森林包装集团股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接 C9 版）

参见本招股意向书摘要“第一节 重大事项提示”之“二、本次发行后公司股利分配政策及上市前滚存利润的分配”。

十一、公司控股子公司、参股公司基本情况

截至本招股意向书摘要签署之日，本公司共有 6 家全资子公司，1 家参股公司。子公司和参股公司的基本情况如下：

（一）台州森林造纸有限公司

成立日期	1993年 4 月 19 日
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册资本	12,600 万元
实收资本	12,600 万元
股东构成	森林包装持有其 100%股权
注册地址	温岭市滨海镇东片农场赤塔新村
主要生产经营地	温岭市滨海镇东片农场赤塔新村
法定代表人	林启群
经营范围	低克重高强度包装纸制造、销售；货物进出口、技术进出口；废旧纸张回收、销售；热力生产和供应。（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	包装纸制造、销售

森林造纸经中汇审计的最近一年及一期的财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年 6 月 30 日	2019年 12 月 31 日
总资产	99,265.77	96,203.92
净资产	68,713.15	68,339.32
项目	2020年 1-6 月	2019年度
营业收入	63,033.82	163,683.85
净利润	5,773.83	18,037.94

（二）临海市森林包装有限公司

成立日期	2007年 2 月 14 日
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	5,000.00 万元
实收资本	5,000.00 万元
股东构成	森林包装持有其 100%股权
注册地址	浙江省台州市临海市大洋街道办事处狮云村
主要生产经营地	浙江省台州市临海市大洋街道办事处狮云村
法定代表人	林加连
经营范围	包装装璜、其他印刷品印刷（凭有效许可证经营）；货运；普通货运（凭有效许可证经营）。纸制包装品、纸板加工。（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	纸制包装品、纸板加工

临海森林经中汇审计的最近一年及一期的财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年 6 月 30 日	2019年 12 月 31 日
总资产	9,866.11	10,129.91
净资产	5,500.61	5,319.17
项目	2020年 1-6 月	2019年度
营业收入	6,021.90	13,171.47
净利润	181.44	222.08

（三）温岭市森林包装有限公司

成立日期	2011年 11 月 25 日
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	12,000 万元
实收资本	12,000 万元
股东构成	森林包装持有其 100%股权
注册地址	浙江省台州市温岭市东部产业集聚区东部新区北片
主要生产经营地	浙江省台州市温岭市东部产业集聚区东部新区北片
经营范围	包装装潢、其他印刷品印刷；纸箱、纸板（以上两项均不含造纸）加工、销售；仓储服务（不含成品油、燃气、危险品）；太阳能光伏发电；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	纸箱、纸板（不含造纸）加工、销售

温岭森林经中汇审计的最近一年及一期的财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年 6 月 30 日	2019年 12 月 31 日
总资产	41,495.49	40,382.75
净资产	8,040.40	8,594.36
项目	2020年 1-6 月	2019年度
营业收入	9,669.72	18,164.04
净利润	-553.97	-1,490.53

（四）浙江森林纸业有限公司

成立日期	2012年 6 月 12 日
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	1,000.00 万元
实收资本	1,000.00 万元
股东构成	森林包装持有其 100%股权
注册地址	浙江省台州市温岭市大溪镇大溪北路 460 号
主要生产经营地	浙江省台州市温岭市大溪镇大溪北路 460 号
法定代表人	林启法
经营范围	纸制品、木制品、塑料制品销售；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	货物进出口

森林纸业经中汇审计的最近一年及一期的财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年 6 月 30 日	2019年 12 月 31 日
总资产	851.42	881.75
净资产	801.82	797.00
项目	2020年 1-6 月	2019年度
营业收入	1,354.10	2,031.56
净利润	4.82	-51.12

（五）台州快印包网络科技有限公司

成立日期	2017年 12 月 5 日
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	100.00 万元
实收资本	100.00 万元
股东构成	森林包装持有其 100%股权
注册地址	浙江省台州市温岭市大溪镇大溪北路 460 号
主要生产经营地	浙江省台州市温岭市大溪镇大溪北路 460 号
法定代表人	林启军
经营范围	一般项目：技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；信息技术咨询服务；数据处理服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；图文设计制作；广告制作；广告设计、代理；纸制品销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：第二类增值电信业务；货物进出口；技术进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）
主营业务	互联网销售纸制品

