

# 杭州佳鹏电脑科技股份有限公司

Hangzhou Jiapeng Computer Technology Co., Ltd

(住所:杭州经济技术开发区白杨街道6号大街452号5幢101-107、  
201-207室)



## 公开转让说明书

主办券商



**西南证券股份有限公司**  
SOUTHWEST SECURITIES COMPANY, LTD.

二〇一六年七月

## 声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在任何虚假记载、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。

本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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第二节公司业务”之“六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征”之“（三）基本风险特征”以及“第四节公司财务”之“十二、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### （一）公司治理风险

有限公司阶段，公司虽制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度等规章制度，未形成完整的内部控制体系；股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，相应的内部控制制度得以健全。但由于股份公司设立时间距今较短，各项内部控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要或内部控制制度未有落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，提高董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定的认识，强化规范运作的意识，严格履行职责，切实执行《公司法》、《公司章程》及各项制度等的规定，使公司规范治理更趋完善。

### （二）行业竞争风险

目前从事自动化控制系统的自主研发、制造并销售的企业不断增加，市场竞争加剧。经过多年经营，公司已在自动化控制系统的开发业务中形成了多项核心技术，建立了较为稳定的市场地位和客户群体，在该行业中占据了一定地位。但随着国家产业政策的大力扶持，各应用行业对自控需求的大幅提升，未来将会有更多企业参与自控行业的竞争。如果公司不能够持续的进行产业升级，实现传统业务向新兴业务的转变，挖掘新兴业务，开拓新兴市场，将会面临较为严峻的市场竞争。

针对上述风险，公司将保持在行业经验、客户资源、创新能力、优质产品等

方面已有的竞争优势，发掘新的竞争优势，克服存在的竞争劣势，重视研发工作，持续开发新产品和新的应用领域，以进一步提高自身的竞争力，把握并应对客户的需求和偏好的快速变化。

### （三）行业技术升级带来的公司技术落后风险

公司所在行业是技术密集型行业，包含电子、软件、精密机械、光电等多种现代化技术。在新经济时代，高新技术更新换代的频率日益加快。随着信息技术、微电子技术、计算机技术、网络技术、控制理论不断发展，工业自动化行业的技术更新日新月异。如果公司不能持续进行技术创新，则势必影响公司的产品创新和业务创新，使公司在激烈的市场竞争机制下难以发挥优势。而且公司未来的下游产业也会不断的更新换代升级，公司为了能够满足下游产业的生产需求，也需要不断的推进技术研发和技术改造。

针对上述风险，公司一方面设立现代激励机制、培训方案、做好人才备份工作，降低技术人员流失的风险。同时加大研发投入，鼓励技术人员创新；另一方面，公司进行细致的市场研究，更好的了解用户需求，瞄准客户痛点并集中研发力量攻克技术难题，不断推出新产品实现技术更新换代。

### （四）市场拓展风险

目前中国的工业自动化控制系统尚未形成气候，行业集中程度不高，市场竞争激烈。公司在市场开拓方面严格受到客户的使用偏好、生产规模等因素的限制。同时，自动化控制系统行业由于发展时间较短，下游行业对其重要性和优越性的认知程度还有待提高，实现100%的行业应用仍需要一定时间的推广。因此，公司在短时间内拓展市场份额仍存在一定风险。

针对上述风险，公司扩大产品销售区域，完善营销网络布局；提升产品质量，保持客户粘性；营造企业文化，提高工作效率并降低成本，保持产品竞争力；加大宣传力度，打造企业品牌价值，最大限度的扩展市场份额。

### （五）应收账款坏账风险

公司所在包装自动化控制系统行业中小企业众多，激烈的行业竞争对行业回款周期影响较大。公司期末应收账款余额较大，2015年年末、2014年年末应收账款占资产总额的比例分别为43.79%、41.91%，公司应收账款回款周期较长，2015年、2014年应收账款周转天数分别为121.71、145.53。公司应收账款期末

余额大、回款周期长，如果一旦发生坏账，将会对公司的财务状况及经营产生不利影响。

针对上述风险，公司将加强客户信用风险的控制，强化应收账款的监督，加大催款执行力度，将应收账款金额控制在合理范围内。

#### （六）客户集中风险

报告期内，公司前五大客户2015年、2014年占公司销售收入的44.24%、44.69%，前五大客户占比较高且比较稳定，如青岛佳友精密机械有限公司、佛山市南海富利包装机械有限公司、杭州欧冠自动化科技有限公司、嘉兴佛斯博机械有限公司报告期内均为公司前五大客户，如果来自主要客户的收入大幅下降，则会严重影响公司盈利的稳定性，公司业绩存在下滑的风险。

针对上述风险的应对措施：1、大力开拓新客户，分散风险；2、加强维护与现有客户的关系；3、提升产品品质，提高产品竞争力和交易的话语权。

#### （七）税收优惠政策不能持续享受的风险

公司于2013年9月26日取得高新技术企业证书，有效期三年，从2013年度起可享受高新技术企业所得税优惠政策，税率为15%。报告期内，2014年度和2015年度，公司因高新技术企业而获得所得税优惠。公司将于2016年进行高新技术企业重新认定，虽然公司产品属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围，研发人员比例以及研发支出比例均符合高新技术企业认证标准，但若公司经营事项发生重大变更、人员发生重大变动导致公司不能满足《高新技术企业认定管理办法》规定的有关条件，则公司企业所得税税率将从15%上升至25%，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

针对上述风险，公司增加研发支出，加大研发力度。公司2014年度、2015年度研发支出分别为1,349,429.49元和 1,977,130.23元，占同期营业收入比重分别为6.04%和 7.70%，均高于6.00%；公司2014年度、2015年度高新技术产品（服务）收入分别为17,995,914.48元和22,481,038.53元，占同期营业收入比重分别为80.58%和 87.53%，均高于60%。同时，公司对主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权，管理层未来不变更主营业务。另外，公司技术人员较为稳定，预计不会发生重大变动。

# 目 录

声 明.....	1
重大事项提示.....	2
目 录.....	5
释 义.....	7
<b>第一节 公司基本情况</b> .....	<b>9</b>
一、基本情况.....	9
二、股票挂牌情况.....	9
三、公司股东及股权结构情况.....	11
四、公司股本形成及变化情况.....	14
五、重大资产重组情况.....	24
六、董事、监事及高级管理人员基本情况.....	24
七、报告期主要会计数据及财务指标简表.....	27
八、相关机构.....	29
<b>第二节 公司业务</b> .....	<b>31</b>
一、主要业务、主要产品或服务及其用途.....	31
二、组织结构及业务流程.....	35
三、与业务相关的关键资源要素.....	40
四、主营业务相关情况.....	52
五、公司商业模式.....	57
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	59
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>75</b>
一、三会建立健全及运行情况.....	75
二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况.....	81
三、与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间关于业务、资产、人员、财务、机构的分开情况.....	81
四、同业竞争.....	82
五、报告期资金占用和对外担保情况.....	84
六、董事、监事、高级管理人员相关情况.....	85
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>89</b>
一、财务报表.....	89
二、审计意见.....	96
三、财务报表编制基础.....	96
四、主要会计政策、会计估计及报告期变化情况.....	96
五、主要税项.....	106
六、报告期主要财务数据及财务指标分析.....	106
七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易.....	143
八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	153
九、报告期资产评估情况.....	154
十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	154
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况.....	156
十二、风险因素.....	156
<b>第五节 有关声明</b> .....	<b>158</b>
一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章.....	158
二、主办券商声明.....	159
三、律师声明.....	160
四、审计机构声明.....	161
五、资产评估机构声明.....	162
<b>第六节 附件</b> .....	<b>163</b>
一、主办券商推荐报告.....	163
二、财务报表及审计报告.....	163

---

三、法律意见书.....	163
四、公司章程.....	163
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	163
六、其他与公开转让有关的重要文件.....	163

## 释 义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、佳鹏股份	指	杭州佳鹏电脑科技股份有限公司
本说明书、本公开转让说明书	指	杭州佳鹏电脑科技股份有限公司公开转让说明书
有限公司、佳鹏有限	指	杭州佳鹏电脑科技有限公司
利鹏有限	指	杭州利鹏科技有限公司
本次挂牌	指	杭州佳鹏电脑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并公开转让
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
金道律师	指	浙江金道律师事务所
天职会计师事务所	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）
中联资产评估	指	中联资产评估集团有限公司
《审计报告》	指	天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）以2015年12月31日为审计基准日对杭州佳鹏电脑科技股份有限公司的财务报表进行审计后于2016年3月20日出具的天职业字[2016]7988号《审计报告》
《评估报告》	指	中联资产评估集团有限公司以2015年9月30日为评估基准日对杭州佳鹏电脑科技有限公司的整体资产价值进行评估后出具的（中联评报字[2015]2238号）《资产评估报告书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
两年一期	指	2014年度、2015年度
业务规则（试行）	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》

《公司章程》	指	佳鹏股份创立大会暨 2016 年 1 月 7 日第一次股东大会审议通过，将自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起生效的杭州佳鹏电脑科技股份有限公司章程
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》

本转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 公司基本情况

### 一、基本情况

公司中文名称	杭州佳鹏电脑科技股份有限公司	
公司英文名称	Hangzhou Jiapeng Computer Technology Co., Ltd	
统一社会信用代码	913301007996922709	
法定代表人	邱祉海	
有限公司成立日期	2007年6月6日	
股份公司成立日期	2016年2月14日	
注册资本	500万元	
公司住所	杭州经济技术开发区白杨街道6号大街452号5幢101-107、201-207室	
董事会秘书或信息披露负责人	王春华	
公司电话	0571-56617666	
公司传真	0571-56617696	
电子邮箱	hzjpzh@126.com	
邮政编码	310000	
公司网址	http://www.jpeng.com.cn	
主要业务	包装自动化控制系统的研发、制造和销售以及配件销售和维修服务	
所属行业	根据《国民经济行业分类与代码》（GB/T4754-2011）分类	公司所属行业为“制造业”（行业代码：C）中的“通用仪器仪表制造”（行业代码：C401）下属于行业“工业自动控制系统装置制造”（行业代码：C4011）
	根据证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》分类	公司所属行业为“制造业”（行业代码：C）中的“仪器仪表制造业”（行业代码：C40）
	根据《挂牌公司管理型行业分类指引》分类	公司所属行业为“制造业”（行业代码：C）中的“通用仪器仪表制造”（行业代码：C401）下属于行业“工业自动控制系统装置制造”（行业代码：C4011）
	根据《挂牌公司投资型行业分类指引》分类	公司所属行业为“信息技术”（行业代码：17）中的“信息科技咨询和系统集成服务”（行业代码：17101110）

### 二、股票挂牌情况

#### （一）股票代码、股票简称、股票种类、挂牌日期等

股票代码	【】
------	----

股票简称	佳鹏股份
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	5,000,000 股
挂牌日期	【】
挂牌后的转让方式	协议转让

## （二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。”

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

### 2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

### 3、股东所持股份的限售安排

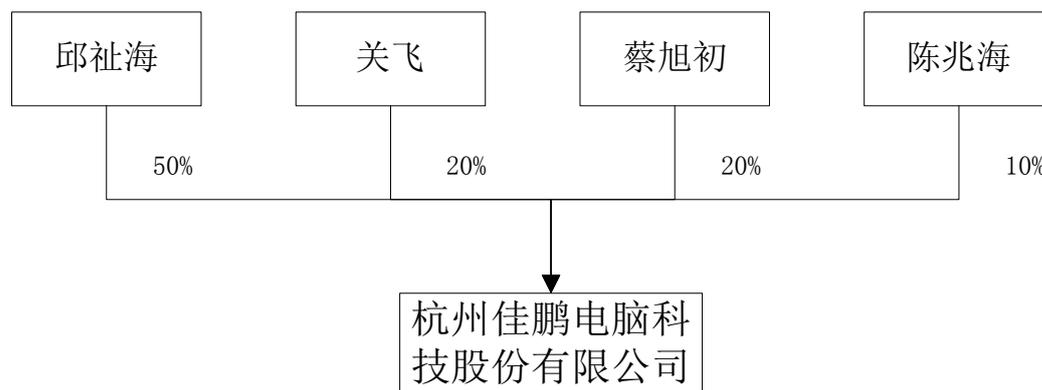
股份公司成立于2016年2月14日，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份，公司限售股份数额为5,000,000.00股，公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。具体情况如下：

单位：股

序号	股东姓名 / 名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	限售股份数量	可转让数量	限售原因
1	邱祉海	2,500,000.00	50.00	2,500,000.00	0	发起人
2	关飞	1,000,000.00	20.00	1,000,000.00	0	发起人
3	蔡旭初	1,000,000.00	20.00	1,000,000.00	0	发起人
4	陈兆海	500,000.00	10.00	500,000.00	0	发起人
总计		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>0</b>	--

### 三、公司股东及股权结构情况

#### (一) 股权结构图



#### (二) 控股股东、实际控制人基本情况

##### 1、控股股东、实际控制人基本情况

2012年1月，佳鹏有限外资转内资后方莉所持公司90%的股权系为邱祉海代持，方莉系邱祉海妻子，其在公司实际担任财务职务，该股权代持是基于邱祉海长期在外拓展业务，公司日常经营管理需要设置的。

2013年4月，方莉将所持公司35%的股权转让给王学军，系在邱祉海授意下的转让行为，本次转让未实际支付价款。本次转让后，方莉及王学军各持公司35%的股权，均系为邱祉海代持，方莉及王学军不参与公司经营管理及重大决策。该股权代持系邱祉海向王学军借款，将上述股权转让至王学军名下提供保障措施而

设置的。王学军系邱祉海之亲属。

2015年4月，方莉及王学军在邱祉海的授意下将上述股权代持关系进行还原，方莉将所持公司35%的股权转让给邱祉海，王学军将所持公司15%的股权转让给邱祉海，本次股权转让后邱祉海持有公司50%的股权成为工商登记的最大出资人，股权代持关系清理完毕。

根据《最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定（三）》第二十五条：“有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如合同法第五十二条规定的情形，人民法院应当认定该合同无效”。

2016年3月，在律师见证下邱祉海与方莉、王学军签署了《解除股权代持情况说明》，书面确认：方莉、王学军所持佳鹏有限股权均系为邱祉海代持，在邱祉海的授权下行使各项股东权力；邱祉海与方莉及王学军之间的股权代持关系已于2015年4月解除，并完成工商变更登记，双方不存在股权纠纷。2016年3月公司股东关飞、蔡旭初、陈兆海签署了《确认函》，书面确认：知悉邱祉海与方莉、王学军系股权代持关系，公司的经营决策均由邱祉海负责，邱祉海系公司的实际控制人。

综上所述，截止本公开转让说明书出具之日邱祉海持有公司50%的股权且在申报期内能对公司的经营管理产生直接且重要的影响，方莉、王学军与邱祉海代持关系的形成、变动以及最终解除，均系双方真实意思表示，不存在纠纷及潜在纠纷，且该行为不存在合同法五十二条规定的欺诈、胁迫及损害国家、社会公共利益或第三人利益等情形，也不存在任何非法目的，因此，认定邱祉海为公司控股股东及实际控制人。

邱祉海：男，中国国籍，无境外永久居留权。1968年出生，大专毕业于湖北广播电视大学工业电气自动化专业毕业。1990年7月至2000年10月任戴蒙德电力机械（湖北）有限公司技术员、技术主任、技术经理、副总经理，2000年11月至2007年5月任东莞卡达电脑有限公司业务经理，2007年6月至2015年3月任杭州佳鹏电脑科技有限公司常务副总经理，2015年4月至2015年12月任杭州佳鹏电脑科技有限公司执行董事兼总经理，2016年2月至今任杭州佳鹏电脑科技股份有限公司董事长。

## 2、控股股东、实际控制人报告期内变化情况

报告期内公司控股股东、实际控制人未发生变化。

### (三) 前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

截至本公开转让说明书签署之日，前十名股东及持股比例超过5%以上的股东如下：

序号	股东姓名 / 名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份质押或其他争议事项
1	邱祉海	2,500,000.00	50.00	自然人	否
2	关飞	1,000,000.00	20.00	自然人	否
3	蔡旭初	1,000,000.00	20.00	自然人	否
4	陈兆海	500,000.00	10.00	自然人	否
	<b>合计</b>	<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	—	—

各股东简历如下：

1、邱祉海，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、关飞，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2000年7月毕业于武汉工程大学机电学院机电一体化专业，专科学历。2000年7月至2007年6月任湖北京山轻工机械股份有限公司技术员、技术主管，2007年6月至2016年1月任杭州佳鹏电脑科技有限公司副总经理，2016年2月至今任杭州佳鹏电脑科技股份有限公司董事、总经理。

3、蔡旭初，男，1978年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2002年7月毕业于江汉石油学院计算机应用与维护专业，专科学历。2000年7月至2007年6月任岳风电子厂程序员，2007年7月至2016年1月任杭州佳鹏电脑科技有限公司技术总监，2016年2月至今任杭州佳鹏电脑科技股份有限公司董事、副总经理。

4、陈兆海，男，1983年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2002年7月毕业于南昌工程学院，专科学历。2002年7月至2005年6月自由职业，2005年

7月至2007年6月任东莞天宝机械设备有限公司技术员,2007年7月至2016年1月任杭州佳鹏电脑科技有限公司技术副总监、总经理助理,2016年2月至今任杭州佳鹏电脑科技股份有限公司董事、副总经理。

#### (四) 股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日,公司股东之间不存在关联关系。

#### (五) 股东股份质押情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司不存在股东股份质押情况。

#### (六) 私募基金备案情况

截至本公开转让说明书签署之日,公司及其公司股东不属于私募投资基金或私募投资基金管理人,无需进行私募基金备案。

#### (七) 股东适格性

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形,也不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题。

### 四、公司股本形成及变化情况

公司自设立以来的股本形成、变化以及股权转让情况如下表所示:

序号	项目	时间	注册资本 (万元)	货币	股权结构
1	有限公司的设立	2007/6	100.00	港币	香港佳宏电脑科技有限公司 100%
2	第一次转让	2012/1	94.01	人民币	方莉 90%、关飞 10%
3	第二次转让	2013/1	94.01	人民币	方莉 70%、关飞 10%、蔡旭初 10%、陈兆海 10%
4	第三次转让	2013/4	94.01	人民币	方莉 35%、王学军 35%、关飞 10%、蔡旭初 10%、陈兆海 10%
5	第四次转让	2015/4	94.01	人民币	邱祉海 50%、关飞 20%、蔡旭初 20%、陈兆海 10%
6	股份制改造	2016/2	500.00	人民币	邱祉海 50%、关飞 20%、蔡旭初 20%、陈兆海 10%

#### (一) 2007年6月,有限公司设立

2007年4月16日,有限公司取得杭州市工商行政管理局核发的(杭)名称预核[2007]第213849号《企业名称预先核准登记通知书》,公司设立时名称为杭

州佳鹏电脑科技有限公司，企业性质为外商独资企业，法定代表人：徐延磊，注册资本 100 万（港币），经营范围：工业电脑智能控制系统，瓦楞纸包装设备，印刷设备，其他控制系统及配件；销售；本公司生产的产品。

2007 年 5 月 16 日，根据杭州经济技术开发区招商局《关于杭州佳鹏电脑科技有限公司章程的批复》（杭经开商[2007]81 号），同意杭州佳鹏电脑科技有限公司章程、执行董事成员名单及设立杭州佳鹏电脑科技有限公司。

2007 年 5 月 18 日，根据杭州市国土资源局经济技术开发区分局出具了同意杭州佳鹏电脑科技有限公司（筹）与浙江国脉电信设备有限公司工业用地租赁事项的函。

2007 年 6 月 6 日，佳鹏有限获得商外资浙府资杭字[2007]05613 号《中华人民共和国台港澳侨投资企业》批准证书，证书中投资人为香港佳宏电脑科技有限公司。

2007 年 6 月 6 日，有限公司取得杭州市市场监督管理局经开分局核发的（杭）准予设立[2007]第 024685 号《外商投资企业设立登记审核表》，准予杭州佳鹏电脑科技有限公司设立。

佳鹏有限于 2007 年 6 月 8 日至杭州市杭州外汇管理局办理了外资外汇登记，登记证号为：00035105。

有限公司设立时，股东及持股比例结构如下：

股东名称	认缴出资金额 (万元)	实缴金额 (万元)	出资比例	出资方式
香港佳宏电脑科技有限公司	100.00	0.00	100.00	港币
合计	<b>100.00</b>	<b>0.00</b>	<b>100.00</b>	-

## （二）2007 年 8 月，有限公司第一次变更实收资本

2007 年 8 月 1 日，经杭州中业联合会计师事务所出具的杭中业验字（2007）第 259 号《验资报告》验证，截至 2007 年 8 月 1 日，公司实收股东投入的资本港币 30 万元。

2007 年 8 月 2 日，佳鹏有限依据《公司章程》向杭州市工商局申请办理变更登记，实收资本由 0 万港元变更为 30 万港元。

本次变更后，有限公司的股东和出资结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
香港佳宏电脑科技有限公司	100.00	30.00	30.00	港币
合计	<b>100.00</b>	30.00	30.00	-

### （三）2008年4月，有限公司第二次变更实收资本及法定代表人变更

2008年1月3日，经杭州中业联合会计师事务所出具的杭中业验字(2008)第021号《验资报告》验证：截至2008年1月2日止，公司已收到香港佳宏电脑科技有限公司缴纳的注册资本第二期合计港币柒拾万元整，公司新增实收资本港币700,000.00元，各股东以货币方式出资。公司第一期出资港币30万元已经杭州中业联合会计师事务所审验，并于2007年8月1日出具杭中业验字(2007)第259号验资报告。截至2008年1月2日止，公司股东本次出资连同第一期出资，累计实缴注册资本为港币1,000,000.00元，公司的实收资本为港币1,000,000.00元，占已登记注册资本总额的100%。

2008年3月28日，公司股东会决议将法定代表人徐延磊更换为方莉。

2008年4月1日，公司向工商局办理了公司法定代表人、实收资本变更登记。法定代表人由徐延磊变更为方莉，实收资本由30万港元变更为100万港元。

本次变更后，有限公司的股东和出资结构如下：

股东名称	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
香港佳宏电脑科技有限公司	100.00	100.00	100.00	港币
合计	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	<b>100.00</b>	-

### （四）2012年1月，有限公司第一次股权转让并转为内资企业

2011年11月23日，香港佳宏电脑科技有限公司与方莉、关飞约定将其拥有的本公司90%的股权以港币90万元折合人民币846,090.00元转让给方莉；将其拥有的本公司10%的股权以港币10万元折合人民币94,010.00元转让给关飞。

2011年12月14日，杭州经济技术开发区招商局作出杭经开商许[2011]259号准予变更杭州佳鹏电脑科技有限公司行政许可决定书：

（1）同意公司投资方香港佳宏电脑科技有限公司将公司90%的股权转让给

方莉（中国）、10%的股权转让给关飞（中国）。

（2）本次股权转让后，公司相应变更为内资企业。公司注册资本调整为人民币 940,100.00 元，其中方莉出资人民币 846,090.00 元，占注册资本的 90%；关飞出资人民币 94,010.00 元，占注册资本的 10%。

2011 年 12 月 23 日，经杭州深度会计师事务所有限公司出具的杭深验字（2011）第 1280《验资报告》验证：注册资本币种由港币变更为人民币，变更后的注册资本为人民币 940,100.00 元（注册资本 100 万港币按出资日人民币汇率中间价折合人民币 940,100.00 元。本次股权转让后，中方自然人股东方莉出资人民币 846,090.00 元，占注册资本的 90%；中方自然人股东关飞出资人民币 94,010.00 元，占注册资本的 10%。

2011 年 12 月 23 日，佳鹏公司召开股东会，主要形成以下决议：

（1）同意原股东香港佳宏电脑科技有限公司拥有本公司的 90%的股权以港币 90 万元折合人民币 846,090.00 元转让给新股东方莉；

（2）同意原股东香港佳宏电脑科技有限公司拥有本公司的 10%的股权以港币 10 万元折合人民币 94,010.00 元转让给新股东关飞；

（3）同意改变公司类型：公司类型由独资经营（港资）企业变更为有限责任公司，由方莉担任执行董事兼总经理，关飞任监事；

（4）公司原合同、章程作废，重新制定章程。

同日，香港佳宏电脑科技有限公司与方莉、关飞签署股权转让协议。

2011 年 12 月 23 日，公司在浙江省海关和杭州市外汇管理局办理了销户。

2012 年 1 月 19 日，经杭州市工商行政管理局（经）准予变更[2012]第 011126 号文，准予佳鹏有限办理股东及公司性质变更。

2012 年 5 月 23 日，公司办理了税务登记变更。2013 年 10 月 10 日，公司就上述转让事项进行了完税程序，并于 2013 年 10 月 20 日向国家外汇管理局浙江分局报备。

本次变更后，有限公司的股东和出资结构如下：

股东名称	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
------	---------------	-------------	------

方莉	84.609	90.00	货币
关飞	9.401	10.00	货币
<b>合计</b>	<b>94.01</b>	<b>100.00</b>	-

主办券商经核查：

根据杭州市机构编制委员会杭[2004]71号文“关于同意杭州经济技术开发区（浙江杭州出口加工区）管委会经贸局更名的批复”同意：“杭州经济技术开发区（浙江杭州出口加工区）管委会经济贸易局更名为招商局，其主要职责包含负责内、外资投资项目的设立、可行性研究报告、合同、章程的审批、变更审批或审核报批工作，按规定权限负责核发外商投资企业批准证书及内资企业的注册登记工作”。

根据《浙江省人民政府关于调整外商投资项目审批权限简化审批手续的通知》（浙政发[1997]16号）的第一条内容：“总投资在3000万美元以下（不含3000万美元）的外商投资（含独资）项目，其项目建议书和可行性研究报告由各市（地）、县（市）计委（计经委）或经委、省级主管厅（局）（限直属企业）和省级以上开发区审批，批件抄报省计划与经济委员会（以下简称省计经委）备案；合同、章程由各市（地）、县（市）外经贸部门和省级以上开发区审批，批件抄报省对外贸易经济合作厅（以下简称省外经贸厅）备案”。因此，杭州经济技术开发区招商局具备审批佳鹏有限外资设立的权限。

综上所述，主办券商经核查认为，佳鹏有限的设立、变更均履行了必要的审议程序及核准程序，符合当时有效法律法规的规定，合法、合规、真实、有效，不存在纠纷或潜在纠纷。

#### （五）2013年1月，有限公司第二次股权转让

2013年1月8日，方莉分别与蔡旭初、陈兆海签订股权转让协议，约定方莉将所持公司10%的股权以人民币9.401万元转让给蔡旭初；将所持公司10%的股权以人民币9.401万元转让给陈兆海。

2013年1月8日，佳鹏公司召开股东会，主要形成以下决议：

（1）同意方莉将持有的本公司10%的股权以人民币9.401万元转让给蔡旭初，将拥有本公司10%的股权以人民币9.401万元股权转让给陈兆海；

（2）本次股权转让后，公司的股本结构为：方莉出资人民币65.8070万元，

占注册资本的 70%；关飞出资人民币 9.4010 万元，占注册资本的 10%；蔡旭初出资人民币 9.4010 万元，占注册资本的 10%；陈兆海出资人民币 9.4010 万元，占注册资本的 10%。

同日，佳鹏有限召开股东会，决议修改《公司章程》，公司管理层不变。

2013 年 1 月 31 日，经杭州市工商行政管理局(经)准予变更[2013]第 014388 号文，准予佳鹏有限办理股东及公司章程变更。

本次变更后，有限公司的股东和出资结构如下：

股东名称	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
方莉	65.807	70.00	货币
关飞	9.401	10.00	货币
蔡旭初	9.401	10.00	货币
陈兆海	9.401	10.00	货币
合计	<b>94.01</b>	<b>100.00</b>	-

#### (六) 2013 年 4 月，有限公司第三次股权转让

2013 年 3 月 28 日，方莉与王学军签订股权转让协议，约定方莉将其持有的本公司 35%的股权以人民币 32.9035 万元转让给王学军；本次股权转让的价格为人民币 32.9035 万元。

同日，佳鹏有限召开股东会，决议修改公司章程，公司管理层不变。

2013 年 4 月 2 日，经杭州市工商行政管理监督局（经）准予变更[2013]第 014843 号文，准予佳鹏有限办理股东及章程变更。

本次股权变更后，有限公司的股东和出资结构如下：

股东名称	认缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
方莉	32.9035	35.00	货币
王学军	32.9035	35.00	货币
关飞	9.401	10.00	货币
蔡旭初	9.401	10.00	货币
陈兆海	9.401	10.00	货币
合计	<b>94.01</b>	<b>100.00</b>	-

主办券商经核查：

本次股权转让系公司实际控制人邱祉海基于公司经营需求向其亲属王学军借款，出于提供保障措施需要，而授意方莉将所代持公司的 35% 股权转让给王学军，股权转让价款未实际支付，王学军虽持有公司股权但不参与公司经营管理及重大决策的制定，邱祉海为公司实际控制人。2015 年 4 月，在邱祉海偿付其向王学军借款后，王学军不在持有公司股权。2016 年 3 月，经律师见证，邱祉海与王学军签署了《解除股权情况说明》、《承诺函》，追认王学军所持公司股份系为邱祉海代持，解除代持后双方不存在纠纷或潜在纠纷。

综上所述，主办券商认为，2013 年 4 月方莉将所持公司 35% 的股权转让给王学军系方莉在实际控制人授意下的股权转让行为，本次股权转让不侵害第三人利益或存在违法目的，故本次股权转让股权代持合法有效。

#### （七）2015 年 4 月，有限公司第四次股权转让及法定代表人变更

2015 年 4 月 10 日，王学军分别与邱祉海、关飞、蔡旭初签订股权转让协议，王学军将所持公司 15% 的股权以人民币 14.1015 万元转让给邱祉海；将所持公司 10% 的股权以人民币 9.401 万元转让给关飞；将所持公司 10% 的股权以人民币 9.401 万元转让给蔡旭初。方莉与邱祉海签订股权转让协议，方莉将所持公司 35% 的股权以人民币 32.9035 万元股权转让给邱祉海。

2015 年 4 月 10 日，公司股东会决议，同意王学军将股权转让给邱祉海、关飞、蔡旭初，同意方莉将股权转让给邱祉海。同日，新的股东会作出决议，选举邱祉海为公司本届执行董事兼总经理，关飞为公司本届监事，公司法定代表人由执行董事担任，同意修改公司章程等。

