

浙江上易机械股份有限公司
公开转让说明书
（申报稿）

主办券商



二零一八年一月

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

公司特别提醒投资者注意下列风险及重大事项：

（一）存货余额较大的风险

2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司存货账面净额分别为 1,960.73 万元、1,918.97 万元和 2,339.20 万元，存货规模较大，占资产总额的比重分别为 46.42%、52.50%和 70.94%。随着公司生产规模和存货规模的扩大，公司若不能加强生产计划管理及存货管理，则存在存货余额较大给公司生产经营带来负面影响的风险。

（二）税收优惠政策变化的风险

公司于 2015 年 9 月 17 日通过高新技术企业复审，取得高新技术企业证书，证书编号为 GF201533000411。公司于 2016 年 1 月 14 日收到浙江省海宁市国税局企业所得税优惠事项备案通知，公司于 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日享受高新技术企业所得税优惠减免，企业所得税率 15%。同时，公司出口货物增值税享受“免、抵、退”政策。出口产成品自 2015 年到 2016 年 10 月的退税率为 15%，自 2016 年 11 月起退税率为 17%；出口配件退税率主要为 15%。报告期内，公司取得的出口退税金额分别为 15.83 万元、0.00 万元和 38.35 万元，占当期净利润的比重分别为 8.04%、0.00%和 37.59%。

若公司未来不能持续符合高新技术企业认定标准，或者国家下调相关产品的出口退税率，将对公司的经营业绩和利润水平产生一定的不利影响。

（三）关联交易的风险

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月，公司关联销售金额占公司营业收入的比重分别为 25.56%、14.74%、11.03%，关联方采购额占年度总采购额的比重分别为 16.18%、26.29%和 2.25%。虽然报告期内关联方销售和采购金额占比逐年降低，且公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等内部规章制度中对关联交易决策权限和程序做出规定，形成了较为完善的内部控制制度，但是若公司内部控制有效性不足，运作不够规范，公司关联方存在可以通过关联交易损害公司和投资者利益的风险。

（四）汇率波动的风险

报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比重分别为 25.98%、40.94% 和 63.26%，货物结算以美元为主。随着人民币国际化进程的加快，人民币汇率波动也日趋市场化，同时国内外的政治、经济环境变化也会影响人民币汇率走势，如果公司未来不能有效减弱汇率波动风险，那么汇率波动可能会影响公司盈利稳定性。

（五）公司规范治理的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构和内部控制体系不完善，股份公司成立后建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行需要经过公司实际运营的检验，同时公司治理和内部控制体系也需要在生产经营中逐渐完善；同时随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司的治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在公司规范治理的风险。

（六）新产品的市场拓展风险

公司目前正在研发的高速机是公司未来 1-2 年的主打产品，若公司对新产品的市场拓展没有达到预期效果，或前期投入高成本而没有获得理想的市场回报，可能会对公司未来的经营业绩和成长潜力造成不利影响。

（七）核心技术人员流失的风险

公司产品对技术要求较高，引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力。随着公司规模的不扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展需要，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，面临专业人才流失的风险。

目录

公司声明	I
重大事项提示	II
目录	IV
释 义	6
第一章 公司基本情况	9
一、公司情况	9
二、股票挂牌情况	10
三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺	10
四、公司股权结构	11
五、公司设立以来股本的形成及其变化情况	17
六、公司子公司情况	23
七、公司重大资产重组情况	23
八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	23
九、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标	26
十、与本次挂牌有关的机构	28
第二章 公司业务	30
一、业务情况	30
二、公司内部组织结构与主要服务流程	33
三、与公司业务相关的关键资源要素	41
四、公司主营业务相关情况	51
五、公司的商业模式	59
六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征	62
第三章 公司治理	72
一、公司三会建立健全及运行情况	72
二、董事会对公司治理机制执行情况的评估	72
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况	73
四、公司的独立性	73
五、同业竞争情况	74
六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明	77
七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况	78
八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况	81
第四章 公司财务	83
一、审计意见	83
二、财务报表	83
三、财务报表的编制基础	95
四、报告期内采用的主要会计政策及会计估计	95
五、报告期主要财务指标及变动分析	110
六、报告期内利润形成的有关情况	118
七、报告期内各期末的主要资产、负债及所有者权益情况	137

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	170
九、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	191
十、报告期内的资产评估情况	192
十一、股利分配政策和报告期分配情况	193
十二、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况	194
十三、风险因素	194
十四、持续经营能力分析	197
第五章 有关声明	200
一、公司声明	200
二、主办券商声明	201
三、律师事务所声明	202
四、会计师事务所声明	203
五、资产评估机构声明	204
第六章 附件	205

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、本公司、有限公司、上易、上易机械	指	浙江上易机械股份有限公司及其前身浙江上易机械有限公司
南大投资	指	浙江南大投资有限公司
厚德同创	指	海宁厚德同创投资管理合伙企业（有限合伙）
河北龙大	指	河北龙大包装制品有限公司，原名隆尧县龙大食品包装有限公司
泓倡机械	指	泓倡机械股份有限公司，注册在台湾的公司
南大华科	指	浙江南大华科机械装备有限公司
好立方房地产	指	浙江好立方房地产开发有限公司
好立方商贸	指	浙江好立方商贸连锁有限公司
聚银投资	指	贵州聚银投资置业有限公司
睿其精密	指	浙江睿其精密机械有限公司
庞度环保	指	浙江庞度环保科技有限公司
庞荳纸塑	指	浙江庞荳纸塑包装有限公司
四川南大	指	四川南大生物环保包装有限公司
南大环保	指	南大（浙江）环保科技有限公司
绿洋纸塑	指	杭州绿洋纸塑制品有限公司
至优环保	指	浙江至优环保科技有限公司
埃特斯力	指	浙江埃特斯力试验设备有限公司
东莞南大	指	东莞市南大包装制品有限公司
振美商业	指	海宁振美商业管理有限公司
KFC	指	百胜中国控股有限公司旗下的品牌之一，肯德基
麦当劳	指	麦当劳（中国）有限公司
今麦郎/今麦郎食品	指	今麦郎面品有限公司
喜之郎/喜之郎食品	指	广东喜之郎集团有限公司
雀巢	指	雀巢（中国）有限公司
香飘飘	指	香飘飘食品股份有限公司
亿滋/亿滋食品	指	亿滋（中国）有限公司

康师傅	指	康师傅控股有限公司
统一/统一企业	指	统一企业中国控股有限公司
FOB	指	Free On Board, 也称“船上交货价”。按离岸价进行的交易, 买方负责派船接运货物, 卖方应在合同规定的装运港和规定的期限内将货物装上买方指定的船只, 并及时通知买方。
T/T	指	Telegraphic Transfer, 电汇, 是指汇出行应汇款人申请, 拍发加押电报\电传或 SWIFT 给在另一国家的分行或代理行 (即汇入行) 指示解付一定金额给收款人的一种汇款方式
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《浙江上易机械股份有限公司章程》
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限公司
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
报告期、两年一期、二年一期	指	2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月
广发证券、推荐主办券商	指	广发证券股份有限公司
元、万元	指	人民币元、人民币万元
内核小组	指	广发证券股份有限公司股份转让内核小组
挂牌、公开转让	指	公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并进行公开转让之行为
专用术语		
纸杯、纸容器	指	用化学木浆制成的原纸 (白纸板) 进行机械加工、粘合所做得的一种纸容器
淋膜纸	指	将塑料粒子通过流延机涂覆在纸张表面的复合材料, 此复合材料可以防油、防水 (相对的)、可以热合
PE 淋膜纸	指	Poly Ethylene (聚乙烯), 即用聚乙烯 (PE) 粒子进行淋膜的纸张
单面 PE 纸杯	指	用单面 PE 淋膜纸张生产的纸杯
双面 PE 纸杯	指	用双面 PE 淋膜纸张生产的纸杯
聚乙烯	指	乙烯经聚合制得的一种热塑性树脂, 具有优良的耐低温性能 (最低使用温度可达 -100 ~ -70° C), 化学稳定性好, 能耐大多数酸碱的侵蚀
集束包装	指	将一定数量的产品或包装件组合在一起, 形成一个合适的包装单元, 以便于装卸、存储、运输和销售

有限元分析	指	利用数学近似的方法对真实物理系统（几何和载荷工况）进行模拟
凸轮	指	机械的回转或滑动件（如轮或轮的突出部分），它把运动传递给紧靠其边缘移动的滚轮或在槽面上自由运动的针杆，或者它从这样的滚轮和针杆中承受力
惯量	指	物质（物体）运动的惯性量值
伺服控制	指	对物体运动的位置、速度及加速度等变化量的有效控制
PLC	指	Programmable Logic Controller（可编程逻辑控制器），即通过数字式或模拟式的输入输出来控制各种类型的机械设备或生产过程

第一章 公司基本情况

一、公司情况

中文名称：浙江上易机械股份有限公司

英文名称：SEE Machinery Co.,Ltd.

注册资本：1,500 万元

法定代表人：陈秀红

有限公司成立日期：2007 年 6 月 19 日

股份公司设立日期：2017 年 7 月 31 日

住所：浙江省海宁市长安镇（农发区）启辉路 38 号 1 幢

电话：0573-87570567

传真：0573-87570821

互联网网址：www.seepack.com

信息披露负责人：沈燕萍

电子邮箱：shenyp@seepack.com

所属行业：根据《国民经济行业分类和代码表》（GB/T 4754-2011），公司所在行业属于“C35-专用设备制造业”中的“C3541-制浆和造纸专用设备制造”；根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所在行业属于大类“C 制造业”中的“C35 专用设备制造业”小类；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C-制造业”中的“C35-专用设备制造业”中的“C354-印刷、制药、日化及日用品生产专用设备制造”中的“C3541-制浆和造纸专用设备制造”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“12-工业”中的“1210-资本品”中的“121015-机械制造”中的“12101511-工业机械行业”。

经营范围：纸容器生产专用设备制造销售，建筑材料生产专用设备制造销售，印刷专用设备制造销售，工业自动化设备零部件制造销售；自产设备修理修配及技术服务；纸容器、机制纸及纸板的批发及进出口业务，上述商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额超标、出口许可证等专项管理规定的商

品。（列入外商投资准入特别管理措施清单的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

主营业务：纸容器成型机的研发、生产、销售。

统一社会信用代码：913304816628868084

二、股票挂牌情况

股票代码：【】

股票简称：【】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：15,000,000 股

挂牌日期：【】年【】月【】日

转让方式：协议转让

三、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

《公司法》第 141 条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持有股票的三分之一，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，该股票的管理按前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得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。”

公司实际控制人出具承诺，将按上述规定履行股份锁定义义务。除此之外，公司股东未就股份限售及锁定作出其他安排或承诺。公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限的情形。

2017年9月8日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议通过《关于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议案》、《关于确认公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌时采取协议转让方式的议案》，公司股票挂牌时，采用协议转让方式进行交易。

公司现有股东持股情况及第一批进入全国中小企业股份转让系统的股份具体情况如下：

序号	股东名称	股东在公司任职情况	持股数量（股）	限售股数（股）	非限售股数（股）
1	南大投资	-	9,000,000	9,000,000	0
2	厚德同创	-	3,750,000	3,750,000	0
3	林德雄	董事、总经理	2,250,000	2,250,000	0
合计		-	15,000,000	15,000,000	0

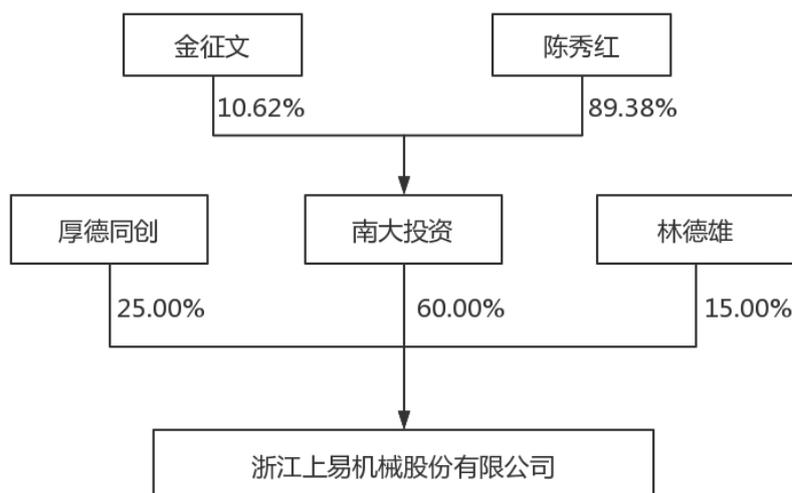
四、公司股权结构

（一）公司股权结构

截至本说明书签署日，公司的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	南大投资	9,000,000	60.00
2	厚德同创	3,750,000	25.00
3	林德雄	2,250,000	15.00
合计		15,000,000	100.00

公司的股权结构图如下：



（二）控股股东和实际控制人基本情况

1、控股股东基本情况

公司的控股股东为南大投资，自 2014 年 8 月起，南大投资持有上易机械的股权比例一直高于 50.00%。目前，公司第一大股东南大投资持有公司股权占公司股本总额的 60.00%。依据《公司法》、《公司章程》的规定，南大投资依其持有的股权所享有的表决权对董事会、股东大会的决议产生重大影响。因此，公司控股股东为南大投资。报告期内，公司控股股东未发生变化。南大投资基本情况如下：

南大投资，成立于 2007 年 9 月 3 日，注册资本 4,300.00 万元，住所为杭州经济技术开发区和达城 1 幢 1415 室，经营范围为实业投资（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；批发、零售；塑料制品，纸张及纸制品，木浆，机械设备，汽车配件，化工原料（除化学危险品及易制毒化学品）；服务；房产中介（凭资质证经营），汽车租赁；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）（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）。

截至本说明书签署之日，南大投资的股权结构如下：

序号	股东	实缴资本（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈秀红	38,433,400.00	货币	89.38
2	金征文	4,566,600.00	货币	10.62
合计		43,000,000.00	-	100.00

2、实际控制人基本情况

根据《公司法》第二百一十六条的规定“(二)控股股东，是指其出资额占有限责任公司资本总额百分之五十以上或者其持有的股份占股份有限公司股本总额百分之五十以上的股东；出资额或者持有股份的比例虽然不足百分之五十，但依其出资额或者持有的股份所享有的表决权已足以对股东会、股东大会的决议产生重大影响的股东。(三)实际控制人，是指虽不是公司的股东，但通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的人。”

自2014年8月至2017年1月，南大投资持有上易机械的股权比例为51.00%，自2017年1月至今，南大投资持有上易机械的股权比例为60.00%。因此，报告期内，公司控股股东为南大投资。

截至本说明书签署之日，公司实际控制人为陈秀红。

目前，陈秀红持有南大投资的股权比例为89.38%，南大投资直接持有上易机械的股权比例为60.00%，因此陈秀红通过南大投资间接持有公司股权比例为53.63%，其持有的股份所享有的表决权能够对公司股东大会、董事会的重大决策和经营活动产生重大影响，能够决定公司的经营方针和决策。

报告期内，公司控股东南大投资发生股权转让，公司实际控制人相应变更，南大投资股权变动情况如下：

(1) 2014年7月3日，陈建华将53.13%股权（2,284.59万元出资额）转让给陈程程；金小英将21.25%股权（913.75万元出资额）转让给陈程程。本次股权转让后，南大投资的股权结构如下表所示：

序号	股东	实缴资本（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈程程	31,983,400.00	货币	74.38
2	陈秀红	6,450,000.00	货币	15.00
3	金征文	4,566,600.00	货币	10.62
合计		43,000,000.00	-	100.00

根据公司的发展规划，陈建华、金小英计划由女儿陈程程负责公司业务，因此将持有的股权转移至陈程程名下，由于是父母转让股权给子女，因此未支付对价。

(2) 2014年8月15日，陈秀红将15%股权（645万元出资额）转让给陈程程。本次股权转让后，南大投资的股权结构如下表所示：

序号	股东	实缴资本（元）	出资方式	持股比例（%）
----	----	---------	------	---------

1	陈程程	31,983,400.00	货币	74.38
2	陈秀红(由陈程程代持)	6,450,000.00	货币	15.00
3	金征文	4,566,600.00	货币	10.62
合计		43,000,000.00	-	100.00

2014年8月,陈秀红着手办理移民事宜(已通过美国海外投资移民第一阶段审核,目前处于签证申请排队阶段),将持有的上易机械的股权转给陈程程,由陈程程代为持有,由于陈程程系代陈秀红持有,故本次转让未支付对价。本次股权转让完成后,陈程程实际持有南大投资74.38%的股权,公司实际控制人为陈程程。

(3) 2015年5月8日,陈程程将74.38%股权(3,198.34万元出资额)转让给陈建族;陈程程将15%股权(645万元出资额)转让给柯利利。本次股权转让后,南大投资的股权结构如下表所示:

序号	股东	实缴资本(元)	出资方式	持股比例(%)
1	陈建族(代陈程程持有)	31,983,400.00	货币	74.38
2	柯利利(代陈秀红持有)	6,450,000.00	货币	15.00
3	金征文	4,566,600.00	货币	10.62
合计		43,000,000.00	-	100.00

2015年初,陈程程着手办理移民事宜,将持有的74.38%的股权转给陈建族,由陈建族代为持有,将其代陈秀红持有的15%的股权转给柯利利,由柯利利代陈秀红持有,由于陈建族、柯利利系代陈程程、陈秀红持有,故本次转让未支付对价。本次股权转让完成后,陈程程实际持有南大投资74.38%的股权,公司实际控制人仍为陈程程。

(4) 2017年4月26日,柯利利将15.00%股权(645万元出资额)转让给陈建族;2017年5月4日,陈建族将89.38%股权(3,843.34万元出资额)转让给陈秀红。本次股权转让后,南大投资的股权结构如下表所示:

序号	股东	实缴资本(元)	出资方式	持股比例(%)
1	陈秀红	38,433,400.00	货币	89.38
2	金征文	4,566,600.00	货币	10.62
合计		43,000,000.00	-	100.00

2017年4月,上易机械启动新三板挂牌事宜,根据公司经营发展规划及家族内部资产权属的划分,陈程程将实际持有的南大投资的股权转让给陈秀红(通过代持人陈建族转让),本次转让价格依据为南大投资2017年4月30日的净资产数据。同时柯利利将代陈秀红持有的股份进行还原,该部分转让系代持还原,未

支付对价。基于税收考虑，由柯利利先转给陈建族，再由陈建族转给陈秀红。上述股东间的关联关系为：陈建华、陈建族、陈秀红系兄妹关系，陈建华、金小英系夫妻关系，陈程程系两人的子女，陈建族、柯利利系夫妻关系。

2015年5月8日，陈秀红与陈程程签署了《解除委托持股协议》。2017年4月27日，陈秀红与柯利利签署了《解除委托持股协议》。2017年5月4日，陈程程与陈建族签署了《解除委托持股协议》。陈秀红、陈程程、柯利利、陈建族分别出具了《关于股权代持的书面确认函》，除上述已经披露的情形外，在其持有南大投资的股权期间，不存在其他代持或被代持的情形。各方就上述股权转让或受让事宜不存在任何已经发生或潜在发生的法律纠纷或争议，不会就上述股权转让或者受让事宜向南大投资现有股东提出任何要求、主张或进行任何权利的追索。

因此，2014年7月至2017年5月期间，陈程程实际持有南大投资74.38%的股权，系南大投资的控股股东，以其持有的股权可以对南大投资实施控制，南大投资以其持有上易机械的股权可以对上易机械实施控制。因此，报告期内公司实际控制人变动如下：2014年7月至2017年5月，公司实际控制人为陈程程；2017年5月至今，公司实际控制人为陈秀红，陈程程、陈秀红简历如下：

陈程程，女，1989年3月16日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，毕业于Syracuse University。2012年8月至2015年10月，在安永（中国）企业咨询有限公司，任高级咨询师；2015年11月至今，在浙江庞度环保科技有限公司，**历任副经理、董事长**。

陈秀红，女，1981年4月15日出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，毕业于复旦大学工商管理专业。1997年7月至2001年2月，就职于杭州洁丽纸制品有限公司，历任仓管员、销售员、生产管理员；2001年3月至2002年2月，就职于杭州南大纸业公司，任总经理助理；2002年3月至2005年8月，就职于河北龙大包装制品有限公司（原名隆尧县龙大食品包装有限公司），任总经理；2005年9月至2007年12月，就职于南大（浙江）环保科技有限公司，历任常务副总经理、总经理；2008年1月至今，就职于浙江南大投资有限公司，任常务副总裁；2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，经同日召开的第一届董事会第一次会议选举为公司董事长，任期三年。

(三) 前十名股东及持有 5% 以上股份股东情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	股份是否存在质押或其他争议事项
1	南大投资	9,000,000	60.00	境内法人	否
2	厚德同创	3,750,000	25.00	合伙企业	否
3	林德雄	2,250,000	15.00	自然人	否
合计		15,000,000	100	-	-

1、南大投资

详见上文控股股东基本情况。

南大投资的合伙人均为自然人，其不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排。因此，无需按照《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定办理登记备案程序。

2、厚德同创

厚德同创于 2016 年 12 月 30 日成立，执行事务合伙人陈修琼，经营范围为资产管理、投资管理、实业投资、投资咨询（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）【不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等业务】。厚德同创的合伙人及其出资情况如下：

序号	合伙人名称	出资额 (元)	出资比例 (%)	备注
1	金征文	1,800,000	36.00	有限合伙人
2	徐本其	1,100,000	22.00	有限合伙人
3	陈修琼	800,000	16.00	普通合伙人
4	黄邦友	400,000	8.00	有限合伙人
5	安宁丽	300,000	6.00	有限合伙人
6	冷松平	200,000	4.00	有限合伙人
7	沈丽虹	200,000	4.00	有限合伙人
8	罗敏	200,000	4.00	有限合伙人
合计		5,000,000	100.00	

厚德同创的合伙人均为自然人，其不存在以非公开方式向合格投资者募集资金、资产由基金管理人管理的情形，不存在担任私募投资基金管理人的情形，也没有担任私募投资基金管理人的计划或安排。因此，无需按照《私募投资基金监

督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》的相关规定办理登记备案程序。

3、林德雄

林德雄，公司董事，男，1958年出生，中国台湾，高中学历。1981年至2000年，就职于台湾金暹公司，任副厂长；2001年至2003年，就职于上海纸杯公司，任厂长；2003年至2007年，就职于台湾统奕包装公司，任助理；2008年至2016年，就职于台湾乔治亚（胜）公司，任总经理；2017年1月至今，就职于浙江上易机械有限公司，任总经理；2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，任期三年。

（四）公司股东相互间的关联关系

截止本说明书签署日，南大投资的股东金征文同时系厚德同创的合伙人，除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

五、公司设立以来股本的形成及其变化情况

（一）2007年6月，有限公司设立

2007年6月19日，法人股东南大（浙江）环保科技有限公司、台湾自然人股东朱永源、朱永裕和赖茂民共同出资设立浙江上易机械有限公司，注册资本160万美元，投资总额228万美元，法定代表人：陈建华，住所：海宁市农业对外综合开发区海杭路（南大（浙江）环保科技有限公司内2幢）。经营范围：纸容器生产专用设备、建筑材料生产专用设备、印刷专用设备的生产销售；提供自产产品的技术服务。

2007年6月11日，海宁农业对外综合开发区管理委员会出具了《关于中外合资经营浙江上易机械有限公司合同、章程及董事会人员名单的批复》（海开管[2007]71号）。2007年6月13日，浙江上易机械有限公司取得了浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资浙府资嘉字[2007]03858号）。

2007年6月19日，浙江上易机械有限公司在嘉兴市工商行政管理局领取了《企业法人营业执照》。公司成立时股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额	实缴出资额	出资方式	持股比例（%）
----	------	-------	-------	------	---------

		(美元)	(美元)		
1	南大(浙江)环保科技有限公司	816,000	0	货币	51.00
2	朱永源	304,000	0	货币	19.00
3	朱永裕	160,000	0	货币	10.00
4	赖茂民	320,000	0	货币	20.00
合计		1,600,000	0	-	100.00

(二) 2007年7月，公司第一期实收资本到位

2007年7月，公司新增实收资本人民币120.8万美元，占已登记注册资本总额的75.5%。

根据浙江凯达信会计师事务所于2007年7月13日出具的浙凯会验外字(2007)第28号的《验资报告》和2007年7月23日出具的浙凯会验外字(2007)第33号的《验资报告》，确认截至2007年7月16日止，公司已收到股东南大(浙江)环保科技有限公司缴纳的出资6,123,000元人民币(按出资当日国家外汇局公布的外汇牌价中间价折合816,050.44美元，其中816,000美元作为本期出资，多出资50.44美元作为其他应付款-南大(浙江)环保科技有限公司处理)；赖茂民以货币美元现汇出资160,000美元；朱永源以货币美元现汇出资152,000美元；朱永裕以货币美元现汇出资80,000美元。

2007年8月6日，浙江上易机械有限公司在嘉兴市工商行政管理局嘉定分局领取了《企业法人营业执照》。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	持股比例(%)
1	南大(浙江)环保科技有限公司	816,000	816,000	货币	51.00
2	朱永源	304,000	152,000	货币	19.00
3	朱永裕	160,000	80,000	货币	10.00
4	赖茂民	320,000	160,000	货币	20.00
合计		1,600,000	1,208,000	-	100.00

(三) 2008年6月，公司第二期实收资本到位

2008年6月，公司新增实收资本人民币39.2万美元，实收资本合计160万美元，占已登记注册资本总额的100%。

2008年6月18日，浙江凯达信会计师事务所出具编号为浙凯会验外字(2008)第31号的《验资报告》，确认截至2008年6月13日止，公司已收到股东朱永

源、朱永裕和赖茂民缴纳的第 2 期出资，公司新增实收资本 39.2 万美元。股东以货币出资。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 160 万美元，公司的实收资本为 160 万美元，占已登记注册资本总额的 100%。

2008 年 7 月 4 日，浙江上易机械有限公司在嘉兴市工商行政管理局嘉定分局领取了《企业法人营业执照》。本次变更后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	持股比例 (%)
1	南大(浙江)环保科技有限公司	816,000	816,000	货币	51.00
2	朱永源	304,000	304,000	货币	19.00
3	朱永裕	160,000	160,000	货币	10.00
4	赖茂民	320,000	320,000	货币	20.00
合计		1,600,000	1,600,000	-	100.00

(四) 2011 年 2 月，公司变更经营范围

2010 年 10 月 28 日，公司董事会作出决议，决定将公司经营范围变更为：纸容器生产专用设备制造销售，建筑材料生产专用设备制造销售，印刷专用设备制造销售、自产设备修理修配及技术服务；自产设备修理修配及技术服务；纸容器、机制纸及纸板的批发及进出口业务。上述商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理规定的商品。

2010 年 12 月 24 日，浙江省商务厅出具了《浙江省商务厅关于浙江上易机械有限公司变更经营范围的批复》（浙商务资函[2011]17 号），同意公司变更经营范围；同意投资者于 2010 年 10 月 28 日签订的公司合同、章程修正案。

2011 年 1 月 18 日，浙江上易机械有限公司取得了浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外贸浙府资字[2007]0208 号）。2011 年 2 月 23 日，浙江上易机械有限公司在嘉兴市工商行政管理局领取了《企业法人营业执照》。

(五) 2013 年 7 月，公司第一次股权转让

2013 年 6 月 2 日，公司董事会作出决议，同意股东赖茂民将其所持有的公司 10%的股权共计 16 万美元的出资额以 1,244,290 元人民币的价格转让给朱彦翰，将其所持有的公司 10%的股权共计 16 万美元的出资额以 1,244,290 元人民币的价格转让给朱永裕；股东朱永源将其所持有的公司 9%的股权共计 14.4 万美元

的出资额以 1,046,995 元人民币的价格转让给朱永裕，其他股东放弃优先受让权。本次股权转让定价依据为 2013 年 5 月 31 日的公司净资产数据。各方签署了《股权转让协议》。

2013 年 6 月 27 日，海宁市商务局出具了《海宁市商务局行政许可决定书》（海市商务外资许可[2013]26 号）。2013 年 6 月 27 日，浙江上易机械有限公司取得了浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资浙府资嘉字[2007]03858 号）。

2013 年 7 月 10 号，浙江上易机械有限公司在嘉兴市工商行政管理局领取了《企业法人营业执照》。本次变更后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	持股比例(%)
1	南大(浙江)环保科技有限公司	816,000	816,000	货币	51.00
2	朱永源	160,000	160,000	货币	10.00
3	朱永裕	464,000	464,000	货币	29.00
4	朱彦翰	160,000	160,000	货币	10.00
	合计	1,600,000	1,600,000	-	100.00

（六）2014 年 8 月，公司第二次股权转让、变更住所和法定代表人

2014 年 8 月 16 日，公司董事会作出决议，同意：1、将公司住所变更为“海宁市长安镇（农发区）启辉路 38 号 1 幢”；2、股东南大（浙江）环保科技有限公司将其所持有的公司 51% 的股权（对应 81.6 万美元的出资额）作价人民币 7,312,033.4 元转让给浙江南大投资有限公司，为了便于工商登记，故上易机械在递交工商登记的相关文件中转让价款为 81.6 万美元，其他股东放弃优先受让权；3、公司法定代表人由陈建华变更为陈秀红。双方签署了《股权转让协议》。本次股权转让定价依据为 2014 年 6 月 30 日的公司净资产数据。

2014 年 8 月 20 日，海宁市商务局出具了《海宁市商务局行政许可决定书》（海市商务外资许可[2014]40 号），同意公司变更住所；同意股权转让方于 2014 年 8 月 16 日签订的股权转让协议及重新制订的公司合同和章程。2014 年 8 月 20 日，浙江上易机械有限公司取得了浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资浙府资嘉字[2007]03858 号）。

2014 年 8 月 25 号，浙江上易机械有限公司在嘉兴市工商行政管理局领取了《企业法人营业执照》。本次变更后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	持股比例 (%)
1	浙江南大投资有限公司	816,000	816,000	货币	51.00
2	朱永源	160,000	160,000	货币	10.00
3	朱永裕	464,000	464,000	货币	29.00
4	朱彦翰	160,000	160,000	货币	10.00
合计		1,600,000	1,600,000	-	100.00

(七) 2016年5月，公司第三次股权转让

2016年4月18日，公司董事会作出决议，同意股东朱彦翰将其所持有的公司10%的股权作价16万美元转让给朱永裕；股东朱永源将其所持有的公司10%的股权作价16万美元转让给朱永裕，其他股东放弃优先受让权。各方签署了《股权转让协议》。朱彦翰系朱永裕的儿子、朱永源系朱永裕的弟弟，所以本次股权转让价格依据注册资本转让。

2016年5月16日，海宁市商务局出具了《海宁市商务局行政许可决定书》（海市商务外资许可[2016]33号），同意股权转让各方于2016年4月18日签订的股权转让协议及重新制订的公司合同和章程。2016年5月16日，浙江上易机械有限公司取得了浙江省人民政府颁发的《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（批准号：商外资浙府资嘉字[2007]03858号）。

2016年5月19号，浙江上易机械有限公司在海宁市市场监督管理局领取了《企业法人营业执照》。本次变更后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	持股比例 (%)
1	浙江南大投资有限公司	816,000	816,000	货币	51.00
2	朱永裕	784,000	784,000	货币	49.00
合计		1,600,000	1,600,000	-	100.00

(八) 2017年1月，公司第四次股权转让

2017年1月11日，公司董事会作出决议，同意股东朱永裕将其所持有的公司15%的股权共计24万美元的出资额以人民币300万元的价格转让给林德雄；同意股东朱永裕将其所持有的公司25%的股权共计40万美元的出资额以人民币500万元的价格转让给厚德同创；同意股东朱永裕将其所持有的公司9%的股权共计14.4万美元的出资额以人民币180万元的价格转让给南大投资；其他股东放弃优先受让权。各方签署了《股权转让协议》。

上海东洲资产评估有限公司针对本次股权转让出具了《浙江上易机械有限公司股东拟进行股权转让所涉及的浙江上易机械有限公司股东全部权益价值评估报告》（东洲资评报字[2017]第 0019 号），经评估，截至 2016 年 12 月 31 日，上易机械股东全部权益价值为 19,928,324.32 元。本次股权转让以略高于评估价即净资产 2,000 万元确定的转让价格。

2017 年 1 月 19 号，浙江上易机械有限公司在海宁市市场监督管理局领取了《企业法人营业执照》。2017 年 2 月 16 日，海宁市商务局出具编号为嘉外资海宁备 201700025 的《外商投资企业变更备案回执》。本次变更后，股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (美元)	实缴出资额 (美元)	出资方式	持股比例 (%)
1	浙江南大投资有限公司	960,000	960,000	货币	60.00
2	海宁厚德同创投资管理合伙企业（有限合伙）	400,000	400,000	货币	25.00
3	林德雄	240,000	240,000	货币	15.00
合计		1,600,000	1,600,000	-	100.00

（九）2017 年 7 月，有限公司整体变更为股份公司

根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 6 月 16 日出具的“信会师报字[2017]第 ZI50061 号”《审计报告》，截至 2017 年 5 月 31 日有限公司经审计的净资产为 16,478,160.87 元。

根据上海东洲资产评估有限公司于 2017 年 6 月 16 日出具的“东洲评报字[2017]第 0494 号”《浙江上易机械有限公司拟改制为股份有限公司所涉及的浙江上易机械有限公司净资产价值评估报告》，截至 2017 年 5 月 31 日有限公司净资产评估值为 17,759,331.75 元，评估增值 1,281,170.88 元，增值率为 7.77%。

2017 年 6 月 16 日，公司召开董事会，一致通过股改方案：以有限公司截止 2017 年 5 月 31 日经审计的账面净资产 16,478,160.87 元按照 1.0985:1 的比例折股 1,500 万股股份，超出注册资本的部分计入资本公积金。各发起人以其拥有的有限公司股权所代表的净资产认购，改制后股份公司注册资本 1,500 万元。

2017 年 7 月 5 日，股份公司全体发起人召开创立大会，一致同意有限公司全体股东作为发起人，以 2017 年 5 月 31 日为基准日，以公司经审计的净资产 16,478,160.87 元按照 1.0985:1 的比例折股 1,500 万股股份，每股人民币 1 元，剩余部分计入资本公积，有限公司整体变更为股份公司，并选举了股份公司第一届董事会成员和第一届股东监事。

2017年7月24日，立信会计师事务所（特殊普通合伙）针对整体变更出具了“信会师报字（2017）第Z150073号”的验资报告，确认截至2017年7月5日，公司已收到发起人缴纳的注册资本（股本）合计人民币1,500万元，均系以有限公司截止2017年5月31日止的净资产折股投入，共计1,500万股，每股面值1元。净资产折合股份后的余额转为资本公积。

整体变更后，股份有限公司股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量（股）	持股比例（%）
1	南大投资	9,000,000	60.00
2	厚德同创	3,750,000	25.00
3	林德雄	2,250,000	15.00
合计		15,000,000	100.00

2017年7月31日，公司取得嘉兴市市场监督管理局颁发的股份公司营业执照。2017年9月6日，海宁市商务局出具编号为嘉外资海宁备201700141的《外商投资企业变更备案回执》。股份公司统一社会信用代码为913304816628868084，住所为浙江省海宁市长安镇（农发区）启辉路38号1幢，法定代表人陈秀红，注册资本及实收资本均为1,500万元，公司类型为股份有限公司（非上市），经营范围为纸容器生产专用设备制造销售，建筑材料生产专用设备制造销售，印刷专用设备制造销售，工业自动化设备零部件制造销售；自产设备修理修配及技术服务；纸容器、机制纸及纸板的批发及进出口业务，上述商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额超标、出口许可证等专项管理规定的商品。（列入外商投资准入特别管理措施清单的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

至此，公司目前的股权结构正式形成。

六、公司子公司情况

报告期内，公司无子公司，故不适用。

七、公司重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）公司董事

1、陈秀红，公司董事长，详见本说明书“第一章 公司基本情况”之“四、公司股权结构”之“（二）控股股东和实际控制人基本情况”。

2、林德雄，公司董事，男，1958年出生，中国台湾，高中学历。1981年至2000年，就职于台湾金暹公司，任副厂长；2001年至2003年，就职于上海纸杯公司，任厂长；2003年至2007年，就职于台湾统奕包装公司，任协理；2008年至2016年，就职于台湾乔治亚（胜）公司，任总经理；2017年1月至今，就职于浙江上易机械有限公司，任总经理；2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，任期三年。

3、徐本其，公司董事，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，毕业于陕西科技大学机械设计及制造专业。2000年6月至2004年5月，就职于瑞安南大纸杯机械有限公司，任厂长；2004年5月至2007年6月，就职于南大（浙江）环保科技有限公司，任机械部经理；2007年5月至2011年7月，就职于浙江上易机械有限公司，任技术总监；2011年8月至2014年6月，就职于南大（浙江）环保科技有限公司，任技术副总；2014年8月至2017年12月，就职于浙江埃特斯力试验设备有限公司，任总经理；2014年9月至今，就职于浙江睿其精密机械有限公司，任总经理；2016年11月至今，就职于浙江上易机械有限公司，任技术顾问；2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，任期三年。

4、金征文，公司董事，男，1973年出生，中国国籍，无境外永久居住权，高中学历。1999年至2006年，就职于南大（浙江）环保科技有限公司，任经理。2007年至今，就职于浙江上易机械有限公司，任副总经理；2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，任期三年。

5、陈建族，公司董事，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，毕业于石家庄城市科技专修学院，工商管理专业。1994年6月至2003年12月，就职于杭州洁丽纸制品有限公司，历任业务员、销售经理、销售副总；2004年1月至今，就职于河北龙大包装制品有限公司，历任副总经理、总经理；2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，任期三年。

（二）公司监事

1、黄邦友，公司监事会主席，男，1975年出生，中国国籍，无境外永久居住权，中专学历，毕业于重庆川顺物资储运总公司职工子弟学校，机械专业。1997年至2004年，就职于广东约瑟餐具纸塑有限公司，任车间主管；2005年至2007年，就职于常熟统奕包装有限公司，任车间课长；2008年至今，就职于浙江上易机械有限公司，任厂长。2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司监事，经同日召开的监事会选举为监事会主席，任期三年。

2、沈丽虹，公司监事，女，1977年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，毕业于湖南大学机械电子工程专业。2000年6月至2002年2月，就职于广州优力发展有限公司，任项目工程师；2002年3月至2005年2月，就职于长沙楚天包装机械有限公司，任机械工程师；2005年3月至2006年6月，就职于杭州春风实业有限公司，任项目主任；2006年6月至2007年6月，就职于南大（浙江）环保科技有限公司，任机械工程师；2007年7月至今，就职于浙江上易机械有限公司，任研发部经理；2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司监事，任期三年。

3、李晓伟，公司监事，男，1974年出生，中国国籍，无境外永久居住权，初中学历。2005年4月至2007年7月在南大（浙江）环保科技有限公司任装配员；2007年7月至今在上易机械任经理；2017年7月5日，经公司职工代表大会选举为职工代表监事，任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、林德雄，总经理，详见上文“公司董事”部分。2017年7月5日经第一届董事会第一次会议聘任为总经理，任期三年。

