%					自筹
多贝壳印刷机	-	-	846,131.86	-	-	846,131.86	70.51%					自筹

广德厂房	32,312,545.93	-	396,214.87	-	-	396,214.87	1.00%						自筹
合计	32,312,545.93	705,238.19	1,264,352.30	705,960.58	21,283.18	1,242,346.73	-	-				-	-

单位：元

2021 年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
全自动平压平模切机			520,238.19			520,238.19		80%				自筹
智能翻转收纸机			185,000.00			185,000.00		70%				自筹
合计	-	-	705,238.19	-	-	705,238.19	-	-	-	-	-	-

单位：元

2020 年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
-								-				-
合	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

计												
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

单位：元

2019 年度												
项目名称	预算数	期初余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	本期其他减少金额	期末余额	工程累计投入占预算比例 (%)	工程进度	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率 (%)	资金来源
污水处理系统		51,656.91	3,277.59		54,934.50			100%				自有资金
<b>合计</b>	-	<b>51,656.91</b>	<b>3,277.59</b>	-	<b>54,934.50</b>	-	-	-	-	-	-	-

其他说明：

无。

(4) 报告期计提在建工程减值准备情况

适用 不适用

(5) 工程物资情况

适用 不适用

(6) 科目具体情况及说明

无。

3. 其他披露事项

无。

4. 固定资产、在建工程总体分析

## (1) 公司固定资产结构变动原因分析

报告期各期末，公司各类固定资产账面原值及占比情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	2,242.89	19.24	2,242.89	20.00	2,242.89	20.08	2,242.89	20.94
机器设备	7,363.05	63.13	7,081.39	63.14	7,099.65	63.55	6,678.78	62.34
运输工具	643.80	5.52	631.41	5.63	631.40	5.65	635.90	5.94
电子及其他设备	1,412.86	12.11	1,259.54	11.23	1,198.14	10.72	1,155.11	10.78
合计	<b>11,662.60</b>	<b>100.00</b>	<b>11,215.23</b>	<b>100.00</b>	<b>11,172.08</b>	<b>100.00</b>	<b>10,712.68</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司各类固定资产账面价值及占比情况如下：

单位：万元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	1,354.73	27.32	1,405.20	28.75	1,506.13	26.47	1,607.06	25.97
机器设备	3,021.60	60.95	2,980.29	60.98	3,581.43	62.95	3,825.52	61.81
运输工具	87.16	1.76	89.27	1.83	115.92	2.04	166.32	2.69
电子及其他设备	494.09	9.97	412.56	8.44	486.27	8.54	590.10	9.53
合计	<b>4,957.58</b>	<b>100.00</b>	<b>4,887.32</b>	<b>100.00</b>	<b>5,689.75</b>	<b>100.00</b>	<b>6,189.00</b>	<b>100.00</b>

公司固定资产分为房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备。各项固定资产占比较为稳定，符合公司的经营实际。

## (2) 公司固定资产折旧年限与同行业对比分析

①发行人各类固定资产的折旧年限、残值率和年折旧率

类别	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	20	10.00	4.50
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
电子设备	3-5	5.00	19.00-31.67
运输设备	4-5	5.00	19.00-23.75
其他设备	3-5	5.00	19.00-31.67

发行人固定资产的折旧年限及残值率，综合考虑了固定资产预计的使用寿命、税法规定的最低使用年限、预计残值，及同行业的惯例等确定。

②与同行业公司进行对比分析，说明差异原因及合理性

同行业可比公司亦通过年限平均法计提折旧，同行业可比公司固定资产折旧年限

和残值率具体如下：

1) 大胜达

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	10-20	10.00	4.50-9.00
机器设备	3-10	10.00	9.00-30.00
运输设备	5-10	10.00	9.00-18.00
电子设备及其他	3-10	10.00	9.00-30.00

注：数据来源于大胜达公开披露的定期报告。

2) 美盈森

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20-30	5.00	3.17-4.75
机器设备	10-15	5.00	6.33-9.50
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

注：数据来源于美盈森公开披露的定期报告。

3) 龙利得

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	25-30	5.00	3.17-3.80
机器设备	10	5.00	9.50
通用设备	5	5.00	19.00
运输工具	5	5.00	19.00

注：数据来源于龙利得公开披露的招股说明书。

4) 艺虹股份

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	5-10	5.00	9.50-19.00
运输设备	5	5.00	19.00
电子设备	5	5.00	19.00
办公设备及其他	5	0.00-5.00	19.00-20.00

注：数据来源于艺虹股份公开披露的招股说明书。

综上，发行人固定资产折旧年限、残值率确定的依据合理，整体上与同行业公司基本一致。

### (3) 公司大额在建工程具体情况

2021 年末公司在建工程分别为发行人子公司常熟佳合的全自动平压平模切机和母公司的智能翻转收纸机。全自动平压平模切机已于 2022 年 4 月进行使用，并转入固定资产；智能翻转收纸机已于 2022 年 1 月进行使用，并转入固定资产。

2022年6月末，公司在建工程主要为多贝壳 SP2200 七色印刷机和发行人全资子公司广德佳联的厂房。

#### (4) 减值情况分析

报告期各期末固定资产不存在明显减值现象，未计提减值准备。

报告期各期末在建工程不存在明显减值现象，未计提减值准备。

### (五) 无形资产、开发支出

#### 1. 无形资产

√适用 □不适用

##### (1) 无形资产情况

√适用 □不适用

单位：元

2022年6月30日			
项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	6,720,000.00	757,847.32	7,477,847.32
2. 本期增加金额	12,834,315.00	210,463.84	13,044,778.84
(1) 购置	12,834,315.00	210,463.84	13,044,778.84
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额		110,680.01	110,680.01
(1) 处置		110,680.01	110,680.01
4. 期末余额	19,554,315.00	857,631.15	20,411,946.15
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,760,924.85	386,762.37	2,147,687.22
2. 本期增加金额	205,604.62	47,380.09	252,984.71
(1) 计提	205,604.62	47,380.09	252,984.71
3. 本期减少金额		110,680.01	110,680.01
(1) 处置		110,680.01	110,680.01
4. 期末余额	1,966,529.47	323,462.45	2,289,991.92
三、减值准备			

1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	17,587,785.53	534,168.70	18,121,954.23
2. 期初账面价值	4,959,075.15	371,084.95	5,330,160.10

单位：元

2021年12月31日			
项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	6,720,000.00	703,353.96	7,423,353.96
2. 本期增加金额		66,902.65	66,902.65
(1) 购置		66,902.65	66,902.65
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额		12,409.29	12,409.29
(1) 处置		12,409.29	12,409.29
4. 期末余额	6,720,000.00	757,847.32	7,477,847.32
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,605,549.13	316,743.39	1,922,292.52
2. 本期增加金额	155,375.72	73,741.76	229,117.48
(1) 计提	155,375.72	73,741.76	229,117.48
3. 本期减少金额		3,722.78	3,722.78
(1) 处置		3,722.78	3,722.78
4. 期末余额	1,760,924.85	386,762.37	2,147,687.22
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			

4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	4,959,075.15	371,084.95	5,330,160.10
2. 期初账面价值	5,114,450.87	386,610.57	5,501,061.44

单位：元

2020年12月31日			
项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	6,720,000.00	565,353.43	7,285,353.43
2. 本期增加金额		138,000.53	138,000.53
(1) 购置		138,000.53	138,000.53
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	6,720,000.00	703,353.96	7,423,353.96
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,450,173.41	252,468.90	1,702,642.31
2. 本期增加金额	155,375.72	64,274.49	219,650.21
(1) 计提	155,375.72	64,274.49	219,650.21
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	1,605,549.13	316,743.39	1,922,292.52
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	5,114,450.87	386,610.57	5,501,061.44
2. 期初账面价值	5,269,826.59	312,884.53	5,582,711.12

单位：元

2019年12月31日			
-------------	--	--	--

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1. 期初余额	6,720,000.00	565,353.43	7,285,353.43
2. 本期增加金额			
(1) 购置			
(2) 内部研发			
(3) 企业合并增加			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	6,720,000.00	565,353.43	7,285,353.43
二、累计摊销			
1. 期初余额	1,294,797.68	203,706.69	1,498,504.37
2. 本期增加金额	155,375.73	48,762.21	204,137.94
(1) 计提	155,375.73	48,762.21	204,137.94
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额	1,450,173.41	252,468.90	1,702,642.31
三、减值准备			
1. 期初余额			
2. 本期增加金额			
(1) 计提			
3. 本期减少金额			
(1) 处置			
4. 期末余额			
四、账面价值			
1. 期末账面价值	5,269,826.59	312,884.53	5,582,711.12
2. 期初账面价值	5,425,202.32	361,646.74	5,786,849.06

其他说明：

报告期各期末，未发现无形资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(2) 报告期末尚未办妥产权证的土地使用权情况

适用 不适用

### (3) 科目具体情况及说明

无。

### 2. 开发支出

适用 不适用

### 3. 其他披露事项

无。

### 4. 无形资产、开发支出总体分析

报告期各期末，公司无形资产主要为土地及外购软件。

公司土地所有权、外购软件均正常使用，不存在减值迹象，未计提减值。

报告期内，公司不存在研发支出资本化情况。

报告期内，发行人无开发支出。

### (六) 商誉

适用 不适用

### (七) 主要债项

#### 1. 短期借款

适用 不适用

#### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	2022年6月30日
质押借款	
抵押借款	14,000,000.00
保证借款	33,000,000.00
信用借款	
未到期应付利息	47,722.22
合计	47,047,722.22

短期借款分类说明：

报告期内，随着业务经营规模的扩大，公司对资金需求量大，融资能力逐渐增强，银行短期借款是公司筹集资金主要途径。公司短期借款均为银行借款，报告期各期末，公司短期借款均为流动资金借款，用于公司日常经营。

报告期内，短期借款余额分别为 6,759.52 万元、5,756.54 万元、4,906.05 万元和 4,704.77 万元。截至 2022 年末 6 月 30 日，公司短期借款余额为 4,704.77 万元，其中，借款本金余额为 4,700.00 万元，具体情况如下：

①抵押借款明细如下：

银行名称	借款金额 (元)	借款 起始日	借款 到期日	抵押人/抵押物	是否 履行 完毕
昆山农村商业银行股份有限公司城东支行	8,000,000.00	2021/8/26	2022/8/25	土地使用权、房产	否
昆山农村商业银行股份有限公司城东支行	6,000,000.00	2021/9/28	2022/9/24	土地使用权、房产	否
<b>小 计</b>	<b>14,000,000.00</b>				

②保证借款明细如下：

银行名称	借款金额 (元)	借款 起始日	借款 到期日	保证人	是否 履行 完毕
中国银行股份有限公司昆山正仪支行	5,000,000.00	2021/9/15	2022/9/14	董洪江、阮凤娥、常熟市佳合纸制品科技有限公司	否
中信银行股份有限公司昆山经济技术开发区支行	5,000,000.00	2022/5/26	2023/5/26	董洪江、阮凤娥	否
中信银行股份有限公司昆山经济技术开发区支行	3,000,000.00	2022/6/2	2023/6/2	董洪江、阮凤娥	否
苏州银行股份有限公司昆山支行	10,000,000.00	2022/6/25	2023/6/23	董洪江、阮凤娥	否
中国银行股份有限公司常熟梅李支行	10,000,000.00	2022/5/27	2023/5/26	董洪江、陈玉传、本公司	否
<b>小 计</b>	<b>33,000,000.00</b>				

报告期内，公司短期借款利息均计入财务费用核算，不存在短期借款利息资本化情形。

报告期内，发行人发生银行转贷情况如下：

单位：万元

受托支付时间	贷款方	借款银行	借款合同金额	涉及转贷金额	受托支付		资金转回时间
					供应商	金额	
2019-1-25	昆山佳合	江苏昆山农村商业银行股份有限公司城东支行	500	300	昆山市中奥包装有限公司	300	2019-1-28
2019-5-27	昆山佳合	江苏昆山农村商业银行股份有限公司城东支行	550	550	昆山市中奥包装有限公司	550	2019-5-27
2019-8-1	昆山佳合	中信银行股份有限公司苏州分行	500	200	昆山市中奥包装有限公司	200	2019-8-5

2019年，发行人存在通过朋友公司中奥包装取得银行贷款的转贷行为的原因：根据商业银行对银行流动资金贷款的控制性规定，商业银行向企业发放贷款一般采用受托支付的方式。企业在实际经营过程中，一般根据自身的生产需求进行采购，采购和支付具有批次多、频率高、金额小、周期长的特点。

因此，在商业银行受托支付的管理要求下，贷款发放的时间、金额等与企业向供应商支付贷款的实际情况存在不匹配的情形。为了满足企业日常经营资金的需求，发行人按照未来一定时间的资金支付需求向银行申请贷款，将贷款资金支付给朋友公司中奥包装后，随即将该款项转回至发行人银行账号，不存在资金被相关公司占用的情形。

2021年3月4日，江苏昆山农村商业银行股份有限公司城东支行出具《确认函》，确认：“自2018年1月至今，昆山佳合纸制品科技股份有限公司及其子公司常熟市佳合纸制品科技有限公司不存在因贷款资金进行周转的问题而受到我行处罚的记录。自2018年1月至今，我行未对佳合科技及其子公司进行过任何形式的处罚。”

2022年3月21日，中信银行股份有限公司苏州分行出具说明，“自2019年1月至今，昆山佳合纸制品科技股份有限公司在我行贷款按照合同约定执行，我行流动资金贷款采用受托支付，用于补充流动资金，资金用途合规，未发生期后逾期还款、不归还贷款等情况。”

公司转贷行为涉及的银行借款已按照合同约定日期按时、足额还本付息，未发生逾期还款或其他违约的情形，未造成贷款银行资金损失，在上述转贷资金周转过程中，受托支付的供应商均未向公司收取任何费用，也不存在输送利益的情形。

2020年起，公司未再发生新的转贷行为。公司转贷行为不符合《贷款通则》等相关规定，但公司通过转贷取得的资金用于日常经营，未用于法律法规禁止的领域和用途，不存在以非法占有为目的的骗贷行为，不属于主观故意或恶意行为，未给贷款银行造成资金损失，不构成重大违法违规。

报告期内，发行人所获取的银行贷款资金全部用于原材料采购、补充流动资金等日常生产经营资金周转需要，并未将贷款资金用于股本权益性投资、有价证券、期货等方面从事投机经营，经营房地产业务或套取贷款相互借贷牟取非法收入；发行人相关贷款合同均正常履行完毕并已足额还本付息，未损害金融机构与其他企业的利益。

## (2) 已逾期未偿还的短期借款情况

适用 不适用

## (3) 科目具体情况及说明

无。

## 2. 交易性金融负债

适用 不适用

## 3. 衍生金融负债

适用 不适用

## 4. 合同负债（已执行新收入准则公司适用）

适用 不适用

### (1) 合同负债情况

单位：元

项目	2022年6月30日
产品销售款	360,380.57
合计	<b>360,380.57</b>

### (2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

适用 不适用

### (3) 科目具体情况及说明

根据新收入准则规定，履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中增加列示合同负债。

## 5. 长期借款

适用 不适用

## 6. 其他流动负债

适用 不适用

### (1) 其他流动负债情况

单位：元

项目	2022年6月30日
短期应付债券	-
应付退货款	-
待转销项税	2,839,351.86
已背书未终止确认的银行承兑汇票	300,000.00
合计	3,139,351.86

### (2) 短期应付债券的增减变动

适用 不适用

### (3) 科目具体情况及说明

无。

## 7. 其他非流动负债

适用 不适用

## 8. 应付债券

适用 不适用

## 9. 主要债项、期末偿债能力总体分析

### (1) 负债的构成及变化

单位：元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债	98,968,572.24	100.00	95,154,118.53	99.97	103,900,041.04	100.00	116,914,328.47	98.85

非流动负债	-	-	31,239.67	0.03	-	-	1,355,694.10	1.15
<b>合计</b>	<b>98,968,572.24</b>	<b>100.00</b>	<b>95,185,358.20</b>	<b>100.00</b>	<b>103,900,041.04</b>	<b>100.00</b>	<b>118,270,022.57</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 11,827.00 万元、10,390.00 万元、9,518.54 万元和 9,896.86 万元。报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例分别为 98.85%、100.00%、99.97% 和 100.00%。

## (2) 流动负债分析

单位：元、%

项目	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	47,047,722.22	47.54	49,060,515.28	51.56	57,565,360.56	55.40	67,595,209.17	57.82
应付票据	-	-	-	-	-	-	2,800,000.00	2.39
应付账款	35,879,094.98	36.25	29,086,718.71	30.57	35,311,689.11	33.99	18,753,658.18	16.04
预收款项	-	-	-	-	-	-	728,224.98	0.62
合同负债	360,380.57	0.36	261,978.27	0.28	338,871.95	0.33	-	-
应付职工薪酬	4,202,821.95	4.25	5,179,494.75	5.44	5,639,173.60	5.43	4,667,017.96	3.99
应交税费	5,872,382.73	5.93	3,473,509.32	3.65	3,752,212.04	3.61	2,794,284.27	2.39
其他应付款	254,633.00	0.26	213,480.78	0.22	284,233.60	0.27	11,996,410.00	10.26
一年内到期的非流动负债	2,212,184.93	2.24	4,608,547.05	4.84	974,055.45	0.94	7,579,523.91	6.49
其他流动负债	3,139,351.86	3.17	3,269,874.37	3.44	34,444.73	0.03	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>98,968,572.24</b>	<b>100.00</b>	<b>95,154,118.53</b>	<b>100.00</b>	<b>103,900,041.04</b>	<b>100.00</b>	<b>116,914,328.47</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末，公司流动负债总额分别为 11,691.43 万元、10,390.00 万元、9,515.41 万元和 9,896.86 万元，主要为短期借款、应付账款。

2020 年末，公司流动负债较 2019 年末减少 1,301.43 万元，主要系当期归还其他应付款-暂借款共计 1,190.14 万元。2021 年末，公司流动负债较 2020 年末减少 874.59 万元，主要系公司短期借款和应付账款减少所致。2022 年 6 月末，公司流动负债较 2021 年末增加 381.45 万元，主要系公司应付账款及应交税费增加所致。

## (3) 非流动负债

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
租赁负债	-	31,239.67	-	-
长期应付款	-	-	-	1,355,694.10
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>31,239.67</b>	<b>-</b>	<b>1,355,694.10</b>

报告期各期末，公司非流动负债总额分别为 135.57 万元、0.00 万元、3.12 万元和 0.00 万元。2019 年末，公司长期应付款总额为 135.57 万元，主要系公司融资租赁设备，款项于 2021 年 4 月全部还清。2021 年末，公司租赁负债总额为 3.12 万元，主要为厂房的租金。

#### (4) 偿债能力分析

##### ①主要偿债能力指标

项目	2022年6月30日 /2022年1-6月	2021年12月31日 /2021年度	2020年12月31日 /2020年度	2019年12月31日 /2019年度
流动比率	1.97	1.99	1.81	1.29
速动比率	1.64	1.68	1.49	1.09
资产负债率	32.55%	32.16%	37.21%	47.67%
息税折旧摊销前利润(元)	21,410,348.71	54,413,966.94	66,229,955.28	51,192,141.67
利息保障倍数	16.59	17.86	18.60	13.07
经营活动产生的现金流量净额(元)	17,488,705.58	50,285,438.65	21,845,604.67	47,593,534.08

报告期各期末，公司业务规模扩大，充分利用银行贷款等融资渠道，流动比率、速动比率指标仍处于良好水平，体现了公司较强的短期偿债能力。

公司资产变现能力较强，债务规模相对较小且可控，利息支付能力较强，具有较强的偿债能力。

公司通过加强管理、提高公司盈利能力和资金利用效率，实现主营业务规模和盈利的快速增长。公司的息税折旧摊销前利润金额较大，报告期内分别为 5,119.21 万元、6,623.00 万元、5,441.40 万元和 2,141.03 万元。充足的息税折旧摊销前利润为公司偿还流动负债提供良好的保障。

##### ②与同行业上市公司相关比率的比较情况

流动比率	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
美盈森	1.55	1.54	1.63	2.03
龙利得	2.86	3.02	3.10	2.62
大胜达	2.72	4.61	3.82	1.66
艺虹股份	-	1.45	1.61	1.25
平均	<b>2.38</b>	<b>2.66</b>	<b>2.54</b>	<b>1.89</b>
本公司	<b>1.97</b>	<b>1.99</b>	<b>1.81</b>	<b>1.29</b>

速动比率	2022年	2021年	2020年	2019年
------	-------	-------	-------	-------

	6月30日	12月31日	12月31日	12月31日
美盈森	1.23	1.16	1.22	1.56
龙利得	1.74	1.82	2.19	1.70
大胜达	2.20	3.96	2.99	1.23
艺虹股份	-	0.98	1.17	0.90
平均	<b>1.72</b>	<b>1.98</b>	<b>1.89</b>	<b>1.35</b>
本公司	<b>1.64</b>	<b>1.68</b>	<b>1.49</b>	<b>1.09</b>

资产负债率	2022年 6月30日	2021年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
美盈森	33.79%	33.48%	32.35%	27.83%
龙利得	34.02%	29.50%	22.94%	25.99%
大胜达	37.10%	33.87%	37.06%	32.02%
艺虹股份	-	45.02%	39.73%	54.07%
平均	<b>34.97%</b>	<b>35.47%</b>	<b>33.02%</b>	<b>34.98%</b>
本公司	<b>32.55%</b>	<b>32.16%</b>	<b>37.21%</b>	<b>47.67%</b>

数据来源：可比公司公开披露的定期报告和招股说明书。

从上表可见，公司的流动比率和速动比率与同行业可比上市公司相比较低，但流动比率、速动比率指标仍处于良好水平，体现了公司较强的短期偿债能力。2019年12月31日、2020年12月31日公司的资产负债率高于同行业可比上市公司平均水平，主要是相比于同行业上市公司，公司的资产规模小，融资渠道单一。

### ③银行授信情况

截至2022年6月30日，公司及下属子公司的银行授信明细见“第五节业务和技术”之“三、发行人业务情况”之“（四）对持续经营有影响的业务合同及履行情况”之“4、授信合同”。

