



杭州惠宝机电股份有限公司

HANGZHOU HUIBAO ELECTRON CORP., LTD.



公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



财通证券股份有限公司
CAITONG SECURITIES CO., LTD.

二零一七年六月

声 明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺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、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。

中国证监会、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。

风险揭示及重大事项提示

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

一、新产品研发风险

在下游市场整体增长放缓的环境下，数字印后办公装备制造的机会主要体现在结构性变化上，例如从单机单功能的产品向联机产品换代，从自动化程度低的产品向无人化、智能化、远程化产品换代，数字印刷等产品的印刷及印后设备需求增加等，这对数字印后办公装备制造企业的新产品研发能力提出了很高的要求，研发水平不足、研发速度太慢的企业将面临产品被淘汰的风险。尽管公司积累了丰富的产品开发经验，掌握了数字印后办公装备制造的关键技术和工艺，可以根据行业技术发展趋势和市场需求情况确定新产品和新技术的研究开发课题，但因新产品研发周期较长，而市场需求不断变化，产品最终上市时所处市场环境与研究立项时所预测市场环境可能发生重大变化，因此，公司存在一定的新产品研发风险。

二、技术泄漏风险

公司作为国家高新技术企业，系国内专业的数字印后办公装备制造商，研发和技术优势是公司的核心竞争力。公司目前掌握的胶装机、切纸机和覆膜机等数字印后办公装备制造技术在国内处于较为领先地位，使之较其他公司同类产品有一定的技术优势。为了保护公司核心技术，公司已申请了多项专利；同时，公司与核心技术人员签订了《保密协议》和《竞业禁止协议》。虽然公司已采取了多项措施以确保核心技术不会失密，但基于市场商业竞争风险的考虑，公司仍然存在核心技术泄密或被他人效仿盗用的风险，一旦发生，将会对公司的业务发展造成不利影响。

三、汇率波动风险

报告期内，公司产品主要销往欧洲、美洲、亚洲、非洲和大洋洲等地区。2015年度、2016年公司外销收入分别为20,769,493.60元，24,853,785.69元，

分别占合并收入46.83%、37.93%。货款一般以美元结算，因此人民币对美元汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售定价，并影响到产品的国际竞争力，使公司未来的经营业绩出现一定的波动。

2015年、2016年，公司的汇兑损益分别为-14.52万元、-8.13万元（“-”号表示收益），占当期净利润比重分别为-3.64%、-1.47%，2015年、2016年美元对人民币汇率基本保持升值趋势，且公司通过调整出口产品价格等方式已适量规避汇率风险，但人民币对美元的汇率波动仍具有不确定性，仍有可能使公司存在因汇率变动而导致的经营业绩波动的风险。

四、人才流失风险

公司目前正处于快速发展时期，各项业务的顺利开展需要大量的管理、技术、营销等方面的高素质专业人才。公司在发展和壮大过程中培养和积累了众多优秀专业人才，为公司发展做出了巨大的贡献。随着市场竞争的加剧，行业对优秀的技术人才的需求不断增加，优秀专业人才已成为稀缺资源。若公司优秀核心管理人员和技术人员流失，将会对公司的经营发展构成不利影响。

五、公司治理风险

有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，但在实际执行中，公司治理存在不规范的情况。股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立健全了规范的公司治理结构。同时，公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、会议召开、表决程序等事项进行了进一步规范。但是，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的持续发展，经营规模不断扩大，市场范围不断拓展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

六、税收政策风险

公司于 2014 年被认定为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，2014 年度至 2016 年度，公司可享受按 15% 的税率缴纳企业所得税的优惠政策。

若未来公司没有通过高新技术企业复审，或者国家税收政策发生变化，则公司享有的税收优惠政策将发生变化，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

七、实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人系何立峰和罗润波夫妇，其通过直接和间接持有公司 90.97% 的股权，同时，何立峰担任公司董事长兼总经理、罗润波担任公司董事兼副总经理。何立峰和罗润波自公司成立至今一直参与公司日常经营管理，对公司经营管理决策有较强的影响力，当公司利益与实际控制人利益发生冲突时，实际控制人可能利用其实际控制地位，通过行使表决权，影响公司的重大决策，从而影响和损害公司及其他股东的利益。公司存在实际控制人不当控制的风险。

八、部分辅助用建筑未办理房产证的风险

公司位于杭州市富阳区公望街 1216 号“富国用（2004）第 001272 号”土地上的部分建筑尚未取得产权证，具体明细如下：

坐落	面积（平方米）	用途
厂门口临时用房	90.00	为堆放原材料自行搭建的辅助性建筑
富春街道公园西路 1216 号第 1 幢和 5 幢之间通道上的钢结构雨棚	810.00	
富春街道公园西路 1216 号第 2 幢和 5 幢之间通道上的钢结构雨棚	821.10	
富春街道公园西路 1216 号第 8 幢厂房内部加层	2531.53	
合计	4252.63	

上述建筑主要系为堆放原材料自行搭建的辅助性建筑，由公司在已拥有的建设用地使用权的土地上投资建造并使用。公司有其它备用车间及仓库，亦可以用于安置上述厂房中的货品，上述未办理产权证的建筑不会对公司整体生产经营产生关键性影响。公司目前正在办理上述房产产权证的审批手续，但仍存在无法取得房产证的风险。

公司控股股东、实际控制人何立峰和罗润波已对该事项出具承诺，公司尚有部分建筑未取得房屋产权证，目前正处在办理过程中。如最终因未能办出产权证书而导致上述房产被认定为违章建筑的，由何立峰和罗润波本人全额承担因拆除违章建筑给公司造成的公司损失，以及因违章建筑而导致相关职能部门对公司的处罚后果。

九、出口退税政策变动风险

2015年度和2016年度，公司出口退税金额分别为3,144,826.32元和3,536,985.02元。本公司2015年度和2016年度利润总额分别为4,433,789.98元和9,453,782.97元，各期出口退税金额占各期利润总额比例分别为70.93%、37.41%。2015年度至2016年11月公司主要产品为数字印后办公装备享受15%的出口退税优惠政策，2016年12月起公司产品享受17%的出口退税优惠政策。出口退税通过免抵退税不得免征和抵扣税额计入营业成本来影响公司利润。如果未来出口退税政策发生变化，出口退税率下调，将降低产品毛利额和毛利率，从而影响公司利润水平，对公司盈利状况及现金流状况产生不利影响。

十、可供出售金融资产减值的风险

2015年12月31日和2016年12月31日，公司可供出售金融资产分别为14,000,000.00元和14,000,000.00元，占期末资产总额比例分别为19.10%和13.94%。报告期内，公司各期末的货币资金余额较高，对外投资虽对公司的资产流动性产生一定的影响，但未超过公司正常的流动性需求。

可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

⑥权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

⑦权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

截至本公开转让说明书签署之日，可供出售金融资产未出现减值迹象。若未来可供出售金融资产确认减值，将对公司的盈利造成影响。

十一、出口地区的政策、经济环境变动风险

2015年度和2016年度，海外销售收入占比分别为46.86%和37.98%，外销收入比重呈下降趋势，公司外销产品的主要地区为欧洲、亚洲和非洲等地区。上述地区的经济状况、对外贸易政策、美元汇率的波动及我国对外贸易政策的不利变化可能对公司未来的业务发展带来一定的负面影响。

目录

声明.....	1
风险揭示及重大事项提示.....	2
一、新产品研发风险.....	2
二、技术泄漏风险.....	2
三、汇率波动风险.....	2
四、人才流失风险.....	2
五、公司治理风险.....	3
六、税收政策风险.....	4
七、实际控制人不当控制的风险.....	4
八、部分辅助用建筑未办理房产证的风险.....	4
九、出口退税政策变动风险.....	5
目录.....	7
释义.....	9
一、普通名词释义.....	9
二、专业名词解释.....	10
第一节 公司基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股权结构.....	13
四、公司股本形成及变化情况.....	19
五、子公司情况.....	23
六、公司重大资产重组情况.....	24
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	26
八、最近两年主要财务数据和财务指标.....	28
九、相关中介机构.....	30
第二节 公司业务.....	32
一、公司业务概况.....	32
二、公司组织结构及业务流程.....	37
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	42
四、公司具体业务情况.....	62
五、公司的环保、安全生产和质量控制情况.....	68
六、公司商业模式.....	70
七、公司所处行业基本情况.....	74
八、子公司的业务情况.....	85
第三节 公司治理.....	90
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	90

二、董事会对现有公司治理机制的评估	91
三、公司及其控股股东、实际控制人近两年存在的违法违规及受处罚情况	92
四、公司分开情况	93
五、同业竞争	94
六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	96
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	96
第四节 公司财务	102
一、最近两年的审计意见	102
二、最近两年的财务报表	102
三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围	116
四、报告期内主要会计政策和会计估计	116
五、最近两年主要会计数据及财务指标	145
六、经营成果和财务状况分析	150
七、关联方、关联方关系及关联交易	179
八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	189
九、最近两年资产评估情况	190
十、股利分配政策和报告期内分配情况	190
十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	190
十二、风险因素与自我评估	191
第五节有关声明	197
一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明	197
二、主办券商声明	198
三、律师声明	199
四、会计师事务所声明	200
五、资产评估机构声明	201
第六节附件	202

释 义

本说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

一、普通名词释义

本公司、公司、股份公司、惠宝股份	指	杭州惠宝机电股份有限公司
惠宝有限、有限公司	指	杭州惠宝机电有限公司
汉威贸易、子公司	指	杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司，惠宝机电控股子公司
惠杰投资	指	宁波梅山保税港区惠杰投资管理合伙企业（有限合伙）
惠高投资	指	宁波梅山保税港区惠高投资管理合伙企业（有限合伙）
富勒科技	指	杭州富勒科技有限公司
领庆创投	指	浙江领庆创业投资有限公司
盈澜投资	指	杭州盈澜投资合伙企业（有限合伙）
庆澜投资	指	杭州庆澜投资合伙企业（有限合伙）
恒通银行	指	浙江富阳恒通村镇银行股份有限公司
甬大金属	指	杭州富阳甬大金属材料有限公司
彩高科技	指	杭州彩高科技有限公司
惠宝至高	指	北京惠宝至高电子有限公司
富邦机械	指	安徽富邦机械有限公司
股东大会	指	杭州惠宝机电股份有限公司股东大会
董事会	指	杭州惠宝机电股份有限公司董事会
监事会	指	杭州惠宝机电股份有限公司监事会
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》
《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》
《公司章程》	指	《杭州惠宝机电股份有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
会计师、会计师事务所	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师、律师事务所	指	北京盈科（杭州）律师事务所
报告期	指	2016 年度、2015 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元

二、专业名词解释

EVA 热熔胶, EVA, EVA 胶	指	乙烯—醋酸乙烯热熔胶
PUR 热熔胶, PUR, PUR 胶	指	聚氨酯反应型热熔胶
N/cm	指	单位, 拉力单位
数字印刷、数码印刷	指	计算机直接印刷, 具有“无需制版, 按需制作”的特点
数字印后办公装备	指	应用于数字印刷后期的装订、裁切、覆膜等工艺的快速处理设备, 可适应多品种、小批量的按需制作的柔性加工需求

注：本说明书中部分合计数会出现四舍五入导致的尾差现象。

第一节 公司基本情况

一、公司基本情况

中文名称：杭州惠宝机电股份有限公司

英文名称：Hangzhou Huibao ElectronCo,Ltd

法定代表人：何立峰

有限公司成立日期：2003年8月8日

股份公司成立日期：2017年3月28日

注册资本：人民币 3,100.00 万元

住所：杭州富阳区富春街道公望街 1216 号

邮编：311400

电话：0571-61718095

传真：0571-63100889

电子邮箱：8095@cai-ba.com

社会统一信用代码：91330183751729505Y

董事会秘书：姚立群

所属行业：根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司属于“制造业（C）”大类下的“专用设备制造业（C-35）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司属于“专用设备制造业（C-35）”中的“印刷专用设备制造（C-3542）”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“专用设备制造业（C-35）”，细分类属于“印刷专用设备制造（C-3542）”。

经营范围：生产：印刷机械，自动化办公设备，广告设备及耗材；服务：实业投资，印刷机械、自动化办公设备、计算机软件、广告设备及耗材的技术开发；批发、零售：印刷机械，自动化办公设备，计算机软件，广告设备及耗材，办公用品，文教用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：数字印后办公装备的研发、生产、销售及服务。

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：【】股

股票转让方式：协议转让

挂牌日期：2017 年【】月【】日

（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

根据《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，自公司在证券交易所上市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的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。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》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。”

公司章程第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

公司章程第二十七条规定：“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 25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

股份公司于 2017 年 3 月 28 日成立，截至本说明书签署之日，股份公司成立未及一年，目前无可进行公开转让的股份。

公司股东持股情况及可进行公开转让的股份数量如下：

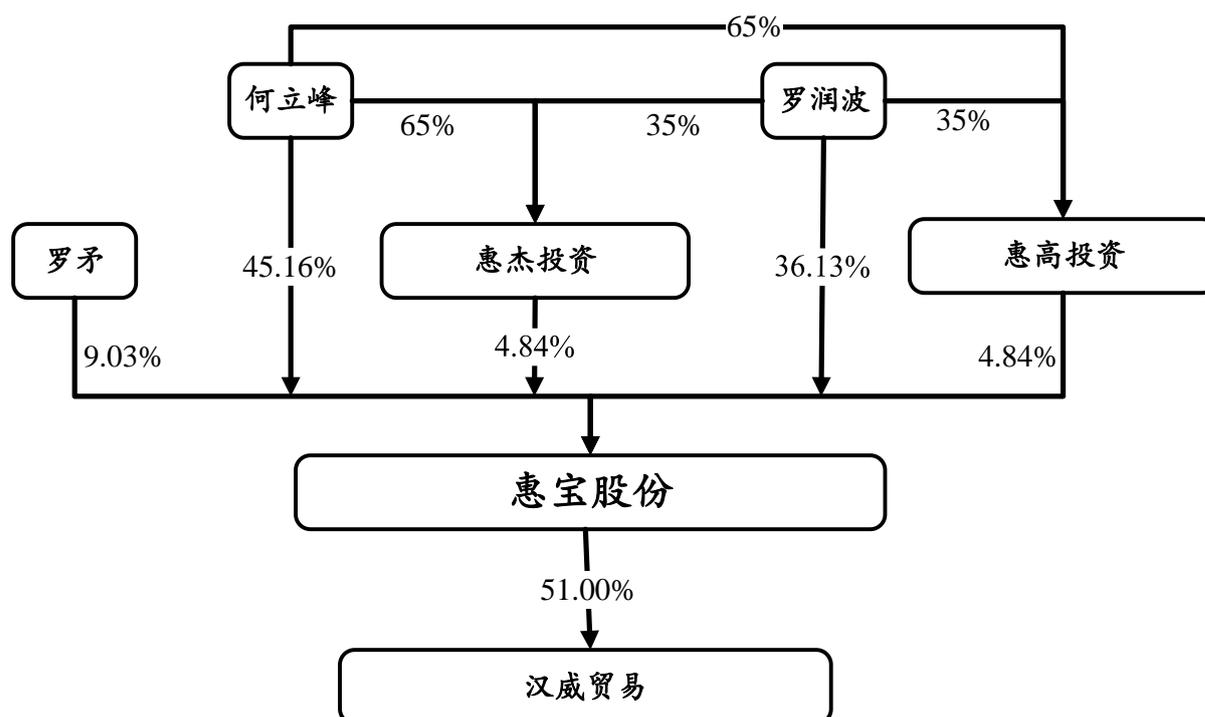
股东名称	股东性质	截至挂牌前持股数量(股)	可公开转让的股份数量(股)
何立峰	境内自然人	14,000,000	0
罗润波	境内自然人	11,200,000	0
罗矛	境内自然人	2,800,000	0
宁波梅山保税港区惠杰投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙	1,500,000	0
宁波梅山保税港区惠高投资管理合伙企业(有限合伙)	有限合伙	1,500,000	0
合计		31,000,000	0

除上述情况外，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制的情形。

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图

截至本说明书签署之日，公司的股权结构图如下：



(二) 股东基本情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押或 其他争议事项
1	何立峰	14,000,000	45.16	境内自然人	否
2	罗润波	11,200,000	36.13	境内自然人	否
3	罗矛	2,800,000	9.03	境内自然人	否
4	惠杰投资	1,500,000	4.84	有限合伙	否
5	惠高投资	1,500,000	4.84	有限合伙	否
合计		31,000,000	100.00	-	--

公司股东基本情况如下：

- 1、何立峰，男，中国国籍，身份证号为 33012319711119****。
- 2、罗润波，女，中国国籍，身份证号为 33012319710614****。
- 3、罗矛，男，中国国籍，身份证号为 33018319911003****。
- 4、宁波梅山保税港区惠杰投资管理合伙企业（有限合伙）于 2016 年 12 月 15 日经宁波市北仑区市场监督管理局登记设立，取得统一社会信用代码为 91330206MA283BNF3M 的《营业执照》，类型：有限合伙企业；主要经营场所：

北仑区梅山大道商务中心七号办公楼 2629 室；执行事务合伙人及普通合伙人：何立峰；经营范围为投资管理、实业投资、投资咨询（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。

惠杰投资的合伙人及出资情况如下：

合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资比例 (%)	出资方式
何立峰	325.00	243.75	65.00	货币
罗润波	175.00	131.25	35.00	货币
合计	500.00	375.00	100.00	-

5、宁波梅山保税港区惠高投资管理合伙企业（有限合伙）于 2016 年 12 月 15 日经宁波市北仑区市场监督管理局登记设立，取得统一社会信用代码为 91330206MA283BNM0J 的《营业执照》，类型：有限合伙企业；主要经营场所：北仑区梅山大道商务中心七号办公楼 2628 室；执行事务合伙人及普通合伙人：何立峰；经营范围为投资管理、实业投资、投资咨询（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）。

惠高投资的合伙人及出资情况如下：

合伙人姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资比例 (%)	出资方式
何立峰	325.00	243.75	65.00	货币
罗润波	175.00	131.25	35.00	货币
合计	500.00	375.00	100.00	-

根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的规定，私募投资基金，系指以非公开方式向合格投资者募集资金设立的投资基金，包括资产由基金管理人或者普通合伙人管理的以投资活动为目的设立的公司或者合伙企业。

宁波梅山保税港区惠杰投资管理合伙企业（有限合伙）和宁波梅山保税港区惠高投资管理合伙企业（有限合伙）的出资人均为自然人，其不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排，不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理登记和基金备案办法（试行）》定义的私募投资基金或私募投资基金管理人，不需要履行相关的登记备案手续。

公司现有股权明晰，不存在权属争议纠纷，亦不存在股权代持的情况。

公司或公司股东不存在私募投资基金管理人或私募投资基金的情形。

（三）股东之间的关联关系

截至本说明书签署之日，公司股东何立峰与罗润波系夫妻关系；股东罗润波与罗矛系姑侄关系，股东何立峰与罗矛系姑侄关系；股东何立峰、罗润波共同持有惠杰投资和惠高投资 100%的股权，何立峰系惠杰投资和惠高投资的执行事务合伙人。

除上述关系外，公司股东之间无其他关联关系。

（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况

1、控股股东的认定

《公司法》第二百一十六条规定：“控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。”

截至本说明书签署日，何立峰直接持有公司 14,000,000 股股份，持股比例 45.16%，分别通过股东惠杰投资、惠高投资间接持有公司 3.146%、3.146%的股权，并受该合伙企业全体合伙人共同委托，担任企业执行事务合伙人，对外代表合伙企业，因此何立峰合计持有公司 51.452%的股权，系公司的控股股东。

2、实际控制人的认定

《公司法》第二百一十六条规定：“实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

截至本说明书签署日，何立峰合计持有公司 51.452%的股权；罗润波直接持有公司 11,200,000 股股份，持股比例为 36.13%，分别通过股东惠杰投资、惠高投资间接持有公司 1.694%、1.694%的股权，因此，罗润波合计持有公司 39.518%的股权。何立峰和罗润波合计持股比例为 90.97%。

何立峰和罗润波系夫妻关系，二人均为公司董事，何立峰担任公司董事长兼总经理，罗润波担任公司董事兼副总经理，何立峰和罗润波对公司决策具有重大

影响，对高级管理人员的任免起到关键作用。为保证公司控制权的持续、稳定，何立峰和罗润波于2017年3月17日签署了《一致行动人协议》，协议约定：

“（1）在处理有关公司经营发展、且需要经公司股东大会审议批准的重大事项时应采取一致行动；

（2）采取一致行动的方式为：就有关公司经营发展的重大事项向股东大会行使提案权和在相关股东大会上行使表决权时保持充分一致；

（3）如任一方拟就有关公司经营发展的重大事项向股东大会提出议案时，须事先与另一方充分进行沟通协商，在取得一致意见后，以双方名义共同向股东大会提出提案；在公司召开股东大会审议有关公司经营发展的重大事项前须充分沟通协商，就双方行使何种表决权达成一致意见，并按照该一致意见在股东大会上对该等事项行使表决权。如果协议双方进行充分沟通协商后，对有关公司经营发展的重大事项行使何种表决权达不成一致意见，双方在股东大会上对该等重大事项应当按照何立峰的意见进行投票表决。

（4）本协议有效期：自各方共同签署本协议之日起至公司在全国中小企业股份转让系统挂牌三十六个月之日止。”

综上所述，何立峰和罗润波夫妇系公司实际控制人。

何立峰，男，1971年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于西南科技大学工商企业管理专业，大专学历，富阳区第八、九届政协委员。1991年3月至1996年4月任杭州加峰文印中心总经理；1997年5月至2003年7月任杭州惠普电子有限公司执行董事兼总经理；2003年7月至2009年5月任杭州惠宝电子有限公司执行董事兼总经理；2011年11月至2017年2月任杭州富勒科技有限公司执行董事兼总经理；2017年2月至今任杭州富勒科技有限公司执行董事；2003年8月至2017年3月任惠宝有限执行董事兼总经理；2017年3月至今任股份公司董事长兼总经理。

罗润波，女，1971年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江经贸职业技术学院会计专业，大专学历。1991年3月至1996年4月任杭州加峰文印中心会计；1997年5月至2003年7月任杭州惠普电子有限公司财务经理；2003年7月至2009年5月任杭州惠宝电子有限公司财务经理；2011年11月至

今任杭州富勒科技有限公司监事；2003年8月至2017年3月任有限公司财务经理；2017年3月至今任股份公司董事兼副总经理。

报告期内，公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

（五）公司股东的适格性

1、公司自然人股东的适格性

公司目前共有自然人股东3名，均为境内自然人。公司全体自然人股东已签署关于其持股适格性的《承诺》，具体内容如下：

“（1）本人不存在中华人民共和国法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形；本人为完全民事行为能力人，享有民事权利、承担民事义务，具备法律、法规及规范性文件规定的可以作为公司股东的主体资格。

（2）本人不存在根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国公务员法》、《中国共产党党员领导干部廉洁从政若干准则》、《中共中央纪委教育监察部关于加强高等学校反腐倡廉建设的意见》等法律、法规及规范性文件中所规定的不适合担任公司股东的情形。

（3）本人取得公司上述股份的资金来源合法，该等股份系本人真实持有之股份，不存在通过信托、代持、委托或其他任何方式代他方持有股份的情形。本人所持上述股权不存在任何权属纠纷或潜在权属纠纷，不存在质押或被司法冻结等情形。

（4）本人已向公司披露本人及本人关系密切的家庭成员直接或间接控制的、或担任董事和高级管理人员的所有企业，该等披露是真实且完整的。”

2、公司机构股东的适格性

公司机构股东惠杰投资和惠高投资均系根据中国法律合法成立并有效存续的合伙企业，惠杰投资和惠高投资注册资本均为500.00万元，实收资本均为375.00万元，已全部用于出资入股惠宝股份，不存在其他对外投资情况。不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等法规规定的私募投资基金或私募投资基金管理人，无需履行登记备案手续。

上述企业已出具《承诺函》：

“（1）本企业不存在中华人民共和国法律、法规、规章及规范性文件规定不适宜担任股东的情形；本企业具有完全民事行为能力，享有民事权利、承担民事义务，具备法律、法规及规范性文件规定的可以作为公司股东的主体资格。

（2）本企业不存在根据《中华人民共和国公司法》等法律、法规及规范性文件中所规定的不适合担任公司股东的情形。

（3）本企业取得公司上述股份的资金来源合法，该等股份系本企业真实持有之股份，不存在通过信托、代持、委托或其他任何方式代他方持有股份的情形。本企业所持上述股权不存在任何权属纠纷或潜在权属纠纷，不存在质押或被司法冻结等情形。”

公司的发起人的人数、住所、持股比例符合法律、法规和规范性文件的规定，具有法律、法规和规范性文件规定的担任发起人的资格；公司股东均为具备完全民事行为能力的民事主体，不存在担任公务员、党政机关干部和职工、国有企业领导、现役军人或为职工持股会、工会等法律法规规定的或任职单位规定的不得担任公司股东的情形，具备担任公司股东的资格。公司本次挂牌前的股东均具有法律规定的担任股份有限公司股东的资格。

四、公司股本形成及变化情况

（一）杭州惠宝机电有限公司设立

公司的前身为杭州惠宝机电有限公司，由何立峰、罗润波和罗南平共同出资设立，注册资本为人民币 500.00 万元。其中何立峰、罗润波和罗南平分别出资 250.00 万元、100.00 万元和 150.00 万元，占注册资本的 50.00%、20.00% 和 30.00%。

截至 2003 年 8 月 8 日，何立峰、罗润波和罗南平分别以货币 250.00 万元、100.00 万元和 150.00 万元完成注册资本出资。2003 年 8 月 8 日，杭州富春会计师事务所出具了杭富会验（2003）第 594 号的《验资报告》，审验确认公司已收到全体股东以货币资金缴纳的注册资本合计人民币 500.00 万元。

2003 年 8 月 8 日，有限公司取得了杭州市工商行政管理局富阳分局核发的营业执照。

有限公司成立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
------	------	----------------	----------------	-------------

何立峰	货币	250.00	250.00	50.00
罗润波	货币	100.00	100.00	20.00
罗南平	货币	150.00	150.00	30.00
合计		500.00	500.00	100.00

(二) 有限公司第一次增资

2010年12月3日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意公司注册资本由500.00万元增加至1,000.00万元，其中何立峰追加出资250.00万元，罗润波追加出资100.00万元，罗南平追加出资150.00万元。

截至2010年12月3日，何立峰、罗润波和罗南平分别以货币250.00万元、100.00万元和150.00万元完成增资款出资。2010年12月3日，杭州珠峰会计师事务所出具了杭珠验【2010】098号的《验资报告》，审验确认上述增资款已足额缴纳。

2010年12月10日，杭州市工商行政管理局富阳分局出具了编号为（富）准予变更【2010】第024770号的准予变更登记通知书，依法核准了本次增资。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
何立峰	货币	500.00	500.00	50.00
罗润波	货币	200.00	200.00	20.00
罗南平	货币	300.00	300.00	30.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

(三) 有限公司第一次股权变更

2013年8月28日，经有限公司股东会审议通过，同意股东罗南平将其持有公司20%的股权计200.00万元出资额以200.00万元的价格转让给罗润波，同意股东罗南平将其剩余10%的股权计100.00万元出资额以100.00万元的价格转让给罗南平之子罗矛，并同时修改公司章程。当日，罗南平与罗润波、罗南平与罗矛分别签署了《股权转让协议》。

2013年8月28日，杭州市工商行政管理局富阳分局依法核准了本次变更。

本次变更后，有限公司的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
何立峰	货币	500.00	500.00	50.00
罗润波	货币	400.00	400.00	40.00

罗矛	货币	100.00	100.00	10.00
合计		1,000.00	1,000.00	100.00

(四) 有限公司第二次增资

2013年11月8日,经有限公司股东会审议通过,公司的注册资本由1,000.00万元增至2,800.00万元,增加的1,800.00万元注册资本均以货币出资,其中由何立峰追加出资900.00万元,罗润波追加出资720.00万元,罗矛追加出资180.00万元。

截止2013年11月11日,何立峰、罗润波和罗矛分别以货币900.00万元、720.00万元和180.00万元完成了本次增资。2013年11月12日,杭州珠峰会计师事务所出具了杭珠验(2013)第0591号的《验资报告》,审验确认上述出资已足额缴纳。

2013年11月12日,杭州市工商行政管理局富阳分局出具编号为(富)准予变更【2013】第058801号准予变更登记通知书,依法核准了本次变更。

本次变更后,有限公司的股权结构如下:

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
何立峰	货币	1,400.00	1,400.00	50.00
罗润波	货币	1,120.00	1,120.00	40.00
罗矛	货币	280.00	280.00	10.00
合计		2,800.00	2,800.00	100.00

(五) 有限公司第三次增资

2016年12月19日,经有限公司股东会审议通过,同意惠杰投资、惠高投资成为公司新股东,公司的注册资本由2,800.00万元增至3,100.00万元,增加的300.00万元注册资本均以货币出资,其中由惠杰投资出资375.00万元认购其中的150.00万元注册资本额,惠高投资出资375.00万元认购剩余150.00万元注册资本额。

截止2016年12月23日,惠杰投资、惠高投资分别以货币375.00万元、375.00万元完成了本次增资。

2016年12月23日,杭州市富阳区市场监督管理局出具编号为(富)准予变更【2016】第127879号准予变更登记通知书,依法核准了本次变更。

本次变更后,有限公司的股权结构如下:

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (万元)	实缴出资金额 (万元)	出资比例 (%)
何立峰	货币	1,400.00	1,400.00	45.16
罗润波	货币	1,120.00	1,120.00	36.13
罗矛	货币	280.00	280.00	9.03
惠杰投资	货币	150.00	150.00	4.84
惠高投资	货币	150.00	150.00	4.84
合计		3,100.00	3,100.00	100.00

(六) 有限公司整体变更为股份有限公司

2016年12月28日，有限公司股东会审议通过，以惠宝有限全体股东作为发起人，以2016年12月31日为评估、审计基准日，惠宝有限整体变更为股份有限公司。

2017年3月1日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）以2016年12月31日为基准日对惠宝有限出具了无保留意见的“【2017】京会兴审字第68000012号”《审计报告》，截至2016年12月31日，惠宝有限经审计账面净资产为55,123,270.00元。

2017年3月2日，中瑞国际资产评估（北京）有限公司出具了“中瑞评报字(2017)第000077号”《杭州惠宝机电有限公司股份制改造项目资产评估报告》，确认截止2016年12月31日，有限公司净资产评估值为8,697.72万元。

2017年3月2日，惠宝有限的5名股东签订《关于杭州惠宝机电有限公司整体变更设立股份有限公司的发起人协议》，约定以经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2016年12月31日账面净资产中的人民币55,123,270.00元为基础，按照1.7782:1的折股比例折合股份总额3,100.00万股，每股面值1元，剩余净资产24,123,270.00元计入资本公积，各发起人按照各自在有限责任公司的出资比例持有相应数额的股份。

2017年3月17日，经有限公司股东会审议通过，有限公司全体股东作为发起人，以经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2016年12月31日账面净资产中的人民币55,123,270.00元为基础，按照1.7782:1的折股比例折合股份总额3,100.00万股，每股面值1元，剩余净资产24,123,270.00元计入资本公积，有限公司整体变更为股份有限公司。

2017年3月17日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）对上述出资出具了【2017】京会兴验字第68000004号《验资报告》，审验确认公司股本3,100.00万元已足额缴纳。

2017年3月17日，公司召开创立大会暨首次股东大会，全体发起人出席了创立大会，选举产生了公司第一届董事会及第一届监事会股东代表监事。

2017年3月28日，杭州市市场监督管理局核准了本次变更，公司取得统一社会信用代码为91330183751729505Y的《企业法人营业执照》。

股份公司设立后，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	何立峰	净资产折股	1,400	45.16
2	罗润波	净资产折股	1,120	36.13
3	罗矛	净资产折股	280	9.03
4	惠杰投资	净资产折股	150	4.84
5	惠高投资	净资产折股	150	4.84
合计			3,100	100.00

五、子公司及参股公司的情况

截止本说明书签署日，公司拥有1家控股子公司：杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司。具体情况如下：

（一）杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司

1、基本情况

企业名称：杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司

社会信用代码：91330183793683082N

住所：富阳市富春街道公园西路1216号第2幢

法定代表人：刘超

企业类型：私营有限责任公司（自然人投资或控股或私营性质企业控股）

注册资本：50.00万元

成立日期：2006年11月10日

经营范围：货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）。

2、子公司股本形成及变化情况

2006年10月8日，惠宝有限、董博和刘超签署了《杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司章程》，该章程规定汉威贸易注册资本为50.00万元，其中惠宝有限出资25.50万元，占注册资本的51%；董博出资10.00万元，占注册资本的20%；刘超出资14.50万元，占注册资本的29%。

2006年11月9日，杭州富春会计师事务所出具了杭富会验（2006）第629号《验资报告》，审验确认上述出资已足额缴纳。

2006年11月10日，杭州市工商行政管理局富阳分局核发了注册号为3301832002290的《企业法人营业执照》。

子公司设立时的股权结构如下：

股东名称	出资方式	认缴出资金额 (元)	实缴出资金额 (元)	出资比例 (%)
杭州惠宝机电有限公司	货币	255,000.00	255,000.00	51.00
董博	货币	100,000.00	100,000.00	20.00
刘超	货币	145,000.00	145,000.00	29.00
合计		500,000.00	500,000.00	100.00

2016年1月28日，子公司根据“三证合一”登记制度改革的要求取得了杭州市富阳区市场监督管理局换发的统一社会信用代码为91330183793683082N的《企业法人营业执照》。

截至本说明书签署之日，子公司的上述注册资本及股权结构自成立至今未发生变化，其设立以及出资均履行了必要的法律程序，真实、合法、有效；股权权属清晰，不存在争议或潜在纠纷。

子公司的董事、监事、管理人员情况：

职务	姓名
执行董事兼总经理	刘超
监事	董博

3、公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司的关联关系如下：

序号	姓名/名称	在惠宝股份的身份及职务	与子公司关系
1	何立峰	股东、董事长兼总经理	无
2	罗润波	股东、董事兼副总经理	无

3	罗矛	股东、董事	员工
4	惠杰投资	股东	无
5	惠高投资	股东	无
6	陈洵刚	董事	无
7	郎炳炎	董事	无
8	项四春	监事会主席	无
9	张建泉	职工监事	无
10	钱生祥	职工监事	无
11	姚立群	董事会秘书兼财务总监	无

4、参股公司

参股公司名称：浙江富阳恒通村镇银行股份有限公司（以下简称“恒通银行”）

法定代表人：孙福森

设立日期：2014年01月24日

注册资本：20,000.00万元

住所：杭州市富阳市富春街道金桥北路8号一楼、四楼

统一社会信用代码：91330100088891898C

经营范围：经营中国银行业监督管理委员会依照有关法律、行政法规和其他规定批准的业务，经营范围以批准文件所列的为准。

截至本公开转让说明书签署之日，恒通银行的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴金额（万元）	实缴金额（万元）	出资比例
1	浙江温州龙湾农村商业银行股份有限公司	8,000.00	8,000.00	40.00%
2	杭州联通管业有限公司	850.00	850.00	4.25%
3	温州市月球胶木电器有限公司	850.00	850.00	4.25%
4	兰溪自立铜业有限公司	850.00	850.00	4.25%
5	浙江杭园特种橡胶有限公司	850.00	850.00	4.25%
6	杭州古今进出口贸易有限公司	700.00	700.00	3.50%
7	杭州富阳汉业金属材料有限公司	650.00	650.00	3.25%
8	浙江百先得服饰有限公司	600.00	600.00	3.00%
9	杭州中旺实业有限公司	600.00	600.00	3.00%
10	浙江荣瑞实业控股有限公司	600.00	600.00	3.00%
11	温州崇高百货有限公司	500.00	500.00	2.50%
12	温州市元亨五金有限公司	500.00	500.00	2.50%
13	浙江澄宇环保新材料股份有限	500.00	500.00	2.50%