2、金征文，副总经理，详见上文“公司董事”部分。2017年7月5日经第一届董事会第一次会议聘任为副总经理，任期三年。

3、陈修琼，财务总监，女，1979年出生，中国国籍，无境外永久居住权，专科学历，毕业于陕西省西安交通大学会计专业。2002年4月至2005年9月，就职于陕西帝比特科工贸有限公司，任会计；2005年10月至2006年5月，就职于北京昌大京科有限公司，任会计；2006年6月至2007年6月，就职于南大（浙江）环保科技有限公司，任财务副经理；2007年7月至今，就职于浙江上

易机械有限公司，任财务经理；2017年7月5日经第一届董事会第一次会议聘任为财务总监，任期三年。

4、沈燕萍，董事会秘书，女，1986年，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，毕业于浙江理工大学工商管理专业。2008年7月至2010年1月，就职于杭州新运国际货运代理有限公司，任操作员；2010年2月至2013年1月，就职于上易机械有限公司，任总经理助理；2013年2月至2013年5月，自由职业；2013年5月至2014年3月，就职于中肽生化有限公司，任总经理助理职位；2014年3月至今，就职于浙江上易机械有限公司，任总经理助理；2017年7月5日经第一届董事会第一次会议聘任为董事会秘书，任期三年。

九、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产总计（万元）	3,297.55	3,655.34	4,223.85
股东权益合计（万元）	1,633.77	1,531.74	1,324.65
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	1,633.77	1,531.74	1,324.65
每股净资产（元）	1.37	1.29	1.11
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元）	1.37	1.29	1.11
资产负债率（母公司）	50.46%	58.10%	68.64%
流动比率（倍）	1.72	1.49	1.30
速动比率（倍）	0.26	0.55	0.60
项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入（万元）	1,629.01	4,751.66	4,034.42
净利润（万元）	102.03	552.09	196.96
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	102.03	552.09	196.96
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	96.28	517.73	139.26
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）	96.28	517.73	139.26
毛利率（%）	46.42	36.31	27.64
净资产收益率（%）	6.45	34.49	12.91
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	6.08	32.34	9.12

基本每股收益（元/股）	0.09	0.46	0.17
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.46	0.17
应收账款周转率（次）	5.59	10.17	8.54
存货周转率（次）	0.40	1.52	1.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-9.45	222.78	1,109.25
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.01	0.19	0.93

注 1：毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

注 2：资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

注 3：流动比率=流动资产÷流动负债

注 4：速动比率=速动资产÷流动负债

注 5：加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div 2+ Ei\times Mi\div M0 - Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

注 6：基本每股收益= $P0\div S$

$S= S0+S1+Si\times Mi\div M0 - Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

注 7：计算每股收益、每股经营性现金流量、每股净资产时，2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月有限公司期间以实收资本模拟股本进行计算。

注 8：依据公司股份改制后的股本 1,500.00 万股，2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日和 2017 年 6 月 30 日，公司每股净资产分别为 0.88 元、1.02 元和 1.09 元，归属于申请挂牌公司股东的每股净资产分别为 0.88 元、1.02 元和 1.09 元；2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司基本每股收益分别为 0.13 元、0.37 元和 0.07 元，稀释每股收益分别

为 0.13 元、0.37 元和 0.07 元；每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.74 元、0.15 元和-0.01 元。

十、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商：广发证券股份有限公司

住所：	广东省广州市黄埔区中新广州知识城腾飞一街2号618室
法定代表人：	孙树明
联系电话：	020-87555888
传真：	020-87553577
项目小组负责人：	王艳宁
项目小组成员：	秦睿、黄洵

(二) 律师事务所：浙江天册律师事务所

住所：	浙江省杭州市西湖区杭大路1号黄龙世纪广场A-11
单位负责人：	章靖忠
联系电话：	0571-87901110
传真：	0571-87901500
经办律师：	陈晓峰、孙宇政、林慧

(三) 会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：	上海市黄浦区南京东路61号四楼
单位负责人：	朱建弟
联系电话：	0755-82584658
传真：	0755-82584508
经办注册会计师：	巫扬华、彭炼钢

(四) 资产评估机构：上海东洲资产评估有限公司

住所：	上海市奉贤区化学工业区奉贤分区目华路8号401室
法定代表人：	王小敏
联系电话：	021-52402166
传真：	021-62252086
经办资产评估师：	夏剑峰、刘臻

(五) 证券登记结算机构：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：全国中小企业股份转让系统

住所：	北京市西城区金融大街丁26号金阳大厦
联系电话：	010-63889512
传真：	010-63889674

第二章 公司业务

一、业务情况

(一) 主营业务

1、公司经营范围

纸容器生产专用设备制造销售，建筑材料生产专用设备制造销售，印刷专用设备制造销售，工业自动化设备零部件制造销售；自产设备修理修配及技术服务；纸容器、机制纸及纸板的批发及进出口业务，上述商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理规定的商品。（列入外商投资准入特别管理措施清单的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

2、公司主营业务

公司主营业务是纸容器成型机研发、生产和销售。目前公司的主要产品为纸杯、纸容器的自动化生产设备。公司自成立以来，一直专注于纸容器成型机研发、生产和销售，主营业务未发生变更。

(二) 产品分类、主要产品及其技术特点

报告期内，公司销售的产品主要分为设备整机、设备装置，其中设备整机主要包括中速纸杯机、中速贴面机和中速纸碗机等，设备装置主要是纸容器成型辅助设备，包括模具、连机检测仪、出杯收杯装置等。公司主要产品列举如下：

1、中速纸杯成型机系列

(1) SCM-600 中速纸杯成型机

产品名称	SCM-600 中速纸杯成型机
------	-----------------

产品截图	
技术参数	<p>产品规格：2 盎司-16 盎司 纸厚要求：0.3 毫米-0.47 毫米 生产速度：90-100 个/分钟 配置功率：20 千瓦 耗 电 量：12 千瓦 耗 气 量：0.6 立方米/分钟，压力 0.6 兆帕 机器净重：3700 千克 机器尺寸：2600 毫米×2000 毫米×1700 毫米</p>
产品应用	<p>SCM-600 型中速纸杯成型机用于生产单面或双面聚乙烯涂层的纸杯，能够制造冷热饮纸杯、冰淇淋纸杯及其他食品容器。</p>

(2) SCM-600G 中速高杯成型机

产品名称	SCM-600G 中速高杯成型机
产品截图	

技术参数	产品规格：20 盎司-24 盎司 纸厚要求：0.3 毫米-0.47 毫米 生产速度：70-80 个/分钟 配置功率：20 千瓦 耗 电 量：12 千瓦 耗 气 量：0.6 立方米/分钟，压力 0.6 兆帕 机器净重：3700 千克 机器尺寸：2600 毫米×2000 毫米×1700 毫米
产品应用	SCM-600G 中速高杯成型机专业用于生产高度不超过 180 毫米的 20-24 盎司咖啡杯、饮料杯等食品容器的高端纸杯机。

2、SCM-3000-I 中速纸碗机

产品名称	SCM-3000-I 中速纸碗机
产品截图	
技术参数	产品规格：14 盎司-57 盎司（特殊规格另议） 生产速度：70-80 个/分钟 配置功率：19 千瓦 耗 电 量：15 千瓦 耗 气 量：0.5 立方米/分钟，压力 0.6 兆帕 机器净重：4500 千克 机器尺寸：2700 毫米×2050 毫米×1800 毫米
产品应用	SCM-3000-I 中速纸碗机用于生产单面或双面聚乙烯涂层的桶，能够制造形状和规格特殊的纸桶。

3、SSM-1100K 贴面机

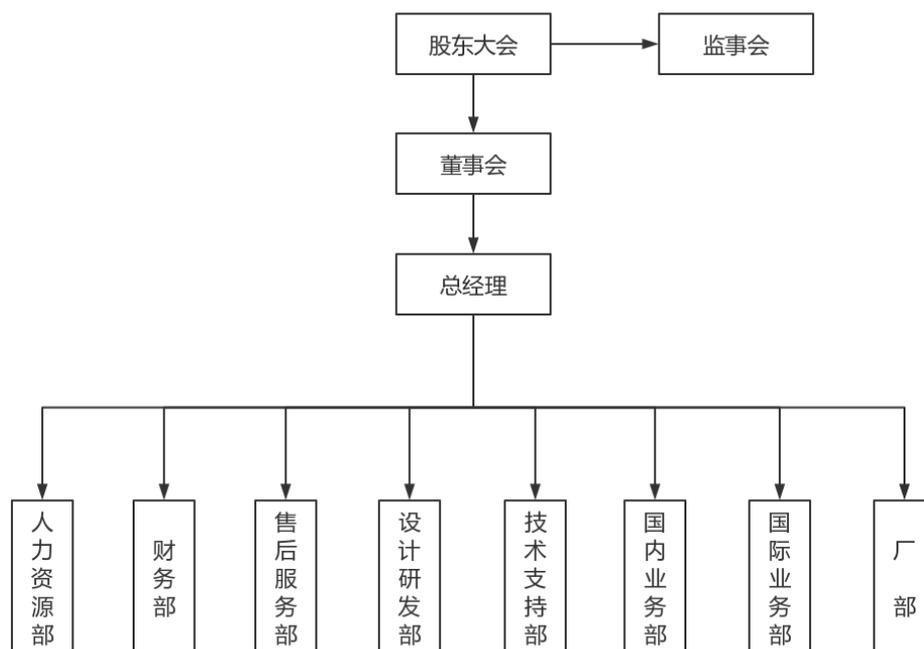
产品名称	SSM-1100K 贴面机
------	---------------

产品截图	
技术参数	<p>产品规格：8 盎司-16 盎司/16 盎司-32 盎司 高度：80 毫米-130 毫米 底径：50 毫米-115 毫米 封合方式：超声波及涂胶 生产速度：80 个/分钟 耗电量：5 千瓦 耗气量：0.1 立方米/分钟，压力 0.6 兆帕 机器净重：2700 千克 机器尺寸：2520 毫米×1400 毫米×1560 毫米</p>
产品应用	<p>SSM-1100K 型贴面机是针对纸杯的后续加工而设计的，其功能是将另一张已印刷的制片完美的与纸杯结合在一起。该外贴的纸片可以起到隔热的作用，并可增加纸杯杯身的强度及美观，产品范围从 8 盎司至 16 盎司和 16 盎司至 32 盎司。</p>

二、公司内部组织结构与主要服务流程

（一）公司内部组织结构

1、组织架构



部门名称	职能
人力资源部	<ol style="list-style-type: none"> 负责公司员工各项保险、公积金、工资以及相关证件的登记和发放处理； 负责办公用品的采购与管理，公司规章制度的汇总及修订，公司证件的管理和年检以及其他相关行政工作； 对公司车辆进行合理安排，有效利用车辆进行派遣外出办事，对车辆进行维护保养； 负责公司内办公设备的维护与更新保养。
财务部	<ol style="list-style-type: none"> 负责上易机械公司财务部门外联工作及财务工作的组织管理； 建立健全财务核算体系并不断完善，对日常经济业务的审核，总账核算； 制定审核公司月度收付款计划，合理安排公司资金的调度，编制年度财务预算； 负责国地税申报、年度审计、年报、社保汇算清缴、所得税汇算清缴及涉及的备案事项的处理等外联工作； 根据公司经营管理的需要，提供有助于领导决策的财务预决算报表等； 公司项目申报财务需协助的事项； 其他事项。
售后服务部	<ol style="list-style-type: none"> 负责设备的交付工作，对客户进行培训讲解，协助生产组装及调试； 负责设备出厂前验收，协调售后人员的日常工作任务； 负责客户零配件图号确认，配件跟踪及发货，收集客户使用过程中所发生的问题，分析原因并解决问题； 跟踪所下单零配件、确认收款、开发货单、领料打包发货、反馈客户收货情况。
设计研发部	<ol style="list-style-type: none"> 负责产品设计方案的实施、图纸设计、整理及相关技术文件的编制，图纸及设计档案的管理，解决产品试生产中的设计问题； 制定新产品开发计划，跟踪试制产品的进度； 根据用户或公司其他部门的要求进行老产品的修改和改进，完成产品定型工作； 负责技术图纸的发放及归档，技术图纸的修改，收回被修改的图纸。

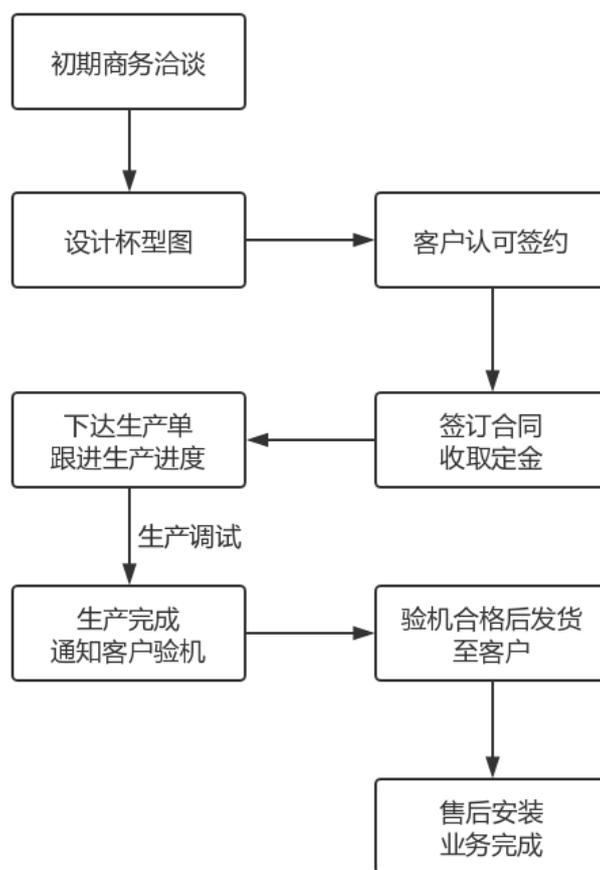
技术支持部	<ol style="list-style-type: none"> 负责生产过程中技术支持工作，解决设备加工、组装和调试过程中产生的技术问题； 针对客户对设备的安装、调试、运行维护以及各种疑问的解答； 配合设计研发部完成技术研发方案、技术可行性评估等工作。
国内业务部	<ol style="list-style-type: none"> 负责国内纸杯机市场的开拓，做好市场调研工作，了解竞争对手的动态，及时反馈客户意见； 负责国内业务合同的起草、审查，负责策划公司科技项目和新产品的企业标准写作工作； 了解市场需求，收集客户基本资料，制定销售目标与销售计划，拜访客户与之建立合作关系； 负责协调生产人员及时生产，跟踪生产进度，同时协调售后人员做好售后服务。
国际业务部	<ol style="list-style-type: none"> 负责地区性业务推动，业务开发、营销、客户联系、市场研究；通过网络、展会与客户沟通，向客户介绍我司设备； 负责国际代理业务的推动，负责代理商与公司间沟通、售后服务支持等工作，负责客户的开发和数据分析，前景市场的考虑和规划； 制作报关及客户方清关所需单证，保证报关与清关顺利进行，与客户货代联系保证货物的按时到达； 负责与售后服务部沟通协调，确保业务工作有序开展。
厂部	<ol style="list-style-type: none"> 负责公司所有机型设备清单的整理，所有设备零件、标准件、电器的下单与追踪； 负责监督仓库物料情况，承包小组计件工资统计，制定每月组装设备的规划； 负责与其他各部门的工作对接，编制月度生产计划并组织实施； 根据生产计划分解，利用和调配资源、组织生产。

2、子公司

公司无子公司。

(二) 公司主要业务流程及方式

1、国内业务流程



国内业务流程说明：

(1) 初期商务洽谈：公司与客户洽谈了解客户情况，分析客户需求，包括设备数量，机型、纸杯尺寸以及配盖要求等；

(2) 设计杯型图：收到客户送来的样杯或杯型图，公司按照客户提供的详细参数或是收到的样品修改或设计出扇形图和杯型图；

(3) 客户认可签约：公司将合同、图纸等发出，待客户认可图纸后确认盖章签字回传给公司；

(4) 签订合同，收取定金：签订合同后，公司按合同约定的内容收取客户定金；

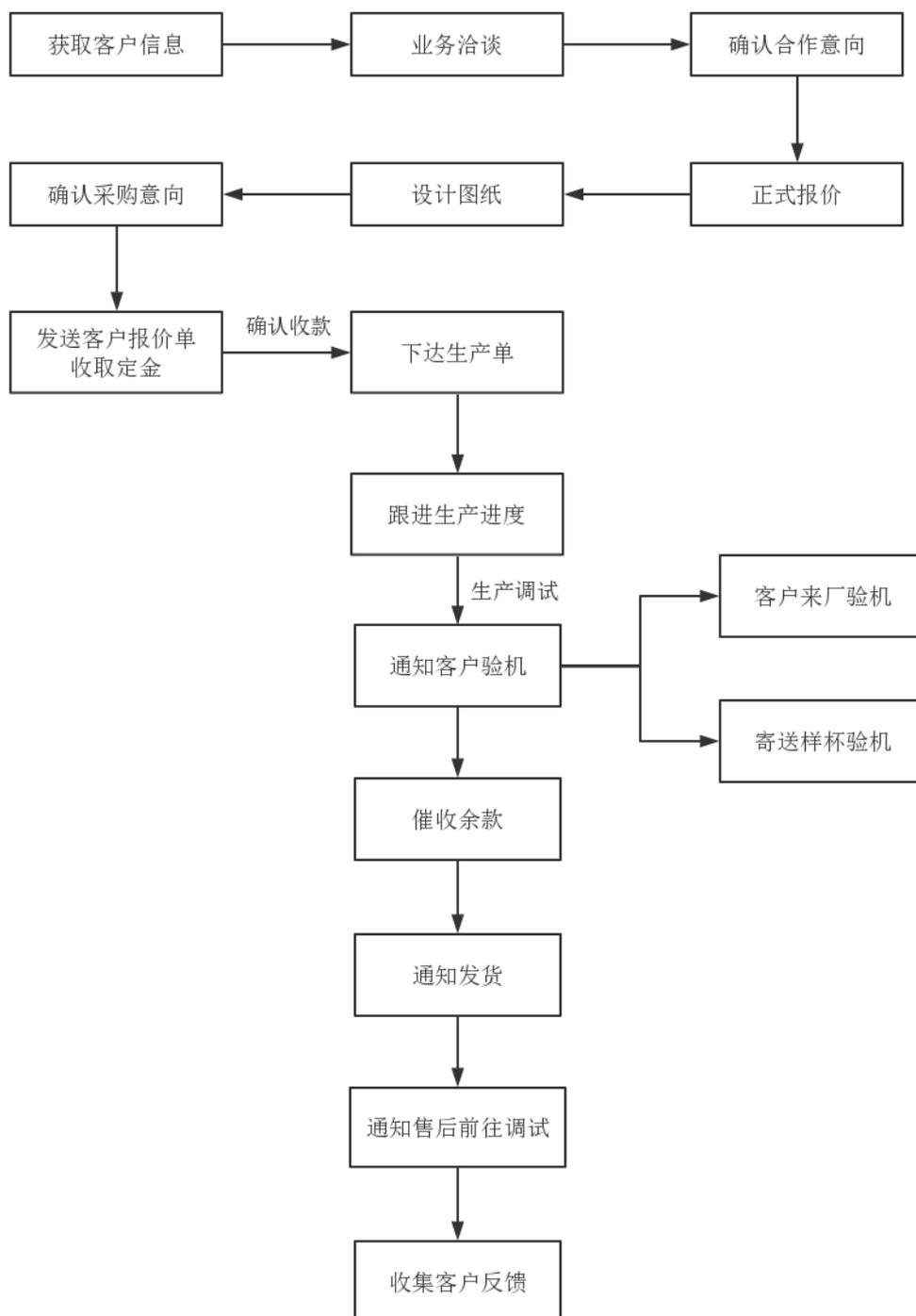
(5) 下达生产单，跟进生产进度：下达生产单后公司厂部进行投料生产，厂部进行生产调试，跟进设备交期；

(6) 生产完成，通知客户验机：生产调试完毕后同时通知售后验收，并通知客户来公司验机；

(7) 验机合格后发货至客户：待客户验机合格后，公司安排发货给客户；

(8) 售后安装，业务完成：公司售后人员前往安装调试，收集调试反馈信息和客户对设备运行满意度调查信息。

2、国际业务流程



国际业务流程说明：

- (1) 获取客户信息：公司通过各种展会网络等渠道获取客户信息寻找客户资源；
- (2) 业务洽谈：公司与客户洽谈了解客户情况，分析客户需求，包括设备数量，机型、纸杯尺寸以及配盖要求等；
- (3) 确认合作意向：公司与客户确认设备配置，确认产品交货期；
- (4) 正式报价：公司给出正式报价单，盖章传给客户；
- (5) 设计图纸：公司按照客户提供的详细参数或是收到的样品设计出扇形图和杯型图；
- (6) 确认采购意向：公司将合同图纸等发出，请客户确认盖章或签字回传给公司；
- (7) 发送客户报价单，收取定金：公司向客户发送报价单，按合同约定收取订金或信用证；
- (8) 下达生产单：公司厂部进行投料生产；
- (9) 跟进生产进度：厂部进行生产调试，跟进设备交期，生产调试完毕后同时通知售后验收；
- (10) 通知客户验机：通知客户来公司验机；
- (11) 通知发货：公司与客户协商安排好货运，报关出口；
- (12) 通知售后前往调试：公司售后人员签证完成后前往安装调试，通知客户调试人员到达时间；
- (13) 收集客户反馈：收集调试人员调试反馈信息和客户对设备运行满意度调查信息。

3、外协流程

(1) 外协厂商的数量和名称：

报告期内，公司 2015 年外协厂商共 47 家，2016 年外协厂家共 41 家，2017 年 1-6 月外协厂家共 26 家。由于外协厂商家数较多，公司列举报告期内前十大外协厂商，主要情况如下：

①2015 年前十名外协厂商情况

序号	外协厂商名称	外协生产内容
1	杭州超新机械厂	零件表面处理（电镀、发黑，热处理等）
2	杭州鸿立机械有限公司	加工机架、台面板
3	杭州新城应用科技有限公司	零件硬质氧化表面处理加工
4	海宁博通机械有限公司	零件线切割加工
5	杭州旭科机电有限公司	零件加工中心（板类）加工
6	杭州久仁和电镀有限公司	零件镀硬铬表面处理加工
7	杭州岳明机械有限公司	零件镗床（抱杯导杆座）加工
8	海宁驰源模具材料有限公司	零件机架底板加工
9	杭州汇特表面先进镀层有限公司	零件表面处理（氮化铬）加工
10	杭州大川机械设备有限公司	车床类设备修理

②2016 年前十名外协厂商情况

序号	外协厂商名称	外协生产内容
1	杭州云会五金电镀有限公司	零件表面处理（镀硬铬）加工
2	杭州鸿立机械有限公司	加工机架、台面板
3	杭州新城应用科技有限公司	零件硬质氧化表面处理加工
4	艾瑞森表面技术（苏州）股份有限公司	零件氮化铬（从动器强化）表面处理加工
5	海宁博通机械有限公司	零件线切割加工
6	杭州岳明机械有限公司	零件镗床加工
7	海宁驰源模具材料有限公司	零件机架底板加工
8	浙江神龙链传动有限公司	零件热处理表面处理加工
9	杭州旭科机电有限公司	零件加工中心（板类）加工
10	杭州鸿武除湿设备有限公司	零件表面处理（发黑）加工

③2017 年 1-6 月前十名外协厂商情况

序号	外协厂商名称	外协生产内容
1	杭州鸿立机械有限公司	加工机架、台面板
2	杭州云会五金电镀有限公司	零件表面处理（镀硬铬）加工
3	浙江富阳富诚五金制造有限公司	零件硬质氧化表面处理加工
4	杭州岳明机械有限公司	零件镗床（板类）加工
5	海宁博通机械有限公司	零件线切割加工
6	浙江神龙链传动有限公司	零件热处理加工
7	杭州鸿武除湿设备有限公司	零件表面处理（发黑）加工

8	艾瑞森表面技术（苏州）有限公司	零件表面处理（氮化铬）加工
9	海宁市佳诚车业有限公司	零件表面处理（电泳）加工
10	济南三强数控设备有限公司	零件数控车床、铣床加工

（2）外协厂商与公司股东、董事、监事、高级管理人员的关联关系情况

2015 年外协厂商南大（浙江）环保科技有限公司为实际控制人陈秀红近亲属控制的公司，2015 年外协厂商浙江庞度环保科技有限公司为实际控制人陈秀红近亲属参股的公司，2016 年外协厂商浙江睿其精密机械有限公司为公司实际控制人陈秀红近亲属参股及董事徐本其参股的公司，除上述关联关系外，报告期内其他外协厂商与公司股东、董事、监事、高级管理人员均无关联关系。

（3）与外协厂商的定价机制

外协厂商针对公司要求外协零件的加工费进行报价，公司对报价进行核价。若价格无异议，则与外协厂商签订合同或确认采购；若价格存在差异较大，则进行议价或寻求其他供应商。

（4）外协产品、成本的占比情况

报告期内，公司的外协产品的成本占比情况如下表所示：

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
外协成本（元）	516,748.16	1,101,367.14	1,099,880.40
营业成本（元）	8,728,261.13	30,261,374.46	29,192,451.82
占比	5.92%	3.64%	3.77%

（5）外协产品的质量控制措施

外协产品的质量控制措施主要由品控课根据产品的图纸要求进行检验，检验合格后验收入库，填制材料验收入库单，并载明名称、规格、型号；若外协产品检验中不合格，则由资材组以《不合格品处置单》形式通知采购人员，采购人员与供应商联系并作退货、换货、降价处理。对于出现的不合格情况，资材组记入供应商档案。

（6）外协在公司整个业务中所处环节和所占地位的重要性

外协环节在公司整个业务中属于硬件生产的外包阶段，公司根据需求与相关供应商洽谈进行采购，建立合作关系，一般将低附加值、劳动和资金密集型的部件加工委托给外协工厂加工。公司通过与外协加工企业的合作，避免了公司将产业链延伸过长造成资源效率低下等情况，使公司可以将主要资源集中于技术的研

发创新、设计的优化改进，节约了时间和物料成本，在提高生产效率的同时也保障了公司获取合理利润的空间。外协在公司业务中处于辅助地位，公司的生产经营对外协不存在依赖。

三、与公司业务相关的关键资源要素

（一）公司的主要技术

序号	技术名称	技术来源	技术特点
1	纸杯智能检测与控制技术	自主研发	采用具有自主知识产权的纸杯连线检测机，能够自动完成对纸杯内的污点、纸杯爆口等缺陷的检测判断。通过智能检测与控制技术，应用于各种规格型号的纸杯、奶杯、饮料杯、纸碗等容器的检测，实现产品的质量标准化。
2	卧式机架设计技术	自主研发	采用精密焊接的卧式机架、整体铸造的大型面板，研发过程中运用有限元分析，对机架和面板进行大量数据采集分析，保证了设备机身的刚性和吸震能力。
3	先进的圆柱凸轮驱动技术	自主研发	间歇运动机构采用自主研发的精密高速凸轮机构驱动，通过理论计算、运动分析、动态测试，确保凸轮在运行过程中能符合实际的负载和惯量的需求。凸轮机构相关零部件均为自主制作、装配和调试。在纸杯制造过程中，凸轮机构充分保证了纸杯在各个环节的定位精度。
4	伺服送底纸技术	自主研发	冲底机构采用伺服控制输送纸杯杯底纸，由张力控制仪底纸的松紧度，能自动切换底纸卷，能够不停机自动衔接底纸，操作简单方便，最大限度地提高了底纸的利用率，节约纸张原料，为客户减少纸杯制造成本。
5	无焰热风封合技术	自主研发	纸杯各粘接部分均采用无焰热风封合技术，由高压空气通过加热管形成热风给杯底及杯边加热，融化附着于杯身表面的PE膜，通过外力使之粘合。无焰热风可以按需适当调整温度，减少风量，节约能耗。
6	PLC智能闭环控制技术	自主研发	整机通过PLC智能闭环控制，实现无人操作，在线实时监控各个模块运行状况，收集设备运行及产品生产数据并进行数据分析，为客户提供解决方案。

公司产品中应用的核心技术主要来源于自主研发，并且同时拥有专利权。公司拥有一支技术成熟的研发团队，在一定程度上能够保障公司产品的技术优势。

（二）主要无形资产情况

1、商标

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得注册的商标，具体情况如下：

序号	商标样式	类别	所有者	注册号	注册有效期限
1		第7类	上易机械	第5952126号	2009.11.07至2019.11.06

以上商标公司由南大（浙江）环保科技有限公司转让取得。

2、软件著作权

截至本说明书签署之日，公司拥有1项计算机软件著作权登记证书，具体情况如下表所示：

序号	软件全称	软件著作权登记号	著作权人	取得方式	登记日期
1	上易高速纸杯机PLC自动化控制程序软件	2009SR039359	上易机械	原始取得	2009-09-15

3、专利情况

截至本说明书签署之日，公司经授权取得的专利情况如下表所示：

（1）实用新型专利

序号	名称	专利权人	专利号	专利申请日	授权公告日
1	一种纸杯杯口成型的模具结构	浙江上易机械有限公司	2016208860246	2016-08-15	2017-02-08
2	一种伺计数收盘装置	浙江上易机械有限公司	2016208860250	2016-08-15	2017-01-18
3	一种六分度翻杯检测装置	浙江上易机械有限公司	2016202597280	2016-03-31	2016-08-10
4	一种双层送纸架结构	浙江上易机械有限公司	2016202599394	2016-03-31	2016-08-10
5	一种涂胶封边装置	浙江上易机械有限公司	2016202610764	2016-03-31	2016-08-10
6	一种停机杯分杯机构	浙江上易机械有限公司	2016202696623	2016-03-31	2016-08-10
7	纸罐成型机	浙江上易机械有限公司	2015201399606	2015-03-12	2015-07-15
8	一种纸杯机的水线机构	浙江上易机械有限公司	2015200503104	2015-01-26	2015-07-08
9	纸容器的推底装置	浙江上易机械有限公司	2014204912755	2014-08-29	2014-12-24

10	双工位纸容器压口机构	浙江上易机械有限公司	2014204866988	2014-08-27	2014-12-24
11	纸容器的翻杯机构	浙江上易机械有限公司	2014203544474	2014-06-30	2014-11-12
12	纸容器输送机构	浙江上易机械有限公司	2012205126799	2012-10-08	2014-04-16
13	纸容器检测机的翻杯机构	浙江上易机械有限公司	2012205137223	2012-10-08	2013-03-20
14	纸容器加工的过滤分杯机构	浙江上易机械有限公司	2012203962828	2012-08-06	2013-01-30
15	纸容器成型机过渡输送机构	浙江上易机械有限公司	2012203791932	2012-07-30	2013-01-23
16	纸容器成型的纸片真空输送机构	浙江上易机械有限公司	2009201235719	2009-07-02	2010-05-12
17	纸容器成型机的底片冲切机构	浙江上易机械有限公司	2009201235723	2009-07-02	2010-05-12
18	纸容器成型机的底圈弯卷机构	浙江上易机械有限公司	2009201235738	2009-07-02	2010-05-12
19	纸容器成型机的加热喷头	浙江上易机械有限公司	2009201235742	2009-07-02	2010-05-12
20	纸容器成型机的转台机构	浙江上易机械有限公司	2009201235757	2009-07-02	2010-05-12
21	纸容器成型机的收杯机构	浙江上易机械有限公司	2009201235761	2009-07-02	2010-05-12
22	纸容器成型机的纸片吸取机构	浙江上易机械有限公司	2009201235776	2009-07-02	2010-05-12
23	纸容器成型机的纸片摆动定位机构	浙江上易机械有限公司	2009201235780	2009-07-02	2010-05-12
24	纸容器成型机的卷口机构	浙江上易机械有限公司	2009201235916	2009-07-02	2010-05-12
25	纸容器成型机的偏心滚压机构	浙江上易机械有限公司	2009201237076	2009-06-30	2010-05-12
26	纸容器纸片的削折边装置	浙江上易机械有限公司	2015200666900	2015-01-30	2015-07-29

(2) 发明专利

序号	发明创造名称	专利权人	专利号	专利申请日	授权公告日
1	纸容器纸片的削折边装置	浙江上易机械有限公司	2015100488077	2015-01-30	2015-04-29
2	纸杯容器的压口机	浙江上易机械有限公司	2013104971787	2013-10-22	2014-01-22
3	纸制品的湿水机	浙江上易机械有限公司	2013104977270	2013-10-22	2014-01-29
4	纸杯隐茶包机	浙江上易机械有限公司	2013104979134	2013-10-22	2014-01-22
5	旋转式吸纸机构	浙江上易机械有限公司	2012103069921	2012-08-27	2012-11-28

6	纸容器成型机的送纸片机构	浙江上易机械有限公司	200910100423X	2009-06-30	2009-12-16
7	一种纸容器成型机	浙江上易机械有限公司	2007100696342	2007-06-22	2007-11-21

(3) 外观设计

序号	名称	专利权人	专利号	授权公告日
1	纸杯成型机(SCM-600I)	浙江上易机械有限公司	2016301016967	2016-07-20

(三) 与生产经营有关的业务许可证及资质

公司的生产经营不存在涉及国家行业强制许可或资质要求情形。截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的相关资质证书情况如下：

1、公司一贯重视科学企业管理，建立了一套结构完整、运行高效的管理体系。

证书名称	证书编号	认证范围(服务项目)	认证单位	发证日期	有效期至
GB/T19001-2008 ISO9001: 2008 质量管理体系认证证书	08915Q22487R2M	纸容器成型机的研发、生产和服务	北京中水卓越认证有限公司	2015/12/22	2018/09/15
#ENISO12100:2010;EN 60204-1:2006/AC:2010.#	0145/IN-IST-14	上易纸容器成型机	SGS 通标标准技术服务有限公司	2014/03/28	2019/03/27
#ENISO12100:2010;EN 60204-1:2006/AC:2010.#	0190/IN-IST-14	上易纸杯机辅助设备	SGS 通标标准技术服务有限公司	2014/04/21	2019/04/20

2、高新技术企业证书

公司 2015 年 09 月 17 日取得由浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》。

证书名称	证书编号	发证单位	发证时间	有效期
高新技术企业证书	GF201533000411	浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局	2015 年 9 月 17 日	三年

3、中华人民共和国海关报关单位注册登记证书

公司于 2007 年 8 月 24 日取得由中华人民共和国嘉兴海关核发的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》。

名称	海关注册编码	发证单位	注册登记日期	有效期
中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3313930337	中华人民共和国嘉兴海关	2007/08/24	长期

（四）特许经营权情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未取得任何特许经营权。

（五）固定资产情况

1、主要固定资产

公司固定资产主要为生产经营所需的机器设备、办公设备、运输设备、电子设备及其他，截至 2017 年 6 月 30 日，公司的固定资产情况如下：

单位：元

类别	账面原值	累计折旧	账面净值	成新率
机器设备	6,055,581.35	1,476,902.56	4,578,678.79	75.61%
办公设备	304,188.34	185,230.72	118,957.62	39.11%
运输设备	370,077.40	308,170.48	61,906.92	16.73%
电子设备及其他	777,837.50	580,915.21	196,922.29	25.32%
合计	7,507,684.59	2,551,218.97	4,956,465.62	66.02%

目前，公司拥有 2 辆车辆，具体情况如下：

序号	车辆类型	权利人	权属资料	车牌号	使用性质
1	日产牌小型普通客车	浙江上易机械有限公司	1、中华人民共和国机动车行驶证；2、机动车注册登记表	浙 F992Y1	非营运
2	奥德赛牌小型普通客车	浙江上易机械有限公司	1、中华人民共和国机动车行驶证；2、机动车注册登记表	浙 FW8130	非营运

2、房屋及建筑物

截至 2017 年 6 月 30 日，公司房屋租赁情况如下：

租赁用途	地点	出租方	面积	月租水平	期限	续租情况	产权证书
员工宿舍	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	南大环保	1617 m ² (48间)	300.00 元/间	2016.5.1-2016.12.31	租赁到期 已续租	海房字第 00330189号
员工宿舍	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	南大环保	2160 m ² (64间)	320.92 元/间	2017.1.1-2024.12.31	存续中	海房字第 00330189号
生产经营	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	南大环保	4,100 m ²	12.00 元/m ²	2015.1.1-2015.6.30	租赁到期 已续租	海房字第 00303008号
生产经营	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	南大环保	5,500 m ²	12.00 元/m ²	2015.7.1-2015.12.31	租赁到期 已续租	海房字第 00303008号
生产经营	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	南大环保	7,040 m ²	12.00 元/m ²	2016.1.1-2016.12.31	租赁到期 已续租	海房字第 00303008号
生产经营	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	南大环保	7,626 m ²	12.62 元/m ²	2017.1.1-2017. 2.28	租赁到期 已续租	海房字第 00303008号
生产经营	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	南大环保	7,176 m ²	12.62 元/m ²	2017.3.1-2024.12.31	存续中	海房字第 00303008号
住宅	杭州经济技术开发区滟澜园丽轩1号楼2单元202室(豪华装)	陈秀梅	150.73 m ²	9,800 元/月	2017.1.1-2018.12.31	存续中	浙(2016)杭 州市不动产 权第0117250 号
住宅	海宁市长安镇星星港湾花园金沙苑11幢3单元406室	刘芳芳	99.55 m ²	1,800 元/月	2015.1.26-2015.7.25	不再续租	海房字第 00300830号
住宅	海宁市长安镇星星港湾花园文澜苑80幢302室	孙璘	84.37 m ²	1,600 元/月	2015.4.16-2017.4.15	不再续租	海房字第 00144945号
住宅	海宁市长安镇星星港湾花园文澜苑80幢302室	孙璘	84.37 m ²	1,700 元/月	2017.4.16-2018.4.15	存续中	海房字第 00144945号
住宅	上海市闵行区七莘路3333号万科城市花园7区22号708室	王清芝	89.33 m ²	10,000 元/月	2015.1.1-2016.12.31	不再续租	沪房地闵字 (2014)第 002675号

住宅	上海疏影路 1111 弄 144 号 301	严薇洁	-	10,000 元/月	2015.1.1-2016.12.31	不再续租	沪房地闵字 (2010) 第 042793 号
----	------------------------------	-----	---	------------	---------------------	------	-------------------------------

根据上表，位于海宁农业对外综合开发区启辉路 38 号用于生产经营和员工宿舍的房屋及土地均已续租至 2024 年 12 月 31 日；位于杭州经济技术开发区澜园丽轩 1 号楼 2 单元 202 室用于公司高管住宿的房屋已续租至 2018 年 12 月 31 日；位于海宁市长安镇星星港湾花园文澜苑 80 幢 302 室用于公司高管住宿的房屋已续租至 2018 年 4 月 15 日，其他租赁房产均不再续租。

(六) 员工情况

1、员工结构

截至 2017 年 6 月 30 日，公司在职员工人数为 127 人，公司员工构成情况如下：

(1) 教育程度构成

学 历	人 数	占 比 (%)
研究生及以上	1	0.79
本科	16	12.60
大专	22	17.32
高中及以下	88	69.29
合 计	127	100.00

(2) 岗位构成

学 历	人 数	占 比 (%)
管理人员	24	18.90
研发人员	21	16.54
生产人员	68	53.54
销售人员	10	7.87
财务人员	4	3.15
合 计	127	100.00

