（上接A26版）

6	深创投	382.7873	4.2003%
7	海通开元	347.8261	3.8165%
8	上海崴城	266.2937	2.9220%
9	恒世丰	240.0000	2.6335%
10	常文光	240.0000	2.6335%
合 计		8,475.7323	93.0029%

3、前十名自然人股东持股数量及比例

序号	姓名	持股数量(万股)	持股比例
1	荆世平	4,640.0000	50.9140%
2	夏 琛	615.3846	6.7525%
3	荆京平	559.4406	6.1387%
4	张 猛	384.0000	4.2136%
5	常文光	240.0000	2.6335%
6	荆 江	161.2755	1.7697%
7	王 雷	93.6056	1.0271%
合 计		6,693.7063	73.4491%

4、国家股、国有法人股股东

本次发行前,发行人股东中无国有股东。

5、外资股股东

本次发行前,发行人股东中无外资股东。

(三)发行人的发起人、控股股东和主要股东之间的关联关系

截至本招股意向书摘要签署之日,发行人股东中荆世平、夏琛、荆京平和荆江构成亲属关系,其中夏琛为荆世平弟弟荆天平之配偶,荆京平为荆世平、荆天平、荆江之姐姐,荆江为荆京平、荆世平、荆天平之弟弟;恒世达、上海崴城及恒世丰为荆世平先生控制的企业;深创投持有前海基金执行事务合伙人前海方舟资产管理有限公司20%的股权,同时直接持有前海基金1.0526%的出资份额。

除上述情况外,公司发行前股东之间不存在其他关联关系。

四、发行人的业务情况

(一)主营业务、主要产品及其用途

公司主营业务为消费电子功能性器件、消费电子防护产品、消费电子外盒保护膜的设计、研发、生产与销售,产品已广泛应用于手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴设备等消费电子产品及其组件。

公司是一家专业为消费电子产品提供高附加值精密功能性器件、消费电子防护产品、消费电子外盒保护膜的高新科技企业,凭借长期积累的技术研发优势、丰富的生产经验、创新的生产工艺、高精密与高品质的产品及快速响应能力,能够参与终端品牌客户产品的研发环节,为客户提供消费电子功能性器件、消费电子防护产品、消费电子外盒保护膜的设计研发、材料选型、产品试制和测试、批量生产、及时配送、后续跟踪服务等一体化综合解决方案。

公司为国家高新技术企业, 拥有10项发明专利,41项实用新型专利及4项计算机软件著作权。公司具有自主研发与自主改进设备、自主研发自动化控制系统、OEE生产管理系统及研发项目管理系统、快速响应客户需求的能力。通过不断改进生产设备,优化精密模具设计,创新工艺流程,公司实现了原材料复合、模切、转贴、排废等多种工艺流程的一体化作业,有效提高了设备的生产效率、原材料的利用率及产品良率,降低了生产成本,提高了产品品质与市场竞争力。

公司拥有大量优质的客户资源, 直接客户主要为消费电子产品终端品牌商上游产业链的制造服务商、组件生产商,包括富士康、和硕、广达、仁宝、立讯精密、淳华、嘉联益、莫仕、信维通信、瑞声科技、歌尔股份、安费诺等,产品最终应用于苹果、华为、小米、谷歌等知名消费电子产品终端品牌商。公司与上述知名消费电子产品终端品牌商、制造服务商及组件生产商建立了良好的合作关系。

公司主要产品为手机、平板电脑、笔记本电脑、智能穿戴设备等消费电子产品的精密功能性器件、防护产品、外盒保护膜,具有非标准化、品种多、规格型号多、精密度高等特点。消费电子功能性器件主要应用于消费电子产品内部,按照使用功能划分,主要包括粘贴、固定、屏蔽、绝缘、缓冲、散热、防尘等功能性器件;消费电子防护产品主要应用于消费电子产品或组件表面,对消费电子产品或组件外观及生产制程进行防护,实现防护、防刮、防尘等功能,主要包括制程保护膜、裸机保护膜等产品;消费电子外盒保护膜主要应用于消费电子产品的外盒防护,实现防护、防刮、防伪、防尘等功能,应用于手机、手表等消费电子产品。

(二)产品销售方式和渠道

公司消费电子功能性器件、消费电子防护产品、消费电子外盒保护膜产品均采取直销的销售模式。公司与长期合作的客户签订产品销售的框架协议,约定供货方式、结算方式、质量保证等条款;客户根据需求在实际采购时向公司发出订单,约定产品规格、数量、价格、交期等信息,供需双方根据框架协议及订单约定组织生产、发货、结算、回款。

发行人获取客户的主要方式包括自主开发及终端品牌商指定两类。

(三)主要原材料情况

公司生产所需原材料种类和规格型号较多, 主要原材料包括保护膜、胶带、导电屏蔽材料、离型材料等。

报告期内,发行人主要原材料采购金额及占比情况如下:

单位:万元

类别	2018年1-6月		2017年度		2016年度		2015年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
保护膜	2,729.80	45.56%	7,936.86	43.73%	6,342.84	41.18%	3,210.49	19.24%
胶带	1,515.08	25.29%	4,852.91	26.74%	4,782.59	31.05%	5,645.20	33.83%
导电屏蔽材料	521.55	8.70%	1,478.06	8.14%	1,311.22	8.51%	5,440.47	32.61%
离型材料	552.76	9.23%	2,038.08	11.23%	1,858.50	12.06%	1,227.97	7.36%
其它	672.27	11.22%	1,844.40	10.16%	1,109.38	7.20%	1,161.70	6.96%
合计	5,991.46	100.00%	18,150.31	100.00%	15,404.54	100.00%	16,685.85	100.00%

