

# 杭州永创智能设备股份有限公司

Hangzhou Youngsun Intelligent Equipment Co., Ltd.

(杭州市西湖区三墩镇西园九路 1 号)



## 首次公开发行股票招股说明书

保荐人（主承销商）



(上海市广东路 689 号)

## 本次发行概况

|                                  |   |
|----------------------------------|---|
| 发行股票类型                           | 人民币普通股（A股）  |
| 发行股数                             | 2,500万股，不进行老股转让   |
| 每股面值                             | 1.00元   |
| 每股发行价格                           | 15.81元  |
| 预计发行日期                           | 2015年5月20日  |
| 拟上市证券交易所                         | 上海证券交易所   |
| 发行后总股本                           | 10,000万股  |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺： | <p>公司控股股东、持有公司股份的董事和高级管理人员之吕婕、罗邦毅；公司股东之杭州康创投资有限公司承诺：（1）自公司股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本人（本企业）已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；（2）若公司上市后6个月内发生公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），或者上市后6个月期末收盘价低于发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）的情形，本人（本企业）所持公司股票的锁定期自动延长6个月。</p> <p>公司股东之杭州博融投资有限公司、马文奇、嘉兴鑫盛汇股权投资合伙企业（有限合伙）、陈金才承诺：自公司股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的吕婕、罗邦毅、吴仁波、丁晓敏、汪建萍、张彩芹、蒋东飞、丁佳妙承诺：在其任职期间内，每年转让的股份不超过所直接或间接持有公司股份总数的25%；离任后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份；在申报离任6个月后的12个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占所持有本公司股票总数的比例不得超过50%。</p> <p>公司控股股东、持有公司股份的董事和高级管理人员吕婕、罗邦毅承诺：所持公司股份锁定期届满后2年内，不减持本人直接持有的发行人股份。公司股东之杭州康创投资有限公司承诺：所持公司股份锁定期届满后2年内拟减持发行人股份，每年减持数量不超过其持有的发行人股份总数的25%，减持价格不低于发行价（若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。</p> <p>公司董事、监事、高级管理人员承诺不因职务变更或离职等原因而终止履行上述承诺。</p> |
| 保荐人（主承销商）                        | 海通证券股份有限公司  |
| 招股说明书签署日期                        | 2015年5月19日  |

## 发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、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。

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招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师及其他专业顾问。

## 重大事项提示

### 一、本次发行的相关重要承诺的说明

#### (一) 关于股份锁定的承诺

公司控股股东、持有公司股份的董事和高级管理人员之吕婕、罗邦毅、公司股东之康创投资承诺：(1) 自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人（本企业）已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份；(2) 若公司上市后 6 个月内发生公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）的情形，本人（本企业）所持公司股票的锁定期限自动延长 6 个月。

公司股东之博融投资、马文奇、鑫盛汇、陈金才承诺：自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其已直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

同时，担任公司董事、监事、高级管理人员的吕婕、罗邦毅、吴仁波、丁晓敏、汪建萍、张彩芹、蒋东飞、丁佳妙承诺：在其任职期间内，每年转让的股份不超过所直接或间接持有公司股份总数的 25%；离任后半年内，不转让其直接或间接持有的公司股份；在申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售本公司股票数量占所持有本公司股票总数的比例不得超过 50%。

公司控股股东、持有公司股份的董事和高级管理人员吕婕、罗邦毅承诺：所持公司股份锁定期限届满后 2 年内，不减持本人直接持有的发行人股份。公司股东之康创投资承诺：所持公司股份锁定期限届满后 2 年内拟减持发行人股份，每年减持数量不超过其持有的发行人股份总数的 25%，减持价格不低于发行价（若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

公司董事、监事、高级管理人员不因职务变更或离职等原因而终止履行上述



承诺。

## **(二) 关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺**

若经中国证监会、证券交易所或司法机关认定，杭州永创智能设备股份有限公司本次公开发行股票的说股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员负有所各自承诺的回购新股、购回股份、赔偿损失等义务。

### **1、相关主体的承诺**

#### **(1) 发行人相关承诺**

杭州永创智能设备股份有限公司承诺：“若本次公开发行股票的说股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将及时提出股份回购预案，并提交董事会、股东大会讨论，依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格为回购当时公司股票二级市场价格，且不低于发行价并加上中国人民银行规定的同期同档次银行存款利息；若公司股票停牌，则回购价格不低于公司股票停牌前一日的平均交易价格，且不低于发行价并加上中国人民银行规定的同期同档次银行存款利息。在实施上述股份回购时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

若因公司本次公开发行股票的说股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

上述违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后，本公司及本公司控股股东、董事、监事、高级管理人员将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照投资者直接遭受的可测算的经济损失选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。”

#### **(2) 发行人控股股东的相关承诺**

发行人控股股东吕婕、罗邦毅承诺：“若本次公开发行股票的说股说明书有

虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，将依法购回首次公开发行时本人已转让的发行人原限售股份，购回价格为购回当时公司股票二级市场价格，且不低于发行价并加上中国人民银行规定的同期同档次银行存款利息；若公司股票停牌，则购回价格不低于公司股票停牌前一日的平均交易价格，且不低于发行价并加上中国人民银行规定的同期同档次银行存款利息。在实施上述股份购回时，如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

若因发行人本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

### （3）发行人董事、监事及高级管理人员相关承诺

发行人董事、监事、高级管理人员承诺：“若因本次公开发行股票招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。”

## 2、公告程序

若本次公开发行股票招股说明书被中国证监会、证券交易所或司法机关认定为有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，在公司收到相关认定文件后 2 个交易日内，相关各方应就该等事项进行公告，并在前述事项公告后及时公告相应的回购新股、购回股份、赔偿损失的方案的制定和进展情况。

### （三）关于稳定股价的预案

公司股票上市后三年内股票价格低于每股净资产（每股净资产=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，下同）时，公司将采取稳定股价预案，具体如下：

#### 1、实施稳定股价预案的条件

公司上市后三年内出现持续 20 个交易日收盘价均低于上一会计年度未经审计的每股净资产情形时（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司上一会计年度未经审计的每股净资产不具可比性的，上述股票收盘价应做相应调整），在不影响公司上市条件的前提下启动稳定公司股价的预案。

## 2、稳定股价预案的具体措施

公司股票上市后三年内，股价低于每股净资产时，将采取以下稳定股价措施：

若公司股票上市后三年内出现持续 20 个交易日收盘价均低于每股净资产时，公司将在 5 个工作日内与本公司控股股东、董事、监事及高级管理人员协商确定稳定股价的具体方案，该方案包括但不限于符合法律、法规规定的公司回购股份及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员增持公司股份等，如该等方案需要提交董事会、股东大会审议的，则控股股东应予以支持。

### （1）由公司回购股票

公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《上市公司回购社会公众股份管理办法》及《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》等相关法律、法规的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

如各方最终确定以公司回购社会公众股作为稳定股价的措施，则公司承诺以稳定股价方案公告时上一会计年度未经审计的可供分配利润 10% 的资金回购社会公众股，回购价格不超过上一会计年度未经审计的每股净资产，同时将当年独立董事津贴调低 20%。

公司董事会公告回购股份预案后，公司股票若连续 5 个交易日收盘价超过每股净资产时，公司董事会可以做出决议终止回购股份事宜。

### （2）控股股东、实际控制人增持

公司控股股东、实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持。

公司控股股东、实际控制人吕婕、罗邦毅承诺：在公司上市后三年内，若发生公司股票收盘价格持续低于每股净资产的情形，且该情形持续达到 20 个交易日时，本人承诺将以稳定股价方案公告时本人所获得的公司上一年度的现金分红资金增持公司股份，增持价格不超过上一会计年度未经审计的每股净资产。

### （3）董事、高级管理人员增持

公司董事（不包括独立董事）、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规

则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持。

有义务增持的公司董事、高级管理人员承诺：本人承诺在公司上市后三年内，若发生公司股票收盘价格持续低于每股净资产的情形，且该情形持续达到 20 个交易日时，本人承诺将以稳定股价方案公告时本人上一年度从公司获得的税后薪酬累计额的 50% 增持公司股份，增持价格不超过上一会计年度未经审计的每股净资产。

公司独立董事承诺：本人承诺在公司上市后三年内，若发生公司股票收盘价格持续低于每股净资产的情形，且该情形持续达到 20 个交易日时，本人将主动要求将当年独董津贴调低 20%。

公司未来聘任新的董事、高级管理人员前，将要求其签署承诺书，保证其履行公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员已做出的稳定股价承诺，并要求其按照公司首次公开发行上市时董事、高级管理人员的承诺提出未履行承诺的约束措施。

### 3、公告程序

公司应在满足实施稳定股价措施条件之日起 2 个交易日发布提示公告，并在 5 个交易日内制定并公告稳定股价具体措施。如未按上述期限公告稳定股价措施的，则应及时公告具体措施制定的进展情况。

#### （四）公司发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向

##### 1、公司控股股东吕婕、罗邦毅的持股意向及减持意向

本次发行前，吕婕直接持有发行人 57.20% 的股份，罗邦毅直接持有发行人 14.80% 的股份。其持股及减持意向如下：

- （1）公司股票上市后三年内不减持发行人股份；
- （2）在上述锁定期届满后两年内，不减持本人直接持有的发行人股份。

##### 2、公司第三大股东康创投资的持股意向及减持意向

本次发行前，康创投资持有公司 10% 的股权，其持股及减持意向如下：

- （1）公司股票上市后三年内不减持发行人股份；

(2) 在上述锁定期届满后两年内拟减持发行人股份，每年减持数量不超过其持有公司股份总数的 25%，减持价格不低于发行价（若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）；

(3) 康创投资承诺将在实施减持（且仍为持股 5% 以上的股东）时，将提前三个交易日予以公告。

### **3、公司第四大股东博融投资的持股意向及减持意向**

本次发行前，博融投资持有公司 6% 的股份，其持股及减持意向如下：

(1) 公司股票上市后一年内不减持发行人股份；

(2) 在上述锁定期届满后两年内，拟按发行人股票市场价格减持所持有的发行人股份。

(3) 博融投资承诺将在实施减持（且仍为持股 5% 以上的股东）时，将提前三个交易日予以公告。

### **4、公司第五大股东马文奇的持股意向及减持意向**

本次发行前，马文奇持有公司 5% 的股份，其持股及减持意向如下：

(1) 公司股票上市后一年内不减持发行人股份；

(2) 在上述锁定期届满后两年内，拟按发行人股票市场价格减持所持有的发行人股份。

(3) 马文奇承诺将在实施减持（且仍为持股 5% 以上的股东）时，将提前三个交易日予以公告。

### **(五) 本次发行相关中介机构的承诺**

海通证券股份有限公司承诺：“如本公司在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致本公司所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，并造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，本公司将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基

金等方式进行赔偿。本公司保证遵守以上承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担责任。”

天健会计师事务所（特殊普通合伙）承诺：“因本所为发行人杭州永创智能设备股份有限公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

浙江六和律师事务所承诺：“如本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致本所制作、出具的文件对重大事件作出违背事实真相的虚假记载、误导性陈述，或在披露信息时发生重大遗漏，并造成投资者直接经济损失的，在该等违法事实被认定后，本所将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，自行并督促发行人及其他过错方一并对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。本所保证遵守以上承诺，勤勉尽责地开展业务，维护投资者合法权益，并对此承担责任。”

坤元资产评估有限公司承诺：“如因本机构为杭州永创智能设备股份有限公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等事项依法认定后，将依法赔偿投资者损失。”

## （六）未能履行承诺时的约束措施

### 1、关于股份锁定承诺的约束措施

公司控股股东、实际控制人及其他股东若违反关于股份锁定、减持价格及延长锁定的承诺，将依法承担以下责任：

自违反承诺的事实确认之日起，本人（本公司）持有发行人的股份锁定期自动延长（增加）6个月，发行人有权按照本约束向有关部门提出延长（增加）本人（本公司）持有发行人股份锁定期的申请；本人（本公司）违反承诺转让股票获得的收益归公司所有，发行人有权要求本人（本公司）上缴违反承诺转让股票所得收益。

### 2、关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺的约束措施

公司控股股东、实际控制人和董事、监事、高级管理人员若违反关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺，将依法承担以下责任：

(1) 若回购新股、购回股份、赔偿损失承诺未得到及时履行，公司将及时进行公告，并将在定期报告中披露公司及公司控股股东、董事、监事、高级管理人员关于回购股份、购回股份以及赔偿损失等承诺的履行情况以及未履行承诺时的补救及改正情况。

(2) 发行人控股股东吕婕、罗邦毅以其在违反承诺事实认定当年度或以后年度公司利润分配方案中其享有的现金分红作为履约担保，若其未履行上述购回或赔偿义务，其所持的公司股份不得转让。

(3) 发行人董事、监事及高级管理人员以其在前述事实认定当年度或以后年度通过其直接或间接持有公司股份所获得的现金分红作为上述承诺的履约担保。

### 3、关于稳定股价预案的约束措施

公司控股股东、实际控制人和董事、监事、高级管理人员若违反关于稳定股价预案的相关承诺，将依法承担以下责任：

(1) 如公司未能履行股份回购的义务，则：①公司将在指定媒体上公开说明未履行稳定股价义务的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉；②公司将立即停止发放公司董事、监事和高级管理人员的薪酬、津贴，直至公司履行相关义务；③公司将在 5 个工作日内自动冻结相当于上一会计年度末经审计的可供分配利润 10% 的货币资金，以用于公司履行相关义务。

(2) 如公司控股股东或其他董事（独立董事除外）及高级管理人员不履行稳定公司股价义务，公司将在指定媒体上公开说明未履行稳定股价义务的具体原因，并向其他股东和社会公众投资者道歉；若公司控股股东吕婕、罗邦毅未履行上述增持公司股份的义务，公司以其获得的上一年度的现金分红为限，扣减其在当年度或以后年度在公司利润分配方案中所享有的现金分红；同时，公司应从当月开始扣留董事（独立董事除外）及高级管理人员 50% 的薪酬、津贴归公司所有，且其所持股份不得转让，直至公司董事（独立董事除外）及高级管理人员采取相应的稳定股价措施并实施完毕为止。

(3) 公司应及时对稳定股价措施和实施方案进行公告，并将在定期报告中披露公司及其控股股东、董事、高级管理人员关于稳定股价措施的履行情况，及未履行稳定股价措施时的补救及改正情况。

#### **4、关于公司发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的约束措施**

公司控股股东、实际控制人和其他 5%以上股东若违反关于公司发行前持股 5%以上股东的持股意向及减持意向的承诺，将依法承担以下责任：

自违反承诺的事实确认之日起，本人（本公司）持有发行人的股份锁定期自动延长（增加）6 个月，发行人有权按照本约束向有关部门提出延长（增加）本人（本公司）持有发行人股份锁定期的申请；本人（本公司）违反承诺转让股票获得的收益归公司所有，发行人有权要求本人（本公司）上缴违反承诺转让股票所得收益。

#### **5、其他承诺的约束措施**

公司实际控制人及控股股东若违反其已做出的关于避免同业竞争及减少关联交易的承诺、关于承担社保和住房公积金补缴义务和承担个人所得税代扣代缴义务的承诺，将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉，并在违反上述承诺发生之日起 5 个工作日内，停止在发行人处领取薪酬及股东分红，同时其持有的发行人股份将不得转让，直至按上述承诺采取相应的措施并实施完毕时为止。

## **二、本次发行上市后的利润分配政策**

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

### **（一）利润分配形式**

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润；公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

### **（二）利润分配的期间间隔**

在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下，公司每年度至少进行一次



利润分配, 董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

### **(三) 利润分配的条件**

#### **1、现金分红的比例**

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下, 如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生, 公司应当采取现金方式分配股利, 公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 或单项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产 20% 的事项, 上述资产价值同时存在账面值和评估值的, 以高者为准; 以及对外投资超过公司最近一期经审计的净资产 20% 及以上的事项。

#### **2、发放股票股利的具体条件**

公司经营状况良好, 公司可以在满足上述现金分红后, 提出股票股利分配预案。如公司同时采取现金及股票股利分配利润的, 在满足公司正常生产经营的资金需求情况下, 公司实施差异化现金分红政策:

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%;

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%;

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的, 进行利润分配时, 现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的, 可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素, 根据上述原则提出当年利润分配方案。

存在股东违规占用公司资金情况的, 公司在进行利润分配时, 应当扣减该股

东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### 3、全资或控股子公司的利润分配

公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，确保全资或控股子公司实行与公司一致的财务会计制度；子公司每年现金分红的金额不少于当年实现的可分配利润的 20%，确保公司有能力和实施当年的现金分红方案，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

#### （四）利润分配应履行的审议程序

1、利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

2、股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

3、公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

#### （五）董事会、监事会、股东大会对利润分配政策研究论证程序和决策机制

1、定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

2、独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3、公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

4、公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；

公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事和监事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

5、董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

#### **（六）利润分配政策调整机制**

1、公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

（1）国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

（2）出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

（3）公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

（4）中国证监会和上海证券交易所规定的其他事项。

2、公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

3、利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

有关公司利润分配政策的内容详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”的有关内容。

### **三、本次发行完成前滚存利润的分配安排及未来三年具体股利分配计划**

截至 2014 年 12 月 31 日，公司经审计的未分配利润（母公司）为 17,356.90 万元。

公司于 2015 年 3 月 10 日召开 2014 年年度股东大会通过决议，同意公司首次公开发行股票前滚存利润由股票发行后的新老股东共享。

此外，公司制定了《2014-2016 年度分红回报规划》，对股利分配作出了进一步安排。2014-2016 年度，公司足额预留法定公积金、盈余公积金以后，每年向股东分配的现金股利不低于当年实现的可供分配利润的 20%；进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到 20%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。各期留存的未分配利润将用于满足公司发展的需求等。

#### 四、发行人特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险：

##### （一）市场竞争风险

目前，国内包装设备生产企业数量较多，但受资金、技术、人才经验等因素的综合影响，大多数规模较小。截至 2010 年末，我国共有包装设备制造企业 3,600 多家<sup>1</sup>。根据中国食品和包装机械工业协会统计，截至 2014 年 2 月，规模以上企业共计 259 家，其中中型规模以上企业 24 家，<sup>2</sup>产业集中度不高，行业内大部分企业以生产同质化的传统单机包装设备为主。未来随着行业整合进程加快，技术水平落后、资金实力较弱、经营管理水平较低的中小型企业将在激烈的市场竞争中逐步被淘汰，具有自主研发能力的优势企业的竞争力将进一步加强，市场占有率将进一步扩大。

同时，少数国内企业通过长期技术经验积累及成本价格优势，具有了替代进口的能力，但国际领先的包装设备生产企业利用其在研发实力、技术水平、资本规模及品牌影响力等方面的优势，在国内高端市场上仍处于主导地位。

因此，若公司不能顺应市场竞争情况的变化，保持研发设计和技术服务的领先优势，不断丰富产品序列，及时响应下游行业的需求变化，提高市场占有率，

<sup>1</sup> 资料来源：《智能包装生产线需求增长明显》，《中外食品和包装机械》，2012 年第 1 期

<sup>2</sup> 数据来源：中国食品和包装机械工业协会网站（<http://www.chinafpma.org/index.html>）

将难以保证公司持续保持市场竞争地位，把握行业发展机遇。

## （二）宏观经济波动的风险

包装设备广泛应用于食品、饮料、医药、化工、家用电器、建筑材料、机械制造、仓储物流、图书出版、造纸印刷、造币印钞等行业领域，受宏观经济发展的影响，近年来，包装设备下游行业的市场需求长期保持旺盛态势，2006年至2013年期间，食品、饮料、医药和化工行业销售收入年均复合增长率均高于20%，景气程度较高，下游企业提高生产效率、降低劳动强度、改善作业环境、节约人工成本、优化生产工艺和大规模生产的需求促进了包装机械行业的持续高速发展。尽管如此，公司下游行业的发展仍然受到国内宏观经济走势及宏观经济政策的影响，如果我国经济增速出现较大幅度下滑，下游行业新增固定资产投资减少，将对公司的生产经营带来不利影响。

请投资者对上述重大事项予以特别关注，并认真阅读本招股说明书中“风险因素”一节的全部内容。

## 五、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营情况

公司对财务报告审计截止日后的主要财务信息进行了披露。公司在本招股说明书中所披露的2015年第一季度的财务信息未经审计，但已经天健会计师审阅。根据天健会计师出具的天健审（2015）4906号《审阅报告》，2015年第一季度，公司实现营业收入18,441.01万元，较上年同比增长10.02%，实现归属于母公司所有者的净利润1,428.99万元，较上年同比增长17.87%。公司营业收入和归属于母公司所有者的净利润与上年相比均保持了增长。

公司董事会、监事会及公司董事、监事、高级管理人员已对公司2015年第一季度财务报表进行了认真审阅，保证该等财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人已对公司2015年第一季度财务报表进行了认真审阅，保证该等财务报表的真实、准确、完整。

公司财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营模式未发生重大变化，经营状况良好，公司主要产品的产销量和价格较为稳定，没有发生重大变化，公司按照生产计划进行原材料采购，主要原材料的采购量和价格没有发生重

大变化，公司主要客户和供应商及其税收政策等情况较为稳定，没有发生重大变化。

公司预计 2015 年上半年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期的变动幅度在 0%至 20%之间。

有关公司财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况的具体情况详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“七、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况”的相关内容。

## 目 录

|                          |    |
|--------------------------|----|
| 第一节 释 义.....             | 23 |
| 第二节 概 览.....             | 26 |
| 一、发行人简介.....             | 26 |
| 二、发行人控股股东及实际控制人情况.....   | 27 |
| 三、主要财务数据及财务指标.....       | 27 |
| 四、本次发行基本情况.....          | 29 |
| 五、募集资金用途.....            | 29 |
| 第三节 本次发行概况 .....         | 30 |
| 一、本次发行的基本情况.....         | 30 |
| 二、本次发行的有关当事人.....        | 30 |
| 三、本次发行的相关人员之间的利益关系.....  | 32 |
| 四、与本次发行上市有关的重要日期.....    | 32 |
| 第四节 风险因素.....            | 33 |
| 一、市场竞争风险.....            | 33 |
| 二、宏观经济波动的风险.....         | 33 |
| 三、产品的技术开发风险.....         | 34 |
| 四、产品的质量风险.....           | 34 |
| 五、人才缺失和核心技术失密的风险.....    | 35 |
| 六、出口业务风险.....            | 35 |
| 七、主要原材料价格波动风险.....       | 35 |
| 八、产品终验收延迟的风险.....        | 37 |
| 九、毛利率下滑的风险.....          | 37 |
| 十、存货余额较高的风险.....         | 37 |
| 十一、应收账款账期延长及发生坏账的风险..... | 38 |
| 十二、公司规模快速增长引致的管理风险.....  | 38 |
| 十三、所得税优惠政策变化风险.....      | 38 |
| 十四、出口退税风险.....           | 39 |
| 十五、募集资金投资项目风险.....       | 39 |

|  |            |
|--|------------|
| 十六、净资产收益率下降的风险.....                                  | 40         |
| 十七、大股东控制风险.....                                      | 40         |
| <b>第五节 发行人基本情况</b> .....                             | <b>41</b>  |
| 一、发行人基本情况.....                                       | 41         |
| 二、发行人改制重组情况.....                                     | 41         |
| 三、发行人股本的形成及变化和重大资产重组情况.....                          | 47         |
| 四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性.....                        | 55         |
| 五、发行人的组织结构.....                                      | 57         |
| 六、发行人控股及参股企业情况.....                                  | 60         |
| 七、发起人、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人基本情况.....                  | 70         |
| 八、发行人股本情况.....                                       | 75         |
| 九、发行人员工及其社会保障情况.....                                 | 78         |
| 十、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况..... | 81         |
| <b>第六节 业务和技术</b> .....                               | <b>83</b>  |
| 一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况.....                         | 83         |
| 二、公司所处行业的基本情况.....                                   | 85         |
| 三、公司在行业中的竞争情况.....                                   | 111        |
| 四、公司主营业务情况.....                                      | 118        |
| 五、公司主要固定资产和无形资产.....                                 | 147        |
| 六、特许经营权.....   | 162        |
| 七、公司技术储备情况.....                                      | 162        |
| 八、境外经营和境外拥有资产情况.....                                 | 169        |
| 九、主要产品或服务的质量控制情况.....                                | 170        |
| <b>第七节 同业竞争与关联交易</b> .....                           | <b>173</b> |
| 一、同业竞争.....  | 173        |
| 二、关联方及关联交易.....                                      | 174        |
| 三、关联交易决策权限与程序规定.....                                 | 182        |
| 四、报告期内关联交易决策程序的执行情况.....                             | 186        |
| <b>第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员</b> .....                 | <b>188</b> |



|  |            |
|--|------------|
| 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介 .....                        | 188        |
| 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持股情况 ...              | 193        |
| 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况 .....                 | 194        |
| 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年薪酬情况 .....                  | 195        |
| 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外兼职 .....                      | 196        |
| 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系 .....               | 197        |
| 七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员协议、承诺及其履行情况 .....           | 197        |
| 八、发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格 .....                         | 197        |
| 九、报告期发行人董事、监事、高级管理人员变动情况 .....                       | 198        |
| <b>第九节 公司治理 .....</b>                                | <b>200</b> |
| 一、发行人内部制度的建立健全及运行情况 .....                            | 200        |
| 二、股东大会制度的建立健全及运行情况 .....                             | 201        |
| 三、董事会制度的建立健全及运行情况 .....                              | 206        |
| 四、监事会制度的建立健全及运行情况 .....                              | 212        |
| 五、独立董事制度的建立健全及运行情况 .....                             | 215        |
| 六、董事会秘书制度的建立健全及运行情况 .....                            | 217        |
| 七、董事会专门委员会的设置及运行情况 .....                             | 218        |
| 八、发行人针对其股权结构、行业等特点建立的保证其内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施 ..... | 222        |
| 九、报告期内规范运作情况 .....                                   | 223        |
| 十、资金占用和对外担保情况 .....                                  | 229        |
| 十一、内部控制制度情况 .....                                    | 229        |
| <b>第十节 财务会计信息 .....</b>                              | <b>231</b> |
| 一、财务报表 .....   | 231        |
| 二、审计意见 .....   | 247        |
| 三、财务报表的编制基础及合并财务报表范围 .....                           | 247        |
| 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计 .....                           | 248        |
| 五、主要税项 .....   | 265        |
| 六、分部信息 .....   | 267        |

|                                  |            |
|----------------------------------|------------|
| 七、非经常性损益情况.....                  | 268        |
| 八、最近一期末的主要资产.....                | 269        |
| 九、最近一期末的主要负债.....                | 269        |
| 十、股东权益情况.....                    | 271        |
| 十一、现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动..... | 273        |
| 十二、期后事项、或有事项及其他重要事项.....         | 273        |
| 十三、主要财务指标.....                   | 275        |
| 十四、历次资产评估情况.....                 | 277        |
| 十五、历次验资情况.....                   | 280        |
| <b>第十一节 管理层讨论与分析.....</b>        | <b>281</b> |
| 一、财务状况分析.....                    | 281        |
| 二、盈利能力分析.....                    | 306        |
| 三、现金流量分析.....                    | 341        |
| 四、资本性支出分析.....                   | 343        |
| 五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....          | 344        |
| 六、股东未来分红回报分析.....                | 345        |
| 七、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况.....    | 348        |
| <b>第十二节 业务发展目标.....</b>          | <b>352</b> |
| 一、发展战略.....                      | 352        |
| 二、发行当年和未来两年的具体发展计划.....          | 352        |
| 三、拟定上述发展计划依据的假设及面临的困难.....       | 356        |
| 四、上述业务发展计划与现有业务之间的关系.....        | 357        |
| 五、本次募集资金对实现上述发展目标的作用.....        | 357        |
| <b>第十三节 募集资金运用.....</b>          | <b>359</b> |
| 一、本公司募集资金投资项目概况.....             | 359        |
| 二、年产 30,000 台（套）包装设备建设项目.....    | 360        |
| 三、企业技术中心建设项目.....                | 371        |
| 四、偿还银行贷款及补充流动资金.....             | 377        |
| 五、募集资金运用对财务状况的影响.....            | 380        |
| <b>第十四节 股利分配政策.....</b>          | <b>382</b> |

|  |            |
|--|------------|
| 一、发行前的股利分配政策.....                      | 382        |
| 二、报告期内股利分配情况.....                      | 383        |
| 三、本次发行后的股利分配政策.....                    | 383        |
| 四、本次发行前滚存利润的分配政策.....                  | 387        |
| 五、保荐机构的核查意见.....                       | 387        |
| <b>第十五节 其他重要事项 .....</b>               | <b>388</b> |
| 一、信息披露及投资者关系的负责部门和人员.....              | 388        |
| 二、重要合同.....                            | 388        |
| 三、对外担保情况.....                          | 393        |
| 四、其他涉诉和仲裁事项.....                       | 393        |
| <b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....</b> | <b>394</b> |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....             | 394        |
| 二、保荐人（主承销商）声明.....                     | 396        |
| 三、发行人律师声明.....                         | 397        |
| 四、承担审计业务的会计师事务所声明.....                 | 398        |
| 五、承担评估业务的资产评估机构声明.....                 | 399        |
| 六、承担验资业务的会计师事务所声明.....                 | 400        |
| <b>第十七节 备查文件 .....</b>                 | <b>401</b> |

## 第一节 释 义

在本招股说明书中除非文义另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

| 一般释义                 |   |  |
|----------------------|---|--|
| 公司、本公司、股份公司、发行人、永创智能 | 指 | 杭州永创智能设备股份有限公司                           |
| 永创有限、有限公司            | 指 | 发行人前身杭州永创机械有限公司                          |
| 浙江永创                 | 指 | 浙江永创机械有限公司                               |
| 康创投资                 | 指 | 杭州康创投资有限公司                               |
| 美华包装                 | 指 | 浙江美华包装机械有限公司                             |
| 苏州天使                 | 指 | 苏州天使包装有限公司                               |
| 展新迪斯艾                | 指 | 展新迪斯艾机械（上海）有限公司                          |
| 上海青葩                 | 指 | 上海青葩包装机械有限公司                             |
| 广州成田司化               | 指 | 广州市成田司化机械有限公司                            |
| 永创德国                 | 指 | 永创包装德国有限公司（Youngsun Pack Germany GmbH.）  |
| 青葩食品                 | 指 | 上海青葩食品包装机械有限公司                           |
| 佛山成田司化               | 指 | 佛山市成田司化机械有限公司                            |
| 杭州城田司化               | 指 | 杭州城田司化机械有限公司                             |
| 荷兰永创                 | 指 | Youngsun Pack B.V.，注册地为荷兰                |
| 兆华科技                 | 指 | 浙江兆华科技有限公司                               |
| 杭州艾奇                 | 指 | 杭州艾奇工业产品设计有限公司                           |
| 杭州中包                 | 指 | 杭州中包标准技术服务有限公司                           |
| 博融投资                 | 指 | 杭州博融投资有限公司                               |
| 鑫盛汇                  | 指 | 嘉兴鑫盛汇股权投资合伙企业（有限合伙）                      |
| 杭州美创                 | 指 | 杭州美创包装机械有限公司                             |
| 凯喜雅                  | 指 | 浙江凯喜雅同创进出口有限公司                           |
| 保荐机构、保荐人（主承销商）、海通证券  | 指 | 海通证券股份有限公司                               |
| 申报会计师、天健会计师          | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙）、天健会计师事务所有限公司            |
| 发行人律师                | 指 | 浙江六和律师事务所                                |
| 坤元评估师                | 指 | 坤元资产评估有限公司                               |
| 报告期                  | 指 | 2012年、2013年及2014年                        |
| 股票或A股                | 指 | 发行人本次发行的每股面值为人民币1元的普通股                   |
| 本次发行、首发              | 指 | 发行人本次发行社会公众股                             |
| 老股转让                 | 指 | 发行人本次发行新股时，公司股东将其持有的股份以公开发行方式一并向投资者发售的行为 |
| 中国证监会                | 指 | 中国证券监督管理委员会                              |

|              |   |   |
|--------------|---|---|
| 发改委          | 指 | 中华人民共和国国家发展与改革委员会   |
| 工信部          | 指 | 中华人民共和国工业和信息化部  |
| 商务部          | 指 | 中华人民共和国商务部  |
| 科技部          | 指 | 中华人民共和国科学技术部  |
| 财政部          | 指 | 中华人民共和国财政部  |
| 《公司法》        | 指 | 《中华人民共和国公司法》  |
| 《证券法》        | 指 | 《中华人民共和国证券法》  |
| 《公司章程》       | 指 | 《杭州永创智能设备股份有限公司章程》  |
| 《公司章程（草案）》   | 指 | 杭州永创智能设备股份有限公司上市后适用章程   |
| 股东大会、董事会、监事会 | 指 | 杭州永创智能设备股份有限公司股东大会、董事会、监事会  |
| 元、万元         | 指 | 人民币元、万元   |
| <b>专业词汇</b>  |   |   |
| 包装设备         | 指 | 完成全部或部分包装过程的机器设备  |
| 成型装填封口系列设备   | 指 | 包装容器的固化定型、将产品按预定量充填到包装成型物内、对成型物进行封口并装箱等过程的一系列包装设备                                   |
| 捆扎码垛缠绕系列设备   | 指 | 完成产品或包装件的外包装工艺并将其按设定的规则进行堆积的一系列包装设备   |
| 贴标打码系列设备     | 指 | 完成将实物标签粘贴或将电子标签、文字图案喷涂标识在产品包装上的一系列包装设备  |
| 智能包装生产线      | 指 | 能够连续完成多项包装工序的机器的组合，是由微机、传感器、动力源、传动系统和一个或若干个功能单元组成的能连续实现多个包装功能的有机集合                  |
| PP 捆扎带       | 指 | 配合捆扎机使用的聚丙烯捆扎带，可在各行业领域中用于包装成型物的捆扎   |
| PE 拉伸膜       | 指 | 工业用聚乙烯包装膜，可用于配合缠绕机使用，也可用于手工缠绕，广泛用于各种货物的集合包装   |
| 捆扎机          | 指 | 将生产完毕的产品在运输至用户前堆叠打包，以便于运输存放的设备，又称“打包机”  |
| 纸箱成型机        | 指 | 用于大批量纸箱自动开箱、折合、下底胶带粘贴的设备，又称“开箱机”  |
| 包膜热收缩机       | 指 | 采用收缩膜包裹被包装物，加热使收缩薄膜将其裹紧，以充分显示物品外观，提高产品展销性，同时达到密封、防潮、防污染，抗冲击目的的包装设备，又称“膜包机”或“套袋热收缩机” |
| 真空包装机        | 指 | 抽出包装容器内的空气，破坏细菌的生存条件，达到预定真空度后将其封口，以达到产品保鲜、防腐目的的设备                                   |
| 灌装机          | 指 | 成型装填封口系列包装设备中的一种，主要完成空瓶整理、输送、清洗、消毒、检验、装瓶、封盖等一系列工序                                   |
| 气调包装         | 指 | 采用复合保鲜气体置换包装容器内的空气，改变包  |

|         |   |   |
|---------|---|---|
|         |   | 装容器内被包装物的外部环境，抑制细菌繁殖，从而延长被包装物的保鲜期或货架期的包装技术  |
| 泡罩包装    | 指 | 以塑料薄膜或薄片形成泡罩，用热封合、粘合等方法将被包装物封合在泡罩与底板之间的包装技术   |
| 集合包装    | 指 | 将一定数量被包装物组合，形成合适的运输单元，以便于装卸、运输和储存的包装工艺，包装形式包括集装箱、集装托盘、滑片集装、框架集装、无托盘集装、集装袋等  |
| 可追溯     | 指 | 一种还原产品生产、包装、仓储物流全过程和应用历史轨迹取得所需信息资料的能力   |
| 现场总线技术  | 指 | 是基于现场总线，实现全分散、全数字、全开放的计算机控制技术，以测量数据和控制机器间的数字通讯为主的网络，也称现场网络，通过通讯数字化，实现高性能化、高可靠化、维护简便化  |
| CE 认证   | 指 | 欧盟法律对产品提出的一种强制性要求，产品需符合《技术协调与标准的新方法的决议》相关指令的主要要求才能加附“CE”标志。凡是贴有“CE”标志的产品才可在欧盟各成员国内销售，从而实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通  |
| RoHS 认证 | 指 | 英文“Restriction of Hazardous Substances”的缩写，全称为《关于限制在电子电器设备中使用某些有害成分的指令》，是欧盟立法制定的一项强制性标准，主要用于规范电子电气产品的材料及工艺标准，使之更加有利于人体健康及环境保护                         |
| PLC     | 指 | 英文“Programmable Logic Controller”的缩写。工业级可编程控制器，是微机技术与传统的继电接触控制技术相结合的产物。其采用了可编程序的存储器，在其内部存储执行逻辑运算、顺序运算、计时、计数和算术运算等操作的指令，并通过数字式或模拟式的输入输出，控制各种类型的机械或生产过程 |

**特别说明：**敬请注意，本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上存在差异，这些差异是由于四舍五入造成的。

## 第二节 概 览

声明：本概览仅对招股说明书全文做扼要提示。投资者做出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

杭州永创智能设备股份有限公司系经杭州市工商行政管理局核准，于 2011 年 10 月 15 日由杭州永创机械有限公司整体变更设立，法定代表人为吕婕，公司住所为杭州市西湖区三墩镇西园九路 1 号，设立时注册资本为人民币 7,500 万元。

发行人前身杭州永创机械有限公司成立于 2002 年 11 月 7 日，自成立以来公司一直专注于从事包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供包装设备解决方案。

公司是国内领先的包装设备研发、设计、生产和技术服务供应商之一，被评为国家高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业，拥有“省级高新技术企业研究开发中心”、“省级企业技术中心”和“浙江省工业设计中心”，已取得专利技术 269 项，其中发明专利 24 项。公司包装设备及配套包装材料广泛应用于食品、饮料、医药、化工、家用电器、建筑材料、机械制造、仓储物流、图书出版、造纸印刷、造币印钞等众多领域。根据中国食品和包装机械工业协会统计，近三年公司产值在国内包装设备生产企业中排名稳居前五位，2013 年行业排名位于第二。公司是中国食品和包装机械工业协会理事会副理事长单位，被评为浙江省标准创新型企业 and 杭州市标准创新贡献企业，主持或参与了 8 项国家标准和 4 项行业标准的制定，其中《机械式自动捆扎机》（JB/T 3790.1-2004）行业标准获得中国标准创新贡献奖三等奖。公司自主研发的 ZX-80T 纸包机、YC-YX 新型捆扎机产品技术达到国际领先水平；高速泡罩医药智能包装生产线产品技术达到国际先进水平；纸箱成型机、纸片式包装机、全自动装箱机、装盒机、包膜热收缩机、全自动封箱机、开装封一体机、全自动捆扎机、半自动捆扎机、全自动码垛机、自走式缠绕机、硬币自动检数包装联动线、DIP-YP-40000 啤酒智能包装生产线、饮料智能包装生产线技术水平国内领先。

凭借多年的自主研发设计积累，公司已具备包装设备的自主研发、独立设计、生产制造和安装调试能力，形成涉及 4 大系列，30 个品种、340 种规格型号的包装设备产品体系，能够满足众多行业领域不同客户的生产流程、技术工艺、场地布局、包装材料和被包装物形态的包装生产和仓储物流需求，报告期内已累计为万余家客户完成了包装设备的设计、生产和技术服务。2012 年度、2013 年度及 2014 年度，公司营业收入分别为 61,258.53 万元、73,612.01 万元及 88,785.36 万元；净利润分别为 6,648.67 万元、7,152.46 万元及 7,431.21 万元。报告期内，公司业务规模和盈利水平持续增长，经营状况稳定，体现了良好的成长性。

公司本次拟公开发行新股，实施“年产 30,000 台（套）包装设备建设项目”，进一步发展成型装填封口系列设备、捆扎码垛缠绕系列设备、贴标打码系列设备和智能包装生产线，其中重点发展智能包装生产线以提高公司在中高端包装设备领域的市场份额。通过实施“企业技术中心建设项目”，将促进公司新技术、新产品的研发，并尽快实现产业化，为公司形成新的利润增长点提供技术支持。通过实施“偿还银行贷款及补充流动资金项目”，将缓解偿债压力，降低财务成本，提升盈利能力，为公司未来的快速成长奠定坚实的基础。

## 二、发行人控股股东及实际控制人情况

吕婕女士直接持有发行人 57.20% 的股份，罗邦毅先生除直接持有发行人 14.80% 的股份外，同时还通过控股发行人股东康创投资，间接持有发行人 6.18% 的股份。吕婕女士和罗邦毅先生系夫妻关系，二人通过直接和间接方式合计持有发行人 78.18% 的股份，为发行人的实际控制人。

吕婕、罗邦毅的简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

## 三、主要财务数据及财务指标

根据天健会计师出具的天健审[2015]1268 号《审计报告》，本公司 2012 年、2013 年及 2014 年的主要财务数据和财务指标如下：



**(一) 合并资产负债表主要数据**

单位：元

| 项目            | 2014.12.31       | 2013.12.31     | 2012.12.31     |
|---------------|------------------|----------------|----------------|
| 资产总额          | 1,019,403,684.02 | 898,139,996.64 | 692,323,745.48 |
| 负债总额          | 617,405,558.58   | 555,795,140.71 | 407,837,867.76 |
| 所有者权益合计       | 401,998,125.44   | 342,344,855.93 | 284,485,877.72 |
| 归属于母公司所有者权益合计 | 401,492,921.26   | 341,965,811.28 | 284,137,573.69 |

**(二) 合并利润表主要数据**

单位：元

| 项目                    | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|
| 营业收入                  | 887,853,611.20 | 736,120,121.39 | 612,585,279.00 |
| 营业利润                  | 81,296,426.86  | 81,049,614.95  | 76,330,521.28  |
| 利润总额                  | 87,730,492.49  | 83,072,943.31  | 77,594,177.24  |
| 净利润                   | 74,312,058.72  | 71,524,564.16  | 66,486,689.38  |
| 归属于母公司所有者净利润          | 74,185,899.19  | 71,493,823.54  | 66,473,073.81  |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 | 68,780,006.67  | 69,451,679.39  | 65,356,493.02  |

**(三) 合并现金流量表主要数据**

单位：元

| 项目            | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 55,992,145.24  | 47,749,673.94  | 50,136,895.66  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -25,392,196.84 | -46,782,114.64 | -87,507,834.21 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 14,434,086.39  | 6,893,267.44   | 9,317,267.38   |
| 现金及现金等价物净增加额  | 43,875,245.58  | 7,860,826.74   | -28,053,671.17 |
| 期末现金及现金等价物余额  | 123,809,907.61 | 79,934,662.03  | 72,073,835.29  |

**(四) 主要财务指标**

| 项目               | 2014.12.31/<br>2014 年度 | 2013.12.31/<br>2013 年度 | 2012.12.31/<br>2012 年度 |
|------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍）          | 1.28                   | 1.20                   | 1.21                   |
| 速动比率（倍）          | 0.55                   | 0.56                   | 0.59                   |
| 资产负债率（母公司）       | 59.97%                 | 61.43%                 | 58.08%                 |
| 应收账款周转率（次）       | 4.39                   | 4.33                   | 5.07                   |
| 存货周转率（次）         | 1.52                   | 1.58                   | 1.76                   |
| 息税折旧摊销前利润（万元）    | 11,798.85              | 10,784.82              | 9,683.88               |
| 利息保障倍数（倍）        | 9.92                   | 11.43                  | 12.15                  |
| 每股经营活动产生的现金流量（元） | 0.75                   | 0.64                   | 0.67                   |

|                       |        |        |        |
|-----------------------|--------|--------|--------|
| 每股净现金流量（元）            | 0.59   | 0.10   | -0.37  |
| 无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例 | 0.35%  | 0.16%  | 0.16%  |
| 基本每股收益（元）             | 0.99   | 0.95   | 0.89   |
| 加权平均净资产收益率            | 20.20% | 23.09% | 26.34% |