(3) 年龄构成

年 龄 段	人 数	占 比 (%)
30 岁及以下	39	30.71
31-40 岁	47	37.01
41-50 岁	27	21.26

50岁及以上	14	11.02
合计	127	100.00

目前公司员工数量、教育背景、职业经历能满足公司运营的需要，各职能部门之间互相匹配互补，保证公司运营效率。

(4) 社会保险缴纳情况

截至2017年6月30日，公司共有116名员工缴纳了社保，其中公司缴纳107人、委托代缴8人、兼职1人（其他单位已缴纳），未缴纳社保的11名员工中，其中3人为退休返聘人员，1人为实习人员，2人在台湾工作的台湾员工，均无需缴纳社保；其中应缴未缴社保共5人，2人为新进员工，3人为在大陆工作的台湾人员。截至本说明书签署日，应缴未缴社保的5人，其中4人已办理社保手续，1人已离职。

为避免公司因未为员工缴纳“五险一金”可能出现的补缴风险及责任，公司实际控制人已出具书面声明如下：“如发生政府主管部门或其他有权机构因上易机械股份在报告期内未为全体员工缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金对其予以追缴、补缴、收取滞纳金或处罚；或发生员工因报告期内上易机械股份未为其缴纳、未足额缴纳或未及时缴纳五险一金向公司要求补缴、追索相关费用、要求有权机关追究行政责任或就此提起诉讼、仲裁等情形，本人承担因此遭受的全部损失以及产生的其他全部费用，且在承担相关责任后不向上易机械股份追偿，保证上易机械股份不会因此遭受任何损失。本人将支持、督促上易机械股份全面执行法律、行政法规及规范性文件所规定的社会保障制度和住房公积金制度，尽力促使全体在册员工缴纳社会保险金和住房公积金。”

2、核心技术人员

(1) 徐本其，公司董事，男，1970年出生，中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，毕业于陕西科技大学机械设计及制造专业。2000年6月至2004年5月，就职于瑞安南大纸杯机械有限公司，任厂长；2004年5月至2007年6月，就职于南大（浙江）环保科技有限公司，任机械部经理；2007年5月至2011年7月，就职于浙江上易机械有限公司，任技术总监；2011年8月至2014年6月，就职于南大（浙江）环保科技有限公司，任技术副总；2014年8月至2017年12月，就职于浙江埃特斯力试验设备有限公司，任总经理；2014年9月至今，就

职于浙江睿其精密机械有限公司，任总经理；2016年11月至今，就职于浙江上易机械有限公司，任技术顾问；2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司董事，任期三年。

徐本其持有厚德同创 22.00%的股权，通过厚德同创间接持有公司 5.50%的股权。徐本其与公司签署了无固定期限的劳动合同，徐本其从入职公司以来，一直担任公司技术顾问，未发生变动，从原任职单位离职时与原单位未签署关于保密、竞业限制的约定。

(2) 沈丽虹，公司监事，女，1977年出生，在中国国籍，无境外永久居住权，本科学历，毕业于湖南大学机械电子工程专业。2000年6月至2002年2月，就职于广州优力发展有限公司，任项目工程师；2002年3月至2005年2月，就职于长沙楚天包装机械有限公司，任机械工程师；2005年3月至2006年6月，就职于杭州春风实业有限公司，任项目主任；2006年6月至2007年6月，就职于南大环保科技有限公司，任机械工程师；2007年7月至今，就职于浙江上易机械有限公司，任研发部经理；2017年7月5日，经公司创立大会暨第一次股东大会选举为公司监事，任期三年。

沈丽虹持有厚德同创 4.00%的股权，通过厚德同创间接持有公司 1.00%的股权。沈丽虹与公司签署的劳动合同有效期至 2019年6月30日，沈丽虹从入职公司以来，一直担任研发部经理，未发生变动，其从原任职单位离职时与原单位未签署关于保密、竞业限制的约定。

截至 2017年6月30日，公司共有研发人员 21人，其中 12人工龄在 4年以上，核心技术团队在近两年内未发生重大变动。

(七) 环保及安全生产情况

1、环境保护

公司主要从事纸容器成型机研发、生产和销售，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012修订），公司所在行业属于大类“C 制造业”中的“C35 专用设备制造业”小类。

2007年5月28日，公司取得海宁市环境保护局出具的海环管（2007）57号《关于浙江上易机械有限公司年生产800台（套）纸容器生产机器、建筑材料生产专用机械、印刷专用设备及提供技术服务项目环境影响报告表审查意见的函》的文件，原则同意浙江上易机械有限公司在海宁农业对外综合开发区租用南大（浙江）环保科技有限公司现有空余厂房实施建设。

2009年9月18日，公司取得海宁市环境保护局出具的海环验[2009]068号文件，原则同意浙江上易机械有限公司新建项目通过环保验收。

2015年1月15日，公司取得海宁市环境保护局出具的海环长验[2015]2号《浙江上易机械有限公司整体搬迁项目》的审批，原则同意浙江上易机械有限公司整体搬迁项目通过环境保护验收。

2015年5月22日，公司取得海宁市环境保护局出具的浙FC2015B8019号《浙江省排污许可证》，有效期至2019年12月31日。

2017年9月12日，公司取得海宁市环境保护局出具的证明：“浙江上易机械股份有限公司，自2015年1月1日至今没有因环境违法行为而受到环保行政处罚”。

2、安全生产

2014年12月22日，公司取得了嘉兴市安全生产监督管理局颁发的嘉AQBjXIII201401090号《浙江上易机械有限公司安全生产标准化三级企业（机械）》安全生产标准化证书，有效期至2017年12月。

2017年9月7日，公司取得海宁市安全生产监督管理局出具的证明：“2015年1月1日至今，浙江上易机械股份有限公司未发生较大及以上安全生产事故。”

公司自成立以来一直严格按照环保、安全生产的要求从事生产活动，未受到环保部门、安全生产部门的处罚，公司在环保、安全生产方面合法合规。

（八）日常经营场所消防情况

1、地址：海宁市长安镇（农发区）启辉路38号

2、建筑面积：7,176 m²（厂房、办公室）

3、消防设备、设施的配置情况

公司配有灭火器、消防水泵、消防水源、应急照明系统、疏散指示灯等符合消防法及其它消防法规规定的相关消防设备，并配备了充足的应急物资，如急救药箱、灭火器等。公司已经在各个重要出品安装监控设施，并在显著位置设置了安全标识，具备与公司日常业务相匹配的安全生产、风险防控等措施。

4、消防安全管理制度

公司根据《中华人民共和国消防法》及其它有关消防法规，并结合公司具体情况制定了相应的《消防安全管理制度》，该制度规定公司将定期组织防火检查、消防安全宣传教育培训、灭火和应急疏散演练，进一步落实员工消防培训工作，提高员工消防意识，并将责任细化至各部门负责人降低消防风险。公司为此成立了安全生产管理委员会，全面负责公司的消防安全工作。

5、消防验收、消防备案

公司日常经营场所系租赁所得，出租方为南大（浙江）环保科技有限公司。该租赁标的由南大（浙江）环保科技有限公司于2013年5月吸收合并浙江华旗机械零部件制造有限公司所得。

2012年3月13日，公司经营场所所在的租赁标的由浙江华旗机械零部件制造有限公司进行了网上建设工程消防设计备案，备案号：330000WYS12005375。根据《建设工程消防监督管理规定》的规定，该工程被确定为抽查对象，嘉兴市消防信息网显示抽查结果合格。

2012年9月11日，公司经营场所所在的租赁标的由浙江华旗机械零部件制造有限公司进行了网上建设工程竣工验收消防备案，备案号：330000WYS120023913，根据《建设工程消防监督管理规定》的规定，该工程未被确定为抽查对象。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品收入情况

1、营业收入

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年	2015年
----	-----------	-------	-------

主营业务收入	16,240,896.90	47,433,961.83	40,268,334.96
其他业务收入	49,182.49	82,668.17	75,911.09
合计	16,290,079.39	47,516,630.00	40,344,246.05

2、按产品类别对主营业务收入的分类

单位：元

项目收入	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
设备整机	12,369,020.66	76.16	37,971,132.01	80.05	34,965,812.04	86.83
设备装置	2,493,576.77	15.35	6,504,686.95	13.71	3,434,552.98	8.53
配件及其他	1,378,299.47	8.49	2,958,142.87	6.24	1,867,969.94	4.64
合计	16,240,896.90	100.00	47,433,961.83	100.00	40,268,334.96	100.00

3、按地区构成对主营业务收入的分类

单位：元

地区	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
国内：	5,966,425.03	36.74	28,016,860.74	59.06	29,806,429.93	74.02
华东地区	4,021,793.85	24.76	20,434,940.54	43.08	18,050,476.73	44.83
华北地区	680,739.36	4.19	3,068,098.16	6.47	4,401,606.01	10.93
华中地区	14,573.49	0.09	506,813.68	1.07	1,899,218.79	4.72
华南地区	478,802.55	2.95	526,262.39	1.11	320,941.86	0.80
西南地区	276,711.43	1.70	718,411.09	1.51	3,045,712.01	7.56
西北地区	4,438.46	0.03	2,758.97	0.01	514,215.82	1.28
东北地区	0.00	0.00	721,367.52	1.52	717,948.72	1.78
港澳台地区	489,365.88	3.01	2,038,208.39	4.30	856,310.00	2.13
国外：	10,274,471.87	63.26	19,417,101.09	40.94	10,461,905.03	25.98
美洲	1,105,703.65	6.81	9,255,179.91	19.51	1,015,738.09	2.52
欧洲	2,923,474.47	18.00	4,186,125.11	8.83	7,061,739.74	17.54
非洲	1,954,635.88	12.04	3,092,704.34	6.52	764,163.40	1.90
亚洲	4,290,657.87	26.42	2,874,189.67	6.06	1,616,386.80	4.01
大洋洲			8,902.06	0.02	3,877.00	0.01
合计	16,240,896.90	100.00	47,433,961.83	100.00	40,268,334.96	100.00

4、按销售模式对主营业务收入的分类

单位：元

销售模式	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直销	15,751,531.02	96.99	45,919,768.52	96.81	39,412,024.96	97.87
经销	489,365.88	3.01	1,514,193.31	3.19	856,310.00	2.13
合计	16,240,896.90	100.00	47,433,961.83	100.00	40,268,334.96	100.00

泓倡机械股份有限公司为公司唯一经销商。泓倡机械系公司原股东朱永源参股的公司，截至2017年6月30日，泓倡机械与公司之间不存在关联关系。

(二) 报告期内公司主要客户情况

报告期内，公司国内销售及海外销售前五名客户销售金额及占营业收入的比例如下：

1、报告期国内客户销售情况

1) 2017年1-6月前五名国内客户的销售情况

序号	客户名称	2017年1-6月销售金额(元)	占营业收入的比例(%)	销售内容
1	合肥恒鑫环保科技有限公司	1,306,088.13	8.02	机台及驱动器维修
2	浙江庞度环保科技有限公司	760,679.49	4.67	各种模具
3	安庆市芊芊纸业有限公司	601,189.77	3.69	机台及零部件
4	泓倡机械股份有限公司	489,365.88	3.00	机台与模具
5	嘉兴雁荡包装有限公司	446,441.05	2.74	模具及零部件
前五名国内客户销售额合计		3,604,365.19	22.13	

2) 2016年度前五名国内客户的销售情况

序号	客户名称	2016年销售额(元)	占营业收入的比例(%)	销售内容
1	合肥恒鑫环保科技有限公司	6,278,654.25	13.21	机台及配件
2	连云港金原纸制品有限公司	3,766,303.36	7.93	机台及配件
3	厦门纯绿联合纸制品有限公司	2,828,616.19	5.95	机台及配件
4	浙江庞度环保科技有限公司	2,056,815.43	4.33	机台、模具及配件
5	河北龙大包装制品有限公司	1,864,572.56	3.92	机台及配件

序号	客户名称	2016年销售额 (元)	占营业收入 的比例 (%)	销售内容
前五大国内客户销售额合计		16,794,961.79	35.35	

3) 2015年度前五名国内客户的销售情况

序号	客户名称	2015年销售额 (元)	占营业收入 的比例 (%)	销售内容
1	合肥恒鑫环保科技有限公司	3,882,905.80	9.62	机台、配件及维修
2	河北龙大包装制品有限公司	3,433,847.86	8.51	配件
3	浙江庞荳纸塑包装有限公司	3,061,134.05	7.59	机台及配件
4	成都奇鼎包装容器有限公司	2,805,173.52	6.95	机台
5	连云港金原纸制品有限公司	2,152,312.86	5.33	机台及配件
前五大国内客户销售额合计		15,335,374.10	38.01	

注1: 合肥恒鑫环保科技有限公司与吉林恒鑫环保科技有限公司受同一控制人控制, 故合并披露;

注2: 河北龙大包装制品有限公司原名隆尧县龙大食品包装有限公司, 故合并披露。

2、报告期海外客户销售情况

1) 2017年1-6月前五名海外客户的销售情况

序号	客户名称	2017年1-6月销 售额(元)	占营业收入的 比例 (%)	销售内容
1	The Detmold Group	3,504,502.29	21.51	中速贴面机、零部件
2	Inlog Industriewaren KG (德国)	1,464,719.74	8.99	机台
3	Future for Plastic Industries (约旦)	1,412,903.75	8.67	机台
4	INTERPAK LTD (俄罗斯)	891,228.00	5.47	中速贴面机
5	VARIETES INDUSTRIELLES SARL(突尼斯)	593,762.80	3.64	机台及模具
前五大海外客户销售额合计		7,867,116.58	48.29	

2) 2016年度前五名海外客户的销售情况

序号	客户名称	2016年销售额 (元)	占营业收入的 比例 (%)	销售内容
1	Estisol S.A.C.I.F. (阿根廷)	5,320,945.84	11.20	机台及模具
2	The Detmold Group	2,630,679.37	5.54	机台及配件
3	Kram spolka akcyjna (波兰)	2,538,039.64	5.34	配件
4	Juan Carlos Abad Decker (厄瓜多尔)	1,814,486.70	3.82	机台及模具
5	VARIETES INDUSTRIELLES SARL (突尼斯)	1,661,887.80	3.50	机台及模具

序号	客户名称	2016年销售额 (元)	占营业收入的 比例(%)	销售内容
前五大海外客户销售额合计		13,966,039.35	29.39	

3) 2015年度前五名海外客户的销售情况

序号	客户名称	2015年销售额 (元)	占营业收入的比 例(%)	销售内容
1	ESB Sofia LTD (保加利亚)	2,029,929.00	5.03	机台
2	UAB“Miko ir Tado leidyklos”Spaustuve (立陶宛)	1,942,098.43	4.81	机台及配件
3	Kram spolka akcyjina (波兰)	1,746,567.14	4.33	机台及配件
4	ConverPack, Inc. (美国)	1,009,834.62	2.50	模具及配件
5	PATOUCH CO.,LTD (泰国)	878,029.42	2.18	机台
前五大海外客户销售额合计		7,606,458.61	18.85	

注1: DETMOLD PACKAGING VIETNAM CO.,LTD、PT.D&D Packaging Indonesia、CTY TNHH DETMOLD PACKAGING、Detpak South Africa(Pty) Ltd、德氏(鹤山)纸制品有限公司、鹤山市德柏纸袋包装品有限公司均为 The Detmold Group 控制, 故合并为 The Detmold Group 披露;

注2: Kram spolka akcyjina (波兰) 与 Kram polska spolka akcyjina (波兰) 为同一家公司, 故合并披露。

报告期内, 公司主要国外客户基本情况如下:

海外客户名称	基本情况	合作模式	获取方式及 交易背景	定价政策	销售方式
The Detmold Group (澳大利亚)	该客户为一家总部在澳大利亚的国际全球化企业, 主要为各种客户提供纸和纸板包装产品, 为亚太地区, 欧洲, 中东, 非洲和美洲的客户提供服务。	按客户需求 生产	通过展会认 识客户	产品线定价, 30%定金, 70% 定金装船前	直销
Inlog Industrieware nKG (德国)	该客户为德国一家纸质容器包装企业, 在展会上相识后, 客户认为我司设备稳定可靠, 与我司达成交易。	按客户需求 生产	通过展会认 识客户	产品线定价, 30%定金, 70% 定金装船前	直销
Future for Plastic Industries (约旦)	该客户为约旦比较大的纸杯生产商, 之前一直使用韩国机。在展会上相识后, 客户认为我司设备稳定可靠, 与我司达成交易。	按客户需求 生产	通过展会认 识客户	产品线定价, T/ T加信用证付款	直销
INTERPAK LTD (俄罗斯)	该客户之前一直从事塑料容器生产, 后续引进复合杯项目, 并拿到当地较大	按客户需求 生产	客户通过互 联网联系公 司	产品线定价, 30%定金, 70% 定金装船前	直销

	乳制品生产商订单。				
VARIETES INDUSTRIELLES SARL(突尼斯)	该客户为突尼斯比较大的纸杯生产商，之前一直使用韩国机。	按客户需求生产	通过展会认识客户	产品线定价，信用证付款	直销
Estisol S.A.C.I.F.(阿根廷)	该客户之前一直从事包装行业，一直使用别家设备，后经介绍、考察与我司确定合作关系	按客户需求生产	客户介绍	产品线定价，30%定金，70%定金装船前	直销
Kram spolka akcyjna(波兰)	该客户为波兰比较大的纸杯生产商，之前一直使用韩国机。	按客户需求生产	客户介绍	产品线定价，30%定金，70%定金装船前	直销
Juan Carlos Abad Decker(厄瓜多尔)	该客户为厄瓜多尔比较大的纸杯生产商。后经我司客户介绍、考察与我司确定合作关系。	按客户需求生产	客户介绍	产品线定价，一般为T/T定金+信用证或者100%信用证结算	直销
ESB Sofia LTD(保加利亚)	该客户受终端客户委托代为采购设备。	按客户需求生产	通过互联网认识客户	产品线定价，30%定金，70%信用证	直销
UAB "Miko ir Tado I eidyklos" Spaustuve(立陶宛)	该客户为立陶宛比较大的纸杯生产商。	按客户需求生产	通过展会认识客户	产品线定价，30%定金，70%定金装船前	直销
ConverPack, Inc.(美国)	该客户为美国比较大的纸杯生产商。	按客户需求生产	客户介绍	产品线定价，30%定金，70%定金装船前	直销
PATOUCH CO.,LTD(泰国)	该客户为泰国一家纸容器的生产商，生产纸杯纸碗	按客户需求生产	通过展会认识客户	产品线定价，20%定金，80%定金装船前	直销

公司报告期内的主要国外客户 The Detmold Group 在国内设有分公司鹤山市德柏纸袋包装品有限公司和德氏(鹤山)纸制品有限公司，其余国外客户均无中文名称。

(三) 报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况，报告期内公司的采购情况

1、报告期内主要产品的原材料、能源及供应情况

公司所采购的原材料主要为电气元器件、铸件、机械零部件、钢材和其他。机械零部件的取得包括向供应商采购和自制，自制零部件所需的钢材及物料均由采购获得。公司对主要原材料均有相对固定的采购或供应渠道，且数量充足，完全能够满足公司生产经营需求。

公司正常生产经营所需能源主要为电力，且来源稳定，报告期内公司能源消耗占总生产成本较小，故能源价格变动对公司经营业绩无重大影响。

2、报告期内公司的采购情况

报告期内，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例如下：

(1) 2017年1-6月前五名供应商的采购情况

序号	供应商名称	2017年1-6月采购金额(元)	占采购总额的比例(%)	采购内容
1	基恩士(中国)有限公司	1,204,457.27	12.64	光电开关及检测系统
2	杭州群亮物资有限公司	594,654.30	6.24	原钢、板材及原材料
3	诺信(中国)有限公司	532,905.97	5.59	喷胶系统
4	杭州飞创电气有限公司	510,961.57	5.36	伺服电机、伺服驱动器及零部件
5	杭州亚波机械制造有限公司	415,834.25	4.36	零部件
合计		3,258,813.36	34.21	

(2) 2016年度对前五名供应商的采购情况

序号	供应商名称	2016年度采购金额(元)	占采购总额的比例(%)	采购内容
1	浙江睿其精密机械有限公司	5,144,614.13	23.77	凸轮及零部件
2	基恩士(中国)有限公司	1,531,507.46	7.08	光电开关、传感器及检测系统
3	杭州飞创电气有限公司	1,134,159.26	5.24	伺服电机、伺服驱动器及零部件
4	杭州亚波机械制造有限公司	891,290.79	4.12	轴承座及零部件
5	杭州鸿立机械有限公司	651,504.26	3.01	台面板及零部件
合计		9,353,075.90	43.21	

(3) 2015年前五名供应商的采购情况

序号	供应商名称	2015年度采购金额(元)	占采购总额的比例(%)	采购内容
1	浙江庞度环保科技有限公司	1,868,535.35	8.03	凸轮及零部件
2	杭州飞创电气有限公司	1,391,992.25	5.98	伺服电机、伺服驱动器及零部件
3	南大(浙江)环保科技有限公司	1,219,817.12	5.24	凸轮及零部件
4	基恩士(中国)有限公司	1,128,169.87	4.85	光电开关、传感器及检测系统
5	杭州亚波机械制造有限公司	895,215.48	3.85	轴承座及零部件
合计		6,503,730.07	27.94	

(四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

在报告期内，按照重要性及金额大小对履行完毕及正在履行的合同划定披露标准如下：

合同类型	披露标准（合同金额）
国外销售合同	170 万元及以上
国内销售合同	170 万元及以上
采购合同	30 万元及以上

1、销售合同

（1）国内销售部分

序号	客户名称	合同标的	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	金华景山模具有限公司	中速纸杯机、纸杯检测机	1,932,000.00	2015/2/10	履行完毕
2	合肥恒鑫环保科技有限公司	中速贴面机	1,880,000.00	2015/4/15	履行完毕
3	河北龙大包装制品有限公司	中速纸碗机	2,280,000.00	2015/9/6	履行完毕
4	浙江龙隆实业有限公司	中速纸碗机、中速纸杯机	1,715,000.00	2015/5/10	履行完毕
5	浙江庞荳纸塑包装有限公司	中速纸杯机	2,076,000.00	2015/6/26	履行完毕
6	浙江至优环保科技有限公司	中速纸杯机	1,740,000.00	2017/6/26	正在履行
7	泓倡机械股份有限公司	中速纸碗机、中速纸杯机	256,493.71 美元	2017/3/21	正在履行
8	台湾文贺实业股份有限公司	中速纸碗机、中速纸杯机、模具	356,000.00 美元	2017/3/3	正在履行

（2）国外销售部分

序号	客户名称	合同标的	合同金额（美元）	签订日期	履行情况
1	INLOG INDUSTRIEWAREN KG LINDENBERG	中速纸杯机	280,000.00	2016/8/10	履行完毕
2	UAB “Miko ir Tado Leidyklos” Spaustuve	中速纸杯机、贴面机	315,000.00	2014/1/6（2015 年履行）	履行完毕
3	ESB SOFIA LTD.	高速纸杯机	330,000.00	2014/12/12（2015 年履行）	履行完毕
4	Kram Spolka Akcyjna	中速纸杯机及配件	169,000.00	2014/11/4（2015 年履行）	履行完毕
5	Detmold Packaging Vietnam Factory	贴面机	315,717.00	2017/2/20	履行完毕
6	ESTISOL S.A.C.I.F.	中速纸杯机、高速纸	431,800.00	2015/11/10	履行完毕

		杯机、贴面机			
7	ESTISOL S.A.C.I.F.	中速纸杯机、高速纸杯机、中速纸碗机、贴面机	660,000.00	2017/1/10	正在履行

2、采购合同

序号	供应商名称	合同标的	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	杭州友佳精密机械有限公司	机床设备	765,000.00	2015/5/8	履行完毕
2	杭州友佳精密机械有限公司	机床设备	770,000.00	2015/9/17	履行完毕
3	基恩士（中国）有限公司	一拖二检测系统、一拖一检测系统	321,000.00	2016/7/11	履行完毕
4	基恩士（中国）有限公司	检测系统、显示屏连接线	528,720.00	2016/5/30	履行完毕
5	基恩士（中国）有限公司	双镜头检测系统	410,000.00	2017/2/23	履行完毕
6	基恩士（中国）有限公司	图像传感器；电缆；镜头；滤光镜；	528,000.00	2017/4/13	正在履行
7	浙江睿其精密机械有限公司	机械设备等固定资产转让、原材料转让	3,918,632.01	2016/12/18	履行完毕

五、公司的商业模式

（一）盈利模式

公司主要从事纸容器成型机研发、生产和销售，是浙江省高新技术企业。公司通过自主研发和技术创新，所生产的设备向着高效率、智能化的方向发展。公司主要通过生产和销售纸容器设备整机、装置及配件产品来实现盈利。目前，公司是国内少数能够为纸杯、纸碗等纸容器进行一体化生产的企业。公司国内客户主要集中在华东地区，国外客户主要集中在亚洲、欧洲等地。

（二）研发模式

公司研发模式主要包括自主研发、合作研发两种形式。

自主研发主要针对产品展开，公司定期组织研发人员进行国内外调研，主要调研的渠道是各类展会、客户反馈信息、院校信息、对外参观学习等，根据调研的情况进行分析，并拟定一些具有针对性的项目。设计研发部从产品的功能、外观、规格方面入手，经过可行性试验分析后进行产品策划、需求分析及可行性分析，经内部审批确定研发项目后，由设计研发部成立研发项目小组

进行产品研发与测试，研发完毕后由设计研发部组织技术人员验收并出具验收报告，待总经理审批通过后，最终研发出满足客户需求的产品。研发全过程由品控课按照产品设计要求，遵循 ISO9001 质量管理体系规范进行过程监督，充分保证了产品质量。

合作研发基本针对通过产学研的方式，整合资源以最大化的人财物资源支持研发。公司设计研发部以公司为依托，联合西安交通大学提供技术支持，产生紧密关系。公司充分利用自身的设备优势和生产条件为高校提供良好的生产试验条件和校外实训基地。高校帮助公司解决产业优化中制约产业发展的关键技术，进行成果转化和技术攻关，支持企业技术创新。

（三）采购模式

采购人员根据厂部生产计划、安全库存情况，制定物料采购订单，经资材组进行评审，由副总经理审核并签订评审意见，评审通过后，交由采购人员执行。采购人员在供应商评价汇总表中选择供应商，按照采购订单要求，就交货日期、数量、价格与供应商确认。上述工作完成后，采购人员编制《采购合同》，按公司审批权限报有权审批的领导签字后执行。采购人员根据供应商确认后的《采购合同》，向资材组发出通知，做好接货验收准备。

采购材料送达企业后，其中需检验的，须持经有关领导批准的采购单，购销合同（协议）合格证等到品控课进行质量检验，检验合格后签发一式两联检验报告单随发票到仓管组办理入库手续。不需检验的，则须持经有关领导批准的采购单，购销合同（协议）合格证等到仓管组办理入库手续。

仓管组在将材料验收入库前，会详细核对采购单所载名称、规格型号、数量、质量与实际是否相符，其中需检验的，应同时对照品控课出具检验报告，经检验合格后方可验收入库，填制材料验收入库单，并载明名称、规格、型号；不需检验的，应同时对照有关领导批准的采购单，购销合同（协议）合格证等，查验相符后，填制材料验收入库单，并载明名称、规格、型号。物料进仓后，仓管员进行物料入库登记、建卡、做帐，随时保持帐、卡、物一致。

若原材料在数量或品质检验中不合格，则由资材组以《不合格品处置单》形式通知采购人员，采购人员与供应商联系并作退货、换货、降价处理。对于出现的不合格情况，资材组记入供应商档案。

公司对合格供应商评定排名靠前的，优选几家综合实力较强的企业，并形成战略性合作伙伴关系。

（四）销售模式

报告期内，公司采用以直销为主、经销为辅的销售模式。

1、直销模式

公司通过市场产品信息、互联网公开信息、电子商务平台、行业展会等途径获取客户信息寻找客户资源。公司销售人员与终端客户直接建立联系，了解客户情况并且分析客户需求、确定合作意向，然后由技术人员确认技术方案、设计图纸后，双方签订销售合同。终端客户主要为纸制品企业、包装企业。销售完成后，公司还将提供售后的相关服务和技术支持。

2、经销模式

泓倡机械股份有限公司为浙江上易机械有限公司唯一经销商。

公司经销模式从签约到交付的流程和直销基本相同，不同在于订单的之前沟通是经销商与公司联系，由经销商与公司签订销售合同。公司向经销商卖出产品后，经销商再向最终用户销售产品，最终用户验收通过后向经销商确认并付款。同时，由经销商负责向最终客户提供售后的相关服务和技术支持。

公司以报告期内国内第一大客户合肥恒鑫环保科技有限公司和 2017 年 1-6 月海外第一大客户 The Detmold Group 为例进行如下介绍：

合肥恒鑫环保科技有限公司是一家致力于环保产品研发、生产、销售于一体的现代化高科技企业，其主要产品包括纸杯及各类杯盖、刀、叉、勺、吸管、搅拌棒、发泡餐具、食品包装容器等配套产品。该客户为公司自主开发获取，双方于 2011 年 11 月开始合作。2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月公司对其销售金额分别为 3,882,905.80 元、6,278,654.25 元和 1,306,088.13 元，销售内容主要为中速纸杯机、中速贴面机、配件等。公司以直接销售的形式向其销售产品，

双方按需采购并签订销售合同。

The Detmold Group 是一家总部在澳大利亚的国际全球化企业，主要为各种客户提供纸和纸板包装产品，为亚太地区、欧洲、中东、非洲和美洲的客户提供服务。公司通过展会形式接触到 The Detmold Group。2015 年、2016 年和 2017 年 1-6 月公司对 The Detmold Group 销售金额分别为 389,762.07 元、2,630,679.37 元和 3,504,502.29 元，销售内容主要为中速贴面机及零部件。公司以直接销售的形式向 The Detmold Group 销售产品，双方按需采购并签订销售合同。

六、公司所处行业概况、市场规模及风险特征

（一）公司所处行业概况

1、公司所属行业

按照国家统计局发布的《国民经济行业分类（2011）》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C35-专用设备制造业”，细分行业属于“C3541-制浆和造纸专用设备制造”。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012 修订）》，公司所属行业为“C35-专用设备制造业”。根据全国中小企业股份转让系统制定的《挂牌公司管理型行业分类指引》、《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处管理型行业属于“C-制造业”中的“C35-专用设备制造业”中的“C354-印刷、制药、日化及日用品生产专用设备制造”中的“C3541-制浆和造纸专用设备制造”，公司所处投资型行业属于“12-工业”中的“1210-资本品”中的“121015-机械制造”中的“12101511-工业机械行业”。

2、行业发展状况

（1）行业管理体制

专用设备制造业的主管部门为工业和信息化部与国家发展和改革委员会。

工业和信息化部的主要职责：研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订，按国务院规定权限，审批、核准国家规划内和年度计划规模内工业、通信业和信息化固定资产投资项目；组织领导和协调振兴装备制造业，组织编制国家重大技术装备规划，

协调相关政策；工业日常运行监测；工业、通信业的节能、资源综合利用和清洁生产促进工作；对中小企业的指导和扶持；推动重大技术装备发展和自主创新等。

国家发展和改革委员会的主要职责：主要负责拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展；负责监测宏观经济和社会发展趋势，承担预测预警和信息引导的责任，研究宏观经济运行、总量平衡、国家经济安全和总体产业安全等重要问题并提出宏观调控政策建议；负责协调解决经济运行中的重大问题，调节经济运行；承担规划重大建设项目和生产布局的责任；拟订全社会固定资产投资总规模和投资结构的调控目标、政策及措施，衔接平衡需要安排中央政府投资和涉及重大建设项目的专项规划推进经济结构战略性调整。组织拟订综合性产业政策，负责协调第一、二、三产业发展的重大问题并衔接平衡相关发展规划和重大政策，做好与国民经济和社会发展规划、计划的衔接平衡等。

(2) 行业主要法律法规及政策文件

法律法规及政策	颁布单位	颁布日期	相关内容
《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》	国务院	2006年2月13日	建设和完善一批具有国际先进水平的国家级重大技术装备工程中心，初步建立以企业为主体的技术创新体系。逐渐形成重大技术装备、高新技术产业装备、基础装备、一般机械装备等专业化合理分工、相互促进、协调发展的产业格局。
《装备制造业调整和振兴规划》	国务院	2009年5月12日	结合实施轻工业调整和振兴规划，以食品机械、制浆造纸机械、塑料成型机械、制革制鞋机械、光机电一体化缝制机械、包装设备以及食品安全检测设备等重点，推进轻工机械自主化。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国家发展和改革委员会	2011年3月14日	“十二五”规划指出，要改造提升制造业，需要优化结构、改善品种质量、增强产业配套能力、淘汰落后产能，发展先进装备制造业，调整优化原材料工业，改造提升消费品工业，促进制造业由大变强。纲要同时指出，要支持企业技术改造的政策，加快应用新技术、新材料、新工艺、新装备改造提升传统产业，提高市场竞争力；支持企业提高装备水平、优化生产流程，加快淘汰落后工艺技术和设备，提高能源资源综合利用水平。

《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》	国务院	2012年9月1日	加快淘汰落后工艺技术和设备，推广应用自动化、数字化、网络化、智能化等先进制造系统、智能制造设备及大型成套技术装备；支持重点企业瞄准世界前沿技术，加快装备升级改造，推动关键领域的技术装备达到国际先进水平；实施装备创新工程，不断提高装备制造业技术水平。
《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》	国家发展和改革委员会	2016年3月17日	拓展产业发展空间，支持节能环保、生物技术、信息技术、智能制造、高端装备、新能源等新兴产业发展，支持传统产业优化升级。

（3）行业发展状况

纸杯、纸碗等纸质食品包装开始广泛传播始于上世纪 70 年代末，凭借其便捷、卫生等特质，使其在餐饮业备受器重。纸质食品包装正以其环保性成为其他不可回收降解类包材的最佳替代品，在食品包装领域中的比重越来越高。顺应这种趋势，国内外市场已逐步禁止使用塑料食品包装。有些国家甚至规定，包装食品一律禁用塑料制品，提倡采用纸制品。国际上各快餐业和饮料供应商如麦当劳、肯德基、可口可乐、百事可乐及各方便面厂家等全部使用纸质餐饮具。

随着经济的迅速发展和人们生活水平的稳步提高，人们的卫生健康意识也在不断地加强。在全球呼吁绿色包装形势下，纸包装将成为未来食品包装行业发展的主趋势，纸质食品包装行业已经进入快速发展的时代。目前一次性纸杯已成为很多经济发达地区人们日常消费之必需品，纸质餐饮具市场正在迅速成长并扩大。纸质餐饮具现已在商业、航空、中高档快餐厅、冷饮厅、大中型企业、政府部门、宾馆、经济发达地区家庭等等领域广泛使用，并正快速向内地中、小城市扩张。同时，纸质食品包装行业竞争随着经济的发展变的更加激烈，为了应对激烈的市场竞争，许多企业通过技术、工艺、设备创新和拓展服务领域得到发展。

纸质食品包装行业的创新还延续到了包装机械制造商、原材料供应商等，形成一种以用户需求为中心的创新产业链，使行业在调整产品结构、促进节能环保、提升产品质量和市场竞争能力、增加经济效益方面取得显著成果，纸质食品包装行业的创新速度将促使此行业在包装行业有更快的发展和更强的竞争力。

（二）公司所处行业的市场规模

1、全球包装机械行业市场

据美国市场调研公司弗里多尼亚集团（Freedonia Group,Inc.）发布的《世界包装机械》调查报告显示，全球对包装机械的总需求将在最近五年中以平均每年4.6%的速度保持增长，并预计在2017年达到418亿美元，印度和中国对包装机械的需求将占到全球对包装机械总需求的21%。商业环境的改善将促进企业加大对固定资产的投资，而企业产量和对包装需求的增加也将刺激包装机械销售额的提升。食品制造业仍然是包装机械的最大市场，约占其总销量的40%左右。得益于制造商对提升药品、食品和饮料在供应链中安全性需求的增加，标签和编码设备的销量也将在未来几年中取得较快增长。

世界包装机械需求量（单位：百万美元）

项目	2012年	2017年	2012年-2017年年均增长率（%）
总需求	33,350	41,800	4.6
北美	6,914	7,900	2.7
西欧	7,167	8,700	3.9
亚太	13,850	18,300	5.7
中/南美洲	1,430	1,850	5.3
东欧	2,250	2,870	5.0
非洲/中东	1,740	2,180	4.6

数据来源：Freedonia Group,Inc.

