

# 河北万杰机械科技股份有限公司

Hebei wanjie machinery technology co., LTD

(地址：玉田县彩亭桥工业小区)



## 公开转让说明书

(申报稿)

### 主办券商



开源证券股份有限公司

(西安市高新区锦业路1号都市之门B座5层)

二零一七年六月

## 挂牌公司声明

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。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

## 重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

### 一、应收账款较高的风险

截至2016年12月31日、2015年12月31日，公司应收账款余额分别为4,601,792.98元、6,593,008.75元，占当期营业收入的比重为8.46%、19.24%，占流动资产比例分别为11.86%和38.84%。报告期末，1年以内的应收账款余额占比为99.54%，1-2年的应收账款余额占比为0.46%，2-3年的应收账款余额占比为0。虽然公司应收账款大部分账龄在一年以内，且公司主要合作客户为信用度较高的企业，应收账款金额不断降低，仍可能对公司的资金周转速度与运营效率造成一定压力，从而引发流动性风险或应收账款坏账风险，对公司的生产经营产生不利影响。

### 二、技术研发和核心技术人员流失风险

作为技术密集型行业，标签印刷设备的更新换代速度较快，始终保持技术先进性和自主创新能力是企业得以生存并发展壮大关键要素，一旦企业的技术水平不能适应市场的需求变化，或是出现同等技术而价格更低的新产品，企业将面临较大的技术风险，尤其国际先进企业的技术更新速度十分迅猛，在与国外同行的竞争中，技术风险更是不可小觑。同时，公司的产品研发及技术创新不可避免的依靠专业人才，特别是核心技术人员，一旦发生核心技术人员离职问题，将会对公司正常的生产经营造成一定影响。

针对上述风险，公司将持续培养和引进先进人才，并通过完善员工福利，提升员工工资待遇等方式完善公司技术人员团队的结构，并保持公司技术人员队伍的稳定。

### 三、市场竞争的风险

我国印刷设备的市场竞争主要集中在数量众多、规模较小的低端印刷机械装备制造厂商。但是，伴随着中高端印刷机械市场需求的不断扩大，具备一定资金规

模和技术实力的企业也纷纷加大技术投入，研发适合市场需求，且毛利率更高的中高端新型印刷机械。与此同时，一些国外先进企业也试图参与国内市场的竞争，市场竞争风险正在逐步加剧。

2015 年度、2016 年度公司产品销往国外市场的占比分别为 59.98%、62.74%，未来公司计划进一步扩大国外市场比例。在全球范围内，日本和欧洲等地区的国际厂商经过多年发展，在国际市场具有领先的研发技术水平，产品技术含量高，附加值大，代表了国际上高速胶印机的发展水平。国际厂商资本实力雄厚，具有较强的研发技术实力，如果公司在与国际领先厂商共同参与竞争过程中不能紧密结合国际前沿的研发技术理念，持续提升产品质量性能，深入推动产品结构升级，有效执行购机市场营销战略，将面临国际市场竞争风险。

#### 四、企业税收优惠政策变化风险

公司于2015年9月29日获得河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书，有效期为三年，公司按照15%的所得税优惠税率缴纳企业所得税。如果未来国家有关高新技术企业的相关税收优惠政策发生调整，或公司未来不再符合高新技术企业的认定条件，导致丧失高新技术企业资格，公司都将可能承担所得税率提高的风险。

针对上述风险，公司将进一步完善公司研发和创新能力，在保证公司利润最大化的前提下满足《高新技术企业认定管理办法》中对于高新技术企业的要求，以确保未来企业通过高新技术企业复审。

#### 五、汇率风险

公司 2015 年度、2016 年度国外市场收入分别为 20,557,463.94 元、34,110,697.87 元，占营业收入的比例分别为 59.98%、62.74%，外销收入占比呈增长趋势。公司的出口业务主要以美元作为定价及结算货币，人民币对美元的汇率波动将从价格竞争优势、结汇收入等方面对本公司未来收益带来一定的不确定性。人民币汇率波动将在一定程度上影响公司出口产品在国外的市场价格和竞争力，影响公司的出口规模。随着人民币汇率的变化，公司的销售额以及净利润将会受到影响，即公司在出口业务中面临一定的汇率波动风险。

公司将不断提升技术含量，争取海外业务向政局稳定、外汇较为稳定的国家地区开拓出口。

## 六、客户集中和供应商集中的风险

客户集中度较高的风险。报告期内，公司2016年、2015年，前五大客户的销售收入分别为36,754,391.92元、22,225,292.83元，占当期营业收入的比重分别为67.61%、64.84%。公司来自前五大客户的收入占比较高，如果公司不进一步开拓和培植新的客户，公司存在一定的客户依赖风险。如果未来大客户需求量下降或者不再采购公司产品，将会给公司的生产经营产生一定的负面影响。

供应商集中的风险。报告期内，2016年、2015年，前五大供应商的采购额分别为18,544,250.14元、9,741,134.09元，占当期总采购的比重分别为52.15%、46.66%，供应商集中度较高。虽然公司与这些供应商建立了较为稳定的合作伙伴关系，且市场上可供选择的供应商较多，但如果这些主要供应商不能及时、保质、保量的提供原材料，或者与公司的合作关系发生变化，将对公司正常稳定经营产生一定影响。

## 七、公司治理风险

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

## 八、实际控制人控制不当风险

截至本公开转让说明书出具之日，股东王永革直接持有公司51%的股份，担

任公司董事长，其配偶胡永杰担任公司董事、总经理，二人对公司形成实际控制。若王永革、胡永杰利用对公司的实际控制权，对公司经营决策、财务、人事安排等方面进行不当控制，从而形成有利于共同实际控制人的决策行为，有可能损害公司及公司其他股东利益。

公司已建立了比较完善的管理制度，并已建立“三会一层”的治理机制，未来将进一步完善公司治理机制和各项规章制度，严格监管和限制实际控制人滥用其权利。

## 九、核定征收所得税事项风险

公司从设立之日起一直为查账征收，2012年当地税务机关为了简化征税的流程，更改为核定征收，因此2015年度公司企业所得税为核定征收，应纳税所得额为收入的8%乘以25%的所得税税率。公司在2015年9月被认定为高新技术企业，从2016年1月1日起变更为查账征收。虽然公司在报告期内按照核定征收的方式要求正常申报缴纳企业所得税，但仍存在由于核定征收方式与比照查账征收标准所测算的税收之间存在差额，未来可能被税务主管机关追缴，甚至可能因补缴事项而被处以罚款或滞纳金的风险。

## 目录

挂牌公司声明.....	2
重大事项提示.....	3
一、应收账款较高的风险.....	3
二、技术研发和核心技术人员流失风险.....	3
三、市场竞争的风险.....	3
四、企业税收优惠政策变化风险.....	4
五、汇率风险.....	4
六、客户集中和供应商集中的风险.....	5
七、公司治理风险.....	5
八、实际控制人控制不当风险.....	5
九、核定征收所得税事项风险.....	6
目录.....	7
释 义.....	9
第一节 公司概况.....	12
一、公司基本情况.....	12
二、股份挂牌情况.....	13
三、公司股权结构及股东情况.....	14
四、分公司、子公司及参股公司情况.....	16
五、公司股本形成及变化情况.....	16
六、重大资产重组情况.....	23
七、公司董事、监事及高级管理人员情况.....	23
八、最近两年主要会计数据和财务指标简表.....	24
九、相关中介机构.....	26
第二节 公司业务.....	29
一、主要业务、主要产品或服务及其用途.....	29
二、公司组织结构及主要业务流程.....	34
三、与业务相关的关键资源要素.....	44
四、与主营业务相关情况.....	59
五、公司商业模式.....	66
六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....	68
第三节 公司治理.....	83
一、三会建立健全及运行情况.....	83
二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规、受处罚及诉讼的情况.....	85
三、公司独立运营情况.....	88
四、同业竞争.....	89
五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施.....	90
六、董事、监事、高级管理人员.....	91
第四节 公司财务.....	97
一、最近两年的财务会计报表.....	97
二、审计意见.....	104
三、财务报表的编制基础、采用的会计政策和会计估计.....	104

四、财务指标分析.....	121
五、报告期内盈利情况.....	133
六、公司主要资产情况.....	152
七、公司主要负债情况.....	163
八、股东权益情况.....	170
九、现金流量表补充资料.....	172
十、关联方、关联方关系及重大关联交易情况.....	173
十一、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项.....	174
十二、报告期内公司资产评估情况.....	174
十三、股利分配和最近两年利润分配情况.....	175
十四、可能影响公司持续经营的风险因素.....	175
第五节 有关声明.....	180
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	180
二、主办券商声明.....	181
三、律师事务所声明.....	182
四、会计师事务所声明.....	183
五、资产评估机构声明.....	184
第六节 附件.....	185
一、主办券商推荐报告.....	185
二、财务报表及审计报告.....	185
三、法律意见书.....	185
四、公司章程.....	185
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见.....	185
六、其他与公开转让有关的主要文件.....	185

## 释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

万杰科技、公司、股份公司	指	河北万杰机械科技股份有限公司
万杰有限、有限公司	指	唐山万杰机械设备有限公司（原“玉田县万杰印刷机械有限公司”）
股东大会	指	河北万杰机械科技股份有限公司股东大会
股东会	指	唐山万杰机械设备有限公司股东会
董事会	指	河北万杰机械科技股份有限公司董事会
监事会	指	河北万杰机械科技股份有限公司监事会
本次挂牌	指	万杰科技股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、开源证券	指	开源证券股份有限公司
兴华会计师事务所、会计师事务所、兴华	指	北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	河北世纪方舟律师事务所
国融兴华评估公司	指	北京国融兴华资产评估有限责任公司
唐山市工商局	指	唐山市工商行政管理局
《公开转让说明书》	指	《河北万杰机械科技股份有限公司公开转让说明书》
《审计报告 2016》	指	兴华会计师事务所于 2016 年 11 月 28 日出具的（2016）京会兴审字第 69000353 号《唐山万杰机械设备有限公司审计报告及财务报表（2014 年 1 月 1 日至 2016 年 8 月 31 日止）》
《审计报告》	指	兴华会计师事务所于 2017 年 3 月 10 日出具的（2017）京会兴审字第 69000023 号《河北万杰机械科技股份有限公司审计报告及财务报表（2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日止）》
《评估报告》	指	国融兴华评估公司于 2016 年 11 月 29 日出具的国融兴华评报字（2016）第 010376 号《唐山万杰机械设备有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》
《法律意见书》	指	《河北世纪方舟律师事务所关于河北万杰机械科技股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的法律意见书》
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日期间
《公司章程》	指	公司现行的《河北万杰机械科技股份有限公司章程》
《公司章程》（草案）	指	《河北万杰机械科技股份有限公司章程》（草案）
《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》

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》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
<b>专业词汇</b>		
CE 认证	指	Conformite Europeenne, 欧盟 CE 认证, 凡是贴有“CE”标志产品就可在欧盟各成员国内销售, 无须符合每个成员国要求, 从而实现商品在欧盟成员国范围内自由流通。
商标印刷机	指	商标印刷机 (Trademark printing machine) 也称不干胶印刷机, 是印刷标签、商标的设备。
不干胶印刷机	指	不干胶印刷机(不干胶印刷机 sticky printing machine)最早用的是拉杆型的商标印刷机, 机械式套位, 配件之间容易磨损, 误差随着使用的时间的延长会增大, 速度慢, 套位不精准。电脑型的商标印刷机, 套位准确, 生产出来的产品精度高, 而且操作方便, 电脑型商标印刷机已慢慢代替拉杆型商标印刷机, 它的生产效率高, 印刷速度快的优势使得越来越多的人看好它, 未来的市场前景很好。
模切机	指	模切机 (Die Cutting Machine ) 又叫啤机、裁切机、数控冲压机, 主要用于相应的一些非金属材料、不干胶、EVA、双面胶、电子、手机胶垫等的模切 (全断、半断)、压痕和烫金作业、贴合、自动排废, 模切机利用钢刀、五金模具、钢线 (或钢板雕刻成的模版), 通过压印版施加一定的压力, 将印品或纸板轧切成一定形状。是印后包装加工成型的重要设备。
标签	指	印刷业所称的标签, 大部分是用来标识自己产品相关说明的印刷品, 并且大部分都是以背面自带胶的。但也有一些印刷时不带胶的, 也可称为标签。有胶的标签就是通俗称的“不干胶标签”。
不干胶标签	指	不干胶标签同传统的标签具有不用刷胶、不用浆糊、不用蘸水、无污染、节省贴标时间等优点, 应用范围广, 方便快捷。不干胶是一种材料, 也叫自粘标签材料以纸张、薄膜或其它特种材料为面料, 背面涂有胶粘剂, 以涂硅保护纸为底纸的一种复合材料, 经印刷、模切等加工后成为成品标签。
减速机	指	减速机在原动机和工作机或执行机构之间起匹配转速和传递转矩的作用, 减速机是一种相对精密的机械, 使用它的目的是降低转速, 增加转矩。按照传动级数不同可分为单级和多级减速机; 按照齿厂轮形状可分为圆柱齿轮减速机、圆锥齿轮减速

		机和圆锥—圆柱齿引轮减速机；按照传动的布置形式又可分为展开式、分流式和同进轴式减速机。减速器是一种由封闭在刚性壳体内部的齿轮传动、蜗杆传动、齿轮-蜗杆传动所组成的独立部件，常用作原动件与工作机之间的减速传动装置。在原动机和工作机或执行机构之间起匹配转速和传递转矩的作用，在现代机械中应用极为广泛。
伺服电机	指	伺服电机（servo motor）是指在伺服系统中控制机械元件运转的发动机，是一种辅助马达间接变速装置。伺服电机可使控制速度，位置精度非常准确，可以将电压信号转化为转矩和转速以驱动控制对象。伺服电机转子转速受输入信号控制，并能快速反应，在自动控制系统中，用作执行元件，且具有机电时间常数小、线性度高、始动电压等特性，可把所收到的电信号转换成电动机轴上的角位移或角速度输出。分为直流和交流伺服电动机两大类，其主要特点是，当信号电压为零时无自转现象，转速随着转矩的增加而匀速下降。
立式加工中心	指	加工中心（英文缩写为 CNC 全称为 Computerized Numerical Control）：是带有刀库和自动换刀装置的一种高度自动化的多功能数控机床。
PS 版	指	PS 版是从英文“Presensitized Plate”的缩写，中文意思是预涂感光版，1950 年，由美国 3M 公司 (Minisota Mining & Manufacturing Company) 首先开发。PS 版分为“光聚合型”和“光分解型”两种。
UV 设备	指	UV 设备即在在辐射固化领域中用到的 UV 工艺的设备，核心部件即 UV 灯（紫外线灯管）。
版辊	指	也叫钢辊，又分空心辊和实心辊，带轴辊和非带轴辊，一般用于制版，滚筒表面镀铜，经过凹版电子雕刻机雕刻好图案，然后镀上一层铬，做好后交付印刷厂，常用于塑料包装的印刷。

本公开转让说明书中若出现合计数与各加数直接相加之和尾数上存在差异的情形，均为四舍五入所致。

## 第一节 公司概况

### 一、公司基本情况

中文名称：河北万杰机械科技股份有限公司

公司英文名称：Hebei wanjie machinery technology co., LTD

法定代表人：王永革

设立日期：2006年9月27日

变更为股份有限公司日期：2016年12月20日

注册资本：20,000,000.00元

住所：玉田县彩亭桥工业小区

邮编：064100

董事会秘书/信息披露负责人：马晓娟

电话号码：86-315-6166085

传真号码：86-315-6198629

电子信箱：wanjieyj@vip.126.com

统一社会信用代码：911302297941621318

经营范围：研发、生产、销售印刷、包装机械及零配件；销售通用及专用设备、不干胶纸及其制品；货物及技术的进出口业务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主营业务：系列标签印刷设备的研发、生产和销售

所属行业：根据我国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于“C35-专用设备制造业”下的“C3542-印刷专用设备制造”；根据证监会颁布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业为“C 制造业”中的子类“C35-专用设备制造业”；根据全国中小企业股份转让系统颁布的《挂牌

公司管理型行业分类指引》，公司属于“C35-专用设备制造业”下的“C3542-印刷专用设备制造”。

## 二、股份挂牌情况

### （一）股票挂牌基本情况

证券代码	【】
证券简称	【】
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	20,000,000 股
挂牌日期	【】年【】月【】日
转让方式	协议转让
主办券商	开源证券

### （二）股东所持股票的限售安排及股东对所持股票自愿锁定的承诺

#### 1. 股东所持股份的限售安排

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。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》第二十八条：“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。”

## 2、股东对所持股份的自愿锁定的承诺

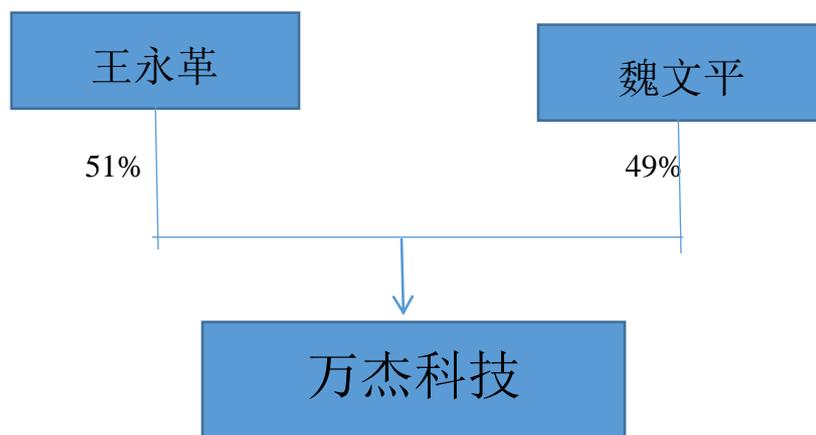
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### （三）本次可进入全国股份转让系统公开转让的股份情况

公司于 2016 年 12 月 20 日整体变更为股份公司。根据上述规定，截至公司股票在全国股份转让系统挂牌之日，股份公司成立未满一年，无可转让的股份。

## 三、公司股权结构及股东情况

### （一）公司股权结构图



截至本公开转让说明书签署之日，公司的股东持股比例如下表所示：

股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）
王永革	10,200,000.00	51.00
魏文平	9,800,000.00	49.00
合计	<b>20,000,000.00</b>	<b>100.00</b>

## （二）控股股东、实际控制人及主要股东相关情况

### 1. 公司控股股东

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东王永革持有公司 10,200,000.00 股股份，占公司股本总额的 51%，为公司控股股东。

王永革，女，1973 年 8 月 19 日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 9 月至 1997 年 10 月，在唐山玉印集团研究所担任技术工程师；1997 年 11 月至 1999 年 1 月，在唐山盛田印刷机械有限公司担任技术工程师；1999 年 3 月至 2006 年 9 月在玉田县万杰印刷机械厂工作，担任技术总监；2006 年 9 月至 2016 年 12 月在唐山万杰机械设备有限公司工作，担任技术总监，2010 年 4 月至 2016 年 8 月担任监事，2016 年 8 月至 2016 年 11 月担任执行董事；2016 年 12 月至今在万杰科技工作，任董事长。

### 2. 公司实际控制人

王永革和胡永杰为公司共同实际控制人，认定理由如下：

王永革和胡永杰系夫妻关系，有限公司设立以来，胡永杰、王永革夫妻二人所持有公司的股份一直保持在 50%（含）以上。截至本公开转让说明书签署之日，王永革持有公司 1020 万股股份，占公司股份总数的 51%。自股份公司成立以来，王永革担任公司董事长，胡永杰担任公司董事、总经理，二人对公司股东大会、董事会的重大决策和公司经营活动能够产生控制性影响。

因此，王永革和胡永杰为公司的共同实际控制人，报告期内未发生变更。

实际控制人王永革简历详情请参见本说明书“第一节”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）”之“1、公司控股股东”。

胡永杰，男，1973 年 11 月 3 日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996 年 9 月至 1997 年 10 月，在唐山玉印集团研究所工作，担任技术工程师；1997 年 11 月至 1999 年 1 月，在唐山盛田印刷机械有限公司工作，担任技术工程师；1999 年 3 月至 2006 年 9 月在玉田县万杰印刷机械厂工作，担任总经理；2006 年 9 月至 2016 年 11 月在唐山万杰机械设备有限公司工作，担任常务副总经理；2016 年 12 月至今在万杰科技工作，担任公司董事、总经理。

### 3、报告期内实际控制人的变化

报告期内，实际控制人未发生变化。

### 4、主要股东

公司股东为王永革、魏文平。

#### (1) 王永革

简历详情请参见本说明书“第一节”之“三”之“（二）”之“1、公司控股股东”。

#### (2) 魏文平

魏文平，女，1972年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年6月至2006年8月年，开办玉田县玉田镇永昌机械加工厂，主营印刷机械零配件加工方面的业务；2006年9月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司工作，2010年4月至2016年8月期间担任执行董事。2016年12月至2017年2月，在万杰科技工作，担任公司监事会主席。现持有公司980万股股份，持股比例为49%。

### 5、控股股东和实际控制人直接或间接持有公司的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署之日，本公司控股股东、实际控制人直接或间接持有的本公司股份不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

截至本公开转让说明书签署之日，本公司其他股东直接或间接持有的本公司股份亦不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

### 6、股东之间的关联关系

股东王永革和魏文平之间无关联关系。

## 四、分公司、子公司及参股公司情况

截至本公开转让说明书签署日，公司无分公司、子公司及参股公司。

## 五、公司股本形成及变化情况

### （一）有限公司的设立

2006年8月29日，玉田县工商行政管理局核发了（玉企）名预核内字[2006]第286号《企业名称预先核准通知书》，核准有限公司名称为玉田县万杰印刷机械有限公司，名称保留至2007年3月1日。

2006年9月22日，胡永杰、倪建宇签署《玉田县万杰印刷机械有限公司章程》，有限公司设立时注册资本人民币100万元（首次出资为30万元，其余款项于2年内缴齐），其中股东胡永杰认缴货币出资51万元，实缴15.3万元，占注册资本的51%；股东倪建宇认缴货币出资49万元，实缴14.7万元，占注册资本的49%。

2006年9月25日，玉田宏信会计师事务所有限责任公司出具玉宏验（2006）128号《验资报告》，验审截至2006年9月25日止，公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币30万元（叁拾万元）。其中以货币出资30万元。

2006年9月27日，有限公司取得玉田县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：130229000004268），该《营业执照》显示有限公司设立时住所为玉田县彩亭桥工业小区，法定代表人胡永杰，注册资本100万元，实收资本30万元，经营范围为生产销售印刷机械及零配件，成立日期2006年9月27日，营业期限2006年9月27日至2016年9月26日。

有限公司成立时各股东出资情况如下：

序号	股东姓名(名称)	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	胡永杰	51	15.3	51	货币
4	倪建宇	49	14.7	49	货币
合计		100	30	100	

### （二）2007年4月，有限公司注册资本实缴到位

2007年4月24日，有限公司召开股东会并作出决议，一致同意将有限公司实收资本由原来的30万元增至100万元人民币，其中胡永杰出资额为51万元人民币，占注册资本总额的51%，出资方式为货币；倪建宇出资额为49万元人民

币，占注册资本总额的 49%，出资方式为货币。

同日，有限公司制定了反映此次变更的《章程修正案》。

2007 年 4 月 16 日，河北中元诚信会计师事务所有限公司出具冀中诚信验变字[2007]009 号《验资报告》，验审截至 2007 年 4 月 16 日止，公司股东本次出资连同第 1 期出资，累计实缴注册资本为人民币 100 万元，公司的实收资本为人民币 100 万元，占已登记注册资本总额的 100%。

2007 年 5 月 14 日，有限公司取得玉田县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：130229000004268），据该《营业执照》所载截至 2007 年 5 月 14 日，有限公司注册资本 100 万元，实收资本 100 万元。

本次变更完成后各股东出资情况如下：

序号	股东姓名(名称)	认缴出资(万元)	实缴出资(万元)	持股比例(%)	出资形式
1	胡永杰	51	51	51	货币
4	倪建宇	49	49	49	货币
合计		100	100	100	

### （三）2010 年 4 月，有限公司第一次股权转让

2010 年 4 月 7 日，有限公司召开股东会并作出决议，一致同意股东胡永杰将其持有的公司 51% 的股权转让给王永革，股东倪建宇将其持有的公司 49% 的股权转让给魏文平。

2010 年 4 月 7 日，原股东胡永杰、倪建宇与王永革、魏文平签订《股权转让协议书》，约定胡永杰、倪建宇分别将其持有的公司 51%、49% 的股权分别转让给王永革、魏文平。

同日，有限公司制定了反映此次变更的《章程修正案》。

2010 年 4 月 8 日，有限公司取得玉田县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：130229000004268）。此次变更后，有限公司注册资本不变。

本次变更完成后各股东出资情况如下：

序号	股东姓名（名称）	出资金额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	王永革	51	51	货币
2	魏文平	49	49	货币
合计		100	100	

#### （四）2013年4月，有限公司第一次增加注册资本

2013年4月1日，有限公司召开股东会并作出决议，一致同意增加公司注册资本，将公司注册资本由原来的100万元增加至300万元，其中股东魏文平出资由49万元增加至147万元，占注册资本总额的49%，股东王永革出资由51万元增加至153万元，占注册资本总额的51%。

同日，有限公司制定了反映此次变更的《章程修正案》。

2013年3月26日，唐山忠宏会计师事务所出具唐忠宏验[2013]第1018号《验资报告》，验审截至2013年3月25日止，公司已收到原股东王永革、魏文平缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币贰佰万元。以货币出资200万元。

2013年4月7日，有限公司取得玉田县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（注册号：130229000004268）。此次变更后，有限公司注册资本增加至300万元。

本次变更完成后各股东出资情况如下：

序号	股东姓名（名称）	出资金额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	王永革	153	51	货币
2	魏文平	147	49	货币
合计		300	100	

#### （五）2016年5月，有限公司第二次增加注册资本

2016年5月20日，有限公司召开股东会并作出决议，一致同意变更公司注

册资本为 2000 万元，其中股东魏文平出资 1000 万元，占注册资本总额的 50%，股东王永革出资 1000 万元，占注册资本总额的 50%。

同日，有限公司制定了反映此次变更的《章程修正案》。

2016 年 7 月 4 日，河北新悦和会计师事务所出具新悦和验字[2016]XYH0032 号《验资报告》，验审截至 2016 年 6 月 27 日止，公司已收到各股东缴纳的投资款合计人民币捌佰万元，各股东均以货币出资，本次出资完成后，公司注册资本人民币 2000 万元，实收资本 1100 万元。

2016 年 8 月 3 日，河北新悦和会计师事务所出具新悦和验字[2016]XYH0035 号《验资报告》，验审截至 2016 年 7 月 29 日止，公司已收到各股东缴纳的投资款合计人民币玖佰万元，各股东均以货币出资，本次出资完成后，公司注册资本人民币 2000 万元，实收资本 2000 万元。

2016 年 5 月 25 日，有限公司取得玉田县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：911302297941621318）。此次变更后，有限公司注册资本增加至 2000 万元。

本次变更完成后各股东出资情况如下：

序号	股东姓名（名称）	出资金额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	王永革	1000	50	货币
2	魏文平	1000	50	货币
合计		2000	100	

#### （六）2016 年 8 月，有限公司第二次股权转让

2016 年 8 月 9 日，有限公司召开股东会并作出决议，一致同意股东魏文平将其持有的公司 1% 的股权转让给王永革；2016 年 8 月 9 日，股东魏文平与王永革签订《股权转让协议书》，约定魏文平将其持有的公司 1% 股权转让给王永革。

同日，有限公司启用了反映此次变更的新《唐山万杰机械设备有限公司章程》。

2016年8月16日，有限公司取得玉田县工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：911302297941621318）。变更后，有限公司注册资本不变。

本次变更完成后各股东出资情况如下：

序号	股东姓名（名称）	出资金额（万元）	持股比例（%）	出资形式
1	王永革	1020	51	货币
2	魏文平	980	49	货币
合计		2000	100	

#### （七）2016年12月，有限公司整体变更为股份有限公司

2016年12月12日，河北省工商行政管理局出具了《企业名称变更核准通知书》（（冀）登记内名预核字（2016）3508号），核准有限公司的企业名称变更为：河北万杰机械科技股份有限公司，经登记机关核准登记，换发营业执照后企业名称正式生效。

2016年11月28日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了以2016年8月31日为审计基准日的《唐山万杰机械设备有限公司审计报告》（[2016]京会兴审字第69000353号），对有限公司2014年12月31日、2015年12月31日及2016年8月31日的资产负债表以及2014年度、2015年度及2016年1-8月的利润表、现金流量表、股东权益变动表等财务报表进行了审计。该《审计报告》确认，截至2016年8月31日有限公司经审计的账面净资产值为人民币28,522,148.94元。

2016年11月29日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了《唐山万杰机械设备有限公司拟整体变更为股份有限公司项目评估报告》（国融兴华评报字[2016]第010376号），根据该《资产评估报告》，有限公司股东全部权益于评估基准日2016年8月31日所表现的公允价值为3,641.97万元，评估值比账面净资产增值789.76万元，增值率27.69%。

2016年12月12日，有限公司股东王永革、魏文平作为发起人共同签署了

《发起人协议》，发起人一致同意将有限公司整体变更为万杰科技，且发起人一致同意以其所持有的有限公司的股权所代表的净资产作为出资，投入拟设立的股份公司，并按其在有限公司的持股比例确定其对股份公司的出资比例。该发起人协议还对股份公司经营宗旨、经营范围、管理形式、设立方式、发起人认缴股份数额及出资比例、出资方式、股份公司股东的权利及义务、原公司债权债务、发起费用等相关事项作出了约定。

2016年12月14日，有限公司召开股东会，审议通过了同意公司类型由有限责任公司变更为发起设立的股份有限公司，同意公司名称变更为河北万杰机械科技股份有限公司等内容。

2016年12月15日，公司召开创立大会暨2016年度第一次临时股东大会，审议通过了唐山万杰机械设备有限公司变更为发起设立的河北万杰机械科技股份有限公司、河北万杰机械科技股份有限公司章程、河北万杰机械科技股份有限公司各发起人以公司截至2016年8月31日止的经审计的账面净资产值折股投入股份公司，选举了公司董事会成员、监事会股东代表监事。

2016年12月12日，北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）《河北万杰机械科技股份有限公司（筹）验资报告》（[2016]京会兴验字第69000167号），验证截至2016年12月12日止，公司全体发起人已按照有限公司整体变更的决议、整体变更后公司章程（草案）的规定，以原有限公司截至2016年8月31日止不高于审计值且不高于评估值的净资产，折合成2,000.00万股作为股份公司股本，每股面值为人民币1元；折股后净资产中的剩余部分进入资本公积，属全体股东享有；有限公司变更为股份公司后，各发起人的股权比例保持不变。

2016年12月20日，唐山市工商行政管理局向公司核发了变更为股份有限公司后的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码：911302297941621318），股份公司设立时股权结构如下：

序号	股东姓名（名称）	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资形式
1	王永革	1020	51	净资产
2	魏文平	980	49	净资产

合计	2000	100	
----	------	-----	--

## 六、重大资产重组情况

公司自设立以来，未发生重大资产重组情形。

## 七、公司董事、监事及高级管理人员情况

### （一）董事会成员

王永革，简历详情请参见本说明书“第一节”之“三”之“（二）”之“1、控股股东”。

胡永杰，简历详情请参见本说明书“第一节”之“三”之“（二）”之“2、公司实际控制人”。

**倪建宇**，男，1971年3月27日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年6月至2006年8月开办玉田县玉田镇永昌机械加工厂，担任总经理。2006年9月至2016年11月在唐山万杰机械设备有限公司工作，担任研发总监，2006年9月至2010年4月、2016年8月至股份公司成立期间，担任万杰有限监事；2016年12月至今，在万杰科技工作，担任公司董事，未持有公司股份。

**马晓娟**，女，1984年2月19日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年10月至2005年7月，在内蒙古内伦乳业有限公司，任职办公室干事；2005年8月至2014年3月，北京思普瑞特科技有限公司，任职部门经理；2014年5月至2016年11月，就职于唐山万杰机械设备有限公司，任职总经理助理。2016年12月至今，在万杰科技工作，担任公司董事、董事会秘书，未持有公司股份。

**宋慧平**，女，1981年9月17日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年9月至2006年7月，在天津潭宝工艺制品有限公司工作，任外贸部经理；2006年7月到2009年11月，在天津江华新科地毯有限公司工作，任外贸部经理；2010年1月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司工作，任外贸部经理；2016年12月至今，在万杰科技工作，担任公司董事、外贸部经理，未持有公司股份。

## （二）监事会成员

**倪小辉**，男，1993年10月4日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2015年9月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司工作，任职组装车间主任；2016年12月至今，在万杰科技工作，担任公司监事会主席，未持有公司股份。

**陈志杏**，女，1988年3月20日生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011年6月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司工作；2016年12月至今，在万杰科技工作，担任公司监事，未持有公司股份。

**宋健**，男，1986年7月26日生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年11月至2012年2月，在唐山北方自动化设备有限公司工作，担任技术兼销售副总经理；2012年1月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司工作，任职电气工程师；2016年12月至今，在万杰科技工作，担任公司监事，未持有公司股份。

## （二）高级管理人员

**胡永杰**，总经理，简历详情请参见本说明书“第一节”之“三”之“（二）”之“2、公司实际控制人”。

**马晓娟**，董事会秘书，简历参见本节“七、公司董事、监事、高级管理人员情况之（一）董事会成员”。

**刘成春**，女，1981年1月21日生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2005年11月至2010年11月于唐山市恒润塑料制品有限公司工作，任主管会计；2010年12月至2016年11月在唐山万杰机械设备有限公司工作，任主管会计。2016年12月至今，在万杰科技工作，担任公司财务总监，未持有公司股份。