2015 年 4 月 20 日，经杭州市市场监督管理局（经）准予变更[2015]第 026717 号文准予佳鹏有限上述变更。

本次变更后，有限公司的股东及出资结构如下：

股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
邱祉海	47.005	50.00	货币
关飞	18.802	20.00	货币
蔡旭初	18.802	20.00	货币
陈兆海	9.401	10.00	货币
合计	<b>94.01</b>	<b>100.00</b>	-

经主办券商核查，方莉及王学军所持公司股份均系为邱祉海代持，具体如下：

## 1、股权代持的形成、变动及解除

### ①股权代持的形成

2012年1月，佳鹏有限外资转内资后方莉所持公司90%的股权系为邱祉海代持，方莉系邱祉海妻子，其在公司实际担任财务职务，本次代持是基于邱祉海长期在外拓展业务，公司日常经营管理需要而设置的。

2013年4月，方莉将所持公司35%的股权转让给王学军，系在邱祉海授意下的转让行为，本次转让未实际支付价款。本次转让后，方莉及王学军各持公司35%的股权，均系为邱祉海代持，方莉及王学军不参与公司经营管理及重大决策，本次代持是因为邱祉海在佳鹏有限经营阶段向王学军借款，将上述股份转让至王学军名下提供保障措施而设置的。

### ②股权代持的解除

2015年4月，方莉及王学军在邱祉海的授意下将上述股权代持关系进行还原，方莉将所持公司35%的股权受让邱祉海，王学军将所持公司15%的股权受让给邱祉海，本次股权转让后邱祉海持有公司50%的股权，成为工商登记的最大出资人，股权代持关系清理完毕。

## 2、股权代持的合法性

根据《最高人民法院关于适用《中华人民共和国公司法》若干问题的规定（三）》第二十五条：“有限责任公司的实际出资人与名义出资人订立合同，约定由实际出资人出资并享有投资权益，以名义出资人为名义股东，实际出资人与名义股东对该合同效力发生争议的，如无合同法第五十二条规定的情形，人民法院应当认定该合同无效”。

2016年3月，在律师见证下邱祉海与方莉、王学军签署了《解除股权代持情况说明》，书面确认：方莉、王学军所持佳鹏有限股权均系为邱祉海代持，在邱祉海的授权下行使各项股东权利。邱祉海与方莉及王学军之间已于2015年4月解除，并完成工商变更登记，双方不存在股权纠纷。2016年3月公司股东关飞、蔡旭初、陈兆海签署了《确认函》，书面确认：知悉邱祉海与方莉、王学军系股权代持关系，公司的经营决策均由邱祉海负责，邱祉海系公司的实际控制人。

综上，经主办券商核查认为，方莉及王学军为邱祉海代持股权关系合理、合法，为“明晰股权，避免潜在纠纷”通过代持人及被代持人出具的《解除股权代

持情况说明》、《承诺函》已经有效的说明了代持关系解除后不存在风险及潜在风险。

经主办券商核查，王学军与关飞、蔡旭初之间的股权转让系真实的股权转让行为，具体如下：

2015年4月王学军在邱祉海的授意下将所持公司10%的股权以人民币9.401万元转让给关飞，将所持公司10%的股权以人民币9.401万元转让给蔡旭初，股权转让价款实际支付，工商变更、股权转让款所涉及的税收已由公司代扣代缴。

综上，经主办券商核查认为，王学军在邱祉海授意下将股权转让给关飞、蔡旭初系真实的股权转让行为，上述股权关系明晰，不存纠纷或潜在纠纷。

#### **（八）有限公司整体变更为股份有限公司**

2015年9月29日，佳鹏有限召开股东会：1、同意公司类型变更为股份有限公司，以2015年9月30日为股改基准日；2、同意聘请天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）为公司股改的审计和验资机构，同意聘请中联资产评估集团有限公司为股改评估机构。

2015年10月16日，杭州市市场监督管理局核发：企业名称变更核准[2015]第330100593613号《企业名称预先核准通知书》，公司名称预先核准为：杭州佳鹏电脑科技股份有限公司。

2015年12月21日，佳鹏有限召开股东会，会议由代表100%表决权的股东参加，经代表100%表决权的股东通过，作出如下决议：

1、确认天职国际会计师事务所2015年11月15日出具的天职业字[2015]15494号《审计报告》，截止2015年9月30日公司的净资产为人民币5,638,774.60元。

2、确认中联资产评估集团有限公司2015年11月18日出具的中联评报字[2015]2238号《评估报告》，截止2015年9月30日公司评估后的净资产为人民币8,135,800.00元。

3、全体股东同意以审计后公司净资产5,638,774.60元，按1:0.8867比例，取整数折合人民币5,000,000.00股，每股面值1元，注册资本为500万元，剩余净资产人民币638,774.46元计入资本公积。

4、股份公司整体变更后注册资本为人民币 500 万元，股份总数为 5,000,000.00 股。

2016 年 1 月 1 日天职国际出具《杭州佳鹏电脑科技股份有限公司验资报告》天职业字【2016】第 2831 号《验资报告》，经审验截至 2015 年 12 月 20 日止，公司已收到全体股东以其拥有截止至 2015 年 9 月 30 日公司净资产折合的股本合计人民币 5,000,00.00 元，， 余额 638,774.46 元转入公司资本公积-股本溢价。

2016 年 1 月 7 日，股份公司发起人召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了《杭州佳鹏电脑科技股份有限公司筹办情况的报告》、《关于杭州佳鹏电脑科技股份有限公司设立费用的报告》、《关于杭州佳鹏电脑科技关于发起人抵作股款的财务作价报告》、《关于杭州佳鹏电脑科技股份有限公司成立工作报告的议案》、《杭州佳鹏电脑科技股份有限公司章程（草案）》等议案，并选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会成员中非职工代表出任的监事。

2016 年 2 月 14 日，经杭州市市场监督管理局向公司核发了《营业执照》（统一社会信用代码：913301007996922709），准予佳鹏有限变更为杭州佳鹏电脑科技股份有限公司。

股份公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
邱祉海	250.00	50.00	净资产折股
关飞	100.00	20.00	净资产折股
蔡旭初	100.00	20.00	净资产折股
陈兆海	50.00	10.00	净资产折股
合计	<b>500.00</b>	<b>100.00</b>	—

主办券商经核查后认为：

- 1、公司股东历次出资真实、并已足额缴纳。
- 2、公司历次出资、增资及改制，均依据当时的法律法规召开了股东会或股东大会，签署了相应的协议，并在法律规定的时间内在工商部门进行了相应的登记，出资履行程序完备、合法合规。
- 3、公司历次出资中，均经专业机构履行了验资及评估程序，并出具了相应的专业报告，公司股东出资形式与比例合法合规。

4、公司不存在虚假出资事项，历次的增资均依法履行了必要程序，合法、合规，公司符合“股票发行和转让行为合法合规”的挂牌条件，公司历次增资的会计处理方式符合《企业会计准则》的规定。

5、公司系由佳鹏有限依据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2015]15494号《审计报告》审计净资产整体变更设立的股份有限公司，设立时投入的资产已履行验资程序并由天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2016]2831号《验资报告》审验，不存在以评估值入资设立股份公司的情形。

6、公司整体变更时存在以未分配利润转增股本的情形，相应个税已向杭州经济技术开发区地税分局备案分5年缴纳，首期将在2016年12月31日前缴纳。

7、公司历次股权转让合法合规，不存在纠纷及潜在纠纷，公司历次股权转让均为当事人真实意愿的表现，并已办理了相关登记，截止本公开转让说明书签署之日，公司已不存在股份代持的情形，也不存在纠纷及潜在纠纷的情形，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

### （九）公司股权明晰情况

公司各股东出资真实、足额，出资程序、出资形式及相应比例符合公司章程及当时有效的法律法规规定。

公司设立及历次股权变更均履行了必要的内部决议及外部审批程序，合法合规，历次股权转让均为当事人真实意愿的表现，并已办理了相关登记，已不存在代持股等权属争议或潜在纠纷，公司符合“股权明晰、股份发行转让合法合规”的挂牌条件。

## 五、重大资产重组情况

公司自设立至本公开转让说明书签署之日，未发生重大资产重组情形。

## 六、董事、监事及高级管理人员基本情况

### （一）公司董事

根据2016年1月7日召开的杭州佳鹏电脑科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会，公司股东大会选举邱祉海、关飞、蔡旭初、陈兆海、汤伟为公司

董事，董事会基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	邱祉海	董事长	2016年01月07日	三年	是
2	关飞	董事、总经理	2016年01月07日	三年	是
3	蔡旭初	董事、副总经理	2016年01月07日	三年	是
4	陈兆海	董事、副总经理	2016年01月07日	三年	是
5	汤伟	董事、技术部经理	2016年01月07日	三年	否

董事简历如下：

邱祉海，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

关飞，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

蔡旭初，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

陈兆海，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

汤伟，男，1981年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2002年7月毕业于湖北省广播电视大学计算机专业，专科学历。2002年7月至2005年5月任增城市永辉纸品有限公司技术员，2005年6月至2007年6月广州市全一物流有限公司技术员，2007年7月至2016年1月任杭州佳鹏电脑科技有限公司技术经理，2016年2月至今任杭州佳鹏电脑科技股份有限公司董事、技术部经理。

## （二）公司监事

根据2016年01月07日召开的杭州佳鹏电脑科技股份有限公司创立大会暨第一次股东大会决议，公司股东大会选举唐泽成、陶梦丽为公司监事，公司职工代表大会选举陶攀为职工监事。监事的基本情况如下：

序号	姓名	任职情况	选聘日	任期	是否持有本公司股票
1	唐泽成	监事会主席	2016年01月07日	三年	否
2	陶梦丽	监事	2016年01月07日	三年	否

3	陶攀	监事（职工代表）	2016年01月07日	三年	否
---	----	----------	-------------	----	---

监事简历如下：

唐泽成，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居留权，1998年7月毕业于湖北广播电视大学电气自动化专业，专科学历。1998年7月至2002年6月任湖北省恩施市化肥厂电工，2002年7月至2009年6月自由职业，2009年7月至2015年1月任杭州佳鹏电脑科技有限公司售后经理，2016年2月至今任杭州佳鹏电脑科技股份有限公司监事会主席、售后部经理。

陶梦丽，女，1985年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2006年7月毕业于浙江万里学院会计专业，本科学历。2006年9月至2009年6月任浙江正大会计师事务所审计助理，2009年7月至2010年4月自由职业，2010年5月至2015年12月任杭州佳鹏电脑科技有限公司会计，2016年1月至今任杭州佳鹏电脑科技股份有限公司监事、行政。

陶攀，男，1988年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2007年7月毕业于湖北水利水电职业技术学院机电一体化专业，中专学历。2007年8月至2008年3月自由职业，2008年4月至2009年2月任常州鑫浪包装机械有限公司工人，2009年3月至2009年7月任常州觉详机械有限公司装配工，2009年8月至2016年1月任杭州佳鹏电脑科技有限公司售后主管，2016年2月至今任杭州佳鹏电脑科技股份有限公司监事（职工代表）、售后经理。

### （三）高级管理人员

公司现任高级管理人员包括总经理关飞、副总经理蔡旭初、陈兆海、财务总监兼董事会秘书王春华：

序号	姓名	任职情况	是否持有本公司股票
1	关飞	总经理	是
2	蔡旭初	副总经理	是
3	陈兆海	副总经理	是
4	王春华	财务负责人兼董事会秘书	否

高级管理人员简历如下：

关飞，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“前十名股东及持有5%以上股份股东情况”。

蔡旭初，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”。

陈兆海，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”。

王春华，男，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，2005 年 7 月毕业于湖北经济学院财务管理专业，大专学历，2005 年 7 月至 2011 年 2 月任东莞市东方叶扬实业有限公司会计主管，2011 年 3 月至 2013 年 3 月任浙江高达机械有限公司主办会计，2013 年 4 月至 2015 年 8 月任杭州归创生物医药有限公司财务经理，2015 年 9 月至 2016 年 1 月任杭州佳鹏电脑科技有限公司财务经理，2016 年 2 月至今任杭州佳鹏电脑科技股份有限公司财务总监兼董事会秘书。

## 七、报告期主要会计数据及财务指标简表

单位：万元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	1,801.22	1,959.84
股东权益合计（万元）	649.70	357.35
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	649.70	357.35
每股净资产（元）	1.30	0.71
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.30	0.71
资产负债率（母公司）（%）	63.93	81.77
流动比率（倍）	1.47	1.14
速动比率（倍）	1.01	0.73
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	2,568.26	2,233.36
净利润（万元）	292.34	208.33
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	292.34	208.33
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	282.49	206.95
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	282.49	206.95
毛利率（%）	46.39	44.25
净资产收益率（%）	58.06	82.28
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	56.10	81.74

基本每股收益（元/股）	0.58	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.58	0.42
应收帐款周转率（次）	3.00	2.51
存货周转率（次）	2.38	2.53
经营活动产生的现金流量净额（万元）	432.57	666.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.87	1.33

注：计算上述财务指标时，有限公司期间以注册资本模拟股本进行计算。

- 1、毛利率按照“（当期营业收入-当期营业成本）/当期营业收入”计算；
- 2、净资产收益率按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均净资产”计算；
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/加权平均净资产”计算；
- 4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 5、扣除非经常性损益后的每股收益按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/当期加权平均股本”计算；
- 6、每股净资产按照“期末净资产/当期加权平均股本”计算；
- 7、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/当期加权平均股本”计算；
- 8、应收账款周转率按照“当期营业收入/(期初应收账款余额/2+期末应收账款余额/2)”计算；
- 9、存货周转率按照“当期营业收入/(期初存货/2+期末存货/2)”计算；
- 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；
- 12、速动比率按照“（期末流动资产-期末存货-期末预付账款-期末一年内到期的非流动资产-期末其他流动资产）/期末流动负债”计算；
- 13、当期加权平均净资产=  $E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0$

其中：NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 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；

$$14、当期加权平均股本 S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：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 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

## 八、相关机构

### （一）主办券商

名称：西南证券股份有限公司

法定代表人：余维佳

住所：重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦

联系电话：023-67095675

传真：023-67003783

项目小组负责人：王乐夫

项目小组成员：王乐夫、于旭进、张坚帅、丁宏娇

### （二）律师事务所

名称：浙江金道律师事务所

负责人：王全明

住所：杭州市文二路 391 号西湖国际科技大厦 A 座 12 楼

联系电话：0571-87007124

传真：0571-28105159

经办律师：周蕾、宋志强

### （三）会计师事务所

名称：天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈永宏

住所：北京市海淀区车公庄西路 19 号 68 号楼 A-1 和 A-5 区域

联系电话：0571-28105160

传真：0571-28105159

经办注册会计师：胡建军、哈长虹、王璟

### （四）资产评估机构

名称：中联资产评估集团有限公司

法定代表人：胡智

住所：北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4 层 939 室

联系电话：0571-28898830

传真：0571-88372111

经办评估师：邓爱桦、刘赛莉

#### **(五) 证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：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) 证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

邮编：100033

## 第二节 公司业务

### 一、主要业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）公司主要业务

公司属于包装自动化控制系统行业，是瓦楞纸板生产线控制系统专业研发制造商，主要从事瓦楞纸板生产线控制系统的研发、销售和维修服务，是向客户提供系统设计、安装调试及技术服务等整体解决方案的企业之一。公司成立以来主营业务未发生变化。

公司成立于 2007 年，是最早涉入瓦楞纸板生产线控制系统的企业之一，自创立之日起，就以推动瓦楞纸箱包装设备的技术进步和产品更新为己任，高起点、高投入，专业从事瓦楞纸板生产线控制系统的研发。公司充分发挥自身技术优势，对控制系统进行了创新性优化设计，实现了瓦楞纸板包装设备的自动化运行、智能化诊断和网络化管理。

#### （二）主要产品或服务及其用途

公司是一家研发瓦楞纸板生产线智能化控制系统的高科技企业，拥有杭州市高科技技术企业、浙江省高科技技术企业，杭州市大学生实训基地等荣誉，目前公司产品包括瓦楞纸业生产管理系统、AC 伺服电脑高速横切机系统、电脑薄刀纵切压线修边机系统、高速电脑堆码机系统和电脑高速单瓦纵横切纸机组系统。

##### 1、瓦楞纸业生产管理系统（JP-CPMS Pro）

瓦楞纸业生产管理系统由中央监控管理系统与干部设备、湿部设备各单机生产管理系统、控制系统联网，组成一个数字化自动控制系统和智能化生产管理系统，实现干部设备速度同步控制、换单自动控制、订单自动管理、生产自动统计、废品自动追加、故障自动诊断，以达到提高换单速度、精确控制订单数量、减少换单浪费、减少操作人员、降低操作人员劳动强度的目的。公司瓦楞纸业生产管理系统具有如下功能：

（1）实现原纸电子标签管理，实现原纸（残卷）的在线入库、出库及上下架实时监控，时刻掌握库存动态；

（2）实现整条生产线的异地控制；

(3) 通过电脑或手机等智能设备远程监控 PLC 运行状态，查询设备状况，修改参数等操作，进一步缩短售后时间，并可以实现生产现场生管 WIFI 联网，手机、平板等对生产信息进行监控。



## 2、AC 伺服电脑高速横切机系统

AC 伺服电脑高速横切机系统是通过 AC 伺服控制系统辅助横切机生产的电脑控制系统，按照系统设定的长度，控制刀轴运转切断纸板，加之机械部分的精密传动，精确控制剪切精度。公司 AC 伺服电脑高速横切机系统采用双伺服电机控制，运作平稳，精度 $\pm 0.5\text{mm}$ ；采用刀筒式结构运行速度更快，剪切精度更高，驱动系统集成化程度高，无外置电路板，结构精简，稳定性高。当其中一台伺服控制器和电机出现故障时另外一组也能正常运行，故障停机率大幅降低。公司横切机系统在技术方面具有以下功能：

(1) 对于订单横切的长度的精度，每天大量订单，每笔订单的横切长度都有可能不同，横切机控制系统需要保证每笔订单都能够切得一样，在下笔订单到来时能够快速进行长度的切换；

(2) 在速度变化的情况下，实现切断长度保持恒定；

(3) 实现超短纸板（500MM）的横切。



### 3、电脑薄刀纵切压线修边机系统

电脑薄刀纵切压线修边机系统主要运用在瓦楞纸板生产线的干部，其主要作用为将纸板按照订单要求来进行纵向切割，形成一定宽度的纸板。公司修边机系统在技术上具有以下功能：

- (1) 自动磨刀功能：可以自由设定磨刀运行米数和磨刀米数；
- (2) 订单监控功能：此功能可以随时监控当前正在生产中订单的刀线设定位置和实际位置；
- (3) 校正功能：当设定位置和实际位置略有相差时，可归零校正；
- (4) 选择分压机功能：一套监控系统可同时控制二台分压机；
- (5) 系统自动甄别错误功能：如订单非法输入造成刀线相撞，系统自动提示。



#### 4、高速电脑堆码机系统

高速电脑堆码机系统是纸板纸箱企业生产过程中通过电脑系统软件将横切机输出的纸板按设定的捆数平稳输送、整齐堆码的控制系统，该系统主要运用在瓦楞纸板生产线的尾部，其主要作用效果为将纸板按照订单要求来进行堆码，方便进行运输操作。高速电脑堆码机系统在技术方面主要体现形式为如下几点：

- (1) 实现订单更换时，挡板长度的调整；
- (2) 实现生产过程中，不断调整高度及及时送出纸板操作；
- (3) 实现多笔订单的叠加堆码。



#### 5、电脑高速单瓦纵横切纸机组系统

电脑高速单瓦纵横切纸机组主要运用于单独的单层瓦楞纸板生产线，单瓦就

是生产的纸板按照订单要求来生产的具有不同瓦楞形状的 2 层的纸，其中一层为平整状态，另外一层为瓦楞（波浪）形状。电脑高速单瓦纵横切纸机组系统在技术方面主要体现形式为如下几点：

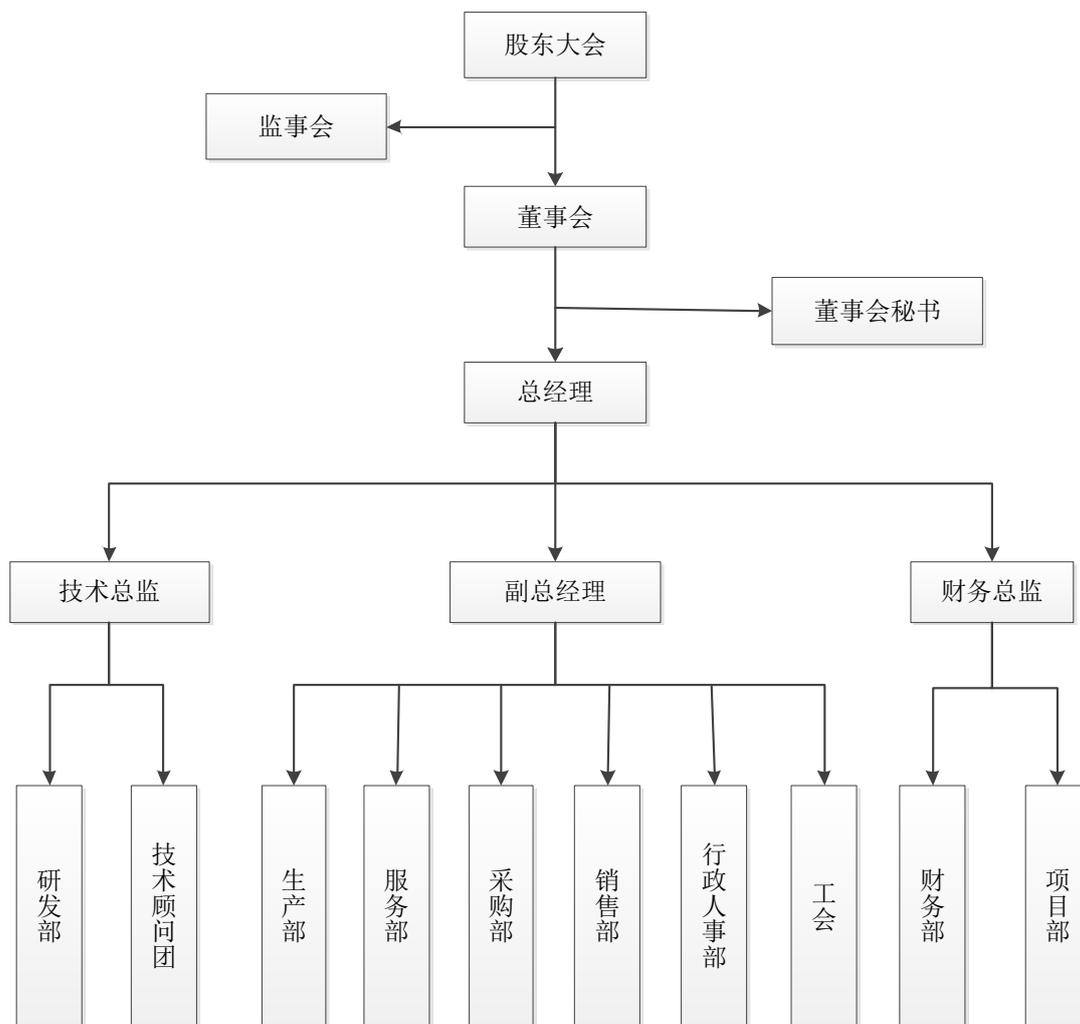
- （1）保持纸张的平整性；
- （2）瓦楞纸，极易褶皱，保证瓦楞纸堆码点数的准确性；
- （3）因为一体机，生产线布局特别短，在保证质量的前提下保持速度。



## 二、组织结构及业务流程

### （一）组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了各有关部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：

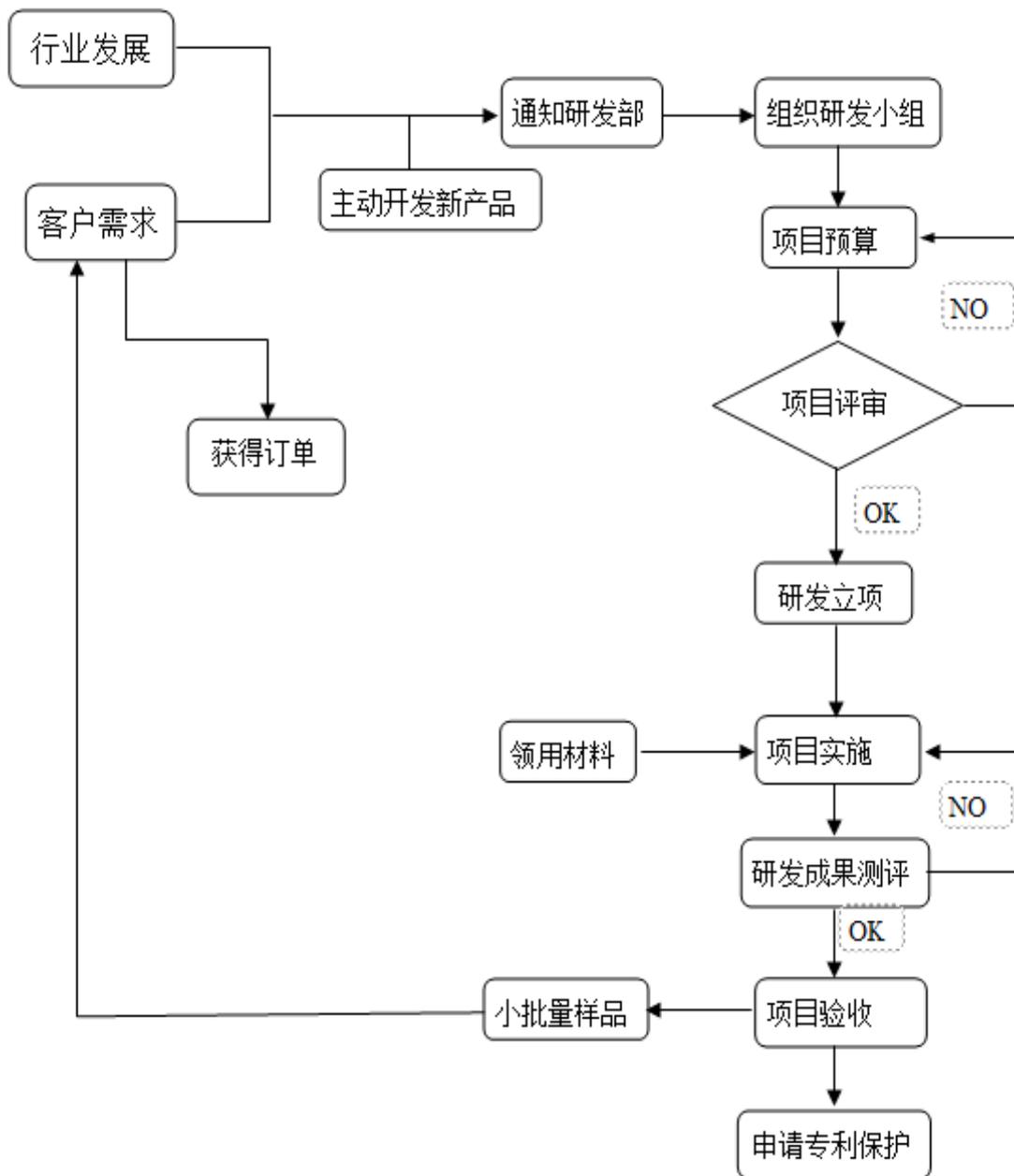


公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会。董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。

## （二）主要生产或服务流程及方式

### 1、研发流程

研发部按照研发立项要求，组织研发小组，撰写立项申请书，由部门组织召开项目评审会，就该项目的立项意义、社会推广的预期效果、技术路线的可行性、项目组成员及经费预算等进行论证，提出评审意见，并上报公司审批，经财务部对费用预算审核后确认立项，进入项目实施阶段。待项目验收后对研究成果统一申请保护(实用新型、外观设计、发明专利等)。公司研发流程如下：

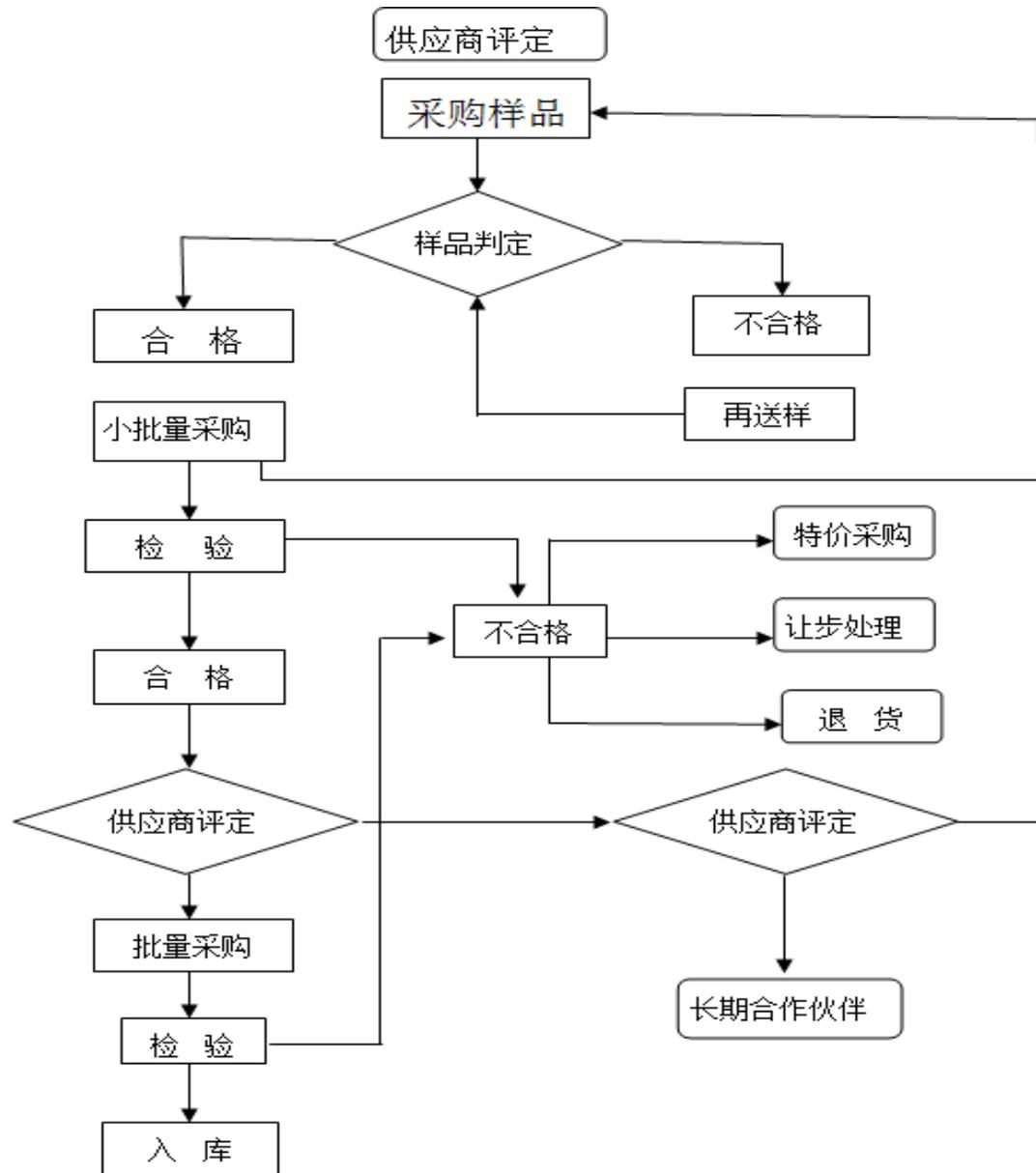


## 2、采购流程

公司所需原材料主要包括编码器、驱动器、操作柜、变频器等。对于上述原材料，公司一般根据生产订单及市场需求预测相结合的方式滚动确定采购数量。公司设有专门的采购部，负责原材料采购计划的制定、采购信息收集、实施采购、到货跟踪、供应商整体评估等。