## 四、本次发行基本情况

|                 |   |
|-----------------|---|
| 股票种类：           | 人民币普通股（A股）  |
| 每股面值：           | 1.00元   |
| 发行股数：           | 2,500万股，不进行老股转让   |
| 发行股数占发行后总股本的比例： | 25%   |
| 每股发行价格：         | 15.81元  |
| 发行方式：           | 采用网下向询价对象询价配售和网上资金申购定价发行相结合的方式                                |
| 发行对象：           | 符合资格的询价对象和已在上海证券交易所开设A股股东账户的境内自然人、法人等投资者（中华人民共和国法律、法规禁止购买者除外） |
| 承销方式：           | 余额包销  |
| 拟上市地：           | 上海证券交易所   |

## 五、募集资金用途

本次发行新股募集资金扣除发行费用后按轻重缓急顺序将用于以下项目：

| 序号 | 项目名称                 | 项目总投资（万元）     | 募集资金投入（万元）    | 项目备案情况         | 项目环评情况           |
|----|----------------------|---------------|---------------|----------------|------------------|
| 1  | 年产30,000台（套）包装设备建设项目 | 25,000        | 18,050        | 余发开备[2012]1号   | 环评批复[2012]51号    |
| 2  | 企业技术中心建设项目           | 3,200         | 3,200         | 西发改技备案[2012]1号 | 杭西环评批[2011]0741号 |
| 3  | 偿还银行贷款及补充流动资金        | 15,000        | 14,464        | -              | -                |
|    | <b>合计</b>            | <b>43,200</b> | <b>35,714</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>         |

若本次发行实际募集资金额与项目需要的投资总额之间仍存在资金缺口，将由公司以自有资金或通过银行借款予以解决。为加快项目进度，公司用自筹资金对募集资金投资项目进行了部分前期投入，待募集资金到位后将以募集资金予以置换。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

|                |  |
|----------------|--|
| 股票种类:          | 人民币普通股 (A 股)   |
| 每股面值:          | 人民币 1.00 元   |
| 发行股数:          | 2,500 万股, 不进行老股转让  |
| 发行股数占发行后总股本的比例 | 25%  |
| 每股发行价格:        | 15.81 元  |
| 发行市盈率:         | 22.91 倍 (每股收益按 2014 年经审计的扣除非经常性损益前后净利润的孰低额除以发行后总股本全面摊薄计算)            |
| 发行前每股净资产:      | 5.35 元 (按照 2014 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东的净资产除以本次发行前总股本计算)             |
| 发行后每股净资产:      | 7.59 元 (按照 2014 年 12 月 31 日经审计的归属于母公司股东的净资产加上本次发行募集资金净额除以本次发行后总股本计算) |
| 发行市净率:         | 2.08 倍 (以每股发行价格除以发行后每股净资产计算)   |
| 发行方式:          | 采用网下向询价对象配售和网上资金申购定价发行相结合的方式   |
| 发行对象:          | 符合资格的询价对象和已在上海证券交易所开设 A 股股东账户的境内自然人、法人等投资者 (中华人民共和国法律、法规禁止购买者除外)     |
| 承销方式:          | 余额包销   |
| 预计募集资金总额:      | 39,525.00 万元   |
| 预计募集资金净额:      | 35,713.97 万元   |
| 发行费用概算:        | 3,811.03 万元  |
| 其中: 承销保荐费用     | 2,569.13 万元  |
| 审计及验资费用        | 760.00 万元  |
| 律师费用           | 70.00 万元   |
| 用于本次发行的信息披露费用  | 358.00 万元  |
| 发行手续费用         | 53.90 万元   |

### 二、本次发行的有关当事人

#### (一) 发行人

|        |                   |
|--------|-------------------|
| 名称:    | 杭州永创智能设备股份有限公司    |
| 法定代表人: | 吕婕                |
| 住所:    | 杭州市西湖区三墩镇西园九路 1 号 |
| 联系电话:  | 0571-28057366     |
| 传真:    | 0571-28028609     |

|      |        |
|------|--------|
| 联系人: | 张彩芹、耿建 |
|------|--------|

## (二) 保荐人 (主承销商)

|        |              |
|--------|--------------|
| 名称:    | 海通证券股份有限公司   |
| 法定代表人: | 王开国          |
| 住所:    | 上海市广东路 689 号 |
| 邮政编码:  | 200001       |
| 联系电话:  | 021-23219000 |
| 传真:    | 021-63411627 |
| 保荐代表人: | 潘晨、肖磊        |
| 项目协办人: | 赵鑫           |
| 项目经办人: | 赖鸿邦、田稼       |

## (三) 律师事务所

|       |                       |
|-------|-----------------------|
| 名称:   | 浙江六和律师事务所             |
| 负责人:  | 郑金都                   |
| 住所:   | 杭州市求是路 8 号公元大厦北楼 20 楼 |
| 联系电话: | 0571-85055613         |
| 传真:   | 0571-87206789         |
| 经办律师: | 张琦、叶青                 |

## (四) 会计师事务所

|        |                              |
|--------|------------------------------|
| 名称:    | 天健会计师事务所 (特殊普通合伙)            |
| 负责人:   | 吕苏阳                          |
| 住所:    | 浙江省杭州市西溪路 128 号新湖商务大厦 4-10 楼 |
| 联系电话:  | 0571-88216888                |
| 传真:    | 0571-88216999                |
| 经办会计师: | 翁伟、孙敏、项丹丹                    |

## (五) 资产评估机构

|        |  |
|--------|--|
| 名称:    | 坤元资产评估有限公司                             |
| 法定代表人: | 俞华开                                    |
| 住所:    | 浙江省杭州市教工路 18 号世贸丽晶城 A 座欧美中心 C 区 1105 室 |
| 联系电话:  | 0571-88216967                          |
| 传真:    | 0571-87178826                          |
| 经办评估师: | 陈晓南、王传军                                |

## (六) 上市证券交易所

|     |         |
|-----|---------|
| 名称: | 上海证券交易所 |
|-----|---------|

|       |                   |
|-------|-------------------|
| 地址:   | 上海市浦东南路 528 号证券大厦 |
| 联系电话: | 021-68808888      |
| 传真:   | 021-68804868      |

### (七) 股份登记机构

|       |                               |
|-------|-------------------------------|
| 名称:   | 中国证券登记结算有限责任公司上海分公司           |
| 地址:   | 上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼 |
| 联系电话: | 021-58708888                  |
| 传真:   | 021-58754185                  |

### (八) 收款银行

|     |                       |
|-----|-----------------------|
| 名称: | 交通银行上海分行第一支行          |
| 户名: | 海通证券股份有限公司            |
| 账号: | 310066726018150002272 |

## 三、本次发行的相关人员之间的利益关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

## 四、与本次发行上市有关的重要日期

|            |                                 |
|------------|---------------------------------|
| 询价推介的日期:   | 2015 年 5 月 14 日~2015 年 5 月 15 日 |
| 刊登定价公告的日期: | 2015 年 5 月 19 日                 |
| 网下申购和缴款日期: | 2015 年 5 月 19 日~2015 年 5 月 20 日 |
| 网上申购和缴款日期: | 2015 年 5 月 20 日                 |
| 股票上市日期:    | 本次股票发行结束后将尽快申请在上海证券交易所挂牌交易      |

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述各项风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、市场竞争风险

目前，国内包装设备生产企业数量较多，但受资金、技术、人才经验等因素的综合影响，大多数规模较小。截至 2010 年末，我国共有包装设备制造企业 3,600 多家。根据中国食品和包装机械工业协会统计，截至 2014 年 2 月，规模以上企业共计 259 家，其中中型规模以上企业 24 家，产业集中度不高，行业内大部分企业以生产同质化的传统单机包装设备为主。未来随着行业整合进程加快，技术水平落后、资金实力较弱、经营管理水平较低的中小型企业将在激烈的市场竞争中逐步被淘汰，具有自主研发能力的优势企业的竞争力将进一步加强，市场占有率将进一步扩大。

同时，少数国内企业通过长期技术经验积累及成本价格优势，具有了替代进口的能力，但国际领先的包装设备生产企业利用研发实力、技术水平、资本规模及品牌影响力等方面的优势，在国内高端市场上仍处于主导地位。

因此，若公司不能顺应市场竞争情况的变化，保持研发设计和技术服务的领先优势，不断丰富产品序列，及时响应下游行业的需求变化，提高市场占有率，将难以保证公司持续保持市场竞争地位，把握行业发展机遇。

### 二、宏观经济波动的风险

包装设备广泛应用于食品、饮料、医药、化工、家用电器、建筑材料、机械制造、仓储物流、图书出版、造纸印刷、造币印钞等行业领域，受宏观经济发展的影响，近年来，包装设备下游行业的市场需求长期保持旺盛态势，2006 年至 2013 年期间，食品、饮料、医药和化工行业销售收入年均复合增长率均高于 20%，景气程度较高，下游企业提高生产效率、降低劳动强度、改善作业环境、节约人

工成本、优化生产工艺和大规模生产的需求促进了包装机械行业的持续高速发展。尽管如此，公司下游行业的发展仍然受到国内宏观经济走势及宏观经济政策的影响，如果我国经济增速出现较大幅度下滑，下游行业新增固定资产投资减少，将对公司的生产经营带来不利影响。

### 三、产品的技术开发风险

公司所处的包装机械行业属技术密集型行业，尤其是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，具有较高的技术门槛。为保持技术领先地位，公司不断加大研发投入。通过多年的自主研发和技术积累，开发的 ZX-80T 纸包机、YC-YX 新型捆扎机产品技术达到国际领先水平；高速泡罩医药智能包装生产线产品技术达到国际先进水平；纸箱成型机、纸片式包装机、全自动装箱机、装盒机、包膜热收缩机、全自动封箱机、开装封一体机、全自动捆扎机、半自动捆扎机、全自动码垛机、自走式缠绕机、硬币自动检数包装联动线、DIP-YP-40000 啤酒智能包装生产线、饮料智能包装生产线技术水平国内领先。截至本招股说明书签署日，公司已拥有 269 项专利权，其中发明专利 24 项。尽管公司始终重视研发投入，注重产品创新，但是包装设备领域技术水平更新较快，公司的研发能力和技术水平若不能适应市场的变化与需求，则无法向客户提供高品质、高技术的产品和服务，在未来的市场竞争中将处于不利地位。

### 四、产品的质量风险

公司包装设备产品服务于食品、饮料、医药、化工、家用电器、建筑材料、机械制造、仓储物流、图书出版、造纸印刷、造币印钞等行业领域，包装设备的质量对下游客户的正常生产经营和仓储物流具有重大影响。特别是公司智能包装生产线产品主要服务于大中型企业，这些客户对包装设备的稳定性、安全性、连续化生产等方面要求较高，如果包装设备发生质量问题，将会给客户造成较大损失。因此，如果公司未严格实施质量管理体系的相关制度，提供的包装设备在运行中出现严重影响客户生产的质量问题，就会给公司的品牌、声誉和市场销售带来较大的不利影响。

## 五、人才缺失和核心技术失密的风险

包装机械行业集产品研发、系统设计、装备制造、安装调试、维护服务于一体，是一个涉及多学科、跨领域的综合性行业，本行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知识的高素质、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。如果公司人才出现大量缺失，将对公司的正常运行产生不利影响。

作为国家高新技术企业和国家火炬计划重点高新技术企业，公司拥有一支结构稳定、经验丰富的研发、设计人才队伍，对促进公司技术进步、提高核心竞争力起到重要作用。同时，公司包装设备产品的技术优势很大程度上体现在公司自主研发的专有技术、技术诀窍上，为避免该等技术失密，公司除通过申请专利方式保护外，还采取了加强内部控制和签订《保密及竞业禁止协议》等方式进行保密约定。尽管发行人自成立以来未发生过泄密情形，但客观上仍存在因技术人员违反职业操守泄密而产生的技术失密风险，从而对公司的业务开展带来不利影响。

## 六、出口业务风险

近年来公司积极开拓海外市场，出口业务规模增长较快，2012 年度、2013 年度及 2014 年度，公司出口销售收入分别为 5,173.32 万元、10,141.02 万元及 11,923.22 万元。尽管公司目前已具备包装设备的自主研发、独立设计、生产制造和安装调试能力，与国际知名企业之间的差距逐渐缩小，产品具备性价比优势和一定的品牌影响力，但要实现大规模进入国际市场仍然面临较多困难。如果主要进口国设置非关税贸易壁垒，新增准入壁垒，将会对公司的出口业务造成一定的影响。

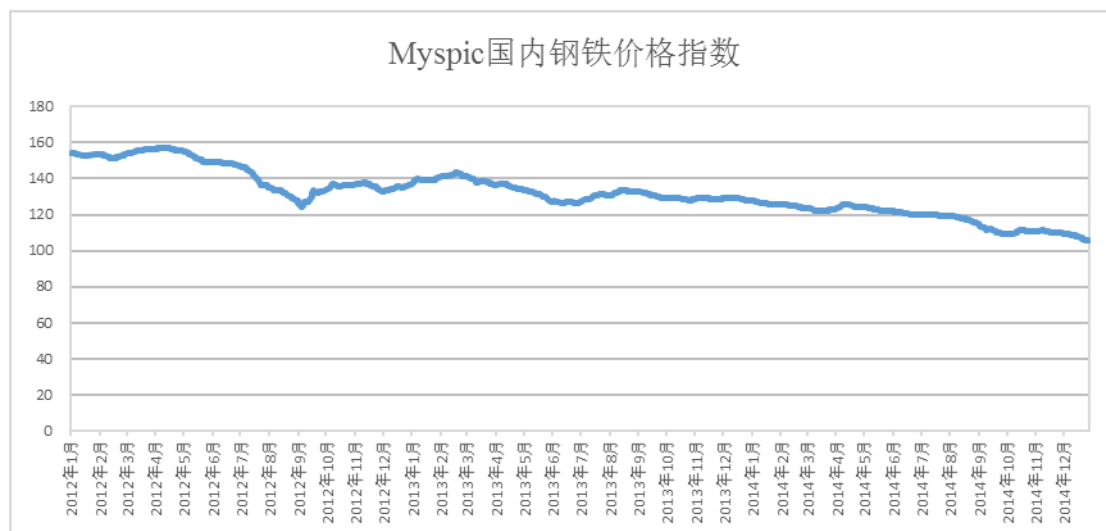
## 七、主要原材料价格波动风险

发行人原材料主要包括生产包装设备及配件用的钢材、机械元件、电气元器件等，以及生产包装材料用的塑料颗粒等。报告期内，上述四种主要原材料占主营业务成本比例平均为 69.36%，目前国内有众多的生产厂家供应上述原材料，原材料所处行业竞争充分，价格透明度高，能够充分满足发行人生产需求。钢材



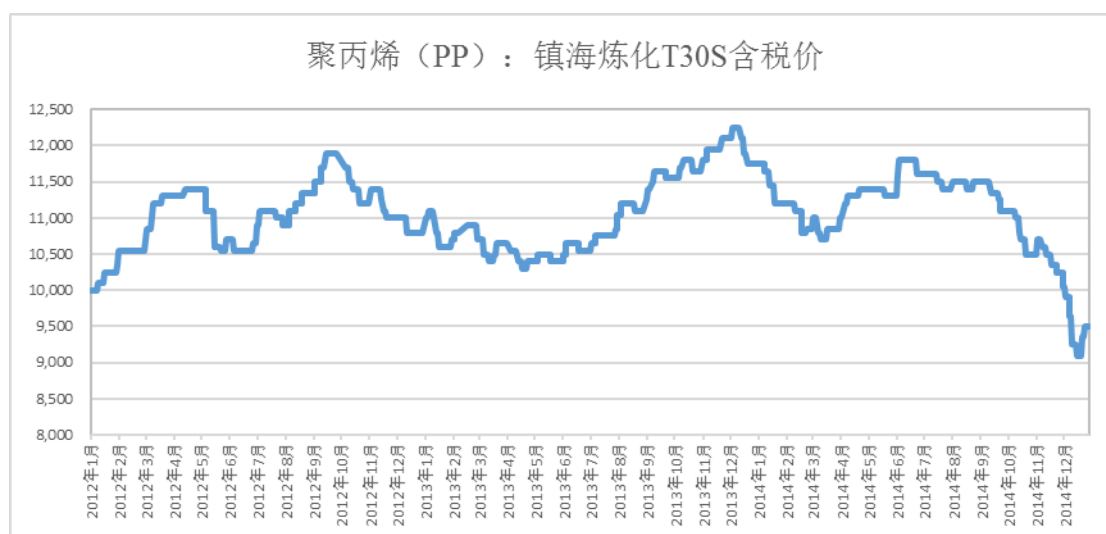
和塑料颗粒的价格波动幅度较大,对公司的经营业绩将产生一定影响。报告期内,我国钢铁价格和塑料颗粒(聚丙烯 T30S)价格变动趋势如下图:

### 1、钢材价格波动趋势



数据来源: 同花顺 iFind

### 2、塑料颗粒价格波动趋势



数据来源: 同花顺 iFind

公司智能包装生产线和部分单机设备的生产周期约为 6-9 个月, 营业成本可能受到生产周期内原材料价格变动的影响, 在此期间若原材料价格与签约时预期价格变动方向、变动幅度不一致, 将使公司包装设备产品面临原材料价格的不利波动不能及时向下游转移的风险。此外, 包装材料价格需要与客户沟通确认后方可调整, 若塑料颗粒价格出现不利变动且不能及时向下游转移, 将影响包装材料

产品的盈利水平。

## 八、产品终验收延迟的风险

公司所提供的智能包装生产线和部分单机设备是根据客户的个性化需求定制的非标准化产品，只有经过客户终验收后才代表产品风险的转移，公司方可确认销售收入。公司非标包装设备产品为客户整个生产流水线建设的组成部分，客户一般需待其生产线整体建设基本完成或已达到设备安装条件后方能够对公司产品进行安装调试，并统一进行终验收，因此公司完成合同订单并不完全取决于公司自身产品完工进度，对于终验收时间具有一定的不可控性，从而存在销售收入不能及时确认的风险。

## 九、毛利率下滑的风险

2012年、2013年及2014年，公司综合毛利率分别为35.60%、34.75%及31.48%，主营业务毛利率分别为35.47%、34.48%及31.11%，包装设备及配件毛利率分别为38.25%、39.96%及35.97%，前两年相对稳定，2014年出现下降，主要系公司包装设备及配件毛利率出现一定程度下降，毛利率相对较低的包装材料销售占比上升共同所致。若未来包装设备及配件产品市场竞争加剧，其毛利率存在进一步下滑的风险，进而影响公司主营业务毛利率和综合毛利率。

## 十、存货余额较高的风险

2012年末、2013年末及2014年末，公司存货余额分别为25,339.76万元、35,462.90万元及44,813.50万元，占相应期末流动资产的比例分别为51.37%、53.35%及56.85%。公司存货主要由原材料、在产品、库存商品（含在库产品、发出商品）构成，2012年末、2013年末及2014年末，在产品、库存商品合计占公司存货余额的80.71%、84.68%及85.59%，发出商品占公司存货余额的30.06%、40.90%及41.20%。

公司存货余额较大且随着业务规模的扩大增长较快，主要是由公司产品特性、生产模式及收入确认原则决定的。公司采取“订单+计划”相结合的生产模式，报告期内非标产品业务量逐年增加，非标产品从开始生产、发货到确认收入，需

要运输、安装、调试运行、终验收等多个环节，因此期末存货中在产品、库存商品及发出商品余额较大且逐年增加。公司在产品、库存商品由于风险尚未完全转移，如果方案设计、产品生产、安装调试等环节管理不当，可能会对公司造成一定损失。同时随着公司业务规模逐步扩大及公司非标产品的占比进一步提升，存货占用公司营运资金可能会进一步增加，从而对公司生产经营效率的提高产生不利影响。

## 十一、应收账款账期延长及发生坏账的风险

2012年末、2013年末及2014年末，公司应收账款余额分别为13,781.69万元、20,226.94万元及20,213.88万元，占各期营业收入的比例分别22.50%、27.48%及22.77%。报告期内，公司对应收账款控制情况较好，占营业收入的比例相对稳定。公司的客户多为食品、饮料、医药、化工及造币印钞等下游行业中的大中型企业，资金实力较为雄厚，信誉良好，并且大部分客户与公司保持了多年良好的合作关系，发生坏账的可能性较小。受宏观经济影响，报告期内部分客户付款节奏有所放慢，部分应收账款回收时间长于合同约定的账期。如果公司客户的财务状况发生恶化或者经济形势发生不利变化，可能会导致公司的应收账款实际账期进一步延长，存在一定的回收风险。

## 十二、公司规模快速增长引致的管理风险

近年来发行人的销售规模快速增长，管理层积累了丰富的企业管理经验，形成了有效的内控制度，建立了规范的法人治理结构、质量管理体系，生产经营能保持有序运行。但随着规模的不断扩张，公司在战略规划、制度建设、组织设置、运营管理、资金管理和内部控制等方面将面临更大的挑战。如果发行人管理层素质及管理水平不能适应企业规模迅速扩张的需要，组织模式和管理制度不能随着发行人规模的扩大及时调整和完善，将制约发行人未来的经营和发展。

## 十三、所得税优惠政策变化风险

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局《关于杭州新源电子研究所等1,125家企业通过高新技术企业复审的通知》（浙科发高[2011]263号），本公司于2011年10月通过高新技术企业复审，资格

有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日，执行 15% 的企业所得税优惠税率。根据科学技术部火炬高技术产业开发中心《关于浙江省 2014 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2015〕29 号），本公司已于 2014 年 9 月 29 日通过高新技术企业重新认定，并取得高新技术企业证书，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

2012 年、2013 年及 2014 年，公司享受的企业所得税优惠金额分别为 697.22 万元、734.76 万元及 754.68 万元，分别占当年利润总额的 8.99%、8.84% 及 8.60%。由于高新技术企业每三年认定一次，因此存在以后年度公司不能被认定为高新技术企业、不能享受所得税优惠的风险。如果出现这种情况，公司将按 25% 的税率缴纳企业所得税，从而净利润水平将受到一定程度影响。

## 十四、出口退税风险

根据财政部、国家税务总局有关政策，公司享受增值税出口退税优惠政策，公司出口的产品主要为捆扎机、缠绕机和封箱机等包装设备及配套包装材料。报告期内，公司包装设备适用的出口退税率为 15%，包装材料适用的出口退税率为 13%。

报告期内，公司出口销售业务快速增长，报告期内，公司出口销售收入分别为 5,173.32 万元、10,141.02 万元和 11,923.22 万元，出口货物增值税免抵退税额分别为 725.34 万元、1,390.97 万元和 1,787.05 万元，占当期利润总额的比例分别为 9.35%、16.74% 和 20.37%，若出口退税率下调 1%，主营业务成本将相应增加出口货物销售收入的 1%。未来公司将继续开拓国外市场，若国家下调公司相关产品出口退税率，将对公司生产经营产生一定不利影响。

## 十五、募集资金投资项目风险

本次发行募集资金将投资于“年产 30,000 台（套）包装设备项目”、“企业技术中心建设项目”和“偿还银行贷款及补充流动资金项目”。本次募集资金投资项目的实施符合公司发展战略，有利于公司扩大规模、扩充产能、提高市场占有率及增强核心竞争力，经过了慎重、充分的可行性研究论证，预期能产生良好的经济效益。但本次募集资金投资项目的建设若遇到不可预见因素导致不能按时、

按质完工，募集资金投资项目的预期收益不能如期实现的情形，将直接影响本公司的未来盈利水平。

## 十六、净资产收益率下降的风险

发行人 2012 年、2013 年及 2014 年加权平均净资产收益率分别为 26.34%、23.09% 及 20.20%，扣除非经常损益后的加权平均净资产收益率分别为 25.89%、22.43% 及 18.73%，盈利能力较强。本次发行股票募集资金到位后，发行人净资产预计将比发行前大幅增加。鉴于募集资金投资项目需要一定的建设期和达产期，短期内难以实现预期收益，因此本次发行完成后公司短期内将面临净资产收益率下降的风险。

## 十七、大股东控制风险

本次发行前，公司控股股东、实际控制人吕婕和罗邦毅夫妇通过直接和间接方式合计持有发行人 78.18% 的股份，处于绝对控股地位。本次发行后，吕婕和罗邦毅夫妇仍将处于控股地位，仍将对公司的发展战略、生产经营、利润分配等决策产生重大影响。针对实际控制人控制风险，公司建立了较为完善的法人治理结构，确保股东大会、董事会对发行人相关事务做出客观决策，建立了较为完善的独立董事外部监督制约机制。但如果公司的控股股东、实际控制人利用其控股地位，通过行使表决权或其他方式对本公司的发展战略、生产经营、利润分配、人事安排等进行不当控制，可能会使公司和其他中小股东的权益受到损害。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

公司名称：杭州永创智能设备股份有限公司

英文名称：Hangzhou Youngsun Intelligent Equipment Co., Ltd

注册资本：7,500 万元

法定代表人：吕婕

成立日期：2002 年 11 月 7 日

整体变更设立日期：2011 年 10 月 15 日

住所：杭州市西湖区三墩镇西园九路 1 号

邮政编码：310030

联系电话：0571-2805 7366

传真号码：0571-2802 8609

互联网址：<http://www.youngsunpack.com>

电子邮箱：[ir@youngsunpack.com](mailto:ir@youngsunpack.com)

负责信息披露和投资者关系的部门：证券事务部

证券事务部负责人：张彩芹

### 二、发行人改制重组情况

#### （一）公司设立方式

本公司前身系永创有限，成立于 2002 年 11 月 7 日。永创有限于 2011 年 9 月 30 日召开股东会，决议由有限公司原有股东作为发起人，将杭州永创机械有限公司整体变更为股份有限公司，并更名为杭州永创智能设备股份有限公司。

2011年10月12日经发行人创立大会审议通过，发行人以天健会计师出具的天健审[2011]5006号《审计报告》所确定的截至2011年8月31日永创有限的净资产额204,636,520.37元整体变更出资设立永创智能，股份公司注册资本75,000,000.00元，其余129,636,520.37元计入资本公积。2011年10月10日，天健会计师对出资情况进行了审验确认，并出具天健验[2011]421号《验资报告》。2011年10月15日，公司在浙江省杭州市工商行政管理局办理完毕变更登记，并领取了注册号为330106000039238的企业法人营业执照。

## （二）公司发起人

发行人整体变更设立股份公司时股本为7,500万元，各发起人及其持股情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股）     | 持股比例（%）       |
|----|------|--------------|---------------|
| 1  | 吕婕   | 4,290        | 57.20         |
| 2  | 罗邦毅  | 1,110        | 14.80         |
| 3  | 康创投资 | 750          | 10.00         |
| 4  | 博融投资 | 450          | 6.00          |
| 5  | 马文奇  | 375          | 5.00          |
| 6  | 鑫盛汇  | 300          | 4.00          |
| 7  | 陈金才  | 225          | 3.00          |
| 合计 | —    | <b>7,500</b> | <b>100.00</b> |

公司自股份公司设立至本招股说明书签署日，上述发起人持股数量、比例均未发生变化。

## （三）发行人改制设立前后，主要发起人拥有的主要资产和从事的主要业务

公司主要发起人为吕婕、罗邦毅、康创投资、博融投资、马文奇，公司改制设立前后，主要发起人所拥有的主要资产和实际从事的主要业务如下：

### 1、吕婕

公司改制设立前后，吕婕除拥有公司57.20%股权外，无其他对外投资。

### 2、罗邦毅

公司改制设立前，罗邦毅除拥有公司 14.80%的股权外，还持有杭州中包、杭州城田司化、康创投资三家公司的股权。杭州城田司化、杭州中包分别于 2011 年 8 月、9 月间注销，其基本情况详见本节之“七、（四）实际控制人控制的其他企业的基本情况”。康创投资的基本情况详见本节之“七、（二）持有发行人 5%以上股份的股东情况”。

公司改制设立后，罗邦毅除拥有公司 14.80%的股权和康创投资 61.87%的股权外，无其他对外投资。

### 3、康创投资

公司改制设立前后，康创投资的主要资产和从事的主要业务为持有发行人 10%的股权。

### 4、博融投资

公司改制设立前后，博融投资从事的主要业务为创业投资。

### 5、马文奇

公司改制设立前，马文奇持有天马控股集团有限公司 23.39%股权、金舟科技股份有限公司 10.78%股权、杭州芬格富食品有限公司 80.00%股权，重庆芬格富食品有限公司 90%股权。公司改制设立后，马文奇持有天马控股集团有限公司 33.82%股权、杭州芬格富食品有限公司 80.00%股权，重庆芬格富食品有限公司 90%股权、浙江天铁实业股份有限公司 0.64%股权。

## （四）发行人成立时拥有的主要资产和从事的主要业务

发行人由永创有限整体变更设立，设立时承继了永创有限的全部生产经营性资产和业务。公司整体变更以来，主营业务未发生变化，主要从事包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造与技术服务，以技术为依托为客户提供包装整体解决方案。根据天健审[2011]5006号《审计报告》，截至变更设立基准日 2011 年 8 月 31 日，发行人（母公司）财务状况如下：

| 项 目 | 金额（元）          |
|-----|----------------|
| 总资产 | 479,144,151.80 |



|              |                       |
|--------------|-----------------------|
| 流动资产         | 398,694,232.02        |
| 长期股权投资       | 37,444,717.72         |
| 固定资产         | 37,874,042.63         |
| 无形资产及其他资产    | 5,131,159.43          |
| <b>总负债</b>   | <b>274,507,631.43</b> |
| 流动负债         | 274,507,631.43        |
| <b>所有者权益</b> | <b>204,636,520.37</b> |

## **(五)改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程之间的联系**

发行人是由永创有限整体变更设立，发行人的业务流程是改制前永创有限业务流程的延续和完善，改制前后发行人的业务流程未发生变化。发行人目前业务流程详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（二）主要产品工艺流程图”。

## **(六)发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

发行人成立以来在生产经营方面与主要发起人完全分开，不存在依赖主要发起人的情形。

发行人自设立以来与主要发起人及其关联企业的关联交易具体情况见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、关联方及关联交易”。

## **(七) 发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

发行人整体变更设立股份公司时，所有的资产、债务、人员均进入股份公司。截至本招股说明书签署日，出资资产权属及负债的变更手续已履行完毕，公司已合法拥有相关权利。

## **(八) 发行人独立运行情况**

发行人拥有独立的产、供、销体系，与控股股东、实际控制人及其控制的企业在资产、人员、财务、机构、业务等方面相互独立和分开，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

## 1、业务独立

本公司与控股股东、实际控制人在业务上相互独立，不存在依赖控股股东、实际控制人的情况，具备独立面向市场自主经营的能力。本公司独立从事包装设备及其配套包装材料的研发、生产和销售，以技术为依托为客户提供包装设备整体解决方案，拥有完整、独立的研发设计、采购、生产和销售管理体系，生产经营所需的技术为公司合法、独立拥有，没有产权争议。本公司独立对外签订合同，独立从事生产经营活动。截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人、持有发行人 5% 以上股权的股东未从事与发行人可能存在同业竞争的业务。

## 2、资产完整

公司系由永创有限整体变更设立，在设立过程中，发起人投入的资产、资金均已足额到位，出资情况经天健会计师出具的天健验[2011]421 号《验资报告》进行了验证确认。

公司合法拥有生产经营所需的土地、厂房、机器设备以及商标、专利等资产的所有权和使用权，具有独立的原料采购、产品生产和销售系统。截至本招股说明书签署日，公司没有以资产或信誉为各股东及实际控制人的债务提供担保，也不存在资金、资产及其他资源被股东及其关联单位违规占用而损害公司利益的情况。

## 3、人员独立

公司建立、健全了法人治理结构，董事（含独立董事）、监事及高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定选举产生，不存在股东指派或干涉高管人员人事任免决定的情形；公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员及财务人员均专职在本公司工作，不存在违规兼职或违规领薪的情况。发行人建立了员工聘用、考评、晋升等完整的劳动用工制度，已与所有在册员工签订《劳动合同》，在人事及工资管理上完全独立。

## 4、财务独立

公司建立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，建立了符合有关会计

制度要求的会计核算体系和财务管理制度等内控制度；公司在银行独立开设账户，基本存款账户开户银行为杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行，账号为 20100000582\*\*\*\*。公司未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户。

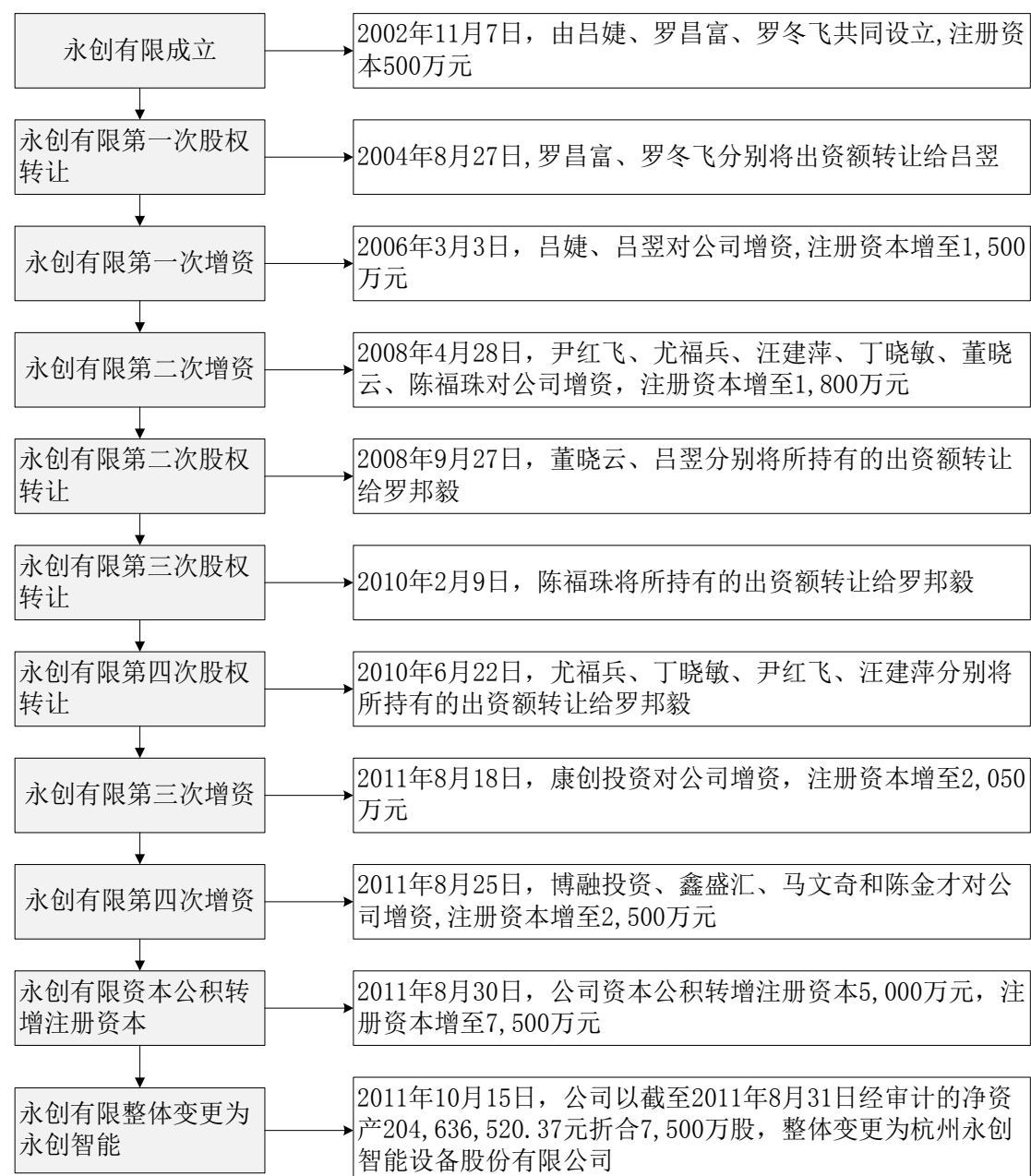
公司依法独立纳税，持有浙江省国家税务局和浙江省地方税务局联合颁发的浙税联字 33010674414\*\*\*\*《税务登记证》，不存在与股东混合纳税情况。发行人独立做出财务决策，不存在股东干预发行人资金使用的情形。

## 5、机构独立

发行人建立健全了规范的法人治理结构和公司运作体系，根据《公司法》与《公司章程》的要求建立股东大会、董事会、监事会的法人治理结构并严格按照相关法律和公司章程规范运作，聘任了总经理，并设置了相关的职能部门，建立健全了公司内部各部门的规章制度。公司内部经营管理机构均独立于公司控股股东、实际控制人，不存在与控股股东、实际控制人共用管理机构、混合经营、合署办公等机构混同的情形。

### 三、发行人股本的形成及变化和重大资产重组情况

#### (一) 公司股本的形成及变化



#### 1、2002年11月7日永创有限成立

公司前身永创有限成立于2002年11月7日, 由自然人吕婕、罗冬飞、罗昌富共同投资成立, 注册资本为500万元, 其中吕婕出资450万元, 罗冬飞出资25万元, 罗昌富出资25万元。

2002年10月28日, 浙江中喜会计师事务所有限公司对永创有限设立时的

出资情况进行了审验确认，并出具了中喜验字（2002）第 1005 号《验资报告》。

永创有限成立时的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元）   | 出资比例（%）       |
|----|------|------------|---------------|
| 1  | 吕 婕  | 450        | 90.00         |
| 2  | 罗冬飞  | 25         | 5.00          |
| 3  | 罗昌富  | 25         | 5.00          |
| 合计 |      | <b>500</b> | <b>100.00</b> |

2002 年 11 月 7 日，永创有限取得杭州市工商行政管理局西湖分局核发的注册号为 3301062003673 的《企业法人营业执照》。

## 2、2004 年 8 月 27 日第一次股权转让

经 2004 年 8 月 27 日永创有限股东会决议通过，罗冬飞、罗昌富分别将其持有的 25 万元出资额，以每元注册资本 1 元的价格转让给吕翌，吕翌为吕婕之妹。同日，罗冬飞、罗昌富分别与吕翌签订了《股东转让出资协议》，转让价款均为 25 万元。本次股权转让的具体情况如下：

| 吕翌受让股权情况 |     |           |              |           |
|----------|-----|-----------|--------------|-----------|
| 序号       | 出让方 | 转让出资额（万元） | 转让出资比例（%）    | 转让价款（万元）  |
| 1        | 罗冬飞 | 25        | 5.00         | 25        |
| 2        | 罗昌富 | 25        | 5.00         | 25        |
| 合计       |     | <b>50</b> | <b>10.00</b> | <b>50</b> |

2004 年 8 月 27 日，永创有限办理完毕工商变更登记手续。本次股权转让完成后，永创有限的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元）   | 出资比例（%）       |
|----|------|------------|---------------|
| 1  | 吕 婕  | 450        | 90.00         |
| 2  | 吕 翌  | 50         | 10.00         |
| 合计 |      | <b>500</b> | <b>100.00</b> |

## 3、2006 年 3 月 3 日第一次增资

经 2006 年 3 月 1 日永创有限股东会决议通过，同意吕婕、吕翌对永创有限增加注册资本 1,000 万元，其中吕婕增资 980 万，吕翌增资 20 万，增资价格为每元注册资本 1 元，增资后永创有限注册资本变更为 1,500 万元。

2006 年 3 月 2 日，杭州英泰会计师事务所有限公司对永创有限本次增资事

项进行了审验确认，出具了杭英验字（2006）第 54 号《验资报告》。

2006 年 3 月 3 日，永创有限办理完毕工商变更登记手续。本次增资完成后，永创有限的出资结构如下：

| 序号  | 股东名称 | 增资前         |               | 本次增资额<br>(万元) | 增资后          |               |
|-----|------|-------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|     |      | 出资额<br>(万元) | 出资比例<br>(%)   |               | 出资额<br>(万元)  | 出资比例<br>(%)   |
| 1   | 吕 婕  | 450         | 90.00         | 980           | 1,430        | 95.33         |
| 2   | 吕 翌  | 50          | 10.00         | 20            | 70           | 4.67          |
| 合 计 |      | <b>500</b>  | <b>100.00</b> | <b>1,000</b>  | <b>1,500</b> | <b>100.00</b> |

#### 4、2008 年 4 月 28 日第二次增资

经 2008 年 4 月 18 日永创有限股东会决议通过，同意永创有限增加注册资本 300 万元，由尤福兵等 6 人以每元注册资本 3.52 元的价格出资，本次增资价格是由双方在 2007 年度经审计的每股净资产 2.10 元基础上考虑一定幅度溢价协商确定。尤福兵等 6 人的出资来源分为两部分，认缴的注册资本部分（每元注册资本 1 元部分）来源于股东个人及家庭的薪金所得与合法收入，考虑到尤福兵等 6 人对公司的贡献、工作表现以及家庭收入状况等因素，溢价部分（每元注册资本 2.52 元部分）来源于向罗邦毅的借款。

截至本招股说明书签署日，丁晓敏、尹红飞、汪建萍仍在发行人处任职，其中丁晓敏担任副总经理，尹红飞任生产主管，汪建萍担任监事会主席、采购主管。陈福珠、尤福兵、董晓云已从公司离职，其简历如下：

陈福珠女士，汉族，1947 年生。1968 年至 1997 年 10 月，任杭州富强丝绸厂职工，1997 年 10 月退休；1998 年 1 月至 2002 年 10 月，从事个人经商；2002 年 11 月至 2009 年 6 月，任永创有限办公室主任；2009 年 7 月至今，退休赋闲。

尤福兵先生，汉族，1979 年生。1998 年至 2002 年，任杭州美华打包机械有限公司销售员、销售部副经理；2002 年至 2010 年 11 月，任永创有限销售部经理；2011 年至今，任台州台通贸易有限公司销售经理。

董晓云女士，汉族，1980 年生。2000 年至 2005 年，任杭州富阳日月电器有限公司行政工作；2005 年 6 月至 2008 年 8 月，任永创有限人事部经理；2009 年至 2010 年，任杭州新鼎食品有限公司人事经理；2010 年 4 月至今，成立富阳

天蓝照明有限公司从事光源灯具的销售。

尤福兵等 6 人持有永创有限的出资额不存在委托持股、信托持股的情况，不存在纠纷或潜在纠纷。

尤福兵等 6 人具体出资情况如下：

| 序号 | 新增股东 | 出资金额<br>(万元)    | 认缴注册资本<br>(万元) | 持股比例 (%)     |
|----|------|-----------------|----------------|--------------|
| 1  | 尤福兵  | 316.80          | 90             | 5.00         |
| 2  | 丁晓敏  | 214.72          | 61             | 3.39         |
| 3  | 尹红飞  | 158.40          | 45             | 2.50         |
| 4  | 汪建萍  | 158.40          | 45             | 2.50         |
| 5  | 董晓云  | 112.64          | 32             | 1.78         |
| 6  | 陈福珠  | 95.04           | 27             | 1.50         |
| 合计 |      | <b>1,056.00</b> | <b>300.00</b>  | <b>16.67</b> |