## 八、最近两年主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计(万元)	6,005.69	3,357.93

股东权益合计（万元）	2,991.01	797.01
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	2,991.01	797.01
每股净资产（元）	1.50	2.66
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.50	2.66
资产负债率（母公司）	50.20%	76.26%
流动比率（倍）	1.37	0.74
速动比率（倍）	0.97	0.52
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	5,436.93	3,427.28
净利润（万元）	494.00	127.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	494.00	127.24
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	457.91	109.13
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）	457.91	109.13
毛利率（%）	23.56	23.50
净资产收益率（%）	28.19	17.35
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	26.13	14.88
基本每股收益（元/股）	0.49	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.42
应收账款周转率（次）	10.35	7.07
存货周转率（次）	5.05	8.07
经营活动产生的现金流量净额（万元）	1641.10	400.74
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.82	1.34

上述财务指标的计算公式如下：

- （1）每股净资产=期末净资产/期末股本；
- （2）资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
- （3）流动比率=流动资产/流动负债

(4) 速动比率= (流动资产-存货-其他流动资产) /流动负债;

(5) 毛利率= (主营业务收入-主营业务成本) /主营业务收入\*100%;

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

(7) 扣除非经常性损益后的净资产收益率= (P-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;  $E_0$  为期初净资产;  $E_i$  为报告期发行新股或  
债转股等新增净资产;  $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少净资产;  $M_0$  为报告期月份数;  
 $M_i$  为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数;  $M_j$  为减少净资产下一月份起至报告  
期期末的净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则  
第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010 年修订) 要求计算。

(8) 基本每股收益=当期净利润/ (期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间  
报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间)

(9) 扣除非经常性损益基本每股收益= (当期净利润-非经常性损益) / (期初股份总+  
当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告  
期时间);

(10) 稀释每股收益=当期净利润/ (期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间  
÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间);

(11) 扣除非经常性损益稀释每股收益= (当期净利润-非经常性损益) / (期初股份总  
数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间-当期回购普通股股数×已回购时间÷  
报告期时间);

(12) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额;

(13) 存货周转率=营业成本/存货平均余额;

(14) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本。

## 九、相关中介机构

### (一) 主办券商

名称: 开源证券股份有限公司

法定代表人: 李刚

住所: 西安市高新区锦业路 1 号都市之门 B 座 5 层

联系电话：029-81887060

传真：029-88358356

项目小组负责人：寇科研

项目小组成员：寇科研、许康妮、杨晶晶

## （二）律师事务所

名称：河北世纪方舟律师事务所

负责人：康学富

住所：石家庄市友谊南大街 122 号（友谊南大街与槐安路交叉口）振头大厦  
10 层

联系电话：0311—83998161

传真：0311—83998161

经办律师：康学富、李松

## （三）会计师事务所

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 1107

联系电话：010—822550666

传真：010—82250851

经办注册会计师：付丽丽、吴秀英

## （四）资产评估机构

名称：北京国融兴华资产评估有限责任公司

法定代表人：赵向阳

住所：北京市西城区裕民路 18 号北环中心 703 室

联系电话：010—51667811

传真：010—82253743

经办注册资产评估师：张雪梅、丁建花

#### **（五）证券登记结算机构**

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

#### **（六）证券交易场所**

名称：全国中小企业股份转让系统有限责任公司

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：010-63889513

传真：010-63889514

## 第二节公司业务

### 一、主要业务、主要产品或服务及其用途

#### （一）公司主要业务

公司主要从事系列标签印刷设备的研发、生产和销售。主要产品包括 PS 版间歇轮转印刷机、树脂版间歇轮转印刷机、柔性版印刷机、斜背式印刷机、不干胶模切机等系列产品。公司的产品广泛应用于医药、电子、轮胎、润滑油、食品、服装、超市及物流等行业的标签印刷。

公司 2011 年被认定为河北省企业技术中心，2014 年被认定为河北省科技型中小企业，2015 年被认定为国家高新技术企业和河北省创新型企业，2016 年被认定为河北省“专精特新”中小企业，并被评为河北省诚信企业。公司产品被评为河北省名牌产品、河北省消费者协会颁发的“消费者信得过产品”、唐山市知名商标，连续三年被中国中轻产品质量保障中心认定为‘质量、信誉双保障示范单位’，并曾荣获中国国家标签产业业绩优秀奖和中国印刷机械产业十大新锐品牌奖等。此外，公司先后负责起草了 4 项国家级行业标准，分别是《不干胶标签印刷机行业标准》、《卷筒料平压平轻型模切机行业标准》、《层叠式柔性版印刷机行业标准》、《印刷机术语行业标准》。

经过十余年的蓬勃发展，公司现已发展成为拥有雄厚的科研开发和自主生产实力的高科技民营企业。通过公司技术中心的不断努力，公司近三年推出了多款新产品，产品以外销为主，现已远销韩国、意大利、西班牙、俄罗斯、印度、泰国、印尼、哈萨克斯坦等。其中，公司在韩国的销售额已达到韩国进口标签机总额的 30% 以上。

公司自设立以来，主要业务未发生变化。

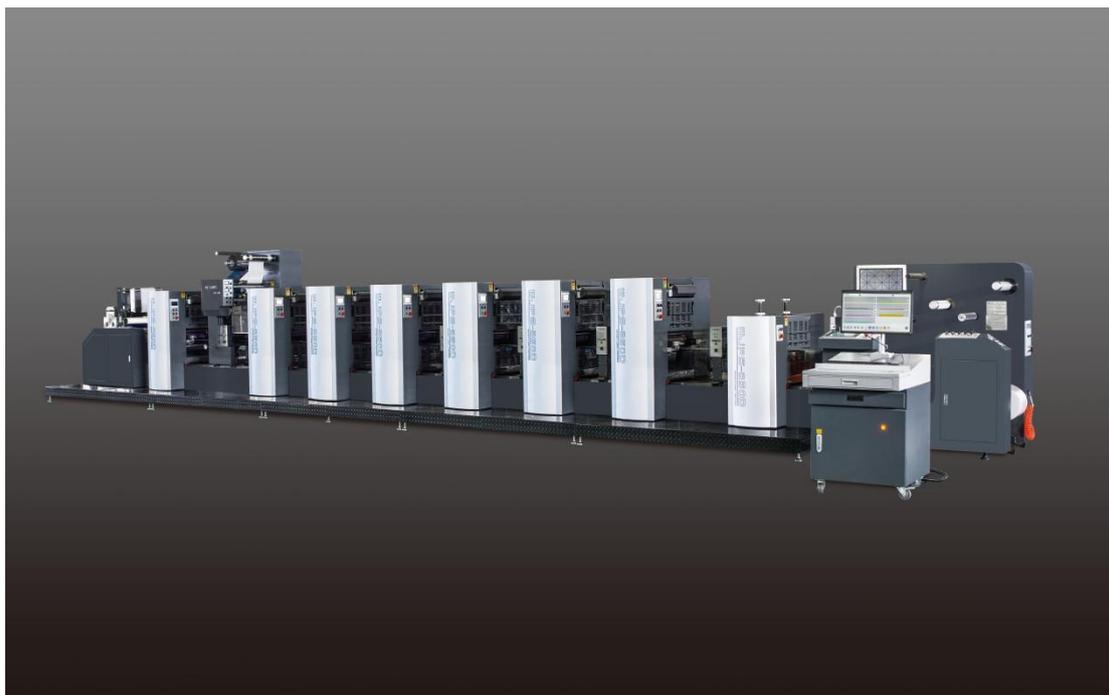
#### （二）主要产品或服务及其用途

##### 1、商标印刷机系列产品

##### （1）PS 版间歇轮转系列印刷机（WJPS）

PS 版间歇轮转系列印刷机是精美不干胶标签的主要印刷设备，公司生产的

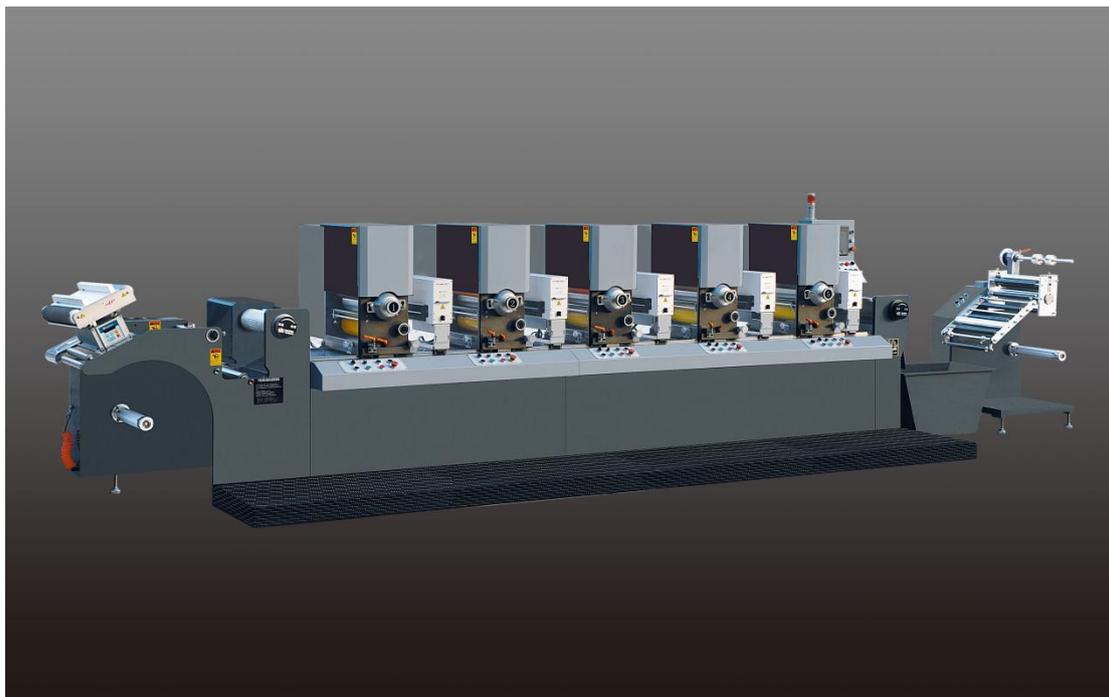
主要产品型号包括 WJPS660、WJPS350、WJPS450 等，产品可以用作多色印刷、上光、冷烫金、热烫金、喷码、防伪、模切、分条、切单张（或收卷）等任意工艺的组合。印刷网点一般为 200 线，印刷产品图文细腻鲜艳。印刷材料要求为卷筒材料，适用的材料包括铜版纸、不干胶、珠光膜、PVC、PET、金卡银卡、铝箔等，可广泛应用于医药、超市、物流、电子、轮胎、润滑油、食品等行业的标签印刷。



**WJPS 版系列间歇轮转印刷机**

## **(2) 树脂版间歇轮转印刷机 (WJLZ)**

树脂版间歇轮转印刷机可以用作多色印刷、上光、冷烫金、模切、收卷等任意工艺的组合。印刷网点一般为 175 线，印刷产品图文厚重鲜艳，但不及 PS 印刷细腻。印刷材料要求为卷筒材料，适用的材料包括铜版纸、不干胶、珠光膜、PVC、PET、金卡银卡、铝箔等，可广泛应用于医药、超市、物流、电子、轮胎、润滑油、食品等行业的标签印刷。



**WJLZ 凸版轮转印刷机**

### **(3) 柔性版印刷机(WJRB)**

柔性版印刷机可以用作多色印刷、上光、冷烫金、模切、收卷等任意工艺的组合。印刷网点一般为 150 线，印刷产品图文厚重鲜艳，但不及 PS 及树脂版间歇轮转印刷机印刷细腻。印刷材料要求为卷筒材料，适用的材料包括铜版纸、不干胶等，适用于需要大批量生产的产品。由于采用水性油墨，其生产的标签可直接应用在食品的包装产品上，如纸杯、方便面桶、食品包装纸袋等。



**WJRB 柔性版印刷机**

#### **(4) 斜背式印刷机 (WJXB)**

斜背式印刷机主要应用于小幅面、色彩及套准要求不太严格的标签生产，适用的印刷材料主要是铜版纸不干胶。该机可实现不干胶产品的四色印刷、覆膜、模切、切片或收卷。

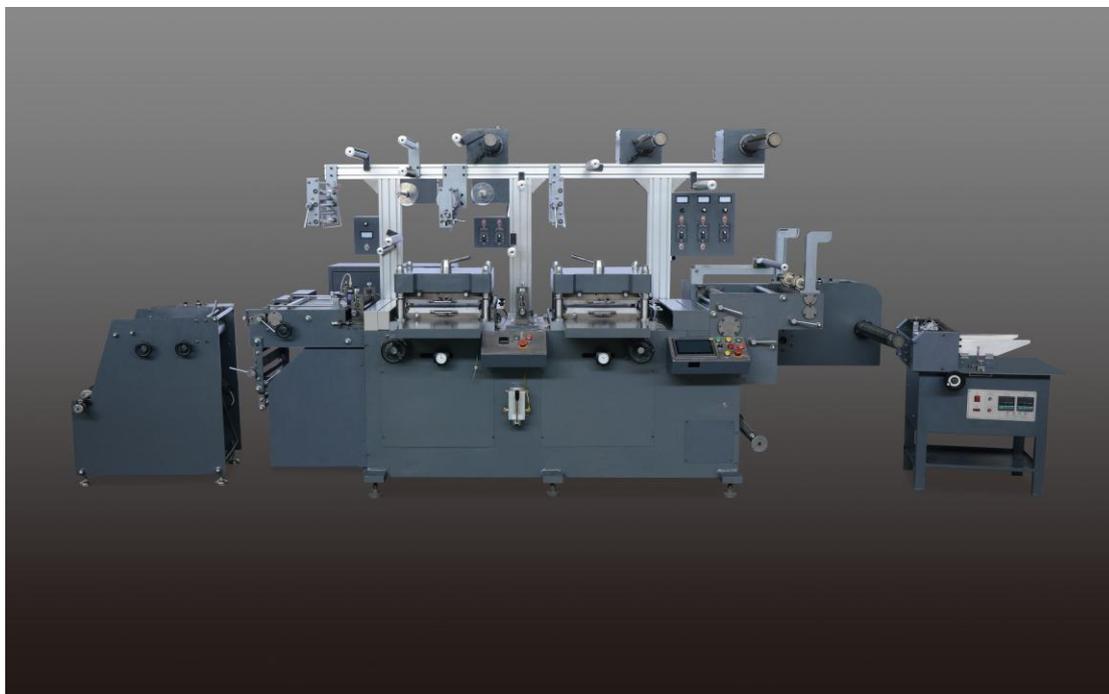


## WJXB 斜背（斜压平）印刷机

### 2、模切机系列产品

#### (1) 平压平模切机

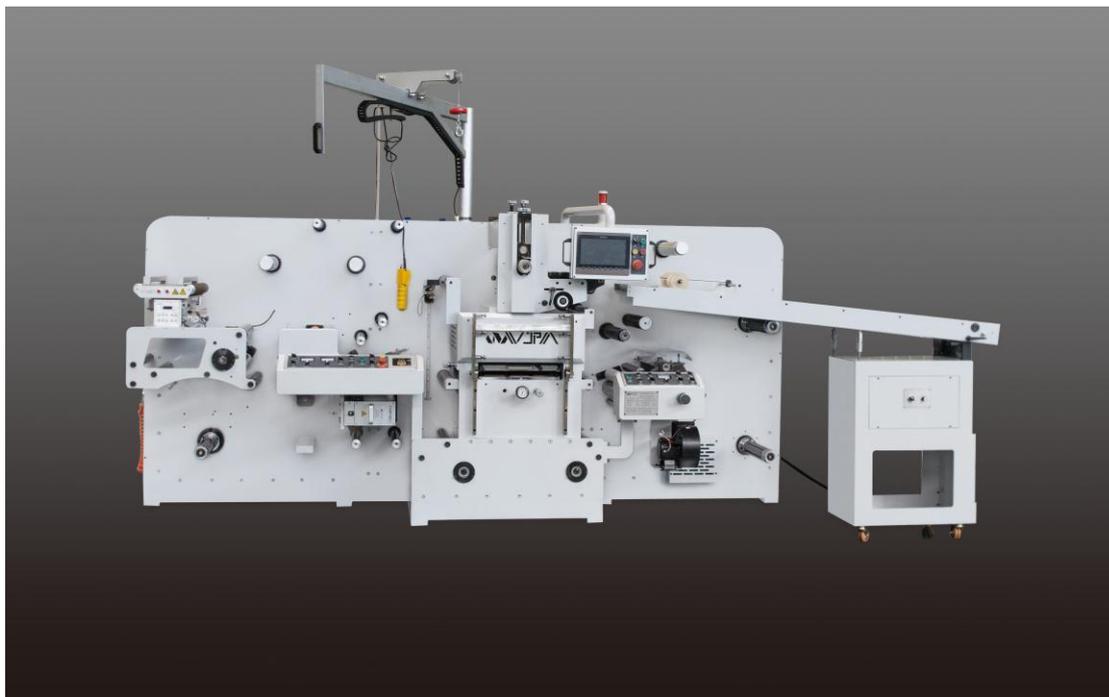
本产品采用平压平的模切方式，用的模切刀为钢刀线（镶在平板上），刀线成本很低（350\*350mm 的刀线在 100 元人民币以内）。一般生产效率为最高模切 200 次/分种，约 30 米左右。这款设备是 WJPS、WJLZ、WJRB 印刷机的配套后道模切设备。该机可实现卷筒不干胶材料的覆膜、热烫金、模切、切片或收卷功能，主要应用于中小批量不干胶的生产。



#### WJMQ 模切机

#### (2) 圆压圆模切机

本产品采用圆压圆的模切方式，全伺服传动，程序由 PLC 控制。用的模切刀为磁性刀皮（刀皮成本很高，350\*350mm 的刀皮约 1000 元人民币左右），一般生产效率为间歇模切最高约 80 米/分种左右。这款设备是 WJPS、WJLZ、WJRB 印刷机的配套后道模切设备。该机可实现卷筒材料的上光（覆膜）、冷烫金、模切、分条（切片）、收卷功能，主要应用于大批量卷筒料的生产。



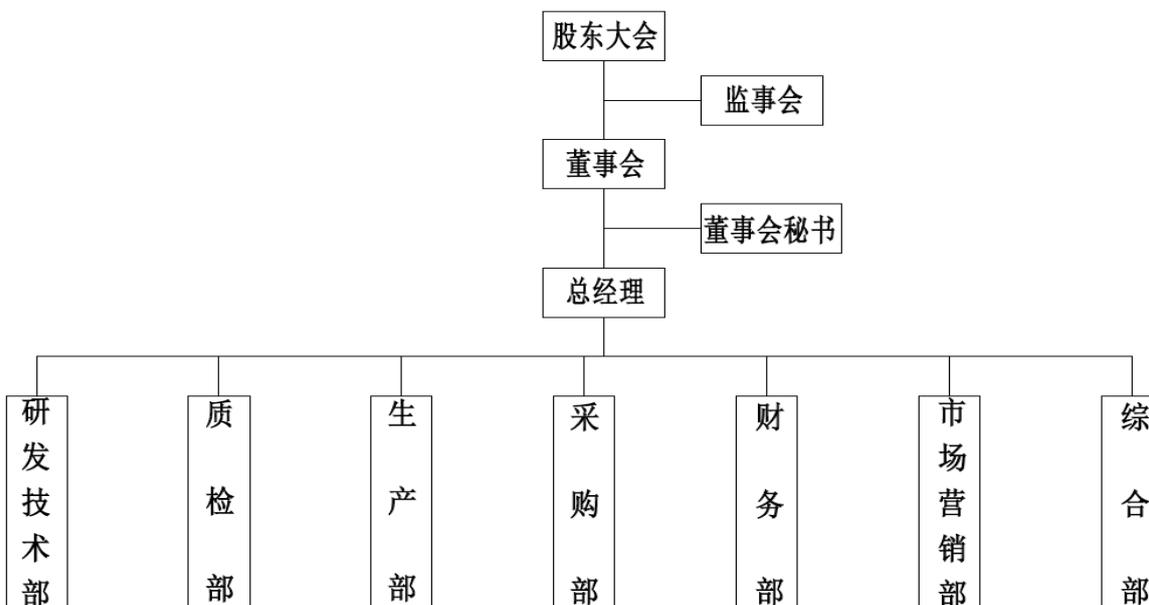
**WJJM 间歇模切机**

## 二、公司组织结构及主要业务流程

### （一）公司组织结构图和部门职责

#### 1、公司组织结构图

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



## 2、部门职责

公司各职能部门的主要职责如下：

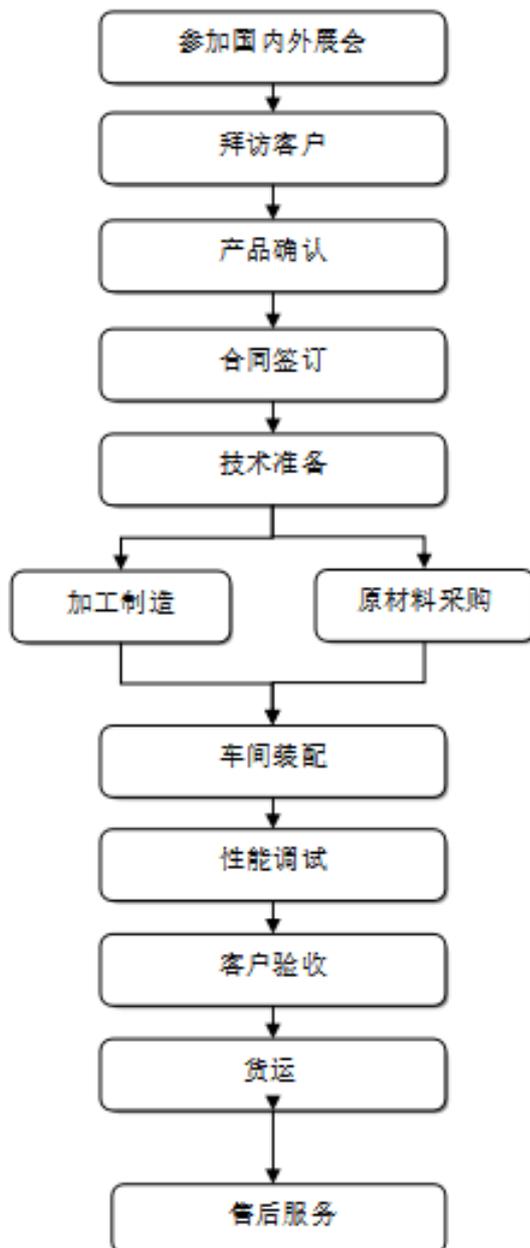
职能部门名称	部门职责
总经理	负责公司发展战略规划制定、经营计划的制订等。
生产部	负责产品的生产、组装、调试过程管理、安全管理、生产现场管理及专用材料采购申请，按时完成公司下达的生产计划，负责对运抵客户处的产品进行安装、调试及使用培训。
质检部	负责对产品生产过程的质量控制；对公司购置设备和原材料的质量检查；负责对公司产品的质量检验。
市场营销部	负责产品前期与客户的技术交流、协商方案、草拟技术协议，签定销售合同，下达销售订单，按时完成销售计划。
研发技术部	负责新产品研发、工艺设计、工艺标准制定、与客户的技术交流、负责技术协议内容的审定等。
采购部	制定并完善采购制度和采购流程，制定并实施采购计划，采购成本预算和控制，选择并管理供应商，根据生产需求负责公司原料及其他材料的采购。
财务部	参与制定本公司财务制度及相应的实施细则，组织公司资产资金、成本费用、收入往来、退税纳税等财务核算和财务管理工作。

职能部门名称	部门职责
综合部	负责公司有关企业制度、文化、品牌建设、质量/环境体系管理、项目管理、行政后勤管理、人力资源规划、招聘与配置、培训与开发、绩效管理、薪酬福利管理、劳动关系管理和售后服务管理等。

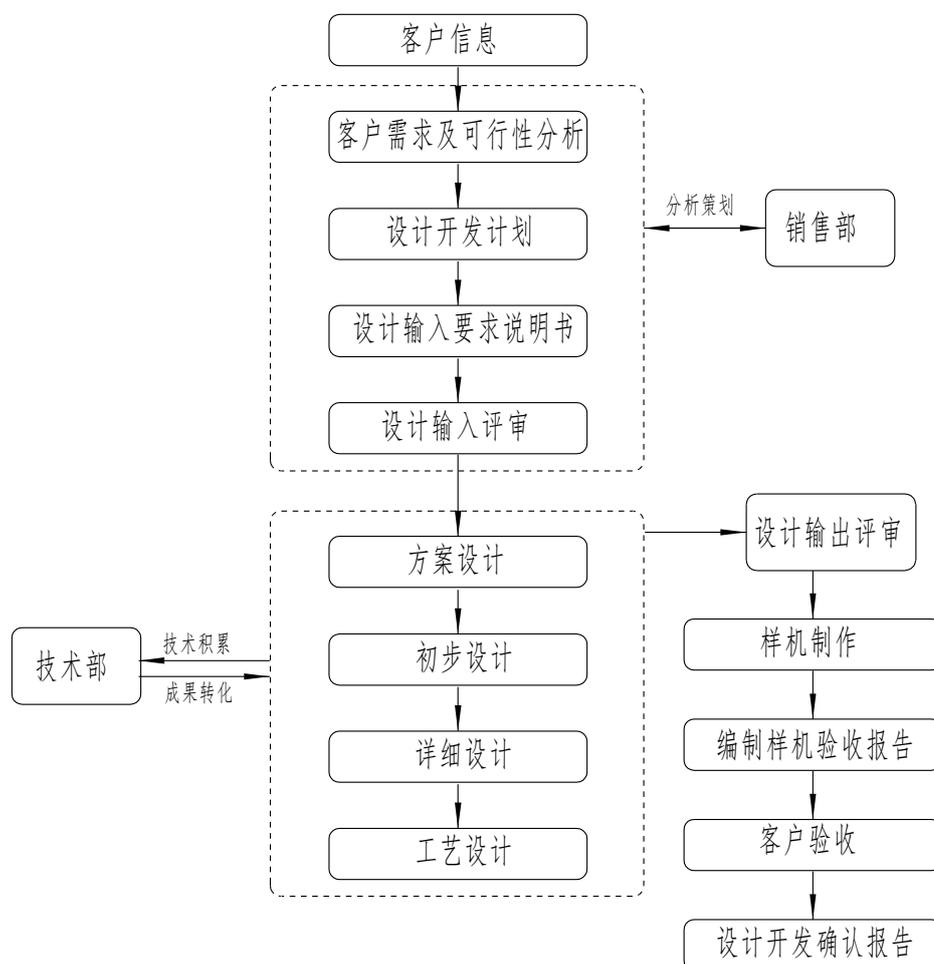
## （二）公司主要生产流程

公司主要从事系列标签印刷设备的研发、生产和销售，以自主生产为主，具体生产流程如下图所示：

### 1、总业务流程



## 2、设计流程



对上述流程有关过程说明如下：

**客户信息：**销售人员通过与客户的沟通，获取客户的项目规划、项目改造、产品需求等信息。

**客户需求及可行性分析：**经过不断的沟通、交流，完全了解客户规划、方案，对客户需求进行分析，利用自身技术和经验为客户提供项目规划、工艺方案、资金投入等咨询。并针对客户分析结果，组织技术部成员，进行项目可行性分析。

**设计开发计划：**根据可行性研究分析结论，组织工程师为客户量身定做技术实施方案安排。

**设计输入要求说明书：**技术部编写产品功能和特征要求，以及必须满足的任

何其它要求（包括目标、成本、检测装置连接或安装要求、空间尺寸限制等）。

**设计输入评审：**评审包括标准符合性、采购可行性、加工可行性、结构合理性、可维修性、美观性等，并对设计的输入进行优化。

**方案设计：**在项目规划、设备投资、工艺方案等的可行性分析及定制化基础上，通过多次与客户协调沟通，进行资源整合和方案设计。

**初步设计：**对于产品研发设计中涉及的瓶颈技术、关键技术等进行技术研发，确保产品功能实现与技术结构优化。

**详细结构设计及工艺设计：**根据项目整体设计，整合已有的技术成果进行产品的详细设计及加工工艺设计。

**设计输出评审：**评审用于生产采购的技术资料，包括零件一览表、装配图纸、采购清单及产品全套技术文件，评审工作由技术部和采购部、生产部共同完成。

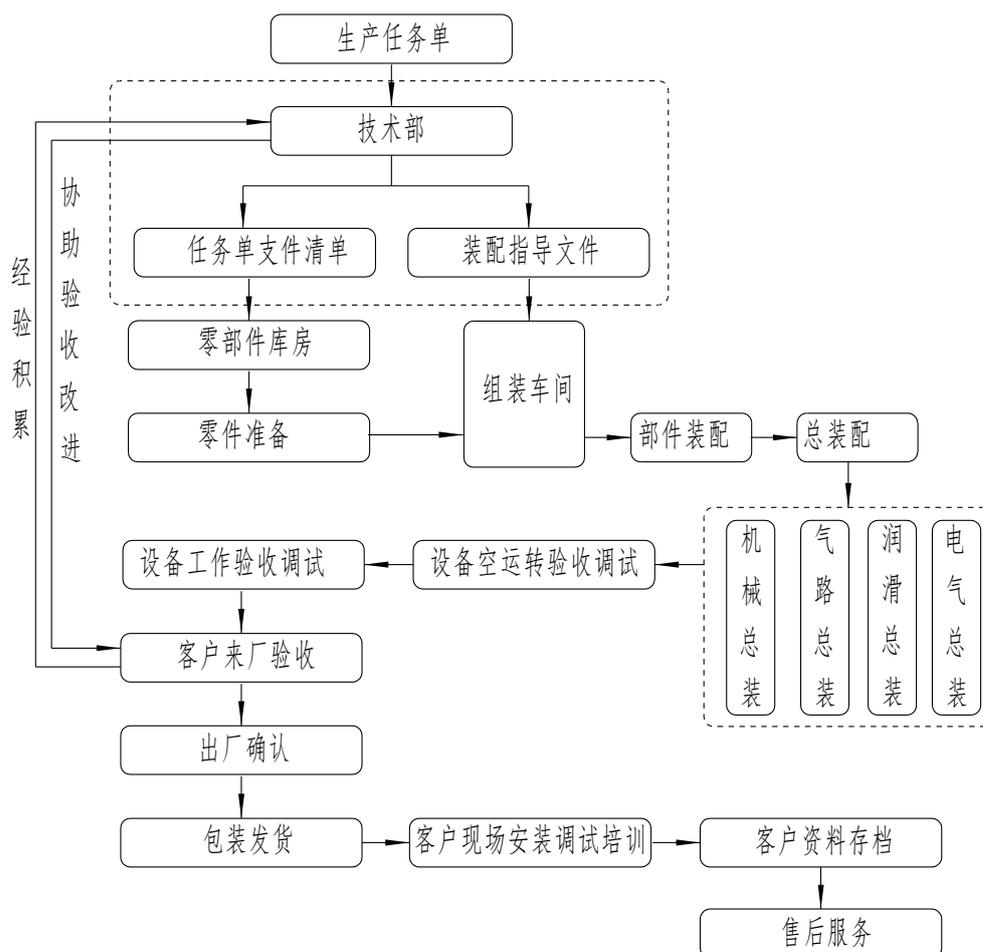
**样机制作：**产品各部件到位后由公司的企业技术中心对样机进行组装并测试，以便及时发现设计及加工过程中的缺陷对产品质量的影响，并及时校正。

**编制样机验收报告：**对样机检测过程中实际测量的参数与设计输入进行比对，以提供设计的可行性分析。

**客户验收：**客户按当初的项目策划方案对产品进行试生产测试，并对不完善之处提出改进建议。

**设计开发确认报告：**客户确认产品验收合格，此项产品的设计可以归档或小批量试生产。

### 3、产品生产装配流程



对上述流程有关过程说明如下：

**生产任务单：**销售部根据年度计划或销售定单下达，并由综合部下达生产任务通知单到相关部门。

**技术部：**依据生产通知单的机型、规格、数量、有无特殊定制要求出具相应的支件清单及组装指导性文件，如组装图纸、组装工艺卡等。并在组装过程中及时得到组装车间以及库房的信息反馈，从而不断完善技术资料。

**零部件库房：**严格按照技术部下发的支件清单支领相关零部件，并完成库房帐目的出入库手续。

**组装车间：**装配车间主任根据生产任务单、技术部指导文件以及库房支取的零部件安排车间“作业计划”及人员配备，进行生产投入前的准备工作。

**部件装配：**部件装配工作包括机械部件装配、电气配电盘、气路电磁阀装配

等。严格按图纸要求、装配工艺方案或路线装配，进行各项工作的自检及动作试验，检查各环节动作是否可靠有效。

**设备总装：**将部装完成的部件进行整合，按照“组装工艺卡”完成机械总装工作，实现电气系统、气动系统、润滑系统的管线连接，为上电调试做好准备。

**设备空运转验收调试：**进行设备上电点动运转，检查产品各个动作环节的完整性以及控制系统的可靠性。然后进行设备低、中、高速空运转，期间不断检测设备的噪音、温升以及载核状况，并通过零部件的调整、人工干预润滑等手段达到设备运行的稳定性。

**设备工作验收调试：**由质检部、生产部组织相关人员，对已空运转调试完成的产品依据产品技术要求一一进行公司内部验收，并就出现的问题进行解决、整改以用重新调试，直至质检部确认合格。

**客户来厂验收：**有销售定单的设备，在质检部确认设备调试合格后，由销售部通知客户来厂进行验收。生产部配合客户组织验收，严格执行与客户共同制订的验收程序，按产品技术检验标准和定单要求对产品做出验收。验收合格后客户在验收文件上签名，并存档于售后服务部的客户档案。