未来几年，发展中国家和地区包装机械销量的增长将成为全球包装机械发展的推动力，中国作为最大的发展中国家，对包装机械的需求将构成世界最大的市场之一；亚洲其他欠发达国家和地区，例如印度、印度尼西亚、马来西亚和泰国，对包装机械的市场需求也会获得较大的增长；而在美国、西欧、日本等发达国家和地区，尽管包装机械的市场需求增长速度低于发展中国家，预计未来仍将获得反弹。

2、中国包装机械行业市场

包装机械在我国属于新兴行业，起步较晚，经过30多年的发展，现已成为机械工业中的十大行业之一。

包装机械下游应用行业广泛，多为快速消费品或生活必需品制造行业，抗周期性较强，使得包装机械行业总体需求较为稳定。近年来，在我国人均消费水平提高、消费需求升级换代的持续拉动下，食品、饮料、医药、化工、家用电器、造币印钞、机械制造、仓储物流、建筑材料、金属制造、造纸印刷、图书出版等众多行业领域生产企业把握发展机遇，不断扩大生产规模，提高市场竞争力，为我国包装机械行业快速发展提供了有效保障。

根据 Freedonia 的行业报告《中国包装机械行业》，2011 年我国包装机械的需求总量达到 278.00 亿元，到 2016 年需求总量达到了 400.00 亿元，其中灌装机以及成型灌装封口机、后道包装机合计市场需求总量为 180.50 亿元，占包装机械总需求量的 45.13%；到 2021 年预计需求总量将达到 550.00 亿元，其中灌装机以及成型灌装封口机、后道包装机预计合计市场需求总量为 250.00 亿元，占包装机械总需求量的 45.45%。

2006 年-2021 年中国包装机械需求量

单位：亿元

	2006 年	2011 年	2016 年	2021 年	年均复合增长率
灌装机以及成型灌装封口机	39.50	83.00	121.00	168.50	10.15%
标签以及打码机	21.50	45.50	67.50	96.50	10.53%
后道包装机	20.50	41.50	59.50	81.50	9.64%
其他机械	37.00	76.00	107.00	143.00	9.43%
零部件	16.50	32.00	45.00	60.50	9.05%
包装机械总需求量	135.00	278.00	400.00	550.00	9.82%

数据来源：Freedonia 《中国包装机械行业》

根据 Freedonia 的报告显示，我国乳制品及饮料包装机械需求总量 2001 年-2021 年预测年均复合增长率为 11.74%，预计 2021 年我国乳品及饮料包装机械需求总量将达到 115.00 亿元。其中，乳品包装机械需求量增速仅次于碳酸饮料，2001 年-2021 年的预测年均复合增长率达到 16.26%，预计 2021 年乳品包装机械需求量将达到 34.60 亿元。

2001年-2021年中国乳品及饮料包装机械需求量（按产品分类）

单位：亿元

	2001年	2006年	2011年	2016年	2021年	年均复合增长率
乳品	1.70	4.60	14.30	24.00	34.60	16.26%
啤酒及酒类	7.50	10.60	17.10	21.60	27.40	6.69%
碳酸饮料	0.40	2.00	5.80	10.70	16.60	20.48%
水	0.60	3.50	5.70	7.70	10.60	15.44%
果汁	1.20	2.30	4.00	5.80	8.20	10.09%
茶和咖啡	0.60	1.50	3.60	5.60	8.30	14.04%
其他饮料	0.50	2.10	5.70	7.00	9.30	15.74%
乳品及饮料包装机械总需求量	12.50	26.60	56.20	82.40	115.00	11.74%

数据来源：Freedonia《中国包装机械行业》

未来中国宏观经济持续向好以及下游行业快速发展的基本态势将保持不变，仍将促使包装机械尤其是高附加值的高端包装机械的需求量持续快速增长。

（三）进入本行业的主要障碍

1、专业技术壁垒

包装机械行业尤其是非标单机设备和智能包装生产线融合了机械加工、电气控制、信息系统控制、工业机器人、图像传感技术、微电子等先进技术，属于技术密集型产业，具有较高的技术壁垒。以纸容器成型机生产线为例，产品由杯身纸进料装置、高速成型装置、伺服冲底机构、抱杯装置等多个重要部件构成，对于行业初入者而言很难在短时间内全面掌握核心技术。

此外，近十年来，国内包装设备制造技术获得快速的发展，少数国内领先企业的包装设备单机制造水平已经接近或达到国际先进水平，随着包装机械行业生产企业专利保护意识的日益增强，专利申请量大幅增加，行业新进入者很难逾越较为严密的专利技术壁垒。

2、人力资源壁垒

包装机械行业是集产品研发、系统设计、装备制造、安装调试、维护服务于于一体的系统工程，是一个涉及多学科、跨领域的综合性行业，本行业企业需要大批掌握系统设计能力、机械系统设计、电气自动化控制系统设计等方面的高素质、高技能的复合型专业人才，需要大量的研发设计人员、安装调试人员、市场开发人员和售后服务人员组成团队相互合作，才能保证产品技术的先进性和市场适用性。

包装机械行业安装调试等某些关键岗位还需要经验丰富、效率高、掌握操作诀窍的熟练技术工人，尤其是定制化程度较高的非标产品对技术工人的装配技能要求更高。安装调试人员操作技能、装配诀窍的熟练程度是确保产品性能稳定、运转效率高的重要因素之一。专业的生产技术人员及管理能力的培养不是短期内能够完成的，这对包装机械行业新进入者也是一个较大的障碍。

3、品牌和服务壁垒

包装机械行业下游客户主要为食品、饮料、医药、化工等行业企业，上述行业是与人民生活息息相关、关乎国计民生的重要行业，下游客户对产品的安全性、稳定性、耐用性等方面要求较高。要成为下游品牌企业的包装设备供应商，必须具备丰富的下游行业应用经验。只有拥有大量类似项目的成功案例、规模较大、声誉良好的包装设备供应商才能具备较强的竞争实力。

因此，包装设备制造企业健全的服务网络、丰富的行业经验是下游客户的采购决策中的重要考虑因素。包装设备是下游客户生产线的重要组成部分，因此在考虑采购价格的同时，下游客户更会注重包装设备供应商的及时响应和持续服务能力，注重供应商的品牌和口碑，对于新进入者而言，从进入到被认可需要较长的时间。

（四）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）国家和地方产业的政策支持

公司所处的专用设备制造业受到国家产业政策的大力支持。近年来国家出台了《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》、《装备制造业调整和振兴规

划》、《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》、《国务院关于促进企业技术改造的指导意见》、《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》等多项产业政策鼓励和支持行业发展。

（2）市场需求推动行业发展

公司所处行业的下游领域应用广泛，主要服务于食品、饮料、医药、化工、机械制造、造纸印刷等众多领域的生产加工环节。随着我国经济快速增长、城镇人口逐年增加、中等收入家庭数量的增加，以及人们生活质量水平进一步提高，食品、饮料等下游市场前景广阔。下游食品包装、医药包装等行业的发展，将对包装机械行业拉动明显，促使包装机械行业保持高速的增长态势。

2、不利因素

（1）国内企业规模较小、研发投入不高

公司纸容器成型设备单位价值较高，属于技术密集型产品。新产品的研发以及行业专业人才的培养投入较大，只有规模型企业能够持续的通过研发经费投入和人才培养投入，不断提升产品质量并研发新产品才能满足下游行业的需求。公司近年来进一步加大技术研发投入以适应国内外市场对机械设备的需求，但相比较国外厂商而言，规模较小、研发投入不高。

（2）国内企业品牌在国际市场的知名度有待提高

我国在制浆和造纸专用设备制造行业上规模、有实力的企业较少，特别是在面向国际市场方面，目前只有少数品牌能被市场接受，现阶段与国外知名品牌的市场竞争总体上仍处于追赶阶段。

（五）公司在行业中的竞争地位和竞争优势

1、公司的行业地位

目前，我国包装机械制造业的行业集中度不高，行业竞争较为激烈。根据中国食品和包装机械工业协会 2016 年 11 月发布的《2015-2016 年度中国食品装备行业发展报告》统计，截至 2016 年 6 月末，我国食品和包装机械线上企业 1064 家，其中包装机械企业 284 家，食品机械企业 780 家。

国际上包装机械水平较高的国家主要是德国、法国、日本、意大利、瑞典、美国等，其中德国和瑞典的技术水平最高，其在包装机械的设计、制造及技术性能等方面均居于世界领先地位。长期以来，我国食品包装机械中高端市场主要被欧美等发达国家厂商占领。直至 20 世纪 90 年代后期，随着国内少数优秀企业的崛起，此种格局开始被逐步打破；在中高端市场，国内食品包装机械开始逐步替代国外产品，并且开始将部分中高端产品出口到国外。

公司通过自主研发和技术创新，所生产的设备向着高效率、智能化的方向发展。目前，公司是国内少数能够为纸杯、纸碗等纸容器进行一体化生产的企业。

2、公司的竞争优势与劣势

（1）公司的竞争优势

①科技优势

公司是浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局与浙江省地方税务局联合认定的高新技术企业，浙江省科技型中小企业，国家火炬计划项目承担单位，浙江省嘉兴市高新技术研究开发中心单位。公司作为科技领先企业，设计研发的 SCM-H 型高速纸杯成型机获得了由浙江海宁市政府颁发的海宁市科学技术进步奖三等奖。

在发展过程中，公司有计划地进行人才锻炼和实践培训，培养了一大批经验丰富技术专业人才；依托高素质的技术研发人员、高端的研发测试平台以及高效的研发体系，公司不断加大技术研发投入，通过技术创新、自主研发纸容器机械设备。

②品牌及客户优势

公司始终将品牌建设作为企业经营管理的重中之重。多年来不断追求，通过全方位提升和优化管理水平、技术水平、质量水平、售后服务水平，打造国内纸容器机械设备行业的一线品牌形象。

凭借良好的技术研发能力，优越的产品性能以及卓越的售后服务等综合管理优势，公司已在食品、印刷、消费等行业积累了大量的客户资源。公司产品销售

与服务不仅遍及国内主要的食品、包装生产企业，更是远销欧洲、美洲、非洲等多个国家和地区。

（2）公司的竞争劣势

①公司规模较小，资本实力不足

目前公司面临的劣势主要是工厂规模较小，需要借助有力的资金予以支持，与行业内的国际知名包装机械公司相比，公司在管理水平、品牌知名度、人才培养、技术水平、销售规模等方面仍存在一定差距。公司所处行业属于资本密集型的产业，无论开发还是运营都需要大量的资本投入进行运作，公司资本实力不足一定程度上限制公司未来的发展速度。

②销售队伍有待加强

公司所生产提供的产品和服务一般具有较高的技术含量，企业为建立具有市场竞争力的销售团队，需要培养具备一定专业知识的复合型销售人才。由于目前公司规模较小，在销售人才储备方面尚有不足，未来需要加快培养销售人才，保证公司开拓市场的人才需求。

第三章 公司治理

一、公司三会建立健全及运行情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，设立董事会，董事会为最高权力机构；未设立监事会，设监事一名。公司股权转让等重大事项均按照法律法规及有限公司章程履行相关决议程序。

改制成为股份公司后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会组成的公司治理结构，健全了股东大会、董事会、监事会的相关制度。公司制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防止股东及关联方资金占用制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》等制度规则。公司能够依据《公司法》和《公司章程》的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署。公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。但由于股份公司成立时间较短，公司治理规范运行的效果还需观察。

公司建立了与生产经营及规模相适应的组织机构，财务部、人力资源部、售后服务部、设计研发部、技术支持部、国内业务部、国际业务部、厂部等职能部门，建立健全了内部经营管理机构，制定了相应的内部管理制度，比较科学的划分了每个部门的责任权限，形成了互相制衡的机制。

二、董事会对公司治理机制执行情况的评估

股份公司建立了由股东大会、董事会、监事会、管理层组成的比较科学规范的法人治理结构。公司完善了股东保护相关制度，注重保护股东表决权、知情权、质询权及参与权。《公司章程》及三会议事规则对股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序、参会资格及职责权限做了明确规定。《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等制度规则进一步完善了公司的内部控制体系。

公司已根据实际情况建立了能给所有股东提供合适保护的治理机制，现有的治理机制能够提高公司治理水平，保护股东的各项权利。同时，公司内部控制制度的建立，基本能够适应公司现行管理的要求，能够预防公司运营过程中的经营风险，提高公司经营效率、实现经营目标。自股份公司设立以来，公司的重大事项能够按照法律法规及章程制度要求进行决策，相关决议和制度能够得到有效执行。

三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司及其控股股东、实际控制人最近两年内不存在重大违法违规行为及因违法违规而被处罚的情况。

四、公司的独立性

目前公司在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人控制的其他企业相互独立，拥有独立完整的资产结构和业务系统，具有独立面向市场自主经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主要从事纸容器成型机的研发、生产、销售。公司具有独立完整的研发、采购、生产和销售体系，具有直接面向市场独立运营的能力。公司独立的获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，不存在对控股股东、实际控制人及其控制的企业的依赖。公司业务独立。

（二）资产独立情况

公司由有限公司整体变更设立，原有限公司的业务、资产、债权、债务均已整体进入公司。公司拥有独立的生产经营场所，合法拥有与其经营有关的商标等资产的所有权或使用权。目前，公司对其所有的资产具有完全的控制支配权，不存在以公司资产、权益等为股东或他人提供担保，也不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。公司资产独立完整，各项资产产权界定清晰，权属明确。

（三）人员独立情况

公司建立了独立的员工考核、管理、薪酬等人事管理制度，依法独立与员工签署劳动合同并为员工缴纳社会保险。公司的董事、监事、总经理及其他高级管理人员均以合法程序选举或聘任。公司总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员均未在其他单位担任除董事、监事之外的职务或领取薪酬。

（四）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层等机构及相应的议事规则，形成完整的法人治理结构。公司建立了与经营及规模相适应的组织机构，拥有完整的业务系统及配套部门，各部门已构成一个有机整体，有效运作。公司完全拥有机构设置自主权，并独立行使经营管理职权。公司不存在与其他企业混合经营、合署办公的情况。

（五）财务独立情况

公司设立独立的财务会计部门，建立了较为规范的会计核算体系和独立的财务管理制度。公司独立在银行开立账户，并作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

五、同业竞争情况

报告期内，除本公司外，公司控股股东南大投资、实际控制人陈秀红控制的企业包括河北龙大包装制品有限公司、贵州聚银投资置业有限公司及其全资子公司、浙江南大华科机械装备有限公司，可对浙江好立方房地产开发有限公司、浙江好立方商贸连锁有限公司及其全资子公司施加重大影响。截止本说明书出具日，浙江南大华科机械装备有限公司已注销，河北龙大包装制品有限公司已转出，陈秀红新增独资公司海宁振美商业管理有限公司。

（一）河北龙大包装制品有限公司

河北龙大，2003年10月20日成立，注册资本2,200.00万元，法定代表人陈秀红，住所：华龙面业集团厂区内。经营范围：纸制品及塑料制品的生产、销售（法律、法规、国务院限制与禁止的除外）；包装装潢印刷；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务（国家

限定公司或进出口及技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。**截至2017年6月30日**,河北龙大的股权结构如下:

序号	股东	注册资本(元)	出资方式	持股比例(%)
1	浙江南大投资有限公司	15,400,000.00	货币	70.00
2	柯利利	4,400,000.00	货币	20.00
3	陈建族	2,200,000.00	货币	10.00
	合计	22,000,000.00		100.00

河北龙大主要业务为纸容器加工制造与销售,目前主要产品为方便面纸碗、奶茶杯、咖啡杯、饼干杯及粥碗等,合作主要客户为今麦郎食品、统一企业、喜之郎食品、雀巢咖啡、亿滋食品、KFC等国内外知名食品企业,与上易机械不存在同业竞争。**截止本说明书签署日**,河北龙大的**股东已经变更为浙江庞度环保科技有限公司**,庞度环保持股**100%**。

(二) 浙江南大华科机械装备有限公司

南大华科,2007年12月7日成立,注册资本为450万美元,住所:海宁市尖山新区新城路366号101室。经营范围:食品包装纸容器成型机及其配套设备的开发与制造。2017年6月,南大华科进行了减资,减资前,南大投资持有南大华科70%的股权,减资完成后,南大华科的股权结构如下:

序号	股东	注册资本(美元)	出资方式	持股比例(%)
1	华旗国际(香港)有限公司	4,500,000.00	货币	100.00
	合计	4,500,000.00		100.00

南大华科自成立以来未进行过生产经营,已于**2017年11月15日**注销。

(三) 浙江好立方房地产开发有限公司

好立方房地产,2010年7月16日成立,法定代表人陈建华,注册资本为2,000.00万元,住所:海宁市长安镇(盐仓)海杭路40号。经营范围:房地产开发经营(凭有效资质证书经营)。好立方房地产的股权结构如下:

序号	股东	注册资本(元)	出资方式	持股比例(%)
1	董茂娟	4,000,000.00	货币	20.00
2	林近村	4,000,000.00	货币	20.00
3	徐礼高	2,000,000.00	货币	10.00
4	胡玲玲	1,000,000.00	货币	5.00
5	浙江南大投资有限公司	9,000,000.00	货币	45.00

合计	20,000,000.00		100.00
----	---------------	--	--------

好立方房地产主要业务为房地产开发经营，与上易机械之间不存在同业竞争。

（四）浙江好立方商贸连锁有限公司

好立方商贸，2009年4月30日成立，注册资本为9,000.00万元，法定代表人金征勇，住所：海宁农业对外综合开发区新兴路9号。经营范围：预包装食品兼散装食品、乳制品（含婴幼儿配方乳粉）、日用百货、日用杂品（不含烟花爆竹）、文具用品批发、零售。好立方商贸股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	出资方式	持股比例（%）
1	杭州吉好投资管理有限公司	50,000,000.00	货币	55.56
2	浙江南大投资有限公司	40,000,000.00	货币	44.44
	合计	90,000,000.00		100.00

好立方商贸及其全资子公司嘉兴南大好立方商贸有限公司主要业务为日用百货的零售，与上易机械之间不存在同业竞争。

（五）贵州聚银投资置业有限公司

聚银投资，2013年12月9日成立，注册资本为5,000.00万元，法定代表人陈建华，住所：贵州省遵义市汇川区人民路国投综合大厦16楼12、13号。经营范围：法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（房地产开发、销售；物业服务；自有资金及资产对外投资、经营管理（法律、法规禁止的投资领域及项目除外；经营项目属法律、法规规定须报经审批的，应审批许可后方可经营）。）截至本说明书签署日，聚银投资股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	出资方式	持股比例（%）
1	浙江南大投资有限公司	33,765,000.00	货币	67.53
2	义乌市鼎达投资有限公司	16,235,000.00	货币	32.47
	合计	50,000,000.00		100.00

聚银投资及其两个全资子公司遵义自游港酒店管理有限公司、遵义聚银奥莱物业服务管理有限公司主要业务为房地产开发经营，与上易机械之间不存在同业竞争。

（六）海宁振美商业管理有限公司

振美商业，2017年11月16日成立，注册资本为100.00万元，法定代表人陈秀梅，住所：浙江省嘉兴市海宁市海宁高新技术产业园区纬三路11号802室。经营范围：商业经营管理；批发：塑料制品、纸张及纸制品；从事各类商品及技术的进出口业务（国家禁止或限制的除外；涉及前置审批的除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。振美商业股权结构如下：

序号	股东	注册资本（元）	出资方式	持股比例（%）
1	陈秀红	1,000,000.00	货币	100.00
	合计	1,000,000.00		100.00

振美商业系新成立的公司，尚未开展实际运营，公司未来主要业务为商业管理及贸易，与上易机械之间不存在同业竞争。

六、公司权益是否被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业损害的说明

（一）关联方占款情况

报告期内，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金的情况见本说明书“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”的具体内容。截至本说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金情况。

（二）为关联方担保情况

报告期内，公司为控股股东、实际控制人或他人提供担保的情况见本说明书“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”的具体内容。截至本说明书签署日，公司不存在为关联方担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

股份公司成立后，《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等对重大资产处置、关联交易、对外担保等事项的分层决策制度做出了明确规定，能够保证重大事项决策制度相对规范和严谨，有助于提高决策质量和治理水平。在未来运营过程中，公司将严格按照相关规定，防止由

于股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源损害股份公司股东利益的行为。

七、公司董事、监事、高级管理人员其他情况

（一）公司董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系及持有公司股份情况

截至本说明书签署日，公司董事长陈秀红与陈建族系兄妹关系，董事金征文系陈秀红、陈建族的二嫂金小英的弟弟，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系，公司董事、监事、高级管理人员直接持有本公司股份的情况如下：

序号	姓名	任职	持股数量（股）	持股比例（%）
1	陈秀红	董事长	-	-
2	林德雄	董事、总经理	2,250,000	15.00
3	徐本其	董事	-	-
4	金征文	董事、副总经理	-	-
5	陈建族	董事	-	-
6	黄邦友	监事会主席	-	-
7	沈丽虹	监事	-	-
8	李晓伟	职工监事	-	-
9	陈修琼	财务总监	-	-
10	沈燕萍	董事会秘书	-	-
合计			2,250,000	15.00

除公司董事、总经理林德雄直接持有公司股份外，公司其他董事、监事、高级管理人员通过南大投资或厚德同创间接持有公司股份，职工监事李晓伟、董秘沈燕萍直接或间均未接持有公司股权，间接持股情况如下表所示：

序号	姓名	任职	持有南大投资股权比例	南大投资持有上易机械股权比例	间接持有公司股权比例
1	陈秀红	董事长	89.38%	60.00%	53.63%
2	金征文	董事、副总经理	10.62%		6.37%
序号	姓名	任职	持有厚德同创股权比例	厚德同创持有上易机械股权比例	间接持有公司股权比例
3	金征文	董事、副总经理	36.00%	25.00%	9.00%
4	徐本其	董事	22.00%		5.50%
5	陈修琼	财务总监	16.00%		4.00%
6	黄邦友	监事会主席	8.00%		2.00%

7	沈丽虹	监事	4.00%		1.00%
合计				85.00%	81.5%

（二）公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及作出的重要承诺

在本公司任职的董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》。除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他任何协议。

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

1) 本人担任上易机械董事、监事、高级管理人员期间及辞去职务后六个月内，不直接或间接从事与上易机械及其子公司从事的业务构成同业竞争的任何活动，包括但不限于研发、提供与上易机械及其子公司研发、提供服务、产品相同或相近似的任何服务、产品等；

2) 无论何种原因，如本人或本人控制的其他企业获得可能与上易机械及其子公司构成同业竞争的业务机会，本人将尽最大努力，促使该等业务机会转移给上易机械或其子公司。若该等业务机会尚不具备转让给上易机械的条件，或因其他原因导致上易机械暂无法取得上述业务机会，上易机械有权选择以书面确认的方式要求本人或本人所控制的其他企业放弃该等业务机会，或采取法律、法规及监管部门许可的其他方式加以解决；

3) 本人愿意对违反上述承诺而给上易机械造成的经济损失承担赔偿责任。

（三）公司董事、监事、高级管理人员兼职情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职情况		
		企业名称	任职	兼职单位与公司关系
陈秀红	董事长	南大投资	董事长兼总经理、法定代表人	控股股东
		河北龙大	执行董事	受原实际控制人陈程程控制的公司
		四川南大	执行董事	受原实际控制人陈程程控制的公司
		聚银投资	董事	受同一控股股东控制

		嘉兴南大好立方商贸有限公司	监事	
		庞度环保	董事、总经理	受原实际控制人陈程程控制的公司
		庞荳纸塑	执行董事	受原实际控制人陈程程控制的公司
		浙江美联塑品科技有限公司	董事	陈秀红间接持股的公司
陈建族	董事	南大投资	董事	控股股东
		河北龙大	总经理	受原实际控制人陈程程控制的公司
金征文	董事、副总经理	南大投资	董事	控股股东
徐本其	董事	睿其精密	总经理	徐本其参股公司
林德雄	董事、总经理	-	-	-
黄邦友	监事会主席	-	-	-
沈丽虹	监事	-	-	-
李晓伟	职工监事	-	-	-
陈修琼	财务总监	厚德同创	执行事务合伙人	持有公司 25% 的股东
沈燕萍	董事会秘书	-	-	-

(四) 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司存在利益冲突情况
截至本说明书签署日, 公司董事、监事、高级管理人员的对外投资情况如下:

序号	姓名	公司职务	对外投资		
			企业名称	注册资本(元)	持股比例(%)
1	陈秀红	董事长	南大投资	43,000,000	89.38
			振美商业	1,000,000	100.00
			庞度环保	100,000,000	12.82
2	陈建族	董事	庞度环保	100,000,000	12.30
3	金征文	董事、副总经理	南大投资	43,000,000	10.62
			厚德同创	5,000,000	36.00
			庞度环保	100,000,000	9.08%
4	徐本其	董事	睿其精密	10,000,000	36.50
			厚德同创	5,000,000	22.00
5	林德雄	董事、总经理	-	-	-
6	黄邦友	监事会主席	厚德同创	5,000,000	8.00
7	沈丽虹	监事	厚德同创	5,000,000	4.00
8	李晓伟	职工监事	-	-	-
9	陈修琼	财务总监	厚德同创	5,000,000	16.00
10	沈燕萍	董事会秘书	-	-	-

上述企业与公司的交易情况详见本说明书“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”。公司董事、监事、高级管理人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

（五）公司董事、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未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施，也不存在受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。

八、公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

（一）董事变动情况

2014年8月16日，因股权变更，股东南大环保出具免职书，免去陈建华董事及董事长职务，免去徐本其、陈秀红董事职务；股东南大投资出具委派书，委派陈建华、陈秀红、金征文为公司董事会成员，其中陈秀红担任董事长，任期三年。本次变更后公司董事会成员为陈秀红、陈建华、金征文、朱永源、朱彦翰、朱永裕。

2016年4月18日，因股权变更，股东朱彦翰出具免职书，免去朱彦翰董事职务；股东南大投资出具免职书，免去陈建华董事职务；股东朱永源出具免职书，免去朱永源董事职务；股东朱永裕出具委托书，委派朱彦翰为公司董事会成员，任期三年。股东南大投资出具委托书，委派陈建族为公司董事，任期三年。本次变更后公司董事会成员为陈秀红、陈建族、金征文、朱彦翰、朱永裕。

2017年1月11日，因股权变更，股东朱永裕出具免职书，免去朱永裕、朱彦翰董事职务；股东厚德同创出具委派书，委派徐本其为公司董事会成员，任期三年；股东林德雄出具委派书，委派林德雄为公司董事会成员，任期三年。本次变更后公司董事会成员为陈秀红、陈建族、金征文、徐本其、林德雄。

2017年7月5日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举陈秀红、陈建族、林德雄、徐本其、金征文为公司董事。同日召开的第一届董事会第一次会议选举陈秀红为公司董事长。

（二）监事变动情况

2013年6月2日，上易机械有限股东朱永源出具免职书，免去朱彦翰监事职务；上易机械有限股东朱永源出具委派书，委派赖茂民为公司监事，任期三年。本次变更后，上易机械有限监事为赖茂民。

2016年4月18日，因股权变更，股东朱永源出具免职书，免去赖茂民监事职务；股东朱永裕出具委托书，朱永源为公司监事，任期三年。本次变更后公司监事变更为朱永源。

2017年1月11日，因股权变更，公司股东朱永裕出具免职书，免去朱永源监事职务；厚德同创出具委派书，委派沈燕萍为公司监事，任期三年。本次变更后公司监事变更为沈燕萍。

2017年7月5日，公司召开职工代表大会选举李晓伟为公司职工监事。2017年7月5日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举黄邦友、沈丽虹为公司股东代表监事。同日召开的公司第一届监事会第一次会议选举为黄邦友为监事会主席。

（三）高级管理人员变动情况

2013年6月2日，上易机械有限董事会聘任朱永裕为公司总经理。

2017年1月11日，因股权变更，朱永裕辞去总经理职位，同日公司董事会聘任林德雄为公司总经理。

2017年7月5日，上易机械召开第一届董事会第一次会议，聘任林德雄担任公司总经理，金征文担任公司副总经理，陈修琼担任财务总监、沈燕萍担任董事会秘书。

第四章 公司财务

本节的财务数据及有关分析说明反映了公司报告期经审计的财务报表及有关附注的重要内容，引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。投资者欲对公司的财务状况、经营成果、现金流量及其会计政策进行更详细的了解，应当认真阅读本说明书附录中的审计报告及附注。本节所列财务数据除特别说明外，均以人民币元为单位。

一、审计意见

立信会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，对公司报告期财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（信会师报字[2017]第 ZI10762 号），认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2015 年 12 月 31 日、2016 年 12 月 31 日、2017 年 6 月 30 日的财务状况以及 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月份的经营成果和现金流量。

二、财务报表

（一）资产负债表

资产	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
流动资产：			
货币资金	2,597,020.59	5,215,525.28	6,477,859.42
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据		1,032,400.00	
应收账款	1,086,005.55	4,454,371.69	4,424,904.25
预付款项	112,331.41	266,845.58	374,989.61
应收利息			
应收股利			
其他应收款	566,413.84	585,365.20	6,184,699.94
存货	23,391,994.18	19,189,706.54	19,607,322.98
划分为持有待售的资产			

一年内到期的非流动资产			
其他流动资产		14,865.34	
流动资产合计	27,753,765.57	30,759,079.63	37,069,776.20
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产			
固定资产	4,956,465.62	5,429,435.46	3,811,424.34
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	34,731.18	38,646.96	46,478.52
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	43,612.36	139,812.11	1,055,586.11
递延所得税资产	179,116.14	186,451.33	219,271.29
其他非流动资产	7,800.00		36,000.00
非流动资产合计	5,221,725.30	5,794,345.86	5,168,760.26
资产总计	32,975,490.87	36,553,425.49	42,238,536.46

负债和所有者权益	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
流动负债：			
短期借款			6,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据			
应付账款	6,242,343.31	10,653,385.94	9,491,795.74
预收款项	5,276,349.81	3,523,989.24	7,510,419.64
应付职工薪酬	1,034,518.17	2,259,051.36	1,820,880.88

应交税费	222,515.46	221,209.49	384,891.50
应付利息			9,276.67
应付股利	3,111,900.00	3,450,000.00	3,000,000.00
其他应付款	215,997.31	532,307.13	237,246.65
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	16,103,624.06	20,639,943.16	28,454,511.08
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债	534,182.64	596,048.71	537,500.00
递延收益			
递延所得税负债			
其他非流动负债			
非流动负债合计	534,182.64	596,048.71	537,500.00
负债合计	16,637,806.70	21,235,991.87	28,992,011.08
所有者权益			
实收资本	11,911,482.80	11,911,482.80	11,911,482.80
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积			
减：库存股			
其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	1,705,595.08	1,705,595.08	1,153,504.26
未分配利润	2,720,606.29	1,700,355.74	181,538.32

所有者权益合计	16,337,684.17	15,317,433.62	13,246,525.38
负债和所有者权益总计	32,975,490.87	36,553,425.49	42,238,536.46

(二) 利润表

项 目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
一、营业收入	16,290,079.39	47,516,630.00	40,344,246.05
减：营业成本	8,728,261.13	30,261,374.46	29,192,451.82
税金及附加	123,424.44	400,977.48	233,189.08
销售费用	1,939,911.83	4,934,951.89	2,642,467.53
管理费用	4,283,254.34	6,205,815.28	5,881,356.10
财务费用	66,324.24	-57,936.75	268,602.00
资产减值损失	12,964.85	-277,348.46	585,718.41
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	5,862.85	4,885.16	28,723.58
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
其他收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	1,141,801.41	6,053,681.26	1,569,184.69
加：营业外收入	61,747.90	291,855.39	578,030.99
其中：非流动资产处置利得	18,836.06	168.67	
减：营业外支出	15.93	105,968.13	5,772.41
其中：非流动资产处置损失		33,214.01	4,885.97
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	1,203,533.38	6,239,568.52	2,141,443.27
减：所得税费用	183,282.83	718,660.28	171,803.42
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	1,020,250.55	5,520,908.24	1,969,639.85
持续经营损益			
终止经营损益			
五、其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额	1,020,250.55	5,520,908.24	1,969,639.85

(三) 现金流量表

项 目	2017年1-6月	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	20,606,518.14	41,306,555.93	43,688,308.16

收到的税费返还	383,526.68		158,314.26
收到其他与经营活动有关的现金	600,461.86	294,991.69	420,468.67
经营活动现金流入小计	21,590,506.68	41,601,547.62	44,267,091.09
购买商品、接受劳务支付的现金	11,115,849.53	21,620,255.84	18,371,387.67
支付给职工以及为职工支付的现金	7,611,245.04	11,189,101.82	10,191,742.95
支付的各项税费	277,139.05	2,124,063.05	1,586,685.75
支付其他与经营活动有关的现金	2,680,740.54	4,440,325.84	3,024,752.40
经营活动现金流出小计	21,684,974.16	39,373,746.55	33,174,568.77
经营活动产生的现金流量净额	-94,467.48	2,227,801.07	11,092,522.32
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	6,750,000.00	4,850,000.00	20,210,000.00
取得投资收益所收到的现金	5,862.85	236,035.88	106,799.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	90,000.00	6,386.28	5,870.43
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金		12,000,000.00	6,000,000.00
投资活动现金流入小计	6,845,862.85	17,092,422.16	26,322,669.67
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,183,151.62	534,555.79	2,215,791.98
投资支付的现金	6,750,000.00	4,850,000.00	19,660,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金		6,000,000.00	6,000,000.00
投资活动现金流出小计	8,933,151.62	11,384,555.79	27,875,791.98
投资活动产生的现金流量净额	-2,087,288.77	5,707,866.37	-1,553,122.31
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			7,100,000.00
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金		4,690,000.00	2,630,000.00
筹资活动现金流入小计		4,690,000.00	9,730,000.00
偿还债务支付的现金		6,000,000.00	7,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	338,100.00	3,212,519.99	3,266,738.48
支付其他与筹资活动有关的现金		4,690,000.00	6,350,000.00

筹资活动现金流出小计	338,100.00	13,902,519.99	16,716,738.48
筹资活动产生的现金流量净额	-338,100.00	-9,212,519.99	-6,986,738.48
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-98,648.44	14,518.41	91,142.37
五、现金及现金等价物净增加额	-2,618,504.69	-1,262,334.14	2,643,803.90
加：年初现金及现金等价物余额	5,215,525.28	6,477,859.42	3,834,055.52
六、年末现金及现金等价物余额	2,597,020.59	5,215,525.28	6,477,859.42

(四) 所有者权益变动表

项 目	2017年1-6月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	11,911,482.80								1,705,595.08	1,705,355.74	15,317,433.62
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	11,911,482.80								1,705,595.08	1,700,355.74	15,317,433.62
三、本期增减变动金额(减少以 “-”号填列)										1,020,250.55	1,020,250.55
(一) 综合收益总额										1,020,250.55	1,020,250.55
(二) 所有者投入和减少资本											
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											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											

项 目	2017年1-6月										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											
2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	11,911,482.80								1,705,595.08	2,720,606.29	16,337,684.17

项 目	2016年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	11,911,482.80								1,153,504.26	181,538.32	13,246,525.38
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	11,911,482.80								1,153,504.26	181,538.32	13,246,525.38
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）									552,090.82	1,518,817.42	2,070,908.24
（一）综合收益总额										5,520,908.24	5,520,908.24
（二）所有者投入和减少资本											
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											
4. 其他											
（三）利润分配									552,090.82	-4,002,090.82	-3,450,000.00
1. 提取盈余公积									552,090.82	-552,090.82	
2. 对所有者（或股东）的分配										-3,450,000.00	-3,450,000.00
3. 其他											

项 目	2016年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权 益 合计
		优先股	永续债	其他							
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	11,911,482.80								1,705,595.08	1,700,355.74	15,317,433.62

项 目	2015年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益 合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	11,911,482.80								956,540.27	1,408,862.46	14,276,885.53
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	11,911,482.80								956,540.27	1,408,862.46	14,276,885.53
三、本期增减变动金额（减少以 “-”号填列）									196,963.99	-1,227,324.14	-1,030,360.15
（一）综合收益总额										1,969,639.85	1,969,639.85
（二）所有者投入和减少资本											
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											
4. 其他											
（三）利润分配									196,963.99	-3,196,963.99	-3,000,000.00
1. 提取盈余公积									196,963.99	-196,963.99	
2. 对所有者（或股东）的分配										-3,000,000.00	-3,000,000.00
3. 其他											

项 目	2015年度										
	实收资本 (或股本)	其他权益工具			资本公积	减：库存 股	其他综 合收益	专项 储备	盈余公积	未分配利润	所有者权 益 合计
		优先股	永续债	其他							
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	11,911,482.80								1,153,504.26	181,538.32	13,246,525.38

三、财务报表的编制基础

（一）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，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、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（以下合称“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》的披露规定，在此基础上编制财务报表。

（二）持续经营

公司自报告期末起12个月内，预计公司财务方面、经营方面及其他方面，无影响持续经营能力事项，公司能保持较好的持续经营能力。

四、报告期内采用的主要会计政策及会计估计

（一）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（二）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

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。

资产负债表日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。

2、外币财务报表的折算

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。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有

者权益项目转入处置当期损益。

（三）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的分类

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

2、金融工具的确认依据和计量方法

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

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

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

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资

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

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

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

（3）应收款项

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

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产

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

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

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

（5）其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）所转移金融资产的账面价值；

（2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

（1）终止确认部分的账面价值；

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

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

4、金融负债终止确认条件

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

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

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

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

5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

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

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损

失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

(2) 持有至到期投资的减值准备：

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

(四) 应收款项坏账准备

1、单项金额重大的应收款项坏账准备计提：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

金额在人民币 50 万元以上（含 50 万元）的应收款项。

应收款项余额前五名。

单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法：

单独进行减值测试，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。如经单独测试后未发现减值迹象的单项金额重大应收款项则按账龄作为类似信用风险特征划分为若干组合，参照按组合计提坏账准备的计提方法计提坏账准备。

2、按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项：

确定组合的依据	
组合 1	以账龄特征划分为若干应收款项组合
组合 2	应收押金保证金、出口退税、合并内关联方款项
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	账龄分析法
组合 2	对于该类应收款项，由于发生坏账的可能性很小，不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内（含 1 年）	5.00	5.00
1—2 年（含 2 年）	10.00	10.00
2—3 年（含 3 年）	20.00	20.00
3—4 年（含 3 年）	50.00	50.00

4 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：

(1) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项的判断依据

有客观证据表明可能发生减值，如债务人出现撤销、破产或死亡，以其破产财产或遗产清偿后仍不能收回，现金流量严重不足等情况。坏账准备的计提方法：结合现实情况分析确定坏账准备计提的比例。

(2) 单项金额不重大但单项计提坏账准备计提方法

对有客观证据表明可能发生了减值的应收款项，将其从相关组合中分离出来，单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(五) 存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、发出商品、委托加工物质、在产品、低值易耗品等。

2、发出存货的计价方法

生产领用的存货发出时以及配件销售发出时按月末一次加权平均法计价，库存商品发出时按个别认定法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

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。

(六) 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、各类固定资产的折旧方法

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

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
机器设备	年限平均法	10	10.00	9.00
运输设备	年限平均法	4-5	10.00	18.00-22.50
办公设备	年限平均法	5	10.00	18.00
电子设备及其他	年限平均法	3-5	10.00	18.00-30.00

(七) 无形资产

1、无形资产的计价方法

- (1) 公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

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

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

(2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

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

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项 目	预计使用寿命	依 据
软件	10 年	预计使用年限
商标权	10 年	预计使用年限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据以及对其使用寿命进行复核的程序

每年末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。

经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

4、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

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

5、开发阶段支出资本化的具体条件

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- (1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- (2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- (4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- (5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

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

(八) 长期资产减值

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、无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（九）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

（十）职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本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。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职

工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

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，本公司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。

所有设定受益计划义务，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，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予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；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转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

（十一）收入

1、收入确认原则

A、销售商品收入的确认一般原则

- （1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）本公司既没有保留通常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；

- (3) 收入的金额能够可靠地计量；
- (4) 相关的经济利益很可能流入本公司；
- (5) 相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

B、提供劳务收入的确认一般原则

- (1) 对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于劳务完成时确认收入；
- (2) 如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确定相关的劳务收入。

2、具体原则

A、销售商品收入的确认具体原则

- (1) 国外销售收入：商品验收后装船并已报关，公司在报关后确认收入。
- (2) 国内销售收入：
设备类产品：设备验收合格，客户签收后，公司开具发票确认收入。
备品备件：客户签收后，公司开具发票确认收入。

B、提供劳务收入的确认具体原则

公司为客户提供维修服务，维修完成后客户确认，公司开具发票确认收入。

(十二) 预计负债

1、预计负债的确认标准

与诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项等或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

- (1) 该义务是本公司承担的现时义务；
- (2) 履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；
- (3) 该义务的金额能够可靠地计量。

2、各类预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金

流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（十三）政府补助

1、类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

本公司将政府补助划分为与资产相关的具体标准为：企业取得的，用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。

本公司将政府补助划分为与收益相关的具体标准为：除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

对于政府文件未明确规定补助对象的，本公司将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据为：是否用于购建或以其他方式形成长期资产。

2、确认时点

企业实际取得政府补助款项作为确认时点。

3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损

益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入),按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入;

与收益相关的政府补助,用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,并在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失取得时确认为递延收益,在确认相关费用的期间计入当期营业外收入;用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益(与本公司日常活动相关的,计入其他收益;与本公司日常活动无关的,计入营业外收入)或冲减相关成本费用或损失营业外收入。

本公司取得的政策性优惠贷款贴息,区分以下两种情况,分别进行会计处理:

(1) 财政将贴息资金拨付给贷款银行,由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的,本公司以实际收到的借款金额作为借款的入账价值,按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

(2) 财政将贴息资金直接拨付给本公司的,本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

(十四) 递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产,以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减,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。