2008 年 4 月 25 日，浙江东方会计师事务所有限公司对永创有限本次增资事项进行了审验确认，出具了浙东会验[2008]039 号《验资报告》。

2008 年 4 月 28 日，永创有限办理完毕工商变更登记手续。本次增资完成后，永创有限的出资结构如下：

| 序号  | 股东名称 | 增资前          |               | 本次增资金额<br>(万元) | 增资后          |               |
|-----|------|--------------|---------------|----------------|--------------|---------------|
|     |      | 出资额<br>(万元)  | 出资比例<br>(%)   |                | 出资额<br>(万元)  | 出资比例<br>(%)   |
| 1   | 吕 婕  | 1,430        | 95.33         | -              | 1,430        | 79.44         |
| 2   | 吕 翌  | 70           | 4.67          | -              | 70           | 3.89          |
| 3   | 尤福兵  | -            | -             | 90             | 90           | 5.00          |
| 4   | 丁晓敏  | -            | -             | 61             | 61           | 3.39          |
| 5   | 尹红飞  | -            | -             | 45             | 45           | 2.50          |
| 6   | 汪建萍  | -            | -             | 45             | 45           | 2.50          |
| 7   | 董晓云  | -            | -             | 32             | 32           | 1.78          |
| 8   | 陈福珠  | -            | -             | 27             | 27           | 1.50          |
| 合 计 |      | <b>1,500</b> | <b>100.00</b> | <b>300</b>     | <b>1,800</b> | <b>100.00</b> |

## 5、2008 年 9 月 27 日第二次股权转让

经 2008 年 9 月 18 日永创有限股东会决议通过，同意吕翌将其持有永创有限的出资额 70 万元、董晓云将其持有的出资额 32 万元分别转让给罗邦毅，约定转让价格为每元注册资本 1 元。同日，吕翌和董晓云分别与罗邦毅签订了《股份转

让协议》，转让价款分别为 70 万元和 32 万元。本次股权转让的具体情况如下：

| 罗邦毅受让股权情况 |     |               |               |              |
|-----------|-----|---------------|---------------|--------------|
| 序号        | 出让方 | 转让出资额<br>(万元) | 转让出资比例<br>(%) | 转让价款<br>(万元) |
| 1         | 吕 翌 | 70            | 3.89          | 70           |
| 2         | 董晓云 | 32            | 1.78          | 32           |
| 合计        |     | <b>102</b>    | <b>5.67</b>   | <b>102</b>   |

2008 年 9 月 27 日，永创有限办理完毕工商变更登记手续。本次股权转让完成后，永创有限的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额 (万元)    | 出资比例 (%)      |
|----|------|--------------|---------------|
| 1  | 吕 婕  | 1,430        | 79.44         |
| 2  | 罗邦毅  | 102          | 5.67          |
| 3  | 尤福兵  | 90           | 5.00          |
| 4  | 丁晓敏  | 61           | 3.39          |
| 5  | 尹红飞  | 45           | 2.50          |
| 6  | 汪建萍  | 45           | 2.50          |
| 7  | 陈福珠  | 27           | 1.50          |
| 合计 |      | <b>1,800</b> | <b>100.00</b> |

## 6、2010 年 2 月 9 日第三次股权转让

经 2010 年 2 月 3 日永创有限股东会决议通过，同意陈福珠将其持有永创有限的出资额 27 万元转让给罗邦毅，转让价格为每元注册资本 1 元。同日，陈福珠与罗邦毅签署了《股权转让协议》，转让价款为 27 万元。

2010 年 2 月 9 日，永创有限办理完毕工商变更登记手续。本次股权转让完成后，永创有限的出资结构如下：

| 序号  | 股东名称 | 出资金额 (万元)    | 出资比例 (%)      |
|-----|------|--------------|---------------|
| 1   | 吕 婕  | 1,430        | 79.44         |
| 2   | 罗邦毅  | 129          | 7.17          |
| 3   | 尤福兵  | 90           | 5.00          |
| 4   | 丁晓敏  | 61           | 3.39          |
| 5   | 尹红飞  | 45           | 2.50          |
| 6   | 汪建萍  | 45           | 2.50          |
| 合 计 |      | <b>1,800</b> | <b>100.00</b> |

## 7、2010 年 6 月 22 日第四次股权转让

经 2010 年 6 月 20 日永创有限股东会决议通过，同意尤福兵将其持有永创有



限的出资额 90 万元，丁晓敏将其持有的出资额 61 万元，尹红飞将其持有的出资额 45 万元，汪建萍将其持有的出资额 45 万元分别转让给罗邦毅，转让价格为每元注册资本 1 元。同日，尤福兵、丁晓敏、尹红飞和汪建萍分别与罗邦毅签署了《股权转让协议》，转让价款分别为 90 万元、61 万元、45 万元、45 万元。本次股权转让的具体情况如下：

| 罗邦毅受让股权情况 |     |            |              |            |
|-----------|-----|------------|--------------|------------|
| 序号        | 出让方 | 转让出资额（万元）  | 转让出资比例（%）    | 转让价款（万元）   |
| 1         | 尤福兵 | 90         | 5.00         | 90         |
| 2         | 丁晓敏 | 61         | 3.39         | 61         |
| 3         | 尹红飞 | 45         | 2.50         | 45         |
| 4         | 汪建萍 | 45         | 2.50         | 45         |
| 合计        |     | <b>241</b> | <b>13.39</b> | <b>241</b> |

2010 年 6 月 22 日，永创有限办理完毕工商变更登记手续。本次股权转让完成后，永创有限的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）      | 持股比例（%）       |
|----|------|--------------|---------------|
| 1  | 吕 婕  | 1,430        | 79.44         |
| 2  | 罗邦毅  | 370          | 20.56         |
| 合计 |      | <b>1,800</b> | <b>100.00</b> |

## 8、2011 年 8 月 18 日第三次增资

为了给予公司业务骨干一定的股权进行长期激励，促使其勤勉尽责为公司发展服务，2011 年 8 月 12 日成立了康创投资。公司业务骨干投资成立康创投资的资金来源是个人及家庭的薪酬所得与合法收入。

经 2011 年 8 月 15 日永创有限股东会决议通过，同意康创投资作为新股东对永创有限增资 250 万元。同日，新增股东康创投资与原股东吕婕、罗邦毅签署了《增资协议》，康创投资以每元注册资本 8.5 元的价格对永创有限进行增资，出资总额为 2,125 万元，其中 250 万元作为注册资本，资本公积（资本溢价）1,875 万元。考虑到康创投资的股东为公司的业务骨干，为公司的经营发展作出较大贡献，因此增资价格约当于外部投资者增资价格的 70%。

2011 年 8 月 17 日，天健会计师对永创有限本次增资事项进行了审验确认，出具了天健验[2011]336 号《验资报告》。

2011年8月18日，永创有限办理完毕工商变更登记手续。此次增资完成后，永创有限的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 增资前          |               | 本次增资额<br>(万元) | 增资后          |               |
|----|------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|    |      | 出资额<br>(万元)  | 出资比例<br>(%)   |               | 出资额<br>(万元)  | 出资比例<br>(%)   |
| 1  | 吕 婕  | 1,430        | 79.44         | -             | 1,430        | 69.76         |
| 2  | 罗邦毅  | 370          | 20.56         | -             | 370          | 18.05         |
| 3  | 康创投资 | -            | -             | 250           | 250          | 12.19         |
| 合计 |      | <b>1,800</b> | <b>100.00</b> | <b>250</b>    | <b>2,050</b> | <b>100.00</b> |

### 9、2011年8月25日第四次增资

为改善公司治理、扩大经营规模、筹措发展资金，经2011年8月24日永创有限股东会决议通过，同意博融投资、马文奇、鑫盛汇、陈金才共4名新增股东对永创有限增加注册资本450万元，其中博融投资增资150万元，马文奇增资125万元，鑫盛汇增资100万元，陈金才增资75万元。具体增资情况如下：

| 序号 | 新增股东 | 出资金额<br>(万元)    | 认缴注册资本<br>(万元) | 持股比例 (%)     |
|----|------|-----------------|----------------|--------------|
| 1  | 博融投资 | 1,875.00        | 150            | 6.00         |
| 2  | 马文奇  | 1,562.50        | 125            | 5.00         |
| 3  | 鑫盛汇  | 1,250.00        | 100            | 4.00         |
| 4  | 陈金才  | 937.50          | 75             | 3.00         |
| 合计 |      | <b>5,625.00</b> | <b>450</b>     | <b>18.00</b> |

2011年8月24日，新增股东博融投资、马文奇、鑫盛汇和陈金才与原股东吕婕、罗邦毅和康创投资签署了《关于杭州永创机械有限公司之增资协议书》，约定新增股东以每元注册资本12.5元的价格认购公司新增注册资本，新增股东共支付增资款项5,625万元，其中450万元作为注册资本，5,175万元计入资本公积（资本溢价）。本次增资以永创有限2011年预测的净利润4,500万元为基础，按照整体变更后股本约7倍市盈率作价。

2011年8月25日，天健会计师对永创有限本次增资事项进行了审验确认，出具了天健验[2011]351号《验资报告》。

2011年8月25日，永创有限办理完毕工商变更登记手续。本次增资完成后，永创有限的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 增资前          |               | 本次增资额<br>(万元) | 增资后          |               |
|----|------|--------------|---------------|---------------|--------------|---------------|
|    |      | 出资额<br>(万元)  | 出资比例<br>(%)   |               | 出资额<br>(万元)  | 出资比例<br>(%)   |
| 1  | 吕 婕  | 1,430        | 69.76         | -             | 1,430        | 57.20         |
| 2  | 罗邦毅  | 370          | 18.05         | -             | 370          | 14.80         |
| 3  | 康创投资 | 250          | 12.19         | -             | 250          | 10.00         |
| 4  | 博融投资 | -            | -             | 150           | 150          | 6.00          |
| 5  | 马文奇  | -            | -             | 125           | 125          | 5.00          |
| 6  | 鑫盛汇  | -            | -             | 100           | 100          | 4.00          |
| 7  | 陈金才  | -            | -             | 75            | 75           | 3.00          |
| 合计 |      | <b>2,050</b> | <b>100.00</b> | <b>450</b>    | <b>2,500</b> | <b>100.00</b> |

### 10、2011年8月30日资本公积转增注册资本

2011年8月26日经永创有限股东会决议通过，同意由资本公积转增注册资本5,000万元，转增完成后注册资本变更为7,500万元。

2011年8月29日，天健会计师对永创有限本次增资事项进行了审验确认，出具了天健验[2011]361号《验资报告》。

2011年8月30日，永创有限办理完毕工商变更登记手续。本次增资完成后，永创有限的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 转增前出资额<br>(万元) | 转增后出资额<br>(万元) | 出资比例<br>(%)   |
|----|------|----------------|----------------|---------------|
| 1  | 吕 婕  | 1,430          | 4,290          | 57.20         |
| 2  | 罗邦毅  | 370            | 1,110          | 14.80         |
| 3  | 康创投资 | 250            | 750            | 10.00         |
| 4  | 博融投资 | 150            | 450            | 6.00          |
| 5  | 马文奇  | 125            | 375            | 5.00          |
| 6  | 鑫盛汇  | 100            | 300            | 4.00          |
| 7  | 陈金才  | 75             | 225            | 3.00          |
| 合计 |      | <b>2,500</b>   | <b>7,500</b>   | <b>100.00</b> |

### 11、2011年10月15日整体变更为股份公司

经永创有限2011年9月30日股东会决议通过，由永创有限原有股东作为发起人，将杭州永创机械有限公司由有限公司整体变更为股份有限公司，并更名为杭州永创智能设备股份有限公司。2011年10月12日经发行人创立大会批准，发行人以天健会计师出具的[2011]5006号《审计报告》所确定的截至2011年8月31日永创有限的净资产额204,636,520.37元整体变更出资设立杭州永创智能设备股份有限公司，股份公司注册资本75,000,000.00元，其余129,636,520.37

元计入资本公积。2011年10月10日，天健会计师对出资情况进行了验证确认，并出具了天健验[2011]421号《验资报告》。2011年10月15日，公司在浙江省杭州市工商行政管理局完成变更登记手续，并领取了注册号为330106000039238的企业法人营业执照。

股份公司设立时股权结构如下：

| 序号 | 股东名称      | 持股数量（万股）     | 持股比例（%）       |
|----|-----------|--------------|---------------|
| 1  | 吕婕        | 4,290        | 57.20         |
| 2  | 罗邦毅       | 1,110        | 14.80         |
| 3  | 康创投资      | 750          | 10.00         |
| 4  | 博融投资      | 450          | 6.00          |
| 5  | 马文奇       | 375          | 5.00          |
| 6  | 鑫盛汇       | 300          | 4.00          |
| 7  | 陈金才       | 225          | 3.00          |
|    | <b>合计</b> | <b>7,500</b> | <b>100.00</b> |

经核查，发行人自然人股东吕婕、罗邦毅出资来源于家庭积蓄、薪金收入以及投资经营所得，马文奇出资来源于股息红利和家庭多年经营积累，陈金才出资来源于证券投资所得和家庭多年积累所得，均属于个人及家庭的经营与合法收入所得，不存在委托持股、信托持股或其他协议安排。

发行人股东康创投资、博融投资和鑫盛汇的资金来源是公司（合伙企业）自有资金，不存在委托持股、信托持股等代持情况，不存在对赌协议等特殊协议安排，博融投资和鑫盛汇的股东（或合伙人）、董事、监事、高级管理人员与发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员、本次发行的中介机构及其签字人员之间无关联关系。

截至本招股说明书签署日，永创智能的股权结构未发生变动。

## （二）公司重大资产重组情况

发行人是2011年10月15日由原永创有限整体变更设立的股份公司，截至本招股说明书签署日，公司无重大资产重组情况。

## 四、发行人历次验资情况及设立时投入资产的计量属性

### 1、2002年11月7日永创有限成立

2002年10月28日，浙江中喜会计师事务所有限公司对永创有限设立时的出资情况进行了审验，并出具了中喜验字（2002）第1005号《验资报告》，确认截至2002年10月28日，各股东均以货币出资，其中吕婕出资450万元，罗冬飞出资25万元，罗昌富出资25万元。

## **2、2006年3月3日第一次增资**

2006年3月2日，杭州英泰会计师事务所有限公司出具了杭英验字（2006）第54号《验资报告》，确认截至2006年3月2日，永创有限已收到吕婕缴纳的新增注册资本980万元，吕翌缴纳的新增注册资本20万元，出资方式为货币资金。永创有限注册资本由500万元增至1,500万元。

## **3、2008年4月28日第二次增资**

2008年4月25日，浙江东方会计师事务所有限公司出具了浙东会验[2008]039号《验资报告》，确认截至2008年4月25日，永创有限已收到尤福兵缴纳的新增注册资本90万元，丁晓敏缴纳的新增注册资本61万元，尹红飞缴纳的新增注册资本45万元，汪建萍缴纳的新增注册资本45万元，董晓云缴纳的新增注册资本32万元，陈福珠缴纳的新增注册资本27万元，出资方式为货币资金。永创有限注册资本由1,500万元增至1,800万元。

## **4、2011年8月18日第三次增资**

2011年8月17日，天健会计师出具了天健验[2011]336号《验资报告》，确认截至2011年8月16日，永创有限已收到康创投资缴纳的出资款2,125万元，出资方式为货币资金，其中计入实收资本250万元，计入资本公积（资本溢价）1,875万元。永创有限注册资本由1,800万元增至2,050万元。

## **5、2011年8月25日第四次增资**

2011年8月25日，天健会计师出具了天健验[2011]351号《验资报告》，确认截至2011年8月24日，永创有限已收到博融投资、马文奇、鑫盛汇、陈金才缴纳的出资款合计5,625万元，出资方式为货币资金，其中计入实收资本450万元，计入资本公积（资本溢价）5,175万元。永创有限注册资本由2,050万元增至2,500万元。

## 6、2011年8月30日资本公积转增注册资本

2011年8月29日，天健会计师出具了天健验[2011]361号《验资报告》，确认永创有限增加注册资本5,000万元，全部由资本公积转增，转增基准日为2011年8月26日。永创有限注册资本由2,500万元增至7,500万元。

## 7、2011年10月15日整体变更为股份公司

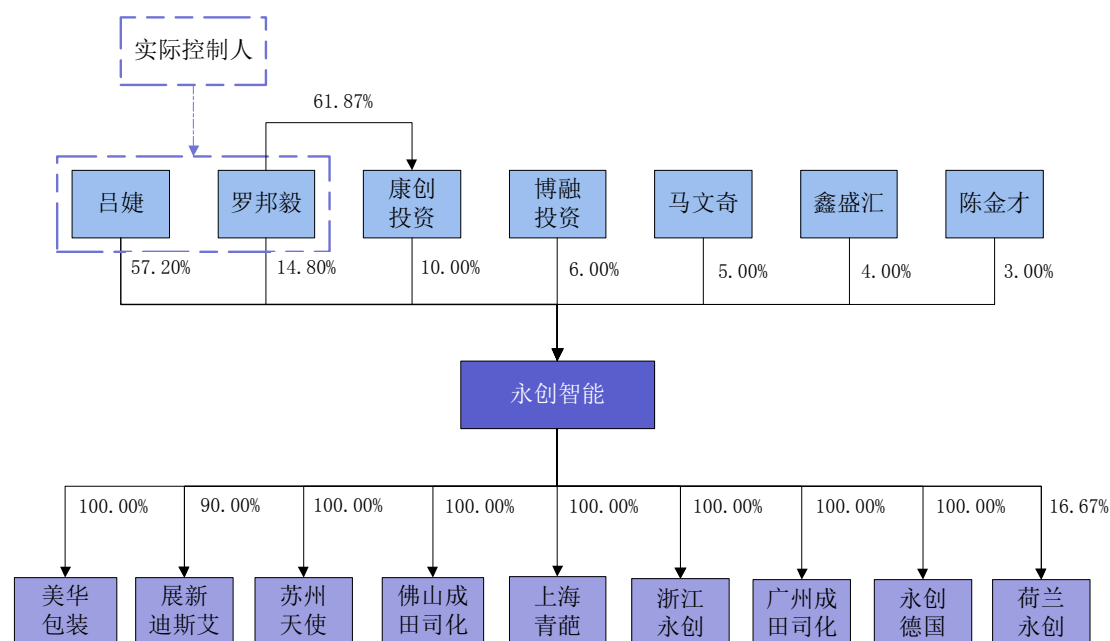
永创有限于2011年9月30日召开股东会，同意以2011年8月31日为改制基准日，永创有限全体股东为发起人，由有限责任公司整体变更为股份有限公司。2011年10月10日，天健会计师出具了天健验[2011]421号《验资报告》，确认截至2011年10月9日，永创智能（筹）已收到全体股东所拥有的2011年8月31日永创有限经审计的净资产204,636,520.37元，其中折合实收资本75,000,000.00元，资本公积129,636,520.37元。

发行人设立时投入资产的计量属性为永创有限在整体变更时审计基准日2011年8月31日的账面价值。

# 五、发行人的组织结构

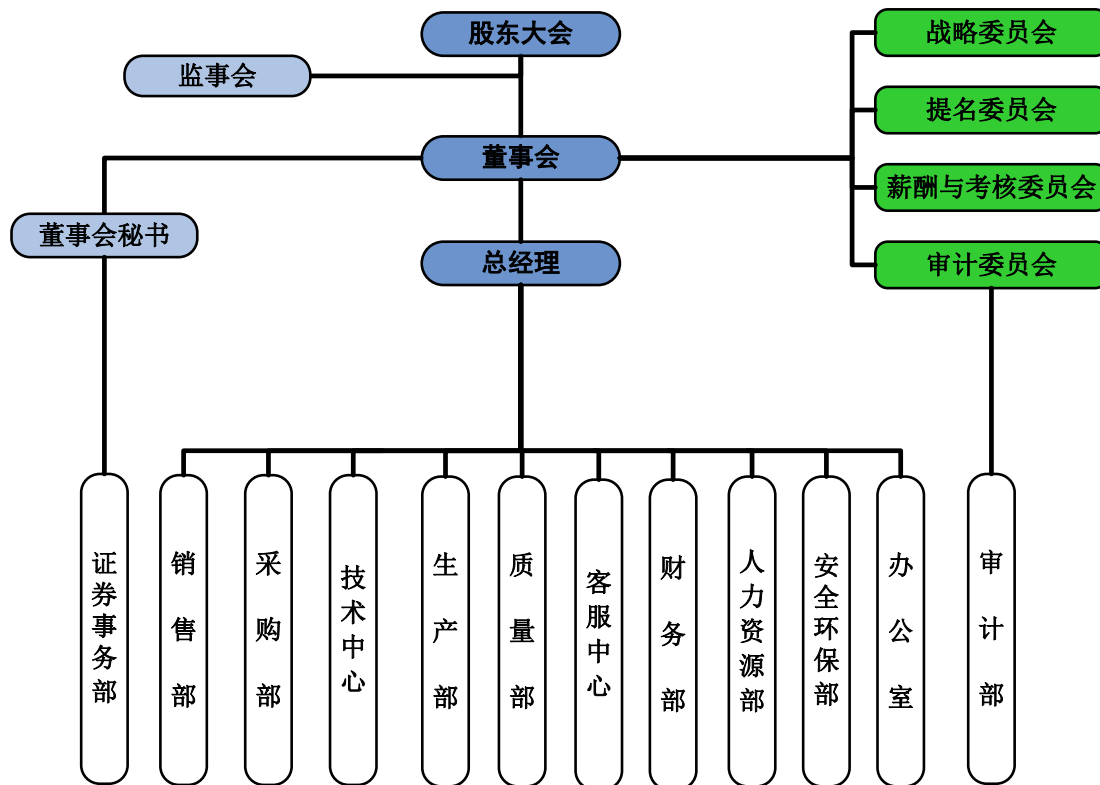
## （一）发行人的股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人股权结构图如下：



## （二）发行人的内部组织结构图

截至本招股说明书签署日，发行人内部组织机构设置如下图：



发行人依照《公司法》、《公司章程》的规定建立了规范的法人治理结构。公司的最高权力机构为股东大会，董事会为常设决策和管理机构，监事会是公司的监督机构。董事会下设战略委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会。总理由董事会聘任，负责公司日常经营和管理。股东大会、董事会、监事会和总经理按照《公司章程》的规定，严格履行各自职权。

公司下设 12 个具体职能部门，各部门运行情况良好，具体职能如下：

### 1、销售部

组织市场调研，拟定公司营销计划及实施战略；负责公司产品的市场宣传推广、国内外市场的开拓维护，销售公司产品；跟踪、监督已签订合同的执行情况。

### 2、采购部

负责分析公司原材料市场品质、价格等行情；寻找物料供应来源，要求报价、

进行议价，筛选合作供应商；负责公司原辅料、设备等所有物料的采购工作；负责对供货方的开发与管理，采购合同及交货期的管理。

### **3、技术中心**

负责制定公司技术标准、规程、规范；研究开发及推广具有市场前景的新产品、新工艺，为产品更新换代和推出新产品提供技术支持；科研课题的申报、立项、评审，科研成果的鉴定；专利技术的申报和管理。

### **4、生产部**

负责公司产品的生产制造管理工作，包括下达生产计划、内部生产调度、外协生产调度、半成品库存管理、零配件加工、部件装配、电气装配、总装配、安装调试、生产安全管理、工艺流程优化等。

### **5、质量部**

负责公司产品质量的监督以及公司质量方针和质量目标的制定工作，进行品管系统数据信息的汇总、分析，负责产品质量的检测、检验和控制。

### **6、客服中心**

提供产品销售过程中的一系列技术服务工作，包括产品安装、调试、验收交付以及售后服务。

### **7、财务部**

负责公司财务管理体系的建立和完善，负责财务核算、预算、资金管理和财务分析，推行财务信息化管理，为公司决策提供准确及时的财务信息。

### **8、人力资源部**

负责制定公司人力资源管理制度；负责设计企业组织机构，编制岗位说明书；负责公司员工的招聘、培训工作；负责制定公司绩效考核、薪酬管理制度，并执行；负责公司员工劳动关系管理；负责建立公司人事信息系统。

### **9、安全环保部**

负责制定公司安全、环境管理制度及目标，并监督检查执行情况；负责公司



安全生产管理及环境保护管理的日常工作；负责对公司员工进行安全生产及环境保护知识的培训；负责特种设备安全管理、应急救援准备及响应工作。

## 10、办公室

负责公司各项管理规章制度的起草、修订，并监督执行；负责公司日常行政事务管理；负责公司行政办公用品的采购及管理；负责公司食堂、安全等后勤服务的管理；负责公司档案文件管理；负责公司人员接待以及车辆管理。

## 11、审计部

负责建立和完善公司内部审计制度，组织落实各项审计工作；审计公司财务核算情况、成本费用开支情况；执行公司内部各专项审计工作；对公司及子公司的经济活动进行审计监督；定期向董事会报告内审情况。

## 12、证券事务部

负责证券事务和信息披露；负责股东大会和董事会的筹备及日常事务；维护与投资者、监管部门和媒体的关系。

# 六、发行人控股及参股企业情况

## （一）发行人控股子公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人拥有 7 家全资子公司和 1 家控股子公司，此外，报告期内发行人曾经拥有全资子公司杭州艾奇。以上全资子公司和控股子公司的情况如下：

### 1、美华包装

|       |                                       |
|-------|---------------------------------------|
| 公司名称  | 浙江美华包装机械有限公司                          |
| 公司注册号 | 330000000021334                       |
| 成立时间  | 2003年9月15日                            |
| 注册资本  | 1,000万元                               |
| 实收资本  | 1,000万元                               |
| 法定代表人 | 徐建群                                   |
| 住所    | 杭州市西湖区西园七路2号                          |
| 股东构成  | 发行人持有100%股权                           |
| 经营范围  | 许可经营项目：组装、加工：包装机械设备（有效期至2015年11月30日）。 |

|                          |  |          |          |        |
|--------------------------|--|----------|----------|--------|
|                          | 一般经营项目：服务：计算机软件、电子产品、煤炭质量检测系统的开发，包装机械的维修，精密仪器、非金属制品模具的设计；批发、零售：包装机械，计算机软件，电子产品，机电设备（除小轿车），包装材料；货物进出口（国家法律法规禁止、限制、许可经营的项目除外）。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目）。 |          |          |        |
| <b>主营业务</b>              | 主要从事包装设备的金加工及包装设备和包装材料的销售  |          |          |        |
| <b>主要财务数据</b><br>(单位：万元) | 截止日/期间   | 总资产      | 净资产      | 净利润    |
|                          | 2014.12.31/2014年度  | 3,077.37 | 1,856.33 | 338.26 |

注：财务数据经天健会计师审计。

美华包装的历史沿革情况如下：

(1) 2003年9月15日成立

美华包装前身为兆华科技，成立于2003年9月15日，由蒋兆麟和朱利华共同投资成立，注册资本1,000万元，其中蒋兆麟出资550万元，朱利华出资450万元。

2003年9月8日，杭州瑞信会计师事务所对兆华科技设立时的出资情况进行了审验确认，并出具了杭瑞验字[2003]第581号《验资报告》。兆华科技成立时出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元）     | 出资比例（%）       |
|----|------|--------------|---------------|
| 1  | 蒋兆麟  | 550          | 55.00         |
| 2  | 朱利华  | 450          | 45.00         |
| 合计 |      | <b>1,000</b> | <b>100.00</b> |

(2) 2005年7月19日股权转让

2005年7月7日，兆华科技召开股东会，同意蒋兆麟将持有的550万出资额以每元注册资本1元的价格转让给沈福娟。2005年7月8日，蒋兆麟与沈福娟签订了《股东转让出资协议》。

2005年7月19日，兆华科技完成股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让完成后，兆华科技的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元）     | 出资比例（%）       |
|----|------|--------------|---------------|
| 1  | 沈福娟  | 550          | 55.00         |
| 2  | 朱利华  | 450          | 45.00         |
| 合计 |      | <b>1,000</b> | <b>100.00</b> |

(3) 2008年3月31日股权转让

2008年3月8日，兆华科技召开股东会，同意沈福娟、朱利华分别将持有的550万元、450万元出资额依据2007年末兆华科技账面净资产值，以每元注册资本1元的价格转让给永创有限。2008年3月21日，沈福娟和朱利华与永创有限签订了股权转让的《协议书》。本次股权转让的具体情况如下：

| 永创有限受让股权情况 |     |              |               |              |
|------------|-----|--------------|---------------|--------------|
| 序号         | 出让方 | 转让出资额（万元）    | 转让出资比例（%）     | 转让价款（万元）     |
| 1          | 沈福娟 | 550          | 55.00         | 550          |
| 2          | 朱利华 | 450          | 45.00         | 450          |
| 合计         |     | <b>1,000</b> | <b>100.00</b> | <b>1,000</b> |

2008年3月31日，兆华科技完成股权转让的工商变更登记手续。本次股权转让完成后，兆华科技成为永创有限的全资子公司。2008年9月5日，兆华科技更名为“浙江美华包装机械有限公司”。

## 2、展新迪斯艾

|                   |  |        |        |        |
|-------------------|--|--------|--------|--------|
| 公司名称              | 展新迪斯艾机械（上海）有限公司  |        |        |        |
| 公司注册号             | 310000400597215（青浦）  |        |        |        |
| 成立时间              | 2009年4月22日   |        |        |        |
| 注册资本              | 52万美元  |        |        |        |
| 实收资本              | 52万美元  |        |        |        |
| 法定代表人             | 姜水波  |        |        |        |
| 住所                | 上海市青浦区新丹路518号1幢、3幢   |        |        |        |
| 股东构成              | 发行人持股90%，韩国籍自然人LEE SANG YEOL持股10%  |        |        |        |
| 经营范围              | 包装机械的研究及组装，销售公司自产产品，并从事包装机械、包装材料的批发、进出口、佣金代理（拍卖除外）及提供相关的配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额许可证管理、专项规定管理的商品按照国家有关规定办理）。（涉及行政许可的，凭许可证经营） |        |        |        |
| 主营业务              | 主要从事包装机械的生产和销售   |        |        |        |
| 主要财务数据<br>（单位：万元） | 截止日/期间   | 总资产    | 净资产    | 净利润    |
|                   | 2014.12.31/2014年度  | 689.24 | 505.20 | 126.16 |

注：该财务数据经天健会计师审计。

展新迪斯艾的历史沿革情况如下：

展新迪斯艾经上海市青浦区人民政府青府贸[2009]87号文件批准设立，由上海市人民政府于2009年4月8日颁发商外资沪青合资字（2009）0747号《中华人民共和国外商投资企业批准证书》，系永创有限与韩国籍自然人LEE SANG YEOL于2009年4月22日共同出资组建的中外合资经营企业，注册资本为52万美元。

2009年6月29日，上海永诚会计师事务所有限公司对展新迪斯艾设立时的出资进行了审验确认，并出具了永诚会验（2009）华字第098号《验资报告》。

展新迪斯艾成立时的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称          | 出资金额（万美元） | 出资比例（%） |
|----|---------------|-----------|---------|
| 1  | 永创有限          | 46.80     | 90.00   |
| 2  | LEE SANG YEOL | 5.20      | 10.00   |
| 合计 |               | 52.00     | 100.00  |

展新迪斯艾成立至本招股说明书签署日股权未发生变化。

### 3、苏州天使

|                   |   |        |       |       |
|-------------------|---|--------|-------|-------|
| 公司名称              | 苏州天使包装有限公司  |        |       |       |
| 公司注册号             | 320512000110626   |        |       |       |
| 成立时间              | 2009年12月7日  |        |       |       |
| 注册资本              | 100万元   |        |       |       |
| 实收资本              | 100万元   |        |       |       |
| 法定代表人             | 姜水波   |        |       |       |
| 住所                | 苏州高新区青石路55号   |        |       |       |
| 股东构成              | 发行人持有100%股权   |        |       |       |
| 经营范围              | 销售：包装机械、机电设备、包装材料；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。 |        |       |       |
| 主营业务              | 主要从事包装设备及包装材料的销售和售后服务   |        |       |       |
| 主要财务数据<br>(单位：万元) | 截止日/期间  | 总资产    | 净资产   | 净利润   |
|                   | 2014.12.31/2014年度   | 178.37 | 72.59 | 37.80 |

注：该财务数据经天健会计师审计。

苏州天使的历史沿革情况如下：

2009年12月7日，永创有限投资设立苏州天使，注册资本100万元。2009年11月5日，苏州德衡会计师事务所对苏州天使设立时的出资情况进行了审验确认，并出具了苏德衡验字（2009）第816号《验资报告》。

苏州天使自成立至本招股说明书签署日股权未发生变化。

### 4、佛山成田司化

|       |                 |  |  |  |
|-------|-----------------|--|--|--|
| 公司名称  | 佛山市成田司化机械有限公司   |  |  |  |
| 公司注册号 | 440682000203287 |  |  |  |
| 成立时间  | 2010年6月4日       |  |  |  |
| 注册资本  | 200万元           |  |  |  |
| 实收资本  | 200万元           |  |  |  |
| 法定代表人 | 翁士山             |  |  |  |

|                   |   |        |        |        |
|-------------------|---|--------|--------|--------|
| 住所                | 佛山市南海区大沥镇盐步城区文兴北145号怡雅苑B座首层商铺104号         |        |        |        |
| 股东构成              | 发行人持有100%股权                               |        |        |        |
| 经营范围              | 销售：包装机械、包装材料（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              | 主要从事包装设备及包装材料的销售和售后服务                     |        |        |        |
| 主要财务数据<br>(单位：万元) | 截止日/期间                                    | 总资产    | 净资产    | 净利润    |
|                   | 2014.12.31/2014年度                         | 628.42 | 335.70 | 191.62 |

注：该财务数据经天健会计师审计。

佛山成田司化的历史沿革情况如下：

#### (1) 2010年6月4日成立

2010年6月4日，佛山成田司化由永创有限与罗邦毅共同投资设立，成立时注册资本为200万元。2011年5月24日，佛山市智勤会计师事务所对佛山成田司化设立时的出资情况进行了审验确认，并出具了佛智会证字（2010）第107号《验资报告》。

佛山成田司化成立时的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例（%） |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 永创有限 | 190      | 95.00   |
| 2  | 罗邦毅  | 10       | 5.00    |
| 合计 |      | 200      | 100.00  |

#### (2) 2011年8月9日股权转让

经佛山成田司化2011年7月28日股东会决议通过，罗邦毅将其持有的佛山成田司化5%的股权，合计10万元出资以5,230元的价格转让给永创有限，转让价格以佛山成田司化截至2011年6月30日的净资产评估值104,552.79元乘以股权比例作为作价依据。坤元评估师以2011年6月30日为基准日，采用资产基础法对佛山成田司化的全部资产负债进行了评估，并出具坤元评报[2011]282号《资产评估报告书》。

2011年7月28日，永创有限与罗邦毅签订了《股权转让协议》。2011年8月9日佛山成田司化完成工商变更登记手续。本次股权转让后，佛山成田司化成为发行人的全资子公司。

## 5、上海青葩

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 公司名称  | 上海青葩包装机械有限公司    |
| 公司注册号 | 310118002628631 |

|                   |   |        |        |        |
|-------------------|---|--------|--------|--------|
| 成立时间              | 2011年5月26日  |        |        |        |
| 注册资本              | 300万元   |        |        |        |
| 实收资本              | 300万元   |        |        |        |
| 法定代表人             | 朱锦荣   |        |        |        |
| 住所                | 青浦区重固镇北青公路6878号1幢1层D区104室                                 |        |        |        |
| 股东构成              | 发行人持有100%股权   |        |        |        |
| 经营范围              | 销售包装机械、食品机械及配件、包装材料，机械设备安装工程，商务信息咨询。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营） |        |        |        |
| 主营业务              | 主要从事真空包装机、食品机械的销售和售后服务                                    |        |        |        |
| 主要财务数据<br>(单位：万元) | 截止日/期间  | 总资产    | 净资产    | 净利润    |
|                   | 2014.12.31/2014年度   | 127.65 | 120.07 | -48.44 |

注：该财务数据经天健会计师审计。

上海青葩的历史沿革情况如下：

(1) 2011年5月26日成立

2011年5月26日，上海青葩由永创有限与青葩食品共同投资成立，成立时注册资本为300万元。2011年5月23日，上海永诚会计师事务所有限公司对上海青葩设立时的出资情况进行了审验确认，并出具了永诚会验(2011)字第20608号《验资报告》。

上海青葩成立时的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额(万元) | 出资比例(%) |
|----|------|----------|---------|
| 1  | 永创有限 | 299.70   | 99.90   |
| 2  | 青葩食品 | 0.30     | 0.10    |
| 合计 |      | 300.00   | 100.00  |

(2) 2011年7月21日股权转让

2011年7月6日，青葩食品决定将其持有的0.3万元出资额以每元注册资本1元的价格转让给永创有限。同日，青葩食品与永创有限签订了《股权转让协议》。2011年7月21日，上海青葩办理完毕工商变更登记手续。本次股权转让后，上海青葩成为发行人的全资子公司。

(3) 2011年8月向青葩食品购买资产

2011年3月23日青葩食品与永创有限签订《可移动资产转让协议》及《注册商标转让合同》，约定将青葩食品的机床设备、常用工具、存货、低值易耗品等可移动资产以122.64万元的价格，注册商标“青葩+图形”以20万元的价格转让给永创有限。上海青葩成为永创有限的全资子公司后，2011年8月8日永创

有限、上海青葩、青葩食品签订《协议书》，约定变更上海青葩作为《可移动资产转让协议》的受让方，承担协议项下的权利义务，并归还永创有限向青葩食品支付的资产转让款项 122.64 万元。

## 6、浙江永创

|                   |   |           |          |        |
|-------------------|---|-----------|----------|--------|
| 公司名称              | 浙江永创机械有限公司  |           |          |        |
| 公司注册号             | 330521000063097   |           |          |        |
| 成立时间              | 2011年9月5日   |           |          |        |
| 注册资本              | 10,000万元  |           |          |        |
| 实收资本              | 10,000万元  |           |          |        |
| 法定代表人             | 查进成   |           |          |        |
| 住所                | 杭州市余杭区余杭经济开发区兴元路488号  |           |          |        |
| 股东构成              | 发行人持有100%股权   |           |          |        |
| 经营范围              | 制造、加工：包装机械、食品机械、包装材料、工业机器人及其成套系统、精密仪器、非金属制品模具及包装、食品机械零配件。销售、研发：包装机械、食品机械、包装材料、工业机器人及其成套系统、精密仪器、非金属制品模具及包装、食品机械零配件、机电设备。（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              | 主要从事包装设备的生产销售   |           |          |        |
| 主要财务数据<br>(单位：万元) | 截止日/期间  | 总资产       | 净资产      | 净利润    |
|                   | 2014.12.31/2014年度   | 12,769.93 | 9,795.84 | -21.55 |

注：该财务数据经天健会计师审计。

浙江永创的历史沿革情况如下：

### (1) 2011年9月5日成立

2011年9月5日，浙江永创由永创有限与美华包装共同投资设立，成立时注册资本为 10,000 万元，实收资本 2,000 万元。2011年9月1日湖州正立会计师事务所有限公司对浙江永创设立时的出资情况进行了审验确认，出具湖正会验(2011)170号《验资报告》。

浙江永创成立时的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资(万元)      | 实际出资(万元)     | 持股比例(%)       |
|----|------|---------------|--------------|---------------|
| 1  | 永创有限 | 9,000         | 1,800        | 90.00         |
| 2  | 美华包装 | 1,000         | 200          | 10.00         |
| 合计 |      | <b>10,000</b> | <b>2,000</b> | <b>100.00</b> |

2011年10月8日浙江永创收到股东缴纳的注册资本为 3,000 万元，其中永创有限缴纳 2,700 万元，美华包装缴纳 300 万元。2011年10月10日，浙江华夏会计师事务所有限公司对本次出资情况进行了审验确认，出具浙华会验字(2011)第 794 号《验资报告》。2011年10月17日，浙江永创办理完毕工商变更登记手



续。本次变更后，浙江永创的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元）      | 实际出资（万元）     | 持股比例（%）       |
|----|------|---------------|--------------|---------------|
| 1  | 永创智能 | 9,000         | 4,500        | 90.00         |
| 2  | 美华包装 | 1,000         | 500          | 10.00         |
| 合计 |      | <b>10,000</b> | <b>5,000</b> | <b>100.00</b> |

2011年12月22日浙江永创收到股东缴纳的注册资本为5,000万元，其中永创智能缴纳4,500万元，美华包装缴纳500万元。2011年12月23日，浙江华夏会计师事务所有限公司对本次出资情况进行了审验确认，出具浙华会验字(2011)第981号《验资报告》。2011年12月26日，浙江永创办理完毕工商变更登记手续。本次变更后，浙江永创的出资结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 认缴出资（万元）      | 实际出资（万元）      | 持股比例（%）       |
|----|------|---------------|---------------|---------------|
| 1  | 永创智能 | 9,000         | 9,000         | 90.00         |
| 2  | 美华包装 | 1,000         | 1,000         | 10.00         |
| 合计 |      | <b>10,000</b> | <b>10,000</b> | <b>100.00</b> |

## (2) 2012年1月31日股权转让

2011年12月31日永创智能与美华包装签订了《股权转让协议》，美华包装将其持有的浙江永创1,000万元出资额以每元注册资本1元的价格转让给永创智能。2012年1月31日，浙江永创办理完毕工商变更登记手续。

本次股权转让后，浙江永创成为发行人的全资子公司。

## 7、广州成田司化

|                   |   |        |        |         |
|-------------------|---|--------|--------|---------|
| 公司名称              | 广州市成田司化机械有限公司   |        |        |         |
| 公司注册号             | 440103000185422   |        |        |         |
| 成立时间              | 2013年11月18日   |        |        |         |
| 注册资本              | 500万元   |        |        |         |
| 实收资本              | 500万元   |        |        |         |
| 法定代表人             | 翁士山   |        |        |         |
| 住所                | 广州市荔湾区中南街海龙路沙尾工业区9-2号第2栋                                      |        |        |         |
| 股东构成              | 发行人持有100%股权   |        |        |         |
| 经营范围              | 通用设备制造业（具体经营项目请登录广州市商事主体信息公示平台查询。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。） |        |        |         |
| 主营业务              | 主要从事包装机械、包装材料的生产、销售   |        |        |         |
| 主要财务数据<br>(单位：万元) | 截止日/期间  | 总资产    | 净资产    | 净利润     |
|                   | 2014.12.31/2014年度   | 466.83 | 313.82 | -137.67 |

注：该财务数据经天健会计师审计。



广州成田司化的历史沿革情况如下：

2013年11月18日，永创智能投资设立广州成田司化，注册资本500万元。2013年11月12日，广州至晟会计师事务所对广州成田司化设立时的出资情况进行了审验确认，并出具了至晟验字[2013]第20496号《验资报告》。

广州成田司化自成立至本招股说明书签署日股权未发生变化。

## 8、永创德国

|                   |  |        |        |        |
|-------------------|--|--------|--------|--------|
| 公司名称              | 永创包装德国有限公司（Youngsun Pack Germany GmbH）   |        |        |        |
| 成立时间              | 2014年5月8日                                |        |        |        |
| 注册资本              | 100万欧元                                   |        |        |        |
| 实收资本              | 100万欧元                                   |        |        |        |
| 法定代表人             | 吕婕                                       |        |        |        |
| 住所                | 德国克雷菲尔德                                  |        |        |        |
| 股东构成              | 发行人持有100%股权                              |        |        |        |
| 经营范围              | 研究、开发、安装及销售包装设备，从事包装设备及配件的进出口贸易，提供产品售后服务 |        |        |        |
| 主营业务              | 包装设备的研发设计、销售和售后服务                        |        |        |        |
| 主要财务数据<br>(单位：万元) | 截止日/期间                                   | 总资产    | 净资产    | 净利润    |
|                   | 2014.12.31/2014年度                        | 825.05 | 719.31 | -41.98 |