**客户现场安装调试培训：**设备运至客户场地后，公司派出工程师前往进行安装调试及培训。直至验收文件达到客户来厂验收的标准，客户操作工能独立操作，设备投入正常使用。培训时间的长短视设备操作的难易程度，一般 3-15 天。

**客户资料存档：**客户现场安装调试工程师回公司后，将安装调试报告交由售后服务部存档。技术部对客户设备的技术文件以及相关参数、配置按客户分类归档，总结各个环节存在的问题和改进措施，以便于以后同类产品设计制造过程中的不断完善。

**售后：**设备交付使用后，售后服务部定期电话跟踪客户的使用情况，并给予技术支持及后期的零配件供应和相关服务，并及时了解客户设备的更新信息，将信息及时反馈给销售部。

**4、在自主生产的基础上，公司还通过外协厂商配套委托加工部分部件。**  
报告期内，公司主要外协厂商的情况如下：

年度	外协加工单位名称	委托加工费	占比(%)
2016年度	玉田县玉田镇鑫兴黑白铁加工部	837,606.87	40.53
	青县隆德机械加工厂	812,179.31	39.3
	天津市蓟县华明金属表面处理厂	186,324.8	9.02
	玉田县顺兴机械厂	85,470.1	4.14
	天津市福坨区福芳五金加工厂	58,252.42	2.82
	<b>2016年度外协加工费用前五名合计</b>	<b>1,979,833.5</b>	<b>95.81</b>
	<b>2016年度外协加工费用总额</b>	<b>2,066,491.6</b>	<b>100</b>
2015年度	青县隆德机械加工厂	727,415.61	57.68
	玉田县玉田镇鑫兴黑白铁加工部	230,341.88	18.26
	玉田县顺兴机械厂	121,794.87	9.66
	天津市蓟县华明金属表面处理厂	108,547.01	8.61
	玉田县顺兴机械厂	121,794.87	9.66
	<b>2015年度外协加工费用前五名合计</b>	<b>1,261,217.32</b>	<b>100</b>
	<b>2015年度外协加工费用总额</b>	<b>1,261,217.32</b>	<b>100</b>

针对外协加工，公司制定了《外协过程控制规范》，对外协厂商的资格评定、合同管理、价格管理、质量控制、技术保密、材料管理等进行了细致的规定。

#### (1) 外协厂商的评价和选择

针对外协厂商的初次评审，由采购部根据公司生产需要、产品性质、客户需求等要求，在考虑外协厂商的质量管理体系、生产能力、工艺水平、交货期、价格等条件的基础上，组织质检部、研发技术部、生产部等相关部门，对预选外协厂商进行评估和考核，并将评审的结果记录于《供应商评鉴记录表》，报主管领导批准后成为公司的合格外协厂商，记录于《合格供应商名录》中。

在生产经营过程中，生产部根据本公司的加工能力和工期的要求，提出外协加工的申请，研发技术部以图纸、工艺规范等形式提出技术要求，最终由采购部在《合格供应商名录》中选择合适的外协厂商，签订外协加工合同。

## （2）外协费用的确定方式

公司外协加工费用主要由外协厂商的设备使用费、人工费用及合理利润构成。根据生产部、研发技术部提出的外协加工申请和技术要求，采购部从《合格供应商名录》中与至少两家以上的外协厂商进行联络，由对方提供报价清单，采购部进行询价、议价和比价，最终根据市场价格与对方协商确定外协加工价格，报批后签订外协加工合同。

## （3）外协产品的质量控制

针对外协加工产品质量的控制，由采购部组织研发技术、生产、质检等部门，将外协加工过程所需的产品加工技术要求、工艺文件、相关作业指导书、质量检验标准等文件与资料提供给外协厂商，要求外协厂商根据公司提供的相关文件与资料编制适合于外协厂商所需的过程控制作业指导书，并按照该过程控制作业指导书组织生产加工。为确保外协厂商提供的产品质量符合公司要求，采购部应每12个月一次对外协厂商的加工过程控制进行评估、考核和监督，并将每次评估、考核和监督的状况和结果记录于《供应商评鉴记录表》中，以作为对委外加工供方过程控制的依据。外协加工完成后，由质检部对外协返厂的产品进行检验、验证，必要时索取检验报告、试验报告、合格证等必要的质量证据。

## （4）外协加工的技术保密措施

公司委托外协厂商加工的工序如电镀、发黑以及齿轮、护罩粗加工等，均为低附加值或污染类的初级、非关键加工工序，该类初加工行业较为成熟，公司的核心技术和机密仍由公司掌握和控制。即便如此，公司一般与外协厂商在合同中会明确约定对公司的技术标准和规范予以保密，并约定违反该保密条款将导致的后果和严厉的处罚。因此，委外加工不会导致公司核心技术泄露，报告期内亦未发生核心技术泄密的情况。

公司外加工工序主要为电镀、发黑以及齿轮、护罩粗加工等常规机械加工程序，属于公司产品生产过程的简单辅助环节，而关键性的机架、机组墙板支撑件、收放料墙板支撑件、滚筒精加工等部件生产环节的技术、工艺由公司自行研发、生产。外协加工业务在公司产品整个生产环节中属于非核心性环节，公司重要的核心加工、制造、组装环节保留在公司内部进行。公司对外协厂商不存在依赖。

公司外协厂商中，与公司及持股 5% 以上股东、董事、监事、高级管理人员均不存在关联关系。

### 三、与业务相关的关键资源要素

#### （一）主要产品或服务所使用的主要技术

公司致力于中高端标签印刷设备系列产品的研发、生产和销售，主要通过技术研发从控制系统、印刷单元、主机滚筒、打墨均匀度、水墨平衡控制、套印精度、印刷速度等几个方面改善标签印刷机械的性能，具体技术如下：

##### 1、印刷机自动上版装置

PS 版国产印刷机常用的上版装置均为手动上版，上版耗时长，对操作工的技术水平有较高的要求，一套印版的张紧程度有误差，可能会影响套印精度及印刷效果。从使用方便及精度良好角度考虑，上版装置需要快捷稳定，本装置解决了上版快捷稳定的问题。

##### 2、轮转印刷机印刷单元辊筒无轴驱动装置

无轴传动的应用，使印刷机的自动化程度大大提高，机器结构更加简化，操作简便，印刷精度大大提高。

##### 3、PS 版间歇轮转印刷机印刷单元传动装置

由于 PS 版间歇轮转印刷机结构上的原因，机器在印刷不同幅面的产品时可达到的印刷速度不同，通常印刷长度越接近机器标定的最大极限尺寸，印刷速度就越快，而产品印刷长度越短印刷速度越慢。

市场上的印刷产品幅面大小各异，为了提高机器的适用性及印刷效率，公司研发了印刷单元传动装置，该装置通过改变印刷压印滚筒与橡皮滚筒相位的方式，解决了上述问题。目前使用这个装置，印刷小幅面的产品速度可以达到 200 次/分钟。

##### 4、轮转印刷包装机械卷筒料轴气动起落、支承装置

该装置由于采用了气动自动上料方式，使得原纸卷的直径尺寸由原来的

500 增加到 1000，大大降低了操作工人的劳动强度及劳动风险，同时还提升了机器的印刷效率。

#### 5、胶印轮转印刷机械胶印、柔印快速转换装置

国内市场上的传统 PS 版间歇轮转印刷机虽然可以实现胶印和柔印的功能，但这两种不同方式的印刷需要在同一台机器的两个不同印刷机组上完成，公司的胶印、柔印互换装置就解决了以上问题，两种印刷方式在一个机组上就可以完成。

#### 6、带降温单元的间歇轮转印刷机

该装置解决了不干胶印刷产品，尤其是容易拉伸的薄膜类产品因张力变化引发的套位精度问题。由于间歇轮转印刷机的工作特点，印刷油墨在干燥过程中势必导致印刷材料升温，从而造成材料拉伸，印刷材料的牵引张力发生改变。此装置中设置了循环介质恒温装置，从而改善了印刷材料张力，使印刷精度得以保证。

#### 7、卷筒不干胶材料排废边防拉断装置

该装置主要应用于不干胶模切处，可解决材料间歇送料过程中废边极易拉断的缺陷，该装置可提高模切速度及提升模切品质。

#### 8、与轮转印刷机联机使用的即涂胶覆膜机构

该装置主要应用于卷筒印刷材料的表面整饰，解决了传统油性覆膜的污染问题、OPP 覆膜粘接不牢及翘曲问题。

#### 9、与间歇轮转印刷机连线的带跳步圆压圆热烫金装置

该装置解决了不干胶印刷产品在印刷机上完成印刷然后下线在平压平模切机上烫金的问题，大大减少了因工艺转序造成的材料浪费，并改善了平压平烫金的低效率。与冷烫金工艺相比，热烫金减少了一个涂胶单元，并强化了图文的凸现感，降低了印刷的生产成本，热烫金的生产成本约为冷烫金的 1/10。

#### 10、与间歇轮转印刷机连线的移动式复合（冷烫金）装置

随着薄膜类标签的需求量快速增长，印刷薄膜的工艺也在快速更新，热烫金工艺已经不能满足高档烟包、日化等产品的工艺要求。冷烫金成了这些行业的新

宠，冷烫金工艺灵活，可以在薄膜上先烫金，然后在烫金表面印刷，也可以先印刷后烫金。这就必定会给设备使用厂家增加投资难度，选择冷烫金机组放在前边，解决不了后冷烫的工艺；而选择冷烫放在印刷之后，又解决不了先冷烫后印刷的产品要求。选择多组冷烫机组，将大大增加投资成本（每组约 10-15 万左右），又会造成机器加长，材料张力难以控制，材料损耗增多，操作不便。公司新研发的移动式冷烫金机组，将烫金膜放卷及收卷装置架装在一个可移动的支座上，烫金的压合装置每组都配备。产品需要冷烫金工艺时将支座移动到相应工位上即可，极大的增加了一台机器的适用性。

#### 11、带压力补偿装置的轮转印刷包装机械圆压圆模切单元

市场上的圆压圆模切刀皮在使用大约 20 万次以后就会磨损，造成模切不畅，传统的方式是刀皮磨损后丢弃然后重新做刀皮。而刀皮的价格昂贵，350\*350mm 的一块刀皮价格大约在 1000 元左右。公司的专利设置了压力补偿装置，通过调整刀皮与模切材料的相对高度即可实现磨损刀皮的压力补偿，使刀皮在磨损后仍可继续使用，减低了耗材的成本。

#### 12、与间歇轮转印刷机联线的平压平模切装置

该装置解决了不干胶印刷产品在印刷机上完成印刷后再下线模切的问题。大大提高了印刷效率，提升了印刷厂商的市场竞争力，为各个企业实现零库存管理在供货时间上提供了一定保障。

### （二）主要无形资产使用情况

#### 1、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 4 项发明专利和 11 项实用新型专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利类别	名称	申请号/ 专利号	专利申请日
1	万杰有限	发明专利	带压力补偿装置的轮转印刷包装机械圆压圆模切单元	ZL201510319603.2	2015.6.12

序号	专利权人	专利类别	名称	申请号/ 专利号	专利申请日
2	万杰有限	发明专利	胶印轮转印刷机械胶印、柔印快速转换装置	ZL201310039404.7	2013.2.1
3	万杰有限	发明专利	卷筒不干胶材料排废边防拉断装置	ZL201110429292.7	2011.12.20
4	万杰有限	发明专利	印刷机自动上版装置	ZL201110056581.7	2011.3.10
5	万杰有限	实用新型	带降温单元的间歇轮转印刷机	ZL201620921289.5	2016.8.23
6	万杰有限	实用新型	与间歇轮转印刷机连线的带跳步圆压圆冷热烫金一体装置	ZL201620663371.2	2016.6.29
7	万杰有限	实用新型	与间歇轮转印刷机联线的平压平模切装置	ZL201620140369.7	2016.2.25
8	万杰有限	实用新型	PS版间歇轮转印刷机印刷单元传动装置	ZL201520599682.2	2015.8.11
9	万杰有限	实用新型	轮转印刷包装机械卷筒料轴气动起落、支承装置	ZL201220664229.1	2012.12.6
10	万杰有限	实用新型	卷筒不干胶材料排废边防拉断装置	ZL201120536330.4	2011.12.20
11	万杰有限	实用新型	卷筒材料输送装置	ZL201120536336.1	2011.12.20
12	万杰有限	实用新型	与轮转印刷包装机械联机使用的即涂胶覆膜机构	ZL201120536701.9	2011.12.20
13	万杰有限	实用新型	轮转印刷机印刷单元滚筒无轴驱动装置	ZL201120536838.4	2011.12.20
14	万杰有限	实用新型	间歇轮转印刷机	ZL200820006119.X	2008.2.4
15	万杰有限	实用新型	与间歇轮转印刷机联线的平压平模切装置	ZL201620140369.7	2016.2.25

根据《专利法》规定：“发明专利权的期限为二十年，实用新型专利权和外观设计专利权的期限为十年，均自申请日起算。”上述专利权均在法律规定的有效保护期限内，且权利范围皆为全部权利。目前，公司正在申请办理变更持有人为股份公司的手续。公司在有限责任公司基础上整体变更为股份有限公司属于公

司组织形式的变更，不影响公司的民事主体资格，故公司办理变更持有人为股份有限公司不存在法律障碍。

## 2、正在申请的专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 4 项正在申请的发明专利，具体情况如下：

序号	专利权人	专利类别	名称	申请号	专利申请日	状态
1	万杰有限	发明专利	带降温单元的间歇轮转印刷机	ZL201610705533.9	2016.8.23	等待实审提案
2	万杰有限	发明专利	与间歇轮转印刷机连线的移动式复合（冷烫金）装置	ZL201610705540.9	2016.8.23	等待实审提案
3	万杰有限	发明专利	与间歇轮转印刷机联线的平压平模切装置	ZL201610102554.1	2016.2.25	等待实审提案
4	万杰有限	发明专利	PS 版间歇轮转印刷机印刷单元传动装置	ZL201510488254.7	2015.8.11	进入实审

## 3、商标

序号	注册号	持有人	核定使用商品	图像	专用期限
1	9267772	万杰有限	第 7 类 印刷工业用机械及普通机械制造销售		2011.9.28-2021.9.27

截至本公开转让说明书出具之日，公司的知识产权不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或权属不明的情形，不存在对他方的依赖，不影响公司资产、业务的独立性，未发生因知识产权原因被提起诉讼或被申请仲裁，也未产生相关的侵权之债。目前，公司正在申请办理变更持有人为股份公司的手续。公司在有限责任公司基础上整体变更为股份有限公司属于公司组织形式的变更，不影响公司的民事主体资格，故公司办理变更持有人为股份有限公司不存在法律障碍。

## 4、域名

截至本公开转让说明书出具之日，公司所拥有的域名情况如下：

序号	域名	注册时间	到期时间
1	wanjiejy.com	2006年1月9日	2018年1月9日
2	Wanjiejy.com.cn	2005年2月18日	2018年2月18日

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有的上述域名已取得完备的权属证书，不存在设定担保的情形，上述域名权属清晰，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。目前，公司正在申请办理变更持有人为股份公司的手续。公司在有限责任公司基础上整体变更为股份有限公司属于公司组织形式的变更，不影响公司的民事主体资格，故公司办理变更持有人为股份有限公司不存在法律障碍。

## 5、特许经营权

截至本公开转让说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

## 6、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有1项土地使用权。

序号	土地使用权人	土地座落	土地使用权证号/不动产权证号	权利类型	权利性质	使用权面积(m <sup>2</sup> )	土地用途	使用年限	是否抵押
1	万杰有限	玉田县彩亭桥镇东王庄村东	冀(2017)玉田县不动产权第0000023号	国有建设用地使用权	出让	12832.00 m <sup>2</sup>	工业用地	2017.02.06—2067.02.05	否

截至本公开转让说明书出具之日，公司拥有的上述土地使用权已取得完备的权属证书，不存在设定担保的情形，上述土地使用权权属清晰，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。目前，公司正在申请办理变更持有人为股份公司的手续。公司在有限责任公司基础上整体变更为股份有限公司属于公司组织形式的变更，不影响公司的民事主体资格，故公司办理变更持有人为股份有限公司不存在法律障碍。

### (三) 业务许可资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司取得的与生产相关的资质及经营认证证书情况如下：

序号	证书持有人	资质证书	资质内容	证书编号	发证时间	有效期限	发证单位
1	万杰有限	质量管理体系认证证书	GB/T 19001—2008/ISO9001:2008	02810Q10572R2M	2016.11.18	2018.09.14	北京中安质环认证中心
2	万杰有限	高新技术企业证书	高新技术企业	GR201513000200	2015.9.29	2018.9.28	河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局
3	万杰有限	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	海关报关单位注册登记证书	1302961183	2014.11.11	长期	中华人民共和国唐山海关
4	万杰有限	对外贸易经营者备案登记表	对外贸易经营者备案登记表	02624234	2016.09.05	-	河北玉田对外贸易经营者备案登记
5	万杰科技	河北省排放污染物许可证	SO <sub>2</sub> : 0.0865 吨/年、COD:0 吨/年、NO <sub>x</sub> : 0.260 吨/年、NH <sub>3</sub> -N: 0 吨/年	PWX-130229-0184-16	2017.1	2019.12	玉田县环境保护局
6	万杰有限	CE 认证证书	Product:Interittent Rotary Label Printing Machine Model(s):WJLZ-280,WJLZ-350,WJPS350D,WJPS-450,WJPS-560,WJPS-660 Verification to:Standard:EN ISO 12100:2010,EN 1010-1:2004+A1:2010 related to CE Directive(s):2006/42/EC(Machinery)	NO.2R160408.TWMU006	2016.4.8	2021.4.7	Ente Certificazione Macchine Srl
7	万杰有限	CE 认证证书	Product:Flexo Graphic Label Printing/Coating Machine				

		Model(s):WJRB-320,WJRB-350,WJRB-420,WJRS-320,WJRS-350 Verification to:Standard:EN ISO 12100:2010,EN 1010-1:2004+A1:2010, EN 60204-1:2006+AC:2010 related to CE Directive(s):2006/42/EC( Machinery) 2014/35/EU(Low Voltage)	NO.2R150 814.TWM U86	2015. 8.14	2020.8 .13	Ente Certificazio ne Macchine Srl
--	--	---	----------------------------	---------------	---------------	---

公司已取得了经营业务所需的全部资质，不存在超越资质、经营范围、使用过期资质的情况，不存在相关资质将到期却无法续期的风险。目前，公司正在申请办理变更持有人为股份公司的手续。公司在有限责任公司基础上整体变更为股份有限公司属于公司组织形式的变更，不影响公司的民事主体资格，故公司办理变更持有人为股份有限公司不存在法律障碍。

#### （四）公司主要固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输工具、电子设备及其他。根据已经北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了[2017]京会兴审字第 69000023 号《审计报告》显示，截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产情况如下：

序号	名称	固定资产原值（元）	固定资产净值（元）	成新率（%）
1	房屋及建筑物	10,757,482.67	10,044,565.32	93.37%
2	机器设备	10,514,799.90	7,353,689.87	69.94%
3	运输工具	142,393.17	82,903.25	58.22%
4	电子设备及其他	309,133.05	96,706.27	31.28%
合计		<b>21,723,808.79</b>	<b>17,577,864.71</b>	<b>63.20%</b>

截至2016年12月31日，公司固定资产总体成新率为63.20%。目前，公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

截至本说明书签署日，公司名下的房产信息如下：

序号	土地使用权人	土地座落	土地使用权证号/不动产权证号	权利类型	权利性质	使用权面积(m <sup>2</sup> )	土地用途	使用年限	是否抵押
1	万杰有限	玉田县彩亭桥镇东王庄村东	冀(2017)玉田县不动产权第0000023号	国有建设用地使用权	出让	12832.00 m <sup>2</sup>	工业用地	2017.02.06—2067.02.05	否

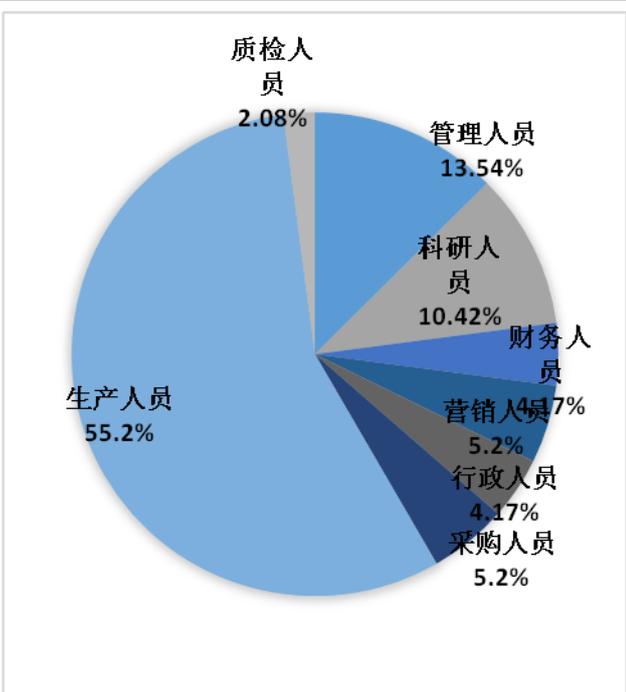
## (五) 公司人员结构及核心技术人员情况

### 1、公司人员结构

截至本公转书出具日，公司在册员工人数为96人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布的具体情况如下：

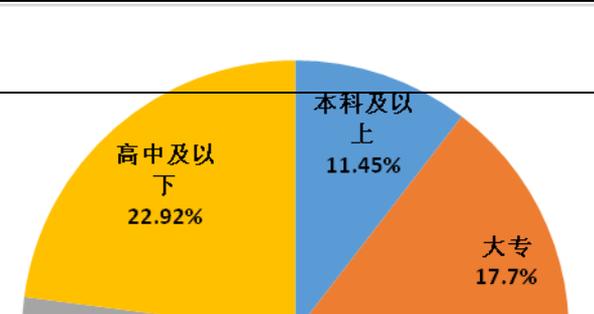
#### (1) 按专业结构划分

部门	人数(人)	比例(%)
管理人员	13	13.54
科研人员	10	10.42
财务人员	4	4.17
营销人员	5	5.2
行政人员	4	4.17
采购人员	5	5.2
生产人员	53	55.2
质检人员	2	2.08
<b>合计</b>	<b>96</b>	<b>100.00</b>



#### (2) 按教育程度划分

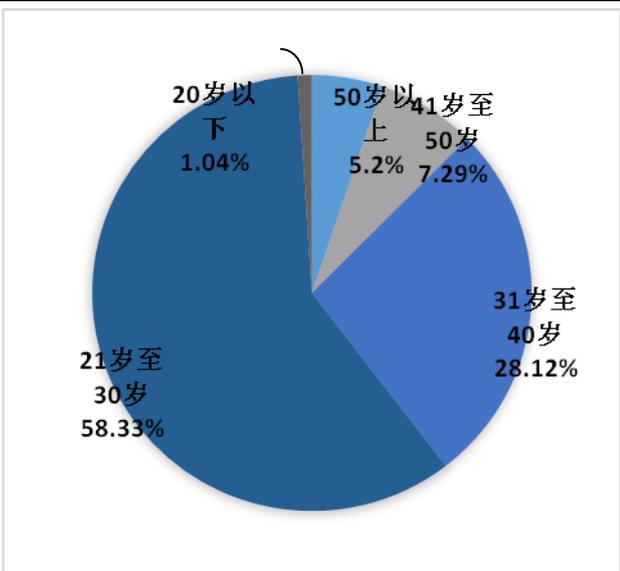
学历	人数(人)	比例(%)
高中及以下		22.92%
本科及以上		11.45%
大专		17.7%



本科及以上	11	11.45
大专	17	17.7
中专	46	47.92
高中及以下	22	22.92
<b>合计</b>	<b>96</b>	<b>100.00</b>

### (3) 按年龄划分

年龄段	人数(人)	比例(%)
50岁以上	5	5.2
41岁至50岁	7	7.29
31岁至40岁	27	28.12
21岁至30岁	56	58.33
20岁及以下	1	1.04
<b>合计</b>	<b>96</b>	<b>100.00</b>



## 2、核心技术人员简历

王永革简历详情请参见本说明书“第一节”之“七”之“(一)”之“董事会成员”。

倪建宇简历详情请参见本说明书“第一节”之“七”之“(一)”之“董事会成员”。

程凌浩，男，1985年8月23日生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学

历。2003年9月至2008年10月，在玉田县万杰印刷机械厂学习不干胶印刷机组装及调试；2008年12月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司任职技术支持工程师；2016年12月至今，在河北万杰机械科技股份有限公司任职技术支持工程师，未持有公司股份。

胡鹏程，男，1990年5月23日生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2013年10月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司工作，任职研发工程师；2016年12月至今，在河北万杰机械科技股份有限公司任职研发工程师，未持有公司股份。

纪伟，男，1990年9月25日生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012年6月至2014年9月，在唐山市玉田星烁锯业有限公司工作；2014年10月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司任职电器工程师；2016年12月至今，在河北万杰机械科技股份有限公司任职数控工程师，未持有公司股份。

李杰，男，1992年7月13日生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2014年10月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司任职研发工程师；2016年12月至今，在河北万杰机械科技股份有限公司任职研发工程师，未持有公司股份。

李青春，男，1988年3月4日生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2010年3月至2012年5月，在北京力达唐科技有限公司任职技术部助理；2013年6月至2016年2月，在正邦自动化机械有限公司任职技术助理；2016年3月至今2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司任职研发工程师；2016年12月至今，在河北万杰机械科技股份有限公司任职研发工程师，未持有公司股份。

刘佩岳，男，1990年9月生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2012年6月至2016年11月，在唐山万杰机械设备有限公司任职研发工程师；2016年12月至今，在河北万杰机械科技股份有限公司任职研发工程师，未持有公司股份。

报告期内，公司核心技术人员未发生变动。公司核心技术人员在任职期间不

存在违反竞业禁止的法律规定或与原单位约定的情形，不存在有关竞业禁止事项的纠纷或潜在纠纷，不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。

### 3、人员、资产、业务的匹配性

公司系由万杰有限变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与业务开展有关的配套设施，拥有与业务开展有关的机器设备、土地、房产及无形资产的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。公司高级管理人员的业务经历和管理能力能保证公司目前经营管理之要求，核心技术团队能满足公司目前业务发展之需要，高级管理人员和核心技术团队有较强的互补性。此外，公司为加大科研投入力度，积极与国内有创新能力的科研单位、院校联合，并外聘了安立宝、李曦、李占贤、邓忠华四位博士为首的技术辅助团队，以对公司现有技术实施优化、完善，进一步推动公司技术创新体系建设。

综上所述，公司人员与公司业务具有合理的匹配性与互补性，能保证目前公司业务发展需要。

### 4、社保缴纳情况

截至本说明书出具之日，公司共有员工 96 名，公司已按法律法规规定与全体员工签订了劳动合同。公司已为 12 名员工统一缴纳了养老、医疗等五类社会保险，因同时缴纳新型农村合作医疗和新型农村养老保险而未缴纳职工社会保险的员工为 58 名。

在剩余 26 名员工中，公司为 16 名员工缴纳了养老、失业、工伤保险，14 人因在农村缴纳了新型农村合作医疗，而自愿放弃在公司缴纳医疗和生育保险（本人已签订放弃公司为其缴纳医疗和生育保险的承诺书），2 人因个人原因既未缴纳医疗保险，也未缴纳新型农村合作医疗（本人已签订放弃公司为其缴纳医疗和生育保险的承诺书）；剩余 10 名员工中，6 人缴纳了新型农村合作医疗，未缴纳任何养老保险，另有 3 名员工未缴纳任何保险，1 名新入职员工正在办理保险过程中。公司为 96 名员工全部缴纳了工伤保险，公司未给员工缴纳住房公积

金。

公司暂未为员工缴纳住房公积金，主要原因是公司职工有部分为农村户口，有自建住房，其他城市户口的职工都有住房，不需要公积金，如果缴纳公积金个人需承担部分费用，公司员工本身并不愿意缴纳公积金，且当地住房公积金管理部门并未强制要求企业为员工缴纳公积金，也未对公司进行过任何形式的处罚。

公司在住房公积金缴纳上存在一定的瑕疵，但自公司成立至今，不存在因社保问题与员工发生劳动争议或纠纷的情形，未对公司的经营管理产生不良影响。公司至今也未因缴纳住房公积金存在瑕疵而受到玉田县住房公积金管理中心的处罚。公司整体变更为股份有限公司后，按照《劳动法》和《劳动合同法》的相关要求，建立健全了公司的人事管理制度，加强了劳动用工管理，正在逐步规范社保和公积金的缴纳行为。

同时，公司共同实际控制人王永革、胡永杰出具《承诺》：“若有关部门要求或决定，河北万杰机械科技股份有限公司需要为员工补缴住房公积金、社会保险费或公司因未为员工缴纳住房公积金、社会保险费而承担任何罚款或损失，本人愿承担上述所有补缴金额、承担任何罚款或损失赔偿责任，并放弃向公司追索的权利。”

根据玉田县人力资源和社会保障局出具的《证明》，公司自 2015 年 1 月 1 日起至今，一直按照国家有关法律、法规的规定为职工办理社会保险费用，不存在欠缴、漏缴、迟缴的情形，也不存在因违反相关法律、法规或者规定而受到行政处罚的情形。

## （六）公司安全生产情况

根据《安全生产许可证条例》，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业实行安全生产许可制度。公司的主营业务是系列标签印刷机械设备的研发、生产和销售，不属于上述需要办理安全生产许可证的企业范围。

根据公司提供的《安全生产管理制度》，公司已在日常业务环节建立了相关内控措施以防范工作中生产事故的发生。公司一直把安全生产作为一项长期的重

要工作来抓。一方面，由公司总经理全面负责公司安全生产工作，并设专门人员负责安全生产监督检查；另一方面，通过制定系统、有效的安全管理组织网络，明确了各相关直接责任人，为落实安全生产做出有力保障。为使安全生产工作有章可循，公司制订了较为健全的安全生产管理制度。

根据公司的书面确认及玉田县安全生产监督管理局出具的证明，报告期内，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷，未受过重大处罚，不存在重大违法违规行为。

### （七）公司环境运营情况

公司的主营业务是系列标签印刷设备的研发、生产和销售，根据《上市公司环保核查行业分类管理名录》，公司所处行业不属于重污染行业。

公司一贯重视环境保护工作，制定了健全的环保制度，通过源头控制、过程管理做好环境保护工作，公司获得的与环境运营相关的资质、证书情况如下：

2006年11月，唐山赛特尔环境技术有限公司为万杰有限项目编制了《建设项目环境影响报告表》。2006年12月11日，玉田县环境保护局对万杰有限的《建设项目环境影响报告表》做出批复，同意万杰有限按《建设项目环境影响报告表》的要求开工建设。

2016年11月24日，玉田县环境保护局向公司核发了编号为玉环表验[2016]58号《关于唐山万杰机械设备有限公司竣工环境保护验收意见》，验收结论如下：“鉴于你单位申报项目执行了环境影响评价制度和“三同时”制度，落实了各项环保措施的要求，相关污染物排放达到国家标准，通过验收组现场核查，环保设施运行正常。同意你单位申报项目通过验收。”

2017年1月13日，玉田县环境保护局向公司颁发了排污许可证，许可内容： $\text{SO}_2$ ：0.0865吨/年、COD：0吨/年、 $\text{NO}_x$ ：0.260吨/年、 $\text{NH}_3\text{-N}$ ：0吨/年，证书编号：PWX-130229-0184-16，有效期限：2017年1月至2019年12月。

2017年3月30日，玉田县环境保护局出具《证明》，证明公司自2015年1月1日至今，依法合规经营，能够遵守相关环保法律法规，不存在违反环保法规的情形，亦不存在因违反环境保护法规而被我局行政处罚的情形。

综上，公司建设项目已取得了环评批复、环保验收、排污许可证等批复文件，根据玉田县环保局出具的合规证明，报告期内公司不存在违法违规情形，公司生产线建设项目所履行的程序合法、合规。

#### **（八）公司质量控制情况**

公司系专业从事系列标签印刷设备的研发、生产和销售。公司已取得北京中安质环认证中心颁发的《质量管理体系认证证书》（编号：02810Q10572R2M），且公司主导产品已通过欧盟安全标志产品 CE 认证。

在产品生产环节，公司研发部组织质量评审，将客户对产品的质量要求转化为产品生产技术规范的一部分，保持产品质量的完整统一。公司设置有质量检验部门，负责新产品的检验，确保新开发产品能够满足相关标准和客户的要求。

在采购进料环节，公司建立和完善了供应商管理体系，组织供应商选择、考核与评价，设立供应商档案及合格供应商名录。公司定期或不定期地对主要原材料供应商的质量管理体系及相关认证进行审查。在产品实现环节，公司制定了员工自检、质检部首检和最终质量与效益挂钩的产品实现体系，并根据客户反馈研究质量改进措施。公司质检部对重要工序进行生产线巡检，对关键工序建立质量控制点，对重点产品及重点质量问题进行重点分析，不断进行工序完善改良，多层次多方位地稳固公司质量体系，提高质量水平。

公司的产品质量遵循国家标准或行业标准，并遵循第三方认证机构或专业机构认证的质量管理体系，符合法律法规的规定。

根据公司的书面确认，报告期内公司不存在因违反有关产品质量方面的法律、法规和规范性文件而受到重大行政处罚的情形。

#### **（九）售后管理**

在公司产品售后管理方面，公司设立了严格的售后管理制度，并专门设立了售后服务部门，并由公司总经理直接管理，通过客户回访、设立服务热线、为客户提供技术咨询、迅速响应客户的反馈意见与建议等方式，充分保证公司售后服务质量。公司通过高质量、个性化的服务在下游客户中建立起了良好的口碑，提升公司品牌影响力的同时提高客户黏性，增强了公司的市场竞争力。

## 四、与主营业务相关情况

### （一）主要产品或服务的营业收入情况

报告期内，公司主营业务为系列标签印刷设备的研发、生产和销售。公司的营业收入情况如下：

项目	2016 年度	比例 (%)	2015 年度	比例 (%)
主营业务收入	54,369,287.24	100.00	34,272,776.57	100.00
其他业务收入	-	-	-	-
合计	<b>54,369,287.24</b>	<b>100.00</b>	<b>34,272,776.57</b>	<b>100.00</b>