### ④现金流情况

2019年度、2020年度、2021年度和2022年1-6月公司经营活动产生的现金流量净额分别为4,759.35万元、2,184.56万元、5,028.54万元和1,748.87万元，公司经营活动产生的现金流量净额充裕，公司资金流动性较好。公司现金流量分析详见“第八节管理层讨论与分析”之“四、现金流量分析”。

综上所述，公司的短期偿债能力较强。

## （八）股东权益

### 1. 股本

单位：元

	2021年12月31日	本期变动					2022年6月30日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	43,700,000.00	-	-	-	-	-	43,700,000.00

单位：元

	2020年12月31日	本期变动					2021年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	43,700,000.00	-	-	-	-	-	43,700,000.00

单位：元

	2019年12月31日	本期变动					2020年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	41,300,000.00	2,400,000.00	-	-	-	2,400,000.00	43,700,000.00

单位：元

	2018年12月31日	本期变动					2019年12月31日
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	20,650,000.00	-	20,650,000.00	-	-	20,650,000.00	41,300,000.00

### 科目具体情况及说明：

2019年5月7日，根据公司股东大会决议，公司以资本公积向全体股东以每10股转增10股，增资后公司股本由2,065.00万股增加至4,130.00万股。

2020年2月25日，根据公司股东大会决议，公司向4名股东定向增发240.00万股，增资后公司股本由4,130.00万股增加至4,370.00万股，已办理了工商登记手续。

### 2. 其他权益工具

适用 不适用

### 3. 资本公积

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
资本溢价（股	21,023,959.33	-	-	21,023,959.33

本溢价)				
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>21,023,959.33</b>	-	-	<b>21,023,959.33</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
资本溢价（股本溢价）	21,023,959.33	-	-	21,023,959.33
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>21,023,959.33</b>	-	-	<b>21,023,959.33</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
资本溢价（股本溢价）	11,537,166.88	9,486,792.45	-	21,023,959.33
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>11,537,166.88</b>	<b>9,486,792.45</b>	-	<b>21,023,959.33</b>

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
资本溢价（股本溢价）	32,187,166.88	-	20,650,000.00	11,537,166.88
其他资本公积				
<b>合计</b>	<b>32,187,166.88</b>	-	<b>20,650,000.00</b>	<b>11,537,166.88</b>

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

√适用 □不适用

2019年5月7日，根据公司股东大会决议，公司以资本公积向全体股东以每10股转增10股，增资后公司股本由2,065.00万股增加至4,130.00万股，资本公积减少2,065.00万元。

2020年2月25日，根据公司股东大会决议，公司向4名股东以每股5.00元价格定向增发240.00万股，增加股本240.00万元，增加资本公积资本溢价960.00万元，差额11.32万元为支付的承销费。

科目具体情况及说明：

无。

#### 4. 库存股

适用 不适用

#### 5. 其他综合收益

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期发生额					税后归属于少数股东	2022年6月30日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用	税后归属于母公司		
一、不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：重新计量设定受益计划变动额								
权益法下不能转损益的其他综合收益								
其他权益工具投资公允价值变动								
企业自身信用风险公允价值变动								
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,912,985.14	918,410.05	-	-	-	918,410.05	-	-994,575.09
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-1,912,985.14	918,410.05	-	-	-	918,410.05	-	-994,575.09
其他债权投资公允价值变动								
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								
其他债权投资信用减值准备								
现金流量套期储备								
外币财务报表折算差额								

其他综合收益合计	-1,912,985.14	918,410.05	-	-	-	918,410.05	-	-994,575.09
----------	---------------	------------	---	---	---	------------	---	-------------

单位：元

项目	2020年12月31日	本期发生额					税后归属于母公司	税后归属于少数股东	2021年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：前期计入其他综合收益当期转入留存收益	减：所得税费用				
一、不能重分类进损益的其他综合收益							-		
其中：重新计量设定受益计划变动额							-		
权益法下不能转损益的其他综合收益							-		
其他权益工具投资公允价值变动							-		
企业自身信用风险公允价值变动							-		
二、将重分类进损益的其他综合收益	-1,796,456.52	-116,528.62	-	-	-	-116,528.62	-	-1,912,985.14	
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-1,796,456.52	-116,528.62	-	-	-	-116,528.62	-	-1,912,985.14	
其他债权投资公允价值变动							-		
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							-		
其他债权投资信用减值准备							-		
现金流量套期储备							-		
外币财务报表折算差额							-		
其他综合收益合计	-1,796,456.52	-116,528.62	-	-	-	-116,528.62	-	-1,912,985.14	

单位：元

项目	2019年12月31日	本期发生额					税后归属于母公司	税后归属于少数	2020年12月31日
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益	减：前期计入其他综合	减：所得税				

			当期转入 损益	合收益 当期转 入留存 收益	用		数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							-	
其中：重新计量设定受益计划变动额							-	
权益法下不能转损益的其他综合收益							-	
其他权益工具投资公允价值变动							-	
企业自身信用风险公允价值变动							-	
二、将重分类进损益的其他综合收益	-	-1,796,456.52	-	-	-	-1,796,456.52	-	-1,796,456.52
其中：权益法下可转损益的其他综合收益	-	-1,796,456.52	-	-	-	-1,796,456.52	-	-1,796,456.52
其他债权投资公允价值变动							-	
金融资产重分类计入其他综合收益的金额							-	
其他债权投资信用减值准备							-	
现金流量套期储备							-	
外币财务报表折算差额							-	
其他综合收益合计	-	-1,796,456.52	-	-	-	-1,796,456.52	-	-1,796,456.52

单位：元

项目	2018年 12月31 日	本期发生额						2019年 12月31 日
		本期所得 税前发生 额	减：前期 计入其他 综合收益 当期转入 损益	减：前期计 入其他综合 收益当期转 入留存收益	减：所得 税费用	税后归属 于母公司	税后归属 于少数股 东	
一、不能重分类进损益的其他综合收益							-	
其中：重新计量设定受益计划变动额							-	
权益法下不能转损益的其他综合收益							-	
其他权益工具投资公允价值变动							-	
企业自身信用风险公允价值变动							-	

二、将重分类进损益的其他综合收益									
其中：权益法下可转损益的其他综合收益								-	-
其他债权投资公允价值变动								-	
金融资产重分类计入其他综合收益的金额								-	
其他债权投资信用减值准备								-	
现金流量套期储备								-	
外币财务报表折算差额								-	
其他综合收益合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-

科目具体情况及说明：

无。
----

6. 专项储备

适用 不适用

7. 盈余公积

适用 不适用

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
法定盈余公积	14,484,357.48	-	-	14,484,357.48
任意盈余公积				
<b>合计</b>	<b>14,484,357.48</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14,484,357.48</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
法定盈余公积	11,144,669.45	3,339,688.03	-	14,484,357.48
任意盈余公积				

合计	11,144,669.45	3,339,688.03	-	14,484,357.48

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
法定盈余公积	7,327,257.39	3,817,412.06	-	11,144,669.45
任意盈余公积				
合计	7,327,257.39	3,817,412.06	-	11,144,669.45

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
法定盈余公积	4,551,263.11	2,775,994.28	-	7,327,257.39
任意盈余公积				
合计	4,551,263.11	2,775,994.28	-	7,327,257.39

#### 科目具体情况及说明：

2019年增加的盈余公积为按母公司2019年度净利润的10%计提的法定盈余公积。2020年增加的盈余公积为按母公司2020年度净利润的10%计提的法定盈余公积。2021年增加的盈余公积为按母公司2021年度净利润的10%计提的法定盈余公积。2022年1-6月增加的盈余公积为按母公司2022年半年度净利润的10%计提的法定盈余公积。

#### 8. 未分配利润

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
调整前上期末未分配利润	98,567,157.89	77,396,903.54	48,296,582.95	41,575,809.46
调整期初未分配利润合计数	-	-	-	-
调整后期初未分配利润	98,567,157.89	77,396,903.54	48,296,582.95	41,575,809.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	13,800,845.55	35,434,942.38	41,657,732.65	30,146,767.77
减：提取法定盈余公积	-	3,339,688.03	3,817,412.06	2,775,994.28
提取任意盈余公积	-	-	-	-

提取一般风险准备	-	-	-	-
应付普通股股利	10,925,000.00	10,925,000.00	8,740,000.00	20,650,000.00
转作股本的普通股股利	-	-	-	-
期末未分配利润	101,443,003.44	98,567,157.89	77,396,903.54	48,296,582.95

调整期初未分配利润明细：

适用 不适用

#### 科目具体情况及说明：

根据公司 2019 年 5 月 7 日召开的 2018 年年度股东大会通过的 2018 年年度权益分派方案，以权益分派实施时股权登记日的总股本 20,650,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 10 元（含税），合计派发现金股利 20,650,000.00 元。

根据公司 2020 年 5 月 8 日召开的 2019 年年度股东大会通过的 2019 年年度权益分派方案，以权益分派实施时股权登记日的总股本 43,700,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 2 元（含税），合计派发现金股利 8,740,000.00 元。

根据公司 2021 年 4 月 22 日召开的 2020 年年度股东大会通过的 2020 年度权益分派方案，以 2020 年 12 月 31 日的总股本 43,700,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 2.5 元（含税），合计派发现金股利 10,925,000.00 元。

根据公司 2022 年 5 月 18 日召开的 2021 年年度股东大会通过的 2021 年度权益分派方案，以 2021 年 12 月 31 日的总股本 43,700,000 股为基数，每 10 股派发现金股利 2.5 元（含税），合计派发现金股利 10,925,000.00 元。

#### 9. 其他披露事项

无。

#### 10. 股东权益总体分析

报告期各期末，公司股东权益总额分别为 12,982.08 万元、17,535.39 万元、

20,080.08 万元和 20,508.65 万元，股东权益逐年增加。

报告期内，公司的业务发展较快，盈利水平逐年提高，带动了公司归属于母公司股东的所有者权益增加；公司积极利用资本市场，通过股权融资的方式募集资金，提高了归属于母公司股东的所有者权益的规模。公司在业务快速发展的同时，注重股东回报，通过现金股利，向股东进行权益分派，其中 2019 年分派现金股利 2,065.00 万元，2020 年分派现金股利 874.00 万元，2021 年分派现金股利 1,092.50 万元，2022 年分派现金股利 1,092.50 万元。

## （九）其他资产负债科目分析

### 1. 货币资金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
库存现金	19.53	114,105.03	23.03	255.03
银行存款	28,303,389.43	26,322,192.42	17,855,798.84	23,740,272.52
其他货币资金	3,113,609.43	2,622,442.96	2,686,311.31	1,396,079.62
<b>合计</b>	<b>31,417,018.39</b>	<b>29,058,740.41</b>	<b>20,542,133.18</b>	<b>25,136,607.17</b>
其中：存放在境外的款项总额				

使用受到限制的货币资金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日	2021 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
银行承兑汇票保证金	-	-	-	840,000.00
信用证保证金	3,113,609.43	2,622,442.96	2,686,311.31	556,079.62
<b>合计</b>	<b>3,113,609.43</b>	<b>2,622,442.96</b>	<b>2,686,311.31</b>	<b>1,396,079.62</b>

### 科目具体情况及说明：

报告期内，发行人受限货币资金主要为银行承兑汇票保证金和信用证保证金。除上述情况外，期末无因抵押或冻结等对使用有限制、或存放在境外有潜在回收风险的款

项。

## 2. 预付款项

√适用 □不适用

### (1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	2,666,530.37	100.00%	2,224,785.02	100.00%	4,255,762.65	99.79%	4,425,160.85	98.54%
1至2年			-	-	2,454.00	0.06%	65,537.26	1.46%
2至3年			-	-	6,654.00	0.15%	-	-
3年以上								
合计	<b>2,666,530.37</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,224,785.02</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,264,870.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,490,698.11</b>	<b>100.00%</b>

账龄超过1年且金额重要的预付款项未及时结算的原因：

□适用 √不适用

### (2) 按预付对象归集的报告期各期末余额前五名的预付款项情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2022年6月30日	占预付账款期末余额比例(%)
BILLERUDKORSNAS SWEDENAB	576,033.96	21.60%
玖龙环球(中国)投资集团有限公司	393,587.13	14.76%
安徽林平循环发展股份有限公司	198,563.36	7.45%
常熟滨江热力有限公司	180,819.50	6.78%
国网江苏省电力有限公司苏州供电分公司	113,900.00	4.27%
合计	<b>1,462,903.95</b>	<b>54.86%</b>

单位：元

单位名称	2021年12月31日	占预付账款期末余额比例(%)
玖龙环球(中国)投资集团有限公司	558,375.38	25.10%
安徽林平循环发展股份有限公司	279,783.13	12.58%
常熟滨江热力有限公司	244,889.00	11.01%
BILLERUDKORSNASSWEDENAB	208,680.56	9.38%
宁波云印微供电子商务有限公司	177,430.00	7.98%

合计	1,469,158.07	66.05%
----	--------------	--------

单位：元

单位名称	2020年12月31日	占预付账款期末余额比例 (%)
安徽省萧县林平纸业有限公司	1,501,665.69	35.21%
玖龙环球（中国）投资集团有限公司	1,053,761.32	24.71%
常熟滨江热力有限公司	337,992.00	7.93%
昆山市苏裕纸制品有限公司	256,195.33	6.00%
国网江苏省电力公司苏州供电公司电费户	220,319.23	5.17%
<b>合计</b>	<b>3,369,933.57</b>	<b>79.02%</b>

单位：元

单位名称	2019年12月31日	占预付账款期末余额比例 (%)
玖龙环球（中国）投资集团有限公司	1,471,119.68	32.76%
昆山市苏裕纸制品有限公司	959,334.86	21.36%
广东理文造纸有限公司	398,046.11	8.87%
徐州中兴纸业集团有限公司	230,983.18	5.14%
常熟滨江热力有限公司	205,104.00	4.57%
<b>合计</b>	<b>3,264,587.83</b>	<b>72.70%</b>

### (3) 科目具体情况及说明

报告期各期末，公司预付款项余额分别为 449.07 万元、426.49 万元、222.48 万元及 266.65 万元，主要为向供应商预付的采购货款。

#### 3. 合同资产

适用 不适用

#### 4. 其他应收款

适用 不适用

单位：元

项目	2022年6月 30日	2021年12月 31日	2020年12月 31日	2019年12月 31日
应收利息	-	-	-	-
应收股利	-	-	-	-
其他应收款	3,249,663.00	5,590,813.75	3,627,497.82	12,792,659.62
<b>合计</b>	<b>3,249,663.00</b>	<b>5,590,813.75</b>	<b>3,627,497.82</b>	<b>12,792,659.62</b>

## (1) 按坏账计提方法分类披露

单位：元

类别	2022年6月30日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
其中：					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	21,272.90	0.62%	1,063.65	5.00%	20,209.25
保证金组合	3,399,425.00	99.38%	169,971.25	5.00%	3,229,453.75
<b>合计</b>	<b>3,420,697.90</b>	<b>100.00%</b>	<b>171,034.90</b>	<b>5.00%</b>	<b>3,249,663.00</b>

单位：元

类别	2021年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
其中：					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	64,447.08	1.09%	6,837.08	10.61%	57,610.00
保证金组合	5,824,425.00	98.91%	291,221.25	5.00%	5,533,203.75
<b>合计</b>	<b>5,888,872.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>298,058.33</b>	<b>5.06%</b>	<b>5,590,813.75</b>

单位：元

类别	2020年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
其中：					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	34,051.06	0.89%	2,653.79	7.79%	31,397.27
保证金组合	3,785,369.00	99.11%	189,268.45	5.00%	3,596,100.55
<b>合计</b>	<b>3,819,420.06</b>	<b>100.00%</b>	<b>191,922.24</b>	<b>5.02%</b>	<b>3,627,497.82</b>

单位：元

类别	2019年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	
按单项计提坏账准备的其他应收款					
其中：					
按组合计提坏账准备的其他应收款					
其中：账龄组合	8,757,733.29	65.03%	438,276.92	5.00%	8,319,456.37
保证金组合	4,708,635.00	34.97%	235,431.75	5.00%	4,473,203.25
<b>合计</b>	<b>13,466,368.29</b>	<b>100.00%</b>	<b>673,708.67</b>	<b>5.00%</b>	<b>12,792,659.62</b>

1) 按单项计提坏账准备

适用 不适用

2) 按组合计提坏账准备：

适用 不适用

单位：元

组合名称	2022年6月30日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	21,272.90	1,063.65	5.00%
保证金组合	3,399,425.00	169,971.25	5.00%
<b>合计</b>	<b>3,420,697.90</b>	<b>171,034.90</b>	<b>5.00%</b>

单位：元

组合名称	2021年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	64,447.08	6,837.08	10.61%
保证金组合	5,824,425.00	291,221.25	5.00%
<b>合计</b>	<b>5,888,872.08</b>	<b>298,058.33</b>	<b>5.06%</b>

单位：元

组合名称	2020年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	34,051.06	2,653.79	7.79%
保证金组合	3,785,369.00	189,268.45	5.00%
<b>合计</b>	<b>3,819,420.06</b>	<b>191,922.24</b>	<b>5.02%</b>

单位：元

组合名称	2019年12月31日		
	账面余额	坏账准备	计提比例 (%)
账龄组合	8,757,733.29	438,276.92	5.00%
保证金组合	4,708,635.00	235,431.75	5.00%

合计	13,466,368.29	673,708.67	5.00%
----	---------------	------------	-------

确定组合依据的说明：

经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。以账龄为信用风险组合及与以生产经营项目有关且期满可以全部收回各种保证金、押金组合为确认依据。

3) 如按预期信用损失一般模型计提坏账准备，请按下表披露坏账准备的相关信息：

适用 不适用

单位：元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失（未发生信用减值）	整个存续期预期信用损失（已发生信用减值）	
2022年1月1日余额	298,058.33			298,058.33
2022年1月1日余额在本期				
--转入第二阶段	-			-
--转入第三阶段	-			-
--转回第二阶段	-			-
--转回第一阶段	-			-
本期计提	-127,023.43			-127,023.43
本期转回	-			-
本期转销				
本期核销				
其他变动				
2022年6月30日余额	171,034.90			171,034.90

对报告期发生损失准备变动的应收账款账面余额显著变动的情况说明：

适用 不适用

报告期坏账准备计提金额以及评估金融工具信用风险是否显著增加的依据：

适用 不适用

## (2) 应收利息

### 1) 应收利息分类

适用 不适用

2) 重要逾期利息

适用 不适用

(3) 应收股利

适用 不适用

(4) 其他应收款

适用 不适用

1) 按款项性质列示的其他应收款

单位：元

款项性质	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
保证金及押金	3,399,425.00	5,824,425.00	3,785,369.00	4,708,635.00
备用金				
往来款				
代垫款		39,338.97		5,496,655.44
借款				3,187,800.00
其他	21,272.90	25,108.11	34,051.06	73,277.85
合计	<b>3,420,697.90</b>	<b>5,888,872.08</b>	<b>3,819,420.06</b>	<b>13,466,368.29</b>

2) 按账龄披露的其他应收款

单位：元

账龄	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
1年以内	143,272.90	2,659,642.11	80,246.09	10,751,528.32
1至2年	200,000.00	200,000.00	2,000,000.00	1,741,173.97
2至3年	2,050,000.00	2,000,000.00	1,739,173.97	973,666.00
3至4年	4,000.00	1,029,229.97		
4至5年	1,023,425.00			
5年以上				
合计	<b>3,420,697.90</b>	<b>5,888,872.08</b>	<b>3,819,420.06</b>	<b>13,466,368.29</b>

3) 报告期内实际核销的其他应收款情况

适用 不适用

4) 按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

适用 不适用

单位：元

单位名称	2022年6月30日				
	款项性质	2022年6月30日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广德市誓节镇人民政府	保证金	2,000,000.00	2年至3年	58.47	100,000.00
华侨城(常熟)实业发展有限公司	保证金	1,021,425.00	4年至5年	29.86	51,071.25
昆山百宸汽车配件制造有限公司	保证金	150,000.00	1年至2年	4.39	7,500.00
纳爱斯集团有限公司	保证金	100,000.00	注	2.92	5,000.00
深圳康佳电子科技有限公司	保证金	50,000.00	2年至3年	1.46	2,500.00
<b>合计</b>	-	<b>3,321,425.00</b>	-	<b>97.10%</b>	<b>166,071.25</b>

注：1年以内 50,000.00 元，1-2 年 50,000.00 元。

单位：元

单位名称	2021年12月31日				
	款项性质	2021年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广德市公共资源交易服务中心	保证金	2,490,000.00	1年以内	42.28%	124,500.00
广德市乡镇基本结算专户	保证金	2,000,000.00	2年至3年	33.96%	100,000.00
华侨城(常熟)实业发展有限公司	保证金	1,021,425.00	3年至4年	17.35%	51,071.25
昆山百宸汽车配件制造有限公司	保证金	150,000.00	1年至2年	2.55%	7,500.00
纳爱斯集团	保证金	100,000.00	1年以内	1.70%	5,000.00
<b>合计</b>	-	<b>5,761,425.00</b>	-	<b>97.84%</b>	<b>288,071.25</b>

单位：元

单位名称	2020年12月31日				
	款项性质	2020年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广德市乡镇基本结算专户	保证金	2,000,000.00	1年至2年	52.36%	100,000.00

华侨城(常熟)实业发展有限公司	保证金	1,021,425.00	2年至3年	26.74%	51,071.25
上海中成融资租赁有限公司	保证金	689,944.00	2年至3年	18.06%	34,497.20
深圳康佳电子科技有限公司	保证金	50,000.00	1年以内	1.31%	2,500.00
纳爱斯集团有限公司	保证金	20,000.00	2年至3年	0.52%	1,000.00
<b>合计</b>	-	<b>3,781,369.00</b>	-	<b>98.99%</b>	<b>189,068.45</b>

单位：元

单位名称	2019年12月31日				
	款项性质	2019年12月31日	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
立盛包装有限公司	代垫款	5,496,655.44	1年以内	40.82%	274,832.77
密友集团有限公司	借款	2,145,800.00	1年以内	15.93%	107,290.00
广德市乡镇基本结算专户	保证金	2,000,000.00	1年以内	14.85%	100,000.00
华侨城(常熟)实业发展有限公司	保证金	1,021,425.00	1-2年	7.59%	51,071.25
昆山市苏裕纸制品有限公司	借款	1,042,000.00	1年以内	7.74%	52,100.00
<b>合计</b>	-	<b>11,705,880.44</b>	-	<b>86.93%</b>	<b>585,294.02</b>