注：该财务数据经天健会计师审计。

永创德国历史沿革情况如下：

2014年5月8日，永创智能投资设立永创德国，注册资本100万欧元。

永创德国自成立至本招股说明书签署日股权未发生变化。

## （二）发行人参股公司情况

公司现有1家参股公司荷兰永创，基本情况如下：

|                    |  |        |       |       |
|--------------------|--|--------|-------|-------|
| 公司名称               | Youngsun Pack B.V.                     |        |       |       |
| 成立时间               | 1984年6月25日                             |        |       |       |
| 授权资本               | 45,400欧元                               |        |       |       |
| 实收资本               | 16,344欧元                               |        |       |       |
| 执行董事               | RJW Harmeling                          |        |       |       |
| 住所                 | 荷兰瓦尔韦克                                 |        |       |       |
| 股东构成               | RJW Harmeling B.V.持股83.33%，发行人持股16.67% |        |       |       |
| 主营业务               | 主要从事包装设备的销售                            |        |       |       |
| 主要财务数据<br>(单位：万欧元) | 截止日/期间                                 | 总资产    | 净资产   | 净利润   |
|                    | 2014.12.31/2014年度                      | 143.23 | 36.66 | 16.43 |

注：财务数据未经审计。

荷兰永创的授权资本为45,400欧元，折合100股，每股454欧元，实收资本为16,344欧元。2006年10月9日，荷兰永创股东Richard Johannes Wilhelmus Harmeling与永创有限签署股权转让协议，向永创有限转让了其控制的荷兰永创9股股权（相当于出资额4,086欧元），转让价款为4,086欧元。2009年9月10日，永创有限向AW BeHeer B.V.转让了3股股权（相当于出资额1,362欧元），转让价款为1,362欧元。2012年8月31日，AW Beheer B.V.向RJW Harmeling B.V. 转让了3股股权（相当于出资额1,362欧元），转让价款为1,362欧元。

## 1、荷兰永创股东情况

截至本招股说明书签署日，荷兰永创的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称               | 股数 | 实收资本金额<br>(欧元) | 出资比例    |
|----|--------------------|----|----------------|---------|
| 1  | RJW Harmeling B.V. | 30 | 13,620         | 83.33%  |
| 2  | 永创智能               | 6  | 2,724          | 16.67%  |
|    | 合计                 | 36 | 16,344         | 100.00% |

R.J.W Harmeling B.V. 是一家住所位于荷兰Waalwijk市Plantlust 81, 5141 SL的公司，其唯一董事为Richard Johannes Wilhelmus Harmeling先生。

Harmeling先生出生于1964年1月，住址为荷兰Waalwijk市的Plantlust 81, 5141SL。Harmeling先生通过其控制的R.J.W Harmeling B.V.持有荷兰永创30股股权，为荷兰永创实际控制人。

经核查，R.J.W Harmeling B.V.与发行人及发行人实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在关联关系。

## 2、发行人购买荷兰永创股权的商业背景及业务定位

发行人购买荷兰永创股权主要是为了利用荷兰当地公司积累的销售渠道，面向荷兰、德国、比利时、西班牙等欧洲市场销售发行人的包装设备产品，拓展欧洲市场，以便进一步开拓全球市场。除此之外，发行人通过荷兰永创收集和积累欧洲包装设备市场在客户需求、市场环境、竞争对手、产品技术等多方面的信息和经验，及时了解国际包装设备市场的前沿动态，为发行人把握国内包装设备市场发展趋势，保持国内市场竞争地位打下坚实基础。

## 七、发起人、持有发行人 5%以上股份股东及实际控制人基本情况

### （一）控股股东及实际控制人情况

吕婕女士直接持有发行人 57.20%的股份，罗邦毅先生除直接持有发行人 14.80%的股份外，同时还通过控股发行人股东康创投资，间接持有发行人 6.18%的股份。吕婕女士和罗邦毅先生系夫妻关系，二人通过直接和间接方式合计持有发行人 78.18%的股份，为发行人的实际控制人。

吕婕，女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：11010619730428\*\*\*\*，住所为杭州市西湖区新金都城市花园嘉南苑 10 幢 2 单元。

罗邦毅，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：33260319671226\*\*\*\*，住所为杭州市西湖区新金都城市花园嘉南苑 10 幢 2 单元。

吕婕女士、罗邦毅先生的简历详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介”。

### （二）持有发行人5%以上股份的股东情况

公司的主要发起人及持有发行人 5%以上股份的股东包括康创投资、博融投资、马文奇，康创投资、博融投资、马文奇分别持有发行人 10%、6%、5%的股份。

#### 1、杭州康创投资有限公司

截至本招股说明书签署日，康创投资持有公司 7,500,000 股股份，占公司发行前股份总数的 10%。康创投资为发行人业务骨干共同投资成立的公司，其基本情况如下：

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 公司名称  | 杭州康创投资有限公司      |
| 公司注册号 | 330100000157507 |
| 成立时间  | 2011年8月12日      |
| 注册资本  | 2,250万元         |

|                   |                           |          |          |        |
|-------------------|---------------------------|----------|----------|--------|
| 实收资本              | 2,250万元                   |          |          |        |
| 法定代表人             | 罗邦毅                       |          |          |        |
| 住所                | 杭州市西湖区康新商务大厦1203室         |          |          |        |
| 经营范围              | 服务：实业投资，投资管理，投资咨询（除证券、期货） |          |          |        |
| 主营业务              | 主要从事实业投资和投资管理业务           |          |          |        |
| 主要财务数据<br>(单位：万元) | 截止日/期间                    | 总资产      | 净资产      | 净利润    |
|                   | 2014.12.31/2014年度         | 2,558.75 | 2,551.20 | 134.51 |

注：财务数据未经审计。

截至本招股说明书签署日，康创投资的股东及其持股比例如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额<br>(万元)     | 出资比例<br>(%)    | 在永创智能任职情况  | 身份证号               |
|----|------|-----------------|----------------|------------|--------------------|
| 1  | 罗邦毅  | 1,392.00        | 61.8667%       | 副董事长、总经理   | 33260319671226**** |
| 2  | 吴仁波  | 150.00          | 6.6667%        | 董事、副总经理    | 33900519761205**** |
| 3  | 陈鹤   | 120.00          | 5.3333%        | 销售经理       | 22010419820306**** |
| 4  | 赵丹华  | 120.00          | 5.3333%        | 销售经理       | 33082519810125**** |
| 5  | 汪建萍  | 120.00          | 5.3333%        | 监事会主席、采购主管 | 33010619801126**** |
| 6  | 吕哲学  | 24.00           | 1.0667%        | 销售经理       | 33072219701116**** |
| 7  | 丁佳妙  | 24.00           | 1.0667%        | 监事、质量主管    | 33252619811204**** |
| 8  | 丁晓敏  | 24.00           | 1.0667%        | 副总经理       | 33062419720424**** |
| 9  | 章子泉  | 24.00           | 1.0667%        | 技术主管       | 33012219790701**** |
| 10 | 汪雷春  | 24.00           | 1.0667%        | 编程电器组组长    | 33010519801201**** |
| 11 | 张彩芹  | 24.00           | 1.0667%        | 董事会秘书、副总经理 | 33062419721109**** |
| 12 | 蒋东飞  | 24.00           | 1.0667%        | 财务总监       | 33010519760106**** |
| 13 | 查进成  | 15.00           | 0.6667%        | 车间主任       | 36233419740709**** |
| 14 | 尹红飞  | 15.00           | 0.6667%        | 生产主管       | 33082519780912**** |
| 15 | 徐建群  | 15.00           | 0.6667%        | 车间主任       | 34282719711107**** |
| 16 | 黄子鹏  | 15.00           | 0.6667%        | 贴标机组组长     | 44010519811016**** |
| 17 | 褚孟臣  | 15.00           | 0.6667%        | 包膜热收缩机组组长  | 33022619850115**** |
| 18 | 邵家福  | 15.00           | 0.6667%        | 装箱机组组长     | 34222119821116**** |
| 19 | 张仁志  | 15.00           | 0.6667%        | 生产电器组组长    | 51022819741007**** |
| 20 | 周志伟  | 15.00           | 0.6667%        | 装盒机组组长     | 32091919670224**** |
| 21 | 郑毅   | 15.00           | 0.6667%        | 码垛机组组长     | 33088119851005**** |
| 22 | 谢大坤  | 15.00           | 0.6667%        | 单片机组组长     | 51072219780419**** |
| 23 | 顾胜   | 15.00           | 0.6667%        | 捆扎机组组长     | 32062419710112**** |
| 24 | 周孝辉  | 15.00           | 0.6667%        | 售后服务主管     | 33082519781015**** |
| 合计 |      | <b>2,250.00</b> | <b>100.00%</b> | -          | -                  |

## 2、杭州博融投资有限公司

截至本招股说明书签署日，博融投资持有公司 4,500,000 股股份，占公司发行前股份总数的 6%。博融投资的基本情况如下：

|                   |  |          |          |        |
|-------------------|--|----------|----------|--------|
| 公司名称              | 杭州博融投资有限公司   |          |          |        |
| 公司注册号             | 330108000081401  |          |          |        |
| 成立时间              | 2006年8月31日   |          |          |        |
| 注册资本              | 500万元  |          |          |        |
| 实收资本              | 500万元  |          |          |        |
| 法定代表人             | 王爱凤  |          |          |        |
| 住所                | 杭州市西湖区文三路508号804-1室                                      |          |          |        |
| 经营范围              | 实业投资；服务：投资管理，投资咨询，企业管理策划（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。） |          |          |        |
| 主营业务              | 主要从事实业投资、投资管理及投资咨询业务                                     |          |          |        |
| 主要财务数据<br>(单位：万元) | 截止日/期间   | 总资产      | 净资产      | 净利润    |
|                   | 2014.12.31/2014年度  | 1,888.06 | 1,306.59 | 109.76 |

注：财务数据未经审计。

截至本招股说明书签署日，博融投资的股东及其持股比例如下：

| 序号 | 股东名称         | 出资额（万元）    | 出资比例（%）       |
|----|--------------|------------|---------------|
| 1  | 杭州大地控股集团有限公司 | 300        | 60.00         |
| 2  | 洪方韡          | 100        | 20.00         |
| 3  | 徐进           | 100        | 20.00         |
| 合计 |              | <b>500</b> | <b>100.00</b> |

博融投资各股东的基本情况如下：

#### （1）杭州大地控股集团有限公司

杭州大地控股集团有限公司成立于1998年11月18日，公司住所：萧山经济技术开发区建设二路，经营范围：实业投资；建筑网架、空间桁架、墙面屋面、彩钢板材、钢结构制造、加工、安装、技术开发；其他无需报经审批的一切合法项目。

杭州大地控股集团有限公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）      | 出资比例（%）       |
|----|------|--------------|---------------|
| 1  | 王金花  | 2,700        | 90.00         |
| 2  | 周大玖  | 300          | 10.00         |
| 合计 |      | <b>3,000</b> | <b>100.00</b> |

杭州大地控股集团有限公司的股东情况如下：

①王金花，女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：33012119511129\*\*\*\*，住所：杭州萧山天辰国际广场2幢西单元。2007年至今，担任杭州大地控股集团有限公司董事长。

②周大玖，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：33012119481215\*\*\*\*，住所：杭州萧山泰和花园桂花园 6 幢。1992 年至今，担任杭州泰和房地产开发有限公司董事长、总经理，2000 年至今，担任上海至大房地产开发有限公司董事长、总经理。

(2) 洪方韡，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：33010619830911\*\*\*\*，住所为杭州市西湖区求是村 67 幢。洪方韡 2008 年 12 月至今任职于杭州博融投资有限公司。

(3) 徐进，女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：330105196812210320\*\*\*\*，住所为上海市宛平南路 734 号。2000 年 8 月-2008 年 8 月任职于中国银行（香港）有限公司上海分行，2008 年 8 月起自由职业。

### 3、马文奇

马文奇，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号：33010619861019\*\*\*\*，住所为杭州市拱墅区上塘镇沈家苑 1 号，自 2010 年 12 月起任职于天马控股集团有限公司。

马文奇除拥有公司 5%的股份外，对外投资情况如下：

| 序号 | 公司名称         | 经营范围   | 主营业务                          | 持股比例 (%) |
|----|--------------|--|-------------------------------|----------|
| 1  | 天马控股集团有限公司   | 一般经营项目：实业投资；普通机械设备的销售；经营本企业产品及相关技术的出口业务，经营本企业科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表、零配件及相关技术的进出口业务（国家限定公司经营或禁止进口的商品除外）；经营本企业的进料加工（限分支机构经营）和“三来一补”业务；含下属分支机构经营范围 | 实业投资及股权管理                     | 33.82    |
| 2  | 杭州芬格富食品有限公司  | 许可经营项目：批发、零售：（预包装食品），一般经营项目：批发、零售：初级食用农产品（除药品）   | 包装食品的销售                       | 80.00    |
| 3  | 浙江天铁实业股份有限公司 | 一般经营项目：橡胶减振垫、嵌丝橡胶道口板、铁路橡胶垫板、输送带、橡胶制品、塑料制品、隔音材料（含吸声板）、铁路器材制造；铁路公路道口安装；铁路声屏障工程施工；经营本企业自产产品的出口业务和本  | 橡胶减振垫、嵌丝橡胶道口板、铁路橡胶垫板、输送带的生产销售 | 0.64     |

|   |             |                            |         |       |
|---|-------------|----------------------------|---------|-------|
|   |             | 企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务    |         |       |
| 4 | 重庆芬格富食品有限公司 | 预包装食品批发兼零售（有效期至2014年9月12日） | 包装食品的销售 | 90.00 |

### （三）其他发起人情况

#### 1、嘉兴鑫盛汇股权投资合伙企业（有限合伙）

截至本招股说明书签署日，鑫盛汇持有公司 3,000,000 股股份，占公司发行前股份总数的 4%。鑫盛汇的基本情况如下：

|                   |                     |          |          |      |
|-------------------|---------------------|----------|----------|------|
| 公司名称              | 嘉兴鑫盛汇股权投资合伙企业（有限合伙） |          |          |      |
| 注册号               | 330400000015849     |          |          |      |
| 成立时间              | 2011年7月28日          |          |          |      |
| 出资金额              | 7,650万元             |          |          |      |
| 执行事务合伙人           | 薛勇                  |          |          |      |
| 主要经营场所            | 嘉兴市吉杨路68号14幢2楼202室  |          |          |      |
| 经营范围              | 一般经营项目：股权投资及相关咨询服务  |          |          |      |
| 主营业务              | 主要从事股权投资业务          |          |          |      |
| 主要财务数据<br>(单位：万元) | 截止日/期间              | 总资产      | 净资产      | 净利润  |
|                   | 2014.12.31/2014年度   | 7,706.81 | 7,663.61 | 0.29 |

注：财务数据未经审计。

鑫盛汇的出资结构情况如下：

| 序号 | 合伙人名称 | 合伙人责任类型       | 实缴出资额（万元） | 所占比例（%） |
|----|-------|---------------|-----------|---------|
| 1  | 薛勇    | 普通合伙人、执行事务合伙人 | 500       | 6.54    |
| 2  | 何关金   | 有限合伙人         | 6,650     | 86.93   |
| 3  | 陶玲燕   | 有限合伙人         | 500       | 6.54    |
| 合计 |       |               | 7,650     | 100.00  |

鑫盛汇各合伙人的基本情况如下：

（1）薛勇，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：33042119650605\*\*\*\*，住所：浙江省嘉善县魏塘镇永安里17幢。2007年至今，担任嘉善县龙鼎小额贷款有限公司董事长。

（2）何关金，男，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：33042119640213\*\*\*\*，住所：浙江省嘉善县魏塘街道田园别墅。2007年至今，担任浙江龙鼎控股集团有限公司董事长。



(3) 陶玲燕，女，中国国籍，无永久境外居留权，身份证号码：33042119861211\*\*\*\*，住所：浙江省嘉善县解放东路 408 号。2009 年至今，任职于浙江龙鼎控股集团有限公司。

鑫盛汇除持有发行人 4% 的股权外，还持有莆田市东南香米业发展有限公司 13.39% 的股权，莆田市东南香米业发展有限公司主要从事谷物加工、深加工和销售。

## 2、陈金才

陈金才，男，中国国籍，身份证号：33010619680706\*\*\*\*，拥有美国永久居留权，住所为浙江省台州市路桥区路桥街道月河北街 67 号。2007 年至今，任浙江久而久化学有限公司经理、执行董事。

陈金才除持有发行人 3% 的股权外，还持有浙江久而久化学有限公司 90% 的出资。浙江久而久化学有限公司主要从事凝胶剂的生产及销售。

## (四) 实际控制人控制的其他企业的基本情况

报告期内，发行人实际控制人吕婕、罗邦毅夫妇未投资控制除发行人及康创投资以外的其他企业。

## (五) 控股股东及实际控制人持有发行人股权的质押或其他有争议情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东及实际控制人吕婕、罗邦毅夫妇所持有的发行人股权不存在质押、冻结或其他有争议的情况。

# 八、发行人股本情况

## (一) 本次发行前后的股本情况

发行人本次发行前总股本为 7,500 万股，本次拟公开发行 2,500 万股，占发行后总股份的 25%。本次发行前后公司的股本结构如下：



| 股东名称    | 发行前          |               | 发行后           |               |
|---------|--------------|---------------|---------------|---------------|
|         | 持股数（万股）      | 持股比例（%）       | 持股数（万股）       | 持股比例（%）       |
| 有限售条件股份 | <b>7,500</b> | <b>100.00</b> | <b>7,500</b>  | <b>75.00</b>  |
| 吕  婕    | 4,290        | 57.20         | 4,290         | 42.90         |
| 罗邦毅     | 1,110        | 14.80         | 1,110         | 11.10         |
| 康创投资    | 750          | 10.00         | 750           | 7.50          |
| 博融投资    | 450          | 6.00          | 450           | 4.50          |
| 马文奇     | 375          | 5.00          | 375           | 3.75          |
| 鑫盛汇     | 300          | 4.00          | 300           | 3.00          |
| 陈金才     | 225          | 3.00          | 225           | 2.25          |
| 无限售条件股份 | -            | -             | <b>2,500</b>  | <b>25.00</b>  |
| 合  计    | <b>7,500</b> | <b>100.00</b> | <b>10,000</b> | <b>100.00</b> |

## （二）发行人前十名股东

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股）     | 持股比例（%）       |
|----|------|--------------|---------------|
| 1  | 吕  婕 | 4,290        | 57.20         |
| 2  | 罗邦毅  | 1,110        | 14.80         |
| 3  | 康创投资 | 750          | 10.00         |
| 4  | 博融投资 | 450          | 6.00          |
| 5  | 马文奇  | 375          | 5.00          |
| 6  | 鑫盛汇  | 300          | 4.00          |
| 7  | 陈金才  | 225          | 3.00          |
|    | 合  计 | <b>7,500</b> | <b>100.00</b> |

## （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

| 序号 | 股东名称 | 持股数量（万股）     | 持股比例（%）      | 在公司任职情况  |
|----|------|--------------|--------------|----------|
| 1  | 吕  婕 | 4,290        | 57.20        | 董事长      |
| 2  | 罗邦毅  | 1,110        | 14.80        | 副董事长、总经理 |
| 3  | 马文奇  | 375          | 5.00         | --       |
| 4  | 陈金才  | 225          | 3.00         | --       |
|    | 合  计 | <b>6,000</b> | <b>80.00</b> | --       |

## （四）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东各自持股比例

本次发行前各股东间的关联关系情况为：（1）发行人实际控制人吕婕和罗邦毅为夫妻关系；（2）罗邦毅持有康创投资 61.87% 的股权。

除上述情况外，本次发行前股东之间不存在其他关联关系。

## （五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

1、本公司股东吕婕、罗邦毅、康创投资承诺：“自发行人股票上市之日起三十六个月内，不转让或者委托他人管理本人（本企业）直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购本人（本企业）直接或者间接持有的发行人公开发行股票前已发行的股份；若公司上市后六个月内发生公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整），或者上市后六个月期末收盘价低于发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）的情形，本人（本企业）所持公司股票的锁定期限自动延长六个月。”

2、本公司股东博融投资、马文奇、鑫盛汇、陈金才承诺：“自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或委托他人管理所持有的发行人公开发行股票前已发行的股份，也不由发行人回购该部分股份。”

3、吕婕、罗邦毅、吴仁波、丁晓敏、汪建萍、张彩芹、蒋东飞、丁佳妙作为发行人董事、监事、高级管理人员还承诺：“在上述承诺的限售期届满后，其直接或间接持有的本公司股份在其任职期间内每年转让的比例不超过其所持本公司股份总数的 25%，在离职后半年内不转让，在申报离任六个月后的十二个月内通过证券交易所挂牌交易出售公司股票数量占其所持有公司股票总数的比例不超过 50%。”

4、公司控股股东、持有公司股份的董事和高级管理人员吕婕、罗邦毅承诺：所持公司股份锁定期限届满后 2 年内，不减持本人直接持有的发行人股份。公司股东之康创投资承诺：所持公司股份锁定期限届满后 2 年内拟减持发行人股份，每年减持数量不超过其持有的发行人股份总数的 25%；减持价格不低于发行价（若发行人股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

5、公司董事、监事、高级管理人员承诺不因职务变更或离职等原因而终止履行上述承诺。

## 九、发行人员工及其社会保障情况

### （一）发行人员工基本情况

2012年末、2013年末和2014年末发行人共有员工1,202人及1,262人和1,236人。截至2014年12月31日，发行人员工的具体构成情况如下：

#### 1、员工专业结构

| 类别   | 人数（人）        | 比例（%）         |
|------|--------------|---------------|
| 生产人员 | 661          | 53.48         |
| 技术人员 | 300          | 24.27         |
| 销售人员 | 207          | 16.75         |
| 管理人员 | 68           | 5.50          |
| 合计   | <b>1,236</b> | <b>100.00</b> |

#### 2、员工受教育程度

| 学历      | 人数（人）        | 比例（%）         |
|---------|--------------|---------------|
| 本科及以上学历 | 176          | 14.24         |
| 大专      | 331          | 26.78         |
| 中专及以下   | 729          | 58.98         |
| 合计      | <b>1,236</b> | <b>100.00</b> |

#### 3、员工年龄分布

| 类别     | 人数（人）        | 比例（%）         |
|--------|--------------|---------------|
| 30岁以下  | 523          | 42.31         |
| 31-40岁 | 460          | 37.22         |
| 41-50岁 | 226          | 18.28         |
| 51岁以上  | 27           | 2.18          |
| 合计     | <b>1,236</b> | <b>100.00</b> |

为更有效保障公司的生产经营和用工需求，公司以劳务派遣方式作为公司人员的补充手段。报告期内，公司劳务派遣人员主要分为食堂、车队、搬运、保洁等后勤服务类人员和车间工人及售后服务类人员。公司与杭州三赢人力资源服务有限公司签订《劳务派遣协议书》，根据劳务派遣协议，公司的劳务派遣人员与劳务派遣公司签订劳动合同，并由劳务派遣公司为相关劳务派遣人员办理用工手续、工资发放和社会保险等有关事宜。

杭州三赢人力资源服务有限责任公司持有杭州市工商行政管理局核发的注册号为 330103000021360 的《企业法人营业执照》，注册资本为 200 万元，经营范围为：许可经营项目：服务：开展收集、整理、储存和发布人才供求信息，职业介绍和人才信息咨询（有效期至 2015 年 7 月 29 日）。一般经营项目：企业管理咨询，成年人的非文化教育培训、成年人的非证书劳动职业技能培训（涉及前置审批的项目除外）；国内劳务派遣；其他无需报经审批的一切合法项目。（上述经营范围不含国家法律法规规定禁止、限制和许可经营的项目。）杭州三赢人力资源服务有限责任公司持有杭州市人力资源和社会保障局核发的编号为 330101000205 的《人力资源服务许可证》。

公司劳务派遣人员报告期内薪酬变化情况具体如下：

| 项 目              | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|------------------|---------|---------|---------|
| 劳务派遣月均人数（人）      | 719     | 745     | 537     |
| 劳务派遣人员各期人均工资（万元） | 5.25    | 4.08    | 3.63    |
| 普通员工各期人均工资（万元）   | 6.92    | 5.67    | 4.50    |

由上表可知，综合考虑员工工种、工作经验及熟练程度，报告期内公司支付给劳务派遣人员的薪酬水平与公司普通员工不存在重大差异，不存在利用劳务派遣方式压低整体人工成本的情形。

## （二）发行人执行社会保障情况

发行人根据《中华人民共和国劳动法》及其它有关法律法规的规定，实行劳动合同制，员工的聘任和解聘均依据法律法规办理。发行人所有在册员工均签订了《劳动合同》。

### 1、发行人社会保险情况

本公司及子公司已按国家和杭州市、上海市、苏州市、佛山市、广州市有关规定，为员工办理了基本养老保险、基本医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险。永创智能、美华包装、展新迪斯艾、苏州天使、佛山成田司化、上海青葩、浙江永创和广州成田司化分别于 2003 年 4 月、2005 年 4 月、2009 年 8 月、2010 年 3 月、2010 年 12 月、2011 年 7 月、2011 年 12 月和 2014 年 1 月开始为员工缴纳社会保险金。

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人共有员工 1,236 人，全员缴交社会保险。报告期内，本公司及子公司社会保险金缴纳金额如下：

单位：元

| 项 目        | 2014 年度              | 2013 年度              | 2012 年度             |
|------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 养老保险       | 7,351,618.84         | 6,449,530.57         | 5,251,998.19        |
| 医疗保险       | 4,185,787.55         | 3,667,003.92         | 3,163,185.75        |
| 失业保险       | 713,844.81           | 645,580.64           | 524,509.02          |
| 生育保险       | 373,540.29           | 268,953.25           | 185,030.47          |
| 工伤保险       | 174,742.51           | 179,238.09           | 124,567.67          |
| <b>合 计</b> | <b>12,799,534.00</b> | <b>11,210,306.47</b> | <b>9,249,291.17</b> |

报告期内，本公司及子公司均已取得当地社保管理部门出具的关于公司社保缴纳无违法违规的证明。

## 2、发行人住房公积金情况

本公司及子公司已按国家和杭州市、上海市、苏州市、佛山市、广州市有关规定，为其员工开立住房公积金账户。永创智能、美华包装、展新迪斯艾、苏州天使、佛山成田司化、上海青葩、浙江永创和广州成田司化分别于 2011 年 7 月、2011 年 7 月、2011 年 8 月、2011 年 9 月、2011 年 8 月、2011 年 10 月、2012 年 1 月和 2014 年 1 月开始为员工缴纳住房公积金。

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人共有员工 1,236 人，全员缴交住房公积金。报告期内，本公司及子公司住房公积金缴纳金额如下：

单位：元

| 项目    | 2014 年度      | 2013 年度      | 2012 年度      |
|-------|--------------|--------------|--------------|
| 住房公积金 | 5,165,594.00 | 4,739,754.00 | 3,829,069.00 |

本公司及子公司均已取得当地住房公积金管理部门出具的关于公司住房公积金缴纳无违法违规的证明。

## 3、报告期各期末未缴纳社保和住房公积金的员工数、对发行人财务的影响

报告期内，发行人及其子公司均严格按照社会保险的相关规定为员工缴纳了社会保险，不存在未缴社保的情况。

2011 年 7 月起，发行人及其子公司陆续开立了住房公积金账户，为全体员

工缴纳住房公积金。报告期内，发行人不存在需补缴住房公积金的情形。

#### **4、发行人控股股东、实际控制人出具的承诺**

发行人控股股东及实际控制人吕婕、罗邦毅夫妇于 2012 年 3 月 13 日出具书面承诺函：“如有关部门要求或决定，永创智能及其子公司需要为员工补缴本承诺签署日前应缴未缴的社会保险金或住房公积金，或因未足额缴纳社会保险金或住房公积金受到有关部门的行政处罚，本人将无条件足额及时补偿永创智能及其子公司因社会保险金或住房公积金补缴，或因受行政处罚而造成的任何经济损失，确保永创智能或其子公司不因社会保险金或住房公积金缴纳问题遭受任何经济损失。”

## **十、持有 5%以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况**

### **（一）股份锁定的承诺**

关于股份锁定的承诺，详见本节之“八、（五）本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺”。

### **（二）避免同业竞争及减少关联交易的承诺**

发行人控股股东、实际控制人吕婕和罗邦毅夫妇作出关于避免同业竞争及减少关联交易的承诺，详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“一、（二）避免同业竞争的承诺”。

### **（三）承担社保和住房公积金补缴义务的承诺**

发行人控股股东、实际控制人吕婕和罗邦毅夫妇就员工社保和住房公积金作出承诺，详见本节“九、（二）发行人执行社会保障情况”。

### **（四）承担个人所得税代扣代缴义务的承诺**

发行人控股股东、实际控制人吕婕和罗邦毅夫妇就员工个人所得税如存在少代扣代缴情形的，作出承诺，详见本招股说明书“第九节 公司治理”之“九、

(二) 通过员工账户发放奖金的情况”。

### **(五)关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺**

公司董事、监事、高级管理人员就信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失出具承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、(二)关于因信息披露重大违规回购新股、购回股份、赔偿损失的相关承诺”。

### **(六)关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的相关承诺**

公司董事、高级管理人员就关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价出具承诺，具体内容详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、(三)关于上市后三年内公司股价低于每股净资产时稳定股价的预案。”

截至本招股说明书签署日，发行人持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员均有效履行了相关承诺。


## 第六节 业务和技术

### 一、公司主营业务、主要产品及设立以来的变化情况

#### (一) 主营业务及变化情况

本公司一直专注于从事包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供包装设备解决方案，自设立以来主营业务未发生变化。

经过多年发展，公司已成为国内包装设备领域的领先企业之一，研发设计能力和产品技术水平处于行业前列。公司是中国食品和包装机械工业协会理事会副理事长单位，自 2008 年起被评为高新技术企业，2010 年 12 月被评为国家火炬计划重点高新技术企业，建有“省级高新技术企业研究开发中心”、“省级企业技术中心”和“浙江省工业设计中心”，拥有专利 269 项，其中发明专利 24 项，被评为“省专利示范企业”。公司自主研发的 ZX-80T 纸包机、YC-YX 新型捆扎机产品技术达到国际领先水平；高速泡罩医药智能包装生产线产品技术达到国际先进水平；纸箱成型机、纸片式包装机、全自动装箱机、装盒机、包膜热收缩机、全自动封箱机、开装封一体机、全自动捆扎机、半自动捆扎机、全自动码垛机、自走式缠绕机、硬币自动检数包装联动线、DIP-YP-40000 啤酒智能包装生产线、饮料智能包装生产线技术水平国内领先。以自主研发实力和产品质量为基础，公司还致力于推动行业规范健康发展，被评为浙江省标准创新型企业 and 杭州市标准创新贡献企业，主持或参与了 8 项国家标准和 4 项行业标准的制定。其中，《机械式自动捆扎机》(JB/T 3790.1-2004) 行业标准获得中国标准创新贡献奖三等奖。

公司在食品、饮料、医药、化工等众多行业领域中积累了大量优质客户资源，在包装机械行业具有较高的知名度和良好的声誉。报告期内，公司国内产值稳居行业前五，拥有的“”商标被浙江省工商行政管理局认定为“浙江省著名商标”，“Youngsun 牌全自动捆扎机”被认定为“浙江省名牌产品”。公司加强质量管理，已通过 ISO9001 质量管理体系认证、ISO14001 环境管理体系



认证和 ISO10012 测量管理体系认证,多种产品通过欧盟 CE 认证、RoHS 认证。

## (二) 主要产品情况

公司包装设备及配套包装材料主要应用于食品、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、图书出版等众多领域。为了满足下游客户的旺盛需求,公司不断加大新产品研发投入,持续丰富完善产品种类。目前,公司包装设备产品覆盖成型装填封口系列设备、捆扎码垛缠绕系列设备、贴标打码系列设备和智能包装生产线 4 大产品系列,为下游行业客户提供 30 个产品种类、340 种规格型号的包装设备,形成较为完整的产品体系。公司主要产品包括:

| 类别   | 系列         | 公司产品种类   |
|------|------------|--|
| 包装设备 | 成型装填封口系列设备 | 纸箱成型机、制盒机、底托成型机、真空包装机、装盒机、装箱机、纸片式包装机、套袋机、热缩机、包膜热收缩机、封箱机、开装封一体机、气调保鲜封口机、灌装机、自动插管机、枕式包装机、泡罩包装机、三维包装机 |
|      | 捆扎码垛缠绕系列设备 | 捆扎机、捆膜机、码箱垛机、码瓶垛机、卸箱垛机、卸瓶垛机、卸箱机、缠绕机  |
|      | 贴标打码系列设备   | 不干胶贴标机、热熔胶贴标机、打码贴标机  |
|      | 智能包装生产线    | 结合客户实际需要,为其提供各类定制化、多功能的包装生产线,广泛应用于食品、饮料、医药、化工等行业领域   |
| 包装材料 | 包装带和包装膜    | PP捆扎带、PE拉伸膜  |

公司部分产品如下图所示:



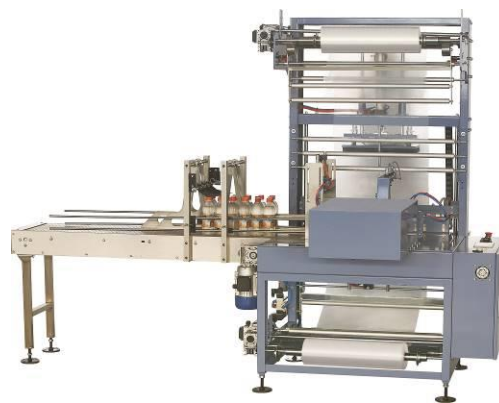
纸箱成型机



封箱机



捆扎机



包膜热收缩机



纸片式包装机

2012年、2013年和2014年，公司包装设备及配件销售收入占主营业务收入的比例分别为82.14%、78.24%和76.41%，毛利占比分别为88.58%、90.66%和88.34%；包装材料销售收入占主营业务收入的比例分别为17.86%、21.76%和23.59%，毛利占比分别为11.42%、9.34%和11.66%。公司生产和销售的包装材料属于包装耗材，主要为PP捆扎带和PE拉伸膜，用于捆扎机和缠绕机的配套使用，报告期内占公司主营业务收入和毛利比例较小。以下对行业的分析均围绕包装机械行业展开。

## 二、公司所处行业的基本情况

### （一）行业监管体制及行业主要法律法规和政策

根据《国民经济行业分类》标准（GB/T 4754-2011），本公司属于“通用设备制造业”中的“包装专用设备制造业”。按照中国证监会公布的《上市公司行

业分类指引》，本公司属“C35 专用设备制造业”。

## 1、行业主管部门和监管体制

我国对包装机械行业的管理采取政府宏观管理和行业自律相结合的方式。国家发改委承担宏观管理职能，主要负责制定各项产业政策，指导技术改造；本公司所处行业的自律组织为中国食品和包装机械工业协会，承担行业引导和服务职能，主要负责产业及市场研究、对会员企业提供服务、行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议和意见等。

## 2、行业主要政策

国务院、发改委、科技部、中国食品和包装机械工业协会等各部门相继出台了与包装机械行业相关的产业政策，主要政策如下：

| 序号 | 法律法规名称                         | 发布日期        | 发布单位及文号                             |
|----|--------------------------------|-------------|-------------------------------------|
| 1  | 《国家中长期科学和技术发展规划纲要（2006—2020年）》 | 2006年2月9日   | 国务院                                 |
| 2  | 《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》          | 2006年2月13日  | 国发[2006]8号                          |
| 3  | 《装备制造业调整和振兴规划实施细则》             | 2009年5月12日  | 国务院                                 |
| 4  | 《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》   | 2011年3月16日  | 第十一届全国人民代表大会第四次会议                   |
| 5  | 《产业结构调整指导目录（2011年本）》           | 2011年3月27日  | 国家发展和改革委员会令9号                       |
| 6  | 《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》  | 2011年6月23日  | 国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局，2011年第10号公告 |
| 7  | 《食品和包装机械行业“十二五”发展规划》           | 2011年7月1日   | 中国食品和包装机械工业协会                       |
| 8  | 《食品工业“十二五”发展规划》                | 2011年12月31日 | 国家发改委、工信部，发改产业[2011]3229号           |
| 9  | 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》           | 2012年7月9日   | 国务院，国发〔2012〕28号                     |
| 10 | 《高端装备制造业“十二五”发展规划》             | 2012年5月8日   | 工信部                                 |
| 11 | 《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》           | 2013年12月30日 | 工信部                                 |

(1) 国务院于 2006 年 2 月发布的《国家中长期科学和技术发展规划纲要

（2006—2020年）》中，确定了11个国民经济和社会发展的重点领域，明确表示制造业是国民经济的主要支柱，重点研究数字化设计制造集成技术，建立若干行业的产品数字化和智能化设计制造平台，并提出制造业发展思路是：①提高装备设计、制造和集成能力；②积极发展绿色制造；③用高新技术改造和提升制造业，全面提升制造业整体技术水平。

（2）2006年2月，《国务院关于加快振兴装备制造业的若干意见》中明确提出以科技进步为支撑，大力提高装备制造企业自主创新能力。装备制造企业要以系统设计技术、控制技术与关键总成技术为重点，增加研发投入，加快提高企业的自主创新和研发能力；以结构调整为主线，优化装备制造业产品和产业结构。重点发展具有自主知识产权的重大技术装备和重要基础装备，在立足自主研发的基础上，通过引进消化吸收，努力掌握核心技术和关键技术，实现再创新和自主制造。

（3）2009年5月，国务院办公厅发布了《装备制造业调整和振兴规划实施细则》中明确提出，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；鼓励使用国产首台（套）装备，支持装备产品出口，完善出口退税政策，适当提高部门高技术、高附加值装备产品的出口退税率。

（4）2011年3月，《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》提出加快应用新技术、新材料、新工艺、新装备改造提升传统产业。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。鼓励企业增强新产品开发能力，提高产品技术含量和附加值，加快产品升级换代，提出改造提升制造业，推进重点产业结构调整，并明确提出包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品。

（5）2011年3月，发改委公布的《产业结构调整指导目录（2011年本）》中“新型药用包装材料及其技术开发和生产”、“连续化、自动化工业炸药雷管生产线、自动化装药、包装技术与设备”被纳入“鼓励类”产业。

（6）2011年6月，《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年

度)》确定了当前应优先发展的 137 项高技术产业化重点领域, 其中在“现代农业”指明应优先发展“食品包装新材料与新设备”, “农林产品产地加工、产品保鲜、贮运包装技术与成套设备”。

(7) 2011 年 7 月, 《食品和包装机械行业“十二五”发展规划》中指出包装机械除食品工业外还有其他工业作为需求后盾, 需求空间较大, 因此我国包装机械仍将呈高速增长态势。包装机械生产企业应该充分利用良好的发展机遇, 加大投入力度, 调整产业结构, 加速产业升级步伐。

(8) 2011 年 12 月, 《食品工业“十二五”发展规划》将“现代包装技术”纳入“十二五”时期食品工业科技发展重点, 将“饮料后包装生产线、高速连续真空(充气)包装、高速高精度称重填充、农产品品质检测与在线监控装备”纳入“十二五”时期食品工业主要行业专用装备自主化发展重点, 将“扩大小包装分割肉的生产、变裸品为包装品”作为肉类加工业的发展方向与重点。

(9) 2012 年 7 月, 《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》将“智能制造装备工程”列为重大工程, 内容包括: “突破新型传感、高精度运动控制、故障智能诊断等关键技术, 大力推进泛在感知自动控制系统、工业机器人、关键零部件等装置的开发和产业化, 开展基于机器人的自动化成形与加工装备生产线、自动化仓储与分拣系统以及数字化车间等典型智能装备与系统的集成创新, 推进智能制造技术和装备在石油加工、煤炭开采、发电、环保、纺织、冶金、建材、机械加工、食品加工等典型领域中的示范应用。到 2015 年, 具有自主知识产权的智能测控装置及零部件国内市场占有率达到 30%, 掌握智能制造系统关键核心技术, 以传感器、自动控制系统、工业机器人、伺服和执行部件为代表的智能装置实现突破并达到国际先进水平, 重大成套装备及生产线系统集成水平大幅提升, 基本满足国民经济重点领域和国防建设的需要。”

(10) 2012 年 5 月, 《高端装备制造业“十二五”发展规划》将“围绕先进制造、轻工纺织、能源、环保与资源综合利用等国民经济重点领域发展的迫切需要, 坚持制造与服务并重, 重点突破关键智能技术、核心智能测控装置与部件, 开发智能基础制造装备和重大智能制造成套装备, 大力推进示范应用, 催生新的产业, 提高制造过程的数字化、柔性化及系统集成水平, 加快推进信

息化综合集成和协同应用，促进“两化”融合条件下的产业发展模式创新”列入高端装备制造业的发展重点和方向。

(11) 2013年12月，《关于推进工业机器人产业发展的指导意见》中明确提出，积极利用工业机器人技术改造提升传统产业，提高生产和运行效率，推进节能减排，保障安全生产，促进工业领域的产业升级。抓好一批效果突出、带动性强、关联度高的典型应用示范工程，在工业机器人用量最大的汽车及其零部件行业，在劳动强度大的纺织、物流行业，在危险程度高的国防军工、民爆行业和对产品生产环境洁净度要求高的制药、半导体、食品等行业开展自主品牌工业机器人的应用示范。

## **(二) 包装机械行业概况**

### **1、包装机械行业发展历程**

包装是商品进入流通领域的必要条件，而包装设备是实现产品包装的主要手段。包装设备制造企业根据客户包装工艺的个性化需求，为其提供多样化的产品，满足其自动化生产的需要。包装设备融合了机械加工、电气控制、信息系统控制、工业机器人、图像传感技术、微电子等多领域技术，结合下游行业的生产工艺，实现成型、装填、封口、贴标、打码、捆扎、码垛、缠绕等一系列包装工序的自动化，已成为企业提高生产效率、降低劳动强度、改善作业环境、节约人工成本、优化生产工艺和实现大规模生产的关键因素之一。

1861年，德国建立了世界上第一个包装机械厂，并于1911年生产出成型填充封口机，20世纪60年代以来，随着包装新材料、新工艺、新技术的不断出现，以及下游行业包装需求的更新，全球包装机械行业得到了持续发展。从国内来看，上世纪70年代，通过对国外技术的引进消化吸收，中国制造完成第一台包装机，经过30多年技术革新，包装机械行业现已成为机械工业的十大行业之一。包装机械行业发展初期以手动和半自动的传统包装设备为主，产品自动化程度较低，行业适应性差，市场推广受到极大限制。随着国民经济水平的快速发展，各行业生产自动化要求的提高，包装机械行业得到了快速发展，包装设备在食品、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、图书出版等行业领域得到广泛应用。特别是近几年，受下游行业市场竞争愈发激烈、规模化和集约化生产趋势、人力资源成本上升等因素的影响，包装设备在生产和物流环节发挥着越来越大的作用，高度自动化、高效化、智能化、节能化的包装设备逐渐受到下游行业青睐，传统的包装设备逐步与现场总线技术、传动控制技术、运动控制技术、自动识别技术和安全检测技术相结合，现代化的包装设备应运而生。

现代化的包装设备是利用现代信息技术进行操作与控制的单机设备和智能包装生产线，体现了包装设备高自动化、机电一体化、智能化的发展要求。与传统的包装设备相比，现代化的包装设备具有快节奏和连续生产、生产适应性强、无人化操作等特点，并可实现自动识别、动态监测、自动报警、故障自诊断、安全连锁控制和数据自动存储等功能，更加符合现代化大规模生产的需要。