	公司			
14	杭州惠宝机电股份有限公司	400.00	400.00	2.00%
15	温州市中远轻工机械有限公司	400.00	400.00	2.00%
16	杭州富阳太平纸业有限公司	400.00	400.00	2.00%
17	杭州富阳诚顺物资有限公司	400.00	400.00	2.00%
18	杭州富阳世强机械有限公司	400.00	400.00	2.00%
19	杭州富阳多品贸易有限公司	30.00	30.00	0.15%
20	杭州富阳三星化学品有限公司	400.00	400.00	2.00%
21	杭州大华玻璃有限公司	300.00	300.00	1.50%
22	杭州富阳米麒进出口有限公司	250.00	250.00	1.25%
23	杭州涡流纺纱有限公司	200.00	200.00	1.00%
24	富阳市金昌纸业业有限公司	200.00	200.00	1.00%
25	浙江金鑫管桩有限公司	100.00	100.00	0.50%
26	杭州保利电梯导轨制造有限公司	370.00	370.00	1.85%
27	杭州富阳昂大物资有限公司	100.00	100.00	0.50%
	合计	20,000.00	20,000.00	100.00%

截至本公开转让说明书签署之日，公司持有恒通银行 2.00% 的股份，不属于其第一大股东。公司系恒通银行财务投资者，不参与恒通银行的具体业务经营。根据《关于金融类企业挂牌融资有关事项的通知》中有关规定，公司未持有其它具有金融属性企业的股权比例 20% 以上（含 20%）或为第一大股东，公司不属于具有金融属性的企业。

六、公司重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组事项。

七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

职务	姓名
董事	何立峰、罗润波、罗矛、陈洵刚、郎炳炎
监事	项四春、张建泉、钱生祥
总经理	何立峰
副总经理	罗润波
财务总监、董事会秘书	姚立群

（一）董事基本情况

1、何立峰，董事长兼总经理，详见本说明书第一节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况”。

2、罗润波，董事兼副总经理，详见本说明书第一节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况”。

3、陈洵刚，董事，男，1964年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于淮南矿业学院煤矿机械制造专业，本科学历，1984年9月至2000年12月任浙江省煤矿机械公司工程师；2001年1月至2002年12月任浙江杭宝集团有限公司工程师；2003年1月至2007年12月任浙江浙大水业有限公司工程师；2008年1月至2017年3月任杭州惠宝机电有限公司工程师；2017年3月至今任公司董事兼工程师。

4、郎炳炎，董事，男，1984年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于浙江贸易经济学校中小型企业企业管理专业，大专学历，2004年3月至2005年12月任杭州惠宝机电有限公司仓库管理员；2006年1月至2017年3月历任杭州惠宝机电有限公司仓库主管、计划部长；2017年3月至今任公司董事兼计划部长。

5、罗矛，董事，男，1991年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于华北水利水电大学机械设计制造及其自动化专业，本科学历，2016年3月至今任杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司销售副经理。2017年3月至今，任公司董事。

（二）监事基本情况

1、项四春，监事会主席，男，1970年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于淳安县屏门中学，初中学历，1993年3月至1999年4月任杭州美亚加压缩机有限公司操作工；1999年5月至2003年7月任杭州惠普电子有限公司切纸机车间主任；2003年8月至2017年3月任杭州惠宝机电有限公司切纸机车间主任；2017年3月至今任公司监事会主席兼切纸机车间主任。

2、张建泉，职工监事，男，1977年8月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于江西大宇专修学院计算机及其应用专业，大专学历，1999年8月至2001年7月任东莞市长安晟铭电子厂品保部组长；2001年8月至2003年7月任杭州惠普电子有限公司胶装压痕机产品部研发经理；2003年8月至2017年3月任杭

州惠宝机电有限公司胶装压痕机产品部研发经理；2017年3月至今任公司职工监事兼胶装压痕机产品部研发经理。

3、钱生祥，职工监事，男，1975年2月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于富阳市胥口镇湘溪中学，初中学历。1993年6月至2000年12月任东方通信股份有限公司模具工；2001年1月至2003年7月任杭州惠普电子有限公司品管部科长；2003年8月至2017年3月任杭州惠宝机电有限公司品管部科长；2017年3月至今任公司职工监事兼品管部科长。

（三）高级管理人员基本情况

1、何立峰，总经理，详见本说明书第一节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况”。

2、罗润波，副总经理，详见本说明书第一节之“三、公司股权结构”之“（四）控股股东、实际控制人基本情况及变动情况”。

3、姚立群，董事会秘书兼财务总监，女，1976年6月出生，中国籍，无境外永久居留权，中共党员，毕业于杭州富阳学院会计专业，大专学历，1996年9月至2005年12月任富阳机动车钢圈厂主办会计；2006年1月至2010年11月任杭州润德车轮制造有限公司财务部长；2010年12月至2014年7月任杭州润德车轮制造有限公司董事会秘书及行政部长；2014年8月至2015年5月任杭州百事特实业股份有限公司财务总监；2015年6月至2016年11月任浙江合大太阳能科技有限公司投融资部经理；2016年12月至2017年2月任杭州惠宝机电有限公司财务总监；2017年3月至今任公司董事会秘书兼财务总监。

八、最近两年主要财务数据和财务指标

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	10,039.90	7,329.82
股东权益合计（万元）	5,578.83	3,983.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,483.06	3,919.19
每股净资产（元）	1.80	1.42
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.77	1.40
资产负债率（母公司）	39.72	41.14
流动比率（倍）	1.54	1.23
速动比率（倍）	1.05	0.67

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	6,551.82	4,435.28
净利润（万元）	845.72	397.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	813.87	398.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	635.61	298.69
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）	595.63	302.34
毛利率（%）	39.14	32.29
净资产收益率（%）	18.81	10.72
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	13.77	8.13
基本每股收益（元/股）	0.29	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.14
应收帐款周转率（次）	7.59	12.94
存货周转率（次）	1.95	1.96
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,501.20	752.84
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.54	0.27

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率=P/（E0+NP ÷2+Ei ×Mi ÷M0-Ej ×Mj ÷M0）

扣除非经常性损益后的净资产收益率 = （ P- 非经常性损益 ） / （E0+NP ÷2+Ei ×Mi ÷M0-Ej ×Mj ÷M0）

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

资产负债率=（负债总额/资产总额）×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数

除特别指出外，上述财务指标以合并财务报表的数据为基础进行计算。

九、相关中介机构

（一）主办券商

机构名称：财通证券股份有限公司

法定代表人：沈继宁

住所：浙江省杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201, 501, 502, 1103, 1601-1615, 1701-1716 室

联系电话：0571-87130373

传真：0571-87828141

项目小组负责人：陈明

项目小组成员：周怡、詹珀、张楠

（二）律师事务所

机构名称：北京盈科（杭州）律师事务所

负责人：王丽华

住所：杭州市下城区东新路 240 号苏泊尔发展大厦 8、9 层

联系电话：0571-28221689

传真：0571-86799606

经办律师：金盈、袁园

（三）会计师事务所

机构名称：北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：陈胜华

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 22 层

联系电话：010-86799616

传真：010-82250851

经办注册会计师：陈树华、朱佳明

（四）资产评估机构

机构名称：中瑞国际资产评估（北京）有限公司

法定代表人：杨文化

住所：北京市西城区阜成门外大街 1 号四川大厦东塔楼 2315 室

联系电话：010-66553366 转 801

传真：010-66553380

经办注册评估师：张永远、王剑飞

（五）证券登记结算机构

机构名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

法定代表人：戴文华

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

机构名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：谢庚

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

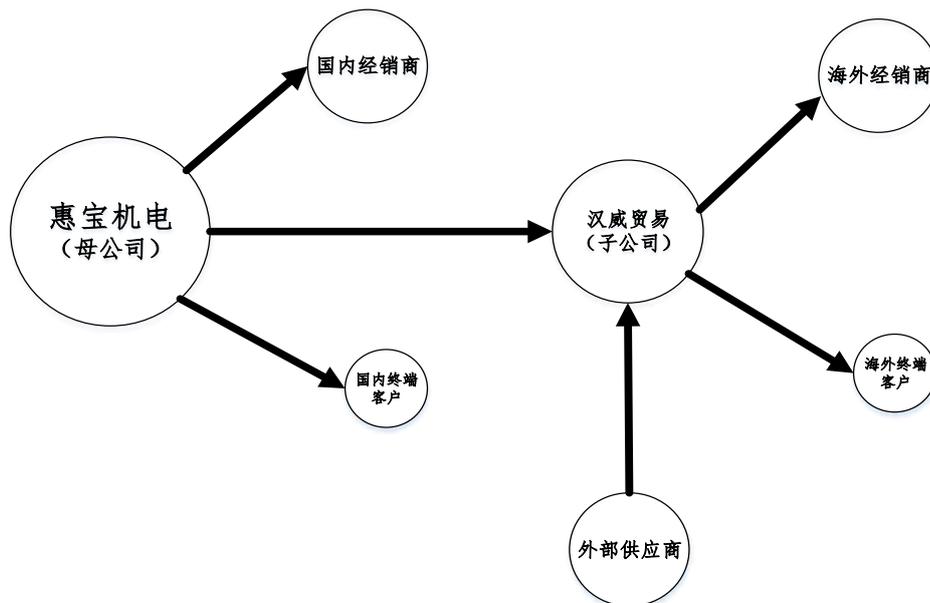
第二节 公司业务

一、公司业务概况

(一) 主营业务情况

序号	公司名称	经营范围	主营业务
1	杭州惠宝机电股份有限公司 (母公司)	生产：印刷机械，自动化办公设备，广告设备及耗材；服务：实业投资，印刷机械、自动化办公设备、计算机软件、广告设备及耗材的技术开发；批发、零售：印刷机械，自动化办公设备，计算机软件，广告设备及耗材，办公用品，文教用品。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	数字印后办公装备的研发、生产、销售及服务。
2	杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司 (子公司)	一般经营项目：货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）。	数字印后办公装备、广告设备的海外销售。

公司是一家从事数字印后办公装备的研发、生产、销售和服务的高新技术企业，致力于为客户提供技术领先、质量稳定、性价比高的产品。与传统大型工业印后装备相比，公司产品具有智能控制、易操作、占空间小等特点，可适应数字印后自主制作需求。公司目前采取以经销商经销为主，向终端用户直销为辅的销售方式，报告期末，公司经销商数量达 181 家，覆盖国内 31 个省、自治区、直辖市，以及遍布欧洲、北美洲、南美洲、非洲、亚洲和大洋洲的 100 多个国家。在具体销售业务分工上，母公司惠宝股份主要面向国内市场，子公司汉威贸易则专注于海外市场，图示如下：



公司自设立以来，主营业务未发生重大变化，业务结构较为稳定。

(二) 主要产品和服务的用途和分类

公司产品主要分为胶装机、切纸机、覆膜机和其他印后办公装备，累计达 50 余种型号。其中，胶装机系列产品包括全智能胶装压痕一体机、双胶锅 PUR 二合一胶装机、双模式胶装机、重型高速自动侧胶胶装机、轻型自动侧胶胶装机、桌面胶装机；切纸机系列产品包括智能逻辑裁切重型切纸机、液压程控切纸机、液压数控切纸机、电动数控切纸机等；覆膜机系列产品包括全自动数控覆膜机、自动收卷覆膜机、自动分断覆膜机等；其他印后办公装备包括智能三面切书机、快速换辊淋膜机、数码不干胶滚切机、数码压痕机、数码冲孔机、数码高速卡片分切机等。

公司主要产品概述如下：

1、胶装机系列产品

胶装机系用于书本、菜单、相册等纸品装订的数字印后办公装备，主要功能有自动铣背、开槽、上胶、包封、排烟、收废、自动压痕、书本收集、智能控温、智能恒压等。公司主要的胶装机机型介绍如下：

主要产品名称	功能及特点	产品图片
智能胶装压痕一体机	该产品集胶装、压痕功能于一体，一机二用，可自动压痕送封面、自动铣背、上胶、成型等全自动操作，减少人工	

双胶锅 PUR 二合一胶装机	该产品可同时使用 EVA-PUR 两种胶, PUR 胶装强度是传统 EVA 胶的 4 倍, 采用智能喷胶工艺, 具有自动铣背、上胶、成型、自动恒温等功能	
双模式胶装机	该产品具有高速或高质量两种模式任意切换, 自动铣背、上胶、成型、自动恒温、夹面高低调节、排烟等功能	
重型高速自动侧胶胶装机	该产品具有高速自动铣背、上胶、成型、自动恒温、夹面高低调节、排烟、防夹等功能	
轻型自动侧胶胶装机	该产品具有自动铣背、上胶、成型、自动恒温、夹面高低调节、排烟、防夹等功能	
桌面型胶装机	该产品外观小巧玲珑, 具有自动铣背、上胶、成型、自动恒温、夹面高低调节等功能	

2、切纸机系列产品

切纸机系用于裁切书刊、菜单、相册等纸品或柔性材料的数字印后办公装备, 主要功能有编程裁切、逻辑裁切、等分裁切、变距裁切、记忆裁切、自动裁切、自动推纸、浮动顶珠技术、触摸屏编程等。公司主要的切纸机机型介绍如下:

主要产品名称	功能及特点	产品图片
智能逻辑裁切重型切纸机	该产品配备直线双硬轨、安全刀锁, 可进行伺服控制, 可进行编程裁切、逻辑裁切、等分裁切、变距裁切、记忆裁切、自动裁切等	
液压程控切纸机	该产品配备直线双硬轨、安全刀锁, 可进行自动推纸、编程裁切、等分裁切、步进控制等	

液压数控切纸机	该产品配备双液压动力、直线双硬轨、自动推纸、安全刀锁，可进行步进控制、数控裁切等	
电动数控切纸机	该产品配备直线双硬轨、自动推纸、安全刀锁，可进行数控裁切、步进控制等	

3、覆膜机系列产品

覆膜机系用于书刊、标书、相册等纸品的表面覆膜保护处理的数字印后办公装备，主要功能有自动送纸、数控重叠、自动分段、自动收卷、18 档防卷、自动压齿、数字调速、自动控温、真空送纸等。公司主要的覆膜机机型介绍如下：

主要产品名称	功能及特点	产品图片
全自动数控覆膜机	该产品具有双吸风真空自动送纸、数字调速、数控重叠、自动分断、18 档防卷、自动控温、触摸屏等功能	
自动分断覆膜机	该产品具有送纸、数字调速、数控重叠、自动分断、18 档防卷、自动控温、液晶显示等功能	
自动收卷覆膜机	该产品具有自动送纸、数字调速、数控重叠、自动收卷、18 档防卷、自动控温、液晶显示等功能	

4、淋膜机系列产品

淋膜机系将塑料粒子塑化成型挤出，附着于被“淋”物，对书本封面、卡片标签、照片等纸品及 PVC 等材料表面保护处理的数字印后办公装备，主要功能有自动送纸、数字调速、自动控温、自动供液、收液、紫外线烘干等。公司主要淋膜机机型介绍如下：

主要产品名称	功能及特点	产品图片
--------	-------	------

大幅面快速换辊淋膜机	该产品具有自动送纸、数字调速、自动控温、自动供液、收液、紫外线烘干等功能	
自动送纸快速换辊淋膜机	该产品具有自动送纸、数字调速、自动控温、自动供液、收液、紫外线烘干等功能	
半自动快速换辊淋膜机	该产品具有自动控温、自动供液、收液、紫外线烘干等功能	

5、多功能压痕机系列产品

多功能压痕机系用于折页压痕、文件冲孔、不干胶划线、卡片标签分切、票据拢线等数字印后办公装备，主要功能有双吸风真空送纸、色标判断、正反凹凸同步压痕、陇线、划线、冲孔、滚切、模具自动识别、外部数据连接传输、供纸台自动升降、自动报警等。公司主要多功能压痕机机型介绍如下：

主要产品名称	功能及特点	产品图片
宽幅面数码压痕机	该产品双吸风真空送纸、凹凸同步压痕、陇线、模具自动识别、外部数据连接传输、触摸屏等功能	
数码压痕机	该产品具有双吸风真空送纸、凹凸同步压痕、陇线、外部数据连接传输、触摸屏等功能	
数码不干胶滚切机、卡片分切机	该产品具有双吸风真空送纸、色标自动判断、数字调速、数控划线、滚切、触摸屏等功能	

数码冲孔机	该产品具有双吸风真空送纸、色标自动判断、数字调速、自动收废、触摸屏等功能	
-------	--------------------------------------	---

6、智能三面切书机系列产品

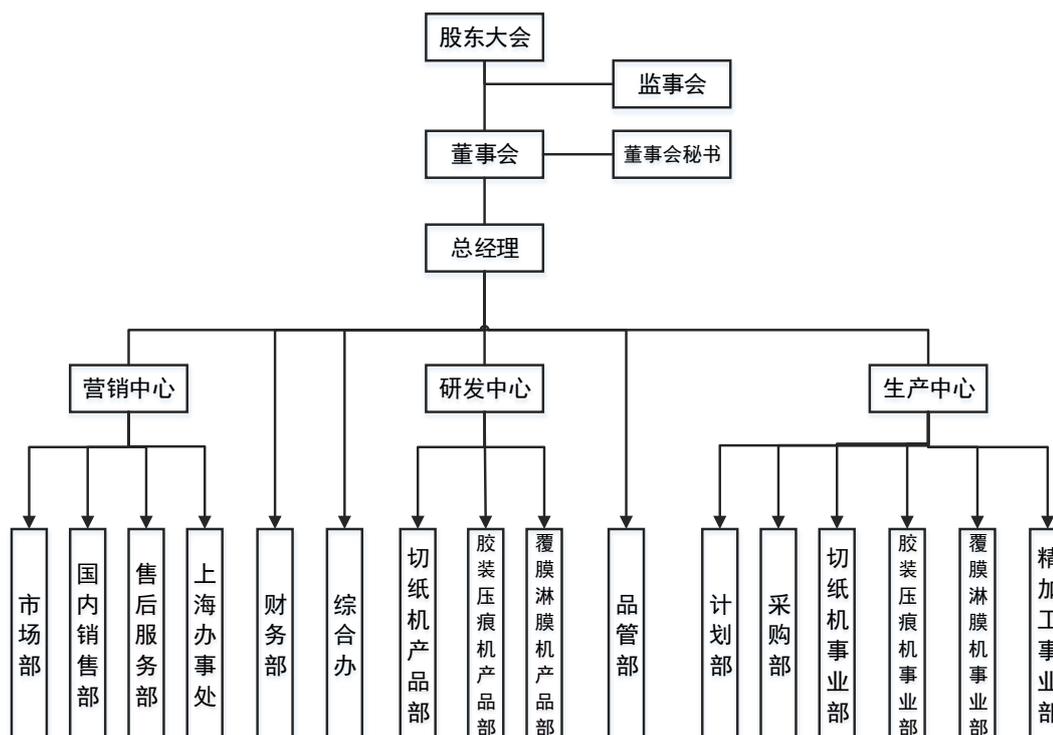
智能三面切书机系用于中小批量、多规格书本等纸品裁切的数字印后办公装备，主要功能有自动送书、自动理书、自动旋转三边裁切、角度裁切、可编程、自动收书、废纸收集、自动报警等。公司主要智能三面切书机机型介绍如下：

主要产品名称	功能及特点	产品图片
U3 三面切书机	该产品具有自动送书、自动理书、自动旋转三边裁切、可编程、自动收书、自动收废、自动报警等功能	
U5 全智能三面切书机	该产品具有自动理书、自动旋转三边裁切、角度裁切、可编程、废纸收集、自动报警等功能	

二、公司组织结构及业务流程

（一）公司组织结构

根据《公司法》、《公司章程》的规定，并结合公司业务发展的需要，公司建立了规范的法人治理结构和健全的内部管理机构。公司现行组织结构图如下：



公司主要部门职责如下：

1、营销中心

营销中心下辖：市场部、国内销售部、售后服务部、上海办事处。主要职责：根据公司整体战略，制定公司的营销规划；针对市场信息进行收集、整理和分析，及时了解行业中的最新动态，并为总经理提供决策依据；负责实施销售管理，审核公司各项营销计划、企划方案，并在实施过程中进行监督和改进；编制年度销售计划、毛利计划和费用计划，核定营销部各岗位的用工方案和其岗位职责；组织召开营销分析会并负责具体工作的下达和协调；对属下员工进行日常工作评估及考核，对人员的晋升和录入调整提出主导性建议；负责实施审核合同、合作条款、各项相关费用，协调和解决各种合作中的问题；督促并实施营销部年、月、周、日的工作计划，审核营销部外发文件；建立健全本部门各项管理和规章制度，监督所属员工廉洁奉公；处理重大顾客投诉；承办总经理交办的其他任务等。

2、研发中心

研发中心下辖：切纸机产品部、胶装压痕机产品部、覆膜淋膜机产品部。主要职责：编制统一齐全的产品技术文件(产品图纸、技术标准、使用说明书等)、生产工艺规程、作业指导书及装配模板等并加以控制；负责公司新产品开发、现有产品的改进以及满足顾客特殊要求而对产品的改良，对售后反馈的问题及时处

理和改进；负责公司新技术、新工艺、新装备的推广使用；负责公司专利的申请和产品标准的制定。

3、生产中心

生产中心下辖：计划部、采购部、切纸机事业部、胶装压痕机事业部、覆膜淋膜机事业部、精加工事业部。主要职责：公司的生产计划、物料控制、物资采购、质量管理、储运配送、仓储管理、产品质量控制等工作；建立健全公司生产、采购、品管、设备、仓储与配送、技术等管理制度及工作流程；编制（调整）公司生产计划、原辅材料与成品库存计划，做好产能与设备、原辅材料等生产性物资的统筹协调工作；负责对生产流程进行监控，对采购、制造、储运、配送环节的绩效进行统计分析，采取可行性措施降低成本；负责建立和完善采购信息库，指导完成供应链的优化和动态管理，组织大型物资的招投标工作等；负责成品仓库的统筹规划，定期盘点，确保账账、账物一致，定期提报库存报表及分析报告，做好成品库现场及安全管理工作，优化出货流程，提高配送工作效率；建立健全集团品质管控体系，做好品质管理工具的推行与 ISO9000 质量管理体系的维护工作，组织制定产品品质标准并对子公司执行情况进行监督、检查；根据公司产能规划做好设备配置计划，拟定设备使用与保养计划及设备操作规程，并监督实施，做好设备配件申购的审核工作，推行先进的设备管理理念和工具等。

4、综合办

负责贯彻执行公司的各项规章制度，负责制定综合办公室职责范围内的制度，完善有关规定，建立工作流程；负责公司劳动合同、劳资关系、薪酬福利等人力资源的管理；负责公司人才需求计划的拟定、员工招聘、员工录用、退（辞）职、退休等工作；负责公司文档、人事档案和声像档案的管理工作；按照公文管理的规范程序，负责公文的拟稿和起草各类综合性文字材料；负责公司（不包括专业口的会议）会务管理；负责公司日常接待、外联工作；负责公司信息化建设；负责办公设备、固定资产的管理、验收和交接工作。

5、财务部

负责建立和完善公司会计核算体系及财务管理制度并有效执行；负责公司资产的核算与控制；负责资金的筹措、使用与控制工作；负责公司财务报表及财务

预算的编制、分析工作；负责公司成本管理和成本核算工作；负责公司税务筹划、税务管理、税务申报及缴纳工作。

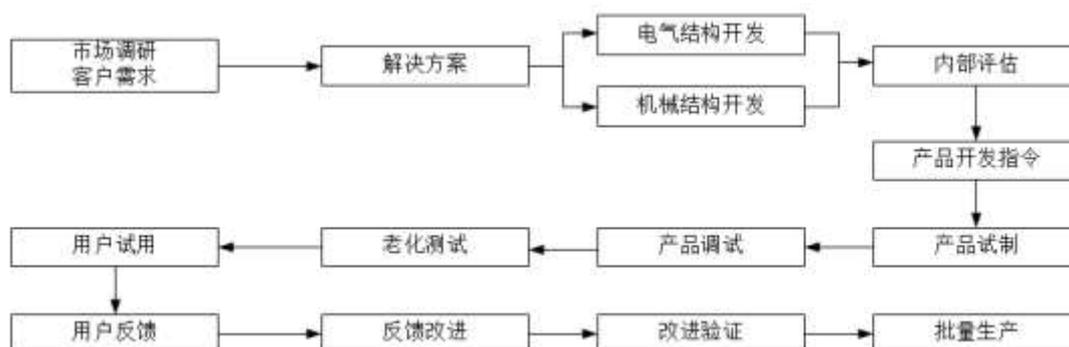
6、品管部

监督产品质量标准的贯彻执行和体系管理运行,对原材料、外购件、外协件、半成品和成品的质量检验和监控;收集产品质量信息,进行数据统计和分析,对信息记录、数据统计的管理负责;对产品的标识与可追溯性进行监督,督促有关部门做好库存产品、半成品和成品的标识;签发产品合格证;对不合格品的判定并进行控制和处置;负责公司计量器具的管理,并根据用途和使用情况确定检定周期。

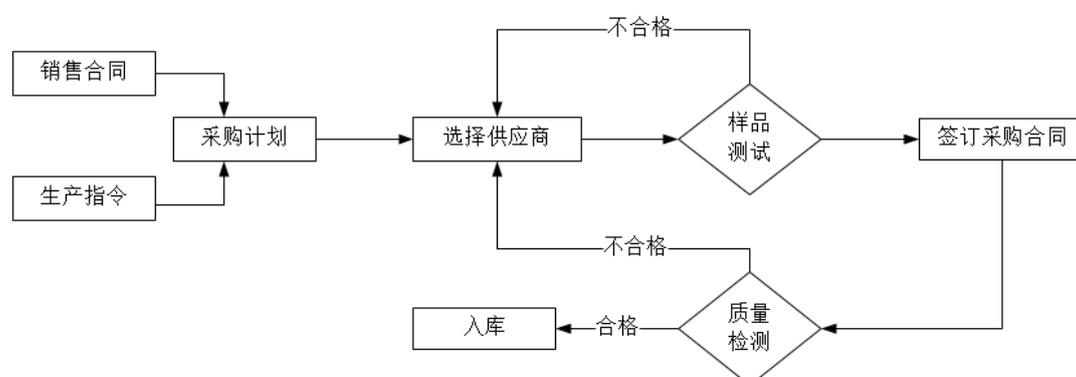
(二) 生产或服务流程及方式

公司为制造型企业,业务流程主要包括研发、采购、生产和销售流程,具体流程如下:

1、研发流程



2、采购流程

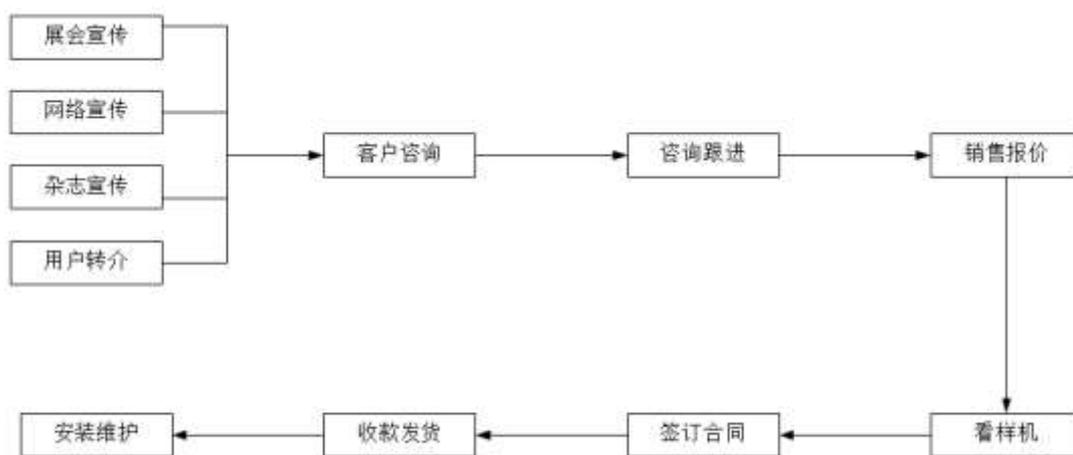


3、生产流程

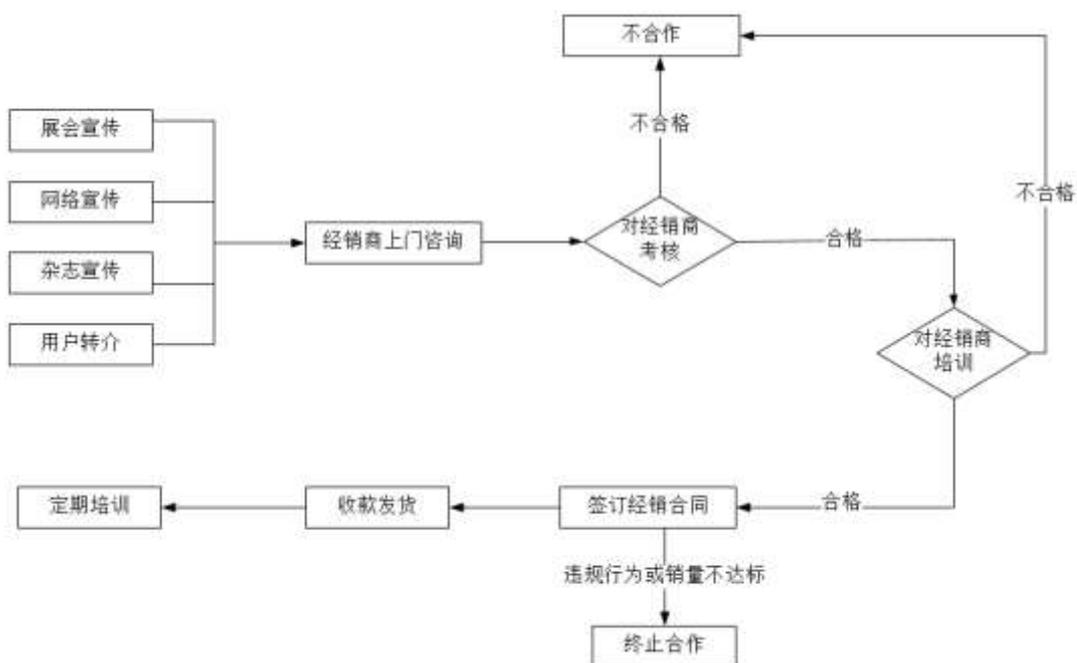


4、销售流程

(1) 直销模式



(2) 经销模式



三、与公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品或服务所使用的主要技术

编号	技术名称	技术关联专利/著作权情况	专利号/著作权登记号	技术简介
1	EVA-PUR 双锅胶全封闭喷胶技术	EVA 胶和 PUR 胶通用的胶装机组组合件	ZL201420670680.3	解决 PUR 胶易堵塞管路问题, 提升使用 PUR 胶可靠性
		可便捷维护的 PUR 胶喷涂装置	ZL201420557762.7	
		胶装机下置封闭式胶盒	ZL201110234022.0	
2	全自动智能逻辑切纸技术	惠宝机电数控切纸机控制软件 V1.0	2016SR057479	实现编程、等分、变距等全自动智能逻辑裁切, 简化人工操作, 提高切纸效率
		一种小型切纸机的刀锁装置	ZL200910099480.0	
		一种切纸机组台式台面	ZL201620540399.7	
3	双模式胶装技术	惠宝机电无线胶装机控制软件 V1.0[简称: 无线胶装机控制软件]	2016SR057473	高效模式和质量模式 ¹ 任意切换, 降低劳动强度, 提升胶装质量。
		胶装机自适应侧胶涂覆装置	ZL201420239396.0	
		胶装机槽式侧胶涂覆机构	ZL201020121312.5	
		胶装机胶头胶尾消除装置	ZL201020685257.2	
4	单刀循环裁切式全自动三面切书技术	三面切书器的双向斜切装置	ZL201110249684.5	智能数码控制, 提升工作效率, 增加加工柔性
5	全智能胶装、压痕一体技术	惠宝机电数码多功能机控制软件 V1.0[简称: 数码多功能机控制软件]	2016SR057468	实现全自动智能胶装带勒口、纸张的压痕、陇线
		一种快换式纸张压痕裁切装置	ZL201320215952.6	
		快换式纸张双向压痕部件和双向压痕装置	ZL201320219754.7	
		胶装机夹面出本机构	ZL200810060762.5	
		胶装机夹面出书装置	ZL200810060762.5	
6	覆膜离合机构和全自动分断覆膜技术	惠宝机电数码覆膜机控制软件 V1.0[简称: 数码覆膜机控制软件]	2016SR057464	自动计算不同纸张长度的重叠量, 防止膜误粘胶辊, 并通过分

¹高效模式是指在进行封面与书本胶装时, 左边置本, 右边放封面, 右边取书, 这种模式将更高效; 质量模式是指进行封面与书本胶装时, 右边置本, 右边放封面, 右边取书, 这种模式可以使胶装效果更好。

	一种快速离合的进纸传动机构	ZL201420096584.2	断机构在重叠处实现自动分断纸张，提高连续作业的可靠性
--	---------------	------------------	----------------------------

公司主要核心技术介绍：

1、EVA-PUR 双锅胶技术

公司自主研发的EVA-PUR双锅胶全封闭喷胶技术(以下简称“双锅胶技术”),解决了PUR胶容易导致管路堵塞瘫痪的问题,增加了使用PUR胶的可靠性PUR热熔胶即反应型聚氨酯热熔胶,通过与空气中的水分发生交联而固化,其与传统的EVA热熔胶相比具有诸多性能优势,具体见下表:

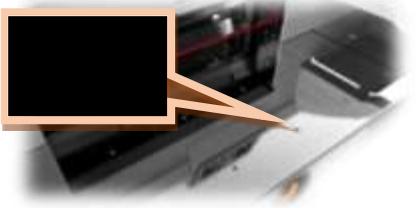
性能指标	PUR 热熔胶	EVA 热熔胶
胶订书籍的摊开性	具有很好的柔韧性和记忆性,书籍能摊平	书籍无法摊平
胶订书籍可以承受的温度环境	-40℃~100℃	0℃~60℃
上胶温度	120℃	150℃~180℃
所需上胶的厚度	0.3-0.6mm, 是EVA胶的1/4	1.2-1.5mm
环保性	加热过程中不会污染空气和危害操作人员的健康,PUR胶订的书籍更易于回收,较低的上胶温度更加节省能耗	加热过程会对环境造成一定的污染,影响操作人员的健康
固化/干燥时间	彻底固化时间约为20小时	干燥时间为几分钟
能胶订的纸张类型	 对于不同的纸张和材料具有优异的黏合强度,能够出色地胶订各种类型的胶版纸、铜版纸、油墨印刷纸和塑料纸等.图例为4mm厚度的灰板纸。	能胶订的纸张类型相对较少,无法粘合4mm厚度的灰板纸。
胶装效果	 可实现180度翻页,且书页不易散落	 翻页角度小,且书页易散落
拉力对比	 承受拉力最大值20N/cm	承受拉力最大值5N/cm

由于 PUR 胶是反应型聚氨酯热熔胶，与空气中的水分发生交联而固化，融化并与空气接触后无法再次逆转融化的特性，不可采用传统的敞开式融化滚涂上胶，只能在经过空气过滤过的密闭容器中融化和高压喷胶工艺，仅仅解决融化工工艺却不能轻易解决喷胶口的 PUR 与空气接触的问题，极易造成管路堵塞瘫痪。双锅胶技术可实现 EVA 和 PUR 两种胶任意切换使用，每次使用 PUR 胶后可切换 EVA 胶进行喷压，使管路和喷胶口全部残留 EVA 胶，而 EVA 胶加温后即可融化清洗，简化了胶装机维护。同时，全封闭加热喷胶工艺，具有节能环保的优点，可有效减少空气污染、降低对使用人员健康的损害。