台州快印包经中汇审计的最近一年及一期的财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年 6 月 30 日	2019年 12 月 31 日
总资产	780.18	733.70
净资产	80.82	85.13
项目	2020年 1-6 月	2019年度
营业收入	19.01	50.45
净利润	-4.31	-5.89

（六）台州森林环保科技有限公司

成立日期	2018年 5 月 17 日
公司类型	有限责任公司（非自然人投资或控股的法人独资）
注册资本	6,000.00 万元
实收资本	6,000.00 万元
股东构成	森林包装持有其 100%股权
注册地址	浙江省台州市临海市浙江头门港经济开发区南洋八路 28 号（自主申报）
主要生产经营地	浙江省台州市临海市浙江头门港经济开发区南洋八路 28 号
法定代表人	林启军
经营范围	环保设备研发、制造、销售；纸箱、纸板（不含造纸）加工（不含印刷）、销售；包装设计；普通货物仓储服务；塑料制品制造、销售；木制品加工、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）
主营业务	纸箱、纸板加工

森林环保科技经中汇审计的最近一年及一期的财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年 6 月 30 日	2019年 12 月 31 日
总资产	5,051.21	5,152.80
净资产	4,776.36	4,878.60
项目	2020年 1-6 月	2019年度
营业收入	4.95	4.13
净利润	-102.24	-323.79

（七）森林联合纸业

成立日期	2020-3-26
公司类型	有限责任公司
注册资本	1,000.00 万元
实收资本	1,000.00 万元
股东构成	森林包装持有其 100%股权
注册地址	浙江省台州市温岭市东部新区金塘北路 38 号
主要生产经营地	浙江省台州市温岭市东部新区金塘北路 38 号
法定代表人	林启军
经营范围	一般项目：纸制造(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)
主营业务	纸制造

森林联合纸业经中汇审计的最近一期的财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年 6 月 30 日
总资产	999.97
净资产	999.85
项目	2020年 1-6 月
营业收入	-
净利润	-0.15

（八）温岭市青商大厦企业管理有限公司

成立日期	2016年 6 月 24 日
公司类型	有限责任公司
注册资本	500.00 万元
实收资本	500.00 万元
股东构成	森林包装持有其 5.00%股权，其余股东合计持有其 95.00%股权
注册地址	浙江省台州市温岭市城东街道万昌中路 808 号（青商大厦 1 楼西面间）
主要生产经营地	浙江省台州市温岭市城东街道万昌中路 808 号（青商大厦 1 楼西面间）
法定代表人	吴俊贤
经营范围	企业管理服务；物业管理服务；自有房屋租赁服务；机械设备租赁服务；策划创意服务；科技信息咨询服务；货物进出口、技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	企业管理服务

温岭青商大厦未经审计的最近一年及一期的财务数据如下：

单位：万元

项目	2020年 6 月 30 日	2019年 12 月 31 日
总资产	2,849.60	3,291.83
净资产	1,712.19	1,654.46
项目	2020年 1-6 月	2019年度
营业收入	198.96	849.30
净利润	33.99	288.96

（九）发行人报告期内处置的子公司－上海森林

成立日期	2006年 11 月 27 日
公司类型	有限责任公司（自然人独资）
注册资本	5,000.00 万元
实收资本	258.00 万元
股东构成	金惜秋持有其 100.00%股权
注册地址	上海市徐汇区长华路 460 号 110 室
主要生产经营地	上海市徐汇区长华路 460 号 110 室
法定代表人	金惜秋
经营范围	食用农产品（除生猪产品）、木制品、纸制品、包装材料、文化办公用品、陶瓷制品、卫生洁具、橡塑制品、化工原料及产品（除危险化学品、监控化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品、易制毒化学品）、计算机软硬件及配件、五金交电、电子产品销售，煤炭经营（取得许可证后方可经营活动）、电脑图文设计、制作，广告设计、制作，商务信息咨询（除经纪），印刷专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，从事货物进出口及技术进出口业务。（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）
主营业务	纸制品的销售