## 2、包装设备产品分类

包装设备分类方法较多，目前国际上普遍采用的是按包装工序进行分类。按照工序分类，包装设备主要可分为成型装填封口系列设备、捆扎码垛缠绕系列设备、贴标打码系列设备、智能包装生产线及其他设备五类。

(1) 成型装填封口系列设备是完成包装容器的固化定型、将产品按预定量充填到包装容器内、对包装容器进行封口并装箱等过程的设备，主要包括各种纸箱成型机、灌装机、装盒机、套袋机、热缩机、封箱机、封口机等；

(2) 捆扎码垛缠绕系列设备是完成产品或包装件的外包装工艺并将其按设定的规则进行堆积的包装设备，主要包括各种捆扎机、码箱垛机、码瓶垛机、卸箱机、缠绕机等；

(3) 贴标打码系列设备是完成将实物标签粘贴或将电子标签、文字图案喷涂标识在产品包装上的包装设备，主要包括不干胶贴标机、热熔胶贴标机、激光打码机、打码贴标机等；

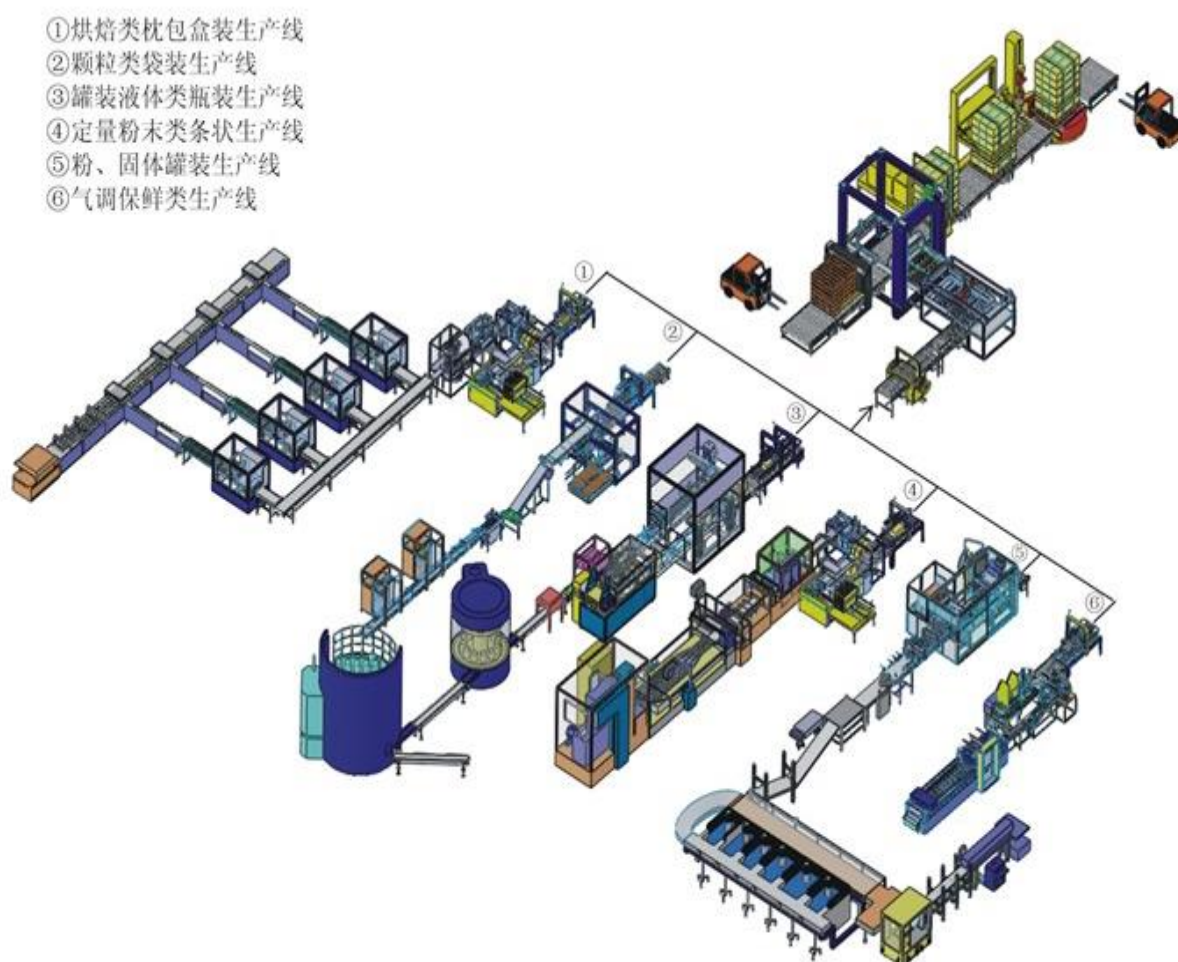
(4) 智能包装生产线是指能连续完成多项包装工序的机器组合，是连续实现多个包装功能的有机集合，满足了现代化大生产中无人化、柔性化、智能化、集成化的生产需求，并可实现自动检测、监控、追溯等功能，便于生产管理。目



前，智能包装生产线已经成为了我国包装机械行业重要的发展方向之一；

(5) 其他包装设备包括提升机、清洗机、干燥机、杀菌机、输送装置等。

以食品行业为例，食品行业主要涵盖方便食品、烘焙食品、糖果、乳品和调味品等食品的制造。食品包装及仓储物流需要完成成型、装填、封口、贴标、打码、捆扎、码垛、缠绕等一系列工序。包装设备生产企业需要根据包装形式，定制各类成型装填封口设备和贴标打码设备，将其与包装节拍、尺寸、重量相匹配的捆扎码垛缠绕设备进行集成，最终设计制造出适用于烘焙类枕包盒装、颗粒类袋装、灌装液体类瓶装、定量粉末类条装、粉状及固体罐装、气调保鲜等包装方法的食品智能包装生产线。由于食品行业具体产品繁多，包装设备生产企业需要结合产品特性作详细的包装生产线规划设计。其模拟示意图如下所示：



除按照以上方式分类外，包装设备还可按照是否与被包装物直接接触分为一



次包装设备和二次包装设备。一次包装设备也称前道包装设备，指完成与被包物直接接触的包装过程的设备，如食品真空包装机、饮料灌装机、奶粉填装机等；二次包装设备也称后道包装设备，是指完成与被包物间接接触的包装以及贮运过程的设备，如完成打包功能的捆扎机，标识功能的贴标机，裹包功能的缠绕机等。

### （三）行业竞争格局和市场化程度

包装机械行业是涉及多学科、跨领域的综合行业，由于其下游行业使用环境、生产工艺、包装材料、被包装物形态各异，供应商须根据客户个性化的需求量身定制相应的包装单机设备或生产线。

德国、美国、意大利等制造业发达国家生产现代化水平位居全球领先地位，其包装设备以产品序列全、更新速度快、领先的研发设计能力、先进的加工制造能力获得了国际范围的品牌影响力。以德国克朗斯、德国博世、德国KHS 等为代表的国际知名包装设备企业，通过提供大型、成套、高精度的单机设备和智能包装生产线，占据了世界包装机械市场的主导地位，也占据了我国高端包装设备市场的主要份额。

由于受到资金、技术、人才、经验等因素的综合影响，国内从事包装设备生产的企业大多数规模较小。截至 2010 年末，我国共有包装设备制造企业 3,600 多家。根据中国食品和包装机械工业协会统计，截至 2014 年 2 月，规模以上企业共计 259 家，其中中型规模以上企业 24 家，国内包装机械行业中生产规模大、产品档次高的企业为数不多。数量众多的本土企业由于研发能力不强或者缺乏自主创新能力，产品技术含量低、质量稳定性差，主要生产低水平、功能单一的包装设备，市场竞争力普遍不强。随着包装设备下游行业现代化加工和规模化生产的要求不断提高，该类企业将难以满足包装设备高自动化、机电一体化、智能化的发展要求，在低端市场的竞争压力将日益加剧。

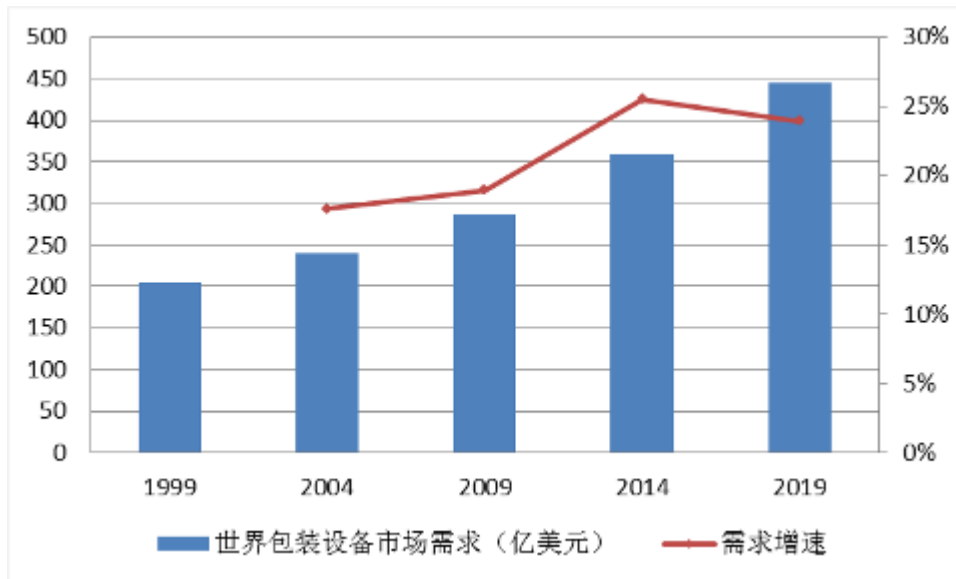
以发行人为代表的少数国内领先企业，凭借多年积累，目前已具备包装设备的自主研发、独立设计、生产制造和安装调试能力，利用本土化优势为客户提供持续、快捷的售后服务，企业品牌效应逐步体现，具备了较强的市场竞争力，与国际知名企业之间的差距逐渐缩小，主要服务于中高端包装设备市场。在捆扎机、

缠绕机、纸箱成型机、包膜热收缩机、封箱机等细分产品领域，国内领先企业的技术已达到国际先进水平，其产品凭借性价比优势，初步实现进口替代，并向德国、美国、意大利等机械制造强国出口。通过自主研发，逐步完善产品种类、提升产品档次，借助制造成本优势和本土化服务优势，国内领先企业具有良好的市场发展前景。

#### （四）行业的市场供求状况及变动原因

##### 1、全球包装机械行业概况

从包装设备需求额分析，全球包装设备的需求已从 2004 年的 241 亿美元增长到 2009 年的 286 亿美元，年均复合增长率达到 7.31%。预计未来仍将以 5% 左右的速度保持增长，到 2019 年将达到 445 亿美元的需求规模。全球包装机械行业市场需求情况如下所示：<sup>3</sup>



从全球市场需求来看，食品、饮料、医药和化工行业是包装设备最主要的下游市场。2009 年食品、饮料、医药和化工行业对包装设备的需求分别约占包装设备总需求额的 43.4%、17.7%、12.5% 和 7.6%。<sup>4</sup> 尽管 2009 年受全球金融危机影响，全球包装机械行业需求仍然实现增长。

未来几年，发展中国家和地区包装设备销量的增长将成为全球包装设备发

<sup>3</sup> 数据来源：《WORLD PACKAGING MACHINERY》，The Freedonia Group, Inc

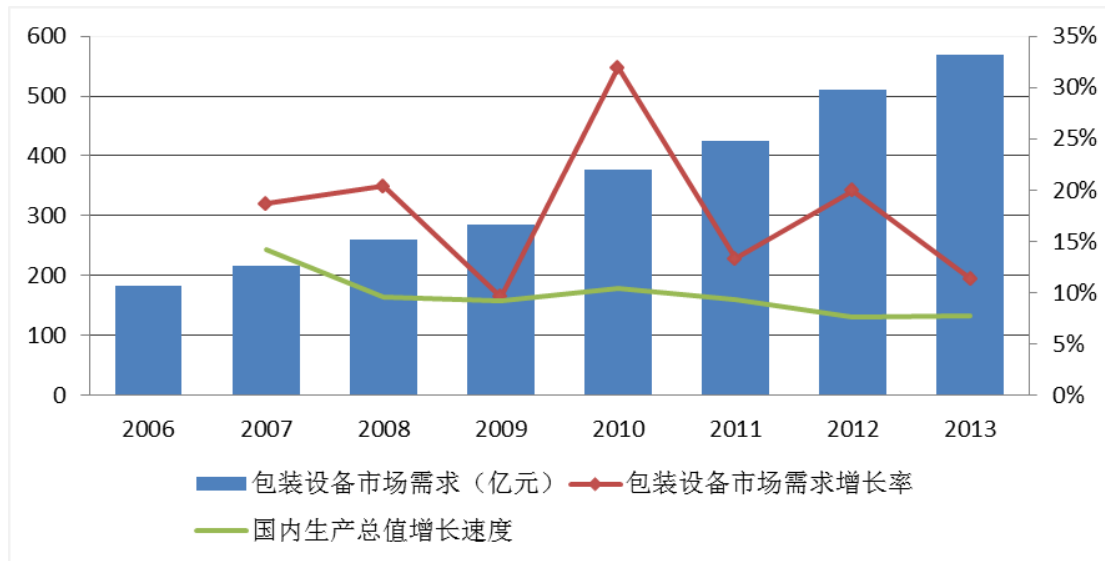
<sup>4</sup> 数据来源：同上

展的推动力，中国作为最大的发展中国家，对包装设备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，对包装设备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，尽管包装设备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。<sup>5</sup>

## 2、中国包装机械行业市场供求状况及变动原因

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。2006 年至 2013 年，我国包装机械行业市场需求从 182 亿元提高到 569 亿元，年均复合增长率达到 17.68%。<sup>6</sup>2006 年至 2013 年我国包装设备市场需求以及国内生产总值增长速度<sup>7</sup>情况如下所示：



<sup>5</sup> 资料来源：同上

<sup>6</sup> 数据来源：中国食品与包装机械工业协会统计数据

<sup>7</sup> 数据来源：<http://www.stats.gov.cn/>，国家统计局

我国居民可支配收入的提高带动了国内消费增长，2006年至2014年，我国社会消费品零售总额从7.64万亿元增加至26.24万亿元，年复合增长率达到16.68%，<sup>8</sup>为食品、饮料、医药、化工、家用电器等包装设备下游行业的发展带来了积极影响。同时，随着居民消费能力、健康意识的提高，新包装材料、包装工艺和包装样式逐渐成为消费者关注的因素，为国内包装设备带来新的发展机遇。

此外，随着我国人力资源成本增幅较大，部分地区出现用工荒现象，2006年至2013年期间，城镇单位就业人员工资总额从24,262亿元增加到93,064亿元，年复合增长率达到21.17%。<sup>9</sup>劳动成本上升的外在压力迫使企业调整生产要素的投入比例，积极引入先进技术和机械设备代替人工，通过自动化生产提高劳动效率，从而消化劳动成本上升的不利影响。通过技术和设备的引进，企业提高了生产效率，降低了工人劳动强度，实现规模化生产，巩固并提高市场份额。

国内消费支出的增长、人力资源成本的提高、规模化的生产要求和对新产品的需求等有利因素都在刺激国内包装机械市场的发展。同时，包装设备所具有的提高劳动生产率、降低劳动强度、降低包装成本等一系列特点，促进其在下游行业领域生产和仓储物流过程中的应用，使其拥有广阔的市场空间。《食品和包装机械行业“十二五”规划》中明确提出：我国包装机械行业需求空间较大，未来仍将呈高速发展态势。包装设备在生产应用中的作用主要表现为：

(1) 大大提高劳动生产率，缩短了生产时间。例如对于封箱、捆扎、码垛工序，目前公司生产的全自动双通道封箱机的封箱速度已达到80箱/分，全自动捆扎机的捆扎速度可达到1.2秒/道，码箱垛机的码垛速度为60,000瓶/小时。此外，自动化的包装设备能够实现连续化生产，在提高生产效率方面发挥重要作用；

(2) 有效保证产品的包装质量。包装设备可根据被包装物形态、大小、质量的不同，采用不同的包装材料和包装方式，使得包装后物品规格相对一致，保证包装质量，符合集合包装的要求；

---

<sup>8</sup> 数据来源：同上

<sup>9</sup> 数据来源：同上

(3) 实现手工包装无法实现的包装操作，如真空包装、气调包装、泡罩装盒等包装设备实现了食品、药品等商品的自动化无菌、气调保鲜包装的要求；

(4) 降低劳动强度，改善劳动条件。例如生产过程中的装箱、装盒等包装工序，仓储物流中的捆扎码垛工序，动作单调、频率高，耗体力，使用装箱机和装盒机等包装设备能有效解决这一问题；

(5) 有利于对工人的劳动保护。对于某些严重影响身体健康的产品，如粉尘严重、刺激性、放射性、易燃易爆、生产储存环境严苛的产品，例如农药、民爆产品等的包装，采用传统包装方式容易影响健康，危害生命安全，无人化包装成为这类行业的必然发展趋势；

(6) 可降低包装成本，节省贮运费用。对松散产品，如瓶装水、食品、邮件等，采用自动化包装设备完成装填、封口、捆扎、码垛、缠绕等一系列包装工艺，可大大缩小包装物体积，节省包装材料，同时起到提高货位利用率和运载率，减少物流费用的作用；

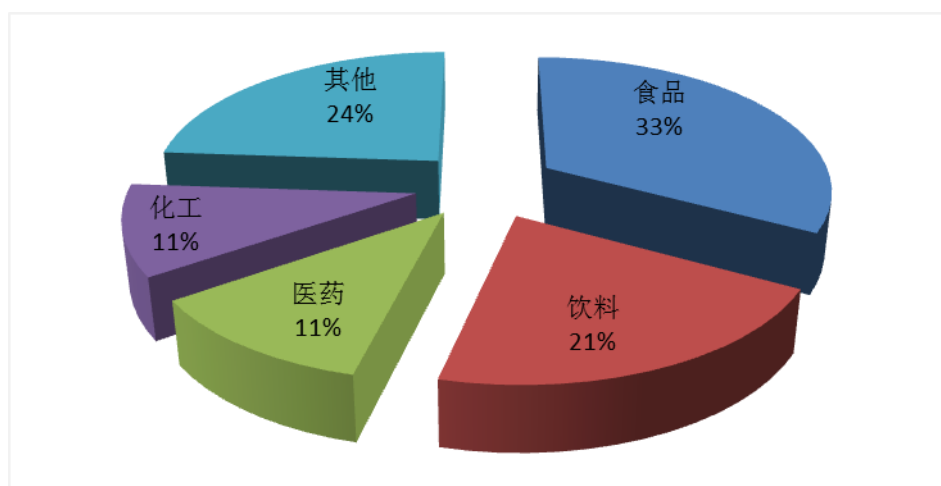
(7) 可靠保证了产品使用的安全卫生。包装设备避免了生产人员与被包装物直接接触，有效减少了食品、饮料和医药等行业的产品污染，保证了产品的安全卫生；

(8) 推动生产过程的信息化水平，实现产品可追溯性。近年来，食品、医药等行业相继发布《食品召回管理规定》、《食品工业“十二五”发展规划》、《国家药品安全规划（2011-2015年）》、《医药工业“十二五”发展规划》等一系列法规和文件，对产品的生产信息化和可追溯性提出了明确要求，推动了生产自动化、智能化的进程。

国内包装机械行业下游应用领域中，食品、饮料、医药、化工行业是最主要市场，2009年我国食品行业包装设备需求占市场总需求的33%，饮料行业占21%，医药行业占11%，化工占11%。<sup>10</sup>其他行业主要包括家用电器、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。

<sup>10</sup> 数据来源：《Packaging Machinery in China to 2014》，The Freedonia Group, Inc.

2009 年我国包装机械行业应用领域情况如下：

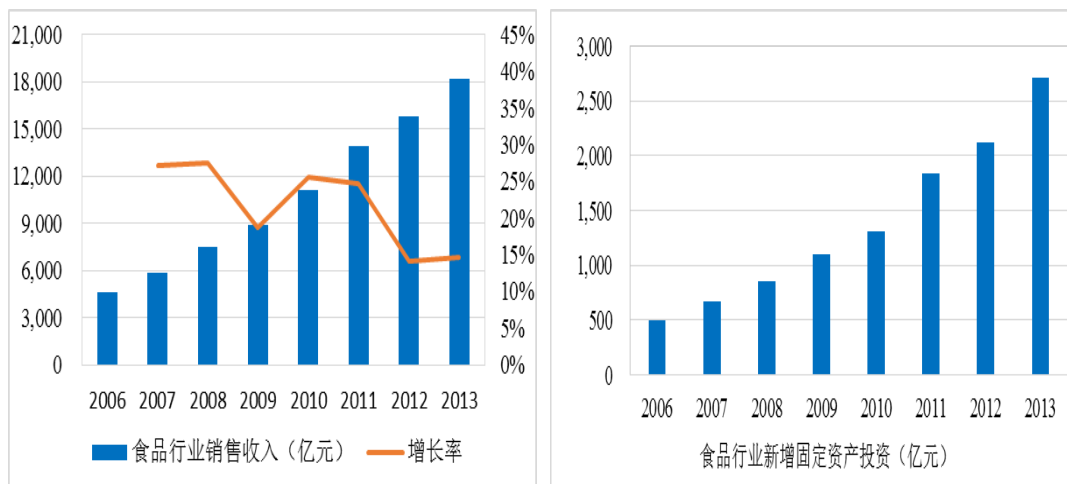


作为需求导向型行业，包装机械行业的市场容量与下游行业发展状况及固定资产投资呈明显的正向相关趋势。随着下游行业固定资产投资的稳步上升以及技术升级改造的持续进行，包装设备作为成型、装填、封口、贴标、打码、捆扎、码垛、缠绕等一系列包装工艺的主要实现方式，在食品、饮料、医药和化工等行业的生产加工、仓储物流过程中发挥越来越重要的作用。

#### （1）食品行业

食品制造业是国民经济的重要组成部分，与居民的日常生活紧密相关，主要包括方便食品、烘焙食品、糖果、乳品和调味品等食品的制造。近年来随着居民消费水平的逐渐提高，我国食品制造业发展迅速，2006年行业销售收入为4,602亿元，到2013年增加至18,165亿元，年复合增长率达到21.67%，受下游需求影响，食品制造业2006年至2013年新增固定资产投资年复合增长率达到27.49%。2006年至2013年，我国食品制造业销售收入和新增固定资产投资情况如下：<sup>11</sup>

<sup>11</sup> 资料来源：<http://www.stats.gov.cn/>，国家统计局



到 2020 年，亚洲食品零售市场将占世界市场的 41%，中国将成为世界第二大食品市场<sup>12</sup>。然而与发达国家相比，目前我国食品消费量仍然处于较低的水平，例如在速冻食品领域，2010 年美国人均消费量约为 60 公斤/年，而我国人均消费量只有 9 公斤/年。<sup>13</sup>随着国民经济稳定增长和居民消费能力的不断提高，我国食品制造业未来仍有较大的上升空间，《食品工业“十二五”规划》中预计，“十二五”期间，我国食品工业总产值年均增速将达到 15%。食品行业在我国包装设备应用领域中占比较高，该行业的迅速发展将给我国包装机械行业带来更多机会。

我国食品工业发展迅速，行业内企业众多，2013 年食品工业规模以上企业达 7,531 家<sup>14</sup>，产品细分程度加深，新兴食品不断涌现，为包装设备在食品生产领域的推广打下良好基础；同时，国内食品生产型企业中，作坊式小型食品厂大量存在，包装工艺主要由手工操作和中低端包装设备完成，食品安全问题较突出。政府部门近年来加大了食品生产企业的监管力度，并出台了《食品安全法》等一系列法律法规，提高了行业门槛和监管要求，加速了行业整合，小型食品厂的发展空间将被压缩，手工包装和低端包装设备将逐步失去市场；此外，居民健康饮食的消费趋势也对食品生产企业提出了新的要求，真空包装、热收缩包装、气调保鲜等设备凭借在无菌、保鲜包装等方面的专业功能正被越来越多的食品制造企业用于调理食品、休闲食品、水产品和农产品的包装。中国食品工业协会发布的《2006-2016 年食品行业科技发展纲要》中将无菌包装设备、

12 资料来源：《2020 年中国有望成为世界第二大食品市场》，食品产业网

13 数据来源：《食品制造行业分析报告》，鹏元资信评估有限公司，2011 年 3 月

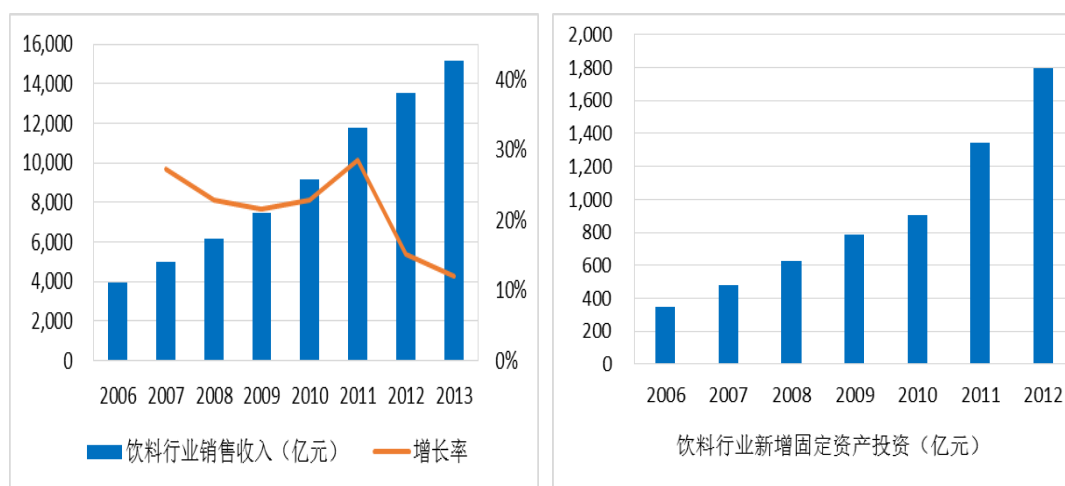
14 数据来源：<http://www.stats.gov.cn/>，国家统计局

袋成型充填封口设备、装箱和装盒设备、捆扎包装设备等作为食品包装设备中优先发展的产品。未来随着食品行业下游需求的持续增加、行业政策和准入条件日趋完善、食品包装设备的改造升级，食品行业领域对包装设备的需求将进一步提高。

## (2) 饮料行业

饮料产品主要包括酒类、瓶装饮用水、碳酸饮料、乳饮料、果汁、茶饮料、功能饮料等，随着人们收入水平的逐渐提高，饮料产品已经成为越来越多城乡居民的重要消费品。近年来，饮料制造业一直保持高速增长的发展态势，2006年至2013年我国饮料制造业销售收入从3,925亿元增加到18,165亿元，复合增长率达到21.32%。但整体而言，我国人均饮料消费量仍远低于亚洲发达国家或地区，与欧美发达国家相比差距则更大。目前我国人均饮料消费量为70升/年，尚低于90升/年的世界平均水平。

随着国民生活水平的不断提高，居民消费能力不断增强，我国的饮料行业仍有很大的增长空间，据《中国饮料行业“十二五”规划建议》中保守估计，“十二五”期间我国饮料总产量将保持12%-15%的年均增速。我国饮料行业2006年至2013年销售收入和2006年至2012年新增固定资产投资情况如下：<sup>15</sup>



饮料行业的生产集中度较高，品牌效应明显，知名度高的生产企业占据了行业的主要市场份额，效率及自动化程度高的高端包装设备得到了普遍应用。以啤酒行业为例，2013年，华润雪花、青岛啤酒、百威英博、燕京啤酒和嘉士伯啤

<sup>15</sup> 数据来源：<http://www.stats.gov.cn/>，国家统计局



酒五大啤酒集团的国内市场占有率之和已接近 80%，<sup>16</sup>这些啤酒厂商以前主要采购进口包装设备，随着国内包装机械技术的不断进步，目前国内大型啤酒厂商的采购目标已逐渐向性价比更高的国内高端包装设备转移，包装设备的国产化率不断提高。同时，饮料行业的领先企业凭借较为突出的资金实力和研发实力，不断缩短产品更新换代的周期，以便抢占更多的市场和满足消费者快速变化和多样化的消费需求，包装设备的柔性化生产能力成为其主要考虑因素之一，因此包装设备的自动化、模块化技术和单元组合形式在饮料行业中的应用将越发重要。

饮料下游市场持续景气和品牌集中度不断提高刺激了饮料制造企业对包装设备，尤其是中高端包装设备的需求，带动了包装设备销售持续快速增长。

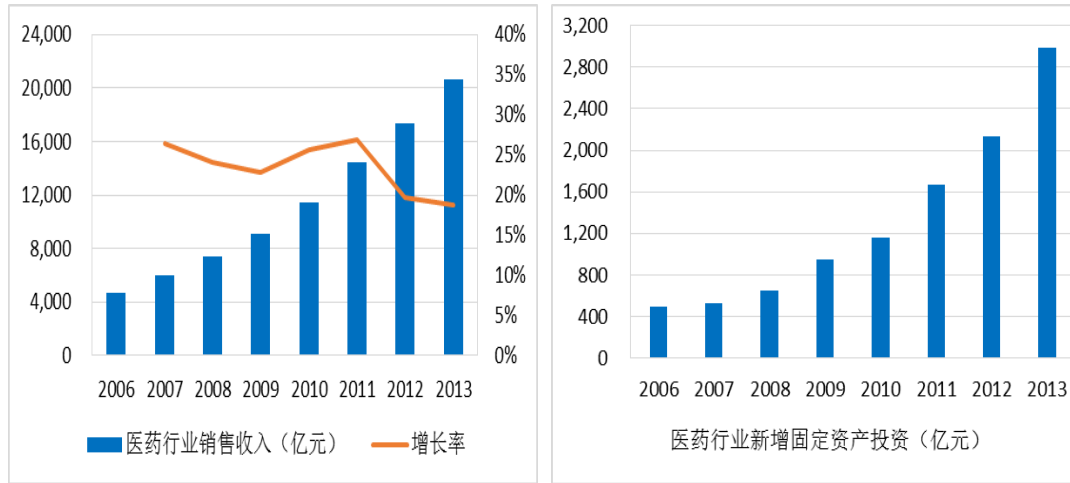
### （3）医药行业

随着国内深化医药卫生体制改革工作的不断推进、人口老龄化日趋严重、医疗保健意识提高、一次性医疗用品的大力推广，我国医药行业市场需求量保持长期稳定的增长。2006年至2013年期间，行业销售收入从4,719亿元增加至20,593亿元，年复合增长率为23.43%。但目前中国人均药品消费仅为欧美发达国家1/30-1/40<sup>17</sup>，行业发展存在较大空间。未来随着居民收入的增加以及全民医保的逐步实施，我国居民医疗保健方面的支付能力将不断增强，医药工业的市场容量也将不断扩大。《医药工业“十二五”发展规划》中提出，我国目前已成为全球药品消费增速最快的地区之一，有望在2020年以前成为仅次于美国的全球第二大药品市场，并预计在“十二五”期间，我国医药行业工业总产值年均增加20%。我国医药行业销售收入和新增固定资产投资情况如下：<sup>18</sup>

16 数据来源：《啤酒业告别拼杀时代，五巨头首度共谋利润突破》，证券日报，2014年4月25日

17 数据来源：《2011中国保健品市场趋势观察研究预测报告》，中华商务网

18 数据来源：<http://www.stats.gov.cn/>，国家统计局



截至 2013 年末，我国医药行业规模以上企业数量达到 6,525 家，<sup>19</sup>产业集中度低，普遍存在技术水平不高、产品同质化严重等问题。为促进医药行业发展，国家卫生部制定《药品生产质量管理规范》（GMP），鼓励企业淘汰落后设备，提高机械先进性；随着我国制药技术的发展，药品种类不断增多，多品种小批量的产品日益普及，多元化、高精确性、具有多种切换功能、能适应多种包装材料和模具更换的先进包装机械市场需求巨大；由于药片、医疗器械单值较高，且防止污染的卫生要求高，药品独立包装成为市场发展趋势，自动数粒机、泡罩包装机、自动装盒机等包装设备因具备计数准确、生产效率高等功能而具有广阔的市场前景。

医药生产与人民群众的健康和生命安全息息相关，为规范药品的生产制造，保证药品质量，国务院通过的《国家药品安全规划（2011~2015 年）》中明确指出，“十二五”期间药品行业需重点强化药品全过程质量管理，对已批准上市的药品实行统一编码管理，电子监管覆盖所有药品品种。医药企业需从生产过程控制、防伪贴标、药品追溯等多方面保证药品安全生产及产品质量监控，为符合药品安全生产标准，有效减少二次污染，集成了泡罩包装、装盒、收缩裹包、装箱及封口、捆扎、码垛等包装工序的智能包装生产线也将大规模的应用于医药行业。

随着医药行业的不断发展，医药制造业技术装备水平也在不断提高。2006 年至 2012 年期间，我国医药制造业新增固定资产年平均增速为 28.56%，远高于新增从业人员 6.78% 的年均增长率。<sup>20</sup>作为医药制造业固定资产投资的重要组成

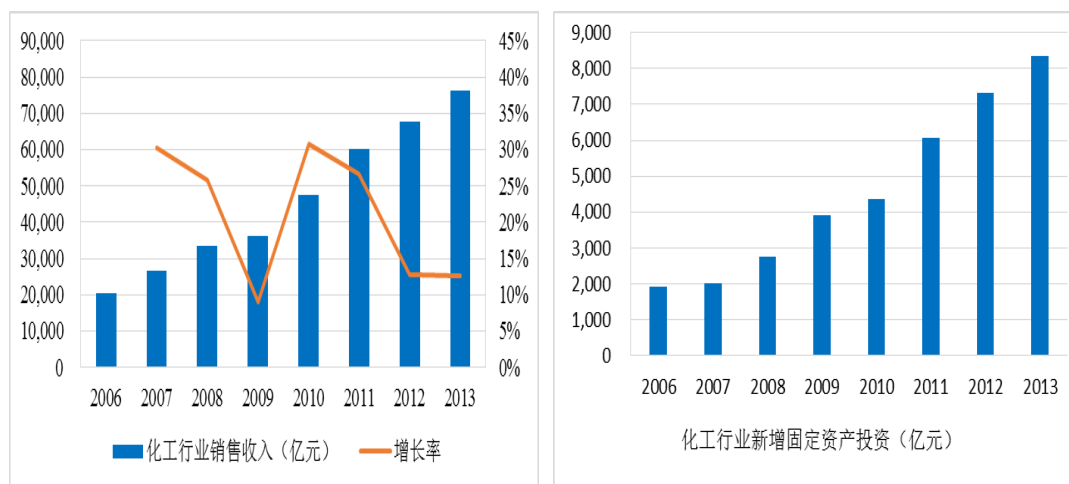
<sup>19</sup> 数据来源：<http://www.stats.gov.cn/>，国家统计局

<sup>20</sup> 数据来源：同花顺 iFinD

部分，未来医药包装设备也将获得稳定的增长。

#### (4) 化工行业

目前，中国已是仅次于美国的世界第二大化学品消费国，化工行业在国民经济中占有重要地位，是我国的基础产业和支柱产业。近年来化工行业一直保持着较高的增长态势，2006年至2013年，行业销售收入从20,322亿元增加到76,330亿元，年均复合增长率达到20.81%。根据德意志银行报告分析，中国化学工业生产规模未来仍将保持较快增长，预计到2015年将成为仅次于美国的世界第二大化学品制造国。受化工行业快速发展的影响，我国化工行业2006年至2013年新增固定资产投资年复合增长率达到23.33%。我国化工行业销售收入及新增固定资产投资情况如下：<sup>21</sup>



化工企业的生产环境较为复杂，工人长期在噪音、粉尘、腐蚀环境下作业将严重影响其健康状况，自动化包装设备作为化工生产设备的组成部分正逐步替代人工，尤其在以民爆行业为代表的高危生产领域，自动化包装设备的应用更为迫切；通过对化工产品的捆扎和缠绕，可以提高其外包装的包装强度，增强抗刺穿能力，防止产品松散和掉落，全自动捆扎机和缠绕机在这一领域已得到大量应用；对于民爆行业等生产和贮运要求较为特殊的化工产业，国家制定了严格的喷码标识规定，自动喷码机的使用实现了产品包装标识的标准化和规范化。

随着化工行业的不断发展，包装设备作为化工产品生产线的重要组成部分，也将拥有广阔的发展空间。

<sup>21</sup> 数据来源：<http://www.stats.gov.cn/>，国家统计局

## （5）其他行业

除食品、饮料、医药、化工行业外，包装设备还被广泛应用于家用电器、造币印钞、机械制造、仓储物流、建筑材料、金属制造、造纸印刷、图书出版等众多领域，成为提高生产效率、增强安全性的重要力量。

以家用电器领域为例，受益于国家家电下乡、以旧换新、节能补贴等政策鼓励、资金投入、财税优惠等多个方面的扶持，同时随着技术、生产体系进一步完善，家用电器产业规模不断扩大并保持快速发展态势。2006年至2013年期间，家用电器批发销售收入从1,888亿元增长至8,441亿元，年均复合增长率23.85%。家用电器单位价值较大，并且在运输过程易受到损害，自动化包装设备可以有效减少其生产和物流过程中的破损率。以电视为例，如今电视已经进入平板甚至3D平板时代，屏幕较为脆弱，性能稳定的自动化包装设备将有效保障其包装及仓储物流的安全。

包装设备在造币印钞领域也有深入应用。我国的造币印钞由中国印钞造币总公司负责实施，是国家法定货币生产企业，生产自动化、精细化程度高，在检重、定位、光边、裁条、装袋、封签、残次品剔除、图像检测处理等方面采用先进的包装设备来替代人工，设备主要向国内外的高端供应商采购。

## （五）进入本行业的主要障碍

### 1、研发设计能力壁垒

包装设备制造企业需要根据用户的生产流程、技术工艺、场地布局、被包装物的形态和包装材料的不同，针对客户需求进行个性化设计，需要本行业企业具备较强的包装设备研发设计能力。从事本行业的企业需具备扎实的理论基础，融合多学科的先进技术，方可设计出符合客户要求的非标单机设备和智能包装生产线。同时，随着行业技术创新和产品升级换代的步伐加快，客户需求的持续变化，行业内企业需要不断研发新技术、新工艺以适应行业发展潮流。目前，行业内只有少数先进的生产厂商具备较强的自主创新、研发设计能力，可以根据市场和客户需求的变化开发出相应的新产品，并率先占领市场，这对后进入的企业构成较高的壁垒。

## 2、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。以饮料包装生产线为例，产品由整层抓取装置、高速分纸装置、折盖机构、伺服分道机构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，行业新进入者很容易造成专利技术侵权，因此很难逾越较为严密的专利技术壁垒。

## 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。

## 4、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。

## （六）行业利润水平变动趋势及原因

国内包装机械行业经过 30 多年的发展，市场竞争比较充分，行业利润率总体水平稳定，在不同的应用领域和市场，利润水平各不相同。少数具有较强研发能力和技术积累，具备品牌优势、规模优势的企业才能不断地为市场开发出新产品、提供功能多样的包装单机设备及智能包装生产线，服务于中高端市场，平均利润率相对较高。相反，大多数企业在产品较低端、同质化较高的竞争领域，由于供应商众多，企业规模较小，竞争激烈，并且多数从事某一领域的单一产品，综合化、集成化程度不高，使得大多数包装设备生产企业的利润率相对较低。

## （七）影响行业发展的有利及不利因素

### 1、有利因素

#### （1）下游行业发展迅速，带动包装机械需求

包装机械下游应用广泛，主要服务于食品、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、图书出版等众多领域的生产加工和仓储物流环节。近年来，受益于中国经济持续快速发展所带来的消费升级，居民消费水平大幅提升以及消费意愿的增强，我国社会消费品零售总额保持高速增长，2006 年至 2014 年年均复合增长率达到 16.68%<sup>22</sup>，并将随着居民人均可支配收入的提高继续保持快速增长。2006 年至 2013 年期间，我国的食物、饮料、医药和化工行业销售收入的年均复合增长率

<sup>22</sup> 数据来源：<http://www.stats.gov.cn/>，国家统计局

分别达到 21.67%、21.32%、23.43% 和 20.81%，包装设备作为下游行业固定资产投资的重要组成部分，在下游行业中的应用深度和广度均得到大幅提高，市场发展空间广阔。

## （2）产业政策大力支持

包装机械行业直接服务于企业的生产过程，以及产品向消费领域转移的仓储物流环节，对国民经济的健康发展意义重大，包装设备尤其是高端包装设备的自主研发及产业化一直是国家产业政策鼓励的发展对象，重点向着高效化、柔性化、大型化、个性化、智能化方向发展。《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中提出：包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品；加快淘汰落后工艺技术和设备，提高能源资源利用水平，鼓励企业增强新产品开发能力，提高产品技术含量和附加值，加快产品升级换代。《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》中指明：应优先发展“食品包装新材料与新设备”和“农林产品产地加工、产品保鲜、贮运包装技术与成套设备”。包装设备生产企业可充分利用良好的发展机遇，加大投入力度，改善行业内部条件和外部环境，调整产业结构，加速产业升级步伐。

## （3）技术水平不断成熟

我国包装机械行业起步较晚，发展初期在研发、设计、生产等方面和发达国家存在较大差距。近年来，在国家产业政策的扶持下，在下游行业良好发展形势的刺激和带动下，包装机械行业经历了从引进吸收国外先进技术到自主创新的过渡，如今已形成了较为完整的技术和产品体系，取得了多项技术成果，在工艺流程的自动化程度、产品的适应能力以及成套的供应能力等关键领域实现了较大的技术突破，部分技术已达到或接近国际领先水平。长期以来，以智能包装生产线为代表的高端包装设备主要依赖从国外进口，而国内包装设备技术水平的提升已逐步改变这种局面，进口替代效应初步体现，部分产品开始出口到德国、美国、意大利等制造业强国。

## 2、不利因素

### （1）多数企业规模小、研发能力弱

截至 2010 年末，我国共有包装设备制造企业 3,600 多家。根据中国食品和包装机械工业协会统计，截至 2014 年 2 月，规模以上企业共计 259 家，其中中型规模以上企业 24 家。大多数包装设备企业规模小、资金实力不足、研发能力弱、创新能力低，低水平重复建设现象严重，产品结构中低端产品比例较高，往往通过恶性价格竞争获取市场。

## （2）行业标准化程度较低

现阶段我国包装机械行业标准化程度较低，一定程度上阻碍了落后产能的淘汰，不利于行业的规范健康发展。目前我国食品和包装机械的国家标准和行业标准大约只能覆盖产品的 20%-30%，而 70%-80%的产品为企业标准，导致下游用户设备选型配套困难<sup>23</sup>；其次，现有包装机械的标准体系中仅仅主要是产品标准，基础标准、方法标准、管理标准和安全卫生标准等较为缺乏，从而制约了产品标准的适用性，阻碍了包装机械行业的自主研发和技术积累。

## （八）行业技术水平及技术特点

### 1、包装机械行业技术水平

包装机械作为需求导向型行业，其发展水平主要取决于所在国家和地区的制造业现代化程度。国际知名的包装设备供应商主要集中在德国、美国、意大利等制造业发达地区，其包装设备具有高速、成套、自动化程度高、可靠性强等特点，并充分运用机电一体化技术，向高精度、集成化、智能化包装生产线方向发展。