2、全自动智能逻辑切纸技术

公司自主研发的全自动智能逻辑切纸技术，采用 128 位单片机触摸屏数控编程，结合安全刀锁、红外墙感应、浮动顶珠技术，可对纸张尺寸自动识别，运用四则运算准确计算推纸位置，实现编程、等分、变距等全自动智能逻辑裁切，简化人工操作，提高切纸效率。

全自动智能逻辑切纸技术包含技术介绍如下：

	<p>采用 128 位单片机触摸屏编程技术，实现编程裁切、等分裁切、变距裁切、记忆裁切、自动裁切等。可运用四则运算执行推纸位置的控制，支持插入、删除行，方便快捷，任意设定每段刀前裁切、刀后裁切和推书位置。</p>
	<p>前、后台面采用浮动顶珠技术辅助纸张整理，花费较少人力，实现顺畅裁切</p>
	<p>结合安全刀锁发明专利技术、红外墙感应判断技术实现全自动裁切，同时配备双路空开等多重安全保护装置，防止事故发生。</p>

3、单刀循环裁切式全自动三面切书技术

公司自主研发的单刀循环裁切式全自动三面切书技术，运用智能数码控制，通过两轴联动夹书架同步完成书本 360 度自由旋转和前后进给，结合滑槽式双向

斜切装置自动转换裁切方向，实现书本从书脊向书芯的裁切，避免书脊的损伤，确保裁切质量。该项技术能有效克服传统三面切书器在裁切中小批量、多规格书本时因频繁更换装夹工具、调整夹书器和切刀位置而导致效率低下的局限性，提升了机器的加工柔性程度。



4、全智能胶装、压痕一体技术

公司自主研发的全智能胶装、压痕一体技术，结合 128 位单片机触摸屏数控编程，采用前进式的送纸压痕方式，可实现智能胶装压痕、隆线、勒口，具有印品封面封底二次折页的功能。



可合二为一成为数字化胶装一体机



也可以一分为二成为数码压痕机

（二）公司的无形资产情况

1、商标

截至本说明书签署之日，公司及子公司共拥有 14 项已注册的商标和 5 项正在申请的商标，具体情况如下：

（1）已注册的商标

序号	商标	申请人	注册号	核定使用商品类别	取得方式	注册有效期限
1		惠宝有限	1406003	第 7 类	受让取得 [注 1]	2010-06-07 至 2020-06-06

2		惠宝有限	4680381	第 28 类	原始取得	2009-04-07 至 2019-04-06
3		惠宝有限	7271748	第 16 类	原始取得	2010-08-07 至 2020-08-06
4		惠宝有限	7271749	第 16 类	原始取得	2010-08-07 至 2020-08-06
5		惠宝有限	1322178	第 7 类	受让取得 [注 2]	2009-10-7 至 2019-10-6
6		惠宝有限	8420107	第 7 类	原始取得	2011-07-07 至 2021-07-06
7		惠宝有限	8420089	第 7 类	原始取得	2011-07-07 至 2021-07-06
8		惠宝有限	4128555	第 7 类	原始取得	2016-09-28 至 2026-09-27
9		惠宝有限	4680380	第 28 类	原始取得	2009-02-07 至 2019-02-06
10		惠宝有限	7271750	第 16 类	原始取得	2010-08-07 至 2020-08-06
11		惠宝有限	3272390	第 7 类	受让取得 [注 3]	2014-05-21 至 2024-05-20
12		惠宝有限	8692151	第 16 类	原始取得	2011-10-07 至 2021-10-06
13		惠宝有限	8692129	第 7 类	原始取得	2011-12-14 至 2021-12-13
14		汉威贸易	5755064	第 7 类	原始取得	2009-09-07 至 2019-09-06

注1：该商标原注册人为杭州惠普电子有限公司，注册公告日为2000年06月07日。2010年12月20日，国家工商行政管理总局商标局核发《核准商标转让证明》，受让人为杭州惠宝机电有限公司。

注2：该商标原注册人为杭州惠普电子有限公司，注册公告日为1999年10月07日。2004年9月21日，国家工商行政管理总局商标局核发《核准商标转让证明》，受让人为何立峰；2010年12月20日，国家工商行政管理总局商标局核发《核准商标转让证明》，受让人为杭州惠宝机电有限公司。

注3：该商标原注册人为杭州惠宝电子有限公司，注册公告日为2004年05月21日。2013年12月24日，国家工商行政管理总局商标局核发《核准商标转让证明》，受让人为杭州惠宝机电有限公司。

(2) 正在申请的商标

序号	商标	申请人	申请号	核定使用商品类别	申请日期	受理日期
1		惠宝有限	20350641	第7类	2016-6-17	2016-9-23
2		惠宝有限	22232181	第7类	2016-12-13	2016-12-17
3		惠宝有限	22250665	第16类	2016-12-14	2016-12-18
4		惠宝有限	22232141	第7类	2016-12-13	2016-12-17
5		惠宝有限	22232175	第16类	2016-12-13	2016-12-17

(3) 受让商标的情况

标的商标	转让协议签署情况	转让时间	转让人信息	权利瑕疵	商标必要性	转让价格及定价依据	是否关联交易
	未签订	2010/12/20	关联方杭州惠普电子有限公司	无	否	无偿转让	是
	未签订	2010/12/20	关联方何立峰	无	否	无偿转让	是
	未签订	2013/12/24	关联方杭州惠普电子有限公司	无	否	无偿转让	是

杭州惠普电子有限公司、何立峰系上述受让商标原权利人，公司已分别于2010年12月20日、2010年12月20日和2013年12月24日办理了权属变更登记，现杭州惠普电子有限公司已注销。自上述商标变更至公司名下至今，一直为公司实际持有并为公司实际使用，有转让的必要性。上述转让人系关联方，涉及关联交易，因关联方自愿无偿转让，未对公司利益造成损害。

2、专利

截至本说明书签署之日，公司及子公司拥有 57 项已授权专利、2 项实用新型独占许可和 8 项正在申请的专利，其中，57 项已授权专利包括：8 项发明专利、43 项实用新型专利和 6 项外观设计专利。公司及子公司拥有的专利情况如下：

(1) 已获得专利

序号	专利名称	所有权人	证书编号	专利类型	取得方式	申请日	实际使用情况
1	一种吸风式送纸构件	惠宝有限	ZL201310585371.6	发明专利	原始取得	2013/11/20	使用中
2	切书器滑槽式双向斜切装置	惠宝有限	ZL201210014296.3	发明专利	原始取得	2012/01/18	使用中
3	三面切书器的双向斜切装置	惠宝有限	ZL201110249684.5	发明专利	原始取得	2011/08/27	使用中
4	胶装机胶筒的自适应开合装置	惠宝有限	ZL201110233830.5	发明专利	原始取得	2011/08/16	使用中
5	胶装机下置封闭式胶盒	惠宝有限	ZL201110234022.0	发明专利	原始取得	2011/08/16	使用中
6	一种覆膜机的自动分断装置	惠宝有限	ZL201310725970.3	发明专利	原始取得	2013/12/25	使用中
7	一种切纸机压纸机构	惠宝有限	ZL201620689763.6	实用新型	原始取得	2016/07/01	使用中
8	一种切纸机组合式台面板	惠宝有限	ZL201620540399.7	实用新型	原始取得	2016/06/03	使用中
9	一种胶筒盖的快速开启装置	惠宝有限	ZL201620201289.8	实用新型	原始取得	2016/03/16	使用中
10	胶装机夹面出书装置	惠宝有限	ZL201620079766.8	实用新型	原始取得	2016/01/27	使用中
11	一种胶装机与输面器和出书器的联机结构件	惠宝有限	ZL201620083025.7	实用新型	原始取得	2016/01/27	使用中
12	双风机分格吸风送纸装置	惠宝有限	ZL201520826945.9	实用新型	原始取得	2015/10/23	使用中
13	一种具有平面密封控胶阀的喷胶座	惠宝有限	ZL201520726523.4	实用新型	原始取得	2015/09/18	使用中
14	气控二通阀控制的喷胶组合体	惠宝有限	ZL201520504160.X	实用新型	原始取得	2015/07/13	使用中

15	一种覆膜纸张的拉断装置	惠宝有限	ZL201520367986.6	实用新型	原始取得	2015/05/31	使用中
16	胶装机快换式置本台板的调节装置	惠宝有限	ZL201520106843.X	实用新型	原始取得	2015/02/13	使用中
17	EVA 胶和 PUR 胶通用的胶装机组套件	惠宝有限	ZL201420670680.3	实用新型	原始取得	2014/11/11	使用中
18	换辊与调节方便的淋膜机结构组件	惠宝有限	ZL201420646159.6	实用新型	原始取得	2014/11/02	使用中
19	一种台式摩擦自动进纸装置	惠宝有限	ZL201420614112.1	实用新型	原始取得	2014/10/22	使用中
20	可便捷维护的 PUR 胶喷涂装置	惠宝有限	ZL201420557762.7	实用新型	原始取得	2014/09/26	使用中
21	胶装机自适应侧胶涂覆装置	惠宝有限	ZL201420239396.0	实用新型	原始取得	2014/05/12	使用中
22	一种切纸机的分离式压纸机构	惠宝有限	ZL201420094761.3	实用新型	原始取得	2014/03/04	使用中
23	一种切纸机的可拆卸式后台结构组合体	惠宝有限	ZL201420094926.7	实用新型	原始取得	2014/03/04	使用中
24	一种切纸机的组合式双摆斜切机架	惠宝有限	ZL201420095706.6	实用新型	原始取得	2014/03/04	使用中
25	一种快速离合的进纸传动机构	惠宝有限	ZL201420096584.2	实用新型	原始取得	2014/03/04	使用中
26	一种覆膜机的翻开机构	惠宝有限	ZL201320894996.6	实用新型	原始取得	2013/12/31	使用中
27	覆膜机放卷膜滚齿切刀	惠宝有限	ZL201320870118.0	实用新型	原始取得	2013/12/27	使用中
28	一种多位可调的覆膜防卷机构	惠宝有限	ZL201320862958.2	实用新型	原始取得	2013/12/25	使用中
29	快换式纸张冲孔部件和冲孔装置	惠宝有限	ZL201320244050.5	实用新型	原始取得	2013/05/07	使用中

30	快换式纸张滚切部件和滚切装置	惠宝有限	ZL201320244071.7	实用新型	原始取得	2013/05/07	使用中
31	一种快换式纸张压痕裁切装置	惠宝有限	ZL201320215952.6	实用新型	原始取得	2013/04/25	使用中
32	一种快换式纸张压痕裁切装置驱动机构	惠宝有限	ZL201320216151.1	实用新型	原始取得	2013/04/25	使用中
33	快换式纸张横切部件和横切装置	惠宝有限	ZL201320218861.8	实用新型	原始取得	2013/04/25	使用中
34	快换式纸张双向压痕部件和双向压痕装置	惠宝有限	ZL201320219754.7	实用新型	原始取得	2013/4/25	使用中
35	淋膜机置换与调节便捷的构件组合体	惠宝有限	ZL201220545482.5	实用新型	原始取得	2012/10/23	使用中
36	一种切书机的书本输送装置	惠宝有限	ZL201220370786.2	实用新型	原始取得	2012/07/30	使用中
37	一种切纸机的无槽口推纸平台	惠宝有限	ZL201220270464.0	实用新型	原始取得	2012/06/06	使用中
38	一种胶装机置本台的快速夹紧装置	惠宝有限	ZL201220083868.9	实用新型	原始取得	2012/03/08	使用中
39	小型液压切纸机的压纸切纸动力系统	惠宝有限	ZL201220084388.4	实用新型	原始取得	2012/03/08	使用中
40	胶装机翻盖式搁书台	惠宝有限	ZL201120514577.6	实用新型	原始取得	2011/12/12	使用中
41	具有缺口防护结构的切纸机推书底座和推书架组合体	惠宝有限	ZL201120480840.4	实用新型	原始取得	2011/11/28	使用中
42	胶装机夹本台的机械定位装置	惠宝有限	ZL201120350000.6	实用新型	原始取得	2011/09/19	使用中
43	推纸平台中部缺口的防护装置	惠宝有限	ZL201120334488.3	实用新型	原始取得	2011/09/07	使用中

44	三面切书器的书本理齐装置(注1)	惠宝有限	ZL201120317174.2	实用新型	原始取得	2011/08/27	使用中
45	胶装机置本台可调式震动齐纸装置	惠宝有限	ZL201020684128.1	实用新型	原始取得	2010/12/28	使用中
46	胶装机胶头胶尾消除装置	惠宝有限	ZL201020685257.2	实用新型	原始取得	2010/12/28	使用中
47	一种液压切纸刀架体驱动装置(注2)	惠宝有限	ZL200820165113.7	实用新型	原始取得	2008/09/27	使用中
48	淋膜机(H355E)	惠宝有限	ZL201430350956.5	外观设计	原始取得	2014/09/22	使用中
49	覆膜机(F350B)	惠宝有限	ZL201330610207.7	外观设计	原始取得	2013/12/10	使用中
50	覆膜机(F3501)	惠宝有限	ZL201330508281.8	外观设计	原始取得	2013/10/28	使用中
51	三面切书机(U5)	惠宝有限	ZL201230322457.6	外观设计	原始取得	2012/07/18	使用中
52	三面切书机(U3)	惠宝有限	ZL201230051461.3	外观设计	原始取得	2012/03/08	使用中
53	胶装机	惠宝有限	ZL201130322604.5	外观设计	原始取得	2011/09/15	使用中
54	胶装机夹面出本机构	惠宝有限	ZL200810060762.5	发明专利	受让取得	2008/04/18	使用中
55	一种小型切纸机的刀锁装置	惠宝有限	ZL200910099480.0	发明专利	受让取得	2009/06/09	使用中
56	一种双摇杆电动切纸装置	惠宝有限	ZL200920189868.5	实用新型	受让取得	2009/07/23	使用中
57	胶装机槽式侧胶涂覆机构	惠宝有限	ZL201020121312.5	实用新型	受让取得	2010/03/02	使用中

注1、注2:上述两项专利的案件状态显示为“等年费滞纳金”,公司因对产品技术更新,上述专利不再缴纳年费。

注:发明专利保护期为20年,实用新型专利和外观设计专利保护期限为10年,以上保护期自申请日起算。

受让取得专利权的具体情况:

标的专利	转让协议签署情况	转让时间	转让人信息	权利瑕疵	专利的必要性	转让价格及定价依据	是否关联交易	实际使用情况
胶装机夹	已签署	2016/12/30	关联方何	否	已应用	无偿	是	使

面出本机构			立峰		于产品，具有受让必要性			用中
一种小型切纸机的刀锁装置	已签署	2016/12/30	关联方何立峰	否	已应用于产品，具有受让必要性	无偿	是	使用中
一种双摇杆电动切纸装置	已签署	2016/12/30	关联方何立峰	否	已应用于产品，具有受让必要性	无偿	是	使用中
胶装机槽式侧胶涂覆机构	已签署	2016/12/30	关联方何立峰	否	已应用于产品，具有受让必要性	无偿	是	使用中

何立峰系上述受让专利原权利人，公司已分别于2017年1月23日、2017年1月23日、2017年1月26日和2017年2月4日受让取得上述专利，并办理了权属变更登记，自上述专利变更至公司名下至今，一直为公司实际持有并为公司实际使用。上述转让人为关联方，涉及关联交易，因关联方自愿无偿转让，未对公司利益造成损害。

(2) 独占许可专利

序号	专利名称	所有权人	被许可人	证书编号	专利类型	取得方式	申请日
1	胶装机侧胶涂覆机构	何立峰	惠宝有限	ZL200820086079.4	实用新型	独占许可	2008/4/18
2	小型切纸机的电动压纸装置	何立峰	惠宝有限	ZL200820169793.X	实用新型	独占许可	2008/12/18

注：2010年5月1日，何立峰与惠宝有限签订了《独占许可合同》，将其拥有的胶装机侧胶涂覆机构（专利号：ZL200820086079.4）和小型切纸机的电动压纸装置（专利号：ZL200820169793.X）两项实用新型专利的独占许可无偿授予惠宝有限，许可期限至专利保护期满为止，并于2010年5月13日在国家知识产权局办理了独占许可的备案登记。

目前，公司很少使用上述两项独占许可权利，因此对生产经营作用不大，独占许可权利到期后不会对公司业务收入和持续经营产生影响。

(3) 已受理专利

序号	专利名称	所有权人	申请编号	专利类型	申请日
----	------	------	------	------	-----

1	一种快换式纸张压痕裁切装置驱动机构	惠宝有限	201310147678.8	发明专利	2013/4/25
2	快换式纸张双向压痕部件和双向压痕装置	惠宝有限	201310148789.0	发明专利	2013/4/25
3	EVA 胶和 PUR 胶通用的胶装机组合件	惠宝有限	201410632366.0	发明专利	2014/11/11
4	一种具有平面密封控胶阀有喷胶座	惠宝有限	201510595157.8	发明专利	2015/9/18
5	双风机分格吸风送纸装置	惠宝有限	201510696905.1	发明专利	2015/10/23
6	一种胶装机与输面器和出书器的联机结构件	惠宝有限	201610056089.2	发明专利	2016/1/27
7	气控二通阀控制的喷胶组合体	惠宝有限	201510411029.3	发明专利	2015/7/13
8	一种可转换操作模式的胶装机	惠宝有限	201621124735.6	实用新型	2016/10/15

公司拥有的专利权均合法有效，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形；在知识产权方面不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性；不存在侵犯他人知识产权的重大未决诉讼或仲裁。

3、软件著作权

截至本说明书签署日，公司拥有 7 项软件著作权，具体情况如下：

序号	著作权人	软件名称	登记号	首次发表日期	权利取得方式
1	惠宝有限	惠宝机电数码覆膜机控制软件 V1.0[简称：数码覆膜机控制软件]	2016SR057464	2015-4-17	原始取得
2	惠宝有限	惠宝机电数码多功能机控制软件 V1.0[简称：数码多功能机控制软件]	2016SR057468	2015-10-29	原始取得
3	惠宝有限	惠宝机电无线胶装机控制软件 V1.0[简称：无线胶装机控制软件]	2016SR057473	2015-12-29	原始取得
4	惠宝有限	惠宝机电数控切纸机控制软件 V1.0[简称：数控切纸机控制软件]	2016SR057479	2016-1-19	原始取得
5	惠宝有限	惠宝机电触摸屏型覆膜机控制软件 V1.0[简称：覆膜机控制软件]	2016SR387992	2013-11-22	原始取得
6	惠宝有限	惠宝机电全自动胶装机控制软件 V1.0[简称：胶装机控制软件]	2016SR387995	2016-01-12	原始取得

7	惠宝有限	惠宝机电全自动切纸机控制软件 V1.0[简称：切纸机控制软件]	2016SR390295	2016-08-09	原始取得
---	------	---------------------------------	--------------	------------	------

注：法人的软件著作权保护期限为 50 年，截止于软件首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

4、域名

截至本说明书签署日，公司与子公司共拥有 3 项域名，具体情况如下：

域名	网站备案 / 许可证号	所有人	注册日期	到期日
cai-ba.com	国际顶级域名数据库/ 浙 ICP 备 13001579 号-2	惠宝有限	2001-5-30	2018/05/30
hb-cb.com				
Bowaychia.com	国际顶级域名数据库	汉威贸易	2006-11-19	2019/11/19

5、土地使用权

截至本说明书签署之日，公司及子公司拥有的土地使用权情况如下：

产权证编号	座落	所有人	使用权面积 (平方米)	终止期限	取得方式	他项权利
富国用 (2004)第 001272号	富春街道金桥工业 园区(水稻研究所试验场)	惠宝有限	20,000.00	2054-4-21	出让	抵押 [注]

注：上述土地抵押情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“六、经营成果和财务状况分析”之“（二）最近两年主要资产情况”之“10、无形资产”。

6、关于知识产权权属说明

公司目前通过原始取得的专利，不存在其他单位的职务发明问题。公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员已出具《关于公司知识产权的声明》，载明：“1、除受让取得知识产权以外，公司所有之知识产权均为公司员工在杭州惠宝机电有限公司工作中完成，不涉及任何其他单位职务技术成果情形。2、公司所有之知识产权不存在权属瑕疵、权属不明的情形，不存在任何权属纠纷或潜在纠纷。3、本人愿意承担因隐瞒专利情况而给公司造成的经济损失。”

（三）公司业务许可资格或资质情况

1、业务许可情况

截至本说明书签署之日，公司及子公司已就业务合法经营取得了所有应取得的批准、许可及相关备案登记手续，具体如下：

（1）母公司业务资质-与生产经营相关的资格或资质

序号	证书类型	证书编号	发证机关	有效期或发证日期
1	高新技术企业	GR201433000297	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	2014年9月29日

注：公司正在准备高新企业复审手续。

2014年1月1日至2016年12月31日，公司研发投入、收入、研发人员等情况具体如下：

项目	2016年度	2015年度	2014年度	高新复评指标 (注1)
研发投入占收入占比	7.21%	6.67%	6.99%	最近一年销售收入在5,000万元至2亿元(含)的企业,比例不低于4%;
研发投入(元)	3,886,631.03	2,578,871.34	2,452,157.59	-
收入(元)	53,909,289.69	38,648,973.46	35,072,296.50	-
高新收入占比	98.17%	96.58%	98.04%	近一年高新技术产品(服务)收入占企业同期总的比例不得低于60%
研发人员(人)	17	17	17	-
研发人员占比	14.40%	13.49%	12.98%	公司从事研发和相关技术创新活动的科技人员占公司当年职工总数的比例不低于10%

注1：根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火〔2016〕32号）和《高新技术企业认定管理工作指引》（科国科发火〔2016〕195号）相关要求摘取高新复评指标。

根据2016年修订印发的《高新技术企业认定管理办法》，公司在研发投入、收入、研发人员等方面都能符合相关要求，无法通过高新技术企业资格复审存在的风险较小。

(2) 母公司业务资质-其他证书

序号	资质名称	证书编号	取得时间	发证机关	有效期	许可内容
----	------	------	------	------	-----	------

1	质量管理体系认证证书 GB/T1900-2008/ ISO9001:2008	00114Q21205 1R2M/3302	2014-12-11	中国质量认证中心	3年	切纸机、无线胶装机、覆膜机、滚切机的设计、生产和服务
---	--	--------------------------	------------	----------	----	----------------------------

(3) 子公司的业务资质

序号	标准名称	编号	发证机关	取得时间	有效期	许可范围
1	对外贸易经营者备案登记表	01414627; 进出口企业代码: 3300793683082	浙江富阳对外贸易经营者备案登记处	2012/11/26	-	-
2	进出口货物收发货人报关注册登记证书	3301967667	中华人民共和国杭富阳办海关	-	2026/11/9	货物进出口
3	CE认证	SHESO0609001 25TX	SGS-CSTC Standards Technical Services Co, Ltd.	2007-08-13	-	胶装机系列: 950Z、 950T、 970B、 970V、 970V6
4		SHEMO070800 164TX		2007-10-10	-	滚切机系列: 320、 480、580
5		SHEMO070800 166TX		2007-10-10	-	胶装机系列: 920T、 920V
6		SHEMO081000 30701		2008-11-03	-	自动胶装机系列: M1、M2、 M3、M5、 M6
7		SHESO0903002 9201		2009-05-20	-	切纸机系列: 450V3、 450V6、 450T3、 450Z、 480V6、 480Z、

						480Z3、 520A、 520H、 520V、 520Z、 560A、 560H、 560V、 560Z、 670A、 670H、 670V、 670Z、 R520V2、 R670V2
8		SHESO0903002 8801		2009-08-10	-	胶装机系 列： 950Z5、 970Z5、 980V、 980Z5
9		SHEMO070800 165TX-A1		2009-12-14	-	覆膜机系 列： 350D、 530、 650D
10		SHES11120024 2601		2012-06-27	-	胶装机系 列： 950Z5、 960V、 960Z5、 970Z5、 976V3、 976V6、 976Z5、 980V、 980Z5、 986V、 986Z5
11		SHES11120024 2501		2012-06-27	-	切纸机系 列： 450V3+、 450V6、 450V7、

						450T3+、 450Z、 450Z3、 450Z5、 460Z3、 460Z5、 480V6、 480Z、 480Z3、 520A、 520H、 520V、 520Z、 560A、 560H、 560V、 560Z、 670A、 670H、 670V、 670Z、 R520V2、 R670V2
--	--	--	--	--	--	--

公司及子公司具有经营业务所需的全部资质，公司及子公司业务资质齐备，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况。

2、公司取得的主要荣誉

公司通过良好经营，获得了一系列荣誉如下：

序号	获奖名称	颁奖单位	时间
1	《印刷机械小型切纸机》标准第一负责起草单位	全国印刷机械标准化技术委员会	2016年12月
2	2016“富士施乐·科印杯”数字印刷作品大赛获技术工艺大奖	中国印刷技术协会	2016年
3	中国印博会品牌参展商	中国新化国际文印产业博览会组委会	2015年2月
4	2013-2014年度全国印刷机械标准化先进单位	全国印刷机械标准化技术委员会	2014年11月
5	杭州市知名商标	杭州市市场监督管理局	2014年12月
6	2014年富阳区企业专利大户	富阳区人民政府	2014年
7	杭州市创新型试点企业	杭州市科学技术委员会等部门	2014年
8	彩霸牌胶装机、切纸机系列产品荣获杭州名牌产品	杭州市名品战略推进委员会	2014年12月

（四）公司取得的特许经营权情况

报告期内，公司经营不涉及特许经营权情况。

（五）公司的主要固定资产情况

公司的固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备和电子设备等，截至2016年12月31日，公司及子公司的固定资产情况如下：

类别	账面原值（元）	累计折旧（元）	账面净值（元）	成新率（%）
房屋及建筑物	14,519,883.88	5,242,400.36	9,277,483.52	63.90
机器设备	5,519,265.62	2,779,964.44	2,739,301.18	49.63
电子设备及其他	2,621,822.10	2,010,008.41	611,813.69	23.34
运输工具	5,283,636.98	3,042,199.21	2,241,437.77	42.42
通用设备	17,923.00	12,777.07	5,145.93	28.71
合计	27,962,531.58	13,087,349.49	14,875,182.09	53.20

注：成新率=固定资产账面价值/固定资产原值*100%

公司各项主要固定资产处于良好状态，能够满足目前生产经营活动需要。公司拥有生产经营所必需的资产。

（1）截至本说明书签署之日，公司及子公司拥有的房屋所有权情况如下：

序号	所有人	房屋所有权号	房产坐落	面积（平方米）	规划用途	取得方式	登记日期	抵押情况
1	惠宝有限	富房权证富初字第027933号	富春街道公园西路1216号第1、5幢	1,545.76	工业	自建	2006-2-24	抵押
2	惠宝有限	富房权证富初字第027934号	富春街道公园西路1216号第4幢	1,317.92	工业	自建	2006-2-24	抵押
3	惠宝有限	富房权证富初字第027935号	富春街道公园西路1216号第2幢	3,939.43	工业	自建	2006-2-24	抵押
4	惠宝有限	富房权证初字第112129号	富春街道公园西路1216号第8幢	2,531.53	工业	自建	2010-11-8	抵押
5	惠宝有限	富房权证初字第106599号	富春街道公园西路1216号第7幢	4,837.44	工业	自建	2010-7-21	抵押

注：①上述房屋抵押情况详见本说明书“第四节公司财务”之“六、经营成果和财务状况

分析”之“（二）最近两年主要资产情况”之“8、固定资产”。

②2015年8月，公园西路更名为公望街。

（2）截至本说明书签署之日，公司及子公司房产租赁情况如下：

出租方	租赁期限	租赁面积(m ²)	房屋坐落	租赁费用
上海客莱印印刷包装有限公司	2016/2/1-2017/1/31	260.00	沪太支路1090弄72号	1.5元/平方米*天

（3）截至本说明书签署之日，公司及子公司房产出租情况如下：

租赁方	租赁期限	租赁面积(m ²)	房屋坐落	租赁费用
邵军刚	2014/1/1-2016/12/31	165.00	富春街道公望街1216号	30,000.00元/年
甬大金属	2015/4/1-2018/3/31	300.00	富春街道公望街1216号	55,000.00元/年

注：①公司与邵君刚约定减免邵君刚2015年3000元房租以补偿建设施工对其影响。

②公司的与甬大金属约定免租期为2015年4月1日至2015年12月31日。

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至2016年12月31日，公司及子公司员工总数为128人。

（1）按岗位结构划分

岗位	人数	比例(%)
管理人员及其他	19	14.84
销售及售后人员	20	15.63
采购人员	2	1.56
研发人员	17	13.28
生产人员	70	54.69
合计	128	100.00

（2）按受教育程度划分

学历	人数	比例(%)
本科及以上	14	10.94
大专	31	24.22
高中及以下	84	65.63
合计	128	100.00

(3) 按年龄划分

年龄段	人数	比例 (%)
30 岁以下	27	21.09
30-40 岁	51	39.84
40 岁以上	50	39.06
合计	128	100.00

截止 2016 年 12 月 31 日,公司及子公司依法与所有员工签订了劳动合同,并为其中 119 名员工缴纳了社会保险。其余未缴纳社会保险的员工情况如下: 1 名员工系参加新农合,公司只为其缴纳工伤保险,2017 年 2 月公司已为其缴齐社会保险; 1 名员工因购买商业保险,自愿放弃公司为其缴纳社会保险; 7 名员工为退休返聘人员,无需缴纳社会保险。

截止 2016 年 12 月 31 日,公司及子公司已为 7 名员工购买住房公积金。公司未缴纳住房公积金的员工已出具声明,声明放弃缴纳住房公积金。

针对上述情况,公司实际控制人何立峰、罗润波承诺:“本人将督促惠宝股份依法为员工缴纳社会保险、住房公积金;若惠宝股份所在地社会保险、住房公积金主管部门因社保、公积金事宜对惠宝股份进行处罚或要求补缴,本人将按主管部门核定的金额无偿代惠宝股份支付,并承担相关费用。”

2、核心技术人员情况

(1) 公司核心技术人员基本情况

公司目前有核心技术人员 5 名,基本情况如下:

何立峰,核心技术人员,男,详见本说明书第一节之“三、公司股权结构”之“(四)控股股东、实际控制人基本情况及变动情况”。

陈洵刚,核心技术人员,男,详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)董事基本情况”。

张建泉,核心技术人员,男,详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)监事基本情况”。

项四春,核心技术人员,男,详见本说明书第一节之“六、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一)监事基本情况”。

张勇军，核心技术人员，男，1974年7月出生，中国籍，无境外永久居留权，毕业于富阳市洞桥镇贤德中学，初中学历，1997年7月至2003年7月历任杭州惠普电子有限公司车间组装人员、胶装压痕机车间主任；2003年8月至2017年3月任惠宝有限车间主任；2017年3月至今，任公司车间主任。

(2) 核心技术人员持股情况

姓名	直接持股数量（股）	间接持股数量（股）	合计持股比例（%）
何立峰	14,000,000	1,950,000	51.45%
陈洵刚	-	-	-
张建泉	-	-	-
项四春	-	-	-
张勇军	-	-	-
合计	14,000,000	1,950,000	51.45%

(七) 公司人员、资产、业务的匹配性

截至2016年12月31日，公司及子公司员工总数128人，主要为研发、生产、管理人员和销售人员；公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备和电子设备，无形资产主要包括专利、商标、域名和土地使用权；公司主要从事数字印后办公装备的研发、生产、销售及服务，其业务发展需要土地、厂房、机器设备等资产和生产管理人员支持，因此，公司人员、资产、业务基本匹配。

四、公司具体业务情况

(一) 公司业务的具体构成情况

报告期内，公司业务收入的构成情况如下：

项目	2016年度		2015年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务收入	65,435,826.94	99.87	44,325,785.57	99.94
其中：胶装机	28,725,132.91	43.84	17,667,691.97	39.83
切纸机	23,085,882.26	35.24	17,234,571.09	38.86
覆膜机	4,323,481.62	6.60	4,738,787.86	10.68
其他印后装备	9,301,330.15	14.20	4,684,734.66	10.56

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
其他业务收入	82,380.95	0.13	27,000.00	0.06
合计	65,518,207.89	100.00	44,352,785.57	100.00

(二) 公司的主要客户情况

1、主要消费群体

公司的主要产品为数字印后办公装备，主要客户群体为经销商、各类有数字印后处理需求企业，产品的终端消费群体为数字快印店、企事业单位等具有数字印后处理需求的用户。

2、公司主要客户情况

2016 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额 (元)	占营业收入的比例 (%)
ACCO Brands Corporation	4,048,388.22	6.18
北京汉派商用设备有限公司	3,853,572.65	5.88
济南富宝办公设备有限公司	3,145,400.85	4.80
武汉豪彩世纪办公设备有限公司	1,934,141.88	2.95
合肥新站区宝慧办公用品商行	1,751,791.45	2.67
合计	14,733,295.05	22.49

2015 年度，公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额 (元)	占营业收入的比例 (%)
北京惠宝至高电子有限公司	5,907,302.56	13.32
杭州子旭科技有限公司	2,613,675.21	5.89
成都广信四维信息技术有限公司	2,032,153.85	4.58
上海惠宝电子有限公司	1,921,538.46	4.33
杭州彩高科技有限公司	1,484,255.00	3.35
合计	13,958,925.09	31.47

报告期内，公司对前五大客户的销售占比分别为 31.47%、22.49%，客户集中度较低，不存在对主要客户较为依赖的经营风险。

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

(三) 公司主要原材料、能源及供应情况

1、原材料、能源及供应情况

公司主要产品和服务所涉及的成本主要包括原材料成本、人工成本及制造费用，其中原材料成本占比较高。公司对外采购原材料主要有电机、钢板、轴承等零配件，市场供应较为充足。制造费用主要是厂房、机器设备折旧和能源消耗。公司所需的能源主要为电力，供给充裕，价格透明公允。

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表：

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
原材料	34,812,072.19	87.42	24,367,748.47	81.19
人工成本	2,702,320.46	6.79	3,140,000.00	10.46
制造费用	2,306,774.18	5.79	2,505,325.62	8.35
合计	39,821,166.83	100.00	30,013,074.09	100.00

2、报告期内主要供应商情况

2016 年度，公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购额的比例（%）
宁波市北仑恒峰电机制造有限公司	3,719,445.00	9.34
杭州富阳佳涛机械有限公司	3,776,328.52	9.48
费县探沂腾源多层板厂	2,030,313.20	5.10
杭州富阳广润机电有限公司	1,977,259.09	4.97
杭州富阳晨兴机械有限公司	1,935,155.81	4.86
合计	13,438,501.62	33.75

2015 年度，公司五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购额的比例（%）
宁波市北仑恒峰电机制造有限公司	5,199,149.00	17.32
杭州富阳佳涛机械有限公司	1,927,023.98	6.42
杭州长桥农机配件厂	1,447,228.76	4.82
苏州领创激光科技有限公司	1,200,000.00	4.00
杭州大威减速机有限公司	1,188,582.87	3.96
合计	10,961,984.61	36.52

报告期内，公司前五大供应商中不存在对单个供应商的采购比例超过 50% 的情形，不存在对某一单个供应商的明显依赖。

杭州富阳广润机电有限公司系公司实际控制人罗润波之姐控制之企业，具体情况详见本公开转让说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联方关系及关联交易”。

除上述情况以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

（四）报告期内重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷情况。

报告期内公司重大业务合同的披露标准如下：①融资合同、抵押合同，披露截至报告期期末仍在履行的相关业务合同；②采购合同及销售合同方面，鉴于公司主要以订单形式对外销售及采购，100 万元以上的订单均较少，公司签订的对持续经营有重大影响的业务合同，包括但不限于目前正在履行的标的金额超过 100 万元的销售合同和采购合同，或者交易金额虽然未达到上述金额，但对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的其他合同（如前五大客户及供应商签订的框架合同等）。

1、重大销售合同

报告期内，公司主要的销售合同如下表：

合同对象	合同标的	合同金额（元）	履行期限	履行情况
ACCO Brands Corporation	切纸机	框架协议	2014/07/07-2015/07/07, 此后若双方无异议,合同自动续订,每次续订有效期为 12 个月	执行中
北京汉派商用设备有限公司	“彩霸”牌胶装机、切纸机、覆膜机、压痕机、淋膜机系列产品	框架协议	2016/1/1-2016/12/15	执行完毕