2017 年 3 月，公司收购上海森林 52.00%的股权；2017 年 12 月，公司将上海森林 52.00%的股权转让给金惜秋。上海森林经审计的 2017 年 4-12 月的财务数据如下：

单位：万元

项目	2017年 12 月 31 日
总资产	664.21
净资产	150.27
项目	2017年 4-12 月
营业收入	2,286.52
净利润	167.82

（十）发行人报告期内处置的参股公司－温岭市新江小额贷款有限公司

成立日期	2013年 1 月 7 日
公司类型	有限责任公司（自然人投资或控股）
注册资本	10,000.00 万元
实收资本	10,000.00 万元
股东构成	林启军持有其 5.00%股权，其余股东合计持有期 95.00%股权
注册地址	温岭市大溪镇下村村部综合楼四楼
主要生产经营地	温岭市大溪镇下村村部综合楼四楼
法定代表人	鲍金林
经营范围	办理各项小额贷款；办理小企业发展、管理、财务等咨询业务；其他经批准的业务。
主营业务	办理各项小额贷款

第四节 募集资金运用

一、募集资金投资项目的具体安排和计划

经公司第一届董事会第七次会议和 2019 年度第一次临时股东大会审议通过，本次公司拟向社会公开发行股票不超过人民币普通股（A 股）5,000 万股，占发行后股本的 25%。本次实际募集资金总额将根据市场和询价结果最终确定，募集资金将全部用于与主营业务相关的项目。

公司本次向社会公开发行 A 股股票募集资金，在扣除发行费用后，将按照轻重缓急顺序依次用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目投资总额	募集资金投资金额
1	绿色环保纸包装网上定制智能工厂建设项目	19,791.00	19,791.00
2	年产 9000 万平方米纸箱包装材料扩建项目	19,202.00	19,202.00
3	绿色环保数码喷墨印刷纸包装智能工厂建设项目	37,594.00	37,594.00
4	补充流动资金	25,000.00	12,370.00
合计		101,587.00	88,957.00

序号 2、序号 3 的募投项目实施主体为公司子公司温岭森林，公司将在募集资金到位后以增资的方式将募集资金投入到实施方。

公司本次募集资金拟投资项目的投资总额 88,957.00 万元，公司将本着统筹安排的原则，结合项目的轻重缓急、募集资金到位时间及项目进展情况投资建设。实际到位的募集资金（扣除发行费用后）若不足以满足以上项目的投资需要，不足部分公司将通过自筹资金等方式解决。为抓住市场机遇，满足公司发展需要，在本次募集资金到位前，公司将依据该等项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金投入并按照顺序实施募集资金拟投资项目的建设，待募集资金到位后，根据相关法律法规要求和公司有关募集资金使用管理的相关规定，置换本次发行前预先投入使用的自筹资金。

公司本次发行股票募集资金项目的实施主体均为本公司或本公司的子公司，且募集资金拟投入的项目均是对公司现有业务的扩充、优化和提升，不会改变公司现有的经营模式，募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争，对公司的独立性不产生不利影响。

公司于 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《森林包装集团股份有限公司募集资金管理制度》。根据该项制度规定，公司募集资金应当存放于董事会设立的专户集中管理，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司应当在募集资金到账后 2 周内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

公司募集资金管理制度将于公司首次公开发行股票上市之日起生效并实施。

二、募集资金投资项目发展前景的分析

公司董事会对本次募集资金投资项目的可行性进行了审慎分析，公司董事会认为，公司募投项目符合产业发展趋势和国家产业政策，具有较好的市场前景和盈利能力，而且公司具有实施募投项目所需的人才储备、成熟的工艺流程和生产技术、完善的管理经验和较好的市场基础等条件，公司实施本次募集资金投资项目具有可行性。

公司本次募集资金投资项目以公司现有经营规模、财务状况为基础，围绕主营业务展开，项目的实施有利于增强公司持续经营能力，与公司现有技术水平和管理能力适应，主要体现在以下几个方面：