国内包装机械行业总体而言集中度低、技术力量分散、设计能力较薄弱，业务规模大多局限于包装单机设备或单一工序、环节的设计、生产。以发行人为代表的优势企业凭借自主创新、系统设计能力，逐步形成具有自主知识产权的特色产品，包装设备产品趋向自动化、成套化和智能化。

### 2、包装机械行业技术特点

#### （1）注重提高包装设备生产效率和稳定性

<sup>23</sup> 数据来源：《食品和包装机械行业“十二五”规划》，中国食品和包装机械工业协会



包装设备的生产效率反映了包装设备在正常状态下单位时间内生产的产品数量。下游行业的需求旺盛,市场竞争加剧,以及劳动力成本提高,对食品、饮料、医药和化工等行业提高生产效率、控制运营成本提出了更高的要求,提高包装设备的生产效率也成为包装机械行业发展的必然趋势。提高包装设备的生产效率主要是通过技术改造使包装设备运行速度提高,然而故障率也会随之增加,因此应寻求两者最优平衡点。通过制定产品可靠性标准和加工规范,并在生产中严格执行,同时抓好产品部件的设计和加工质量,是提升产品稳定性的重要保障。在产品稳定、可靠的前提下不断提高包装设备运作速度,是包装设备生产企业体现技术水平和设计能力的重要指标,是行业内先进企业的共同目标。

### (2) 注重提升包装设备自动化和柔性化程度

提高包装设备自动化程度,已成为全球包装设备生产企业的共同需求。随着国内人力资源成本的提高,下游行业市场集中度的上升,包装设备下游客户对自动化程度的要求日益迫切。包装设备自动化程度的提升,可以提高包装效率,减少人为因素干扰,提高包装设备运行的稳定性。

同时,随着市场竞争日益加剧,产品更新换代的周期也越来越短,例如食品、饮料、化妆品、日用家化等快速消费品领域,产品生产量较大,品种不断推陈出新,包装设备的寿命远大于产品的寿命周期,因此要求包装设备具有较强的柔性,可以适应被包装物、包装材料、包装式样的变化,满足客户多样化的包装需要。

### (3) 注重开发智能包装生产线产品

智能包装生产线是指融合机械加工、电气控制、信息系统控制、工业机器人、图像传感技术、微电子等多种学科的先进技术,应用机电一体化,连续实现多个包装功能的有机结合,完成检测与控制、故障诊断与排除等复杂控制;拥有完备产品序列的包装设备生产企业,通过包装工序排布,产品整体设计和生产,可以将各环节的生产能力最大限度发挥;在生产过程检测与控制方面,智能包装生产线可以使包装设备运用信息技术,实现生产控制与检测的动态适应;在故障诊断与排除方面,能进行模态分析寻找故障,或者能通过工业以太

网进行远程诊断，自动寻找、解决故障，降低故障率，提高包装生产效率。

智能包装生产线的应用，使下游客户能够实现包装过程的自动监控、动态监测、报警、安全连锁控制、过载和失控保护等功能，大大提高了包装设备的可靠性和适应性，其应用的行业领域越来越广。2010年，我国包装机械行业产品销售中智能包装生产线占15%。随着下游客户无人化、柔性化、智能化、集成化的生产需求逐渐加强，和生产过程检测、追溯要求的提出，智能包装生产线已成为我国包装机械行业的重要发展方向。预计到2015年，智能包装生产线占包装机械行业销售的比例将会提高至20%。<sup>24</sup>

#### （4）注重模块化设计能力

模块化设计是包装设备结构设计的有效方法。随着自动化、智能化要求日益提高，包装设备的系统结构越来越复杂，通过对多种包装设备的功能进行分析，分解出不同的技术模块和产品模块，可以大大缩短包装设备的设计周期。同时，运用模块化设计技术，可以方便的实现包装设备内部功能的整合、外部功能的扩展，既保持了成熟包装设备产品的内在优势，又提高了柔性化的设计能力，大大拓宽了产品创新发展的空间，使包装设备产品系列更加丰富，功能更加完善，能够快速应对市场的变化。

#### （5）注重包装设备应用中的生产安全和包装卫生

包装设备主要应用在食品、饮料、医药、化工等行业领域，这些行业领域对经济发展和社会稳定具有重要影响，关乎人民食品安全和人身健康。从世界范围来看，国际标准化组织也出台了覆盖食品机械、制药机械等在内的安全卫生规定，成为国际机械设计制造中安全卫生要求的纲领性文件，世界各国高度重视符合安全卫生要求的技术装备的发展，把安全卫生作为包装设备与国际接轨的重要条件。在国内市场，《食品安全法》、《药品生产质量管理规范》《国家药品安全规划（2011-2015）》等法律法规相继推出，也对食品、饮料、医药等行业领域的生产、包装、物流过程提出更高的安全、卫生等监管要求。

将安全和卫生要求引入到包装设备的设计与制造中，可有效规避安全风险

<sup>24</sup> 数据来源：《智能包装生产线需求增长明显》，《中外食品和包装机械》，2012年第1期

对工作人员的伤害，防止各类伤亡事故的发生，推进下游企业的安全生产，也可有效防止包装过程中有害成分向食品、药品等被包装物迁移，防止包装过程中的污染，提高食品、饮料、医药、化工等行业包装过程的安全性，促进行业健康发展。

## （九）行业周期性、区域性、季节性

### 1、周期性

包装设备产品用途广泛，覆盖食品、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，这些行业大体属于快速消费品和生活必需品行业，受经济周期影响较小。由于本行业与下游行业具有高度的联动性，所以包装机械行业周期性不明显。

### 2、区域性

包装机械行业具有一定的区域性特征，根据中国食品和包装机械工业协会统计，截至 2014 年 2 月，全国规模以上的包装设备生产企业中，广东占企业数量的 19.31%，浙江占 11.58%，江苏占 10.81%，山东占 10.42%，上海占 10.42%。<sup>25</sup>这些经济发达地区制造业较为发达，也是包装设备下游客户相对较为集中的区域。

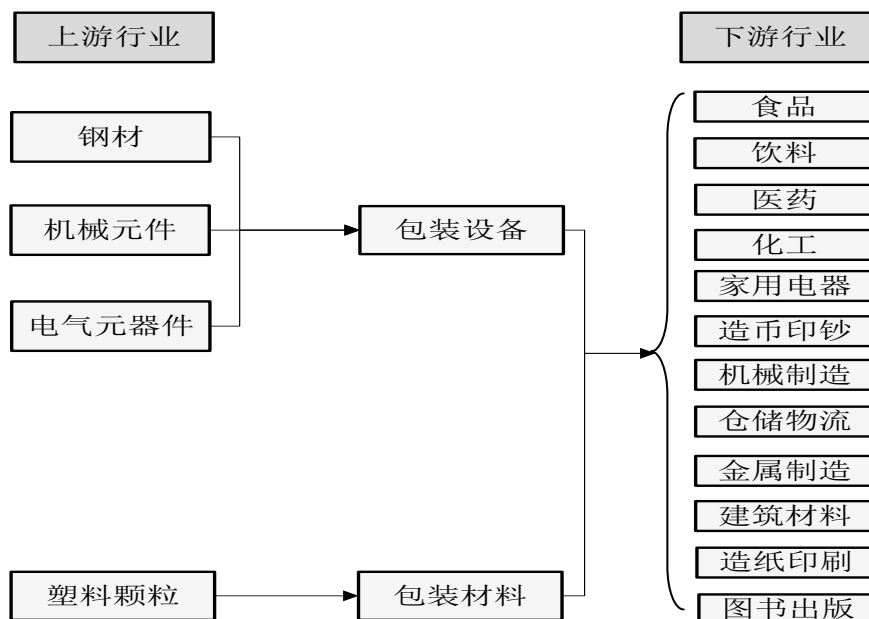
### 3、季节性

包装机械行业下游应用范围广，主要集中在快速消费品和生活必需品行业，无明显季节性特征。

## （十）上下游行业的关联性及对本行业的影响

公司的上游行业是钢材、机械元件、电气元器件和塑料颗粒等行业，下游行业主要覆盖食品、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。公司所处行业与上下游的关系图如下：

<sup>25</sup> 数据来源：<http://www.chinafpma.org/index.html>，根据中国食品和包装机械工业协会网站资料整理



本行业产品外购原材料主要包括：（1）板材、型材等钢材；（2）轴类、链轮链条、机架等机械元件；（3）减速电机、伺服电机、变频器、PLC 等电气元器件；（4）聚乙烯、聚丙烯塑料颗粒等。上游原材料的技术水平、供给能力、价格波动对本行业的经营有较大的影响，电气控制产品的技术水平、机械元件的加工精度对本行业产品质量具有重大影响。本公司上游行业基本属于竞争性行业。钢材价格呈周期性波动尤其是价格上涨会导致本行业低端产品的恶性竞争，从而挤压企业利润；其他主要上游行业国内外供应商众多，货源稳定，产能充足。

本行业的下游应用领域主要包括食品、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。下游行业的发展关系到包装机械行业的发展，随着居民消费能力的增强，对消费产品的美观、安全卫生要求的提高，势必会促使下游行业在扩大生产规模的同时进行产业升级，进而为包装机械行业的发展带来充足动力，也促使包装设备制造企业不断增强研发实力，提高产品技术含量和产品质量。

### 三、公司在行业中的竞争情况

#### （一）主要产品的市场占有率

公司 2012 年和 2013 年包装设备及配件销售收入分别是 5.02 亿元和 5.74 亿

元，中国包装机械行业 2012 年和 2013 年市场容量分别为 511 亿元和 569 亿元<sup>26</sup>，按此计算公司 2012 年和 2013 年的市场占有率分别为 0.98% 和 1.01%。

由于包装设备下游行业应用广泛，市场容量大，同行业内企业产品各有侧重且普遍规模不大，市场集中度较低，行业内各企业市场占有率普遍不高。

凭借较强的设计能力和产品优势，公司紧紧抓住下游行业的应用需求，实现了包装设备收入大幅增长，2012 年至 2014 年年均复合增长率达 15.92%。根据中国食品和包装机械工业协会统计，报告期内，公司产值在国内包装设备生产企业中排名稳居前五位，2013 年行业排名位于第二。2013 年，我国包装设备生产企业的产值排名情况如下：

| 排名 | 厂商名称            | 主要产品   |
|----|-----------------|--|
| 1  | 广州达意隆包装机械股份有限公司 | 饮料灌装生产线、全自动 PET 吹瓶机、二次包装设备等  |
| 2  | 杭州永创智能设备股份有限公司  | 纸箱成型机、制盒机、真空包装机、装盒机、包膜热收缩机、封箱机、气调保鲜封口机、捆扎机、码箱垛机、卸瓶垛机、缠绕机、贴标机、智能包装生产线、包装材料等 |
| 3  | 江苏新美星包装机械股份有限公司 | 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 瓶吹瓶设备等                                   |
| 4  | 杭州中亚机械股份有限公司    | 液态食品灌装封口设备、后道智能包装设备、中空容器吹塑设备等  |
| 5  | 南京轻工机械集团        | 易拉罐生产线、啤酒瓶装生产线、清洗机、杀菌机、灌装机、装箱机、卸箱机、膜包机、码垛机等                                |

## （二）主要竞争对手简要情况

### 1、国际竞争对手

#### （1）德国克朗斯集团

克朗斯集团成立于 1951 年，总部设在德国的新特劳普林，服务范围包括酒精饮料、食品、化工、制药和化妆品工业。克朗斯集团将机器制造、设备高新技术、流程技术、微生物技术和信息技术融合在一起，形成包装设备整体解决方案。目前，克朗斯在全球的员工达到 11,963 人，约 90% 的产品出口到国外，拥有超过 2,750 项专利。2012 年度、2013 年度和 2014 年 1-9 月，克朗斯集团销

<sup>26</sup> 数据来源：中国食品和包装机械工业协会统计

售收入分别达到 26.64 亿欧元、28.16 亿欧元和 21.64 亿欧元。<sup>27</sup>

## (2) 德国博世集团

德国博世包装全球事业部总部位于德国魏布林根。包装技术是德国博世集团在工业技术中的一个部分，博世包装为全球客户提供包装单机设备与整线设备的规划、设计、制造与安装，是全球最大的包装技术供应商之一，产品主要服务于医药、食品、化妆品等行业，其核心竞争力在于液体医用药品的包装。截至目前，德国博世集团已在中国的上海、杭州、成都设立三家子公司。<sup>28</sup>

## (3) 德国 KHS 公司

德国 KHS 公司成立于 1993 年，是饮料、食品及非食品行业灌装、包装系统的国际制造商。德国 KHS 公司现有拥有创新的模块化设计能力、先进的灌装系统、高性能贴标技术、尖端的通信和诊断技术。2013 年，德国 KHS 公司拥有约 4,500 名员工，销售收入超过 10 亿欧元，公司除德国之外，还在美国、巴西、墨西哥、印度和中国设有生产基地。<sup>29</sup>

## 2、国内竞争对手

### (1) 广州达意隆包装机械股份有限公司

广州达意隆包装机械股份有限公司成立于 1998 年 12 月 18 日，目前产品主要涵盖水处理系统、饮料前处理系统、注塑系统、吹灌旋一体设备、吹瓶系列、灌装系列、输送系列、贴标系列、包装系列。该公司于 2008 年 1 月在深圳证券交易所中小企业板挂牌交易。2012 年、2013 年和 2014 年 1-9 月，其实现销售收入分别为 7.07 亿元、8.97 亿元和 6.95 亿元。<sup>30</sup>

### (2) 南京轻工机械集团

南京轻工业机械集团是以啤酒、饮料灌装设备龙头产品为依托，集产品研发、生产制造、经营销售、技术服务等多种功能为一体的大型轻工业机械企业。集团主要生产啤酒灌装设备、饮料灌装及吹瓶设备、食品包装设备、制管

<sup>27</sup> 资料来源：<http://www.krones.com/en/index.html>

<sup>28</sup> 资料来源：<http://www.bosch.com/en/com/home/index.php>

<sup>29</sup> 资料来源：<http://www.khs.com/en/company.html>

<sup>30</sup> 资料来源：<http://www.tech-long.com/>

设备、电镀设备、电子元件自动插件设备、高速冷挤压设备、液压折弯设备及液压成形设备。<sup>31</sup>

### (3) 广东轻工机械二厂有限公司

广东轻工机械二厂有限公司成立于 1975 年，地处广东省汕头市，主要从事啤酒、饮料的灌装和包装生产线成套设备及自动化控制的设计、开发、生产及销售，拥有发明专利 3 项，是我国专业制造啤酒（饮料）灌装线成套设备的国家高新技术企业。<sup>32</sup>

### (4) 杭州中亚机械股份有限公司

杭州中亚机械股份有限公司成立于 1999 年，公司住所位于杭州市拱墅区，公司主要生产液态食品灌装封口设备、后道智能包装设备、中空容器吹塑设备等，产品可应用于乳品、饮料、食用油脂、调味品、日化等行业，2011 年、2012 年和 2013 年实现营业收入分别为 2.66 亿元、3.04 亿元和 3.77 亿元。<sup>33</sup>

### (5) 江苏新美星包装机械股份有限公司

江苏新美星包装机械股份有限公司成立于 2003 年，公司住所位于张家港经济技术开发区，公司主要生产流体系列设备、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，产品主要应用于各种液态食品的包装。2011 年、2012 年和 2013 年实现营业收入分别为 3.23 亿元、3.65 亿元和 4.20 亿元。<sup>34</sup>

## (三) 竞争优势

### 1、研发设计优势

公司始终把自主创新放在首位，坚持走科技创新、专业化分工协作道路。按照行业发展要求和公司产品发展规划，公司组建了专业化的研发团队，通过不断研发创新，现已成为包装机械行业内研发设计的领军企业。

<sup>31</sup> 资料来源：<http://www.njqi.com/>

<sup>32</sup> 资料来源：<http://www.glm2.com/>

<sup>33</sup> 资料来源：杭州中亚机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（预披露稿）

<sup>34</sup> 资料来源：江苏新美星包装机械股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（预披露稿）

### （1）优秀的研发能力优势

公司 2008 年被评为国家高新技术企业、2010 年 12 月被评为国家火炬计划重点高新技术企业，拥有“省级高新技术企业研究开发中心”、“省级企业技术中心”和“浙江省工业设计中心”，是中国食品和包装机械工业协会理事会副理事长单位，拥有机械系统设计、电气自动化控制设计等方面的大量专业人才，已形成覆盖成型装填封口系列、捆扎码垛缠绕系列、贴标打码系列和智能包装生产线四大产品系列的专利体系，拥有的专利授权数量位居行业前列。经鉴定，公司自主研发的 ZX-80T 纸包机、YC-YX 新型捆扎机产品技术达到国际领先水平；高速泡罩医药智能包装生产线产品技术达到国际先进水平；纸箱成型机、纸片式包装机、全自动装箱机、装盒机、包膜热收缩机、全自动封箱机、开装封一体机、全自动捆扎机、半自动捆扎机、全自动码垛机、自走式缠绕机、硬币自动检数包装联动线、DIP-YP-40000 啤酒智能包装生产线、饮料智能包装生产线技术水平国内领先。公司致力于提高行业规范水平，主持或参与了 8 项国家标准和 4 项行业标准的制定，包括：《连续热成型真空(充气)包装机》(GB/T 24711-2009)、《袋成型-充填-封口机通用技术条件》(GB/T 17313-2009)、《收缩包装机》(GB/T 24709-2009)、《装箱机》(GB/T 26959-2011)、《纸箱成型机》(GB/T 27600-2011)、《半自动捆扎机》(GB/T 26960-2011)、《装盒机通用技术条件》(GB/T 29015-2012)、《透明膜折叠式裹包机》(GB/T 29019-2012)、《多功能软袋装箱机》(JB/T 10950-2010)、《胶带封箱机》(JB/T 10456-2004)、《机械式自动捆扎机》(JB/T 3790.1-2004)、《不干胶贴标机》(JB/T 10639-2006)。其中，公司主持制定的《机械式自动捆扎机》(JB/T 3790.1-2004)行业标准获得中国标准创新贡献奖三等奖。公司优秀的研发能力为公司带来了较为完善的产品系列，良好的市场口碑和优秀的产品质量，是公司持续发展的有力保障。

### （2）强大的设计能力优势

公司自成立以来一直重视产品的设计工作，现已成为我国包装机械行业设计领域的领跑者。公司拥有的省级研发中心下设机械设计室、电气设计室和非标设计室，专门负责不同应用领域、不同类型产品的设计任务，设计团队经验丰富，服务领域覆盖食品、饮料、医药、化工、家用电器、造币印钞等众多行



业。

公司将各种产品的功能分解成诸多标准化设计模块，通过多年的项目积累，形成了较为齐全的产品设计模块备选库，提高了设计效率和设计精度，提升了设计部门和制造部门之间的协作能力。设计模块备选库包含了技术模块和产品模块，公司通过技术模块的运用，大大缩短了产品的设计周期，增强了各类型包装设备、包装材料、被包装物和生产场地布置的适应性，提高了产品的系列化、柔性化和标准化水平。此外，公司综合考虑成型、装填、封口、贴标、打码、捆扎、码垛、缠绕等工序的生产规划，对产品模块进行分析和整合，使生产线的整体运作能力得到最大的发挥。公司领先的设计能力提高了产品的可拓展性，有利于在产能支持的基础上向其他行业发展。

## 2、产品系列化、成套化和定制化优势

经过多年的自主研发和技术创新，公司产品已具有系列化、成套化和定制化优势。目前，公司已形成了较为完善的包装设备产品体系，主要产品涉及 4 大系列、30 个品种、340 种规格型号。产品系列化优势增强了公司的市场应变能力和开拓能力，保证了公司发展的持续性和稳定性；公司产品技术水平国内领先，例如发行人研制的全自动捆扎机，捆扎速度达 1.2 秒/道以内，运行时间精度为 1 毫秒，优于国内行业标准 2.5-4 秒/道的技术水平，全自动双通道封箱机工作速度达到 80 箱/分，行业技术水平为 60 箱/分；公司融合机械加工、电气控制、信息系统控制、工业机器人、图像传感技术、微电子等多种学科的先进技术，开发出具有国际先进和国内领先技术水平的智能包装生产线。

报告期内，公司智能包装生产线销售数量、销售收入均保持增长，显著提高公司的盈利水平，增强公司的行业竞争力，为下游客户提供了满足其个性化需求的包装设备产品。例如针对啤酒行业的客户需求，公司设计制造出啤酒智能包装生产线，满足了客户速度快、安全性高、自动检测、产品可追溯等生产要求。针对造币行业的客户对高速度、高精度、自动计数、过程监控等个性化要求，公司设计制造出定制化的造币智能包装生产线。凭借产品的系列化、高性能、成套化和定制化优势，公司在包装设备市场上成功树立了高端品牌形象。

### 3、行业经验及客户优势

近年来，发行人所生产的包装设备因精度高，性能优而深受用户的青睐，广泛应用于食品、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、图书出版等行业领域。报告期内，公司已累计向万余家客户提供了专业的包装设备及服务，积累了丰富的行业应用经验，提升了设计、制造和装配人员的技术水平，提高了公司模块化的设计能力，缩短了生产周期，扩大了行业影响力。

公司产品主要定位于中高端市场，客户主要以大中型品牌企业为主。公司多样化的客户群体和稳定优质的客户资源体现了公司较强的市场影响力，为公司业绩的持续稳定增长奠定了良好基础。公司主要客户包括：

| 行业 | 主要客户名称  |
|----|---|
| 食品 | 双汇集团、达利集团、南京桂花鸭集团、中粮集团、中国盐业、上海太太乐食品、五芳斋集团、思念食品、老干妈风味食品、上海雀巢、银鹭食品、加加食品、雅士利集团                     |
| 饮料 | 华润雪花啤酒、百威英博、嘉士伯啤酒、青岛啤酒、重庆啤酒、燕京啤酒、千岛湖啤酒、哈尔滨啤酒、三得利啤酒、长城葡萄酒、贵州茅台、双沟酒业、威龙葡萄酒、伊利实业集团、百事可乐、农夫山泉、乐百氏集团 |
| 医药 | 扬子江药业集团、上海益生源药业、山东孔府制药、石家庄四药、光明药业、修正药业、湖北制药、太极集团、三金药业、长江药业、九芝堂、佐力药业、民生药业、太原药业、贵州百灵、华北制药集团、广济药业  |
| 化工 | 桐昆集团、雅芳中国、联合利华、立白集团、大宝化妆品、拉芳集团、广州蓝月亮、榄菊日化、巨石集团、南孚电池、龙盛染料、新风鸣集团、超威电池                             |
| 其他 | 家用电器：TCL 集团、LG 电子、奔腾电器、苏泊尔电器、海尔集团、海信集团、美的集团、格力电器、奥克斯集团  |
|    | 造币印钞：中国印钞造币总公司  |
|    | 机械制造：开能环保设备、科达机电、双环传动、三花控股集团、南方泵业   |
|    | 图书出版：新华书店、凤凰传媒、清华大学出版社、浙江日报   |
|    | 其他行业：杭州诺贝尔集团、爱玛电动车、国电光伏、红塔烟叶、杭州天堂伞集团、紫罗兰家纺、中国邮政   |

### 4、品牌优势

公司凭借雄厚的研发实力、先进的制造工艺、可靠的质量管理以及优质的客户服务在包装机械行业享有良好声誉。公司是“中国电子商务协会数字服务中心

诚信联盟企业会员”，拥有的“”商标被认定为“浙江省著名商标”，“永

创”商标被评为“包装机械十大知名品牌”，部分产品获得“浙江名牌产品证书”。除在国内市场享有较高知名度外，公司品牌在国际上也具有一定的影响力，产品销往美国、德国、韩国、意大利等 50 多个国家和地区。

#### **（四）竞争劣势**

##### **1、融资渠道单一**

作为中国包装机械行业的领先企业，公司目前正处于快速发展阶段，在土地、厂房、生产设备、引进人才、拓展市场等方面均迫切需要大量资金的支持，仅仅依靠自身积累和银行贷款远不足以支持企业快速的发展。缺乏多层次的融资渠道尤其是直接融资束缚了公司未来的发展。

##### **2、产能不足**

凭借已经形成的研发设计、产品、客户和品牌优势，近年来公司产品系列不断完善，产品的应用范围在不断拓展，然而公司目前已经满负荷运转，生产能力不足限制了公司产品市场份额的进一步扩大和行业地位的进一步提升，公司产能亟需进一步扩大。

### **四、公司主营业务情况**

公司专业从事包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为客户提供包装解决方案。

#### **（一）主要产品及用途**

##### **1、包装设备**

公司包装设备主要包括包装单机设备和智能包装生产线，其中包装单机设备主要包括成型装填封口系列设备、捆扎码垛缠绕系列设备和贴标打码系列设备。

###### **（1）成型装填封口系列设备**

成型装填封口系列设备是指包装容器的固化定型、将产品按预定量充填到包装成型物内、对成型物进行封口并装箱等过程的机器，在食品卫生、安全生产、

规模化生产等方面发挥重要作用。

公司产品主要包括纸箱成型机、制盒机、真空包装机、装盒机、装箱机、封箱机、套袋机、开装封一体机、灌装机等 18 个品种，201 种规格型号。其中，ZX-80T 纸包机产品技术处于国际领先水平；纸箱成型机、纸片式包装机、全自动装箱机、装盒机、包膜热收缩机、全自动封箱机、开装封一体机等产品技术处于国内领先水平。<sup>35</sup>

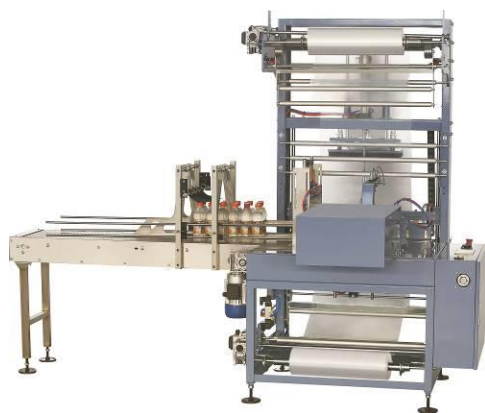
### 成型装填封口系列设备



纸箱成型机



封箱机



包膜热收缩机



灌装机

<sup>35</sup> 资料来源：浙江省经济和信息化委员会出具的《证书》，编号：20120379、20130399 和 20140722。浙江武林新产品新技术鉴定中心出具的《科学技术成果鉴定证书》，编号：浙武鉴字[2012]第 011 号、010 号、008 号、012 号、003 号、005 号、002 号。浙江武林新产品新技术鉴定中心为浙江省科学技术厅认定的专业产品技术鉴定组织。



真空包装机



纸片式包装机

## (2) 捆扎码垛缠绕系列设备

捆扎码垛缠绕系列设备是主要应用于捆扎、码垛、缠绕等包装工序的单一或多功能包装单机设备，主要应用于成型、封口后的包装环节。捆扎码垛缠绕系列设备能有效防止物品的散落和丢失，实现集合包装，便于运输仓储，提高装卸效率，节省物流费用，是商品进入物流领域的前提条件。

公司该系列产品主要包括捆扎机、捆膜机、码箱垛机、卸箱垛机、缠绕机、码垛机器人等，共计 8 个品种，115 种规格型号。公司该系列产品中 YC-YX 新型捆扎机产品技术水平国际领先；全自动捆扎机、半自动捆扎机、全自动码垛机、自走式缠绕机等产品技术水平国内领先。<sup>36</sup>

### 捆扎码垛缠绕系列设备



捆扎机



码垛机器人

<sup>36</sup> 资料来源：浙江省经济和信息化委员会出具的《证书》，编号：20120381、20130398 和 20140688。浙江武林新产品新技术鉴定中心出具的《科学技术成果鉴定证书》，编号：浙武鉴字[2012]第 006 号、014 号、007 号、013 号



卸垛机



缠绕机

### (3) 贴标打码系列

贴标打码系列设备主要包括贴标机和打码机。流通商品一般需要注明生产日期和质保期等相关信息，包装是信息的载体，而贴标和打码是实现的主要途径，除此之外，贴标机和打码机还可实现对产品销售的追踪与管理，尤其在食品、饮料、医药等领域能够帮助启动准确及时的产品召回机制，产品广泛应用于食品、饮料、医药、化工、家用电器。公司该系列产品主要包括不干胶贴标机、热熔胶贴标机、打码贴标机 3 个品种，23 种规格型号。

#### 贴标打码系列设备



不干胶贴标机



打码贴标机

### (4) 智能包装生产线

智能包装生产线是公司根据客户个性化的生产需求，自主研发、设计和生产的连续完成多项包装工序的机器的组合，是由微机、传感器、动力源、传动系统和一个或若干个功能单元组成的能连续实现多个包装功能的有机集合。智能包装



生产线与包装单机设备相比，能够实现包装环节的集成化、连续化和无人化，具备智能化检测与控制、故障诊断与排除、视觉识别与实时录像、数据采集与查询、远程生产状况管理与生产任务安排等性能优势。与包装单机设备相比，智能包装生产线在研发设计、联机调试、市场推广、售后服务等环节上，需投入相对较多的人力、物力，具有一定的技术和行业门槛。

公司在完善产品序列的基础上，综合利用了机电一体化技术、运动控制技术、模块化设计技术、工业机器人技术，生产出可适用于食品、饮料、医药、化工、造币等行业领域的大型定制化包装生产线。报告期内，公司主要通过外购工业机器人并进行系统整合，实现了机器人在码垛环节中的应用。目前，公司已在工业机器人应用的基础上完成了机器人本体结构的初步设计和小试生产，并能够基于数控系统软件平台为客户制定个性化的操控系统，将本体结构、操控系统与外购的伺服电机和减速机等电气元器件进行系统集成，初步具备了工业机器人在物料归集、装箱、码垛等包装环节的应用能力。

智能包装生产线体现了包装机械自动化、高效率化和节能化的发展趋势，能够显著提高下游行业的生产效率，满足无人化、柔性化、智能化的生产需求，便于客户实现生产信息化管理。

#### ①应用于食品行业的智能包装生产线



公司生产的食品智能包装生产线是定量包装封口、产品输送、漏包检测、金

属检测、纸箱翻转、开箱装箱、折盖封箱、捆扎排序、托盘分配及码垛输送、上膜缠绕等系统的有机组成，可以完成包括产品定量装填、开箱、装箱、封箱、捆扎、码垛、缠绕在内的一系列工序，全过程实现无人化操作。类似生产线目前已在郑州思念食品有限公司、中盐福建盐业有限公司等国内知名的食品生产企业投入使用。

## ②应用于饮料行业的智能包装生产线



公司生产的饮料智能包装生产线主要由理瓶、洗瓶（杀菌）、灌装、封盖（灭菌）、包膜、上箱填料、开箱成型、输送整合、装箱封箱、满箱检测、码垛、托盘分配和缠绕等系统构成，采用伺服电机驱动，实现准确分道；研制了新的抓手机构，实现整层高速抓取；采用同步连续循环运动，实现连续高速分纸，具有运行可靠、性能稳定和操作简单、生产效率高等特点，适用于啤酒、饮用水、果汁等各类材质瓶装产品的自动化包装。经鉴定，公司自主研发生产的 DIP-YP-40000 啤酒智能包装生产线整线高速运行平稳、自动化程度高，技术达到国内领先水平。<sup>37</sup>公司自主研发生产的饮料智能包装生产线运行可靠、性能稳定、操作简单、生产效率高，其技术处于国内领先水平<sup>38</sup>，类似生产线目前已在华润雪花、百威英

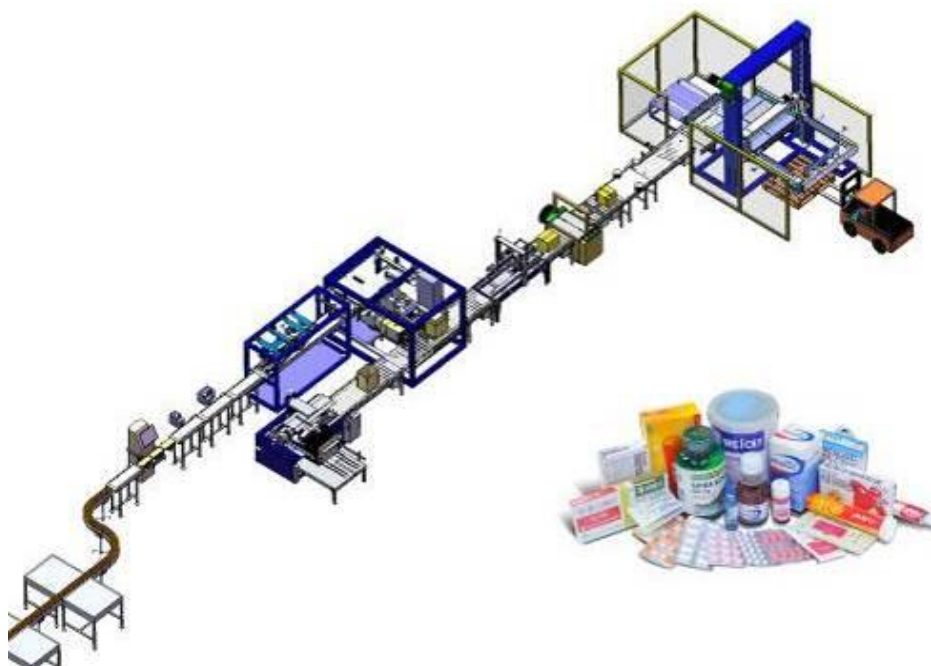
<sup>37</sup> 资料来源：浙江省经济和信息化委员会出具的《浙江省省级工业新产品（新技术）鉴定（验收）证书》，编号：20140687

<sup>38</sup> 资料来源：浙江武林新产品新技术鉴定中心出具的《科学技术成果鉴定证书》，编号：浙武鉴字[2012]第 004 号



博、农夫山泉等大型啤酒、饮料生产企业得到应用。

### ③应用于医药行业的智能包装生产线



公司生产的医药智能包装生产线由泡罩、检测、排列、装盒、产品输送、动态称重、产品整理、伺服分道、扫描剔除、信息记录、开箱成型、装箱封箱、捆扎滚印、码垛等系统组成，实现了产品归集整理、动态称重、监管码扫描、信息存储、产品按序分道、纸箱成型、纸箱翻转、侧退装箱、合格证及说明书放置、复位翻转输出、折盖封箱、生产日期滚印、自下而上自动码垛等一系列生产工序的无人化操作，适用于医药类产品的袋、托、瓶、板类药品的自动包装生产线。经鉴定，公司自主研发生产的高速泡罩医药智能包装生产线通过中央集控实现无人操作，保证了包装药品的清洁安全、可追溯，具有生产效率高、可靠性好等特点，其技术处于国际先进水平<sup>39</sup>。目前，公司生产的医药行业智能包装生产线已应用于湖南三九南开制药有限公司、浙江佐力药业股份有限公司等多家医药生产企业。

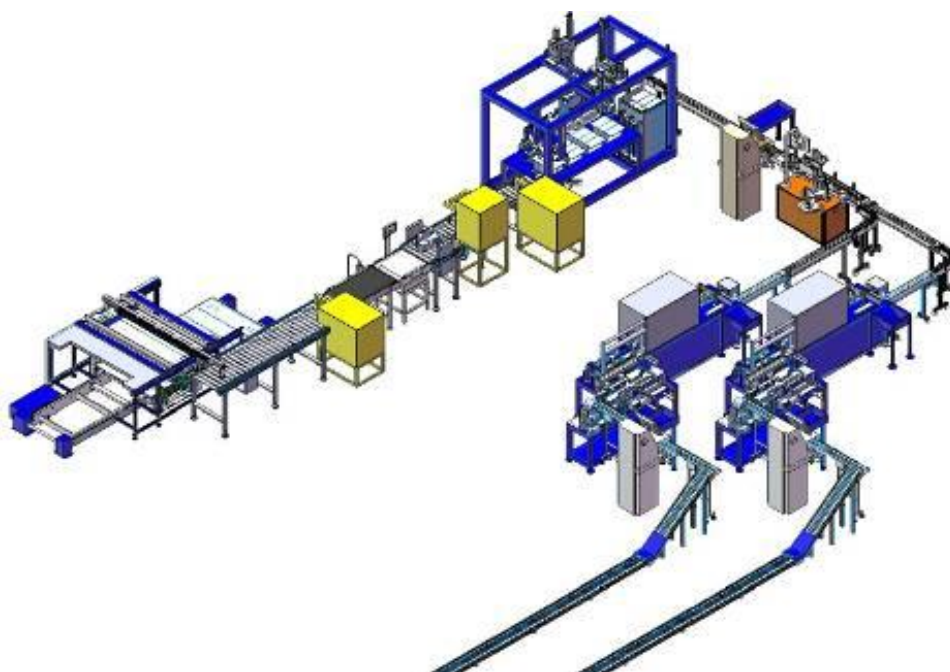
### ④应用于化工行业的智能包装生产线

<sup>39</sup> 资料来源：浙江省经济和信息化委员会出具的《证书》，编号：20130400。



公司化工智能包装生产线主要由产品输送系统、产品归集整理系统、内衬袋放置系统、定量灌装系统、归集整理系统、整列堆层系统、外箱开装封一体系统、捆扎码垛系统等部分有机构成。该类生产线适用于粉末装、颗粒状以及圆柱类等形状规则的化工产品自动包装生产线。类似生产线已应用于浙江之江有机硅化工有限公司、上虞荣盛燃化建材有限公司、浙江龙盛染料化工有限公司等化工生产企业。

⑤应用于造币行业的智能包装生产线



造币智能包装生产线主要由动态检重系统、卷装袋系统、外箱包装系统、机器人码垛系统、总线控制系统构成，实现了硬币包装过程中自动检测、自动剔除、记录存储、查询追溯，故障自诊断等功能，生产线与 ERP 系统对接，便于企业生产管理。

造币智能包装生产线能够完成硬币包装中包括归集整理、卷币输送、动态称卷、套袋塑封、热缩成型、封签检测、开箱装箱、装箱单放置、防伪捆扎、喷码打印、捆扎堆垛、动态称垛、入库存储在内的整个工艺流程，全套生产线实现无人化操作，处理速度可达 9 万枚/小时。该类生产线已广泛应用于中国印钞造币总公司下属的南京造币有限公司、沈阳造币有限公司、上海造币有限公司等造币生产单位。目前，公司已设计和生产出集分布式控制系统、视觉系统、数管系统于一体的硬币智能包装生产线，并与上海造币有限公司签订了多功能示范封包线的供货协议。经鉴定，公司生产的硬币自动检数包装联动线技术水平国内领先，产品填补了国内空白。<sup>40</sup>

## 2、包装材料

公司生产的包装材料分为 PP 捆扎带和 PE 拉伸膜两大类，其中 PP 捆扎带具有厚度薄、性价比高、无毒无味的特点。适用于各种产品的外包装要求、产品质量符合国家标准；PE 拉伸膜具有缓冲强度高、抗刺穿、防撕裂等特点。

PP 捆扎带



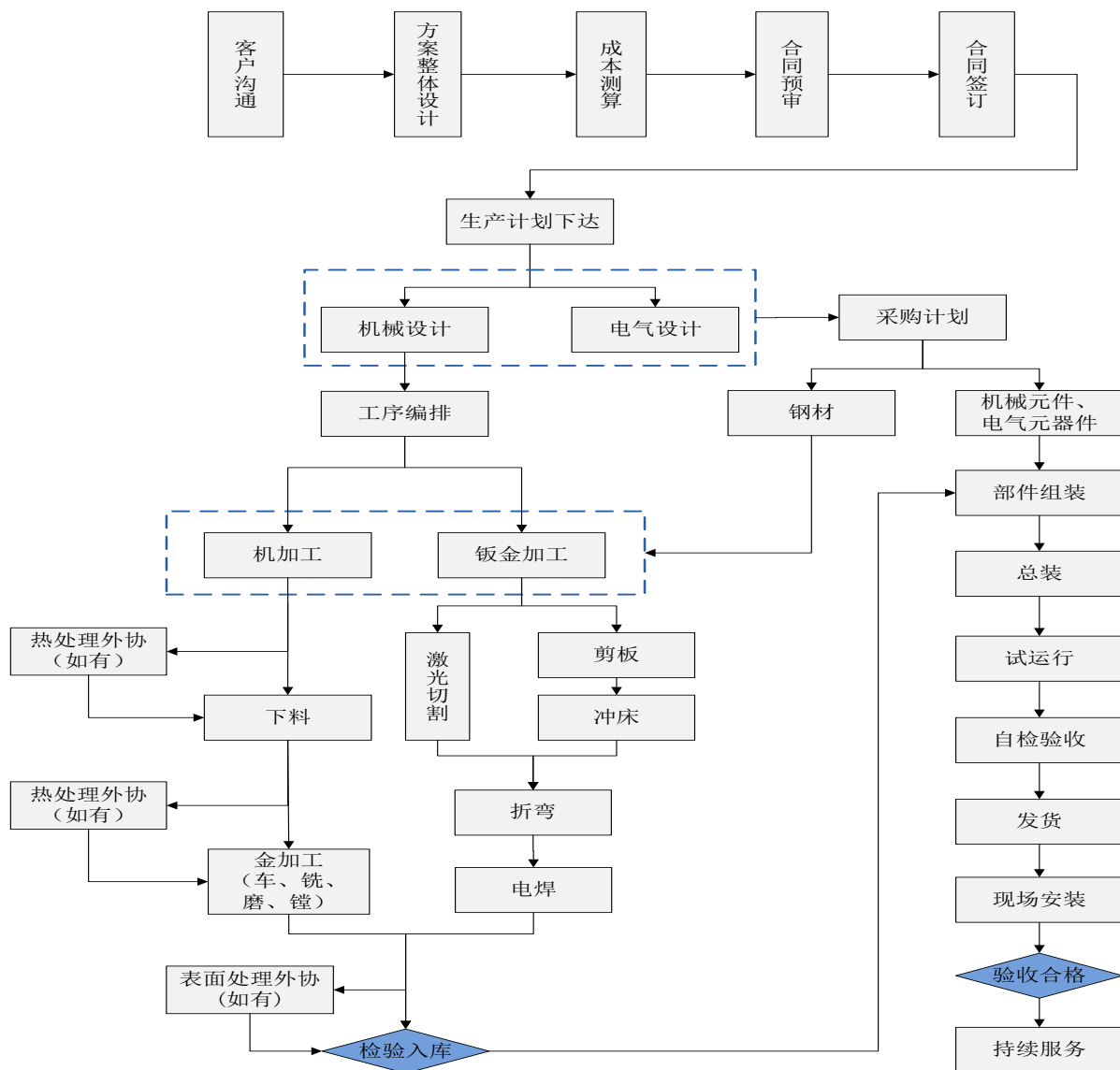
PE 拉伸膜



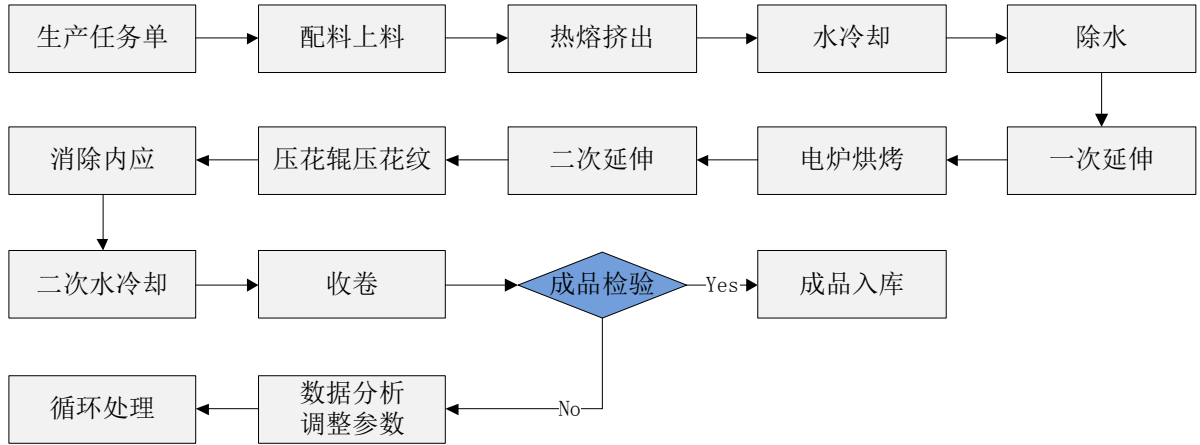
<sup>40</sup> 资料来源：浙江省经济和信息化委员会出具的《证书》，编号：20120380。浙江武林新产品新技术鉴定中心出具的《科学技术成果鉴定证书》，编号：浙武鉴字[2012]第 009 号