5) 涉及政府补助的其他应收款

适用 不适用

(5) 科目具体情况及说明

无。

5. 应付票据

适用 不适用

单位：元

种类	2022年6月30日
商业承兑汇票	-
银行承兑汇票	-
<b>合计</b>	<b>-</b>

本期末已到期未支付的应付票据总额为 0.00 元。

科目具体情况及说明:

无。

6. 应付账款

√适用 □不适用

(1) 应付账款列示

单位: 元

项目	2022年6月30日
应付账款	35,879,094.98
合计	<b>35,879,094.98</b>

(2) 按收款方归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位: 元

单位名称	2022年6月30日		
	应付账款	占应付账款期末余额合计数的比例(%)	款项性质
永丰余造纸(扬州)有限公司	3,500,784.44	9.76%	货款
江苏公圣国际货物运输代理有限公司	3,326,025.60	9.27%	运输费
昆山万晟威纸业包装有限公司	2,938,875.13	8.19%	货款
昆山市苏裕纸制品有限公司	2,396,026.49	6.68%	货款
无锡雅丽纸业有限公司	2,234,127.01	6.23%	货款
合计	<b>14,395,838.67</b>	<b>40.13%</b>	-

(3) 账龄超过1年的重要应付账款

□适用 √不适用

(4) 科目具体情况及说明

报告期内, 发行人应付账款产生原因主要为采购货款。发行人 2019 年末、2020 年末、2021 年末和 2022 年 6 月 30 日应付账款分别为 18,753,658.18 元、35,311,689.11 元、29,086,718.71 元和 35,879,094.98 元。报告期内, 发行人应付账款账龄主要为 1 年内, 不存在延期付款增加现金流的情况。

## 7. 预收款项

适用 不适用

## 8. 应付职工薪酬

适用 不适用

### (1) 应付职工薪酬列示

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
1、短期薪酬	5,179,494.75	22,474,540.04	23,454,719.09	4,199,315.70
2、离职后福利-设定提存计划	-	1,490,443.75	1,486,937.50	3,506.25
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	<b>5,179,494.75</b>	<b>23,964,983.79</b>	<b>24,941,656.59</b>	<b>4,202,821.95</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、短期薪酬	5,569,887.84	44,564,214.46	44,954,607.55	5,179,494.75
2、离职后福利-设定提存计划	69,285.76	2,546,445.89	2,615,731.65	-
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	<b>5,639,173.60</b>	<b>47,110,660.35</b>	<b>47,570,339.20</b>	<b>5,179,494.75</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、短期薪酬	4,507,875.76	41,306,375.60	40,244,363.52	5,569,887.84
2、离职后福利-设定提存计划	159,142.20	1,061,762.24	1,151,618.68	69,285.76
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
合计	<b>4,667,017.96</b>	<b>42,368,137.84</b>	<b>41,395,982.20</b>	<b>5,639,173.60</b>

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

1、短期薪酬	3,912,748.62	38,382,032.81	37,786,905.67	4,507,875.76
2、离职后福利-设定提存计划	151,623.88	1,888,755.27	1,881,236.95	159,142.20
3、辞退福利				
4、一年内到期的其他福利				
<b>合计</b>	<b>4,064,372.50</b>	<b>40,270,788.08</b>	<b>39,668,142.62</b>	<b>4,667,017.96</b>

(2) 短期薪酬列示

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,091,396.75	19,809,966.23	20,783,927.53	4,117,435.45
2、职工福利费	61,132.00	1,222,960.87	1,228,222.87	55,870.00
3、社会保险费	-	793,916.66	792,174.16	1,742.50
其中：医疗保险费	-	644,077.91	642,590.41	1,487.50
工伤保险费	-	78,642.75	78,557.75	85.00
生育保险费	-	71,196.00	71,026.00	170.00
4、住房公积金	-	640,256.00	640,256.00	
5、工会经费和职工教育经费	26,966.00	7,440.28	10,138.53	24,267.75
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>5,179,494.75</b>	<b>22,474,540.04</b>	<b>23,454,719.09</b>	<b>4,199,315.70</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	5,403,640.88	39,242,537.13	39,554,781.26	5,091,396.75
2、职工福利费	70,261.54	2,760,734.59	2,769,864.13	61,132.00
3、社会保险费	95,985.42	1,345,594.95	1,441,580.37	-
其中：医疗保险费	90,731.98	1,073,099.21	1,163,831.19	-
工伤保险费	-	150,500.49	150,500.49	-
生育保险费	5,253.44	121,995.25	127,248.69	-
4、住房公积金	-	1,154,512.00	1,154,512.00	-

5、工会经费和职工教育经费	-	60,835.79	33,869.79	26,966.00
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>5,569,887.84</b>	<b>44,564,214.46</b>	<b>44,954,607.55</b>	<b>5,179,494.75</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	4,365,035.16	35,658,188.01	34,619,582.29	5,403,640.88
2、职工福利费	58,607.54	3,109,023.88	3,097,369.88	70,261.54
3、社会保险费	84,233.06	1,034,082.50	1,022,330.14	95,985.42
其中：医疗保险费	66,537.66	936,291.06	912,096.74	90,731.98
工伤保险费	10,027.88	17,839.78	27,867.66	-
生育保险费	7,667.52	79,951.66	82,365.74	5,253.44
4、住房公积金	-	1,482,568.00	1,482,568.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	22,513.21	22,513.21	-
6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>4,507,875.76</b>	<b>41,306,375.60</b>	<b>40,244,363.52</b>	<b>5,569,887.84</b>

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,790,852.86	34,253,151.24	33,678,968.94	4,365,035.16
2、职工福利费	40,080.74	2,584,649.62	2,566,122.82	58,607.54
3、社会保险费	81,815.02	1,021,376.43	1,018,958.39	84,233.06
其中：医疗保险费	60,845.14	801,286.10	795,593.58	66,537.66
工伤保险费	15,511.80	134,099.25	139,583.17	10,027.88
生育保险费	5,458.08	85,991.08	83,781.64	7,667.52
4、住房公积金	-	504,124.00	504,124.00	-
5、工会经费和职工教育经费	-	18,731.52	18,731.52	-

6、短期带薪缺勤				
7、短期利润分享计划				
<b>合计</b>	<b>3,912,748.62</b>	<b>38,382,032.81</b>	<b>37,786,905.67</b>	<b>4,507,875.76</b>

### (3) 设定提存计划

单位：元

项目	2021年12月31日	本期增加	本期减少	2022年6月30日
1、基本养老保险	-	1,444,640.00	1,441,240.00	3,400.00
2、失业保险费	-	45,803.75	45,697.50	106.25
3、企业年金缴费				
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>1,490,443.75</b>	<b>1,486,937.50</b>	<b>3,506.25</b>

单位：元

项目	2020年12月31日	本期增加	本期减少	2021年12月31日
1、基本养老保险	61,432.32	2,468,723.45	2,530,155.77	-
2、失业保险费	7,853.44	77,722.44	85,575.88	-
3、企业年金缴费				
<b>合计</b>	<b>69,285.76</b>	<b>2,546,445.89</b>	<b>2,615,731.65</b>	<b>-</b>

单位：元

项目	2019年12月31日	本期增加	本期减少	2020年12月31日
1、基本养老保险	154,291.20	988,218.16	1,081,077.04	61,432.32
2、失业保险费	4,851.00	73,544.08	70,541.64	7,853.44
3、企业年金缴费				
<b>合计</b>	<b>159,142.20</b>	<b>1,061,762.24</b>	<b>1,151,618.68</b>	<b>69,285.76</b>

单位：元

项目	2018年12月31日	本期增加	本期减少	2019年12月31日
1、基本养老保险	147,707.56	1,834,169.71	1,827,586.07	154,291.20
2、失业保险费	3,916.32	54,585.56	53,650.88	4,851.00
3、企业年金缴费				

合计	151,623.88	1,888,755.27	1,881,236.95	159,142.20

(4) 科目具体情况及说明

报告期内，应付职工薪酬期末数中无拖欠性质的金额。

9. 其他应付款

适用 不适用

单位：元

项目	2022年6月 30日	2021年12月 31日	2020年12月 31日	2019年12月 31日
应付利息		-	-	-
应付股利		-	-	-
其他应付款	254,633.00	213,480.78	284,233.60	11,996,410.00
合计	254,633.00	213,480.78	284,233.60	11,996,410.00

(1) 应付利息

适用 不适用

(2) 应付股利

适用 不适用

其他说明：

适用 不适用

(3) 其他应付款

适用 不适用

1) 按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2022年6月 30日	2021年12月 31日	2020年12月 31日	2019年12月 31日
暂借款		-	-	11,901,393.46
食堂餐费	254,633.00	203,812.00	225,328.00	75,773.00
其他		9,668.78	58,905.60	19,243.54
合计	254,633.00	213,480.78	284,233.60	11,996,410.00

2) 其他应付款账龄情况

√适用 □不适用

单位：元

账龄	2022年6月30日		2021年12月31日		2020年12月31日		2019年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	254,633.00	100.00%	213,480.78	100.00%	284,233.60	100.00%	8,240,244.56	68.69%
1-2年							3,756,165.44	31.31%
合计	<b>254,633.00</b>	<b>100.00%</b>	<b>213,480.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>284,233.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,996,410.00</b>	<b>100.00%</b>

3) 账龄超过1年的重要其他应付款

□适用 √不适用

4) 其他应付款金额前五名单位情况

√适用 □不适用

单位：元

单位名称	2022年6月30日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
高亮	非关联方	食堂餐费	254,633.00	1年以内	100.00%
合计	-	-	254,633.00	-	

√适用 □不适用

单位名称	2021年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
高亮	非关联方	食堂餐费	203,812.00	1年以内	95.47%
其他	非关联方	其他	9,668.78	1年以内	4.53%
合计	-	-	<b>213,480.78</b>	-	<b>100.00%</b>

√适用 □不适用

单位名称	2020年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例

					(%)
高亮	非关联方	食堂餐费	225,328.00	1年以内	79.28%
其他	非关联方	其他	58,905.60	1年以内	20.72%
<b>合计</b>	-	-	<b>284,233.60</b>	-	<b>100.00%</b>

√适用 □不适用

单位名称	2019年12月31日				
	与本公司关系	款项性质	金额	账龄	占其他应付款总额的比例 (%)
张洋	非关联方	暂借款	3,756,165.44	1-2年	31.31%
昆山瀚耐生物材料有限公司	非关联方	暂借款	1,500,000.00	1年以内	12.50%
昆山中轩化学有限公司	非关联方	暂借款	1,330,000.00	1年以内	11.09%
张毅	关联方	暂借款	1,160,000.00	1年以内	9.67%
彭红珍	非关联方	暂借款	1,150,000.00	1年以内	9.59%
<b>合计</b>	-	-	<b>8,896,165.44</b>	-	<b>74.16%</b>

#### (4) 科目具体情况及说明

2019年末，公司的其他应付款主要为无息的暂借款，无息的暂借款形成原因均为短期拆借，为公司提供现金流支持，均于2020年还清。

### 10. 合同负债

√适用 □不适用

#### (1) 合同负债情况

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
产品销售款	360,380.57	261,978.27	338,871.95	
<b>合计</b>	<b>360,380.57</b>	<b>261,978.27</b>	<b>338,871.95</b>	

#### (2) 报告期内账面价值发生重大变动的金额和原因

□适用 √不适用

#### (3) 科目具体情况及说明

公司在 2020 年起执行新收入准则后，预收客户的货款核算为合同负债。

### 11. 长期应付款

适用 不适用

### 12. 递延收益

适用 不适用

### 13. 递延所得税资产/递延所得税负债

适用 不适用

#### (1) 未经抵销的递延所得税资产

适用 不适用

单位：元

项目	2022 年 6 月 30 日		2021 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备的所得税影响	6,857,874.04	1,155,468.64	6,881,013.25	1,204,307.06
资产减值准备	78,144.68	12,098.95	18,690.10	4,390.30
内部交易未实现利润	57,443.76	8,616.56	8,615.67	1,292.35
未到票费用	221,248.35	33,187.25	1,172,452.36	175,867.85
使用权资产折旧	90,275.37	21,397.70	102,155.60	25,479.94
可弥补亏损	82,581.28	20,645.32	44,199.26	11,049.82
<b>合计</b>	<b>7,387,567.48</b>	<b>1,251,414.42</b>	<b>8,227,126.24</b>	<b>1,422,387.32</b>

项目	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备的所得税影响	7,603,195.79	1,261,971.87	6,063,448.78	1,021,306.80
资产减值准备	44,408.51	6,799.57	-	-
未到票费用	1,254,777.06	188,216.56	189,832.64	28,474.90
内部交易未实现利润的所得税影响	616,577.67	92,486.65	68,594.13	10,289.12
<b>合计</b>	<b>9,518,959.03</b>	<b>1,549,474.65</b>	<b>6,321,875.55</b>	<b>1,060,070.82</b>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

适用 不适用

(3) 报告期各期末以抵销后净额列示的递延所得税资产或负债

适用 不适用

单位：元

项目	2022年6月30日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产		1,251,414.42
递延所得税负债		

单位：元

项目	2021年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-	1,422,387.32
递延所得税负债		

单位：元

项目	2020年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-	1,549,474.65
递延所得税负债		

单位：元

项目	2019年12月31日	
	递延所得税资产和负债互抵金额	抵销后递延所得税资产或负债余额
递延所得税资产	-	1,060,070.82
递延所得税负债		

(4) 未确认递延所得税资产明细

适用 不适用

(5) 未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

适用 不适用

(6) 科目具体情况及说明

无。

#### 14. 其他流动资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
待取得抵扣凭证的进项税额	225,298.93	173,118.89	-	-
预缴企业所得税	-	146,476.78	-	-
预付律师费	188,679.25	141,509.43	-	-
待抵扣增值税	44,718.49	3,417.05	-	2,617.64
待摊房租及物业费	60,573.20	68,639.69	1,023,674.79	346,786.78
合计	<b>519,269.87</b>	<b>533,161.84</b>	<b>1,023,674.79</b>	<b>349,404.42</b>

科目具体情况及说明：

报告期内，各期末未发现其他流动资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

#### 15. 其他非流动资产

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年6月30日			2021年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	1,472,100.00	-	1,472,100.00	1,637,800.00	-	1,637,800.00
预付土地款				12,460,500.00		12,460,500.00
合计	<b>1,472,100.00</b>	<b>-</b>	<b>1,472,100.00</b>	<b>14,098,300.00</b>	<b>-</b>	<b>14,098,300.00</b>

项目	2020年12月31日			2019年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
预付设备款	398,780.00	-	398,780.00	526,200.00	-	526,200.00
预付土地款				25,543,875.00		25,543,875.00
合计	<b>398,780.00</b>	<b>-</b>	<b>398,780.00</b>	<b>26,070,075.00</b>	<b>-</b>	<b>26,070,075.00</b>

科目具体情况及说明：

无。

## 16. 其他披露事项

无。

## 17. 其他资产负债科目总体分析

### (1) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

单位：元

项目	2022年6月30日	2021年12月31日	2020年12月31日	2019年12月31日
增值税	4,225,322.48	2,607,377.38	1,589,968.82	1,110,089.46
企业所得税	851,605.46	298,956.72	1,800,951.43	1,420,177.33
城市维护建设税	315,381.24	215,048.06	99,705.04	77,706.26
代扣代缴个人所得税	117,317.22	105,418.32	102,096.46	54,964.70
教育费附加	148,770.11	99,562.80	47,699.02	33,302.68
房产税	61,212.75	61,212.75	61,212.75	61,212.75
地方教育附加	99,180.07	66,375.29	31,799.42	22,201.79
印花税	12,680.90	13,258.00	12,479.10	8,329.30
土地使用税	40,912.50	6,300.00	6,300.00	6,300.00
合计	<b>5,872,382.73</b>	<b>3,473,509.32</b>	<b>3,752,212.04</b>	<b>2,794,284.27</b>

报告期各期末，发行人的应交税费主要是企业所得税和增值税。

## 三、 盈利情况分析

### (一) 营业收入分析

#### 1. 营业收入构成情况

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	168,946,709.21	98.24%	382,301,367.22	98.00%	378,269,775.75	98.67%	300,197,555.99	98.72%
其他业务收入	3,028,362.55	1.76%	7,800,184.94	2.00%	5,115,494.24	1.33%	3,883,758.82	1.28%

合计	171,975,071.76	100.00%	390,101,552.16	100.00%	383,385,269.99	100.00%	304,081,314.81	100.00%
----	----------------	---------	----------------	---------	----------------	---------	----------------	---------

### 科目具体情况及说明:

报告期内，公司的营业收入主要源自主营业务，最近三年主营业务收入占公司营业收入的比重为 98.72%、98.67%、98.00%、98.24%。其中，公司主营业务包括水印、彩印产品的研发、生产、销售以及纸板的生产和销售。公司的其他业务收入主要为公司在产品生产和印刷过程中产生的边角废料的销售收入，检验费收入以及自有太阳能分布式发电收入。

## 2. 主营业务收入按产品或服务分类

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
彩印	91,375,478.10	54.09%	196,957,961.90	51.52%	203,924,895.22	53.91%	155,351,494.60	51.75%
水印	67,406,273.69	39.90%	162,989,606.87	42.63%	149,018,717.20	39.39%	122,856,381.57	40.93%
纸板	10,164,957.42	6.01%	22,353,798.45	5.85%	25,326,163.33	6.70%	21,989,679.82	7.32%
合计	168,946,709.21	100.00%	382,301,367.22	100.00%	378,269,775.75	100.00%	300,197,555.99	100.00%

### 科目具体情况及说明:

公司各类业务的收入变动情况如下:

#### (1) 彩印产品收入及变动分析

彩印产品是公司最为主要的收入来源，报告期内，彩印产品销售收入 15,535.15 万元、20,392.49 万元、19,695.80 万元、9,137.55 万元，占主营业务收入比例分别为 51.75%、53.91%、51.52%、54.09%。

报告期内，彩印产品的销售收入的具体情况如下:

项目	2022年1-6月	2021年度		2020年度		2019年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
销售收入(万元)	9,137.55	19,695.80	-3.42%	20,392.49	31.27%	15,535.15
销量(万平方米)	1,336.37	2,867.83	-15.21%	3,382.14	35.09%	2,503.60
单价(元/平)	6.84	6.87	13.93%	6.03	-2.90%	6.21

方米)

2020年彩印产品销售收入为20,392.49万元，较2019年销售增长，主要由于客户彩印产品订单增加所致。2021年彩印产品销售收入为19,695.80万元，整体销售收入较2020年变化趋向平稳。

### (2) 水印产品收入及变动分析

报告期内，水印产品销售收入12,285.64万元、14,901.87万元、16,298.96万元、6,740.63万元，占主营业务收入比例分别为40.93%、39.39%、42.63%、39.90%。

报告期内，水印产品的销售收入具体情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度		2020年度		2019年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
销售收入(万元)	6,740.63	16,298.96	9.38%	14,901.87	21.30%	12,285.64
销量(万平方米)	1,437.88	3,596.40	4.95%	3,426.75	27.37%	2,690.33
单价(元/平方米)	4.69	4.53	4.14%	4.35	-4.81%	4.57

2020年水印产品销售14,901.87万元，同比增长21.30%，2021年水印产品销售16,298.96万元，同比增长9.38%，主要是由于水印产品订单增加所致。

### (3) 纸板产品收入及变动分析

报告期内，纸板产品销售收入2,198.97万元、2,532.62万元、2,235.38万元、1,016.50万元，占主营业务收入比例分别为7.32%、6.70%、5.85%、6.01%，公司对纸板业务定位为优先满足公司水印、彩印产品生产所需，其次为对外销售。

报告期内，纸板产品的销售收入具体情况如下：

项目	2022年1-6月	2021年度		2020年度		2019年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
销售收入(万元)	1,016.50	2,235.38	-11.74%	2,532.62	15.17%	2,198.97
销量(吨)	2,123.51	4,654.72	-21.99%	5,967.11	19.52%	4,992.54
单价(元/千克)	4.79	4.80	13.21%	4.24	-3.64%	4.40

报告期内，2020年纸板销售金额2,532.62万元，较上年同期增幅15.17%，2021年纸板销售金额2,235.38万元，较上年降幅11.74%，整体较为平稳。

### 3. 主营业务收入按销售区域分类

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
内销	158,626,228.79	93.89%	371,196,963.25	97.10%	352,797,978.21	93.27%	291,758,083.49	97.19%
外销	10,320,480.42	6.11%	11,104,403.97	2.90%	25,471,797.54	6.73%	8,439,472.50	2.81%
合计	<b>168,946,709.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>382,301,367.22</b>	<b>100.00%</b>	<b>378,269,775.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>300,197,555.99</b>	<b>100.00%</b>

#### 科目具体情况及说明：

公司主要销售区域集中在国内，报告期内，内销金额占各年主营业务收入的比例为 97.19%、93.27%、97.10%、93.89%，国内销售主要集中在华东地区，报告期内，华东地区占公司主营业务内销收入分别为 93.78%、91.72%、93.66%以及 94.10%，占比均在 90%以上。公司产品销售存在“经济运输半径”，区域性特征明显。公司生产基地位于苏州昆山和常熟，毗邻上海、江苏、浙江、安徽等地，所在地区经济发达，市场广阔，尚有较大的发展空间。

2020 年外销占比增长较高，占比增至 6.73%。主要由于外销订单增加所致。

### 4. 主营业务收入按销售模式分类

适用 不适用

### 5. 主营业务收入按季度分类

适用 不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
第一季度	75,930,479.76	44.94%	84,690,520.99	22.15%	61,140,241.83	16.16%	63,653,629.66	21.20%
第二季度	93,016,229.45	55.06%	100,644,110.05	26.33%	105,549,919.40	27.90%	65,591,702.22	21.85%
第三季度			98,322,097.20	25.72%	109,073,623.49	28.83%	96,938,190.22	32.29%
第四			98,644,638.98	25.80%	102,505,991.03	27.11%	74,014,033.89	24.66%

季度								
合计	168,946,709.21	100.00%	382,301,367.22	100.00%	378,269,775.75	100.00%	300,197,555.99	100.00%