济南富宝办公设备有限公司	“彩霸”牌胶装机、切纸机、覆膜机、压痕机、淋膜机系列产品	框架协议	2016/1/1-2016/12/15	执行完毕
武汉豪彩世纪办公设备有限公司	“豪彩”牌胶装机、切纸机、覆膜机、压痕机、淋膜机系列产品	框架协议	2016/1/1-2016/12/15	执行完毕
合肥宝徽办公用品有限公司	“彩霸”牌胶装机、切纸机、覆膜机、压痕机、淋膜机系列产品	框架协议	2016/1/1-2016/12/15	执行完毕
北京惠宝至高电子有限公司	“彩霸”牌胶装机、切纸机、覆膜机、压痕机、淋膜机系列产品	框架协议	2015/1/1-2015/12/31	执行完毕
杭州子旭科技有限公司	“彩霸”牌胶装机、切纸机、覆膜机、压痕机、淋膜机系列产品	框架协议	2016/1/1-2016/12/15	执行完毕
成都广信四维信息技术有限公司	“彩霸”胶装机和“彩霸”切纸机	2,377,566.00	2015/8/31-2016/12/31	执行完毕
上海惠宝电子有限公司	“彩霸”牌胶装机、切纸机、覆膜机、压痕机、淋膜机系列产品	框架协议	2015/1/1-2015/12/31	执行完毕
杭州彩高科技有限公司	“豪彩”牌胶装机、切纸机、覆膜机、压痕机等印后装备	框架协议	2015/1/1-2015/12/31	执行完毕

注：公司与经销商签订销售框架协议，框架协议内容包括销售产品的种类、规格等条款，具体销售数量和单价根据客户的订单另行下订。

2、重大采购合同

报告期内，公司主要的采购合同如下表：

合同对象	合同标的	合同金额	履行期限	履行情况
宁波市北仑恒峰电机制造有限公司	零配件, 具体以订单为准	框架协议	2015/1/1-2020/12/31	执行中
杭州富阳佳涛机械有限公司	零配件, 具体以订单为准	框架协议	长期	执行中
费县探沂腾源多层板厂	零配件, 具体以订单为准	框架协议	2015/1/1-2020/12/31	执行中
杭州富阳广润机电有限公司	零配件, 具体以订单为准	框架协议	2016/6/29-2021/12/31	执行中
杭州富阳晨兴机械有限公司	零配件, 具体以订单为准	框架协议	2015/1/1-2020/12/31	执行中
杭州长桥农机配件厂	零配件, 具体以订单为准	框架协议	2015/1/1-2020/12/31	执行中
苏州领创激光科技有限公司	LEAD π-3015 型数控激光切割机	120 万元 (含税)	2015 年 4 月 23 日签署	执行完毕

注：公司与主要供应商签订采购框架协议，框架协议内容包括采购产品的种类、规格等条款，具体采购数量和单价根据实时的订单另行下单。

3、重大借款合同

截至公开转让说明书签署日，公司正在履行的借款合同如下表：

序号	借款单位	债权人	借款起止日	借款金额 (万元)	担保形式
1	惠宝有限	浙江富阳农村商业银行股份有限公司城西支行	2016/4/15-2017/4/10	600.00	抵押
2	惠宝有限	浙江富阳农村商业银行股份有限公司城西支行	2016/4/29-2017/4/25	850.00	抵押

4、抵押合同

序号	债务人	债权人	主债务最高额 (万元)	抵押物	担保主债务发生期间
1	惠宝有限	浙江富阳农村商业银行股份有限公司城西支行	2,950.00	富房权证富初字第 027933 号房产、富房权证富初字第 027934 号房产、富房权证富初字第 027935 号房产、富房权证初字第 106599 号和富房权证初字第 112129 号房产及富国用 (2004) 第 001272 号土地使用权	2015/5/28-2017/5/27

五、公司的环保、安全生产和质量控制情况

（一）环境保护情况

根据《关于印发<上市公司环保核查行业分类管理名录>的通知》（环办函[2008]373号）及《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》（环发[2003]101号）的规定，重污染行业主要包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、建材、采矿、化工、石化、制药、轻工、纺织、制革。公司主营业务为数字印后办公装备的研发、生产、销售及服务，根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2013年修订），公司属于“制造业（C）”大类下的“专用设备制造业（C-35）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2012），公司属于“制造业（C-35）”中的“印刷专用设备制造（C-3542）”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司“制造业（C-35）”，细分类属于“印刷专用设备制造（C-3542）”。因此，公司所处行业不属于重污染行业。

2003年5月23日，富阳市环境保护局出具《建设项目环境影响登记表》，对公司的建设项目出具批复意见。

2010年6月21日，公司取得富阳市环境保护局富春江环境保护所出具的编号为10017号的《建设项目竣工环境保护验收申请登记卡》，内容为：“1、已采用合理布局方式，做好降噪隔声措施；2、已落实生活废水纳入园区管网；3、已落实各类固废统一收集、综合利用。同意通过验收。”

2016年12月12日，杭州市富阳区环境保护局出具《情况说明》，证明公司不属于浙江省环保厅出具的《关于印发<浙江省排污许可证管理暂行办法实施细则（试行）>的通知》（浙环发[2010]65号）规定的需要取得排污许可证的企业。因此，公司不需要办理排污许可证。

公司坚持预防为主、防治结合、综合治理的环境保护原则，坚持推行清洁生产。公司把环境保护工作纳入日常生产经营活动的全过程，实现全过程、全天候环保管理，在日常工作、检查中，将环保工作放在重要位置；同时，积极开展环境保护宣传教育活动，普及环保知识，提高全员的环保意识，并在各部门指定专人进行检查监督。

2017年1月4日，杭州市富阳区环境保护局出具了《证明》，证明公司自2015年1月1日起至今未受过任何有关环境保护方面的行政处罚，无环境保护方面的违法违规记录。

子公司的主要业务为货物进出口，不涉及环境保护相关情况。

（二）安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》第二条“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度”，公司不属于需要实行安全生产许可的生产企业；根据《危险化学品名录(2002版)》(国家安全生产监督管理局公告【2003年第1号】)，公司生产的产品不属于该目录中列示的危险化学品，公司不属于危险化学品企业；根据《中华人民共和国安全生产法》、《建设项目安全设施“三同时”监督管理暂行办法》(国家安监总局36号令)的相关规定，公司的建设项目无需办理安全设施验收、备案。

日常经营中，公司严格根据《企业安全生产标准化基本规范》开展各项安全生产活动，制定了《安全生产管理制度》等安全生产管理相关制度，确保公司安全管理体系有效运行，保障公司进行各项安全生产活动。

2017年1月18日，杭州市富阳区安全生产监督管理局出具证明，证明公司及子公司近三年没有发生一般及以上生产安全事故，无安全生产违法记录。

2017年3月1日，杭州市富阳区消防大队出具证明：“自2015年1月1日至本证明出具日，惠宝有限日常生产经营符合有关消防法律法规和规范性文件的规定，未发生过重大消防事故，没有因违反消防安全的法律、法规、规范性文件而被我局处罚的情形。”

（三）质量控制情况

自成立以来，公司坚持不懈地推进全面质量管理，建立了健全、严格、规范的内部组织结构和质量控制体系，明确各部门各岗位员工的工作职责，严格贯彻质量管理体系标准进行生产，参照行业相关的要求对公司生产的产品进行严格的质检。按照行业要求，公司质检部定期对各车间各工序进行循环检查，对生产过程中出现的不同问题及时进行有效的处理，确保生产工艺中的各个流程严格遵守质量管理体系标准，提高公司产品质量。针对生产过程中出现的技术问题，公司技术研发人员和生产人员及时进行沟通交流，共同解决产品生产过程中出现的技

术问题，推动公司生产技术的不断提高，确保生产的有序进行和产品质量的标准化。同时，公司还定期开展员工质量培训教育工作，提高员工的质量控制意识，对各工序关键岗位定期进行操作技能培训，不断提高生产过程的质量控制水平。

2017年1月17日，杭州市富阳区市场监督管理局出具证明：“惠宝有限自2015年至证明出具日无因违法违规被本局行政处罚的情形。”

2017年2月24日，杭州市富阳区市场监督管理局出具证明：“汉威贸易自2015年1月1日起至2016年12月31日无因违法违规被本局行政处罚的情形。”

六、公司商业模式

公司是一家专业从事数字印后办公装备的研发、生产、销售及服务的高新技术企业，致力于为客户提供技术领先、质量稳定、性价比高的产品。经过十多年数字印后办公装备行业的沉淀、研发与生产经验的积累以及市场开发运作，公司建立了一个实力雄厚的技术研发团队，拥有数十项自主研发形成的专利，产品受到市场的充分认可，并通过经销和直销相结合的方式对产品进行销售，获得收入、利润和现金流。公司将结合市场需求及行业发展趋势，通过不断研发新产品、不断改进工艺，提升公司产品的品质，扩大市场份额，实现盈利最大化。

（一）研发模式

公司通过业务、技术人员搜集、反馈和分析国内外市场需求，由技术研发团队根据市场需求、行业技术发展、技术状况、产品应用领域拓展等因素制定产品开发方案，进行技术研发和产品设计。目前公司设立了研发中心，下设切纸机产品部、胶装压痕机产品部和覆膜淋膜机产品部3个部门，按产品线开展研发工作。

公司与浙江大学、浙江理工大学和杭州电子科技大学等国内高等院校开展数次产学研合作，具体情况如下：

合作对象	合作模式	利益分成
浙江大学	公司与浙江大学签订《覆膜机电气控制系统研发技术服务》技术服务合同	公司一次性支付浙江大学1万元作为技术服务费
浙江理工大学	公司与浙江理工大学合作开发“数字化胶装机系列产品”。	研究成果归公司所有且公司负责产业化；成果报奖，其单位署名和个人署名排序根据实际工作及其贡献由双方协商确定。

杭州电子科技大学	公司与杭州电子科技大学合作进行印刷机械专用控制器的开发	公司支付 15 万元作为开发经费及报酬，同时享受技术成果的专利、著作权的申报
----------	-----------------------------	--

（二）采购模式

公司设立了采购部，负责各类材料和零配件的采购。采购部以生产计划为依据制定物资采购计划，按照比价采购原则，根据价格、质量、账期等因素综合考虑选择供应商，并持续、分批量向原材料供应商采购，防止造成存货积压，以控制成本、提高资金使用效率。

（三）生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，根据接到的订单排定生产计划。目前公司设立了生产中心，下设计划部、采购部、精加工事业部、切纸机事业部、胶装压痕机事业部、覆膜淋膜机事业部 6 个部门。计划部确定生产计划，采购部门核查库存进行原料采购，精加工事业部、切纸机事业部、胶装压痕机事业部、覆膜淋膜机事业部根据生产计划组织生产，成品经品管部检验后办理入库手续。

（四）销售模式

公司目前采取以经销商经销为主，向终端用户直销为辅的销售方式，并同时面向国内、国际两个市场进行销售。公司在销售过程中建立了完善的售后服务体系，组建了专业的服务团队，为客户提供多方面的产品技术支持，以保证售后服务质量增强客户粘性。目前公司设立了营销中心，下设市场部、国内销售部、售后服务部和上海办事处 4 个部门，具体负责公司的市场开拓、产品销售及售后服务；子公司汉威贸易则专注于服务国外市场。

报告期末，公司经销商数量达 181 家，覆盖国内 26 个省、自治区、直辖市，以及遍布欧洲、北美洲、南美洲、非洲、亚洲和大洋洲的 100 多个国家。截至 2016 年 12 月 31 日，公司经销商的区域分布情况具体如下：

地区	省份/直辖市	经销商数量（家）	比例（%）
华北	北京市	3	7.74
	河北省	1	0.96
	山西省	2	0.64
小计		6	9.35
东北	辽宁省	1	0.56
	吉林省	2	1.68

	黑龙江省	1	0.62
小计		4	2.85
华东	上海市	13	2.06
	江苏省	8	3.35
	浙江省	26	9.69
	安徽省	2	2.78
	福建省	8	1.12
	江西省	2	0.05
	山东省	1	4.81
小计		60	23.85
中南	河南省	3	1.96
	湖北省	3	7.69
	广东省	6	3.19
	广西壮族自治区	1	0.79
小计		13	13.63
西南	重庆市	3	0.77
	四川省	2	1.24
	贵州省	1	2.51
	云南省	2	0.64
小计		8	5.16
西北	陕西省	2	1.48
	甘肃省	1	2.19
	青海省	1	1.19
	新疆维吾尔自治区	1	2.33
小计		5	7.19
国外	亚洲	21	10.33
	欧洲	32	14.89
	非洲	12	9.12
	美洲	16	2.58
	大洋洲	4	1.07
小计		85	37.98

合计	181	100.00
----	-----	--------

公司经销商系从事印后办公设备销售的单位经销商。公司主要的经销商为北京汉派商用设备有限公司、济南富宝办公设备有限公司等。截至 2016 年 12 月 31 日，公司控股股东或实际控制人、董事、监事及高级管理人员及其直系亲属，以及内部员工未持有任何经销商股份。

公司与经销商的合作模式为买断式销售，并签署格式经销合同。经销商如发现产品质量有问题，应在产品保质期内，向公司提供有关产品的样品和书面意见，情况属实，公司负责退货，假如经销商在保质期内未提出异议，公司拒绝赔偿，同时认为经销商已放弃相应的权利。公司生产的数字印后办公装备属成熟产品，报告期内均未发生退货。

针对印后设备行业的特殊性，公司实行以“先款后货”为主、赊销为辅的货款结算方式。公司对多数经销商采取“先款后货”的结算方式，经销商将货款足额汇入公司的指定银行账户，公司财务部门确认货款到账后，通知销售部向经销商发货。对于信誉度高、经销潜力大的经销商，经严格审批后，公司将根据销售额给予一定比例的赊销，信用期为 1-2 个月。

直销与经销模式下公司与主要客户的合作模式、定价机制、信用政策及其结算政策、利益分配机制、返点金额对比分析如下：

项目	直销模式	经销模式
合作模式	公司与终端客户直接签署销售	公司与经销客户直接签署销售
定价机制	成本加成定价法 成本加成基础上双方协商定价	成本加成定价法 成本加成基础上双方协商定价
信用政策	通常采取款到发货的结算方式，无信用政策。	通常采取款到发货的结算方式，对于少数信用良好的客户则会给予 1-2 个月的信用期
结算政策	通常采取款到发货的结算方式，对于少数信用良好的客户则会给予 1-2 个月的信用期。银行转账方式、现金收款方式	通常采取款到发货的结算方式，对于少数信用良好的客户则会给予 1-2 个月的信用期。对于出口业务的经销商，采取先收取一笔预付款，等货物到达客户且相关费用明确后，再进行余款结算。
利益分配机制	公司与直销客户之间不存在利益分配机制。	经销商无违规行为且视其完成指标的情况，公司将给予 1%-4% 的返点奖励。返点金额以合同约定形式、时间结算。
返点金额	-	2015 年度返点金额为 763,234.96 元，

	2016年返点金额为 1,579,470.94 元
--	---------------------------

（五）盈利模式

公司的盈利模式主要为通过数字印后办公装备的研发、生产及销售来实现盈利。作为一家专业的数字印后办公装备制造厂商，公司结合市场需求及行业发展趋势，不断地改进技术，提升公司产品的技术含量和独创性，扩大市场份额，提高销售收入，实现公司的盈利最大化。

七、公司所处行业基本情况

（一）行业概述

公司主营数字印后办公装备的研发、生产、销售及服务。根据中国证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2013年修订），公司属于“制造业（C）”大类下的“专用设备制造业（C-35）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2012），公司属于“制造业（C-35）”中的“印刷专用设备制造（C-3542）”；根据全国中小企业股份转让系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“印刷专用设备制造（C-3542）”。在细分行业中，公司隶属于印刷专用设备制造业的子行业——印后设备制造业。

（二）行业基本情况

1、行业主管部门和行业监管体制

中华人民共和国工业和信息化部是印刷专用设备制造业的主管部门。其主要侧重于宏观调控和产业方向的指引，负责研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；组织领导和协调振兴装备制造业，组织编制国家重大技术装备规划等。

中国印刷及设备器材工业协会是公司所处行业的自律组织。该协会以“为会员服务，为行业服务，促进中国印刷、印刷设备以及印刷器材等行业的发展”为宗旨。其主要任务包括开展全行业基本情况的调查研究和资料的搜集整理与发布；提出振兴中国印刷及设备器材工业的方针、政策建议；组织制定印刷、印刷设备以及印刷器械等行业标准、行规、行约及行业发展规划；组织国内外技术交流与合作等等。

2、行业相关产业政策及主要法律法规

印刷专用设备制造业行业相关产业政策列举如下：

序号	产业政策	发布时间和单位	主要内容
1	《印刷机械行业“十三五”规划》	2016年中国印刷及设备器材工业协会	结合“中国制造2025”，明确创新驱动发展战略，以职能制造为主攻方向，重点为产品职能化。
2	十三五规划纲要	2016年国务院	<p>加快建设制造强国，实施《中国制造二〇二五》。引导制造业朝着分工细化、协作紧密方向发展，促进信息技术向市场、设计、生产等环节渗透，推动生产方式向柔性、智能、精细转变。</p> <p>实施工业强基工程，开展质量品牌提升行动，支持企业瞄准国际同行业标杆推进技术改造，全面提高产品技术、工艺装备、能效环保等水平。加快建设制造强国，实施《中国制造二〇二五》。引导制造业朝着分工细化、协作紧密方向发展，促进信息技术向市场、设计、生产等环节渗透，推动生产方式向柔性、智能、精细转变。</p>
3	《国家重点新产品计划支持领域(2014年)》	2013年科学技术部发展计划司	智能化造纸、印刷装备
4	《印刷机械行业“十二五”发展规划》	2011年中国印刷及设备器材工业协会	印后设备的发展对提高我国印刷装备制造行业的整体水平具有重要意义。当前，印后领域正面临从劳动密集型向技术密集型的转变升级，印后设备“十二五”的主要目标是巩固和稳定中端产品的生产，重点发展高端联动生产线产品，进一步提高设备稳定性和耐用率。扩大国内市场占有率，提高出口值。
5	《2006年—2020年中国印刷产业发展纲要》	2006年中国印刷技术协会	规划指出加快我国印刷机械设备制造业发展，特别是高档机械设备的本土化发展要适应我国印刷业发展的需要。发展我国印刷机械设备要统筹规划，使印前、印刷、印后机械设备协调发展。

行业主要法律法规列举如下：

序号	法律法规	发布单位	发布时间
1	《印刷业管理条例》	国务院	2000年
2	《包装行业高新技术研发资金管理办法》	财政部	2008年
3	《装备制造业调整和振兴规划实施细则》	国务院	2009年
4	《产品质量法》	全国人大	2000年

3、行业概况

公司所处的行业为印刷专用设备制造业（行业内亦称“印刷专用装备”），印刷专用装备制造业是伴随着印刷行业的快速增长而成长起来的。印刷装备制造业是为书刊印刷、报刊印刷、包装印刷和票据印刷等提供装备的行业，按使用用途可分为印前装备、印中装备和印后装备。

印刷装备分类展示表

分类	主要产品
印前装备	文字排版装备、图像制版装备、平版制版装备、凸版制版装备、凹版制版装备、打样装备、铸字机、印前辅助装备等
印中装备	凸版印刷机、平版印刷机、凹版印刷机、丝网印刷机、数字式印刷机、特种印刷机、组合印刷机、两用印刷机、多功能印刷机、印刷装订联动机、印刷辅助装备及部件等
印后装备	模烫机、模切机、折页机、切纸机、覆膜机、胶装机、配页机、搭页机、糊盒机、锁线装订机、数纸机、装订联动机械及印后加工辅助装备等

印后装备是指对印刷半成品进行进一步加工处理，使之在装订、外观、平整度、防伪、包装等方面得到加强或美化的装备，如切纸装备、折页配页锁线装备、上光压光装备、覆膜上胶装备、烫金打码装备、打孔装订装备等等。为了满足近些年出版界出现的“五多”（即短版活多、无线胶黏订多、新材料品种多、特殊加工物多和要求出书快又要求质量高的活多）需求以及为配套云印刷的数字印刷装备实现印后的完美连线，加快印装速度，以适应现代社会的快节奏、高效率新常态，我国印后装备制造业正不断地朝着数字化方向发展。

从装备应用需求上来看，印后装备主要分为3个级别的需求：

第一个级别是针对传统大型书刊类企业。这些印后装备面向大印量作业的生产，要求生产速度较高，但同时装备占地面积大，需要专业的技术工人及众多的操作人员，并且所需的投资成本较高。

第二个级别是针对数码快印企业。此类印后装备具有操作简单的特点，但大部分需要人工手动操作，生产效率低，并且质量不能得到有效保证。此类装备以国内装备商为主，大多属于桌面型装备，价格便宜且占地面积小。

第三个级别则是介于两者之间，满足两者所不能满足的空白领域。这类印后装备在国内主要满足目前处于整合期的商业用户和按需出版用户的需求。为了满足企业的商务短版印刷以及数码印刷快速转换和印刷的要求，这些企业需要的是具有高自动化、高灵活性且少人工的印后生产装备。

4、市场规模与发展前景

随着社会经济的不断发展，人们不再满足于千篇一律的印品，转而追求个性化的展示，为满足市场用户对印刷多样化的需求，数字印刷应运而生。它以实现按需印刷、可变印刷为目标，较好地适应用户单笔业务印数少、批量多的需求，做到“一张起印，张张不同”。虽然，现行印刷企业广泛使用的、以满足批量生产任务为主的印后装备可以用于数字印刷品的印后加工，但对制作标书、相册，承印短版印件为主要业务的数字印刷门店而言，这些装备一方面是显得体积过大，占用场地，增加了企业的场租费用，另一方面采购成本也偏高，增加了企业的折旧压力。因此，从实际需要出发，努力开发出与数字印刷相匹配的数字印后办公装备具有较为广阔的市场空间。

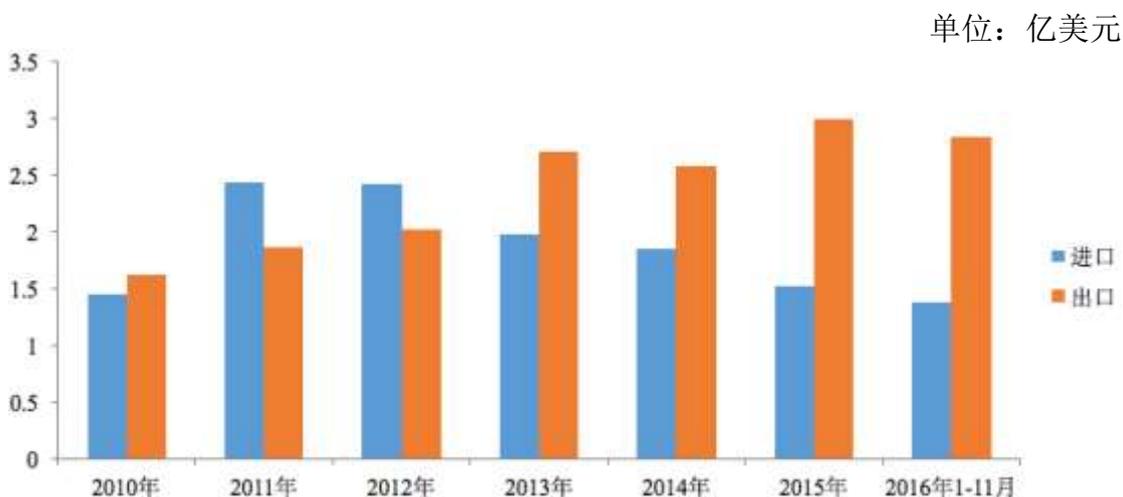
如果我们把印前的设计与制作看做是产品的灵魂，那印后与印刷就是飞机并行的两翼，缺一不可。伴随着数字技术崛起的数字印刷正在改变着已有千年历史的传统印刷工艺。同样，数字印后装备也改变着传统印后生产工艺，让印刷、印后一张起订，实现“立等可取、可变数、个性化”，更让行业间的界限不再那么清晰。在近 10 年的数字印刷技术发展过程中，随着工作流程不断完善，虽然印前制作趋于稳定成熟，但数字印后由于其多样性和特殊性，依然经历着日新月异的变化。印后处理作为整体印刷流程中人力与时间耗费较大的环节和印刷成品的“最后一步”，数字印后装备扮演着解放工人双手、提升效率的关键角色。

随着数字印刷产品同质化日趋严重，越来越多的印企开始重新审视各个生产环节的投入与产出，将目光投向能够增加产品附加值的印后环节，尤其在数字印刷涉及较多的商务印刷及个性化印刷领域。印后加工市场旺盛的需求刺激了印后加工装备供应商对于技术创新和装备改进的热情，研发出更多灵活多元化的数字印后装备。数字印后装备制造也将成为印刷领域新的掘金战场。

而从全球范围来看，印前营销网络化、印刷过程数字化和印后智能化趋势走强，印刷业务的需求变化也相应影响着印刷装备配置发生变化，从以前单单只强调印刷品的吞吐量更现在注重增加产品的附加值。

出口数据是衡量设备制造在国际市场竞争力的一个重要指标。随着国内印刷制造业的发展，印刷设备出口额也逐年递增。出口目的地以南美洲和东南亚国家为主，出口产品主要为行业内的中高端设备。其中，印后装备在整个印刷设备出口/进口比例是最高的，说明国内印后装备的产品质量在国际范围内具有较好的竞争力。

我国印后设备进出口情况



数据来源：海关总署

据海关总署统计数据显示，2016年1-11月印刷设备、器材进出口总额为40.7683亿美元，同比下降3.53%，其中进口金额为18.4703亿美元，同比下降8.90%；出口金额为22.2980亿美元，同比增长1.43%。与去年同期出口相比，印前设备增长4.43%、印后设备增长5.00%。针对印后设备而言，从2013年开始，我国实现印后设备出口顺差。2016年1-11月印后设备进口金额为1.3747亿美元，出口金额为2.8376亿美元，我国仍然保持较大的贸易顺差优势。

值得关注的是印刷品是否会受到无纸化办公、电子阅读等趋势的强烈冲击，至今仍是一个具有强烈争议的话题。但可以肯定的是印刷行业并不会因此而消亡，部分印刷品是电子产品无法替代的。除了宣传印刷品等强制阅读产品，精装印刷和数字印刷也将会在印刷品市场中占据越来越多的份额。精装印刷品的纪念、欣赏、保存价值以及其中蕴含对作品的感情，是冰冷的电子产品所无法承载的。虽

然快速阅读的作品可能会逐步电子化,但是经典作品的精装印刷装订版是人们在情感上难以割舍的。

传统的印后装备注重批量生产,无论哪个环节都是成批进行。简单以胶订为例,折页折出一批同样的书帖后再对另一批同样的书帖进行折叠,然后由配页机将不同批次的书帖分别拆开进行配页,形成一本本的书帖,最后由胶订机将整批相同的书册按顺序生产成完整的书册。而数字印后办公装备更多地将关注点放在单本装订,即单本顺序生产,经过印后各环节顺序堆积并装订成一册册(或相同或不同)的书本,其堆积的过程便是配页的过程,堆积完一册则装订一册。可见,个性化的数字印后办公装备注定了其印后环节定然区别于传统印后装备。

未来,数字印后办公装备制造的发展将会注重产品设计,为满足不同客户对功能装备的要求,产品设计也将会朝着模块化发展,并不断完善和发展新的特殊功能模块。基本功能和特殊功能的模块可以灵活地配置,加装在不同的装备上,使装备功能增加,力图将多道印后加工工序组合在一起,从而降低生产成本和装备售价,满足不断变化的市场需求。

此外,其也将朝着自动化的方向发展,自动化程度越高,对操作人员的依赖性就越低,同时还可提高生产效率,减少人工成本。开发自动化程度更高的产品,操作性方面将越来越趋于人性化,外观美、操作简单容易、使用灵活方便、环保、安全,这些都是未来数字印后办公装备的发展趋势。

5、行业上下游情况

公司上游行业主要是机械加工业、电气元件制造业等,属于充分竞争产业,主要为公司提供制造件、标准件、电器件等原材料产品。上游行业所提供的机械工艺制造水平直接影响着公司印后装备的耐用水平和使用寿命。此外,公司采购的原材料材质,包括其热处理水平、耐磨度等技术水平也对终端产品的质量有着很大的影响。公司主要原材料中轴承、电机等钢铁产品的价值占比较高,生产成本受上游钢铁行业价格波动较大。

公司所处行业的下游行业主要指印刷行业,具体为有数字印后办公需求的商业用户和按需出版用户。传统印后的特点是生产批量大、制作周期长,一般为流水线作业,装备投资大、使用场地也大,不能满足“装备小,占地少,速度快”个性化需求。随着数字印刷科技的发展,特别是数字快印及办公自动化行业的快

速发展，多品种、小批量、快速印品的业务量增大，为了满足企业的商务短版印刷以及数字印刷快速转换和印刷的要求，无线胶装机、小型切纸机、覆膜机等印后装备越来越受到市场的认可。因此，印后装备的制造具有较为广阔的市场前景和发展潜力。

6、行业壁垒

（1）技术和资金壁垒

公司所处行业为充分市场化的行业，属于技术密集型和资金密集型产业。数字印后办公装备的机械设计、电气设计需要专业知识和经验的积累，除此之外还需要诸如加工中心、铣床、高精度检测装备等精良的生产装备。而面对来自国内、国际市场的激烈竞争，行业技术升级和产业化的趋势日益明显，这对企业技术和资金的支持提出了更高的要求。

（2）品牌影响力壁垒

品牌形象是商品品质、服务和客户认可度的集中体现，是公司发展的金名片。数字印后办公装备的性能直接影响印品装订的生产效率和成本。由于客户对机器速度、稳定、精度等要求较高，下游客户一般会先选择口碑好、质量可靠的品牌产品。

但是品牌影响力非旦夕之功所能建立，我国数字印后办公装备市场上的知名品牌都是经过消费者认可和市场考验后逐渐形成的。对于新进入者而言，在短时间内与具有品牌优势的企业竞争将处于不利地位，树立一个新的公司品牌不仅需要漫长的时间，更需要大量人力、物力、财力的持续投入。

（3）售后服务能力壁垒

数字印后办公装备的用户主要为终端零售客户，区位分布较为零散，在出现机器故障时，用户往往需要装备供应商给予最快速的响应。因此，用户在选择购买数字印后办公装备时往往考虑厂家的售后服务质量。而建立一支覆盖全部销售区域的售后服务队伍，需要大量前期的支出和长时间的专业人员培训。售后服务能力是进入本行业的障碍之一。

7、影响行业发展的因素

（1）有利因素

①国家政策支持

近几年来，国家有关部门开始从某些产品上采取一些实质性措施，先后调整了印刷设备进出口政策，支持印刷设备制造业的发展。在 2008 年开始的全球性金融危机的不利影响下，国家有关部门为扶持包括印刷设备制造业在内的国内企业发展，陆续出台了多项政策措施。这些政策措施为印刷设备制造业平稳渡过金融危机影响，以及为营造更为良好的市场竞争环境提供了保障。

《2006-2020 年中国印刷产业发展纲要》从技术发展和产业发展两个层面，为印刷业和印刷设备制造业指明了今后发展的方向和重点。中国印刷机械行业“十一五”发展纲要提出“采用高新技术，提升我国印刷机械设计和制造水平，生产高档印刷机械，缩小与国外印刷机械产品的差距，基本适应印刷业的发展，是今后 5-10 年内的重大战略目标”。

印刷机械行业十三五发展规划座谈会肯定了印机行业十二五期间取得的成绩。印机行业的产业结构得到进一步调整，产业集中度有所上升，自主创新有了新的突破，一批数字喷墨印刷装备、数字化、智能化、高端胶印装备、印后装备的研发成功并推向市场，对于打破这些产品的国外垄断，补齐高端装备短板，起到重要作用。此外，传统印机制造商正不断地向数字化、智能化印机制造商转型升级，生产型制造企业也在向用户提供印刷整体解决方案的服务型制造企业转变。

从上述分析中可以看出，提高国产印刷装备技术档次，改善现有印刷装备设计、制造水平是印刷装备制造业所应选择的目标方向，同时也是当前国家产业政策重点支持的产业发展内容。

②数字化、智能化、自动化为行业技术革新带来新的机遇

当前，我国正从印刷大国向印刷强国转变，技术革新是推动行业变革的根本之道。下游终端用户对印刷成品的高质量、高精度、低能耗、低废品率等方面的要求日益提高，从而对印刷装备在印刷速度、套准精度以及节能环保等方面的性能指标提出了更高的标准。《印刷业“十二五”时期发展规划》提出了“绿色”、“创新”、“数字化”、“智能化”、“自动化”等印刷业发展的新概念，这将更加有力地推动印刷机械装备的技术升级与产品换代，为行业的发展指明方向，并带来新的机遇。

③产业整合对行业协同及互补效应影响明显

近年来，印刷机械装备行业通过产业整合、兼并重组等方式充分发挥各市场参与主体的竞争优势，通过在产品、技术、市场等方面的协同与互补，对产品的质量、技术水平、服务水准均产生了良好的促进作用，有效地刺激了行业的发展。

（2）不利因素

①科研能力不足

与国外高端产品存在一定差距，使得我国的印刷机械制造业企业长期以来以低端印刷机械制造为主，不重视产品的科研投入和人才配备。近年来虽有所改进，但与国外同行业先进企业相比，科研费用差距仍然较大，如德国印刷装备厂商的科研经费占销售额的8%，而我国大多数企业的科研费却不足销售额的4%，科研费用低导致我国印刷机械行业产品的技术含量低，数字化、智能化、自动化水平低，面对国外高端印刷机械产品的竞争能力较弱。同时，终端用户对印品个性化定制的呼声日益高涨，也在一定程度上倒逼企业增加研发投入，提高数字印后办公装备的集成软件配置实力。

②部分精密零部件尚需进口

随着我国印刷行业的飞速发展，对印刷装备的速度和精度要求越来越高。关键零部件的材料选择及其热处理、表面加工和整饰处理，是影响印刷装备整机性能和使用寿命的关键之一。目前我国机械制造和加工工艺在一些关键技术的掌握与应用方面，仍与发达国家存有较大差距。而且采购这些部件尚需进口，由于这些零部件价格较高，会在一定程度上提高国内印后装备制造企业的生产成本。扭转“重设计，轻工艺；重产品，轻毛坯”的传统观念，从材料内在品质方面即开展对产品品质及最终性能的考量，也是包括印刷装备制造业在内的广大机械加工制造产业取得更大行业技术突破的基础。

（三）基本风险特征

1、市场风险

数字印后办公装备以客户需求为导向，能够最大程度地匹配生产任务的数量、质量、工艺特点、周期以及客户的其他要求，增加印品的附加值。一方面，由于数字印刷后处理自动化办公装备属于耐用品，用户再次购买时间间隔较长。另一方面，随着社会整体环保意识提高、无纸化办公、电子阅读等多种趋势逐渐显现，

下游市场容量可能造成一定程度的萎缩,这将影响数字印后办公装备制造业的销售状况。

2、新产品研发风险

在下游市场整体增长放缓的环境下,印刷装备制造业的机会主要体现在结构性变化上。例如从单机单功能的产品向联机产品换代,从自动化程度低的产品向无人化、智能化、远程化产品换代,数字印刷等新印刷技术及印后处理需求增加等。这对印刷装备制造企业的新产品研发能力提出了很高的要求,研发水平不足、研发速度太慢的企业将面临产品被淘汰的风险。

3、市场集中度低风险

由于市场集中度低,致使大量企业集中在中低端。一方面,中低档产品产能过剩,形成低层次重复建设,同质化恶性竞争;另一方面,虽然少数国内领先企业的部分产品已达到国际中高档产品的水平,出口产品质量和数量在提高,但总体高档产品品种少,数量短缺。优势企业少不利于整个行业产品档次的提升。