1、生产经营规模及财务状况

报告期内，公司的营业收入持续增长，盈利能力较强，资产规模持续增长，公司的生产经营规模和财务状况能够支撑募集资金投资项目的投资建设。

2、管理能力

公司经过多年经营，培养了一批拥有丰富行业管理经验的管理人员。同时，公司通过多年探索和学习，制定了完善的管理制度，形成了先进的管理理念。公司上述管理方面的优势为募集资金投资项目的实施打下了良好的基础。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

发行人除已于“重大事项提示”中披露的风险外，还存在以下主要风险：

（一）区域市场竞争加剧的风险

包装纸及纸板、纸箱具有单位产品价值低、质量轻、体积大的特点，受运输条件和距离的影响，长距离运输将导致成本过高，故该行业存在一定的经济销售半径，有明显的区域性特征；且国外中高档产品在质量、价格等方面与国内相比并无实质性优势，国内大多数客户仍会选择质量过硬、交货及时、服务到位的区域性国内产品。公司的竞争对手如浙江景兴纸业股份有限公司、浙江山鹰纸业有限公司、平湖荣成环保科技有限公司、浙江荣晟环保纸业股份有限公司、浙江巨鼎包装有限公司、浙江大胜达包装股份有限公司等均在长三角地区具有较大产能，部分企业还存在扩产计划，新产能的投放将进一步加剧区域市场的竞争。虽然公司是集包装用纸完整产业链于一体的高新技术企业，涉及废纸利用、热电联产、原纸、瓦楞纸板、瓦楞纸箱的生产、销售等多个环节，但随着市场竞争的加剧，公司面临竞争格局将更加复杂，并可能影响公司的市场开拓和经营业绩。

（二）废纸采购风险

我国废纸回收行业较为落后，尚未建立统一的废纸回收分类质量标准，受回收成本影响，废纸回收行业的回报率较低，废纸回收从业者主要以个人回收者为主，从业人数众多且分散，缺乏规范管理。个人回收者将周边家庭、商场、超市和工贸企业的废纸搜集后，进行分拣、打包，并根据各家造纸企业对外公布的收购价格，择高价选择销售对象；个人回收者搜集废纸的能力有限，所以销售的废纸规模均较小。公司若不能提供有竞争力的采购价格，则无法吸引众多个人向公司供应废纸，将对公司原材料的采购产生不利影响。

（二）财务风险

1、应收账款回收风险

2017 年末、2018 年末、2019 年末和 2020 年 6 月末，公司应收账款净额分别为 27,147.47 万元、21,588.41 万元、20,296.17 万元和 18,841.35 万元，占同期末总资产的比例分别为 17.76%、13.77%、13.48%和 12.28%。如果未来国内宏观经济环境发生不利变化，导致客户财务状况恶化，应收账款的回收难度加大，公司的生产经营将会受到较大的负面影响。

2、偿债风险

公司属于生产型制造企业，固定资产投资规模大，流动资产占比相对较低。公司生产经营所需资金主要依靠银行借款、自身积累以及商业信用，公司流动负债较高，致使公司的流动比率、速动比率低于可比上市公司的平均水平。报告期内，公司的流动比率、速动比率基本保持稳定，公司的短期偿债压力较大。如果公司发生资金周转困难，不能及时偿还借款或支付其他负债，将会给公司的生产经营带来一定的不利影响。

（三）募集资金投资项目风险

本次募集资金拟投资于绿色环保纸包装网上定制智能工厂建设项目、年产 9,000 万平方米纸箱包装材料扩建项目、绿色环保数码喷墨印刷纸包装智能工厂建设项目和补充流动资金，均与公司发展战略密切相关，有助于公司提高成本可控性，增强核心竞争力，实现跨越式发展。

1、募投项目投产后新增折旧和摊销导致利润下滑的风险

本次募集资金投资项目的固定资产投资额预计为 68,748 万元，按公司现行会计政策，项目达产后，每年应计提折旧及摊销金额约为 5,700 万元。如果募集资金投资项目产生的营业收入、利润等较预期相差较大，公司将存在因固定资产折旧增加而导致利润下滑的风险。