### 科目具体情况及说明：

报告期内，公司收入的季度变动主要与下游产品消费的季节性相关，下半年节假日较为集中，消费需求较大，故发行人收入高峰期一般在每年6至10月份。2021年，伴随原材料涨价，客户提前备货，收入的高峰期提前至第二季度。

### 6. 前五名客户情况

单位：元

2022年1月—6月				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	16,930,504.33	9.84%	否
2	南通荣威娱乐用品有限公司	10,366,817.48	6.03%	否
3	宁波智鼎电器有限公司	7,945,659.32	4.62%	否
4	毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司	7,718,097.11	4.49%	否
5	山东英科环保再生资源股份有限公司	7,125,187.48	4.14%	否
合计		50,086,265.72	29.12%	-
2021年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	41,749,456.75	10.70%	否
2	南通荣威娱乐用品有限公司	31,808,659.98	8.15%	否
3	杭州利嘉城电气有限公司	15,250,968.79	3.91%	否
4	毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司	13,547,883.47	3.47%	否
5	宁波智鼎电器有限公司	13,184,809.41	3.38%	否
合计		115,541,778.40	29.61%	-
2020年度				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	66,666,125.46	17.39%	否
2	南通荣威娱乐用品有限公司	17,553,493.42	4.58%	否
3	奇兴家居（太仓）有限公	13,060,838.01	3.41%	否

	司			
4	杭州利嘉城电气有限公司	11,522,650.76	3.01%	否
5	深圳康佳电子科技有限公司	9,311,559.18	2.43%	否
<b>合计</b>		<b>118,114,666.83</b>	<b>30.82%</b>	-
<b>2019 年度</b>				
序号	客户	销售金额	年度销售额占比 (%)	是否存在关联关系
1	昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司	42,788,956.41	14.07%	否
2	奇兴家居（太仓）有限公司	14,219,020.12	4.68%	否
3	广德爱歌办公用品有限公司	12,802,947.69	4.21%	否
4	南通荣威娱乐用品有限公司	12,109,777.83	3.98%	否
5	深圳康佳电子科技有限公司	11,693,862.95	3.85%	否
<b>合计</b>		<b>93,614,565.00</b>	<b>30.79%</b>	-

注：同一控制下的企业已合并列示。

昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司包括昆山永丰余捷比达环保包装设计有限公司、YFY JUPITER LIMITED、永丰余纸业（昆山）有限公司、永丰余纸业（苏州）有限公司及捷比达贸易（深圳）有限公司。

南通荣威娱乐用品有限公司包括南通荣威娱乐用品有限公司、江苏荣威娱乐用品有限公司、海安荣威运动用品有限公司及上海荣威塑胶工业有限公司。

毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司包括毕瑞科纳国际贸易（深圳）有限公司及BILLERUDKORSNAS USA LLC。

奇兴家居（太仓）有限公司包括奇兴家居（太仓）有限公司及奇兴家居（上海）有限公司。

深圳康佳电子科技有限公司包括深圳康佳电子科技有限公司及安徽康佳电子有限公司。

#### 科目具体情况及说明：

无。

#### 7. 其他披露事项

无。

#### 8. 营业收入总体分析

公司的营业收入主要源自主营业务，产品分为彩印产品、水印产品、纸板三大类。报告期内，公司彩印产品销售收入 15,535.15 万元、20,392.49 万元及 19,695.80 万元、9,137.55 万元，占主营业务收入比例分别为 51.75%、53.91%、51.52%、54.09%，

彩印产品是公司的主打产品，该类产品销售占比均在 50% 以上；水印产品销售收入 12,285.64 万元、14,901.87 万元及 16,298.96 万元、6,740.63 万元，占主营业务收入比例分别为 40.93%、39.39%、42.63%、39.90%；纸板产品销售收入 2,198.97 万元、2,532.62 万元、2,235.38 万元、1,016.50 万元，占主营业务收入比例分别为 7.32%、6.70%、5.85%、6.01%，报告期内，纸板销售收入变化平稳，公司提升纸板生产线产能利用率，随着订单的增加，在满足内部需求的情况下，释放纸板的外部销售。2022 年 4 月至 5 月初，昆山新冠疫情导致公司停工停产，2022 年 1-6 月营业收入较上年同期下降 8.86%。较报告期期初，收入增长的原因分析如下：

### **(1) 市场需求持续增加**

瓦楞纸箱具有良好的物理机械性、可回收性、印刷适应性、经济实用性和环保性等优良特性，下游运用领域非常广泛，被广泛运用于日化家化、食品饮料、粮油、家居办公、电子器械、医药医疗、户外用品、危险品包装等众多领域，与金属、塑料等其他类包装相比，瓦楞纸箱废弃物较少、易于回收再利用，并且印刷时主要采用无毒易降解的环保水性油墨，是公认的“绿色包装产品”，中国包装行业总产值稳步增长，其中纸包装行业是占比最高的细分领域，约占包装行业总产值三分之一左右的市场份额。

随着我国经济持续增长，人民生活水平及消费能力的持续提高，以及绿色环保意识的逐步加强，“消费升级”等因素以及相关产业政策的支持推动了我国纸包装行业的发展。

### **(2) 产业链逐步完善，子公司常熟佳合业绩取得较大增长**

常熟市佳合纸制品科技有限公司主要生产纸板纸箱，提升公司产能，完善上下游产业链，整体经营情况较好，子公司常熟佳合收入增长对报告期内公司收入增长提供了有力的支撑。

### **(3) 深耕战略客户需求，积极把握市场机遇**

报告期内，公司持续加强在研发设计、制造工艺及绿色环保包装、安全包装领域的技术应用的投入，推动设备更新，进而提高公司产品品质和运营效率。报告期内，公司开发了众多优质新客户，这些客户的包装产品需求较大，附加值高。

## (二) 营业成本分析

### 1. 成本归集、分配、结转方法

公司产品成本核算采用实际成本法，生产成本归集明细科目分为直接材料、直接人工、制造费用等。生产成本实行分步核算、成本费用的归集、核算及分配主要过程如下：

#### (1) 生产成本核算、归集及分配方式

①直接材料：按照生产排程，订单式采购后，根据订单领用的原材料价值予以归集，计入生产成本中的直接材料明细科目；

②直接人工：根据工资明细表计提各车间的直接人工费用，各车间按照领用原材料价值占当月总额的比重进行分配员工薪酬，计入生产成本中的直接人工明细科目；

③制造费用：主要为厂房及设备折旧等，财务部根据生产车间的折旧等资料归集，按照领用原材料价值占当月总额的比重进行分配，计入生产成本中的制造费用明细科目；

#### (2) 产成品的生产成本核算、归集及分配方式

公司已对成本核算与存货成本结转流程制定相应的内部控制制度，按照不同产品清晰归类，以确保所有成本费用均按正确的金额反映在产品成本中。产品确认销售时结转销售产品成本，公司存货发出方法为加权平均法，按照销售数量及加权平均成本结转销售产品成本。

### 2. 营业成本构成情况

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务成本	141,081,319.85	99.24%	317,518,440.21	99.40%	298,460,496.65	99.45%	227,160,879.96	99.29%
其他业务成本	1,085,627.27	0.76%	1,911,751.84	0.60%	1,662,788.56	0.55%	1,626,665.71	0.71%

合计	142,166,947.12	100.00%	319,430,192.05	100.00%	300,123,285.21	100.00%	228,787,545.67	100.00%
----	----------------	---------	----------------	---------	----------------	---------	----------------	---------

科目具体情况及说明：

报告期内，公司营业成本主要为主营业务成本，其主要构成为产品生产过程中所耗用的原材料、人工成本和制造费用等生产性成本。公司营业成本总额随着经营规模的扩大相应增长。

3. 主营业务成本构成情况

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
直接材料	106,080,773.36	75.19%	240,332,908.10	75.69%	220,150,566.86	73.76%	174,594,484.91	76.86%
直接人工	11,066,013.49	7.84%	20,596,193.67	6.49%	18,008,361.53	6.03%	16,634,995.35	7.32%
制造费用	23,934,533.00	16.97%	56,589,338.44	17.82%	60,301,568.26	20.21%	35,931,399.70	15.82%
合计	141,081,319.85	100.00%	317,518,440.21	100.00%	298,460,496.65	100.00%	227,160,879.96	100.00%

科目具体情况及说明：

公司主营业务成本构成包括直接材料、直接人工、制造费用。报告期内，公司主营业务成本中直接材料占比分别为76.86%、73.76%、75.69%、75.19%。公司直接材料主要为瓦楞纸板、白板纸、原纸等。

4. 主营业务成本按产品或服务分类

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
彩印	72,832,686.01	51.62%	152,444,996.66	48.01%	150,957,347.23	50.58%	109,907,286.96	48.38%
水印	58,231,977.35	41.28%	143,829,517.22	45.30%	123,354,399.29	41.33%	96,583,280.38	42.52%

纸板	10,016,656.49	7.10%	21,243,926.33	6.69%	24,148,750.13	8.09%	20,670,312.62	9.10%
<b>合计</b>	<b>141,081,319.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>317,518,440.21</b>	<b>100.00%</b>	<b>298,460,496.65</b>	<b>100.00%</b>	<b>227,160,879.96</b>	<b>100.00%</b>

#### 科目具体情况及说明：

报告期内，公司主营业务成本主要来源于彩印产品、水印产品，两者合计金额分别为 20,649.06 万元、27,431.17 万元、29,627.45 万元、13,106.47 万元，占主营业务成本的比例分别为 90.90%、91.91%、93.31%、92.90%。

#### 5. 前五名供应商情况

单位：元

2022 年 1 月—6 月				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	14,131,180.80	11.77%	否
2	永丰余造纸（扬州）有限公司	12,903,104.59	10.75%	否
3	江苏理文造纸有限公司	10,427,651.58	8.69%	否
4	安徽林平循环发展股份有限公司	9,812,707.17	8.17%	否
5	昆山市苏裕纸制品有限公司	7,981,338.92	6.65%	否
<b>合计</b>		<b>55,255,983.06</b>	<b>46.02%</b>	-
2021 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	46,502,110.71	17.45%	否
2	永丰余造纸（扬州）有限公司	26,012,526.69	9.76%	否
3	安徽林平循环发展股份有限公司	22,970,910.66	8.62%	否
4	江苏理文造纸有限公司	22,291,695.30	8.36%	否
5	上海公圣物流有限公司	14,588,107.02	5.47%	否
<b>合计</b>		<b>132,365,350.38</b>	<b>49.66%</b>	-
2020 年度				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	40,291,004.01	15.79%	否
2	永丰余造纸（扬州）有限公司	22,983,715.43	9.01%	否

3	昆山市苏裕纸制品有限公司	21,029,743.13	8.24%	否
4	山鹰纸业销售有限公司	17,900,884.44	7.02%	否
5	江苏理文造纸有限公司	17,445,455.76	6.84%	否
<b>合计</b>		<b>119,650,802.77</b>	<b>46.90%</b>	-
<b>2019 年度</b>				
序号	供应商	采购金额	年度采购额占比 (%)	是否存在关联关系
1	江苏理文造纸有限公司	23,334,327.94	12.34%	否
2	永丰余造纸（扬州）有限公司	18,405,016.69	9.73%	否
3	山鹰纸业销售有限公司	18,338,611.63	9.69%	否
4	江苏长丰纸业集团有限公司	16,687,366.67	8.82%	否
5	玖龙环球（中国）投资集团有限公司	13,108,347.17	6.93%	否
<b>合计</b>		<b>89,873,670.10</b>	<b>47.51%</b>	-

注：同一控制下的企业已合并列示。

上海公圣物流有限公司包括上海公圣物流有限公司及江苏公圣国际货物运输代理有限公司。

昆山市苏裕纸制品有限公司包括昆山市苏裕纸制品有限公司、昆山市祥裕纸制品有限公司及昆山方达通纸业集团有限公司。

玖龙环球（中国）投资集团有限公司包括玖龙环球（中国）投资集团有限公司及玖龙纸业（太仓）有限公司。

江苏理文造纸有限公司包括江苏理文造纸有限公司及广东理文造纸有限公司。

#### 科目具体情况及说明：

无。

#### 6. 其他披露事项

无。

#### 7. 营业成本总体分析

报告期内，公司营业成本构成稳定，与营业收入变化趋势一致。

### （三）毛利率分析

#### 1. 毛利按产品或服务分类构成情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

		(%)		(%)		(%)		(%)
主营业务毛利	27,865,389.36	93.48%	64,782,927.01	91.67%	79,809,279.10	95.85%	73,036,676.03	97.00%
其中：彩印	18,542,792.09	62.21%	44,512,965.24	62.99%	52,967,547.99	63.62%	45,444,207.64	60.36%
水印	9,174,296.34	30.78%	19,160,089.65	27.11%	25,664,317.91	30.82%	26,273,101.19	34.89%
纸板	148,300.93	0.50%	1,109,872.12	1.57%	1,177,413.20	1.41%	1,319,367.20	1.75%
其他业务毛利	1,942,735.28	6.52%	5,888,433.10	8.33%	3,452,705.68	4.15%	2,257,093.11	3.00%
合计	<b>29,808,124.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>70,671,360.11</b>	<b>100.00%</b>	<b>83,261,984.78</b>	<b>100.00%</b>	<b>75,293,769.14</b>	<b>100.00%</b>

### 科目具体情况及说明：

报告期内，公司实现毛利分别为 7,529.38 万元、8,326.20 万元、7,067.14 万元、2,980.81 万元，其中主营业务毛利分别占比 97.00%、95.85%、91.67%、93.48%，公司主营业务突出，毛利主要来源于主营业务。报告期内，公司彩印产品、水印产品合计贡献毛利占比 95.25%、94.44%、90.10%、92.99%。2020 年，彩印产品毛利占比提高，主要由于 2020 年以来，彩印产品销售收入占比增加所致。

### 2. 主营业务按产品或服务分类的毛利率情况

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)	毛利率 (%)	主营收入占比 (%)
彩印	20.29%	54.09%	22.60%	51.52%	25.97%	53.91%	29.25%	51.75%
水印	13.61%	39.90%	11.76%	42.63%	17.22%	39.39%	21.39%	40.93%
纸板	1.46%	6.01%	4.97%	5.85%	4.65%	6.70%	6.00%	7.32%
主营业务毛利率	16.49%	100.00%	16.95%	100.00%	21.10%	100.00%	24.33%	100.00%

### 科目具体情况及说明：

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 24.33%、21.10%、16.95%、16.49%。2020 年主营业务毛利率较 2019 年下降 3.23%，主要是由于新收入准则影响，运输费用计入营业成本，毛利率相应降低。2021 年主营业务毛利率下降 4.15%，主要是由于 2021 年原材料成本上涨导致的。

### 3. 主营业务按销售区域分类的毛利率情况

√适用 □不适用

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)	毛利率(%)	主营收入占比(%)
内销	15.96%	93.89%	16.63%	97.10%	21.15%	93.27%	24.19%	97.19%
外销	24.66%	6.11%	27.42%	2.90%	20.39%	6.73%	29.28%	2.81%

科目具体情况及说明：

报告期内，发行人主营业务销售区域主要为境内销售，占比分为 97.19%、93.27%、97.10%、93.89%。2020 年外销占比提升较高的原因，主要是由于外销订单增加较多导致。报告期内，占收入比例 90%以上都是销往国内华东地区。

### 4. 主营业务按照销售模式分类的毛利率情况

□适用 √不适用

### 5. 可比公司毛利率比较分析

公司名称	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
美盈森	17.26%	21.33%	21.98%	30.15%
大胜达	10.69%	8.56%	8.28%	15.74%
龙利得	17.67%	17.82%	19.99%	25.31%
艺虹股份	-	12.11%	15.40%	20.05%
平均数(%)	15.21%	14.96%	16.41%	22.81%
发行人(%)	16.49%	16.95%	21.10%	24.33%

科目具体情况及说明：

2019年、2021年、2022年1-6月，公司主营业务毛利率与同行业可比上市公司行业平均水平相比，不存在较大差异。2020年，公司主营业务毛利率较行业平均毛利率高 4.69%，主要是由于可比公司大胜达毛利率 2020 年较 2019 年下降较多所致。

### 6. 其他披露事项

无。

## 7. 毛利率总体分析

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 24.33%、21.10%、16.95% 和 16.49%。

2020 年主营业务毛利率较 2019 年下降 3.23%，主要是由于新收入准则影响，运输费用计入营业成本，毛利率相应降低。

2021 年主营业务毛利率较 2020 年下降 4.15%，主要是 2021 年原材料价格处于上涨趋势，公司营业成本增加。

## （四）主要费用情况分析

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
销售费用	4,597,829.69	2.67%	10,354,640.08	2.65%	8,961,583.91	2.34%	20,289,481.68	6.67%
管理费用	6,436,058.38	3.74%	11,373,434.27	2.92%	11,919,269.16	3.11%	7,904,730.83	2.60%
研发费用	2,894,904.96	1.68%	5,058,242.18	1.30%	3,799,351.03	0.99%	3,450,675.49	1.13%
财务费用	666,997.35	0.39%	2,861,163.64	0.73%	4,407,785.40	1.15%	4,019,169.51	1.32%
合计	14,595,790.38	8.48%	29,647,480.17	7.60%	29,087,989.50	7.59%	35,664,057.51	11.72%

### 科目具体情况及说明：

报告期内，公司发生的期间费用总额分别为 3,566.41 万元、2,908.80 万元、2,964.75 万元和 1,459.58 万元，占营业收入的比重分别为 11.72%、7.59%、7.60% 和 8.48%。2020 年起占比下降较多，主要系公司 2020 年起执行新收入准则，运输费和报关费等计入成本，不再计入期间费用。

## 1. 销售费用分析

### （1）销售费用构成情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

运输费							11,504,173.67	56.70%
职工薪酬	3,615,572.71	78.64%	8,389,387.46	81.02%	7,772,233.17	86.73%	6,308,875.12	31.09%
业务招待费	571,766.60	12.44%	1,052,325.07	10.16%	460,093.37	5.13%	864,437.12	4.26%
办公费	16,153.67	0.35%	98,706.80	0.95%	108,272.22	1.21%	60,134.59	0.30%
快递费	100,243.83	2.18%	266,740.45	2.58%	205,851.27	2.30%	393,571.79	1.94%
差旅交通及车辆使用费	159,721.75	3.47%	376,524.83	3.64%	316,072.20	3.53%	613,551.10	3.02%
报关费	-	-					381,476.05	1.88%
其他	134,371.13	2.92%	170,955.47	1.65%	99,061.68	1.10%	163,262.24	0.81%
<b>合计</b>	<b>4,597,829.69</b>	<b>100.00%</b>	<b>10,354,640.08</b>	<b>100.00%</b>	<b>8,961,583.91</b>	<b>100.00%</b>	<b>20,289,481.68</b>	<b>100.00%</b>

## (2) 销售费用率与可比公司比较情况

公司名称	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
美盈森	6.37%	6.96%	5.26%	7.14%
龙利得	1.54%	1.09%	1.00%	5.16%
大胜达	1.61%	1.66%	1.72%	4.85%
艺虹股份	-	1.07%	1.30%	4.29%
平均数 (%)	<b>3.17%</b>	<b>2.70%</b>	<b>2.32%</b>	<b>5.36%</b>
发行人 (%)	<b>2.67%</b>	<b>2.65%</b>	<b>2.34%</b>	<b>6.67%</b>
原因、匹配性分析	<p>销售费用率与同行业公司变动趋势基本一致，位于可比公司区间范围内。</p> <p>2020年销售费用占收入比较2019年下降较大，主要系2020年公司执行新收入准则，运输费和报关费计入成本，不再计入销售费用。</p>			

## (3) 科目具体情况及说明

报告期内，公司销售费用主要由职工薪酬、运输费、业务招待费构成。公司2019年、2020年、2021年和2022年1-6月销售费用率分别为6.67%、2.34%、2.65%和2.67%。2020年销售费用占收入比较2019年下降较大，主要系2020年公司执行新收入准则，按照新收入准则，运输费和报关费计入成本，不再计入销售费用。

### ①职工薪酬

报告期内，公司销售人员薪酬分别为630.89万元、777.22万元、838.94万元和361.56万元，2019年、2020年和2021年公司销售人员职工薪酬呈逐渐增长趋势，主要系随着公司业务量和销售规模不断扩大，销售人员工资整体增加。2022年1-6月公司销售人员职工薪酬同比减幅4.71%，主要系4月份因疫情停工，职工薪酬相应减

少。

## ②运输费

报告期内，公司运费分别为 1,150.42 万元、1,574.50 万元、1,614.46 万元和 774.05 万元，公司运输费用随着公司销售收入增长而增加，占比相对稳定，其中 2020 年、2021 年和 2022 年 1-6 月的运费计入成本，不再计入销售费用。

## ③业务招待费

报告期内，公司招待费分别为 86.44 万元、46.01 万元、105.23 万元和 57.18 万元，占销售费用的比例分别为 4.26%、5.13%、10.16%和 12.44%。

## 2. 管理费用分析

### (1) 管理费用构成情况

单位：元

项目	2022年1月—6月		2021年度		2020年度		2019年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
职工薪酬	3,183,456.99	49.46%	6,569,672.80	57.76%	5,922,562.17	49.69%	4,884,874.50	61.80%
中介服务费	1,992,173.53	30.95%	1,297,054.57	11.40%	2,362,332.25	19.82%	509,134.83	6.44%
折旧摊销	453,464.01	7.05%	989,682.68	8.70%	897,459.82	7.53%	564,021.20	7.14%
办公及物业费	296,980.46	4.61%	774,602.18	6.81%	848,140.46	7.12%	645,174.50	8.16%
绿化费	80,323.41	1.25%	298,475.02	2.62%	213,874.85	1.79%	237,682.84	3.01%
业务招待费	94,017.40	1.46%	276,307.69	2.43%	277,135.42	2.33%	119,536.14	1.51%
租赁费	116,972.57	1.82%	243,143.74	2.14%	253,706.45	2.13%	182,134.31	2.30%
维修保养费	69,502.60	1.08%	241,852.26	2.13%	599,885.48	5.03%	235,796.77	2.98%
保险费	53,713.43	0.83%	233,553.78	2.05%	231,252.81	1.94%	213,371.83	2.70%
差旅交通及车辆使用费	65,049.28	1.01%	183,881.37	1.62%	142,682.39	1.20%	159,243.36	2.01%
其他	30,404.70	0.47%	265,208.18	2.34%	170,237.06	1.42%	153,760.55	1.95%
合计	<b>6,436,058.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,373,434.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>11,919,269.16</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,904,730.83</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 管理费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
美盈森	5.81%	7.38%	6.87%	6.23%
龙利得	6.53%	5.63%	4.63%	4.02%
大胜达	4.75%	3.57%	3.88%	3.85%
艺虹股份	-	3.06%	3.37%	3.48%
平均数(%)	<b>5.70%</b>	<b>4.91%</b>	<b>4.69%</b>	<b>4.39%</b>
发行人(%)	<b>3.74%</b>	<b>2.92%</b>	<b>3.11%</b>	<b>2.60%</b>