(四) 公司在行业中的竞争地位

1、公司竞争地位及主要竞争对手

经过十多年数字印后办公装备行业的沉淀、研发与生产经验的积累以及市场开发运作,公司建立了一个实力雄厚的技术研发团队,拥有数十项自主研发形成的专利,产品从最初单一的卡片胶印机发展到胶装机、切纸级、覆膜机、淋膜机、多功能压痕机、三面裁纸机六大系列近百余种型号,凭借较强的研发实力、可靠的产品质量和优质的售后服务,公司产品受到市场的充分认可。目前公司在数字印后办公装备行业领域处于较为领先的地位。

公司主要竞争对手为国内少数能够生产中高端印后装备的公司,比如杭州三明机电有限公司、杭州富阳五豪办公设备制造有限公司、浙江大祥办公设备有限公司等企业。上述同行业企业相关基本情况如下:

公司名称	基本情况
杭州三明机电有限公司	杭州三明机电有限公司是集自主研发、生产、销售服务为一体的办公自动化设备专业生产厂商。
杭州富阳五豪办公设备制造有限公司	杭州富阳五豪办公设备制造有限公司是一家专业从事印刷机械、办公设备的企业,至今已经发展成为集研发、生产和销售光、机、电设备于一体的企业。
浙江大祥办公设备有限公司	浙江大祥办公设备有限公司是集研发、制造、销售印后及办公自动化设备于一体的企业。

2、公司竞争优势

（1）产品技术优势

公司建立了一个实力雄厚的技术研发团队，高管与核心技术人员拥有丰富的行业从业经验。公司长期从事数字印后办公装备产品的研究，研发中心是产品开发的坚强后盾，同时公司建立了有效的技术创新机制，每年投入一定的资金用于技术研发。惠宝股份还与浙江大学、浙江理工大学和杭州电子科技大学等国内高等院校开展数次产学研合作。目前，公司及子公司共拥有 8 项发明专利、43 项实用新型专利、6 项外观设计专利、2 项实用新型独占许可、7 项软件著作权和 8 项正在申请的发明及实用新型专利，公司作为第一起草单位参与了小型切纸机行业标准的制定（《印刷机械-小型切纸机》标准号：JB/T 12372-2015，发布日期为 2015 年 10 月 10 日，实施日期为 2016 年 3 月 1 日）。凭借公司强大的技术支撑，公司生产的产品深受广大客户的青睐，具有很强的竞争优势。

（2）产品品牌优势

一直以来，公司秉持着“高标准、快发展、强我企”的经营理念，致力于为客户提供技术领先、质量稳定、性价比高的产品。经过十多年的创业创新，“惠宝”品牌凭借较强的研发实力、可靠的产品质量和优质的售后服务，树立了良好的品牌形象，赢得了广泛的市场认可。历年来，公司先后获得了全国印刷机械标准化先进单位、杭州市知名商标、杭州市创新型试点企业、中国印博会品牌参展商等荣誉，公司的彩霸牌胶装机、切纸机系列产品荣获杭州名牌产品称号，在行业内积累了良好商誉和品牌知名度。

（3）客户资源优势

经过多年的努力，公司拥有了大量稳定的客户资源，在国内及国际市场上建立了良好的信誉和知名度。报告期末，公司经销商数量达 181 家，销售网络已覆盖国内大部分省市，以及遍布欧洲、北美洲、南美洲、非洲、亚洲和大洋洲的 100 多个国家。同时，公司积极参加国内外大型展会，保障客户资源持续、稳定地扩充。

（4）售后服务优势

公司培养和组建了一支高素质的售后服务队伍，将售后服务人员配备到全国各销售片区，为客户提供及时、快速的机器调试、维修服务，并通过举办培训会，

为经销商的售后服务人员提供专业培训。优质的售后服务赢得了客户的忠诚度，增强了客户的稳定性，因此带动产品销售。

3、公司竞争劣势

(1) 融资渠道单一

印刷设备制造业是技术密集、资金密集型行业，对资本和技术的要求较高。尽管公司经过数年发展，不断壮大，在行业内盈利能力名列前茅，但与国际同行相比，公司在经营规模和资本实力方面还存在着较大的差距。公司作为民营企业，目前主要依靠自身积累和银行借款来解决融资问题，融资渠道相对单一，资金成为了制约公司规模扩张、市场拓展、产品研发和经营模式升级的瓶颈。

(2) 管理能力有待提升

近年来，随着公司业务规模的逐步扩大，客户数量不断增多，业务地域跨度也在加大，对公司综合经营管理能力的要求不断提高，公司现有的经营管理经验略显不足，高端管理和技术人才储备不足方面的弱势亦有所显现。

八、子公司的业务情况

(一) 业务概况

子公司主要从事数字印后办公装备的海外销售，具体详见本说明书“第二节 公司业务”之“一、公司业务概况”。

(二) 子公司组织结构及业务流程



(三) 与子公司业务相关的关键资源

详见本说明书“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”。

(四) 商业模式

1、采购模式

子公司采购部根据订单需求制定采购计划，首选向惠宝股份采购，若惠宝股份没有所需产品，则按照比价采购原则，根据价格、质量、账期等因素综合考虑选择供应商。

2、销售模式

子公司采取以经销商经销为主，向终端用户直销为辅的销售方式，通过网络、展会等渠道开拓国际市场。子公司设有市场部和销售部，通过市场部了解国际市场动态，把握最新的市场需求；通过由专业外贸人员组成的销售部进行产品销售和客户对接。目前汉威贸易客户已遍及亚洲、欧洲、北美洲、南美洲、非洲和大洋洲，逾 100 多个国家。

（五）具体业务情况

1、主要客户情况

（1）主要消费群体

汉威贸易主要从事数字印后办公装备的海外销售，主要客户群体为经销商、各类有数字印后处理需求企业，产品的终端消费群体为数字快印店、企事业单位等具有数字印后处理需求的用户。

（2）子公司主要客户情况

2016 年度，子公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
ACCO Brands Corporation	3,954,645.01	15.81
LLC"SOYUZSLAVPROM"	1,720,955.87	6.88
HI-TECH BUSINESS SYSTEMS	1,562,467.63	6.25
YPL.CO.LTD	1,361,971.84	5.45
CopierLand Co., Ltd	1,026,668.98	4.11
合计	9,626,709.33	38.49

2015 年度，子公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例如下：

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
YPL.CO.LTD	1,618,936.24	7.79
INTERCO S.A.	1,142,016.38	5.50
JINDAL OFFSET INDIA PVT. LTD.	1,089,224.45	5.24
LLC"SOYUZSLAVPROM"	1,026,392.23	4.94

客户名称	销售金额（元）	占营业收入的比例（%）
EURL SELLDJ ETIQUETTES	956,172.44	4.60
合计	5,832,741.74	28.08

报告期内，汉威贸易对前五大客户的销售占比分别为 38.49%、28.08%，客户集中度较低，不存在对主要客户较为依赖的经营风险。

惠宝股份公司及子公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

（3）海外主要客户的情况

客户	中文翻译名称	地区	基本情况	合作模式	获取方式	交易背景
ACCO BRANDS CORPORATION	ACCO 品牌	美国	主营办公用品和办公设备的销售，是全球最大的学校、办公和消费品供应商和数码印刷解决方案供应商之一	经销商	展会	销售人员通过展会开发国外客户
LLC"SOYUZ SLAVPROM"	索乌兹斯拉夫有限公司	俄罗斯	进口和销售印刷、包装、广告设备和耗材产品	经销商	展会	销售人员通过展会开发国外客户
HI-TECH BUSINESS SYSTEMS	高科贸易有限公司	南非	进口和销售印刷、包装、广告设备和耗材产品	经销商	展会	销售人员通过展会开发国外客户
YPL.CO.LTD	永丰办公设备有限公司	韩国	进口和销售办公和纸处理设备	经销商	展会	销售人员通过展会开发国外客户
CopierLand Co., Ltd	科普兰有限责任公司	韩国	生产和销售装订机，装订耗材	经销商	展会	销售人员通过展会开发国外客户
INTERCO S.A.	英特科贸易有限公司	阿根廷	进口和销售广告，装订等纸处理设备	经销商	公司官网	国外客户自行通过公司官网联系
JINDAL OFFSET INDIA PVT.	金达尔印刷机械有限公司	印度	进口和销售装订和印后处理设备	经销商	展会	销售人员通过展会开发国外客户

LTD.						
------	--	--	--	--	--	--

海外销售定价模式：第一，汉威贸易针对欧美和亚非区域不同地区的消费价格习惯制定不同的价格策略；第二，为维护惠宝股份产品的影响和美誉度，汉威贸易在销售惠宝股份产品的定价上采取较高的利润率策略；为了扩大经营范围，获取更多市场信息，汉威贸易在销售从其他公司采购产品的定价上采取低利润率策略。

2、主要供应商情况

(1) 报告期内主要供应商情况

2016年度，子公司前五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购额的比例（%）
杭州惠宝机电有限公司	15,010,527.35	63.32
北京恒印机械制造有限公司	444,301.71	1.87
深圳市奥生办公设备有限公司	333,400.77	1.41
东莞市升华印花设备有限公司	322,836.75	1.36
宁波荣华办公用品有限公司	270,897.44	1.14
合计	16,381,964.02	69.10

2015年度，子公司五名供应商采购额及其占当期采购总额的比例如下：

供应商名称	采购金额（元）	占当年采购额的比例（%）
杭州惠宝机电有限公司	15,677,797.78	69.70
北京恒印机械制造有限公司	434,948.21	1.93
北京惠宝至高电子有限公司	252,752.14	1.12
永嘉县三仕电子有限公司	233,580.34	1.04
宁波市海曙创欣装订设备有限公司	153,952.99	0.68
合计	16,753,031.45	74.47

报告期内，子公司主要从惠宝股份采购，对其他供应商集中度较低，不存在依赖。

惠宝股份公司及子公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员或持有公司5%以上股份的股东未在除惠宝股份以外的供应商中占有权益。

(六) 子公司所处行业基本情况

详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“六、公司所处行业基本情况”。

第三节 公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司自成立以来，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立并完善了各项内部管理和控制制度。目前已经形成了包括公司股东大会、董事会、监事会、高级管理人员在内的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度。公司根据《公司法》、《证券法》、《非上市公众公司监督管理办法》等相关规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《关联交易管理办法》、《对外担保决策制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用管理制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《承诺管理制度》、《信息披露管理制度》和《利润分配管理制度》等规章制度，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

自股份公司成立以来，公司严格依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，按时召开股东大会、董事会及监事会。股份公司的重大事项能够按照三会议事规则等公司制度规范运行，决策程序、决策内容合法有效，三会运行良好。

（二）关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，并能够按照《公司章程》及三会议事规则的要求勤勉、诚信地履行职责。

虽然公司建立了较为完善的公司治理制度，在实际运作中仍需要管理层不断深化公司治理理念，加强相关知识的学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行。随着公司不断发展，公司的治理机制将进一步健全、完善和有效执行。

二、董事会对现有公司治理机制的评估

公司章程明确规定了股东享有的参与决策权、选择监督管理者权、知情权、资产收益权等各项股东权利，基本能够给所有股东提供合适的保护以及保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

1、内部管理制度建设

公司建立了包含公司全部业务的程序、标准、制度、规范。公司内部控制包括货币资金管理制度、采购管理制度、费用控制管理制度、总经理工作细则、关联交易管理制度、投资者关系管理制度、保密管理制度等数十项制度。这些制度基本是以公司内部管理文件形式公布、执行，涵盖了公司管理的各个环节，符合公司的特点和现实情况。

2、投资者关系管理制度

公司制定了《投资者关系管理制度》，将通过各种方式的投资者关系活动，加强与投资者和潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司了解的管理行为。

股东大会：公司努力为中小股东参加股东大会创造条件，在召开时间和地点等方面充分考虑，以便于股东参加。

现场参观：公司可安排投资者到公司或项目所在地进行现场参观，便于参观人员了解公司业务和经营情况。

电子邮件和电话咨询：公司设立专门的投资者咨询电话、传真及电子信箱，投资者可通过电子信箱和咨询电话向公司询问、了解其关心的问题。

3、关联交易管理制度

股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东应当出席股东大会会议，并有权参与关联事项的审议讨论，发表自己的意见，但不参与该关联交易事项的投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

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关系董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

4、纠纷解决机制

公司章程规定，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司；公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。股东权纠纷、滥用股东权利纠纷、利用关联关系损害公司利益纠纷、出资纠纷、股权转让纠纷、董事、监事、高级管理人员损害公司利益纠纷、清算解散纠纷等，协商解决不成的，均可按照公司法和公司章程的规定提起诉讼。

股份公司成立后，管理层提高了规范运作公司意识；公司加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分发挥监事会的作用，督促股东、董事、监事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，使公司治理更加规范。但股份公司运行中也存在提前换届、监事会召开次数不足法定要求、关联交易未履行决策程序等瑕疵，全体董事承诺，将严格按照公司章程及全国股份转让系统相关规定，切实执行相关的规则和程序。

三、公司及其控股股东、实际控制人近两年存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司及子公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。

最近两年，公司及子公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、安监、环保等政府部门处罚的情况，公司及子公司不存在重大违法违规行为。

公司控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚的情况。

截至本说明书签署之日，公司及子公司、控股股东、实际控制人不存在未决诉讼、仲裁情况。

（二）公司及公司法定代表人、控股股东、实际控制人、公司董事、监事、高级管理人员被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形

公司及子公司、控股股东、实际控制人自报告期初至本说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

公司法定代表人、董事、监事、高级管理人员自报告期期初至本说明书签署之日不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

四、公司分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主营数字印后办公装备的研发、生产、销售及服务，具有完整的业务流程，独立的生产经营场所、采购部门及销售部门，完善的供销渠道，具有直接面向市场独立经营的能力，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争或显失公平的关联交易，业务方面已明显分开。

（二）资产分开情况

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的资产等在整体变更过程中已全部进入股份公司，正在办理相关资产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，并完全独立运营，公司目前业务和生产经营必须的房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、专利和其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。公司对所有资产拥有完全的控制和支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司在资产方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（三）人员分开情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生；公司总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员均未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，也未在控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业领薪；公司的劳动、人事及工资管理与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业严格分离；公司单独设立财务部门，财务人员没有在公司股东及其所控制的其他企业中兼职。公司在人员方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（四）财务分开情况

公司成立了独立的财务部门，专门处理公司有关的财务事项，财务人员均专职在公司工作，不存在兼职的情形；公司建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，并独立进行财务决策；公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行

账户的情况；公司办理了独立的税务登记证，依法独立纳税。公司在财务方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间已明显分开。

（五）机构分开情况

本公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况

截至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业从事的业务情况如下：

公司名称	注册资本 (万元)	经营范围	主营业务	与本企业关系
富勒科技	5,100.00	环保节能设备研发、生产、销售；自有房屋租赁	环保节能设备研发、生产、销售	同一控制人控制之企业
惠杰投资	500.00	投资管理、实业投资、投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）	投资管理、实业投资	同一控制人控制之企业、公司股东
惠高投资	500.00	投资管理、实业投资、投资咨询。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）	投资管理、实业投资	同一控制人控制之企业、公司股东

公司的经营范围为“生产：印刷机械，自动化办公设备，广告设备及耗材；服务：实业投资，印刷机械、自动化办公设备、计算机软件、广告设备及耗材的技术开发；批发、零售：印刷机械，自动化办公设备，计算机软件，广告设备及耗材，办公用品，文教用品”。报告期内，富勒科技曾从事印后办公设备的销售，

并与公司存在关联交易，具体详见“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易”说明。2016年10月31日，富勒科技变更经营范围。

富勒科技出具承诺：“自2016年1月1日起，本公司不再从事印后办公设备的销售，并先后于2016年10月31日、2017年2月8日进行经营范围变更。本公司承诺不再直接或间接或参与任何在商业上对杭州惠宝机电股份有限公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权。本公司愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

公司的业务范围与控股股东、实际控制人控制的其他企业所从事的业务在经营范围、主营业务等方面均存在显著差异，不存在同业竞争的情形。

（二）为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免未来可能发生的同业竞争，本公司**控股股东、实际控制人、直接或间接持有公司5%以上股份的股东、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均出具了《避免同业竞争的承诺函》**，有关承诺如下：

“1、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》规定的职责，不利用在惠宝股份的地位或身份，损害惠宝股份及惠宝股份其他股东、债权人的合法权益。

2、截至本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未从事与惠宝股份构成竞争或可能构成竞争的业务；若已构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入惠宝股份，或将该等业务转让给无关联的第三方。

3、自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不从事与惠宝股份构成竞争或可能构成竞争的业务。

4、自本承诺书签署之日起，（一）如本人或本人控制的其他企业拓展业务范围，所拓展的业务不与惠宝股份构成竞争或可能构成竞争；（二）如惠宝股份将来拓展的业务范围与本人或本人控制的其他企业构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入惠宝股份，或将该等业务转让给无关联的第三方；（三）如本人或本人控制的其他企业获得与惠宝股份构成竞争或可能构成竞争的商业机会，则将该商业机会让予惠宝股份。

5、本人有关同业竞争的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行同业竞争的承诺。以上承诺内容均为不可撤销之承诺，如违反该承诺给惠宝股份或相关各方造成损失的，本人愿承担相应的法律责任。”

六、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司与关联方之间存在资金拆入、拆出的情况，详见“第四节公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易”说明。截至本说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其他关联方占用公司资金、资产或资源情形。

有限公司阶段，公司未对关联交易决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易决策制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司不存在对外担保的情况。

有限公司阶段，公司未就对外担保决策程序作出明确规定。股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《对外担保决策制度》，就对外担保的决策程序做出了明确规定。股份公司未来将根据《公司章程》和相关制度严格执行对外担保决策程序，规范对外担保情况。

七、公司董事、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

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	直接持股数量 (股)	间接持股数量 (股)	合计持股比例 (%)
何立峰	董事长、总经理	14,000,000	1,950,000	51.45
罗润波	董事、副总经理	11,200,000	1,050,000	39.52

罗矛	董事	2,800,000	-	9.03
陈洵刚	董事	-	-	
郎炳炎	董事	-	-	
项四春	监事会主席	-	-	
张建泉	监事	-	-	
钱生祥	监事	-	-	
姚立群	董事会秘书、财务总监	-	-	
合计	-	28,000,000	3,000,000	100.00

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他直接或间接持有本公司股份的情况。

2、董事、监事、高级管理人员的直系亲属的持股情况

除了何立峰和罗润波夫妇合计持有公司 90.97% 的股份。公司董事、监事和高级管理人员的直系亲属未以任何方式直接或间接持有公司的股份。

(二) 公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事长何立峰与罗润波系夫妻关系，何立峰与罗矛系姑侄关系，罗润波与罗矛系姑侄关系。

除上述事项外，公司董事、监事、高级管理人员之间无关联关系。

(三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出的重要承诺

1、避免同业竞争承诺

公司董事、监事和高级管理人员共同出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺内容如下：

“本人现为杭州惠宝机电股份有限公司（以下称“惠宝机电”）的关联自然人，现就避免同业竞争郑重承诺如下：

1、本人将尽职、勤勉地履行《公司法》等法律、法规和相关规范性文件以及《公司章程》规定的职责，不利用在惠宝机电的地位或身份，损害惠宝机电及惠宝机电其他股东、债权人的合法权益。

2、截至本承诺书签署之日，本人或本人控制的其他企业均未从事与惠宝机电构成竞争或可能构成竞争的业务；若已构成竞争或可能构成竞争，则本人或本

人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入惠宝机电，或将该等业务转让给无关联的第三方。

3、自本承诺书签署之日起，本人或本人控制的其他企业将不从事与惠宝机电构成竞争或可能构成竞争的业务。

4、自本承诺书签署之日起，（一）如本人或本人控制的其他企业拓展业务范围，所拓展的业务不与惠宝机电构成竞争或可能构成竞争；（二）如惠宝机电将来拓展的业务范围与本人或本人控制的其他企业构成竞争或可能构成竞争，则本人或本人控制的其他企业将停止从事该等业务，或将该等业务纳入惠宝机电，或将该等业务转让给无关联的第三方；（三）如本人或本人控制的其他企业获得与惠宝机电构成竞争或可能构成竞争的商业机会，则将该商业机会让予惠宝机电。

5、本人有关同业竞争的承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行同业竞争的承诺。以上承诺内容均为不可撤销之承诺，如违反该承诺给惠宝机电或相关各方造成损失的，本人愿承担相应的法律责任。”

2、减少和避免关联交易及资金占用的承诺

公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员共同出具了《减少和避免关联交易及资金占用的承诺》。承诺内容如下：

本人作为杭州惠宝机电股份有限公司（以下简称“惠宝机电”或“公司”）的关联方，现就减少及避免关联交易做出如下承诺：

1、本承诺出具日后，本人及本人直接或间接控制的公司将尽可能避免与惠宝机电之间的关联交易；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、全国中小企业股份转让系统、《公司章程》的有关规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害惠宝机电及其他股东的合法权益；

4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、

配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母)等重要关联方,本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

本人郑重声明,上述承诺的内容是真实的,不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分,上述承诺如与事实不符,本人愿意承担由此引起的一切法律责任。

3、未违反竞业禁止的承诺

根据公司监事、董事、高级管理人员及核心技术人员出具的承诺,其未与其他单位签订竞业禁止协议,不存在与其他单位的竞业禁止纠纷或潜在纠纷;不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷。

4、公司与董事、监事、高管人员和核心技术人员签订的协议

公司与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员未签订除《劳动合同》、《保密协议》、《竞业禁止协议》以外的协议。

(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下:

姓名	在本公司职务	兼职单位名称	兼任职务	兼职单位与本公司关系
何立峰	董事长、总经理	富勒科技	执行董事	同一控制人控制
		惠杰投资	执行事务合伙人	同一控制人控制
		惠高投资	执行事务合伙人	同一控制人控制
		富邦机械	董事	实际控制人对外投资企业
		甬大金属	监事	实际控制人对外投资企业
罗润波	董事、副总经理	富勒科技	监事	同一控制人控制
罗矛	董事	-	-	-
陈洵刚	董事	-	-	-
郎炳炎	董事	-	-	-
项四春	监事会主席	-	-	-
张建泉	监事	-	-	-
钱生祥	监事	-	-	-
姚立群	董事会秘书、财务总监	-	-	-

(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资与公司存在利益冲突的情况

截至本说明书签署之日,公司董事、监事、高级管理人员除直接持有本公司股份外,其他对外投资情况具体如下:

姓名	在本公司职务	对外投资名称	认缴金额/出资金额（万元）	持股比例（%）
何立峰	董事长、总经理	盈澜投资	100.00	16.64
		庆澜投资	25.00	5.00
		富勒科技	2,550.00	50.00
		富邦机械	480.00	32.00
		甬大金属	30.00	30.00
		惠杰投资	97.50	65.00
		惠高投资	97.50	65.00
罗润波	董事、副总经理	富勒科技	2,040.00	40.00
		惠杰投资	52.50	35.00
		惠高投资	52.50	35.00
罗矛	董事	富勒科技	510.00	10.00

被投资公司基本情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“七、关联方、关联关系及关联交易”说明。董事、监事、高级管理人员对外投资的公司与本公司在经营范围、主营业务等方面均存在较大不同，不存在同业竞争，没有利益冲突。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年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的情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年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的情况。

（七）公司董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；不存在因涉嫌违法违规为调查之中尚无定论的情形；最近两年没有对所在任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；没有欺诈或其他不诚实行为等情况。

（八）近两年董事、监事、高级管理人员的变动情况

1、董事的变化

报告期初至股份公司成立前，由何立峰担任执行董事，未设立董事会。

2017年3月17日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举何立峰、罗润波、罗矛、陈洵刚、郎炳炎为公司董事，组成股份公司第一届董事会。同日，股份公司第一届董事会第一次会议选举何立峰为董事长。

2、监事的变化

有限公司阶段，公司未设立监事会，报告期初至股份公司成立前，由罗润波担任监事。

2017年3月17日，公司召开股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举项四春为第一届监事会股东代表监事；同日，公司职工代表大会选举张建泉、钱生祥为职工代表监事。股东代表监事项四春和职工代表监事张建泉、钱生祥共同组成股份公司第一届监事会。同日，股份公司第一届监事会第一次会议选举项四春为监事会主席。

3、高级管理人员的变化

报告期初至股份公司成立前，公司由何立峰担任经理。

2017年3月17日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任何立峰为公司总经理，罗润波为副总经理，姚立群为财务负责人兼任董事会秘书。

自股份公司成立以来，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。公司报告期内董事、监事、高级管理人员的变动主要是由于股份公司设立引起的。上述董事、监事、高级管理人员的变化对公司的持续经营不会产生重大不利影响。

上述变动履行了相关的法律程序，符合法律、法规及有关规范性文件和《公司章程》的规定。

第四节 公司财务

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经具有证券期货从业资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的财务报告。本公司提醒投资者，若欲对本公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策进行更详细地了解，应当认真阅读本公司的财务报告以及审计报告全文。

一、最近两年的审计意见

公司2015年度、2016年度财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了编号为（2017）京会兴审字第68000012号，审计意见为标准无保留意见。

二、最近两年的财务报表

（一）合并报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产		
流动资产		
货币资金	31,589,964.36	15,271,506.58
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	11,782,486.73	4,455,864.17
预付款项	1,546,317.74	1,221,522.88
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	1,759,317.06	1,178,302.76
存货	22,138,935.30	18,750,536.03
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	231,312.23
流动资产合计	68,817,021.19	41,109,044.65
非流动资产		

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
可供出售金融资产	14,000,000.00	14,000,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	-	-
投资性房地产	-	-
固定资产	14,875,182.09	15,470,548.54
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-
油气资产	-	-
无形资产	2,065,464.82	2,054,501.13
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	296,500.00	494,166.67
递延所得税资产	344,829.26	169,902.86
其他非流动资产		
非流动资产合计	31,581,976.17	32,189,119.20
资产总计	100,398,997.36	73,298,163.85
负债和股东权益		
流动负债		
短期借款	14,500,000.00	21,000,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	13,100,776.73	3,807,568.93
预收款项	8,414,974.99	5,872,691.59
应付职工薪酬	2,756,064.91	1,170,651.30
应交税费	3,782,925.99	1,015,831.65
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	2,055,958.50	600,330.32
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	44,610,701.12	33,467,073.79
非流动负债		

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
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	44,610,701.12	33,467,073.79
股东权益		
实收资本	31,000,000.00	28,000,000.00
资本公积	4,500,000.00	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,329,598.59	479,755.86
一般风险准备	-	-
未分配利润	18,000,990.99	10,712,143.23
归属于母公司所有者权益合计	54,830,589.58	39,191,899.09
少数股东权益	957,706.66	639,190.97
所有者权益合计	55,788,296.24	39,831,090.06
负债和所有者权益总计	100,398,997.36	73,298,163.85

合并利润表

单位：元

项目	2016年度	2015年度
一、营业收入	65,518,207.89	44,352,785.57
减：营业成本	39,848,130.71	30,040,037.97
营业税金及附加	810,422.02	198,737.11
销售费用	6,150,463.52	3,678,767.31
管理费用	11,796,257.39	6,749,948.67
财务费用	621,175.81	867,184.88
资产减值损失	290,271.08	-303,765.32
加：公允价值变动收益（损失以“-”	-	-

项目	2016 年度	2015 年度
号填列)		
投资收益	2,318,840.58	-
其中:对联营企业和合营企业的投资收益)	-	-
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	8,320,327.94	3,121,874.95
加:营业外收入	1,532,249.78	1,371,915.03
其中:非流动资产处置利得	6,104.62	170,309.92
减:营业外支出	398,794.75	60,000.00
其中:非流动资产处置损失	77,863.22	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	9,453,782.97	4,433,789.98
减:所得税费用	996,576.79	462,966.25
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	8,457,206.18	3,970,823.73
归属于母公司所有者的净利润	8,138,690.49	3,986,981.79
少数股东损益	318,515.69	-16,158.06
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	8,457,206.18	3,970,823.73
其中:归属母公司所有者的综合收益总额	8,138,690.49	3,986,981.79
归属少数股东的综合收益总额	318,515.69	-16,158.06

合并现金流量表

单位:元

项目	2016 年度	2015 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	65,488,356.32	49,876,479.19
收到的税费返还	2,816,857.29	2,719,277.03
收到其他与经营活动有关的现金	3,671,275.30	11,612,141.80
经营活动现金流入小计	71,976,488.91	64,207,898.02
购买商品、接受劳务支付的现金	32,630,654.18	36,747,596.64
支付给职工以及为职工支付的现金	8,602,261.81	6,479,631.64
支付的各项税费	2,730,681.74	2,530,343.65
支付其他与经营活动有关的现金	13,000,875.71	10,921,958.76
经营活动现金流出小计	56,964,473.44	56,679,530.69
经营活动产生的现金流量净额	15,012,015.47	7,528,367.33
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	2,318,840.58	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回	371,015.94	2,000,000.00

项目	2016 年度	2015 年度
的现金净额		
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	2,689,856.52	2,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,600,661.14	1,757,495.86
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	1,600,661.14	1,757,495.86
投资活动产生的现金流量净额	1,089,195.38	242,504.14
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	7,500,000.00	-
取得借款收到的现金	14,500,000.00	24,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	22,000,000.00	24,500,000.00
偿还债务支付的现金	21,000,000.00	21,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	902,434.54	1,040,806.65
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	-	-
筹资活动现金流出小计	21,902,434.54	22,040,806.65
筹资活动产生的现金流量净额	97,565.46	2,459,193.35
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	119,681.47	145,270.58
五、现金及现金等价物净增加额	16,318,457.78	10,375,335.40
加：期初现金及现金等价物余额	15,271,506.58	4,896,171.18
六、期末现金及现金等价物余额	31,589,964.36	15,271,506.58

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	28,000,000.00	-	479,755.86	10,712,143.23	639,190.97	39,831,090.06
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	28,000,000.00	-	479,755.86	10,712,143.23	639,190.97	39,831,090.06

项目	2016 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东 权益	所有者权益 合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,000,000.00	4,500,000.00	849,842.73	7,288,847.76	318,515.69	15,957,206.18
（一）综合收益总额	-	-	-	8,138,690.49	318,515.69	8,457,206.18
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	4,500,000.00	-	-	-	7,500,000.00
1.所有者投入的资本	3,000,000.00	4,500,000.00	-	-	-	7,500,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	849,842.73	-849,842.73	-	-
1.提取盈余公积	-	-	849,842.73	-849,842.73	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.股份制改造	-	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	31,000,000.00	4,500,000.00	1,329,598.59	18,000,990.99	957,706.66	55,788,296.24

单位：元

项目	2015 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	28,000,000.00	-	39,960.32	7,164,956.98	655,349.03	35,860,266.33
加:会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	28,000,000.00	-	39,960.32	7,164,956.98	655,349.03	35,860,266.33
三、本年增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	439,795.54	3,547,186.25	-16,158.06	3,970,823.73
(一)综合收益总额	-	-	-	3,986,981.79	-16,158.06	3,970,823.73
(二)所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益投入资本	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
(三)利润分配	-	-	439,795.54	-439,795.54	-	-
1.提取盈余公积	-	-	439,795.54	-439,795.54	-	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-
(四)所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本(或股本)	-	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4.股份制改造	-	-	-	-	-	-
(五)专项储备	-	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-	-

项目	2015 年度					
	归属于母公司所有者权益				少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润		
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	28,000,000.00	-	479,755.86	10,712,143.23	639,190.97	39,831,090.06

(二) 母公司报表

母公司资产负债表

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产		
流动资产		
货币资金	27,288,647.42	11,375,904.33
交易性金融资产	-	-
应收票据	-	-
应收账款	10,468,993.52	5,066,651.57
预付款项	523,034.76	275,146.99
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	100,730.18	309,471.18
存货	21,501,394.32	17,141,199.53
一年内到期的非流动资产	-	-
其他流动资产	-	-
流动资产合计	59,882,800.20	34,168,373.60
非流动资产		
可供出售金融资产	14,000,000.00	14,000,000.00
持有至到期投资	-	-
长期应收款	-	-
长期股权投资	255,000.00	255,000.00
投资性房地产	-	-
固定资产	14,852,497.05	15,454,927.29
在建工程	-	-
工程物资	-	-
固定资产清理	-	-
生产性生物资产	-	-

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
油气资产	-	-
无形资产	2,065,464.82	2,054,501.13
开发支出	-	-
商誉	-	-
长期待摊费用	296,500.00	494,166.67
递延所得税资产	86,768.83	43,194.60
其他非流动资产	-	-
非流动资产合计	31,556,230.70	32,301,789.69
资产总计	91,439,030.90	66,470,163.29
负债和股东权益		
流动负债		
短期借款	14,500,000.00	21,000,000.00
交易性金融负债	-	-
应付票据	-	-
应付账款	12,927,999.33	3,752,922.93
预收款项	2,341,049.10	-
应付职工薪酬	2,056,815.39	1,084,398.28
应交税费	3,371,190.88	914,999.38
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	1,118,706.20	593,000.00
一年内到期的非流动负债	-	-
其他流动负债	-	-
流动负债合计	36,315,760.90	27,345,320.59
非流动负债		
长期借款	-	-
应付债券	-	-
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
预计负债	-	-
递延收益	-	-
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	36,315,760.90	27,345,320.59

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
股东权益		
实收资本	31,000,000.00	28,000,000.00
资本公积	4,500,000.00	-
减：库存股	-	-
专项储备	-	-
盈余公积	1,329,598.59	479,755.86
一般风险准备	-	-
未分配利润	18,293,671.41	10,645,086.84
所有者权益合计	55,123,270.00	39,124,842.70
负债和所有者权益总计	91,439,030.90	66,470,163.29

母公司利润表

单位：元

项目	2016年度	2015年度
一、营业收入	53,909,289.69	38,648,973.46
减：营业成本	33,448,552.01	26,577,703.91
营业税金及附加	797,131.88	198,737.11
销售费用	2,659,461.14	1,028,416.21
管理费用	10,329,275.35	6,434,546.19
财务费用	747,226.97	1,017,424.93
资产减值损失	290,494.84	-298,008.11
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-	-
投资收益	2,318,840.58	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,955,988.08	3,690,153.22
加：营业外收入	1,502,249.36	1,316,405.03
其中：非流动资产处置利得	-	-
减：营业外支出	147,753.22	60,000.00
其中：非流动资产处置损失	-	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	9,310,484.22	4,946,558.25
减：所得税费用	812,056.92	548,602.87
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	8,498,427.30	4,397,955.38
五、其他综合收益	-	-
六、综合收益总额	8,498,427.30	4,397,955.38

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 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	58,341,581.38	40,294,864.14
收到的税费返还	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	2,468,555.67	11,189,464.42
经营活动现金流入小计	60,810,137.05	51,484,328.56
购买商品、接受劳务支付的现金	30,024,982.09	33,749,583.65
支付给职工以及为职工支付的现金	7,901,750.28	5,890,371.16
支付的各项税费	2,668,940.41	2,480,697.57
支付其他与经营活动有关的现金	5,504,691.02	2,879,349.89
经营活动现金流出小计	46,100,363.80	45,000,002.27
经营活动产生的现金流量净额	14,709,773.25	6,484,326.29
二、投资活动产生的现金流量		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	2,318,840.58	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	371,015.94	2,000,000.00
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	2,689,856.52	2,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	1,584,452.14	1,752,497.86
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	1,584,452.14	1,752,497.86
投资活动产生的现金流量净额	1,105,404.38	247,502.14
三、筹资活动产生的现金流量		
吸收投资收到的现金	7,500,000.00	-
取得借款收到的现金	14,500,000.00	24,500,000.00
发行债券收到的现金	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	22,000,000.00	24,500,000.00
偿还债务支付的现金	21,000,000.00	21,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	902,434.54	1,040,806.65
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	-	-
筹资活动现金流出小计	21,902,434.54	22,040,806.65
筹资活动产生的现金流量净额	97,565.46	2,459,193.35