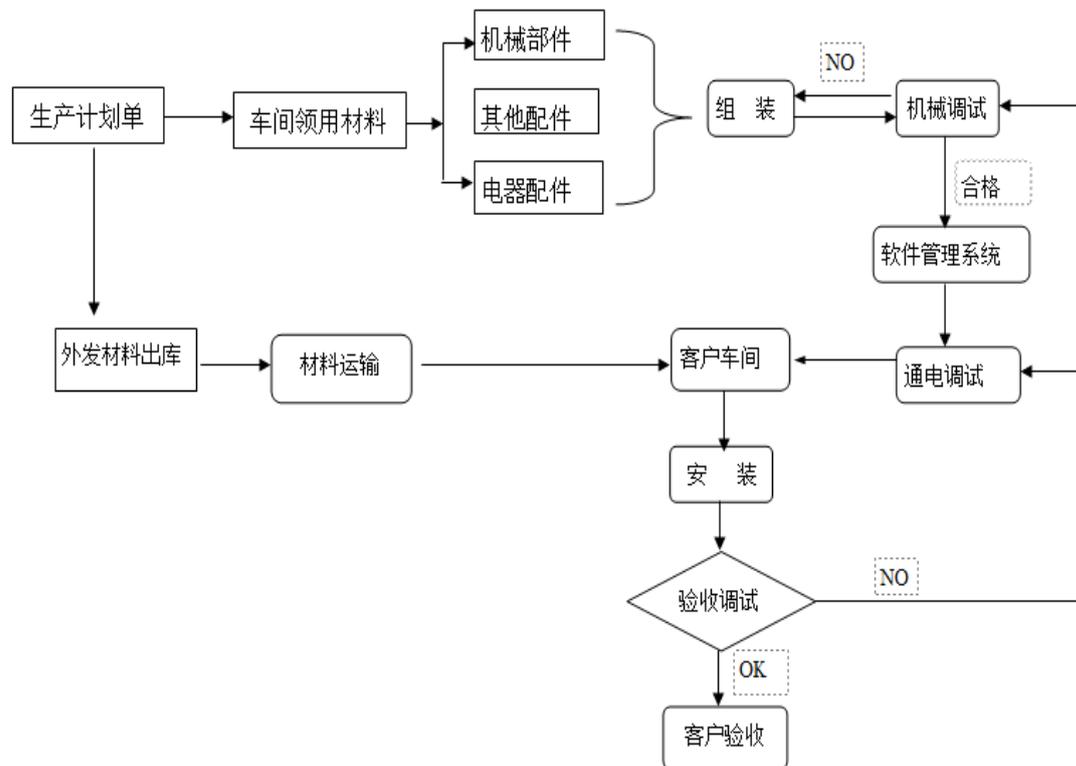
公司通过对供应商的信誉、产品品质、价格、交期、服务以及结算周期等方面进行全面审核和评价，选择符合公司标准的合格供应商。公司在采购时一般对同一种原材料选择 2-3 家供应商负责供货，公司致力于培养优秀的供应商，并将其发展成为公司的战略合作伙伴。对于战略合作伙伴，公司在同等情况下将提高

对其的采购比例。同时，公司定期对原有供应商进行评估和调整，优化供应商结构。在原材料采购数量上，坚持以销定产、以产定需科学合理确定原材料库存。采购流程如下：



### 3、生产流程

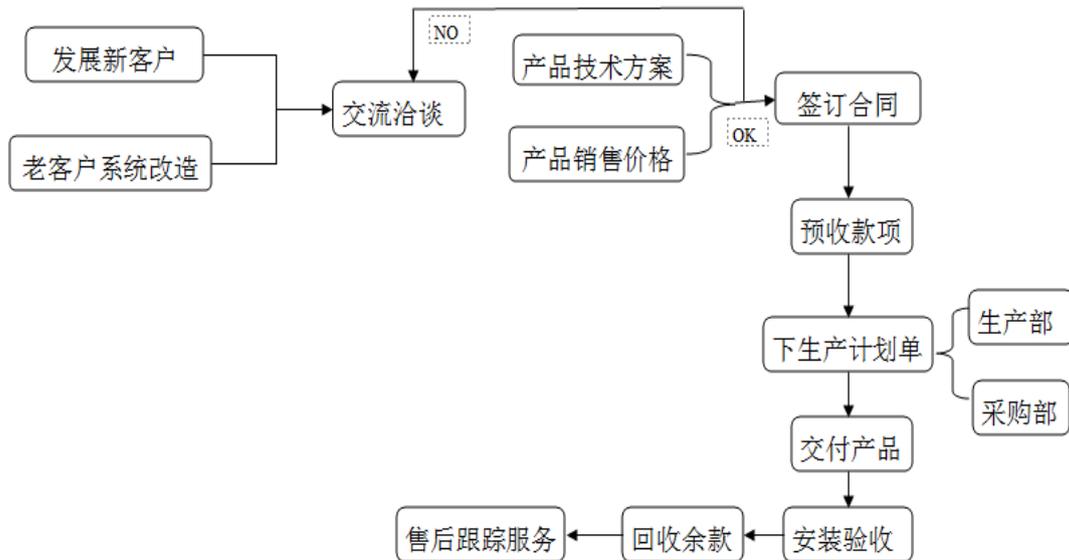
目前，公司产品一部分由公司车间领料生产，产品调试后发客户车间安装调试，一部分为外发材料至客户车间现场安装调试，整体调试合格后交客户验收。公司生产流程如下：



#### 4、销售流程

公司的销售模式为直销。公司在行业内有稳定的客户群，同时在现有客户的基础上，通过展会、网络等宣传方式发展新的客户。

对于首次合作的客户，先通过公司与客户双方有关人员互访、技术交流、供货前质量体系认可和商务活动，再确认正式合作关系。针对信用风险较高地区的客户和资信状况相对较差的客户，公司则会采取预收一定比率款项发货措施来降低风险。在销售时，公司与客户签订销售协议。公司商品根据客户需求发到客户制定地点，经过安装验收后，与客户结算货款。公司销售流程如下：



### 三、与业务相关的关键资源要素

#### (一) 主要产品或服务所使用的主要技术

目前公司产品使用的技术为自有技术,具体情况如下表:

序号	核心技术名称	技术来源	技术特点描述
1	报表分析技术	原始取得	用户可以根据生产需要,自定义报表模式。图形化报表具有直观性和可读性。
2	多线程技术	原始取得	PLC、伺服控制器、工作站之间采用多线程通讯,实时采集数据,为客户提供及时准确有限的信息,提供数据的分析及预测功能。
3	双驱伺服型横切技术	原始取得	双驱伺服同步驱动使机台平衡受力,一组伺服采用速度位置控制,另一组伺服采用转矩控制,两组伺服可单独工作,在正常情况,两组伺服同时工作,当一组伺服出现故障时,另外一组可单独运行,不需要停机维修。
4	生产线远程控制技术	原始取得	采用 Internet 相关技术连接 PLC 和工作站进行远程监控诊断及维护。
5	激光测距技术	原始取得	多段光电测距只能精确到 CM 级,激光测距精确到 MM 级,安装方便,精确测量堆垛高度。
6	光电计数技术	原始取得	光电计数与传统磁性接近开关计数准确性高,抗电磁干扰。
7	定长切断技术	原始取得	生产中废品采用定长切断,减少挑废工作量,提高效率,利用一台机械实现订单裁切和定长切断,提高机械使用率。
8	喷墨和光电检测技术	原始取得	喷墨检测天桥积纸量,精确到±0.5M,光电检测天桥积纸量为±3M,喷墨需要经常维护,光电检测不需要维护,在喷墨维护期间采用光电控制,生产中有利控

			制天桥精度
9	多段计数	原始取得	采用单组高速计数，实现多段计数，使传输皮带可以连续堆叠多数小订单。
10	光纤通信技术	原始取得	采用光纤作为网络结构的传输方式（传输速率100Mbps）组线方式多样化，可与其他类型的管理系统实现无缝连接。避免传统利用RS232、485通讯受传输距离、干扰等影响。

公司的主要技术均为原始取得，不存在其他单位职务发明、侵犯他人知识产权、竞业禁止问题。

## （二）主要无形资产情况

### 1、专利

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1项已授权发明专利，具体情况如下：

序号	名称	专利类型	专利号	专利权人	申请日期	期限
1	瓦楞纸业生产控制系统和方法	发明	ZL20131050934 2.1	有限公司	2013.10.23	20年

注：上述专利权价值未在财务上反映，账面价值为零；相关专利权人的名称变更事宜正在办理中，专利权名称由有限公司变更为股份公司不存在法律障碍。其权属亦不存在瑕疵。

### 2、商标

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有1项商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	注册证号	有效期限	取得方式
1	 佳鹏电脑科技	9	第12593861号	2014.10.14- 2024.10.13	原始取得

注：上述商标权价值未在财务上反映，账面价值为零；注册人名称变更事宜正在办理中，商标由有限公司变更为股份公司不存在法律障碍。其权属亦不存在瑕疵。

### 3、软件著作权

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有26项软件著作权，具体情况如下：

序号	名称	登记号	著作权人	取得方式	开发完成日	首次发表日
1	佳鹏电脑瓦楞纸业生产管理系统V1.0	2009SR017177	有限公司	原始取得	2007-12-01	2007-12-01

2	佳鹏电脑分纸压线修边机系统 V1.0	2009SR017178	有限公司	原始取得	2008-03-01	2008-04-01
3	佳鹏 LED 信息显示屏系统软件 V1.0	2009SR018748	有限公司	原始取得	2007-12-30	2008-01-01
4	佳鹏电脑印刷开槽机系统软件 V1.0	2009SR018750	有限公司	原始取得	2007-12-30	2008-01-01
5	佳鹏办公室订单排程管理系统软件 V1.0	2009SR017931	有限公司	原始取得	2008-09-01	2008-11-01
6	佳鹏自动点数堆码机系统软件 V1.0	2009SR018753	有限公司	原始取得	2008-03-01	2008-05-01
7	佳鹏全伺服高速纵切分纸压线修边机系统软件 V1.0	2010SR050746	有限公司	原始取得	2010-03-15	2010-05-03
8	佳鹏双工位伺服纵切分纸压线修边机系统软件 V1.0	2010SR050749	有限公司	原始取得	2010-03-15	2010-05-03
9	佳鹏伺服型大吊栏堆垛机系统软件 V1.0	2010SR051173	有限公司	原始取得	2010-03-15	2010-05-24
10	佳鹏伺服型小吊栏堆垛机系统软件 V1.0	2010SR051172	有限公司	原始取得	2010-01-19	2010-05-01
11	佳鹏伺服型电脑横切机系统软件 V1.0	2010SR051175	有限公司	原始取得	2010-03-15	2010-05-03
12	佳鹏电脑单瓦纵横切机系统软件 V1.0	2010SR050748	有限公司	原始取得	2010-01-29	2010-04-23
13	佳鹏电脑单瓦横切自动薄刀机系统软件 V1.0	2010SR050747	有限公司	原始取得	2010-02-15	2010-04-09
14	佳鹏电脑瓦楞纸业生管管理系统软件 V2.0	2012SR008604	有限公司	原始取得	2011-10-15	2011-11-03
15	佳鹏伺服型压线修边单机系统软件 V1.0	2013SR044675	有限公司	原始取得	2013-03-17	2013-03-30
16	佳鹏电脑残卷接纸控制系统软件 V1.0	2013SR045268	有限公司	原始取得	2013-04-05	2013-04-16
17	佳鹏双驱伺服型电脑横切机系统软件 V1.0	2013SR045204	有限公司	原始取得	2012-12-18	2012-12-28
18	佳鹏全伺服小龙门堆码机系统软件 V1.0	2013SR045208	有限公司	原始取得	2012-12-12	2012-12-30

19	佳鹏自动切废机系统软件 V1.0	2013SR 045265	有限公司	原始取得	2012-12-06	2012-12-23
20	佳鹏电脑瓦楞纸业自动废纸打包机系统软件 V1.0	2013SR 045202	有限公司	原始取得	2011-01-10	2011-01-25
21	佳鹏横切飞剪控制系统软件 V1.0	2015SR 266380	有限公司	原始取得	2014-12-31	未发表
22	佳鹏横切预印裁切控制系统软件 V1.0	2015SR 266582	有限公司	原始取得	2013-12-31	未发表
23	佳鹏瓦楞纸板上下刀横切控制系统软件 V1.0	2015SR 266604	有限公司	原始取得	2015-11-10	未发表
24	佳鹏零压线型薄刀纵切机系统软件 V1.0	2015SR 265062	有限公司	原始取得	2014-12-31	未发表
25	佳鹏水平直角堆码机系统软件 V1.0	2015SR 265067	有限公司	原始取得	2015-11-10	未发表
26	佳鹏跨平台瓦楞纸业生产管理系统软件 V1.0	2015SR 264982	有限公司	原始取得	2015-11-10	未发表

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有的上述知识产权权属清晰，不存在权属争议或其它限制其行使权利的情形；公司拥有和使用该等知识产权合法、合规、有效。公司尚未完成上述知识产权主体由“有限公司”变更为“股份公司”的手续，但鉴于公司系由有限公司整体变更设立而来，上述权属主体变更不存在纠纷或潜在纠纷。

#### 4、域名

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项域名权，具体情况如下：

序号	网址	备案号	注册所有人	注册时间	到期时间
1	www.jpeng.com.cn	浙 ICP 备 09017514 号	股份公司	2008.01.19	2019.01.19

### (三) 取得的业务许可资格或资质情况

#### 1、业务许可情况

公司产品为包装行业设备控制系统，根据国家认监委 2014 年 12 月 16 日公布的《强制性产品认证目录描述与界定表》（2014 年修订）规定，公司产品不包含在《强制性产品认证目录描述与界定表》范围内，无需取得 3C 认证。

公司经营事项无需取得特殊业务许可，公司已严格按照营业执照中规定的经

营范围从事相关业务，不存在超越经营范围违法经营的情况。

## 2、公司获得资质和荣誉

截止本公开转让说明书签署之日，公司拥有的相关资质证书情况如下：

资质名称	发证机关	证书编号	发证日期	到期日
高新技术企业证书	浙江省科学技术厅/浙江省财政厅/浙江省国家税务局/浙江省地方税务局	GF201333000420	2013.9.26	2016.9.25

公司拥有 1 项已授权发明专利和 26 项软件著作权，对主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权；公司产品属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围；公司目前大学专科以上人员公司大学专科以上人员 30 人，占公司员工比例为 57.69%；技术人员 14 人，占公司员工比例为 26.92%；公司 2014 年度、2015 年度研发支出分别为 1,349,429.49 元和 1,977,130.23 元，占同期营业收入比重分别为 6.04% 和 7.70%，均高于 6.00%；公司 2014 年度、2015 年度高新技术产品（服务）收入分别为 17,995,914.48 元和 22,481,038.53 元，占同期营业收入比重分别为 80.58% 和 87.53%，均高于 60%。据此，主办券商认为：如果公司的经营事项不发生重大变更、人员无重大变动，基本不存在公司无法通过高新技术企业重新认定的风险。

### （四）主要固定资产情况

#### 1、固定资产概况

公司固定资产主要为机器设备、运输设备、办公设备。根据天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）出具的天职业字[2016]7988 号《审计报告》显示，截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要固定资产具体情况如下：

类别	折旧年限	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率(%)
机器设备	5	69,728.21	19,158.97	50,569.24	72.52
运输设备	5	1,308,300.00	509,363.29	798,936.71	61.07
办公设备	5	278,053.69	146,284.25	131,769.44	47.39
合计		<b>1,656,081.90</b>	<b>674,806.51</b>	<b>981,275.39</b>	<b>59.25</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 59.25%。公司主要固定资产为运输设备及办公设备，市场供应充足，目前公司在用的固定资产使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

## 2、房屋租赁情况

2013年8月31日，公司与杭州市高科技企业孵化器有限公司签订房屋租赁合同，合同约定出租方杭州市高科技企业孵化器有限公司将其位于杭州经济技术开发区白杨街道6号大街452号1幢5A14号房，建筑面积67平方米的房屋出租给公司使用，租赁期限从2013年9月1日至2014年8月31日，租金为2.45万元。

2013年11月12日，公司与杭州市高科技企业孵化器有限公司签订房屋租赁合同，合同约定出租方杭州市高科技企业孵化器有限公司将其位于杭州经济技术开发区白杨街道6号大街452号5幢104-106号房，建筑面积126平方米的房屋出租给公司使用，租赁期限从2013年11月20日至2014年11月19日，租金为4.60万元。

2014年11月20日，公司与杭州市高科技企业孵化器有限公司签订房屋租赁合同，合同约定出租方杭州市高科技企业孵化器有限公司将其位于杭州经济技术开发区白杨街道6号大街452号4幢201号房、5幢104-107号房，建筑面积209平方米的房屋出租给公司使用，租赁期限从2014年11月20日至2015年11月19日，租金为7.63万元。

2014年5月16日，公司与杭州市高科技企业孵化器有限公司签订房屋租赁合同，合同约定出租方杭州市高科技企业孵化器有限公司将其位于杭州经济技术开发区白杨街道6号大街452号4幢201号房，建筑面积43平方米的房屋出租给公司使用，租赁期限从2014年5月19日至2014年11月19日，租金为1.54万元。

2015年11月1日，公司与杭州市高科技企业孵化器有限公司签订房屋租赁合同，合同约定出租方杭州市高科技企业孵化器有限公司将其位于杭州经济技术开发区白杨街道6号大街452号5幢101-107/201-207号房，建筑面积546平方米的房屋出租给公司使用，租赁期限从2015年11月1日至2016年10月31日，年租金19.98万元。

序号	承租方	出租方	房屋坐落	租赁期限	租金	建筑面积
1	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号1幢5A14号房	2013.09.01-2014.08.31	2.45万	67 m <sup>2</sup>

2	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号5幢104-106号房	2013.11.20-2014.11.19	4.60万	126 m <sup>2</sup>
3	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号4幢201号房、5幢104-107号房	2014.11.20-2015.11.19	7.63万	209 m <sup>2</sup>
4	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号4幢201号房	2014.05.19-2014.11.19	1.54万	43 m <sup>2</sup>
5	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号5幢101-107号房和201-207号房	2015.11.01-2016.10.31	19.98万	546 m <sup>2</sup>

上述租赁房屋的房屋所有权人的具体情况如下：

序号	产权编号	房屋所有权人	房屋坐落	登记时间	规划用途	建筑面积 (m <sup>2</sup> )
1	杭房产证经更字第08008533号	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号1幢	2008.2.28	非住宅	14119.25
2	杭房产证经更字第11078065号	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号4幢	2011.9.15	非住宅	563.19
3	杭房产证经更字第11078066号	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号5幢	2011.9.15	非住宅	563.19

经核查，公司租赁的房屋产权清晰，不存在违法违规或潜在的法律纠纷。公司已与出租方签订房屋租赁合同，租赁程序合法合规，对其持续经营能力不存在不利影响。

### 3、公司固定资产的权属

公司的固定资产不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形，公司不存在固定资产产权共有以及对他方重大依赖的情形，公司的固定资产不影响公司资产、业务的独立性。

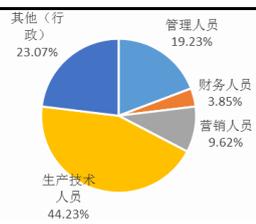
## (五) 公司人员结构及核心技术人员情况

### 1、人员结构

截至2016年3月底，公司员工总数52人，在职员工分布情况如下表：

#### (1) 按专业机构分类

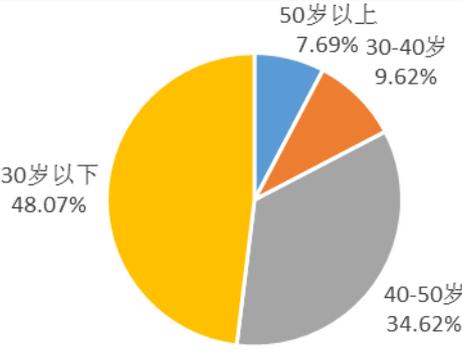
专业结构	人数	比例 (%)
管理人员	10	19.23
财务人员	2	3.85
营销人员	5	9.62



生产技术人员	23	44.23
其他（行政）	12	23.07
<b>合计</b>	<b>52</b>	<b>100.00</b>

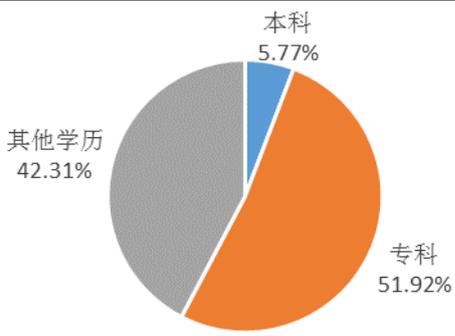
## (2) 按年龄结构分类

年龄结构	人数	比例（%）
50 岁以上	4	7.69
40-50 岁	5	9.62
30-40 岁	18	34.62
30 岁以下	25	48.07
<b>合计</b>	<b>52</b>	<b>100.00</b>



## (3) 按教育程度分类

教育程度	人数	比例（%）
本科	3	5.77
专科	27	51.92
其他学历	22	42.31
<b>合计</b>	<b>52</b>	<b>100.00</b>



## 2、职工社会保障情况

报告期内，公司已与全体员工（除退休返聘人员）签订了劳动合同，并为部分员工缴纳了社会保险及住房公积金。具体缴纳情况如下表：

时间	员工人数	社会保险缴纳人数	住房公积金缴纳人数
2014/12/31	49	39	0
2015/12/31	60	37	13
2016/03/31	52	44	12

根据《社会保险法》、《住房公积金管理条例》的有关规定，用人单位有义务为员工缴纳“五险一金”。截止到2016年3月31日，公司社会保险缴纳人数为44人，退休返聘人员4人，未缴纳社会保险人数为4人，主要原因系公司员工因已缴纳“新农合”而主动放弃缴纳。公司公积金缴纳人数为12人，退休返聘人

员 4 人，未缴纳人数为 36 人。主要原因系公司员工因个人原因而主动放弃缴纳。公司没有为全体员工缴纳“五险一金”不符合《社会保险法》、《住房公积金管理条例》的有关规定，存在被劳动保障部门或住房公积金管理部门要求补缴或者被追缴的风险。

为应对上述风险可能给企业带来的损失，公司实际控制人邱祉海出具承诺：“若佳鹏股份被劳动保障部门或住房公积金管理部门要求，为其员工补缴或者被追缴社会保险和住房公积金，由此所造成佳鹏股份之一切费用开支、经济损失，本人将全额承担，佳鹏股份不会因此遭受任何损失。”

根据杭州经济开发区劳动监察大队开具的证明显示：自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 3 月 14 日，公司未出现过因违反劳动法律法规而受到行政处罚或行政处罚。

主办券商认为：公司未给所有员工缴纳五险一金不符合相关规定，但未缴纳原因系员工主动放弃缴纳，且该部分员工已经缴纳“新农合”，能够获取相应的社会保障待遇。同时实际控制人已对公司承担相关风险可能造成的损失出具承诺。主办券商认为：所以公司不存在因违反社保、住房公积金方面的法律、法规而受到损失的风险。

### 3、核心技术人员情况

#### (1) 核心技术人员

公司核心技术人员共计 4 人，分别为蔡旭初、陈兆海、汤伟和陶攀。公司核心技术人员不存在违反关于竞业禁止约定、法律规定的情形，不存在侵犯公司知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。报告期内，公司核心技术人员未发生变动。

蔡旭初先生，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

陈兆海先生，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

汤伟先生，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、董事、监事及高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

陶攀先生，简历详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“六、董

事、监事及高级管理人员基本情况”之“（二）公司监事”。

### （2）核心技术人员持有公司股份情况

核心技术人员名称	持股数量（股）	持股比例（%）
蔡旭初	1,000,000.00	20
陈兆海	500,000.00	10

### （3）公司为稳定核心技术人员、关键员工已采取的措施

公司与核心技术人员均已签订了保密协议，并采取了以下措施来提高核心技术人员稳定性：

①公司与核心技术人员签订了劳动合同，并制定了由基本工资、奖金和福利构成的岗位绩效薪酬体系，形成了公司员工薪酬与公司业绩直接挂钩的科学有效的激励机制，提供有竞争力的薪酬。

②公司建立短期及中长期发展规划，提供多种升迁和培训的机会，为每一位员工提供充分发展的空间和机会，确保核心技术人员和关键员工有明确的发展方向。

③公司的企业文化和经营理念得到广大员工的普遍认可，增强了核心技术人员和关键员工的归属感和满意度。

### （六）公司研发费用投入情况

公司注重研发队伍的建设和研发人才的培养，现有研发及技术人员共14名，占公司员工总数的26.92%。公司下设研发部，负责公司产品研发、升级、改进。报告期内，公司研发费用投入情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
研发费用（元）	1,977,130.23	1,349,429.49
营业收入（元）	25,682,612.91	22,333,621.95
所占比例（%）	7.70	6.04

公司已取得浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁布的《高新技术企业证书》。公司拥有 1 项已授权发明专利和 26 项软件著作权，对主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权。

## （七）人员、资产、业务的匹配性

公司系由有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与业务开展有关的配套设施，拥有与业务开展有关的设备及无形资产的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。公司高级管理人员的业务经历和管理能力能保证公司目前经营管理之要求，核心团队的技术水平和研发能力能满足公司目前业务发展之需要，高级管理人员和核心技术团队有较强的互补性。

## （八）公司环境保护情况

### 1、公司不属于重污染行业

按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“制造业”（行业代码：C）中的“仪器仪表制造业”（行业代码：C40）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》公司所属行业为“制造业”（行业代码：C）中的“通用仪器仪表制造”（行业代码：C401）下属子行业“工业自动控制系统装置制造”（行业代码：C4011）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“制造业”（行业代码：C）中的“通用仪器仪表制造”（行业代码：C401）下属子行业“工业自动控制系统装置制造”（行业代码：C4011）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“信息技术”（行业代码：17）中的“信息科技咨询和系统集成服务”（行业代码：17101110）。

根据国家环境保护部发布的《上市公司环保核查行业分类管理名录》中的相关规定，重污染行业的范围为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。结合公司所处行业并参考《上市公司环保核查行业分类管理名录》之规定，公司所处行业不属于重污染行业。

### 2、公司迁建项目的环保合规性

2015年11月，杭州市环境保护有限公司出具《杭州佳鹏电脑科技股份有限公司迁建项目建设项目环境影响报告表（报批稿）》。根据上述环境影响报告表，公司的迁建项目无大气污染物排放、无废水排放，废水主要为职工生活污水、噪声主要为操作噪声，固废主要有废五金件及废电线、职工生活垃圾、本项目用房为租赁房，不需要新征土地、新建房屋，不改变土地原有状态。

2015年12月1日，杭州经济技术开发区环境保护局出具《建设项目环境影

响评价文件审批意见》（杭经开环评批【2015】494号），根据该项目环境影响报告表结论建议，同意该项目在杭州经济技术开发区6号大街452号5幢101-107、201-207号房固定点实施。

2016年03月23日，杭州经济技术开发区环境保护局出具《建设项目环境影响评价文件审批意见》（杭经开环评批【2016】60号），同意公司迁建项目通过环保竣工验收。

2016年03月30日，公司取得杭州经济技术开发区管委会颁发的《杭州市污染物排放许可证》（编号：330107420007-009）有效期自2016年3月30日至2019年3月31日。

### 3、公司排污许可证取得情况

报告期内，公司根据《排污许可证管理暂行办法》第八条的规定需要取得排污许可证。报告期内，公司取得杭州经济技术开发区环境保护局颁发的《杭州市污染物排放许可证》，有效期为2012年12月31日至2015年12月31日。2016年03月30日，公司取得杭州经济技术开发区管委会颁发的《杭州市污染物排放许可证》（编号：330107420007-009）有效期自2016年3月30日至2019年3月31日。公司在经营过程中能够遵守国家有关环保政策、环保法律法规、规章及各级政府相关规定，没有受到有关环保方面的行政处罚。

公司2012年12月31日取得的《杭州市污染物排放许可证》为杭州经济技术开发区环境保护局核准颁发，2016年03月30日取得的《杭州市污染物排放许可证》由杭州经济技术开发区管委会核准颁发，上述核准单位不一致主要因为政府职能部门设置发生变更所致。我们查询了杭州经济技术开发区管委会官方网站，其主要职责第七条显示：“7、负责杭州经济开发区（出口加工区）环境保护和监督工作，编制并报批区内环境保护规划，审批区内项目的环境影响评价和环保设施工程，核发《环保施工许可证》、《环保设施验收合格证》和《排放污染物许可证》。”因此主办券商认为：公司2016年03月30日取得的《杭州市污染物排放许可证》合法有效。

#### （九）公司安全生产情况

根据《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国安全生产许可证条例》等法律、法规的规定，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花

爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司属于自动化控制系统行业，生产经营不涉及需要相关部门安全生产许可的审批，无需取得相关部门颁发的安全生产许可证。

报告期内公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚，且公司已建立了较为完善的日常安全管理制度，风险防控措施切实有效，安全生产合法合规。

根据杭州市市场监督管理局经济技术开发区分局 2016 年 2 月 23 日出具的证明，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 10 日，公司无因违法违规受到行政处罚的记录。

#### （十）公司质量标准情况

公司注重产品质量把控，包括原料进货检验、过程控制、出货检验、不良品追溯、问题改善。公司建立了统一、完善的工作流程和质量控制规范，实施在线检验，严格控制每个产品每个环节的质量，促进质量管理向规范化、系统化、标准化方向发展。公司所属细分行业尚未制定国家质量标准，公司产品亦无需通过相关部门质量认证。