## (二) 主要产品工艺流程图

### 1、包装设备工艺流程图



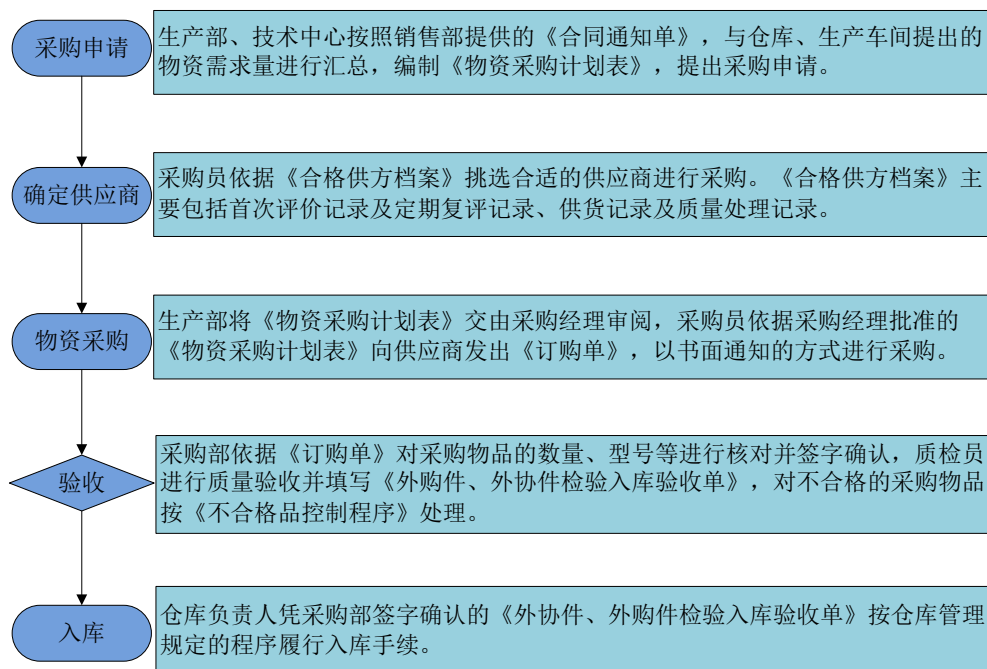
### 2、包装材料工艺流程图



### (三) 主要业务模式

#### 1、采购模式

公司用于包装设备生产的主要原材料包括电气元器件、钢材和机械元件，其中电气元器件主要包括减速电机、伺服电机、变频器、PLC 等；钢材主要包括型材、板材等；机械元件主要包括轴类、链轮链条、机架等。用于包装材料生产的主要原材料为聚乙烯、聚丙烯等塑料颗粒。公司采购部组织对供应商进行样品检测和书面调查，必要时进行现场调查，同时对供应商进行综合评定。采购部建立合格供方档案，记载包括首次评价记录及定期复评记录、供货记录及质量处理记录等。公司主要采购流程如下：



公司生产所需的原材料种类、规格型号较多，对于型材、板材、聚乙烯、聚丙烯、减速电机、变频器、PLC 等便于采购的标准材料，公司通常根据订单制定采购计划，采购部根据采购计划组织采购；对于采购周期较长的轴类、机架、国外进口电气元器件等原材料，公司通常依据上年度的使用情况，结合未来销售预期制定年度采购计划，保证充足的安全备货以确保能及时响应客户需求。

## 2、生产模式

公司主要执行的是“订单+计划”相结合的生产模式，对于智能包装生产线和非标单台设备，由生产部按照订单情况安排生产流程；同时由于公司目前产能紧张，对于标准单台设备和包装材料等标准程度较高的产品，公司按照预计的客户采购情况，对部分产品及部件提前生产以缩短生产周期。

对于包装设备，公司自行设计、生产、加工对安全性、可靠性、精密度、集成能力要求高的核心部件，如机芯、传动装置、驱动装置、电控设备等。公司将产品部件的电镀、喷涂、发黑、零件热处理、氮化加工和氧化加工等生产工序委托给专业化的外协单位实现，外协加工的生产方式可以充分发挥专业化协作的优势，提高产品的生产效率。包装材料完全由公司完成生产。

随着公司生产规模的扩大，表面处理精度及美观度要求不断提高，2012年、2013年和2014年公司发生的外协加工费分别为838.53万元、1,243.50万元和1,243.97万元。报告期公司前十大外协厂商具体情况如下：

### (1) 2014年度

| 序号 | 外协厂商         | 内容   | 金额<br>(万元) | 占外协加工费的比例 (%) |
|----|--------------|------|------------|---------------|
| 1  | 杭州余杭科翔喷涂有限公司 | 喷涂   | 503.36     | 40.46         |
| 2  | 德清丽顺汽车配件有限公司 | 电镀   | 139.10     | 11.18         |
| 3  | 德清鑫诚喷涂有限公司   | 喷涂   | 125.29     | 10.07         |
| 4  | 杭州国潮工贸有限公司   | 电镀   | 95.46      | 7.67          |
| 5  | 上海简兴金属制品厂    | 喷涂   | 88.87      | 7.14          |
| 6  | 文一工贸有限公司     | 氧化加工 | 43.47      | 3.49          |
| 7  | 杭州海澳机械有限公司   | 喷涂   | 37.15      | 2.99          |
| 8  | 杭州吉星金属加工有限公司 | 氧化加工 | 36.13      | 2.90          |
| 9  | 德清向明金属喷涂厂    | 喷涂   | 32.05      | 2.58          |



|    |              |    |                 |              |
|----|--------------|----|-----------------|--------------|
| 10 | 杭州云会五金电镀有限公司 | 电镀 | 31.25           | 2.51         |
|    | 合计           |    | <b>1,132.13</b> | <b>91.01</b> |

## (2) 2013 年度

| 序号 | 外协厂商         | 内容    | 金额<br>(万元)      | 占外协加工费的<br>比例 (%) |
|----|--------------|-------|-----------------|-------------------|
| 1  | 杭州余杭科翔喷涂有限公司 | 喷涂    | 416.32          | 33.48             |
| 2  | 德清鑫诚喷涂有限公司   | 喷涂    | 170.71          | 13.73             |
| 3  | 杭州海澳机械有限公司   | 喷涂    | 132.65          | 10.67             |
| 4  | 德清丽顺汽车配件有限公司 | 电镀    | 111.14          | 8.94              |
| 5  | 杭州国潮工贸有限公司   | 电镀    | 88.67           | 7.13              |
| 6  | 上海简兴金属制品厂    | 喷涂    | 82.70           | 6.65              |
| 7  | 海宁市郭店众联五金配件厂 | 电镀    | 56.02           | 4.51              |
| 8  | 杭州恒运电器设备有限公司 | 喷涂    | 37.98           | 3.05              |
| 9  | 杭州吉星金属加工有限公司 | 氧化加工  | 23.92           | 1.92              |
| 10 | 杭州杭机股份有限公司   | 零件热处理 | 21.93           | 1.76              |
|    | 合计           |       | <b>1,142.03</b> | <b>91.84</b>      |

## (3) 2012 年度

| 序号 | 外协厂商         | 内容 | 金额<br>(万元)    | 占外协加工费的<br>比例 (%) |
|----|--------------|----|---------------|-------------------|
| 1  | 杭州海澳机械有限公司   | 喷涂 | 168.68        | 20.12             |
| 2  | 杭州恒运电器设备有限公司 | 喷涂 | 143.24        | 17.08             |
| 3  | 杭州国潮工贸有限公司   | 电镀 | 100.98        | 12.04             |
| 4  | 杭州余杭科翔喷涂有限公司 | 喷涂 | 43.32         | 5.17              |
| 5  | 德清鑫诚喷涂有限公司   | 喷涂 | 41.35         | 4.93              |
| 6  | 杭州西湖电镀有限公司   | 电镀 | 40.50         | 4.83              |
| 7  | 杭州双龙喷涂有限公司   | 喷涂 | 37.35         | 4.45              |
| 8  | 杭州锦涌机电设备有限公司 | 喷涂 | 34.88         | 4.16              |
| 9  | 上海简兴金属制品厂    | 喷涂 | 29.84         | 3.56              |
| 10 | 杭州鼎荣电气设备有限公司 | 喷涂 | 27.91         | 3.33              |
|    | 合计           |    | <b>668.06</b> | <b>79.67</b>      |

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有5%以上股份的股东在上述外协厂商中不拥有权益，发行人与外协厂商不存在关联关系。

### 3、销售及收款模式

#### (1) 销售模式

公司产品销售方式为国内以直销模式为主和国外主要采用经销模式。报告期内，通过直销模式和经销模式实现的销售收入及其占主营业务收入的比例如下：

| 项目 |      | 2014年度           |               | 2013年度           |               | 2012年度           |               |
|----|------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|    |      | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 境内 | 直销模式 | 73,966.81        | 83.76         | 61,072.12        | 83.30         | 50,670.05        | 82.88         |
|    | 经销模式 | 2,413.83         | 2.73          | 2,099.77         | 2.86          | 5,289.85         | 8.65          |
| 境外 | 直销模式 | 1,220.65         | 1.38          | 406.49           | 0.55          | 389.32           | 0.64          |
|    | 经销模式 | 10,702.57        | 12.12         | 9,734.53         | 13.28         | 4,783.99         | 7.83          |
| 合计 |      | <b>88,303.86</b> | <b>100.00</b> | <b>73,312.91</b> | <b>100.00</b> | <b>61,133.21</b> | <b>100.00</b> |

目前公司已在全国形成覆盖华东、华南、华中、华北、西南、东北六大片区的营销服务网络。在国内中高端市场，公司通过直销模式，积极搭建与客户之间一对一的交流平台，及时了解客户的需求和市场动态，不断提高自身产品及服务的专业化水平；在国内地处偏远、目前销售网络尚未覆盖的地区，公司采用经销的模式拓展了产品的销售半径。

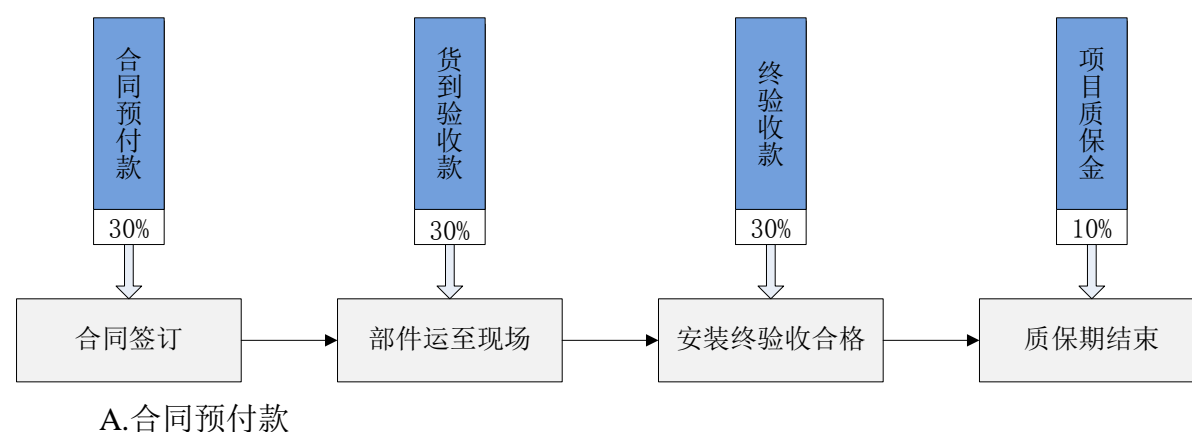
在海外市场，公司主要采用经销模式进行销售，即在目标海外市场根据各国当地的实际情况选择有实力的经销商，并以经销商买断产品的方式销售公司产品。发行人从经营机制、经营思路和理念、产品经销经验、资信状况、业务队伍素质、销售网络等诸多方面对经销商进行综合评价，以确定合格的经销商。这种销售模式有利于公司以较低的渠道成本尽可能快地辐射到全球主要市场，保障了公司产品的市场覆盖面。

## (2) 收款模式

公司包装设备和包装材料具有不同的收款模式，其中包装设备产品按非标和标准化设计、生产的各自特点，又分别采用不同的收款模式。

①对于包装设备及配件中的非标产品，需根据客户要求进行定制化设计生产，合同金额较大，设备较复杂，一般与客户生产线配套或组合使用，需要在客户现场由专业技术人员进行安装调试，公司的收款结算按照合同约定一般分为合同预付款、货到验收款、终验收款、质保金四个部分。





合同或协议签订生效后，客户支付合同总金额的一定比例（代表性为 30%）的合同预付款。

#### B. 货到验收款

公司将设备制造装配并自验收合格后，将设备拆解并发往客户现场，公司向客户收取合同总金额的一定比例（代表性为 30%）作为货到验收款。

#### C. 终验收款

设备在客户现场安装调试完成并进行试运行，经客户终验收合格后，公司确认收入，向客户收取合同总金额的一定比例（代表性为 30%）作为终验收款。

#### D. 质保金

设备终验收完成后，公司根据合同规定将该设备合同总金额的一定比例（代表性为 10%）作为质保金，在质保期（一般为 1 年）内无质量问题后收回。

以上“3-3-3-1”是公司非标产品具有代表性的一种收款模式，此外还采用的收款模式有“3-4-2-1”和“2-3-4-1”等，并出现个别客户“5-4-1”三阶段甚至“9-1”两阶段的收款模式，不同的销售合同约定的收款模式会在收款阶段的细分（几个阶段）、各阶段收款金额占合同总金额的比例、各阶段收款日距离各阶段完成节点的最大天数（账期）等方面有所不同。但大部分合同的收款模式都基本包括对合同签订后的合同预付款、货到验收款、终验收款和质保金等款项支付的约定。

②对于包装设备及配件中的标准化产品，产品较为成熟，多为独立使用，客户到货签收后公司确认收入，合同中通常约定在签收后的 1-3 个月内公司向客户

全额收取合同价款，其中对于部分销售额较小的客户或者新客户，一般为款到发货。对于单价较高的标准产品或品牌知名度高、资信良好、合作时间长的客户亦存在上述阶段式收款模式。

③对于包装材料，耗材特性决定其属于标准化产品，主要用于捆扎机和缠绕机配套，客户到货签收后公司确认收入，合同中通常约定在签收后的 1-3 个月内公司向客户全额收取合同价款，也存在部分款到发货的情况。

#### 4、售后服务模式

公司生产的包装设备产品主要服务于食品、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、图书出版等应用领域的现代化生产和仓储物流等重要环节，对保证用户交货能力和产品质量起到关键作用。为了最大程度上保护客户持续生产，提高客户满意度，公司在六大销售片区安排专业的售后服务小组，由客户服务中心统一执行管理，为客户提供 24 小时内到达的维修维护服务；对于设备中的易损易耗件，公司主动进行备货，保证了设备维修和维护工作的快速、及时和有效；对于大型化、成套化的非标设备，公司可以采用远程诊断，网络指导等辅助方式完成售后服务。公司还制定了定期对核心客户上门回访制度和经销商客户网上反馈制度，广泛收集各种反馈信息，不断改进和提高产品设计、制造和服务的质量，同时及时建立用户档案，记录产品运行情况，为提高产品质量和服务质量提供依据。

### （四）主要产品的产能、产销情况

#### 1、主要产品的产能利用率

##### （1）报告期内包装设备的产能情况

公司包装设备的生产需要经过零部件加工、零部件装配、检验发货、现场安装调试等多道生产环节，其中加工和装配是整个生产流程的核心环节。2012 年、2013 年和 2014 年，发行人包装设备的产能利用率分别约为 114%、105% 和 107%<sup>41</sup>。

<sup>41</sup> 产能利用率依据机器设备正常运转的情况下，生产人员的实际生产工时与标准生产工时对比计算取得

报告期内包装设备产量、销售收入与机器设备原值之间的配比关系如下表所示：

| 项目              |            | 2014 年度   | 2013 年度   | 2012 年度   |
|-----------------|------------|-----------|-----------|-----------|
| 产量<br>(台/套)     | 成型装填封口系列设备 | 8,325     | 7,445     | 5,418     |
|                 | 捆扎码垛缠绕系列设备 | 36,741    | 22,206    | 17,578    |
|                 | 贴标打码系列设备   | 65        | 80        | 81        |
|                 | 智能包装生产线    | 315       | 321       | 298       |
| 包装设备及配件销售收入(万元) |            | 67,471.14 | 57,359.38 | 50,215.42 |
| 销售收入增长率         |            | 17.63%    | 14.23%    | 18.37%    |
| 机器设备原值(万元)      |            | 9,777.20  | 8,582.53  | 6,035.78  |
| 机器设备原值增长率       |            | 13.92%    | 42.19%    | 72.82%    |

2012 年公司机器设备原值增长率高于产量增长率，主要原因是公司加大设备投入，下半年购置先进生产设备 2,092.02 万元，包括数控激光切割机 2 台、数控加工中心 24 台、数控龙门铣床 1 台、数控龙门雕铣机 1 台、数控火焰切割机 1 台、数控折弯机 1 台等。上述设备经安装调试、试运行后逐步释放产能。2012 年公司包装设备销售形势良好，受产能瓶颈限制，公司成型装填封口系列设备及捆扎码垛缠绕系列设备的产量有所下降，而将产能向大型化、成套化、智能化的智能包装生产线重点配置，其产量增加至 298 台/套，增长趋势显著。

公司继续加大投入，2013 年购置 2,778.34 万元先进生产设备，包括数控激光切割机 1 台、高压水切割机 1 台、立式加工中心 48 台，慢走丝线切割数控机床 1 台及龙门立式铣床加工中心 2 台等。随着 2012 年投入设备产能的释放以及当年设备的增加，公司生产能力提高，可以更好满足下游需求，各系列设备的产量均有所提高。2014 年，公司购置数控切割机 1 台，数控折边机 1 台，卧式加工中心 1 台，立式加工中心 7 台，平台式点焊机 1 台，去毛刺机 1 台及慢走丝线切割数控机床 1 台等，生产能力进一步提高。

综上，公司报告期内的包装设备产量、销售收入增长与机器设备原值增长基本匹配。

## (2) 报告期内包装材料产能情况

| 项目     |       | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|--------|-------|---------|---------|---------|
| PP 捆扎带 | 产能(吨) | 16,000  | 13,500  | 8,100   |
|        | 产量(吨) | 17,092  | 13,961  | 10,201  |

|        |       |         |         |         |
|--------|-------|---------|---------|---------|
|        | 产能利用率 | 106.83% | 103.41% | 125.94% |
| PE 拉伸膜 | 产能（吨） | 880     | 850     | 400     |
|        | 产量（吨） | 708     | 715     | 306     |
|        | 产能利用率 | 80.45%  | 84.12%  | 76.50%  |

报告期内包装材料产能、产量的增长与机器设备之间的配比关系如下表所示：

| 项目         |        | 2014 年度  | 2013 年度  | 2012 年度  |
|------------|--------|----------|----------|----------|
| 产能增长率      | PP 捆扎带 | 18.52%   | 66.67%   | 35.00%   |
|            | PE 拉伸膜 | 3.53%    | 112.50%  | -        |
| 产量增长率      | PP 捆扎带 | 22.43%   | 36.86%   | 35.44%   |
|            | PE 拉伸膜 | -0.98%   | 133.66%  | -22.53%  |
| 机器设备原值（万元） |        | 2,024.56 | 1,583.82 | 1,467.69 |
| 机器设备原值增长率  |        | 27.83%   | 7.91%    | 87.84%   |

2012 年包装材料产能、产量增长率低于机器设备原值增长率，主要原因是公司原用于包装材料的生产设备多为自制，设备老旧、故障率较高，2012 年 6 月起，公司将原有塑料带挤出机改造组装，并于 2012 年 12 月投入使用，2013 年开始已逐步释放产能。2014 年，公司研制组装 4 条打包带生产线并于下半年投产，购买 1 台全自动缠绕膜机组并于 11 月底投产，包装材料生产能力有所提高。

随着下游行业对高质量的包装材料需求日益旺盛，公司进口主要部件，自主研发组装，逐步完成老旧设备的更新换代，改进包装材料的生产工艺，并通过使用经 RoHS 认证的环保新料等措施，使得公司包装材料具备抗拉能力强、透明度高、节能环保等优点，从而符合客户的使用要求和行业发展趋势。

## 2、主要产品的产销率

### （1）2014 年度

| 产品            |            | 产量     | 销量     | 产销率    |
|---------------|------------|--------|--------|--------|
| 包装设备<br>（台/套） | 成型装填封口系列设备 | 8,325  | 8,147  | 97.86% |
|               | 捆扎码垛缠绕系列设备 | 36,741 | 34,449 | 93.76% |
|               | 贴标打码系列设备   | 65     | 56     | 86.15% |
|               | 智能包装生产线    | 315    | 279    | 88.57% |
| 包装材料<br>（吨）   | PP 捆扎带     | 17,092 | 16,976 | 99.32% |
|               | PE 拉伸膜     | 708    | 673    | 95.06% |

## (2) 2013 年度

| 产品            |            | 产量     | 销量     | 产销率    |
|---------------|------------|--------|--------|--------|
| 包装设备<br>(台/套) | 成型装填封口系列设备 | 7,445  | 7,251  | 97.39% |
|               | 捆扎码垛缠绕系列设备 | 22,206 | 21,450 | 96.60% |
|               | 贴标打码系列设备   | 80     | 68     | 85.00% |
|               | 智能包装生产线    | 321    | 267    | 83.18% |
| 包装材料<br>(吨)   | PP 捆扎带     | 13,961 | 13,260 | 94.98% |
|               | PE 拉伸膜     | 715    | 598    | 83.65% |

## (3) 2012 年度

| 产品            |            | 产量     | 销量     | 产销率     |
|---------------|------------|--------|--------|---------|
| 包装设备<br>(台/套) | 成型装填封口系列设备 | 5,418  | 5,247  | 96.84%  |
|               | 捆扎码垛缠绕系列设备 | 17,578 | 18,397 | 104.66% |
|               | 贴标打码系列设备   | 81     | 75     | 92.59%  |
|               | 智能包装生产线    | 298    | 255    | 85.57%  |
| 包装材料<br>(吨)   | PP 捆扎带     | 10,201 | 9665   | 94.75%  |
|               | PE 拉伸膜     | 305    | 294    | 96.36%  |

## 3、主要产品的销售收入

| 项目        | 2014 年度          |                  | 2013 年度          |                  | 2012 年度          |                  |              |
|-----------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|--------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)        | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)        | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)        |              |
| 包装设备      | 成型装填封口系列设备       | 13,620.75        | 15.42            | 11,550.78        | 15.76            | 8,615.58         | 14.09        |
|           | 捆扎码垛缠绕系列设备       | 24,300.04        | 27.52            | 21,066.50        | 28.74            | 18,935.15        | 30.97        |
|           | 贴标打码系列设备         | 140.67           | 0.16             | 214.13           | 0.29             | 238.99           | 0.39         |
|           | 智能包装生产线          | 25,021.11        | 28.34            | 21,214.48        | 28.94            | 19,285.84        | 31.55        |
|           | 其他设备及配件          | 4,388.56         | 4.97             | 3,313.49         | 4.52             | 3,139.86         | 5.14         |
|           | <b>包装设备小计</b>    | <b>67,471.14</b> | <b>76.41</b>     | <b>57,359.38</b> | <b>78.24</b>     | <b>50,215.42</b> | <b>82.14</b> |
| 包装材料      | PP 捆扎带           | 19,969.13        | 22.61            | 15,189.18        | 20.72            | 10,580.95        | 17.31        |
|           | PE 拉伸膜           | 863.58           | 0.98             | 764.35           | 1.04             | 336.84           | 0.55         |
|           | <b>包装材料小计</b>    | <b>20,832.71</b> | <b>23.59</b>     | <b>15,953.53</b> | <b>21.76</b>     | <b>10,917.79</b> | <b>17.86</b> |
| <b>合计</b> | <b>88,303.85</b> | <b>100.00</b>    | <b>73,312.91</b> | <b>100.00</b>    | <b>61,133.21</b> | <b>100.00</b>    |              |

## 4、主要产品的销售区域

| 项目 | 2014 年度    |           | 2013 年度    |           | 2012 年度    |           |
|----|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|    | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) |
| 华东 | 37,743.57  | 42.74     | 33,825.87  | 46.14     | 30,411.67  | 54.35     |
| 华南 | 11,424.50  | 12.94     | 8,051.84   | 10.98     | 5,841.01   | 10.44     |
| 华北 | 7,934.70   | 8.99      | 5,117.96   | 6.98      | 5,247.79   | 9.38      |

|             |                  |               |                  |               |                  |               |
|-------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 华中          | 8,604.95         | 9.74          | 7,110.07         | 9.70          | 5,234.14         | 9.35          |
| 西南          | 4,837.09         | 5.48          | 3,746.29         | 5.11          | 3,529.38         | 6.31          |
| 东北          | 3,616.64         | 4.10          | 3,571.35         | 4.87          | 4,059.96         | 7.26          |
| 西北          | 2,219.19         | 2.51          | 1,748.52         | 2.39          | 1,635.95         | 2.92          |
| <b>境内小计</b> | <b>76,380.63</b> | <b>86.50</b>  | <b>63,171.89</b> | <b>86.17</b>  | <b>55,959.89</b> | <b>91.54</b>  |
| 境外          | 11,923.22        | 13.50         | 10,141.02        | 13.83         | 5,173.32         | 8.46          |
| <b>合计</b>   | <b>88,303.85</b> | <b>100.00</b> | <b>73,312.91</b> | <b>100.00</b> | <b>61,133.21</b> | <b>100.00</b> |

## 5、主要产品的销售价格变动情况

| 项目            |            | 2014 年度   |        | 2013 年度   |        | 2012 年度   |        |
|---------------|------------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|               |            | 单价<br>(元) | 销量     | 单价<br>(元) | 销量     | 单价<br>(元) | 销量     |
| 包装设备<br>(台/套) | 成型装填封口系列设备 | 16,719    | 8,147  | 15,930    | 7,251  | 16,420    | 5,247  |
|               | 捆扎码垛缠绕系列设备 | 7,054     | 34,449 | 9,821     | 21,450 | 10,293    | 18,397 |
|               | 贴标打码系列设备   | 25,120    | 56     | 31,490    | 68     | 31,866    | 75     |
|               | 智能包装生产线    | 896,814   | 279    | 794,550   | 267    | 756,307   | 255    |
| 包装材料<br>(吨)   | PP 捆扎带     | 11,763.46 | 16,976 | 11,454.73 | 13,260 | 10,947.28 | 9,665  |
|               | PE 拉伸膜     | 12,838.69 | 673    | 12,778.53 | 598    | 11,440.80 | 294    |

## 6、向前十名客户的销售情况

### (1) 2014 年度

| 序号 | 客户                 | 销售收入<br>(万元)     | 占营业收入比例<br>(%) |
|----|--------------------|------------------|----------------|
| 1  | 百威英博（中国）投资有限公司     | 4,139.70         | 4.66           |
| 2  | 青岛海尔股份有限公司         | 3,635.46         | 4.09           |
| 3  | 福建达利食品集团有限公司       | 3,572.85         | 4.02           |
| 4  | 珠海格力电器股份有限公司       | 2,474.67         | 2.79           |
| 5  | 中国印钞造币总公司          | 2,158.61         | 2.43           |
| 6  | 华润雪花啤酒（中国）有限公司     | 2,119.03         | 2.39           |
| 7  | 北京燕京啤酒股份有限公司       | 1,778.36         | 2.00           |
| 8  | YOUNGSUN PACK B.V. | 1,699.27         | 1.91           |
| 9  | 青岛啤酒股份有限公司         | 1,421.76         | 1.60           |
| 10 | DSI CO.,LTD.       | 1,414.30         | 1.59           |
|    | <b>合计</b>          | <b>24,414.02</b> | <b>27.50</b>   |

### (2) 2013 年度

| 序号 | 客户             | 销售收入<br>(万元) | 占营业收入比例<br>(%) |
|----|----------------|--------------|----------------|
| 1  | 百威英博（中国）投资有限公司 | 3,588.63     | 4.88           |
| 2  | 华润雪花啤酒（中国）有限公司 | 2,815.51     | 3.82           |

|    |                    |                  |              |
|----|--------------------|------------------|--------------|
| 3  | 青岛海尔股份有限公司         | 2,122.77         | 2.88         |
| 4  | YOUNGSUN PACK B.V. | 1,922.04         | 2.61         |
| 5  | 北京燕京啤酒股份有限公司       | 1,475.94         | 2.01         |
| 6  | 内蒙古伊利实业集团股份有限公司    | 1,446.83         | 1.97         |
| 7  | 中国印钞造币总公司          | 1,331.67         | 1.81         |
| 8  | 海信集团有限公司           | 1,227.20         | 1.67         |
| 9  | 福建达利食品集团有限公司       | 1,196.96         | 1.63         |
| 10 | DSI CO.,LTD.       | 1,170.11         | 1.59         |
| 合计 |                    | <b>18,297.66</b> | <b>24.86</b> |

### (3) 2012 年度

| 序号 | 客户             | 销售收入<br>(万元)     | 占营业收入比例<br>(%) |
|----|----------------|------------------|----------------|
| 1  | 中国印钞造币总公司      | 3,682.02         | 6.01           |
| 2  | 浙江凯喜雅同创进出口有限公司 | 3,648.41         | 5.96           |
| 3  | 华润雪花啤酒(中国)有限公司 | 3,591.70         | 5.86           |
| 4  | 百威英博(中国)投资有限公司 | 2,634.28         | 4.30           |
| 5  | 农夫山泉股份有限公司     | 1,781.90         | 2.91           |
| 6  | 北京燕京啤酒股份有限公司   | 1,134.15         | 1.85           |
| 7  | 嘉士伯啤酒厂有限公司     | 1,028.89         | 1.68           |
| 8  | 海信集团有限公司       | 874.25           | 1.43           |
| 9  | 福建达利食品集团有限公司   | 748.33           | 1.22           |
| 10 | 郑州思念食品有限公司     | 720.08           | 1.18           |
| 合计 |                | <b>19,844.00</b> | <b>32.39</b>   |

注：受同一控制人控制的客户已合并计算销售额。

报告期内公司不存在向单个客户销售比例超过营业收入 50%或严重依赖少数客户的情况。

## 7、通过凯喜雅开展部分境外销售的情况

报告期初，为了满足境外市场业务发展的需要，利用外贸公司在报关、结汇方面专业、快速的优势，节省公司人力物力成本，公司大部分境外销售通过凯喜雅进行，少量配件及展会销售由公司外贸部自营出口。自 2012 年下半年起，为了保证对境外客户的持续服务能力，响应当地政府促进外贸发展扶持政策，公司逐步加强自身外贸专业人员引进培养，完善出口销售流程，国外市场的销售逐渐由通过凯喜雅出口转为自营出口。

### (1) 凯喜雅的基本情况



截至 2012 年末，凯喜雅的基本情况如下：

|       |  |
|-------|--|
| 公司名称  | 浙江凯喜雅同创进出口有限公司   |
| 公司注册号 | 330000000004373  |
| 成立时间  | 1995年9月19日   |
| 注册资本  | 1,160万元  |
| 实收资本  | 1,160万元  |
| 法定代表人 | 经焕林  |
| 住所    | 杭州市体育场路105号15楼   |
| 经营范围  | 经营进出口业务，房屋租赁代理，物业管理，干茧，仓储设备、工具、包装材料、纺织品、五金矿产、土畜产品、工艺品、建筑装饰材料、五金交电、文化用品的销售。 |
| 主营业务  | 主要从事自营和代理各类商品及技术的进出口业务   |

凯喜雅是一家从事进出口业务的专业企业，致力于外贸进出口业务的开拓发展，2010 年实现销售收入 9.76 亿元，其中主营业务外贸出口 1.4 亿美元。<sup>42</sup>

凯喜雅的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称                | 出资额（万元）         | 出资比例（%）       |
|----|---------------------|-----------------|---------------|
| 1  | 浙江凯喜雅国际股份有限公司       | 591.60          | 51.00         |
| 2  | 浙江凯喜雅同创进出口有限公司工会委员会 | 568.40          | 49.00         |
| 合计 |                     | <b>1,160.00</b> | <b>100.00</b> |

凯喜雅的控股股东浙江凯喜雅国际股份有限公司成立于 2002 年 1 月 28 日，为浙江省百强企业、中国出口 200 强企业、中国服务业 500 强企业、中国丝绸行业龙头企业，拥有进出口贸易、工业生产、房地产开发、科技文化等四大板块、6 家分公司及 20 多家控股企业，年销售收入 60 亿元、进出口总额 8 亿美元。<sup>43</sup>

## （2）通过凯喜雅出口的前十名境外客户情况

### ①2013 年度和 2014 年度

2013 年度和 2014 年度公司国外市场销售基本为自营出口，通过凯喜雅出口的金额仅为 42.38 万元和 95.32 万元，主要为销售捆扎机和配件等。

### ②2012 年度

| 序号 | 境外客户 | 国家 | 销售收入（万元） | 占通过凯喜雅出口比例（%） |
|----|------|----|----------|---------------|
|----|------|----|----------|---------------|

<sup>42</sup> 数据来源：浙江凯喜雅同创进出口有限公司网站（<http://www.tontron.com/>）

<sup>43</sup> 数据来源：浙江凯喜雅国际股份有限公司网站（<http://cathaya.cn.gongchang.com/>）



|    |  |     |                 |              |
|----|--|-----|-----------------|--------------|
| 1  | YOUNGSUN PACK B.V.                           | 荷兰  | 932.56          | 25.56        |
| 2  | DSI CO., LTD.                                | 韩国  | 651.99          | 17.87        |
| 3  | ITALDIBIPACK SPA                             | 意大利 | 531.97          | 14.58        |
| 4  | IMPULS SPAIN SL                              | 西班牙 | 187.72          | 5.15         |
| 5  | EAGLE PACKAGING INC.                         | 美国  | 174.86          | 4.79         |
| 6  | SIAM GOLDEN SALES AND SERVICE CO.,LTD.       | 泰国  | 146.29          | 4.01         |
| 7  | PT.UTAMA PLASPAK INKER                       | 印尼  | 129.24          | 3.54         |
| 8  | BRENTON ENGINEERING                          | 美国  | 123.04          | 3.37         |
| 9  | SEVANA TRADES AND SERVICES PVT.,LTD          | 印度  | 98.89           | 2.71         |
| 10 | AFRICAN COMMERCE DEVELOPING COMPANY(PTY)LTD. | 南非  | 61.98           | 1.70         |
| 合计 |  |     | <b>3,038.53</b> | <b>83.28</b> |

注 1: YOUNGSUN PACK B.V. 成立于 1984 年, 总部设在荷兰 WAALWIJK, 是捆扎机、封箱机等包装设备的贸易商, 产品主要销往荷兰、德国、比利时、西班牙等欧洲市场;

注 2: SAMSHIN CO., LTD. 成立于 1995 年, 总部设在韩国 GYEONGGIDO, 主要从事韩国国内包装材料的生产和销售业务; DSI CO., LTD. 成立于 2011 年, 总部位于韩国 GYEONGGIDO, 主要从事韩国国内捆扎机、缠绕机、封箱机、热缩机的销售业务。

SAMSHIN CO., LTD. 和 DSI CO., LTD. 系持有展新迪斯艾 10% 股份的股东 LEE SANG YEOL 及其亲属控制;

注 3: ITALDIBIPACK SPA 成立于 1976 年, 总部设在意大利 MILANO, 主要从事包装设备生产和销售及塑料薄膜的代理销售, 产品主要在意大利销售, 其余销往世界各地;

注 4: IMPUS SPAIN SL 成立于 2004 年, 总部位于西班牙巴塞罗那, 是包装设备的生产和贸易商, 产品主要销往欧洲、南美洲市场;

注 5: EAGLE PACKAGING INC. 成立于 2003 年, 位于美国俄亥俄州, 主要从事包装材料、包装设备的销售;

注 6: SIAM GOLDEN SALES AND SERVICE CO., LTD. 成立于 1998 年, 总部设在泰国曼谷, 是包装设备及配件的贸易商, 产品在泰国销售;

注 7: PT. UTAMA PLASPAK INKER 成立于 1999 年, 总部位于印尼雅加达, 主要从事印尼国内贴标打码等包装设备的代理销售;

注 8: BRENTON ENGINEERING 成立于 1987 年, 总部位于美国明尼苏达州, 主要从事包装设备、包装机器的制造和销售;

注 9: SEVANA TRADES AND SERVICES PVT.,LTD 成立于 1995 年, 公司位于印度喀

拉拉邦，主要从事包装设备的销售；

注 10: AFRICAN COMMERCE DEVELOPING COMPANY(PTY)LTD.成立于 1961 年，总部位于南非 Gauteng 省的 Johannesburg，主要从事包装材料的生产和销售。

## 8、向前十名经销商的销售情况

公司经销商包括境内经销商和境外经销商，其中对境内经销商的销售规模普遍较小，因此报告期内公司前十名经销商均为境外经销商。报告期内，公司前十名经销商较为稳定，其销售收入情况如下：

### (1) 2014 年度

| 序号 | 经销商                               | 国家  | 销售收入<br>(万元)    | 占营业收入<br>比例 (%) |
|----|-----------------------------------|-----|-----------------|-----------------|
| 1  | YOUNGSUNPACK PACK B.V.            | 荷兰  | 1,699.27        | 1.91            |
| 2  | DSI CO.,LTD.                      | 韩国  | 1,414.30        | 1.59            |
| 3  | ITALDIBIPACK SPA                  | 意大利 | 848.35          | 0.96            |
| 4  | FILMATIC PACKAGING SYSTEMS PTY LT | 南非  | 528.38          | 0.60            |
| 5  | EAGLE PACKAGING INC.              | 美国  | 454.47          | 0.51            |
| 6  | IMPULS SPAIN S.L.                 | 西班牙 | 428.85          | 0.48            |
| 7  | BRENTON ENGINEERING               | 美国  | 316.00          | 0.36            |
| 8  | PACKAGING SYSTEMS                 | 俄罗斯 | 264.47          | 0.30            |
| 9  | WESTERN PLASTICS INC.             | 美国  | 246.38          | 0.28            |
| 10 | PACKO (I.L) LTD.                  | 以色列 | 246.18          | 0.28            |
| 合计 |                                   |     | <b>6,446.66</b> | <b>7.26</b>     |

### (2) 2013 年度

| 序号 | 经销商                               | 国家  | 销售收入<br>(万元)    | 占营业收入<br>比例 (%) |
|----|-----------------------------------|-----|-----------------|-----------------|
| 1  | YOUNGSUN PACK B.V.                | 荷兰  | 1,922.04        | 2.61            |
| 2  | DSI CO.,LTD.                      | 韩国  | 1,170.11        | 1.59            |
| 3  | ITALDIBIPACK SPA                  | 意大利 | 691.91          | 0.94            |
| 4  | IMPULS SPAIN S.L.                 | 西班牙 | 327.19          | 0.44            |
| 5  | EAGLE PACKAGING INC.              | 美国  | 293.11          | 0.40            |
| 6  | WESTERN PLASTICS INC.             | 美国  | 288.84          | 0.39            |
| 7  | FILMATIC PACKAGING SYSTEMS PTY LT | 南非  | 287.06          | 0.39            |
| 8  | PACKO (I.L) LTD.                  | 以色列 | 249.01          | 0.34            |
| 9  | PACKAGING SYSTEMS                 | 俄罗斯 | 204.01          | 0.28            |
| 10 | WEXXAR PACKAGING INC              | 加拿大 | 194.10          | 0.26            |
| 合计 |                                   |     | <b>5,627.38</b> | <b>7.64</b>     |

(3) 2012 年度<sup>44</sup>

| 序号 | 经销商                                       | 国家  | 销售收入<br>(万元)    | 占营业收入<br>比例 (%) |
|----|---|-----|-----------------|-----------------|
| 1  | SAMSHIN CO.、LTD.DSI,LTD.                  | 韩国  | 1,342.03        | 2.19            |
| 2  | YOUNGSUN PACK B.V.                        | 荷兰  | 1,287.80        | 2.10            |
| 3  | ITALDIBIPACK SPA                          | 意大利 | 859.10          | 1.40            |
| 4  | EAGLE PACKAGING INC.                      | 美国  | 464.37          | 0.76            |
| 5  | IMPULS SPAIN SL                           | 西班牙 | 314.24          | 0.51            |
| 6  | BRENTON ENGINEERING                       | 美国  | 263.74          | 0.43            |
| 7  | SIAM GOLDEN SALES AND SERVICE<br>CO.,LTD. | 泰国  | 244.69          | 0.40            |
| 8  | PACKO (I.L) LTD.                          | 以色列 | 191.89          | 0.31            |
| 9  | WESTERN PLASTICS INC                      | 美国  | 183.36          | 0.30            |
| 10 | WEXXAR PACKAGING INC.                     | 加拿大 | 181.54          | 0.30            |
| 合计 |   |     | <b>5,332.75</b> | <b>8.71</b>     |

注 1: WESTERN PLASTICS INC 成立于 1984 年, 总部位于美国乔治亚州, 主要从事工业包装和食品包装设备的销售业务, 产品销往美国、欧洲等国家和地区;

注 2: FILMATIC PACKAGING SYSTEMS PTY LT 成立于 1979 年, 总部位于 Paarl, 主要从事灌装设备的销售业务, 产品销往非洲、南北美洲和欧洲等国家和地区;

注 3: PACKAGING SYSTEMS 成立于 2003 年, 总部位于莫斯科, 主要从事包装机械的销售业务, 产品主要销往俄罗斯;

注 4: PACKO(I.L)LTD.成立于 1997 年, 总部位于 Pardes Hana Karkur, 由 Eli Shani 全资控股, 主要从事缠绕机的销售工作。

注 5: WEXXAR PACKAGING INC.成立于 2008 年, 总部设在加拿大 BRITISH COLUMBIA, 主要从事纸箱成型机、托盘成型机和封箱机的设计和生产, 产品主要销往北美市场。

本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有 5% 以上股份的股东在上述客户中不拥有权益。

<sup>44</sup> 境外经销商销售收入按自营出口和通过凯喜雅出口合并计算

## （五）主要原材料和能源供应情况

### 1、主要原材料和能源供应情况

公司所采购的原材料主要为电气元器件、塑料颗粒、钢材、机械元件和其他。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、主要原材料和能源占成本比例及价格变动情况