#### 原因、匹配性分析

报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、中介服务费、折旧摊销和办公物业费构成。报告期内，公司管理费用率整体稳定，略低于同行业公司的平均水平，主要是由于发行人管理人员相对精简，处于合理区间范围内。

### (3) 科目具体情况及说明

报告期内，公司管理费用分别为 790.47 万元、1,191.93 万元、1,137.34 万元和 643.61 万元，占营业收入的比例分别为 2.60%、3.11%、2.92%和 3.74%，公司管理费用占比相对稳定。

#### ①职工薪酬

报告期内，职工薪酬费用呈上升趋势，主要原因系公司近年业务规模持续扩大，公司管理人员薪酬有所提高。

#### ②中介服务费

报告期内，公司中介服务费用分别为 50.91 万元、236.23 万元、129.71 万元和 199.22 万元。2020 年中介服务费较 2019 年增幅 363.99%，主要系 2020 年公司启动 IPO 辅导及审计工作，支付了相应审计费用、证券公司辅导费和律师费以及中介机构人员差旅的相关费用。2022 年 1-6 月，公司中介服务费为 199.22 万元，主要系 2022 年 6 月公司进行 IPO 申报工作，支付了相应的中介费用。

#### ③绿化费

报告期内，公司绿化费分别为 23.77 万元、21.39 万元、29.85 万元和 8.03 万元。2021 年绿化费较 2020 年增幅 39.56%，主要系 2021 年昆山开发区市政雨污水管分流改造工程导致费用支出增加。

#### ④业务招待费

报告期内，公司业务招待费分别为 11.95 万元、27.71 万元、27.63 万元和 9.40 万元。2020 年业务招待费较 2019 年增幅 131.84%，主要系发行人业务规模扩大，业务招待费用增加。

### ⑤维修保养费

报告期内，公司维修保养费用分别为 23.58 万元、59.99 万元、24.19 万元和 6.95 万元。2020 年维修保养费较 2019 年增幅 154.41%，主要系 2020 年公司利润增加，同时增加了相关维护费用，主要为维修工程、室内设备基础屋面防水工程、地泵基础等。

## 3. 研发费用分析

### (1) 研发费用构成情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	比例 (%)						
职工薪酬	2,221,720.98	76.75%	4,079,493.67	80.65%	2,752,972.97	72.46%	2,424,677.76	70.26%
直接材料	495,133.18	17.10%	795,518.11	15.73%	870,914.75	22.92%	898,482.16	26.04%
折旧与摊销	138,985.35	4.80%	101,827.15	2.01%	62,995.47	1.66%	48,542.59	1.41%
其他费用	39,065.45	1.35%	81,403.25	1.61%	112,467.84	2.96%	78,972.98	2.29%
<b>合计</b>	<b>2,894,904.96</b>	<b>100.00%</b>	<b>5,058,242.18</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,799,351.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>3,450,675.49</b>	<b>100.00%</b>

### (2) 研发费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
美盈森	3.75%	4.00%	4.25%	4.35%
龙利得	5.66%	4.97%	4.82%	4.53%
大胜达	3.74%	3.40%	3.88%	3.60%
艺虹股份	-	2.78%	3.40%	3.30%
<b>平均数 (%)</b>	<b>4.38%</b>	<b>3.79%</b>	<b>4.09%</b>	<b>3.95%</b>
<b>发行人 (%)</b>	<b>1.68%</b>	<b>1.30%</b>	<b>0.99%</b>	<b>1.13%</b>

#### 原因、匹配性分析

报告期内，公司研发费用占当期营业收入的比例分别为 1.13%、0.99%、1.30%及 1.68%；公司同行业可比公司研发费用占当期营业收入的比例的平均数为 3.95%、4.09%、3.79%及 4.38%。

报告期内，控股子公司常熟佳合主要定位于保障公司纸板供应的稳定及相对成熟水印产品的生产职能，目前尚不涉及研发活动，无相关研发投入。昆山佳合的研发支出占当期营业收入的比例分别为 3.35%、3.50%、

	3.45%及3.73%，昆山佳合的研发分为研究及试制阶段，由于试制阶段很有可能形成产品赠与客户或部分销售，基于“收入成本匹配性”考虑，将试制阶段的领料及人工结转至生产成本。
--	--

### (3) 科目具体情况及说明

公司的研发费用主要为材料投入、职工薪酬、折旧与摊销费用构成，其中职工薪酬占研发投入比例分别为70.26%、72.46%、80.65%和76.75%，直接材料占研发投入比例分别为26.04%、22.92%、15.73%和17.10%。

## 4. 财务费用分析

### (1) 财务费用构成情况

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
利息费用	1,027,451.54	2,492,508.96	2,973,047.93	3,110,159.41
减：利息资本化	-			
减：利息收入	50,185.32	69,904.38	50,785.91	100,354.10
汇兑损益	-335,883.56	207,624.48	814,073.72	-184,126.98
银行手续费	25,614.69	49,216.39	31,837.75	39,139.30
其他	-	120,857.64	76,407.83	
融资租赁费用	-	60,860.55	563,204.08	1,154,351.88
<b>合计</b>	<b>666,997.35</b>	<b>2,861,163.64</b>	<b>4,407,785.40</b>	<b>4,019,169.51</b>

### (2) 财务费用率与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司名称	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
美盈森	-0.79%	0.47%	1.33%	0.20%
龙利得	2.28%	1.47%	2.20%	1.75%
大胜达	0.57%	0.72%	0.60%	0.35%
艺虹股份	-	0.97%	1.34%	1.30%
<b>平均数 (%)</b>	<b>0.68%</b>	<b>0.91%</b>	<b>1.37%</b>	<b>0.90%</b>
<b>发行人 (%)</b>	<b>0.39%</b>	<b>0.73%</b>	<b>1.15%</b>	<b>1.32%</b>
<b>原因、匹配性分析</b>	报告期内，公司财务费用率分别为1.32%、1.15%、0.73%和0.39%，处于可比公司区间范围内。			

### (3) 科目具体情况及说明

报告期内，公司财务费用分别为 401.92 万元、440.78 万元、286.12 万元和 66.70 万元，占营业收入的比例分别为 1.32%、1.15%、0.73%和 0.39%，主要为利息及融资租赁费用。

### 5. 其他披露事项

无。

### 6. 主要费用情况总体分析

报告期各期，公司期间费用合计分别 3,566.41 万元、2,908.80 万元、2,964.75 万元和 1,459.58 万元，占营业收入的比重分别为 11.72%、7.59%、7.60%和 8.48%。2020 年销售费用占营业收入较 2019 年下降较大，主要系发行人 2020 年执行新收入准则，运费和报关费不再于销售费用核算，计入了营业成本。

## (五) 利润情况分析

### 1. 利润变动情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月		2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)	金额	营业收入占比 (%)
营业利润	17,593,962.53	10.23%	43,452,543.89	11.14%	52,375,315.45	13.66%	37,565,535.22	12.35%
营业外收入	-	-	72,817.12	0.02%	28,480.06	0.01%	3,171.40	0.00%
营业外支出	1,575,571.43	0.92%	1,510,593.81	0.39%	77,384.28	0.02%	26,094.37	0.01%
利润总额	16,018,391.10	9.31%	42,014,767.20	10.77%	52,326,411.23	13.65%	37,542,612.25	12.35%
所得税费用	1,726,083.00	1.00%	5,526,301.32	1.42%	8,143,653.61	2.12%	5,878,931.57	1.93%
净利润	14,292,308.10	8.31%	36,488,465.88	9.35%	44,182,757.62	11.52%	31,663,680.68	10.41%

科目具体情况及说明：

报告期内，受益于行业市场规模的增长，公司凭借自身在瓦楞纸包装行业的产品质量优势、客户资源优势等实现了利润规模的快速增长，报告期内，公司实现的营业利润分别为 3,756.55 万元，5,237.53 万元，4,345.25 万元，1,759.40 万元；净利润分别为 3,166.37 万元，4,418.28 万元，3,648.85 万元，1,429.23 万元。

## 2. 营业外收入情况

适用 不适用

### (1) 营业外收入明细

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
接受捐赠				
政府补助				
盘盈利得				
无法支付的应付款		72,000.00	25,495.86	168.88
罚没及违约金收入		100.00		
其他		717.12	2,984.20	3,002.52
<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>72,817.12</b>	<b>28,480.06</b>	<b>3,171.40</b>

### (2) 计入当期损益的政府补助：

适用 不适用

### (3) 科目具体情况及说明

无。

## 3. 营业外支出情况

适用 不适用

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
对外捐赠	50,000.00			
赔偿金、违约金		1,198,184.21	500.00	4,894.37
罚款支出	500.00	285,000.00		18,200.00

资产报废、毁损损失		24,217.93	57,167.18	
税收滞纳金	9,135.31		16,717.10	
停工损失	1,506,309.94			
其他	9,626.18	3,191.67	3,000.00	3,000.00
<b>合计</b>	<b>1,575,571.43</b>	<b>1,510,593.81</b>	<b>77,384.28</b>	<b>26,094.37</b>

#### 科目具体情况及说明：

报告期内，公司营业外支出金额分别为 2.61 万元、7.74 万元、151.06 万元和 157.56 万元。2020 年税收滞纳金主要系公司税务自查补缴 2018 年和 2019 年增值税所致。2022 年税收滞纳金主要系昆山疫情导致一季度所得税扣缴失败的滞纳金。2021 年罚款支出系公司车辆伤害事故罚款所致。2021 年赔偿金、违约金系该车辆事故赔偿的一次性补偿金。

#### 4. 所得税费用情况

##### (1) 所得税费用表

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
当期所得税费用	1,555,110.10	5,399,213.99	8,633,057.44	6,067,829.48
递延所得税费用	170,972.90	127,087.33	-489,403.83	-188,897.91
<b>合计</b>	<b>1,726,083.00</b>	<b>5,526,301.32</b>	<b>8,143,653.61</b>	<b>5,878,931.57</b>

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利润总额	16,018,391.10	42,014,767.20	52,326,411.23	37,542,612.25
按适用税率 15%计算的所得税费用	2,402,758.67	6,302,215.08	7,848,961.68	5,631,391.84
部分子公司适用不同税率的影响	173,325.13	361,968.71	861,237.50	524,366.70
调整以前期间所得税的影响	-38,618.44	39,501.34	-104,918.08	
税收优惠的影响				

非应税收入的纳税影响	-424,634.57	-583,566.30	-180,085.38	
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	47,487.95	159,775.41	54,379.79	79,510.39
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响				
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响				
加计扣除的影响	-434,235.74	-753,592.92	-335,921.90	-356,337.36
<b>所得税费用</b>	<b>1,726,083.00</b>	<b>5,526,301.32</b>	<b>8,143,653.61</b>	<b>5,878,931.57</b>

### (3) 科目具体情况及说明

报告期内，母公司昆山佳合为高新技术企业，享受按照 15% 的税率征收企业所得税的优惠政策。

### 5. 其他披露事项

无。

### 6. 利润变动情况分析

报告期内，受益于行业市场规模的增长，公司凭借自身在瓦楞纸包装行业的产品质量优势、客户资源优势等实现了利润规模的快速增长并趋于保持稳定，报告期内，公司实现的营业利润分别为 3,756.55 万元，5,237.53 万元，4,345.25 万元，1,759.40 万元；净利润分别为 3,166.37 万元，4,418.28 万元，3,648.85 万元，1,429.23 万元。

## (六) 研发投入分析

### 1. 研发投入构成明细情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
职工薪酬	2,221,720.98	4,079,493.67	2,752,972.97	2,424,677.76
直接材料	495,133.18	795,518.11	870,914.75	898,482.16

折旧与摊销	138,985.35	101,827.15	62,995.47	48,542.59
其他	39,065.45	81,403.25	112,467.84	78,972.98
合计	2,894,904.96	5,058,242.18	3,799,351.03	3,450,675.49
研发投入占营业收入的比例 (%)	1.68%	1.30%	0.99%	1.13%
原因、匹配性分析	公司的研发费用主要为材料投入、职工薪酬、折旧与摊销费用构成，其中职工薪酬占研发投入比例分别为 70.26%、72.46%、80.65% 和 76.75%，直接材料占研发投入比例分别为 26.04%、22.92%、15.73% 和 17.10%。			

### 科目具体情况及说明：

报告期内，公司研发费用均为费用化支出，不存在资本化的情形。

## 2. 报告期内主要研发项目情况

单位：元						
研发主体	研发项目名称	2021年1-6月研发费用	2021年度研发费用	2020年度研发费用	2019年度研发费用	实施进度
昆山佳合	新型复合纸板的研发（2019）	-	-	-	1,328,156.15	已完成
昆山佳合	高强度包装纸箱的研发（2019）	-	-	-	646,713.91	已完成
昆山佳合	提高包装纸箱防潮防水性能的研发（2019）	-	-	-	552,307.22	已完成
昆山佳合	具有展示功能的包装纸箱的研发（2019）	-	-	-	341,243.19	已完成
昆山佳合	包装纸箱自动印刷装置的研发（2019）	-	-	-	582,255.02	已完成
昆山佳合	实现包装彩盒内部容量自由调节的研发（2020）	-	-	798,474.47	-	已完成
昆山佳合	提高包装彩盒结构强度的研发（2020）	-	-	982,233.33	-	已完成
昆山佳合	提升包装彩盒自动化印刷水平的研发	-	-	1,039,883.24	-	已完成

	(2020)					
昆山佳合	优化彩盒防潮防水性能的研发(2020)	-	-	978,759.99	-	已完成
昆山佳合	提高玻璃制品纸质展示架防震抗碎性能的研发(2021)	-	905,093.04	-	-	已完成
昆山佳合	具有展示存储功能的五金工具纸质展示架的研发(2021)	-	933,958.61	-	-	已完成
昆山佳合	多功能儿童毛绒玩具纸质展示架的研发(2021)	-	945,581.53	-	-	已完成
昆山佳合	用于文具存储展示的新型纸质展示架的研发(2021)	-	973,221.08	-	-	已完成
昆山佳合	数码产品智能型纸质展示架的研发(2021)	-	1,300,387.92	-	-	已完成
昆山佳合	提高彩印纸盒防潮防水性能的研发(2022)	680,507.52	-	-	-	进行中
昆山佳合	高档组合式彩印纸盒的研发(2022)	578,429.74	-	-	-	进行中
昆山佳合	可循环使用的环保型包装纸箱的研发(2022)	296,979.22	-	-	-	进行中
昆山佳合	提升包装纸箱抗压强度的研发(2022)	336,607.89	-	-	-	进行中
昆山佳合	易碎品安全防护型包装纸箱的研发(2022)	318,525.14	-	-	-	进行中
昆山佳合	提高彩印纸箱抗变形能力的研发(2022)	371,941.46	-	-	-	进行中

昆山佳合	抗压性能强的包装纸箱的研发(2022)	311,913.99	-	-	-	进行中
合计		2,894,904.96	5,058,242.18	3,799,351.03	3,450,675.49	-

### 3. 研发投入占营业收入比例与可比公司比较情况

√适用 □不适用

公司	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
美盈森	3.75%	4.00%	4.25%	4.35%
龙利得	5.66%	4.97%	4.82%	4.53%
大胜达	3.74%	3.40%	3.88%	3.60%
艺虹股份	-	2.78%	3.40%	3.30%
平均数(%)	4.38%	3.79%	4.09%	3.95%
发行人(%)	1.68%	1.30%	0.99%	1.13%

#### 科目具体情况及说明:

报告期内，公司研发费用占当期营业收入的比例分别为 1.13%、0.99%、1.30% 及 1.68%；公司同行业可比公司研发费用占当期营业收入的比例的平均数为 3.95%、4.09%、3.79% 及 4.38%。报告期内，控股子公司常熟佳合主要定位于保障公司纸板供应的稳定性及相对成熟水印产品的生产职能，目前尚不涉及研发活动，无相关研发投入。昆山佳合的研发支出占当期营业收入的比例分别为 3.35%、3.50%、3.45% 及 3.73%，昆山佳合的研发分为研究及试制阶段，由于试制阶段很有可能形成产品赠与客户或部分销售，基于“收入成本匹配性”考虑，将试制阶段的领料及人工结转至生产成本。

### 4. 其他披露事项

#### (1) 划分公司研究阶段和试制阶段的标准

发行人内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和试制阶段支出。划分研究阶段和试制阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材

料、装置、产品等阶段，应确定为试制阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

试制阶段分小试和中试，试制人员根据项目设计说明书、工艺文件及试验结果和必要的设备改造或配套要求，按要求进行试验，以考验研发成果（产品）的性能和工艺性、稳定性和可靠性及质量指标等。

(2) 报告期内研发支出与研发费用存在差异的原因及合理性

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，发行人研发费用金额分别为 345.07 万元、379.94 万元、505.82 万元及 289.49 万元。

公司研发支出与研发费用差异情况如下：

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
研发费用	2,894,904.96	5,058,242.18	3,799,351.03	3,450,675.49
研发支出口径	4,955,398.75	10,268,683.77	10,693,881.61	7,965,416.42
研发费用占营业收入比	1.68%	1.30%	0.99%	1.13%
研发支出口径占昆山佳合单体营业收入比	3.73%	3.45%	3.50%	3.35%

注 1：2019 年度研发支出口径经苏州安业会计师事务所（特殊普通合伙）出具的专项《审计报告》审计，文号为苏安审字[2020]第 108 号。2020 年度及 2021 年度研发支出口径经苏州安业会计师事务所（特殊普通合伙）专项审计，文号为苏勤专审[2022]0571 号。

注 2：苏州安业会计师事务所（特殊普通合伙）系具有资质并符合《高新技术企业认定管理工作指引》的中介机构。

报告期内，公司研发费用占当期营业收入的比例分别为 1.13%、0.99%、1.30%及 1.68%，公司同行业可比公司研发费用占当期营业收入的比例的平均数为 3.95%、4.09%、3.79%及 4.38%，低于同行业。

主要系昆山佳合的研发分为研究及试制阶段，由于试制阶段很有可能形成产品赠与客户或部分销售，该阶段的领料由研发部门开具研发领料单，将原材料投入小试、中试，并由研发人员记录研发过程，收集研发数据。试制完成后，及时进行研发项目验收并完成《研发项目确认书》存档。基于“收入成本匹配性”及研发费用谨慎性考虑，将试制阶段的领料及人工结转至生产成本。而控股子公司常熟佳合主要定位于保

障公司纸板供应的稳定性及相对成熟水印产品的生产职能，目前尚不涉及研发活动，无相关研发投入。

昆山佳合的研发支出占其当期营业收入的比例分别为 3.35%、3.50%、3.45% 及 3.73%，略低于同行业可比公司平均数，处于可比公司区间范围内。

### （3）公司研发支出统计口径

公司的研发支出口径按照研发项目设立研发项目辅助台账进行核算。具体包括职工薪酬、直接投入、折旧与摊销等，具体归集包括：①支付研发项目参与人员与研发活动有关的职工薪酬；②为实施研究开发活动而实际耗用的原材料；③研发活动使用仪器设备、软件的折旧摊销费用；④其他与研发活动直接相关的费用。

公司与研发试制产品相关的会计处理如下：

#### ①按研发项目归集试制环节所发生的各项费用

借：研发支出（物料、人工）

    贷：原材料

        应付职工薪酬

#### ②通过生产成本核算应归集至研发试制品的成本金额

借：生产成本（过渡科目）

    贷：研发支出（物料、人工）

#### ③通过生产成本核算应归集至研发试制品的制造费用金额

借：生产成本（过渡科目）

    贷：制造费用

#### ④归集相关研发试制品成本后，将研发试制品计入存货

借：库存商品

    贷：生产成本

#### ⑤形成的可供出售产品销售后将库存商品转入到“营业成本”科目。

借：营业成本

贷：库存商品

报告期内，公司为研发活动所承担的研发支出均按照研发项目进行归集，且研发支出不满足资本化条件，研发支出最终均归集到损益中，符合《企业会计准则》相关规定。

#### （4）研发统计口径相关政策文件

##### ①《研发费用加计扣除政策执行指引（1.0）版》

根据国家税务总局《研发费用加计扣除政策执行指引（1.0）版》的说明，研发费用归集有会计核算、高新技术企业认定和加计扣除三个口径：一是会计核算口径，由《财政部关于企业加强研发费用财务管理的若干意见》（财企[2007]194号）规范；二是高新技术企业认定口径，由《科技部 财政部 国家税务总局关于修订印发<高新技术企业认定管理工作指引>的通知》（国科发火[2016]195号规范；三是加计扣除税收规定口径，由财税[2015]119号文件和97号公告、40号公告规范）。

##### ②《关于研发费用税前加计扣除归集范围有关问题的公告》

根据国家税务总局《关于研发费用税前加计扣除归集范围有关问题的公告》（国家税务总局2017年第40号）对研发费用的归集范围以及加计扣除进行了规定：研发费用税务加计扣除归集范围包含直接材料投入，直接材料投入指研发活动直接消耗的材料、燃料和动力费用。但若企业研发活动直接形成产品或作为组成部分形成的产品对外销售的，研发费用中对应的费用不得加计扣除。

③根据《企业会计准则解释第15号》规定：企业将固定资产达到预定可使用状态前或者研发过程中产出的产品或副产品对外销售（以下统称试运行销售）的，应当按照《企业会计准则第14号—收入》《企业会计准则第1号—存货》等规定，对试运行销售相关的收入和成本分别进行会计处理，计入当期损益，不应将试运行销售相关收入抵销相关成本后的净额冲减固定资产成本或者研发支出。《企业会计准则第1号—存货》规定：存货应当按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。存货的初始计量应为其历史实际成本。