对于应纳税暂时性差异,除特殊情况外,确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括:商誉的初始确认;除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的其他交易或事项。

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,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。

（十五）租赁

1、经营租赁会计处理

（1）公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

（2）公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁相关收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁相关收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

2、融资租赁会计处理

（1）融资租入资产：公司在承租开始日，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用。公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。公司发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

（2）融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入。公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（十六）重要会计政策和会计估计的变更

1、重要会计政策变更

(1) 执行《增值税会计处理规定》

财政部于 2016 年 12 月 3 日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22 号），适用于 2016 年 5 月 1 日起发生的相关交易。本公司执行该规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额		
	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
(1) 将利润表中的“营业税金及附加”项目调整为“税金及附加”项目。		税金及附加	
(2) 将自 2016 年 5 月 1 日起企业经营活动发生的房产税、土地使用税、车船使用税、印花税从“管理费用”项目重分类至“税金及附加”项目，2016 年 5 月 1 日之前发生的税费不予调整。比较数据不予调整。		调增税金及附加本年金额 29,948.07 元，调减管理费用本年金额 29,948.07 元。	

(2) 执行《企业会计准则第 16 号——政府补助》

财政部于 2017 年度修订了《企业会计准则第 16 号——政府补助》，修订后的准则自 2017 年 6 月 12 日起施行，对于 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于 2017 年 1 月 1 日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

本公司执行该准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额		
	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
(1) 与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入	其他收益，金额影响为 0		

除上述会计政策变更外，公司无其他重要会计政策变更。

2、重要会计估计变更

本报告期间公司主要会计估计未发生变更。

五、报告期主要财务指标及变动分析

主要财务指标简表详见本公开转让说明书之“第一章 公司基本情况”之“九、公司最近两年一期主要会计数据和财务指标”。

（一）盈利能力分析

报告期内，与公司盈利能力有关的财务指标列示如下：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
营业收入（元）	16,290,079.39	47,516,630.00	40,344,246.05
净利润（元）	1,020,250.55	5,520,908.24	1,969,639.85
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	1,020,250.55	5,520,908.24	1,969,639.85
扣除非经常性损益后的净利润（元）	962,797.34	5,177,333.09	1,392,573.67
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	962,797.34	5,177,333.09	1,392,573.67
毛利率	46.42%	36.31%	27.64%
净资产收益率	6.45%	34.49%	12.91%
扣除非经常性损益后净资产收益率	6.08%	32.34%	9.12%

2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司净利润为196.96万元、552.09万元和102.03万元。2016年度，公司净利润较2015年增长180.30%，主要是由于公司大力拓展海外销售，并且通过提供性能强、性价比高的产品，逐渐获得了国外客户的认可，2016年度公司境外销售收入大幅增长895.52万元，同时由于境外销售的毛利率水平较高，导致2016年度的净利润水平有大幅增长。

2017年1-6月，公司净利润占2016年公司全年净利润的18.48%，一方面是因为由于该数值仅含6个月的经营业绩，另一方面是由于原纸价格上涨导致国内纸容器自动化包装机械的销量短期内下滑且受春节因素影响，2017年1-6月公司境内销售收入有一定幅度下滑，同时公司加大了研发投入，综合导致当期的净利润有较大幅度下滑。

2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司净资产收益率分别为12.91%、34.49%和6.45%，扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为9.12%、32.34%和6.08%，两个指标之间差异主要受政府补助和向关联企业收取的利息收入影响。

（二）偿债能力分析

报告期内，与公司偿债能力有关的财务指标列示如下：

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率（%）	50.46	58.10	68.64

流动比率（倍）	1.72	1.49	1.30
速动比率（倍）	0.26	0.55	0.60

公司 2015 年末、2016 年末、2017 年 6 月末的资产负债率分别为 68.64%、58.10%、50.46%，公司长期偿债风险不断降低。报告期末，公司负债主要为经营性应付项目和应付股利，没有银行借款余额，长期偿债风险可控。

公司 2015 年末、2016 年末、2017 年 6 月末流动比率分别为 1.30、1.49 及 1.72，速动比率分别为 0.60、0.55 及 0.26。2016 年末，公司短期偿债指标保持稳定。2017 年 6 月末，公司速动比率有所下降，主要是因为公司购买睿其精密主要资产导致公司货币资金有所下降，同时公司加强了对应收账款的管理，应收账款余额有所下降。总体而言，公司流动比率和速动比例正常，短期偿债风险可控。

公司资产负债率与同行业上市公司或公众公司对比的情况如下：

可比公司	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
新美星（300509）	49.51%	48.55%	64.30%
普丽盛（300442）	39.95%	30.79%	21.54%
勤善美（870394）	40.81%	25.85%	41.64%
公司	50.46%	58.10%	68.64%

注：上表中数据为资产负债率（合并）。

公司流动比率与同行业上市公司或公众公司对比的情况如下：

可比公司	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
新美星（300509）	1.55	1.84	1.32
普丽盛（300442）	1.52	1.97	2.85
勤善美（870394）	2.30	3.64	2.27
公司	1.72	1.49	1.30

公司速动比率与同行业上市公司或公众公司对比的情况如下：

可比公司	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
新美星（300509）	0.78	0.90	0.66
普丽盛（300442）	0.79	1.13	1.83
勤善美（870394）	1.61	2.66	1.24
公司	0.26	0.55	0.60

公司的资产负债率均高于同行业上市公司或公众公司，流动比率位于行业

中间水平，速动比率低于同行业上市公司或公众公司，公司未来将通过改善融资结构、加强资金管理以提高使用效率，提升公司业绩，增强盈利能力等途径，降低资产负债率，提升长期及短期偿债能力。

（三）营运能力分析

2015年、2016年及2017年1-6月，公司应收账款周转率分别为8.54、10.17及5.59，公司应收账款周转率保持相对稳定。2017年1-6月，公司应收账款周转率较低主要是由于该数值仅含6个月的销售收入。

公司应收账款周转率与同行业上市公司或公众公司进行对比的情况如下：

可比公司	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
新美星（300509）	1.67	3.51	3.87
普丽盛（300442）	0.78	1.82	2.21
勤善美（870394）	1.47	4.72	4.46
公司	5.59	10.17	8.54

报告期内，公司应收账款周转率高于新美星（300509）、普丽盛（300442）和勤善美（870394），处于同行业较高水平。公司应收账款周转较快，回款情况良好。

2015年、2016年及2017年1-6月，公司存货周转率分别为1.50、1.52及0.40，公司存货周转率保持相对稳定。

公司存货周转率与同行业上市公司或公众公司进行对比的情况如下：

可比公司	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
新美星（300509）	0.43	0.82	0.75
普丽盛（300442）	0.62	1.52	1.59
勤善美（870394）	2.03	4.35	3.87
公司	0.40	1.52	1.50

报告期内，公司存货周转率位于同行业公司的中下游水平，高于新美星（300509），略低于普丽盛（300442），远低于勤善美（870394）。公司的存货周转率基本结合了行业水平及自身特点，公司存货周转适中，运营情况良好。

（四）获取现金流量能力分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额	-94,467.48	2,227,801.07	11,092,522.32
投资活动产生的现金流量净额	-2,087,288.77	5,707,866.37	-1,553,122.31
筹资活动产生的现金流量净额	-338,100.00	-9,212,519.99	-6,986,738.48
现金及现金等价物净增加额	-2,618,504.69	-1,262,334.14	2,643,803.90

1、经营活动产生的现金流量

报告期内，2015年、2016年及2017年1-6月公司经营活动现金流量净额分别为1,109.25万元、222.78万元及-9.45万元。2016年经营活动现金流量净额较2015年大幅下降，主要因为公司销售商品、提供劳务收到的现金有所减少，同时购买商品、接受劳务支付的现金以及支付的职工薪酬均有所增加。2017年1-6月，公司经营活动现金流量净额为负数，主要是因为公司在上半年支付了职工年终奖，因此支付的职工薪酬有大幅增长，同时公司购买商品、接受劳务支付的现金有所增加。

2、投资活动产生的现金流量

公司2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-155.31万元、570.79万元及-208.73万元。2016年度，公司投资活动产生的现金流量净额为正数，主要是因为2016年公司对南大投资支付往来款项600.00万元，对庞度环保和南大投资收回往来款项金额合计为1,200.00万元，从而导致投资活动产生的现金流量净额为正数。

报告期内，公司收回投资收到的现金分别为2,021.00万元、485.00万元和675.00万元，投资支付的现金分别为1,966.00万元、485.00万元和675.00万元，均为公司购买银行理财产品。

报告期内，公司其他投资活动产生现金流出为购建固定资产所支付的款项，金额分别为221.58万元、53.46万元和218.32万元。

3、筹资活动产生的现金流量

公司2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为-698.67万元、-921.25万元和-33.81万元，主要系报告期内公司获取并偿还银行借款、支付股利以及向关联方借款所致。

报告期内，公司收到其他与筹资活动有关的现金分别为263.00万元、469.00万元和0.00万元，支付其他与筹资活动有关的现金分别为635.00万元、

469.00 万元和 0.00 万元，主要为公司与朱永裕、朱彦翰之间的往来款项。

报告期内，公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金分别为 326.67 万元、321.25 万元和 33.81 万元。

4、现金流量表补充资料

报告期内经营活动产生的现金流量与净利润的配比关系如下：

单位：元

项 目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量			
净利润	1,020,250.55	5,520,908.24	1,969,639.85
加：资产减值准备	12,964.85	-277,348.46	585,718.41
固定资产等折旧	503,928.64	605,273.63	513,192.03
无形资产摊销	3,915.78	7,831.56	7,195.56
长期待摊费用摊销	96,199.75	915,774.00	896,024.04
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）	-18,836.06	33,045.34	4,885.97
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）	98,648.44	-29,341.81	208,915.56
投资损失（收益以“-”号填列）	-5,862.85	-4,885.16	-28,723.58
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	7,335.19	32,819.96	-91,026.86
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）	-4,394,161.24	689,685.76	-1,749,942.05
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	4,768,005.76	-1,363,974.87	3,936,236.91
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,186,856.29	-3,901,987.12	4,840,406.48
经营活动产生的现金流量净额	-94,467.48	2,227,801.07	11,092,522.32
2、现金及现金等价物净变动情况			
现金的期末余额	2,597,020.59	5,215,525.28	6,477,859.42
减：现金的期初余额	5,215,525.28	6,477,859.42	3,834,055.52
现金及现金等价物净增加额	-2,618,504.69	-1,262,334.14	2,643,803.90

2015 年度，公司净利润和经营活动产生的现金流量净额均为正数，且经营活动产生的现金流量净额大幅高于净利润，主要是因为 2015 年公司经营性应收项目的减少 393.62 万元，主要受 2015 年末公司与关联方之间的往来款减少影响

导致其他应收款减少 336.72 万元；经营性应付项目的增加 484.04 万元，主要受公司 2015 年末公司存在大额在手订单未执行完毕导致预收账款增加 383.31 万元影响；同时公司的资产减值准备、固定资产折旧和长期待摊费用摊销基本抵消了存货增加对公司经营活动现金流产生的影响，综上所述公司经营活动产生的现金流量净额高于净利润 912.29 万元。

2016 年度，公司净利润和经营活动产生的现金流量净额均为正数，但是两者存在一定差异，主要是因为 2016 年公司经营性应付项目金额有所下降，主要受 2016 年末公司预收客户货款减少导致预收账款减少 398.64 万元影响；同时考虑到固定资产折旧、长期待摊费用摊销和经营性应收项目的增加等影响，综合导致 2016 年经营活动产生的现金流量净额低于净利润 329.31 万元。

2017 年 1-6 月，公司净利润为正数，经营活动产生的现金流量净额为负数，两者差异额为 111.47 万元，主要是因为：公司加强了对应收账款的管理，本期末应收账款余额下降 354.56 万元，应收票据余额下降 103.24 万元，造成经营性应收项目有所减少；公司原材料中自制定制件的比例提升以及给供应商支付货款更加及时，本期末应付账款中采购货款余额减少 224.98 万元，应付职工薪酬减少 122.45 万元，抵消了预收账款余额增加额 175.24 万元，造成经营性应付项目有所减少；由于公司订单有所增加，公司存货中在产品金额有较大幅度增加，存货较去年增加 439.42 万元；同时考虑到固定资产折旧等因素，造成当期经营活动产生的现金流量净额为负数。

5、现金流量表附注

(1) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
政府补助	25,300.00	251,956.50	361,100.00
银行存款利息收入	972.67	3,304.97	2,446.19
其他	574,189.19	39,730.22	56,922.48
合计	600,461.86	294,991.69	420,468.67

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
----	--------------	---------	---------

付现销售费用	1,385,095.51	2,613,489.64	1,294,218.19
付现管理费用	1,240,487.76	1,412,583.23	1,522,201.40
往来及其他	55,157.27	414,252.97	208,332.81
合计	2,680,740.54	4,440,325.84	3,024,752.40

(3) 收到其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
收回关联方拆借资金		12,000,000.00	6,000,000.00
合计		12,000,000.00	6,000,000.00

公司收到其他与投资活动有关的现金主要为公司与南大环保、南大投资和庞度环保之间的往来款。

(4) 支付其他与投资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
向关联方拆出资金		6,000,000.00	6,000,000.00
合计		6,000,000.00	6,000,000.00

公司支付其他与投资活动有关的现金主要为公司与南大环保、南大投资和庞度环保之间的往来款。

(5) 收到其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
向关联方拆入资金		4,190,000.00	2,630,000.00
其他拆入资金		500,000.00	
合计		4,690,000.00	2,630,000.00

公司收到其他与筹资活动有关的现金主要为公司与朱永裕、朱彦翰和王清芝间的拆借款。

(6) 支付其他与筹资活动有关的现金

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
偿还关联方拆借资金		4,190,000.00	6,350,000.00
偿还其他拆借资金		500,000.00	

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
合计		4,690,000.00	6,350,000.00

公司支付其他与筹资活动有关的现金主要为公司与朱永裕、朱彦翰和王清芝之间的拆借款。

六、报告期内利润形成的有关情况

（一）营业收入的确认方法

1、收入确认原则

A、销售商品收入的确认一般原则

- （1）本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- （2）本公司既没有保留通常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；
- （3）收入的金额能够可靠地计量；
- （4）相关的经济利益很可能流入本公司；
- （5）相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

B、提供劳务收入的确认一般原则

- （1）对在同一会计年度内开始并完成的劳务，于劳务完成时确认收入；
- （2）如果劳务的开始和完成分属不同的会计年度，则在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，于期末按完工百分比法确定相关的劳务收入。

2、具体原则

A、销售商品收入的确认具体原则

- （1）国外销售收入：
商品验收后装船并已报关，公司在报关后确认收入。
- （2）国内销售收入：

设备类产品：设备验收合格且客户签收后，公司开具发票确认收入。

备品备件：客户签收后，公司开具发票确认收入。

B、提供劳务收入的确认具体原则

公司为客户提供维修服务，维修完成后客户确认，公司开具发票确认收入。

（二）营业收入的构成分析

1、营业收入的变动分析

单位：元

项 目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)	收入	比例 (%)
主营业务	16,240,896.90	99.70	47,433,961.83	99.83	40,268,334.96	99.81
其他业务	49,182.49	0.30	82,668.17	0.17	75,911.09	0.19
合计	16,290,079.39	100.00	47,516,630.00	100.00	40,344,246.05	100.00

报告期内，公司是一家专业从事纸容器成型机研发、生产和销售的国家高新技术企业，公司主营业务收入主要为纸容器自动化包装机械的整机、装备及配件的销售收入。报告期内，公司主营业务收入分别为 4,026.83 万元、4,743.40 万元和 1,624.09 万元，占营业收入的比重分别为 99.81%、99.83%和 99.70%。

其他业务收入系生产过程中产生的废料和边角料的销售收入，公司的废料和边角料均系生产过程中产生的正常废料。报告期内，其他业务收入分别为 7.59 万元、8.27 万元和 4.92 万元，占营业收入的比重分别为 0.19%、0.17%和 0.30%。

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月实现营业收入分别为 4,034.42 万元、4,751.66 万元和 1,629.01 万元，公司 2016 年营业收入较 2015 年增长 17.78%，营业收入呈稳定增长趋势，2017 年 1-6 月的营业收入占 2016 年的全年金额的 34.28%。

2016 年，公司营业收入保持稳定增长，主要是因为：①报告期内，公司保持持续的研发投入，使得公司在国内同业厂商中保持一定的技术优势，公司产品不断更新、性能不断提升，使得公司的销售规模保持稳定增长；②公司目前正在大力拓展海外市场，并且通过提供可靠性强、性价比高的产品，逐渐获得了国外客户的认可，公司海外销售规模有大幅增长。

2017 年 1-6 月，公司的营业收入增速有所下滑，主要是国内收入有所下滑，一方面是受春节因素影响，一方面因为 2017 年中国市场以人民币计价的原纸价格整体保持上涨态势。伴随着原纸价格上涨，而纸容器生产企业短期内难以将原材料价格上涨传递到最终客户，短期内承受成本上涨、利润收窄的压力，部分国内纸容器生产企业采取了压缩产量的方式来应对，因此造成公司国内纸容

器自动化包装机械的销量下滑，同时国内市场竞争加剧。伴随着原材料价格传导使纸容器市场达到进一步供需平衡，公司国内市场销售规模将有所恢复。

公司营业收入增长率与同行业上市公司或非上市公众公司进行比较的情况如下：

可比公司	2016年12月31日	2015年12月31日
新美星（300509）	1.29%	1.11%
普丽盛（300442）	6.51%	-7.05%
勤善美（870394）	38.10%	9.40%
公司	17.78%	1.13%

由上表，整体行业保持稳定。与同行业上市公司及公众公司相比，公司营业收入增长率位于行业平均水平，主要是因为公司积极拓展海外销售市场。

2、主营业务收入的构成

按产品分类明细如下：

单位：元

项目收入	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
设备整机	12,369,020.66	76.16	37,971,132.01	80.05	34,965,812.04	86.83
设备装置	2,493,576.77	15.35	6,504,686.95	13.71	3,434,552.98	8.53
配件及其他	1,378,299.47	8.49	2,958,142.87	6.24	1,867,969.94	4.64
合计	16,240,896.90	100.00	47,433,961.83	100.00	40,268,334.96	100.00

公司主营业务收入分为设备整机收入、设备装置收入和配件及其他收入。

公司设备整机收入主要包含中速纸杯机、中速纸碗机和中速贴面机等，其主要作用在于替代人工，减少纸容器生产企业的人员配置。报告期内，公司设备整机收入占主营业务收入比重分别为86.83%、80.05%和76.16%，是公司收入的主要来源。

公司销售的设备装置主要包括模具、连机检测仪、出杯收杯装置等。报告期内，公司设备装置收入占主营业务收入比重分别为8.53%、13.71%和15.35%，是公司收入的重要组成部分。

公司配件及其他业务主要指公司在产品质保期结束后，为客户提供备品备件更换及维修服务。报告期内，公司配件及其他收入占主营业务收入比重分别为4.64%、6.24%和8.49%，其收入占比保持上涨趋势，主要是因为报告期内公

司销售的处于质保期外的设备逐渐增多。

3、主营业务收入的地区构成

报告期内，公司主营业务收入的地区构成如下：

单位：元

地区	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
国内：	5,966,425.03	36.74	28,016,860.74	59.06	29,806,429.93	74.02
华东地区	4,021,793.85	24.76	20,434,940.54	43.08	18,050,476.73	44.83
华北地区	680,739.36	4.19	3,068,098.16	6.47	4,401,606.01	10.93
华中地区	14,573.49	0.09	506,813.68	1.07	1,899,218.79	4.72
华南地区	478,802.55	2.95	526,262.39	1.11	320,941.86	0.80
西南地区	276,711.43	1.70	718,411.09	1.51	3,045,712.01	7.56
西北地区	4,438.46	0.03	2,758.97	0.01	514,215.82	1.28
东北地区			721,367.52	1.52	717,948.72	1.78
港澳台地区	489,365.88	3.01	2,038,208.39	4.30	856,310.00	2.13
国外：	10,274,471.87	63.26	19,417,101.09	40.94	10,461,905.03	25.98
美洲	1,105,703.65	6.81	9,255,179.91	19.51	1,015,738.09	2.52
欧洲	2,923,474.47	18.00	4,186,125.11	8.83	7,061,739.74	17.54
非洲	1,954,635.88	12.04	3,092,704.34	6.52	764,163.40	1.90
亚洲	4,290,657.87	26.42	2,874,189.67	6.06	1,616,386.80	4.01
大洋洲			8,902.06	0.02	3,877.00	0.01
合计	16,240,896.90	100.00	47,433,961.83	100.00	40,268,334.96	100.00

报告期内，公司主营业务收入中境内收入分别为2,980.64万元、2,801.69万元和596.64万元，占主营业务收入比重分别为74.02%、59.06%和36.74%。其中，公司主营业务境内收入主要来自华东地区，占主营业务收入比重分别为44.83%、43.08%和24.76%，主要是因为华东是我国经济比较发达的地区，工业基础扎实。

报告期内，公司主营业务收入中境外收入分别为1,046.19万元、1,941.71万元和1,027.45万元，占主营业务收入比重分别为25.98%、40.94%和63.26%。公司境外销售收入不断提升，主要是因为随公司的研发投入及经验积累，技术创新及生产进步，公司通过提供可靠性强、性价比高的产品，获得了国外客户的认可。报告期内，公司海外市场开拓初见成效，国外市场销售规模逐步扩大，

境外销售收入不断增加。

4、主营业务收入的销售模式构成

单位：元

销售模式	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
直销	15,751,531.02	96.99	45,919,768.52	96.81	39,412,024.96	97.87
经销	489,365.88	3.01	1,514,193.31	3.19	856,310.00	2.13
合计	16,240,896.90	100.00	47,433,961.83	100.00	40,268,334.96	100.00

报告期内，公司直销模式销售占比分别为97.87%、96.81%和96.99%。直销（指公司直接销售给最终生产厂商/用户，而经销是指各地贸易商通过“买断”方式采购公司产品并最终销售给生产厂商/用户，差异仅在于公司是否直接面对最终用户）是公司的主要销售模式。

报告期内，公司经销模式销售占比分别为2.13%、3.19%和3.01%。报告期内，公司共有一家经销商系泓倡机械，主要代理公司台湾地区的产品销售。公司与经销商的合作模式为买断式销售，产品发往经销商并经其现场验收后即完成销售。公司生产模式为订单式生产，公司产品定价原则采用以成本为中心的定价方法，以成本加利润为基础并结合市场价格、利润情况、销售费率等因素综合确定产品价格。公司对经销商均为FOB方式出口，经销商采用100%T/T付款方式，经销商一般在公司发货后6个月内付款。公司采用的经销模式为买断式销售，经销商验货合格和公司确认收入，除非产品质量问题，不存在其他退货条件。报告期内，公司与经销商之间未发生销售退回的情形。

报告期内，泓倡机械作为公司经销商的主要原因是，泓倡机械作为机械制造企业，具有相关的技术，由泓倡机械对台湾地区的最终销售客户提供质保服务，可以有效降低公司的质保成本。

公司采用的经销模式为买断式销售。公司将产品交付经销商后，经销商与终端客户之间的结算价格不再影响公司与经销商对该项产品之间的结算价格，该产品可能发生减值或毁损等形成的损失与公司无关。公司已将产品所有权上的主要风险和报酬转移给经销商。因此，经销模式和直销模式下的收入确认时点保持一致。

（三）营业成本分析

1、营业成本的变动分析

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	成本	比例(%)	成本	比例(%)	成本	比例(%)
主营业务	8,728,261.13	100.00	30,261,374.46	100.00	29,192,451.82	100.00
其他业务		-		-		-
合计	8,728,261.13	100.00	30,261,374.46	100.00	29,192,451.82	100.00

公司2015年度、2016年度和2017年1-6月实现营业成本分别为2,919.25万元、3,026.14万元和872.83万元。报告期内，公司的营业成本与营业收入的变动趋势基本保持一致。

2、主营业务成本的构成

报告期内，公司的主营业务成本按产品分类明细如下：

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
设备整机	6,574,987.98	75.33	25,197,480.38	83.27	26,160,336.02	89.61
设备装置	1,504,481.98	17.24	3,837,581.88	12.68	2,188,344.03	7.50
配件及其他	648,791.17	7.43	1,226,312.20	4.05	843,771.77	2.89
合计	8,728,261.13	100.00	30,261,374.46	100.00	29,192,451.82	100.00

报告期内，公司主营营业成本与主营营业收入的划分口径一致，分为设备整机、设备装置和配件及其他。营业成本按照支出的类型进行归集，按照收入的类型根据受益原则进行分配。

3、报告期内公司成本构成情况

单位：元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)	金额	比重(%)
直接材料	6,204,015.65	71.08	21,314,055.92	70.43	21,081,519.07	72.22
直接人工	1,514,223.91	17.35	5,234,810.77	17.30	4,570,623.45	15.66
制造费用	1,010,021.57	11.57	3,712,507.77	12.27	3,540,309.30	12.13
合计	8,728,261.13	100.00	30,261,374.46	100.00	29,192,451.82	100.00

公司2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司营业成本占营业收入的比

例分别为 72.36%、63.69% 和 53.58%，公司毛利率水平逐年提升。

报告期内，公司直接材料占主营业务成本的比例分别为 72.22%、70.43% 和 71.08%，是公司成本的主要构成，直接人工及制造费用占比较低，料、工、费占比总体较稳定。

4、报告期内公司成本归集、结转及分配方法

(1) 销售商品

①生产成本

存货的生产成本是指公司通过进一步加工取得的存货的成本，主要由直接材料、直接人工和制造费用构成。其中，直接材料是指直接用于产品生产、构成产品实体的原料、有助于产品形成辅助材料以及其他直接材料。直接人工是指在直接从事产品生产的工人的职工薪酬。制造费用是指为生产产品和提供劳务所发生的各项间接费用。直接人工和间接人工的划分依据是生产工人是否与所生产的产品直接相关。制造费用是指公司为生产产品和提供劳务而发生的各项间接费用，包括生产部门管理人员的职工薪酬、折旧费、水电费、场地租赁费、低值易耗品消耗等。

②直接材料的归集和分配

公司的产品特点原材料在生产成本构成中占比较大，车间生产人员根据生产订单填报领料单，每日仓库根据车间领用原材料的情况，按照材料用途汇总领料数量，月末成本会计编制原料辅料领料明细表，按月末一次加权平均法计算发出单价。

③直接人工的归集和分配

人事部门计算个人薪酬后，将薪酬数据发送给财务部，成本会计根据员工所属部门和工作性质对工资进行分配，计入生产成本等科目。每月末，公司以各类别产品的工时为分配标准对归集的直接人工成本进行分配。

④制造费用的归集和分配

制造费用主要包括间接人工、折旧费、水电费、场地租赁费、低值易耗品消耗等。折旧费主要包含机器设备等，按照部门计入“制造费用”等。每月财务部根据当月缴纳的水费和电费计入“制造费用”。每月仓库根据实际领用的低值易耗品数量统计低值易耗品消费。每月末，公司以各类别产品的工时为分配标准对归集的制造费用进行分配。

⑤成本结转的具体原则

每月末，材料成本、人工成本和制造费用可以明确分配至项目的，按项目进行分配；无法明确分配至项目的共同费用，按项目工时为标准进行分配。

(2) 提供劳务

报告期内，公司提供少量设备维修服务。维修服务成本由直接人工支出、发出配件的成本构成。维修服务过程中发生的支出计入服务成本，然后通过归集服务支出核算营业成本。

(四) 毛利率分析

1、主营业务综合毛利率变动情况

报告期内，公司主营业务分产品毛利率和综合毛利率情况如下：

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
设备整机	46.84%	33.64%	25.18%
设备装置	39.67%	41.00%	36.28%
配件及其他	52.93%	58.54%	54.83%
综合毛利率	46.26%	36.20%	27.51%

2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司主营业务的综合毛利率分别为27.51%、36.20%和46.26%，公司毛利率呈现大幅上升趋势。2016年起公司毛利率大幅提升，主要是因为：（1）报告期内，公司海外销售占比不断提升，而公司海外销售价格受到海外设备定价整体偏高和美元汇率上升的影响，导致海外销售的毛利率水平高于国内销售的毛利率，提升了公司的综合毛利率；（2）报告期内，公司通过持续的研发投入，使得公司保持一定的技术优势，公司产品不断更新、性能不断提升，公司产品的销售单价亦有所上涨；（3）报告期内，公司产品结构有所变化，毛利较低的设备整机收入占比有所下降，毛利较高的设备装置、配件及其他收入占比有所上升，进一步提升了公司的毛利率水平。

2、主营业务毛利分析

单位：元

项目毛利	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
设备整机	5,794,032.68	77.12	12,773,651.63	74.38	8,805,476.02	79.50
设备装置	989,094.79	13.17	2,667,105.07	15.53	1,246,208.95	11.25

配件及其他	729,508.30	9.71	1,731,830.67	10.08	1,024,198.17	9.25
合计	7,512,635.77	100.00	17,172,587.37	100.00	11,075,883.14	100.00

设备整机是公司主营业务毛利的核心组成部分。公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，设备整机销售的营业毛利分别为 880.55 万元、1,277.37 万元、579.40 万元，占主营业务毛利比重分别为 79.50%、74.38%、77.12%。

3、不同销售模式的毛利率

销售模式		2017 年 1-6 月	2016 年度	2015 年度
直销	毛利率	46.52%	36.15%	27.59%
经销	毛利率	37.84%	37.75%	23.78%
合计	综合毛利率	46.26%	36.20%	27.51%

公司以直销为主，经销为辅。从毛利率对比来看，总体而言直销模式的毛利率显著高于经销模式，主要是因为直销模式直接面向终端企业，减少了流通环节，毛利率相对较高。

从毛利率变化情况来看，报告期内直销模式与经销模式下的毛利率均呈上升趋势，与公司综合毛利率变化趋势保持一致。

4、按地区划分的毛利率

单位：元

项目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
内销	2,075,950.03	34.79	7,682,683.57	27.42	6,976,189.86	23.40
外销	5,436,685.74	52.91	9,489,903.80	48.87	4,099,693.24	39.19
合计	7,512,635.77	46.26	17,172,587.37	36.20	11,075,883.10	27.51

报告期内，公司的内销毛利分别为 697.62 万元、768.27 万元和 207.60 万元，内销毛利占比分别为 62.99%、44.74%和 27.63%；外销毛利分别为 409.97 万元、948.99 万元和 543.67 万元，外销毛利占比分别为 37.01%、55.26%和 72.37%。外销毛利占比不断提升，主要是因为公司外销销售规模逐年增加，且海外销售毛利率逐年提升。

2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司外销的毛利率分别为 39.19%、48.87%和 52.91%，大幅高于内销的毛利率 23.40%、27.42%和 34.79%。报告期内，公司海外销售毛利率大幅提升，主要是因为受到海外设备定价整体偏高和美元汇率上升的影响。公司未来将大力度拓展国外客户销售，并且注重提升国

内客户销售规模。

5、与同行业公司毛利率水平比较分析

公司主营业务综合毛利率与同行业上市公司或公众公司进行比较的情况如下：

可比公司	2017年1-6月	2016年度	2015年度
新美星（300509）	32.71%	37.49%	38.85%
普丽盛（300442）	27.80%	28.62%	33.52%
勤善美（870394）	33.95%	33.59%	33.13%
公司	46.26%	36.20%	27.51%

由上表，与同行业上市公司或公众公司相比，公司综合毛利率处于行业中上游水平，2016年度公司毛利率高于普丽盛（300442）和勤善美（870394），低于新美星（300509）。

新美星（300509）的主营业务为液态食品包装机械的研发、生产与销售，目前主要产品为流体系列设备、灌装系列设备、二次包装系列设备以及全自动高速PET瓶吹瓶设备。

普丽盛（300442）的主营业务为液态食品包装机械和纸铝复合无菌包装材料的研发、生产与销售，目前主要产品为灌装机系列设备、前处理系列设备、纸铝复合无菌包装材料以及浓缩干燥设备。

勤善美（870394）主营业务为瓦楞纸品机械设备及相关配件的研发、设计、生产、销售及服务，公司主要产品为瓦楞纸品生产线提速降耗、纸板品质改良、自动化等三大系列产品和相关配件产品。

报告期内，公司主营业务为纸容器成型机研发、生产和销售，主要产品为纸杯、纸容器的自动化生产设备，具体包括中速纸杯机、中速贴面机和中速纸碗机等，公司的主营业务和主要产品和上述公司相似度低，与同行业毛利率本身存在一定差异，影响其可对比性。

（五）期间费用及变动情况

1、期间费用与营业收入的比例分析

报告期内，公司期间费用与变动趋势如下：

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------

营业收入	16,290,079.39	47,516,630.00	40,344,246.05
销售费用	1,939,911.83	4,934,951.89	2,642,467.53
管理费用	4,283,254.34	6,205,815.28	5,881,356.10
其中：研发费用	2,088,378.07	2,652,833.67	2,597,440.10
财务费用	66,324.24	-57,936.75	268,602.00
期间费用合计	6,289,490.41	11,082,830.42	8,792,425.63
销售费用占营业收入比重	11.91%	10.39%	6.55%
管理费用占营业收入比重	26.29%	13.06%	14.58%
财务费用占营业收入比重	0.41%	-0.12%	0.67%
期间费用占营业收入比重合计	38.61%	23.32%	21.79%
研发费用占营业收入比重	12.82%	5.58%	6.44%

2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月，期间费用占营业收入的比重分别 21.79%、23.32%和 38.61%，期间费用比重逐年有所上升，主要是销售费用和管理费用占营业收入的比重有所上升。

2、销售费用

公司的销售费用主要由职工薪酬、业务费、差旅费及会展参展费构成。报告期内，公司销售费用的具体情况如下：

单位：元

项 目	2017 年 1-6 月		2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	730,981.58	37.68	1,601,933.59	32.46	805,740.00	30.49
业务招待费	32,362.74	1.67	87,599.35	1.78	48,666.42	1.84
运输费	262,490.78	13.53	515,761.03	10.45	297,841.13	11.27
售服成本	76,695.93	3.95	462,374.43	9.37	484,789.76	18.35
折旧	9,063.39	0.47	47,302.29	0.96	42,607.58	1.61
长期资产摊销	-	-	24,579.09	0.50	15,271.91	0.58
办公费	4,902.00	0.25	21,208.43	0.43	11,701.00	0.44
业务费	136,388.67	7.03	1,043,350.43	21.14	465,649.62	17.62
差旅费	240,438.17	12.39	440,279.64	8.92	206,552.92	7.82
广告费和业务宣传费	-	-	29,555.45	0.60	14,228.58	0.54
参展费	404,328.07	20.84	613,257.22	12.43	218,012.99	8.25
其他	42,260.50	2.18	47,750.94	0.97	31,405.62	1.19

项 目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
合计	1,939,911.83	100.00	4,934,951.89	100.00	2,642,467.53	100.00

2016年度销售费用相比2015年度销售费用上升了86.76%，同时销售费用占营业收入比重也从2015年的6.55%上升到2016年的10.39%，主要原因是职工薪酬、业务费以及展会参展费有所增加。职工薪酬增加主要是因为销售部门人员增加所致，同时差旅费亦随之有所增加。公司业务费主要是针对海外销售的销售佣金及手续费，公司海外销售规模扩张带来佣金和手续费的增加。为了增强产品展示和品牌推广效果，2016年度公司更多的携带设备样机参加展会，展会相关的运输成本和场地成本有所增加，因此展会费有所增加。公司2017年1-6月的销售费用金额为193.99万元，占当期营业收入的比重为11.91%，与2016年相比保持稳定。

3、管理费用

报告期内，公司管理费用主要为研发支出和职工薪酬构成。报告期内，公司管理费用的具体明细如下：

单位：元

项 目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
职工薪酬	1,007,277.92	23.52	1,784,267.92	28.75	1,478,623.23	25.14
业务招待费	14,181.70	0.33	34,130.77	0.55	39,758.28	0.68
税费	-	-	48,425.22	0.78	82,812.57	1.41
研发支出	2,088,378.07	48.76	2,652,833.67	42.75	2,597,440.10	44.16
折旧	43,061.19	1.01	90,207.11	1.45	89,227.52	1.52
长期资产摊销	49,087.27	1.15	415,420.38	6.69	410,144.91	6.97
租赁费	194,129.93	4.53	431,604.93	6.95	377,326.73	6.42
中介服务费	560,169.47	13.08	226,406.14	3.65	312,170.52	5.31
办公费	85,493.75	2.00	97,287.76	1.57	81,648.27	1.39
其他	241,475.04	5.64	425,231.38	6.85	412,203.97	7.01
合计	4,283,254.34	100.00	6,205,815.28	100.00	5,881,356.10	100.00

报告期内，公司管理费用分别为588.14万元、620.58万元和428.33万元。

2016年公司管理费用较2015年增长了5.52%，主要系2016年职工薪酬相较2015

年增加 30.56 万元，增长了 20.67%，主要受公司提高管理人员薪酬待遇影响。2017 年 1-6 月，公司管理费用占 2015 年全年发生额比重为 69.02%，有所上涨，主要是公司研发支出和中介服务费有较大幅度上涨，中介服务费主要为会计师审计服务费、评估机构服务费及券商财务顾问费等。

报告期内，公司研发投入水平不断提高，研发费用分别为 259.74 万元、265.28 万元和 208.84 万元，占营业收入比重分别为 6.44%、5.58%和 12.82%，公司研发费用投入占比保持较高水平，且符合高新技术企业要求。2017 年 1-6 月，公司研发支出占比较高，主要系公司大力开展高速纸碗机、中速大碗机和中速纸杯机等项目的研究，相关的职工薪酬、材料费及其他研发相关费用均有所提升。

报告期内，公司研发支出按照项目明细列示如下：

单位：元

项目名称	2017 年 1-6 月			
	人工成本	材料成本	折旧费及其他	合计
SSM-1100K 自动喂杯式贴面机	79,809.42	22,909.20	498.48	103,217.10
SCM-600II 中速纸杯机	140,148.75	67,352.58	1,256.97	208,758.30
SCM-3000G 中速大碗机	425,050.43	277,764.00	2,768.13	705,582.56
SCM-F1 高速纸碗机	382,989.03	558,910.56	12,268.97	954,168.56
FZ-12 全自动纸杯封装机	71,588.61	-	778.52	72,367.13
SCM-FT1 高速压纹贴面机	43,930.96	-	353.46	44,284.42
合计	1,143,517.20	926,936.34	17,924.53	2,088,378.07

项目名称	2016 年度			
	人工成本	材料成本	折旧费及其他	合计
SSM-1100K 涂胶式贴面机	126,750.71	10,453.31	1,828.40	139,032.42
SCM-100 快速纸杯成型机	146,488.78	253,037.39	4,088.57	403,614.74
SCM-600G 中速纸杯机	188,070.60	93,146.18	3,073.40	284,290.18
ZBJ200-2 纸片成型折边机	455,422.33	97,972.49	21,036.58	574,431.40
全封闭式前架结构	150,467.07	168,310.17	1,131.29	319,908.53
纸盘机自动计数收盘装	79,399.95	11,162.63	524.09	91,086.67

置				
SSM-1100K 自动喂杯式贴面机	343,652.16	82,346.00	4,416.36	430,414.52
SCM-600II 中速纸杯机	287,614.46	118,571.18	3,869.57	410,055.21
合计	1,777,866.06	834,999.35	39,968.26	2,652,833.67