### （二）产品或服务的主要消费群体

#### 1、主要服务对象

公司的产品广泛应用于标签印刷行业，公司主要根据客户的个性化需求进行研发、设计和生产标签印刷设备，为客户提供全方位的解决方案。

#### 2、报告期内前五名客户情况

##### （1）2016 年公司向前五名客户的销售情况

序号	客户名称	销售金额	比例 (%)
1	BAMA NOW SRL	15,220,755.21	28.00
2	SUNGSAN TECH CO.,LTD.	13,256,809.61	24.38
3	唐山市荣呈科技有限公司	4,162,262.99	7.66
4	余姚市舜北印务有限公司	2,208,581.20	4.06
5	丹阳市正东印刷有限公司	1,905,982.91	3.51
	合计	<b>36,754,391.92</b>	<b>67.61</b>

##### （2）2015 年公司向前五名客户的销售情况

序号	客户名称	销售金额	比例 (%)
1	SUNGSAN TECH CO.,LTD.	12,033,396.13	35.11
2	YUENSHIN PRINTING ENTERPRISE CO.,LTD.	3,843,968.00	11.22
3	唐山市荣呈科技有限公司	2,787,876.92	8.13
4	FLEXOALB L.T.D	1,978,855.20	5.77
5	镇江市金星印刷有限责任公司	1,581,196.58	4.61
	合计	<b>22,225,292.83</b>	<b>64.84</b>

报告期内，公司对单一客户不存在较严重依赖的情形。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份的股东均未在上述前五名客户中占有权益。

### (三) 主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

#### 1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司生产所需的材料主要包括各种规格的铸件、齿轮、轴承、伺服系统、减速机、PS 版机、UV 设备、版辊、立式加工中心等，原材料上游行业市场供给充分，公司可根据市场价格自主选择原材料。

#### 2、公司前五名供应商情况

##### (1) 2016 年前五名供应商采购情况

序号	供应商	合同标的	金额	占比(%)	与公司关系
1	武汉华茂工业自动化有限公司	PS 版机	6,430,769.22	18.08%	非关联方
2	天津市诚远印刷机械有限公司	版辊总成，橡皮辊总成	4,730,000.00	13.30%	非关联方
3	北京阿沃德自动化设备有限责任公司	减速机、电机	2,919,400.00	8.21%	非关联方
4	上海荣世鼎机电控制设备有限公司	伺服系统	2,309,740.00	6.50%	非关联方
5	玉田县龙升湖铸造有限公司	铸件	2,154,340.92	6.06%	非关联方
-	合计	-	<b>18,544,250.14</b>	<b>52.15%</b>	-

## (2) 2015 年前五名供应商采购情况

序号	供应商	合同标的	金额	占比(%)	与公司关系
1	武汉华茂工业自动化有限公司	PS 版机系统	3,385,470.13	16.22%	非关联方
2	上海光骏机电设备有限公司	UV 设备	3,235,164.96	15.50%	非关联方
3	北京市阿沃德自动化设备有限责任公司	伺服减速机	1,408,938.71	6.75%	非关联方
4	玉田县龙升湖铸造有限公司	铸件	1,261,560.29	6.04%	非关联方
5	宁波海天精工股份有限公司	立式加工中心	450,000.00	2.16%	非关联方
-	合计	-	<b>9,741,134.09</b>	<b>46.66%</b>	-

报告期内，公司对单一供应商不存在较严重依赖的情形。上述供应商中，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东不存在在主要供应商中占有权益的情况。

## (四) 对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司正在履行或者虽已履行完毕但可能对公司生产经营活动、未来发展或财务状况具有重大影响且认为有必要披露的重大合同如下：

## 1、采购合同

公司根据自身业务情况进行原材料采购，截至本公开转让说明书签署之日，单笔合同金额在 60 万元及以上的采购合同如下：

序号	合同相对方	采购内容	合同金额	签订日期	履行情况
1	宁波海天精工股份有限公司	卧式加工中心 HU500、立式加工中心 VMC1000L	1,600,000.00	2014 年 5 月 8 日	履行完毕

2	武汉华茂工业自动化有限公司	间歇式 PS 控制器、华茂印刷机控制系统	1,000,000.00	2015 年 7 月 19 日	履行完毕
3	武汉华茂工业自动化有限公司	间歇式 PS 控制器、华茂印刷机控制系统	600,000.00	2015 年 11 月 19 日	履行完毕
4	天津市诚远印刷机械有限公司	350 版辊总成、350 橡皮滚总成、350 压印辊总成、双座机身、单座机身、下滑板、连接板、墨斗总成	3,523,000.00	2015 年 12 月 6 日	履行完毕
5	天津市诚远印刷机械有限公司	350 版辊总成、350 橡皮滚总成、350 压印辊总成、双座机身、单座机身、下滑板、连接板、墨斗总成	2,319,000.00	2016 年 4 月 20 日	履行完毕
6	武汉华茂工业自动化有限公司	间歇式 PS 控制器、华茂印刷机控制系统	800,000.00	2016 年 4 月 28 日	履行完毕
7	天津市诚远印刷机械有限公司	450 版辊总成、450 橡皮滚总成、450 压印辊总成、双座机身、单座机身、下滑板、连接板、墨斗总成	2,319,000.00	2016 年 7 月 5 日	履行完毕
8	武汉华茂工业自动化有限公司	间歇式 PS 控制器、华茂印刷机控制系统	600,000.00	2016 年 9 月 11 日	履行完毕
9	武汉华茂工业自动化有限公司	间歇式 PS 控制器、华茂印刷机控制系统	600,000.00	2016 年 11 月 15 日	履行完毕
10	武汉华茂工业自动化有限公司	间歇式 PS 控制器、华茂印刷机控制系统	700,000.00	2016 年 11 月 20 日	履行完毕
11	北京阿沃德自动化设备有限责任公司	减速机、伺服系统	982,050.00	2016 年 11 月 20 日	正在履行
12	武汉华茂工业自动化有限公司	间歇式 PS 控制器、华茂印刷机控制系统	600,000.00	2016 年 12 月 25 日	履行完毕
13	武汉华茂工业自动化有限公司	间歇式 PS 控制器、华茂印刷机控制系统	800,000.00	2016 年 12 月 26 日	履行完毕

## 2、销售合同

根据公司的业务性质及经营情况，公司将报告期内单笔金额在 200 万元及以上（或预计结算金额在 200 万及以上，美元或欧元金额在 28 万以上）的合同认定为对持续经营有重大影响的销售合同。截至本公开转让说明书签署之日，对公

司持续经营有重大影响的销售合同具体内容如下：

序号	合同相对方	合同内容	合同金额	签订日期	执行情况
1	FLEXOALB L.T.D	WJPS350 Offset Intermittent Rotary Label printing Machine	284, 000.00 (欧元)	2014年12月8日	履行 完毕
2	台湾恒隆行有 限公司	WJPS-350D PS 版间歇 轮转印刷机等机械设备	620,000.00( 美元)	2014年12月18日	履行 完毕
3	SUNGSAN TECH CO., LTD	WJLZ350 Intermittent Rotary Letterpress 等机 械设备	456,000.00 (美元)	2015年2月28日	履行 完毕
4	LASUNG LABEL CO., LTD	WJPS350 SHAFTLESS OFFSET INTERMITTENT ROTARY LABEL PRINTING MACHINE	335,680.00 (美元)	2015年3月27日	履行 完毕
5	SUNGSAN TECH	WJPS350 SHAFTLESS OFFSET INTERMITTENT ROTARY LABEL PRINTING MACHINE 等机械设备	399,000.00 (美元)	2015年3月27日	履行 完毕
6	SUNGSAN TECH	WJPS350 SHAFTLESS OFFSET INTERMITTENT ROTARY LABEL PRINTING MACHINE 等机械设备	359, 500.00 (美元)	2015年4月10日	履行 完毕
7	SUNGSAN TECH	WJPS350 SHAFTLESS OFFSET INTERMITTENT ROTARY LABEL PRINTING MACHINE	328,300.00 (美元)	2015年8月22日	履行 完毕

序号	合同相对方	合同内容	合同金额	签订日期	执行情况
8	BAMA NOW SRL	WJPS-350 OFFSET LABEL PRINTING MACHINE	331,000.00 (美元)	2015年9月16日	履行完毕
9	BAMA NOW SRL	WJPS-350 OFFSET LABEL PRINTING MACHINE	445,000.00 (美元)	2015年10月1日	履行完毕
10	李文渊	WJPS350-无轴 PS 版间 歇轮转印刷机	2,058,000.00	2015年12月15日	履行完毕
11	BAMA NOW SRL	WJPS-350 OFFSET LABEL PRINTING MACHINE	305,000.00 (美元)	2016年2月21日	履行完毕
12	YN PRINTING	WJLZ350 Intermittent Rotary Letterpress on line with sheeter 等机械设备	402,700.00 (美元)	2016年3月7日	履行完毕
13	宁波余姚市舜北印务有限公司	WJPS450-无轴 PS 版间歇轮转印刷机等机械设备	2,580,000.00	2016年3月21日	履行完毕
14	BAMA NOW SRL	WJPS-450 OFFSET LABEL PRINTING MACHINE	490,000.00 (美元)	2016年4月5日	履行完毕
15	BAMA NOW SRL	WJPS-350 OFFSET LABEL PRINTING MACHINE	335,000.00 (美元)	2016年4月9日	履行完毕
16	BAMA NOW SRL	WJPS-350 OFFSET LABEL PRINTING MACHINE	400,000.00 (美元)	2016年6月24日	履行完毕
17	丹阳正东印刷有限公司	WIPS350-无轴 PS 版间歇轮转印刷机等机械设备	2,230,000.00	2016年4月26日	履行完毕
18	唐山市荣呈科技有限公司	WJPS-350D	2,189,156.00	2016年6月27日	履行完毕
19	唐山市荣呈科技有限公司	WJPS-350D	2,198,556.00	2016年6月27日	履行完毕

序号	合同相对方	合同内容	合同金额	签订日期	执行情况
20	MIRAE P AND C Co., LTD	WJPS350 SHAFTLESS OFFSET INTERMITTENT ROTARY LABEL PRINTING MACHINE	470, 000.00 (美元)	2016年7月14日	履行 完毕
21	台新融资租赁 (天津)有限公司	胶印间歇轮转印刷机、 自动不干胶商标模切 机、全切半切两用模切 机、染色机	2,196,000.0 0	2016年7月15日	履行 完毕
22	昆明蕾西印务 有限公司	WJPS450 无轴 PS 版间 歇轮转印刷机、电脑商 标模切机、高速分条机	3, 100, 000.00	2016年9月12日	履行 完毕
23	杭州天地印刷 有限公司	WJPS350-无轴 PS 版间 歇轮转印刷机	2,000,000.0 0	2016年11月14日	正在 履行
24	唐山市荣呈科 技有限公司	间歇式轮转胶印机 WJPS-350D	2,553,496.0 0	2016年12月13日	正在 履行

### 3、代理合同

截至本公开转让说明书签署之日，报告期内公司的代理合同情况如下：

序号	合同名称	有效期	代理商名称	销售区域	定价信息
1	Sales Agency Agreement	2015.11-2016.12	Grupo IMPRYMA(on behalf of proflexo international)	墨西哥、中美 洲、加勒比海 区域；委内瑞 拉、哥伦比亚、 厄瓜多尔、秘 鲁、玻利维亚 区域；阿根廷、 智利、乌拉圭、 巴拉圭；巴西	每台机器根据客户 需求进行模块化组 合，最终确定价格。 预付订金安排生产， 发货前到工厂验收 合格后付款发货。
2	Agency Agreement	2015.7.29-2020.7.2 8	BAMA NOW SRL	意大利	每台机器根据客户 需求进行模块化组 合，最终确定价格。 预付订金安排生产， 发货前到工厂验收 合格后付款发货。

3	Agreements on Europe Exclusive Agent & LABELEXPO-Europe2015	2015.8.15-2025.8.14	IMPRYMA,SL	欧洲的独家代理（俄罗斯、土耳其、阿尔巴尼亚、意大利除外）	每台机器根据客户需求进行模块化组合，最终确定价格。预付订金安排生产，发货前到工厂验收合格后付款发货。
4	Sole Agency Agreement	2017.1.1-2018.12.30	SUNGSAN TECH CO.,LTD	韩国	每台机器根据客户需求进行模块化组合，最终确定价格。预付订金安排生产，发货前到工厂验收合格后付款发货。

#### 4、借款合同

截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行的借款合同内容具体情况如下：

序号	合同编号	合同期限	合同相对方	借款金额	借款期限	约定利率
1	94112014280530	2014.06.24-2017.06.20	上海浦东发展银行宁波开发区支行	128万元	36个月	7.38%

2014年6月24日，万杰有限与上海浦东发展银行宁波开发区支行（以下简称“浦东银行宁波支行”）签订了编号为“94112014280530”的《国内买方信贷借款合同》（以下简称“借款合同”），借款金额为128万元，借款期限为2014年6月24日至2017年6月20日，借款利率为7.38%。本笔贷款本金分36期归还，其中：自2014年7月20日起，每月20日归还贷款本息（其本金人民币35600元整，利息根据约定另行通知），2017年6月20日归还最后一期贷款本息（其中本金人民币34000元整，利息根据约定另行通知）。

同时，万杰有限以所购资产（卧式加工中心和立式加工中心）与浦东银行宁波支行签订了编号为94112014280530的《抵押合同》，作为《借款合同》的担保；魏文平、倪建宇与浦东银行宁波支行签订了编号为94112014280530的《保证合同》，为《借款合同》提供担保；宁波海天股份有限公司、宁波海天精工股份有限公司分别于贷款人签订了编号ZB9411201400000004、ZB9411201400000008的《保证合同》，为《借款合同》提供担保。

#### 五、公司商业模式

公司的主营业务为系列标签印刷设备的研发、生产和销售，主要经营模式如下：

### （一）采购模式

公司设立了专门的采购部门负责原材料、五金标准件、定制件、电气设备等基础材料的采购工作，针对不同类型的采购件，采购部门专门制定了供应商的甄选程序与标准，在综合考量其供货及时性、质量、服务、价格、付款方式等因素后，选择合适的供应商。

公司根据市场部门的销售订单和生产部门的生产计划，考量库存量及安全备货量，生成采购计划，采购人员根据计划向相应供应商发出采购订单，对收到的原材料、零配件、电气设备等采购件进行分类验收入库，完成采购活动。

### （二）生产模式

公司采取“以销定产”的订单生产管理方式，以销售合同为基础带动生产流程。生产部门在收到由销售部门提供的销售订单后，按照交货期、产品类型、产品规格等进行归并处理，提出原材料的计划需求量和批次生产计划，提交管理部门审定后，按照批次生产计划进行滚动生产，并与质检部一起对生产全过程进行控制，同时对生产计划根据订单情况及时进行调整，确保生产流程高效运转。

### （三）销售模式

公司的产品主要采取直接销售和经销商销售相结合的方式进行销售，国内主要采用直销模式，国外主要采用经销商销售和直销相结合的模式。

公司主要以行业口碑、授权设立销售代理、国内外专业展会、新产品演示会、网络等渠道对外宣传产品，公司销售人员通过参加行业展会、走访客户等方式确定目标客户，经公司评审通过后，最终签订销售合同。

经销商销售模式，即在全球范围内，以国为单位，在公司直销范围以外，与经销商签署代理协议，授权该经销商在指定地区内销售万杰科技的产品。经销商负责开拓业务，公司销售合同直接与经销商签订。经销商与公司签定销售合同后，应根据合同约定支付定金，公司按照销售合同安排生产，并在约定时间内完成货

物生产，由经销商现场验收合格后，经销商需根据合同条款按时支付相关货款，并按时提货，货款支付完毕后，货物所有权由公司转移至经销商，公司与经销商的交易完成。公司与经销商直接签订合同的，由经销商负责售后管理。

#### （四）盈利模式

公司产品大多是根据客户的特定要求进行量身定做，本身技术含量较高，且具有可靠的质量保证措施，多年来公司专注于技术研发和生产优化，通过培训高素质的营销人员向客户销售高质量、高性价比的产品，与客户实现双赢以获取较高的利润。

#### （五）研发模式

公司拥有一批从事多年印刷设备研究的高级工程技术人员组成的研发队伍，长期从事各种印刷设备的研制和推广，具有较强的研发能力和丰富的实践经验。公司与北京印刷学院职业技术学院、武汉华中科技大学等大学及研究所保持密切的研发合作，坚持以科技为先导，走产学研联合的路径，设计、开发新产品。目前，公司研发和生产的标签印刷机械产品能够满足通用性、个性化定制。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

### （一）行业概况

公司主要从事系列标签印刷设备的研发、生产和销售。根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所处行业为“专用设备制造业（C35）”中的“印刷专用设备制造（C3542）”。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司所处行业为“专用设备制造业（C35）”。根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“专用设备制造业（C35）”中的“印刷专用设备制造（C3542）”。

#### 1、行业发展状况

中国国内印刷设备制造企业数量众多，竞争激烈，主要分为以下三个层次：一是生产低端产品的中小企业；二是具有一定经济实力及新产品开发能力的企业；三是少数能够生产中、高端产品的企业。在低端产品领域，国内中小企业数

量众多，产品技术附加值低，市场竞争激烈，低端产品产能过剩。但在中高端产品领域，由于我国该行业起步较晚且生产企业自主研发资金投入较少，与国际先进水平差距较大，中高端产品市场长期被国外厂商垄断。近几年来，包括公司在内的国内一些企业，通过科技攻关，逐步打破国外的技术垄断，开始进入中高端产品领域。随着经济的发展，中高端产品领域未来发展的潜力巨大。

从世界范围来看，不干胶标签印刷设备主要分为3大类型，并带有明显的地域特色。一类是以柔印为主的印刷设备，多见于北美洲各国；一类是以柔印为主、凸印为辅的印刷设备，备受欧洲国家用户的青睐；而以凸印为主、柔印为辅的印刷设备是亚太地区国家（澳大利亚除外）首选的标签印刷设备。

眼下，国内不干胶标签印制市场继续深入发展的关键不在于行业是照搬欧美的“柔印”主流派，还是仿效日本的“凸印”主流派，而是在于如何结合国情，根据商品本身的性质、特点来选择或组合出具有高性价比的印制工艺路线和相应的设备系统。因为，在一定的条件下，以各种现代印制技术印制不干胶标签的品质几乎分不出高低，区别就在于工艺路线的适应性与投入产出的收益上。

## 2、与行业上下游的关系

印刷专用设备制造业的上游行业主要包括原材料、五金标准件、定制件和电气设备等制造业；其下游行业主要为印刷行业，具体为标签印刷行业。

在上游行业中，公司采购的原材料、五金标准件如钢板、圆钢、铜套、光轴、轴承等产品国内趋显产能过剩的态势，市场供应充足。定制件如齿轮、带轮、胶辊、版辊、橡皮辊、机架等，多由我公司直接下发图纸订购，然后根据图纸要求收取合格零部件，同样供应商众多，公司可充分选拔。电气设备如伺服电机、减速机、变压器、气动元器件等，由于目前国内产品在技术标准和使用性能上与国际先进水平有较大差距，为了保证机器设备的精密度，这些关键件一般采用进口元器件，但此类进口产品厂商均在国内设有合资子公司或拥有代理商，供应稳定。此外，电子商务的普及，为我们上游供应商的确定提供了极大便利，并为我们降低采购成本提供了可能，因此印刷专用设备制造业受上游行业影响较小。

在下游行业中，主要包括国内外标签印刷行业。不干胶标签已渗透到各个行

业、各个领域，目前医药、电子、轮胎、润滑油、食品、服装、超市及物流等行业对不干胶标签的需求正在大幅增加，未来市场规模将进一步扩大。

### 3、行业壁垒

#### (1) 技术和人才壁垒

印刷专用设备行业对研发技术的要求较高，涉及智能控制、运动控制和高精度的机械加工技术等先进技术，属于技术密集型产业。机械运作过程中的速度、套印精度、张力控制精度等关键指标均需要掌握较高的技术水平才能有所保障。我国印刷机械设备制造业历经几十年的发展，从最初直接引进国外先进器械，到如今具备一定技术和规模优势的几家龙头企业自主投入研发、创新技术、不断推出满足市场需求的各类新产品，期间淘汰了一大批技术水平不高、固步自封于原始器械的小企业，唯有具备专业的人才资源和技术资源，拥有与时俱进的经营理念，时刻关注技术研发、自主创新、更新换代，才能收获市场认可，这也正是行业技术壁垒和人才壁垒所在，不具备技术和人才优势的新进入者很难长久发展。

#### (2) 资金壁垒

印刷专用设备行业同时也是一个资本密集型行业，中高端印刷机械的生产制造需要较大的资金投入，厂房及生产设备等固定资产的投资建设、技术的研发与投入和人才的招募与储备都对企业的资金实力有较高要求。印刷专用设备的制造需要前期投入大量先进的机械加工设备和试验、检验设备。并且近几年国家对环保和安全生产的要求不断提高，印刷专用设备项目需要更多的前期资金投入，因此进入该行业存在较高的资金壁垒。

#### (3) 品牌壁垒

品牌的建设是一个长期积累的过程，它是需要产品质量、技术创新、营销宣传、售后服务等各个方面的精准、有效、完美配合，行业新进入者很难在短时间内获得品牌口碑。机械设备有别于其他消费类产品，其价格昂贵、使用时间长等特点决定了客户对产品选择的谨慎，质量安全可靠、售后服务到位、具有品牌效应、市场认可度高的产品往往是首选。因此，品牌是进入印刷机械设备行业的一大壁垒。

## 4、行业监管

### (1) 行业主管部门及监管体制

目前，国内印刷专用设备制造行业管理体制主要为国家宏观指导与协会自律管理下的市场竞争体制。国家发展和改革委员会承担该行业的宏观管理职能，主要负责制定产业政策，指导技术改造；行业自律组织为中国印刷及设备器材工业协会，主要负责对行业内企业的公共服务和行业自律管理，同时协助企业进行相互之间的信息交流以及与政府部门的沟通联络等工作。

国家及地方发展和改革委员会主要负责行业发展战略规划及产业布局，并负责审核行业重大项目。商务部规范管理行业进出口贸易、对外投资及引进外资等涉外事项。国家质量监督检验检疫总局、国家安全生产监督管理局、环境保护部等部门分别负责质量、安全和环保等方面的监管工作。

中国印刷及设备器材工业协会为行业自律协会，其主要职责是：参与制定行业发展战略，为政府制定行业产业政策、技术政策、法律法规等提出建议；组织制定行规行约，建立行业自律准则，协调会员关系，维护企业合法权益；协助组织制定、修订本行业的国家标准和行业标准等。

### (2) 主要法律法规及政策

行业监管涉及的法律、法规主要为安全生产、环境保护、对外贸易等方面的法律法规，具体包括《中华人民共和国产品质量法》《中华人民共和国反不正当竞争法》、《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《中华人民共和国对外贸易法（2004年修订）》等相关法律法规。

印刷专用设备制造业在国民经济运行中具有重要地位，体现了一国综合制造加工实力，我国与印刷专用设备制造业相关行业政策如下：

序号	相关法律法规及政策	颁发单位或组织	实施年度
1	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2007年度）》	国家发改委、科学技术部、商务部及知识产权局联合发布	2007年

2	《关于全国实施增值税转型若干问题的通知》（财税〔2008〕170号）	财政部、国家税务总局联合发布	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	《产业结构调整指导目录（2011年本）》	国务院	2011年
5	《印刷业“十二五”时期发展规划》	工业和信息化部委托中国印刷及设备器材工业协会编制	2011年
6	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院	2012年
7	《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》2013版	国家发改委	2013年
8	《中国制造2025》	国务院	2015年

## 5、影响行业的重要因素

### （1）有利因素

#### ①国家产业政策扶持

《装备制造业调整和振兴规划实施细则》、《印刷业“十二五”时期发展规划》、《战略性新兴产业重点产品和服务指导目录》2013版等文件均将部分印刷专用设备，尤其是具备自主知识产权的印刷专用设备列为装备制造业的重点项目，这一系列政策和措施对提高印刷机械行业的关注度，促进行业健康发展起到了积极的推动作用。

#### ②主要技术日益成熟

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，也是我国印刷设备生产企业与外资企业的主要差距所在，国内企业在长期发展过程中通过不断加大技术研发力度，逐步积累了印刷设备设计所需的有关技术，如公司目前已掌握的水墨平衡控制、套准系统等核心技术。同时，国内企业科研水平的大幅提升为整个行业的发展壮大及结构优化提供了重要的技术基础。

《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设备的技术升级与产品换代，为行业企业的发展指明了方向，并带来新的发展机遇。

### ③广阔的市场空间

中国是世界上最大的标签生产国，也是最大的消费国，据不完全统计，中国每年标签的消费量大概在 100 亿平方米，且每年的增长速度可达 10%-15%，有很大的发展空间。另据国际权威机构统计，虽然我国每年标签的总消费量很大，但每人每年不干胶标签的消费量不到十平米，而国外的消费量可达十几平米。特别是当前国家出台的一些政策和规定（如要求进口产品加贴中文说明，原产地标记等），为不干胶标签的应用提供了市场空间，也为不干胶标签印刷提供了商机，我国的标签行业的市场空间将进一步扩大。

### ④产业整合对行业协同及互补效应影响明显

近年来，印刷机械设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，有效的刺激了行业的发展。

## （2）不利因素

### ①全球经济局势的波动

随着全球经济一体化程度的提高，我国印刷专用设备生产商获得了更为广阔的市场空间，但是也更容易受到全球经济波动的影响。美国经济复苏缓慢、欧洲出现的主权债务危机以及欧美贸易保护主义抬头等因素给我国印刷专用设备行业带来了一定负面影响。我国行业内厂商必须面对原材料价格波动、劳动力成本波动、汇率波动、资金成本变动、各国贸易政策变动等各种复杂因素，为行业发展带来了一定的挑战。

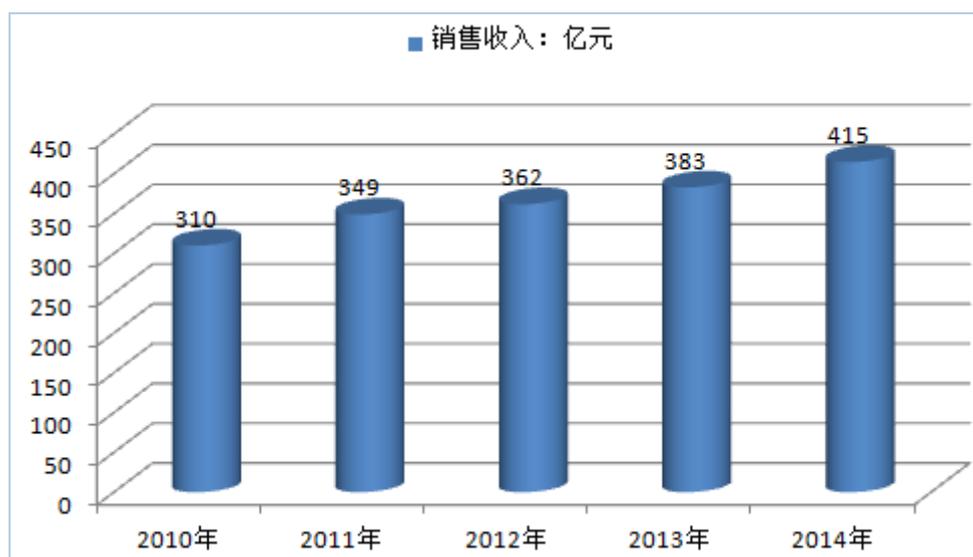
### ②研发能力尚待提高

尽管目前我国印刷设备行业的自主研发能力和创新能力已经取得了长足的进步，专业化水平大幅提高，产品结构也日益完善，但我国的印刷机械制造业企业长期以来以低端印刷机械为主，不重视产品的科研投入和人才配备，与国际领先厂商在研发能力和技术水平方面存在一定的差距，科研费用差距仍然较大。

## （二）市场规模与发展趋势

经济全球化为印刷机械行业提供了一个很好的外部环境，一方面，为国内的印机制造企业提供了走出去的机会；另一方面，为国外印机制造商进入国内市场打开了大门。伴随着国家关税政策的调整 and 变化，中国印刷机械行业销售收入逐年递增，尤其是对外贸易有了长足的发展。

2010-2014 年中国印刷机械行业销售收入



数据来源：中国产业发展研究网

从上图可以看出，2010 年至 2014 年期间，印刷机械行业销售收入处于逐步增长的阶段。

2015 年印刷设备、器材进出口总额 46.7900 亿美元，同 2014 年比较下滑 7.62%；其中，进口金额 22.3209 亿美元，下滑 14.43%；出口金额 24.4691 亿美元，下滑 0.40%。但 2015 年是 2007 年以来我国印刷设备、器材第一次出现贸易顺差，金额为 2.1482 亿美元。

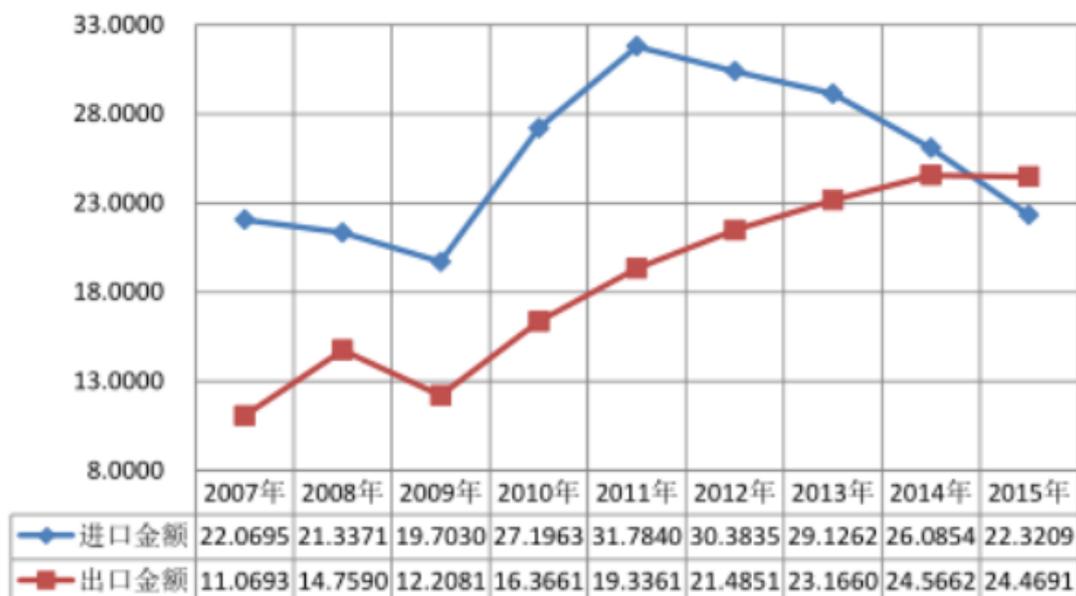


图1 2007年—2015年印刷设备、器材进出口金额走势图（单位：亿美元）

数据来源：中国印刷机设备器材工业协会

2016年1月—9月印刷设备、器材进出口总额33.4706亿美元，同比下滑4.19%，其中，进口下滑9.78%，出口增长1.06%，贸易顺差2.9398亿美元。出口在2015年下滑0.40%后，2016年1-9月再次恢复上升趋势。

随着经济全球化进程的加速，发达国家与发展中国家的国际产业分工也出现了深化的趋势。以中国为代表的新兴市场国家依托相对较低的人力资源成本、良好的技术水平、配套生产优势和较高的产品性价比迅速抢占全球市场，出口和国际市场占有率不断提高。目前，我国正从印刷大国向印刷强国转变，一些优秀的民营企业凭借良好的工艺和技术水平，正在快速向前发展，并逐步获得了竞争的主动权，为后续的发展奠定了坚实的基础。随着国内外经济形势逐步转暖，印刷机械市场规模仍有巨大的扩容空间。

目前，我国印机业有着良好的发展背景，国家针对印刷业提供了各种有利政策进行引导，数字印刷与印刷数字化、绿色印刷等新兴技术的不断涌现和新兴生产方式的转变，也为印机制造行业开拓了新的发展领域、提供了新的发展机遇。从近几年全球印刷行业的发展趋势可以看出，绿色化、数字化、智能化是印刷行业未来的发展趋势。

### （三）基本风险特征

#### 1、宏观经济风险

国际国内经济环境的好坏对印刷业及其相关产业都会产生直接的影响。经济环境好时，社会消费需求被激发，社会对标签的需求随之增加；反之，经济环境变差时，社会对标签的需求相应减少。社会对标签印刷品需求的增减变化，就会直接影响到市场对印刷设备需求的变化。

当前国际国内经济环境复杂多变，未来经济形势虽有好转迹象，但仍不明朗，在可预计的一段时间里，宏观经济风险将持续存在，公司未来的经营情况也将持续受此影响。

#### 2、市场竞争风险

我国印刷机械的市场竞争主要集中在数量众多、规模较小的低端印刷机械装备制造制造商。但是，伴随着中高端印刷机械市场需求的不断扩大，具备一定资金规模和技术实力的企业也纷纷加大技术投入，研发适合市场需求、且毛利率更高的中高端新型印刷机械。与此同时，一些国外先进企业也试图参与国内市场的竞争，市场竞争将越来越激烈。

2015年度、2016年度公司产品销往国外市场的占比分别为59.98%、62.74%，未来公司计划进一步扩大国外市场比例。在全球范围内，日本和欧洲等地区的国际厂商经过多年发展，在国际市场具有领先的研发技术水平，产品技术含量高，附加值大，代表了国际上高速胶印机的发展水平。国际厂商资本实力雄厚，具有较强的研发技术实力，如果公司在与国际领先厂商共同参与竞争过程中不能紧密结合国际前沿的研发技术理念，持续提升产品质量性能，深入推动产品结构升级，有效执行购机市场营销战略，将面临国际市场竞争风险。