##### ④政策分析

国家税务总局《研发费用加计扣除政策执行指引（1.0版）》中体现了研发费用加

计扣除政策口径的研发费用的政策口径最小，而国家税务总局《关于研发费用税前加计扣除归集范围有关问题的公告》中认定了企业研发活动直接形成产品或作为组成部分形成的产品对外销售的直接材料投入属于研发费用归集范围，但不得进行加计扣除。报告期内，公司严格按照国家税务总局及《企业会计准则》相关规定归集研发投入，将与研发活动相关的直接材料、人工等投入计入研发支出，但投入形成产品并对外销售部分公司未申请加计扣除，符合政策规定。

(5) 研发支出与研发费用差异情况不影响公司高新技术企业认定

2020年12月2日，公司取得江苏省科学技术厅、江苏省财政厅、国家税务总局江苏省税务局联合颁发的高新技术企业证书，证书编号为GR202032007781，有效期三年，公司可享受国家关于高新技术企业的相关优惠政策，按15%的税率计缴企业所得税。

2022年7月11日，国家税务总局昆山市税务局出具昆税（证）字（2022）1930号《税务事项证明》：“佳合科技已依法办理税务登记，自2019年1月1日至2022年6月30日，该纳税人能按规定办理申报纳税，暂未发现该纳税人因偷税而被税务行政处罚的情形”。

根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2016]32号）（以下简称“《管理办法》”）第十一条的规定，公司对相关情况是否符合高新技术企业认定标准进行了逐项对比，具体情况如下：

序号	高新技术企业认定条件	发行人实际情况	是否符合
1	企业申请认定时须注册成立一年以上	公司成立于2001年3月，符合《管理办法》第十一条第（一）项的规定	是
2	企业自主研发、受让、受赠、并购等方式，获得对其主要产品（服务）在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权	公司拥有对其主要产品在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权，涉及并涵盖了发行人现有主要的核心技术且转化应用到公司主营业务中，符合《管理办法》第十一条第（二）项的规定	是

3	对企业主要产品（服务）发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围	公司主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，为客户提供全方位的包装与展示解决方案，公司可根据客户的需求量身定制、设计综合包装方案，提供精细化服务。其核心技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的“先进制造与自动化”之“传统文化产业改造技术”之“印刷技术”，符合《管理办法》第十一条第（三）项的规定	是
4	企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数的比例不低于 10%	2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日及 2021 年 12 月 31 日，公司从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业职工总数的比例不低于当年职工总数的 10%，符合《管理办法》第十一条第（四）项的规定	是
5	企业近三个会计年度（实际经营期不满三年的按实际经营时间计算，下同）的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求：（1）年销售收入小于 5,000 万元（含）的企业，比例不低于 5%；（2）年销售收入在 5,000 万元至 2 亿元（含）的企业，比例不低于 4%；（3）年销售收入在 2 亿元以上的企业，比例不低于 3%。其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%	公司近三年研发支出占同期销售收入总额比例分别为 3.35%、3.50%和 3.45%，任一年度研发费用占同期销售收入总额比例均在 3%以上，且上述研发费用均在中国境内发生，符合《管理办法》第十一条第（五）项的规定	是
6	近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于 60%	公司最近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于 60%，符合《管理办法》第十一条第（六）项的规定	是
7	企业创新能力评价应达到相应要求	公司在自主知识产权、研究开发的组织管理水平、科技成果转化能力、成长性指标四个指标方面能够达到认定要求，符合《管理办法》第十一条第（七）项的规定	是
8	企业申请认定前一年内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为	公司报告期内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为，符合《管理办法》第十一条第（八）项的规定	是

昆山佳合符合《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32 号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火〔2016〕195 号）有关规定，公司不存在被追缴已享受的税收优惠的情形。同时，公司实际控制人已于 2022 年 11 月 24 日出具说明“报告期内，公司存在研发费用与研发支出不一致情形，如因前述情形影响公司高新技术企业资格认定，追缴已享受的税收优惠，公司将会与科技与税务等相关部门积极

沟通，避免产生重大不利影响。如因该情形导致公司被追缴已享受的税收优惠，将由本人全额承担。”

公司仍存在一定高新技术企业认证到期后不能继续认证的风险，公司已于本招股说明书中进行风险提示，具体详见招股说明书之“重大事项提示”之“三、 本公司特别提醒投资者关注‘风险因素’中的下列风险”之“（三）财务风险”之“3、 税收优惠风险”。

## 5. 研发投入总体分析

报告期内，公司的研发费用分别为 345.07 万元、379.94 万元、505.82 万元及 289.49 万元，随着公司生产规模的扩大及销量的增长，公司持续保持和增强公司自主研发的创新能力和核心技术。

## （七）其他影响损益的科目分析

### 1. 投资收益

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
权益法核算的长期股权投资收益	2,830,897.10	3,890,441.99	1,200,569.18	-
处置长期股权投资产生的投资收益				
丧失控制权后，剩余股权按公允价值重新计量产生的利得				
交易性金融资产在持有期间的投资收益				
其他权益工具投资在持有期间取得的股利收入				
债权投资在持有期间取得的利息收入				
其他债权投资在持有期间取得的利息收入				
处置交易性金融资产取得的投资收益				
处置债权投资取得的投资				

收益				
处置其他债权投资取得的投资收益				
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产在持有期间的投资收益				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益				
持有至到期投资在持有期间的投资收益				
可供出售金融资产在持有期间的投资收益				
处置可供出售金融资产取得的投资收益				
处置持有至到期投资取得的投资收益				
<b>合计</b>	<b>2,830,897.10</b>	<b>3,890,441.99</b>	<b>1,200,569.18</b>	-

### 科目具体情况及说明:

报告期内，按权益法核算的长期股权投资收益重要项目情况，如下：

单位：元

被投资单位	2022年1-6月	2021年度	2020年度
立盛包装有限公司	2,830,897.10	3,890,441.99	1,200,569.18

报告期内，本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

### 2. 公允价值变动收益

适用 不适用

### 3. 其他收益

适用 不适用

单位：元

产生其他收益的来源	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
文化产业项目补助		280,000.00		

光伏发电补贴	92,487.72	210,250.14	192,636.41	199,003.06
2020年度高新企业申报奖励		90,000.00		
企业稳岗补贴款	133,349.00	68,047.73	37,299.60	
常熟人力资源以工代训补贴		50,500.00	-	
2020年度转型升级相关补助		50,000.00		
企业稳产增效政策奖励奖金		16,600.00	-	
企业安责险补助款		10,260.00	-	
人力资源和社会保障局补贴款		10,000.00	-	
个税手续费返还	14,229.33	7,174.46	5,714.63	14,194.09
人社局企业结构调整奖补资金			34,052.00	
常熟市人力资源管理服务中心稳岗补贴			17,738.64	12,095.22
财政补助款-苏州市级企业技术中心			200,000.00	
昆山安环局 2019 安全生产标准化评审复审通过奖励			3,000.00	
昆山市就业促进中心下拨一般企业一次性就业补贴			1,000.00	
常熟市梅李镇财政和资产管理局返岗补贴			1,190.70	
人力资源和社会保障局吸纳补贴			5,000.00	
梅李镇财政和资产管理局 2019 年镇级经济高质量发展奖励资金			10,000.00	
开发区环安局截污改造项目奖励				19,955.30
昆山市工业企业技改综合补助				336,500.00
梅李镇财政和资产管理局升级奖励				5,000.00
融资补贴	65,600.00			
小微企业税收减免	26,190.15			

安全生产专项奖励资金	20,000.00			
安全生产标准化二级企业达标奖励	20,000.00			
货运补贴	23,500.00			
<b>合计</b>	<b>395,356.20</b>	<b>792,832.33</b>	<b>507,631.98</b>	<b>586,747.67</b>

科目具体情况及说明：

无。

4. 信用减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
应收账款坏账损失	-175,223.85	501,012.64	-2,049,223.17	-322,265.40
应收票据坏账损失	71,339.63	-58,392.37	27,689.73	49,416.98
其他应收款坏账损失	127,023.43	-106,136.09	481,786.43	-536,413.72
应收款项融资减值损失				
长期应收款坏账损失				
债权投资减值损失				
其他债权投资减值损失				
合同资产减值损失				
财务担保合同减值				
<b>合计</b>	<b>23,139.21</b>	<b>336,484.18</b>	<b>-1,539,747.01</b>	<b>-809,262.14</b>

科目具体情况及说明：

无。

5. 资产减值损失

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月	2021年度	2020年度	2019年度
----	---------	--------	--------	--------

	—6月			
坏账损失	-			
存货跌价损失				
存货跌价损失及合同履约成本减值损失（新收入准则适用）	-71,549.94	25,718.41	-44,408.51	
可供出售金融资产减值损失	-			
持有至到期投资减值损失	-			
长期股权投资减值损失				
投资性房地产减值损失				
固定资产减值损失				
在建工程减值损失				
生产性生物资产减值损失				
油气资产减值损失				
无形资产减值损失				
商誉减值损失				
合同取得成本减值损失（新收入准则适用）				
其他				
<b>合计</b>	<b>-71,549.94</b>	<b>25,718.41</b>	<b>-44,408.51</b>	<b>-</b>

**科目具体情况及说明：**

报告期内，公司资产减值损失主要由存货计提的坏账准备导致。

**6. 资产处置收益**

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
划分为持有待售的非流动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益		-275,843.63		
无形资产处置收益				
持有待售处置组处置收益				
未划分为持有待售的非流				

动资产处置收益				
其中：固定资产处置收益				
无形资产处置收益				
合计		-275,843.63	-	-

科目具体情况及说明：

无。

#### 7. 其他披露事项

无。

#### 8. 其他影响损益的科目分析

适用 不适用

### 四、 现金流量分析

#### (一) 经营活动现金流量分析

##### 1. 经营活动现金流量情况

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>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	174,037,672.51	428,995,378.16	338,101,491.47	304,666,829.44
收到的税费返还	119,747.36	16,787.30	69,165.37	319,566.71
收到其他与经营活动有关的现金	460,503.59	863,553.83	2,797,174.46	788,168.21
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>174,617,923.46</b>	<b>429,875,719.29</b>	<b>340,967,831.30</b>	<b>305,774,564.36</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	124,096,392.16	301,757,040.87	249,900,275.70	180,713,419.84
支付给职工以及为职工支付的现金	24,941,656.59	47,570,339.20	41,348,850.44	39,668,142.62
支付的各项税费	4,241,471.69	22,699,215.47	21,436,450.66	17,379,018.31
支付其他与经营活动有关的现金	3,849,697.44	7,563,685.10	6,436,649.83	20,420,449.51

经营活动现金流出小计	157,129,217.88	379,590,280.64	319,122,226.63	258,181,030.28
经营活动产生的现金流量净额	17,488,705.58	50,285,438.65	21,845,604.67	47,593,534.08

科目具体情况及说明：

无。

## 2. 收到的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
政府补助	354,936.72	785,657.87	501,917.35	572,553.58
利息收入	50,185.32	69,904.38	50,785.91	100,354.10
收到的个税手续费返还	14,229.33	7,174.46	5,714.63	14,194.09
收到的其他营业外收入		817.12	2,984.20	3,002.52
收回往来款			72,420.02	
收到的保证金			2,000,000.00	
其他	41,152.22		163,352.35	98,063.92
<b>合计</b>	<b>460,503.59</b>	<b>863,553.83</b>	<b>2,797,174.46</b>	<b>788,168.21</b>

科目具体情况及说明：

无。

## 3. 支付的其他与经营活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
管理、销售、研发、营业外支出	3,802,256.93	7,161,122.96	6,341,892.06	18,347,579.38
支付往来款	21,825.82	190,148.84	62,920.02	
手续费	25,614.69	49,216.39	31,837.75	39,139.30
保证金				2,000,000.00
其他		163,196.91		33,730.83
<b>合计</b>	<b>3,849,697.44</b>	<b>7,563,685.10</b>	<b>6,436,649.83</b>	<b>20,420,449.51</b>

科目具体情况及说明：

无。

4. 经营活动净现金流与净利润的匹配

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
净利润	14,292,308.10	36,488,465.88	44,182,757.62	31,663,680.68
加：资产减值准备	71,549.94	-25,718.41	44,408.51	-
信用减值损失	-23,139.21	-336,484.18	1,539,747.01	809,262.14
固定资产折旧、油气资产折旧、生产性生物资产折旧、投资性房地产折旧	3,771,133.17	9,028,274.89	10,048,683.86	9,605,722.59
使用权资产折旧	2,422,635.34	4,845,270.67	-	-
无形资产摊销	125,067.95	229,117.48	219,650.21	204,137.94
长期待摊费用摊销	340,388.19	649,298.41	662,162.05	729,509.48
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		275,843.63	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		24,217.93	57,167.18	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		-	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	691,567.98	2,760,993.99	4,350,325.73	4,080,384.31
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,830,897.10	-3,890,441.99	-1,200,569.18	-
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	170,972.90	127,087.33	-489,403.83	-188,897.91
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）				
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,294,196.52	1,099,287.60	-9,290,402.17	64,826.23
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-6,686,255.25	2,298,975.08	-42,484,286.63	-2,764,783.13
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	8,437,570.09	-3,216,749.66	14,205,364.31	3,389,860.63
其他		-72,000.00	-	-168.88
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>17,488,705.58</b>	<b>50,285,438.65</b>	<b>21,845,604.67</b>	<b>47,593,534.08</b>

## 5. 其他披露事项

无。

## 6. 经营活动现金流量分析

公司在报告期内的经营活动产生的现金流量净额分别为 4,759.35 万元、2,184.56 万元、5,028.54 万元及 1,748.87 万元。报告期内，公司主营业务盈利情况良好。

2020 年，公司营业收入与利润较大幅度增加，2020 年应收账款余额较上期增幅 46.45%，经营活动现金流有所减少。

2021 年，公司收入较为平稳，加上 2020 年的应收账款收回金额，经营活动现金净流量显著增长。

### (1) 公司主要经营活动产生的现金流量与营业收入的配比情况

单位：元

项目	2022 年 1-6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	174,037,672.51	428,995,378.16	338,101,491.47	304,666,829.44
营业收入（含税）	189,568,118.95	430,556,972.44	424,133,512.91	346,878,849.35
收到的现金/营业收入（含税）	91.81%	99.64%	79.72%	87.83%

报告期内，公司主要经营活动产生的现金流量与营业收入较为匹配。

### (二) 投资活动现金流量分析

#### 1. 投资活动现金流量情况

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>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		65,209.89	39,000.00	101,275.22
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	2,490,000.00	-	5,718,783.87	3,280,000.00
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>2,490,000.00</b>	<b>65,209.89</b>	<b>5,757,783.87</b>	<b>3,381,275.22</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,314,631.24	16,653,960.21	2,465,572.58	3,882,059.00
投资支付的现金		-	-	25,543,875.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金		2,490,000.00	2,500.00	5,425,800.00
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>3,314,631.24</b>	<b>19,143,960.21</b>	<b>2,468,072.58</b>	<b>34,851,734.00</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-824,631.24</b>	<b>-19,078,750.32</b>	<b>3,289,711.29</b>	<b>-31,470,458.78</b>

科目具体情况及说明：

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,147.05 万元、328.97 万元、-1,907.88 万元和-82.46 万元，主要系公司于 2019 及 2021 年分别投资了越南立盛及广德佳联。

2. 收到的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
往来款			5,718,783.87	3,280,000.00
收到退还的土地保证金	2,490,000.00			
<b>合计</b>	<b>2,490,000.00</b>	<b>-</b>	<b>5,718,783.87</b>	<b>3,280,000.00</b>

科目具体情况及说明：

无。

3. 支付的其他与投资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
支付的土地保证金		2,490,000.00		
往来款			2,500.00	5,425,800.00
<b>合计</b>		<b>2,490,000.00</b>	<b>2,500.00</b>	<b>5,425,800.00</b>

科目具体情况及说明：

无。

4. 其他披露事项

无。

5. 投资活动现金流量分析：

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,147.05万元、328.97万元、-1,907.88万元和-82.46万元，公司投资活动产生的现金流量净额为负数，主要系公司为扩大生产经营，对外购置机器设备等长期资产，以及对外投资越南立盛及广德佳联。

(三) 筹资活动现金流量分析

1. 筹资活动现金流量情况

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
<b>筹资活动产生的现金流量：</b>				
吸收投资收到的现金		-	14,800,000.00	-
取得借款收到的现金	28,000,000.00	57,500,000.00	57,500,000.00	104,500,000.00
发行债券收到的现金		-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,260,000.00	4,603,557.94	2,880,068.08	10,600,000.00
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>29,260,000.00</b>	<b>62,103,557.94</b>	<b>75,180,068.08</b>	<b>115,100,000.00</b>
偿还债务支付的现金	30,000,000.00	66,000,000.00	67,500,000.00	75,500,000.00
分配股利、利润或偿付利	11,852,259.72	13,181,916.67	11,743,770.54	23,721,060.68

息支付的现金				
支付其他与筹资活动有关的现金	2,540,586.67	5,340,229.54	26,725,352.97	18,274,479.08
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>44,392,846.39</b>	<b>84,522,146.21</b>	<b>105,969,123.51</b>	<b>117,495,539.76</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-15,132,846.39</b>	<b>-22,418,588.27</b>	<b>-30,789,055.43</b>	<b>-2,395,539.76</b>

科目具体情况及说明：

无。

## 2. 收到的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
收到与其他单位之间资金拆借	1,260,000.00	4,603,557.94	2,880,068.08	10,600,000.00
<b>合计</b>	<b>1,260,000.00</b>	<b>4,603,557.94</b>	<b>2,880,068.08</b>	<b>10,600,000.00</b>

科目具体情况及说明：

无。

## 3. 支付的其他与筹资活动有关的现金

√适用 □不适用

单位：元

项目	2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
支付与其他单位之间资金拆借			15,891,271.17	9,268,259.16
融资租赁及租赁负债支出	2,540,586.67	5,340,229.54	7,404,534.00	8,166,219.92
转入票据保证金			3,309,547.80	840,000.00
筹资承销费			120,000.00	
<b>合计</b>	<b>2,540,586.67</b>	<b>5,340,229.54</b>	<b>26,725,352.97</b>	<b>18,274,479.08</b>

科目具体情况及说明：

无。

#### 4. 其他披露事项

无。

#### 5. 筹资活动现金流量分析：

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-239.55万元、-3,078.91万元、-2,241.86万元和-1,513.28万元。公司筹资活动现金流入主要系吸收投资和借款收到的现金，筹资活动现金流出主要系归还借款、分配股利等支付的现金。

### 五、 资本性支出

#### (1) 报告期内的重大资产支出情况

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为388.21万元、246.56万元、1,665.40万元、331.46万元，主要包括公司购置的生产设备及土地。

#### (2) 未来可预见的重大资本性支出计划

截至本发行说明书签署日，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目的投资支出，具体情况详见本公开发行说明书“第九节募集资金运用”。除此之外，公司无可预见的重大资本性支出计划。

### 六、 税项

#### (一) 主要税种及税率

税种	计税依据	税率			
		2022年1月—6月	2021年度	2020年度	2019年度
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	13%、6%等税率计缴	13%、6%等税率计缴	16%、13%、6%等税率计缴	16%、13%、6%等税率计缴

消费税	-		-	-	-
教育费附加	应缴流转税税额	3%	3%	3%	3%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%、5%	7%、5%	7%、5%	7%、5%
企业所得税	应纳税所得额	25%、15%	25%、15%	25%、15%	25%、15%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除 30.00% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴	1.2%、12%	1.2%、12%	1.2%、12%	1.2%、12%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%	2%	2%	2%

**存在不同企业所得税税率纳税主体的说明：**

√适用 □不适用

纳税主体名称	所得税税率			
	2022 年 1 月—6 月	2021 年度	2020 年度	2019 年度
昆山佳合纸制品科技股份有限公司	15%	15%	15%	15%
常熟市佳合纸制品科技有限公司	25%	25%	25%	25%
广德佳联包装科技有限公司	25%	25%	25%	-

**具体情况及说明：**

根据《财政部、国家税务总局关于调整增值税税率的通知》（财税[2018]32 号）规定，自 2018 年 5 月 1 日起，适用税率调整为 16%。

根据《财政部、国家税务总局、海关总署关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、国家税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号）规定，自 2019 年 4 月 1 日起，适用税率调整为 13%。

**（二） 税收优惠**

√适用 □不适用

所得税税收优惠政策

昆山佳合于 2017 年 12 月 07 日被认定为高新技术企业，并获得编号为

GR201732003019 的高新技术企业证书。根据《企业所得税法》及其实施条例，自 2017 年 1 月 1 日至 2019 年 12 月 31 日公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

昆山佳合于 2020 年 12 月 02 日复审通过高新技术企业，并获得编号为 GR202032007781 的高新技术企业证书。根据《企业所得税法》及其实施条例，自 2020 年 1 月 1 日至 2022 年 12 月 31 日公司减按 15% 的税率征收企业所得税。

根据财税[2018]99 号文，为进一步激励企业加大研发投入，支持科技创新，企业研究开发费用（以下简称研发费用）税前加计扣除比例享受所得税优惠政策如下：企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，在 2018 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日期间，再按照实际发生额的 75% 在税前加计扣除；形成无形资产的，在上述期间按照无形资产成本的 175% 在税前摊销。

根据财政部、税务总局发布《关于进一步完善研发费用税前加计扣除政策的公告》规定，为进一步激励企业加大研发投入，支持科技创新，在企业研发费用税前加计扣除方面规定，制造业企业开展研发活动中实际发生的研发费用，未形成无形资产计入当期损益的，在按规定据实扣除的基础上，自 2021 年 1 月 1 日起，再按照实际发生额的 100% 在税前加计扣除。

### （三）其他披露事项

无。

## 七、 会计政策、估计变更及会计差错

### （一） 会计政策变更

适用  不适用

#### 1. 会计政策变更基本情况

单位：元

期间/时点	会计政策变更的内容	审批程序	受影响的报表项目名称	原政策下的账面价值	新政策下的账面价值	影响金额
2019 年	财政部于 2017 年 3 月 31 日发布新金融工具准则，	系法律法规要求的变	详见“2.首次执行新金			