项目名称	2015 年度			
	人工成本	材料成本	折旧费及其他	合计
SEP-180 多功能纸盒折叠包装机	112,957.20	19,052.51	1,474.96	133,484.67
ZB200 纸片成形折边机	81,092.97	3,898.37	1,479.29	86,470.63
SCM-600I 全自动中速纸杯成型机	322,273.61	321,190.06	65,420.01	708,883.68
TL-02 凸轮测试平台	276,943.08	93,352.58	9,064.62	379,360.28
SSM-1100K 涂胶式贴面机	290,345.82	211,843.44	9,056.91	511,246.17
停机杯分杯装置	102,799.86	42,762.03	874.25	146,436.14
六分度连机检测装置	65,958.00	46,611.08	1,181.63	113,750.71
SCM-100 快速纸杯成型机	222,163.34	-	10,050.70	232,214.04
SCM-600G 中速纸杯机	157,271.62	126,859.80	1,462.36	285,593.78
合计	1,631,805.50	865,569.87	100,064.73	2,597,440.10

4、财务费用

报告期内，公司财务费用主要为利息支出、利息收入和汇兑损益构成。公司利息支出主要为银行贷款利息，利息收入主要为银行存款收入和公司给关联方借款取得的利息收入。报告期内，公司汇兑损益主要是以外币计价的出口销售额受汇率波动影响造成，公司发生的汇兑损益分别为-5.65万元、-6.29万元和3.52万元，分别占当期利润总额的-2.64%、-1.01%和2.92%，对公司利润总额影响较小。

报告期内，公司的财务费用的明细如下：

单位：元

类别	2017年1-6月	2016年度	2015年度
利息支出	-	203,243.32	378,133.59
减：利息收入	972.67	221,371.69	80,521.85
手续费	32,122.49	23,098.08	27,517.41

汇兑损益	35,174.42	-62,906.46	-56,527.15
合 计	66,324.24	-57,936.75	268,602.00

（六）营业外收支和非经常性损益情况

1、营业外收入构成情况

单位：元

项 目	发生额		
	2017年1-6月	2016年度	2015年度
非流动资产处置利得合计	18,836.06	168.67	
其中：固定资产处置利得	18,836.06	168.67	
政府补助	25,300.00	251,956.50	361,100.00
违约金收入	5,154.81	28,646.75	216,112.99
其他	12,457.03	11,083.47	818.00
合计	61,747.90	291,855.39	578,030.99

报告期内，公司营业外收入逐年下降，主要由于政府补助金额有所下滑。2015年至2017年1-6月，公司营业外收入分别为57.80万元、29.19万元和6.17万元，其占利润总额比例分别为26.99%、4.68%和5.13%，营业外收入金额逐年下降。

报告期内，公司违约金收入主要为客户取消合同，公司在与客户达成一致的情况下，公司没收客户的合同订金或预付款项。

报告期内，公司收到的政府补助列示如下：

单位：元

补助项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
科技专项经费（注1）		50,000.00	170,000.00
专利奖励（注2）	25,300.00	6,000.00	48,800.00
参展补助（注3）		59,000.00	89,300.00
科技工作奖励（注4）		55,000.00	33,000.00
安全生产标准化达标奖（注5）			20,000.00
2015年度财政奖励资金（注6）		50,000.00	
稳岗补贴（注7）		27,956.50	
2016年度中央专项资金补助（注8）		4,000.00	
合计	25,300.00	251,956.50	361,100.00

注 1：根据《关于下达 2013 年度海宁市第二批科技专项经费的通知》（海财行（2013）930 号）、《海宁市财政局 海宁市科学技术局关于下达 2014 年度海宁市第一批科技专项经费的通知》（海财预（2014）262 号文件）规定，本公司于 2015 年 4 月 22 日收到海宁市财政局发放的科技专项经费 70,000 元。

根据《海宁市财政局 海宁市科学技术局关于下达 2015 年度海宁市第一批科技专项经费的通知》（海财预（2015）342 号），本公司于 2015 年 12 月 29 日收到海宁市长安镇人民政府发放的科技专项经费 100,000 元。

根据《海宁市财政局 海宁市科学技术局关于下达 2016 年度海宁市第二批科技专项经费的通知》（海财预（2016）377 号），本公司于 2016 年 12 月 19 日收到海宁市长安镇人民政府发放的科技专项经费 50,000 元。

注 2：根据《海宁市财政局 海宁市科学技术局关于下达 2014 年度海宁市第二批专利奖励经费的通知》（海财预（2014）451 号），本公司于 2015 年 1 月 21 日收到海宁市财政局发放的专利奖励 22,800 元；根据《海宁市财政局 海宁市科学技术局关于下达 2015 年度第一批专利奖励和专利服务券兑经费的通知》（海财预（2015）215 号）、《海宁市财政局 海宁市科学技术局关于下达 2015 年度第二批专利奖励经费的通知》（海财预（2015）481 号），公司于 2015 年 12 月 29 日收到海宁市长安镇人民政府发放的专利奖励 26,000 元。

根据海财预〔2016〕255 号文件《海宁市财政局 海宁市科学技术局关于下达 2016 年度第一批专利奖励专利服务券兑付和专利权融资贷款贴息经费的通知》，本公司于 2016 年 11 月 14 日收到海宁市长安镇人民政府发放的 2016 年度专利资助 6,000 元。

根据《海宁市财政局海宁市科学技术局关于下达 2016 年度专利示范企业奖励经费的通知》（海财预（2017）79 号）和《海宁市财政局 海宁市科学技术局关于下达 2017 年度第一批专利补助经费的通知》（海财预（2017）80 号），本公司于 2017 年 5 月 23 日收到海宁市长安镇人民政府发放的专利示范企业奖励 20,000 元和专利奖励经费 5,300 元。

注 3：根据海财预(2015)419 号文件《海宁市财政局关于下达 2014 年度部分财政奖励资金的通知》，本公司于 2015 年 12 月 29 日收到海宁市长安镇人民政府发放的境内外参展奖励 73,800 元；根据海财预(2015)423 号文件《海宁市财政局 海宁市商务局关于转拨 2015 年度中央外经贸发展专项资金的通知》，本公司

于 2015 年 12 月 18 日收到海宁市财政局发放的印度尼西亚展览奖励 5,500 元；根据文件《海宁市财政局 海宁市商务局关于转拨 2014 年中央外经贸发展专项资金的通知》（海财预（2015）9 号），本公司于 2015 年 1 月 30 日收到海宁市财政局发放的德国参展补助 10,000 元。

根据海高新管(2016)68 号文件《关于下达 2015 年度科技、参展工作奖励资金的通知》，本公司于 2016 年 8 月 15 日收到海宁市长安镇人民政府发放的 2015 年度参展奖励 20,000 元；根据海财预(2016)22 号文件《海宁市财政局海宁市商务局关于清算下达 2015 年度中央外经贸发展专项资金的通知》，本公司于 2016 年 2 月 18 日收到海宁市财政局发放的参展补助 7,000 元；根据海财预〔2016〕323 号文件《海宁市财政局关于下达 2015 年度部分财政奖励资金的通知》，本公司于 2016 年 11 月 17 日收到海宁市财政局发放的境外参展补助 32,000 元。

注 4：根据中共长安镇（高新技术产业园区）委员会文件长委(2015)31 号，本公司于 2015 年 5 月 14 日收到海宁市长安镇人民政府发放的科技工作奖励 33,000 元。

根据海高新管(2016)68 号文件《关于下达 2015 年度科技、参展工作奖励资金的通知》，本公司于 2016 年 8 月 19 日收到海宁市长安镇人民政府发放的 2015 年度科技工作奖励 55,000 元。

注 5：根据文件《海宁市财政局 海宁市安全生产监督管理局关于下达 2014 年度工贸企业安全生产标准化达标企业奖励经费的通知》（海财预（2015）177 号），本公司于 2015 年 8 月 28 日收到 海宁市长安镇人民政府发放的安全生产标准化达标奖励 20,000 元。

注 6：根据海财预(2016)323 号文件《海宁市财政局关于下达 2015 年度部分财政奖励资金的通知》，本公司于 2016 年 11 月 9 日收到海宁市财政发放的 2015 年度财政奖励资金 50,000 元。

注 7：根据《关于做好海宁市失业保险支持企业稳定岗位工作有关事项的通知》（海人社[2016]27 号文件），本公司于 2016 年 11 月 8 日收到海宁市就业管理服务处职工失业保险基金发放的稳岗补贴 27,956.50 元。

注 8：根据文件《海宁市财政局 海宁市商务局关于下达 2016 年度中央外经贸发展专项资金的通知》（海财预[2016]341 号），本公司于 2016 年 11 月 18 日收到海宁市财政局发放的 2016 年度中央专项资金补助 4,000 元。

2、营业外支出构成情况

单位：元

项 目	发生额		
	2017年1-6月	2016年度	2015年度
非流动资产处置损失合计（注1）		33,214.01	4,885.97
其中：固定资产处置损失		33,214.01	4,885.97
罚没支出（注2）	15.93	26,254.12	886.44
其他（注3）		46,500.00	
合计	15.93	105,968.13	5,772.41

注1：报告期内，公司发生固定资产处置或报废，2015年和2016年公司分别确认固定资产处置损失金额0.49万元和3.32万元。

注2：2015年度，公司支付印花税滞纳金合计886.44元。2016年度，公司共支付滞纳金26,254.12元。其中，因为货运代理公司未及时告知公司缴纳相关海关费用，公司向上海海关支付海关滞纳金24,362.00元；因为公司存在与税务征管部门在税收申报政策理解方面的偏差，公司向海宁市国家税务局长安税务分局缴纳企业所得税税收滞纳金1,892.12元。2017年1-6月，因为公司供应商未及时就其开具的发票进行纳税申报，公司在失控发票自查活动中向海宁市国家税务局长安税务分局缴纳增值税税收滞纳金15.93元。由于税收滞纳金不属于行政处罚，故征收滞纳金不影响公司的合法经营，不对挂牌构成障碍。

注3：2014年，公司向达振光学仪器（上海）有限公司采购2套检测系统，共支付预付款46,500.00元。在检测系统由对方发货并且调试后，因对方无法达到公司的技术要求，公司与对方协商多次退款事宜，但是对方不予回应。因此，2016年公司将已经支付的46,500.00元全额计入营业外支出。

3、非经常性损益明细表

2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司扣除所得税影响数后非经常性损益金额分别为577,066.18元、343,575.15元和57,453.21元，占当期利润总额的比重分别为26.95%、5.51%和4.77%。报告期内，公司盈利对非经常性损益不存在重大依赖。

单位：元

项 目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
-----	-----------	--------	--------

非流动资产处置损益	18,836.06	-33,045.34	-4,885.97
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）	25,300.00	251,956.50	361,100.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		218,066.72	78,075.66
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益			
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	5,862.85	4,885.16	28,723.58
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,595.91	-33,023.90	216,044.55
其他符合非经常性损益定义的损益项目			
所得税影响额	-10,141.61	-65,263.99	-101,991.64
合计	57,453.21	343,575.15	577,066.18

（七）适用税率及主要财政税收优惠政策

1、主要税种和税率

税种	计税依据	税率		
		2017年1-6月	2016年度	2015年度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	17%	17%、6%	17%
城市维护建设税	按实缴流转税税额计缴	5%	5%	5%
教育费附加	按实缴流转税税额计缴	5%	5%	5%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%	15%	15%

注：教育费附加适用税率为 5%，其中：教育费附加 3%，地方教育费附加 2%。

2、税收优惠政策

企业所得税：公司于 2013 年 1 月 24 日收到浙江省海宁市国税局颁发的税收减免登记备案告知书，浙海国税四减备告字[2013]第[01]号文件，公司于 2012 年 1 月至 2014 年 12 月享受高新技术企业所得税优惠减免，企业所得税率 15%。公司于 2016 年 1 月 14 日收到浙江省海宁市国税局企业所得税优惠事项备案通知，公司于 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 12 月 31 日享受高新技术企业所得税优惠减免，

企业所得税率 15%。

增值税：公司出口货物增值税享受“免、抵、退”政策。出口产成品自 2015 年到 2016 年 10 月的退税率为 15%，自 2016 年 11 月起退税率为 17%；出口配件退税率主要为 15%。

3、报告期内出口退税情况

单位：元

项目	2017 年 1-6 月	2016 年	2015 年
出口退税金额	383,526.68	0.00	158,314.26
营业收入	16,290,079.39	47,516,630.00	40,344,246.05
净利润	1,020,250.55	5,520,908.24	1,969,639.85
出口退税金额占营业收入比重	2.35%	0.00%	0.39%
出口退税金额占净利润比重	37.59%	0.00%	8.04%

2015 年、2016 年、2017 年 1-6 月，公司实际收到的出口退税额分别为 158,314.26 元、0.00 元、383,526.68 元，占当期营业收入的比重分别为 0.39%、0.00% 及 2.35%，占当期净利润的比重分别为 8.04%、0.00% 和 37.59%。公司收到的出口退税额主要受报告期各期免抵退税额、留抵进项税额及各期免抵退金额影响所致。2017 年 1-6 月，公司出口退税额占净利润比重偏高，主要系 2017 年 1-6 月公司海外销售收入占主营业务收入的比重为 63.26%，国外销售占比较高，当期进项税额无法全部抵消，导致当期应退税额较高。

由于报告期内公司净利润规模较小，出口退税对公司业绩影响较大。目前公司商品出口退税率为 17% 和 15%，如果国家下调相关产品的出口退税率，将对公司业绩造成不利影响。

七、报告期内各期末的主要资产、负债及所有者权益情况

（一）报告期各期末的主要资产情况

1、货币资金

单位：元

项 目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
库存现金	812.47	15,659.23	62,235.09
银行存款	2,596,208.12	5,199,866.05	6,415,624.33

项 目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
合 计	2,597,020.59	5,215,525.28	6,477,859.42

注：无受限制的货币资金。

其中，外币货币性项目如下：

项目	2017.6.30		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额（元）
货币资金			
其中：美元	209,933.46	6.7744	1,422,173.23

项目	2016.12.31		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额（元）
货币资金			
其中：美元	720,285.71	6.9370	4,996,621.97

项目	2015.12.31		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额（元）
货币资金			
其中：美元	898,629.97	6.4936	5,835,343.57

2、应收票据

（1）应收票据分类列示

单位：元

项 目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
银行承兑汇票	-	1,032,400.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
合 计	-	1,032,400.00	-

（2）期末公司无已质押的应收票据。

（3）期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

单位：元

项 目	2017.6.30		2016.12.31		2015.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	1,999,300.00	-	2,415,000.00	-	2,938,000.00	-

商业承兑汇票	-	-	-	-	-	-
合计	1,999,300.00	-	2,415,000.00	-	2,938,000.00	-

(4) 期末公司无因出票人未履约而将其转为应收账款的票据。

3、应收账款

(1) 应收账款分类披露

单位：元

种类	2017.6.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合 1	1,143,168.90	100.00	57,163.35	5.00	1,086,005.55
组合 2					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	1,143,168.90	100.00	57,163.35	5.00	1,086,005.55
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	1,143,168.90	100.00	57,163.35	5.00	1,086,005.55
种类	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
组合 1	4,688,817.46	100.00	234,445.77	5.00	4,454,371.69
组合 2					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,688,817.46	100.00	234,445.77	5.00	4,454,371.69
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	4,688,817.46	100.00	234,445.77	5.00	4,454,371.69
种类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合 1	4,657,793.95	100.00	232,889.70	5.00	4,424,904.25
组合 2					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	4,657,793.95	100.00	232,889.70	5.00	4,424,904.25
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	4,657,793.95	100.00	232,889.70	5.00	4,424,904.25

公司 2015 年末、2016 年末和 2017 年 6 月末应收账款余额分别为 465.78 万元、468.88 万元和 114.32 万元，其中 2016 年末同比增长 0.67%，2017 年 6 月末较 2016 年年末下降 75.62%。2017 年 6 月末，由于公司加强了对应收账款的管理和催收工作，本期末应收账款余额快速下降。

组合 1 中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款：

单位：元

账龄	2017.6.30			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	1,143,070.90	99.99	57,153.55	1,085,917.35
1-2 年 (含 2 年)	98.00	0.01	9.80	88.20
合计	1,143,168.90	100.00	57,163.35	1,086,005.55
账龄	2016.12.31			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	4,688,719.46	100.00	234,435.97	4,454,283.49
1-2 年 (含 2 年)	98.00	0.00	9.80	88.20
合计	4,688,817.46	100.00	234,445.77	4,454,371.69
账龄	2015.12.31			
	账面余额		坏账准备	账面价值
	金额	比例 (%)		
1 年以内 (含 1 年)	4,657,793.95	100.00	232,889.70	4,424,904.25

1-2年(含2年)				
合计	4,657,793.95	100.00	232,889.70	4,424,904.25

截至2015年末、2016年末和2017年6月末，账龄为1年以内的应收账款占比分别为100.00%、100.00%和99.99%，表明年末应收账款基本在次年能够收回。报告期内公司应收账款账龄结构总体比较合理，应收账款质量较好，回款能力较强。

(2) 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
计提坏账准备		1,556.07	
转回坏账准备	177,282.42		6,534.73

(3) 本报告期无实际核销的应收账款情况。

(4) 按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

2017年6月30日

单位名称	与本公司关系	期末余额		
		应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
泓倡机械	关联方	643,568.00	56.30	32,178.40
庞度环保	关联方	115,225.00	10.08	5,761.25
四川南大	关联方	94,414.00	8.26	4,720.70
成都宇展纸制品有限公司	非关联方	88,918.00	7.78	4,445.90
埃特斯力	关联方	53,483.00	4.68	2,674.15
合计		995,608.00	87.10	49,780.40

2016年12月31日

单位名称	与本公司关系	期末余额		
		应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
VARIETES INDUSTRIELLES SARL	非关联方	1,671,817.00	35.66	83,590.85
泓倡机械	关联方	659,015.00	14.06	32,950.75
庞度环保	关联方	627,384.00	13.38	31,369.20
至优环保	关联方	602,353.00	12.85	30,117.65
合肥恒鑫环保科技有	非关联方	467,713.80	9.98	23,385.69

限公司				
合计		4,028,282.80	85.93	201,414.14

2015年12月31日

单位名称	与本公司关系	期末余额		
		应收账款	占应收账款合计数的比例(%)	坏账准备
河北龙大	关联方	3,411,632.00	73.25	170,581.60
庞度环保	关联方	977,896.66	20.99	48,894.83
庞荳纸塑	关联方	94,263.00	2.02	4,713.15
金华景山模具有限公司	非关联方	86,906.00	1.87	4,345.30
四川南大	关联方	54,030.00	1.16	2,701.50
合计		4,624,727.66	99.29	231,236.38

(5) 期末无因金融资产转移而终止确认的应收账款。

(6) 期末无转移应收账款且继续涉入形成的资产、负债金额。

(7) 报告期期末应收关联方账款情况详见本公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“3、关联方应收应付款项”。

(8) 应收账款中外币货币性项目

报告期各期末，公司应收账款中外币余额情况列示如下：

项目	2017.6.30		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额(元)
应收账款			
其中：美元	95,000.00	6.7744	643,568.00

项目	2016.12.31		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额(元)
应收账款			
其中：美元	337,053.00	6.9370	2,338,136.66

项目	2015.12.31		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额(元)
应收账款			

项目	2015.12.31		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额(元)
其中：美元	559.21	6.4936	3,631.29

(9) 应收账款坏账政策分析

公司与同行业上市公司或公众公司账龄组合计提坏账准备的比例情况比较如下：

公司	坏账准备计提比例					
	1年以内 (含1年)	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
新美星(300509)	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	80.00%	100.00%
普丽盛(300442)	5.00%	10.00%	30.00%	60.00%	80.00%	100.00%
勤善美(870394)	1.00%	5.00%	10.00%	30.00%	50.00%	100.00%
公司	5.00%	10.00%	20.00%	50.00%	100.00%	100.00%

公司在制定应收账款坏账准备的比例时，结合了公司实际情况，制定了符合公司实际情况的计提比例。报告期内，公司应收账款坏账准备计提比例与同行业水平相近或更加谨慎。综上，公司按账龄计提应收账款坏账准备的比例符合会计准则充分性和谨慎性的原则。

4、预付账款

(1) 按账龄划分的预付账款

单位：元

账龄	2017.06.30		2016.12.31		2015.12.31	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	112,331.41	100.00	231,285.58	86.67	255,529.61	68.14
1至2年					119,460.00	31.86
2至3年			35,560.00	13.33		
合计	112,331.41	100.00	266,845.58	100.00	374,989.61	100.00

(2) 预付账款中金额前五名单位情况

2017年6月30日

预付对象	本公司关系	期末余额	占比(%)
中国印刷及设备器材工业协会	非关联方	20,000.00	17.80
诺信(中国)有限公司	非关联方	18,300.00	16.29
中国石化销售有限公司浙江嘉兴石油分公司	非关联方	15,678.92	13.96

河北亨泰机床附件制造有限公司	非关联方	12,500.00	11.13
杭州前进齿轮箱集团股份有限公司	非关联方	8,731.56	7.77
合计		75,210.48	66.95

2016年12月31日

预付对象	本公司关系	期末余额	占比(%)
诺信(中国)有限公司	非关联方	138,250.00	51.81
南大投资	关联方	35,560.00	13.33
中国对外贸易广州展览总公司	非关联方	28,458.00	10.66
中国印刷及设备器材工业协会	非关联方	20,000.00	7.49
天长市华美有机玻璃制造有限公司	非关联方	15,200.00	5.70
合计		237,468.00	88.99

2015年12月31日

预付对象	本公司关系	期末余额	占比(%)
中国国际贸易促进委员会机械行业分会	非关联方	126,600.00	33.76
南大投资	关联方	72,960.00	19.46
达振光学仪器(上海)有限公司	非关联方	46,500.00	12.40
中国对外贸易广州展览总公司	非关联方	28,458.00	7.59
中国印刷及设备器材工业协会	非关联方	20,000.00	5.33
合计		294,518.00	78.54

报告期期末预付关联方款项情况详见本公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“3、关联方应收应付款项”。

5、其他应收款

(1) 其他应收款按种类披露

单位：元

种类	2017.6.30				账面价值
	账面余额		坏账准备		
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
组合1	14,618.85	2.58	985.82	6.74	13,633.03
组合2	552,780.81	97.42			552,780.81

按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	567,399.66	100.00	985.82	0.17	566,413.84
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	567,399.66	100.00	985.82	0.17	566,413.84
种类	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款					
组合 1	33,724.23	5.74	2,612.15	7.75	31,112.08
组合 2	554,253.12	94.26			554,253.12
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	587,977.35	100.00	2,612.15	0.44	585,365.20
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	587,977.35	100.00	2,612.15	0.44	585,365.20
种类	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	6,000,000.00	96.87			6,000,000.00
组合 1	188,947.30	3.05	9,447.36	5.00	179,499.94
组合 2	5,200.00	0.08			5,200.00
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	194,147.30	3.13	9,447.36	4.87	184,699.94
单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收账款					
合计	6,194,147.30	100.00	9,447.36	0.15	6,184,699.94

2015 年末，单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款列示如下：

单位名称	本公司关系	2015 年 12 月 31 日		
		其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
庞度环保	关联方	6,000,000.00		
合计		6,000,000.00		

2016 年末和 2017 年 6 月末，公司无期末单项金额重大并单独计提坏账准备

的其他应收款。

组合 1 中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

账龄	2017.6.30				
	账面余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)			
1年以内(含1年)	9,521.05	65.13	476.04	5.00	9,045.01
1-2年(含2年)	5,097.80	34.87	509.78	10.00	4,588.02
合计	14,618.85	100.00	985.82	6.74	13,633.03
账龄	2016.12.31				
	账面余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)			
1年以内(含1年)	15,205.48	45.09	760.27	5.00	14,445.21
1-2年(含2年)	18,518.75	54.91	1,851.88	10.00	16,666.87
合计	33,724.23	100.00	2,612.15	7.75	31,112.08
账龄	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备	计提比例 (%)	账面价值
	金额	比例 (%)			
1年以内(含1年)	188,947.30	100.00	9,447.36	5.00	179,499.94
1-2年(含2年)	-	-	-	-	-
合计	188,947.30	100.00	9,447.36	5.00	179,499.94

组合 2 中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款：

单位：元

组合名称	2017.6.30		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
押金	39,800.00		
保证金			
出口退税	512,980.81		
合计	552,780.81		
组合名称	2016.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
押金	5,200.00		
保证金	549,053.12		

出口退税			
合计	554,253.12		
组合名称	2015.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
押金	5,200.00		
保证金			
出口退税			
合计	5,200.00		

2015年末，公司其他应收款余额为619.41万元，余额较高主要是因为2015年9月8日公司对庞度环保拆出资金600.00万元。2016年1月18日，庞度环保已经偿还该600.00万元并支付了相关利息。截至2017年6月30日，公司不存在未被清理的关联方资金拆借款项。

有限公司阶段公司存在内部治理不规范的行为，上述资金拆借行为均发生在中国整体变更为股份公司以前。公司整体变更为股份公司后，公司加强了企业资金管理，完善了企业内部控制，将避免此类资金拆借行为。

(2) 本报告期计提、转回或收回的坏账准备情况

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
计提坏账准备			6,892.14
转回坏账准备	1,626.33	6,835.21	

(3) 本报告期无实际核销的其他应收款情况。

(4) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	账面余额		
	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
往来款			6,000,000.00
备用金	14,618.85	33,724.23	188,947.30
押金	39,800.00	5,200.00	5,200.00
保证金		549,053.12	
出口退税	512,980.81		
合计	567,399.66	587,977.35	6,194,147.30

(5) 各报告期期末其他应收款余额前五名债务人情况

截至 2017 年 6 月 30 日，公司其他应收款余额前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占比 (%)	坏账准备期末余额
出口退税	非关联方	出口退税	512,980.81	1 年以内	90.41	
中国国际贸易促进委员会广东省委员会	非关联方	押金	24,600.00	1 年以内	4.34	
陈秀梅	关联方	押金	10,000.00	1 年以内	1.76	
张长杰	非关联方	备用金	5,800.00	1 年以内 /1-2 年	1.02	544.89
孙璘	非关联方	押金	4,800.00	3-4 年	0.85	
合计			558,180.81		98.38	544.89

截至 2016 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占比 (%)	坏账准备期末余额
上海世洲国际货运代理有限公司	非关联方	保证金	532,653.12	1 年以内	90.59	
中国国际贸易促进委员会广东省委员会	非关联方	保证金	16,400.00	1 年以内	2.79	
张长杰	非关联方	备用金	15,297.80	1 年以内 /1-2 年	2.60	1,110.33
查如星	非关联方	备用金	11,610.00	1-2 年	1.97	1,161.00
郑雪玉	非关联方	备用金	5,926.43	1 年以内	1.01	296.32
合计			581,887.35		98.96	2,567.65

截至 2015 年 12 月 31 日，公司其他应收款余额前五名债务人情况如下：

单位：元

单位名称	本公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占比 (%)	坏账准备期末余额
庞度环保	关联方	往来款	6,000,000.00	1 年以内	96.87	
马明泽	非关联方	备用金	56,397.30	1 年以内	0.91	2,819.87
张长杰	非关联方	备用金	35,900.00	1 年以内	0.58	1,795.00
李晓伟	关联方	备用金	35,000.00	1 年以内	0.57	1,750.00
查如星	非关联方	备用金	31,650.00	1 年以内	0.51	1,582.50
合计			6,158,947.30		99.44	7,947.37

(6) 期末无涉及政府补助的应收款项。

(7) 期末无因金融资产转移而终止确认的其他应收款。

(8) 期末无转移其他应收款且继续涉入形成的资产、负债的金额。

(9) 报告期期末其他应收关联方账款情况详见本公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“3、关联方应收应付款项”。

6、存货

(1) 公司存货余额变动

报告期内各期末，公司存货账面价值为 1,960.73 万元、1,918.97 万元和 2,339.20 万元，占流动资产的比重分别为 52.89%、62.39%和 84.28%，占资产总额的比重分别为 46.42%、52.50%和 70.94%。

报告期各期末，公司存货余额较大、占比较高，主要原因是：公司主要采用“以销定产”的经营模式，公司取得合同订单后，根据客户需求进行产品图纸设计和生产工艺设计，然后组织安排生产，进行原材料采购。同时，公司根据长期生产与销售经验，结合生产能力和库存状况，对部分常规品种作备货生产。

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
存货账面价值	23,391,994.18	19,189,706.54	19,607,322.98
期末流动资产	27,753,765.57	30,759,079.63	37,069,776.20
期末总资产	32,975,490.87	36,553,425.49	42,238,536.46
存货/期末流动资产	84.28%	62.39%	52.89%
存货/期末总资产	70.94%	52.50%	46.42%

(2) 公司存货分类

单位：元

项目	2017年6月30日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	6,147,095.52	178,352.66	5,968,742.86	25.52
委托加工物资	268,441.83		268,441.83	1.15
在产品	17,450,734.59	323,970.64	17,126,763.95	73.22
库存商品	114,009.91	99,452.48	14,557.43	0.06
发出商品	13,488.11		13,488.11	0.06

合计	23,993,769.96	601,775.78	23,391,994.18	100.00
----	---------------	------------	---------------	--------

单位：元

项目	2016年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	7,052,728.63	47,034.11	7,005,694.52	36.51
委托加工物资	317,002.93		317,002.93	1.65
在产品	12,109,153.80	263,415.59	11,845,738.21	61.73
库存商品	120,723.36	99,452.48	21,270.88	0.11
发出商品				
合计	19,599,608.72	409,902.18	19,189,706.54	100.00

单位：元

项目	2015年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比(%)
原材料	6,412,539.99	23,931.79	6,388,608.20	32.58
委托加工物资	247,110.51		247,110.51	1.26
在产品	10,344,955.47	558,587.23	9,786,368.24	49.91
库存商品	2,989,922.66	99,452.48	2,890,470.18	14.74
发出商品	294,765.85		294,765.85	1.50
合计	20,289,294.48	681,971.50	19,607,322.98	100.00

本公司存货主要由在产品和原材料构成。

公司原材料主要包括标准件和定制件。2015年末、2016年末和2017年6月末，公司原材料金额分别为641.25万元、705.27万元和614.71万元，占存货余额的比重分别为32.58%、36.51%和25.52%。

公司在产品主要是生产装配流程中的包装机械半成品，主要为处于生产流程中的中速纸杯机、中速纸碗机、中速贴面机等。2015年末、2016年末和2017年6月末，公司在产品金额分别为1,034.50万元、1,210.92万元和1,745.07万元，占存货余额的比重分别为49.91%、61.73%和73.22%。

公司设备类产品在完工前一般提前通知客户到公司现场验收，客户验收通过后再发货。公司产品在客户验收后到发货一般间隔时间较短，因此公司账面上库存商品和发出商品金额较小。

(3) 存货跌价准备

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2017年6月30日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	47,034.11	131,318.55				178,352.66
在产品	263,415.59	60,555.05				323,970.64
库存商品	99,452.48					99,452.48
合计	409,902.18	191,873.60				601,775.78
项目	2015年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2016年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	23,931.79	23,102.32				47,034.11
在产品	558,587.23			295,171.64		263,415.59
库存商品	99,452.48					99,452.48
合计	681,971.50	23,102.32		295,171.64		409,902.18
项目	2014年12月31日	本期增加金额		本期减少金额		2015年12月31日
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9,311.68	14,620.11				23,931.79
在产品	87,298.82	471,288.41				558,587.23
库存商品		99,452.48				99,452.48
合计	96,610.50	585,361.00				681,971.50

①原材料

公司大部分原材料能够满足公司订单需求、研发需求或客户更换需求，该部分原材料发生减值的可能性非常低。但是，由于公司产品升级换代，部分旧型号设备零部件、账龄较长的零部件及定制件存在呆滞的情况，公司按照存货跌价政策对该部分原材料计提了相应的跌价准备。

②在产品和产成品

报告期各期末，由于公司产品毛利率较高，有订单情况下公司在产品或产成品出现跌价的风险较小，因此有销售订单的存货均不计提存货跌价准备；公司针对无销售订单的备货在产品或产成品，公司进行逐项认定，判断其是否需要计提存货跌价准备。

公司结合产品类别、备货年限、客户对该类产品的需求度判定在产品或者产成品今后可出售的可能性，如其存在的出售可能性较低的，则按谨慎性原则

处理，按其账面成本全额计提存货跌价准备。

(4) 存货期末余额无借款费用资本化金额。

(5) 期末无建造合同形成的已完工未结算资产。

7、其他流动资产

单位：元

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
预缴税金		14,865.34	
合计		14,865.34	

8、固定资产

报告期内，公司固定资产净值分别为 381.14 万元、542.94 万元和 495.65 万元，占同期末资产总额的比重分别为 9.02%、14.85%和 15.03%。公司固定资产主要为机器设备，其各期末净值占固定资产净值的比例分别为 81.61%、91.14%和 92.38%。

2016 年末，公司固定资产净值较 2015 年增加 161.80 万元，占同期末资产总额的比重较 2015 年末上升 5.83 个百分点，主要原因系为了增强业务独立性，消除关联交易，2016 年 12 月公司向睿其精密购买弧面凸轮动静态精度测试平台、加工中心机、数控镗铣床等资产，购入固定资产总金额为 223.25 万元。

公司现有固定资产状态良好，均处于使用状态，期末不存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。截至 2017 年 6 月 30 日，公司无闲置或准备处置的固定资产，也不存在用于抵押的固定资产。

(1) 报告期内，公司固定资产明细及折旧情况如下表：

单位：元

项目	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备及其他	合计
1. 账面原值					
(1) 2016 年 12 月 31 日	6,014,598.45	304,188.34	502,794.92	729,797.66	7,551,379.37
(2) 本期增加金额	40,982.90			48,039.84	89,022.74
—购置	40,982.90			48,039.84	89,022.74
(3) 本期减少金额			132,717.52		132,717.52
—处置			132,717.52		132,717.52
(4) 2017 年 6 月 30 日	6,055,581.35	304,188.34	370,077.40	777,837.50	7,507,684.59

项目	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备及其他	合计
2. 累计折旧					
(1) 2016年12月31日	1,066,399.55	157,522.34	363,363.63	534,658.39	2,121,943.91
(2) 本期增加金额	410,503.01	27,708.38	19,460.43	46,256.82	503,928.64
—计提	410,503.01	27,708.38	19,460.43	46,256.82	503,928.64
(3) 本期减少金额			74,653.58		74,653.58
—处置			74,653.58		74,653.58
(4) 2017年6月30日	1,476,902.56	185,230.72	308,170.48	580,915.21	2,551,218.97
3. 减值准备					
(1) 2016年12月31日					
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 2017年6月30日					
4. 账面价值					
(1) 2017年6月30日	4,578,678.79	118,957.62	61,906.92	196,922.29	4,956,465.62
(2) 2016年12月31日	4,948,198.90	146,666.00	139,431.29	195,139.27	5,429,435.46

项目	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备及其他	合计
1. 账面原值					
(1) 2015年12月31日	3,920,495.22	315,734.07	502,111.16	745,915.90	5,484,256.35
(2) 本期增加金额	2,210,095.87	7,504.27	683.76	44,432.47	2,262,716.37
—购置	2,210,095.87	7,504.27	683.76	44,432.47	2,262,716.37
(3) 本期减少金额	115,992.64	19,050.00		60,550.71	195,593.35
—处置	115,992.64	19,050.00		60,550.71	195,593.35
(4) 2016年12月31日	6,014,598.45	304,188.34	502,794.92	729,797.66	7,551,379.37
2. 累计折旧					
(1) 2015年12月31日	809,885.98	116,519.07	289,521.69	456,905.27	1,672,832.01
(2) 本期增加金额	348,599.61	54,213.02	73,841.94	128,619.06	605,273.63
—计提	348,599.61	54,213.02	73,841.94	128,619.06	605,273.63
(3) 本期减少金额	92,086.04	13,209.75		50,865.94	156,161.73
—处置	92,086.04	13,209.75		50,865.94	156,161.73
(4) 2016年12月31日	1,066,399.55	157,522.34	363,363.63	534,658.39	2,121,943.91

项目	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备及其他	合计
3. 减值准备					
(1) 2015年12月31日					
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 2016年12月31日					
4. 账面价值					
(1) 2016年12月31日	4,948,198.90	146,666.00	139,431.29	195,139.27	5,429,435.46
(2) 2015年12月31日	3,110,609.24	199,215.00	212,589.47	289,010.63	3,811,424.34

项目	机器设备	办公设备	运输设备	电子设备及其他	合计
(1) 2014年12月31日	2,254,129.49	308,334.07	502,111.16	668,902.17	3,733,476.89
(2) 本期增加金额	1,696,914.51	7,400.00		90,580.90	1,794,895.41
—购置	1,696,914.51	7,400.00		90,580.90	1,794,895.41
(3) 本期减少金额	30,548.78			13,567.17	44,115.95
—处置	30,548.78			13,567.17	44,115.95
(4) 2015年12月31日	3,920,495.22	315,734.07	502,111.16	745,915.90	5,484,256.35
2. 累计折旧					
(1) 2014年12月31日	567,628.68	62,972.07	215,679.76	346,719.02	1,192,999.53
(2) 本期增加金额	263,406.40	53,547.00	73,841.93	122,396.70	513,192.03
—计提	263,406.40	53,547.00	73,841.93	122,396.70	513,192.03
(3) 本期减少金额	21,149.10			12,210.45	33,359.55
—处置	21,149.10			12,210.45	33,359.55
(4) 2015年12月31日	809,885.98	116,519.07	289,521.69	456,905.27	1,672,832.01
3. 减值准备					
(1) 2014年12月31日					
(2) 本期增加金额					
(3) 本期减少金额					
(4) 2015年12月31日					
4. 账面价值					
(1) 2015年12月31日	3,110,609.24	199,215.00	212,589.47	289,010.63	3,811,424.34
(2) 2014年12月31日	1,686,500.81	245,362.00	286,431.40	322,183.15	2,540,477.36

(2) 期末无暂时闲置的固定资产。

(3) 期末无通过融资租赁租入的固定资产情况。

(4) 期末无通过经营租赁租出的固定资产情况。

(5) 期末无未办妥产权证书的固定资产情况。

9、无形资产

报告期内，公司无形资产主要为用友财务软件和销售报价系统。报告期各期末，公司无形资产的账面价值分别为 4.65 万元、3.86 万元和 3.47 万元。

截至 2017 年 6 月 30 日，公司无形资产处于良好状态，不存在减值迹象。公司无用于抵押或担保的无形资产。

单位：元

项目	软件	商标权	合计
1. 账面原值			
(1) 2016 年 12 月 31 日	76,515.90	1,800.00	78,315.90
(2) 本期增加金额			
—内部研发			
(3) 本期减少金额			
(4) 2017 年 6 月 30 日	76,515.90	1,800.00	78,315.90
2. 累计摊销			
(1) 2016 年 12 月 31 日	38,468.94	1,200.00	39,668.94
(2) 本期增加金额	3,825.78	90.00	3,915.78
—计提	3,825.78	90.00	3,915.78
(3) 本期减少金额			
(4) 2017 年 6 月 30 日	42,294.72	1,290.00	43,584.72
3. 减值准备			
(1) 2016 年 12 月 31 日			
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额			
(4) 2017 年 6 月 30 日			
4. 账面价值			
(1) 2017 年 6 月 30 日	34,221.18	510.00	34,731.18
(2) 2016 年 12 月 31 日	38,046.96	600.00	38,646.96