2、募投项目实施风险

公司对投资项目已经进行了充分的可行性论证，但在管理和组织实施过程中，仍存在工程进度、工程质量、设备价格、投资成本等因素发生变化的风险，工程组织和管理能力、项目建设进度、预算控制、设备引进与技术合作情况、项目建成后其设计生产能力与技术工艺水平是否达到设计要求、项目建成后市场需求和价格是否发生较大变化以及是否出现意外事件或不可抗力，都会对项目预期效益的实现产生影响。

3、产能扩大导致的产品销售风险

公司目前包装产品包括瓦楞纸板和瓦楞纸箱，其中瓦楞纸板是瓦楞纸箱的前道工序产品，经印刷及后道工序再加工成瓦楞纸箱，决定包装产品产能大小的关键设备为瓦楞纸板生产线，瓦楞纸板的产能为 18,610.68 万平方米，本次募集资金投资项目投产后，公司瓦楞纸板将新增产能 29,200 万平方米。公司对投资项目已经进行了充分的可行性论证并有信心尽快消化募投项目的新增产能。但是，如果未来市场发展未能达到发行人预期、市场环境发生重大不利变化，或者发行人市场开拓未能达到预期等，都将导致新增的产能无法完全消化，发行人无法按照既定计划实现预期的经济效益，面临产能扩张后产能过剩的风险。

（四）废纸进口配额取消风险

公司废纸采购分国内采购和国外采购。报告期内，国内废纸和国外废纸平均采购单价如下表所示：

期间	废纸来源	数量（吨）	单价（元/吨）	金额（万元）	占比
2017年度	国内废纸采购	421,295.22	1,997.19	84,140.55	87.22%
	国外废纸采购	65,235.44	1,889.70	12,327.54	12.78%
	合计	486,530.66	1,982.78	96,468.09	100%
2018年度	国内废纸采购	418,708.63	2,509.09	105,057.64	90.63%
	国外废纸采购	71,778.94	1,513.93	10,866.81	9.37%
	合计	490,487.57	2,363.45	115,924.45	100%
2019年度	国内废纸采购	429,817.71	2,133.86	91,717.16	94.40%
	国外废纸采购	38,510.00	1,413.14	5,442.01	5.60%
	合计	468,327.71	2,074.60	97,159.17	100%
2020年 1-6 月	国内废纸采购	187,319.64	2,015.38	37,752.09	96.79%
	国外废纸采购	11,096.15	1,126.65	1,250.15	3.21%
	合计	198,415.79	1,965.68	39,002.24	100%

从上表可知，2017 年至 2018 年，国内废纸平均采购单价呈上涨趋势，国外废纸平均采购单价呈下降趋势；2019 年和 2020 年 1-6 月，国内废纸和国外废纸采购价格皆呈下降趋势。2017 年至 2020 年 6 月，进口废纸占公司废纸总额的比例分别为 12.78%、9.37%、5.60%和 3.21%，经测算，在进口废纸与国内废纸价格倒挂的前提下，2018 年、2019 年、2020 年 1-6 月，进口废纸影响公司原纸产品毛利率约为 4.07%、1.70%和 1.55%，影响公司营业利润约为 27.15%、15.31%和 14.84%，如果废纸进口配额取消将会对公司原纸产品毛利率和盈利能力产生一定影响。

（五）控股股东、实际控制人不当控制风险

本次发行前，公司股东林启军先生持有公司 29.79%股份，其弟弟林启群先本次发行前，公司股东林启军先生持有公司 29.79%的股份，其弟弟林启群先生持有公司 25.53%的股份、哥哥林启法先生持有公司 17.02%的股份、姐夫林加连先生持有公司 17.02%的股份。林启军、林启群、林启法和林加连合计持有公司本次发行前 89.36%的股份，四人签订一致行动协议，为公司控股股东、实际控制人。本次发行 5,000 万股股票后，林启军、林启群、林启法和林加连合计持有公司 67.03%的股份，仍为公司控股股东、实际控制人。虽然公司通过制定《关联交易回避表决制度》、《独立董事制度》等一系列规章制度，建立了比较完善的法人治理结构，且运行情况良好，但公司的控股股东、实际控制人林启军、林启群、林启法和林加连仍可凭借其控股股东、实际控制人地位，通过行使表决权等方式对公司的发展战略、人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，给公司生产经营带来不利影响，从而损害公司及公司中小股东的利益。