根据杭州市市场监督管理局经济技术开发区分局 2016 年 2 月 23 日出具的证明，自 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 2 月 10 日，公司无因违法违规受到行政处罚的记录。

### 四、主营业务相关情况

#### （一）主要产品或服务的营业收入情况

##### 1、营业收入分类

类别	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	25,682,612.91	100.00	22,333,621.95	100.00
其他业务收入	--	--	--	--
合计	<b>25,682,612.91</b>	<b>100.00</b>	<b>22,333,621.95</b>	<b>100.00</b>

报告期内，2014 年度、2015 年度公司主营业务收入分别为 22,333,621.95 元和 25,682,612.91 元，占营业收入比重均为 100%。公司主营业务明确、突出，在报告期内未发生重大变化。

## 2、报告期内主营业务收入构成情况

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	营业收入 (元)	占比 (%)	营业收入 (元)	占比 (%)
包装行业自动化 控制系统	22,481,038.53	87.53	17,995,914.48	80.58
配件销售及维修	3,201,574.38	12.47	4,337,707.47	19.42
<b>合计</b>	<b>25,682,612.91</b>	<b>100.00</b>	<b>22,333,621.95</b>	<b>100.00</b>

公司是瓦楞纸板生产线控制系统专业研发制造商，主要从事瓦楞纸板生产线控制系统的研发、销售以及配件销售和维修服务，是向客户提供系统设计、安装调试及技术服务等整体解决方案的企业之一。公司 2015 年度、2014 年度主营业务收入分别为 25,682,612.91 元和 22,333,621.95 元，占营业收入的比重均为 100%。公司成立以来主营业务未发生变化。

### (二) 产品或服务的主要消费群体

#### 1、主要消费群体

公司是瓦楞纸板生产线控制系统专业研发制造商，是向客户提供系统设计、安装调试及技术服务等整体解决方案的企业之一。公司主要产品为瓦楞纸板生产线控制系统装置，针对客户为瓦楞纸生产设备制造企业和瓦楞纸生产企业。

#### 2、报告期内前五名客户情况

##### (1) 2015 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入 (元)	占公司营业收入的比例 (%)
青岛佳友精密机械有限公司	3,127,983.77	12.20
佛山市南海富利包装机械有限公司	3,102,564.11	12.10
浙江环球工具有限公司	2,647,863.35	10.33
杭州欧冠自动化科技有限公司	1,318,803.45	5.15
嘉兴佛斯博机械有限公司	1,165,114.44	4.55
<b>前五名客户合计</b>	<b>11,362,329.12</b>	<b>44.24</b>

##### (2) 2014 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	营业收入 (元)	占公司营业收入的比例 (%)
青岛佳友精密机械有限公司	2,635,682.91	11.80

杭州欧冠自动化科技有限公司	2,402,350.45	10.76
佛山市南海富利包装机械有限公司	1,833,333.38	8.21
青岛佳友包装机械有限公司	1,699,461.53	7.61
嘉兴佛斯博机械有限公司	1,410,256.48	6.31
<b>前五名客户合计</b>	<b>9,981,084.75</b>	<b>44.69</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述客户中占有权益。

报告期内，公司 2014 年度及 2015 年度前五名客户的销售收入占销售收入总额的比例分别为 44.69% 和 44.25%，公司对前五名客户销售额占销售总额的比例较高，但对单个客户销售金额均未超过营业收入的 15%，不存在严重依赖单一客户的情形。公司将继续增加市场开发力度，提高产品品质，扩大客户范围，进一步降低对前五名客户的销售比例，保障公司的持续经营能力。

### （三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

报告期内，公司主要产品或服务的成本构成如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	10,034,242.39	86.11	8,427,091.73	89.38
人工费用	1,130,634.45	9.71	731,962.80	7.76
制造费用	487,484.67	4.18	269,005.50	2.86
<b>合计</b>	<b>11,652,361.50</b>	<b>100.00</b>	<b>9,428,060.03</b>	<b>100.00</b>

公司成本构成情况说明详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六、报告期主要财务数据及财务指标分析”之“（一）营业收入和成本”之“3、主营业务成本”。

#### 1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司主要原材料包括变频器、控制器、变压器、伺服电机、驱动柜空柜体及其他配件。

#### 2、报告期内前五名供应商情况

##### （1）2015 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例（%）
-------	---------	---------------

杭州众业达电器有限公司	1,481,315.16	10.93
欧姆龙自动化（中国）有限公司	1,273,491.45	9.39
上海绿创自动化设备有限公司	1,005,978.63	7.42
嘉兴纵横精密机械有限公司	982,905.98	7.25
宁波菲仕运动控制技术有限公司	745,017.85	5.50
<b>前五名供应商合计</b>	<b>5,488,709.08</b>	<b>40.49</b>

## (2) 2014 年度前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	采购金额（元）	占当期采购总额的比例(%)
欧姆龙自动化（中国）有限公司	2,351,529.91	14.31
杭州众业达电器有限公司	1,601,526.68	9.75
宁波雅诺丹电气有限公司	1,240,555.56	7.55
深圳市步科电气有限公司	1,223,870.94	7.45
杭州艾博特自动控制设备有限公司	912,735.04	5.56
<b>前五名供应商合计</b>	<b>7,330,218.14</b>	<b>44.62</b>

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在上述供应商中占有权益。

报告期内，公司 2014 年度和 2015 年度年对前五名供应商的采购金额占当年采购总额的比例分别为 44.62% 和 40.49%，占比不高，且公司对单个供应商的采购金额未超过采购总额的 15%。另外，公司采购的变频器、控制器、变压器、伺服电机等原件供应商较多，各厂商产品差异化较小，可替代性强，故公司原材料采购不存在对单一供应商有重大依赖的情形。

## (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及其履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

## 1、销售合同

报告期内，将金额 30 万元以上的销售合同认定为与经营相关的重大销售合同，其履行情况如下：

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额（万元）	执行情况
杭州群汇包装有限公司	干部生产线	2015/12/13	438.00	正在执行
浙江金龙纸业有限公司	干部生产线	2014/12/24	368.00	正在执行

浙江环球工具有限公司	整套生产线产品	2015/01/25	309.80	执行完毕
兰溪金百泰工贸有限公司	横切控制系统	2015/08/12	289.00	正在执行
太原旭恒纸制品有限公司	干部生产线	2015/08/15	230.00	正在执行
安徽天翔包装机械有限公司	纵切、横切机及控制系统	2014/05/10	162.60	执行完毕
浙江国立包装有限公司	干部生产线	2015/11/04	101.00	正在执行
苏州盛友机械有限公司	整套生产线产品	2015/06/30	85.80	执行完毕
广东肇庆西江机械制造有限公司	干部生产线	2015/12/16	76.55	正在执行
武汉龙发包装有限公司	纵切压痕机	2014/05/09	75.00	执行完毕
常熟市东晟彩印包装有限公司	横切机、堆码机	2015/10/08	70.00	执行完毕
佛山市南海富利包装机械有限公司	分纸压线机	2015/05/12	65.00	执行完毕
浙江众发实业有限公司	横切机、堆码机	2015/06/02	61.00	执行完毕
佛山市南海富利包装机械有限公司	分压碎纸机	2015/07/28	60.00	执行完毕
江西协旭包装机械有限公司	横切、堆码控制系统	2014/06/26	58.40	执行完毕
上海金海纸业业有限公司	生管系统	2014/03/11	54.00	执行完毕
浙江国立包装有限公司	系统改造、切断机	2015/12/06	38.00	正在执行
湖州上银机械科技有限公司	生管系统	2014/10/27	34.00	执行完毕

## 2、采购合同

报告期内，将金额 10 万元以上的采购合同认定为与经营相关的重大采购合同，其履行情况如下：

客户对象	合同标的	合同时间	合同金额 (万元)	执行情况
上海绿创自动化设备有限公司	变频器	2015/01/04	24.67	执行完毕
深圳市步科电气有限公司	编码器电机	2014/07/09	17.28	执行完毕
杭州众业达电器有限公司	驱动器、电机	2015/03/09	15.91	执行完毕
深圳市步科电气有限公司	电机	2014/08/12	14.88	执行完毕
北京优实自动化有限公司	控制器	2015/08/03	13.64	执行完毕
杭州众业达电器有限公司	驱动器、电机	2015/03/18	13.34	执行完毕
宁波菲仕运动控制技术有限公司	伺服电机	2015/02/13	13.17	执行完毕
深圳市步科电气有限公司	电机	2014/07/21	12.48	执行完毕
杭州华欧智能科技有限公司	驱动器、电机	2015/07/03	11.15	执行完毕
宁波雅诺丹电气有限公司	变频器	2015/06/26	11.10	执行完毕
杭州利鹏科技有限公司	技术服务	2015/03/16	11.00	执行完毕

杭州利鹏科技有限公司	技术服务	2014/08/03	11.00	执行完毕
杭州利鹏科技有限公司	技术服务	2015/02/21	10.90	执行完毕
宁波雅诺丹电气有限公司	变频器	2015/09/17	10.90	执行完毕
杭州众业达电器有限公司	驱动器、电机	2015/06/26	10.77	执行完毕
杭州利鹏科技有限公司	技术服务	2015/08/09	10.00	执行完毕
杭州利鹏科技有限公司	技术服务	2014/08/03	10.00	执行完毕

### 3、其他合同

序号	承租方	出租方	房屋坐落	租赁期限	租金	建筑面积
1	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号1幢5A14号房	2013.09.01-2014.08.31	2.45万	67 m <sup>2</sup>
2	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号5幢104-106号房	2013.11.20-2014.11.19	4.60万	126 m <sup>2</sup>
3	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号4幢201号房、5幢104-107号房	2014.11.20-2015.11.19	7.63万	209 m <sup>2</sup>
4	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号4幢201号房、5幢107号房	2014.05.19-2014.11.19	1.59万	83 m <sup>2</sup>
5	有限公司	杭州市高科技企业孵化器有限公司	白杨街道6号大街452号5幢101-107号房和201-207号房	2015.11.01-2016.10.31	19.98万	546 m <sup>2</sup>

## 五、公司商业模式

公司专业从事瓦楞纸板设备控制系统研发、制造和销售，下游客户主要为瓦楞纸板生产制造企业，因设备使用环境存在差异、生产工艺特点各有不同，公司生产的机械设备控制系统并非标准化产品，需要与下游客户充分沟通，综合分析相关技术后制订个性化的整体解决方案，并组织设计、制造和调试，从而获取收入、利润及现金流。

### （一）研发模式

研发部按照客户个性化的要求，由部门组织召开项目立项会，就该项目技术路线的可行性、项目组成员及经费预算等进行论证，提出意见，并上报公司审批，经财务部对费用预算审核后由总经理审批通过，项目结束后对于研究成果统一申请保护(实用新型、外观设计、发明专利等)。公司已在从事瓦楞纸板生产线控制系统研发过程中掌握了多项核心技术，取得了1项发明专利及26项软件著作权。

## （二）采购模式

公司通过规模集约化采购有效控制成本。经过多年的运作和改进，公司已在供应商选择、评定、采购控制、成本管理等方面形成了一套成熟的程序，制定了严格的采购制度，并与合格供应商建立了稳定的合作关系，能够确保采购的原材料符合质量和成本的要求。公司具体采购流程如下：

### 1、采购申请

由生产部门根据生产计划提出物料需求计划。物料需求计划是利用生产日程总表（MPS）、物料清单（BOM）、库存报表、已订购未交货订购单等各种相关资料，经正确计算而得出各种物料零件的变量需求，通过物料需求计划提出请购。

### 2、申请审批

原材料请购申请由采购部门及总经理依据单位预算、实际需要等情况审批请购需求，对不符合规定的申请，审批人将调整采购内容或拒绝批准。超过限额的大宗采购必须由单位管理层集体决策、审批后，再交采购部门执行。

### 3、询价

公司组成供应商询价小组，接受采购小组的申请，进行询价。询价小组通过随机方式从公司采购小组评估合格的供应商名录中确定不少于三家的供应商，并向其发出询价单让其报价。供应商询价单回传后，询价小组所有成员集中一起与供应商还价，确定每家供应商的最终报价后，根据符合采购需求的原则与标准，完成询价报告并由采购小组根据报告确定成交人。

### 4、下达采购订单

采购部根据采购申请及确定好的采购合同向供应商下达采购订单，采购订单在送达供应商之前由独立请购、采购部门之外的其他部门检查采购订单的合理性。

### 5、验收入库

库房根据采购部的采购订单及质检部的检验合格单验收入库，并在 ERP 系统中根据采购订单自动生成入库单，货物交货数量超过订单数量部分予以退回，交货数量未达到订货数量，以要求补足为原则，由仓库通知采购部门联络供应商处理。

## 6、采购付款

采购部门每月末收到供应商发票后，将发票开具数量、金额与 ERP 系统中入库单数量相互核对勾稽，核对无误后将发票及入库单送交财务部审核，财务部审核合同、采购订单、发票、入库单无误后交由总经理审批后入账。付款实行付款凭单制，由采购部门填制付款申请单并经各授权部门审批后，列入当月资金计划，按计划付款。财务收到审批后的付款申请单按计划付款。

### （三）生产模式

公司根据客户订单进行生产，生产部根据客户要求核算材料用量及生产时间，按生产计划采购物料并安排生产，通过一系列工序生产产品，经检验合格后直接销售给客户。公司具体生产流程为：

#### 1、订单确认

销售部门首先确认客户订单，再通过公司系统生成生产任务单并进行原料的采购，和生产准备。

#### 2、产品生产

生产部接到生产任务单后会安排生产任务，生产车间根据生产任务的要求，领取各种原材料进行生产。

#### 3、质量检验

生产完成后，由质检部门进行质量检验，最后贴上分类标签，办理入库手续。

### （四）销售模式

公司采用“以销定产”的销售模式，销售部门、采购部门和生产部门等各部门之间的紧密配合，通过市场需求确定生产节奏。通过直接向第三方纸板纸箱生产厂家直接销售公司产品获得盈利，或通过向瓦楞纸板纸箱机械设备生产厂家合作，完成对其机械设备的控制系统安装获得盈利。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

## （一）行业概况

### 1、公司所处行业分类情况

按照中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所属行业为“制造业”（行业代码：C）中的“仪器仪表制造业”（行业代码：C40）；根据《国民经济行业分类（GB/T4754-2011）》公司所属行业为“制造业”（行业代码：C）中的“通用仪器仪表制造”（行业代码：C401）下属子行业“工业自动控制系统装置制造”（行业代码：C4011）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“制造业”（行业代码：C）中的“通用仪器仪表制造”（行业代码：C401）下属子行业“工业自动控制系统装置制造”（行业代码：C4011）；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“信息技术”（行业代码：17）中的“信息科技咨询和系统集成服务”（行业代码：17101110）。

### 2、行业监管

#### （1）行业主管部门

公司主要产品为瓦楞纸板生产线控制系统，行业监管部门为国家发改委指导下的行业自律组织。国家发改委对该行业的宏观调控职能包括：负责产业政策的制定并监督、检查其执行情况；研究制定行业发展规划，指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

#### （2）行业协会

机械设备控制系统行业自律组织为中国机械工业联合会，中国机械工业联合会对该行业的职能有：制定并监督执行行业的规范，规范行业行为；为政府制定行业的发展规划、产业政策；协助管理本行业国家标准，负责本行业标准的组织修订与管理；开展行业统计调查工作；参与质量管理和监督工作；本行业的科技成果鉴定等。

#### （3）主要法律法规及政策

国务院、国家发改委、工业和信息化部、商务部以及国家知识产权局等各部门相继出台了与机械设备控制系统行业相关的产业政策，具体政策如下表：

序号	政策法规名称	主要内容	发布日期
1	《国家中长期科	提出“到 2020 年，全社会研究开发投入占国	2006 年 2 月

	学和技术发展规划纲要(2006-2020年)》	内生产总值的比重提高到 2.5%以上, 力争科技进步贡献率达到 60%以上, 对外技术依存度降低到 30%以下, 本国人发明专利年度授权量和国际科学论文被引用数均进入世界前 5 位。”《纲要》在能源领域中提出, 重点研究深层和复杂矿体采矿技术及无废开采综合技术, 开发高效自动化选冶新工艺和大型装备, 发展低品位与复杂难处理资源高效利用技术、矿产资源综合利用技术。在制造业中, 以数字化和智能化设计制造、程工业的绿色化、自动化及装备为优先主题。	
2	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南(2011年度)》	确定了当前应优先发展的 137 项高技术产业化重点领域, 其中先进制造产业下的工业自动化、高精度数控机床及功能部件、机器人领域涉及智能化包装机械的多项核心技术。	2011年6月
3	《产业结构调整指导目录(2013年修正)》	在目录中, 大型电站及大电网变电站集约化设计和自动化技术开发; 数字化、智能化、网络化工业自动检测仪表与传感器, 原位在线成份分析仪器, 具有无线通信功能的低功耗智能传感器, 电磁兼容检测设备, 智能电网用智能电表(具有发送和接收信号、自诊断、数据处理功能), 光纤传感器; 自动化物流系统装备、信息系统; 生活垃圾自动化分选技术装备; 锂离子电池自动化生产成套装备制造; 碱性锌锰电池 600 只/分钟以上自动化生产成套装备制造; 服装企业计算机集成制造及数字化、信息化、自动化技术和装备的应用等多项重点项目被列入第一类鼓励类。	2013年5月
4	《中国工程机械行业“十二五”规划》	继续推进我国工程机械产业由制造大国向制造强国的转变, 初步形成具有国际前沿水平的主机产品、基础技术、功能部件的研发与制造体系。	2011年7月
5	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个	十二五期间内中国将发展先进装备制造业, 促进制造业由大变强, 加强重大技术成套装备研发和产业化, 推动装备产品智能化。	2011年3月

	《五年规划纲要》		
6	《国务院关于加快培育和发展战略性新兴产业的决定》	发展战略性新兴产业已成为世界主要国家抢占新一轮经济和科技发展制高点的重大战略。针对高端装备制造产业，需强化基础配套能力，积极发展以数字化、柔性化及系统集成技术为核心的智能制造装备。	2010年10月
7	《国家重点支持的高新技术领域》	支持“高新技术改造传统产业”在内的八大领域，其中，“先进制造技术”要重点发展“具有先进制造技术和制造工艺的单元设备、制造系统、生产线等”	2008年4月
8	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	确定了当前应优先发展的137项高技术产业化重点领域，其中先进制造产业下的工业自动化、高精度数控机床及功能部件、机器人领域涉及智能化包装机械的多项核心技术	2011年6月
9	《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》	要求加快淘汰落后工艺技术和设备，推广应用自动化、数字化、网络化、智能化等先进制造系统、智能制造设备及大型成套技术装备，并推进信息化与工业化融合，推进信息技术在工业产品上的嵌入式应用，提高工业产品的智能化水平。	2012年9月
10	《智能制造装备创新发展工程实施方案》	按照以用户需求带动装备创新、以系统集成带动产业链完善、以示范应用推进产业发展的原则，推进控制系统、工业机器人、三维增材制造装备、智能制造系统、传感器及测量仪表、传动与执行装置等智能装置的创新和产业化。大幅提升我国智能制造装备的系统集成能力，壮大核心关键智能装备和系统的制造能力，自动控制系统、工业机器人、传感器、伺服传动部件为代表的智能部件和装置取得重大突破，掌握自动识别、智能制造系统设计集成、虚拟控制仿真、先进控制与优化、全过程制造资源管理等核心技术。	2014年10月

公司主营产品为机械设备控制系统，主要用于包装设备领域、数控机床和自

动化生产线等领域。根据国家发改委发布的《产业结构调整指导目录（2013 年修订本）》，公司产品属于“精密数控机床及配套数控系统、伺服电机及驱动装置”范畴，为国家鼓励发展的产业。

### 3、与行业上下游的关系

公司产品上游主要是变频器、控制器、伺服电机等电器元件，行业下游主要为瓦楞纸业生产线等机械设备。



变频器、控制器、伺服电机等上游行业对工业自动化行业的影响较小。上游行业基本属于市场自由化竞争行业，虽然受供求关系等因素的影响，原材料和零部件在价格上出现一定程度的波动，但工业自动化业务发展充分、技术成熟、产品供应较为稳定，电器元件和伺服电机的价格波动幅度较小。

下游行业的市场需求情况对本行业的影响较为显著。下游行业需要的设备种类较多、型号规格各异，因此对下游行业具有高度依赖性的本行业的产品生产也是以非标产品为主。下游行业市场需求量的扩大对控制系统行业的快速发展产生巨大的推动作用；下游行业对工业自动化控制系统装备制造水准的不断提升对行业产品的自主研发和技术革新起到积极的推动作用。

### 4、行业壁垒

#### (1) 技术壁垒

本行业对技术要求较高，属于技术密集型行业，需要较强的技术实力和技术储备，企业需要拥有技术水平过硬的专业研发团队、深厚的技术积累、经验丰富的技术队伍，才有可能在市场竞争中取得优势地位。公司通过多年的技术摸索与研发，开发出具有市场竞争力的产品，期间投入了大量的资金与时间，同时也积累储备了深厚的行业经验与高端科技人才，新入公司很难在短时间内通过自主研发开发出具有市场竞争力的控制系统。

## （2）人才壁垒

瓦楞纸板生产设备控制系统对研发人员和售后服务人员的素质、经验要求非常高，这些人员在企业的沉淀、磨合需要一个较长的过程，行业外企业进入本行业，短期内也较难培养出一批具备足够经验的研发和技术人员。另外，瓦楞纸板控制系统作为一个专业细分领域，其市场研究、供应链管理、市场策略制定和执行、销售管理等方面，都需要专业的人才和高效的管理团队，新设企业难以迅速建立，因此，具有较高的人才壁垒。

## （3）品牌壁垒

瓦楞纸板生产线控制系统针对的是企业客户，而非大众客户，因此，品牌的创建不是通过广告等手段在短期内即可做到，它需要良好的产品品质、持续的技术创新、完善的服务体系，并经过时间积累和历史沉淀，才能最终赢得广大客户认可。因此，已经获得市场认可的企业形成了品牌优势，对拟进入本行业的企业形成了一定品牌壁垒。

## （4）客户粘性高

公司客户主要为瓦楞纸板生产企业，设备生产商需要根据所选数控系统产品的功能特点来设计和配置对应的电气装置，更换其他品牌的控制系统产品需要下游设备生产商付出相应的设计、研发成本。同时，考虑到控制系统是整机设备的核心部件，贸然更换，可能存在较大技术风险；并且尊重原有客户操作习惯也是整机厂商必须考虑的市场因素。基于这些原因，在其他系统功能没有明显差距的情况下，整机厂商较少主动更换数控系统品牌。

## 5、影响行业的重要因素

### （1）有利因素

#### ①产业政策的支持

公司所处行业是受到国家政策鼓励发展的行业，符合国家产业政策。《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》指出，十二五期间内中国将发展先进装备制造业，促进制造业由大变强，加强重大技术成套装备研发和产业化，推动装备产品智能化。

《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》指出：加快淘汰落后工艺技术

和设备，推广应用自动化、数字化、网络化、智能化等先进制造系统、智能制造设备及大型成套技术装备，并推进信息化与工业化融合，推进信息技术在工业产品上的嵌入式应用，提高工业产品的智能化水平。

上述政策将提升市场对高端先进机械设备的需求，从而拉动对公司产品的需求，同时符合行业政策的企业在融资、人才引进、技术研发、税收等各方面获得国家支持和优惠政策。

## ②下游市场需求强劲

瓦楞纸生产线数控系统下游产业主要为瓦楞包装行业，瓦楞包装主要应用于电子计算机、通信设备、家用电器、食品制造、饮料制造、医药制造、日用化学产品等。据前瞻产业研究院发布的《2015-2020 年中国瓦楞包装行业市场前瞻与投资战略规划分析报告》显示：电子计算机制造和医药制造行业销售规模最大，销售收入分别达 22121 亿元和 20593 亿元，食品制造、通信设备制造以及家用电器行业销售规模紧随其后，分别为 18165 亿元、16526 亿元和 12843 亿元，饮料制造（此为狭义饮料制造行业）和日用化学品制造行业规模较少。

2014 年瓦楞包装产业市场规模比较（单位：亿元）



资料来源：前瞻产业研究院

结合 2014 年以来的市场形势，预计瓦楞包装行业的市场需求仍将增加，同时通信设备行业、医药、食品以及家电行业将是瓦楞包装下游的主要需求行业。

同时，瓦楞包装行业产品趋势方向将有以下几类：一为低克重、轻量化、高强度瓦楞产品；二是瓦楞延展产品，比如纸制玩具、办公用品系列、瓦楞展示架等；三是功能型瓦楞产品，包括防水、保险以及易碎物品的瓦楞包装等；最后是

重型瓦楞纸箱产品，主要为机电领域产品包装。

### ③瓦楞包装企业自动化水平提升空间较大

根据中国产业信息网数据：2015年1-10月份我国瓦楞纸箱产量达到3209.98万吨，同比增长2.53%。目前我国仅有20多家A级纸箱厂（能够造纸+纸板+纸箱），约4000-5000家B级厂（能够生产纸板+纸箱），还有约1.5万家C级厂（只能制造纸箱，纸板外购），市场非常分散，前十大厂家市场占有率仅10%左右。



数据来源：中国产业信息网

随着行业集中的提升，优势厂商更有意愿以及实力提升生产自动化水平，从而利好更加智能化生产设备的需求。从国际市场外来看：国外自动化工厂包括瓦楞纸板生产线，预送纸、印刷开槽模切机、后端设备以及辅助自动化设备等，全程自动化，仅需少量技术人员。

## (2) 不利因素

### ①产业集中度低

大多数企业的产品在低端领域竞争，同质化较高，由于供应商众多，企业规模较小，竞争激烈，并且多数企业从事某一领域的单一产品，综合化、集成化程度不高，使得低端企业的利润率较低。行业主体的广大中小企业同质化竞争日趋严重，导致恶性价格竞争，企业缺乏资金投入科研，自主创新，研发能力受到限制。产品的核心技术、可靠性、品牌建设等方面与国际先进水平仍存在差距。

### ②创新能力薄弱

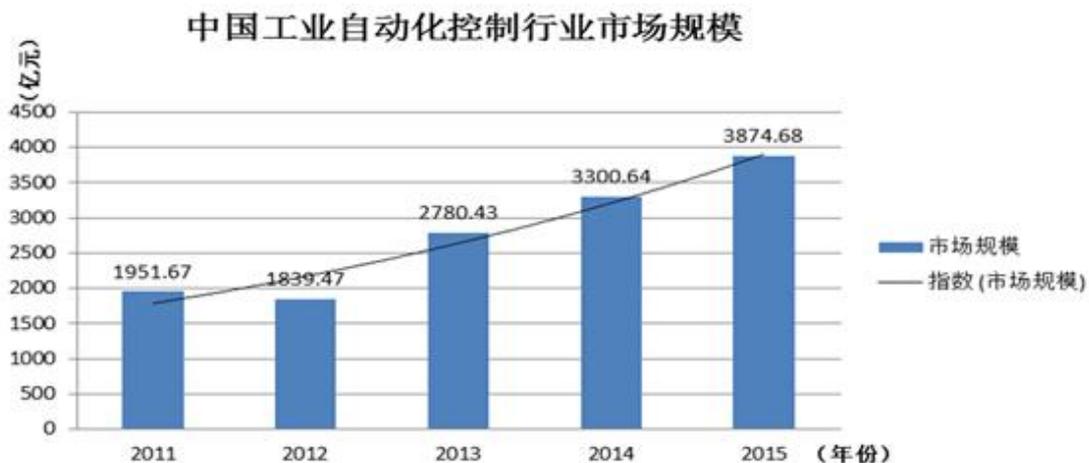
包装机械行业在基础研究和高技术研究领域取得独有的发明创新很少，在产品开发和工艺研究等方面始终是追随者。原始性创新能力弱导致产品同质化严重，高端机械产品所占比例小，每年仍需要进口大量高端机械产品及其关键零部件。

## （二）市场规模

中国作为世界上经济发展最快的国家之一，随着工业化进程的不断深化，中国自动化系统市场一直保持高速增长的态势，各个行业不断出现新型数控设备。新型数控设备的需求以及传统数控设备的技术升级换代需求，都对数控系统市场提供了强大的发展动力。另外，近年来国家出台的多项政策，如《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006-2020）》和《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》，已将重大工程自动化控制系统、高端数控装备和数控系统、新型纺织机械、集成电路关键设备等确定为重点发展的领域，这为数控系统行业的发展提供了政策支持。

### 1、市场概况

近几年，我国工业自动控制系统装置制造业在国家政策支持和市场需求增加的双重利好下发展迅速，自 2011 年 1,952 亿的市场规模持续稳步的增加，到 2015 年已超过 3,500 亿元，达到 3,800 多亿元。



数据来源：中国工控网

工业自动化控制技术是一种运用控制理论、仪器仪表、计算机和其它信息技术，对工业生产过程实现检测、控制、优化、调度、管理和决策，达到增加产量、提高质量、降低消耗、确保安全等目的的综合性的技术，该行业涉及电力、电子、计算机、人工智能、通讯、机电等诸多领域，具有技术密集、高投入和高效益等

显著特征，是典型的高附加值产业。工业自动化控制行业产品种类繁多、市场需求量大，市场充分竞争，自由化程度高。然而由于技术革新缓慢，管理模式落后，国内企业相比于国外成熟的自动化控制系统生产及管理模式，整体实力还相对欠缺。

从目前中国的工控及自动化控制市场发展规模来看，中国拥有世界最大的市场。无论是国内传统工业技术改造、工厂自动化生产，还是企业信息化管理运作，都需要大量的工业自动化系统设备，国内潜在市场巨大。在世界范围内，工业自动化厂商众多，全球厂商达 20 万家，仅变频器的生产商就达 2000 余家。中国虽然市场巨大，然而工控业整体技术发展相对滞后，国内产品供应商直接面临美、日、德等各国知名品牌公司的强力竞争。在 IPC、DCS、PLC 等领域外国公司相比国内生产厂商具有绝对优势。

整体而言，中国自动化控制企业缺乏规模效益，尚不能打造知名国内品牌。跨国综合型企业如西门子、ABB、约克、施耐德等仍然在中国市场处于领军地位。我国在行业前沿和高端产品的关键技术研发及产品制造技术上仍无法与欧美大国相抗衡。不过近年来通过国内企业对于国际生产技术的引进和自主研发，正在不断缩小与跨国企业的差距。中国企业在国内市场上还具有能够快速应变市场需求，迅速了解客户对于产品品种和型号规格的需要并快速满足的能力。由于自动化控制系统产品种类繁多的行业特点，国内实力较强的专项型企业能根据国内市场需求在一些细分领域深入研发相关产品从而占据市场一席之地。同时，国内综合型企业在本土化生产、产品价格以及销售渠道方面也具有一定的优势。因而虽然在该行业的竞争格局中跨国综合型企业仍然占据主导地位，国内企业也能具有一定的竞争力。