项目	软件	商标权	合计
----	----	-----	----

项目	软件	商标权	合计
1. 账面原值			
(1) 2015年12月31日	76,515.90	1,800.00	78,315.90
(2) 本期增加金额			
—购置			
(3) 本期减少金额			
(4) 2016年12月31日	76,515.90	1,800.00	78,315.90
2. 累计摊销			
(1) 2015年12月31日	30,817.38	1,020.00	31,837.38
(2) 本期增加金额	7,651.56	180.00	7,831.56
—计提	7,651.56	180.00	7,831.56
(3) 本期减少金额			
(4) 2016年12月31日	38,468.94	1,200.00	39,668.94
3. 减值准备			
(1) 2015年12月31日			
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额			
(4) 2016年12月31日			
4. 账面价值			
(1) 2016年12月31日	38,046.96	600.00	38,646.96
(2) 2015年12月31日	45,698.52	780.00	46,478.52

项目	软件	商标权	合计
1. 账面原值			
(1) 2014年12月31日	57,435.90	1,800.00	59,235.90
(2) 本期增加金额	19,080.00		19,080.00
—购置	19,080.00		19,080.00
(3) 本期减少金额			
(4) 2015年12月31日	76,515.90	1,800.00	78,315.90
2. 累计摊销			
(1) 2014年12月31日	23,801.82	840.00	24,641.82
(2) 本期增加金额	7,015.56	180.00	7,195.56
—计提	7,015.56	180.00	7,195.56

项目	软件	商标权	合计
(3) 本期减少金额			
(4) 2015年12月31日	30,817.38	1,020.00	31,837.38
3. 减值准备			
(1) 2014年12月31日			
(2) 本期增加金额			
(3) 本期减少金额			
(4) 2015年12月31日			
4. 账面价值			
(1) 2015年12月31日	45,698.52	780.00	46,478.52
(2) 2014年12月31日	33,634.08	960.00	34,594.08

10、长期待摊费用

单位：元

项目	2016年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	2017年6月30日
厂房改建支出	25,508.98		25,508.98	
机件中心改建工程	46,083.40		13,166.64	32,916.76
热水系统	21,391.20		10,695.60	10,695.60
装修费	46,828.53		46,828.53	
合计	139,812.11		96,199.75	43,612.36

项目	2015年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	2016年12月31日
厂房改建支出	331,616.26		306,107.28	25,508.98
机件中心改建工程	72,416.68		26,333.28	46,083.40
热水系统	42,782.40		21,391.20	21,391.20
装修费	608,770.77		561,942.24	46,828.53
合计	1,055,586.11		915,774.00	139,812.11

项目	2014年12月31日	本期增加金额	本期摊销金额	2015年12月31日
厂房改建支出	637,723.54		306,107.28	331,616.26
机件中心改建工程		79,000.00	6,583.32	72,416.68
热水系统		64,173.60	21,391.20	42,782.40

装修费	1,170,713.01		561,942.24	608,770.77
合计	1,808,436.55	143,173.60	896,024.04	1,055,586.11

11、递延所得税资产

未经抵销的递延所得税资产：

单位：元

项目	2017.6.30	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	659,924.95	98,988.74
预计负债	534,182.64	80,127.40
合计	1,194,107.59	179,116.14
项目	2016.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	646,960.10	97,044.02
预计负债	596,048.71	89,407.31
合计	1,243,008.81	186,451.33
项目	2015.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	924,308.56	138,646.29
预计负债	537,500.00	80,625.00
合计	1,461,808.56	219,271.29

12、其他非流动资产

单位：元

类别及内容	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
预付长期资产款	7,800.00		36,000.00
合计	7,800.00		36,000.00

13、本报告期无所有权或使用权受到限制的资产。

(二) 报告期各期末的主要债务情况

1、短期借款

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
保证借款			6,000,000.00

合计			6,000,000.00
----	--	--	--------------

2015年9月7日本公司与中国工商银行海宁连杭支行签订了编号为2015年（海宁）字1702号的借款合同，借款金额为人民币600万元，借款期限自2015年9月7日起至2016年9月6日止。该项借款以6名法人或自然人作为连带责任保证。具体如下：

（1）浙江钜鼎涂装机械有限公司为本公司的借款提供连带责任保证，与中国工商银行海宁连杭支行签订2014年海宁（保）字0128号《最高额保证合同》，担保金额为650万元，担保期限2014年9月22日至2015年9月21日。

（2）浙江菱雪电子机械有限公司为本公司的借款提供连带责任保证，与中国工商银行海宁连杭支行签订2015年海宁（保）字1702号《最高额保证合同》，担保金额为650万元，担保期限2015年9月6日至2016年9月5日。

（3）自然人陈建华、金小英为本公司的借款提供连带责任保证，与中国工商银行海宁连杭支行签订2013年海宁自贷保字0123号《最高额保证合同》，担保金额为900万元，担保期限2013年9月26日至2015年9月25日。

（4）自然人陈秀红为本公司的借款提供连带责任保证，与中国工商银行海宁连杭支行签订2014年海宁自贷保字0128号《最高额保证合同》，担保金额为900万元，担保期限2014年9月22日至2016年9月21日。

（5）南大环保为本公司的借款提供连带责任保证，与中国工商银行海宁连杭支行签订2013年海宁（保）字0124号《最高额保证合同》，担保金额为900万元，担保期限2013年9月26日至2015年9月25日。

2、应付账款

报告期内，公司应付账款主要系未支付的货款、设备采购款。报告期各期末，公司应付账款余额分别为949.18万元、1,065.34万元和624.23万元，占各期末负债总额的比例分别为32.74%、50.17%和37.52%。2016年末，公司应付账款余额较高，主要是为了增强业务独立性、消除关联交易，2016年12月公司向睿其精密采购大额固定资产及存货，2016年末公司应付睿其精密465.70万元。

（1）应付账款按照性质分类

报告期各期末，公司应付账款按照性质分类如下表：

单位：元

项目	2017.6.30	2016.12.31	2015.12.31
采购货款	6,216,454.08	8,466,239.17	9,460,082.48
购建长期资产		2,071,195.00	6,500.00
其他	25,889.23	115,951.77	25,213.26
合计	6,242,343.31	10,653,385.94	9,491,795.74

(2) 应付账款按照账龄分类

报告期各期末，公司应付账款按照账龄分类如下表：

单位：元

项目	2017.06.30		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	6,242,343.31	100.00%	10,633,385.94	99.81%	9,465,295.74	99.72%
1-2年					26,500.00	0.28%
2-3年			20,000.00	0.19%		
3年以上						
合计	6,242,343.31	100.00%	10,653,385.94	100.00%	9,491,795.74	100.00%

报告期各期末，公司账龄在一年以内的应付账款占比分别为 99.72%、99.81%和 100.00%。公司已与主要供应商形成了长期稳定的合作关系，信誉良好，不存在拖欠供应商货款的情形。

(3) 应付账款前五名债权人

截至 2017 年 6 月 30 日，公司应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比重
杭州亚波机械制造有限公司	非关联方	497,835.82	1年以内	7.98%
杭州群亮物资有限公司	非关联方	471,691.99	1年以内	7.56%
杭州星博传动机械有限公司	非关联方	389,188.67	1年以内	6.23%
海宁鼎耀金属制品有限公司	非关联方	282,219.05	1年以内	4.52%
基恩士(中国)有限公司	非关联方	279,806.45	1年以内	4.48%
合计		1,920,741.98		30.77%

2016 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比重
睿其精密	关联方	4,656,957.64	1年以内	43.71%

杭州亚波机械制造有限公司	非关联方	399,722.44	1年以内	3.75%
海宁鼎耀金属制品有限公司	非关联方	389,377.43	1年以内	3.65%
杭州群亮物资有限公司	非关联方	364,255.98	1年以内	3.42%
杭州星博传动机械有限公司	非关联方	361,137.20	1年以内	3.39%
合计		6,171,450.69		57.93%

2015年12月31日，公司应付账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比重
庞度环保	关联方	1,366,171.12	1年以内	14.39%
南大环保	关联方	756,094.66	1年以内	7.97%
杭州星博传动机械有限公司	非关联方	594,459.88	1年以内	6.26%
杭州群亮物资有限公司	非关联方	451,541.33	1年以内	4.76%
富阳东翔机电有限公司	非关联方	377,009.00	1年以内	3.97%
合计		3,545,275.99		37.35%

报告期各期末，应付账款中欠关联方款项情况详见本公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“3、关联方应收应付款项”。

(4) 应付账款中外币余额情况

报告期各期末，公司应付账款中外币余额情况列示如下：

2017年6月30日，公司无应付账款外币余额。

项目	2016.12.31		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额（元）
应付账款			
其中：美元	13,160.00	6.9370	91,290.92

项目	2015.12.31		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额（元）
应付账款			
其中：美元	73.00	6.4936	474.03

3、预收账款

预收账款主要系公司预收客户的货款。报告期各期末，公司预收账款余额分别为751.04万元、352.40万元和527.63万元，其中，账龄在一年以内的预收

账款余额分别占期末预收账款余额的比重为 85.70%、98.68%、95.89%。

报告期各期末，公司预收账款账龄情况如下表所示：

单位：元

项目	2017.06.30		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	5,059,405.57	95.89%	3,477,487.99	98.68%	6,436,730.73	85.70%
1-2年	191,114.94	3.62%	19,994.00	0.57%	24,323.15	0.32%
2-3年	-	-	12,633.25	0.36%	895,467.44	11.92%
3年以上	25,829.30	0.49%	13,874.00	0.39%	153,898.32	2.05%
合计	5,276,349.81	100.00%	3,523,989.24	100.00%	7,510,419.64	100.00%

截至 2017 年 6 月 30 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比重
ESTISOL S.A.C.I.F.	非关联方	1,229,553.60	1年以内	23.30%
Kram spolka akcyjina	非关联方	786,954.95	1年以内	14.91%
INTERPAK LTD	非关联方	487,553.57	1年以内	9.24%
ISMER SAS P/C INLOG	非关联方	460,659.20	1年以内	8.73%
UAB MIKO IR TADO LEIDYKLOS SPAUSTUVE	非关联方	459,304.32	1年以内	8.70%
合计		3,424,025.64		64.89%

截至 2016 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比重
CTY TNHH DETMOLD PACKAGING	非关联方	660,749.25	1年以内	18.75%
INLOG INDUSTRIEWAREN KG LINDENBERG	非关联方	582,708.00	1年以内	16.54%
FANCY PAPER CO.,LTD	非关联方	426,237.03	1年以内	12.10%
INTERPAK LTD	非关联方	270,543.00	1年以内	7.68%
郑州金燕防锈材料有限公司	非关联方	231,000.00	1年以内	6.56%
合计		2,171,237.28		61.61%

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比重
ESTISOL S.A.C.I.F.	非关联方	3,195,391.66	1年以内	42.55%

Kram spolka akcyjna	非关联方	747,562.71	1年以内	9.95%
CHEN YI PAPER CONTAINER CO.,LTD	非关联方	524,033.52	2-3年	6.98%
NISSIN FOODS HOLDINGS CO LTD HK	非关联方	512,345.04	2-3年及3年 以上	6.82%
FAMAR D.O.O.	非关联方	506,496.84	1年以内	6.74%
合计		5,485,829.77		73.04%

报告期各期末，预收关联方账款情况详见本公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“3、关联方应收应付款项”。

报告期各期末，公司预收账款中外币余额情况列示如下：

项目	2017.6.30		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额（元）
预收账款			
其中：美元	675,777.78	6.7744	4,577,989.01

项目	2016.12.31		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额（元）
预收账款			
其中：美元	418,122.28	6.9370	2,900,514.26

项目	2015.12.31		
	外币余额	折算汇率	折算人民币余额（元）
预收账款			
其中：美元	965,716.90	6.4936	6,270,979.26

4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

单位：元

项目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.6.30
短期薪酬	2,220,051.36	6,093,783.86	7,320,033.05	993,802.17
离职后福利-设定提存计划	39,000.00	328,196.22	326,480.22	40,716.00
合计	2,259,051.36	6,421,980.08	7,646,513.27	1,034,518.17

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
短期薪酬	1,781,120.28	11,155,045.23	10,716,114.15	2,220,051.36
离职后福利-设定提存计划	39,760.60	472,227.07	472,987.67	39,000.00
合计	1,820,880.88	11,627,272.30	11,189,101.82	2,259,051.36

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬	1,383,842.50	10,193,085.38	9,795,807.60	1,781,120.28
离职后福利-设定提存计划	36,750.40	398,945.55	395,935.35	39,760.60
合计	1,420,592.90	10,592,030.93	10,191,742.95	1,820,880.88

(2) 短期薪酬

单位：元

项目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.6.30
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	2,114,871.36	4,995,678.43	6,192,269.62	918,280.17
(2) 职工福利费		519,292.55	519,292.55	
(3) 社会保险费	34,090.00	305,191.88	300,779.88	38,502.00
其中：医疗保险费	30,450.00	206,954.05	204,518.05	32,886.00
工伤保险费	2,340.00	66,839.08	64,967.08	4,212.00
生育保险费	1,300.00	31,398.75	31,294.75	1,404.00
(4) 住房公积金	32,490.00	226,010.00	221,480.00	37,020.00
(5) 工会经费和职工教育经费	38,600.00	47,611.00	86,211.00	
合计	2,220,051.36	6,093,783.86	7,320,033.05	993,802.17

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,735,621.50	9,648,510.96	9,269,261.10	2,114,871.36
(2) 职工福利费		773,681.81	773,681.81	
(3) 社会保险费	34,268.78	416,330.71	416,509.49	34,090.00
其中：医疗保险费	29,886.16	336,158.86	335,595.02	30,450.00
工伤保险费	2,330.46	64,777.55	64,768.01	2,340.00
生育保险费	2,052.16	15,394.30	16,146.46	1,300.00
(4) 住房公积金	11,230.00	274,120.00	252,860.00	32,490.00
(5) 工会经费和职工教育经费		42,401.75	3,801.75	38,600.00
合计	1,781,120.28	11,155,045.23	10,716,114.15	2,220,051.36

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
(1) 工资、奖金、津贴和补贴	1,305,055.77	9,051,918.54	8,621,352.81	1,735,621.50
(2) 职工福利费		588,951.08	588,951.08	
(3) 社会保险费	30,986.73	386,939.46	383,657.41	34,268.78
其中：医疗保险费	26,807.71	302,343.48	299,265.03	29,886.16
工伤保险费	2,341.50	62,159.42	62,170.46	2,330.46
生育保险费	1,837.52	22,436.56	22,221.92	2,052.16
(4) 住房公积金	9,200.00	125,200.00	123,170.00	11,230.00
(5) 工会经费和职工教育经费	38,600.00	40,076.30	78,676.30	
合计	1,383,842.50	10,193,085.38	9,795,807.60	1,781,120.28

(3) 设定提存计划

单位：元

项目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.6.30
基本养老保险费	36,400.00	293,050.07	290,138.07	39,312.00
失业保险费	2,600.00	35,146.15	36,342.15	1,404.00
合计	39,000.00	328,196.22	326,480.22	40,716.00

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
基本养老保险费	35,912.80	431,880.18	431,392.98	36,400.00
失业保险费	3,847.80	40,346.89	41,594.69	2,600.00
合计	39,760.60	472,227.07	472,987.67	39,000.00

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
基本养老保险费	32,156.60	356,727.00	352,970.80	35,912.80
失业保险费	4,593.80	42,218.55	42,964.55	3,847.80
合计	36,750.40	398,945.55	395,935.35	39,760.60

5、应交税费

单位：元

税费项目	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
增值税		126,571.96	201,150.92
企业所得税	151,083.97		88,123.47
个人所得税	32,333.00	22,197.76	15,115.99

城市维护建设税	15,023.15	21,065.25	15,940.39
教育费附加	15,023.15	21,065.25	15,940.39
其他	9,052.19	30,309.27	48,620.34
合计	222,515.46	221,209.49	384,891.50

6、应付利息

项目	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
短期借款应付利息			9,276.67
合计			9,276.67

7、应付股利

项目	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
普通股股利	3,111,900.00	3,450,000.00	3,000,000.00
合计	3,111,900.00	3,450,000.00	3,000,000.00

报告期各期末，公司应付股东普通股股利金额分别为 300.00 万元、345.00 万元、311.19 万元。公司报告期内的股利分配情况详见本公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“十一、股利分配政策和报告期分配情况”之“（三）最近两年一期实际股利分配的情况”。

8、其他应付款

（1）按账龄划分的其他应付款

单位：元

项目	2017.06.30		2016.12.31		2015.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	215,997.31	100.00%	532,307.13	100.00%	237,246.65	100.00%
合计	215,997.31	100.00%	532,307.13	100.00%	237,246.65	100.00%

（2）按款项性质列示其他应付款

单位：元

项目	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
佣金	136,388.67	486,505.90	206,874.73
其他	79,608.64	45,801.23	30,371.92
合计	215,997.31	532,307.13	237,246.65

（3）其他应付款中金额前五名单位情况

2017年6月30日，公司其他应付款前五名债权人如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比重
预提佣金	非关联方	136,388.67	1年以内	63.14%
海运费	非关联方	9,669.57	1年以内	4.48%
姜昕昕	非关联方	6,689.90	1年以内	3.10%
厦门联合物流有限公司	非关联方	5,600.00	1年以内	2.59%
黎先柱	非关联方	2,312.51	1年以内	1.07%
合计		160,660.65		74.38%

2016年12月31日，公司其他应付款前五名债权人如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比重
预提佣金	非关联方	486,505.90	1年以内	91.40%
姜昕昕	非关联方	27,154.56	1年以内	5.10%
立信会计师事务所(特殊普通合伙)	非关联方	9,746.00	1年以内	1.83%
谌娇群	非关联方	6,113.56	1年以内	1.15%
张长杰	非关联方	1,097.68	1年以内	0.21%
合计		530,617.70		99.68%

2015年12月31日，公司其他应付款前五名债权人如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占总额比重
预提佣金	非关联方	206,874.73	1年以内	87.20%
姜昕昕	非关联方	15,837.45	1年以内	6.68%
郑雪玉	非关联方	5,969.25	1年以内	2.52%
马明泽	非关联方	5,694.72	1年以内	2.40%
朱彦翰	关联方	1,472.00	1年以内	0.62%
合计		235,848.15		99.41%

报告期各期末，其他应付款中欠关联方款项情况详见本公开转让说明书之“第四章 公司财务”之“八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况”之“3、关联方应收应付款项”。

9、预计负债

单位：元

项目	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31	形成原因
产品质量保证	534,182.64	596,048.71	537,500.00	产品质保期内计提的维保费
合计	534,182.64	596,048.71	537,500.00	

(三) 报告期各期末股东权益情况

报告期内，公司所有者权益情况如下：

单位：元

项目	2017.06.30	2016.12.31	2015.12.31
实收资本	11,911,482.80	11,911,482.80	11,911,482.80
资本公积			
盈余公积	1,705,595.08	1,705,595.08	1,153,504.26
未分配利润	2,720,606.29	1,700,355.74	181,538.32
所有者权益合计	16,337,684.17	15,317,433.62	13,246,525.38

1、实收资本

单位：元

投资者名称	2016年12月31日	本期增加	本期减少	2017年6月30日
南大投资	6,212,616.00	1,046,730.64		7,259,346.64
朱永裕	5,698,866.80		5,698,866.80	
林德雄		1,744,551.06		1,744,551.06
厚德同创		2,907,585.10		2,907,585.10
合计	11,911,482.80	5,698,866.80	5,698,866.80	11,911,482.80

投资者名称	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
南大投资	6,212,616.00			6,212,616.00
朱永源	1,163,327.80		1,163,327.80	
朱永裕	3,373,083.00	2,325,783.80		5,698,866.80
朱彦翰	1,162,456.00		1,162,456.00	
合计	11,911,482.80	2,325,783.80	2,325,783.80	11,911,482.80

投资者名称	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
南大投资	6,212,616.00			6,212,616.00

朱永源	1,163,327.80			1,163,327.80
朱永裕	3,373,083.00			3,373,083.00
朱彦翰	1,162,456.00			1,162,456.00
合计	11,911,482.80			11,911,482.80

实收资本变动情况详见本公开转让说明书之“第一章 公司基本情况”之“五、公司设立以来股本的形成及其变化情况”。

2、盈余公积

报告期内，公司盈余公积增减变动情况如下：

单位：元

项 目	2016.12.31	本期增加	本期减少	2017.6.30
法定盈余公积	1,705,595.08			1,705,595.08
合 计	1,705,595.08			1,705,595.08

项 目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.12.31
法定盈余公积	1,153,504.26	552,090.82		1,705,595.08
合 计	1,153,504.26	552,090.82		1,705,595.08

项 目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
法定盈余公积	956,540.27	196,963.99		1,153,504.26
合 计	956,540.27	196,963.99		1,153,504.26

2015年度和2016年度，公司按当期净利润的10%提取法定盈余公积，公司未计提任意盈余公积。

3、未分配利润

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
调整前上年末未分配利润	1,700,355.74	181,538.32	1,408,862.46
调整年初未分配利润合计数 (调增+, 调减-)			
调整后年初未分配利润	1,700,355.74	181,538.32	1,408,862.46
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,020,250.55	5,520,908.24	1,969,639.85
减：提取法定盈余公积		552,090.82	196,963.99
减：对所有者的分配		3,450,000.00	3,000,000.00

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
期末未分配利润	2,720,606.29	1,700,355.74	181,538.32

八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

（一）关联方及关联关系

截至本说明书签署日，上易机械的关联方如下列表格所示：

1、公司股东、董事、监事和高级管理人员

序号	关联方名称	与本公司关系
1	浙江南大投资有限公司	持股 60%的控股股东
2	海宁厚德同创投资管理合伙企业（有限合伙）	持股 25%的股东
3	林德雄	持股 15%的股东、总经理、董事
4	陈秀红	公司法定代表人、实际控制人、董事长
5	徐本其	董事
6	金征文	副总经理、董事
7	陈建族	董事、实际控制人近亲属
8	陈修琼	财务总监
9	沈燕萍	董事会秘书
10	黄邦友	监事会主席
11	沈丽虹	监事
12	李晓伟	职工监事

2、其他关联方

序号	关联方名称	与本公司关系
1	陈建明、赵素玲	实际控制人陈秀红的近亲属及其配偶
2	陈建华、金小英	实际控制人陈秀红的近亲属及其配偶
3	陈建忠、周淑玲	实际控制人陈秀红的近亲属及其配偶
4	陈建族、柯利利	实际控制人陈秀红的近亲属及其配偶
5	陈秀英、金万凑	实际控制人陈秀红的近亲属及其配偶
6	陈秀兰、陈锦国	实际控制人陈秀红的近亲属及其配偶
7	陈秀梅、余仕国	实际控制人陈秀红的近亲属及其配偶
8	陈程程	陈建华、金小英之女、原实际控制人
9	朱永裕	原公司股东、原董事、原总经理
10	朱永源	原公司股东、原监事，朱永裕近亲属

序号	关联方名称	与本公司关系
11	朱彦翰	原公司股东、原董事，朱永裕之子
12	金征勇	董事、副总经理金征文近亲属
13	郑晓燕	董事、副总经理金征文之配偶
14	河北龙大包装制品有限公司	报告期内，受同一控股股东控制，截至本说明书出具日，变更为原实际控制人陈程程控制的公司
15	浙江南大华科机械装备有限公司	报告期内受同一控股股东控制，截至说明书出具日，该公司已注销
16	浙江好立方房地产开发有限公司	控股股东参股公司
17	浙江好立方商贸连锁有限公司	控股股东参股公司
18	嘉兴南大好立方商贸有限公司	好立方商贸全资子公司，截至本说明书出具日，该公司正在进行简易注销公告
19	贵州聚银投资置业有限公司	受同一控股股东控制
20	遵义自游港酒店管理有限公司	受同一控股股东控制、聚银投资全资子公司
21	遵义聚银奥莱物业服务有限公司	受同一控股股东控制、聚银投资全资子公司
22	杭州吉好投资管理有限公司	实际控制人陈秀红近亲属控制的公司
23	浙江睿其精密机械有限公司	实际控制人陈秀红近亲属参股公司，董事徐本其参股公司，截至本说明书出具日，该公司正在进行简易注销公告
24	浙江庞度环保科技有限公司	截至本说明书出具日，实际控制人陈秀红参股并担任董事及总经理、原实际控制人陈程程控制、董事金征文、陈建族参股的公司
25	浙江庞荳纸塑包装有限公司	截至本说明书出具日，原实际控制人陈程程控制的公司、实际控制人陈秀红担任执行董事
26	四川南大生物环保包装有限公司	截至本说明书出具日，原实际控制人陈程程控制的公司、实际控制人陈秀红担任执行董事
27	南大（浙江）环保科技有限公司	实际控制人陈秀红近亲属控制的公司
28	南大国际（香港）有限公司	实际控制人陈秀红近亲属控制的公司
29	华旗国际（香港）有限公司	实际控制人陈秀红近亲属控制的公司
30	杭州绿洋纸塑制品有限公司	实际控制人陈秀红近亲属控制的公司
31	浙江至优环保科技有限公司	实际控制人陈秀红近亲属控制的公司
32	亿宝控股（中国）有限公司	金征文近亲属控制的公司
33	浙江埃特斯力试验设备有限公司	报告期内，实际控制人陈秀红近亲属参股的公司、董事徐本其参股、担任总经理的公司，截至本说明书出具日，该公司与上易机械已不存在关联关系
34	杭州鑫亿宝科技有限公司	金征文近亲属控制的公司
35	浙江中彩印业有限公司	金征文近亲属控制的公司、实际控制人近亲属参股的公司
36	东莞市南大包装制品有限公司	董事金征文近亲属控制的公司
37	南宁派吉纸业有限公司	董事金征文近亲属参股的公司

序号	关联方名称	与本公司关系
38	浙江文成北银村镇银行股份有限公司	实际控制人陈秀红近亲属担任董事的公司、四川南大参股的公司
39	泓倡机械股份有限公司	原股东朱永源担任董事长并参股的公司，截至本说明书出具日，该公司已不再是公司关联方
40	成都乐美纸制品有限公司	报告期内原实际控制人陈程程参股的公司，截至说明书出具日，陈程程已不再持有该公司股权
41	贵州自游港文旅商业发展有限公司	原实际控制人陈程程控制的公司
42	遵义市自游港红色文化教育咨询服务公司	原实际控制人陈程程控制的公司
43	遵义自游港动物乐园有限公司	原实际控制人陈程程控制的公司
44	杭州聚银文旅商业管理有限公司	原实际控制人陈程程控制的公司
45	遵义市晓宇商贸有限公司	原实际控制人陈程程控制的公司
46	遵义自游港商业管理有限公司	原实际控制人陈程程控制的公司
47	杭州湘爵商贸有限公司	实际控制人陈秀红近亲属陈秀梅担任监事，其配偶控制并担任总经理的公司
48	海宁振美商业管理有限公司	实际控制人陈秀红实际控制的公司，实际控制人陈秀红近亲属担任董事、高管的公司
49	自游港置业股份有限公司	原实际控制人陈程程控制的公司
50	浙江嗒咪动物园管理有限公司	原实际控制人陈程程控制的公司，贵州自游港文旅商业发展有限公司全资子公司
51	海宁聚银置业有限公司	原实际控制人陈程程担任董事的公司，自游港置业股份有限公司持股 54%
52	仁怀市五马镇铜龙煤业有限公司	报告期内，实际控制人陈秀红近亲属担任监事的公司，截至本说明书出具日，陈秀红近亲属已不再担任监事
53	浙江美联塑品科技有限公司	海宁振美商业管理有限公司持有 20%的股权，实际控制人陈秀红担任董事的公司

(二) 关联交易情况

1、经常性关联交易

(1) 采购商品/接受劳务的关联交易

2015年、2016年和2017年1-6月，关联方采购额占年度总采购额的比重分别为16.18%、26.29%和2.25%，关联方采购占比不断降低。2017年1-6月公司关联方采购占比大幅下降，主要是因为2016年底公司与睿其精密签订业务重组协议，承接了睿其精密的主要资产及业务、人员。

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度
----	-----------	--------	--------

关联方采购金额	213,982.03	5,689,452.87	3,765,781.76
年度采购总额	9,527,125.24	21,644,641.06	23,279,208.41
占采购总额比重	2.25%	26.29%	16.18%

1) 精加工业务采购

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度
庞度环保	材料采购			1,866,184.58
南大环保	材料采购			1,196,381.22
睿其精密	材料采购	6,302.57	5,144,614.13	
合计		6,302.57	5,144,614.13	3,062,565.80

①交易的原因及背景

2015年，公司向南大环保和庞度环保采购的原材料主要为机械零部件。2015年初，南大环保的主营业务为纸容器加工制造与销售，同时下设独立车间辅助生产设备精加工部件。2015年，由于集团组织架构调整和业务独立核算的需要，南大环保机械精密加工业务逐渐转移至庞度环保。2015年5月底起，公司开始逐渐向庞度环保采购机械零部件；2015年9月起，公司不再向南大环保采购相关机械零部件。

2016年，公司向关联方采购机械零部件转为向睿其精密采购。睿其精密设立于2015年9月，由于集团组织架构再次调整，庞度环保的精密加工业务转移至睿其精密。2016年，庞度环保转型为生产销售塑料制品、纸板、食品包装纸容器厂商。

②关联采购价格公允性分析

由于公司向关联方采购的精加工部件主要为定制件，分为一般定制件和特殊定制件。一般定制件主要包括轴承、支撑座、滑套、摆杆等。一般定制件的采购公司涉及同时向关联方和非关联方采购，两者采购价差较小，且公司采购会采用询价的方式进行，关联采购价格较公允。

公司采购的特殊定制件主要为凸轮及配套分度盘。考虑到凸轮是自动化设备的硬件核心组成部分，对生产工艺、品质控制水平等技术要求较高，而关联方在凸轮加工业务领域有较强的业务优势，且沟通、协调的渠道较为畅通，因此公司定制凸轮产品均向上述关联方采购。公司向关联方采购定制化材料，虽然未经过询价程序，但是均通过报价及核价程序，核价过程需要综合考虑材料

成本、生产工序、技术指标、人工工时及成本等因素，经双方协商一致后确定，采购价格较公允。

③后续关联交易的安排

为了减少关联交易和增强业务独立性，公司与关联方睿其精密签订业务重组协议，相关资产交割日为2016年12月31日。在《业务转让协议》中，睿其精密承诺将不再从事与公司相同或相类似业务，待债权债务完全解决之后将启动注销手续，因此该关联交易预计以后年度不会持续发生。

2) 与泓倡机械的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度
泓倡机械	材料采购			196,833.95

①交易的原因及背景

泓倡机械的主营业务为制鞋机械的生产销售以及纸餐盒、便当盒打包机械的生产销售。报告期内，泓倡机械为原股东朱永源担任董事长并参股的公司。

报告期内，公司考虑到台湾供应商具有一定的技术和研发优势，公司拟从台湾进口高速机凸轮等相关设备材料。基于泓倡机械在台湾具有进出口业务资质，公司通过泓倡机械采购高速机凸轮等材料一批。

报告期内，泓倡机械为公司进口材料的代理商，公司与泓倡机械直接签订采购合同，2015年的关联采购金额为196,833.95元，采购清单列示如下：

设备名称	数量	单位售价(美元)	总售价(美元)	总售价(人民币元)
分度凸轮 1	3	\$1,466.67	\$4,400.00	26,949.12
分度盘	4	\$610.00	\$2,440.00	14,944.51
分度箱	2	\$9,018.00	\$18,036.00	110,466.89
分度凸轮 2	3	\$2,415.00	\$7,245.00	44,473.43
合计	12	\$2,676.75	\$32,121.00	196,833.95

②关联采购价格公允性分析

报告期内，公司除去向泓倡机械进口凸轮等材料外，不存在向其他供应商采购类似材料的情形，因此无可比参考价格。泓倡机械作为公司进口代理商的过程中，未赚取买卖价差，仅收取报关费、运输费等费用，关联交易价格公允。

③后续关联交易的安排

公司后续没有新增采购。该交易的发生具有一定偶然性，预计以后年度不会持续发生。

3) 采购设备测试纸张

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年 1-6月	2016年度	2015年度
至优环保	纸制品采购	4,715.19	4,871.79	
河北龙大	纸制品采购		5,897.44	
绿洋纸塑	纸制品采购		17,997.01	9,212.04
庞度环保	纸制品采购	5,128.21	33,035.88	2,350.77
南大环保	纸制品采购		1,733.33	23,435.90
合计		9,843.40	63,535.45	34,998.71

①交易的原因及背景

报告期内，公司向至优环保、河北龙大、绿洋纸塑、庞度环保和南大环保采购纸制品，主要为纸质扇形片，用于生产设备的试机和调试。2015年、2016年和2017年1-6月，公司向关联方采购的纸制品金额合计分别为34,998.71元、63,535.45元和9,843.40元。

公司向关联方采购纸质扇形片，主要是因为：a)纸质扇形片需要进行一定的生产流程，需要在原纸的基础上对其进行淋膜、印刷和模切等流程，公司关联方作为纸制品生产企业，对上述业务具有一定技术和成本优势；b)公司采购的扇形纸张主要用于设备的试机和调试，订单采购量较低，大型纸制品厂商一般不接受小额订单；c)公司与关联方沟通、协调的渠道较为畅通。

②关联采购价格公允性分析

公司小批量采购测试纸张，由于测试纸张非标准化，无法实现自动化量产，需要人工操作手动模切机，生产成本较高，且纸张损耗较大，因此公司小批量采购价格相对较高，与市场大批量采购价格可对比性较低。

③后续关联交易的安排

由于公司生产设备的试机和调试需求长期存在，因此预计该项关联交易以后年度会持续发生。但是采购设备测试纸张的关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果的影响较小。

4) 水电费、蒸汽费采购

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度
南大环保	水电费	150,334.31	418,045.16	445,541.61
南大环保	蒸汽费	47,501.75	63,258.13	25,841.69
合计		197,836.06	481,303.29	471,383.30

①交易的原因及背景

报告期内，公司生产经营用地均为向南大环保租赁取得，公司除了日常支付房屋租金外，根据租赁合同约定，还需要另行支付水电及蒸汽费。

②关联采购价格公允性分析

水电费、蒸汽费根据实际用量按自来水公司、电力部门及蒸汽供应厂商收费标准收取，采购价格公允。

③后续关联交易的安排

由于房租合同的租赁期限为十年，租赁期为2015年1月1日至2024年12月31日，因此预计以后年度会持续发生。

(2) 出售商品/提供劳务的关联交易

2015年、2016年和2017年1-6月，关联方销售收入占营业收入比重分别为25.56%、14.74%和11.03%，关联方销售收入占比不断降低。

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度
庞度环保	产品销售	760,679.49	2,056,815.43	869,384.40
河北龙大	产品销售	261,767.56	1,864,572.56	3,433,847.86
庞荳纸塑	产品销售	11,690.62	628,093.07	3,061,134.05
四川南大	产品销售	186,519.97	282,225.59	182,232.49
至优环保	产品销售	41,070.93	660,406.04	850,427.33
南大环保	产品销售			1,040,045.41
东莞南大	产品销售			1,282.06
泓倡机械	产品销售	489,365.88	1,514,193.31	856,310.00
绿洋纸塑	产品销售			17,196.60
埃特斯力	产品销售	45,711.97		
合计		1,796,806.42	7,006,306.00	10,311,860.20

1) 公司与泓倡机械之间的关联销售

①关联交易的原因及背景

报告期内，泓倡机械为公司在台湾地区提供经销服务，主要销售中速纸杯机、中速纸碗机、中速贴面机及模具等。泓倡机械的主营业务为制鞋机械的生产销售以及纸餐盒、便当盒打包机械的生产销售，其为公司提供经销服务可以丰富自身产品线，提升市场竞争力。公司对泓倡机械的销售为买断性销售，由泓倡机械对最终销售客户提供质保服务，可以有效降低公司的质保成本。同时，公司与泓倡机械之间相互沟通、协调的渠道较为畅通，能够有效减少合作过程中产生的各种摩擦，从而提高效率、降低成本。

②关联销售价格公允性分析

报告期内，公司仅有泓倡机械一家经销商，无其他可比经销价格。

报告期内，公司向泓倡机械销售与直销业务毛利率情况列示如下：

年份	向泓倡机械销售			直销毛利率	差额
	金额	占收入比重	毛利率		
2015年	856,310.00	2.12%	23.78%	27.59%	-3.81%
2016年	1,514,193.31	3.19%	35.75%	36.22%	-0.47%
2017年1-6月	489,365.88	3.00%	37.84%	46.52%	-8.68%

报告期内，公司销售给泓倡机械的毛利率低于直销业务毛利率的原因是：a) 泓倡机械为公司的经销商，经销商毛利率一般低于直销客户毛利率；b) 一般情况下，公司需要为直销客户提供质保服务，质保期限多数为一年，而公司不对泓倡机械提供质保服务。考虑到如上原因，公司对泓倡机械销售毛利率和直销毛利率不具有可对比性。

③后续关联交易的安排

公司计划在逐步台湾地区开展自主销售业务，泓倡机械将逐渐减少提供经销服务。

2) 公司与埃特斯力之间的关联销售

①关联交易的原因及背景

埃特斯力的主营业务为力学环境试验设备制造、加工，曾向睿其精密采购设备制造的相关配件。2016年末，公司对睿其精密进行业务重组后，公司生产的机械部件主要自产自用，在有闲置产能的情况下，公司向埃特斯力销售配件。2017年1-6月，公司向埃特斯力销售配件金额为45,711.97元。

②关联销售价格公允性分析

2017年1-6月，公司对埃特斯力配件的销售毛利率为57.26%，非关联方配件的销售毛利率为56.10%，公司对埃特斯力销售毛利率高于非关联方销售毛利率，不存在关联方销售损害公司利益的情形。

③后续关联交易的安排

公司后续会为埃特斯力提供备品备件的零星销售，但是由于关联交易金额较小，对公司财务状况和经营成果的影响较低。

3) 公司与其他关联方之间的关联销售

①关联交易的原因及背景

公司以纸容器成型机研发、生产和销售为主营业务，而庞度环保、河北龙大、庞荳纸塑、四川南大、至优环保、南大环保、东莞南大、绿洋纸塑的主营业务均为纸制品的生产和销售，公司所生产的纸容器自动化生产设备、设备装置、配件和维修服务为关联方生产经营所需。

此外，公司上述关联方在纸制品的生产和销售领域位于行业前列，其主要客户包括KFC、麦当劳、今麦郎、统一、喜之郎、雀巢、香飘飘、亿滋等知名品牌，且公司已与上述关联方建立了长期良好的合作关系，不论从商业利益角度，还是为股东创造价值角度，公司都将继续维护与上述关联方的合作关系。

②关联销售价格公允性分析

由于公司关联方客户均为国内客户，而公司国内客户和国外客户毛利率差异较大，因此将公司关联方毛利率与国内非关联方毛利率进行对比。报告期内，各年关联交易毛利率变动与对比情况列示如下：