二、重大合同

截至 2020 年 6 月 30 日，公司资产总额为 15.34 亿元，超过 10 亿元，公司根据不同类型的交易，结合公司的实际情况，按照不同的交易金额分类披露正在履行的重大合同。

（一）借款合同

截至本招股意向书摘要签署之日，发行人及其子公司正在履行的金额超过 1,500 万元的借款合同主要有：

1、2019 年 1 月 8 日，温岭森林与浙商银行台州温岭支行签署“（345021）浙商银综授字（2019）第 00001 号”《综合授信协议》，约定浙商银行台州温岭支行向温岭森林提供 5,000 万元的授信额度，授信方式为循环授信，授信期限为 2019 年 1 月 8 日至 2021 年 1 月 8 日，授信额度的使用业务为人民币贷款、外币贷款、银行承兑汇票承兑、银行承兑汇票贴现、商业承兑汇票贴现、进口开证、进口押汇、出口押汇、出口打包放款、银行保函、商业承兑汇票保贴、出口托收押汇 / 贴现等。温岭森林以不动产权为本合同提供最高额抵押担保（详见本节之“二、公司正在履行的重大合同”之“（二）担保合同”之“9”）。

2、2019 年 11 月 21 日，森林造纸与中国银行温岭支行签署“2019 年温大（借）人字 073 号”《流动资金借款合同》，约定中国银行温岭支行向森林造纸提供借款 4,000 万，借款期限为 12 个月，借款利率为浮动利率，以全国银行间拆借中心贷款基础利率为定价基础增加 20 个基点。森林造纸为本合同项下债务提供最高额抵押担保（详见本节之“二、公司正在履行的重大合同”之“（二）担保合同”之“5”）。

2018 年 6 月 8 日，林启军、王菊丽、林启群、胡秀丽与中国银行温岭支行签署了“2018 年温大（个保）字 008 号”《最高额保证合同》，约定林启军、王菊丽、林启群、胡秀丽为森林造纸与中国银行温岭支行签订的自 2018 年 6 月 8 日至 2020 年 6 月 7 日发生的债务提供最高额保证担保，保证最高本金限额为 14,600 万元，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。

2018 年 6 月 9 日，发行人与中国银行温岭支行签署“2018 年温大（企保）字 010 号”《最高额保证合同》，约定发行人为森林造纸与中国银行温岭支行自 2018 年 6 月 8 日至 2020 年 6 月 7 日发生的债务提供最高额保证担保，保证最高本金余额为 5,300 万元，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。

3、2020 年 4 月 23 日，森林造纸与工商银行温岭支行签署“ 2020 年（温岭）字 00963 号”《流动资金借款合同》，约定工商银行温岭支行向森林造纸提供借款 2,000 万元，借款期限为一年，借款利率为浮动利率，以每笔借款合同生效日前一工作日全国银行间拆借中心公布的一年期贷款基础利率为基础上浮 50 个基点。温岭森林为本合同项下债务提供最高额抵押担保（详见本节之“二、公司正在履行的重大合同”之“（二）担保合同”之“7”）。

4、2020 年 1 月 20 日，森林造纸与中国建设银行温岭支行签署“HTZ330667100LDZJ202000013”号《流动资金贷款合同》，约定建设银行向森林造纸提供借款 2,000 万元，借款期限为一年，按照 LPR 加 20 个基点作为固定借款利率。发行人为本合同项下债务提供最高额保证担保（详见本节“二、公司正在履行的重大合同”之“（二）担保合同”之“8”）。