## 2、行业发展前景

从全球范围看，工业自动控制系统装置制造业是受益于未来发展的新兴方向。工业自动化控制系统拥有提高效率、节能降耗、节省人力成本、促进产业升级的明显效果，未来发展潜力巨大。从国内来看，工业自动化控制系统行业有国家法规政策的大力支持，拥有庞大多元化的市场需求，而且我国工业自动化控制水平与欧美发达国家差距仍十分显著，未来工业自动化率提升空间非常广阔。中央提出了在本世纪前 20 年经济建设和改革的主要任务是基本实现工业化，大力推进信息化，并进一步提出信息化是我国加快实现工业化和现代化的必然选择。

自动化在信息化与工业化之间发挥着桥梁和纽带作用，面对我国传统工业的落后现状，国家将加大技术改造的步伐，使我国工业技术向多样化、自动化、智能化方向发展。同时，保护环境与降低能耗作为我国未来的战略方向也为行业的发展提供了良好的保障。新能源装置设备、环境监测、水处理项目、大型工程项目的环保治理等都需要工业自动化控制系统技术作支撑，这对行业未来的发展带来了广阔的空间。我国自动化控制技术的采用是发展和提高国民经济诸多产业技术水平的重要手段，也是我国对改造传统产业、建立自动化工业体系及高新技术产业的关键力量，发展前景巨大。

### 3、瓦楞纸板生产线控制系统市场情况

随着中国人口红利逐渐消失，劳动力成本逐渐增长，传统制造业的生产线将面临由人工向机器自动化的改革，在改革过程中，自动化控制系统将扮演重要角色。目前我国瓦楞纸板生产企业自动化程度较低，生产设备急需更新换代，这无疑给自动化控制系统行业带来巨大的市场需求。由于技术进步和产品更新换代的需求，瓦楞纸板控制系统生命周期一般为三年。根据中国废旧物资网数据显示，截止 2014 年底，全国纸箱企业有各种瓦楞纸板生产线共计 6000 多条，每年有近 2000 条生产线需要更换控制系统，产值接近 3 亿元。

#### （三）基本风险特征

##### 1、公司治理风险

有限公司阶段，公司虽制定了与日常生产经营管理相关的内部控制制度，但未制定“三会”议事规则、关联交易管理制度、对外担保管理制度、对外投资管理制度等规章制度，未形成完整的内部控制体系；股份公司设立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，相应的内部控制制度得以健全。但由于股份公司设立时间距今较短，各项内部控制制度的执行需要经过一个完整经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐渐完善。随着公司的快速发展，经营规模的扩大，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要或内部控制制度未有落实而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对上述风险，公司将加强管理层和员工在公司治理和内部控制方面的培训，提高董事、监事和高级管理人员对《公司法》、《非上市公众公司监督管理办

法》等相关规定的认识，强化规范运作的意识，严格履行职责，切实执行《公司法》、《公司章程》及各项制度等的规定，使公司规范治理更趋完善。

## 2、行业竞争风险

目前从事自动化控制系统的自主研发、制造并销售的企业不断增加，市场竞争加剧。经过多年经营，公司已在自动化控制系统的开发业务中形成了多项核心技术，建立了较为稳定的市场地位和客户群体，在该行业中占据了一定地位。但随着国家产业政策的大力扶持，各应用行业对自控需求的大幅提升，未来将会有更多企业参与自控行业的竞争。如果公司不能够持续的进行产业升级，实现传统业务向新兴业务的转变，挖掘新兴业务，开拓新兴市场，将会面临较为严峻的市场竞争。

针对上述风险，公司将保持在行业经验、客户资源、创新能力、优质产品等方面已有的竞争优势，发掘新的竞争优势，克服存在的竞争劣势，重视研发工作，持续开发新产品和新的应用领域，以进一步提高自身的竞争力，把握并应对客户的需求和偏好的快速变化。

## 3、行业技术升级带来的公司技术落后风险

公司所在行业是技术密集型行业，包含电子、软件、精密机械、光电等多种现代化技术。在新经济时代，高新技术更新换代的频率日益加快。随着信息技术、微电子技术、计算机技术、网络技术、控制理论的不断发展和工业自动化行业的技术更新日新月异。如果公司不能持续进行技术创新，则势必影响公司的产品创新和业务创新，使公司在激烈的市场竞争机制下难以发挥优势。而且公司未来的下游产业也会不断的更新换代升级，公司为了能够满足下游产业的生产需求，也需要不断的推进技术研发和技术改造。

针对上述风险，公司一方面设立现代激励机制、培训方案、做好人才备份工作，降低技术人员流失的风险。同时加大研发投入，鼓励技术人员创新；另一方面，公司进行细致的市场研究，更好的了解用户需求，瞄准客户痛点并集中研发力量攻克技术难题，不断推出新产品实现技术更新换代。

## 4、市场拓展风险

目前中国的工业自动化控制系统尚未形成气候，行业集中程度不高，市场竞争激烈。公司在市场开拓方面严格受到客户的使用偏好、生产规模等因素的限制。

同时，自动化控制系统行业由于发展时间较短，下游行业对其重要性和优越性的认知程度还有待提高，实现 100% 的行业应用仍需要一定时间的推广。因此，公司在短时间内拓展市场份额仍存在一定风险。

针对上述风险，公司扩大产品销售区域，完善营销网络布局；提升产品质量，保持客户粘性；营造企业文化，提高工作效率并降低成本，保持产品竞争力；加大宣传力度，打造企业品牌价值，最大限度的扩展市场份额。

#### **5、税收优惠政策不能持续享受的风险**

公司于 2013 年 9 月 26 日取得高新技术企业证书，有效期三年，从 2013 年度起可享受高新技术企业所得税优惠政策，税率为 15%。报告期内，2014 年度和 2015 年度，公司因高新技术企业而获得所得税优惠。公司将于 2016 年进行高新技术企业复审，虽然公司产品属于《国家重点支持的高新技术领域》规定的范围，研发人员比例以及研发支出比例均符合高新技术企业认证标准，但若公司经营事项发生重大变更、人员发生重大变动导致公司不能满足《高新技术企业认定管理办法》规定的有关条件，则公司企业所得税税率将从 15% 上升至 25%，从而对公司税后净利润水平造成不利影响。

针对上述风险，公司增加研发支出，加大研发力度。公司 2014 年度、2015 年度研发支出分别为 1,349,429.49 元和 1,977,130.23 元，占同期营业收入比重分别为 6.04% 和 7.70%，均高于 6.00%；公司 2014 年度、2015 年度高新技术产品（服务）收入分别为 17,995,914.48 元和 22,481,038.53 元，占同期营业收入比重分别为 80.58% 和 87.53%，均高于 60%。同时，公司对主要产品（服务）的核心技术拥有自主知识产权，管理层未来不变更主营业务。另外，公司技术人员较为稳定，预计不会发生重大变动。

#### **（四）行业竞争格局**

我国工业自动控制系统装置制造产业相比于国际先进水平仍有明显差距。在我国工业自动化市场中，企业规模、技术水平分化严重，规模较大、技术水平较高的软硬件生产商主要集中于跨国公司、原国家重点扶持的部委企业及科研院所和少数民营企业，而成百上千的中小企业主要从事自动化元器件贸易、简单系统集成工作，还有一些本土企业从事专项产品的技术研发生产。外资企业占据了高端市场的大部分份额，众多本土企业在中低端市场混战。

## 1、外资企业占据高端市场

从行业整体竞争格局来看,外资占据着我国自动化控制装备市场约 70% 的市场份额,并主要集中在高端市场。

世界工业 500 强中的工业自动化控制跨国公司都已跻身国内市场,比如西门子 (Siemens)、通用电气 (GE)、艾默生 (Emerson)、西屋电气 (WestingHouse)、ABB、施耐德 (Schneider)、欧姆龙 (Omron) 等。与国内自动化控制装备企业相比,国外企业具有比较明显的设计与核心技术优势。跨国公司凭借先进的控制技术、通讯技术、计算技术,设计制造出超大规模、快速响应、运行安全,并实现控制优化、管理优化、工程集成的自动化装备系统,基本垄断了自动化控制系统装备的高端市场,尤其是针对外资客户的自动化控制装备高端市场。

## 2、本土企业集中在中低端市场

目前,我国工业自动控制系统装置制造业产品整体技术水平低,开发能力弱,只有少量的高端国产工业自动化控制仪表、装置及系统进入最重要的生产装置,比如重庆川仪自动化股份有限公司、上海自动化仪表股份有限公司、中环天仪股份有限公司,其余绝大部分被国外的高端工业自动化技术和系统所垄断。国内从事工业自动化系统集成和工程的企业以中小型企业居多,通过多年对国外工业自动化产品的代理或分销,逐步掌握了国外工业自动化产品的技术性能,并在深入了解国内企业工艺流程状况和市场需求情况下,根据项目情况,进行二次开发,降低了成本,技术性能达到或接近国外厂商技术水平,实现了部分替代国外厂商。部分企业不随波逐流,在行业细分领域做专项产品研发,也在本土市场占据了一席之地。

## 3、公司在行业中的竞争地位

### (1) 公司竞争地位概况

公司细分行业为瓦楞纸板生产线控制系统装置制造,主要客户为瓦楞设备生产线制造商。目前瓦楞设备厂商中有大部分对外采购控制系统,小部分则自行研发控制系统用于本企业生产线。

公司生产的瓦楞设备控制系统产品属于工业自动控制系统装置制造行业中比较细分的行业,竞争对手较少。公司的技术团队行业经验丰富,人员稳定性较高,为公司应对市场竞争提供了有力的保障。

公司目前规模尚小，处于成长阶段，但公司自成立以来一直立足于智能化控制系统领域发展，已积累下良好的口碑，成为行业内较优质的企业，在行业内具有一定的竞争优势。

## （2）主要竞争对手情况

### ①东莞卡达电脑有限公司

东莞卡达电脑有限公司 2001 年于东莞市成立，注册资本 800 万港币，生产和销售电脑、瓦楞纸箱包装机械及配件（横切机控制系统、自动分压机、自动堆码机、生产管理系统、电脑印刷机、高速切纸机）（涉证或限制类产品除外）。设立研发机构，研究、开发新型瓦楞纸箱包装产品、工业智能测量仪器、机器人视觉系统。

### ②台湾麒竣科技股份有限公司

麒竣科技股份有限公司自 1995 年成立以来，以专业制造生产瓦楞纸板之各项控制系统为主，致力于各项控制研发，产品除销售台湾及大陆外，出口至欧美、中东、东南亚、非洲等各国。

### ③东莞龙为电脑工程有限公司

东莞龙为电脑工程有限公司于 2009 年 02 月 12 日成立于广东东莞市，注册资本 300 万，经营范围电脑设备工程、软件开发、自动控制系统研发与销售；从事货物进出口、技术进出口业务。2014 年销售额 192 万，公司总资产约 366 万。

### ④广东东方精工科技股份有限公司

公司成立于 1996 年，是国内最早从事瓦楞纸箱多色印刷成套设备生产的公司之一，也是最早获得欧盟 CE 认证的国内瓦楞纸箱印刷机械制造商之一。作为在国内处于龙头地位的大型瓦楞纸箱多色印刷成套设备供应商，公司是行业技术革新的引领者，率先进行伺服数控、机电一体化印刷成套设备的设计、研发以及产业化生产；公司持续的技术创新能力和快速反应的市场意识，能够领先竞争对手持续开发出前瞻性的创新性产品，以满足瓦楞包装产业升级转型、快速发展的需要。

## 4、公司竞争优势

### （1）技术优势

由于行业特性，瓦楞设备控制系统的研发对软件、机械硬件、自动化控制技术的要求非常高，若无一定行业经验，则技术研发时间漫长且不一定能取得成果。

故进入本行业的技术门槛较高。公司非常重视对产品技术的研发，将不断研发新产品和提高、优化现有产品作为自己的核心竞争力。报告期内，公司投入的研发费用占管理费用比重达到 20% 以上，2015 年度和 2014 年度公司研发费用与营业收入之比分别为 7.70% 和 6.04%。

公司产品具有自主知识产权和较高的技术性能。公司在从事瓦楞纸板生产线控制系统产品生产经营的过程中逐步掌握多项核心技术，在该领域已获得了 26 项软件著作权和 1 项发明专利，被评为杭州市高新技术企业，国家级高新技术企业。

## （2）人才优势

自设立以来，公司的核心管理团队及关键技术人员未发生重大变化，平均在公司任职在 5 年以上，均拥有较为丰富的行业及企业管理实践经验；同时，公司良好企业文化氛围使公司保持了人才稳定。

## （3）服务优势

公司关注于满足包括售前、售中、售后在内各个关键节点的客户需求，形成了以客户为中心的全过程服务体系，进一步加深了公司与客户之间的合作关系，提高了客户的忠诚度、满意度，并为公司产品升级、创新提供了明确有效的市场指导。

## 5、公司竞争劣势

### （1）生产规模较小

公司所在行业市场竞争激烈，经过数年的市场开拓和客户维护，公司在国内品牌中已处于较为有利的竞争地位。但与国内外知名品牌相比，公司生产能力和生产效率较低，资产和业务规模偏小，影响了公司的出货效率、采购议价能力。公司规模效应不明显对公司参与市场竞争存在不利影响。

### （2）融资渠道受限

公司自成立以来，主要依靠自有资金开拓业务，不断发展，速度较慢。随着公司业务规模的不断拓展，原有生产规模亟需扩大，研发设计、生产规模、销售体系建设等方面的资金投入日趋急迫。目前公司融资渠道受限对公司产品升级、产能扩张和市场开拓形成制约。

## 第三节 公司治理

有限公司阶段，公司严格遵守《公司法》、《中华人民共和国外资企业法》和佳鹏有限的公司章程，并初步建立了公司治理机制。

股份公司设立以来，根据《公司法》、《证券法》等法律法规的相关规定制订了《公司章程》，建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等法人治理机构，并分别制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》等一系列议事规则和工作准则，完善了公司的法人治理结构。

### 一、三会建立健全及运行情况

#### （一）三会的建立健全及运行情况

##### 1、有限公司阶段，股东会、董事会、监事会建立健全及运行情况

整体变更股份有限公司前，有限公司初步建立了公司治理机制，公司股东会运营规范，记录在册的股东会共计 9 次，对重大的经营、投资事项进行审核，有限公司制定了《公司章程》，在实际运作过程中，有限公司基本能够按照《公司法》和《公司章程》的规定进行运作。

有限公司阶段，公司未设董事会，仅设执行董事一名，对公司的重大经营、投资事项进行了审核。

有限公司阶段，公司未设监事会，仅设监事一名，对公司的重大经营、投资事项进行了监督。

##### 2、股份公司阶段，股东会、董事会、监事会建立健全及运行情况

#### （1）股东大会制度建立健全及运行情况

2016 年 1 月 7 日公司召开创立大会暨第一次股东大会，大会通过了《股东大会议事规则》，对公司股东大会的运行进行了规范。

根据《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，依法行审议通过下列事项：决

定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会报告；审议批准监事会报告；审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或减少注册资本作出决议；对股票公开上市发行决议；发行公司债券；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改公司章程；对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；公司在一年内购买、出售重大资产、投资、担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；审议股权激励计划；审议法律、行政法规、部门规章或公司章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

股东大会会议分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年至少召开 1 次，应当于上一个会计年度结束后的 6 个月内举行。发生下列情形之一的，董事会应在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定人数或公司章程规定人数的 2/3 时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额的 1/3 时；（3）单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或公司章程规定的其他情形。召集人将在年度股东大会召开 20 日前通知各股东，临时股东大会将于会议召开 15 日前通知各股东。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3% 以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3% 以上股份的股东，可以在股东大会召开 10 日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后 2 日内发出股东大会补充通知，通知临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过。除采取累积投票制审议的提案外，股东大会应对其他提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，应按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会不应对提案进行搁置或不予表决。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表

决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

自创立大会至本公开转让说明书签署之日，佳鹏股份共召开 2 次股东大会，公司股东大会召集、召开程序合法，股东认真履行职责，充分行使股东权利，运作规范；公司股东大会就《公司章程》的订立修改、董事、监事人员调整、申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让等重大事项进行审议决策，为公司经营业务的长远发展奠定了坚实基础。

## （2）董事会制度建立健全情况

佳鹏股份于 2016 年 1 月 7 日召开的创立大会审议通过了《董事会议事规则》，对公司董事会的运行进行规范。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

公司设董事会，董事会对股东大会负责。公司董事会由 5 名董事组成，董事会设董事长 1 人。

依据《公司章程》和《董事会议事规则》，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购或出售资产、对外担保、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书，根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；制订本章程的修改方案；管理公司信息披露事项；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；决定、委派公司的控股企业、参股企业或分支机构中应由公司委任的董事及其高级管理人员；对公司治理机制是否给所有的股东提供合适的保护和平等权利，以及公司治理结构是否合理、有效等情况，进行讨论、评估；采取有效措施防范和制止控股股东及关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为，以保护公司及其他股东的合法权益；法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

董事会会议分为定期会议和临时会议。定期会议每年至少召开 2 次。董事会会议由董事长召集、主持。召开董事会定期会议和临时会议，董事会办公室应当分别提前 10 日和 2 日通知，通过专人送出、传真、电话或电子邮件方式，提交全体董事和监事。董事会会议应有过半数的董事出席方可举行。董事会作出决议，必须经全体董事的过半数通过，实行一人一票。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

董事会会议应当由董事本人出席；董事因故不能出席，可以书面委托其他董事代为出席，委托书中应载明代理人的姓名、代理事项、授权范围和有效期限，并由委托人签名或盖章。代为出席会议的董事应当在授权范围内行使董事的权利。董事未出席董事会会议，也未委托代表出席的，视为放弃在该次会议上的表决权。

自第一次股东大会至本公开转让说明书签署之日，佳鹏股份共计召开了 2 次董事会。公司董事会严格按照公司章程规定召开，董事会操作流程严格遵循公司董事会议事规则的相关规定。董事依照有关法律法规和《公司章程》严格行使职权、勤勉尽职地履行职责和义务，对公司生产经营方案、高级管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议。董事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构、规范公司决策程序和规范公司管理发挥了应有的作用。

### (3) 监事会制度建立健全情况

佳鹏股份于 2016 年 1 月 7 日召开的创立大会审议通过了《监事会议事规则》，对公司监事会的运行进行规范。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

佳鹏股份监事会由 3 名监事组成，包括 2 名股东代表监事和 1 名职工代表监事。监事会设主席 1 名。监事会主席由全体监事过半数选举产生。监事任期每届 3 年。股东代表监事由股东大会选举产生和更换，职工代表监事由公司职工通过职工代表大会、职工大会或者其他形式民主选举产生和更换。监事连选可以连任。

依据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，监事会依法行使以下职权：应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。

监事会每6个月至少召开1次会议，监事会会议分为定期会议和临时会议，监事可以提议召开临时监事会会议。监事会召开会议通知方式包括但不限于：书面通知、信函、传真、电子邮件等形式的书面通知。监事会定期会议于会议召开前10天通知全体监事；监事会临时会议于会议召开前3天通知全体监事；监事会根据需要可要求公司董事、经理及其他高级管理人员、内部审计人员出席会议回答所关注的问题的，会议通知在会议召开前3天通知公司董事、经理及其他高级管理人员、内部审计人员。监事会会议由监事会主席召集和主持，应有半数以上的监事出席方可举行；监事会所议一般事项的表决须经全体监事半数以上通过方为有效，以下事项表决须经全体监事2/3以上赞成才能通过：提议召开临时股东大会；以公司名义委托会计师、审计师、律师事务所；组织对特定事项进行调查和咨询。

自第一次股东大会至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开了1次监事会，所有监事均亲自出席监事会会议，独立行使表决权，并在会议记录上签名确认。公司监事会严格按照《公司章程》规定召开，操作流程严格遵循公司《监事会议事规则》的相关规定。监事依照有关法律法规和公司章程严格行使职权、勤勉尽职地履行职责和义务，定期不定期检查公司财务并予以记录，对公司重大决策和关联交易提出意见，根据法律、法规、公司章程等规定的职责对董事、高级管理人员的行为进行监督做进行评价。监事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了应有的监督和制衡作用。

## （二）上述机构和相关人员履行职责情况

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立健全了公

公司治理机构。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作；公司历次股权转让、经营范围和增资等事项的变更均经公司有权机关审议，履行了工商登记等外部程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。

公司自成立以来，建立和完善了各项内部管理和控制制度。有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，目前已形成了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。公司上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。但股份公司设立时间较短，虽然建立了完善的公司治理制度，但在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的长期、有效运行。

### **（三）董事会对公司治理机制执行情况的评估结果**

#### **（1）公司治理机制对股东权益的保护**

公司根据《公司法》、《证券法》、《业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总裁工作细则》、《董事会秘书工作细则》等重大规章制度，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成了科学有效的职责分工和制衡机制。

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。《公司章程》规定了股东有查阅公司相关材料的权利，规定了股东通过年度和临时股东大会行使参与重大决策的权利，规定了股东对公司经营进行监督并提出建议和质询的权利，规定了投票表决权等制度。

#### **（2）内部管理制度的建设情况**

《公司章程》第九章专门规定了投资者关系管理制度，规定公司与投资者沟通的主要内容、公司与投资者沟通的方式。公司还制定了《投资者关系管理制度》，进一步细化了章程中的相关规定。

《公司章程》第一百九十五条规定了纠纷解决机制，规定公司、股东、董事、

监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，应向公司住所地人民法院提起诉讼。

《公司章程》第七十九条规定了关联股东回避制度，第四十条规定了关联董事回避表决的制度。公司还在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》对此进行了细化。

另外，公司建立了与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，确保公司运行的合法性、规范性。公司还制定了《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》等规章制度对相关事项进行了具体的规定。

## 二、报告期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司最近二年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具说明，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司实际控制人邱祉海最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司控股股东、实际控制人已出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

## 三、与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间关于业务、资产、人员、财务、机构的分开情况

### （一）业务分开情况

公司具备与经营有关的运营系统、管理系统及相关配套设施，拥有与经营有关的资产，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施经营活动。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，无需依赖控股股东、实际控制人，具有直接面向市场的独立经营能力。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

### （二）资产分开情况

佳鹏股份系杭州佳鹏电脑科技有限公司整体变更设立，有限公司的资产和人

员全部进入股份有限公司。整体变更设立后，依法办理了相关的资产权属的更名手续，不存在影响更名的实质障碍情形。公司的资产独立于股东的资产，与股东的资产权属关系界定明确，不存在资金、资产被公司控股股东、实际控制人占用的情形，也不存在公司股东利用公司资产为股东个人债务提供担保的情形。

### （三）人员分开情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事、监事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

### （四）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

### （五）机构分开情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有营销中心、财务中心、生产中心、品质技术中心、计划物控部等职能部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

## 四、同业竞争

### （一）控股股东、实际控制人投资的其他企业

截至本公开转让说明书出具日，公司控股股东、实际控制人邱祉海投资的其他企业为杭州利鹏科技有限公司，基本情况如下：

统一社会信用代码	91330101599555204A
----------	--------------------

企业名称	杭州利鹏科技有限公司
住所	杭州市经济技术开发区白杨街道6号大街452号4幢205-207号房
法定代表人	邱祉海
注册资本	200万元（人民币）
股权结构	徐芳：20%；黄元：18%；邱祉海：13%；关飞：13%；蔡旭初：13%；陈兆海：13%；罗荡：10%
成立日期	2012年6月21日
经营范围	一般经营范围：技术开发、技术服务；计算机软硬件、互联网技术；批发、零售；计算机硬件
主营业务	计算机软件ERP系统制作和研发业务

## （二）同业竞争分析

截至本公开转让说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人邱祉海及公司持有5%以上股份的股东关飞、蔡旭初、陈兆海共同参与杭州利鹏科技有限公司，各自所持股权均为13%。

利鹏科技股权结构及如下：

单位：元

序号	股东姓名/名称	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质	是否在公司任职
1	徐芳	400,000.00	20.00	自然人	否
2	黄元	360,000.00	18.00	自然人	总经理
3	邱祉海	260,000.00	13.00	自然人	执行董事
4	关飞	260,000.00	13.00	自然人	否
5	蔡旭初	260,000.00	13.00	自然人	否
6	陈兆海	260,000.00	13.00	自然人	否
7	罗荡	200,000.00	10.00	自然人	监事
合计		<b>5,000,000.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

主办券商经核查：

杭州利鹏科技有限公司是瓦楞纸板纸箱ERP企业资源计划管理系统的开发商，瓦楞纸板纸箱ERP企业资源计划管理系统具有八大模块：编码管理、生管联线、纸板管理、纸箱管理、辅料管理、物流运输、财务管理、原纸管理。瓦楞纸板纸箱ERP企业资源计划管理系统从原材料的入库，到成品纸板纸箱的出库，为瓦楞纸板纸箱生产企业的采购、销售、生产、仓储、财务等业务环节提供全服务链的系统管理。

佳鹏股份为瓦楞纸板生产线控制系统制造商，利鹏科技为瓦楞纸板纸箱 ERP 企业资源计划管理系统制造商，佳鹏股份主要产品为瓦楞纸板生产线控制系统，是软硬件的系统集成，利鹏科技产品为瓦楞纸板纸箱 ERP 企业资源计划管理系统，是 ERP 软件，两者产品不同。

2014 年、2015 年佳鹏股份和利鹏科技的共同客户为嘉兴市荣晟包装材料有限公司、德清华源纸制品包装有限公司，2015 年利鹏科技为两家客户提供 ERP 技术服务收取含税价款 11,000.00 元，而佳鹏股份为两家客户提供配件销售及维修服务。

利鹏科技主要成本为人工及电脑、服务器等，不需要对外采购材料，与佳鹏股份不存在供应商相同情况。

综上所述，主办券商经核查后认为，佳鹏股份和利鹏科技对外业务实质上互不影响，双方不存在相同供应商情况，且双方的业务渠道、研发、生产、设备、技术不同，实质上的经营业务不存在同质性，不产生任何利益冲突，认定佳鹏股份和利鹏科技无同业竞争情况。

### （三）关于避免同业竞争的承诺

为避免潜在的同业竞争，公司控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、全体董事、监事、高级管理人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》，内容如下：

“本人目前未从事或参与任何与公司存在同业竞争的行为，并承诺不直接或间接投资并控股与公司相同、相近或类似的公司，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他行为；不为自己或他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；保证不利用股东、董事、监事或高级管理人员的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益；保证关系密切的家庭成员也能遵守以上承诺，如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。”

## 五、报告期资金占用和对外担保情况

### （一）资金占用情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在资金、资产或其他资源被控股

股东、实际控制人及其控制的其他企业、董事、监事及高级管理人员或者其他关联企业占用的情形。

## （二）对外担保情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、董事、监事及高级管理人员提供担保的情况。

## （三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

股份公司设立后，通过制定《对外投资管理制度》、《对外担保决策管理办法》、《关联交易决策管理办法》、《投资者关系管理制度》、《重大投资决策管理办法》等制度，对公司对外担保、关联方交易等重要事项均进行了相应的规定，严格按照相关制度的规定对重大事项进行决策与执行，完善了专项治理制度，有利于防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为。

## 六、董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	职务	直接持股		间接持股	
		数量（股）	比例	数量（股）	比例
邱祉海	董事长	2,500,000.00	50%	0.00	0.00
关飞	董事、总经理	1,000,000.00	20%	0.00	0.00
蔡旭初	董事、副总经理	1,000,000.00	20%	0.00	0.00
陈兆海	董事、副总经理	500,000.00	10%	0.00	0.00
汤伟	董事	0.00	0.00	0.00	0.00
唐泽成	监事会主席	0.00	0.00	0.00	0.00
陶梦丽	监事	0.00	0.00	0.00	0.00
陶攀	职工代表监事	0.00	0.00	0.00	0.00
王春华	财务负责人、董事会秘书	0.00	0.00	0.00	0.00
合计		5,000,000.00	100%	0.00	0.00

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

## （二）董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

## （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订其他重要协议。截至本公开转让说明书出具之日，上述合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

## （四）董事、监事、高级管理人员在外兼职情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	兼职职务	兼职单位与本公司关系
邱祉海	董事长	杭州利鹏科技有限公司	执行董事	关联公司
关飞	董事、总经理	杭州利鹏科技有限公司	无	无
蔡旭初	董事、副总经理	杭州利鹏科技有限公司	无	无
陈兆海	董事、副总经理	杭州利鹏科技有限公司	无	无
汤伟	董事	无	无	无
唐泽成	监事会主席	无	无	无
陶梦丽	监事	无	无	无
陶攀	监事、职工代表监事	无	无	无
王春华	财务负责人兼董事会秘书	无	无	无

## （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

姓名	在本公司职务	被投资单位名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
邱祉海	董事长	杭州利鹏科技有限公司	26.00	13.00
关飞	董事、总经理	杭州利鹏科技有限公司	26.00	13.00
蔡旭初	董事、副总经理	杭州利鹏科技有限公司	26.00	13.00
陈兆海	董事、副总经理	杭州利鹏科技有限公司 杭州国坤服饰有限公司	26.00	13.00
汤伟	董事	-	-	-
唐泽成	监事会主席	-	-	-
陶梦丽	监事	-	-	-

陶攀	监事、职工代表监事	-	-	-
王春华	财务负责人、董事会秘书	-	-	-

注：杭州国坤服饰有限公司营业执照号码：330198000046825，经营范围：一般经营项目：批发、零售；服饰、服饰辅料、鞋帽、针织纺织品、日用百货、饰品、塑料制品、箱包配件、标牌。

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的个人投资的情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员最近两年收到中国证监会行政处罚或者采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

#### （七）报告期董事、监事、高级管理人员变动情况

##### 1、董事的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2007年6月	未设董事会，执行董事：徐延磊	有限公司设立
2	2011年12月	未设董事会，执行董事：方莉	有限公司
3	2015年4月	未设董事会，执行董事：邱祉海	有限公司
3	2016年2月	设董事会，董事长：邱祉海；董事：关飞、蔡旭初、陈兆海、汤伟	股份公司设立

##### 2、监事会成员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2007年6月	未设监事会，监事：简敏	有限公司设立
2	2011年11月	未设监事会，监事：关飞	有限公司
3	2016年2月	设监事会，监事会主席：唐泽成；监事：陶梦丽、陶攀	股份公司