项目	2016 年度	2015 年度
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	15,912,743.09	9,191,021.78
加：期初现金及现金等价物余额	11,375,904.33	2,184,882.55
六、期末现金及现金等价物余额	27,288,647.42	11,375,904.33

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	28,000,000.00	-	479,755.86	10,645,086.84	39,124,842.70
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年初余额	28,000,000.00	-	479,755.86	10,645,086.84	39,124,842.70
三、本年增减变动金额（减少以“0”号填列）	3,000,000.00	4,500,000.00	849,842.73	7,648,584.57	15,998,427.30
（一）综合收益总额	-	-	-	8,498,427.30	8,498,427.30
（二）所有者投入和减少资本	3,000,000.00	4,500,000.00	-	-	7,500,000.00
1.所有者投入的资本	3,000,000.00	4,500,000.00	-	-	7,500,000.00
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益投入资本	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	849,842.73	-849,842.73	-
1.提取盈余公积	-	-	849,842.73	-849,842.73	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-
3.对股东的分配	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-

项目	2016 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.股份制改造	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	31,000,000.00	4,500,000.00	1,329,598.59	18,293,671.41	55,123,270.00

单位：元

项目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	28,000,000.00	-	39,960.32	6,686,927.00	34,726,887.32
加：会计政策变更	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	28,000,000.00	-	39,960.32	6,686,927.00	34,726,887.32
三、本年增减变动金额（减少以“0”号填列）	-	-	439,795.54	3,958,159.84	4,397,955.38
（一）综合收益总额	-	-	-	4,397,955.38	4,397,955.38
（二）所有者投入和减少资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入的资本	-	-	-	-	-
2.其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-
3.股份支付计入所有者权益投入资本	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	439,795.54	-439,795.54	-
1.提取盈余公积	-	-	439,795.54	-439,795.54	-
2.提取一般风险准备	-	-	-	-	-

项目	2015 年度				
	股本	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3.对股东的分配	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	-
1.资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-
3.盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-
4.股份制改造	-	-	-	-	-
（五）专项储备	-	-	-	-	-
1.本期提取	-	-	-	-	-
2.本期使用	-	-	-	-	-
（六）其他	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	28,000,000.00	-	479,755.86	10,645,086.84	39,124,842.70

三、财务报表的编制基础和合并财务报表范围

（一）财务报表编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

2、持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起 12 个月内的持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

（二）合并财务报表范围

报告期内，公司纳入合并财务报表范围的拥有实际控制权的子公司基本情况如下：

公司名称	母公司持股比例 (%)	注册资本(万元)	实缴出资额(万元)	取得方式
杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司	51.00	50.00	50.00	新设取得

2006 年 11 月，公司通过新设的方式取得子公司杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司汉威贸易 51.00% 的股权，拥有对其的实质控制权。故自汉威贸易 2006 年 11 月份成立之日起，将其纳入合并财务报表范围。截止 2016 年 12 月 31 日，汉威贸易的净资产为 1,954,503.4 元，2016 年净利润为 650,032.03 元。

四、报告期内主要会计政策和会计估计

（一）会计期间

本公司会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（二）记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。

（三）记账基础和计价原则

本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，均以历史成本为计价原则。

（四）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理

1、同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，合并方在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照调整后的账面价值确认。

在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并而发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费等，于发生时计入当期损益。

企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等，抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，按照下列步骤进行会计处理：

（1）确定同一控制下企业合并形成的长期股权投资的初始投资成本。在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。

（2）长期股权投资初始投资成本与合并对价账面价值之间的差额的处理。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，冲减留存收益。

（3）合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的

所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。其中，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。

(4) 在合并财务报表中的会计处理见本节“（五）合并财务报表的编制方法”。

2、非同一控制下企业合并

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

购买方在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量。公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。

购买方在购买日对合并成本进行分配，确认所取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值。

购买方对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

企业合并中取得的被购买方除无形资产外的其他各项资产（不仅限于被购买方原已确认的资产），其所带来的经济利益很可能流入本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按公允价值计量；公允价值能够可靠计量的无形资产，单独确认为无形资产并按公允价值计量；取得的被购买方除或有负债以外的其他各项负债，履行有关义务很可能导致经济利益流出本公司且公允价值能够可靠计量的，单独确认并按照公允价值计量；取得的被购买方或有负债，其公允价值能可靠计量的，单独确认为负债并按照公允价值计量。

对合并中取得的被购买方资产进行初始确认时，对被购买方拥有的但在其财务报表中未确认的无形资产进行充分辨认和合理判断，满足以下条件之一的，应确认为无形资产：（1）源于合同性权利或其他法定权利；（2）能够从被购买方中分离或者划分出来，并能单独或与相关合同、资产和负债一起，用于出售、转移、授予许可、租赁或交换。

购买方在企业合并中取得的被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合

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

非同一控制下企业合并，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

购买方通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，属于“一揽子交易”的，本公司将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在处置该项投资时转入处置期间的当期损益。其中，处置后的剩余股权根据长期股权投资准则采用成本法或权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益应按比例结转，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益应全部结转。在合并财务报表中的会计处理见本节“（五）合并财务报表的编制方法”。

购买日之前持有的股权投资，采用金融工具确认和计量准则进行会计处理的，将该股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本，原持有股权的公允价值与账面价值的差额与原计入其他综合收益的累计公允价值变动全部转入改按成本法核算的当期投资损益。

3、将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准

本公司将多次交易事项判断为一揽子交易的判断标准如下：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

(3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

(4) 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(五) 合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，控制是指投资方拥有被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。相关活动，是指对被投资方的回报产生重大影响的活动。

被投资方的相关活动根据具体情况进行判断，通常包括商品或劳务的销售和购买、金融资产的管理、资产的购买和处置、研究与开发活动以及融资活动等。

在综合考虑被投资方的设立目的、被投资方的相关活动以及如何对相关活动作出决策、本公司享有的权利是否使其目前有能力主导被投资方的相关活动、是否通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报、是否有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额以及与其他方的关系等基础上对是否控制被投资方进行判断。一旦相关事实和情况的变化导致控制所涉及的相关要素发生变化的，将进行重新评估。

在判断是否拥有对被投资方的权力时，仅考虑与被投资方相关的实质性权利，包括自身所享有的实质性权利以及其他方所享有的实质性权利。

本公司以自身和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，已按照统一的会计政策及会计期间，反映企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。合并程序具体包括：合并母公司与子公司的资产、负债、所有者权益、收入、费用和现金流等项目；抵销母公司对子公司的长期股权投资与母公司在子公司所有者权益中所享有的份额；抵销母公司与子公司、子公司相互之间发生的内部交易的影响，内部交易表明相关资产发生减值损失的，全额确认该部分损失；站在企业集团角度对特殊交易事项予以调整。

子公司所有者权益中不属于母公司的份额，作为少数股东权益，在合并资产负债表中所有者权益项目下以“少数股东权益”项目列示。

子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目

下以“少数股东损益”项目列示。子公司当期综合收益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中综合收益总额项目下以“归属于少数股东的综合收益总额”项目列示。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

向子公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，全额抵销“归属于母公司所有者的净利润”。子公司向母公司出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对该子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。子公司之间出售资产所发生的未实现内部交易损益，按照母公司对出售方子公司的分配比例在“归属于母公司所有者的净利润”和“少数股东损益”之间分配抵销。

本公司在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司以及业务，编制合并报表时，调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

本公司在报告期内因非同一控制下企业合并或其他方式增加的子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，将该子公司以及业务购买日至报告期末的收入、费用、利润、现金流量纳入合并利润表和合并现金流量表。

本公司在报告期内处置子公司以及业务，编制合并资产负债表时，不调整合并资产负债表的期初数，该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，现金流量纳入合并现金流量表。

母公司购买子公司少数股东拥有的子公司股权，在合并财务报表中，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

通过多次交易分步实现的同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，取得控制权日，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与

被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并，不属于“一揽子交易”的，在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。由于被投资方重新计量设定收益计划净负债或资产变动而产生的其他综合收益除外。

母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，在合并财务报表中，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资方的控制权的，在编制合并财务报表时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，如果处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

合并所有者权益变动表根据合并资产负债表和合并利润表编制。

合并所有者权益变动表以母、子公司的所有者权益变动表为基础编制的。

（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法

合营安排指一项由两个或两个以上的参与方共同控制的安排。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享

控制权的参与方一致同意后才能决策。在判断是否存在共同控制时，应该首先判断所有参与方或参与方组合是否集体控制该安排，其次判断该安排相关活动的决策是否必须经过这些集体控制该安排的参与方一致同意。

本公司根据在合营安排中享有的权利和承担的义务确定合营安排的分类。合营安排分为共同经营和合营企业。

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

- 1、确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；
- 2、确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；
- 3、确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；
- 4、按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；
- 5、确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

（七）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（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及价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务的核算方法及折算方法

1、外币业务折算

外币业务采用结汇日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或其他综合收益。

2、外币报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有

者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益项目下单独列示“外币报表折算差额”项目。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

（九）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债或权益工具。在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。

1、金融工具的分类

管理层按照取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将其划分为：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，包括交易性金融资产或金融负债和直接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或金融负债；长期股权投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值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）持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款、预付款项等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资，作为可供出售金融资产列报，按成本进行后续计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计

额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）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，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、金融资产和金融负债公允价值的确定方法

采用公允价值计量的金融资产和金融负债全部直接参考期末活跃市场中的报价。

6、金融资产（不含应收款项）减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，

计提减值准备。

(1) 可供出售金融资产的减值

期末如果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,就认定其已发生减值,将原直接计入其他综合收益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。

对于可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少,并且能够可靠计量,将认定其发生减值:

- ①债务人发生严重财务困难;
- ②债务人违反了合同条款,如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑,对发生财务困难的债务人做出让步;
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- ⑤因发行方发生重大财务困难,该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- ⑥权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化,使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- ⑦权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

认定其已发生减值,将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出,确认减值损失。对于已确认减值损失的可供出售债务工具,在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的,原确认的减值损失予以转回,计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失,不得通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(十) 应收款项坏账准备

期末如果有客观证据表明应收款项发生减值,则将其账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量(不包括尚未发生的信用损失)按原实际利率折现确定,并考虑相关担保物的价值(扣除预计处置费用等)。原实际利率是初始确认该应收款项时计算确定的实际利率。短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小,在

确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

1、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定本期各项组合计提坏账准备的比例，据此计算本期应计提的坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

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	10%	10%
2—3年	20%	20%
3—4年	40%	40%
4—5年	80%	80%
5年以上	100%	100%

2、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	金额较小
坏账准备的计提方法	按账龄计提

（十一）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、在产品等。

2、取得和发出存货的计价方法

取得存货时按照成本进行计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。

母公司存货发出时按加权平均法计价，子公司存货发出时按个别认定法计价。

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

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购

数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

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

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

- (1) 低值易耗品采用一次转销法；
- (2) 包装物采用一次转销法。

(十二) 长期股权投资

1、长期股权投资的分类及其判断依据

(1) 长期股权投资的分类

长期股权投资分为三类，即是指投资方对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对其合营企业的权益性投资。

(2) 长期股权投资类别的判断依据

- ①确定对被投资单位控制的依据详见本节“(五)合并财务报表的编制方法”。
- ②确定对被投资单位具有重大影响的依据：

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

公司通常通过以下一种或几种情形判断是否对被投资单位具有重大影响：

A.在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表。在这种情况下，由于在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表，并相应享有实质性的参与决策权，投资方可以通过该代表参与被投资单位财务和经营政策的制定，达到对被投资单位施加重大影响。

B.参与被投资单位财务和经营政策制定过程。这种情况下，在制定政策过程中可以为其自身利益提出建议和意见，从而可以对被投资单位施加重大影响。

C.与被投资单位之间发生重要交易。有关的交易因对被投资单位的日常经营具有重要性，进而一定程度上可以影响到被投资单位的生产经营决策。

D.向被投资单位派出管理人员。在这种情况下，管理人员有权力主导被投资单位的相关活动，从而能够对被投资单位施加重大影响。

E.向被投资单位提供关键技术资料。因被投资单位的生产经营需要依赖投资方的技术或技术资料，表明投资方对被投资单位具有重大影响。

公司在判断是否对被投资方具有重大影响时，不限于是否存在上述一种或多种情形，还需要综合考虑所有事实和情况来做出综合的判断。

投资方对被投资单位具有重大影响的权益性投资，即对联营企业投资。

①确定被投资单位是否为合营企业的依据：

本公司的合营企业是指本公司仅对合营安排的净资产享有权利。

合营安排的定义、分类以及共同控制的判断标准见本节“（六）合营安排的分类及共同经营的会计处理方法”。

2、长期股权投资初始成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。合并方以发行权益性证券作为合并对价的，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公（资本溢价或股本溢价）；资本公积（资本溢价或股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。合并成本为购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，以购买日之

前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和,作为该项投资的初始投资成本。本公司将合并协议约定的或有对价作为企业合并转移对价的一部分,按照其在购买日的公允价值计入企业合并成本。

合并方或购买方为企业合并而发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用于发生时计入当期损益。

(2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资,按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资,按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下,非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本,除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠;不满足上述前提的非货币性资产交换,以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资,其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、长期股权投资的后续计量及损益确认方法

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

采用成本法核算的长期股权投资按照初始投资成本计价。追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润,确认为当期投资收益。

对合营企业和联营企业的长期股权投资,采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,不调整长期股权投资的初始投资成本;初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额,计入当期损益,同时调整长期股权投资的成本。

本公司取得长期股权投资后,按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额,分别确认投资收益和其他综合收益,同时调整长期股

权投资的账面价值；本公司按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；本公司对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。

被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等。

本公司确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。

被投资单位以后实现净利润的，本公司在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本公司计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。

本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认交易损失。

本公司因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的，按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入改按权益法核算的当期损益。

本公司因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采

用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

本公司因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理。

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、电子设备、运输设备、通用设备、其他设备。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
运输设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00
电子设备及其他	年限平均法	4-8	5	23.75-11.88
通用设备	年限平均法	3-10	5	31.67-9.50

3、融资租入固定资产的认定依据、计价方法、折旧方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

- （1）租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

(2) 公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

(3) 租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

(4) 租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

(十四) 借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

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

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

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2) 借款费用已经发生；

(3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款

费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、借款费用暂停资本化期间

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

4、借款费用资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用及其辅助费，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十五）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支

付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

本公司的无形资产包括土地使用权、软件等。

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50年	产权证使用年限
软件	10年	预计可使用年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

截至资产负债表日，本公司没有使用寿命不确定的无形资产。

4、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

5、开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (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，能够证明其有用性；
- (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。

开发阶段的支出，若不满足上列条件的，于发生时计入当期损益。研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

6、与研究开发项目相关的无形资产的确认、计量

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

合作研发下根据交易经济实质判断合作研发交易经济实质属于自行开发相关技术（研发劳务外包）还是外购技术。

交易经济实质属于自行开发的，则按照上述自行研究开发支出资本化的条件以及确认无形资产的标准进行会计处理。

交易经济实质属于外购技术的，研发支出先由预付款项科目归集，项目约定进程达到目标后确认为无形资产，未达到项目约定进程但全部研发支出可以回收的情况下，冲减预付款项；未达到项目约定进程但研发支出部分可以回收的情况下，按可回收金额冲减预付款项，不可回收部分计入当期损益。

许可使用技术下，支出先由预付款项科目归集，项目约定进程达到目标后确认为无形资产，未达到项目约定进程但全部支出可以回收的情况下，冲减预付款

项；未达到项目约定进程但部分支出可以回收的情况下，按可回收金额冲减预付款项，不可回收部分计入当期损益。

（十六）长期待摊费用

对于已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上的各项费用，包括经营租入固定资产改良支出，作为长期待摊费用按预计受益年限分期摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

（十七）职工薪酬

职工薪酬是指为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

在职工为公司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。根据设定提存计划，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，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

公司根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率对所有设定受益计划义务予以折现，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务。

设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，企业以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。其中，资产上限，是指企业可从设定受益计划退款或减少未来对设定受益计划缴存资金而获得的经济利益的现值。

报告期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本中的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额部分计入当期损益或资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，可以在权益范围内转移。

在设定受益计划下，在修改设定受益计划与确认相关重组费用或辞退福利孰早日将过去服务成本确认为当期费用。

企业在设定受益计划结算时，确认结算利得或损失。该利得或损失是在结算日确定的设定受益计划义务现值与结算价格的差。

3、辞退福利的会计处理方法

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)企业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)企业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、其他长期职工福利的会计处理方法

其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，根据上述 2、处理。不符合设定提存计划的，适用关于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。在报告期末，将其他长期职工福利中的服务成本、净负债或净资产的利息净额、重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动的总净额计入当期损益或相关资产成本。

(十八) 收入确认原则

1、销售商品收入的确认

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

销售商品收入金额，按照从购货方已收或应收的合同或协议价款确定，但已

收或应收的合同或协议价款不公允的除外；合同或协议价款的收取采用递延方式，实质上具有融资性质的，按照应收的合同或协议价款的公允价值确定。应收的合同或协议价款与其公允价值之间的差额，在合同或协议期间内采用实际利率法进行摊销，计入当期损益。

2、让渡资产使用权收入的确认

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时。分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

(1)利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。

(2)使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

3、公司收入确认与成本结转的具体原则与方法

A.经销模式

经销模式下，公司在同时具备下列条件后确认收入：1) 根据销售合同约定的交货方式将货物发给经销商或经销商自行提货，获取经销商的签收回单或经销商确认的收货信息；2) 产品销售收入货款金额已确定，款项已收讫，或预计可以收回；3) 销售产品的成本能够合理计算。

B.直销模式

直销模式下，公司在同时具备下列条件后确认收入：1) 根据销售合同约定的交货方式将货物发给客户或客户自行提货，获取客户的签收回单或客户确认的收货信息；2) 产品销售收入货款金额已确定，款项已收讫，或预计可以收回；3) 销售产品的成本能够合理计算。

(十九) 政府补助的确认和计量

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助属于与资产相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

(1) 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益。

(2) 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

政府补助在实际收到款项时按照到账的实际金额确认和计量。只有存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的以及有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金时，可以按应收金额予以确认和计量。

(二十) 递延所得税资产/递延所得税负债

对于某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

一般情况下所有暂时性差异均确认相关的递延所得税。但对于可抵扣暂时性差异，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，确认相关的递延所得税资产。此外，与商誉的初始确认相关的，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额(或可抵扣亏损)的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产或负债。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损及税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

确认与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债，除非本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对于与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，只有当暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，才确认递延所得税资产。资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

除与直接计入其他综合收益或股东权益的交易和事项相关的当期所得税和

递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

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，减记的金额予以转回。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行，本公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十一）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

本公司关联方包括但不限于：

- 1、子公司；
- 2、施加重大影响的投资方；
- 3、主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- 4、本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- 5、本公司主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本公司的关联方以外，根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求，以下企业或个人(包括但不限于)也属于本公司的关联方：

- 6、持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人；
- 7、直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员，上市公司监事及与其关系密切的家庭成员；

8、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 1、3 项情形之一的企业；

9、在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内，存在上述第 9 的个人；

10、由上述第 9 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的，除本公司及其控股子公司以外的企业。

(二十二) 重要会计政策、会计估计的变更

1、重要会计政策变更

本报告期公司主要会计政策未发生变更。

2、重要会计估计变更

本报告期本公司主要会计估计未发生变更。

(二十三) 其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

1、重要会计估计和判断

本公司在运用上述会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本公司的估计存在差异。

本公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

资产负债表日，会计估计中很可能导致未来期间资产、负债账面价值作出重大调整的关键假设和不确定性主要有：

(1) 折旧和摊销

本公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

(2) 固定资产的可使用年限

本公司的管理层对固定资产可使用年限做出估计。此类估计以相似性质及功

能的固定资产在以往年度的实际可使用年限的历史经验为基准。可使用年限与以前估计的使用年限不同时，管理层将对固定资产的预计使用年限进行相应的调整，或者当报废或出售技术落后相关设备时相应地冲销或冲减相应的固定资产。因此，根据现有经验进行估计的结果可能与下一会计期间实际结果有所不同，因而可能导致对资产负债表中的固定资产账面价值和折旧费用的重大调整。

（3）非金融长期资产减值

本公司在资产负债表日对非金融资产进行减值评估，以确定资产可收回金额是否下跌至低于其账面价值。如果情况显示该资产的账面价值超过其可收回金额，其差额确认为减值损失。

可收回金额是资产（或资产组）的公允价值减去处置费用后的净额与资产（或资产组）预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）未来可使用寿命、生产产品的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等做出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出的有关产量、售价和相关经营成本等的预测。倘若未来事项与该等估计不符，可收回金额将需要作出修订，这些修订可能会对本公司的经营业绩或者财务状况产生影响。

（4）坏账准备计提

本公司管理层对应收款项所计提的坏账准备金额的估计是基于客户的信用记录及目前的市场情况而确定的。管理层于每个资产负债表日前重新衡量坏账准备的金额。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收款项的账面价值及坏账准备的计提或转回。

（5）存货跌价准备

本公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

五、最近两年主要会计数据及财务指标

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	10,039.90	7,329.82
股东权益合计（万元）	5,578.83	3,983.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	5,483.06	3,919.19
每股净资产（元）	1.80	1.42
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.77	1.40
资产负债率（母公司）	39.72	41.14
流动比率（倍）	1.54	1.23
速动比率（倍）	1.05	0.67
项目	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	6,551.82	4,435.28
净利润（万元）	845.72	397.08
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	813.87	398.70
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	635.61	298.69
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）	595.63	302.34
毛利率（%）	39.14	32.29
净资产收益率（%）	18.81	10.72
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	13.77	8.13
基本每股收益（元/股）	0.29	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.29	0.14
应收帐款周转率（次）	7.59	12.94
存货周转率（次）	1.95	1.96
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1,501.20	752.84
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.54	0.27

上述财务指标的计算公式如下：

毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入*100%

净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

扣除非经常性损益后的净资产收益率= $(P - \text{非经常性损益}) / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

其中：P 为报告期归属于公司普通股股东的利润；NP 为报告期归属于公司普通股股东的净利润；E0 为期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj 为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数。

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

每股净资产=期末净资产/期末股本

归属于母公司股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

母公司资产负债率=(母公司负债总额/母公司资产总额) ×100%

流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/发行在外的普通股加权平均数

(一) 盈利能力分析

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入(元)	65,518,207.89	44,352,785.57
利润总额(元)	9,453,782.97	4,433,789.98
净利润(元)	8,457,206.18	3,970,823.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润(元)	8,138,690.49	3,986,981.79
扣除非经常性损益后的净利润(元)	6,356,084.56	2,986,887.46
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(元)	5,956,336.26	3,023,445.44
毛利率(%)	39.14	32.29
净资产收益率(%)	18.81	10.72
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	13.77	8.13

报告期内，公司营业收入、净利润、毛利率和净资产收益率均呈现较大幅度的增长，盈利能力显著增强。

1、营业收入分析

公司主营业务为数字印后办公装备的研发、生产、销售及服务，报告期各期，公司营业收入分别为 4,435.28 万元、6,551.82 万元。2016 年度较 2015 年度收入明显增长，主要原因如下：

(1) 根据公司的销售政策，每年一般会在春节前一个月（通常为每年年初）举办一次产品促销活动，促销期间，产品折扣力度较大，能有效拉动公司收入增长。2016 年度，除按惯例在年初举办了一次产品促销会外，因 2017 年春节在 1 月份，所以公司将 2017 年度产品促销会安排在 2016 年底举行。由此，2016 年度的两次促销会带动了公司收入大幅增长。

(2) 公司目前采取以经销商经销为主的销售方式。每年公司会根据经销商上一年销售额实现情况，提出 5%-10% 的销售增长指标，对于无法完成的经销商将视情况终止合作，经过多年筛选，公司现有经销商整体营销实力较强，能较好完成公司提出的销售任务，2016 年经销商指标完成率亦较高。

(3) 2016 年子公司汉威贸易积极开拓国际市场，获得 ACCO Brands Corporation 等新客户的订单；同时，子公司根据客户需求丰富了产品线，除销售母公司产品外，也会选择销售同行业其他优秀公司的产品。以上因素共同作用下，2016 年度子公司收入显著增长。

2、净利润分析

报告期各期，公司净利润分别为 397.08 万元、845.72 万元，扣除非经常性损益后的净利润分别为 298.69 万元、635.61 万元，2016 年度较 2015 年度盈利能力大幅增强，主要原因如下：

(1) 2016 年度，公司营业收入规模扩大，规模效益提升，且公司产品更新换代、结构优化，多功能、智能化的高附加值产品销售比重提高，获利能力加强，带动净利润增长。

(2) 2016 年 7 月，公司取得其投资的私募基金“浙江领庆创业投资有限公司”分红款 231.88 万元，私募基金相关情况详见本节“六、（二）7、可供出售金融资产”之说明。

(3) 2016 年度，公司办理了软件产品销售备案，并取得软件产品增值税退税 157.74 万元。

3、毛利率分析

报告期各期，公司产品的毛利率分别为 32.29%、39.14%，呈现较大幅度增长，主要原因系公司营业收入规模扩大，规模效益提升，且公司产品更新换代、结构优化，多功能、智能化的高附加值产品销售比重提高，获利能力加强。具体详见本节“六、（一）2、（4）毛利率分析”之说明。

4、净资产收益率分析

报告期各期，公司净资产收益率分别为 10.72%、18.81%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 8.13%、13.77%，2016 年度较 2015 年度净资产收益率明显提升，主要系公司盈利能力增强，详见上述净利润分析所述。

（二）偿债能力分析

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
母公司资产负债率（%）	39.72	41.14
流动比率（倍）	1.54	1.23
速动比率（倍）	1.05	0.67

报告期内，公司的负债主要为流动负债，包括短期借款、应付账款和应交税费等，不存在非流动负债。

报告期各期末，公司资产负债率（母公司口径）分别为 41.14%、39.72%，流动比率分别为 1.23 倍、1.54 倍，速动比率分别为 0.67 倍、1.05 倍。报告期内，公司偿债能力指标一直处于稳健水平，且随着公司的经营积累、资本实力增强，偿债能力也进一步提高。

总体来说，公司资产负债率较低，流动比率和速动比率适中，具有较强的偿债能力。

（三）营运能力分析

项目	2016 年度	2015 年度
应收账款周转率（次）	7.59	12.94
存货周转率（次）	1.95	1.96

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 12.94 次、7.59 次，应收账款周转较快，主要系公司的销售方式以经销为主，且对经销商大多采取“先款后货”的结算方式，仅对部分信誉度高、经销潜力大的经销商给予 1-2 个月的信用期。2016 年度应收账款周转率有所下降，主要系 2016 年 12 月公司针对主要经销商举行了一次产品促销活动，导致期末应收账款余额增加。

报告期各期，公司存货周转率分别为 1.96 次、1.92 次，存货周转速度较慢，主要系公司按照订单组织日常生产，并且为了能够及时供货，准备了一定的安全库存，使得公司存货一直处于较高的水平。

总体而言，公司各项营运能力指标符合公司经营特点和所处行业特征。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	15,012,015.47	7,528,367.33
投资活动产生的现金流量净额	1,089,195.38	242,504.14
筹资活动产生的现金流量净额	97,565.46	2,459,193.35
汇率变动对现金及现金等价物的影响	119,681.47	145,270.58
现金及现金等价物净增加额	16,318,457.78	10,375,335.40

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 752.84 万元、1,501.20 万元，均为正数且呈大幅上升趋势，主要系受公司营业收入增加影响。

报告期各期，公司投资活动产生的现金流量净额分别为 24.25 万元、108.92 万元，均为正数，其中：2015 年现金净流入系公司处置固定资产产生；2016 年现金净流入系公司取得其投资的私募基金“浙江领庆创业投资有限公司”分红款 231.88 万元。

报告期各期，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 245.92 万元、9.76 万元，均为正数，其中：2015 年现金净流入的原因系公司取得借款较多；2016 年现金净流入的原因系公司股东增资。

报告期各期，汇率变动对现金及现金等价物的影响金额分别为 145,270.58 元、119,681.47 元，影响较小。

总体来说，公司目前的现金流量处于合理水平，符合公司目前的经营规模和发展趋势。

报告期内，公司经营活动现金流量与净利润的匹配关系如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：		

净利润	8,457,206.18	3,970,823.73
加：资产减值准备	290,271.08	-303,765.32
固定资产折旧、投资性房地产折旧、 油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,738,347.07	1,918,959.93
无形资产摊销	57,412.38	54,567.65
长期待摊费用摊销	197,666.67	98,833.33
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）	71,758.60	-170,309.92
固定资产报废损失（收益以“-”号	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号	-	-
财务费用（收益以“-”号填列）	902,434.54	1,040,806.65
投资损失（收益以“-”号填列）	-2,318,840.58	-
递延所得税资产减少（增加以“-”	-174,926.40	-90,995.04
递延所得税负债增加（减少以“-” 号填列）	-	-
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,388,399.27	-6,776,886.53
经营性应收项目的减少（增加以“-” 号填列）	-6,499,821.20	9,492,901.41
经营性应付项目的增加（减少以“-”	15,678,906.40	-1,706,568.56
其他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	15,012,015.47	7,528,367.33

综上所述，报告期内公司经营活动产生的现金流量净额与净利润匹配较为合理。

（五）可持续经营能力分析

公司主要从事数字印后办公装备的研发、生产、销售及服务，主要产品包括胶装机、切纸机、覆膜机和其他印后办公装备。报告期各期，公司营业收入分别为 4,435.28 万元、6,551.82 万元，营业利润分别为 312.19 万元、832.03 万元，净利润分别为 397.08 万元、845.72 万元，均呈现快速大幅增长，生产经营状况良好。为了保持竞争优势，一方面，公司增加研发投入，提高产品附加值，增强产品盈利能力；另一方面，公司不断完善营销网络，深度开发市场。因此，公司具有良好的可持续经营能力。

六、经营成果和财务状况分析

（一）报告期经营成果情况

1、营业收入和利润的变动趋势及原因

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
营业收入	65,518,207.89	44,352,785.57
营业成本	39,848,130.71	30,040,037.97
营业利润	8,320,327.94	3,121,874.95
利润总额	9,453,782.97	4,433,789.98
净利润	8,457,206.18	3,970,823.73

报告期各期，公司营业收入分别为 44,352,785.57 元和 65,518,207.89 元，净利润分别为 3,970,823.73 元和 8,457,206.18 元，均呈现大幅增长。报告期内营业收入和利润的变动原因详见本节“五、（一）盈利能力分析”之说明。

2、主营业务收入的构成、变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务收入均来自于数字印后办公装备的研发、生产与销售，主营业务明确且突出。报告期内，公司收入确认的标准如下：

① 国外销售收入

公司主要销售数字印后办公装备，外销产品收入均系在办妥报关手续并开具出口专业发票时确认收入；确认需同时满足以下条件：公司已根据合同约定将产品办理出口报关手续取得报关单，且货物实际放行取得装船单/提单，开具出口专用发票；产品销售收入金额已确定；已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；产品相关的成本能够可靠地计量。

公司出口销售贸易模式有 FOB 和 CIF 两种，根据国际商会发布的《2000 年国际贸易术语解释通则》中对于 FOB 和 CIF 贸易模式中对风险转移的界定，“卖方必须承担货物灭失或损坏的一切风险，直至货物在装运港越过船舷为止”，“买方必须承担货物在装运港越过船舷之后灭失或损坏的一切风险”。因此，采用 FOB 贸易模式和 CIF 贸易模式，当货物于海关处实际放行装运时，商品所有权上的主要风险和报酬已经转移给购货方。

② 国内销售收入

内销产品收入确认需同时满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且购货方已验收合格；产品销售收入金额已确定；已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；产品相关的成本能够可靠地计量。

（1）按产品分类

报告期内，公司主营业务收入按产品分类情况如下：

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
胶装机系列	28,725,132.91	43.90	17,667,691.97	39.86
切纸机系列	23,085,882.26	35.28	17,234,571.09	38.88
覆膜机系列	4,323,481.62	6.61	4,738,787.86	10.69
其他印后装备	9,301,330.15	14.21	4,684,734.66	10.57
合计	65,435,826.94	100.00	44,325,785.57	100.00

报告期内，公司产品包括胶装机、切纸机、覆膜机和其他印后办公装备，其中胶装机和切纸机为公司主要产品，销售占比保持在 80%左右，覆膜机和其他产品销售占比保持在 20%左右，公司产品结构较为稳定。

（2）按销售渠道分类

报告期内，公司主营业务收入按销售渠道分类情况如下：

销售模式	2016年度		2015年度	
	金额(元)	占比(%)	金额(元)	占比(%)
经销	63,631,476.44	97.24	42,996,984.79	97.00
直销	1,804,350.50	2.76	1,328,800.78	3.00
合计	65,435,826.94	100.00	44,325,785.57	100.00

报告期内，公司产品采取以经销商经销为主，向终端用户直销为辅的销售方式，销售渠道未发生重大变化，其中，经销方式销售占比保持在 97%左右。截至报告期末，公司经销商数量达 181 家，覆盖国内 31 个省、自治区、直辖市以及遍布欧洲、北美洲、南美洲、非洲、亚洲和大洋洲的 100 多个国家。通过经销方式，公司可以较小的投入快速建立起覆盖面较广的渠道网络，扩大企业规模和品牌知名度，因此，公司在不断强化经销商管理能力和技术服务能力的基础上，未来一段时期内仍将以经销方式作为主导销售方式。

（3）按地区分类

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况如下：

地区	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
国内	40,582,041.25	62.02	23,556,291.97	53.14

地区	2016 年度		2015 年度	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
国外	24,853,785.69	37.98	20,769,493.60	46.86
合计	65,435,826.94	100.00	44,325,785.57	100.00

报告期内，公司同时面向国内、国外两个市场进行销售，其中：母公司惠宝股份主要面向国内市场，子公司汉威贸易则专注于国外市场。

内销收入按地区分类统计如下：

地区	2016 年		2015 年	
	金额 (元)	占比 (%)	金额 (元)	占比 (%)
华东地区	15,572,979.75	38.37	9,994,463.77	42.43
华中地区	6,348,899.13	15.64	838,273.50	3.56
华北地区	6,115,485.05	15.07	8,063,712.82	34.23
西北地区	4,704,700.00	11.59	1,102,991.46	4.68
西南地区	3,373,271.78	8.31	3,038,278.63	12.90
华南地区	2,599,530.33	6.41	328,440.17	1.39
东北地区	1,867,175.21	4.60	190,131.62	0.81
合计	40,582,041.25	100.00	23,556,291.97	100.00

报告期内，公司产品销售网络覆盖了国内各个区域，并随着经销商队伍的扩大，销售区域更加趋于分散。公司凭借着较强的研发实力、可靠的产品质量和优质的售后服务，产品受到国内市场的充分认可，内销占比呈现上升趋势。

外销收入按地区分类统计如下：

地区	2016年度			
	销售金额 (元)	占外销收入的比例 (%)	定价方式	结算方式
亚洲	6,759,059.99	27.20	FOB/CIF	电汇
欧洲	9,741,514.28	39.20	FOB	电汇
非洲	5,964,908.57	24.00	FOB/CIF	电汇
美洲	1,691,227.14	6.80	FOB	电汇
大洋洲	697,075.71	2.80	FOB	电汇
合计	24,853,785.69	100.00	-	-
地区	2015年度			

	销售金额（元）	占外销收入的比例（%）	定价方式	结算方式
亚洲	4,784,678.46	23.04	FOB/CIF	电汇
欧洲	8,107,797.44	39.04	FOB	电汇
非洲	4,153,898.72	20.00	FOB/CIF	电汇
美洲	2,276,949.36	10.96	FOB	电汇
大洋洲	144,6169.62	6.96	FOB	电汇
合计	20,769,493.60	100.00	-	-