#### 3、技术风险

作为技术密集型行业，印刷机械设备的更新换代速度较快，始终保持技术先进性和自主创新能力是企业得以生存并发展壮大关键要素，一旦企业的技术水平不能适应市场的需求变化，或是出现同等技术而价格更低的新产品，企业将面临较大的技术风险，尤其国际先进企业的技术更新速度十分迅猛，在与国外同行

的竞争中，技术风险更是不可小觑。

#### （四）行业竞争格局

##### 1、公司在行业中的竞争地位

我国印刷机械的市场竞争主要集中在数量众多、规模较小的低端印刷机械设备制造商。但是，伴随着中高端印刷机械市场需求的不断扩大，具备一定资金规模和技术实力的企业也纷纷加大技术投入，研发适合市场需求、且毛利率更高的中高端新型印刷机械。尤其是随着全球用工成本的增加和对高档包装的需求，急需解决能组成流水线的印刷设备，目前全世界能生产卷筒纸 UV 胶印设备的主要有日本太阳、德国海德堡等公司，这些企业生产技术先进，代表了国际上高速胶印机的发展水平，每台售价一般在（1200-1500）万人民币之间，公司生产的与国外上述产品类似的产品售价仅相当于国外同类先进产品的 30%-50%左右，且产品性能特点和各项技术参数均已接近或达到国外同类知名企业产品的技术水平。

公司自成立以来一直专注于标签印刷机械的研发、生产和销售，是全国为数不多的以研发生产系列标签印刷机为主的印刷机械制造企业，是中国北方最早研制标签印刷机的企业之一，也是标签印刷机行业标准负责起草单位。公司已先后负责起草了 4 项国家级行业标准，分别是《不干胶标签印刷机行业标准》、《卷筒料平压平轻型模切机行业标准》、《层叠式柔性版印刷机行业标准》、《印刷机术语行业标准》。

公司 2011 年被认定为河北省企业技术中心，2014 年被认定为河北省科技型中小企业，2015 年被认定为国家高新技术企业和河北省创新型企业，2016 年被认定为河北省“专精特新”中小企业，并被评为河北省诚信企业。公司产品被评为河北省名牌产品、河北省消费者协会颁发的“消费者信得过产品”、唐山市知名商标，连续三年被中国中轻产品质量保障中心认定为‘质量、信誉双保障示范单位’，并曾荣获中国国家标签产业业绩优秀奖和中国印刷机械产业十大新锐品牌奖等。

目前，公司的产品已远销韩国、意大利、西班牙、俄罗斯、印度、泰国、印尼、哈萨克斯坦等。其中，公司在韩国的销售额已达到韩国进口标签机总额的

30%以上。公司目前研发技术水平和市场占有率、营收规模等均在标签印刷设备细分行业中处于领先地位。

**2、公司主要竞争对手主要有浙江炜冈机械有限公司和浙江中特机械科技有限公司。**

### **(1) 浙江炜冈机械有限公司**

浙江炜冈机械有限公司原瑞安市东海印刷机械有限公司，座落在风光秀丽的东海之滨——温州。毗邻 104 国道，地理位置优越，交通便捷，环境宜人。创建于 2000 年，现有员工 229 人，占地 2.7 万平方米，建筑面积 3.05 万平方米。配置先进的数控加工设备及检验设备。专业生产商标印刷设备及后套加工设备，系中国印刷及设备器材工业协会常务理事单位。目前生产六大系列产品：ZX 系列间歇式、PS 版商标印刷机、ZBS 系列柔性版印刷机、WQM 系列自动商标模切机、WQ 系列数控丝印机、DK 系列自动分切机、ZB 系列全自动检品机。

该公司系国家高新技术企业、浙江省科技型中小企业，拥有“炜冈印刷机械省级高新技术企业研究开发中心”，浙江省信用 AAA 级企业，中国印刷行业协会质量信得过产品金奖。产品不仅销往国内三十多个省市，还远销国外多个地区。

（以上信息来自浙江炜冈机械有限公司官网）。

### **(2) 浙江中特机械科技有限公司**

浙江中特机械科技有限公司是一家专业研发、制造及经营标签印刷设备的企业，是通过新标准认定的国家高新技术企业国家火炬计划项目承担企业、浙江省科技型中小企业。主要产品有：卷筒纸多功能 PS 版标签印刷机系列、环保型柔版印刷机系列、树脂版高速标签印刷机系列、标签模切机、标签分切机，全自动检标机等。

该公司实行规范企业现代化管理和信息化管理，已通过 ISO9001:2000 国际质量管理体系认证，欧盟安全标志产品 CE 认证，目前已全面实行 ERP 管理和现场 6S 管理，全面贯彻以“赢在品质，胜在专业”的经营理念，使产品畅销全国，出口欧洲、南美、中东、东南亚等二十多个国家和地区。（以上信息来自浙江中特机械科技有限公司官网）。

### 3、公司竞争优势

#### (1) 产品质量优势

印刷专用设备产品的质量性能关系到下游客户的生产成本和效率，因此产品质量的可靠性和性能的稳定是下游客户使用产品的重要考虑因素，也是衡量产品市场竞争力的重要指标。公司目前积累了丰富的印刷专用设备研发与生产经验，建立了严格的产品质量管控体系，并已通过 ISO9001 国际质量管理体系认证及欧盟 CE 认证，产品生产全过程均处于有效的质量管理体系控制状态，同时公司制定并严格实施完善的质量管理制度，公司的产品质量在行业内处于领先地位。

#### (2) 研发和技术优势

公司拥有较强的技术研发实力，公司自成立以来，一直非常重视新产品的研发和设计，已形成了一整套正确的、科学的研究方法。目前，公司所掌握的标签印刷设备制造技术处于国内领先地位，公司已取得4项发明专利、11项实用新型专利，并已将各种专利技术成功应用于控制系统、套准系统、印刷单元、主机滚筒、打墨均匀度、套印精度、印刷速度等方面，成为国内具备独立开发整机能力的为数不多的高端印刷机供应商之一。公司同时是河北省高新技术企业、河北省企业技术中心。

#### (3) 产品创新优势

公司非常注重自主创新，多项自主创新技术均引领国内标签印刷机械技术发展，提升了我国印刷设备在国际市场的竞争力。目前，公司已成功研制开发了PS版间歇轮转印刷机、树脂版间歇轮转印刷机、柔性版印刷机、斜背式印刷机、不干胶模切机等系列产品，并已实现产业化，其技术特点是多功能、组合式、个性化，可自由选择色组应用数，并具备一台设备充当两台设备的使用能力。与此同时，公司开发的PS版间歇轮转印刷机，其设备整体性能接近国际先进水平。

#### (4) 品牌优势

公司在位于中国北方印机基地——河北玉田，国内较早专业研制开发系列商标印刷机的企业，公司的品牌已成为国内标签印刷机械行业的知名品牌，公司出

品的PS版间歇轮转印刷机及其成套设备代表国内最领先的技术水平，机器设备的性能与质量在业内有口皆碑。公司先后被评为“河北省中小企业名牌产品”、“河北省诚信企业”等荣誉称号。

#### （5）客户服务优势

公司以优质的客户服务作为公司发展的坚强后盾。公司通过在销售的各环节为客户提供一站式服务，增强了客户对公司产品高性能的认识与了解，提高了客户对公司品牌的认可度。在售前环节，公司秉承以客户为核心的服务理念，从客户的角度出发，向客户提供与其生产规模、技术水平相匹配的产品配置建议。在售中环节，公司通过为客户提供规划厂房、设计图纸、安装设备等一系列配套服务，增强了客户在产品使用过程中的科学性与便利性，从而大大提高客户的生产效益。在售后环节，公司专门设立售后服务部门，并由公司总经理直接管理，通过客户回访、设立服务热线、为客户提供技术咨询、迅速响应客户的反馈意见与建议等方式，充分保证公司售后服务质量。公司通过高质量、个性化的服务在下游客户中建立起了良好的口碑，提升公司品牌影响力的同时提高客户黏性，增强了公司的市场竞争力。

### 4、公司竞争劣势

#### （1）国际化人才储备不足

近年来，我国印刷机企业纷纷加快了“走出去”的步伐，着力开拓国际市场。公司产品在海外市场客户使用反馈良好，已经形成了一定的品牌认知度，具备了进一步开拓国际市场的条件。公司已经将海外市场的开拓作为未来发展的一项重要战略，进一步提高公司产品的国际市场占有率。但目前公司国际化的销售人才和管理人才储备不足，公司急需加强国际化人才的储备，以实现公司的国际化战略。

#### （2）融资渠道单一

目前，公司处于发展时期，在加快新产品研发、扩大产品配套供应能力、提高装备水平、引进先进技术和优秀人才、拓展营销服务网络等方面均需要大量的资金支持。仅仅依靠自身积累及银行借贷，不足以支持企业快速发展，公司融资

渠道有限束缚了企业进一步快速发展。

### （五）公司发展战略

公司的发展规划一直坚持创新、品质、尊重、责任的价值观，以效率和效益作为考核的主要标准，兼顾公平和竞争。公司未来的发展将结合国内和国际的大趋势，合理布局，适当调整，顺势而为。

1、团队建设方面：人力资源是企业发展的源动力，所谓“得人才者，得天下。”公司把企业管理团队打造和企业文化建设工作作为发展的第一要务，要把企业从原来的事物型管理打造成知识体系完备、团结协作、人力资源架构层级清晰和公司发展同步的高效管理。把企业的国际化管理能力、体系建设能力的提升和知识结构、培训能力的提高结合起来，用三年的时间提升公司整体管理水平。此外，公司将重点建设海外人才储存库，为公司产品进一步扩大军国际市场做好保障工作。

2、科技创新方面：加大科研投入力度，加大研发经费投入，继续加强自身科研力量，苦练内功，积极吸收转化国内外先进技术，与国内有创新能力的科研单位、院校联合，对现有技术实施优化、完善，进一步推动公司技术创新体系建设。同时，借助国家政府大力鼓励、支持创新的政策，继续申报国家级研发中心、省级工程实验室、国家级工程实验室等，以补充企业的研发经费及持续科技创新能力建设。

3、产品质量方面：提升产品品质，满足客户的核心需求，向市场要效益。建立产品数据库，完善产品的性能，提升维护和保养工作质量，力争公司所生产产品达到国际先进水平，用优质的产品留住客户。

4、专利和商标方面：大力推动专利战略和商标战略，进一步增强专利和商标意识，健全企业技术保密制度；增强法律意识，利用法律加大自主知识产权保护力度。

5、加大海外市场开发：公司部分产品性能已达到国际先进水平，加之与国外产品相比具备较高的性价比优势，公司已具备与国外高端印刷机械设备制造企业竞争的技术实力。未来，公司将不断完善海外市场开发战略和规划，稳步提升

海外市场占有率。

## 第三节 公司治理

### 一、三会建立健全及运行情况

#### （一）有限公司阶段

2006年9月27日，万杰有限设立。有限公司阶段，公司按照《公司法》及有限公司章程的规定，未设董事会，设执行董事一名，不设监事会，设监事一人。

有限公司阶段，万杰有限的股权转让、增资、变更经营范围等重大事项都履行了股东会决议程序，相关决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记程序，符合法律规范和有限公司章程的规定，合法有效。

#### （二）股份公司阶段

股份公司成立后，依法建立了股东大会、董事会、监事会，制订了《公司章程》，约定了各自的权利、义务以及工作程序，并根据《公司章程》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》等各项规章制度和管理办法，以规范公司的管理和运作。

公司严格遵守《公司章程》和其他各项规章制度，股东大会、董事会、监事会、董事会秘书各司其职，认真履行各自的权利和义务。公司股东大会、董事会、监事会会议召开符合法定程序，各项经营决策也都按《公司章程》和各项其他规章制度履行了法定程序，合法有效，保证了公司的生产、经营健康发展。

自股份公司设立至本公开转让说明书签署日，公司共召开了3次股东大会会议、3次董事会会议、2次监事会会议。

报告期内，公司“三会”会议的召开程序、决议内容及签署合法合规、真实有效。

#### 1、股东大会制度的建立健全及运行情况

股东大会是公司的最高权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。《公司章程》规定了股东的权利和义务，以及股东大会的职权。公司还根据《公司章程》和相关法规，制定了《股东大会议事规则》，规范了股东大会的运行。自股份公司设立以来，公司股东大会运行

规范。

## 2、董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会运行规范。公司董事会对股东大会负责，依法行使公司的经营决策权。公司现任董事共 5 人，公司董事会人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。公司各位董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务，能够认真履行职责并能切实维护公司和股东的权益。截至本公开转让说明书签署之日，董事会规范运行并行使职权。

## 3、监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会运行规范。公司现任监事会由 3 人组成，其中 2 人为职工代表监事，监事会的人员及构成符合国家法律、法规和《公司章程》的规定。监事会本着对公司和股东负责的原则，独立行使监督和检查职能。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利和履行自己的义务。截至本公开转让说明书签署之日，监事会规范运行并行使职权。

## 4、上述机构和相关人员履行职责情况

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。

因股份公司成立至今时间较短，虽然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。

### （三）管理层对公司治理机制执行情况的评价

公司设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。根据上述《公司章程》及相关制度，所有股东享有的知情权、参与权、质询权、表决权、剩余财产分配权等权利；公司能够按照法律、行政法规及上述相关制度规定召开股东大会，保证股东能够依法行使权利。为保障全体股东尤其

是中小股东的权益，《公司章程》、三会议事规则等制度对涉及对外担保、关联交易等重大事项的审批权限作出安排，规范公司重大关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的决策程序和流程，促进公司治理的规范发展。

在公司内部，建立了适合公司业务发展的部门和岗位，各个部门建立了相应的管理职责，部门和岗位之间分工明确，能够产生相互制约，相互联系的关系，形成一系列具有控制职能的方法、措施、程序，并予以规范化、系统化，能够保证公司经济资源的安全、完整，确保财务信息的正确可靠。

基于此，公司管理层认为：公司制定了合理、科学、完善、有效的内部控制机制，采取了有效措施保证内控制度得以严格执行。公司内控制度对强化经营管理、控制经营风险、规范财务行为、提高会计信息质量、堵塞漏洞和防止舞弊方面发挥了重要作用，有效保障了公司财产安全、完整，维护了客户、投资者、股东及公司相关利益方的权益，增强了公司的信誉度和市场竞争力。

## 二、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规、受处罚及诉讼的情况

### （一）报告期内公司违法违规、受处罚及诉讼情况

#### 1、安全生产监督管理局处罚

2015年11月30日，公司因未向从业人员通报事故隐患排查治理情况，玉田县安全生产监督管理局作出（冀唐玉）安监管罚字[2015]第（工业005）号《行政处罚决定书》，责令公司限期整改并处以5000元罚款。公司接到罚款决定书后，及时缴纳了罚款，并严格按照安全生产的相关规定积极采取整改措施。

2015年12月2日，玉田县安全生产监督管理局作出（冀唐玉）安监管复查字[2015]第（工业046）号《整改复查意见书》，据该意见书所载：复查当日公司组装车间灭火器已配备充足，个别过期灭火器已检验，已向从业人员通报事故隐患排查治理情况。

2017年3月7日，玉田县安全生产监督管理局出具证明，证明报告期内公司未受到过重大行政处罚。公司上述违法情节轻微，罚款数额较小，且公司已经纠正不合规之处，故该笔罚款不会对公司生产经营造成不利影响。

## 2、玉田县住房和城乡建设局处罚

2017年2月8日，因公司车间、库房、休息室及附属用房项目工程，在未办理施工许可证的情况下，擅自组织工程建设，玉田县住房和城乡建设局向公司出具（玉住建）罚字（2017）第（2017020401）号《行政处罚决定书》处以公司52666元罚款。公司接到罚款决定书后，及时缴纳了罚款。

2017年2月13日，玉田县住房和城乡建设局作出《建设行政处罚执行完毕证明》（编号：2017020401），据该证明所载：公司组织建设车间、库房、休息室、及附属用房项目工程，在未办理施工许可证的情况下，擅自组织工程建设的违法行为已经处理完毕。

2017年3月7日，玉田县住房和城乡建设局出具证明，证明玉田县住房和城乡建设局向公司出具（玉住建）罚字（2017）第（2017020401）号《行政处罚决定书》系对企业一般违法行为的处罚，该违法行为情节轻微、社会危害程度低及未造成严重后果，并不属于重大违法违规行为。公司自2015年1月1日起至出具证明之日止，除上述违法行为和行政处罚外，没有因违反建设管理方面的法律、法规及规章而被认定为违法违规的行为，不存在因此而受到相关行政处罚的情形。

根据公司提供的资料及玉田县住房和城乡建设局出具的证明，公司上述违法行为不属于重大违法行为，报告期内公司无其他因违反建设管理方面的法律、法规及规章而被认定为重大违法违规行为，不存在因此而受到相关行政处罚的情形。

报告期内，公司除上述行政处罚外，不存在其他因税务、产品质量、环境保护、安全生产、劳动用工等方面存在重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。同时公司已出具说明，郑重承诺公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

### （二）报告期内公司控股股东、实际控制人违法违规、受处罚及诉讼情况

2017年1月24日，因公司院内6栋房产无《建设工程规划许可证》，违法建设，玉田县城市管理综合执法大队作出【玉城管建】2017罚字第（001）号《行政处罚决定书》，对公司控股股东、实际控制人王永革处以26.333万元罚款。

2017年1月25日，玉田县城市管理综合执法大队作出【玉城管建】2017罚字第（001）号《行政处罚执行完毕证明》，据该证明所载：王永革位于彩亭桥镇东王庄村河北万杰机械科技股份有限公司院内的违法建设行为现已停止，行政处罚金贰拾陆万叁仟叁佰叁拾元整已缴纳到玉田财政局账户，我大队对王永革无《建设工程规划许可证》，擅自开工建设的违法行为已经处理完毕。

2017年3月28日，玉田县城市管理综合执法大队出具证明，证明玉田县城市管理综合执法大队作出的【玉城管建】2017罚字第（001）号《行政处罚决定书》系对王永革一般违法行为的处罚，该行为情节轻微、社会危害程度低及未造成严重后果，并不属于重大违法违规行为。

2017年3月28日，公司实际控制人王永革出具声明，承诺除曾因公司房产无《建设工程规划许可证》被玉田县城市管理综合执法大队处以26.333万元罚款外，最近两年内未因违反国家法律、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。

2017年3月28日，公司实际控制人胡永杰出具声明，承诺最近两年内未因违反国家法律、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。

根据公司提供的资料和声明，除上述行政处罚之外，公司实际控制人王永革、胡永杰最近两年内不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项，未受到任何工商、税务等行政部门的处罚。

### （三）报告期内公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人被列入失信被执行人名单情况

经主办券商和律师在中国裁判文书网（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）、全国法院被执行人信息查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search>）、全国法院失信被执行人名单查询系统（<http://shixin.court.gov.cn>）、信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、工商行政管理部门的企业信用信息等公共诚信系统等相关网站核查，报告期内公司及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人未有被列入失信被执行人名单，未有被联合惩戒的情形。

### 三、公司独立运营情况

公司成立以来，产权明晰、权责明确、运作规范，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均遵循了《公司法》、《证券法》及《公司章程》的要求规范运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，具有独立、完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### （一）业务独立情况

公司拥有完整的业务体系，建立了与业务体系配套的管理制度和相应的职能机构，能够独立开展业务，在业务上完全独立于股东和其他关联方，与实际控制人以及其他关联方不存在同业竞争关系。

#### （二）资产完整情况

公司由有限公司整体变更设立而来，承继了万杰有限的全部资产，具有独立完整的资产结构。公司变更设立后，截至本公开转让说明书签署之日，公司正在已依法办理相关资产的变更登记手续，

截至公开转让说明书签署之日，公司未以资产、信用为公司股东及其他关联方的债务提供担保，也未将公司的借款或授信额度转借给公司股东及其他关联方。公司对所有资产有完全的控制支配权，不存在资产、资金和其他资源被公司股东及其关联方占用而损害公司利益的情况。

#### （三）机构独立情况

公司机构独立，已建立了股东大会、董事会、监事会等完善的法人治理结构。自成立以来，公司逐步建立了符合自身生产经营需要的组织机构且运行良好，公司各部门独立履行职能，独立于控股股东及其控制的其他企业，不存在机构混同、混合经营、合署办公的情形。

#### （四）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生和任职，不存在控股股东及实际控制人超越公司董事会和股东大会做出

人事任免的情形；公司高级管理人员、财务人员、其他核心人员等均是公司专职人员，且在本公司领薪，均未在控股股东及实际控制人控制的其他公司及关联公司任职及领取报酬；公司的人事及工资管理与股东控制的其他公司及关联公司严格分离，公司建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，公司的劳动、人事及工资管理完全独立。

#### （五）财务独立情况

公司成立以来，设立了独立的财务部门，并配备了相关的财务人员，建立了符合国家相关法律法规的会计制度和财务管理制度；公司按照《公司章程》规定独立进行财务决策，不存在控股股东及实际控制人干预公司资金使用的情况；公司在银行单独开立账户，并依法独立纳税，不存在与控股股东及其控制的其他企业混合纳税现象。

申报会计师认为，报告期内公司财务管理制度健全、会计核算规范，能够满足日常业务核算的需要，内控制度设计科学合理，执行有效，能够合理保证公司财务报表真实、完整、可靠。

### 四、同业竞争

#### （一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司实际控制人之一王永革持有公司1020万股股份，除此之外公司实际控制人王永革、胡永杰并无其他对外投资，不存在与公司进行同业竞争的情况。

#### （二）关于避免同业竞争的承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司控股股东、实际控制人及董事、监事和高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对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，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中安排担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在作为公司股东期间，本承诺持续有效。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

## 五、挂牌公司最近两年内资金占用情形以及相关措施

根据《审计报告》，报告期初至申报日（2017年4月28日）公司存在关联方资金拆借，公司在申报日至本说明书签署日不存在关联资金拆借的情况，具体情况如下：

关联方	拆借金额	起始日	到期日	说明
拆入				
胡永杰	500,000.00	2015/5/12	2015/6/29	
倪建宇	800,000.00	2015/5/12	2015/6/29	
拆出				
胡永杰	500,000.00	2015/8/24	2015/11/21	
倪建宇	500,000.00	2015/8/24	2015/11/21	

根据公司说明，有限公司阶段，公司治理存在不规范现象，上述关联交易未履行相关审批程序，上述资金拆借发生时未约定资金占用费，亦未支付资金占用费，不存在违反相关承诺的情形。上述拆借资金到期后，关联方已及时归还了公司借款。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情形。

为了完善和规范关联交易的管理，公司于2016年12月15日召开创立大会暨第一次股东大会审议通过了《关联交易管理办法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》，规定了关联交易的审批程序。公司实际控制人、股东、董事、监事及高级管理人员承诺今后将尽可能减少与公司之间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将依法签订协议，并按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易管理办法》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。

为了避免控股股东及关联方资金占用行为，公司制定了《防范控股股东及

《关联方占用公司资金管理制度》，具体规定如下：

公司董事会负责防范控股股东及关联方资金占用的管理。公司董事、监事和高级管理人员对维护公司资金安全负有法定义务，应按照《公司法》、《公司章程》等有关规定，切实履行防止控股股东及关联方占用公司资金行为的职责。

总经理和财务总监负责具体监管，公司财务部是落实防范资金占用措施的职能部门。

当发生控股股东及其他关联方侵占公司资产、损害公司及社会公众股东利益的情形时，董事会应及时采取有效措施，要求相关大股东及其他关联方停止侵害、赔偿损失。公司应制定清欠方案，并及时向证券监管部门、主办券商和证券交易所报告和公告。

## 六、董事、监事、高级管理人员

### （一）董事、监事、高级管理人员的基本情况

1、董监高简历见“第一节 公司概况”之“七、公司董事、监事及高级管理人员情况”。

#### 2、董事、监事、高级管理人员相互之间是否存在亲属关系

公司董事长王永革与董事、总经理胡永杰系夫妻关系。公司董事倪建宇与监事会主席倪小辉系父子关系。

### （二）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接或间接持有公司股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员及直系亲属持有本公司股份情况如下：

序号	姓名	职务	持股数量(股)	持股比例(%)
1	王永革	董事长、法定代表人	10,200,000	51
2	胡永杰	董事、总经理	-	-

3	倪建宇	董事	-	-
4	马晓娟	董事、董事会秘书	-	-
5	宋慧平	董事	-	-
6	倪小辉	监事会主席	-	-
7	宋健	职工代表监事	-	-
8	陈志杏	职工代表监事	-	-
10	刘成春	财务总监	-	-
11	魏文平	公司董事倪建宇配偶，监事会主席倪小辉母亲	9, 800, 000	49
合 计			20, 000, 000	100

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议与承诺

#### 1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均与公司签订《劳动合同》。

#### 2、董事、监事、高级管理人员做出的主要承诺

##### （1）避免同业竞争的承诺

具体内容参加本公开转让说明书“第三节公司治理”之“四、同业竞争”部分介绍。

##### （2）公司管理层关于诚信的承诺

公司管理层做出关于诚信的承诺如下：

“本人作为河北万杰机械科技股份有限公司董事、监事、高级管理人员，不存在下列违反诚信的情形：

①最近两年内因违反国家法律、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；

②因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论；

③最近两年内因对所任职的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；

④个人负有数额较大债务到期未清偿；

⑤欺诈或其他不诚实行为。”

(3) 高级管理人员和核心技术人员关于竞业禁止的承诺

公司高级管理人员和核心技术人员做出关于竞业禁止的承诺如下：

“本人与原任职单位没有竞业禁止的约定，也没有签署任何竞业禁止协议或类似禁止协议，也未获得竞业限制补偿金；与原单位解除劳动关系后，双方不存在尚未了结或可以合理预见的诉讼、仲裁或劳动争议仲裁案件；不存在与原任职单位知识产权、商业秘密方面的侵权纠纷或潜在纠纷。就职于河北万杰机械科技股份有限公司（以下称“万杰科技”）之后，本人在工作时从未使用过原任职单位的知识产权或商业秘密；也从未有过利用职务便利为自己或者他人谋取属于万杰科技的商业机会，自营或者为他人经营与万杰科技同类的业务；从未有过其它违反禁业竞止原则的行为。

本人在此承诺，如若本人出现违反竞业禁止义务而致使万杰科技遭受损失，本人愿意承担一切赔偿责任和其他法律责任。”

#### **(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员的兼职情况如下：

公司董事、监事及高级管理人员不存在兼职情况。

#### **(五) 董事、监事、高级管理人员对外投资情况**

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

公司董事长王永革除持有公司 1020 万股股份外，不存在其他对外投资情况；公司其他董事、监事及高级管理人员不存在对外投资情况。

前述公司的董事、监事及高级管理人员对外投资的公司与公司不存在直接利益冲突。同时，为了避免潜在的利益冲突，董事、监事和高级管理人员出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“（1）本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对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，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，或

在该经济实体、机构、经济组织中安排担任高级管理人员或核心技术人员。

(2) 本人在作为董事/监事/高级管理人员期间，本承诺持续有效。

(3) 本人愿意承担因违反上述承诺而给公司造成的全部经济损失。”

#### (六) 董事、监事、高级管理人员最近两年变动情况

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员变动情况如下：

##### 1、董事的变化情况

万杰有限设立时未设董事会，胡永杰、魏文平、王永革先后担任执行董事。2016年12月15日，公司创立大会选举王永革、胡永杰、倪建宇、马晓娟、宋慧平为公司第一届董事会成员。2016年12月15日，公司召开股份公司董事会第一次会议，选举王永革为董事长。

##### 2、监事的变化情况

万杰有限设立时未设监事会，2006年9月至2010年4月，倪建宇担任监事，2010年4月至2016年8月王永革担任监事，2016年8月至股份公司成立，倪建宇担任监事。2016年12月15日，公司创立大会选举魏文平为股份公司股东代表监事，与职工代表监事陈志杏、宋健共同组成公司第一届监事会。2016年12月15日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举魏文平为监事会主席。2017年2月，魏文平辞去公司监事会主席一职，2017年2月8日，公司召开2017年第一次临时股东大会，选举倪小辉为股东代表监事。

##### 3、高级管理人员的变化情况

有限公司阶段，胡永杰、魏文平、王永革先后担任总经理。2016年12月15日，公司召开创立大会审议通过了股份有限公司章程，其中规定公司的高级管理人员由总经理、副经理、财务负责人、董事会秘书组成。2016年12月15日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任胡永杰担任总经理。2017年3月5日，公司召开第一届董事会第三次会议，聘任刘成春担任公司财务负责人，聘任马晓娟担任公司董事会秘书。

### （七）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均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。

### （八）董事、监事、高级管理人员报告期内被列入失信被执行人名单情况

经主办券商和律师在中国裁判文书网（<http://www.court.gov.cn/zgcpwsw/>）、全国法院被执行人信息查询系统（<http://zhixing.court.gov.cn/search>）、全国法院失信被执行人名单查询系统（<http://shixin.court.gov.cn>）、信用中国（<http://www.creditchina.gov.cn/>）、工商行政管理部门的企业信用信息等公共诚信系统等相关网站核查，报告期内公司董事、监事、高级管理人员未有被列入失信被执行人名单，未有被联合惩戒的情形。

## 七、律师关于公司所得税征收的合法合规意见

公司从设立起即为查账征收，2012年当地税务机关为了简化征税的流程，更改为核定征收。2015年9月，因公司被认定为高新技术企业，2016年再次在税务机关变更为查账征收。

公司所得税征缴方式变化得到了主管税务机关的批准，所得税征缴方式变化合法合规。且自报告期初至本公开转让说明书出具之日，公司未因所得税征缴方式变化而要求补缴税款或滞纳金，亦未因此遭受行政处罚。

根据玉田县国家税务局彩亭桥税务分局出具的《完税证明》，自2015年1月1日起至证明出具之日，公司已按照国家税务管理法规的规定申报并缴纳了税款。同时根据该局于出具的《纳税证明》，公司自2015年1月1日起至证明出具之日止，公司已按照国家税务管理法规的规定以及应缴纳的税种及税率申报并缴纳了税款。

根据玉田县地方税务局彩亭桥分局出具的《完税证明》，自2015年1月1日起至证明出具之日，公司已按照国家及地方税收管理法规的规定以及应缴纳的税种及税率，按时申报并交纳了税款。同时根据该局出具的《纳税证明》，

公司自 2015 年 1 月 1 日起至证明出具之日止，已按照国家 and 地方税务管理法规的规定以及应缴纳的税种及税率在该局申报并缴纳了税款。

同时，根据公司共同实际控制人王永革、胡永杰出具的《补税承诺函》显示：“如因公司所得税征缴方式变化而发生税务主管部门追缴企业所得税差额、滞纳金或罚款的情况，则补缴的税款、滞纳金及罚款将全部由公司共同实际控制人王永革、胡永杰承担，保证公司利益不因此遭受损失，并放弃向公司追索的权利。”

综上，公司报告期内虽然存在核定征收的情形，但公司所得税征缴方式变化已得到主管税务机关的批准，所得税征缴方式变化合法合规，符合“合法规范经营”的挂牌条件。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的财务会计报表

#### (一) 资产负债表

资产	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	21,977,797.41	301,899.41
应收票据	-	590,000.00
应收账款	4,370,648.33	6,135,513.58
预付款项	283,003.04	138,947.59
应收利息	-	-
应收股利	-	-
其他应收款	-	1,425,000.00
存货	11,428,287.42	5,014,902.44
其他流动资产	752,017.67	3,369,854.13
<b>流动资产合计</b>	<b>38,811,753.87</b>	<b>16,976,117.15</b>
非流动资产：		
固定资产	17,577,864.71	11,964,065.19
在建工程	2,420,000.00	1,539,164.28
工程物资	-	-
无形资产	-	-
开发支出	-	-
递延所得税资产	34,671.69	-
其他非流动资产	1,212,624.00	3,100,000.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>21,245,160.40</b>	<b>16,603,229.47</b>
<b>资产总计</b>	<b>60,056,914.27</b>	<b>33,579,346.62</b>
<b>负债和所有者权益</b>		
流动负债：		
短期借款	-	5,000,000.00

应付票据	10,053,750.00	-
应付账款	6,738,910.65	11,637,638.08
预收款项	10,822,357.37	5,820,871.57
应付职工薪酬	388,643.00	316,078.00
应交税费	47,779.49	312,128.74
应付利息	-	-
应付股利	-	-
其他应付款	100,000.00	-
一年内到期的非流动负债	212,000.00	-
其他流动负债	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>28,363,440.51</b>	<b>23,086,716.39</b>
非流动负债:		
长期借款	-	639,200.00
长期应付款	-	-
专项应付款	-	-
递延收益	1,783,333.33	1,883,333.33
<b>非流动负债合计</b>	<b>1,783,333.33</b>	<b>2,522,533.33</b>
<b>负债合计</b>	<b>30,146,773.84</b>	<b>25,609,249.72</b>
所有者权益:		
股本（实收资本）	20,000,000.00	3,000,000.00
资本公积	8,522,148.94	-
专项储备	-	-
盈余公积	138,799.15	497,009.68
未分配利润	1,249,192.34	4,473,087.22
<b>所有者权益合计</b>	<b>29,910,140.43</b>	<b>7,970,096.90</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>60,056,914.27</b>	<b>33,579,346.62</b>

## (二) 利润表

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	54,369,287.24	34,272,776.57
减：营业成本	41,557,478.58	26,219,334.58
营业税金及附加	361,254.03	138,176.50
销售费用	2,610,915.22	1,457,531.26
管理费用	5,211,747.66	4,211,067.93
财务费用	-47,989.85	236,434.91
资产减值损失	<b>-301,350.52</b>	241,376.63
加：公允价值变动收益	-	-
加：投资收益	88,668.19	5,429.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）		
二、营业利润	5,065,900.31	1,774,284.34
加：营业外收入	645,735.94	195,880.34
其中：非流动资产处置利得	2,969.27	-
减：营业外支出	221,148.81	10,900.08
其中：非流动资产处置损失	221,148.81	-
三、利润总额	5,490,487.44	1,959,264.60
减：所得税费用	550,443.91	686,855.54
四、净利润	4,940,043.53	1,272,409.06
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	4,940,043.53	1,272,409.06