##### 3、高级管理人员的变动情况

序号	时间	任职情况	备注
1	2007年6月	总经理：方莉	有限公司

			设立
2	2011年11月	总经理：方莉	有限公司
3	2015年4月	总经理：邱祉海	有限公司
4	2016年2月	总经理：关飞；副总经理：蔡旭初、陈兆海；财务负责人兼董事会秘书：王春华	股份公司

主办券商经核查后认为：

(1) 公司的董事、监事、高级管理人员，在公司工作期间未发生违反法律法规规定或章程约定等情形，不存在纠纷或潜在纠纷或损害公司利益的情形；公司的董事、监事、高管最近 24 个月内不存在重大违法违规行为；公司董事、监事和高级管理人员具备法律法规规定的任职资格，任职合法合规。

(2) 报告期内，公司除因有限公司整体变更为股份有限后，依照《公司法》选举了一届一次董事会成员、一届一次监事会成员及高级管理人员外，公司管理层不存在重大变化，对公司经营不存在不利影响。

(3) 公司的董事、监事在公司工作，高级管理人员及核心工作人员均专职在公司工作，期间未发生因违反竞业禁止约定或法律规定、侵犯原任职单位知识产权、商业秘密导致第三方提起诉讼、仲裁等情形，公司董事、监事、高级管理人员以及核心人员不存在违反关于竞业禁止约定或法律规定的情形，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。

## 第四节 公司财务

### 一、财务报表

#### 资产负债表

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	1,647,914.97	861,386.10
交易性金融资产		
应收票据	2,034,248.07	2,701,335.71
应收账款	7,888,338.86	8,214,074.24
预付款项	133,064.86	163,803.85
其他应收款	47,810.00	374.75
存货	5,193,767.21	6,389,472.11
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	16,945,143.97	18,330,446.76
非流动资产：		
长期股权投资		
固定资产	981,275.39	1,192,980.06
在建工程		
无形资产	6,495.73	
长期待摊费用		
递延所得税资产	79,266.92	75,004.71
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,067,038.04	1,267,984.77
资产总计	18,012,182.01	19,598,431.53

## 资产负债表（续表）

单位：元

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动负债：		
短期借款		
应付票据		
应付账款	4,051,189.37	2,971,536.73
预收款项	5,050,448.07	7,860,919.52
应付职工薪酬	1,050,951.85	1,217,775.80
应交税费	1,177,240.84	461,116.17
应付利息		
其他应付款	185,393.35	3,513,541.13
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	11,515,223.48	16,024,889.35
非流动负债：		
长期借款		
专项应付款		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	11,515,223.48	16,024,889.35
所有者权益（或股东权益）：		
实收资本（或股本）	940,100.00	940,100.00
资本公积		
盈余公积	555,685.87	263,344.23
未分配利润	5,001,172.66	2,370,097.95
所有者权益合计	6,496,958.53	3,573,542.18
负债和所有者权益总计	18,012,182.01	19,598,431.53

## 利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、营业总收入	25,682,612.91	22,333,621.95
其中：营业收入	25,682,612.91	22,333,621.95
二、营业总成本	22,448,753.26	19,919,701.07
其中：营业成本	13,768,059.44	12,451,607.03
营业税金及附加	260,157.10	143,546.70
销售费用	1,749,860.33	1,234,532.57
管理费用	6,641,498.89	6,075,948.37
财务费用	762.77	-1,117.69
资产减值损失	28,414.73	15,184.09
加：公允价值变动收益		
投资收益		
三、营业利润	3,233,859.65	2,413,920.88
加：营业外收入	149,330.12	16,285.36
减：营业外支出	59,107.62	22,333.62
四、利润总额	3,324,082.15	2,407,872.62
减：所得税费用	400,665.80	324,545.86
五、净利润	2,923,416.35	2,083,326.76
六、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.58	0.42
（二）稀释每股收益	0.58	0.42
七、其他综合收益		
八、综合收益总额	2,923,416.35	2,083,326.76

## 现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	23,119,864.72	21,614,249.87
收到的税费返还		13,285.36
收到其他与经营活动有关的现金	98,063.74	27,710.19
经营活动现金流入小计	23,217,928.46	21,655,245.42
购买商品、接受劳务支付的现金	8,573,571.10	5,608,811.54
支付给职工以及为职工支付的现金	4,921,197.83	3,851,427.34
支付的各项税费	2,174,598.11	1,437,541.28
支付其他与经营活动有关的现金	3,222,877.21	4,094,374.70
经营活动现金流出小计	18,892,244.25	14,992,154.86
经营活动产生的现金流量净额	4,325,684.21	6,663,090.56
二、投资活动产生的现金流量：		
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	112,000.00	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计	112,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	151,155.34	759,753.31
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	151,155.34	759,753.31
投资活动产生的现金流量净额	-39,155.34	-759,753.31
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
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		
发行债券收到的现金		

收到其他与筹资活动有关的现金	1,000,000.00	3,500,000.00
筹资活动现金流入小计	1,000,000.00	3,500,000.00
偿还债务支付的现金		
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		
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	4,500,000.00	8,750,000.00
筹资活动现金流出小计	4,500,000.00	8,750,000.00
筹资活动产生的现金流量净额	-3,500,000.00	-5,250,000.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	786,528.87	653,337.25
加：期初现金及现金等价物余额	861,386.10	208,048.85
六、期末现金及现金等价物余额	1,647,914.97	861,386.10

**股东权益变动表**  
2015 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	940,100.00				263,344.23		2,370,097.95	3,573,542.18
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	940,100.00				263,344.23		2,370,097.95	3,573,542.18
三、本年增减变动金额					292,341.64		2,631,074.71	2,923,416.35
（一）净利润							2,923,416.35	2,923,416.35
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					292,341.64		-292,341.64	
1. 提取盈余公积					292,341.64		-292,341.64	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	940,100.00				555,685.87		5,001,172.66	6,496,958.53

**股东权益变动表**  
2014 年度

单位：元

项目	所有者权益							所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	
一、上年年末余额	940,100.00				55,011.55		495,103.87	1,490,215.42
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	940,100.00				55,011.55		495,103.87	1,490,215.42
三、本年增减变动金额					208,332.68		1,874,994.08	2,083,326.76
（一）净利润							2,083,326.76	2,083,326.76
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计								
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					208,332.68		-208,332.68	
1. 提取盈余公积					208,332.68		-208,332.68	
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）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. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本年年末余额	940,100.00				263,344.23		2,370,097.95	3,573,542.18

## 二、 审计意见

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司2015年12月31日、2014年12月31日的资产负债表，2015年度、2014年度的利润表、现金流量表、所有者权益变动表，以及财务报表附注进行了审计，并出具了天职业字[2016]7988号标准无保留意见《审计报告》。

## 三、 财务报表编制基础

公司执行财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体会计准则、以及其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）。报告期内财务报表按照企业会计准则以持续经营为基础编制。

## 四、 主要会计政策、会计估计及报告期变化情况

### （一） 主要会计政策和会计估计

具体会计政策和会计估计提示：

#### 1、 遵循企业会计准则的声明

本公司基于上述编制基础编制的财务报表符合财政部已颁布的最新企业会计准则及其应用指南、解释以及其他相关规定(统称“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。

此外，本财务报表参照了《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)(以下简称“第 15 号文(2014 年修订)”)的列报和披露要求。

#### 2、 会计期间和经营周期

本公司的会计年度从公历1月1日至12月31日止。

#### 3、 记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

#### 4、 计量属性在本期发生变化的报表项目及其本期采用的计量属性

本公司采用的计量属性包括历史成本、重置成本、可变现净值、现值和公允价值。

本公司报告期内计量属性未发生变化。

## 5、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

现金流量表的现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、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。

## 6、金融工具

### （1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和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）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：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）、其他金融负债。

### （2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；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，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

本公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1）持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3）不属于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财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，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：①按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的

金额；②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。2) 可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。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的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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) 所转移金融资产的账面价值；2) 因转移而收到的对价，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) 终止确认部分的账面价值；2) 终止确认部分的对价，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。

### (4) 主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

#### （5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。

可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入其他综合收益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

### 7、应收款项

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	金额50万元以上（含）或/且占应收款项账面余额10%以上的款项
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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；如未发

	生减值，按账龄分析法计提坏账。
--	-----------------

## (2) 按组合计提坏账准备的应收款项

## 1) 确定组合的依据及坏账准备的计提方法

确定组合的依据	
账龄分析法组合	以账龄为信用风险组合确认依据
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法

## 2) 账龄分析法

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1年以内 (含1年)	5	5
1-2年 (含2年)	10	10
2-3年 (含3年)	30	30
3-4年 (含4年)	60	60
4-5年 (含5年)	80	80
5年以上	100	100

## (3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，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。

对应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等其他应收款项，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。

## 8、存货

## (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等。存货分为原材料、库存商品、在产品、发出商品等。

## (2) 发出存货的计价方法

库存商品采用个别计价法；原材料采用月末一次加权平均法。

### (3) 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货/存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，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；需要经过加工的存货，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。

### (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

#### 1) 低值易耗品

按照一次转销法进行摊销。

#### 2) 包装物

按照一次转销法进行摊销。

## 9、固定资产

### (1) 固定资产确认条件、计价和折旧方法

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。

固定资产以取得时的实际成本入账，并从其达到预定可使用状态的次月起采用年限平均法计提折旧。

### (2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产类别	折旧年限(年)	预计净残值率(%)	年折旧率(%)
办公设备	5	5	19.00
机器设备	5	5	19.00
运输工具	5	5	19.00

### (3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日，有迹象表明固定资产发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备。

## 10、无形资产

(1) 无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

(2) 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合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

项目	摊销年限(年)
软件	5

(3) 使用寿命确定的无形资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，按照账面价值与可收回金额的差额计提相应的减值准备；使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

(4) 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，能证明其有用性；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。

## 11、长期待摊费用

长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。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。

## 12、职工薪酬

职工薪酬是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的除股份支付以外的各种形式的报酬或补偿。本公司的职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

### (1) 短期薪酬

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。其中，非货币性福利按照公允价值计量。

对于利润分享计划的，在同时满足下列条件时确认相关的应付职工薪酬：

- 1) 本公司因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- 2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。如果本公司在职工为其提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内，不需要全部支付利润分享计划产生的应付职工薪酬，该利润分享计划适用其他长期职工福利的有关规定。本公司根据经营业绩或职工贡献等情况提取的奖金，属于奖金计划，比照短期利润分享计划进行处理。

## (2) 离职后福利

### 1) 设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将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。预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，按确定的折现率将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### 2) 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，本公司按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致本公司第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。在确定该归属期间时，不考虑仅因未来工资水平提高而导致设定受益计划义务显著增加的情况。

报告期末，本公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- ①服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。
- ②设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息。
- ③重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

除非其他会计准则要求或允许职工福利成本计入资产成本，上述第①项和第②项计入当期损益；第③项计入其他综合收益。

### （3）辞退福利

辞退福利主要包括：

1) 在职工劳动合同尚未到期前，不论职工本人是否愿意，本公司决定解除与职工的劳动关系而给予的补偿。

2) 在职工劳动合同尚未到期前，为鼓励职工自愿接受裁减而给予的补偿，职工有权利选择继续在职或接受补偿离职。

公司向职工提供辞退福利的，在下列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：

①公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

②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。

辞退福利预期在其确认的年度报告期结束后十二个月内完全支付的，适用短期薪酬的相关规定；辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，适用其他长期职工福利的有关规定

### （4）其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的按设定提存计划的有关规定进行处理，除此之外的其他长期职工福利，按设定受益计划的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。

## 13、收入

### （1）销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：1) 将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；2) 公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

### （2）提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠计量、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），采用完工百分比法确认提供劳务

的收入，并按已经提供劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按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，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### （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、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 14、政府补助

1) 政府补助包括与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

2) 政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量；政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量，公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

3) 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平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## 15、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）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。

（2）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。

（3）资产负债表日，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。

(4) 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。

#### 16、经营租赁

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### (二) 报告期会计政策、会计估计变更情况

无。

## 五、主要税项

### (一) 税项

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务	17%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%

### (二) 税收优惠情况

公司经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局认定为高新技术企业（证书编号为 GF201333000420），自 2013 年度起三年内享受 15% 的所得税优惠税率。

## 六、报告期主要财务数据及财务指标分析

## （一）营业收入和成本

### 1、营业收入的主要类别及收入确认的具体方法

#### （1）营业收入的主要类别

公司属于包装设备自动化控制系统行业，是瓦楞纸板生产线控制系统专业研发制造商，主要从事瓦楞纸板生产线控制系统的研发、销售和维修服务，是向客户提供系统设计、安装调试及技术服务等整体解决方案的企业之一。公司主营业务为瓦楞纸业生产线控制系统和配件销售与维修，公司目前主要产品为瓦楞纸业生产管理系统、AC 伺服电脑高速横切机系统、电脑薄刀纵切压线修边机系统、高速电脑堆码机系统和电脑高速单瓦纵横切纸机组系统。

#### （2）收入确认的具体方法

公司确认收入的具体方法及时点：公司收入为包装自动化控制系统销售和配件销售及维修，均为国内销售。包装自动化控制系统销售以安装调试完成作为收入确认时点；配件销售及维修以发出货物及提供维修服务时点作为收入确认时点。

公司收入确认方法符合企业会计准则关于收入的确认条件。

### 2、营业收入结构

#### （1）营业收入分类

单位：元

类别	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	25,682,612.91	100.00	22,333,621.95	100.00
合计	<b>25,682,612.91</b>	<b>100.00</b>	<b>22,333,621.95</b>	<b>100.00</b>

公司属于包装自动化控制系统行业，是瓦楞纸板生产线控制系统专业研发制造商，主要从事瓦楞纸板生产线控制系统装置的研发、销售以及配件销售和维修服务，是向客户提供系统设计、安装调试及技术服务等整体解决方案的企业。公司 2015 年度、2014 年度主营业务收入分别为 25,682,612.91 元、22,333,621.95 元，占当年的营业收入比例均为 100.00%，公司主营业务明确、突出，在报告期内未发生重大变化。

针对收入的真实性、准确性、完整性，检查了公司的凭证、发票以及出库单、访谈记录等内部证据，销售合同、销售订单、询证函、银行回单等外部证据，通过函证及替代程序等确认的2015年度及2014年度销售收入金额为14,983,050.53元、11,549,230.00元，占公司总销售收入的比例分别为58.34%、51.71%；通过抽查各期大额销售合同，检查合同条款、合同金额，追查至销售单、验收单、发票、汇款单等凭证检查程序确认2015年度、2014年度销售收入金额为10,173,917.97元、8,593,162.34元，占公司总销售收入的比例分别为39.61%、38.48%；对公司销售与收款循环进行了测试（通过抽查公司合同台帐、合同、销货单、验收单、发票、回款单以及相关审批记录），检查了公司内部控制制度的设计及执行，公司内部控制制度设计合理并有效执行。此外，对公司的销售收入进行实质性分析程序及销售截至测算。综上所述，认为公司销售收入真实、准确、完整。

## （2）按产品及服务类别

单位：元

类别	2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
包装自动化控制系统	22,481,038.53	87.53	17,995,914.48	80.58
配件销售及维修	3,201,574.38	12.47	4,337,707.47	19.42
<b>合计</b>	<b>25,682,612.91</b>	<b>100.00</b>	<b>22,333,621.95</b>	<b>100.00</b>

包装自动化控制系统收入类别：

单位：元

类别	2015年度		2014年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
单瓦机控制系统	660,258.15	2.94	2,001,495.75	11.12
堆码机控制系统	4,319,143.59	19.21	1,115,453.00	6.20
横切机控制系统	5,375,102.50	23.91	4,388,034.22	24.38
生产管理系统	5,135,042.77	22.84	3,922,982.91	21.80
纵切机控制系统	6,991,491.52	31.10	6,567,948.60	36.50
<b>合计</b>	<b>22,481,038.53</b>	<b>100.00</b>	<b>17,995,914.48</b>	<b>100.00</b>

## （3）按地区分布

单位：元

地区	2015 年度		2014 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
浙江省	10,438,760.01	40.65	8,638,241.31	38.68
山东省	3,952,993.14	15.39	4,965,152.99	22.23
广东省	3,698,700.86	14.40	2,240,931.68	10.03
上海市	1,571,978.67	6.12	1,992,212.05	8.92
江苏省	1,628,410.21	6.34	618,675.21	2.77
安徽省	767,009.41	2.99	1,472,299.06	6.59
湖北省	1,683,572.66	6.56	122,512.83	0.55
江西省	633,025.64	2.46	858,311.97	3.84
河北省	643,418.78	2.51	680,085.47	3.05
天津市	4,700.86	0.02	558,871.78	2.50
宁夏	233,333.33	0.91		
四川省	77,145.27	0.30	88,818.80	0.40
重庆市	120,911.95	0.47	19,051.29	0.09
云南省	109,316.24	0.43	1,282.05	0.01
陕西省	88,529.92	0.33		
吉林省	3,760.68	0.01	55,965.80	0.25
山西省	10,085.47	0.04	6,974.36	0.03
湖南省	2,564.10	0.01	4,837.60	0.02
辽宁省	6,304.27	0.02		
黑龙江			5,437.61	0.02
新疆			3,960.09	0.02
福州市	3,931.62	0.02		
福建省	2,194.01	0.01		
北京市	1,965.81	0.01		
<b>合计</b>	<b>25,682,612.91</b>	<b>100.00</b>	<b>22,333,621.95</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主要营业收入来源于浙江省、山东省、广东省、上海市，占总收入的 75%以上，其中公司来源于浙江的收入占总收入的 40%左右。公司经营战略为立足于浙江面向全国发展，目前公司业务主要集中在江浙沪、山东、广东、湖北，在全国绝大部分省市均有业务。公司致力于成为包装自动化控制系统行业中细分领域瓦楞纸板生产线控制系统装置国内第一品牌，为达成愿景，公司

目前稳扎稳打，注重产品质量与服务，逐步扩大在各地区的业务。

### 3、主营业务成本

#### (1) 包装自动化控制系统

单位：元

2015 年度						
品名	销售数量	材料成本	直接人工	制造费用	成本小计	单位成本
单瓦机控制系统	6	371,309.49	41,838.27	18,039.00	431,186.75	71,864.46
堆码机控制系统	36	1,843,956.48	207,772.61	89,583.30	2,141,312.38	59,480.90
横切机控制系统	39	2,335,155.54	263,119.74	113,446.78	2,711,722.07	69,531.34
生产管理系统	51	1,976,029.07	222,654.23	95,999.66	2,294,682.97	44,993.78
纵切机控制系统	51	3,507,791.81	395,249.60	170,415.93	4,073,457.34	79,871.71
<b>小计</b>	-	<b>10,034,242.39</b>	<b>1,130,634.45</b>	<b>487,484.68</b>	<b>11,652,361.51</b>	-
2014 年度						
品名	销售数量	材料成本	直接人工	制造费用	成本小计	单位成本
单瓦机控制系统	25	973,895.88	84,590.93	31,088.23	1,089,575.04	43,583.00
堆码机控制系统	15	528,156.04	45,874.73	16,859.54	590,890.31	39,392.69
横切机控制系统	33	2,421,860.36	210,358.66	77,309.44	2,709,528.46	82,106.92
生产管理系统	39	1,396,974.36	121,338.81	44,593.53	1,562,906.70	40,074.53
纵切机控制系统	50	3,106,205.09	269,799.67	99,154.76	3,475,159.52	69,503.19
<b>小计</b>	-	<b>8,427,091.73</b>	<b>731,962.80</b>	<b>269,005.49</b>	<b>9,428,060.03</b>	-

公司主营业务成本-包装自动化控制系统主要包括材料成本、直接人工、制造费用。2015 年度、2014 年度公司的主营业务成本-包装自动化控制系统分别是 11,652,361.51 元、9,428,060.03 元。公司 2015 年度主营业务成本占 2014 年度主营业务成本的比率为 123.59%，主要原因系公司主营业务收入的增加，带来主营业务成本的自发性增长。

公司产品包装自动化控制系统分为单瓦机控制系统、堆码机控制系统、横切

机控制系统、生产管理系统、纵切机控制系统，各细分产品主要成本为材料成本，占总成本的 86% 以上。材料成本 2015 年较 2014 年增加 19.07% 计 1,607,150.65 元，主要系 1) 公司产品多为定制化产品，报告期内公司产品均根据与客户所签协议进行定制，且在定制生产过程中需根据客户的最新需求做出修改，公司产品单瓦机控制系统、堆码机控制系统、横切机控制系统、生产管理系统、纵切机控制系统 2015 年单位材料成本较 2014 年分别增长 52.61%、40.64%、-16.46%、7.30%、9.58%，即根据客户需求所产生的差异，2015 年客户对产品质量要求提高，总体上产品所构成的材料质量和价格相应提高；2) 2015 年公司致力于逐步提高产品品质，提高公司在中高端市场认可度，所采购材料质量和价格总体上相应提高。

人员薪酬 2015 年度较 2014 年增加 54.47% 计 398,671.65 元，主要系 1) 公司 2015 年生产人员较 2014 年增加较多；2) 根据企业发展和市场行情，公司 2015 年提高了职工薪酬。

制造费用 2015 年度较 2014 年增加 81.22% 计 218,479.17 元，主要系 1) 2015 年度产量增大耗材消耗较多；2) 公司采购的耗材品质提高，价格相应提高；3) 2014 年制造费用基数较小。

## (2) 配件及维修

单位：元

2015 年度		
品名	材料成本	成本小计
配件销售及维修	2,115,697.93	2,115,697.93
2014 年度		
品名	材料成本	成本小计
配件销售及维修	3,023,547.00	3,023,547.00

公司配件销售及维修成本均为材料成本，每年变动均根据当年应客户需求而销售的配件及为客户提供的维修服务。

经核查后认为：

(1) 公司的成本的归集、分配和结转，符合公司的实际情况，真实、准确。不存在通过成本调整业绩的情形。

(2) 公司主营业务成本的结构合理，不存在异常的情况。

(3) 公司的成本确认真实、完整，符合企业会计准则的规定。

#### 4、主营业务毛利率

单位：元

2015 年度			
业务类别	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率 (%)
包装自动化控制系统	22,481,038.53	11,652,361.51	48.17
配件销售及维修	3,201,574.38	2,115,697.93	33.92
小计	<b>25,682,612.91</b>	<b>13,768,059.44</b>	<b>46.39</b>
2014 年度			
业务类别	主营业务收入(元)	主营业务成本(元)	毛利率 (%)
包装自动化控制系统	17,995,914.48	9,428,060.03	46.40
配件销售及维修	4,337,707.47	3,023,547.00	30.30
小计	<b>22,333,621.95</b>	<b>12,451,607.03</b>	<b>44.25</b>

公司 2015 年综合毛利率较 2014 年提高 2.14%，主要系公司所销售的控制系统及配件的销售价格增幅均略高于销售成本的增幅。

(1) 公司 2015 年度、2014 年度主营业务毛利率-包装自动化控制系统波动不大，主要系 1) 公司产品根据客户定制而进行生产，2015 年公司应客户要求所生产的产品品质有所提高，所销售的控制系统的价格均因此而提高：如①公司高端产品如全伺服系列包装自动化控制系统等销售增多；②客户远东国际租赁有限公司、浙江金龙纸业、浙江环球工具有限公司等对定制的控制系统的配件如驱动器等的质量和数量要求提高；2015 年公司所销售各类型包装行业自动化控制系统价格均有所提高，单瓦机控制系统、堆码机控制系统、横切机控制系统、生产管理系统、纵切机控制系统 2015 年销售价格较 2014 年分别增长 37.45%、61.34%、3.65%、0.10%、4.36%；2) 公司产品成本变动原因详见本节“六”之“(一)”之“3、主营业务成本”，主营业务成本-包装自动化控制系统 2015 年单位成本 63,674.11 元较 2014 年单位成本 58,197.90 元增加 9.41% 计 5,476.21 元；主营业务毛利率-包装自动化控制系统单位收入和单位成本同步上升且较为接近，故主营业务毛利率-包装自动化控制系统公司毛利率波动较小。

(2) 主营业务毛利率-配件及维修 2015 年度较 2014 年度增长 3.62%，主要

系公司 2014 年以相对较低价格将从欧姆龙自动化（中国）有限公司采购的编码器销售给杭州欧冠自动化科技有限公司，拉低了 2014 年配件及维修的毛利率；2015 年公司对杭州欧冠自动化科技有限公司销售编码器减少，整体毛利率相应提高。

杭州欧冠自动化科技有限公司为公司常年客户，其通过公司向公司主要供应商欧姆龙自动化（中国）有限公司采购编码器，以降低其采购成本。

#### 公司主营业务毛利率与同行业比较分析：

公司所处的大行业为包装自动化控制系统行业，行业内存在诸多细分领域，各细分领域的市场发展情况、细分领域内企业的经营模式差别较大，可比性较小。公司所在的细分领域瓦楞生产线控制系统行业未有已上市或挂牌新三板的企业，无法进行同行业分析比较。

通过抽查公司凭证、合同、成本核算等资料，显示公司成本核算过程合理、真实。

公司收入成本确认、期间费用的构成及确认符合企业会计准则的规定。报告期内公司收入、成本相匹配。

#### 5、营业收入变动趋势及原因

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	25,682,612.91	15.00	22,333,621.95
营业成本	13,768,059.44	10.57	12,451,607.03
营业利润	3,233,859.65	33.97	2,413,920.88
利润总额	3,324,082.15	38.05	2,407,872.62
净利润	2,923,416.35	40.32	2,083,326.76

(1)公司 2015 年度营业收入较 2014 年度增加 3,348,990.96 元，增幅 15.00%，主要原因如下：1) 公司在细分行业知名度高，产品和服务为市场广泛认可，且公司经营稳定，客户稳中有升；2) 公司根据客户不同需求采取不同的销售模式，2015 年度公司采购机械产品与公司包装行业自动化控制系统配套销售有较大增长，如公司 2015 年向嘉兴横纵精密机械有限公司采购机械产品配套公司自动系

统销售给远东国际租赁有限公司；3）加大宣传力度，积极拓展市场，开拓新客户，带动公司销售增长。

（2）公司 2015 年度营业成本较 2014 年度增加 1,316,452.41 元，增幅 10.57%，2015 年度营业成本占 2014 年度营业成本的比率为 110.57%。主要原因系 1）公司营业收入的大幅增长，带来营业成本的自发性增长；2）客户对产品品质需求的提高和公司致力于提高在中高端市场认可度而导致的成本投入加大。详见“第四节公司财务”之“六、报表期主要财务数据集财务指标分析”之“（一）营业收入与成本”之“3、主营业务成本”。

（3）公司 2015 年营业利润较 2014 年度增加主要系 1）公司销售规模扩大、综合毛利大幅增加，公司 2015 年综合毛利 11,914,553.47 元较 2014 年 9,882,014.92 元增加 2,032,538.55 元，综合毛利增加主要系销售规模扩大、毛利率略有提高所致；2）公司在销售规模大幅扩大的情况，销售费用、管理费用、财务费用三项期间费用合计 2015 年度较 2014 年度增加 1,197,488.68 元，期间费用 2015 年、2014 年占收入比分别为 33.69%、33.38%，期间费用波动平稳。

公司营业收入、营业利润持续增长，能够保障公司的持续经营能力。

## （二）主要费用情况

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	25,682,612.91	22,333,621.95
销售费用（元）	1,749,860.33	1,234,532.57
管理费用（元）	6,641,498.89	6,075,948.37
其中：研发费用（元）	1,977,130.23	1,349,429.49
财务费用（元）	762.77	-1,117.69
销售费用占营业收入比重（%）	6.81	5.53
管理费用占营业收入比重（%）	25.86	27.21
研发费用占营业收入比重（%）	7.70	6.04
财务费用占营业收入比重（%）	0.003	-0.01
期间费用占营业收入比重（%）	32.68	32.73

2015 年度和 2014 年度公司发生的期间费用占同期营业收入的比例分别为 32.68% 和 32.73%。2015 年度期间费用占同期营业收入的比例与 2014 年度基本

持平。

## 1、销售费用占营业收入比例分析

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	673,700.00	608,000.00
广告费	430,483.99	250,033.94
会展费	301,570.79	42,708.58
维修服务费	244,166.27	217,821.60
运输费	99,939.28	115,968.45
<b>销售费用合计</b>	<b>1,749,860.33</b>	<b>1,234,532.57</b>
<b>销售费用占营业收入比重 (%)</b>	<b>6.81</b>	<b>5.53</b>

销售费用包括销售人员薪酬、广告费、会展费、维修服务费、运输费。公司 2015 年度和 2014 年度销售费用占营业收入之比分别为 6.81% 和 5.53%，销售费用占营业收入比重呈上升趋势，主要系广告费和会展费大幅增加，分别增加 72.17% 计 180,450.05 元、606.11% 计 258,862.21 元。

公司广告费主要为公司杂志及微信等平台推广产生的费用，2015 年较 2014 年增加 72.17% 计 180,450.05 元，主要系公司 2015 年加大了对杂志推广的投入及开拓了微信平台等平台推广服务。

公司会展费主要为公司参与行业展览会所产生的费用，2015 年较 2014 年增加 606.11% 计 258,862.21 元，主要系公司 2015 年加强推广投入，参与展会次数增多，增加展台面积及布置所致。

运输费 2015 年较 2014 年减少 13.82% 计 16,029.17 元，主要系营业收入增幅少于油价下降幅度。

## 2、管理费用占营业收入比例分析

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,911,387.72	1,660,175.64
折旧费	281,680.94	232,508.79
税费	30,081.87	28,371.51
咨询顾问费	411,252.55	
房租及水电费	53,808.72	43,369.93

项 目	2015 年度	2014 年度
业务招待费	378,918.28	370,848.30
汽车费用	341,026.28	445,078.60
差旅费	612,621.40	630,221.50
办公费	166,333.77	128,949.58
技术研发费	1,977,130.23	1,349,429.49
技术服务费	388,349.51	997,221.11
通讯费	88,565.74	135,773.92
装修费		47,000.00
其他	341.88	7,000.00
<b>管理费用合计</b>	<b>6,641,498.89</b>	<b>6,075,948.37</b>
<b>管理费用占营业收入比重 (%)</b>	<b>25.86</b>	<b>27.21</b>

管理费用主要包括管理人员薪酬、咨询顾问费、业务招待费、汽车费、差旅费、技术研发费和技术服务费等，公司 2015 年度和 2014 年度管理费用与营业收入之比分别为 25.86%、27.21%。2015 年管理费用占营业收入比重较 2014 年有所下降，主要系公司 2015 年管理费用较 2014 年增加了 9.31% 计 565,550.52 元，同期营业收入增加了 15.00% 计 3,348,990.96 元。