	要求境内上市企业自 2019 年 1 月 1 日起执行新金融工具准则。本公司按照新金融工具准则的相关规定，对比较期间财务报表不予调整，首次执行日执行新准则与原准则的差异追溯调整本报告期期初留存收益或其他综合收益。	更，不涉及内部审议	融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”			
2019 年	2019 年颁布了修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（以下简称新非货币性资产交换准则）。新非货币性资产交换准则规定对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不需要进行追溯调整。本期无受重要影响的报表项目。	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	对报告期内科目无影响	不适用	不适用	不适用
2019 年	2019 年颁布了修订后的修订后的《企业会计准则第 12 号——债务重组》（以下简称新债务重组准则）。新债务重组准则规定对 2019 年 1 月 1 日至本准则施行日之间发生的债务重组根据本准则进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不需要进行追溯调整。本期无受重要影响的报表项目。	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	对报告期内科目无影响	不适用	不适用	不适用
2019 年	财政部于 2019 年 4 月、9 月分别发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会[2019]6 号）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会[2019]16 号），对一般企业财务报表、合并财务报表格式作出了修订，公司已根据其要求按照一般企业财务报表格式、合并财务报表格式编制财务报表。	系法律法规要求的变更，不涉及内部审议	具体对报表项目的影响详见“其他事项”。			
2020 年度	财政部于 2017 年颁布了《企业会计准则第 14 号-	系法律法规要求的变	详见“2.首次执行新金			

	收入（修订）》（以下简称“新收入准则”）。新收入准则的实施未引起本公司收入确认具体原则的实质性变化，仅根据新收入准则规定中履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中增加列示合同资产或合同负债。执行新收入准则的主要变化和影响：本公司将因转让商品而预先收取客户的合同对价从“预收款项”项目变更为“合同负债”和“其他流动负债”项目列报。	更，不涉及内部审计	融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”			
2021年度	财政部于2018年12月7日发布《企业会计准则第21号——租赁(2018修订)》(财会[2018]35号，以下简称“新租赁准则”)，本公司自2021年1月1日起执行新租赁准则。	系法律法规要求的变更，不涉及内部审计	详见“2.首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况”			

具体情况及说明：

无。

## 2. 首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

适用 不适用

### (1) 首次执行新金融工具准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

#### ①对合并资产负债表的影响

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
流动资产：			
应收票据及应收账款	92,048,373.72	不适用	-92,048,373.72
应收票据	不适用	3,387,239.88	3,387,239.88
应收账款	不适用	86,592,625.70	86,592,625.70
应收款项融资	不适用	2,068,508.14	2,068,508.14
流动负债：			

短期借款	38,500,000.00	38,565,940.97	65,940.97
应付票据及应付账款	21,748,561.83	不适用	-21,748,561.83
应付票据	不适用	3,340,000.00	3,340,000.00
应付账款	不适用	18,408,561.83	18,408,561.83
其他应付款	9,972,310.61	9,906,369.64	-65,940.97
其中：应付利息	65,940.97	不适用	-65,940.97

本公司金融资产在首次执行日按照修订前后金融工具确认计量准则的规定进行分类和计量结果对比如下：

修订前的金融工具确认计量准则			修订后的金融工具确认计量准则		
报表项目	计量类别	账面价值	报表项目	计量类别	账面价值
应收票据	摊余成本(贷款和应收款项)	5,455,748.02	应收票据	摊余成本	3,387,239.88
			应收款项融资	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益(准则要求)	2,068,508.14

## (2) 首次执行新收入准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

### ①合并资产负债表

项目	2019年12月31日	2020年1月1日	调整数
预收款项	728,224.98	-	-728,224.98
合同负债	-	644,446.88	644,446.88
其他流动负债	-	83,778.10	83,778.10

## (3) 首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

### ①合并资产负债表

项目	2020年12月31日	2021年1月1日	调整数
流动资产：			
其他应收款	3,627,497.82	3,777,497.82	150,000.00
其他流动资产	1,023,674.79	46,952.21	-976,722.58
非流动资产：			
使用权资产	不适用	10,221,329.27	10,221,329.27
流动负债：			
一年内到期的非流动负债	974,055.45	5,728,875.42	4,754,819.97
非流动负债：			
租赁负债	不适用	4,639,786.72	4,639,786.72

## (二) 会计估计变更

适用 不适用

## (三) 会计差错更正

适用 不适用

## 1. 追溯重述法

√适用 □不适用

单位：元

期间	会计差错更正的内容	批准程序	受影响的各个比较期间报表项目名称	累积影响数
2020 年度	冲减原销售收入中包含的受托加工物资成本		营业收入	-5,529,353.02
			营业成本	-5,529,353.02
	调整研发费用		营业成本	5,480,163.71
			管理费用	357,227.52
			研发费用	-5,837,391.23
	调整报关程序不合规的出口销售收入及相关税费		营业收入	-644,200.63
			税金及附加	77,304.15
			年初未分配利润	-13,798.91
			应交税费	735,303.69
	光伏发电自用部分调整		营业收入	-192,636.41
			其他收益	192,636.41
	销售费用与营业成本重分类		营业成本	1,088,273.97
			销售费用	-1,088,273.97
	调整跨期成本费用		应付账款	519,473.37
			营业成本	343,439.64
			年初未分配利润	-176,033.73
	应收票据坏账准备调整		应收票据	-91,052.17
			信用减值损失	24,920.76
			年初未分配利润	-115,972.93
			其他应收款	533,842.25
其他应收款保证金坏账准备调整	信用减值损失	203,757.30		
	年初未分配利润	330,084.95		
	长期股权投资	-1,796,456.52		
其他调整	其他综合收益	-1,796,456.52		
	递延所得税资产	78,413.82		
	所得税费用	-90,732.57		
	年初未分配利润	-12,318.75		
	少数股东权益	126,898.86		
	少数股东损益	101,519.08		
	盈余公积	-104,515.60		
	未分配利润	-767,917.05		
2019 年	冲减原销售收入中包含的受托加工物资成本	营业收入	-3,739,508.21	
		营业成本	-3,739,508.21	
	调整研发费用	营业成本	3,486,551.46	
		管理费用	297,502.38	
		研发费用	-3,784,053.84	
	调整报关程序不合规的出口销售收入及相关税费	营业收入	-12,320.46	
		税金及附加	1,478.45	
		应交税费	13,798.91	
	光伏发电自用部分调整	营业收入	-199,003.06	
		其他收益	199,003.06	

	销售费用与营业成本重分类		营业成本	223,097.66
			销售费用	-223,097.66
	调整跨期成本费用		营业成本	176,033.73
			应付账款	176,033.73
	应收票据根据新金融工具准则进行重分类列报		应收票据	-1,936,589.91
			应收款项融资	1,936,589.91
	应收票据坏账准备调整		应收票据	-115,972.93
			信用减值损失	44,475.28
	其他应收款保证金坏账准备调整		年初未分配利润	-160,448.21
			其他应收款	330,084.95
			信用减值损失	281,421.65
			年初未分配利润	48,663.30
			递延所得税资产	-12,318.75
			所得税费用	29,086.48
			年初未分配利润	16,767.73
			少数股东损益	25,379.78
			少数股东权益	25,379.78
			盈余公积	-3,931.68
			未分配利润	85,529.71
2019年度[注 1]	收入确认不完整或跨期调整	2020年第九次临时股东大会审议通过	应收账款	-1,431,937.07
			存货	1,535,789.10
	营业收入		-15,929,088.18	
	营业成本		-16,482,609.81	
	应收账款		-19,870.89	
	应收票据		-12,885.88	
	预付账款		-223,140.52	
	应付账款		489,485.93	
	应付职工薪酬		1,799,952.47	
	预收账款		-9.31	
	应交税费		-628,696.40	
	应收账款		21,120.54	
	其他应收款		-337,624.25	
	无形资产		-64,974.58	
	长期待摊费用		-118,800.00	
	递延所得税		57,993.31	
	其他应付款		106,893.40	
	税金及附加		443.40	
	销售费用		1,837,613.83	
	管理费用		341,713.20	
	财务费用		-63,316.70	
	信用减值损失		548,456.41	
	营业外支出		-4,105.63	
	所得税费用		-60,193.22	
	固定资产未及时入账或清理		固定资产	2,570,502.11
			固定资产	-2,236,927.21
	利息费用跨期		短期借款	95,209.17
	财务费用	-92,509.76		
科目调整列报	应收票据	-526,990.42		

		应收账款	480,871.53
		预收账款	-46,118.89
		预付账款	-2,372,759.48
		其他应收款	1,922,154.74
		在建工程	-262,135.92
		无形资产	262,135.92
		长期待摊费用	265,466.64
		其他非流动资产	526,200.00
		应付账款	-884,559.48
		其他应付款	-129,697.22
		一年内到期的非流动负债	4,817,173.07
		长期应付款	-3,697,240.43
		营业收入	229,230.23
		营业成本	-1,363,880.20
		税金及附加	100,591.92
		销售费用	381,476.05
		管理费用	-100,591.92
		研发费用	127,688.66
		其他收益	-225,359.52
		营业外收入	-9,811.96
	股东借款暂估入账	其他应付款	-2,800,000.00
		资本公积	2,800,000.00
	其他事项调整	其他流动资产	1,040.00
		应付账款	-25,604.97
		资本公积	3,351.35
		盈余公积	-252,014.11
		未分配利润	-1,202,648.75

具体情况及说明：

佳合科技 2020 年第九次临时股东大会审议通过对 2019 年度财务数据进行了差错更正。

前期会计差错对比较期间财务报表主要数据的影响如下：

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日和 2020 年年度			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	280,529,165.08	-1,275,252.62	279,253,912.46	-0.45%
负债合计	102,645,263.98	1,254,777.06	103,900,041.04	1.22%
未分配利润	78,152,859.96	-755,956.42	77,396,903.54	-0.97%
归属于母公司所有者权益合计	154,126,004.34	-2,656,928.54	151,469,075.80	-1.72%
少数股东权益	23,757,896.76	126,898.86	23,884,795.62	0.53%

所有者权益合计	177,883,901.10	-2,530,029.68	175,353,871.42	-1.42%
营业收入	389,751,460.05	-6,366,190.06	383,385,269.99	-1.63%
净利润	44,928,291.41	-745,533.79	44,182,757.62	-1.66%
其中：归属于母公司所有者的净利润	42,504,785.52	-847,052.87	41,657,732.65	-1.99%
少数股东损益	2,423,505.89	101,519.08	2,525,024.97	4.19%
项目	<b>2019年12月31日和2019年度</b>			
	调整前	影响数	调整后	影响比例
资产总计	247,784,996.42	305,804.02	248,090,800.44	0.12%
负债合计	118,932,192.65	-662,170.08	118,270,022.57	-0.56%
未分配利润	49,508,719.17	-1,212,136.22	48,296,582.95	-2.45%
归属于母公司所有者权益合计	107,125,737.88	1,335,269.34	108,461,007.22	1.25%
少数股东权益	21,727,065.89	-367,295.24	21,359,770.65	-1.69%
所有者权益合计	128,852,803.77	967,974.10	129,820,777.87	0.75%
营业收入	323,732,004.49	-19,650,689.68	304,081,314.81	-6.07%
净利润	31,565,595.71	98,084.97	31,663,680.68	0.31%
其中：归属于母公司所有者的净利润	29,949,389.92	197,377.85	30,146,767.77	0.66%
少数股东损益	1,616,205.79	-99,292.88	1,516,912.91	-6.14%

## 2. 未来适用法

适用 不适用

### 八、 发行人资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

#### (一) 财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况

适用 不适用

##### 1、会计师事务所的审阅意见

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2022 年 9 月 30 日的合并及母公司资产负债表、2022 年 1-9 月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表以及财务报表附注进行了审阅，并出具了《审阅报告》（中汇会阅[2022]7642 号）。审阅意见如下：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信这些财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映佳合科技公司的 2022 年 9 月 30 日合并及母公司财务状况以及 2022 年 1-9 月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

##### 2、财务报告审计截止日后主要财务信息

公司经审阅的主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2022年9月30日	2021年12月31日	本报告期末较上年同期末变动情况
----	------------	-------------	-----------------

资产合计	27,778.59	29,598.62	-6.15%
负债合计	6,557.22	9,518.54	-31.11%
所有者权益合计	21,221.38	20,080.08	5.68%
归属于母公司所有者权益合计	18,700.47	17,586.25	6.34%

单位：万元

项目	2022年1-9月	2021年1-9月	本期较上年同期变动情况
营业收入	24,031.97	29,333.12	-18.07%
营业利润	2,417.22	3,379.51	-28.47%
利润总额	2,259.64	3,265.83	-30.81%
净利润	2,038.08	2,839.71	-28.23%
归属于母公司股东的净利润	2,011.00	2,763.42	-27.23%
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2,140.67	2,794.01	-23.38%
经营活动现金流量净额	3,948.35	2,832.73	39.38%

公司经审阅的非经常性损益主要项目如下：

单位：元

项目	2022年1-9月
非流动资产处置损益	-10,731.20
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	288,639.15
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,575,763.81
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-167,496.61
小计	-1,465,352.47
减：所得税影响数（所得税费用减少以“-”表示）	-184,512.81
非经常性损益净额	-1,280,839.66
其中：归属于母公司股东的非经常性损益	-1,296,670.19
归属于少数股东的非经常性损益	15,830.53

### 3、财务报告审计截止日后主要财务变动分析

#### （1）资产质量情况

截至 2022 年 9 月 30 日，公司资产总额为 27,778.59 万元，较 2021 年末下降 6.15%，主要系公司负债规模有所下降。归属于母公司股东权益为 18,700.47 万元，较 2021 年末增长 6.34%，主要系 2022 年 1-9 月实现的净利润所致。

#### （2）经营成果情况

2022 年 1-9 月，公司营业收入为 24,031.97 万元，较上年同期下降 18.07%；扣除非经常性损益后的归属于母公司股东的净利润为 2,140.67 万元，较上年同期下降 23.38%，主要系受宏观经济波动、新冠肺炎疫情反复因素影响，业绩有所下降。

2022 年 1-9 月，公司经营活动现金流量净额为 3,948.35 万元，较上年同期增长

39.38%，主要系公司针对供应链管理较为完善，经营活动现金流量净额增加。

#### 4、财务报告审计截止后主要经营情况

公司财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营状况正常，产业政策、税收政策、市场环境、经营模式等方面未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员保持稳定，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

### (二) 重大期后事项

适用 不适用

### (三) 或有事项

适用 不适用

#### 1、本公司合并范围内公司之间的担保情况

截至 2022 年 6 月 30 日，本公司合并范围内公司之间的保证担保情况：

单位：万元

担保单位	被担保单位	债权人	担保余额	借款到期日	备注
本公司	常熟市佳合纸制品科技有限公司	中国银行股份有限公司常熟梅李支行	1,000.00	2023/5/26	-
常熟市佳合纸制品科技有限公司	本公司	中国银行股份有限公司昆山正仪支行	500.00	2022/9/14	-
本公司	常熟市佳合纸制品科技有限公司	永丰余造纸（扬州）有限公司	350.08	-	采购合同
小计			<b>1,850.08</b>		

#### 2、其他或有负债及其财务影响

期末已贴现或背书且在资产负债表日尚未到期的银行承兑汇票金额为 29,472,502.97 元。

### (四) 其他重要事项

适用 不适用

### 九、滚存利润披露

适用 不适用

公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过了《关于公司申请公开发行股票并在北

交所上市的议案》，本次发行完成后，由公司全体新老股东按照本次发行后的持股比例共同享有本次发行前滚存的未分配利润。

## 第九节 募集资金运用

### 一、 募集资金概况

#### (一) 募集资金运用概况

根据公司第二届董事会第十四次会议、2022 年第二次临时股东大会，公司拟公开发行 1,500 万股（未考虑超额配售选择权的情况下），公开发行 1,725 万股（全额行使本次股票发行的超额配售选择权的情况下），本次公开发行股票募集资金扣除发行费用后，拟投资于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	募集资金投入额	建设期	立项备案项目代码	项目用地	环评批复
1	广德佳联包装科技有限公司纸制品胶印、柔印项目	30,000	10,000	24 个月	2020-341822-23-03-021643	皖（2022）广德市不动产权第 0001849 号	广环审 [2021]43 号
2	补充流动资金	-	1,656	-	不适用	不适用	不适用
合计	-	30,000	11,656	-	-	-	-

注：上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的大体安排，其实际投入时间将按募集资金的实际到位时间和项目的进展情况作适当调整。

若本次发行实际募集资金不能满足上述项目的全部需求，不足部分将由公司利用自有资金或通过银行贷款等方式自筹解决；如实际募集资金金额在满足上述项目需求后尚有剩余，剩余资金将用于与公司主营业务相关的营运资金。

若因经营需要或市场竞争等因素导致上述募集资金投资项目在本次发行募集资金到位前必须先期投入的，公司将根据项目进度的实际需要以自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后以募集资金置换先行投入的自筹资金。

#### (二) 募集资金投资项目与公司现有主营业务、经营规模、财务状况、技术条件、管理能力、发展目标等相适应的依据

##### 1、募集资金投资项目与公司现有主营业务相适应的依据

公司的主营业务为纸质包装与展示产品的研发、设计、生产和销售，为客户提供全方位的包装与展示解决方案。公司本次公开发行股票募集资金扣除发行费用后，拟投资于全资子公司广德佳联“广德佳联包装科技有限公司纸制品胶印、柔印项目”及“补充流动资金”。募集资金投资项目围绕公司的主营业务开展，符合国家产业政策和公司

生产经营发展的需要，将有效提升公司生产制造及技术研发能力，提升公司的综合竞争力。

## **2、募集资金投资项目与公司生产经营规模相适应的依据**

截至 2022 年 6 月 30 日，公司总资产为 30,405.51 万元。近年来，随着公司业务规模快速发展，下游市场客户的需求也在不断提高，对公司的资产规模、产品种类和产品品质提出了更高的要求。公司迫切需要通过项目的实施有效扩大公司产能，满足未来市场需求，同时为未来可持续发展做好准备。因此，本次募集资金投资项目与公司现有生产经营规模相适应。

## **3、募集资金投资项目与公司财务状况相适应的依据**

2019 年度、2020 年度、2021 年度及 2022 年 1-6 月，公司营业收入分别为 30,408.13 万元、38,338.53 万元、39,010.16 万元及 17,197.51 万元，公司归属于母公司所有者的净利润分别为 3,014.68 万元、4,165.77 万元、3,543.49 万元及 1,380.08 万元。公司盈利能力较强，经营状况良好，现有的财务状况和经营成果能够有效支持募集资金投资项目的建设 and 实施，从而进一步提高公司整体的盈利能力并改善公司的财务状况。

## **4、募集资金投资项目与公司技术条件相适应的依据**

公司自成立以来一直注重产品创新，稳步进行研发投入，将研发技术提升作为公司持续发展的重要战略。截至本招股说明书签署日，公司已授权的专利有 30 项，均为实用新型，公司拥有软件著作权 4 项。公司逐年稳定进行研发投入，致力于研发生产纸质品质高、物理性能强、印刷质量好的纸包装产品，为项目的顺利实施提供技术保障，募集资金投资项目与公司技术条件适应。

## **5、募集资金投资项目与公司管理能力相适应的依据**

公司拥有一支专业、高效、稳定的核心管理团队，管理团队均在行业内多年，拥有丰富的工作经验和管理经验，本次募集资金投资项目由公司现有的管理团队负责实施，将有效保障募集资金投资项目的顺利实施。

## **6、募集资金投资项目与公司发展目标相适应的依据**

公司属于区域性竞争力较强的印刷包装企业，2016 年获得“昆山市科技研发机

构”称号，2018年被认定为昆山市企业技术中心，2020年被认定为苏州市企业技术中心，2017年12月被认定为高新技术企业并于2020年12月通过复审，2022年被认定为昆山市创新型中小企业，已经通过GMI认证、G7认证、ISTA实验室认证、FSC认证、ISO9001、ISO14001、ISO45001管理体系认证，形成了质量控制的闭环模式。

公司的结构性能测试实验室是ISTA测试机构成员之一，在结构设计过程中对震动、跌落、夹抱、整箱抗压等运输性能进行测试。

公司与国内外知名客户建立了长期稳定的合作关系，客户认可度高。公司将在印刷包装产品应用领域不断研发和创新，以满足客户对瓦楞包装产品的技术性、美观性、功能性要求。

经过多年的发展和不断的技术创新，公司业务规模持续增长，整体经营得到提高，公司已发展成为具有一定规模的瓦楞纸包装印刷企业，竞争优势较为明显。未来凭借市场的开拓，生产和服务能力的进一步增强，公司立足更强的能力为客户提供优质的产品和周到的服务，成为优秀的包装印刷公司。

公司本次募集资金投资项目均系围绕公司发展目标订立，随着本次募集资金投资项目的逐步实施，将提升公司的核心竞争力，为公司发展目标的实现提供了保障。

综上所述，公司募集资金投资项目与现有主营业务、经营规模、财务状况、技术条件、管理能力、发展目标相适应。

### **（三）募集资金的主要用途和领域**

本次募集资金投资项目与公司现有业务密切相关，募集资金扣除发行费用后计划投资于“广德佳联包装科技有限公司纸制品胶印、柔印项目”。本次募集资金所投资的领域，根据国家统计局《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017），属于“C22 造纸和纸制品业”分类“C223 纸制品制造”中的“C2231 纸和纸板容器制造”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》，属于“C22 造纸和纸制品业”；根据全国股转公司《挂牌公司管理型行业分类指引》，所属行业为“C22 造纸和纸制品业”中的“C2231 纸和纸板容器制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，所属行业为“111012 容器与包装”中的“11101211 纸材料包装”。

### **（四）募集资金管理制度**

公司已制定募集资金管理制度，募集资金将存放于募集资金专户集中管理，其存放、使用、变更与监督将根据公司募集资金管理制度进行。公司将根据实际经营活动及发展规划，合理投入募集资金。

### **（五）募集资金投资项目实施后对发行人的独立性不产生不利影响**

本次募集资金的运用有利于扩大生产规模，通过现有产品的技术升级与迭代和新产品的研发，增强公司的核心竞争力，提高公司产品的市场份额。本次募集资金投资项目实施后，不会导致公司和控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生同业竞争，也不会对公司的独立性产生不利影响。