**(三) 现金流量表**

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	65,576,661.80	36,176,405.45
收到的税费返还	3,555,010.84	2,444,501.87
收到的其他与经营活动有关的现金	2,055,030.48	456,038.16
经营活动现金流入小计	71,186,703.12	39,076,945.48
购买商品、接受劳务支付的现金	41,596,129.81	25,033,273.10
支付给职工以及为职工支付的现金	4,189,761.96	3,458,487.21
支付的各项税费	2,239,635.21	2,035,236.59
支付的其他与经营活动有关的现金	6,750,250.36	4,542,597.18
经营活动现金流出小计	54,775,777.34	35,069,594.08
经营活动产生的现金流量净额	16,410,925.78	4,007,351.40
二、投资活动产生的现金流量：	-	-
收回投资所收到的现金	-	-
取得投资收益所收到的现金	88,668.19	5,429.58
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	109,128.21	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到的其他与投资活动有关的现金	261,300,000.00	
投资活动现金流入小计	261,497,796.40	5,429.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	9,655,423.08	1,074,992.15
投资所支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付的其他与投资活动有关的现金	258,100,000.00	3,200,000.00
投资活动现金流出小计	267,755,423.08	4,274,992.15
投资活动产生的现金流量净额	-6,257,626.68	-4,269,562.57
三、筹资活动产生的现金流量：		

吸收投资所收到的现金	17,000,000.00	
取得借款所收到的现金		7,587,400.00
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	17,000,000.00	7,587,400.00
偿还债务所支付的现金	5,427,200.00	8,665,400.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	51,909.96	476,233.67
支付的其他与筹资活动有关的现金	10,053,750.00	
筹资活动现金流出小计	15,532,859.96	9,141,633.67
筹资活动产生的现金流量净额	1,467,140.04	-1,554,233.67
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,708.86	4,869.54
五、现金及现金等价物净增加额	11,622,148.00	-1,811,575.30
加：期初现金及现金等价物余额	301,899.41	2,113,474.71
六、期末现金及现金等价物余额	11,924,047.41	301,899.41

#### (四) 所有者权益变动表

##### (1) 2016 年度

项目	2016 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	497,009.68	-	4,473,087.22	7,970,096.90
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	3,000,000.00	-	-	-	497,009.68	-	4,473,087.22	7,970,096.90
三、本期增减变动	17,000,000.00	8,522,148.94	-	-	-358,210.53	-	-3,223,894.88	21,940,043.53

<b>金额</b>								
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	-	-	4,940,043.53	4,940,043.53
(二) 所有者投入资本和减少资本	17,000,000.00	-	-	-	-	-	-	17,000,000.00
1.所有者投入资本	17,000,000.00	-	-	-	-	-	-	17,000,000.00
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的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	-	138,799.15	-	-138,799.15	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	138,799.15	-	-138,799.15	-
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	-	8,522,148.94	-	-	-497,009.68	-	-8,025,139.26	-
1. 资本公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	8,522,148.94	-	-	-497,009.68	-	-8,025,139.26	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>20,000,000.00</b>	<b>8,522,148.94</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>138,799.15</b>	<b>-</b>	<b>1,249,192.34</b>	<b>29,910,140.43</b>

## (2) 2015 年度

项目	2015 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	3,000,000.00	-	-	-	369,768.78	-	3,327,919.06	6,697,687.84
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	3,000,000.00	-	-	-	369,768.78	-	3,327,919.06	6,697,687.84
三、本期增减变动金额	-	-	-	-	127,240.90	-	1,145,168.16	1,272,409.06
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-	-	1,272,409.06	1,272,409.06
（二）所有者投入资本和减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-	-
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的金额	-	-	-	-	-	-	-	-
3.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	127,240.90	-	-127,240.90	-
1.提取盈余公积	-	-	-	-	127,240.90	-	-127,240.90	-
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	-	-	-	-	-	-	-	-
2.盈余公积转增资本	-	-	-	-	-	-	-	-

3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-	-
4.其他	-	-	-	-	-	-	-	-
(五) 其他	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>四、本期期末余额</b>	<b>3,000,000.00</b>	-	-	-	<b>497,009.68</b>	-	<b>4,473,087.22</b>	<b>7,970,096.90</b>

## 二、审计意见

公司 2016 年及 2015 年的财务会计报表已经由具有证券、期货相关业务许可证的北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由北京兴华二〇一七年二月十五日出具了[2017]京会兴审字第 69000023 号标准无保留意见审计报告。

## 三、财务报表的编制基础、采用的会计政策和会计估计

### （一）财务报表编制基础

#### 1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则—基本准则》、41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下简称“企业会计准则”）以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）的披露规定编制财务报表。

#### 2、持续经营

本公司自报告期末起 12 个月的持续经营能力正常。

### （二）重要会计政策及会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

## 2、会计期间

自公历1月1日至12月31日止为一个会计年度。本报告期间为2015年1月1日至2016年12月31日。

## 3、营业周期

本公司以12个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## 4、记账本位币

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。

## 5、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。

## 6、外币业务和外币报表折算

### （1）外币业务折算

外币业务采用交易发生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折算。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。

## 7、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）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：	单户余额占该项资产总额5%以上且金额在100万元以上。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

### （2）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。

确定组合的依据	
无风险组合	本公司无风险组合为应收增值税退税款
账龄分析法组合	单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险特征进行

	组合并结合现实的实际损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。
按组合计提坏账准备的计提方法	
无风险组合	不需计提坏账
账龄分析法组合	账龄分析法

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）	5.00	5.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	30.00	30.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

(3) 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	有确凿证据表明可收回性存在明显差异。
坏账准备的计提方法	根据应收款项未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## 8、存货

(1) 存货的分类

存货分类为：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。

存货发出时按加权平均法计价。

(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

### 9、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、运输设备、电子设备及其他。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	10-20	5	4.75-9.5
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.5-19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他	年限平均法	3-5	5	19.00-31.67

### （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。

## 10、在建工程

在建工程以立项项目分类核算。

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## 11、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。

## 12、长期资产的减值测试方法及会计处理方法

在每个资产负债表日判断长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、采用成本模式计量的生物性资产、油气资产使用寿命确定的无形资产等是否存在减值迹象，对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认相应的减值损失，计入当期损益，同时计提相应的减值准备。

资产可收回金额的估计，根据其公允价值减去处置费用后的净额与其预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。企业以单项资产为基础估计其可收回金额，在难以对单项资产可回收金额进行估计的情况下，以资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

资产减值损失确认后，减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间做相应调整，使资产在剩余寿命内，系统地分摊调整后的资产账面价值。

对于使用寿命不确定的无形资产、尚未达到使用状态的无形资产以及合并所形成的商誉每年年度终了进行减值测试。

关于商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。

### **13、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额计入当期损益或相关资产成本。

## 14、收入

### （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。

销售收入：公司主要系印刷机械设备销售收入，内销产品收入确认的时点是设备发出客户签收后，即已按合同约定将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，货款已经收到或取得了收款的证据，并且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量，确认营业收入的实现；外销产品主要以 FOB、CIF 和 CFR 价格成交，外销收入确认需满足以下条件，公司已根据合同约定发出产品，开具出库单，取得装箱提单，报关出口并得到海关核准放行，且产品销售收入已确定，已经收回货款或取得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计量。

**公司的经销收入确认的具体时点及具体原则：公司国外的出口销售主要是**

通过经销商销售，且与经销商的合作都是买断性质的。因公司主要是销售标签印刷设备，且都是非标产品，公司在设备装运前，要得到客户的验收，达到客户的要求，取得验收报告，才会发货。外销产品主要以 FOB、CIF 和 CFR 价格成交，外销收入确认需满足以下条件，公司根据合同约定发出产品，开具出库单，取得装箱提单，报关出口并得到海关核准放行，且产品销售收入已确定，已经收回货款或取得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计量，确认营业收入的实现。

## 15、政府补助

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。

## 16、递延所得税资产和递延所得税负债

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。

## 17、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) 母公司;
- (2) 子公司;
- (3) 受同一母公司控制的其他企业;
- (4) 实施共同控制的投资方;
- (5) 施加重大影响的投资方;
- (6) 合营企业,包括合营企业的子公司;
- (7) 联营企业,包括联营企业的子公司;
- (8) 主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员;
- (9) 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;
- (10) 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:

- (1) 持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人;

(2)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；

(3)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 和 11 项情形之一的企业；

(4)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、12 项情形之一的个人；

(5)由上述第 9、12 和 14 项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。

## 18、重要会计政策、会计估计的变更

### (1) 重要会计政策变更

2014 年 1 月至 7 月，财政部发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》等 3 项准则，修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等 4 项准则，于 2014 年 7 月 1 日起施行。该等准则的变更对本公司财务状况和经营成果未产生影响。

### (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。

## 19、其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

本报告期本公司未采用其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法。

## (三) 税项

### 1、主要税种及税率

本公司报告期适用的主要税种及其税率列示如下：

税种	计税依据	税率	
		2016 年度	2015 年度
增值税	按税法规定计算的销售货物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%	17%
城市维护建设税	实缴增值税	5%	5%

税种	计税依据	税率	
教育费附加	实缴增值税	3%	3%
地方教育费附加	实缴增值税	2%	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%	25%

说明：2015 年度公司企业所得税为核定征收，应纳税税额为收入的 8% 乘以 25% 的所得税税率。

### (1) 公司报告期内实行核定征收方式申报缴纳企业所得税的原因

公司从设立之日起一直为查账征收，2012 年当地税务机关为了简化征税的流程，更改为了核定征收。2015 年 9 月，因公司被认定为高新技术企业，2016 年再次在税务机关变更为查账征收，公司自 2016 年 1 月 1 日起重新开始以查账征收方式申报缴纳企业所得税。

### (2) 公司税务合法、合规情况

公司从设立之日起一直为查账征收，2012 年当地税务机关为了简化征税的流程，更改为核定征收。2016 年由核定征收改为查账征收。公司所得税征缴方式变化得到了主管税务机关的批准，所得税征缴方式变化合法合规。

公司已取得玉田县国家税务局彩亭桥税务分局出具的《完税证明》，据该证明显示：自 2015 年 1 月 1 日起至证明出具之日止，河北万杰机械科技股份有限公司已按照国家税务管理法规的规定以及应缴纳的税种及税率在本局申报并缴纳了税款，不存在违反相关税收管理法规以及受到我局行政处罚的情形。同时，公司已取得玉田县国家税务局彩亭桥税务分局出具的《纳税证明》，据该证明显示：该企业自 2015 年 1 月 1 日起至出具证明之日止，已按照国家税务管理法规的规定以及应缴纳的税种及税率在我局申报并缴纳了税款。不存在违反相关税收管理法规以及受到我局行政处罚的情形。

公司已取得玉田县地方税务局彩亭桥分局出具的《完税证明》，据该证明显示：自 2015 年 1 月 1 日起至出具证明之日止，河北万杰机械科技股份有限公司已按照国家及地方税收管理法规的规定以及应缴纳的税种及税率按时申报并交纳了税款，无欠税、无罚款情况。同时，公司已取得玉田县地方税务局彩亭桥分局出具的《纳税证明》，据该证明显示：该企业自 2015 年 1 月 1 日起至出具证明之日止，已按照国家和地方税务管理法规的规定以及应缴纳的税种及税

率在我局申报并缴纳了税款。不存在违反相关税收管理法规以及受到我局行政处罚的情形。

根据公司共同实际控制人王永革、胡永杰出具的《补税承诺函》显示：“如因公司所得税征缴方式变化而发生税务主管部门追缴企业所得税差额、滞纳金或罚款的情况，则补缴的税款、滞纳金及罚款将全部由公司共同实际控制人王永革、胡永杰承担，保证公司利益不因此遭受损失，并放弃向公司追索的权利。”

税务机关作出采用核定征收方式的决定或者采用查账征收方式的决定都是一种具体行政行为，其具有确定性，即非经法定程序不得撤销。公司不管是采用核定征收，还是采用查账征收，都经过了税务机关的认可，公司不存在过错。此外，税务机关对公司不存在欠缴、漏缴税款、受到税务行政处罚情形出具了证明。为了防范风险，公司实际控制人已经出具补缴的承诺作为防范措施。

综上，因所得税征缴方式变化导致存在补缴或处罚款、滞纳金等潜在风险是无须主管税务机关同意或审批。

## 2、税收优惠及批文

根据 2008 年 1 月 1 日起生效施行的《中华人民共和国企业所得税法》及其实施条例，企业“开发新技术、新产品、新工艺发生的研究开发费用，可以在计算应纳税所得额时加计扣除”，其中“未形成无形资产计入当期损益的，在按照规定据实扣除的基础上，按照研究开发费用的 50%加计扣除；形成无形资产的，按照无形资产成本的 150%摊销”。

本公司于 2015 年 09 月 29 日取得河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北国家税务局、河北省地方税务局核发的高新技术企业证书，高新技术企业证书编号 GR201513000200,有效期为三年，有效期内享受关于高新技术企业的相关优惠政策，按减至 15%的税率缴纳企业所得税。公司从 2016 年起开始实际享受该优惠政策。

## 四、财务指标分析

### (一) 主要会计数据和财务指标简表

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计(万元)	6,005.69	3,357.93
股东权益合计(万元)	2,991.01	797.01
归属于申请挂牌公司的股东权益合计(万元)	2,991.01	797.01
每股净资产(元)	1.50	2.66
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元)	1.50	2.66
资产负债率(母公司)	50.20%	76.26%
流动比率(倍)	1.37	0.74
速动比率(倍)	0.97	0.52
项目	2016年度	2015年度
营业收入(万元)	5,436.93	3,427.28
净利润(万元)	494.00	127.24
归属于申请挂牌公司股东的净利润(万元)	494.00	127.24
扣除非经常性损益后的净利润(万元)	457.91	109.13
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)	457.91	109.13
毛利率(%)	23.56	23.50
净资产收益率(%)	28.19	17.35
扣除非经常性损益后净资产收益率(%)	26.13	14.88
基本每股收益(元/股)	0.49	0.42
稀释每股收益(元/股)	0.49	0.42
应收账款周转率(次)	10.35	7.07
存货周转率(次)	5.05	8.07
经营活动产生的现金流量净额(万元)	1641.10	400.74
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	0.82	1.34

上述财务指标的计算公式如下：

- (1) 每股净资产=期末净资产/期末股本；
- (2) 资产负债率=期末负债总额/期末资产总额
- (3) 流动比率=流动资产/流动负债
- (4) 速动比率=速动资产/流动负债；
- (5) 毛利率=（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入\*100%；
- (6) 净资产收益率= $P / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0)$

(7) 扣除非经常性损益后的净资产收益率 = (P-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净资产收益率和每股收益根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）要求计算。

(8) 基本每股收益=当期净利润/（期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间—当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间）

(9) 扣除非经常性损益基本每股收益=（当期净利润-非经常性损益）/（期初股份总+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间—当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间）；

(10) 稀释每股收益=当期净利润/（期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间—当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间）；

(11) 扣除非经常性损益稀释每股收益=（当期净利润-非经常性损益）/（期初股份总数+当期新发行普通股股数×已发行时间÷报告期时间—当期回购普通股股数×已回购时间÷报告期时间）；

- (12) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

(13) 存货周转率=营业成本/存货平均余额；

(14) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本。

## (二) 财务状况分析

财务指标	2016年12月31日	2015年12月31日	增长率
流动资产	38,811,753.87	16,976,117.15	128.63%
非流动资产	21,245,160.40	16,603,229.47	27.96%
<b>总资产</b>	<b>60,056,914.27</b>	<b>33,579,346.62</b>	78.85%
流动负债	28,363,440.51	23,086,716.39	22.86%
非流动负债	1,783,333.33	2,522,533.33	-29.30%
<b>总负债</b>	<b>30,146,773.84</b>	<b>25,609,249.72</b>	17.72%

报告期内，公司资产负债规模呈现一定程度的波动，主要由于存货余额变动较大、股东增资以及应收应付往来变动所致。

公司的流动资产主要为货币资金和存货，2016年末比2015年末增长了128.63%。公司2016年末较2015年末货币资金余额增长了21,675,898.00元，存货余额增加了6,413,384.98元；货币资金增加的主要原因是在2016年度吸收股东投资1700万元人民币，以及应收账款和应付账款余额减少；存货增加是因为销售收入增加，订单增多，备料增加和加大生产，导致原材料、在产品增加。

公司2016年度的非流动负债比2015年度减少了29.30%，主要原因是长期借款639,200.00元在2016年度还清所致。

报告期内，公司财务较为稳健，资产规模虽呈现一定幅度的波动，但是符合公司所在行业特性和公司现阶段的生产经营模式，负债规模维持在较低的水平上，且不存在超过一年期到期的长期借款。

公司资产结构构成如下：

项目	2016年12月31日	占比	2015年12月31日	占比
流动资产	38,811,753.87	64.62%	16,976,117.15	50.56%

非流动资产	21,245,160.40	35.38%	16,603,229.47	49.44%
<b>总资产</b>	<b>60,056,914.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>33,579,346.62</b>	<b>100.00%</b>
流动负债	28,363,440.51	94.08%	23,086,716.39	90.15%
非流动负债	1,783,333.33	5.92%	2,522,533.33	9.85%
<b>总负债</b>	<b>30,146,773.84</b>	<b>100.00%</b>	<b>25,609,249.72</b>	<b>100.00%</b>

从资产结构来看，公司流动资产占总资产比例较高，2016 年度、2015 年度分别为 64.62%、50.56%，非流动资产占比较低。报告期内公司资产结构较为稳定，未发生重大变化。产生这种资产结构的主要原因为：公司主要致力于为客户个性化定制非标准机器设备，单个设备金额较大，生产周期较长，使得生产过程中需投入的原材料和人工费较大，期末存货余额较大，导致公司流动资产整体占比较高；其次公司主要致力于产品设计、研发和装配方面，部分零件通过外部采购来获得，因此与一般生产型企业相比，固定资产所占比重较低。

#### 核定征收所得税对公司经营业绩和财务状况的影响

##### 采用查账征收 2015 年利润测算表

单位：元

项目	2015 年度
利润额	1,959,264.60
纳税调增	17,619.20
应纳税所得额	1,976,883.80
按查账征收 25% 税率应交所得税	494,220.95
当期实缴所得税	686,855.54
差额	-192,634.59

从上表可以看出，公司 2015 年查账征收的所得税比核定征收的所得税降低 19.26 万元，核定征收所得税会增加公司部分税负，相应减少了公司的净利润。

#### (三) 盈利能力分析

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

净利润（元）	4,940,043.53	1,272,409.06
毛利率	23.56%	23.50%
归属申请挂牌公司股东加权平均净资产收益率	28.19%	17.35%
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的加权平均净资产收益率	26.13%	14.88%
基本每股收益（元/股）	0.49	0.42
稀释每股收益（元/股）	0.49	0.42

2016 年度和 2015 年度，公司的净利润分别为 4,940,043.53 元和 1,272,409.06 元。报告期内，公司加权平均净资产收益率分别为 28.19% 和 17.35%，基本每股收益分别为 0.49 元和 0.42 元。

2016 年度公司净利润比 2015 年增加 3,667,634.47 元，增长 288.24%，公司营业收入从 2015 年度的 34,272,776.57 元提升至 2016 年度的 54,369,287.24 元，增长 58.64%。公司净利润的增长速度远高于收入增长比例，主要是因为 2016 年度销售费用、管理费用、财务费用以及资产减值损失所占收入比例均小于 2015 年度。销售费用与管理费用的增长低于收入增长的比例，财务费用随着借款的归还而减少；资产减值损失由于应收账款、其他应收款科目余额的减小而较大金额下降；另外，非经常性损益 2016 年度比 2015 年度增多，同时随着公司 2015 年被认定为高新技术企业，在 2016 年公司开始享受税收优惠政策，所得税费用随着所得税比例的下调而导致下降，所以公司净利润的增长比例远高于收入的增长比例。随着公司技术稳定，研发设计能力不断成熟，公司产品质量逐渐受到市场中的大客户的认可，获得了技术更为复杂，金额更大，对研发设计能力要求更高的订单，公司生产规模实现一定程度的扩张，盈利能力上升。

2016 年度和 2015 年度公司毛利率分别为 23.56% 和 23.50%，报告期内，公司产品毛利率保持基本稳定，没有较大变化，其主要原因为公司产品结构稳定，技术成熟，主要销售产品商标印刷机所占收入、成本份额大，但毛利率稳定。

综合收入、毛利等各项指标，公司报告期内的盈利能力逐步增强。

**1) 报告期内，公司营业收入及净利润大幅增长的原因：**

公司 2016 年度较 2015 年度营业收入增长 20,096,510.67 元，增长率为 58.64%。主要是由于公司通过先进的技术、过硬的产品质量和优质的服务逐步赢得了客户认可，公司不断深化与大客户的合作，与同规模企业相比，公司在产品设计能力、技术人才储备和产品质量稳定性方面都具有一定的优势。

随着公司研发、设计和生产能力的进一步提升，承接大单业务的能力将会得到显著提高，公司将依靠优质的产品和成熟的研发能力，加大对国内外地区市场的开拓力度，不断发掘和培养优质客户。另外，因为国外的回款比较好，所以公司大力发展国外的客户，外销收入增长较快。公司收入的增加是净利润增长的主要原因。公司通过展会形式，使客户能够直观了解产品的性能优势，有利于公司产品获得客户的认可，公司在 2016 年度加大了销售力度，增加了参加国内外展会的次数，新增客户较多。

2016 年度公司净利润比 2015 年度增加 366.76 万元，增长率 288.24%，公司净利润的增长速度远高于收入增长比例，主要是因为 2016 年度销售费用、管理费用、财务费用以及资产减值损失所占收入比例均小于 2015 年度。销售费用与管理费用的增长低于收入增长的比例，财务费用随着借款的归还而减少；资产减值损失由于应收账款、其他应收款科目余额的减小而较大金额下降。另外，非经常性损益 2016 年度比 2015 年度增多，所得税费用随着所得税比例的下调而下降。所以公司净利润的增长比例远高于收入的增长比例。

随着公司技术稳定，研发设计能力不断成熟，公司产品质量逐渐受到市场中的大客户的认可，获得了技术更为复杂，金额更大，对研发设计能力要求更高的订单，公司生产规模实现一定程度的扩张，盈利能力上升。

2016 年度和 2015 年度公司毛利率分别为 23.56%和 23.50%，报告期内，公司产品毛利率保持基本稳定，没有较大变化，其主要原因为公司产品结构稳定，技术成熟，主要销售产品商标印刷机所占收入、成本份额大，但毛利率稳定。

## 2) 收入增加的合理性:

①2016 年 12 月 31 日，公司主要生产设备的明细情况表如下:

序	固定资产名称	数量(台)	购买日期	固定资产原值	成新率
---	--------	-------	------	--------	-----

号					
1	变压器 2	1	2011/11/30	68,594.04	36.80
2	摇臂钻床 2	1	2010/6/30	51,282.05	38.25
3	立铣	1	2009/8/31	40,000.00	39.83
4	立铣 2	1	2009/8/31	65,270.20	39.83
5	外圆磨床	1	2009/8/31	97,905.30	39.83
6	磨床 M7130H	1	2009/5/30	47,000.00	28.75
7	磨床 GTS4010	1	2014/7/31	115,000.00	77.83
8	高精度平面磨床 GTS4010	1	2014/10/30	480,000.00	79.42
9	镗床 T6111B	1	2010/5/31	206,000.00	37.46
10	镗床 T4163	1	2010/5/31	99,000.00	37.46
11	起重机 4-5	2	2014/10/30	46,500.00	79.42
12	龙门式定梁镗铣中心	1	2011/4/30	1,367,521.40	46.17
13	立式加工中心 1-4	4	2014/9/30	2,404,000.00	78.62
14	立式加工中心 5	1	2014/9/30	561,000.00	78.63
15	卧式加工中心	1	2014/9/30	1,267,000.00	78.62
16	压缩机站用-压力罐	1	2014/10/30	60,000.00	58.83
17	墨色遥控系统装置	1	2014/7/31	130,000.00	54.08
18	计算机集群系统控制器	1	2014/7/31	600,000.00	54.08
19	PS 版测试机	1	2014/12/31	2,100,000.00	81.00
20	锅炉 3	1	2015/3/13	145,800.00	78.63
21	锅炉	1	2016/12/31	314,298.29	100.00
	合计			10,266,171.28	

依据上表数据,公司用于生产的印刷设备齐全。从表中可以看出,为适应公司发展,以及随着公司新技术、新产品的推出,近期(2014年)购买的设备较多,这与公司生产经营实际情况是相应吻合的,经实地盘点检查所有购置设备都已投入使用。另外,公司拥有与业务开展有关的土地、房产及无形资产的所有权或使用权,具备与公司业务开展有关的所有配套设施。

②随着收入的不断增加,公司采购也相应的增加,投入产出情况如下:

项目	2016年	2015年
产成品成本	41,557,478.58	26,219,334.58
营业成本中材料含量	31,863,905.52	19,633,453.85
材料投入产出比	1.30	1.34

由上表所述,公司材料的投入产出分别为1.30(2016年)、1.34(2015年),投入产出情况比较稳定。

③报告期内公司人员情况

随着公司的业务扩展,公司人员不断增加,公司员工从2015年的84人增加到2016年的96人,主要增加了生产人员,报告期职工人员情况如下:

项目	2015年平均人数	2016年平均人数	2016年人数较2015年增加比率
职工人数	84	96	14.29%
其中:生产人员	43	53	23.26%

截至公开转让说明书出具之日,公司在册员工人数为96人,员工专业结构具体情况如下:

部门	人数(人)	比例(%)
管理人员	13	13.54
科研人员	10	10.42
财务人员	4	4.17
营销人员	5	5.2

行政人员	4	4.17
采购人员	5	5.2
生产人员	53	55.2
质检人员	2	2.08
合计	96	100

公司高级管理人员的业务经历和管理能力能保证公司目前经营管理之要求，核心技术团队能满足公司目前业务发展之需要，高级管理人员和核心技术团队有较强的互补性，公司人员与公司业务具有合理的匹配性与互补性，能保证目前公司业务发展需要。

#### （四）偿债能力分析

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率	50.20%	76.26%
流动比率（倍）	1.37	0.74
速动比率（倍）	0.97	0.52

截至2016年12月31日和2015年12月31日，公司流动比率分别为1.37和0.74，速动比率分别为0.97和0.52，资产负债率分别为50.20%和76.26%。流动比率与速动比率不断提高，资产负债率持续降低并保持在合理水平，资金周转正常。因为公司在2016年度资产总额增加2,647.76万元，而负债增加了453.75万元，公司2016年末较2015年末资产负债率下降。总体来看，公司财务风险较低，不存在偿债能力风险。

#### （五）营运能力分析

项目	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	10.35	7.07
存货周转率（次）	5.05	8.07

2016年度和2015年度公司应收账款周转率分别为10.35和7.07，存货周转率分别为5.05和8.07。报告期内，公司应收账款周转率和存货周转率比较合理，且处于加速状态，良好发展。

报告期内，公司 2016 年度和 2015 年度的应收账款周转率分别为 10.35 次/年、7.07 次/年，应收账款周转率呈现一定幅度的上升。客户支付货款主要采用分期支付的方式，在订单合同达成后支付一部分定金，产品交货完成终验收后支付较大部分的货款，剩余部分作为质量保证金，在质量保证期之后完全支付。销售产品外销产品份额从占比从 2015 年度 59.98% 提升到 62.74%，收款模式变动，虽然销售收入金额加大但应收账款金额减少，加速了应收账款周转率。

报告期内，公司 2016 年度和 2015 年度的存货周转率分别为 5.05 次/年、8.07 次/年，存货周转能力有所下降，存货周转率维持在正常水平。公司期末存货主要为原材料、在产品，公司业务从 2015 年到 2016 年销售额有较大幅增长，加上公司主营业务为机器设备为非标产品的研发、设计、生产、装配和销售，单个设备从获得订单到生产最终验收，过程复杂，时间跨度较长，形成存货主要是原材料及在产品金额增加，从而导致存货周转率下降。

综上，公司整体营运能力水平适中。

#### （六）现金流量分析

项目	2016 年度	2015 年度
经营活动产生的现金流量净额	16,410,925.78	4,007,351.40
投资活动产生的现金流量净额	-6,257,626.68	-4,269,562.57
筹资活动产生的现金流量净额	1,467,140.04	-1,554,233.67
现金及现金等价物净增加额	11,622,148.00	-1,811,575.30
期初现金及现金等价物余额	301,899.41	2,113,474.71
期末现金及现金等价物余额	11,924,047.41	301,899.41

公司 2016 年度现金及现金等价物净增加额为 11,622,148.00 元，其中经营活动产生的现金流量净额为 16,410,925.78 元，投资活动产生的现金流量净额为 -6,257,626.68 元，筹资活动产生的现金流量净额为 1,467,140.04 元。

公司 2015 年度产生的现金及现金等价物净增加额为 -1,811,575.30 元，其中经营活动产生的现金流量净额为 4,007,351.40 元，投资活动产生的现金流量净额

为-4,269,562.57元，筹资活动产生的现金流量净额为-1,554,233.67元。

### 1、经营活动产生的现金流分析

2016年和2015年公司经营活动产生的现金流量净额分别为16,410,925.78元和4,007,351.40元。2016年和2015年的净利润分别为4,940,043.53元和1,272,409.06元，报告期内公司对应收账款控制能力较好，货款回收及时，未存在大额逾期或坏账。

补充资料	2016年度	2015年度
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量：</b>		
净利润	4,940,043.53	1,272,409.06
加：资产减值准备	-301,350.52	241,376.63
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,620,856.09	1,368,587.28
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	218,179.54	
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-61,066.97	218,270.55
投资损失（收益以“-”号填列）	-88,668.19	-5,429.58
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	<b>-34,671.69</b>	
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）	-6,413,384.98	-3,535,767.41
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	6,396,410.72	-2,221,303.58
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	10,134,578.25	6,669,208.45
其他		
经营活动产生的现金流量净额	<b>16,410,925.78</b>	4,007,351.40
<b>2. 不涉及现金收支的重大活动：</b>		
销售商品、提供劳务收到的银行承兑汇票背书转让的金额		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	11,924,047.41	301,899.41
减：现金的期初余额	301,899.41	2,113,474.71
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	11,622,148.00	-1,811,575.30

经营活动现金流与净利润差异较大主要原因是公司收付款政策不同造成

的。公司主要销售标签印刷设备,在印刷设备验收完工,发货后确认收入。公司承接合同后,不管是内销还是外销,合同都会约定预收一定首付款,内销合同公司发货前,客户会继续支付一部分货款,客户收到货物后,剩余货款在一年内分期收回,外销合同公司发货前客户需将尾款全部付清。而公司的采购,大金额合同一般都会有 2-3 个月的信用期,因为收付款时间差异,造成了经营活动现金流与净利润差异。

2016 年,随着业务的扩展,尤其是外销业务增加,公司追求信用更好的客户合作,对于国内信用差,付款拖延的客户不再承接,2016 年应收账款减少,预收增加,应付款改用应付票据支付等原因,致使公司经营活动产生的现金流量净额大幅度增加。

## 2、投资活动产生的现金流分析

由于公司主要从事系列标签印刷设备的研发、生产、销售,目前的生产用固定资产产能与销售量基本匹配,暂时没有较大生产用固定资产投入。报告期内投资所流出主要是建设宿舍楼投入 242 万元、建设厂房投入 400 万以及支付预付的土地保证金 121.26 万导致。以及购入净水设备、叉车等固定资产所致。2016 年和 2015 年公司投资活动产生的现金流净额分别为-6,257,626.68 元和-4,269,562.57 元。

## 3、筹资活动产生的现金流量分析

随着业务发展,公司内部积累资金已无法满足公司规模扩张的需要,同时公司产品生产周期较长也间接加大公司资金压力,报告期内,公司主要通过股东借款和股东增资来补充流动资金。2016 年度和 2015 年度公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 1,467,140.04 元和-1,554,233.67 元。2016 年筹资活动产生的现金流量净额主要系 2016 年 5 月 20 日增资所致,2015 年度由于偿还债务金额及支付利息金额大于借款金额导致筹资活动产生的现金净流量为负数。公司筹资活动产生的现金流量净额大幅增加,主要系公司股东增资所致。

## 五、报告期内盈利情况

### (一) 营业收入的主要构成及变动分析

#### 1、报告期内，营业收入情况

项目	2016 年度	占比	2015 年度	占比
主营业务收入	54,369,287.24	100.00%	34,272,776.57	100.00%
合计	<b>54,369,287.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,272,776.57</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务为系列标签印刷设备的研发、生产和销售。报告期内，公司营业收入从 2015 年度的 34,272,776.57 元提升至 2016 年度的 54,369,287.24 元，增长了 58.64%。公司主营业务收入主要来自于商标机、模切机等系列产品及配套设备的销售收入，报告期内，主营业务突出，且报告期内无变动重大变化。

#### 2、主营业务收入构成及变动分析

##### (1) 主营业务收入和其他业务收入

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务	54,369,287.24	34,272,776.57
其他业务收入	0.00	0.00

##### (2) 按产品类别分析

产品类别	2016 年度		2015 年度	
	销售金额	占比	销售金额	占比
商标印刷机	49,330,163.31	90.73%	32,796,079.60	95.69%
模切机	4,578,902.19	8.42%	981,088.47	2.86%
其他设备及配件	460,221.74	0.85%	495,608.5	1.45%
合计	<b>54,369,287.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>34,272,776.57</b>	<b>100.00%</b>