报告期内，公司在亚洲、欧洲和非洲三大区域的销售占比达到外销收入的80%以上。公司积极开拓国际市场，经营业绩稳步上升。

（4）毛利率分析

项目	2016 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
胶装机系列	28,725,132.91	15,770,568.30	45.10
切纸机系列	23,085,882.26	15,175,338.95	34.27
覆膜机系列	4,323,481.62	2,067,642.57	52.18
其他印后装备	9,301,330.15	6,807,617.01	26.81
合计	65,435,826.94	39,821,166.83	39.14
项目	2015 年度		
	收入（元）	成本（元）	毛利率（%）
胶装机系列	17,667,691.97	12,144,080.72	31.26
切纸机系列	17,234,571.09	11,713,815.25	32.03
覆膜机系列	4,738,787.86	2,400,719.40	49.34
其他印后装备	4,684,734.66	3,754,458.72	19.86
合计	44,325,785.57	30,013,074.09	32.29

2015 年度和 2016 年度，公司产品综合毛利率分别为 32.29% 和 39.14%，呈现较大幅度增长，主要原因一是公司营业收入规模扩大，规模效益提升；二是公司产品更新换代、结构优化，多功能、智能化的高附加值产品销售比重提高。在以上两方面因素的共同作用下，公司产品盈利能力增强、毛利率上升。

从产品类别来看，在规模效益的作用下，胶装机、切纸机、覆膜机和其他印后装备四类产品的毛利率均有所提升，其中胶装机产品毛利率从 31.26% 上升至 45.10%，增幅最大，主要原因为 2016 年公司推出了 15 款胶装机系列新产品，该

新产品技术先进、附加值高、议价能力强，提升了胶装机产品的整体毛利率水平。

销售渠道分类	2016 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
内销	40,582,041.25	25,912,946.47	36.15
外销	24,853,785.69	13,908,220.36	44.04
合计	65,435,826.94	39,821,166.83	39.14
销售渠道分类	2015 年度		
	收入 (元)	成本 (元)	毛利率 (%)
内销	23,556,288.97	17,535,775.57	25.56
外销	20,769,496.60	12,477,298.52	39.92
合计	44,325,785.57	30,013,074.09	32.29

公司 2015 年和 2016 年内销毛利率分别为 25.56%和 36.15%，公司 2015 年和 2016 年外销的毛利率分别为 39.92%和 44.04%。报告期内，内销和外销毛利率均有所提高主要原因如下：

① 公司营业收入规模扩大，规模效益提升；

② 公司产品更新换代、结构优化，多功能、智能化的高附加值产品销售比重提高；2016 年公司推出了 11 款胶装机系列新产品，该新产品技术先进、附加值高、议价能力强，提升了整体毛利率水平；

③ 公司变更了生产的模式，由原先的两人搭档整机生产到分五步骤流水作业，减少人工成本，提高生产效率，导致毛利率有一定的增长。

报告期内，外销毛利率高于内销毛利率的原因有：

① 公司为更好巩固原有市场、开发新市场，针对不同区域实行差异化定价，出口产品售价较国内销售产品价格高；

② 国外部分客户要求定制产品，定制产品毛利较一般产品毛利高。

公司与同行业挂牌公司产品毛利率对比分析如下：

公司	2015 年度毛利率 (%)	2016 年度毛利率 (%) [注]
华印机电 (430694)	22.24	21.80
汕樟轻工 (832769)	34.23	33.43
前两者平均值	28.24	27.62
惠宝机电	32.29	39.14

注：由于市场公开数据有限，取同行业公司 2016 年 1-6 月毛利率进行比较。

从上述与可比挂牌公司的比较看，公司产品毛利率高于可比公司，主要原因为经过多年的发展，公司在技术、管理、营销和人才方面都具备了较强的竞争优

势，凭借较强的研发实力、可靠的产品质量和优质的售后服务，公司产品受到市场的充分认可，盈利能力较强。

3、主要费用情况

最近两年期间费用占营业收入的比重及变化分析：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
销售费用	6,150,463.52	3,678,767.31
管理费用	11,796,257.39	6,749,948.67
财务费用	621,175.81	867,184.88
期间费用合计	18,567,896.72	11,295,900.86
销售费用占主营业务收入比重（%）	9.40	8.30
管理费用占主营业务收入比重（%）	18.03	15.23
财务费用占主营业务收入比重（%）	0.95	1.96
期间费用占比合计	28.38	25.48

报告期各期，公司三项期间费用合计占主营业务收入的比重分别为 25.48%、28.38%，呈小幅上升。

（1）销售费用

报告期各期，公司销售费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	1,604,352.32	692,551.80
福利费	141,446.48	61,511.43
运输费	1,335,621.65	1,149,753.50
折旧费	2,276.33	63,045.01
差旅费	146,882.24	239,364.39
展位费	362,416.09	375,396.79
业务宣传费	832,608.38	674,670.72
房租物业费	431,712.72	-
会务费	156,250.80	-
办公费用等	311,730.88	278,923.19
促销活动费用	655,852.08	92,857.67

项目	2016 年度	2015 年度
其他	169,313.55	50,692.81
合计	6,150,463.52	3,678,767.31

公司的销售费用主要系销售员工资、运输费、业务宣传费、促销活动费用等。报告期各期，公司销售费用占主营业务收入的比重分别为 8.30%、9.40%，略有上升，主要系公司促销活动次数增加，相关费用随之增长；另外，公司为设立上海办事处租赁了一处房产，增加房租物业费 431,712.72 元。

(2) 管理费用

报告期各期，公司管理费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
职工工资	2,710,404.24	1,282,848.10
研发费	3,886,631.03	2,578,871.34
办公费用等	1,352,403.81	887,717.72
差旅费	247,089.82	6,685.00
业务招待费	411,755.34	37,999.00
折旧摊销费	1,047,849.87	855,430.34
福利费	517,591.64	130,156.25
社保费及住房公积金	676,439.53	689,250.61
工会经费	96,610.24	118,682.24
中介费用	427,721.96	51,798.11
残保金	66,894.88	11,998.49
其他	354,865.0	98,511.5
合计	11,796,257.39	6,749,948.67

公司的管理费用主要包括管理员工资、研发费用、折旧摊销费、办公费用等，报告期各期，占主营业务收入比重分别为 15.23%、18.03%，增幅较大，主要原因是为了优化产品结构，2016 年公司加大了多功能、智能化的高附加值产品研发投入，导致该年度研发费用支出较高；另外，公司新聘多位管理人员及因 2016 年业绩大幅增长而派发奖金，导致职工工资增长较快。

(3) 财务费用

报告期各期，公司财务费用明细如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出	902,434.54	1,040,806.65
减：利息收入	172,176.20	37,819.45
汇兑净损益	-119,681.47	-145,270.58
手续费	10,598.94	9,468.26
合计	621,175.81	867,184.88

公司财务费用主要系银行借款利息支出，报告期各期，占主营业务收入的比重分别为 1.96%、0.95%，占比略有下降，主要系 2016 年公司偿还部分银行借款，利息支出减少。

总体来说，随着公司管理运营能力的不断提升，各项期间费用控制在较为稳定的水平，与营业收入的变动幅度基本上保持一致。目前公司也在积极建立健全各项内部控制制度，确保在实现收入增长的同时控制好公司的各项成本费用，从而不断提高公司的利润水平。

4、重大投资收益和非经常性损益情况

(1) 重大投资收益

2016 年 7 月，公司取得其投资的私募基金“浙江领庆创业投资有限公司”分红款 231.88 万元，私募基金相关情况详见本节“六、（二）7、可供出售金融资产”之说明。

(2) 非经常性损益

公司最近两年非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	-71,758.60	170,309.92
政府补助	461,508.00	1,138,559.65
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,318,840.58	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-248,946.46	3,045.46

其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益合计	2,459,643.52	1,311,915.03
减：所得税影响数	358,521.90	327,978.76
非经常性损益净额	2,101,121.62	983,936.27
扣除非经常性损益后的净利润	6,356,084.56	2,986,887.46
非经常性损益净额占当期净利润的比重（%）	24.84	24.78
减：少数股东权益影响额（税后）	-81,232.61	20,399.93
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益净额	2,182,354.23	963,536.35
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	5,956,336.26	3,023,445.44

报告期内，公司的非经常性损益主要包括政府补助、持有可供出售金融资产取得的投资收益及固定资产处置损益，其中计入非经常性损益的政府补助具体如下：

单位：元

项目	补助依据	2016 年度	2015 年度
企业专利大户奖励	富科[2015]32 号	-	50,000.00
科技发展计划项目经费补助	富科[2015]66 号	-	300,000.00
专利权质押融资试点专项补助	富科[2015]69 号	-	23,000.00
专利权质押融资财政补助	富科[2015]74 号	-	295,000.00
知识产权保护与管理专项资金	富科[2015]57 号	-	8,000.00
专利专项资金补助	富科[2015]68 号	-	56,000.00
工业科技项目财政补助	富科[2015]46 号	-	100,000.00
企业研发经费投入财政补助	富科[2015]76 号	-	40,000.00
专利专项资助经费	富科[2015]56 号	-	26,500.00
工业科技项目财政补助	富科[2016]25 号、富财企[2016]376 号	50,000.00	-
科技发展专项资金	富科[2016]23 号、富财企[2016]370 号	6,000.00	-
科技进步奖奖励资金	富科[2016]46 号、富财企[2016]566 号	30,000.00	-
2014 企业参展展位费补助	富财企[2015]84 号	-	93,250.00
2016 企业参展展位费补助	富科[2016]36 号、富财	20,000.00	-

项目	补助依据	2016 年度	2015 年度
	企[2016]1063 号		
创新券财政补助	富科[2016]79 号、富财企[2016]939 号	9,030.00	-
科技进步奖等奖励资金	富科[2016]84 号、富财企[2016]1008 号	10,000.00	-
标准化和品牌建设财政补助	富科[2016]110 号、富财企[2016]1054 号	200,000.00	-
2014 中央外经贸发展专项补助	富财企[2015]204 号	-	23,000.00
开放性经济财政补助	富商务[2015]74 号	-	12,000.00
2016 中央外经贸发展专项补助	富商务[2016]60 号、富财企[2016]957 号	30,000.00	-
促进就业专项资金	-	12,640.00	5,040.00
失业保险补助、工伤补助	-	-	106,769.65
富阳区政府补助	富财企[2015]69 号、富市监[2015]5 号	25,000.00	-
亩产税收土地税奖励	-	68,838.00	-
合计		461,508.00	1,138,559.65

5、主要税收政策

(1) 主要税种及税率

主要税种	计税依据	税率
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%
营业税	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	实缴增值税、消费税、营业税	7%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%[注]

注：报告期内，惠宝有限企业所得税税率为 15%；汉威贸易企业所得税税率为 25%。

(2) 税收优惠及批文

1) 根据《高新技术企业认定管理办法》（国科发火[2008]172 号）、《高新技术企业认定管理工作指引》（国科发火[2008]362 号）、《关于浙江省 2014 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字[2015]29 号）有关规定，公司通过高新技术企业认定，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日，公司企业所得税按 15% 的优惠税率计缴，高新技术企业证书编号

GR201433000297。

2) 根据财政部、国家税务总局《关于软件产品增值税政策的通知》（财税〔2011〕100号），本公司自行开发研制的软件产品销售先按17%的税率计缴增值税，其实际税负超过3%部分经主管国家税务局审核后予以退税。公司于2016年5月税务备案，6月开始申请退税。

3) 根据《中华人民共和国增值税暂行条例》第二条第（三）项、第二十五条及相关出口政策，根据公司出口商品的分类，子公司在2015年度至2016年11月享受15%的出口退税优惠政策；根据财税[2016]113号《关于提高机电、成品油等产品出口退税率的通知》，2016年12月起享受17%的出口退税优惠政策。

除此之外，公司不存在其他税收优惠情形。

（二）最近两年主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
库存现金	4,329.40	176,010.88
银行存款	31,585,634.96	15,095,495.70
其中：美元	279,854.37	191,045.93
合计	31,589,964.36	15,271,506.58

公司货币资金包括库存现金和银行存款，报告期各期末，货币资金余额分别为1,527.15万元、3,159.56万元。2016年末较2015年末货币资金增加1,649.01万元，增幅较大，主要系2016年公司经营规模扩大，且于2016年12月进行了一次增资，收到股东的750万元货币出资。

2、应收账款

（1）应收账款按种类披露如下：

单位：元

种类	2016年12月31日				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	12,403,670.24	100.00	621,183.51	5.01	11,782,486.73

单项金额不重大但 单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	12,403,670.24	100.00	621,183.51	5.01	11,782,486.73
种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单 项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按信用风险特征组 合计计提坏账准备	4,833,451.09	100	377,586.92	7.81	4,455,864.17
单项金额不重大但 单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	4,833,451.09	100	377,586.92	7.81	4,455,864.17

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为445.59万元、1,178.25万元，其中应收美元余额分别为207,290.94美元、662,033.72美元，公司应收账款账面价值占同期流动资产的比例分别为10.84%、17.12%，占总资产的比例分别为6.08%、11.74%，比例有所上升，主要系公司于2016年12月举行了一次产品促销活动，产生较多应收账款所致。

(2) 按组合（账龄分析法）计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	12,383,670.24	99.84	619,183.51	11,764,486.73
1至2年	20,000.00	0.16	2,000.00	18,000.00
合计	12,403,670.24	100.00	621,183.51	11,782,486.73
账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	4,601,119.79	95.19	230,055.99	4,371,063.80
1-2年	-	-	-	-
2-3年	81,894.64	1.69	16,378.93	65,515.71
3-4年	-	-	-	-
4-5年	96,423.33	1.99	77,138.65	19,284.68
5年以上	54,013.35	1.12	54,013.35	-

合计	4,833,451.11	100.00	377,586.92	4,455,864.19
----	--------------	--------	------------	--------------

报告期内，公司已经按照既定的坏账政策足额计提坏账准备。报告期各期末，账龄在一年以内的应收账款占比分别为95.19%、99.84%，具有较强的流动性，账龄结构合理，不存在账龄较长的大额款项，发生较大坏账的风险较小。

(3) 应收账款前五名情况

截至2016年12月31日，应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）
ACCO Brands Corporation	非关联方	2,527,463.46	1年以内	20.38
北京汉派商用设备有限公司	非关联方	2,221,136.04	1年以内	17.91
合肥宝徽办公设备有限公司	非关联方	959,565.00	1年以内	7.74
广州汉德戴迩电子有限公司	非关联方	956,792.40	1年以内	7.71
路海平	非关联方	736,053.50	1年以内	5.93
合计	-	7,401,010.40	-	59.67

截至2015年12月31日，应收账款余额前五名单位情况如下表：

单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	比例（%）
北京惠宝至高电子有限公司	非关联方	1,567,793.00	1年以内	32.44
杭州子旭科技有限公司	非关联方	756,999.30	1年以内	15.66
杭州彩高科技有限公司	非关联方	617,865.50	1年以内	12.78
LLC"SOYUZSLAVPROM"	非关联方	509,602.53	1年以内	10.54
北京汉派商用设备有限公司	非关联方	260,305.00	1年以内	5.39
合计	-	3,712,565.33	-	76.81

(4) 截至2016年12月31日，应收账款余额中无持有公司5%以上（含5%）表决权的股东及关联方款项。

3、预付款项

(1) 预付款项按账龄披露如下：

单位：元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	1,423,399.12	92.05	1,021,554.00	83.63
1-2年	97,859.56	6.33	152,304.88	12.47

2-3年	25,059.06	1.62	47,664.00	3.90
合计	1,546,317.74	100.00	1,221,522.88	100.00

报告期各期末，公司预付款项余额分别为1,246,054.08元、1,632,874.40元，占当年末流动资产的比例分别为2.97%、2.25%，占总资产的比例分别为1.67%、1.54%，占比均较小，主要系预付的材料采购款。

截至2016年12月31日，公司大部分预付款项账龄在一年以内，且购销关系稳定，供应商资信良好。

(2) 预付款项前五名情况

截至2016年12月31日，预付款项余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
河南沃达丰数码科技有限公司	非关联方	264,898.20	1年以内	17.13	预付采购款
阿里巴巴（中国）网络技术有限公司	非关联方	102,754.71	1年以内、1-2年	6.65	预付采购款
温州力豪科技有限公司	非关联方	96,434.80	1年以内、1-2年	6.24	预付采购款
中国石化销售公司杭州分公司	非关联方	75,040.59	1年以内	4.85	预付采购款
杭州富阳晨兴机械有限公司	非关联方	74,401.43	1年以内	4.81	预付采购款
合计	-	613,529.73	-	39.68	-

截至2015年12月31日，预付款项余额前五名单位情况如下表：

单位：元

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	比例（%）	款项性质
河南沃达丰数码科技有限公司	非关联方	139,680.00	1年以内	11.43	预付采购款
温州力豪科技有限公司	非关联方	138,784.80	1年以内	11.36	预付采购款
北京惠宝至高电子有限公司	非关联方	120,632.00	1年以内、2-3年	9.88	预付采购款
东莞市茂丰机械有限公司	非关联方	76,485.50	1年以内	6.26	预付采购款
富阳市威麟机械配件厂	非关联方	68,936.82	1-2年	5.64	预付采购款
合计	-	544,519.12	-	44.58	-

(3) 截至2016年12月31日，预付款项余额中无持有公司5%以上（含5%）表决权的股东及关联方款项。

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露如下：

单位：元

种类	2016年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备	1,873,017.68	100.00	113,700.62	6.07	1,759,317.06
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	1,873,017.68	100.00	113,700.62	6.07	1,759,317.06
种类	2015年12月31日				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
按账龄分析法计提坏账准备	1,245,328.89	100.00	67,026.13	5.38	1,178,302.76
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-	-	-
合计	1,245,328.89	100.00	67,026.13	5.38	1,178,302.76

报告期各期末，公司其他应收款账面价值分别为117.83万元、175.93万元，占当年末流动资产的比例分别为2.87%、2.56%，占总资产的比例分别为1.61%、1.75%，占比均较小，主要系出口退税款、政府补助款和备用金等。

(2) 采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2016年12月31日			
	账面余额	比例（%）	坏账准备	账面价值
1年以内	1,786,461.02	95.38	89,323.05	1,697,137.97
1-2年	-	-	-	-

2-3年	62,025.46	3.31	12,405.09	49,620.37
3-4年	19,131.20	1.02	7,652.48	11,478.72
4-5年	5,400.00	0.29	4,320.00	1,080.00
合计	1,873,017.68	100.00	113,700.62	1,759,317.06
账龄	2015年12月31日			
	账面余额	比例(%)	坏账准备	账面价值
1年以内	1,220,797.69	98.03	61,039.89	1,159,757.8
1-2年	-	-	-	-
2-3年	19,131.20	1.54	3,826.24	15,305.0
3-4年	5,400.00	0.43	2,160.00	3,240.0
合计	1,245,328.89	100.00	67,026.13	1,178,302.8

(3) 其他应收款前五名情况

截至2016年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下表：

单位	与本公司的关系	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质
出口退税	非关联方	1,723,599.80	1年以内	92.02	退税款
东莞市凯恩电子科技有限公司	非关联方	28,150.00	2-5年	1.50	日常活动
涿州市蓝源特灯厂	非关联方	24,600.00	2-3年	1.31	日常活动
个人所得税	非关联方	20,134.13	1年以内	1.07	代扣代缴
中国移动通信集团	非关联方	14,536.77	1年以内	0.78	电信服务费
合计	-	1,811,020.70	-	96.69	-

截至2015年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下表：

单位	与本公司的关系	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质
出口退税	非关联方	912,024.36	1年以内	73.24	出口退税
杭州富勒科技有限公司	关联方	200,000.00	1年以内	16.06	往来借款
上海外经贸工程有限公司	非关联方	77,291.00	1年以内	6.21	房租物业
中国移动通信集团	非关联方	14,706.77	1年以内	1.18	电信服务费
代交养老金	非关联方	14,240.36	1年以内	1.14	代扣代缴
合计	-	1,218,262.49	-	97.83	-

公司2015年度和2016年度，公司出口退税金额分别为3,144,826.32元、

3,536,985.02元。公司2015年度和2016年度利润总额分别为4,433,789.98元和9,453,782.97元,各期出口退税金额占各期利润总额比例分别为70.93%、37.41%。出口退税在一定程度上减轻了公司的税负,增强了公司产品的竞争力,对公司的生产经营产生积极影响。

(4) 截至2016年12月31日,其他应收款余额中无持有公司5%以上(含5%)表决权的股东及关联方款项。

5、存货

(1) 明细情况

单位:元

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	14,258,949.53	-	14,258,949.53
在产品	3,852,475.34	-	3,852,475.34
库存商品	4,027,510.44	-	4,027,510.44
合计	22,138,935.31	-	22,138,935.31
项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	12,827,109.23	-	12,827,109.23
在产品	785,909.93	-	785,909.93
库存商品	5,137,516.87	-	5,137,516.87
合计	18,750,536.03	-	18,750,536.03

报告期各期末,公司存货账面价值分别为1,875.05万元、2,213.89万元,占同期流动资产比例分别为45.61%、32.17%,占同期公司总资产的比重分别为25.58%、22.05%,占比呈下降趋势,主要系公司于2016年6月开始试运行ERP系统后,能较为准确地对生产所需原材料进行估算,制定合理的采购方案,对库存商品进行有效管理。

公司的存货分为原材料、在产品和库存商品三大类。公司原材料主要为电机、钢板、轴承、铸件等零配件,在产品为尚未完工入库的半成品。公司存货的入库按实际成本计价,领用和发出时采用加权平均法核算,存货盘存制度采用永续盘存制。

报告期内,公司存货构成基本保持稳定,其中:原材料占比60-70%,在产

品和库存商品占比30-40%。其中，2016年末较2015年末公司在产品增加、库存商品减少，主要原因为2016年末公司因销售订单增加而加大了投产，但部分供应商因临近春节员工提前放假，零配件未及时供应，导致公司在产品未能及时完工入库。

(2) 截至2016年12月31日，公司存货不存在减值迹象，故未计提存货跌价准备。

6、其他流动资产

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税留抵税额	-	231,312.23
合计	-	231,312.23

7、可供出售金融资产

(1) 明细情况

单位：元

项目	持股比例(%)	2016年12月31日		2015年12月31日		本期现金分红
		账面余额	减值准备	账面余额	减值准备	
浙江领庆创业投资有限公司	3.77	10,000,000.00	-	10,000,000.00	-	2,318,840.58
浙江富阳恒通村镇银行股份有限公司	2.00	4,000,000.00	-	4,000,000.00	-	-
合计	-	14,000,000.00	-	14,000,000.00	-	2,318,840.58

浙江领庆创业投资有限公司系嘉兴市领汇创业投资管理有限公司（私募基金管理人登记编号：P1008119）管理的私募基金产品，基金编号为SD4851，基金类型为创业投资资金，基金募集规模为25,875.00万元。2016年7月，公司取得浙江领庆创业投资有限公司分红款231.88万元

公司持有的可供出售的金融资产情况如下：

被投资单位	投资金额（万元）	投资时间	备注
浙江领庆创业投资有限公司	1,000.00	第一次投资时间： 2011/02/01 第二次投资时间： 2012/08/30	2016年7月，公司取得分红款231.88万元
浙江富阳恒通村镇银行股份有限公司	400.00	2013/12/25	-

公司对上述企业的投资主要基于公司经营战略考虑，有助于提高公司资产的升值空间。公司投资上述企业的资金均为自有资金。在有限公司阶段，投资决策程序未得到充分履行。股份公司成立以后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《重大投资决策管理制度》等文件制度，公司将严格按照上述程序进行决策。

股份公司成立以后，公司尚未进行对外投资。

(2) 截至2016年12月31日，未发现可供出售金融资产存在明显减值迹象，故未计提减值准备。

(3) 2015年12月31日和2016年12月31日，公司可供出售金融资产分别为14,000,000.00和14,000,000.00元，占期末资产比例分别为19.10%和13.94%。公司各报告期末的货币资金余额较高，对外投资虽对公司的资产流动性产生一定的影响，但未超过公司正常的流动性需求。因上述投资发生在有限公司阶段，投资决策程序未得到充分履行。股份公司成立以后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《重大投资决策管理制度》等文件制度，公司将严格按照上述程序进行决策。

公司在发展战略需要的情况下将进一步关注类似的战略投资机会。考虑到对外投资对公司流动性产生影响，未来将会缩减投资规模，提升所投资项目质量，控制投资项目风险。

8、固定资产

(1) 固定资产及累计折旧情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、固定资产原值				
房屋建筑物	14,002,183.88	517,700.00	-	14,519,883.88
机器设备	6,457,002.37	-	937,736.75	5,519,265.62
运输设备	4,310,731.00	972,905.98	-	5,283,636.98
电子设备	2,584,440.01	37,382.09	-	2,621,822.10
通用设备	13,626.00	4,297.00	-	17,923.00
合计	27,367,983.26	1,532,285.07	937,736.75	27,962,531.58
二、累计折旧				

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
房屋建筑物	4,575,476.36	666,924.00	-	5,242,400.36
机器设备	2,770,068.18	558,328.56	548,432.30	2,779,964.44
运输设备	2,773,349.17	268,850.04	-	3,042,199.21
电子设备	1,767,175.12	242,833.29	-	2,010,008.41
通用设备	11,365.89	1,411.18	-	12,777.07
合计	11,897,434.72	1,738,347.07	548,432.30	13,087,349.49
三、固定资产净值				
房屋建筑物	9,426,707.52	-	-	9,277,483.52
机器设备	3,686,934.19	-	-	2,739,301.18
运输设备	1,537,381.83	-	-	2,241,437.77
电子设备	817,264.89	-	-	611,813.69
通用设备	2,260.11	-	-	5,145.93
合计	15,470,548.54	-	-	14,875,182.09

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、固定资产原值				
房屋建筑物	14,002,183.88	-	-	14,002,183.88
机器设备	7,222,643.40	1,029,230.76	1,794,871.79	6,457,002.37
运输设备	4,310,731.00	-	-	4,310,731.00
电子设备	2,478,405.68	106,034.33	-	2,584,440.01
通用设备	13,626.00	-	-	13,626.00
合计	28,027,589.96	1,135,265.09	1,794,871.79	27,367,983.26
二、累计折旧				
房屋建筑物	3,908,552.36	666,924.00	-	4,575,476.36
机器设备	2,438,384.98	587,463.20	255,780.00	2,770,068.18
运输设备	2,377,323.34	396,025.83	-	2,773,349.17
电子设备	1,499,647.74	267,527.38	-	1,767,175.12
通用设备	10,346.37	1,019.52	-	11,365.89
合计	10,234,254.79	1,918,959.93	255,780.00	11,897,434.72
三、固定资产净值				
房屋建筑物	10,093,631.52	-	-	9,426,707.52

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
机器设备	4,784,258.42	-	-	3,686,934.19
运输设备	1,933,407.66	-	-	1,537,381.83
电子设备	978,757.94	-	-	817,264.89
通用设备	3,279.63	-	-	2,260.11
合计	17,793,335.17	-	-	15,470,548.54

报告期内，公司的固定资产主要为房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备以及通用设备，已经按照既定的会计政策足额计提了折旧。报告期各期末，公司固定资产占非流动资产的比例分别为48.06%、47.10%，占总资产的比例分别为21.11%、14.82%，占比下降，主要系2016年公司经营规模扩大、积累增加且年末进行了一次增资，资产总额增幅较大。

(2)截至2016年12月31日，公司用于抵押的固定资产原值13,016,204.88元，净值7,956,662.36元，为抵押的房屋及建筑物，详见本节“六、（三）1、短期借款”之说明。

(3)截至2016年12月31日，公司固定资产使用状态良好，不存在可回收金额低于账面价值的情形，大部分设备短期内不存在其他可能淘汰、更新、升级和大修理的情况，故未计提减值准备。

9、无形资产

(1) 无形资产及累计摊销情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、无形资产原值				
土地使用权	2,667,484.80	-	-	2,667,484.80
软件	29,230.77	68,376.07	-	97,606.84
合计	2,696,715.57	68,376.07	-	2,765,091.64
二、累计摊销				
土地使用权	640,996.49	53,349.70	-	694,346.19
软件	1,217.95	4,062.68	-	5,280.63
合计	642,214.44	57,412.38	-	699,626.82
三、无形资产净值				
土地使用权	2,026,488.31	-	-	1,973,138.61

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
软件	28,012.82	-	-	92,326.21
合计	2,054,501.13	-	-	2,065,464.82

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、无形资产原值				
土地使用权	2,667,484.80	-	-	2,667,484.80
软件	-	29,230.77	-	29,230.77
合计	2,667,484.80	29,230.77	-	2,696,715.57
二、累计摊销				
土地使用权	587,646.79	53,349.70	-	640,996.49
软件	-	1,217.95	-	1,217.95
合计	587,646.79	54,567.65	-	642,214.44
三、无形资产净值				
土地使用权	2,079,838.01	-	-	2,026,488.31
软件	-	-	-	28,012.82
合计	2,079,838.01	-	-	2,054,501.13

报告期内，公司无形资产主要系土地使用权、软件。报告期各期末，公司无形资产账面净值分别为205.45万元、206.55万元，占非流动资产的比例分别为6.38%、6.54%，占总资产的比例分别为2.80%、2.06%，其中占总资产比例下降，主要系2016年公司经营规模扩大、积累增加且年末进行了一次增资，资产总额增幅较大。

(2) 截至2015年12月31日，公司用于抵押的无形资产原值2,667,484.80元，净值1,973,138.61元，详见本节“六、（三）1、短期借款”之说明。

(3) 截至2016年12月31日，公司无未办妥权证的无形资产；无闲置或准备处置的无形资产；无形资产未发生可回收金额低于账面价值的事项，故未计提无形资产减值准备

10、长期待摊费用

(1) 明细情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	2016年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

项目	2015年12月31日	本期增加	本期摊销	2016年12月31日
装修支出	494,166.67	-	197,666.67	296,500.00
合计	494,166.67	-	197,666.67	296,500.00

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期摊销	2015年12月31日
装修支出	-	593,000.00	98,833.33	494,166.67
合计	-	593,000.00	98,833.33	494,166.67

11、递延所得税资产

报告期内，已确认的递延所得税资产如下

单位：元

项目	2016年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	141,924.66	734,884.13
内部交易未实现利润	202,904.60	811,618.41
合计	344,829.26	1,546,502.54

单位：元

项目	2015年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
坏账准备	29,356.80	195,712.05
内部交易未实现利润	140,546.06	562,184.24
合计	169,902.86	757,896.29

12、资产减值准备

单位：元

项目	2016年度	2015年度
坏账准备	734,884.13	444,613.05
合计	734,884.13	444,613.05

本公司已按照《企业会计准则》的规定，本着谨慎合理的原则制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

报告期内，公司除对应收账款和其他应收款计提坏账准备外，其他的资产未发生减值情况，未计提资产减值准备。

（三）最近两年主要负债情况

1、短期借款

（1）明细情况

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押借款	14,500,000.00	21,000,000.00
合计	14,500,000.00	21,000,000.00

截至2016年12月31日短期抵押借款1,450.00万元，其中：

公司于2016年4月15日与浙江富阳农村商业银行股份有限公司城西支行签订8051120160008238号《流动资金借款合同》，根据该合同，浙江富阳农村商业银行股份有限公司城西支行向公司提供人民币借款600万元，借款期限为2016年4月15日至2017年4月10日。由惠宝机电以房产和土地提供抵押担保。

公司于2016年4月29日与浙江富阳农村商业银行股份有限公司城西支行签订8051120160009172号《流动资金借款合同》，根据该合同，浙江富阳农村商业银行股份有限公司城西支行向公司提供人民币借款850万元，借款期限为2016年4月29日至2017年4月25日。由惠宝机电以房产和土地提供抵押担保。

（2）截至2016年12月31日，无已到期未偿还借款。

2、应付账款

（1）应付账款账龄情况

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	13,100,776.73	100.00	3,722,361.69	97.76
1-2年	-	-	85,207.24	2.24
合计	13,100,776.73	100.00	3,807,568.93	100.00

报告期各期末，公司应付账款余额分别为380.76万元、1,310.08万元，占流动负债的比例分别为11.38%、29.37%，占负债总额的比例分别为11.38%、29.37%。2016年期末占比上升的主要原因系公司2016年下半年新产品推出后受到市场好评，销售订单增加，为保证库存安全性，公司增加了原材料采购；同时，公司信用状况良好，采购付款享有一定的信用期。应付账款期末余额与公司生产模式、销售状况、库存水平较为吻合。

(2) 应付账款前五名情况

截至2016年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例（%）	款项性质
宁波北仑恒峰电机制造有限公司	非关联方	1,287,529.22	1年以内	9.83	货款
杭州富阳广润机电有限公司	关联方	1,126,560.28	1年以内	8.60	货款
富阳佳涛机械有限公司	非关联方	1,111,704.60	1年以内	8.49	货款
富阳市志华机械有限公司	非关联方	873,568.20	1年以内	6.67	货款
富阳市常安镇中胜机械配件厂	非关联方	807,612.87	1年以内	6.16	货款
合计	-	5,206,975.17	-	39.75	-

截至2015年12月31日，应付账款前五名债权人明细如下：

单位	与本公司的关系	金额（元）	账龄	占应付账款比例（%）	款项性质
宁波北仑恒峰电机制造有限公司	非关联方	1,100,645.44	1年以内	28.91	货款
富阳市志华机械有限公司	非关联方	309,132.49	1年以内	8.12	货款
台州市天元电机泵业制造有限公司	非关联方	195,321.53	1年以内	5.13	货款
杭州先正电子有限公司	非关联方	188,181.79	1年以内	4.94	货款
杭州长桥农机配件厂	非关联方	155,733.13	1年以内	4.09	货款
合计	-	1,949,014.38	-	51.19	-

(3) 报告期各期末，应付账款中应付持本公司5%以上（含5%）表决权股份股东及关联方款项详见本节“七、（二）关联交易”之说明。

3、预收款项

(1) 预收款项账龄情况

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	6,126,111.16	72.80	2,965,644.76	50.50
1-2年	671,149.15	7.98	1,190,290.82	20.27

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
2-3年	252,703.99	3.00	735,325.49	12.52
3-4年	554,829.94	6.59	785,019.61	13.37
4-5年	736,722.21	8.75	142,664.05	2.43
5年以上	73,458.54	0.87	53,746.86	0.92
合计	8,414,974.99	100.00	5,872,691.59	100.00

报告期内,公司预收款项主要系客户预付的产品货款。2015年末、2016年末,公司预收款项余额分别为587.27万元、841.50万元,占流动负债的比例分别为17.55%、18.86%,占负债总额的比例分别为17.55%、18.86%。报告期末,公司存在1年以上预收款项,主要系公司部分海外销售订单系定制产品,生产周期较长。

(2) 预收款项前五名情况

截至2016年12月31日,公司预收款项前五名情况如下:

单位	与本公司的关系	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质
PITEENAS.L.	非关联方	952,129.86	1-5年	11.31	货款
ALLMACCO.LTD	非关联方	763,255.00	3-4年	9.07	货款
西安天和纸业印刷有限公司	非关联方	439,372.00	1年以内	5.22	货款
周宝华	非关联方	396,516.00	1年以内	4.71	货款
AZATRADEANAR	非关联方	337,514.83	1年以内	4.01	货款
合计	-	2,888,787.69	-	34.33	-

截至2015年12月31日,公司预收款项前五名情况如下:

单位	与本公司的关系	金额(元)	账龄	比例(%)	款项性质
ALLMACCO.LTD	非关联方	865,389.07	2-5年	14.74	货款
PITEENAS.L.	非关联方	477,006.96	1-4年	8.12	货款
MAXIDEA	非关联方	382,128.28	1-2年	6.51	货款
SAZOIMPRESIONESDIGITALESEIRL	非关联方	338,518.27	1-2年	5.76	货款
SOMMERO	非关联方	205,398.04	1-2年	3.50	货款
合计	-	2,268,440.62	-	38.63	-