2018 年 12 月 29 日，林启军与建设银行温岭支行签署了“66215699920180093 号”《最高额保证合同》，约定林启军为森林造纸与建设银行温岭支行自 2018 年 12 月 29 日至 2023 年 12 月 29 日发生的债务提供最高额保证担保，保证最高限额为 15,000 万元，保证期间为主合同借款期限届满之日后两年止。

5、2020 年 3 月 26 日，森林造纸与中国建设银行温岭支行签署“HTZ330667100LDZJ202000044”号《流动资金贷款合同》，约定建设银行向森林造纸提供借款 2,000 万元，借款期限为一年，按照 LPR 加 13 个基点作为固定借款利率。发行人为本合同项下债务提供最高额保证担保（详见本节“二、公司正在履行的重大合同”之“（二）担保合同”之“8”）。

2018 年 12 月 29 日，林启军与建设银行温岭支行签署了“66215699920180093 号”《最高额保证合同》，约定林启军为森林造纸与建设银行温岭支行自 2018 年 12 月 29 日至 2023 年 12 月 29 日发生的债务提供最高额保证担保，保证最高限额为 15,000 万元，保证期间为主合同借款期限届满之日后两年止。

（二）担保合同

截至本招股意向书摘要签署之日，发行人及其子公司正在履行的金额超过 1,500 万元的保证合同主要有：

1、2017 年 12 月 18 日，临海森林与中国银行温岭支行签署了“2017 年温大（抵）字 012 号”《最高额抵押合同》，约定临海森林以其拥有的“临城国用（2010）第 4433 号”土地使用权和“临房权证大洋街道字第 156381 号，临房权证大洋街道字第 156382 号” 企业厂房为临海森林向中国银行温岭支行申请的贷款作抵押，为其与中国银行温岭支行在 2017 年 12 月 18 日至 2022 年 12 月 17 日期间签署的借款、贸易融资、保函、资金业务、其他授信业务合同提供最高本金限额为 4,600 万元的最高额抵押担保。

2、2018 年 7 月 26 日，发行人与中国银行温岭支行签署 “2018 年温大（抵）字 005 号”《最高额抵押合同》，约定发行人以其拥有的“浙（2018）温岭市不动产权第 0016556 号”土地使用权和房屋所有权作抵押，为其向中国银行温岭支行申请的贷款作抵押，为其与中国银行温岭支行在 2018 年 7 月 26 日至 2021 年 7 月 25 日期间发生的债务提供最高限额为 14,000 万元的最高额抵押担保。

3、2018 年 6 月 9 日，发行人与中国银行温岭支行签署“2018 年温大（企保）字 010 号”《最高额保证合同》，约定发行人为森林造纸与中国银行温岭支行自 2018 年 6 月 8 日至 2020 年 6 月 7 日发生的债务提供最高额保证担保，保证最高本金余额为 5,300 万元，保证期间为主债权发生期间届满之日起两年。

4、2018 年 8 月 9 日，发行人与中国银行温岭支行签署了 “2018 年温大（抵）字 004 号”《最高额抵押合同》，约定发行人以其拥有的“浙（2018）温岭市不动产权第 0017198 号、浙（2018）温岭市不动产权第 0018494 号”土地使用权和房屋所有权为森林造纸向中国银行温岭支行申请的贷款作抵押，为其与中国银行温岭支行在 2018 年 8 月 9 日至 2021 年 8 月 8 日期间发生的债务提供最高本金限额为 8,000 万元的最高额抵押担保。

5、2018 年 8 月 31 日，森林造纸与中国银行温岭支行签署了“2018 年温大（抵）字 008 号”《最高额抵押合同》，约定森林造纸以其拥有的“浙（2018）温岭市不动产权第 0020123 号”土地使用权和房屋所有权为其向中国银行温岭支行申请的贷款作抵押，为其与中国银行温岭支行在 2018 年 8 月 31 日至 2021 年 8 月 30 日期间发生的债务提供最高本金限额为 19,600 万元的最高额抵押担保。