公司主要的客户为印刷企业，公司主要根据客户的需求进行研发、设计和生产商标印刷机、模切机和其他设备及配件。公司结合产品使用用途、工艺特点，将主营业务产品划分为商标印刷机、模切机、其他设备及配件三类。报告期内，公司主营业务收入主要来源于商标印刷机、模切机、其他设备及配件的销售收入。2016年度公司商标印刷机、模切机、其他设备及配件的销售收入分别为49,330,163.31元，4,578,902.19元和460,221.74元，占比分别为90.73%、8.42%和0.85%。2015年度公司商标印刷机、模切机、其他设备及配件的销售收入分别为32,796,079.60元、981,088.47元、495,608.5元，占比分别为95.69%、2.86%、1.45%。两个年度相比所销产品占比无重大变化。

公司2016年主营业务收入较2015年增长58.64%，主要系公司产品生产技术和设计水平成熟稳定，依托稳定可靠的生产技术和性价比较高的研发设计方案，公司商标印刷机产品获得多笔金额较大订单。该类订单金额较大，且在2016年实现终验收，确认收入，因此，商标印刷机产品的销售收入在2016年实现大幅增长。公司生产的模切机、其他设备以其优异的性能、较高的性价比获得市场的较大程度的认可，公司客户增加了对模切机等配套设备产品的采购。同时公司不断深化与大客户的合作，与同规模企业相比，公司在产品设计能力、技术人才储备和产品质量稳定性方面都具有一定的优势。

### （3）按地区分析

按销售区域划分，报告期内公司主营业务收入分类如下：

地区	2016年度		2015年度	
	销售金额	占比	销售金额	占比
内销	20,258,589.37	37.26%	13,715,312.63	40.02%
外销	34,110,697.87	62.74%	20,557,463.94	59.98%
合计	54,369,287.24	100.00%	34,272,776.57	100.00%

报告期内，公司的部分产品在国内销售，部分产品为出口国外业务。公司主营业务为系列标签印刷设备的研发、生产和销售，主要产品为商标印刷机系列

产品、模切机系列产品、其他设备及零配件；2016年度和2015年度，公司在国外销售收入占主营业务收入比例分别为62.74%和59.98%。随着公司研发、设计和生产能力的进一步提升，承接大单业务的能力将会得到显著提高，公司将依靠优质的产品和成熟的研发能力，加大对国内外地区市场的开拓力度，不断发掘和培养优质客户。

报告期内经销商家数、地域分布及销售情况如下：

单位：万元

地区（经销商名称）	2015年度				2016年度			
	经销商家数	销售额	销售内容	占总销售额比例	经销商家数	销售额	销售内容	占总销售额比例
意大利 (BAMA NOW SRL)	1	110.51	凸版间歇轮转印刷机	3.22%	1	1522.08	PS版卷筒纸胶印机、凸版间歇轮转印刷机	28.00%
韩国 (SUNGSA N TECH CO.,LTD.)	1	1203.34	PS版卷筒纸胶印机、凸版间歇轮转印刷机、模切机、分条机、检标机	35.11%	1	1325.68	PS版卷筒纸胶印机、凸版间歇轮转印刷机、模切机、分条机、检标机	24.38%
墨西哥、中美洲、加勒比海区域；委内瑞拉、哥伦比亚、厄瓜多尔、秘鲁、玻利维亚区域；阿根廷、智利、乌拉圭、巴拉圭；巴西（Grupo IMPRYMA (on behalf of proflexo international)）	1	0.00	--	0	1	0.00	--	0
欧洲的独家	1	0.00	--	0	1	0.00	--	0

代理（俄罗斯、土耳其、阿尔巴尼亚、意大利除外） (IMPRYM A.,SL.)								
合计	4	1313.85	--	38.33 %	4	2847.76	--	52.38 %

公司与主要经销商不存在关联关系。

①国内销售的产品主要分布在以下省市地区，主要销售模式为通过展会形式，使客户直观了解产品的性能优势，达成销售目的。以下为主要销售省份情况（单位：万元）：

省份名称	2016 销售金额	2015 销售金额	合作模式	是否通过经销商	客户的获取方式	定价政策	销售方式
浙江省	575.46	70.65	直接销售	无	展会	协商定价	直接销售
河北省	539.17	394.07	直接销售	无	展会	协商定价	直接销售
江苏省	308.44	228.78	直接销售	无	展会	协商定价	直接销售
辽宁省	165.85	98.09	直接销售	无	展会	协商定价	直接销售
天津市	149.92	78.22	直接销售	无	展会	协商定价	直接销售
其他省份	287.03	501.72	直接销售	无	展会	协商定价	直接销售
合计	2025.86	1371.53					

②境外销售：

I、境外销售的国家地区及销售模式如下列示：

主要销售的国家地区	销售金额 2016 年度 (万元)	销售金额 2015 年度 (万元)	合作模式	是否通过境外经销商	客户的获取方式	定价政策
韩国	1, 325.68	1, 203.34	经销商或直接销售	部分是	展会、经销商寻找	与经销商底价结算，直接终端客户按市场价结算
意大利	1,522.08	110.51	经销商	是	经销商寻找	与经销商底价结算
印度	159.71		直接销售	否	展会	按市场价结算
阿联酋	172.80		直接销售	否	展会	按市场价结算

台湾		384.40	直接销售	否	展会	按市场价结算
其他国家	230.80	357.50	直接销售或经销商	部分是	展会、经销商寻找	与经销商价结算，直接终端客户按市场价结算
合计	3,411.07	2,055.75				

报告期内，公司国外客户的基本情况如下：

海外销售地区/客户	客户中文名称	基本情况	销售金额 2016年度 (万元)	销售金额 2015年度 (万元)	合作模式	是否通过境外经销商	客户获取方式	销售方式	定价政策	交易背景
意大利/ BAMA NOW SRL	意大利 巴马公司	巴马公司于2009年12月在意大利米兰注册，主要销售印刷机，公司有自己的销售和售后服务团队	1,522.08	110.51	经销商	是	经销商寻找	买断式销售	与经销商底价结算	巴马公司为万杰意大利总代理和MPS公司的意大利代理商
韩国 /SUNGSA N TECH CO.,LTD.	韩国 圣山公司	圣山公司成立于2011年，代理销售PS胶印印刷机、凸版印刷机、丝网印刷机、柔印机，卫星轮转机，数码印刷机,CTP等标签印刷机及配套设备	1,325.68	1,203.34	经销商	是	经销商寻找	买断式销售	与经销商底价结算	圣山公司为万杰韩国区域总代理商
印度 /PRACHN A PRINT	印度普 瑞娜印 刷和包	PRACHNA PRINT AND PACKA 成立于	159.71		直接销售	否	展会	直接销售	按市场价结算	该客户为通过标签展接待之客户，

AND PACKA	装公司	2015年, 主要生产销售不干胶标签			售					经过外贸人员1年多的跟进, 最终签单成功
阿联酋 /SECURE PRINT EQUIPM ENT SUPPLIE RS FZE	阿联酋 安全印刷设备 供应商	SECURE PRINT EQUIPMENT SUPPLIERS FZE 成立于2007年, 公司性质为贸易公司, 主要从事机器设备及耗材的进出口贸易	172.8		直接 销售	否	展会	直接 销售	按市 场价 结算	该客户为通过标签展会接待客户, 经过外贸人员的跟进, 最终签单成功
台湾/越欣 印刷企业 有限公司	台湾越 欣印刷 企业有 限公司	公司成立于1994年, 注册资本2000万元, 位于台北市, 主要生产并销售不干胶标签		384.4	直接 销售	否	展会	直接 销售	按市 场价 结算	该客户为通过标签展接待之客户, 经过外贸人员几个月的跟进, 最终签单成
阿尔巴尼 亚 /FLEXOA LB L.T.D	阿尔巴 尼亚费 莱客思 奥有限 公司	FLEXOALB L.T.D 公司于2012年6月在阿尔巴尼亚成立, 公司主要经营和销售不干胶标签产品		198	直接 销售	否	展会	直接 销售	按市 场价 结算	该客户为通过标签展接待之客户, 经过外贸人员几个月的跟进, 最终签单成功
俄罗斯 /LIMITED	俄罗斯 加利恩-	LIMITED LIABILITY	130.00		直接	否	展会	直接 销售	按市 场价	该客户为通过标签展会

LIABILITY COMPANY "GALEON-PAK"	派克有限责任公司	COMPANY "GALEON-PAK"公司位于诺沃西比尔斯克港口附近, 主要生产并销售不干胶标签			销售				结算	接待客户, 经过外贸人员的跟进, 最终签单成功
俄罗斯/ООО "Rek-Times"	俄罗斯瑞典克时代公司	ООО "Rek-Times"公司位于俄罗斯弗拉基米尔, 主要生产并销售不干胶标签		54.70	直接销售	否	展会	直接销售	按市场价结算	该客户为通过标签展会接待客户, 经过外贸人员的跟进, 最终签单成功
印度尼西亚/PT Aneka Rupa Tera	印度尼西亚安卡巴哥斯鲁帕万亿公司	PT Aneka Rupa Tera 公司位于印度尼西亚泗水东爪哇省, 主要经营和销售不干胶标签产品, 公司在印度尼西亚有一定的影响力		36.00	直接销售	否	展会	直接销售	按市场价结算	该客户为通过标签展会接待客户, 经过外贸人员的跟进, 最终签单成功
泰国/INTERPLATE CO.,LTD	泰国因特普勒特有限公司	INTERPLATE CO.,LTD 公司成立于 1983 年, 注册资本 2400 万泰铢, 主要从事表格印刷, 标签印刷等		34.80	直接销售	否	展会	直接销售	按市场价结算	该客户为通过标签展会接待客户, 经过外贸人员的跟进, 最终签单成功

泰国 /PRODUCE E ABEL &RIBBO N CO., LTD.	泰国阿 贝尔生 产有限 公司	<b>PRODUCE ABEL &amp;RIBBON CO., LTD.</b> 公司成立于 2004年,注册资 本200万泰铢, 位于泰国曼谷, 主要生产销售不 干胶标签制品		94.60	直 接 销 售	否	展 会	直 接 销 售	按市 场价 结算	该客户为通 过标签展会 接待客户, 经过外贸人 员的跟进, 最终签单成 功
荷兰 /DYNAM EX INTL. SHIPPIN G & FOR WARDIN G B.V.	荷兰丹 麦斯国 际货运 公司	<b>DYNAMEX INT L. SHIPPING &amp; FORWARDING B.V.</b> 公司位于荷 兰阿姆斯特丹, 主要从事物流和 供应链管理		10.20	直 接 销 售	否	展 会	直 接 销 售	按市 场价 结算	该客户为通 过标签展会 接待客户, 经过外贸人 员的跟进, 最终签单成 功
伊朗 /HOOSH MAND SAKHTA R EMERTA T CO.	伊朗沙 克塔艾 莫特有 限公司	<b>HOOSHMAND SAKHTAR EMERTAT CO.</b> 公司成立于2006 年,位于德黑兰, 主要生效销售不 干胶标签		30.00	直 接 销 售	否	展 会	直 接 销 售	按市 场价 结算	该客户为通 过标签展会 接待客户, 经过外贸人 员的跟进, 最终签单成 功
合 计			3,411.07	2,055.75						

II、公司在2016、2015年度境外销售分别为3,411.07万元、2,055.75万元,增长1,355.32万元,主要增长来自意大利的业务,比上年增长了1,411.57万元,从意大利的代理合同来看,期限为5年,销售的持续性有保证。2016年度境外的销售的主要国家是韩国、意大利,这两个国家的销售占总境外销售的83.49%,其他国家如阿联酋、印度、泰国等占16.51%。主要销售国家韩国的主要销售为

直销+经销商销售模式，主要通过该国的展会寻找合适的经销商和直接的终端客户，直销的终端客户能通过展会获取；部分客户为经销商利用当地自己的资源获取。意大利的销售完全通过经销商销售，代理合同约定公司不可以直接与客户签约销售。其他零散客户如俄罗斯等均通过展会的形式取得。

报告期内，公司的销售模式分为直销和经销，具体实现的主营业务收入占比情况如下：

单位：万元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
经销	2847.76	52.38%	1313.85	38.34%
其中：买断	2847.76	52.38%	1313.85	38.34%
代理	—	—	—	—
直销	2589.17	47.62%	2113.43	61.66%
合计	5436.93	100.00%	3427.28	100.00%

公司与经销商的合作模式、产品定价原则、交易结算方式如下：

1.公司对经销商的选择主要有以下标准：（1）有经济实力；（2）具有相关的客户资源；（3）认可万杰品牌，有意向长期合作。

公司与经销商的合作模式为买断销售合同，公司待经销商验收合格后发出商品确认收入，即使经销商不能最终实现销售，也不能退还货物。

2.定价原则：公司会综合考虑市场价格、公司成本，在保留合理利润的基础上，参照经销商所在地区的主要竞争对手的销售价格，综合考虑经销商所在地区的市场容量和经销商的预计所达销售量等信息，以确定公司销售价格。由于经销商与公司合作次数多，销售量较大，因此公司给予经销商的价格会比其他客户偏低，公司会与经销商以底价进行交易。

3.结算方式：公司与经销商的结算均是先款后货。具体来讲公司与经销商签订销售合同后，由经销商先行支付合同总价款的 10%-30%的订金，公司完成生产后，由经销商或终端客户对设备进行测试验收，验收合格后客户在设备装船

前支付剩余全部货款，公司收到全部货款后发货。

**4.退货政策：**公司与经销商签订的合同为买断销售合同，即使经销商不能最终实现销售，也不能退还货物。同时公司具有严格的产品生产及验收流程，确保公司产品的质量合格。

报告期内，公司不存在销售退回的情形。

III、外销收入占整体销售的比重，毛利情况，收入确认方法，成本费用归集核算方式。

2016 年外销占比 62.74%，毛利率 25.08%；2015 年外销占比 59.98%，毛利率 25.02%。

外销收入的确认方法是外销产品主要以 FOB、CIF 和 CFR 价格成交，外销收入确认需满足以下条件，公司已根据合同约定发出产品，开具出库单，取得装箱提单，报关出口并得到海关核准放行，且产品销售收入已确定，已经收回货款或取得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计量。

成本费用按产品品种归集计算，其中直接材料按产品实际耗用数量归集，按各产品本所归集的材料发生额比例分配制造费用。

IV、2015、2016 年两个年度出口退税的金额。

年度	退税金额	营业收入	占营业收入比	净利润	占净利润比
2016 年	3,555,010.84	54,369,287.24	6.54%	4,940,043.53	71.96%
2015 年	1,725,720.42	34,272,776.57	5.04%	1,272,409.06	135.63%

公司 2016 年出口退税 3,555,010.84 元、2015 年出口退税 1,725,720.42 元。2016、2015 年度的退税金额分别达到当年营业收入的 6.54%和 5.04%，分别达到了当年净利润的 71.96%和 135.63%。出口退税对公司业绩构成较大影响。

V、汇兑损益对公司净利润的影响

项目	2016 年度	2015 年度

汇兑损益	112,976.93	257,963.12
净利润	4,940,043.53	1,272,409.06
汇兑损益占净利润的比例	2.29%	20.27%

2016年12月31日企业货币资金中银行存款中外汇美元27,205.86元、欧元0.06元，应收帐款中无美元应收款。

公司目前未采取金融工具规避汇兑风险。2016年、2015年汇兑收益为112,976.93元、257,963.12元，2016、2015年度汇兑损益分别占净利润的比例为2.29%和20.27%。人民币汇率波动将在一定程度上影响公司出口产品在国外的市场价格和竞争力，影响公司的出口规模。随着人民币汇率的变化，公司的销售额以及净利润将会受到影响，即公司在出口业务中面临一定的汇率波动风险。公司目前尚未采取相关管理措施。

**公司2016年汇兑收益为112,976.93元，2015年汇兑收益为257,963.12元，2016、2015年度汇兑损益分别占净利润的比例为2.29%和20.27%。报告期内，汇兑损益及其占净利润的比例均呈下降趋势，2016年度汇兑损益占净利润的比例仅为2.29%，未对公司业绩构成重大影响。**

## （二）营业成本构成分析

### 1、报告期内，营业成本情况

项目	2016年度	占比	2015年度	占比
主营业务成本	41,557,478.58	100.00%	26,219,334.58	100.00%
合计	<b>41,557,478.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,219,334.58</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司2016年度和2015年度营业成本分别为41,557,478.58元和26,219,334.58元，其中主营业务成本占比分别为100.00%。公司2016年营业成本较上年同比增长58.50%，营业成本随公司销售规模增长而增长。

## 2、主营业务成本构成分析

### (1) 报告期内主营业务成本构成明细表

产品类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
商标印刷机	36,986,155.94	89.00%	25,032,163.44	95.47%
模切机	4,155,747.86	10.00%	778,000.00	2.97%
其他设备及配件	415,574.76	1.00%	409,171.14	1.56%
合计	<b>41,557,478.58</b>	100.00%	<b>26,219,334.58</b>	100.00%

报告期内，公司主营业务成本明细情况如下：

成本项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比	金额	占比
人工费用	2,698,653.00	6.49%	2,297,994.00	8.76%
材料成本	31,863,905.52	76.67%	19,633,453.85	74.88%
制造费用	6,994,920.06	16.83%	4,287,786.73	16.35%
合计	<b>41,557,478.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>26,219,334.58</b>	<b>100.00%</b>

公司营业成本包括人工费用、材料成本和制造费用，其中主要为材料成本和制造费用。2016 年度和 2015 年度材料成本和制造费用合计占营业成本的比例分别为 93.51% 和 91.24%。2016 年度公司主营业务成本比 2015 年度增加 15,338,144.00 元，增长 58.50%。主营业务成本的增长比例与收入的增长比例基本一致。

### (三) 毛利率变动趋势及影响因素分析

#### 1、综合毛利率分析

项目	2016 年度	2015 年度
----	---------	---------

综合毛利额	12,811,808.66	8,053,441.99
综合毛利率	23.56%	23.50%

公司 2016 年度和 2015 年度综合毛利额分别为 12,811,808.66 元和 8,053,441.99 元，综合毛利率分别为 23.56% 和 23.50%。报告期内，2016 年公司综合毛利额较 2015 年同比增长了 59.08%，主要系公司凭借优质的服务和成熟稳定的设计研发能力逐渐得到市场中大型客户的认可，中标获得一些金额较大、毛利率较高的订单。

报告期内，公司综合毛利率变动较小，主要因为产品结构无较大变化。

## 2、主营业务毛利构成

产品类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	占综合毛利之比	金额	占综合毛利之比
商标机	12,344,007.37	96.35%	7,763,916.16	96.40%
模切机	423,154.33	3.30%	203,088.47	2.52%
其他设备及配件	44,646.96	0.35%	86,437.36	1.07%
合 计	<b>12,811,808.66</b>	<b>100%</b>	<b>8,053,441.99</b>	<b>100%</b>

公司主营业务为系列标签印刷设备的研发、生产和销售，主要产品为商标印刷机系列产品、模切机系列产品、其他设备及零配件；2016 年、2015 年二者贡献的毛利占公司总毛利比例为 96.35%、96.40%。

商标机产品 2016 年 2015 年贡献的毛利分别为 12,344,007.37 元和 7,763,916.16 元。2016 年较 2015 年增加了 4,580,091.21 元。

模切机产品 2016 年和 2015 年贡献的毛利分别为 423,154.33 元和 203,088.47 元，2016 年较 2015 年增加 220,065.86 元。

其他设备及配件主要是商标机和模切机设备以外单位价值较小的器材等，在营业收入占的比例较小。

### 3、主营业务毛利率变动分析

产品类别	2016 年度		2015 年度
	毛利率	变动	毛利率
商标机	25.02%	1.35%	23.67%
模切机	9.24%	-11.46%	20.70%
其他设备及配件	9.70%	-7.74%	17.44%
<b>综合毛利率</b>	<b>23.56%</b>	<b>0.06%</b>	<b>23.50%</b>

公司主营业务为系列标签印刷设备的研发、生产和销售，主要产品为商标印刷机系列产品、模切机系列产品、其他设备及零配件；公司综合毛利率在报告期内略有增长。具体分析如下：

报告期内，公司 2016 年商标机毛利率为 25.02%，较 2015 年毛利率 23.67% 较 2015 年增长 1.35%，企业商标机是公司的主打产品，性能稳定，生产技术成熟，是企业持续发展的主要产品，在报告期内材料、人工、费用类的比重无较大变化，产品的订价政策及成本结构无较大变化，故毛利能保持稳定平衡。

报告期内，公司 2016 年模切机毛利率为 9.24%，较 2015 年降低 11.46%，有较大波动。公司生产的模切机设备主要用于客户商标印刷机的配套使用，是为了方便销售商标机搭配销售，大部分销售价格偏低，只有个别单独采购这些设备才会按正常价格出售，故而利润会降低；而 2015 年此种商品单独销售相对较多，利润也相对较高，而 2016 年配套销售相对较多，单独销售少，故而利润下降。

报告期内，公司 2016 年配件毛利率为 9.70%，较 2015 年下降了 7.74%。主要原因是公司生产的配件主要用于客户设备更新改造过程中的零部件替换。其毛利率根据具体产品不同而差别较大。配件占主营业务收入比例较小，对公司综合毛利率变动的影响较小。

### 4、与同行业可比上市公司综合毛利率对比情况如下：

公司名称	2016 年度	2015 年度
------	---------	---------

精工股份 833508	31.22%	26.54%
本公司	23.56%	23.50%

【注】上述上市公司数据均来源为相应公司 2016 年度和 2015 年度年报

同行业可比上市公司精工股份主营业务与公司主营业务类似。从上表可以看出，报告期内公司综合毛利率接近上市公司水平，与公司所处行业 and 经营情况基本相符。

#### （四）主要费用及变动情况

##### 1、报告期公司期间费用情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度
销售费用	2,610,915.22	1,457,531.26
管理费用	5,211,747.66	4,211,067.93
财务费用	-47,989.85	236,434.91
销售费用占营业收入比重（%）	4.80	4.25
管理费用占营业收入比重（%）	9.59	12.29
财务费用占营业收入比重（%）	-0.09	0.69
期间费用	7,774,673.03	5,905,034.10
期间费用占营业收入比重（%）	14.30	17.23

报告期内，公司 2016 年度和 2015 年度销售费用、管理费用和财务费用合计数分别为 7,774,673.03 元和 5,905,034.10 元；期间费用占营业收入比重分别为 14.30%和 17.23%。公司 2016 年期间费用较 2015 年同比增长 31.66%，主要系公司销售收入增长所致；期间费用占营业收入比重较同期略有下降，占比较为稳定，期间费用支出合理。

2016 年度公司期间费用占营业收入比重与 2015 年度相比小幅下降，虽然

金额有较大增长但所占营业收入的比重小幅下降，属于正常范畴。

## 2、销售费用构成

项目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	328,500.50	316,987.00
差旅费	419,182.60	364,620.50
广告费	320,011.74	66,852.55
运输费	269,418.90	181,254.56
展览费	1,255,130.02	518,535.52
装卸费	18,671.46	9,281.13
合计	2,610,915.22	1,457,531.26

公司销售费用包括职工薪酬、广告费和业务宣传费、展览费、差旅费等。报告期内，2016 年 8 月出展韩国，支出展位费 589,784.60 元，导致 2016 年度较 2015 年度展位费大幅度增加。2016 年度和 2015 年度销售费用占营业收入比重分别为 4.80%和 4.25%，销售费用占营业收入比重较为稳定。

## 3、管理费用构成

项目	2016 年度	2015 年度
职工薪酬	626,142.46	645,907.21
折旧费	143,110.49	77,679.84
修理费	11,248.29	11,352.84
办公费	254,971.84	190,927.12
水电费	32,550.12	34,989.51
差旅费	52,678.56	71,789.40
业务招待费	138,162.43	44,048.00
研究费用	3,641,722.81	3,028,223.87
税费		106,150.14
服务费	293,339.62	
财产保险	17,821.04	
合计	5,211,747.66	4,211,067.93

公司管理费用主要包括职工薪酬、办公费、差旅费、折旧费、研究费用和其他费用等。2016 年度企业办公费用增加主要是因为办公消耗，业务招待费由于本年度接受客户考察拜访较多导致，税费有较大变化是因为 2015 年度

印花税、土地税在管理费用核算，而 2016 年度在税金及附加科目核算导致。财产保险是向中国人寿财产保险股份有限公司为公司办公楼办公设备、成品机械、半成品零配件、厂房建筑物、设备投保的保险费。

公司的研发费用支出明细如下：其中 2016 年研发项目共 7 个，共发生研发费用 364.17 万元，其中人工费用 102.17 万元，原材料水电消耗 224.49 万元，折旧摊销费用 35.76 万元，其他杂费 1.75 万元。2015 年度研发项目 7 个，共发生研发费用 302.82 万元，其中人工费用 119.01 万元，原材料水电消耗 145.02 万元，折旧摊销费用 32.49 万元，其他杂费 6.31 万元。

服务费 2016 年度共支付中介机构费用 29.34 万元，均为企业拟在全国中小企业股份转让系统挂牌交易支付的中介机构服务费用。

报告期内，2016 年度和 2015 年度管理费用占营业收入比重分别为 9.59% 和 12.29%，占比呈现小幅波动。报告期内，公司管理费用分别为 5,211,747.66 元和 4,211,067.93 元，2016 年度公司管理费用较 2015 年增长了 23.76%，主要为研究费用、招待费用和办公费用的增加。

#### 4、财务费用构成

项目	2016 年度	2015 年度
利息支出	51,909.96	476,233.67
减：利息收入	12,263.81	2,557.82
汇兑损失		
减：汇兑收益	112,976.93	257,963.12
银行手续费	25,340.93	20,722.18
其他		
合计	-47,989.85	236,434.91

2016 年度较 2015 年度利息支出下降 424,323.71 元，主要是中国银行的贷款在 2016 年 1 月份归还。

#### （五）资产减值损失

报告期内，公司资产减值准备计提情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度
----	---------	---------

坏账损失	-301,350.52	241,376.63
------	-------------	------------

公司已按照《企业会计准则》的规定制订了稳健的、符合实际情况的资产减值准备计提政策，并严格按减值准备计提政策足额计提各项资产减值准备，资产减值准备的计提符合资产的实际状况，未来不会因突发性的资产减值而导致财务风险。综合来看，公司的资产减值准备计提政策稳健，能够保证公司资本安全和持续经营能力不受到突发性减值损失的影响

## （六）非经常性损益情况

### 1、营业外收入

报告期内，公司的营业外收入情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度
固定资产处置利得	2,969.27	
政府补助	576,100.00	170,000.00
铁屑收入	66,666.67	25,880.34
合计	<b>645,735.94</b>	195,880.34

政府补助具体明细如下：

补助项目	2016 年度	与资产相关/与收益相关
2015 年第三批外经贸发展提升国际化经营能力专项资金	158,600.00	与收益相关
胶印轮转印刷机械胶印、连印快速转换装置研发后补助	300,000.00	与收益相关
技术中心创新能力建设项目摊销	100,000.00	与资产相关
德国杜赛尔多夫国际印刷展览会专项资金	17,500.00	与收益相关
合计	576,100.00	--

续表 1:

补助项目	2015 年度	与资产相关/与收益相关
2013 年度科技进步奖	20,000.00	与收益相关
2014 韩国国际印刷展项目	50,000.00	与收益相关
技术中心创新能力建设项目摊销	100,000.00	与资产相关
合计	170,000.00	--

报告期内，公司计入当期损益的政府补助一共有 4 笔，一笔与资产相关，

是公司 2014 年收到的技术中心创新能力建设项目补助款，公司此笔款项用于公司的厂房扩建，在公司扩建的厂房折旧摊销期间内进行摊销，于 2014 年 11 月开始摊销，在 2015 年、2016 年各摊销 10 万元。其他三笔与收益相关，是用于补偿公司已发生的市场拓展、技术研发费用。

2015 年计入当期损益的政府补助共计三笔，一笔是技术中心创新能力建设项目，属于与资产相关的政府补助；其余两笔用于补偿公司已发生的会展和科技研发费用，属于与收益相关的政府补助。

根据企业会计准则第 16 号-政府补助，与资产相关的政府补助，应当确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间费用或损失的，在取得时先确认为递延收益，然后在确认相关费用的期间计入当期损益，用于补偿企业已发生费用或损失的取得时直接计入当期损益。公司收到“技术中心创新能力建设项目”该项目政府补助在取得时已确认为递延收益，并按项目实施阶段进行分摊，分别计入各会计期间损益。公司收到的其他几笔政府补助，用于补偿公司当期已发生的费用，故计入当期损益。

## 2、营业外支出

报告期内，公司的营业外支出情况如下：

项目	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损失	221,148.81	
滞纳金		5,900.08
其他		5,000.00
合计	221,148.81	10,900.08

2016 年非流动资产处置损失 221,148.81 元，为处置固定资产形成的损失。2015 年营业外支出 10,900.08 元，其中滞纳金 5,900.08 元，安监局罚款 5,000.00 元。

### 3、非经常性损益情况

项目	2016 年度	2015 年度
非流动资产处置损益	-218,179.54	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	576,100.00	170,000.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	66,666.67	14,980.26
小计	424,587.13	184,980.26
减：所得税影响额	-63,688.07	-3,917.61
减：少数股东权益影响额（税后）		
非经常性损益影响的净利润	360,899.06	181,062.65
归属于公司普通股股东的净利润	4,940,043.53	1,272,409.06
扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东净利润	4,579,144.47	1,091,346.41

## 六、公司主要资产情况

### （一）货币资金

报告期内各期末，公司货币资金占流动资产、总资产比例如下：

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
货币资金	21,977,797.41	301,899.41
占流动资产比例	56.63%	1.78%
占总资产比例	36.59%	0.90%

报告期内，公司 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日货币资金余额分别为 21,977,797.41 元和 301,899.41 元，公司 2016 年 12 月 31 日货币资金较 2015 年末增长幅度较大，主要为股东投入资金对公司增资所致。

报告期内，货币资金明细情况如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
现金	5,961.88	12,662.90
银行存款	11,918,085.53	289,236.51
其他货币资金	10,053,750.00	
合计	21,977,797.41	301,899.41

其他货币资金 10,053,750.00 元，为银行承兑汇票保证金。

## （二）应收票据

报告期各期末，公司应收票据情况如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票		590,000.00
合计		590,000.00

报告期各期末，公司不存在已质押的应收票据，不存在已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据，也不存在因出票人无力履约而将票据转为应收账款的票据。

## （三）应收账款

### 1、应收账款余额和变动分析

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
应收账款余额	4,601,792.98	6,593,008.75
应收账款余额增长率	-30.20%	75.20%
坏账准备	231,144.65	457,495.17
应收账款净额	4,370,648.33	6,135,513.58
营业收入	54,369,287.24	34,272,776.57
应收账款余额/营业收入	8.46%	19.24%
应收账款净额/流动资产	11.26%	36.14%

2016年12月31日、2015年12月31日，公司应收账款净额分别为4,370,648.33元和6,135,513.58元；占流动资产比例分别为11.26%和36.14%。公司2016年12月31日应收账款余额较2015年末降低30.20%，主要系报告期内加强应收账款回款力度所致。

报告期内，公司对应收账款控制情况良好，回款力度较大，大部分应收账款都如期收回，历年来未发生大额坏账损失，且期末应收账款主要为大客户尚未支付的货款，且均在正常的信用期内，期末应收账款发生坏账损失的风险较低。

## 2、应收账款余额可回收性分析

2016年12月31日，公司应收账款余额为4,601,792.98元，同比减少1,991,215.77元，系由于公司2016年应收账款收回较好所致。

2016年12月31日，公司一年以内应收账款余额为4,580,692.98元，一年内应收账款余额占比为99.54%，均在正常的信用期内，且为大客户的正常货款。公司大客户信用状况和历史履约状况一直良好，目前未发现逾期支付货款的情形，未来发生坏账的可能性较低。

## 3、应收账款账龄及坏账准备

账龄	2016年12月31日		坏账准备
	账面余额	比例(%)	
1年以内	4,580,692.98	99.54%	229,034.65
1-2年(含2年)	21,100.00	0.46%	2,110.00
<b>合计</b>	<b>4,601,792.98</b>	<b>100.00%</b>	<b>231,144.65</b>
账龄	2015年12月31日		坏账准备
	账面余额	比例(%)	
1年以内	4,351,594.19	66.00%	217,579.71
1-2年(含2年)	2,162,544.56	32.80%	216,254.46
2-3年(含3年)	78,870.00	1.20%	23,661.00
<b>合计</b>	<b>6,593,008.75</b>	<b>100.00%</b>	<b>457,495.17</b>

报告期各期末，应收账款余额中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权的股东款项。

报告期内各期末，公司对应收账款回款控制良好，回款力度较大、应收账款结构合理。公司应收账款较为集中，且主要为大客户的货款，发生坏账的可能性较低，坏账准备的计提政策符合公司货款回收及应收账款实际管理情况。

#### 4、应收账款前五名情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司前五大欠款方情况如下：

单位名称	款项的性质	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例（%）
BAMANOWSRL（意大利）	货款	非关联方	1,930,824.00	41.96
余姚市舜北印务有限公司	货款	非关联方	893,387.50	19.41
天津佳彩印刷有限公司	货款	非关联方	650,000.00	14.12
浙江汇凯印业有限公司	货款	非关联方	283,000.00	6.15
天津市深蓝彩色印刷有限公司	货款	非关联方	190,040.00	4.13
合计		-	<b>3,947,251.50</b>	85.77

截至 2015 年 12 月 31 日，公司前五大欠款方情况如下：

单位名称	款项的性质	与本公司关系	账面余额	占应收账款总额的比例（%）
镇江市金星印刷有限责任公司	货款	非关联方	1,198,800.00	18.18
桂林东方印务有限公司	货款	非关联方	1,024,082.2	15.53
大连安生彩色印刷有限公司	货款	非关联方	665,049.56	10.09
石家庄奥瑞特印务有限公司	货款	非关联方	645,000.00	9.78
东莞市奥彩印刷有限公司	货款	非关联方	618,869.00	9.39
合计		-	<b>4,151,800.76</b>	<b>62.97</b>