(四)行业竞争情况

1、行业竞争向集约化方向发展

目前,我国消费电子功能性器件及消费电子防护产品行业竞争较为充分,综合实力突出的大型企业相对较少,行业集中度不高。低端消费电子功能性器件及消费电子防护产品生产门槛低,工序简单、生产技术要求低,对产品工艺和质量要求不高,竞争激烈。高端产品生产门槛相对较高,对企业的研发实力、工艺水平、生产规模及产品的品质、价格、交货期要求较高,行业壁垒较高,一般企业难以介入,市场竞争程度相对较小。

随着消费电子产品向智能化、轻薄化、便携化、多功能化、集成化、高性能等方向发展,下游行业对消费电子功能性器件及消费电子防护产品的品质、技术要求越来越高, 具有突出技术优势和竞争力的企业在行业发展中越来越处于有利地位,将占有越来越多的市场份额。

2、主要竞争对手

公司主要竞争对手基本情况如下:

公司	主营业务	主要产品	主要终端客户
安洁科技(002635)	消费电子产品精密功能性器件的研发与生产	2017年消费类电脑及通讯产品功能性器件收入占比47.30%,信息存储、汽车电子产品收入占比32.29%, 消费类电脑及通讯产品金属结构件产品占比17.71%	苹果、微软、谷歌、联想、华为、小米、OPPO、VIVO等
飞荣达(300602)	主要从事电磁屏蔽材料及器件、导热材料及器件的研发、设计、生产与销售,能够为客户提供电磁屏蔽及导热应用解决方案	应用终端主要为通讯机柜、通讯基站等通讯设备、手机、计算机等;2017年电磁屏蔽材料及器件占比42.67%、导热材料及器件占比14.10%、其他电子器件占比42.73%	华为、中兴、联想、思科、诺基亚、微软、阿尔卡特-朗讯等
领益科技	专注于消费电子产品精密功能器件产品的设计、研发、生产与销售	应用终端主要为智能手机,2016年模切产品占比47.80%、冲压产品占比22.38%、CNC产品占比23.08%、组装、紧固件占比6.74%	向苹果、华为、OPPO和VIVO的销售额占营业收入的比例合计超过90%, 其中对苹果的销售占比超过50%
智动力(300686)	专业从事手机等消费电子功能性器件的研发、生产和销售	应用终端主要为手机,2017年手机内部功能性器件占比64.13%, 外部功能性器件占比33.58%	三星、华为、小米、联想、OPPO 等其中2016年度三星占比约70%
千洪电子	消费电子功能性器件的研发、生产和销售	应用终端主要为手机,2017年防护保洁类产品收入占比29.17%, 缓冲类产品收入占比34.93%, 屏蔽类产品收入占比19.02%, 粘贴固定类产品收入占比10.34%,防尘类产品收入占比1.25%,绝缘类产品收入占比1.99%	2017 年对 OPPO 和 VIVO 销售占比为63.83%

(五)发行人在行业中的市场地位

国内从事消费电子功能性器件及消费电子防护产品的同行业上市公司主要有安洁科技、领益科技、飞荣达、智动力、千洪电子等公司。

公司是一家专业为消费电子产品提供高附加值精密功能性器件、防护产品、外盒保护膜的科技企业,凭借长期积累的技术研发优势、丰富的生产经验、创新的生产工艺、高精密与高品质的产品及快速响应能力,能够参与终端品牌客户产品的研发环节,为客户提供消费电子功能性器件、消费电子防护产品、消费电子外盒保护膜的设计研发、材料选型、产品试制和测试、批量生产、及时配送、后续跟踪服务等一体化综合解决方案。

公司为苹果2018年全球200家核心供应商之一, 拥有大量优质的客户资源,直接客户主要为消费电子产品终端品牌商上游产业链的制造服务商、组件生产商,包括富士康、和硕、广达、仁宝、立讯精密、淳华、嘉联益、莫仕、信维通信、瑞声科技、歌尔股份、安费诺等,产品最终应用于苹果、华为、小米等知名消费电子产品终端品牌商。2018年初,发行人已获得谷歌的合格供应商资格并为其供应产品。

报告期内,因资本积累、融资渠道不足,发行人产能受到一定程度限制,故发行人经营战略重点主要集中于核心客户盈利能力较强、生产工艺要求水平较高产品的批量生产、销售。公司紧跟终端客户苹果产品与技术创新发展步伐,凭借领先的研发实力、技术创新能力和较高的生产工艺水平,将科研成果快速产品化、市场化,持续、大批量为苹果品牌提供高标准、高质量、高端产品,提高了苹果终端产品的用户体验度,从而使公司在行业高端市场占据了有利竞争地位。

因高端消费电子功能性器件、防护产品、外盒保护膜生产工艺复杂、技术精密度要求高,对企业的研发实力、工艺水平、产品质量管理、产能规模提出了严格要求,生产门槛、技术壁垒相对较高,一般企业难以介入,市场竞争程度相对较小。

公司以精益生产、智能制造为导向,高度重视自主改进自动化设备、自主研发自动化与信息化系统。通过不断自主研发与自主改进设备,优化精密模具设计,创新工艺流程,公司实现了原材料复合、模切、转贴、排废等多种工艺流程的一体化作业,提升了生产的自动化与智能化水平,提高了生产效率与产品良率,使得发行人人均产值较同行业具有相对优势。通过自主研发OEE生产管理系统、研发项目管理系统,发行人能够对生产过程中的生产数据、产品质量统计数据、设备性能数据等进行实时采集,并在此基础上进行统计分析和深度挖掘,使得发行人可以及时了解设备运行状况、产品质量,并能够实现产品质量追溯,从而为发行人通过不断改进机器设备、生产工艺、工程设计及新产品研发,进而为提高生产效率、降低产品成本提供了大量数据依据。