公司 2015 年管理费用-职工薪酬较 2014 年增加 15.13% 计 251,212.08 元，主要系公司本年度管理人员薪酬增加及新招了财务总监兼董事会秘书。

公司 2015 年汽车费用和差旅费较 2014 年略有下降，主要系油价连续下跌。

咨询顾问费系中介机构为公司提供新三板辅导所发生的费用。

#### 研发费用明细：

单位：元

研发费用明细项目	2015 年度	2014 年度
材料	469,328.58	444,478.84
通讯费	59,495.82	36,629.68
办公费	1,456.55	3,525.97
差旅费	142,075.00	97,694.00
房租	45,557.49	30,836.95
水电费	194.42	322.51
物业费	5,056.37	3,014.61

研发费用明细项目	2015 年度	2014 年度
工资	1,076,367.00	719,819.50
折旧	19,346.58	12,972.43
技术服务费	158,252.42	
小计	<b>1,977,130.23</b>	<b>1,349,294.49</b>

### 3、财务费用占营业收入比例分析

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
利息支出		
减：利息收入	4,436.23	6,158.19
手续费	5,199.00	5,040.50
财务费用合计	762.77	-1,117.69
财务费用占营业收入比重（%）	0.003	-0.01

财务费用主要是存款利息收入、手续费等，公司 2015 年度、2014 年度财务费用与营业收入之比很小。

### （三）非经常性损益

#### 报告期内非经常性损益项目及金额

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益（元）	57,005.12	
计入当期损益的政府补助（元）	58,900.00	16,285.36
非经常性损益合计	115,905.12	16,285.36
所得税影响额（元）	17,385.77	2,442.80
非经常性损益净额（元）	98,519.35	13,842.56

其中政府补助明细：

单位：元

补贴事由	2015 年度	2014 年度	政府文号
《关于下达 2014 年度第二批经济发展政策奖励（资助）资金的通知》	58,900.00		杭经开管发〔2015〕299 号
水利建设基金返还		13,285.36	杭地税开优备〔2014〕80100076
2013 年经济工作奖励-软著申请费补贴		3,000.00	-

#### （四）主要资产情况

##### 1、货币资金

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	16,371.61	265,822.59
银行存款	1,631,543.36	595,563.51
<b>合计</b>	<b>1,647,914.97</b>	<b>861,386.10</b>

公司2015年12月31日、2014年12月31日货币资金包括库存现金、银行存款。公司2015年12月31日、2014年12月31日货币资金余额分别为1,647,914.97元、861,386.10元。

货币资金项目2015年12月31日余额较2014年12月31日余额增加91.31%计786,528.87元，主要系银行存款增加1,035,979.85元。公司2015年银行存款较2014年大幅增加主要是1)公司2014年银行存款基数小；2)公司经营稳定，规模扩大，应收账款信用政策执行2015年较2014年更好，公司账面留有的银行存款增加。

2015年12月31日库存现金较2014年12月31日减少249,450.98元，主要系公司规范现金使用，减少现金支付员工报销的使用。

##### 2、应收票据

###### （1）应收票据分类

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票	2,034,248.07	2,701,335.71
<b>合计</b>	<b>2,034,248.07</b>	<b>2,701,335.71</b>

###### （2）应收票据前五名

单位：元

出票人	背书人	出票日期	到期日	金额
杭州萧山第三纸箱厂	杭州群汇包装有限公司	2015-12-28	2016-6-28	700,000.00
天元建设集团有限公司	佛山市南海富利包装机械有限公司	2015-12-3	2016-6-2	200,000.00
浙江创新汽车空调有限公司	浙江国立包装有限公司	2015-12-17	2016-6-17	150,000.00

出票人	背书人	出票日期	到期日	金额
江阴市京澄玻璃有限公司	常熟市东晟彩印包装有限公司	2015-12-15	2016-6-15	130,599.70
青岛美光机械有限公司	--	2015-11-5	2016-5-5	130,000.00
合计	--	--	--	<b>1,310,599.70</b>

(3) 公司期末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项目	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	2,844,203.54	
小计	<b>2,844,203.54</b>	

(4) 公司无已质押的应收票据，无因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

(5) 公司不存在无真实交易背景的票据行为。

### 3、应收账款

(1) 报告期各期末应收账款期末余额情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款余额	8,414,185.02	8,714,070.42
坏账准备	525,846.16	499,996.18
应收账款账面价值	7,888,338.86	8,214,074.24
应收账款账面价值占资产总额的比例(%)	43.63	41.91

2015年12月31日应收账款账面价值较2014年12月31日减少325,735.38元，下降幅度3.97%，主要系1) 受资金状况及客户采购渠道影响，公司对客户青岛佳友包装机械有限公司、青岛佳友精密机械有限公司2015年的销售额2015年较2014年减少1,207,160.68元，降幅27.85%，应收账款余额（青岛佳友包装机械有限公司、青岛佳友精密机械有限公司）2015年较2014年减少3,530,259.00元，降幅54.30%，系青岛佳友精密机械有限公司于2014年末接替青岛佳友包装机械有限公司与公司进行业务往来，2014年末应收青岛佳友包装机械有限公司3,417,861.70元、青岛佳友精密机械有限公司3,083,749.00元，青岛佳友包装机械有限公司2015年3月结清货款后与公司不再发生业务；2) 公司在2015年积

极拓展客户，开拓了浙江环球工具有限公司、苏州盛友机械有限公司、湖北鸿发机械股份有限公司等客户，其中2015年末新增应收浙江环球工具有限公司318,000.00元、应收苏州盛友机械有限公司85,800.00元、应收湖北鸿发机械股份有限公司169,800.00元等；3) 加大了对部分原有客户的销售，如2015年对佛山市南海富利包装机械有限公司销售额较2014年增加1,269,230.77元，2015年对佛山市南海富利包装机械有限公司应收账款余额较2014年增加1,155,000.00元，增幅156.08%；2015年对湖州上银机械科技有限公司应收账款余额较2014年增加300,000.00元；2015年对上海内德包装设备有限公司应收账款余额较2014年增加232,853.00元；2015年对武汉龙发包装有限公司应收账款余额较2014年增加146,000.00元；4) 公司信用政策未发生变化，客户实际回款周期未发生明显变动。

公司多数客户与公司保持稳定的合作关系，公司自成立以来，制定并逐步完善了应收账款催收责任制度，报告期内公司未实际发生坏账损失。公司采用备抵法核算应收款项的坏账，期末按账龄分析法计提坏账准备，计入当期损益。

经核查公司凭证、账簿、发票等相关资料，公司报告期内及期后不存在大额应收账款冲减情况。公司坏账政策及坏账准备合理且谨慎，公司报告期间销售收入的确认真实、准确，不存在提前确认收入情形。

## (2) 按类别分类

### ①截止到2015年12月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法	8,414,185.02	100.00	525,846.16	7,888,338.86
组合小计	8,414,185.02	100.00	525,846.16	7,888,338.86
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,414,185.02</b>	<b>100.00</b>	<b>525,846.16</b>	<b>7,888,338.86</b>

## ②截止到2014年12月31日应收账款按类别划分情况：

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款				
账龄分析法	8,714,070.42	-	499,996.18	8,214,074.24
组合小计	8,714,070.42	-	499,996.18	8,214,074.24
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>8,714,070.42</b>	<b>-</b>	<b>499,996.18</b>	<b>8,214,074.24</b>

## (3) 按账龄分类

## ①截止到2015年12月31日应收账款按账龄分类情况：

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	7,908,069.70	93.98	395,403.49	7,512,666.21
1-2年	296,842.12	3.53	29,684.21	267,157.91
2-3年	124,900.20	1.48	37,470.06	87,430.14
3-4年	38,330.00	0.46	22,998.00	15,332.00
4-5年	28,763.00	0.34	23,010.40	5,752.60
5年以上	17,280.00	0.21	17,280.00	
<b>合计</b>	<b>8,414,185.02</b>	<b>100.00</b>	<b>525,846.16</b>	<b>7,888,338.86</b>

## ②截止到2014年12月31日应收账款按账龄分类情况：

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额(元)	比例	坏账准备(元)	净额
1年以内	8,343,507.22	95.74	417,175.36	7,926,331.86
1-2年	256,160.20	2.94	25,616.02	230,544.18
2-3年	58,310.00	0.67	17,493.00	40,817.00
3-4年	38,813.00	0.45	23,287.80	15,525.20
4-5年	4,280.00	0.05	3,424.00	856.00

5年以上	13,000.00	0.15	13,000.00	
<b>合计</b>	<b>8,714,070.42</b>	<b>100.00</b>	<b>499,996.18</b>	<b>8,214,074.24</b>

公司在报告期内应收账款回款周期2015年为121.71天、2014年为145.53天，主要系公司加强信用政策管理，与客户保持良好沟通所致。2015年12月31日，公司账龄1年以内应收账款余额占比93.98%，一年以上款项金额较低，说明公司制定的坏账准备计提政策符合自身经营特点，公司应收账款基本能在1年内收回，所以将一年以内的应收账款计提比例定为5.00%。当账期超过1年以后，随着账龄延长，收款风险逐步加大，公司在会计估计上充分考虑了坏账发生的风险并结合同业情况确定的应收账款的坏账准备的计提比例。

(4) 报告期内，公司无核销的应收账款。

(5) 报告期各期末，应收账款前五名单位如下：

①截止到2015年12月31日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	青岛佳友精密机械有限公司	2,971,351.70	35.31	货款	1年以内
2	佛山市南海富利包装机械有限公司	1,895,000.00	22.52	货款	1年以内
3	嘉兴横纵精密机械有限公司	984,000.00	11.69	货款	1年以内
4	浙江环球工具有限公司	318,000.00	3.78	货款	1年以内
5	湖州上银机械科技有限公司	300,000.00	3.57	货款	1年以内
	<b>合计</b>	<b>6,468,351.70</b>	<b>76.87</b>	-	-

②截止到2014年12月31日，公司应收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	青岛佳友包装机械有限公司	3,417,861.70	39.22	货款	1年以内
2	青岛佳友精密机械有限公司	3,083,749.00	35.39	货款	1年以内
3	佛山市南海富利包装机械有限公司	740,000.00	8.49	货款	1年以内
4	安徽天翔包装机械有限公司	162,600.00	1.87	货款	1年以内
5	佛山市铭威机械设备有限公司	140,400.00	1.61	货款	1年以内
	<b>合计</b>	<b>7,544,610.70</b>	<b>86.58</b>	-	-

(6) 报告期各期末，应收账款中无持本单位5%（含5%）以上表决权股

份的股东单位及其他关联方款项。

#### 4、预付账款

(1) 报告期各期末预付账款期末余额情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
预付账款	133,064.86	163,803.85
合计	<b>133,064.86</b>	<b>163,803.85</b>

2015年12月31日、2014年12月31日公司预付账款余额分别为133,064.86元、163,803.85元，主要为预付的货款、房租费等。2015年12月31日预付账款余额较2014年12月31日减少30,738.30元，降低18.77%，主要系2015年房租费结算模式发生变化，公司缴纳房租不再通过预付方式。

(2) 预付账款账龄情况：

①截止2015年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2015年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	133,064.86	100.00		133,064.86
合计	<b>133,064.86</b>	<b>100.00</b>		<b>133,064.86</b>

②截止2014年12月31日，预付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2014年12月31日			
	金额	比例(%)	坏账准备	净额
1年以内	139,348.16	85.07		139,348.16
1至2年	24,455.69	14.93		24,455.69
合计	<b>163,803.85</b>	<b>100.00</b>		<b>163,803.85</b>

(3) 报告期内无预付账款核销情况。

(4) 预付账款前五名单位情况：

①截止到2015年12月31日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	中国石化杭州分公司	64,708.51	48.63	油款	1年以内
2	上海易初电线电缆有限公司	34,442.85	25.88	货款	1年以内
3	上海崇疆机电科技有限公司	9,000.00	6.76	货款	1年以内
4	深圳市海任科技有限公司	6,000.00	4.51	货款	1年以内
5	杭州圣伦科技有限公司	4,000.00	3.01	货款	1年以内
合计		<b>118,151.36</b>	<b>88.79</b>	-	-

②截止到2014年12月31日，公司预付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	杭州市高科技企业孵化器有限公司	69,928.00	42.69	房租	1年以内
		24,455.00	14.93	房租	1-2年
2	中国石化杭州分公司	59,440.16	36.29	油款	1年以内
3	杭州亚维邦信息技术有限公司	6,700.00	4.09	货款	1年以内
4	广州市西克传感器有限公司	1,980.00	1.21	货款	1年以内
5	陕西金驰霸电子科技有限公司	1,300.00	0.79	货款	1年以内
合计		<b>163,803.16</b>	<b>100.00</b>	-	-

(5) 报告期内预付账款期末余额中无包含持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方的情况。

## 5、其他应收款

(1) 报告期各期末其他应收款期末账面价值情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应收款余额	50,410.00	410.00
坏账准备	2,600.00	35.25
其他应收款账面价值	47,810.00	374.75
其他应收款账面价值占资产总额的比例(%)	0.27	0.01

(2) 按类别分类

①截止到2015年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	50,410.00	100.00	2,600.00	47,810.00
<b>组合小计</b>	<b>50,410.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,600.00</b>	<b>47,810.00</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>50,410.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,600.00</b>	<b>47,810.00</b>

②截止到2014年12月31日，其他应收款按类别划分情况：

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合	410.00	100.00	35.25	374.75
<b>组合小计</b>	<b>410.00</b>	<b>100.00</b>	<b>35.25</b>	<b>374.75</b>
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
<b>合计</b>	<b>410.00</b>	<b>100.00</b>	<b>35.25</b>	<b>374.75</b>

(3) 按账龄分类

①截止到2015年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	50,000.00	99.19	2,500.00	47,500.00
1至2年	115.00	0.23	11.50	103.50
2至3年	295.00	0.58	88.50	206.50
<b>合计</b>	<b>50,410.00</b>	<b>100.00</b>	<b>2,600.00</b>	<b>47,810.00</b>

②截止到2014年12月31日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1年以内	115.00	28.05	5.75	109.25
1至2年	295.00	71.95	29.50	265.50
<b>合计</b>	<b>410.00</b>	<b>100.00</b>	<b>35.25</b>	<b>374.75</b>

(4) 报告期各期末，其他应收款前五名单位如下：

①截止2015年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	杭州高科技企业孵化器有限公司	50,000.00	99.18	房租保证金	1年以内
2	杭州经济技术开发区和达物业管理有限公司	300.00	0.60	押金	1-3年
3	杭州经济技术开发区吉虎送水站	80.00	0.16	押金	2-3年
4	中国石油化工股份有限公司浙江杭州石油分公司	30.00	0.06	押金	1-3年
	<b>合计</b>	<b>50,410.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

②截止2014年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	杭州经济技术开发区和达物业管理有限公司	300.00	73.17	押金	1-2年
2	杭州经济技术开发区吉虎送水站	80.00	19.51	押金	1-2年
3	中国石油化工股份有限公司浙江杭州石油分公司	30.00	7.32	押金	1-2年
	<b>合计</b>	<b>410.00</b>	<b>100.00</b>	-	-

(5) 报告期各期末，其他应收款中无应收持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## 6、存货

①截止2015年12月31日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日			
	期末余额	比例(%)	存货跌价准备	期末净额
原材料	2,988,994.03	57.55		2,988,994.03
在产品	655,539.00	12.62		655,539.00
库存商品	1,549,234.18	29.83		1,549,234.18
<b>合计</b>	<b>5,193,767.21</b>	<b>100.00</b>		<b>5,193,767.21</b>

②截止2014年12月31日，公司存货情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日			
	期末余额	比例(%)	存货跌价准备	期末净额
原材料	3,926,105.18	61.45		3,926,105.18
在产品	346,355.52	5.42		346,355.52
库存商品	2,117,011.41	33.13		2,117,011.41
<b>合计</b>	<b>6,389,472.11</b>	<b>100.00</b>		<b>6,389,472.11</b>

报告期内，公司各期末存货余额由原材料、在产品和库存商品构成，公司的原材料主要包括控制器、操作柜、电机、变频器、编码器等，公司的库存商品主要为包装自动化控制系统。截至2015年12月31日、2014年12月31日，公司存货余额分别为5,193,767.21元、6,389,472.11元。

公司2015年12月31日存货余额较2014年12月31日减少1,195,704.90元，降幅18.71%，总体系公司加强了库存管理，节省存货资金占用成本，在满足经营需求的前提下降低库存。

公司2015年12月31日原材料余额较2014年12月31日减少937,111.15元，降幅23.87%，主要系公司加强库存管理，节省原材料资金占用成本，在满足原材料安全库存的前提下合理控制库存量。

2015年12月31日在产品余额较2014年12月31日增加309,183.48元，增幅89.27%，变化原因系2015年末公司新接投入生产的订单相对较多。

公司2015年12月31日库存商品余额较2014年12月31日减少567,777.23元，降幅26.82%，系公司通过加强技术人员与客户的沟通、加强公司员工的技术培训等方式加强对发出商品安装调试的管控，在一定程度上缩短安装调试周

期、减少了年末库存商品。

公司采用“以销定产”的商业模式，采购部和生产部利用已签和新签订单科学合理组织采购、生产和销售，将公司的市场风险、资金风险降到最低，同时保证一定的库存基数，使公司在签订合同后能够快速安排发货。存货周转率高，存货占用资金量小，不存在库龄较长的库存商品。截至 2015 年 12 月 31 日，公司存货库龄均为 1 年以内，未发现减值迹象。

通过计价测试、凭证抽查、存货盘点，公司期末存货履行了必要的监盘和核验程序，成本结转和实际业务订单相一致。

## 7、固定资产

(1) 2015 年度固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
固定资产原值	2,013,164.17	144,317.73	501,400.00	1,656,081.90
其中：办公设备	313,545.44	34,508.25	70,000.00	278,053.69
机器设备	44,318.73	25,409.48		69,728.21
运输工具	1,655,300.00	84,400.00	431,400.00	1,308,300.00
累计折旧	820,184.11	301,027.52	446,405.12	674,806.51
其中：办公设备	134,905.69	47,953.56	36,575.00	146,284.25
机器设备	9,316.69	9,842.28		19,158.97
运输工具	675,961.73	243,231.68	409,830.12	509,363.29
固定资产净值	1,192,980.06			981,275.39
其中：办公设备	178,639.75			131,769.44
机器设备	35,002.04			50,569.24
运输工具	979,338.27			798,936.71

(2) 2014 年度固定资产构成及变动情况如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
固定资产原值	1,253,410.86	759,753.31		2,013,164.17
其中：办公设备	261,160.86	52,384.58		313,545.44
机器设备	6,850.00	37,468.73		44,318.73
运输工具	985,400.00	669,900.00		1,655,300.00

累计折旧	574,702.89	245,481.22		820,184.11
其中：办公设备	90,906.28	43,999.41		134,905.69
机器设备	6,507.60	2,809.09		9,316.69
运输工具	477,289.01	198,672.72		675,961.73
固定资产净值	678,707.97			1,192,980.06
其中：办公设备	170,254.58			178,639.75
机器设备	342.40			35,002.04
运输工具	508,110.99			979,338.27

公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日固定资产净值分别 981,275.39 元、1,192,980.06 元，固定资产主要包括办公设备、机器设备、运输工具。

单位：元

序号	固定资产类别	固定资产原值 (元)	累计折旧 (元)	固定资产净值 (元)	成新率 (%)
1	办公设备	278,053.69	146,284.25	131,769.44	47.39
2	机器设备	69,728.21	19,158.97	50,569.24	72.52
3	运输工具	1,308,300.00	509,363.29	798,936.71	61.07
合计		<b>1,656,081.90</b>	<b>674,806.51</b>	<b>981,275.39</b>	<b>59.25</b>

公司在用的固定资产使用情况良好，成新率尚可，不存在淘汰、更新等情况。截至 2015 年 12 月 31 日，公司的固定资产不存在减值情形，不需提取固定资产减值准备。

截至 2015 年 12 月 31 日止，公司不存在抵押的固定资产。

## 8、无形资产

### (1) 2015 年度无形资产构成及其变动情况

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	增加	减少	2015 年 12 月 31 日
一、无形资产原值		<b>6,837.61</b>		<b>6,837.61</b>
软件		6,837.61		6,837.61
二、摊销合计		<b>341.88</b>		<b>341.88</b>
软件		341.88		341.88
三、无形资产净值		<b>6,495.73</b>		<b>6,495.73</b>
软件		6,495.73		6,495.73

### (2) 主要无形资产的取得方式、初始金额、摊销方法、摊销年限、最近一

期末的摊余价值及剩余摊销年限

资产名称	取得时间	初始金额(元)	摊销方法	摊销期限(月)	最近一期未累计摊销额(元)	摊余价值(元)	剩余摊销期限(月)
用友软件	2015-10-27	6,837.61	直线法	60	341.88	6,495.73	57

## 9、递延所得税资产

(1) 已确认递延所得税资产明细如下:

单位: 元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款资产减值准备	78,876.92	74,999.42
其他应收账款资产减值准备	390.00	5.29
合计	<b>79,266.92</b>	<b>75,004.71</b>

(2) 引起暂时性差异的资产项目对应的暂时性差异:

单位: 元

项目	可抵扣暂时性差异金额	
	2015年12月31日	2014年12月31日
应收账款资产减值准备	525,846.16	499,996.18
其他应收账款资产减值准备	2,600.00	35.25
合计	<b>528,446.16</b>	<b>500,031.43</b>

(3) 资产减值准备实际计提及转回情况

2015年度资产减值准备实际计提及转回情况:

单位: 元

项目名称	2014年12月31日	本期增加	本期减少		2015年12月31日
			转回	冲销	
坏账准备					
其中: 应收账款	499,996.18	25,849.98			525,846.16
其他应收款	35.25	2,564.75			2,600.00
合计	<b>500,031.43</b>	<b>28,414.73</b>			<b>528,446.16</b>

2014年度资产减值准备实际计提及转回情况:

单位: 元

项目名称	2013年12月31日	本年增加	本年减少		2014年12月31日
			转回	冲销	
坏账准备					
其中: 应收账款	482,871.99	17,124.19			499,996.18
其他应收款	1,975.35		1,940.10		35.25

合计	484,847.34	17,124.19	1,940.10		500,031.43
----	------------	-----------	----------	--	------------

公司已按《企业会计准则》的规定制定了切实可行的资产减值准备计提政策，符合稳健性和公允性的要求，报告期内公司已严格按照资产减值准备政策的规定以及公司各项资产的实际情况，足额地计提了各项资产减值准备。

报告期内公司计提减值准备的资产为应收账款和其他应收款，其他资产未发生减值迹象，未计提减值准备。公司资产减值准备计提政策稳健，相关的各项减值准备计提占比充分、合理，能够保障公司的资本保全和持续经营能力。

## （五）主要负债

### 1、应付账款

#### （1）账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1年以内	4,035,802.68	99.62	2,912,024.81	98.00
1-2年	4,854.49	0.12	48,979.72	1.65
2-3年			432.20	0.01
3年以上	10,532.20	0.26	10,100.00	0.34
合计	4,051,189.37	100.00	2,971,536.73	100.00

公司2015年12月31日、2014年12月31日应付账款余额分别为4,051,189.37元、2,971,536.73元。

2015年12月31日应付账款余额较2014年12月31日增加1,079,652.64元，增幅36.33%，主要是因为公司应客户需要，在销售包装自控系统同时提供配套的包装机械产品，该包装机械产品需从外部采购，2015年6月开始该部分业务发展较快，该部分业务结算周期与包装自控系统一致。

截至2015年12月31日，公司应付账款余额99.62%的账龄处于1年以内，公司的商业信用良好，目前应付账款都是未到付款期的经营性采购货款。

#### （2）报告期各期末，应付账款前五名单位如下：

##### ①截止到2015年12月31日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	嘉兴横纵精密机械有限公司	1,050,000.00	25.92	货款	1年以内
2	杭州利鹏科技有限公司	530,000.00	13.08	货款	1年以内
3	杭州华欧智能科技有限公司	430,396.87	10.62	货款	1年以内
4	厦门海正自动化科技有限公司	290,714.00	7.18	货款	1年以内
5	上海绿创自动化设备有限公司	250,095.00	6.17	货款	1年以内
合计		<b>2,551,205.87</b>	<b>62.97</b>	-	-

②截止到2014年12月31日，应付账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	杭州众业达电器有限公司	361,573.98	12.17	货款	1年以内
2	杭州华欧智能科技有限公司	359,674.48	12.10	货款	1年以内
3	厦门海正自动化科技有限公司	334,040.00	11.24	货款	1年以内
4	杭州利鹏科技有限公司	296,116.51	9.97	货款	1年以内
5	宁波雅诺丹电气有限公司	245,450.00	8.26	货款	1年以内
合计		<b>1,596,854.97</b>	<b>53.74</b>	-	-

(3) 报告期各期末，应付账款中无应付持本单位5%（含5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

## 2、预收账款

### (1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	3,911,418.07	77.45	6,070,199.52	77.22
1-2年	917,530.00	18.17	971,930.00	12.36
2-3年	75,000.00	1.48	397,700.00	5.06
3年以上	146,500.00	2.90	421,090.00	5.36
合计	<b>5,050,448.07</b>	<b>100.00</b>	<b>7,860,919.52</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预收账款余额较大，主要系由公司的销售模式和销售政策所决定。一般情况下公司在客户下订单时预收30%货款，在发货前预收60%货款，

在安装调试完成时收取 10% 的货款；公司所销售的包装行业自动控制系统装置需要经过安装调试方能确认收入。报告期内，公司销售对象主要为包装行业企业和为包装行业企业提供包装自动化控制系统及相关配套产品的机械企业。2015 年 12 月 31 日预收账款余额较 2014 年 12 月 31 日减少 2,810,471.45 元，降幅 35.75%，主要系 1) 公司在一定程度上加强了对发出商品安装调试的管控，一定程度上缩短了安装调试的时间，减少了预收账款；2) 公司对一年以上的预收账款加强了管理，对相应的客户加强了联系沟通，大力沟通推进相关装置的安装调试工作，以尽快达到收入确认的条件，减少一年以上的预收账款。

报告期内各期末，公司存在一年以上的预收账款，主要系由公司的销售政策和包装行业自动化控制系统的安装调试进度所决定：1) 公司存在部分项目跨年完成安装调试；2) 存在部分客户预付了货款，后续因为各种原因未实质性开展的情况，如兰溪金百泰工贸有限公司；3) 存在部分客户项目实施到一定程度因各种原因停滞的情况，如浙江森虎机械有限公司。

(2) 报告期各期末，预收账款前五名单位如下：

①截止到 2015 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	石家庄恒泰制品有限公司	1,380,000.00	27.32	货款	1年以内
2	浙江群汇包装有限公司	1,190,000.00	23.56	货款	1年以内
3	兰溪金百泰工贸有限公司	200,000.00	3.96	货款	1年以内
		439,000.00	8.69	货款	1-2年
4	常熟市东晟彩印包装有限公司	627,318.07	12.42	货款	1年以内
5	浙江国立包装有限公司	455,000.00	9.01	货款	1年以内
合计		<b>4,291,318.07</b>	<b>84.96</b>	-	-

②截止到 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
1	嘉兴佛斯博机械有限公司	1,139,233.90	14.49	货款	1年以内
2	浙江恒特机械有限公司	850,000.00	10.81	货款	1年以内
		236,000.00	3.01	货款	1-2年

序号	单位名称	2014年12月31日	占比(%)	款项性质	账龄
3	江西协旭机械有限公司	441,700.00	5.62	货款	1年以内
4	兰溪金百泰工贸有限公司	439,000.00	5.58	货款	1年以内
5	上海内德包装设备有限公司	356,222.00	4.53	货款	1年以内
合计		<b>3,462,155.90</b>	<b>44.04</b>	-	-

(3) 报告期各期末，预收账款中无预收持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

### 3、应付职工薪酬

(1) 报告期内应付职工薪酬情况如下：

①2015年度应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	1,203,887.90	4,607,784.81	4,774,591.68	1,037,081.03
二、离职后福利-设定提存计划	13,887.90	147,069.91	147,086.99	13,870.82
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	<b>1,217,775.80</b>	<b>4,754,854.72</b>	<b>4,921,678.67</b>	<b>1,050,951.85</b>

其中短期薪酬的具体内容如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,190,000.00	4,206,000.85	4,371,000.85	1,025,000.00
二、职工福利费		256,992.37	256,992.37	
三、社会保险费	13,887.90	129,363.59	131,170.46	12,081.03
其中：医疗保险费	12,151.91	107,077.71	108,938.37	10,291.25
工伤保险费	694.40	8,914.35	8,892.84	715.91
生育保险费	1,041.59	13,371.53	13,339.25	1,073.87
四、住房公积金		5,148.00	5,148.00	
五、工会经费和职工教育经费		10,280.00	10,280.00	
六、短期带薪缺勤				

七、短期利润分享计划				
合计	<b>1,203,887.90</b>	<b>4,607,784.81</b>	<b>4,774,591.68</b>	<b>1,037,081.03</b>

其中离职后福利-设定提存计划的具体内容如下：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、基本养老保险	12,151.91	130,355.49	129,978.92	12,528.48
2、失业保险费	1,735.99	16,714.42	17,108.07	1,342.34
3、企业年金缴费				
合计	<b>13,887.90</b>	<b>147,069.91</b>	<b>147,086.99</b>	<b>13,870.82</b>

②2014年度应付职工薪酬明细如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	1,148,495.47	3,800,930.06	3,745,537.63	1,203,887.90
二、离职后福利-设定提存计划	11,540.02	110,200.08	107,852.20	13,887.90
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	<b>1,160,035.49</b>	<b>3,911,130.14</b>	<b>3,853,389.83</b>	<b>1,217,775.80</b>

其中短期薪酬的具体内容如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,140,000.00	3,595,068.08	3,545,068.08	1,190,000.00
二、职工福利费		80,869.25	80,869.25	
三、社会保险费	8,495.47	96,392.73	91,000.30	13,887.90
其中：医疗保险费	7,655.47	82,015.21	77,518.77	12,151.91
工伤保险费	605.89	5,481.12	5,392.61	694.40
生育保险费	234.11	8,896.40	8,088.92	1,041.59
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		28,600.00	28,600.00	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合计	<b>1,148,495.47</b>	<b>3,800,930.06</b>	<b>3,745,537.63</b>	<b>1,203,887.90</b>

其中离职后福利-设定提存计划的具体内容如下：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	11,149.82	95,372.77	94,370.68	12,151.91
2、失业保险费	390.20	14,827.32	13,481.53	1,735.99
3、企业年金缴费				
<b>合计</b>	<b>11,540.02</b>	<b>110,200.09</b>	<b>107,852.21</b>	<b>13,887.90</b>