### **（六）募集资金投资项目实施的必要性**

#### **1、响应国家产业政策，实现生产自动智能化的需要**

中国包装工业“十三五”发展规划提出强力推动绿色生产制造、产品升级换代、传统产业改造和产业链协同发展，提升两化深度融合、技术自主创新和军民融合包装发展水平，进一步优化供给结构，增强发展动能。印刷业“十三五”时期发展规划提出推动我国印刷业加快“绿色化、数字化、智能化、融合化”发展，促进产业结构优化升级，提高规模化集约化专业化水平，实现由印刷大国向印刷强国的初步转变。

公司积极响应国家产业政策，在新项目上，一方面在各工序的生产设备均采用国内外先进前沿的自动化设备。另一方面引入全新生产 ERP 系统，将每个生产设备联网将生产信息、状态实时上传至系统；实时了解、掌握现状。该项目落成后整个工厂将利用先进的物联网技术和自动化生产车间内各工序间物流自动化传输，各生产车间采用自动化生产，以达到高效、安全的智能化工厂。

#### **2、抓住消费升级机遇，增强公司盈利能力**

本项目生产的内盒包装产品是公司瓦楞外包装产品的配套产品，可广泛应用于食品饮料、日化家化、消费电子、医药医疗、家用电器等国民经济的各类行业。

近年来，我国社会消费呈持续增长的态势。在居民消费需求日益增长的带动下，我国消费产业发展较快，通过产业链的传导，成为包装行业快速发展的重要牵引力。消费产业的发展将催生出大量的包装需求，市场空间广阔。本项目通过抓住下游消费市场新增需求衍生出的发展机遇，进一步提升公司的业务规模和盈利能力。

### **3、设备技术升级，提升公司竞争力**

我国包装行业集中度较低，企业规模普遍较小，自动化程度低，产品质量参差不齐。公司原有瓦楞纸箱生产设备自动化、智能化程度还不够，本项目实施后，公司生产制造水平能够达到先进工艺技术装备标准，生产效率进一步提高，生产过程中的损耗进一步减少，同时降低了生产人员的劳动强度，实现公司战略发展目标，具有明显的经济效益和社会效益。

#### **（七）募集资金投资项目实施的可行性**

##### **1、外部环境的可行性**

###### **（1）政策可行性**

本项目符合国家发改委发布的《产业结构调整目录（2019）》，符合广德市“十三五”国民经济和社会发展规划；项目建成后，将带动当地就业，增加当地利税，对促进广德市经济发展有着重要作用。

###### **（2）原辅料供应**

本项目的原辅料市场供应充足，有利于项目建设、企业的发展。

##### **2、内部环境的可行性**

###### **（1）基础条件有保障**

随着近年来广德市经济社会的发展，各项基础设施条件逐步完善，本项目建设的基础条件已经具备。

###### **（2）经济、技术层面的保障**

公司拥有较为领先的经济、技术及品牌优势，拥有经验丰富的管理和技术人员，对于保障项目的建设及运营，都是较为有利的保障。

综上所述，广德佳联包装科技有限公司纸制品胶印、柔印项目，不仅有建设的必要，而且从各个主要层面来看都是切实可行的。

## **二、 募集资金运用情况**

### **（一）广德佳联包装科技有限公司纸制品胶印、柔印项目**

## 1、项目概况

项目建设地址在安徽省广德市经济开发区西区德兴路与朝阳路交叉口，总建筑面积约 89,077.80 平方米，包括 1#车间建筑面积 15,936.14 平方米、2#车间 61,044.43 平方米、办公楼建筑面积 3,472.49 平方米、宿舍楼一建筑面积 3,655.12 平方米、宿舍楼二建筑面积 3,655.12 平方米，危化品仓库建筑面积 67.50 平方米，危废仓库 159.72 平方米，辅助用房建筑面积 1,184.03 平方米，传达室建筑面积 62.97 平方米等。引进纸制品、纸塑等相关生产加工设备及辅助设备，并配套附属给排水、供配电、道路、广场、消防、绿化等公共工程，形成年产 15,100 万平方米纸制品、18,000 吨纸塑的生产能力。

## 2、项目投资测算

项目总投资预计 30,000 万元，其中，工程费用 21,629.53 万元，工程建设其他费用 1,531.26 万元，预备费用 1,389.65 万元，流动资金 4,949.51 万元，建设期利息 500.06 万元。其中拟使用募集资金 10,000.00 万元。

单位：万元

序号	投资内容	拟投资总额	募集资金拟投入金额
1	工程费用	21,629.53	9,000.00
2	工程建设其他费用	1,531.26	1,000.00
3	预备费用	1,389.65	-
4	流动资金	4,949.51	-
5	建设期利息	500.06	-
合计	-	30,000.00	10,000.00

## 3、项目的实施进度安排

项目建设期拟定为 24 个月，本项目建设实施进度取决于资金到位的时间、生产设备购置进度，拟在项目备案、资金到位后 24 个月内完成。项目进度计划内容包括项目建设准备阶段、建设实施阶段、营运准备阶段及竣工验收投入运营。

序号	项目内容	月进度											
		2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
1	建设准备阶段	▲	▲										
2	建设实施阶段			▲	▲	▲	▲	▲					
3	营运准备阶段								▲	▲			
4	竣工验收投入运营											▲	▲

## 4、项目选址及土地使用情况

本募投项目选址地点位于安徽省广德市经济开发区西区。

公司已取得编号为：皖（2022）广德市不动产权第 0001849 号不动产权证，用途：工业用地，宗地面积：69,225.00 平方米。

### **5、项目核准或备案情况**

本项目已通过广德市发展改革委审批通过，全国项目代码为：2020-341822-23-03-021643。

### **6、环境保护相关审批情况**

本项目已取得宣城市广德市生态环境分局编号为：广环审【2021】43 号的关于广德佳联包装科技有限公司纸制品胶印、柔印项目环评影响报告表的批复。

## **（二）补充流动资金**

### **1、项目概况**

公司拟投入不超过 1,656.00 万元用于补充流动资金，以降低公司的流动资金压力，提高偿债能力，提高盈利能力，提升公司的市场竞争能力。

### **2、补充流动资金的必要性**

纸制品包装产品所需的原材料价格较高、流动资金投入较高的特点，因而需要较大的资金投入。本次发行部分募集资金用于补充流动资金，可有效改善公司财务结构，增强公司日常经营所需流动性，为公司进一步开拓市场、提高综合实力、实现业务规模的快速发展提供流动资金保障。同时，优化公司财务结构，提升公司整体盈利水平，是公司业务发展的基础，也是抵御市场风险、应对市场需求变化的需要，为公司未来发展奠定良好基础。

### **3、流动资金项目对公司经营的影响**

（1）补充流动资金到位后，公司资金实力得到增强，可有力地保障公司生产经营的顺利开展，增强公司市场竞争力和抗风险能力。

（2）补充流动资金到位后，公司将有充足的资金用于产品研发、设备引进及更新和人才引进，有助于公司产品市场竞争力的提高。

（3）补充流动资金到位后，公司资信等级提高，融资能力增强，将能够获得融资成本更低的资金。

### 三、 历次募集资金基本情况

#### (一) 报告期内公司募集资金情况

公司自挂牌以来共进行过一次股票发行，即公司第一届董事会第十六次会议、2020年第二次临时股东大会会议审议通过了与股票发行相关的议案。该次股票发行价格为5.00元/股，共发行普通股240万股，募集资金总额为1,200万元，募集资金用途为偿还银行借款。

该次股票发行于2020年4月10日，经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审验字（2020）第304003号《验资报告》进行审验。

2020年4月24日，公司发布《股票定向发行新增股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让的公告》，本次定向发行新增股份于2020年4月29日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

公司按照规定不存在提前使用募集资金的情况。

#### (二) 前次募集资金的募集、存放及使用情况

##### 1、前次募集资金的募集情况

2020年3月9日，股转公司向公司出具了《关于对昆山佳合纸制品科技股份有限公司股票定向发行无异议的函》（股转系统函[2020]484号）（以下简称“无异议函”）。公司取得无异议函后及时确定具体发行对象，本次发行的对象为4名，认购数量为240万股，认购单价为5.00元/股，认购金额合计1,200万元，募集资金用途为偿还银行借款。该募集资金已于2020年4月3日全部到账，缴存银行为江苏银行昆山支行，该账户系公司募集资金专项账户。

该次股票发行于2020年4月10日，经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了中兴财光华审验字（2020）第304003号《验资报告》进行审验。

2020年4月24日，公司发布《股票定向发行新增股份在全国股份转让系统挂牌并公开转让的公告》，本次定向发行新增股份于2020年4月29日起在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让。

## 2、前次募集资金的存放情况

为规范募集资金管理，提高募集资金的使用效率，公司制定了《昆山佳合纸制品科技股份有限公司募集资金管理制度》，并于 2020 年 2 月 10 日在全国中小企业股份转让系统指定信息披露平台披露（公告编号：2020-004）。《募集资金管理制度》明确了募集资金的存储、使用、用途变更以及募集资金的管理与监督的要求，对公司募集资金进行规范管理。

2020 年 2 月 7 日公司第一届董事会第十六次会议审议通过了《关于设立募集资金专项账户并签署<募集资金三方监管协议>》的议案，并与主办券商渤海证券股份有限公司及江苏银行股份有限公司苏州分行签订了《募集资金专户三方监管协议》，对公司本次募集资金的使用在三方共同监管下按照规定的用途专款专用。

公司募集资金 12,000,000.00 元，存放于江苏银行昆山支行。该账户已于 2020 年 7 月 14 日注销，详见《关于注销募集资金专项账户的公告》（公告编号：2020-078）。

## 3、前次募集资金的使用情况

前次募集资金已于 2020 年 7 月 14 日使用完毕，募集资金专项账户已注销，具体情况如下：

单位：元

项目	金额
一、募集资金总额	12,000,000.00
二、变更用途的募集资金总额	-
三、利息收入总额	5,410.66
四、存入现金	10.00
五、使用募集资金总额	12,000,000.00
其中：偿还银行借款	12,000,000.00
六、取出金额	5,420.66
七、募集资金专户结余金额	0.00

注：该募集资金 1,200 万元已按约定用途使用完毕，募集资金账户于 2020 年 7 月 14 日注销，剩余 5,420.66 元为账户利息收入及存入现金，已转入公司开立在江苏银行昆山支行的一般账户。

## 4、前次募集资金投资项目实现效益情况

该次募集资金到位后全部用于偿还银行贷款，公司总资产、净资产、每股净资产等得到进一步提升，营运资金得到有效补充，资产负债率有所下降，为公司持续发展提供有利保障，但不产生直接效益。

## 5、变更募集资金用途的情况

公司不存在变更募集资金使用用途的情况。

#### **四、 其他事项**

无。

## 第十节 其他重要事项

### 一、 尚未盈利企业

截至本招股说明书签署日，公司不存在尚未盈利或累计未弥补亏损情形。

### 二、 对外担保事项

√适用 □不适用

单位：元

担保对象	关联关系	担保金额	担保余额	实际履行担保责任的金额	担保期间		担保类型	责任类型	是否履行必要决策程序
					起始日期	终止日期			
常熟佳合	是	10,000,000.00	0.00	0.00	2019年1月21日	2020年6月23日	保证	连带	已事前及时履行
常熟佳合	是	10,000,000.00	0.00	0.00	2020年6月28日	2021年6月28日	保证	连带	已事前及时履行
常熟佳合	是	10,000,000.00	0.00	0.00	2021年6月29日	2022年6月28日	保证	连带	已事前及时履行
常熟佳合	是	12,418,992.00	0.00	0.00	2018年5月4日	2021年4月4日	保证	连带	已事前及时履行
常熟佳合	是	31,051,049.58	0.00	0.00	2019年10月1日	2020年12月31日	保证	连带	已事前及时履行
常熟佳合	是	26,012,526.69	0.00	0.00	2021年1月1日	2021年12月31日	保证	连带	已事后补充履行
常熟佳合	是	10,000,000.00	10,000,000.00	0.00	2022年5月27日	2023年5月26日	保证	连带	已事前及时履行
常熟佳合	是	14,629,265.81	0.00	0.00	2022年1月1日	2022年12月31日	保证	连带	已事前及时履行
总计	-	<b>124,111,834.08</b>	<b>10,000,000.00</b>	0.00	-	-	-	-	-

#### 其他披露事项：

无。

#### 对外担保事项对公司的影响：

报告期内，公司发生的对外担保均是为控股子公司常熟佳合向银行借款、融资租赁以及采购原纸提供担保，是为了满足公司整体经营发展需要、确保生产经营工作持

续稳健开展，对公司的生产经营有积极影响。

### 三、 可能产生重大影响的诉讼、仲裁事项

适用 不适用

### 四、 控股股东、实际控制人重大违法行为

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在重大违法行为。

### 五、 董事、监事、高级管理人员重大违法行为

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员不存在重大违法行为。

### 六、 其他事项

无。

## 第十一节 投资者保护

### 一、投资者关系安排

公司按照《公司法》《证券法》以及《北京证券交易所股票上市规则（试行）》等有关法律法规的规定，制定了《公司章程（草案）》《信息披露事务管理制度》以及《投资者关系管理制度》，保障投资者依法享有获取公司信息、参与重大决策和享有资产收益等股东权利，切实保护投资者合法权益。

#### （一）信息披露制度和流程

公司《信息披露事务管理制度》对信息披露的基本原则、内容（临时公告、定期报告等）、应当及时披露的重大事件、信息内容的编制方式、审议和披露流程进行了明确规定，更明确了公司管理人员在信息披露和投资者关系管理中的责任和义务，有助于加强公司与投资者之间的信息沟通，提升规范运作和公司治理水平，切实保护投资者的合法权益。公司建立并逐步完善公司治理与内部控制体系，组织机构运行良好，经营管理规范，保障投资者的知情权、决策参与权，切实保护投资者的合法权益。

#### （二）投资者沟通渠道的建立情况及未来开展投资者关系规划

##### 1、投资者沟通渠道的建立情况

公司已经根据《公司法》《证券法》等相关要求制订了《投资者关系管理制度》，以增加公司信息披露透明度，改善公司治理。

公司可以通过公告、股东大会、公司网站、邮寄资料、电话咨询、广告、宣传或其他宣传材料、电子邮件沟通、现场参观等方式进行投资者关系管理的活动。

公司负责信息披露的部门及相关人员的情况如下：

负责信息披露的部门：	董事会
董事会秘书：	张毅
联系地址：	江苏省昆山市开发区环娄路 228 号
联系人：	张毅
投资者联系电话：	0512-36915559
传真号码：	0512-57610222
电子信箱：	zhangyi@supermix.com.cn

##### 2、未来开展投资者关系管理的基本原则

公司未来开展投资者关系管理的基本原则包括：（1）充分披露信息原则；（2）合规披露信息原则；（3）投资者机会均等原则；（4）诚实守信原则；（5）高效低耗原则；（6）互动沟通原则。

### **3、投资者关系管理的管理机构**

公司董事会秘书为公司投资者关系管理的负责人，董事会秘书办公室是公司投资者关系管理的职能部门，由董事会秘书领导，具体负责公司投资者关系管理事务。除非得到明确授权并经过培训，公司董事、监事、高级管理人员和员工应避免在投资者关系活动中代表公司发言。公司其他部门、各分公司、子公司及其负责人有义务协助投资者关系管理部门实施投资者关系管理工作。

## **二、本次发行上市后的股利分配政策和决策程序**

根据公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过的《公司章程（草案）》以及《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市后未来三年股东分红回报规划的议案》，公司发行上市后的主要股利分配政策和规划如下：

### **（一）利润分配的原则**

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司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。

### **（二）利润分配的决策程序**

公司利润分配预案由董事会提出，但需事先征求独立董事和监事会的意见，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，监事会应对利润分配预案提出审核意见。利润分配预案经过半数的独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。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。

### **（三）利润分配的形式**

公司优先采用现金的方式分配股利；也可以采取股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。在有条件的情况下，公司可以进行中期利润分配。

### **（四）现金分红的条件和比例**

公司进行现金分红应同时具备以下条件：（1）公司在弥补亏损（如有）、提取法定公积金、提取任意公积金（如需）后，当年盈利且累计未分配利润为正；（2）未来十二个月内公司无重大投资计划或重大现金支出；（3）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；（4）未出现公司股东大会审议通过确认的不适宜分配利润的其他特殊情况。

现金分红的比例：最近三年以现金方式累计分配的利润原则上应不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。公司是否进行现金方式分配利润以及每次以现金方式分配的利润占母公司可分配利润的比例须由公司股东大会审议通过。

### **（五）股票股利分配条件**

公司在经营情况良好，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，可以在满足上述现金分红的条件下，提出股票股利分配预案，并提交股东大会审议。

## **三、本次发行前后股利分配政策的差异情况**

本次发行前后，公司的股利分配政策不存在重大变化。

## **四、本次发行前滚存利润的分配安排和已履行的决策程序**

根据公司 2022 年第二次临时股东大会审议通过的《关于公司向不特定合格投资者公开发行股票并在北京证券交易所上市前滚存利润分配方案的议案》，公司本次发行前的滚存未分配利润，由本次发行后的新老股东按其持股比例共同享有。

## **五、股东投票机制的建立情况**

根据上市后适用的《公司章程（草案）》相关规定，公司将通过建立和完善累积投票制度、中小投资者单独计票机制、股东大会网络投票机制、征集投票权等各项制度安排，保障投资者尤其是中小投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等事项的权利。

### **（一）累积投票制度**

根据《公司章程（草案）》《累积投票制实施细则》的规定，公司在董事、监事选举中推行累积投票制，即股东大会选举两名以上董事或者监事时，每一股份拥有与应选董事或者监事人数相同的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。获选董事、监

事分别按应选董事、监事人数依次以得票较高者确定。

## **（二）中小投资者单独计票机制**

根据《公司章程（草案）》的规定，公司建立了中小投资者单独计票机制。股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

## **（三）网络投票制度**

根据《公司章程（草案）》《网络投票实施细则》的规定，股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司召开股东大会应当提供网络投票方式，股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

## **（四）征集投票权**

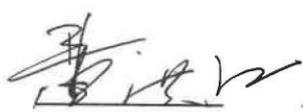
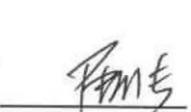
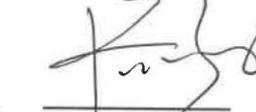
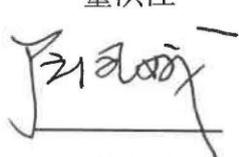
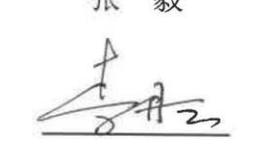
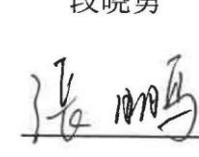
根据《公司章程（草案）》《征集投票权实施细则》的规定，董事会、独立董事和持有 1%以上表决权的股东或《证券法》规定的投资者保护机构可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。征集投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息，且不得以有偿或者变相有偿的方式进行。

## 第十二节 声明与承诺

### 一、发行人全体董事、监事、高级管理声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

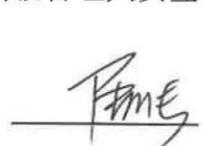
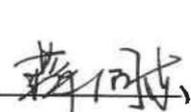
全体董事签名：

 董洪江	 陈玉传	 张毅	 段晓勇
 阮凤娥	 禹久泓	 李丹云	 张鹏

全体监事签名：

 张武	 张艳	 吴诗兵
---	---	---

全体高级管理人员签名：

 陈玉传	 张毅	 段晓勇
 禹启义	 蒋同东	

昆山佳合纸制品科技股份有限公司

2022年12月19日



## 二、发行人控股股东声明

本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

控股股东： 

董洪江

昆山佳合纸制品科技股份有限公司  
2022年12月19日



### 三、发行人实际控制人声明

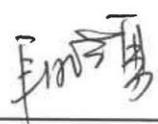
本人承诺本招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

实际控制人：  

董洪江

陈玉传

  
张毅

  
段晓勇

昆山佳合纸制品科技股份有限公司

2022年12月19日



#### 四、 保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

项目协办人：

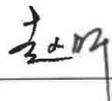


陶磊

保荐代表人：



曹宇



赵昕

法定代表人：

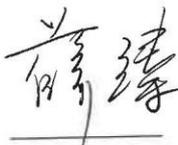


范力



## 五、 保荐人（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读昆山佳合纸制品科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性承担相应责任。

总 裁： 

薛 臻

董事长： 

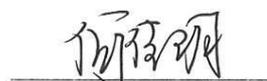
范 力

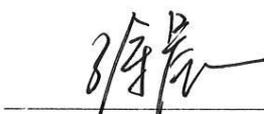
  
东吴证券股份有限公司  
2022年12月9日

## 六、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

经办律师：   
邵 禛

  
何佳玥

律师事务所负责人：   
徐 晨



## 七、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、发行人前次募集资金使用情况的报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担连带责任。

签字注册会计师：



中国注册会计师  
朱广明  
330000190056

朱广明



中国注册会计师  
费洁  
310000122760

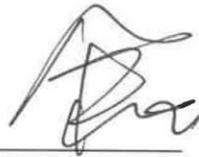
费洁



中国注册会计师  
王文强  
330000144808

王文强

会计师事务所负责人：



余强

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）



**八、 承担评估业务的资产评估机构声明**

适用 不适用

## 九、 其他声明

适用 不适用

## 第十三节 备查文件

### 一、备查文件

投资者可查阅与本次发行有关的所有正式法律文件，具体如下：

- （一）发行保荐书；
- （二）上市保荐书；
- （三）法律意见书；
- （四）财务报告及审计报告；
- （五）公司章程（草案）；
- （六）发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行相关的承诺事项；
- （七）内部控制鉴证报告；
- （八）经注册会计师鉴证的发行人前次募集资金使用情况报告；
- （九）经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；
- （十）中国证监会同意本次公开发行注册的文件；
- （十一）其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间及查阅地点

#### （一）备查时间

工作日：上午 9：30—11：30，下午 13：30—17：00

#### （二）备查地点

1、发行人：昆山佳合纸制品科技股份有限公司

办公地址：昆山开发区环娄路 228 号

联系电话：0512-36915559

传真：0512-57610222

联系人：张毅

**2、保荐机构（主承销商）：东吴证券股份有限公司**

办公地址：苏州工业园区星阳街5号

联系电话：0512-62938581

传真：0512-62938500

联系人：曹宇