公司在工艺技术水平、产品交货速度、产品质量稳定性等方面已得到了客户的充分认可,保证了客户供应链的安全、及时、可靠,在市场中形成较高的品牌知名度。公司以客户需求为导向,瞄准行业产品与技术发展方向,紧盯行业前沿技术,不断实现产品、技术的突破与创新。

随着消费电子产品向智能化、轻薄化、便携化、多功能化、集成化、高性能等方向发展,下游行业对消费电子功能性器件、消费电子防护产品、消费电子外盒保护膜的品质、技术要求越来越高,具有突出技术优势和竞争力的企业在行业发展中越来越处于有利地位,将占有越来越多的市场份额。这种行业趋势有利于公司发挥技术优势,进一步提升行业地位。

五、发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

(一)主要固定资产

公司固定资产包括房屋及建筑物、运输工具、电子设备、办公设备等,目前使用状况良好。

截至2018年6月末,公司固定资产具体情况如下:

单位:万元

类别	原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋、建筑物	6,271.23	273.85	5,997.38	95.63%
机器设备	8,014.87	1,809.04	6,205.83	77.43%
运输工具	698.27	234.98	463.29	66.35%
电子、其他设备	408.73	222.36	186.37	45.60%
合计	15,393.10	2,540.23	12,852.87	83.50%

1、主要设备

截至2018年6月30日,公司生产经营使用的主要生产设备情况如下:

序号	类别	数量(台/套)	原值(万元)	净值(万元)	成新率
1	圆刀模切机	52	3,891.65	2,909.92	74.77%
2	平刀模切机	89	957.20	591.72	61.82%
3	贴合机	196	1,055.76	679.85	64.39%
4	分切机	21	157.76	98.70	62.56%
小计		358	6,062.38	4,280.19	70.60%

2、房屋所有权及主要经营性房产取得和占有情况

(1)公司拥有的房产

权利人	证号	建筑面积(平方米)	位置
恒铭达	苏(2017)昆山市不动产权第0160657号	21,815.97	昆山市巴城镇石牌塔基路1568号
惠州恒铭达	粤(2018)惠州市不动产权第3028821号	10,258.30	惠州市惠阳经济开发区沿河路地段(厂房)

(2)租赁的主要房产

截至本招股意向书摘要签署之日,公司租赁的主要房产情况如下:

承租人	出租人	承租房屋信息					租赁期限	租金	用途
		地址	承租面积(m2)	房产证证书编号	土地性质	土地用途			
发行人	昆山市巴城镇邻里服务有限公司	巴城镇石牌工业区塔基路1818号6号楼4层(2间)、5层(1间)	105.00	昆房权证巴城字第281076916号	出让	商业	2017年12月10日至2018年12月9日	16,920元/年	员工宿舍
发行人	昆山市巴城镇邻里服务有限公司	巴城镇石牌工业区塔基路1818号7号楼5层(25间)	886.00	昆房权证巴城字第281076916号	出让	商业	2018年9月15日至2019年9月14日	106,920元/年	员工宿舍
发行人	昆山市巴城镇邻里服务有限公司	巴城镇石牌工业区塔基路1818号8号楼第2-6层(55间)	1,980.00	昆房权证巴城字第281076916号	出让	商业	2018年9月20日至2019年9月19日	318,000元/年	员工宿舍
发行人	昆山市林盛塑业科技有限公司	江苏省昆山市巴城红杨路725号	300.00	昆房权证巴城字第281062939号	出让	工业	2018年7月1日至2019年6月30日	54,000元/年	生产厂房

(二)主要无形资产

1、土地使用权情况

权利人	土地使用权证号	位置	面积(平方米)	用途	取得方式	终止日期
恒铭达	苏(2017)昆山市不动产权第0160657号	昆山市巴城镇石牌塔基路1568号	26,023.50	工业用地	出让	2063.09.23
惠州恒铭达	粤(2018)惠州市不动产权第3028821号	惠州市惠阳经济开发区沿河路地段(厂房)	8,819.00	工业用地	受让取得	2056.05.31

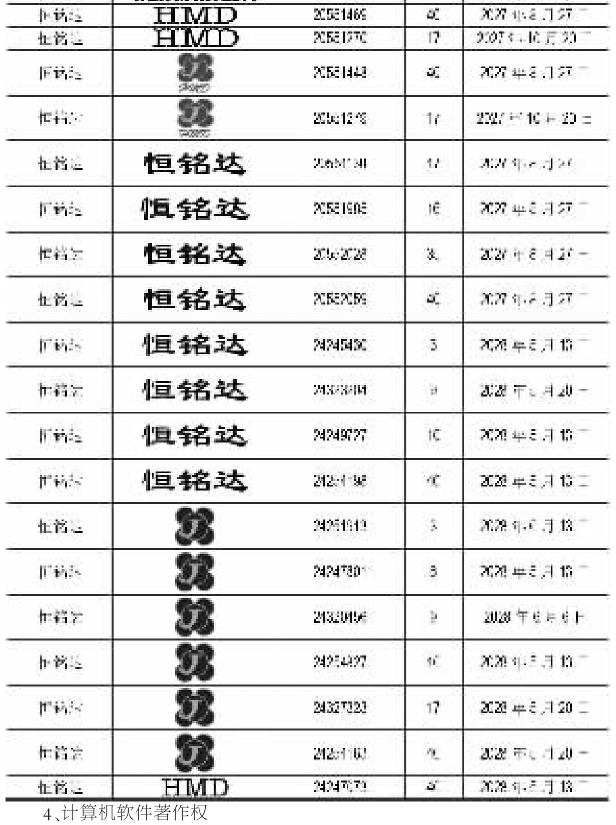
2、专利情况

截至本招股意向书摘要签署之日,公司已取得的专利具体情况如下:

序号	专利名称	专利号	专利类型	专利申请日	取得方式	权属人
1	一种薄型导电泡棉的转贴结构及其加工工艺	ZL201310377008.5	发明专利	2013年8月27日	原始取得	恒铭达
2	用于异形贴片的排料结构	ZL201320524714.3	实用新型	2013年8月27日	原始取得	恒铭达
3	通用五金连续模具	ZL201310645175.3	发明专利	2013年12月5日	原始取得	恒铭达
4	微分治具	ZL201420578428.X	实用新型	2014年10月9日	原始取得	恒铭达
5	一种自动化贴膜的方法	ZL201410723751.6	发明专利	2014年12月3日	原始取得	恒铭达
6	一种快速精准双面贴膜机构	ZL201410724540.4	发明专利	2014年12月3日	原始取得	恒铭达
7	快速精准双面贴膜机构	ZL201420749421.X	实用新型	2014年12月3日	原始取得	恒铭达
8	精准贴膜送料机构	ZL201420749082.5	实用新型	2014年12月3日	原始取得	恒铭达
9	快速撕膜机构	ZL201420749463.3	实用新型	2014年12月3日	原始取得	恒铭达
10	一种贴膜拉料装置	ZL201510185424.4	发明专利	2015年4月20日	原始取得	恒铭达
11	贴膜拉料装置	ZL201520236556.0	实用新型	2015年4月20日	原始取得	恒铭达
12	精准撕膜装置	ZL201520236559.4	实用新型	2015年4月20日	原始取得	恒铭达
13	精准拉料机构	ZL201520236560.7	实用新型	2015年4月20日	原始取得	恒铭达
14	自动离合精准拉料机构	ZL201520236583.8	实用新型	2015年4月20日	原始取得	恒铭达
15	底膜压平装置	ZL201520236591.2	实用新型	2015年4月20日	原始取得	恒铭达
16	防伤贴膜机自动精准裁切装置	ZL201520682515.4	实用新型	2015年9月6日	原始取得	恒铭达
17	贴膜机自动精准裁切装置	ZL201520682638.8	实用新型	2015年9月6日	原始取得	恒铭达
18	一种底膜压平机构	ZL201620887165.X	实用新型	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
19	一种贴膜机定位治具	ZL201620887187.6	实用新型	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
20	一种隐藏式可调节膜检测机构	ZL201620887423.4	实用新型	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
21	一种真空吸取膜的CCD检验机构	ZL201620888353.4	实用新型	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
22	一种膜真空吸取三轴机构	ZL201620888403.9	实用新型	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
23	一种膜张力控制感应式压辊机构	ZL201620888798.2	实用新型	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
24	一种智能复合膜贴合机构	ZL201620888867.X	实用新型	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
25	一种底膜压平机构	ZL201610675490.4	发明专利	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
26	一种真空吸取膜的CCD检验机构	ZL201610674588.8	发明专利	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
27	一种复合膜下压模块	ZL201610675016.1	发明专利	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
28	一种精准拉料装置	ZL201721565898.2	实用新型	2017年11月21日	原始取得	恒铭达
29	一种自动化贴胶带装置	ZL201721566006.0	实用新型	2017年11月21日	原始取得	恒铭达
30	一种连续式贴胶带机构	ZL201721565900.6	实用新型	2017年11月21日	原始取得	恒铭达
31	一种自动贴胶机构	ZL201721566008.X	实用新型	2017年11月22日	原始取得	恒铭达
32	一种滚压式贴胶带装置	ZL201721601469.6	实用新型	2017年11月25日	原始取得	恒铭达
33	一种多层精密贴合机构	ZL201721600193.X	实用新型	2017年11月26日	原始取得	恒铭达
34	一种热熔封边治具	ZL201721600228.X	实用新型	2017年11月26日	原始取得	恒铭达
35	一种工形膜的上下料机构	ZL201721600266.5	实用新型	2017年11月26日	原始取得	恒铭达
36	一种直冲直贴机构	ZL201721601578.8	实用新型	2017年11月26日	原始取得	恒铭达
37	一种滚压式平整贴胶带装置	ZL201721599230.X	实用新型	2017年11月26日	原始取得	恒铭达
38	一种全自动热熔封边机构	ZL201721609155.0	实用新型	2017年11月27日	原始取得	恒铭达
39	一种平移式滚压贴胶带装置	ZL201721609268.0	实用新型	2017年11月27日	原始取得	恒铭达
40	一种智能复合膜贴合机构	ZL201610675599.8	发明专利	2016年8月16日	原始取得	恒铭达
41	一种压力精确控制的圆刀机	ZL201721600227.5	实用新型	2017年11月26日	原始取得	恒铭达
42	一种带机械臂的贴胶装置	ZL201721612304.9	实用新型	2017年11月28日	原始取得	恒铭达
43	一种胶带在线切割装置	ZL201220337512.3	实用新型	2012年7月12日	受让取得	惠州恒铭达
44	一种排屑治具	ZL201220377053.1	实用新型	2012年7月31日	受让取得	惠州恒铭达
45	一种预防进入防尘防静电区的电控设施	ZL201220374571.8	实用新型	2012年7月31日	受让取得	惠州恒铭达
46	一种定位贴合治具	ZL201220463993.2	实用新型	2012年9月13日	受让取得	惠州恒铭达
47	一种精准撕膜装置	ZL201510185517.7	发明专利	2015年4月20日	受让取得	惠州恒铭达
48	一种冲压切合模具	ZL201620856380.3	实用新型	2016年8月9日	原始取得	惠州恒铭达
49	一种折弯模具	ZL201620902732.4	实用新型	2016年8月18日	原始取得	惠州恒铭达
50	一种多功能冲压机	ZL201620969959.0	实用新型	2016年8月29日	原始取得	惠州恒铭达
51	一种PCB板的自动冲压装置	ZL201220242320.4	实用新型	2012年5月28日	受让取得	惠州恒铭达
52	一种电路板排屑治具	ZL201220242872.5	实用新型	2012年5月28日	受让取得	惠州恒铭达
53	一种美工刀片夹持装置	ZL201220337539.2	实用新型	2012年7月12日	受让取得	惠州恒铭达