#### （四）预付款项

##### 1、预付账款余额分析

报告期各期末，公司预付账款占公司流动资产、总资产比例如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
预付账款	283,003.04	138,947.59
占流动资产比例	0.73%	0.82%
占总资产比例	0.47%	0.41%

报告期内，公司两年预付账款余额分别为 283,003.04 元和 138,947.59 元，占流动资产比例分别为 0.73% 和 0.82%。预付账款主要为预付材料款、电费等，预付账款随公司业务发展和经营情况的不同而有所波动。

##### 2、预付账款账龄分析

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	账面余额	比例（%）	账面余额	比例（%）
1年以内	283,003.04	100.00	138,947.59	100.00
合计	<b>283,003.04</b>	<b>100.00</b>	<b>138,947.59</b>	<b>100.00</b>

##### 3、期末公司预付账款前五名情况如下：

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	占预付账款总额的比例（%）
玉田县电力局	预付电费	非关联方	75,664.95	26.74
玉田县中裕燃气有限公司	预付燃气费	非关联方	70,493.00	24.91
珊华电子科技（上海）有限公司	预付货款	非关联方	64,740.00	22.88

北京中印协华港国际展览有限公司	预付货款	非关联方	61,200.00	21.63
广州力辉展示服务有公司	预付展览费	非关联方	5,775.00	2.04
<b>合计</b>		-	<b>277,872.95</b>	<b>98.20</b>

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	与本公司关系	账面余额	占预付账款总额的比例 (%)
玉田县电力局	预付电费	非关联方	62,507.59	44.99
广州市豪嘉包装印刷机械有限公司	预付货款	非关联方	57,000.00	41.02
珊华电子科技（上海）有限公司	预付货款	非关联方	19,440.00	13.99
<b>合计</b>		-	<b>138,947.59</b>	<b>100.00</b>

截至公开转让说明书签署日，公司预付账款中无预付持有 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

## （五）其他应收款

### 1、其他应收款及坏账准备情况表

报告期内，公司其他应收款主要核算的借款、出口退税、临时借支款项等。2016 年 12 月 31 日其他应收款余额为 0。报告期内，按账龄分析组合的其他应收款的结构及坏账准备计提如下表所示：

#### （1）本期计提、收回或转回的坏账准备情况

项目	2016 年度	2015 年度
计提坏账准备金额		75,000.00
收回或转回坏账准备金额	75,000.00	17,880.00

2015 年 12 月 31 日，其他应收款账面原值 1,500,000.00 元，计提坏账准备 75,000.00 元。明细如下：

单位名称	款项的性质	余额	账龄	占其他应收款余额合计数的比例(%)	坏账准备余额
唐山汇凯印刷机械制造有限公司	借款	1,500,000.00	1年以内	100.00	75,000.00

## (六) 存货

### 1、存货余额分析

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
存货	11,428,287.42	5,014,902.44
占流动资产比例	29.45%	29.54%
占总资产比例	19.03%	14.93%

公司存货主要为原材料、在产品及库存商品，报告期各期末，公司存货余额分别为 11,428,287.42 元和 5,014,902.44 元，存货余额呈现一定程度波动。2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日存货占流动资产比例分别为 29.45% 和 70.82%，占总资产比例分别为 19.03% 和 14.93%。

### 2、存货分类列示情况

截至 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，存货类别分别如下：

项目	2016年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	1,319,813.85	-	1,319,813.85
在产品	10,088,955.47	-	10,088,955.47
发出商品		-	-
库存商品	19,518.10	-	19,518.10
合计	11,428,287.42	-	11,428,287.42
项目	2015年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值

原材料	2,817,330.01	-	2,817,330.01
库存商品		-	-
发出商品		-	-
在产品	2,197,572.43	-	2,197,572.43
<b>合计</b>	<b>5,014,902.44</b>	<b>-</b>	<b>5,014,902.44</b>

公司存货主要包括原材料、发出商品和在产品等，2016 年末公司存货余额较 2015 年增加 6,413,384.98 元，主要系公司订单增加，加大采购量生产，2016 年末未完成订单发出商品所致，公司采用以销定产的生产模式，根据客户的订单来采购原材料，制定生产计划，完成货物验收交付。报告期内，公司存货余额随着公司订单执行情况和公司经营状况而有所波动。

### 3、存货跌价准备

资产负债表日，公司按照存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。2016 年末，公司存货不存在可变现净值低于成本的现象，所以不计提存货跌价准备。

#### (七) 其他流动资产

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应交增值税	752,017.67	169,854.13
理财产品		3,200,000.00
<b>合计</b>	<b>752,017.67</b>	<b>3,369,854.13</b>

注：其他流动资产为增值税待抵扣税金、公司购买的 7 天理财产品。

#### (八) 固定资产

报告期内，公司 2016 年 12 月 31 日和 2015 年 12 月 31 日固定资产变动的情况如下：

项目	2015.12.31	本期增加额	本期减少额	2016.12.31
一、原价合计	14,658,979.83	7,570,628.96	505,800.00	21,723,808.79

房屋建筑物	3,757,651.17	6,999,831.50	-	10,757,482.67
机器设备	10,586,643.49	433,956.41	505,800.00	10,514,799.90
运输设备	56,923.08	85,470.09		142,393.17
电子及办公设备	257,762.09	51,370.96		309,133.05
其他				-
二、累计折旧合计	2,694,914.64	1,620,856.09	169,826.65	4,145,944.08
房屋建筑物	230,838.21	482,079.14	-	712,917.35
机器设备	2,247,658.78	1,083,277.90	169,826.65	3,161,110.03
运输设备	54,076.80	5,413.12		59,489.92
电子及办公设备	162,340.85	50,085.93		212,426.78
其他				
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子及办公设备				
其他				
四、固定资产账面价值合计	11,964,065.19	-	-	17,577,864.71
房屋建筑物	3,526,812.96			10,044,565.32
机器设备	8,338,984.71			7,353,689.87
运输设备	2,846.28			82,903.25
电子及办公设备	95,421.24			96,706.27
其他	-			-
<b>项目</b>	<b>2014.12.31</b>	<b>本期增加额</b>	<b>本期减少额</b>	<b>2015.12.31</b>
一、原价合计	16,160,421.63	265,116.24	1,766,558.04	14,658,979.83
房屋建筑物	5,424,209.21	100,000.00	1,766,558.04	3,757,651.17
机器设备	10,421,527.25	165,116.24		10,586,643.49
运输设备	56,923.08			56,923.08

电子及办公设备	257,762.09			257,762.09
其他				-
二、累计折旧合计	1,863,597.03	1,368,587.28	537,269.67	2,694,914.64
房屋建筑物	529,773.33	238,334.55	537,269.67	230,838.21
机器设备	1,164,927.25	1,082,731.53		2,247,658.78
运输设备	54,076.80	-		54,076.80
电子及办公设备	114,819.65	47,521.20		162,340.85
其他				-
三、固定资产减值准备累计金额合计				
房屋建筑物				
机器设备				
运输设备				
电子及办公设备				
其他				
四、固定资产账面价值合计	14,296,824.60	-	-	11,964,065.19
房屋建筑物	4,894,435.88			3,526,812.96
机器设备	9,256,600.00			8,338,984.71
运输设备	2,846.28			2,846.28
电子及办公设备	142,942.44			95,421.24
其他	-			-

报告期内，截至 2016 年 12 月 31 日，公司已抵押的固定资产为机器设备，合计原值为 1,828,000.00 元，净值为 1,437,264.91 元。固定资产包括机器设备、运输设备、电子及办公设备和其他设备，账面原值分别为 14,658,979.83 元和 21,723,808.79 元，累计折旧分别为 2,694,914.64 元和 4,145,944.08 元，账面净值分别为 11,964,065.19 元 17,577,864.71 元。公司所有的固定资产均为在用的固定资产，处于正常使用状态，不存在减值情况；所有固定资产均为企业自有，不存在融资租赁情况。

## （九）在建工程

### 1、在建工程情况

项目	2016年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
建筑工程	2,420,000.00		2,420,000.00
合计	2,420,000.00		2,420,000.00

#### 续表 1

项目	2015年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值
改造工程	1,539,164.28		1,539,164.28
合计	1,539,164.28	-	1,539,164.28

### 2、重要在建工程项目本期变动情况

项目名称	预算数	2015年12月31日余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	2016年12月31日余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度
厂房1	1,853,017.78	885,030.28	967,987.50	1,853,017.78		100.00	100.00%
厂房2	4,654,134.00	654,134.00	4,000,000.00	4,654,134.00		100.00	100.00%
餐厅	163,489.22		163,489.22	163,489.22		100.00	100.00%
宿舍楼	2,446,900.00		2,420,000.00		2,420,000.00	98.90	98.90%
锅炉	314,298.29		314,298.29	314,298.29		100.00	100.00%
取暖设施	259,812.00		259,812.00	259,812.00		100.00	100.00%

#### 续表 1

项目名称	预算数	2014年12月31日余额	本期增加金额	本期转入固定资产金额	2015年12月31日余额	工程累计投入占预算比例(%)	工程进度
厂房1	1,853,017.78	-	885,030.28	-	885,030.28	47.76	100%
厂房2	4,654,134.00	-	654,134.00	-	654,134.00	14.05	100%
锅炉	-	-	145,800.00	145,800.00	-	100.00	100%

注：上述资金来源都为自筹资金。

## （十）递延所得税资产

### 1、递延所得税资产

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产减值准备	34,671.69	
<b>合计</b>	<b>34,671.69</b>	

### 2、可抵扣暂时性差异

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产减值准备	231,144.65	
<b>合计</b>	<b>231,144.65</b>	

报告期内，公司递延所得税资产主要系资产减值准备导致的暂时性差异，对公司财务状况影响较小。

## （十一）其他非流动资产

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
预付工程款		3,100,000.00
预付土地保证金	1,212,624.00	
<b>合计</b>	<b>1,212,624.00</b>	<b>3,100,000.00</b>

说明：其他非流动资产为预付唐山市中实建筑有限公司的工程款和玉田县财政局的土地保证金。

## 七、公司主要负债情况

### （一）短期借款

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
保证、抵押借款		5,000,000.00

短期借款分类的说明：以借款的保证方式进行分类。上述借款已在2016年1月份全部归还。

**(二) 应付票据**

种类	2016年12月31日	2015年12月31日
银行承兑汇票	10,053,750.00	

**(三) 应付账款****1、报告期各期末，公司应付账款情况如下：**

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内（含1年）	6,702,467.02	10,578,753.02
1-2年	36,443.63	1,058,885.06
合计	6,738,910.65	11,637,638.08

截至2016年12月31日，应付账款余额中无应付持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东及关联方款项。

公司生产所需的材料主要包括各种规格的铸件、齿轮、伺服系统、PS版机、UV设备、版辊、立式加工中心等，原材料上游行业市场供给充分，公司可根据市场价格自主选择原材料。

**2、报告期各期末，公司应付账款前五名情况如下：**

截至2016年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位名称	余额	账龄	占总额比例(%)
武汉华茂工业自动化有限公司	1,017,264.26	1年以内	15.10
北京阿沃德自动化设备有限责任公司	992,597.47	1年以内	14.73
青县隆德机械加工厂（普通合伙）	504,200.00	1年以内	7.48
唐山市中实金属制品有限公司	405,000.00	1年以内	6.01
玉田县龙升湖铸造有限公司	321,700.00	1年以内	4.77
合计	3,240,761.73		48.09

截至2015年12月31日，公司应付账款前五名情况如下：

单位名称	余额	账龄	占总额比例(%)
武汉华茂工业自动化有限公司	2,841,880.35	1年以内	24.42
	1,012,136.06	1-2年	8.70
天津市诚远印刷机械有限公司	3,011,111.12	1年以内	25.87
北京市阿沃德自动化设备有限责任公司	1,378,210.02	1年以内	11.84

单位名称	余额	账龄	占总额比例(%)
光骏机电设备（上海）有限公司	1,270,711.97	1 年以内	10.92
玉田县龙升湖铸造有限公司	395,659.08	1 年以内	3.40
合计	9,909,708.60		85.15

报告期内，公司对单一供应商不存在较严重依赖的情形。上述供应商中，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有公司 5% 以上股份股东不存在在主要供应商中占有权益的情况。报告期内，公司与供应商合作正常。

#### （四）预收款项

##### 1、报告期各期末公司预收账款情况如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
1 年以内	10,822,357.37	5,820,871.57

16 年底前签订的合同较多，签订合同后一般都可以收到订金，而交货期限未到，故而预收帐款较多，2016 年较 2015 年增长很多，主要是 15 年底时新签订的合同很少，大都是签约后到期已发货的，预收帐款较少而应收帐款较多。

##### 2、报告期各期末，公司预收账款前五名情况如下：

截至 2016 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	余额	账龄	占总额比例(%)
TOVARICSHSTVO	预收货款	3,930,606.00	1 年以内	36.32
MYCA TRADING INC	预收货款	2,620,404.00	1 年以内	24.21
无锡市嘉诚印刷有限公司	预收货款	1,360,000.00	1 年以内	12.57
GRAPHIC IMAGE LABEL INC	预收货款	516,978.13	1 年以内	4.78
CV PANCARAGUNG	预收货款	365,373.96	1 年以内	3.38
合计		8,793,362.09		81.26

截至 2015 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名情况如下：

单位名称	款项性质	余额	账龄	占总额比例(%)
BAMA NOW SRL	预收货款	2,842,201.30	1 年以内	48.83

单位名称	款项性质	余额	账龄	占总额比例(%)
石家庄之春印务贸易有限公司	预收货款	1,130,300.85	1年以内	19.42
CREED ENGINEERS PVT.LTD.	预收货款	710,825.97	1年以内	12.21
ANEKA RUPA	预收货款	343,102.28	1年以内	5.89
苏州汇凯印务有限公司	预收货款	310,000.00	1年以内	5.33
合计		5,336,430.40		91.68

报告期各期末，预收款项余额中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

## （五）应付职工薪酬

### 1、报告期内，公司应付职工薪酬情况如下：

项目	2016 年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬计划	316,078.00	4,097,651.94	4,025,086.94	388,643.00
二、离职后福利-设定提存计划		164,675.02	164,675.02	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	316,078.00	4,262,326.96	4,189,761.96	388,643.00
项目	2015 年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬计划	271,458.00	3,360,259.21	3,315,639.21	316,078.00
二、离职后福利-设定提存计划		142,848.00	142,848.00	
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合计	271,458.00	3,503,107.21	3,458,487.21	316,078.00

### 2、短期薪酬列式

项目	2016 年度			
	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额

一、工资、奖金、津贴和补贴	316,078.00	3,978,638.50	3,906,073.50	388,643.00
二、职工福利费		85,379.38	85,379.38	
三、社会保险费		26,952.00	26,952.00	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费		6,682.06	6,682.06	
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
八、其他	-			-
<b>合计</b>	<b>316,078.00</b>	<b>4,097,651.94</b>	<b>4,025,086.94</b>	<b>388,643.00</b>
<b>项目</b>	<b>2015 年度</b>			
	<b>期初余额</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>期末余额</b>
一、工资、奖金、津贴和补贴	271,458.00	3,266,568.00	3,221,948.00	316,078.00
二、职工福利费		22,826.87	22,826.87	-
三、社会保险费		64,749.10	64,749.10	-
四、住房公积金				-
五、工会经费和职工教育经费		6,115.24	6,115.24	-
六、短期带薪缺勤	-	-	-	-
七、短期利润分享计划	-	-	-	-
八、其他	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>271,458.00</b>	<b>3,360,259.21</b>	<b>3,315,639.21</b>	<b>316,078.00</b>

### 3、设定提存计划列式

<b>项目</b>	<b>2016 年度</b>			
	<b>期初余额</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>期末余额</b>
1、基本养老保险		159,609.68	159,609.68	
2、失业保险费		5,065.34	5,065.34	
<b>合计</b>		<b>164,675.02</b>	<b>164,675.02</b>	
<b>项目</b>	<b>2015 年度</b>			
	<b>期初余额</b>	<b>本期增加</b>	<b>本期减少</b>	<b>期末余额</b>

基本养老保险		142,848.00	142,848.00	
<b>合计</b>		<b>142,848.00</b>	<b>142,848.00</b>	

报告期内，公司应付职工薪酬主要包括应付工资、奖金、津贴和补贴，社会保险费等，公司不存在拖欠工人工资的情形。

#### （六）应交税费

报告期各期末，公司应交税费情况如下：

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
增值税		
企业所得税	6,714.35	278,300.34
个人所得税		
印花税		
城建税	17,834.04	15,219.41
教育费附加	10,700.42	9,131.64
地方教育附加	7,133.62	6,087.76
堤围费	5,397.06	3,389.59
<b>合计</b>	<b>47,779.49</b>	<b>312,128.74</b>

#### （七）其他应付款

2016年12月31日其他应付款明细情况：

单位名称	款项性质	期末余额
王丙先	暂借款	100,000.00
<b>合计</b>		<b>100,000.00</b>

#### （八）一年内到期的非流动负债

##### 1、一年内到期的非流动负债明细

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年内到期的长期借款	212,000.00	

## 2、1年内到期的长期借款

### (1) 1年内到期的长期借款

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押、保证借款	212,000.00	

1年内到期的长期借款中不存在逾期借款。

### (2) 1年内到期的长期借款明细：

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	借款金额	2016年12月31日
上海浦东发展银行宁波开发区支行	2014/6/24	2017/6/20	人民币	7.38	1,280,000.00	212,000.00

## (九) 长期借款

### 1、长期借款分类

类别	币种	贷款单位	2016年12月31日	2015年12月31日
抵押、保证借款	人民币	上海浦东发展银行宁波开发区支行		639,200.00
合计				639,200.00

### 2、长期借款明细

贷款单位	借款起始日	借款终止日	币种	利率(%)	借款金额	2015年12月31日
上海浦东发展银行宁波开发区支行	2014/6/24	2017/6/20	人民币	7.38	1,280,000.00	639,200.00

## （十）递延收益

### 1、递延收益明细

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日	形成原因
政府补助	1,883,333.33		100,000.00	1,783,333.33	资产性政府补助

#### 续表 1

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日	形成原因
政府补助	1,983,333.33		100,000.00	1,883,333.33	资产性政府补助

### 2、涉及政府补助的项目明细

负债项目	2015年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2016年12月31日	与资产相关/与收益相关
技术中心创新能力建设项目	1,883,333.33		100,000.00		1,783,333.33	与资产相关

#### 续表 1

负债项目	2014年12月31日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入金额	其他变动	2015年12月31日	与资产相关/与收益相关
技术中心创新能力建设项目	1,983,333.33		100,000.00		1,883,333.33	与资产相关

说明:技术中心创新能力建设项目补贴为根据河北省财政厅、河北省发展和改革委员会关于下达2013年部分均衡转移支付(战略性新兴产业)资金的通知,接收的资产性政府补助,建设厂房的专项支出2,000,000.00元。

## 八、股东权益情况

报告期各期末,公司股东权益情况如下:

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本	20,000,000.00	3,000,000.00

资本公积	8,522,148.94	-
盈余公积	138,799.15	497,009.68
未分配利润	1,249,192.34	4,473,087.22
归属于挂牌公司股东权益合计	29,910,140.43	7,970,096.90
股东权益合计	29,910,140.43	7,970,096.90

### （一）报告期内股本情况

股东名称	持股数量（万股）	持股比例（%）	出资方式	股东类型
王永革	1,020.00	51.00	净资产	自然人
魏文平	980.00	49.00	净资产	自然人
合计	2,000.00	100.00	--	--

公司股本变更情况，请参见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司股本形成及变化情况”

### （二）资本公积

项目	2016年1-12月	2015年度
资本溢价	8,522,148.94	-
其他资本公积		-
<b>资本公积合计</b>	<b>8,522,148.94</b>	-

### （三）盈余公积

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
法定盈余公积	497,009.68	138,799.15	497,009.68	138,799.15

注：本期减少为改制时转入资本公积

### （四）未分配利润

项目	2016年度	2015年度
----	--------	--------

期初未分配利润	4,473,087.22	3,327,919.06
加：本期归属于母公司所有者的净利润	4,940,043.53	1,272,409.06
减：提取法定盈余公积	138,799.15	127,240.90
提取任意盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
应付普通股股利	-	-
转作股本的股利普通股	-	-
改制转资本公积	8,025,139.26	
<b>期末未分配利润</b>	<b>1,249,192.34</b>	<b>4,473,087.22</b>

## 九、现金流量表补充资料

(一) 将净利润调节为经营活动现金流量（可详见头前文第四项财务状况分析，第（六）项现金流量分析）

2016 年和 2015 年公司净利润分别为 4,940,043.53 元和 1,272,409.06 元，经营活动产生的现金流量净额分别为 16,410,925.78 元和 4,007,351.40 元，公司 2016 年度净利润和经营活动产生的现金流量净额较 2015 年呈现同步增长，公司盈利能力较弱，与现金流状况基本匹配，并不存在现金流异常状况。

### (二) 现金和现金等价物的构成

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
一、现金	11,924,047.41	301,899.41
其中：库存现金	5,961.88	12,662.90
可随时用于支付的银行存款	11,918,085.53	289,236.51
可随时用于支付的其他货币资金		
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	11,924,047.41	301,899.41
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现		

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
金和现金等价物		

## 十、关联方、关联方关系及重大关联交易情况

### （一）存在控制关系的关联方

关联方名称	关联方与本公司关系
胡永杰	董事、总经理、实际控制人
王永革	董事长、实际控制人、持有公司 1020 万股股份，持股比例 51%

### （二）子公司情况

本公司报告期内无子公司。

### （三）公司的其他关联方情况

关联方名称	关联方与本公司关系
魏文平	持有公司 980 万股股份，持股比例 49%
倪建宇	董事
马晓娟	董事、董事会秘书
宋慧平	董事
陈志杏	监事
宋健	监事
倪小辉	监事会主席
刘成春	财务总监

### （四）关联方交易情况

#### 1、关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额（元）	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
魏文平	唐山万杰机械设备有限公司	1,280,000.00	2014/6/24	2017/6/20	否
倪建宇	唐山万杰机械设备有限公司	1,280,000.00	2014/6/24	2017/6/20	否

## 2、关联方资金拆借

关联方	拆借金额（元）	起始日	到期日	说明
拆入				
胡永杰	500,000.00	2015/5/12	2015/6/29	流动资金短缺
倪建宇	800,000.00	2015/5/12	2015/6/29	流动资金短缺
拆出				
胡永杰	500,000.00	2015/8/24	2015/11/21	私人临时用款
倪建宇	500,000.00	2015/8/24	2015/11/21	私人临时用款

### 十一、需关注的期后事项、或有事项及其他重要事项

#### （一）期后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的期后事项。

#### （二）或有事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的或有事项。

#### （三）承诺事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的承诺事项。

#### （四）其他重要事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无应披露的其他重要事项。

### 十二、报告期内公司资产评估情况

公司前身唐山万杰机械设备有限公司以2016年8月31日为基准日进行整体改制变更，委托北京国融兴华资产评估有限责任公司对此次改制事宜进行评估。2016年4月6日，北京国融兴华资产评估有限责任公司出具了“国融兴华评报字[2016]第010376号”《评估报告》。

**评估目的：**对唐山万杰机械设备有限公司经审计后资产负债表所列的全部资产和负债进行评估，为唐山万杰机械设备有限公司股份制改造提供价值参考依据。

**评估方法：**本项目采用资产基础法进行评估

**评估基准日：**2016年8月31日

评估结果：截至评估基准日 2016 年 8 月 31 日，在持续经营条件下，唐山万杰机械设备有限公司经审计的总资产账面价值 5,728.29 万元，总负债账面价值 2,876.08 万元，净资产账面价值 2,852.21 万元。经资产基础法评估，唐山万杰机械设备有限公司总资产评估价值 6,363.63 万元，增值 635.34 万元，增值率 11.09 %；总负债评估价值 2,721.66 万元，减值 154.42 万元，减值率 5.37%；净资产评估价值 3,641.97 万元，增值 789.76 万元，增值率 27.69 %。

### 十三、股利分配和最近两年利润分配情况

#### （一）股利分配一般政策

“根据本公司章程规定，公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序进行分配：

- （一）弥补上一年度的亏损；
- （二）提取法定公积金百分之十；
- （三）提取任意公积金；
- （四）支付股东股利。”

#### （二）最近两年实际分配情况

报告期内公司未向股东分配股利。

#### （三）公开转让后的股利分配政策

公司未来将参照《证券法》、《公司法》、全国中小企业股份转让系统相关业务规定和细则中有关股利分配的规定进行股利分配。

### 十四、可能影响公司持续经营的风险因素

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项或可能出现的风险予以充分关注：

#### （一）应收账款较高的风险

截至 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日，公司应收账款余额分别为 4,601,792.98 元、6,593,008.75 元，占当期营业收入的比重为 8.46%、19.24%，占流动资产比例分别为 11.86% 和 38.84%。报告期末，1 年以内的应收账款余额占比

为99.54%，1-2年的应收账款余额占比为0.46%，2-3年的应收账款余额占比为0。虽然公司应收账款大部分账龄在一年以内，且公司主要合作客户为信用度较高的企业，应收账款金额不断降低，仍可能对公司的资金周转速度与运营效率造成一定压力，从而引发流动性风险或应收账款坏账风险，对公司的生产经营产生不利影响。

## （二）技术研发和核心技术人员流失风险

作为技术密集型行业，标签印刷设备的更新换代速度较快，始终保持技术先进性和自主创新能力是企业得以生存并发展壮大关键要素，一旦企业的技术水平不能适应市场的需求变化，或是出现同等技术而价格更低的新产品，企业将面临较大的技术风险，尤其国际先进企业的技术更新速度十分迅猛，在与国外同行的竞争中，技术风险更是不可小觑。同时，公司的产品研发及技术创新不可避免的依靠专业人才，特别是核心技术人员，一旦发生核心技术人员离职问题，将会对公司正常的生产经营造成一定影响。

针对上述风险，公司将持续培养和引进先进人才，并通过完善员工福利，提升员工工资待遇等方式完善公司技术人员团队的结构，并保持公司技术人员队伍的稳定。

## （三）市场竞争的风险

我国印刷设备的市场竞争主要集中在数量众多、规模较小的低端印刷机械装备制造厂商。但是，伴随着中高端印刷机械市场需求的不断扩大，具备一定资金规模和技术实力的企业也纷纷加大技术投入，研发适合市场需求，且毛利率更高的中高端新型印刷机械。与此同时，一些国外先进企业也试图参与国内市场的竞争，市场竞争风险正在逐步加剧。

2015年度、2016年度公司产品销往国外市场的占比分别为59.98%、62.74%，未来公司计划进一步扩大国外市场比例。在全球范围内，日本和欧洲等地区的国际厂商经过多年发展，在国际市场具有领先的研发技术水平，产品技术含量高，附加值大，代表了国际上高速胶印机的发展水平。国际厂商资本实力雄厚，具有较强的研发技术实力，如果公司在与国际领先厂商共同参与竞争过程中不能紧密

结合国际前沿的研发技术理念,持续提升产品质量性能,深入推动产品结构升级,有效执行购机市场营销战略,将面临国际市场竞争风险。

#### **(四) 企业税收优惠政策变化风险**

公司于2015年9月29日获得河北省科学技术厅、河北省财政厅、河北省国家税务局、河北省地方税务局联合颁发的高新技术企业证书,有效期为三年,公司按照15%的所得税优惠税率缴纳企业所得税。如果未来国家有关高新技术企业的相关税收优惠政策发生调整,或公司未来不再符合高新技术企业的认定条件,导致丧失高新技术企业资格,公司都将可能承担所得税率提高的风险。

针对上述风险,公司将进一步完善公司研发和创新能力,在保证公司利润最大化的前提下满足《高新技术企业认定管理办法》中对于高新技术企业的要求,以确保未来企业通过高新技术企业复审。

#### **(五) 汇率风险**

公司 2015 年度、2016 年度国外市场收入分别为 20,557,463.94 元、34,110,697.87 元,占营业收入的比例分别为 59.98%、62.74%,外销收入占比呈增长趋势。公司的出口业务主要以美元作为定价及结算货币,人民币对美元的汇率波动将从价格竞争优势、结汇收入等方面对本公司未来收益带来一定的不确定性。人民币汇率波动将在一定程度上影响公司出口产品在国外的市场价格和竞争力,影响公司的出口规模。随着人民币汇率的变化,公司的销售额以及净利润将会受到影响,即公司在出口业务中面临一定的汇率波动风险。

公司将不断提升技术含量,争取海外业务向政局稳定、外汇较为稳定的国家和地区开拓出口。

#### **(六) 客户集中和供应商集中的风险**

客户集中度较高的风险。报告期内,公司 2016 年、2015 年,前五大客户的销售收入分别为 36,754,391.92 元、22,225,292.83 元,占当期营业收入的比重分别为 67.61%、64.84%。公司来自前五大客户的收入占比较高,如果公司不进一步开拓和培植新的客户,公司存在一定的客户依赖风险。如果未来大客户需求量下降或者不再采购公司产品,将会给公司的生产经营产生一定的负面影响。

供应商集中的风险。报告期内，2016年、2015年，前五大供应商的采购额分别为18,544,250.14元、9,741,134.09元，占当期总采购的比重分别为52.15%、46.66%，供应商集中度较高。虽然公司与这些供应商建立了较为稳定的合作伙伴关系，且市场上可供选择的供应商较多，但如果这些主要供应商不能及时、保质、保量的提供原材料，或者与公司的合作关系发生变化，将对公司正常稳定经营产生一定影响。

### （七）公司治理风险

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

### （八）实际控制人控制不当风险

截至本公开转让说明书出具之日，股东王永革直接持有公司51%的股份，担任公司董事长，其配偶胡永杰担任公司董事、总经理，二人对公司形成实际控制。若王永革、胡永杰利用对公司的实际控制权，对公司经营决策、财务、人事安排等方面进行不当控制，从而形成有利于共同实际控制人的决策行为，有可能损害公司及公司其他股东利益。

公司已建立了比较完善的管理制度，并已建立“三会一层”的治理机制，未来将进一步完善公司治理机制和各项规章制度，严格监管和限制实际控制人滥用其权利。

### （九）核定征收所得税事项风险

公司从设立之日起一直为查账征收，2012年当地税务机关为了简化征税的

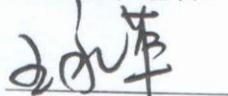
流程，更改为核定征收，因此 2015 年度公司企业所得税为核定征收，应纳税所得额为收入的 8%乘以 25%的所得税税率。公司在 2015 年 9 月被认定为高新技术企业，从 2016 年 1 月 1 日起变更为查账征收。虽然公司在报告期内按照核定征收的方式要求正常申报缴纳企业所得税，但仍存在由于核定征收方式与比照查账征收标准所测算的税收之间存在差额，未来可能被税务主管机关追缴，甚至可能因补缴事项而被处以罚款或滞纳金的风险。

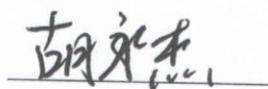
### 第五节有关声明

#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

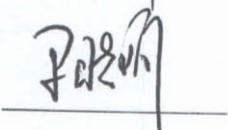
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名:

  
王永革

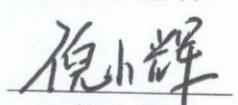
  
胡永杰

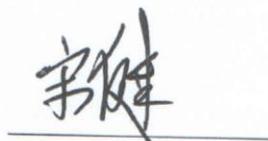
  
倪建宇

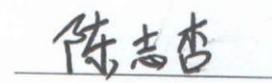
  
马晓娟

  
宋慧平

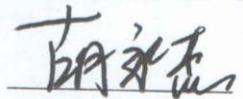
全体监事签名:

  
倪小辉

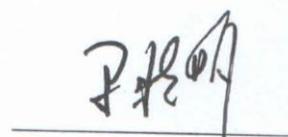
  
宋健

  
陈志杏

全体高级管理人员签名:

  
胡永杰

  
刘成春

  
马晓娟

河北万杰机械科技股份有限公司

(盖章)

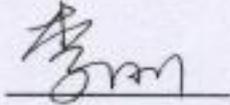
2017年6月26日



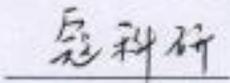
## 二、主办券商声明

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

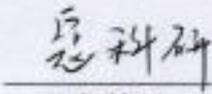
法定代表人或授权代表签字：

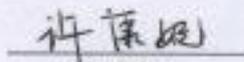


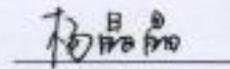
项目负责人签字：

  
寇科研

项目小组人员签字：

  
寇科研

  
许康妮

  
杨晶晶

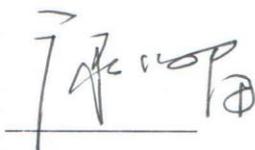


2017年6月26日

### 三、律师声明

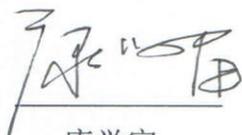
本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

律师事务所负责人：



康学富

经办律师：



康学富

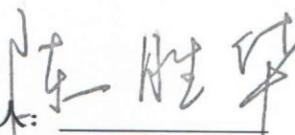


李松



#### 四、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人:   
陈胜华

签字注册会计师:  

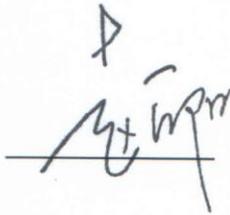
北京兴华会计师事务所（特殊普通合伙）

  
2017年6月26日  
11C1020106476

### 五、资产评估机构声明

本公司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公司出具的资产评估报告无矛盾之处。本公司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。

法定代表人：



签字注册资产评估师：



北京国融兴华资产评估有限责任公司

2017年6月26日

## 第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的主要文件