单位：元

年份	关联交易金额	占营收比重	毛利率		
			关联方	国内非关联方	毛利率差异
2015年	9,455,550.20	23.44%	24.05%	23.07%	0.98%
2016年	5,492,112.69	11.56%	32.06%	25.61%	6.45%
2017年1-6月	1,261,728.57	7.75%	35.47%	33.99%	1.48%

从总体上看，报告期内公司销售给关联方与国内非关联方的毛利率差异分别为0.98%、6.45%和1.48%，对关联方销售毛利率高于非关联方销售毛利率，不存在关联方销售损害公司利益的情形。

③后续关联交易的安排

报告期内，公司对关联方销售比例呈下降趋势，未来公司将继续维护与上述关联方的合作关系。公司关联方销售价格遵循市场化定价原则，关联销售对发行人经营成果和独立性不会构成重大影响。

2、偶发性关联交易

(1) 关联担保情况

本公司作为被担保方：

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
陈建华、金小英	9,000,000.00	2013年9月26日	2015年9月25日	是
陈秀红	9,000,000.00	2014年9月22日	2016年9月21日	是
南大环保	9,000,000.00	2013年9月26日	2015年9月25日	是

报告期内，陈建华和金小英、陈秀红、南大环保等关联方分别为银行综合授信或贷款提供的担保均为无偿担保，未收取担保费。据测算，上述未收取的担保费占公司当期营业收入的比重较低，对公司经营成果和主营业务无重大影响。但关联方为公司的融资行为提供的担保，有助于公司及时取得银行贷款，有利于公司业务的发展。随着公司的资产规模和营运资金大幅度增加，公司的融资能力逐步增强，关联方为公司融资进行担保将逐步减少。

(2) 关联方资产转让情况

1) 固定资产转让

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度
睿其精密	购入固定资产		2,232,473.64	

为了增强业务独立性，消除关联交易，2016年12月上易机械与睿其精密签订《业务转让协议》，睿其精密将弧面凸轮动静精度测试平台、加工中心机、数控镗铣床等固定资产于2016年12月31日前转让给公司。本次固定资产的定价由双方充分协商确定，按照睿其精密的账面价值转让，交易价格公允。

2) 无形资产转让

2016年12月，睿其精密将其拥有的已授权专利或正在申请的专利全部无偿移转给公司，专利清单如下：

序号	项目名称	类别	专利号	申请日期	授权日期	专利有效期
----	------	----	-----	------	------	-------

1	一种能将叠摺纸杯分开来的自动分离装置(注1)	实用新型	ZL201620280875.6	2016-4-6	2016-11-23	2026-4-6
2	一种能将叠摺纸杯分开来的自动分离装置(注2)	发明	201610212548.1	2016-4-6	申请中	/

注1:截止本文件出具之日,已授权专利的转让手续已经办理完成。

注2:发明专利成功授权后,待本公司股改称变更后再作处理。

3) 办公用品采购

单位:元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度
睿其精密	办公用品采购	25,974.00		

公司对睿其精密进行业务重组后,将睿其精密的办公用品一次性采购,包括台式机、办公家具、工作站等。采购价格为睿其精密的账面价格,采购价格公允。该交易的发生具有一定偶然性,预计以后年度不会持续发生。

(3) 关联方资金拆借

单位:元

资金拆出方	资金拆入方	拆借日期	偿还日期	拆借金额	拆借资金利息
本公司	庞度环保	2015年度	2016年度	4,500,000.00	89,458.44
本公司	南大投资	2016年度	2016年度	6,000,000.00	206,683.94
本公司	南大环保	2014年度	2015年度	6,000,000.00	
本公司	庞度环保	2015年度	2016年度	1,500,000.00	
朱永裕	本公司	2015年度		190,000.00	
朱永裕	本公司		2015年度	3,190,000.00	
朱永裕	本公司	2016年度		3,690,000.00	
朱永裕	本公司		2016年度	3,690,000.00	
朱彦翰	本公司	2015年度		2,440,000.00	
朱彦翰	本公司		2015年度	3,160,000.00	
朱彦翰	本公司	2016年度	2016年度	500,000.00	

报告期初,公司向南大环保拆出资金期初余额为600.00万元,其偿还该笔拆借资金日期为2015年9月7日,拆借次数为一次,拆借款项用于南大环保的短期资金周转。公司与南大环保未签订合同,亦未约定利息。根据公司2015年3月取得工商银行贷款的利率5.89%和借款天数进行测算,该笔资金拆借的预估利息费用为24.44万元,对公司的经营未产生重大不利影响。

2015年9月8日，公司向庞度环保**一笔**拆出资金600.00万元，其**分两笔偿还**，偿还时间均为2016年1月18日，拆借款项用于庞度环保的短期资金周转，其中450.00万元借款约定了借款利息，借款年利率为5.42%，上易机械共收取庞度环保的利息收入为89,458.44元。根据公司2015年9月取得工商银行贷款的利率5.06%和借款天数进行测算，该笔资金拆借的预估利息费用为11.13万元，与公司已经收取的利息相差2.19万元，该差额对公司的财务状况和经营成果产生的影响很小。

2016年1月18日，公司向南大投资**分两笔**共拆出资金600.00万元，其**分两笔偿还**，偿还时间为2016年8月29日，拆借款项用于南大投资的短期资金周转，公司与南大环保就600.00万元借款约定了借款利息，借款年利率为5.75%，对应不含税借款利息为206,683.94元。该笔关联交易定价公允，未损害公司及其他股东利益。

上述资金占用均为公司以自身信用和关联方担保获取银行贷款后，将银行贷款款项分别拆借给南大环保、庞度环保和南大投资，累计拆借金额相同，但是拆借时间不重叠，其实质为公司关联方占用了公司的信用资源，但是未影响公司自身的营运资金。由于有限公司阶段公司治理尚存在不完善之处，关联交易决策程序尚未制度化，上述资金占用未履行总经理、董事会和股东会审议程序，审议程序存在不完善之处。

报告期内，朱永裕、朱彦翰对公司拆入资金，均未签订合同，未向公司收取利息。由于中小民营企业融资渠道单一、融资困难，为了保证公司研发投入和生产经营的正常运转，减轻资金压力，关联方向公司无偿拆借资金，不存在损害本公司及股东合法权益的情况。

公司与关联方之间的资金拆借行为发生在发行人整体变更为股份公司以前，有限公司阶段公司治理尚存在不完善之处，但截至股份公司成立之日，关联方占用公司资金均已偿还。股份公司成立后，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的情况。公司将严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度履行内部决策程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能。

截至本公开转让说明书出具之日，公司不存在资金、款项被控股股东、实际控制人及关联方占用的情况，不存在为控股股东、实际控制人及其关联方提

供担保的情况，公司控股股东、实际控制人不存在违反其出具的《关于规范和减少关联交易的承诺函》、《关于资金占用的承诺函》等相关承诺的情况。

(4) 关联方租赁

1) 房屋租赁：

单位：元

出租方	承租方	租赁资产种类	租赁费		
			2017年1-6月	2016年度	2015年度
南大环保	本公司	宿舍、厂房租赁	649,586.46	1,096,777.12	691,200.00
陈秀梅	本公司	房屋租赁	58,800.00		

报告期内，公司向南大环保租赁生产经营场所及员工宿舍。上易机械向南大环保房屋租赁的价格如下表所示：

租赁用途	地点	房租费	物业费	期限
厂房	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	12.00 元/m ²	-	2015.1.1-2016.12.31
厂房	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	12.00 元/m ²	0.62 元/m ²	2017.1.1-2024.12.31
宿舍	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	300.00 元/间	-	2016.5.1-2016.12.31
宿舍	海宁农业对外综合开发区启辉路38号	300.00 元/间	0.62 元/m ²	2017.1.1-2024.12.31

该租赁价格与所承租房屋坐落地点周边同类房屋租赁价格接近，无明显差异。该关联租赁体现了关联方对公司发展的支持，没有损害公司和债权人的利益，有利于公司的生产经营。

2017年1月1日，公司实际控制人的姐姐陈秀梅与公司签订租赁合同，将其名下位于杭州经济技术开发区的滢澜园丽轩的一套房屋租赁给公司，提供给公司董事、总经理林德雄居住，租赁面积为150.73平方米，租赁价格为9800元/月（不含税），租赁期为两年。经查询相关租房网站，上述租赁价格与所承租房屋坐落地点周边同类房屋租赁价格相对接近，无明显差异。该笔关联交易没有损害公司和债权人的利益，但是在租赁合同到期后，公司将尽量避免该关联交易。

2) 车辆租赁：

单位：元

车辆名称	车牌号	行驶证号	租赁期限	出租方	承租方	租赁费
------	-----	------	------	-----	-----	-----

						2017年1-6月	2016年度	2015年度
江铃全顺车	浙 A051D2	330008185086	2015-1-1 至 2020-12-31	南大投资	本公司			
福田小货车	浙 AA5V26	330011145576	2015-1-1 至 2020-12-31	南大投资	本公司			
多用途乘用车	浙 AG530E	330016321600	2015-1-1 至 2017-12-31	南大投资	本公司	15,982.91	31,965.81	32,085.47
丰田皇冠	浙 A257V9	330006069557	2017-1-1 至 2018-12-31	南大投资	本公司	20,512.82		

报告期内，公司共向控股东南大投资租赁了 4 辆汽车，主要是因为南大投资注册在杭州市江干区，而公司所在地浙江海宁离杭州较近，公司车辆因经营需要经常往返杭州，考虑到杭州限行规则较严格，因此公司从南大投资租赁具有杭州车牌的车辆，租赁车辆主要用于货运运输、客户接待及员工班车。

单位：元

车牌号	车型	购置时间	车辆品牌	平均年租金价格	平均日租金价格
浙 A051D2	小型普通客车	2009年6月	江铃全顺车		
浙 AA5V26	轻型普通货车	2011年7月	福田		
浙 AG530E	小型普通客车	2014年8月	日产	37,446.67	102.59
浙 A257V9	轿车	2008年5月	丰田皇冠	48,000.00	131.51

注：表格中价格为合同价格，即含税价格。

报告期内，公司向南大投资租赁江铃和福田的汽车未支付租赁费用，主要是因为公司分别从两辆汽车购置之日起开始租赁，公司在租赁期初向南大投资支付汽车租赁费用。后期考虑到汽车租赁时间已久，且车辆年检、保险由上易机械负责，因此自报告期期初，南大投资不再就该两辆汽车收取租赁费用。

报告期内，公司所租赁的日产和皇冠的租金价格主要参考汽车售价、公开租赁价格等协商确定，定价公允，未有损害公司股东利益的情形。

(5) 关键管理人员薪酬

单位：元

项目名称	2017年1-6月	2016年度	2015年度
关键管理人员薪酬	662,407.24	1,248,325.94	1,023,090.84

3、关联方应收应付款项

(1) 关联方应收款项

单位：元

项目名称	关联方	2017年6月30日		2016年12月31日		2015年12月31日	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收账款							
	绿洋纸塑					7,806.00	390.30
	河北龙大	27,428.00	1,371.40	462,272.00	23,113.60	3,411,632.00	170,581.60
	庞度环保	115,225.00	5,761.25	627,384.00	31,369.20	977,896.66	48,894.83
	庞荳纸塑	357.00	17.85	407.00	20.35	94,263.00	4,713.15
	四川南大	94,414.00	4,720.70			54,030.00	2,701.50
	至优环保			602,353.00	30,117.65		
	泓倡机械	643,568.00	32,178.40	659,015.00	32,950.75		
	埃特斯力	53,483.00	2,674.15				
预付账款							
	南大投资			35,560.00		72,960.00	
其他应收款							
	庞度环保					6,000,000.00	
	陈秀梅	10,000.00					
	李晓伟					35,000.00	1,750.00

(2) 关联方应付款项

项目名称	关联方	账面余额		
		2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日
应付账款				
	绿洋纸塑			2,580.90
	庞度环保	6,000.00		1,366,171.12
	南大环保	5,889.23		756,094.66
	河北龙大		6,900.00	
	至优环保	3,193.16	5,700.00	
	睿其精密		4,656,957.64	
预收账款				
	至优环保	300,000.00		120,000.00
其他应付款				
	朱彦翰			1,472.00

4、期后关联交易

(1) 日常性关联交易

① 采购商品/接受劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年7-11月
庞度环保	材料采购	52,877.75
至优环保	材料采购	12,924.96
南大环保	水电费	184,373.74
南大环保	蒸汽费	11,774.60

② 出售商品/提供劳务的关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年7-11月
河北龙大	产品销售	2,463,773.48
庞度环保	产品销售	582,430.78
庞荳纸塑	产品销售	28,736.74
四川南大	产品销售	128,814.19
至优环保	产品销售	1,985,640.26
埃特斯力	产品销售	178,992.31
泓倡机械	产品销售	1,690,524.39
东莞南大	产品销售	33,042.73

上述日常性关联均已预计，经公司第一届董事会第三次会议、2017年第二次临时股东大会审议通过。报告期后截至2017年11月30日已发生的关联交易未超过上述议案所预计范围。

(2) 偶发性关联交易

① 房屋租赁：

单位：元

出租方	承租方	租赁资产种类	2017年7-11月
南大环保	本公司	宿舍、厂房租赁	533,937.85
陈秀梅	本公司	房屋租赁	61,080.85

② 车辆租赁

单位：元

车辆名称	车牌号	行驶证号	租赁期限	出租方	承租方	2017年7-11月
------	-----	------	------	-----	-----	------------

江铃全顺车	浙 A051D2	330008185086	2015-1-1 至 2020-12-31	南大投资	本公司	
福田小货车	浙 AA5V26	330011145576	2015-1-1 至 2020-12-31	南大投资	本公司	
多用途乘用车	浙 AG530E	330016321600	2015-1-1 至 2017-12-31	南大投资	本公司	13,319.09
丰田皇冠	浙 A257V9	330006069557	2017-1-1 至 2018-12-31	南大投资	本公司	17,094.02

(三) 规范关联交易的制度安排

1、有限公司阶段

公司在有限公司阶段，公司章程未就关联交易决策程序做出明确规定，也未制定关联交易相关制度，有限公司阶段，公司的关联交易存在一定的决策程序瑕疵。

2、股份公司阶段

股份公司已在《公司章程》中对关联交易决策权力与程序作出了规定，同时也就关联方在关联交易表决中的回避制度作出了规定。此外，公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等内部规章制度中规定相应的条款，对公司股东、实际控制人及关联方资金占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为做出如下约束安排：

(1) 《公司章程》规定

第三十六条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

第七十二条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议有关关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序：

(一) 股东大会审议的某项与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；

(三) 大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决；

(四)关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；

(五)关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避，有关该关联事项的一切决议无效，重新表决。

第九十九条 董事会应当确定对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，建立严格的审查和决策程序；重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

董事会对外投资及相关事项的审批权限如下：

(四) 关联交易

1、公司与关联自然人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币 30 万元以上（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额，下同）但低于 500 万元或低于公司最近经审计净资产值 10%的关联交易事项，由董事会审议批准。

公司与关联法人之间的关联交易金额在人民币 100 万元以上但低于 500 万元或低于公司最近经审计净资产值 10%的关联交易事项，由董事会审议批准。

2、公司与关联人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币 1,000 万元以上（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额，下同）的关联交易事项，由董事会向股东大会提交预案，由股东大会审议批准。

公司与关联人发生的交易金额在 1,000 万元以上，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计后将该交易提交股东大会审议。

3、公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

第一百〇八条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。

(2) 《关联交易管理制度》规定

① 关联交易的审批权限：

董事会有权审批以下关联交易：

公司与关联自然人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币 30 万元以上（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额，下同）但低于 500 万元或低于公司最近经审计净资产值 10% 的关联交易事项，由董事会审议批准。

公司与关联法人之间的关联交易金额在人民币 100 万元以上但低于 500 万元或或低于公司最近经审计净资产值 10% 的关联交易事项，由董事会审议批准。

股东大会有权审批以下关联交易：

公司与关联人之间的关联交易金额（公司获赠现金资产和提供担保事项除外，下同）在人民币 1000 万元以上（含同一标的或同一关联人在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额，下同）的关联交易事项，由董事会向股东大会提交预案，由股东大会审议批准。

公司与关联人发生的交易金额在 1,000 万元以上，还应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格的中介机构，对交易标的进行评估或审计后将该交易提交股东大会审议。

② 关联交易的回避表决制度：

第十六条 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。公司在召开董事会审议关联交易事项时，会议召集人应在会议表决前提醒关联董事须回避表决；关联董事未主动声明并回避的，知悉情况的董事应要求关联董事予以回避。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的，公司应当将该交易提交股东大会审议。

前款所称关联董事包括下列董事或者具有下列情形之一的董事：

（一）交易对方；

（二）在交易对方任职，或在能直接或间接控制该交易对方的法人单位或者该交易对方直接或间接控制的法人单位任职的；

（三）拥有交易对方的直接或间接控制权的；

（四）交易对方或者其直接或间接控制人的关系密切的家庭成员；

(五)交易对方或者其直接或间接控制人的董事、监事和高级管理人员的关系密切的家庭成员；

(六)中国证监会、全国中小企业股份转让系统公司或公司认定的因其他原因使其独立的商业判断可能受到影响的人士。

第十七条 股东大会审议关联交易事项时，下列股东应当回避表决：

(一)交易对方；

(二)拥有交易对方直接或间接控制权的；

(三)被交易对方直接或间接控制的；

(四)与交易对方受同一法人或自然人直接或间接控制的；

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

(六)中国证监会或深交所认定的可能造成公司对其利益倾斜的法人或自然人。

③ 关联交易的定价依据：

第九条 关联交易定价原则和定价方法：

(一)关联交易的定价顺序适用国家定价、市场价格和协商定价的原则；如果没有国家定价和市场价格，按照成本加合理利润的方法确定；如无法以上述价格确定，则由双方协商确定价格。

(二)交易双方根据关联事项的具体情况确定定价方法，并在相关的关联交易协议中予以明确。

(三)市场价：以市场价为准确定资产、商品或劳务的价格及费率。

(四)成本加成价：在交易的资产、商品或劳务的成本基础上加合理的利润确定交易价格及费率。

(五)协议价：根据公平公正的原则协商确定价格及费率。

第十条 关联交易价格的管理

(一)交易双方应依据关联交易协议中约定的价格和实际交易数量计算交易价款，按关联交易协议当中约定的支付方式和时间支付；公司财务部门应对公司关联交易的市场价格及成本变动情况进行跟踪，并将变动情况报董事会备案。

(二)公司应采取有效措施防止关联人以垄断采购和销售业务渠道等方式干

预公司的经营，损害公司利益。

(三)关联交易活动应遵循公平、公正、公开的商业原则，关联交易的价格或取费原则应不偏离市场独立第三方面的价格或收费的标准，对于难以比较市场价格或定价受到限制的关联交易，应通过合同明确有关成本和利润的标准。公司应对关联交易的定价依据予以充分披露。

《关联交易管理制度》对关联交易价格进一步规定如下：

第二十三条 公司监事会有权对关联交易的披露、审议、表决、履行情况进行监督。

公司监事会有权对关联交易价格、定价依据及其他事项的公允性发表专项意见，并将该等情况向股东大会专项报告或通过向在监事会年度工作报告中专门说明的方式向股东大会报告。

(3) 公司股东及董事、监事、高级管理人员签署承诺书

公司实际控制人、控股股东签署了《关于规范和减少关联交易的承诺函》；公司持股 5% 以上的股东、董事、监事及高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺函》，对关联交易事项做出相关承诺。

(四) 关于规范关联交易的承诺

公司实际控制人、控股股东就规范关联交易做出如下承诺：

1、本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业承诺确保上易机械的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以规范和减少关联交易；

2、本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业对于无法避免的关联交易，将严格按照市场公开、公平、公允的原则，参照市场通行的标准，确定交易价格，并依法签订关联交易合同；

3、本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业严格遵守公司章程和监管部门相关规定，履行关联股东及关联董事回避表决程序，确保关联交易程序合法，关联交易内容公平、合理；

4、本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业严格遵守有关关联交易的信息披露规则；

5、如本人/本公司及本人/本公司控制的公司违反上述承诺，使上易机械受到损失的，由本人/本公司承担赔偿责任。

公司持股 5% 以上的股东、董事、监事及高级管理人员就规范关联交易做出如下承诺：

1、本人/本公司将尽量避免与上易机械之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公允的合理价格确定。

2、本人/本公司将严格遵守上易机械公司章程等规范性文件中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行。

3、本人/本公司承诺不会利用关联交易转移、输送利益，不会通过经营决策权损害上易机械及其他股东的合法权益。

九、需要提醒投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

2017 年 6 月 16 日，经公司董事会决议审议通过《关于浙江上易机械有限公司整体变更为股份有限公司的议案》，经公司全体股东协商一致并由董事长提案，与会董事同意将公司整体变更为股份有限公司，变更后公司的名称为浙江上易机械股份有限公司，由公司原股东浙江南大投资有限公司、海宁厚德同创投资管理合伙企业（有限合伙）、林德雄，在整体变更公司的基础上共同发起设立。

本公司申请整体变更为股份有限公司的基准日为 2017 年 5 月 31 日，根据立信会计师事务所（特殊普通合伙）2017 年 6 月 16 日出具的“信会师报字〔2017〕第 ZI50061 号”《审计报告》经审计本公司截止至 2017 年 5 月 31 日的所有者权益（净资产）人民币 16,478,160.87 元，按 1.098544058：1 的比例折为股份有限公司的股本，总计折合的股本总额为 1500 万股，由本公司的现有全体股东以各自在本公司所持股权所对应的净资产，按照各自在本公司的持股比例足额认购；其余净资产 1,478,160.87 元作为股份有限公司的资本公积。

上海东洲资产评估有限公司评估机构 2017 年 6 月 16 日出具的“东洲评报字[2017]第 0494 号”《浙江上易机械有限公司拟改制为股份有限公司所涉及的浙江上易机械有限公司净资产价值评估报告》，确认截止 2017 年 5 月 31 日，公司经评估的资产总值为人民币 33,148,287.82 元，负债为人民币 15,388,956.07

元，净资产为人民币 17,759,331.75 元。

2017 年 7 月 24 日经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验并出具报告号为信会师报字[2017]第 ZI50073 号验证：截至 2017 年 7 月 5 日止，本公司已根据《公司法》有关规定及公司折股方案，将本公司截至 2017 年 5 月 31 日止经审计的所有者权益（净资产）人民币 16,478,160.87 元中的 15,000,000.00 元折为发起人的股本，每股 1.00 元，共计股本人民币 15,000,000.00 元，所有者权益大于股本部分 1,478,160.87 元计入资本公积。

2017 年 7 月 31 日，公司完成工商变更，获得嘉兴市市场监督管理局颁发的《营业执照》，更名为“浙江上易机械股份有限公司”。

截止本公开转让说明书签署日，本公司无其他需要披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截止 2017 年 6 月 30 日，本公司无需要披露的重要或有事项。

（三）其他重要事项

经营租赁承诺事项：

根据本公司与承租方签定的租赁合同，截止 2017 年 6 月 30 日，本公司的经营租赁承担如下：

单位：元

项目	期末余额
1 年以内	1,534,500.00
1-2 年	1,416,000.00
2-3 年	1,333,200.00
3 年以上	5,999,400.00
合计	10,283,100.00

截止 2017 年 6 月 30 日，本公司无其他需要披露的重要事项。

十、报告期内的资产评估情况

（一）2017 年 1 月，第一次资产评估

上海东洲资产评估有限公司对公司股东拟进行股权转让所涉及的公司股东

全部权益价值进行评估，并于 2017 年 1 月 10 日出具了东洲资评报字【2017】第 0019 号评估报告。在评估基准日 2016 年 12 月 31 日，浙江上易机械有限公司股东全部权益价值为 19,928,324.32 元。公司未根据该评估报告评估值进行账务调整。

（二）2017 年 6 月，第二次资产评估

上海东洲资产评估有限公司对公司拟改制为股份有限公司所涉及公司净资产进行评估，并于 2017 年 6 月 16 日出具了东洲评报字【2017】第 0494 号评估报告。在评估基准日 2017 年 5 月 31 日，浙江上易机械有限公司经审计后的总资产价值 31,867,116.94 元，总负债 15,388,956.07 元，净资产 16,478,160.87 元。评估后的总资产价值 33,148,287.82 元，总负债 15,388,956.07 元，净资产为 17,759,331.75 元，净资产增值 1,281,170.88 元，增值率为 7.77%。公司未根据该评估报告评估值进行账务调整。

十一、股利分配政策和报告期分配情况

（一）公司股份制改制之前的股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- 1、弥补以前年度亏损；
- 2、提取法定公积金 10%；
- 3、提取任意盈余公积；
- 4、分配股利。

公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。提取法定公积金后，是否提取任意公积金由股东大会决定。公司不得在弥补公司亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润。

（二）公司股份制改制之后的股利分配政策

公司股份制改制之后，股利分配政策未发生变化。

（三）最近两年一期实际股利分配的情况

2014 年 7 月 10 日，公司召开董事会，审议通过了《关于分配 2013 年度股利决议（第二次分配）》，公司拟以 2014 年 4 月 25 日股东会决议提取盈余公积

及分配股利后的剩余 2013 年净利润 3,261,491.10 元为基础，向登记在册的全体股东按出资比例派发现金股利 3,200,000.00 元。2015 年 3 月，支付股利 199,843.86 美元；2015 年 4 月，支付股利 1,632,000.00 元，完成本次股利支付。

2015 年 12 月 30 日，公司召开董事会，审议通过了《关于分配 2013 至 2015 年股利的决议》，公司拟以 2013-2015 年度利润为基础，分配 2013 年度利润 51,132.34 元，2014 年度利润 1,611,238.34 元，预分配 2015 年利润 1,337,629.32 元，合计向登记在册的全体股东按出资比例派发现金股利 3,000,000.00 元。2015 年 6 月，支付股利 294,000.00 元；2015 年 10 月，支付股利 2,706,000.00 元，完成股利支付，共支付股利 3,000,000.00 元。

2016 年 12 月 31 日，公司召开董事会，审议通过了《关于分配 2015 年至 2016 年股利的决议》，公司拟以 2015、2016 年度利润为基础，分配 2015 年度利润 556,478.57 元，预分配 2016 年利润 2,893,521.42 元，合计向登记在册的全体股东按出资比例派发现金股利 3,450,000.00 元。2017 年 5 月，支付股利 338,100.00 元。截止本公开转让说明书出具之日，公司未完成本次股利支付。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司公开转让后，股利分配政策未发生变化。

十二、控股子公司或纳入合并财务报表的其他企业的基本情况

报告期内，公司无控股子公司或纳入合并报表的其他企业。

十三、风险因素

（一）存货余额较大的风险

2015 年末、2016 年末及 2017 年 6 月末，公司存货账面净额分别为 1,960.73 万元、1,918.97 万元和 2,339.20 万元，存货规模较大，占资产总额的比重分别为 46.42%、52.50%和 70.94%。但随着公司生产规模和存货规模的扩大，公司若不能加强生产计划管理及存货管理，则存在存货余额较大给公司生产经营带来负面影响的风险。

应对措施：

公司存货主要由原材料和在产品构成。公司的生产主要采用以销定产的模

式，原材料一般按需采购，也会对部分常规品种作备货生产。公司商品不存在重大的退货、质量缺陷或违约等风险，且公司综合毛利率水平相对较高，存货存在大幅减值的风险较小。公司将通过加强存货物资管理，在保证安全库存量的前提下尽量减少存货对公司经营资金的占用，提高了存货的流转速度。公司将进一步完善采购、生产、销售流程和提升管理效率，进一步改善公司的整体营运能力。

（二）税收优惠政策变化的风险

公司于2015年9月17日通过高新技术企业复审，取得高新技术企业证书，证书编号为GF201533000411。公司于2016年1月14日收到浙江省海宁市国税局企业所得税优惠事项备案通知，公司于2015年1月1日至2017年12月31日享受高新技术企业所得税优惠减免，企业所得税率15%。同时，公司出口货物增值税享受“免、抵、退”政策。出口产成品自2015年到2016年10月的退税率为15%，自2016年11月起退税率为17%；出口配件退税率主要为15%。报告期内，公司取得的出口退税金额分别为15.83万元、0.00万元和38.35万元，占当期净利润的比重分别为8.04%、0.00%和37.59%。

若公司未来不能持续符合高新技术企业认定标准，或者国家下调相关产品的出口退税率，将对公司的经营业绩和利润水平产生一定的不利影响。

应对措施：

公司将充分利用目前的税收优惠政策，不断加快自身的发展速度，扩大收入规模，进一步降低生产经营的成本和费用，增强盈利能力。公司的高新技术企业的资格将于2017年进行复审，公司将不断引进高科技人才，提高技术人员比例，加大研发费用投入，使公司持续符合高新技术企业认定条件。

（三）关联交易的风险

2015年度、2016年度、2017年1-6月，公司关联销售金额占公司营业收入的比重分别为25.56%、14.74%、11.03%，关联方采购额占当期总采购额的比重分别为16.18%、26.29%和2.25%。虽然报告期内关联方销售和采购金额占比大幅降低，且公司在《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等内部规章制度中对关联交易决策权限和程序做出规定，形成了较为完善的内部控制制度，但是若公司内部控制有效性不足，运作不够规范，公司

关联方存在可以通过关联交易损害公司和投资者利益的风险。

应对措施：

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》以及《关联交易管理制度》等内部规章制度中对关联交易决策权限和程序做出规定，形成了较为完善的内部控制制度，且有效执行。公司控股股东、实际控制人、持股5%以上的股东、董事、监事及高级管理人员签署了《关于规范关联交易的承诺函》，对关联交易事项做出相关承诺。

（四）汇率波动的风险

报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比重分别为 25.98%、40.94%和 63.26%，货物结算以美元为主。随着人民币国际化进程的加快，人民币汇率波动也日趋市场化，同时国内外的政治、经济环境变化也会影响人民币汇率走势，如果公司未来不能有效减弱汇率波动风险，那么汇率波动可能会影响公司盈利稳定性。

应对措施：

为了应对汇率波动风险，公司将进一步强化汇率风险防范意识，密切关注国际外汇市场货币汇率的变化情况，及时调整产品价格；加强合同管理，加强与银行的合作，降低汇率风险；另外，公司将进一步加强结汇的及时性，减弱外汇波动对公司的影响。随着公司外销收入不断增加，公司将积极学习和研究利用其它专业金融工具进行风险管理，如外汇理财产品等进一步降低汇率波动的风险。

（五）公司规范治理的风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构和内部控制体系不完善，股份公司成立后建立健全了法人治理结构，完善了现代化企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立时间较短，各项管理、控制制度的执行需要经过公司实际运营的检验，同时公司治理和内部控制体系也需要在生产经营中逐渐完善；同时随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司的治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中存在公司规范治理的风险。

应对措施：

股份公司成立后，公司按照《公司法》和法律法规的要求，制定了《公司章程》等相关制度，对关联交易、对外担保等重要事项的风险评估、决策权限、审议流程等做出了规定。公司将严格按照《公司章程》和各项制度的要求运行，以保证公司经营决策的稳定性、公司治理的有效性。

（六）新产品的市场拓展风险

公司目前正在研发的高速机是公司未来 1-2 年的主打产品，若公司对新产品的市场拓展没有达到预期效果，或前期投入高成本而没有获得理想的市场回报，可能会对公司未来的经营业绩和成长潜力造成不利影响。

应对措施：

针对上述风险，公司将充分利用现有团队的技术优势和经验优势，不断加快自身的发展速度，同时，公司将结合世界前沿数据技术和公司的产品，快速、有效、完整分析公司各种类型产品的数据，确保公司能够应对行业变化，使公司产品具有一定的竞争优势。

（七）核心技术人员流失的风险

公司产品对技术要求较高，引进专业人才并保持核心技术人员稳定是公司生存和发展的根本，是公司的核心竞争力。随着公司规模的不不断扩大，如果企业文化、考核和激励机制、约束机制不能满足公司发展需要，将使公司难以吸引和稳定核心技术人员，面临专业人才流失的风险。

应对措施：

针对上述风险，公司将充分发挥现有技术人员的优势，加强年轻员工的培养工作，为公司不断培养高素质的研发、运营人才；其次，公司将加强对公司核心技术人员激励措施，未来将采用股权激励或其他方式保持核心技术人员稳定性。

十四、持续经营能力分析

报告期内，公司主营业务是纸容器成型机研发、生产和销售，主要产品为纸杯、纸容器的自动化生产设备。

公司 2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月实现主营业务收入分别为

4,026.83万元、4,743.40万元和1,624.09万元，公司2016年主营业务收入较2015年增长17.79%，主营业务收入呈稳定增长趋势，2017年1-6月的主营业务收入占2016年的全年金额的34.24%。

报告期内，公司主营业务收入构成、毛利润、毛利率情况如下：

单位：万元

项目		收入	收入占比 (%)	毛利润	毛利润占比 (%)	毛利率 (%)	对综合毛利率贡献 (%)
2017年1-6月	设备整机	1,236.90	76.16	579.40	77.12	46.84	35.67
	设备装置	249.36	15.35	98.91	13.17	39.67	6.09
	配件及其他	137.83	8.49	72.95	9.71	52.93	4.49
	合计	1,624.09	100.00	751.26	100.00	46.26	46.26
2016年度	设备整机	3,797.11	80.05	1,277.37	74.38	33.64	26.93
	设备装置	650.47	13.71	266.71	15.53	41.00	5.62
	配件及其他	295.81	6.24	173.18	10.08	58.54	3.65
	合计	4,743.40	100.00	1,717.26	100.00	36.20	36.20
2015年度	设备整机	3,496.58	86.83	880.55	79.50	25.18	21.86
	设备装置	343.46	8.53	124.62	11.25	36.28	3.09
	配件及其他	186.80	4.64	102.42	9.25	54.83	2.54
	合计	4,026.83	100.00	1,107.59	100.00	27.51	27.51

报告期内，公司设备整机收入主要包含中速纸杯机、中速纸碗机和中速贴面机等。2015年度、2016年度和2017年1-6月，公司设备整机收入金额分别为3,496.58万元、3,797.11万元和1,236.90万元，占营业收入的比重分别为86.83%、80.05%和76.16%，2017年1-6月公司营业收入略有所下滑，主要是因为受原纸价格上涨导致下游企业成本上涨、利润收窄和春节因素影响，国内市场需求有所下滑。毛利分别为880.55万元、1,277.37万元和579.40万元，对应销售毛利率分别为25.18%、33.64%和46.84%，呈现逐年上升趋势，主要是因为公司海外销售占比不断提升，而公司海外销售价格受到海外设备定价整体偏高、美元汇率上升以及出口退税率提升等因素综合影响，导致海外销售的毛利率水平高于国内销售的毛利率，提升了公司的综合毛利率。虽然设备整机的收入占比略有下降，但是由于其毛利率水平不断提升，报告期内该类产品对综合毛利率的贡献率分别为21.86%、26.93%和35.67%，贡献率逐年上升。设备整机收入是公司收入的主要来源，其技术含量较高，盈利能力较强。

报告期内，公司设备装置收入主要包含模具、连机检测仪、出杯收杯装置等。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司设备装置收入金额分别为 343.46 万元、650.47 万元和 249.36 万元，占营业收入的比重分别为 8.53%、13.71%和 15.35%，毛利分别 124.62 万元、266.71 万元和 98.91 万元，对应销售毛利率分别为 36.28%、41.00%和 39.67%，呈现上升趋势；报告期内该类产品对综合毛利率的贡献率分别为 3.09%、5.62%和 6.09%，占比有所上升。设备装置收入主要是设备整机的配套收入，是公司收入的重要组成部分。

报告期内，公司配件及其他业务主要指公司在产品质保期结束后，为客户提供备品备件更换及维修服务。2015 年度、2016 年度和 2017 年 1-6 月，公司配件及其他收入金额分别为 186.80 万元、295.81 万元和 137.83 万元，占营业收入的比重分别为 4.64%、6.24%和 8.49%，主要是因为公司已经销售处于质保期外的商品数量不断增多，备品备件更换及维修服务的需求不断增大。配件及其他收入毛利分别为 102.42 万元、173.18 万元和 72.95 万元，对应销售毛利率分别为 54.83 %、58.54%和 52.93%，毛利率保持平稳；报告期内该类产品对综合毛利率的贡献率分别为 2.54%、3.54%和 4.49%，占比略有所上升。

公司盈利能力具有可持续性及其稳定性，主要表现在：①报告期内，公司主营业务的综合毛利率分别为 27.51%、36.20%和 46.26%，公司毛利率呈现稳步上升趋势；②报告期内，公司主营业务收入分别为 4,026.83 万元、4,743.40 万元和 1,624.09 万元，其中公司海外收入呈现稳定上升趋势，而国内收入随着下游市场进一步达到供需平衡，国内市场销售规模将有所回升。③报告期内，公司不断增加研发投入，产品性能和技术优势不断提升，客户认可度不断增强。

综上所述，公司盈利能力具有可持续性及其稳定性。

第五章 有关声明

一、公司声明

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

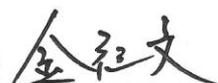
全体董事签字：

陈秀红 

陈建族 

徐本其 

林德雄 

金征文 

全体监事签字：

黄邦友 

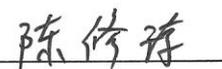
沈丽虹 

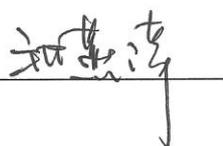
李晓伟 

全体高级管理人员签字：

林德雄 

金征文 

陈修琼 

沈燕萍 

浙江上易机械股份有限公司
2018年1月4日


二、主办券商声明

本公司已对浙江上易机械股份有限公司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。

项目负责人: 王艳宁 王艳宁

项目小组成员: 王艳宁 王艳宁

秦睿 秦睿

黄洵 黄洵

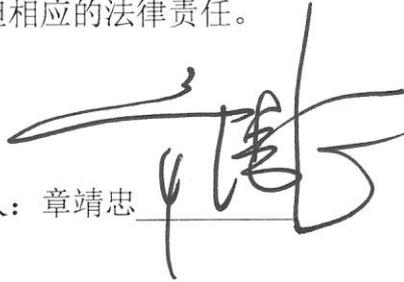
法定代表人: 孙树明 孙树明


广发证券股份有限公司
2018年1月4日

三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读浙江上易机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构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。

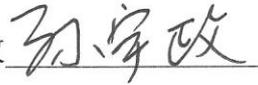
律师事务所负责人：章靖忠



经办律师：陈晓峰



孙宇政



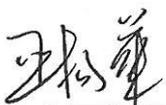
林 慧



四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读浙江上易机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办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。

签字注册会计师：巫扬华



彭炼钢



会计师事务所负责人：朱建弟



立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2018年01月09日

五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读浙江上易机械股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办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。

签字资产评估师：夏剑峰

夏剑峰



刘臻

刘臻



资产评估机构负责人：王小敏

王小敏

上海东洲资产评估有限公司

2018年11月4日



第六章 附件

1. 主办券商推荐报告
2. 公司 2015 年度、2016 年度、2017 年 1-6 月审计报告（包括资产负债表、利润表、所有者权益变动表、现金流量表及其附注）
3. 法律意见书
4. 公司章程
5. 全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见