3、商标

截至本招股意向书摘要签署之日,公司拥有的、已获授权并取得相关注册证书的商标权共23项,具体如下:



4、计算机软件著作权

截至本招股意向书摘要签署之日, 公司拥有的计算机软件著作权共4项,具体如下:

序号	著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期	登记日期	取得方式
1	恒铭达	恒铭达OEE制程电子看板软件V1.0	2018SR501651	2017年6月10日	2018年6月29日	原始取得
2	恒铭达	恒铭达MRP管理系统[简称:MRP]V1.0.83	2018SR501659	2017年1月10日	2018年6月29日	原始取得
3	恒铭达	恒铭达RFQ产品管理系统[简称:RFQ]V1.0	2018SR500706	2017年9月13日	2018年6月29日	原始取得
4	恒铭达	恒铭达贴三条操作指南软件V5.0	2018SR500686	2016年6月15日	2018年6月29日	原始取得

上述专利全部属于公司主营业务范畴并正在使用, 该等专利权均为公司自主研发后申请取得,或自恒铭达处受让取得,不存在依赖公司实际控制人控制的其他企业的技术的情形。

(三)发行人与经营活动相关的资质

截至本招股意向书摘要签署之日, 公司及子公司与经营活动相关的资质情况如下:

持有人	证照名称	证书/登记编号	颁发日期	有效期
恒铭达	高新技术企业	GR201632002250	2016.11.30	3年
	印刷经营许可证	苏(2018)印证字326062181号	2018.03.01	至2022.03.31
	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3223963147	2017.05.16	-
	对外贸易经营者备案登记表	02760102	2017.04.20	-
惠州恒铭达	高新技术企业	GR201644006794	2016.12.09	3年
	印刷经营许可证	(粤)新出印证字4413001395号	2018.01.15	至2021.03.31
	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4413960419	2014.09.01	-
	对外贸易经营者备案登记表	01552050	2014.08.18	-

六、同业竞争和关联交易

(一)同业竞争

发行人控股股东、实际控制人除控制本公司外, 控制的其他企业情况如下:

名称	控股情况	经营范围	实际经营业务
恒世达	荆世平持有其100%股权	投资兴办实业(具体项目另行申报);受托资产管理(不得从事信托、金融资产管理、证券资产管理等业务);投资管理、投资咨询(根据法律、行政法规、国务院决定等规定需要审批的,依法取得相关审批文件后方可经营);企业管理咨询(不含限制项目);市场营销策划;国内贸易(不含专营、专卖、专控商品);经营进出口业务(以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外,限制的项目须取得许可后方可经营)。	投资管理
恒世丰	荆世平持有其74.7917%出资份额	股权投资,受托资产管理;投资管理、投资咨询(不含证券、保险、基金、金融业务及其它限制项目);投资兴办实业(具体项目另行申报)。(以上各项涉及法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外, 限制的项目须取得许可后方可经营)。	投资管理
上海崴城	荆世平持有其54.9690% 出资份额	企业管理咨询,商务信息咨询,财务咨询,市场营销策划,文化艺术交流策划。(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)	投资管理
惠州包材	荆京平持有其100%出资份额	生产销售:瓦楞、纸箱、纸托;货物及技术进出口。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	从事瓦楞纸箱的生产、销售
中科研发	荆天平、夏琛、荆江分别持有其60%。35%和5%的出资份额	计算机软件研发、销售及技术服务;货物及技术进出口业务。(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)	未实际开展经营业务

截至本招股意向书摘要签署之日,公司不存在与控股股东、实际控制人及其下属企业从事相同或相似业务的情况。

(二)关联交易

1、经常性关联交易

(1)关联销售

报告期内,发行人与关联方发生的关联销售情况如下:

单位:万元

类别	公司	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
消费电子功能性器件及消费电子防护产品	昆山包材	-	-	316.72	599.06
	惠州包材	-	-	377.09	893.89
	深圳包材	-	-	55.30	332.85
	武汉包材	-	-	0.50	3.42
	小计	-	-	749.61	1,829.22
零星材料	昆山包材	-	-	0.78	-
	惠州包材	-	-	4.87	-
	深圳包材	-	-	-	-
	武汉包材	-	-	0.03	3.28
	小计	-	-	5.68	3.28
合计		-	-	755.29	1,832.50
占营业收入的比重		-	-	2.37%	5.99%

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-6月,发行人关联销售金额占当期营业收入的比重分别为5.99%、2.37%、0.00%和0.00%, 占比较小且呈逐年下降趋势,对发行人经营业绩影响较小。

公司在综合考虑产品良品率、产品生产成本、客户采购数量及其他市场因素影响后,与客户协商确定产品价格。

截至本招股意向书摘要签署之日,深圳包材、武汉包材已注销;昆山包材主要从事房屋租赁,惠州包材主要从事瓦楞纸箱的生产和销售。

(2)关联采购

报告期内,发行人与关联方发生的关联采购情况如下:

单位:万元

关联方	类别	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
惠州包材	原材料	-	15.81	146.53	172.69
	水、电	30.37	42.95	41.55	18.68
	劳务	-	-	-	70.91
	小计	30.37	58.76	188.08	262.28
东莞圣格	原材料	-	131.29	131.26	0.49
昆山包材	原材料	-	-	0.11	-
陈春燕	咨询服务	-	-	12.24	-
合计		30.37	190.05	331.69	262.77
占营业成本的比重		0.28%	0.80%	1.73%	1.31%

注:陈春燕为公司董事、副总经理马原之配偶。

报告期内,发行人关联采购主要系与惠州包材、东莞圣格之间发生。公司全资子公司惠州恒铭达所使用的厂房系从惠州包材处承租, 其生产需要的电力、水需要通过惠州包材购买。此外,发行人因生产经营需要,自惠州包材、东莞圣格采购了部分生产用原材料。

报告期内, 发行人关联采购金额占营业成本的比例分别为1.31%、1.73%、0.80%和0.28%,占比较低。总体来看,报告期内,公司与关联方发生的关联采购金额较小,占公司营业成本的比重较低,对公司生产经营无重大影响。

(3)关联租赁

报告期内,公司向关联方租赁情况如下:

租赁方	出租方	租赁地址	租赁内容	租赁期限	租金	定价方式
惠州恒铭达	惠州包材	惠州市惠阳经济开发区惠澳大道西侧宏联工业园内厂房A	3,500㎡厂房	2014年6月至2016年12月	2015年8月前21,000元/月,2015年8月后28,000元/月	参考当地及周边区域厂房、物业租赁的市场价格,并综合考虑房屋状况、租赁期限等
			5,100.00㎡厂房	2017年1月至2018年8月	58,905元/月	
		惠州市惠阳经济开发区惠澳大道西侧宏联工业园内宿舍A	22间宿舍	2017年1月至2018年8月	6,600元/月	

2015年、2016年、2017年及2018年1-6月, 惠州恒铭达因租赁惠州包材厂房、宿舍产生的租赁费用分别为28.70万元、32.40万元、74.86万元和37.43万元。

目前, 惠州恒铭达向惠州包材租赁5,100.00㎡厂房用于生产经营, 租赁876㎡宿舍用于员工生活需要。2018年6月,惠州恒铭达已完成收购惠州包材部分土地使用权及房产(非租赁房产)的资产过户手续,惠州恒铭达与惠州包材的租赁协议有效期届满后,惠州恒铭达将不再续租。

2、偶发性关联交易

(1)关联方资金拆借

①关联资金拆入

报告期内,公司自关联方处拆入资金情况如下:

单位:万元

关联方	年度	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
荆京平	2018年1-6月	-	-	-	-
	2017年度	-	-	-	-
	2016年度	98.37	-	98.37	-
	2015年度	1.00	140.00	42.63	98.37
荆乐平	2018年1-6月	-	-	-	-
	2017年度	-	-	-	-
	2016年度	58.45	-	58.45	-
	2015年度	80.45	58.00	80.00	58.45

公司子公司惠州恒铭达2015年度分别自荆京平、 荆乐平拆入资金140.00万元、58.00万元,资金拆入主要用于满足子公司生产运营中的临时资金需求。公司未就上述资金拆借支付资金使用费。

截至2016年10月末, 公司子公司惠州恒铭达已以自有资金全额偿还荆京平、荆乐平。

②关联资金拆出

报告期内,关联方自公司拆入资金情况如下:

单位:万元

关联方	年度	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
荆天平	2018年1-6月	-	-	-	-
	2017年度	-	-	-	-
	2016年度	2,745.92	91.56	2,837.48	-
	2015年度	2,169.81	576.11	-	2,745.92

报告期内,荆天平存在向公司拆借资金的情形,上述资金拆借主要集中于2014年及2015年。荆天平拆借公司资金主要用于房产购置、子女教育等大额资金需求。报告期内,荆天平与发行人供应商、客户不存在资金往来。

公司已参照同期一年期金融机构贷款基准利率向荆天平收取了相应的资金拆借费用,2015年、2016年, 上述资金拆借费用分别为116.12万元、91.56万元,占公司当期利润总额的比重分别为1.54%、1.16%,公司拆出资金及其收取的资金拆借费用对经营业绩无重大影响。

截至2016年10月末, 荆天平已向公司偿还其拆借的资金本金及相关资金拆借费用,主要资金来源为荆天平的自有或自筹资金,此后关联方与公司之间未发生新的资金拆借行为,不存在侵占公司利益的情形。

(2)购买固定资产及工程物资

报告期内,公司自关联方处购买固定资产及工程物资情况如下:

单位:万元

关联方	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
惠州包材	-	-	76.86	210.82
昆山包材	-	-	37.02	-
昆山龙鑫	-	27.12	56.57	5.90
昆山鸿锐	-	-	7.33	1.99
合计	-	27.12	177.78	218.71

①惠州恒铭达2015年及2016年自惠州包材购置其模切机等固定资产金额分别为210.82万元、76.86万元,相关交易价格以账面净值确定;

②恒铭达2016年自昆山包材购置模切机等固定资产金额37.02万元,相关交易价格以账面净值确定;

③恒铭达报告期内自昆山龙鑫、昆山鸿锐采购的固定资产及工程物资主要系与工程建设相关的弱电工程、线缆、安防设备等,相关交易价格以市场价格确定。

(3)关联方代收代付

报告期内,公司由关联方代收、代付相关款项的情况如下:

单位:万元

关联方	交易内容	2018年1-6月	2017年度	2016年度	2015年度
昆山包材	代付工资薪酬	-	-	-	151.84
	代付报销等其他款项	-	-	-	62.78
	小计	-	-	-	214.62
惠州包材	代付款项	-	-	40.37	29.15
	惠州恒铭达代收货款	-	25.00	4.69	-
	小计	-	25.00	45.06	29.15

①2015年度,公司存在委托昆山包材代付员工工资薪酬、报销及备用金借支等情况,合计金额214.62万元,公司已向昆山包材及时支付了上述款项。与上述代付行为相关的工资薪酬、报销等均系公司员工产生,相关费用已计入公司当期损益,不存在由昆山包材代为承担上述成本、费用的情形。

②报告期内,惠州恒铭达员工的住宿费、水电费、餐费,惠州恒铭达成立初期的零星采购等,由公司委托惠州包材代为支付。2015年度、2016年度,惠州包材代公司支付款项金额分别为29.15万元和40.37万元。

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-6月,公司代惠州包材收取货款金额分别为0万元、4.69万元、25.00万元和0万元。因惠州包材逐步停止经营消费电子功能性器件及消费电子防护产品业务,终止了与部分客户的合作关系,客户在与惠州包材终止业务合作后,其尚未向惠州包材支付的部分尾款,通过惠州恒铭达向惠州包材进行支付。

(4)关联担保

报告期内, 发行人关联方为发行人提供的担保包括最高额保证担保及最高额抵押担保。具体情况如下:

担保人	贷款银行	担保金额	担保方式	担保物	担保对应授信合同期间	担保状态
荆天平、夏琛	中信银行股份有限公司	144万元	最高额抵押担保	"昆房权证巴城字第281043170号"房屋所有权和"昆国用(2013)3651号"土地使用权	2015年10月至2018年10月	担保合同项下借款已清偿完毕
		456万元		"沪房地闵字[2007]第030654号"房屋所有权		
荆世平、荆京平、荆天平、荆江、夏琛	招商银行股份有限公司	2,000万元	最高额保证担保		2016年6月至2017年6月	担保合同项下借款已清偿完毕

(5)董事、监事及高级管理人员薪酬

2015年度、2016年度、2017年度及2018年1-6月,公司董事、监事及高级管理人员薪酬分别为440.29万元、656.31万元、1,075.34万元和449.11万元, 薪酬金额逐年上升主要系人员增加及人均薪资上调所致。

(6)收购惠州恒铭达100%股权

2015年9月,恒铭达有限与惠州恒铭达原股东荆世平、荆京平分别签署股权转让合同,恒铭达有限受让荆世平、荆京平持有的惠州恒铭达100%的股权,转让价款为500万元。股权转让完成后,惠州恒铭达成为恒铭达有限的全资子公司。

(7)向关联方出售资产情况

2017年度,发行人将一辆汽车转让于齐军,转让价款35.04万元,转让价格参照市场价格确定。

(8)向关联方购买土地使用权及房产情况

①收购背景及原因

受发行人不断开拓新增客户影响, 发行人主营业务收入地域分布由以昆山为代表的华东区域为主逐步扩展至华中、华南及境外地区,华南及部分境外地区客户所需产品主要由发行人子公司惠州恒铭达生产并交付。随着发行人业务规模的不断增长,在华南地区拥有自有厂房用于生产经营,已成为发行人的业务发展要求。

2015年、2016年及2017年,惠州恒铭达因租赁惠州包材厂房、宿舍产生的租赁费用分别为28.70万元、32.40万元、74.86万元,金额相对较小,对发行人的财务状况和盈利能力不构成重大影响,但属于持续性关联交易。

为了满足发行人业务扩张发展的需要、减少经常性关联交易并保持经营资产完整性,发行人决定由惠州恒铭达收购惠州包材部分土地使用权及房产。

②收购惠州包材土地使用权及房产的交易实施情况

2018年4月26日,惠州恒铭达与惠州包材签署《房地产买卖合同》,以市场价格收购惠州包材拥有的位于惠州市惠阳经济开发区惠澳大道西侧1宗土地使用权及其1幢地上建筑物,土地使用权面积为8,819平方米,地上建筑物面积合计为10,258.30平方米,交易金额合计2,339.69万元(不含增值税)。

针对上述交易,交易双方已缴纳完毕与此次交易相关的税金,并于2018年6月8日完成资产过户手续。

③交易决策程序

2018年3月29日,发行人召开第一届董事会第十次会议,审议通过了《关于收购恒铭达包装材料(惠州)有限公司名下土地及房屋草案的议案》,同意惠州恒铭达收购惠州包材部分土地使用权及房产事项, 并履行关联董事回避表决程序;同时审议通过《关于同意聘请中京民信(北京)资产评估有限公司的议案》,同意惠州恒铭达聘请中京民信(北京)资产评估有限公司对上述土地使用权和房屋进行评估并出具评估报告。

2018年4月25日,中京民信(北京)资产评估有限公司以2018年2月28日为评估基准日对惠州恒铭达拟收购土地使用权及房产的价值进行评估, 并出具京信评报字(2018)第165号《惠州恒铭达电子科技有限公司资产收购所涉及的恒铭达包装材料(惠州)有限公司部分房地产价值资产评估报告》,经评估,截至2018年2月28日,惠州恒铭达拟收购土地使用权及房产的公允市场价值为2,339.69万元。

2018年4月25日,发行人召开第一届董事会第十一次会议,审议通过《关于收购恒铭达包装材料(惠州)有限公司名下土地及房屋的议案》,同意惠州恒铭达以评估价格收购惠州包材部分土地使用权及房产, 并履行关联董事回避表决程序。本次交易未达到发行人《公司章程》规定的股东大会审批标准,无需发行人股东大会审议通过。