#### 4、应交税费

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	577,297.91	88,261.63
企业所得税	525,320.93	360,069.62
代扣代缴个人所得税	794.81	313.97
城市维护建设税	40,122.01	6,059.49
教育费附加	17,268.01	2,596.92
地方教育附加	11,512.01	1,731.28
水利建设专项资金	4,407.24	1,602.51
印花税	517.92	480.75
<b>合计</b>	<b>1,177,240.84</b>	<b>461,116.17</b>

报告期内，根据税务主管部门出具的证明及公司的确认，截至本说明书出具之日，公司自成立以来，不存在偷税、漏税等的情形，没有受到有关税务方面的行政处罚。

#### 5、其他应付款

##### (1) 账龄及期末余额变动分析

单位：元

账龄	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
社保个人部分	10,996.47	5.93	4,455.00	0.13
关联方往来	30,000.00	16.18	3,509,086.13	99.871
员工垫付款	111,090.88	59.92		
房租	33,306.00	17.97		
<b>合计</b>	<b>185,393.35</b>	<b>100.00</b>	<b>3,513,541.13</b>	<b>100.00</b>

公司其他应付款余额 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日分别为 185,393.35 元、3,513,541.13 元。2015 年 12 月 31 日其他应付款余额较 2014 年 12 月 31 日下降 3,328,147.78 元，下降幅度 94.72%，主要系公司于 2014 年末向邱祉海借款 3,500,000.00 元用于公司经营周转，2015 年公司已归还所借款项。

2014 年末，其他应付款主要是向关联方个人的借款；2015 年末，其他应付款主要是应付员工垫付款。

(2) 报告期各期末，其他应付款前五名单位如下：

①截止到 2015 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2015年12月31日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	员工垫付款	111,090.88	59.92	员工垫付款	1 年以内
2	杭州高科技企业孵化器有限公司	33,306.00	17.97	房租	1 年以内
3	杭州利鹏科技有限公司	30,000.00	16.18	借款	1 年以内
4	社保个人部分	10,996.47	5.93	代扣代缴社保个人部分	1 年以内
合计		<b>185,393.35</b>	<b>100.00</b>	-	-

员工垫付款系员工垫付的购买办公用品款项及其他垫付款项。

②截止到 2014 年 12 月 31 日，其他应付款前五名单位如下：

单位：元

序号	单位名称	2014年12月31日	占比 (%)	款项性质	账龄
1	邱祉海	3,500,000.00	99.61	借款	1 年以内
2	徐延磊	9,086.13	0.26	借款	1 年以内
3	社保个人部分	4,455.00	0.13	社保个人部分	1 年以内
合计		<b>3,513,541.13</b>	<b>100.00</b>	-	-

(3) 报告期各期末，其他应付款中应付持本单位 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项

详见本节“七”之“(三)”之“2、应付关联方款项余额”。

**(六) 所有者权益情况****1、实收资本**

单位：元

股东	2015年12月31日	2014年12月31日
王学军		329,035.00
蔡旭初	188,020.00	94,010.00
陈兆海	94,010.00	94,010.00
方莉		329,035.00
关飞	188,020.00	94,010.00
邱祉海	470,050.00	
合计	<b>940,100.00</b>	<b>940,100.00</b>

**2、盈余公积**

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
法定盈余公积金	555,685.87	263,344.23
合计	<b>555,685.87</b>	<b>263,344.23</b>

**3、未分配利润**

单位：元

项目	2015年度	2014年度
年初未分配利润余额	2,370,097.95	495,103.87
加：本期净利润	2,923,416.35	2,083,326.76
减：提取法定盈余公积	292,341.64	208,332.68
转增资本		
分配股东股利		
其他减少		
年末未分配利润余额	<b>5,001,172.66</b>	<b>2,370,097.95</b>

**(七) 报告期主要财务指标分析****1、偿债能力分析**

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债率(%)	63.93	81.77
流动比率(倍)	1.47	1.14

速动比率（倍）	1.01	0.73
---------	------	------

(1) 资产负债率按照“当期负债/当期资产”计算。

(2) 流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。

(3) 速动比率按照“(流动资产-存货-预付款项)/流动负债”计算。

2015年12月31日、2014年12月31日，公司资产负债率分别为63.93%、81.77%，流动比率分别为1.47、1.14，速动比率分别为1.01、0.73，公司资产负债率2015年较2014年低17.84%、流动比率2015年较2014年高0.33、速动比率2015年较2014年高0.28均主要系公司2015年预收货款较2014年少且已归还股东借款。

公司经营稳定，报告期内公司资产负债率、流动比率、速动比率变化符合公司实际经营情况。

报告期内，公司资产负债率大幅下降，随着公司不断发展，公司资产负债率将持续下降，能够保障公司的持续经营能力。

## 2、营运能力分析

项目	2015年度/2015年12月31日	2014年度/2014年12月31日
应收账款周转率（次）	3.00	2.51
应收账款周转天数	121.71	145.53
存货周转率（次）	2.38	2.53
存货周转天数	153.54	144.50

(1) 应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算。

(2) 存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算。

2015年度、2014年度，公司应收账款周转率（次）分别为3.00、2.51，公司应收账款周转天数分别为121.71、145.53，主要系公司2015年度加强应收账款信用政策管理，加强与客户的交流并与客户及时沟通回款事宜。

2015 年度、2014 年度，公司存货周转率（次）分别为 2.38、2.53，存货周转天数分别为 153.54、144.50，基本持平，主要系 1) 2015 年收入较 2014 年增长 15%；2) 公司 2014 年年初存货金额较小。

公司经营稳定，报告期内公司应收账款周转率、存货周转率变化符合公司实际经营情况。

### 3、盈利能力分析

项目	2015 年度	2014 年度
净利润（元）	2,923,416.35	2,083,326.76
毛利率（%）	46.39	44.25
加权平均净资产收益率（%）	58.06	82.28
加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）（%）	56.10	81.74
基本每股收益（元/股）	0.58	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.58	0.42
扣除非经常性损益后的每股收益（元/股）	0.56	0.41

(1) 净资产收益率按照“净利润/加权平均净资产”计算。

(2) 扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。

(3) 基本每股收益按照“当期净利润/发行在外的普通股加权平均数”计算。

(4) 公司没有发行在外的稀释性潜在普通股，因此稀释每股收益与基本每股收益相同。

2015 年度、2014 年度毛利率分别为 46.39%、44.25%，基本持平，主要系公司经营稳定，业绩增长较为平稳；2015 年、2014 年加权平均净资产收益率分别为 58.06%、82.28%，2015 年下降主要系公司原净资产基数小。

### 4、获取现金能力分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	4,325,684.21	6,663,090.56
投资活动产生的现金流量净额	-39,155.34	-759,753.31
筹资活动产生的现金流量净额	-3,500,000.00	-5,250,000.00

现金及现金等价物净增加额	786,528.87	653,337.25
期末现金及现金等价物余额	1,647,914.97	861,386.10

公司 2015 年、2014 年度经营活动现金净额分别为 4,325,684.21 元、6,663,090.56 元，2015 年度经营活动现金流量净额较 2014 年度减少 2,337,406.35 元，减少的主要原因为如下：

项目	2015年相较2014年度	减少原因
销售商品、提供劳务收到的现金	1,505,614.85	业务规模扩大，信用期略好于 2014 年度
购买商品、接受劳务支付的现金	-2,964,759.56	业务规模扩大，付款周期基本保持一致
支付给职工以及为职工支付的现金	-1,069,770.49	公司员工有所增加，各工种各层级人员薪酬均略有增加
支付的各项税费	-737,056.83	业务规模扩大，业绩增长，相应的税费同步增长，主要为增值税和所得税
支付其他与经营活动有关的现金	871,497.49	业务规模扩大，支付的费用相应增加
<b>合计</b>	<b>-2,394,474.54</b>	

公司 2015 年度、2014 年度投资活动产生的现金流量净额分别是-39,155.34 元、-759,753.31 元，投资活动产生的现金流量主要为购买长期资产支出的现金。

公司 2015 年度、2014 年度筹资活动产生的现金流量净额分别-3,500,000.00 元、-5,250,000.00 元，筹资活动产生的现金流量净额产生影响的主要是收到其他与筹资活动有关的现金、支付其他与筹资活动有关的现金。2015 年筹资活动产生的现金流量净额较 2014 年多 1,725,000.00 元，其中：2014 年公司向邱祉海借款 3,500,000.00 元，归还所欠方莉借款 8,750,000.00 元，2014 年筹资活动产生的现金流量净额-5,250,000.00 元；2015 年公司向邱祉海借款 1,000,000.00 元，归还所欠邱祉海借款 4,500,000.00 元，2014 年筹资活动产生的现金流量净额 -3,500,000.00 元；主要系 2015 年公司现金流较 2014 年充足。

综上所述，公司目前的现金流量能够满足公司正常生产经营活动的需要，能够保障公司的持续经营能力。

经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	2,923,416.35	2,083,326.76
加: 资产减值准备	28,414.73	15,184.09
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	301,027.52	245,481.22
无形资产摊销	341.88	
长期待摊费用摊销		
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)	-57,005.12	
固定资产报废损失(收益以“—”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“—”号填列)		
财务费用(收益以“—”号填列)		
投资损失(收益以“—”号填列)		
递延所得税资产减少(增加以“—”号填列)	-4,262.21	-2,277.61
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)	1,195,704.90	-2,920,340.25
经营性应收项目的减少(增加以“—”号填列)	947,712.03	4,089,076.75
经营性应付项目的增加(减少以“—”号填列)	-1,009,665.87	3,152,639.60
其他		
经营活动产生的现金流量净额	4,325,684.21	6,663,090.56
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动:</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况:</b>		
现金的期末余额	1,647,914.97	861,386.10
减: 现金的期初余额	861,386.10	208,048.85
加: 现金等价物的期末余额		
减: 现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	786,528.87	653,337.25

经核查后认为:

公司报告期内所有大额现金流量变动项目的内容、发生额与实际业务的发生相符，与相关科目的会计核算勾稽。

### 与同行业企业分析比较：

公司所处的大行业为包装自动化控制系统行业，行业内存在诸多细分领域，各细分领域的市场发展情况、细分领域内企业的经营模式差别较大，可比性较小。公司所在的细分领域瓦楞生产线控制系统行业未有已上市或挂牌新三板的企业，无法进行同行业分析比较。

## 七、关联方、关联方关系及关联方往来、关联方交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、控股股东、实际控制人

截至本公开转让说明书签署之日，邱祉海持有公司 2,500,000 股普通股，主导公司日常运营，为公司控股股东及实际控制人。具体情况详见“第一节公司基本情况”之“三、公司股东及股权结构情况”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

#### 2、持有公司 5% 及以上的其他股东

除控股股东、实际控制人之外，持有公司 5% 及以上的股东为关飞、蔡旭初和陈兆海，具体情况详见第一节公司基本情况“三、公司股东及股权结构情况”之“（三）前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况”。

#### 3、董事、监事和高级管理人员及其对外投资的其他企业

公司的董事、监事及高级管理人员具体情况参见“第一节基本情况”之“六、公司董事、监事和高级管理人员相关情况”。

#### 4、其他关联方

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
杭州利鹏科技有限公司	同受实际控制人邱祉海控制

为避免今后出现同业竞争情况，公司实际控制人及持股 5% 股东、董事、监事、高级管理人员均于 2016 年 3 月 20 日作出“避免同业竞争承诺函”。

## （二）关联交易

### 1、经常性关联交易

关联方采购商品和购买劳务情况

单位：元

关联方	关联交易内容	2015 年度	2014 年度
杭州利鹏科技有限公司	技术服务	510,000.00	210,000.00
杭州利鹏科技有限公司	商品采购	42,735.04	350,000.00

### 2、偶发性关联交易

#### （1）关联方提供担保情况

无关联方提供担保情况。

#### （2）关联方提供生产场地情况

关联方未提供生产场地供公司使用。

#### （3）关联方租赁情况

无关联方租赁情况。

#### （4）关联方提供专利情况

关联方未提供专利供公司使用。

#### （5）关联方资金拆借

由于公司在申报新三板之前管理不完善，关联方资金往来主要为公司因经营需要而向关联方借款形成。报告期内，关联方资金往来主要为公司向实际控制人邱祉海、杭州利鹏科技有限公司借款，截至 2016 年 3 月 20 日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金的情形。

#### 1) 2015 年度资金拆借情况：

单位：元

关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末数
拆入：				
邱祉海	3,500,000.00	1,000,000.00	4,500,000.00	
杭州利鹏科技有限公司		30,000.00		30,000.00
<b>合计</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>1,030,000.00</b>	<b>4,500,000.00</b>	<b>30,000.00</b>

#### 2) 2014 年度资金拆借情况：

单位：元

关联方	期初金额	本期增加	本期减少	期末数
拆入：				
方莉	8,750,000.00		8,750,000.00	
邱祉海		3,500,000.00		3,500,000.00
<b>合计</b>	<b>8,750,000.00</b>	<b>3,500,000.00</b>	<b>8,750,000.00</b>	<b>3,500,000.00</b>

经主办券商核查，报告期初至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

#### (6) 关联方资产转让情况

无关联方资产转让情况。

### (三) 报告期末应收应付关联方款项余额

#### 1、应收关联方款项余额

报告期内无应收关联方款项。

#### 2、应付关联方款项余额

①截止2015年12月31日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
应付账款	杭州利鹏科技有限公司	530,000.00	94.64	货款和服务费
其他应付款	杭州利鹏科技有限公司	30,000.00	5.36	借款

②截止2014年12月31日应付关联方款项为：

单位：元

会计科目	关联方单位	金额	占比(%)	款项性质
其他应付款	邱祉海	3,500,000.00	100.00	借款

### (四) 关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

报告期内，公司与关联方发生软件及技术服务采购、资金拆借，对公司财务状况、经营成果、业务完整性、独立性不构成重大影响，不会影响公司的持续经营能力。

## （五）公司规范关联交易的制度安排

股份有限公司整体变更前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定。

2016年2月14日股份公司成立后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易公允决策制度》、《对外担保决策管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方占用公司资金管理制度》等内部管理制度，对关联交易事项进行了规定，主办券商经核查后认为：

（1）公司已按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司控股股东及公司自身均按照有关法律法规的要求规范运作。

（2）为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等规章制度，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定。

（3）公司制定了《关联交易公允决策制度》，对公司在关联方、关联交易、关联交易表决的回避制度、关联交易决策权限和表决程序及信息披露等方面的内容进行了规定。

（4）公司已经建立健全了规范关联交易的相关制度，并得到了切实履行。

股份有限公司成立后，《公司章程》、《关联交易公允决策制度》对关联交易决策程序的具体规定：

（1）《公司章程》对关联交易决策程序的具体规定：

第四十条 公司与股东或者实际控制人之间提供资金、商品、服务或者其他资产的交易，应当严格按照有关关联交易的决策制度履行董事会、股东大会的审议程序，关联董事、关联股东应当回避表决。

第七十九条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会审议有关关联交易事项时，应当主动向股东大会说明情

况，并明确表示不参与投票表决。股东没有主动说明关联关系和回避的，其他股东可以要求其说明情况并回避。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

关联股东有特殊情况无法回避时，在公司征得有权部门同意后，可以参加表决，公司应当在股东大会决议中对此作出详细说明。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 1/2 以上通过方有效。但是，该关联交易事项涉及由本章程规定的需由特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的 2/3 以上通过方为有效。

第一百一十七条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

(2)《关联交易公允决策制度》对关联交易决策程序的具体规定：

第十四条 公司与关联方签署涉及关联交易的合同、协议或作出其他安排时，应当采取必要的回避措施：

- 1) 任何个人只能代表一方签署协议；
- 2) 关联方不得以任何方式干预公司的决定；

3) 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

①交易对方；

②在交易对方任职，或者在能直接或者间接控制该交易对方的法人或者其他组织、该交易对方直接或间接控制的法人或者其他组织任职的；

③拥有交易对方的直接或间接控制权的；

④交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；

⑤交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；

⑥中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

4) 公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

前款所称关联股东包括下列股东或者具有下列情形之一的股东：

①交易对方；

②拥有交易对方直接或间接控制权的；

③被交易对方直接或间接控制的；

④与交易对方受同一法人或自然人直接或者间接控制的；

⑤交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员（具体范围以本制度第五条第四项的规定为准）；

⑥在交易对方任职，或者在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的（适用于股东为自然人的情形）；

⑦因与交易对方或者其关联方存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制或者影响的；

⑨中国证券监督管理委员会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司或公司认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

第十五条 公司董事会审议关联交易事项时，由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

第十六条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有表决权股份总数；股东大会决议公告

应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东明确表示回避的，由出席股东大会的其他股东对有关关联交易事项进行审议表决，表决结果与股东大会通过的其他决议具有同样法律效力。

第十七条 监事会对需董事会或股东大会批准的关联交易是否公平、合理，是否存在损害公司和非关联股东合法权益的情形明确发表意见。

第十八条 需股东大会批准的公司与关联方之间的关联交易事项，公司可以聘请具有从事证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计。同时公司可以聘请独立财务顾问就需股东大会批准的关联交易事项对全体股东是否公平、合理发表意见，并出具独立财务顾问报告。

第十九条 董事会对关联交易事项作出决议时，至少需审核下列文件：

- 1) 关联交易发生的背景说明；
- 2) 关联方的主体资格证明（法人营业执照或自然人身份证明）；
- 3) 与关联交易有关的协议、合同或任何其他书面安排；
- 4) 关联交易定价的依据性文件、材料；
- 5) 关联交易对公司和非关联股东合法权益的影响说明；
- 6) 中介机构报告（如有）；
- 7) 董事会要求的其他材料。

第二十条 股东大会对关联交易事项作出决议时，除审核第十九条所列文件外，还需审核公司监事会就该等交易所作决议。

第二十一条 需董事会或股东大会批准的关联交易原则上应获得董事会或股东大会的事前批准。如因特殊原因，关联交易未能获得董事会或股东大会事前批准既已开始执行，公司应在获知有关事实之日起六十日内履行批准程序，对该等关联交易予以确认。

第二十二条 关联交易未按《公司章程》和本制度规定的程序获得批准或确认的，不得执行；已经执行但未获批准或确认的关联交易，公司有权终止。

第二十三条 已经董事会或股东大会批准的关联交易在执行过程中其定价依

据、成交价格和付款方式等主要交易条件发生重大变化的，公司应当说明发生重大变化的原因，并按照本制度规定的决策权限重新履行审议程序。

第二十四条 公司与关联方达成下列关联交易时，可以免于按照本制度规定履行相关义务：

- 1) 一方以现金方式认购另一方公开发行的股票、公司债券或者企业债券、可转换公司债券或者其他衍生品种；
- 2) 一方作为承销团成员承销另一方公开发行的股票、公司债券或者企业债券、可转换公司债券或其他衍生品种；
- 3) 一方依据另一方股东大会决议领取股息、红利或者报酬；
- 4) 公司因公开招标、公开拍卖等行为导致公司与关联人的关联交易；
- 5) 挂牌公司与其合并报表范围内的控股子公司发生的或者上述控股子公司之间发生的关联交易。

第二十五条 由公司控制或持有 50% 以上股份的控股子公司发生的关联交易，视同公司行为，其审议标准适用本制度的规定；公司的参股公司发生的关联交易，以其交易标的乘以参股比例或协议分红比例后的数额，适用本制度的规定。

#### （六）关联交易的必要性、公允性

报告期内，公司因客户要求而向利鹏科技采购 ERP 软件产品，因开发产品需要而向利鹏科技获取技术服务。

（1）公司购买利鹏科技的软件为应客户要求而配套销售的包装行业 ERP 软件，公司购买价格与利鹏科技对外售价基本相近：

期间	利鹏科技销售客户名称	收入内容和产品名称	数量	金额	税额	总金额（元）
2014 年度	杭州佳鹏电脑科技有限公司	利鹏办公管理软件	1	48,543.69	1,456.31	50,000.00
2014 年度	杭州佳鹏电脑科技有限公司	利鹏办公管理软件	1	48,543.69	1,456.31	50,000.00
2014 年度	杭州佳鹏电脑科技有限公司	利鹏办公管理软件	5	242,718.45	7,281.55	250,000.00
2014 年度	杭州余杭东都纸箱有限公司	利鹏办公管理软件	1	48,543.69	1,456.31	50,000.00
2014 年度	桐乡市正太纸业	利鹏办公管	1	76,504.85	2,295.15	78,800.00

	包装有限公司	理软件				
2015 年度	义乌市豪丰包装有限公司	利鹏办公管理软件	1	24,271.84	728.16	25,000.00
2015 年度	宁波能旭纸业有限公司	利鹏办公管理软件	1	58,119.66	9,880.34	68,000.00
2015 年度	杭州佳鹏电脑科技有限公司	利鹏办公管理软件	1	42,735.04	7,264.96	50,000.00
2015 年度	日照环宇纸制品有限公司	利鹏办公管理软件	1	66,666.67	11,333.33	78,000.00
2015 年度	泰州市源鑫包装有限公司	利鹏办公管理软件	1	85,470.09	14,529.91	100,000.00
2015 年度	浙江隆翔包装有限公司	利鹏办公管理软件	1	32,478.63	5,521.37	38,000.00

2014 年利鹏科技 ERP 产品对外销售价格在 50000 元-78800 元（含税）之间，销售给佳鹏股份价格为 50000 元（含税）；2015 年利鹏科技 ERP 产品对外销售价格在 25000 元-100000 元（含税）之间，销售给佳鹏股份的价格为 50000 元（含税），利鹏科技销售给佳鹏股份的 ERP 产品价格与市价相比合理，关联交易定价公允。

（2）公司购买服务为公司开发包装自动化控制系统的控制软件而向利鹏科技获取的技术支持，技术服务定价参考市场上同类型业务单位市场价格确定，关联交易定价公允。

公司 2014 年、2015 年从关联方利鹏科技采购金额分别为 35 万元（2014 年利鹏科技为小规模纳税人，销售开具增值税普通发票给佳鹏股份）、42,735.04 元（2015 年 11 月开始利鹏科技转为增值税一般纳税人）的利鹏办公管理软件，报告期内公司采购的瓦楞办公管理软件均从利鹏科技采购，公司向利鹏科技采购瓦楞办公管理软件主要系应部分客户需求而与公司瓦楞纸板生产线控制系统打包出售。公司向利鹏科技采购利鹏办公管理软件金额小且市场上存在诸多同类型瓦楞办公管理软件，故公司对其并不存在重大依赖。

公司向利鹏科技获取技术服务主要系产品开发需要，获取的技术服务为计算机软件开发相关的技术支持服务，公司对外获取服务主要系公司的技术开发团队已能基本满足日常开发的需要，但对于额外的技术开发则借助外部技术力量，以避免公司技术团队出现冗员的情况，公司对外获取技术服务不具有依赖性。

### （七）减少和规范关联交易的具体安排

公司将严格避免经常性关联交易，同时将减少和尽可能避免偶发性关联交易。公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等规章制度，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格和交易条件确定，保证关联交易的公允性。

为规范公司董事、监事、高级管理人员与关联方之间的关联交易，避免关联交易造成公司股东的利益受损，公司董事、监事、高级管理人员作出如下关于规范关联交易的承诺：

1、“本人将诚信和善意地履行作为公司的董事、监事、高级管理人员的义务，尽量避免和减少与公司之间的关联交易。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律法规、规章及其他规范性文件和公司章程等的有关规定履行批准程序”；

2、“关联交易价格依照无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定或以评估价格为基准进行确定，保证关联交易价格具有公允性”；

3、“保证按照有关法律、法规和公司章程的规定履行关联交易的信息披露义务”；

4、“保证不利用关联交易非法转移公司的资金、利润，不利用关联交易损害公司或非关联方的利益”。

为规范实际控制人及其控制的其他企业与公司之间的关联交易，避免关联交易造成公司股东的利益受损，公司实际控制人邱祉海作出关于规范关联交易的承诺如下：

1、“本人将按照《公司法》等法律、法规以及佳鹏股份《公司章程》的有关规定行使股东权利，在股东大会对涉及本人及本人控制的企业关联交易进行表决时，履行回避表决的义务”；

2、“本人将杜绝一切非法占用佳鹏股份资金、资产的行为，在任何情况下，不要求佳鹏股份向本人及本人控制的其他企业提供任何形式的担保”；

3、“本人将尽可能地避免和减少本人及本人控制的其他企业与佳鹏股份的关联交易。对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，依法签订协议，履行合法程序，按照佳鹏股份《公司章程》及相关制度文件、有关法律法规履行信息披露义务”。

主办券商经核查后认为：

(1)公司已按照《公司法》等法律法规的规定，建立了规范健全的法人治理结构，公司控股股东及公司自身均按照有关法律法规的要求规范运作；

(2)为规范和减少关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正，公司按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等有关法律法规及相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》和《董事会议事规则》等规章制度，对关联交易的决策权限和决策程序进行了详细的规定；

(3)公司制定了《关联交易管理制度》，对公司在关联方、关联交易、关联交易表决的回避制度、关联交易决策权限和表决程序及信息披露等方面的内容进行了规定；

(4)公司已经建立健全了规范关联交易的相关制度，并得到了切实履行。

## 八、需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

### (一) 期后事项

详见第一节公司基本情况之“四、公司股本形成及变化情况”之“(九) 有限公司整体变更为股份有限公司”。

### (二) 或有事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

### (三) 承诺事项

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的重大承诺事项。

#### （四）其他重要事项说明

截至本公开转让说明书签署之日，本公司无需要披露的其他重要事项。

### 九、报告期资产评估情况

因本次挂牌需要，公司聘请了中联资产评估集团有限公司作为公司整体变更为股份公司的资产评估事务所，出具了中联评报字[2015]第 2238 号《资产评估报告书》，评估基准日为 2015 年 9 月 30 日，评估方法为资产基础法，评估情况如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减值	增值率（%）
流动资产	1,513.47	1,559.34	45.87	3.03
非流动资产	111.59	315.41	203.82	182.65
固定资产	105.53	129.07	23.54	22.31
无形资产		180.28	180.28	
资产总计	1,625.06	1,874.75	249.69	15.36
流动负债	1,061.17	1,061.17		
非流动负债				
负债合计	1,061.17	1,061.17		
净资产	563.89	813.58	249.69	44.28

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

### 十、报告期股利分配政策、利润分配情况以及公开转让后的股利分配政策

#### （一）报告期公司股利分配政策

公司报告期内股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

2、公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

3、公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配。股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

4、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本25%。

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

## （二）报告期实际利润分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

## （三）公司股票公开转让后的股利分配政策

根据修订的《公司章程》，公司公开转让后的股利分配政策如下：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的50%以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公

司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

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

4、公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合等方式分派股利，可以进行中期分红。在公司现金流满足公司正常经营和发展规划的前提下，坚持现金分红为主这一基本原则。公司利润分配政策为：

（1）公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报；

（2）公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因；

（3）公司最近三年未进行现金利润分配的，不得向社会公众增发新股、发行可转换公司债券或向原有股东配售股份；

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

## 十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

公司无控股子公司，无需要纳入合并报表的其他企业。

## 十二、风险因素

### 公司特别提醒投资者注意特别风险中的下列风险：

#### （一）应收账款坏账风险

公司所在包装自动化控制系统行业竞争者众多，竞争者中不乏西门子（Siemens）、通用电气（GE）、艾默生（Emerson）、西屋电气（WestingHouse）、ABB、施耐德（Schneider）等巨头，激烈的行业竞争对行业回款周期影响较大。公司期末应收账款余额较大，2015年年末、2014年年末应收账款占资产总额的比例分别为43.79%、41.91%，公司应收账款回款周期较长，2015年、2014年应收账款周转天数分别为121.71、145.53。公司应收账款期末余额大、回款周期长，如果一旦发生坏账，将会对公司的财务状况及经营产生不利影响。

针对上述风险，公司将加强客户信用风险的控制，强化应收账款的监督，加大催款执行力度，将应收账款金额控制在合理范围内。

## （二）客户集中风险

报告期内，公司前五大客户2015年、2014年占公司销售收入的44.33%、44.69%，前五大客户占比较高且比较稳定，如青岛佳友精密机械有限公司、佛山市南海富利包装机械有限公司、杭州欧冠自动化科技有限公司、嘉兴佛斯博机械有限公司报告期内均为公司前五大客户，如果来自主要客户的收入大幅下降，则会严重影响公司盈利的稳定性，公司业绩存在下滑的风险。

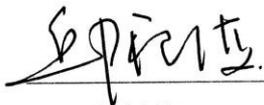
针对上述风险的应对措施：1、大力开拓新客户，分散风险；2、加强维护与现有客户的关系；3、提升产品品质，提高产品竞争力和交易的话语权。

### 第五节 有关声明

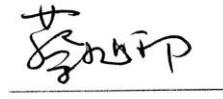
#### 一、公司全体董事、监事及高级管理人员签名及公司盖章

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

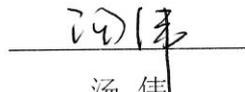
全体董事签名:

  
邱祉海

  
关飞

  
蔡旭初

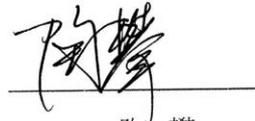
  
陈兆海

  
汤伟

全体监事签名:

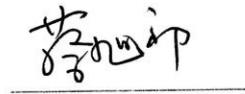
  
唐泽成

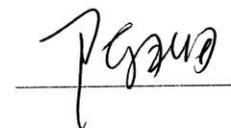
  
陶梦丽

  
陶攀

全体高级管理人员签名:

  
关飞

  
蔡旭初

  
陈兆海

  
王春华

杭州佳鹏电脑科技股份有限公司

2016年7月6日



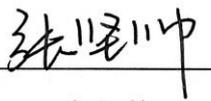
## 二、主办券商声明

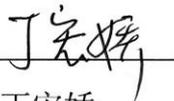
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人：   
余维佳

项目小组负责人：   
王乐夫

项目小组成员：   
于旭进

  
张坚帅

  
丁宏娇

西南证券股份有限公司

(盖章)

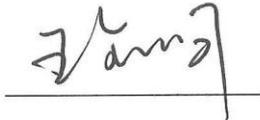
2016年7月6日



### 三、律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



王全明

经办律师：



周蕾



宋志强



#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：    
陈永宏

签字注册会计师：    
胡建军

   
哈长虹

   
王璟

天职国际会计师事务所（特殊普通合伙）

2016年7月6日



## 五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

资产评估机构负责人： 胡智  
胡智

签字注册资产评估师： 刘赛莉  
刘赛莉

邓爱桦  
邓爱桦

中联资产评估集团有限公司

2016年7月6日



## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见
- 六、其他与公开转让有关的重要文件