(3) 报告期各期末，预收款项中无持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及关联方款项。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	1,119,914.72	9,618,917.30	8,068,481.29	2,670,350.72
其中：工资、奖金、津贴和补贴	967,522.80	8,525,399.51	6,870,578.00	2,622,344.31
职工福利费	124,390.00	651,720.02	776,110.02	
医疗保险费	19,639.97	242,910.28	229,370.56	33,179.69
工伤保险费	2,946.00	36,436.54	34,405.58	4,976.96
生育保险费	1,636.66	20,242.52	19,114.21	2,764.97
住房公积金	-	29,760.00	29,760.00	-
工会经费和职工教育经费	3,779.29	112,448.43	109,142.92	7,084.80
二、离职后福利	50,736.58	627,518.21	592,540.61	85,714.19
其中：基本养老保险费	45,826.59	566,790.64	535,197.97	77,419.27
失业保险费	4,909.99	60,727.57	57,342.64	8,294.92
合计	1,170,651.30	10,246,435.51	8,661,021.90	2,756,064.91

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	451,976.06	6,624,435.78	5,956,497.12	1,119,914.72
其中：工资、奖金、津贴和补贴	429,354.29	6,024,376.51	5,486,208.00	967,522.80
职工福利费	14.64	218,483.19	94,107.83	124,390.00
医疗保险费	17,217.91	211,946.93	209,524.87	19,639.97
工伤保险费	2,582.69	31,792.04	31,428.73	2,946.00
生育保险费	1,434.83	17,662.24	17,460.41	1,636.66
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	1,329.60	120,174.87	117,725.18	3,779.29
二、离职后福利	44,437.51	547,529.56	541,230.49	50,736.58
其中：基本养老保险费	40,133.03	494,542.83	488,849.27	45,826.59
失业保险费	4,304.48	52,986.73	52,381.22	4,909.99
合计	496,413.57	7,171,965.34	6,497,727.61	1,170,651.30

报告期各期末，公司应付职工薪酬主要系当期计提的工资、奖金及津贴，不

存在拖欠性质的金额。

5、应交税费

单位：元

税种	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税	1,727,611.42	284,987.21
企业所得税	1,532,323.29	666,352.56
个人所得税	76,697.79	17,937.70
城市维护建设税	132,826.87	19,949.10
房产税	74,618.78	-
残疾人保障基金	15,254.23	2,540.60
城镇土地使用税	120,000.00	-
教育费附加	56,925.80	8,549.62
地方教育附加费	37,950.54	5,699.74
水利基金		7,867.65
印花税	8,717.27	1,947.47
合计	3,782,925.99	1,015,831.65

6、其他应付款

(1) 其他应付款账龄情况

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
1年以内	2,055,958.50	100.00	600,330.32	100.00
合计	2,055,958.50	100.00	600,330.32	100.00

报告期各期末，公司其他应付款金额占流动负债的比例分别为1.79%、4.61%，占负债总额的比例分别为1.79%、4.61%。报告期末，其他应付款余额主要系尚未结算费用，未涉及民间借贷。

(2) 其他应付款前五名情况

截至2016年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账龄	金额(元)	比例(%)	性质
何小丽	非关联方	1年以内	862,829.05	41.97	垫付款
虞小炎	非关联方	1-2年	593,000.00	28.84	装修款

单位名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	比例（%）	性质
方庆国	非关联方	1年以内	517,700.00	25.18	装修款
徐芳	非关联方	1年以内	50,000.00	2.43	费用报销
富阳市富春街道大牛文具商行	非关联方	1年以内	14,800.00	0.72	办公用品费
合计	-	--	2,038,329.05	99.14	-

截至2015年12月31日，其他应付款前五名情况如下：

单位名称	与本公司关系	账龄	金额（元）	比例（%）	性质
虞小炎	非关联方	1年以内	593,000.00	98.78	装修款
个人社保	非关联方	1年以内	7,330.32	1.22	个人社保费用
合计	-	-	600,330.32	100.00	-

（四）最近两年所有者权益情况

单位：元

项目	2015年5月31日	2014年12月31日
股本（或实收资本）	31,000,000.00	28,000,000.00
资本公积	4,500,000.00	-
盈余公积	1,329,598.59	479,755.86
未分配利润	18,000,990.99	10,712,143.23
外币报表折算差额	-	-
归属于母公司所有者权益	54,830,589.58	39,191,899.09
少数股东权益	957,706.66	639,190.97
所有者权益合计	55,788,296.24	39,831,090.06

七、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方及其关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及有关上市公司规则中有关关联方认定的标准，报告期内本公司关联方及关联关系情况如下：

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	持股比例（%）	与本公司关系
何立峰	45.16	公司实际控制人、担任公司董事长兼总

关联方名称	持股比例 (%)	与本公司关系
		经理
罗润波	36.13	公司实际控制人、担任公司董事兼副总经理

2、不存在控制关系的主要关联方

(1) 自然人关联方

关联方名称	持股比例 (%)	与本公司关系
罗矛	9.03	公司股东、担任公司董事
陈洵刚	-	公司董事
郎炳炎	-	公司董事
项四春	-	监事会主席
张建泉	-	公司职工代表监事
钱生祥	-	公司职工代表监事
姚立群	-	公司董事会秘书兼财务总监
罗南平	-	公司实际控制人近亲属
罗润萍	-	公司实际控制人近亲属
何秒琴	-	公司实际控制人近亲属
唐满平	-	公司实际控制人近亲属
唐跃勇	-	公司实际控制人近亲属

(2) 法人关联方

公司/企业名称	注册资本 (万元)	注册地	经营范围	与本企业关系
盈澜投资[注 1]	601.00	杭州	服务：实业投资、投资管理、投资咨询（除证券、期货）	公司实际控制人何立峰出资额占该合伙企业出资比例的 16.6389%
庆澜投资[注 2]	2,000.00	杭州	投资管理、投资咨询、实业投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）。	公司实际控制人何立峰出资额占该合伙企业出资比例 5.00%
富勒科技	5,100.00	杭州	环保节能设备研发、生产、销售；自有房屋租赁。	同一控制人控制
安徽富邦机械有限公司	1,500.00	宁国	机械铸造、机械配件生产、销售；自营本公司产品和技术的进出口业务（国家	公司实际控制人何立峰持有该公司 32.00% 的股权

公司/企业名称	注册资本(万元)	注册地	经营范围	与本企业关系
			限定公司经营或禁止进出口的产品和技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
甬大金属	100.00	杭州	金属材料批发、零售;小五金加工	公司实际控制人何立峰持有该公司30.00%的股权
惠杰投资	500.00	宁波	投资管理、实业投资、投资咨询。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)	公司股东;同一控制人控制
惠高投资	500.00	宁波	投资管理、实业投资、投资咨询。(未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集(融)资等金融业务)	公司股东;同一控制人控制
杭州富阳妙琴塑料制品商行	-	杭州	塑料制品销售;五金加工(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	实际控制人近亲属控制的企业
杭州富阳广润机电有限公司	100.00	杭州	机电设备、电子产品销售;小五金加工;小型机械及配件制造	实际控制人近亲属控制之企业

注1:盈澜投资系杭州瞰澜投资管理有限公司(私募基金管理人登记编号:P1005874)管理的私募基金产品,基金编号为SJ1200,基金类型为创业投资基金,募集资金规模为601.00万元。何立峰系盈澜投资有限合伙人,出资金额100万元,出资比例为16.6389%。

注2:庆澜投资系杭州瞰澜投资管理有限公司(私募基金管理人登记编号:P1005874)管理的私募基金产品,基金编号为SN3007,基金类型:股权投资基金,基金募集规模为2,000.00万。何立峰系庆澜投资有限合伙人,出资金额100.00万元,出资比例为5.00%。

(二) 关联交易

1、经常性关联交易

(1) 采购商品和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2016年度		2015年度	
		金额(元)	占同类交易	金额(元)	占同类交易

			金额的比例 (%)		金额的比例 (%)
杭州富阳广润机电有限公司	采购原材料	1,977,259.09	5.37	-	-

(2) 出售商品和提供劳务的关联交易

关联方名称	关联交易内容	2016年度		2015年度	
		金额(元)	占同类交易金额的比例 (%)	金额(元)	占同类交易金额的比例 (%)
杭州富阳甬大金属材料有限公司	房屋租赁	52,380.00	63.58	-	-
杭州富阳甬大金属材料有限公司	出售固定资产	-	-	1,709,401.71	100.00
杭州富勒科技有限公司	销售商品	-	-	127,000.00	0.76

2、偶发性关联交易

关联方资金拆借

(1) 借出资金

单位：元

发生期间	关联方	期初余额	借出金额	收回金额	期末余额	计收利息
2015年	罗润波	4,500,000.00	-	4,500,000.00	-	不计息
	富勒科技	-	4,400,000.00	4,200,000.00	200,000.00	不计息
	富邦机械		14,430,000.00	14,430,000.00		不计息
	唐跃勇	5,200,000.00	6,600,000.00	11,800,000.00	-	不计息
2016年	富勒科技	200,000.00	2,000,000.00	2,200,000.00	-	不计息

(2) 借入资金

单位：元

发生期间	关联方	期初余额	借入金额	归还金额	期末余额	计收利息
2015年	罗南平	-	4,000,000.00	4,000,000.00	-	不计息
	罗润波	-	3,000,000.00	3,000,000.00	-	不计息
2016年	唐跃勇	-	14,500,000.00	14,500,000.00	-	不计息

(3) 关联方资金占用明细如下：

报告期内，公司控股股东、实际控制人、关联方存在资金占用的情况，均未给付利息，已于2016年11月2日全部清理完毕；自2016年11月2日至本公开转让说明书签署日无占用公司资金的情况。

a. 实际控制人罗润波

单位：元

发生日期	次数	期初金额	拆出	拆入	期末金额	是否占用	是否支付占用费	备注
2015年2月	1	4,500,000.00	-	1,000,000.00	3,500,000.00	是	否	还款
2015年3月	1	-	-	500,000.00	3,000,000.00	是	否	还款
2015年6月	1	-	-	3,000,000.00	-	是	否	还款
合计		4,500,000.00	-	4,500,000.00	-	-	-	-

该款项性质为公司向关联方提供资金，主要用于关联方临时周转使用。截至2015年6月2日，公司已收回关联方所欠款项。自2015年6月2日至本公开转让说明书签署之日，该关联方与公司没有往来发生。

b. 关联方：杭州富勒科技有限公司

单位：元

发生日期	次数	期初金额	拆出	拆入	期末金额	是否占用	是否支付占用费	备注
2015年7月	1	-	4,100,000.00	-	4,100,000.00	是	否	借款
2015年8月	1	-	-	200,000.00	3,900,000.00	是	否	还款
2015年10月	1	-	100,000.00	-	4,000,000.00	是	否	借款
2015年11月	1	-	200,000.00	-	4,200,000.00	是	否	借款
2015年12月	1	-	-	4,000,000.00	200,000.00	是	否	还款
合计		-	4,400,000.00	4,200,000.00	200,000.00	-	-	-
2016年1月	1	200,000.00	2,000,000.00	-	2,200,000.00	是	否	借款
2016年11月	1	-	-	2,200,000.00	-	是	否	还款
合计		200,000.00	2,000,000.00	2,200,000.00	-	-	-	-

该款项性质为公司向关联方提供资金，主要用于关联方临时周转使用。截至2016年11月2日，公司已收回关联方所欠款项。自2016年11月2日至本公开转让说明书签署之日，该关联方与公司没有往来发生。

c. 关联方：安徽富邦机械有限公司

单位：元

发生日期	次数	期初金额	拆出	拆入	期末金额	是否占用	是否支付占用费	备注
2015年7月	1	-	9,500,000.00	-	9,500,000.00	是	否	借款
2015年10月	1	-	4,930,000.00	-	14,430,000.00	是	否	借款
2015年12月	1	-	-	14,430,000.00	-	是	否	还款
合计		-	14,430,000.00	14,430,000.00	-	-	-	-

该款项性质为公司向关联方提供资金，主要用于关联方临时周转使用。截至2015年12月7日，公司已收回关联方所欠款项。自2015年12月7日至本公开转让说明书签署之日，该关联方与公司没有往来发生。

d. 关联方：唐跃勇

单位：元

发生日期	次数	期初金额	拆出	拆入	期末金额	是否占用	是否支付占用费	备注
2015年1月	1	5,200,000.00	-	2,000,000.00	3,200,000.00	是	否	还款
2015年7月	1	-	-	8,000,000.00	-4,800,000.00	否	否	还款
2015年8月	1	-	-	800,000.00	-5,600,000.00	否	否	还款
2015年10月	1	-	-	1,000,000.00	-6,600,000.00	否	否	还款
2015年12月	1		6,600,000.00	-	-	否	否	借款
合计		5,200,000.00	6,600,000.00	11,800,000.00	-	-	-	-

该款项性质为公司向关联方提供资金，主要用于关联方临时周转使用。截至2015年12月27日，公司已清除相关款项。自2015年12月27日至本公开转让说明书签署之日，该关联方与公司没有往来发生。

上述关联交易发生时，公司与关联方的资金往来未签订协议、未约定利息及偿还期限，未履行内部程序。未履行上述事项的原因系有限公司阶段公司治理尚不完善，公司的关联交易决策流程尚未制度化、决策记录也未留存。除上述关联方资金拆借之外，公司不存在其他关联方资金占用的情形。自股份公司成立后，公司制定的《公司章程》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等制度中都制定了关联方及关联董事回避制度和回避及表决程序，对关联交易涉及的决策权限、决策程序等内容进行了规定，严格规范关联交易行为，对关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，体现了保护中小股东利益的原则。公司控股股东、实际控制人、董事、监事和高级管理人员共同出具了《减少和避免关联交易及资金占用的承诺》。2017年4月12日，公司2017年第一次临时股东大会审议通过《关于确认杭州惠宝机电股份有限公司最近两年（即2015年、2016年）关联交易的议案》。

2016年11月2日至本公开转让说明书签署之日，控股股东、实际控制人及其关联方无资金占用情形，无违反承诺情形。

(4) 关联方专利转让情况

2017年1月23日、2017年1月23日、2017年1月26日和2017年2月4日，公司分别无偿受让何立峰名下的四项发明专利，具体情况详见公开转让说明书之“第二节 公司业务”之“（二）公司的无形资产情况”之“2、专利”中的披露情况。

3、关联交易的必要性和公允性

（1）经常性关联交易的必要性和公允性

报告期内，公司主要的经常性关联交易为采购商品和接受劳务的关联交易、出售商品和提供劳务的关联交易。

1) 采购商品和接受劳务的关联交易

2016年，公司向关联方杭州富阳广润机电有限公司采购电机等零配件，占同类交易金额的比例为5.37%，占比较小。现抽取公司与关联方广润机电的采购合同及与其他非关联方采购合同，采购单价对比情况如下：

产品名称	采购对象	不含税单价（元）	日期	差异说明
电机	杭州富阳广润机电有限公司	487.18	2016-9-23	无差异
	台州市天元电机泵业制造有限公司	487.18	2016-9-23	

由上表可知，公司向广润机电的采购价格与向其他非关联方采购价格差异较小，价格公允。

杭州富阳广润机电有限公司系实际控制人近亲属控制的企业。公司与其的交易为正常商业行为，双方根据商业需求签署相关合同，关联交易业务发生真实，交易架构具有必要性和公允性。

2) 出售商品和提供劳务的关联交易

报告期内，公司存在向关联方杭州富阳甬大金属材料有限公司出租房产、出售固定资产，以及向关联方杭州富勒科技有限公司销售商品的关联交易。

①出租房产

关联方甬大金属因生产经营需要，向惠宝有限租赁位于杭州富阳区富春街道公园西路1216号的房屋，面积为300平方米，租赁期限为2015年4月1日至2018年3月31日，租金按含税金额55,000元/年计算。上述交易金额较小，且对公司的财务成果和经营状况影响不大。

现抽取甬大金属的租赁价格和公司其他房屋租赁价格的对比情况如下：

单位	房屋所在地	租赁价格	日期	差异说明
甬大金属	富春街道公望街 1216 号	183.3 元/平方米/年	2015-4-1 至 2018-3-31	差异较小
邵军刚	富春街道公望街 1216 号	181.8 元/平方米/年	2014-1-1 至 2016-12-31	

②出售固定资产

2015 年 6 月，关联方杭州富阳甬大金属材料有限公司因生产经营需要，向惠宝有限购买激光切割机 1 台，设备账面净值 1,539,091.79 元，经双方协商后确定交易价格为 1,709,401.71 元。上述交易对公司的财务成果和经营状况影响不大，且未来不具有持续性。

③销售商品

2015 年，公司向关联方杭州富勒科技有限公司销售覆膜机等产品合计 12.70 万元。报告期内，富勒科技曾从事印后办公设备的销售，为消除与公司之间存在的同业竞争，富勒科技出具承诺自 2016 年开始不再从事与印后办公设备销售相关的业务，且于 2016 年 10 月 31 日办理了变更经营范围的工商登记，具体详见本说明书第三节“五、同业竞争”之说明。

现抽取富勒科技的销售单价和其他客户销售单价的对比情况如下：

产品名称	销售对象	不含税单价 (元)	日期	差异说明
覆膜机	富勒科技	3,247.86	2015-9-23	该型号覆膜机的关联方销售单价较其他非关联方销售单价适中
	上海炫希国际贸易有限公司	2,991.45	2015-9-24	
	宁波海曙鸿宇光电有线公司	3,162.39	2015-7-27	
	杭州彩高科技有限公司	3,418.80	2015-8-28	
切纸机	富勒科技	2,564.10	2015-9-23	无差异
	广州市越秀区志富纸张印材商行	2,564.10	2015-12-24	
胶装机	富勒科技	5,982.91	2015-9-23	彩高科技以及惠宝至高系公司长期客户，故销售单价相对较低
	彩高科技	5,876.07	2015-9-24	

产品名称	销售对象	不含税单价 (元)	日期	差异说明
	北京惠宝至高电子有限公司	5,811.97	2015-8-24	

由上表可知，公司向富勒科技的销售价格与向其他非关联方销售价格差异较小，价格公允。

(2) 偶发性关联交易的必要性和公允性

报告期内，公司主要的偶发性关联交易为关联方资金拆借和**专利转让**。报告期内，公司与关联方之间存在资金拆入、拆出的行为，均未约定利息，实际亦未收取或支付利息。截至报告期末，公司已全部收回向关联方拆出的资金，并全部归还向关联方拆入的资金。随着公司登陆新三板后，融资渠道将拓宽，且各项关联交易制度的制定和落实，也将切实规范关联方资金往来行为，所以该事项对公司的财务状况不会造成持续性影响。报告期内，公司实际控制人何立峰无偿向公司转让四项发明专利，自上述专利变更至公司名下至今，一直为公司实际持有并为公司实际使用，有转让的必要性。

(三) 关联方应收应付款项

报告期各期末，关联方应付账款余额如下：

单位：元

应付账款	2016年12月31日	2015年12月31日
杭州富阳广润机电有限公司	1,126,560.28	-
合计	1,126,560.28	-

截至2016年12月31日，公司应付关联方款项112.66万元，占全部应付账款比重为8.60%，占比较小，主要系公司向杭州富阳广润机电有限公司采购电机等零配件用于产品生产，上述款项系正常经营活动所产生，不存在潜在纠纷或风险。

报告期各期末，关联方应收账款余额如下：

单位：元

应收账款	2016年12月31日	2015年12月31日
杭州富勒科技有限公司	-	127,000.00
合计	-	127,000.00

2015 年末公司应收关联方款项 12.70 万元，占全部应收账款比重为 2.85%，占比较小，主要系公司向富勒科技销售覆膜机、切纸机等产品产生。上述款项系正常经营活动所产生，不存在潜在纠纷或风险，截至报告期末，该款项已全部收回。

报告期各期末，关联方其他应收账款余额如下：

单位：元

应收账款	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
杭州富勒科技有限公司	-	200,000.00
合计	-	200,000.00

（四）报告期内关联交易履行的决策程序

2017 年 4 月 12 日，公司召开 2017 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于确认杭州惠宝机电股份有限公司最近两年（即 2015 年、2016 年）关联交易的议案》，确认上述关联交易价格公允。公司实际控制人、控股股东及直接或间接持有公司 5% 以上股份的股东、公司董事、监事及高级管理人员等通过签署《减少及避免关联交易的承诺函》，就减少、避免关联交易所采取的措施作出如下不可撤销的承诺和保证：

“本人作为杭州惠宝机电股份有限公司（以下简称“惠宝机电”或“公司”）的关联自然人，现就减少及避免关联交易做出如下承诺：

1、本承诺出具日后，本人及本人直接或间接控制的公司将尽可能避免与惠宝机电之间的关联交易；

2、对于无法避免或者因合理原因发生的关联交易，本人将严格遵守《公司法》等有关法律、法规、规范性文件及中国证监会、全国中小企业股份转让系统、《公司章程》的有关规定，遵循等价、有偿、公平交易的原则，履行合法程序并订立相关协议或合同，及时进行信息披露，保证关联交易的公允性；

3、本人承诺不通过关联交易损害惠宝机电及其股东的合法权益；

4、本人有关关联交易承诺将同样适用于与本人关系密切的家庭成员（包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）等重要关联方，本人将在合法权限内促成上述人员履行关联交易承诺。

本人郑重声明，上述承诺的内容是真实的，不存在任何虚假陈述、遗漏或误导成分，上述承诺如与事实不符，本人愿意承担由此引起的一切法律责任。”

综上，公司与其关联方的关联交易系遵循公平及自愿原则，不存在损害公司和其他股东利益的情形，公司与其关联方之间的关联交易，已经履行了适当的决策或确认程序。公司已在《公司章程》及其他内部规定中明确建立了关联交易公允决策的程序，为关联交易的公允性提供了决策程序上的保障，已采取了必要的措施对其他股东的利益进行保护。公司的销售及采购价格无论是对关联方，还是对非关联方，都是以市场价格为依据，综合考虑成本、风险等各方面的因素确定，公司并未通过关联方交易调节利润。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

有限公司阶段，公司对于与关联方发生的交易行为并没有制定特别的决策程序，存在不规范现象。

为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位从事损害本公司或公司其他股东利益的情形，保护中小股东的利益。自股份公司成立后，公司制定了较为完备的《公司章程》，建立健全了三会议事规则，制定了《关联交易管理制度》和《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，对关联交易和关联方资金往来的决策程序做出了明确规定。同时公司董事、监事、高级管理人员及持有公司5%以上股份的股东均出具了《关于减少及避免关联交易的承诺函》。股份公司未来公司将根据《公司章程》和相关制度严格执行关联交易决策程序，规范关联交易和关联方资金往来情况。

八、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

截至本说明书签署之日，公司资产负债表日后事项主要系公司股份改制，详见本说明书第一节之“四、公司股份形成及变化情况”之“（六）有限公司整体变更为股份有限公司。

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司无需披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本说明书签署之日，公司无需披露的其他重要事项。

九、最近两年资产评估情况

（一）整体变更时的资产评估

有限公司整体变更为股份公司过程中，公司聘请了中瑞国际资产评估（北京）有限公司作为公司整体变更股份公司的资产评估事务所。中瑞国际资产评估（北京）有限公司采用资产基础法，对公司的净资产在 2016 年 12 月 31 日的净资产进行了评估，并于 2017 年 3 月 2 日出具了“中瑞评报字（2017）第 000077 号”《杭州惠宝机电有限公司股份制改造项目资产评估报告》，评估结论如下：资产账面价值 9,143.90 万元，评估值 12,329.30 万元，增值 3,185.39 万元，增值率 34.84%；负债账面价值 3,631.58 万元，评估值 3,631.58 万元；净资产账面价值 5,512.33 万元，评估值为 8,697.72 万元，增值 3,185.39 万元，增值率 57.79%。

十、股利分配政策和报告期内分配情况

（一）股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- （1）弥补以前年度亏损；
- （2）提取法定公积金 10%；
- （3）提取任意公积金；
- （4）支付股东股利。

（二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年未进行股利分配。

（三）公开转让后股利分配政策

公司股票公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十一、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）子公司基本情况

报告期内，公司纳入合并范围的子公司为杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司，基本情况如下：

公司名称	成立时间	注册资本	主营业务	持股比例 (%)
杭州富阳惠宝汉威贸易有限公司	2006-11-10	50.00 万元	数字印后办公装备的海外销售	51.00

(二) 子公司具体情况

子公司具体情况详见“第一节基本情况”之“五、子公司情况”，基本财务数据情况如下：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
总资产	13,459,347.08	9,271,264.03
所有者权益	1,954,503.4	1,304,471.37
营业收入	25,009,240.42	20,774,632.62
净利润	650,032.03	-38,426.00

十二、风险因素与自我评估

(一) 新产品研发风险

在下游市场整体增长放缓的环境下，数字印后办公装备制造的机会主要体现在结构性变化上，例如从单机单功能的产品向联机产品换代，从自动化程度低的产品向无人化、智能化、远程化产品换代，数字印刷等产品的印刷及印后设备需求增加等，这对数字印后办公装备制造企业的新产品研发能力提出了很高的要求，研发水平不足、研发速度太慢的企业将面临产品被淘汰的风险。尽管公司积累了丰富的产品开发经验，掌握了数字印后办公装备制造的关键技术和工艺，可以根据行业技术发展趋势和市场需求情况确定新产品和新技术的研究开发课题，但因新产品研发周期较长，而市场需求不断变化，产品最终上市时所处市场环境与研究立项时所预测市场环境可能发生重大变化，因此，公司存在一定的新产品研发风险。

应对措施：公司将积极收集市场讯息及参与行业研讨会，认准行业发展趋势，保证新产品研发符合市场需求。

(二) 技术泄漏风险

公司作为国家高新技术企业，系国内专业的数字印后办公装备制造商，研发和技术优势是公司的核心竞争力。公司目前掌握的胶装机、切纸机和覆膜机等数字印后办公装备制造技术在国内处于较为领先地位，使之较其他公司同类产品有

一定的技术优势。为了保护公司核心技术，公司已申请了多项专利；同时，公司与核心技术人员签订了《保密协议》和《竞业禁止协议》。虽然公司已采取了多项措施以确保核心技术不会失密，但基于市场商业竞争风险的考虑，公司仍然存在核心技术泄密或被他人效仿盗用的风险，一旦发生，将会对公司的业务发展造成不利影响。

应对措施：公司将积极做好核心技术保密工作，采取多种方法与手段防止公司核心技术被盗用效仿。

（三）汇率波动风险

报告期内，公司控股子公司主要销往欧洲、美洲、亚洲、非洲和大洋洲等地区。2015年度、2016年子公司外销收入分别为20,769,493.60元，24,853,785.69元，分别占合并收入46.83%、37.93%。货款一般以美元结算，因此人民币对美元汇率的波动将直接影响到公司出口产品的销售定价，并影响到产品的国际竞争力，使公司未来的经营业绩出现一定的波动。

2015年、2016年，公司的汇兑损益分别为-14.52万元、-8.13万元（“-”号表示收益），占当期净利润比重分别为-3.64%、-1.47%，2015年、2016年美元对人民币汇率基本保持升值趋势，且公司通过调整出口产品价格等方式已适量规避汇率风险，但人民币对美元的汇率波动仍具有不确定性，仍有可能使公司存在因汇率变动而导致的经营业绩波动的风险。

应对措施：公司将加强海外进出口业务管理，合理利用外汇工具对冲汇率波动风险。

（四）人才流失风险

公司目前正处于快速发展时期，各项业务的顺利开展需要大量的管理、技术、营销等方面的高素质专业人才。公司在发展和壮大过程中培养和积累了众多优秀专业人才，为公司发展做出了巨大的贡献。随着市场竞争的加剧，行业对优秀的技术人才的需求不断增加，优秀专业人才已成为稀缺资源。若公司优秀核心管理人员和技术人员流失，将会对公司的经营发展构成不利影响。

应对措施：公司将加强人才培养，建立完善人才培养机制、人员薪资及奖励制度，努力改善工作环境，提升员工发展空间。

（五）公司治理风险

有限公司期间，公司依法建立了基本的治理结构，但在实际执行中，公司治理存在不规范的情况。股份公司成立后，公司按照《公司法》、《公司章程》的要求成立了股东大会、董事会和监事会，建立健全了规范的公司治理结构。同时，公司制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等制度，对股东大会、董事会和监事会的权力范围、成员资格、会议召开、表决程序等事项进行了进一步规范。但是，公司现行治理结构和内部控制体系的良好运行尚需在实践中证明和不断完善。随着公司的持续发展，经营规模不断扩大，市场范围不断拓展，人员不断增加，对公司治理将会提出更高的要求。公司未来经营中可能存在因内部管理不适应发展需要，进而影响公司稳定、健康发展的风险。

应对措施：公司将加强公司三会治理机构、三会议事规则及其他内部管理制度的执行。

（六）税收政策风险

公司通过浙江省高新技术企业审核，并于2014年9月29日获得高新技术企业证书（证号编号：GR201433000297），有效期三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》及相关规定，高新技术企业可享受按15%的所得税率缴纳企业所得税的优惠政策。

若公司后期没有通过高新技术企业复审，或者国家税收政策发生变化，则公司享有的税收优惠政策将发生变化，将会对公司的经营业绩产生不利影响。

应对措施：公司除积极参加高新技术企业复审外，还将加强主营业务能力，努力提升公司产品的市场占有率，降低对税收优惠政策的依赖。

（七）实际控制人不当控制的风险

公司实际控制人系何立峰和罗润波夫妇，其通过直接和间接持有公司 90.97% 的股权，同时，何立峰担任公司董事长兼总经理、罗润波担任公司董事兼副总经理。何立峰和罗润波自公司成立至今一直参与公司日常经营管理，对公司经营管理决策有较强的影响力，当公司利益与实际控制人利益发生冲突时，实际控制人可能利用其实际控制地位，通过行使表决权，影响公司的重大决策，从而影响和损害公司及其他股东的利益。公司存在实际控制人不当控制的风险。

应对措施：公司已建立健全法人治理结构，制订了《公司章程》、三会议事规则、关联交易、对外担保、重大财务经营决策制度，规范控股股东、实际控制人的决策行为，提升公司治理水平，防止控股股东、实际控制人对公司和其他股东的利益造成侵害。

（八）部分辅助车间厂房未办理房产证的风险

公司位于杭州市富阳区公望街 1216 号“富国用(2004)第 001272 号”土地上的部分建筑尚未取得产权证，具体明细如下：

坐落	面积（平方米）	用途
厂门口临时用房	90.00	为堆放原材料自行搭建的辅助性建筑
富春街道公园西路 1216 号第 1 幢和 5 幢之间通道上的钢结构雨棚	810.00	
富春街道公园西路 1216 号第 2 幢和 5 幢之间通道上的钢结构雨棚	821.10	
富春街道公园西路 1216 号第 8 幢厂房内部加层	2531.53	
合计	4252.63	

上述建筑主要系为堆放原材料自行搭建的辅助性建筑，由公司在已拥有的建设用地使用权的土地上投资建造并使用。公司有其它备用车间及仓库，亦可以用于安置上述厂房中的货品，上述未办理产权证的建筑不会对公司整体生产经营产生关键性影响。公司目前正在办理上述房产产权证的审批手续，但仍存在无法取得房产证的风险。

应对措施：公司控股股东、实际控制人何立峰和罗润波已对该事项出具承诺，公司尚有部分建筑未取得房屋产权证，目前正处在办理过程中。如最终因未能办出产权证书而导致上述房产成为违章建筑的，由何立峰和罗润波本人全额承担因拆除违章建筑给公司造成的公司损失，以及因违章建筑而导致相关部门对公司的处罚后果。

（九）出口退税政策变动风险

2015年度和2016年度，公司出口退税金额分别为3,144,826.32元和3,536,985.02元。本公司2015年度和2016年度利润总额分别为4,433,789.98元和9,453,782.97元，各期出口退税金额占各期利润总额比例分别为70.93%、37.41%。2015年度至2016年11月公司主要产品为数字印后办公装备享受15%的出口退税优惠政策，2016年12月起公司产品享受17%的出口退税优惠政策。出口退税通过免抵退税不得免征和抵扣税额计入营业成本来影响公司利润。如果未来出口退税政策发生变化，出口退税率下调，将降低产品毛利额和毛利率，从而影响公司利润水平，对公司盈利状况及现金流状况产生不利影响。

应对措施：公司一方面将继续加强产品的研发工作，提高公司产品的科技含量，以增加产品附加值，降低出口退税政策变化对公司盈利水平的影响；另一方面，公司将完善出口退税管理制度，设置专门的岗位人员负责该类事务的税务处理，熟悉出口退税流程，及时获取相关政策的最新信息；最后，如果上述出口退税政策和税率发生变化，公司会相应调整产品定价策略作为应对措施。

（十）可供出售金融资产减值的风险

2015年12月31日和2016年12月31日，公司可供出售金融资产分别为14,000,000.00元和14,000,000.00元，占期末资产总额比例分别为19.10%和13.94%。报告期内，公司各期末的货币资金余额较高，对外投资虽对公司的资产流动性产生一定的影响，但未超过公司正常的流动性需求。

可供出售金融资产由于下列损失事项影响其预计未来现金流量减少，并且能够可靠计量，将认定其发生减值：

- ①债务人发生严重财务困难；
- ②债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- ③本公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；
- ④债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- ⑤因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- ⑥权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- ⑦权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。

截至本公开转让说明书签署之日，可供出售金融资产未出现减值迹象。若未来可供出售金融资产确认减值，将对公司的盈利造成影响。

应对措施：公司将不断加强内部控制和风险防范，对认购基金产品和被投资企业的情况进行持续跟踪、分析，及时了解基金和被投资公司的运营情况，加强监督，并提前做好资金管理安排，确保公司投资资金的安全性和收益性。

（十一）出口地区的政策、经济环境变动风险

2015年度和2016年度，海外销售收入占比分别为46.86%和37.98%，外销收入比重呈下降趋势，公司外销产品的主要地区为欧洲、亚洲和非洲等地区。上述地区的经济状况、对外贸易政策、美元汇率的波动及我国对外贸易政策的不利变化可能对公司未来的业务发展带来一定的负面影响。

应对措施：公司一方面积极加大国内市场的开发力度，将国内市场销售量做到稳中有升；另一方面积极开发一些国际经济发展速度较快的地区客户。

第五节 有关声明

一、公司及全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：

何立峰 何立峰

罗润波 罗润波

罗矛 罗矛

陈洵刚 陈洵刚

郎炳炎 郎炳炎

全体监事：

项四春 项四春

张建泉 张建泉

钱生祥 钱生祥

全体高级管理人员：

何立峰 何立峰

罗润波 罗润波

姚立群 姚立群



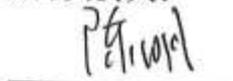
二、主办券商声明

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。

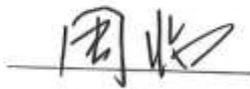
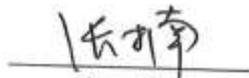
法定代表人：


沈继宁

项目负责人：


陈明

项目小组成员：


周怡
詹珀
张楠

财通证券股份有限公司

2017年6月21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：

王丽华

王丽华

经办律师：

金盈

金盈

袁园

袁园

北京盈科（杭州）律师事务所

2017年6月21日

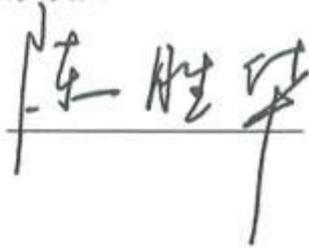


四、会计师事务所声明

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所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。

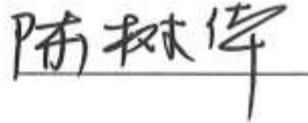
会计师事务所负责人：

陈胜华

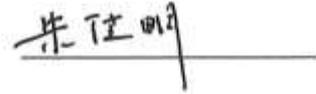


经办注册会计师：

陈树华



朱佳明



北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年7月21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所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：

杨文化

杨文化



签字资产评估师：

张永远



王剑飞



中瑞国际资产评估（北京）有限公司



2017年6月21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及中国证监会核准文件
- 六、其他与公开转让有关的重要文件