同日, 惠州恒铭达及惠州包材分别作出股东决定通过上述惠州恒铭达资产收购事项。

④实际控制人承诺履行情况

根据发行人实际控制人出具的承诺, 实际控制人将以现金方式承担惠州恒铭达由原有承租房产搬迁至此次收购房产的搬迁费用。截至本招股意向书摘要签署之日,实际控制人承诺已经履行完毕。

3、关联方应收、应付款项

单位:万元

会计科目	关联方名称	2018年6月30日	2017年12月31日	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款	武汉包材	-	-	-	3.23
	深圳包材	-	-	-	252.84
	惠州包材	-	-	-	1,045.86
其他应收款	惠州包材	13.10	26.56	-	-
	荆天平	-	-	-	2,760.87
	夏琛	-	-	-	25.17
其他非流动资产	昆山鸿锐	-	-	-	0.67
应付账款	昆山龙鑫	-	-	8.45	-
	惠州包材	-	-	100.54	452.63
	东莞圣格	-	-	85.25	0.50
其他应付款	惠州包材	6.96	2.90	9.46	107.07
	昆山包材	-	-	-	67.00
	深圳包材	-	-	-	0.20
	荆世平	-	-	-	268.54
	荆京平	-	-	-	333.60
	荆乐平	-	-	1.18	63.17
应付股利	荆世平	-	-	2,859.61	-
	中科研发	-	-	559.44	601.26
	荆京平	-	-	279.72	-
	夏琛	-	-	307.69	-

七、董事、监事、高级管理人员情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日	简要经历	兼职情况	2017年度薪酬情况(万元)	直接持有公司股份的数量(股)	与公司的其他利益关系
荆世平	董事长	男	48	2017年2月至2020年2月	曾任职于香港大生公司、深圳市宝安区恒铭达包装印刷厂;1999年10月至2017年7月任昆山包材董事长兼总经理;2002年7月至2015年7月任深圳包材董事长、总经理;2006年11月至2016年3月任惠州包材董事、总经理;自2011年7月至2017年2月,恒铭达有限处于有限公司阶段,期间未设置董事长职务,荆世平主要负责恒铭达有限战略决策、技术研发及市场开拓等重大经营决策事务;恒铭达有限于2017年2月整体变更为股份有限公司后,经发行人第一届董事会第一次会议决议,选举荆世平担任发行人董事长并由其继续负责发行人战略决策、技术研发及市场开拓等重大经营决策事务。	上海崴城执行事务合伙人;恒世丰执行事务合伙人;恒世达执行董事总经理	142.53	46,400,000	关联方
荆天平	董事、总经理	男	46	2017年2月至2020年2月	曾任职于香港大生公司、深圳市宝安区恒铭达包装印刷厂;2003年4月至2017年7月任昆山包材董事;2017年7月至2017年8月任昆山包材执行董事;2011年7月至2017年2月任恒铭达有限执行董事、总经理;2017年2月今任公司董事、总经理。	-	109.23	-	关联方
荆京平	董事、董事会秘书	女	50	2017年2月至2020年2月	曾任职于香港大生公司、深圳市宝安区恒铭达包装印刷厂;2006年11月至2016年3月任惠州包材董事长;2016年3月至2017年8月任惠州包材执行董事、总经理;2014年7月至今任惠州恒铭达执行董事、总经理;2017年2月至今任公司董事、董事会秘书。	-	245.63	5,594,406	关联方
齐 军	董事、副总经理	男	37	2017年2月至2020年2月	曾任职于富士康(昆山)电脑接插件有限公司、昆山博美柯供应链有限公司;2012年2月至2017年2月任职于恒铭达有限;2012年12月至2017年7月任中科研发监事;2017年2月至今任公司董事、副总经理。	-	80.42	-	关联方
马 原	董事、副总经理	男	48	2017年2月至2020年2月	曾任职于西安华山橡胶制品有限公司、华龄电子(深圳)有限公司、雅达电子有限公司、光宝电子(东莞)有限公司;2006年3月至2013年12月任艾默生网络能源有限公司采购经理;2013年12月至2016年10月任职于东莞圣格;2016年10月至2017年9月任深圳市圣格贸易有限公司[注1]监事;2017年2月至今任公司董事、副总经理。	-	30.42	-	关联方
朱小华	董事	女	40	2017年2月至2020年2月	曾任职于富士康(昆山)电脑接插件有限公司;2014年8月至2017年2月在恒铭达有限经管部任职;2017年2月至今任公司董事;2017年5月至今任公司审计部负责人。	-	18.82	-	关联方
徐彩英	独立董事	女	53	2017年3月至2020年2月	曾任职于正仪工业公司、昆山市物资供销有限公司、苏州新大华会计师事务所有限公司;2005年8月至2014年9月任苏州信联会计师事务所有限公司项目经理;2014年10月至2016年9月任萨驰华辰机械(苏州)有限公司财务总监;2015年12月至2016年10月任萨驰集团控股有限公司财务总监;2016年11月至2017年9月任昆山华辰重机有限公司董事会秘书兼财务总监;2017年10月至今任华辰精密装备(昆山)股份有限公司[注2]董事、副总经理、财务总监、董事会秘书;2018年6月至今担任伟时电子股份有限公司独立董事;2017年3月至今任公司独立董事。	华辰精密装备(昆山)股份有限公司董事、副总经理、董事会秘书、财务总监;伟时电子股份有限公司独立董事	3.33	-	关联方

（下转A28版）