6、2018 年 11 月 19 日，温岭森林与工商银行温岭支行签署了“0120700004-2018 年温岭（抵）字 0893 号”《最高额抵押合同》，约定温岭森林以其拥有的“浙（2018）温岭市不动产权第 0019082 号”土地使用权和房屋所有权作抵押，为自身向工商银行温岭支行申请的贷款作抵押，为其与工商银行温岭支行在 2018 年 11 月 19 日至 2022 年 9 月 11 日期间发生的债务提供最高限额为 4,316.49 万元的最高额抵押担保。

7、2018 年 12 月 7 日，温岭森林与工商银行温岭支行签署了“0120700004-2018 年温岭（抵）字 0990 号”《最高额抵押合同》，约定温岭森林以其拥有的“浙（2018）温岭市不动产权第 0019082 号”土地使用权和房屋所有权作抵押，为森林造纸向工商银行温岭支行申请的贷款作抵押，为其与工商银行温岭支行在 2018 年 12 月 7 日至 2022 年 9 月 11 日期间发生的债务提供最高限额为 11,670.51 万元的最高额抵押担保。

8、2018 年 12 月 29 日，发行人与建设银行温岭支行签署了“66715699920180092”号《保证合同（本金最高额）》，约定发行人为森林造纸与建设银行温岭支行在 2018 年 12 月 29 日至 2023 年 12 月 29 日发生的债务提供最高限额为 10,000 万元的最高额保证担保，保证期间为主合同借款期限届满之日后两年止。

9、2019 年 1 月 8 日，温岭森林与浙商银行台州温岭支行签署“（345021）浙商银高抵字（2019）第 00001 号”《最高额抵押合同》，约定温岭森林以其所有的“浙（2018）温岭市不动产权第 0023784 号”国有建设用地使用权为其与为浙商银行台州温岭支行自 2019 年 1 月 8 日至 2021 年 1 月 8 日发生的债务提供最高限额为 5,000 万元的最高额抵押担保。

10、2019 年 1 月 8 日，发行人与浙商银行台州温岭支行签署“（345021）浙商银高保字（2019）第 00002 号”《最高额保证合同》，约定发行人为温岭森林与为浙商银行台州温岭支行自 2019 年 1 月 8 日至 2022 年 1 月 8 日发生的债务提供最高限额为 5,500 万元的最高额保证担保，保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起两年。

（三）销售合同

1、发行人（或其子公司）销售合同主要是与客户签订的框架合同《年度买卖合同》，公司与大客户一次签订三年的框架合同，在合同中公司与客户约定了合同有效期、重量偏差及合同金额、所有权转移和风险承担、包装标准、质量标准、不可抗力、争议解决等。具体品名、克重、数量、规格、单价、运输方式、结算方式等信息以双方签订的《买卖合同》或订单为准。

2、截至本招股意向书摘要签署之日，对发行人及其子公司持续经营有重大影响的销售框架协议如下：

序号	销售方	客户名称	销售产品	合同期限	金额（万元）
1	发行人	鑫磊压缩机股份有限公司	纸箱	2019.1.1 至 2021.12.31	按实际订单数量计算
2	临海森林	利欧集团浙江泵业有限公司	纸箱	2019.2.26 至 2021.2.25	按实际订单数量计算
3	森林造纸	台州市黄岩华印纸业有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
4	森林造纸	浙江爱事达彩印包装有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
5	森林造纸	温州东诚包装有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
6	森林造纸	仙桥集团有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
7	森林造纸	宁波和宝盛包装有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
8	森林造纸	永康市星光园艺工具有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
9	森林造纸	温岭市荣华装璜包装有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
10	森林造纸	浙江盛华包装股份有限公司	原纸	2019.1.1 至 2020.12.31	按实际订单数量计算
11	森林造纸	浙江金卡达彩印包装股份有限公司	原纸	2019.3.1 至 2022.2.28	按实际订单数量计算
12	森林造纸	宁波滕头祥和纸业有限公司	原纸	2019.4.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
13	森林造纸	浙江建发纸业有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
14	森林造纸	浙江锦通包装有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
15	森林造纸	温州市铭宏纸业有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单数量计算
16	森林造纸	南捷企业浙江股份有限公司	原纸	2020.1.1 至 2022.12.31	按实际订单