#### （1）主要原材料占主营业务成本比例情况

公司采购的原材料主要为电气元器件、塑料颗粒、钢材、机械元件和其他，其中电气元器件主要包括减速电机、伺服电机、变频器、PLC等；塑料颗粒主要为聚丙烯；机械元件主要包括轴承、链轮、链条、机架等。报告期内，主要原材料占相应期间主营业务成本比例情况如下：

| 项目        | 2014年度           |              | 2013年度           |              | 2012年度           |              |
|-----------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)    | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)    | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)    |
| 电气元器件     | 14,929.78        | 24.54        | 11,808.23        | 24.58        | 11,299.01        | 28.64        |
| 塑料颗粒      | 15,582.96        | 25.62        | 12,290.79        | 25.59        | 7,627.23         | 19.33        |
| 钢材        | 7,156.21         | 11.76        | 5,616.56         | 11.69        | 5,008.75         | 12.70        |
| 机械元件      | 4,524.01         | 7.44         | 3,629.20         | 7.56         | 2,726.30         | 6.91         |
| 其他        | 1,305.44         | 2.15         | 1,453.70         | 3.03         | 1,199.05         | 3.04         |
| <b>合计</b> | <b>43,498.40</b> | <b>71.51</b> | <b>34,798.48</b> | <b>72.45</b> | <b>27,860.34</b> | <b>70.62</b> |

#### （2）主要能源耗用情况

报告期内，公司电力的耗用情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2014年度   | 2013年度   | 2012年度 |
|----|----------|----------|--------|
| 电力 | 1,477.48 | 1,218.94 | 786.08 |

#### （3）公司主要原材料价格变动情况

报告期内，公司主要原材料钢材和塑料颗粒的平均价格变动情况如下：

| 采购项目      | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 钢材（元/吨）   | 5,394   | 5,504   | 5,650   |
| 塑料颗粒（元/吨） | 9,230   | 8,887   | 8,382   |

注 1、以上价格均为不含税价格

2、发行人采购的电气元器件、机械元件型号、参数、性能、用途各不相同，价格差异较大，无法对其平均价格进行统计。

### 3、向前十名供应商的采购情况

#### (1) 2014 年度

| 序号 | 供应商名称          | 采购物资种类   | 采购金额(万元)         | 占采购总额比例 (%)  |
|----|----------------|----------|------------------|--------------|
| 1  | 浙江明日控股集团股份有限公司 | 塑料颗粒     | 5,923.23         | 10.71        |
| 2  | 远大石化有限公司       | 塑料颗粒     | 3,018.74         | 5.46         |
| 3  | 浙江拓峰科技有限公司     | 电气元器件    | 2,273.41         | 4.11         |
| 4  | 库卡机器人（上海）有限公司  | 电气元器件    | 2,270.84         | 4.11         |
| 5  | 上海西门子工业自动化有限公司 | 电气元器件    | 1,565.49         | 2.83         |
| 6  | 杭州东元不锈钢有限公司    | 钢材       | 1,264.17         | 2.29         |
| 7  | 杭州海得电气科技有限公司   | 电气元器件    | 1,263.54         | 2.29         |
| 8  | 杭州施邦机电有限公司     | 电气元器件    | 1,261.63         | 2.28         |
| 9  | 嵊州力马电机有限公司     | 电气元器件    | 1,171.52         | 2.12         |
| 10 | 杭州盈昌物资有限公司     | 钢材       | 1,110.90         | 2.01         |
|    | <b>合计</b>      | <b>-</b> | <b>21,123.47</b> | <b>38.20</b> |

注：1、受同一控制人控制的供应商已合并计算采购额；

2、2014 年前十名供应商中新增供应商为上海西门子工业自动化有限公司、杭州东元不锈钢有限公司。公司 2014 年向上海西门子工业自动化有限公司直接采购运动模块伺服；公司以前年度曾向杭州东元不锈钢有限公司采购，因金额较小未进入以前年度供应商前十名。

#### (2) 2013 年度

| 序号 | 供应商名称            | 采购物资种类   | 采购金额(万元)         | 占采购总额比例 (%)  |
|----|------------------|----------|------------------|--------------|
| 1  | 浙江明日控股集团股份有限公司   | 塑料颗粒     | 3,856.13         | 8.33         |
| 2  | 浙江拓峰科技有限公司       | 电气元器件    | 2,383.46         | 5.15         |
| 3  | 库卡机器人（上海）有限公司    | 电气元器件    | 1,871.17         | 4.04         |
| 4  | 远大石化有限公司         | 塑料颗粒     | 1,696.09         | 3.66         |
| 5  | 杭州盈昌物资有限公司       | 钢材       | 1,675.08         | 3.62         |
| 6  | 嵊州市力马电机有限公司      | 电气元器件    | 1,130.90         | 2.44         |
| 7  | 浙江大东南股份有限公司      | 塑料颗粒     | 1,102.54         | 2.38         |
| 8  | 杭州海得电气科技有限公司     | 电气元器件    | 1,093.94         | 2.36         |
| 9  | SEW-传动设备（苏州）有限公司 | 电气元器件    | 1,051.90         | 2.27         |
| 10 | 杭州施邦机电有限公司       | 电气元器件    | 1,049.54         | 2.27         |
|    | <b>合计</b>        | <b>-</b> | <b>16,910.74</b> | <b>36.53</b> |

注：2013 年前十名供应商中新增供应商为远大石化有限公司，公司以前年度曾向其采购，因金额较小未进入以前年度供应商前十名。

### (3) 2012 年度

| 序号 | 供应商名称            | 采购物资种类     | 采购金额(万元)  | 占采购总额比例(%) |
|----|------------------|------------|-----------|------------|
| 1  | 库卡机器人(上海)有限公司    | 电气元器件      | 2,154.12  | 5.58       |
| 2  | 杭州盈昌物资有限公司       | 钢材         | 1,954.26  | 5.06       |
| 3  | 浙江拓峰科技有限公司       | 电气元器件      | 1,855.34  | 4.80       |
| 4  | 浙江明日控股集团股份有限公司   | 塑料颗粒       | 1,784.18  | 4.62       |
| 5  | 浙江大东南股份有限公司      | 塑料颗粒       | 1,153.57  | 2.99       |
| 6  | 杭州海得电气科技有限公司     | 电气元器件      | 1,153.01  | 2.99       |
| 7  | 浙江凯喜雅同创进出口有限公司   | 电气元器件、专用设备 | 1,093.94  | 2.83       |
| 8  | SEW-传动设备(苏州)有限公司 | 电气元器件      | 968.01    | 2.51       |
| 9  | 嵊州市力马电机有限公司      | 电气元器件      | 944.00    | 2.44       |
| 10 | 杭州施邦机电有限公司       | 电气元器件      | 905.57    | 2.34       |
| 合计 |                  | -          | 13,966.00 | 36.16      |

注：2012 年前十名供应商中新增供应商为浙江大东南股份有限公司、浙江凯喜雅同创进出口有限公司、SEW-传动设备(苏州)有限公司、杭州施邦机电有限公司，公司以前年度曾向上述供应商进行采购，因金额较小上述供应商未进入以前年度供应商前十名。

报告期本公司不存在向单个供应商采购比例超过总额 50%或严重依赖少数供应商的情况。

上述供应商中，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有 5%以上股份的股东在上述供应商中不拥有权益。

## (六) 安全生产和环境保护情况

### 1、安全生产情况

公司自成立以来，始终将安全生产放在首位，贯彻国家相关法律法规，认真执行公司各项规章制度，对公司整个生产运作全过程中的安全、卫生、健康活动进行全面的监督和管理。

2011 年 12 月 10 日，公司发生一起电梯井道坠落事故，造成 1 人死亡，属于生产安全责任事故。根据《特种设备安全监察条例》，特种设备事故造成 3 人以下死亡，或者 10 人以下重伤，或者 1 万元以上 1,000 万元以下直接经济损失的属于一般事故。2012 年 6 月 14 日，杭州质量技术监督局西湖分局出具《行政

处罚决定书》((杭西)质技监罚字[2012]第 12000013 号),根据《杭州市质量技术监督行政处罚裁量细则》规定,给予从轻处罚,对公司处以 10 万元罚款。公司于 2012 年 6 月 18 日足额及时缴纳罚款,并根据质量技术监督部门的要求完成安全整改。

除上述情况外,公司报告期内未发生过重大安全生产事故,未因发生安全生产事故而受到处罚情形。截至本招股说明书签署日,公司及其子公司所在地安全生产监督管理部门出具证明,发行人报告期内未发生重大安全生产事故。

## 2、环境保护情况

公司主要从事包装设备及配套包装材料的研发、生产和销售,现有工艺角度来看,公司产品生产中未涉及可能对环境保护产生重大影响的情况。2011 年,公司被浙江省经济和信息化委员会、浙江省环境保护厅评为“浙江省绿色企业(清洁生产先进企业)”。

浙江省环境保护厅于 2012 年 4 月 5 日出具《关于杭州永创智能设备股份有限公司上市环保核查情况的函》(浙环函[2012]132 号),对公司 2009 年 1 月至 2011 年 12 月的环保情况进行了核查,认为:“经查,检查时段内,杭州永创智能设备股份有限公司及其子公司基本遵守国家环境保护法律法规,近三年未发生环境污染事故和严重的环境违法行为;目前,生产中产生的“三废”基本能做到达标排放,工业固体废物和危险废物暂存、处置基本能符合要求;现有项目符合环境影响评价和“三同时”制度;环保设施基本能正常运行;已领取了排污许可证,能按规定缴纳排污费;产品及其生产过程中不含有或使用国家法律法规标准中禁用的物质以及我国签署的国际公约中禁用的物资,目前使用的工艺、运行的生产设施均不属于国家明令取缔或淘汰的工艺和装置;建有较完善的环境管理制度,已建立环保管理台账,已通过 ISO14001 环境管理体系认证和清洁生产审核验收;企业主要污染物排放符合总量控制要求,根据当地环保局证明,未对企业下达总量减排任务。

该公司的募集资金投向为“浙江永创机械有限公司年产 30000 台(套)包装设备建设项目”和“杭州永创智能设备股份有限公司企业技术中心建设项目”。目前上述项目的环评报告均已获得批复。



经我厅审议，该公司基本符合上市公司环保核查有关要求，同意通过上市环保核查。”

2014年2月28日，浙江省环境保护厅出具了《关于杭州永创智能设备股份有限公司上市环保核查情况的补充意见》，出具以下补充意见：“从2012年1月至2013年12月，杭州永创智能设备股份有限公司能够遵守环保法律法规，没有环境违法记录，环境行为符合环保要求。”

截至本招股说明书签署日，公司及其子公司报告期内遵守环境保护法律法规，无重大环保违法违规。

## 五、公司主要固定资产和无形资产

### （一）主要固定资产

截至2014年12月31日，公司主要固定资产情况如下：

单位：元

| 类别        | 账面原值                  | 累计折旧                 | 账面价值                  | 成新率           |
|-----------|-----------------------|----------------------|-----------------------|---------------|
| 房屋及建筑物    | 128,602,848.49        | 25,189,512.43        | 103,413,336.06        | 80.41%        |
| 通用设备      | 3,845,660.04          | 1,742,086.82         | 2,103,573.22          | 54.70%        |
| 专用设备      | 118,017,620.81        | 37,057,165.80        | 80,960,455.01         | 68.60%        |
| 运输工具      | 6,559,578.17          | 4,428,360.55         | 2,131,217.62          | 32.49%        |
| <b>合计</b> | <b>257,025,707.51</b> | <b>68,417,125.60</b> | <b>188,608,581.91</b> | <b>73.38%</b> |

#### 1、房屋建筑物

##### （1）自有房屋建筑物

| 序号 | 产权证号              | 建筑面积<br>(平方米) | 房屋坐落     | 用途  | 抵押情况 | 所有权人 |
|----|-------------------|---------------|----------|-----|------|------|
| 1  | 杭房权证西更字第12079606号 | 3,249.57      | 西园九路1号1幢 | 非住宅 | 抵押   | 永创智能 |
| 2  | 杭房权证西更字第12079605号 | 12,448.26     | 西园九路1号2幢 | 非住宅 | 抵押   | 永创智能 |
| 3  | 杭房权证西更字第10070515号 | 12,630.80     | 西园七路2号3幢 | 非住宅 | 抵押   | 美华包装 |
| 4  | 杭房权证西更字第10070516号 | 2,966.42      | 西园七路2号2幢 | 非住宅 | 抵押   | 美华包装 |
| 5  | 杭房权证西更字           | 6,203.26      | 西园七路2号4幢 | 非住宅 | 抵押   | 美华包装 |



|    |                     |           |                      |      |    |      |
|----|---------------------|-----------|----------------------|------|----|------|
|    | 第 10070517 号        |           |                      |      |    |      |
| 6  | 余房权证运移字第 11024142 号 | 35.76     | 余杭经济开发区兴元路 488 号 4 幢 | 门卫   | 抵押 | 浙江永创 |
| 7  | 余房权证运移字第 11024143 号 | 10,636.86 | 余杭经济开发区兴元路 488 号 3 幢 | 车间   | 抵押 | 浙江永创 |
| 8  | 余房权证运移字第 11024144 号 | 10,685.40 | 余杭经济开发区兴元路 488 号 5 幢 | 车间   | 抵押 | 浙江永创 |
| 9  | 余房权证运移字第 11024145 号 | 11,713.00 | 余杭经济开发区兴元路 488 号 2 幢 | 厂房   | 抵押 | 浙江永创 |
| 10 | 余房权证运移字第 11024146 号 | 13,391.08 | 余杭经济开发区兴元路 488 号 1 幢 | 厂房   | 抵押 | 浙江永创 |
| 11 | 余房权证运移字第 11024147 号 | 7,178.86  | 余杭经济开发区兴元路 488 号 6 幢 | 集体宿舍 | 无  | 浙江永创 |

## (2) 主要租赁房屋建筑物

①2011 年 12 月 24 日，永创智能与杭州德昌五金家具有限公司签订厂房租赁合同，约定杭州德昌五金家具有限公司将其位于杭州市三墩镇西湖科技园西园路 6 号，建筑面积为 9,568 平方米的 4 幢厂房出租给发行人，产权证号：房权证西移字第 09676119 号，租赁期自 2012 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日止，自 2012 年 1 月 1 日至 2014 年 1 月 10 日期间月租金人民币 25 元/平方米，自 2014 年 1 月 11 日至 2015 年 12 月 31 日期间人民币 26.25 元/平方米；

②2012 年 9 月 27 日，苏州天使与苏州金泰莱电器有限公司签署房屋租赁合同，向其租赁坐落于青石路 55 号北侧房屋 2,618 平方米，产权证号：苏房权证新区字第 00125571 号，年租金为 42 万元，租赁期限自 2012 年 10 月 1 日起至 2015 年 9 月 30 日止；

③2014 年 11 月 30 日，佛山成田司化与佛山市恒桂房地产有限公司签订房屋租赁合同，租赁位于佛山市南海区大沥镇盐步城区文兴北 145 号怡雅苑 B 座首层商铺 104 号，产权证号：粤房地证字第 C6101561 号，面积 85.14 平方米，月租金为 2,065 元，租赁期限从 2014 年 12 月 1 日起至 2015 年 11 月 30 日止；

④2012 年 6 月 20 日，永创智能与杭州德昌五金家具有限公司签订厂房租赁合同，租赁厂房位于西园路 6 号的 5 幢 1,914.44 平方米，产权证号：杭房权证西移字第 09676109 号，月租金 47,861 元，租赁期限从 2012 年 7 月 7 日起至 2016 年 6 月 30 日止；

⑤2013年1月5日，展新迪斯艾与上海亚鹏钢结构有限公司签订厂房出租合同，租赁房屋位于上海青浦区新丹路518号，面积为3,772.5平方米，房地产权证号：沪房地青字（2013）第D02675号，自2013年4月1日至2016年3月31日期间年租金为720,000元，以后逐年递增6%，租赁期限从2013年4月1日起至2022年3月31日止；

⑥2015年4月15日，上海青葩与上海万事发经济发展有限公司签订房屋及场地租赁协议，租赁位于青浦区重固镇北青公路6878号1幢1层D区104室，房地产权证号：沪房地青字（1998）第002763号，租赁面积为10平方米，年租金为5,000元，租赁期限从2015年4月15日起至2020年4月14日止；

⑦2013年9月2日，永创智能与陈玉冰签订房屋租赁合同，租赁房屋位于荔湾区中南街海龙路沙尾工业区9-2号第2栋，房地产权证号：007293芳统字4712号，租赁建筑面积为3,900平方米，分摊共用建筑面积1,500平方米，租赁期限从2013年9月5日起至2019年9月4日止，其中2013年9月5日至2015年9月4日月租金为88,000元，以后每两年月租金上涨10%；

⑧2014年3月6日，永创德国与罗邦毅签订房屋租赁合同，租赁房屋位于德国克雷菲尔德Heinrich-Malina-Strabe 105, 47809 Krefeld，租赁总面积2,236平方米，从2014年7月1日起缴纳房租，月租金为4,284欧元；

⑨从2015年2月25日，永创智能与湖北省医药保健品进出口公司签订房屋租赁合同，租赁房屋位于武汉市蔡甸区蔡甸街唐河村1栋仓库的两座房屋，房地产权证号：蔡字第2011011192号，租赁建筑面积为800平方米和30平方米，月租金分别为10,000元和500元，租赁期限从2015年2月15日起至2016年2月14日止；

⑩从2015年3月6日，永创智能与李昌文签订房屋租赁合同，租赁房屋位于南京江宁区新亭路9号天元城檀香座20-104，租赁面积为102平方米，月租金2,300元，租赁期限从2015年3月10日起至2016年3月9日止；

⑪2014年4月10日，永创智能与宋文娜签订房屋租赁合同，租赁房屋位于青岛市李沧区万年泉路瑞康花园7号楼1单元202室，租赁面积为106平方米，

第一年、第二年年租金 26,000 元，第三年、第四年年租金 28,000 元，第五年年租金 30,000 元，租赁期限从 2014 年 4 月 10 日起至 2019 年 4 月 9 日止；

⑫2015 年 2 月 26 日，永创智能与王晨晨（委托河南鼎鑫房地产营销策划有限公司）签订房屋租赁合同，租赁房屋位于管城回族航海东路 2 号 58 号楼 17 层 273 号，房地产权证号：郑房权证字第 1001045875 号，租赁面积 91 平方米，月租金 2,100 元，租赁期限从 2015 年 2 月 26 号起至 2016 年 2 月 25 日止。

## 2、主要生产设备

截至 2014 年 12 月 31 日，公司主要生产设备情况如下：

| 序号 | 设备名称       | 数量<br>(台/套) | 原值 (元)                | 净值 (元)               | 成新率           |
|----|------------|-------------|-----------------------|----------------------|---------------|
| 1  | 立式加工中心     | 126         | 34,611,489.54         | 25,251,245.45        | 72.96%        |
| 2  | 打包带生产线     | 21          | 17,121,298.83         | 12,807,163.59        | 74.80%        |
| 3  | 激光切割机      | 6           | 14,082,430.06         | 9,319,616.92         | 66.18%        |
| 4  | 车床         | 103         | 8,590,979.83          | 6,105,953.15         | 71.07%        |
| 5  | 水切割机       | 6           | 3,501,709.43          | 2,690,907.73         | 76.85%        |
| 6  | 机床         | 25          | 3,372,395.20          | 1,680,240.11         | 49.82%        |
| 7  | 铣床         | 24          | 3,343,423.50          | 1,850,141.04         | 55.34%        |
| 8  | 冲床         | 4           | 2,981,145.76          | 1,635,902.21         | 54.87%        |
| 9  | 数控折边机      | 1           | 2,564,102.66          | 2,543,803.51         | 99.21%        |
| 10 | 数控折弯机      | 8           | 2,226,974.36          | 1,001,584.32         | 44.98%        |
| 11 | 线切割机床      | 13          | 1,728,323.42          | 1,391,589.71         | 80.52%        |
| 12 | 拉伸膜生产线     | 5           | 1,689,145.31          | 1,331,426.28         | 78.82%        |
| 13 | 磨床         | 17          | 1,419,209.85          | 962,342.36           | 67.81%        |
| 14 | 工业冷水机组     | 26          | 1,396,703.01          | 899,707.21           | 64.42%        |
| 15 | 卧式加工中心     | 1           | 1,367,521.36          | 1,367,521.36         | 100.00%       |
| 16 | 焊机         | 98          | 1,269,452.73          | 1,035,521.13         | 81.57%        |
| 17 | 数控龙门雕铣机    | 2           | 645,299.17            | 520,188.71           | 80.61%        |
| 18 | 去毛刺机       | 1           | 598,290.60            | 593,554.13           | 99.21%        |
| 19 | 钻床         | 50          | 381,109.06            | 206,343.23           | 54.14%        |
| 20 | 锯床         | 23          | 379,505.96            | 230,630.44           | 60.77%        |
| 21 | 数控剪板机      | 3           | 233,811.96            | 24,765.88            | 10.59%        |
| 22 | 精雕 CNC 雕刻机 | 1           | 160,683.76            | 131,425.92           | 81.79%        |
| 23 | 压力机        | 4           | 48,427.36             | 38,068.58            | 78.61%        |
| 合计 |            | <b>568</b>  | <b>103,713,432.72</b> | <b>73,619,642.97</b> | <b>70.98%</b> |

## （二）主要无形资产

公司主要无形资产为土地使用权。截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产有关情况如下：

单位：元

| 类别        | 账面原值                 | 累计摊销                | 账面净值                 |
|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 土地使用权     | 35,642,878.69        | 3,403,647.08        | 32,239,231.61        |
| 软件        | 1,851,947.19         | 438,670.39          | 1,413,276.80         |
| 商标权       | 200,000.00           | 200,000.00          | -                    |
| <b>合计</b> | <b>37,694,825.88</b> | <b>4,042,317.47</b> | <b>33,652,508.41</b> |

### 1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司土地使用权具体情况如下：

| 序号 | 证书编号                    | 座落                  | 面积<br>(平方米) | 取得<br>方式 | 用途   | 抵押<br>情况 | 终止日期      | 土地使用<br>权人 |
|----|-------------------------|---------------------|-------------|----------|------|----------|-----------|------------|
| 1  | 杭西国用(2012)第 100040 号    | 西湖区三墩镇西园九路 1 号      | 14,152.00   | 出让       | 工业用地 | 抵押       | 2053.8.13 | 永创智能       |
| 2  | 杭西国用(2010)第 100030 号    | 西湖区三墩镇西园七路 2 号      | 12,735.00   | 出让       | 工业用地 | 抵押       | 2054.2.9  | 美华包装       |
| 3  | 余杭出国用(2011)第 105-1027 号 | 余杭区余杭经济开发区兴元路 488 号 | 58,940.60   | 出让       | 工业用地 | 抵押       | 2057.4.19 | 浙江永创       |





公司将上述第三项土地用于募集资金投资项目，具体情况请参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”之“二、（四）项目投资概算”相关内容。

### 2、注册商标

截至本招股说明书签署日，发行人共计拥有商标权 68 项，其中境内注册商标 61 项，境外注册商标 7 项。

#### （1）已取得的境内注册商标



| 序号 | 注册商标 | 商标类型 | 类号 | 注册号      | 权利期限                  | 取得方式 |
|----|------|------|----|----------|-----------------------|------|
| 1  |      | 文字   | 2  | 7937540  | 2011.02.07-2021.02.06 | 原始取得 |
| 2  |      |      | 3  | 7937519  | 2011.01.07-2021.01.06 | 原始取得 |
| 3  |      |      | 5  | 7937518  | 2011.04.14-2021.04.13 | 原始取得 |
| 4  |      |      | 7  | 11105987 | 2014.06.14-2024.06.13 | 原始取得 |

|    |   |         |   |         |                       |         |                       |      |
|----|---|---------|---|---------|-----------------------|---------|-----------------------|------|
| 5  |    |         | 8   | 7937517 | 2011.04.14-2021.04.13 | 原始取得    |                       |      |
| 6  |   |         | 11  | 7937516 | 2011.07.21-2021.07.20 | 原始取得    |                       |      |
| 7  |   |         | 13  | 7937522 | 2011.04.14-2021.04.13 | 原始取得    |                       |      |
| 8  |   |         | 14  | 7937503 | 2011.02.21-2021.02.20 | 原始取得    |                       |      |
| 9  |   |         | 15  | 7937504 | 2011.02.21-2021.02.20 | 原始取得    |                       |      |
| 10 |   |         | 18  | 7937506 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 11 |   |         | 21  | 7937520 | 2011.02.21-2021.02.20 | 原始取得    |                       |      |
| 12 |   |         | 22  | 7937523 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 13 |   |         | 23  | 7937507 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 14 |   |         | 24  | 7937534 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 15 |   |         | 26  | 7937533 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 16 |   |         | 27  | 7937510 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 17 |   |         | 28  | 7937532 | 2011.04.14-2021.04.13 | 原始取得    |                       |      |
| 18 |   |         | 29  | 7937531 | 2011.03.21-2021.03.20 | 原始取得    |                       |      |
| 19 |   |         | 30  | 7937530 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 20 |   |         | 32  | 7937511 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 21 |   |         | 33  | 7937512 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 22 |   |         | 34  | 7937513 | 2011.03.21-2021.03.20 | 原始取得    |                       |      |
| 23 |   |         | 35  | 7937526 | 2011.03.07-2021.03.06 | 原始取得    |                       |      |
| 24 |   |         | 38  | 7937544 | 2011.03.21-2021.03.20 | 原始取得    |                       |      |
| 25 |   |         | 39  | 7937528 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 26 |   |         | 40  | 7937527 | 2011.03.21-2021.03.20 | 原始取得    |                       |      |
| 27 |   |         | 43  | 7937541 | 2011.06.14-2021.06.13 | 原始取得    |                       |      |
| 28 |   |         | 31  | 7937529 | 2012.03.28-2022.03.27 | 原始取得    |                       |      |
| 29 |   |         |  | 图形加文字   | 7                     | 1159088 | 2008.03.14-2018.03.13 | 原始取得 |
| 30 |   |         |   |         | 22                    | 1156508 | 2008.03.07-2018.03.06 | 原始取得 |
| 31 |   |         |  | 图形加文字   | 7                     | 4896551 | 2008.09.07-2018.09.06 | 原始取得 |
| 32 |   |         |   |         |                       | 7937525 | 2013.05.21-2023.05.20 | 原始取得 |
| 33 | 37  | 7937542 |   |         | 2011.03.21-2021.03.20 | 原始取得    |                       |      |
| 34 | YOUNGSUN  | 文字      | 7   | 6355569 | 2010.03.28-2020.03.27 | 原始取得    |                       |      |
| 35 |   |         | 22  | 6355571 | 2010.04.21-2020.04.20 | 原始取得    |                       |      |
| 36 |  | 文字      | 7   | 7937524 | 2011.12.28-2021.12.27 | 原始取得    |                       |      |
| 37 |   |         | 10  | 7937505 | 2011.02.21-2021.02.20 | 原始取得    |                       |      |
| 38 |   |         | 13  | 7937508 | 2011.04.14-2021.04.13 | 原始取得    |                       |      |
| 39 |   |         | 15  | 7937509 | 2011.02.21-2021.02.20 | 原始取得    |                       |      |
| 40 |   |         | 26  | 7937515 | 2011.02.21-2021.02.20 | 原始取得    |                       |      |
| 41 |   |         | 33  | 7937543 | 2011.01.28-2021.01.27 | 原始取得    |                       |      |
| 42 |   |         | 34  | 7937539 | 2011.03.21-2021.03.20 | 原始取得    |                       |      |
| 43 |   |         | 36  | 7937535 | 2011.03.21-2021.03.20 | 原始取得    |                       |      |
| 44 |   |         | 37  | 7937536 | 2011.03.21-2021.03.20 | 原始取得    |                       |      |

|    |   |       |    |         |                       |      |
|----|---|-------|----|---------|-----------------------|------|
| 45 |   |       | 42 | 7937521 | 2011.09.21-2021.09.20 | 原始取得 |
| 46 |   |       | 43 | 7937541 | 2011.06.14-2021.06.13 | 原始取得 |
| 47 |   |       | 44 | 7937538 | 2011.06.14-2021.06.13 | 原始取得 |
| 48 |   |       | 45 | 7937514 | 2011.06.14-2021.06.13 | 原始取得 |
| 49 |   |       | 43 | 7937537 | 2011.6.14-2021.6.13   | 原始取得 |
| 50 |    | 文字    | 7  | 5518652 | 2009.06.14-2019.06.13 | 原始取得 |
| 51 |   |       | 7  | 1629792 | 2011.09.07-2021.09.06 | 原始取得 |
| 52 |    | 图形加文字 | 42 | 7281493 | 2010.11.28-2020.11.27 | 原始取得 |
| 53 |    | 图形加文字 | 7  | 1649739 | 2011.10.14-2021.10.13 | 受让取得 |
| 54 |    | 图形加文字 | 7  | 7281198 | 2010.10.07-2020.10.06 | 原始取得 |
| 55 |    | 文字    | 7  | 7909201 | 2011.02.07-2021.02.06 | 原始取得 |
| 56 |   | 图形加文字 | 7  | 630592  | 2013.02.20-2023.02.19 | 受让取得 |
| 57 |   |       | 7  | 3333936 | 2014.05.28-2024.05.27 | 受让取得 |
| 58 |  | 文字    | 7  | 8865759 | 2011.12.07-2021.12.06 | 原始取得 |
| 59 |  | 文字    | 7  | 8890559 | 2011.12.14-2021.12.13 | 原始取得 |
| 60 |  | 图形加文字 | 7  | 7281197 | 2012.01.21-2022.01.20 | 原始取得 |
| 61 |  | 文字    | 7  | 9375215 | 2012.07.14-2022.07.13 | 原始取得 |

## (2) 已取得的境外注册商标

| 序号 | 注册商标  | 商标类型 | 国别  | 类号 | 注册号       | 权利期限                  | 取得方式 |
|----|---|------|-----|----|-----------|-----------------------|------|
| 1  |  | 文字   | 日本  | 7  | 5343491   | 2010.08.06-2020.08.05 | 原始取得 |
| 2  |  | 文字   | 欧盟  | 7  | 999363    | 2009.03.24-2019.03.23 | 原始取得 |
| 3  |  | 文字   | 法国  | 7  | 093701941 | 2009.12.31-2019.12.30 | 原始取得 |
| 4  |  | 文字   | 土耳其 | 7  | 201003536 | 2011.03.15-2021.03.14 | 原始取得 |
| 5  |  | 文字   | 新加坡 | 7  | T1000166G | 2010.01.07-2020.01.06 | 原始取得 |

|   |   |    |      |   |            |                       |      |
|---|---|----|------|---|------------|-----------------------|------|
| 6 |  | 文字 | 澳大利亚 | 7 | 1339051    | 2009.12.30-2019.12.29 | 原始取得 |
| 7 |  | 文字 | 韩国   | 7 | 40-0862156 | 2011.04.22-2021.04.21 | 原始取得 |

### 3、专利权

截至本招股说明书签署日，公司已取得专利权 269 项，其中发明专利 24 项，实用新型专利 197 项，外观设计专利 48 项。具体情况如下：

| 序号 | 专利名称            | 专利号              | 专利类型 | 申请日        | 取得方式 |
|----|-----------------|------------------|------|------------|------|
| 1  | 打包机的卡带机构        | 2004 1 0033143.9 | 发明   | 2004.04.06 | 受让取得 |
| 2  | 胶带封箱机机芯         | 2006 1 0053838.2 | 发明   | 2006.10.12 | 原始取得 |
| 3  | 一种物品收集器         | 2008.1 0059369.4 | 发明   | 2008.01.25 | 原始取得 |
| 4  | 一种行走缠绕机         | 2010 1 0132677.2 | 发明   | 2010.03.25 | 原始取得 |
| 5  | 一种封箱机           | N.0001395099     | 发明   | 2009.07.23 | 原始取得 |
| 6  | 封箱机的机芯安装结构及封箱机  | N.0001397175     | 发明   | 2009.11.03 | 原始取得 |
| 7  | 一种纸盒坯片的吸头机构     | 2011 1 0033940.7 | 发明   | 2011.01.31 | 原始取得 |
| 8  | 伺服分道装置          | 2011 1 0145065.1 | 发明   | 2011.05.31 | 原始取得 |
| 9  | 分道抓取计数输送装置      | 2011 1 0145612.6 | 发明   | 2011.05.31 | 原始取得 |
| 10 | 装箱装置            | 2011 1 0145458.2 | 发明   | 2011.05.31 | 原始取得 |
| 11 | 装箱用的抓手装置        | 2011 1 0145064.7 | 发明   | 2011.05.31 | 原始取得 |
| 12 | 一种打包机           | 2011 1 0335376.4 | 发明   | 2011.10.28 | 原始取得 |
| 13 | 一种新型打包机         | 2011 1 0436156.0 | 发明   | 2011.12.22 | 原始取得 |
| 14 | 一种包装箱自动折盖成型机    | 2012 1 0019281.6 | 发明   | 2012.01.20 | 原始取得 |
| 15 | 一种卸瓶机           | 2012 1 0065026.5 | 发明   | 2012.03.13 | 原始取得 |
| 16 | 一种热收缩机          | 2012 1 0097456.5 | 发明   | 2012.04.01 | 原始取得 |
| 17 | 条状物品分组整合装置      | 2012 1 0533443.8 | 发明   | 2012.12.10 | 原始取得 |
| 18 | 低位进出的码瓶机        | 2012 1 0271956.6 | 发明   | 2012.08.01 | 原始取得 |
| 19 | 蓄电池包装流水线        | 2012 1 0274481.6 | 发明   | 2012.08.03 | 原始取得 |
| 20 | 一种针对输送线上物品的导向装置 | 2012 1 0536982.7 | 发明   | 2012.12.11 | 原始取得 |
| 21 | 一种开箱装置          | 2012 1 0538833.4 | 发明   | 2012.12.11 | 原始取得 |
| 22 | 一种纸箱开装封一体机      | 2103 1 0176683.1 | 发明   | 2013.05.13 | 原始取得 |
| 23 | 一种打包机的机芯        | 2013 1 0056243.2 | 发明   | 2013.02.22 | 原始取得 |
| 24 | 一种缠绕机           | 2013 1 0266617.3 | 发明   | 2013.06.27 | 原始取得 |
| 25 | 真空包装机防跑袋装置      | 2009 2 0213207.1 | 实用新型 | 2009.12.16 | 受让取得 |
| 26 | 腔式真空充氮圆罐封盖装置    | 2010 2 0659484.8 | 实用新型 | 2010.12.14 | 受让取得 |
| 27 | 用于纸箱成形的立箱装置     | 2006 2 0107984.4 | 实用新型 | 2006.09.22 | 原始取得 |
| 28 | 打包机的送退带装置       | 2006 2 0107688.4 | 实用新型 | 2006.09.14 | 原始取得 |



|    |                      |                  |      |            |      |
|----|----------------------|------------------|------|------------|------|
| 29 | 改进的用于纸箱成形的送箱装置       | 2006 2 0107986.3 | 实用新型 | 2006.09.22 | 原始取得 |
| 30 | 胶带封箱机机芯的压轮装置         | 2006 2 0107985.9 | 实用新型 | 2006.09.22 | 原始取得 |
| 31 | 胶带封箱机的拢箱装置           | 2006 2 0107687.X | 实用新型 | 2006.09.14 | 原始取得 |
| 32 | 胶带封箱机机芯的切带装置         | 2006 2 0107987.8 | 实用新型 | 2006.09.22 | 原始取得 |
| 33 | 装箱操作作用的物体抓取装置        | 2006 2 0107983.X | 实用新型 | 2006.09.22 | 原始取得 |
| 34 | 胶带封箱机上机芯安装架的升降装置     | 2006 2 0107689.9 | 实用新型 | 2006.09.14 | 原始取得 |
| 35 | 胶带封箱机机芯的胶带安装装置       | 2006 2 0108619.5 | 实用新型 | 2006.10.12 | 原始取得 |
| 36 | 用于纸箱成形的新型送箱装置        | 2006 2 0107988.2 | 实用新型 | 2006.09.22 | 原始取得 |
| 37 | 一种捆扎机的烫粘机构           | 2007 2 0111079.0 | 实用新型 | 2007.07.12 | 原始取得 |
| 38 | 一种捆扎机的簧座机构           | 2007 2 0111080.3 | 实用新型 | 2007.07.12 | 原始取得 |
| 39 | 捆扎机的打包带挡位装置          | 2007 2 0114342.1 | 实用新型 | 2007.09.07 | 原始取得 |
| 40 | 一种捆扎机的烫头             | 2007 2 0111074.8 | 实用新型 | 2007.07.12 | 原始取得 |
| 41 | 一种捆扎机的打包框架装置         | 2007 2 0111078.6 | 实用新型 | 2007.07.12 | 原始取得 |
| 42 | 一种捆扎机                | 2007 2 0111077.1 | 实用新型 | 2007.07.12 | 原始取得 |
| 43 | 捆扎机的打包带送带导引装置        | 2007 2 0114339.X | 实用新型 | 2007.09.07 | 原始取得 |
| 44 | 一种捆扎机的切带装置           | 2007 2 0111076.7 | 实用新型 | 2007.07.12 | 原始取得 |
| 45 | 一种捆扎机的打包带拉紧装置        | 2007 2 0111075.2 | 实用新型 | 2007.07.12 | 原始取得 |
| 46 | 捆扎机的打包带拉紧装置          | 2007 2 0114341.7 | 实用新型 | 2007.09.07 | 原始取得 |
| 47 | 捆扎机的打包带进带到位指示装置      | 2007 2 0114340.2 | 实用新型 | 2007.09.07 | 原始取得 |
| 48 | 一种移动装置               | 2008 2 0085699.6 | 实用新型 | 2008.04.09 | 原始取得 |
| 49 | 一种物品分料机构和与其配合的物品收集机构 | 2008 2 0082572.9 | 实用新型 | 2008.01.25 | 原始取得 |
| 50 | 一种货物三路分配器            | 2008 2 0082570.X | 实用新型 | 2008.01.25 | 原始取得 |
| 51 | 用于包装箱成型的联动机构         | 2008 2 0082630.8 | 实用新型 | 2008.01.18 | 原始取得 |
| 52 | 一种输送装置               | 2008 2 0082631.2 | 实用新型 | 2008.01.18 | 原始取得 |
| 53 | 一种码垛机的货物码垛层成形设备      | 2008 2 0082629.5 | 实用新型 | 2008.01.18 | 原始取得 |
| 54 | 一种货物两路分配器            | 2008 2 0082568.2 | 实用新型 | 2008.01.25 | 原始取得 |
| 55 | 半自动捆扎机的打包带送退和拉紧装置    | 2008 2 0085698.1 | 实用新型 | 2008.04.09 | 原始取得 |
| 56 | 一种货物四路分配器            | 2008 2 0082571.4 | 实用新型 | 2008.01.25 | 原始取得 |
| 57 | 封箱机折盖装置              | 2009 2 0113236.0 | 实用新型 | 2009.01.23 | 原始取得 |
| 58 | 封箱机上输送包装箱的辊筒         | 2009 2 0113282.0 | 实用新型 | 2009.02.05 | 原始取得 |
| 59 | 封箱机封胶带装置的升降装置        | 2009 2 0113235.6 | 实用新型 | 2009.01.23 | 原始取得 |
| 60 | 一种封箱机                | 2009 2 0113535.4 | 实用新型 | 2009.02.05 | 原始取得 |
| 61 | 一种压顶装置及具有压顶功能的缠绕机    | 2009 2 0113604.1 | 实用新型 | 2009.02.09 | 原始取得 |



|    |                    |                  |      |            |      |
|----|--------------------|------------------|------|------------|------|
| 62 | 封箱机的机芯安装结构及封箱机     | 2009 2 0116836.2 | 实用新型 | 2009.04.02 | 原始取得 |
| 63 | 物体的换向装置            | 2009 2 0195795.0 | 实用新型 | 2009.09.10 | 原始取得 |
| 64 | 包装箱坯的输送装置          | 2009 2 0112741.3 | 实用新型 | 2009.01.19 | 原始取得 |
| 65 | 封箱机包装箱输送装置         | 2009 2 0112740.9 | 实用新型 | 2009.01.19 | 原始取得 |
| 66 | 半自动开箱机             | 2009 2 0112739.6 | 实用新型 | 2009.01.19 | 原始取得 |
| 67 | 打包机的烫粘机构           | 2010 2 0192516.8 | 实用新型 | 2010.05.14 | 原始取得 |
| 68 | 打包机的掉带修复装置         | 2010 2 0225009.X | 实用新型 | 2010.06.10 | 原始取得 |
| 69 | 打包机机芯的新式滑板机构       | 2010 2 0192512.X | 实用新型 | 2010.05.14 | 原始取得 |
| 70 | 打包机中的一种新型拉紧机构      | 2010 2 0225058.3 | 实用新型 | 2010.06.10 | 原始取得 |
| 71 | 一种缠绕机中的送膜装置        | 2010 2 0165599.1 | 实用新型 | 2010.04.21 | 原始取得 |
| 72 | 一种新式缠绕机            | 2010 2 0125532.5 | 实用新型 | 2010.03.06 | 原始取得 |
| 73 | 一种新型缠绕机            | 2010 2 0125488.8 | 实用新型 | 2010.03.06 | 原始取得 |
| 74 | 用于包装箱成形的箱坯输送装置     | 2010 2 0125037.4 | 实用新型 | 2010.03.05 | 原始取得 |
| 75 | 一种套袋机的送膜装置         | 2010 2 0113421.2 | 实用新型 | 2010.02.11 | 原始取得 |
| 76 | 包装箱成型机上的立箱装置       | 2010 2 0125038.9 | 实用新型 | 2010.03.05 | 原始取得 |
| 77 | 一种用于套袋机上的切膜装置      | 2010 2 0128278.4 | 实用新型 | 2010.03.11 | 原始取得 |
| 78 | 一种用于套袋机上的切膜装置      | 2010 2 0110466.4 | 实用新型 | 2010.02.08 | 原始取得 |
| 79 | 一种缠绕机中的传动装置        | 2010 2 0110494.6 | 实用新型 | 2010.02.08 | 原始取得 |
| 80 | 一种缠绕机              | 2010 2 0142732.1 | 实用新型 | 2010.03.23 | 原始取得 |
| 81 | 一种缠绕机的绕膜装置         | 2010 2 0110457.5 | 实用新型 | 2010.02.08 | 原始取得 |
| 82 | 一种缠绕机中的夹包装置        | 2010 2 0110481.9 | 实用新型 | 2010.02.08 | 原始取得 |
| 83 | 一种缠绕机中的物品旋转装置      | 2010 2 0110485.7 | 实用新型 | 2010.02.08 | 原始取得 |
| 84 | 一种缠绕机及缠绕机中的夹膜装置    | 2010 2 0110468.3 | 实用新型 | 2010.02.08 | 原始取得 |
| 85 | 用于纸箱成形的折上盖机构       | 2010 2 0245509.X | 实用新型 | 2010.06.30 | 原始取得 |
| 86 | 一种打包机的穿带机构         | 2010 2 0110447.1 | 实用新型 | 2010.02.08 | 原始取得 |
| 87 | 打包机的打包框架装置         | 2010 2 0261878.8 | 实用新型 | 2010.07.13 | 原始取得 |
| 88 | 一种打包机的打包框架装置       | 2010 2 0261894.7 | 实用新型 | 2010.07.13 | 原始取得 |
| 89 | 捆扎机的一种送退带及拉紧带的传动机构 | 2010 2 0225070.4 | 实用新型 | 2010.06.10 | 原始取得 |
| 90 | 打包机机芯中的切带机构        | 2010 2 0224974.5 | 实用新型 | 2010.06.10 | 原始取得 |
| 91 | 打包机的送带、退带和拉紧带轮组机构  | 2010 2 0224988.7 | 实用新型 | 2010.06.10 | 原始取得 |
| 92 | 捆扎机的一种送退带及拉紧装置     | 2010 2 0224997.6 | 实用新型 | 2010.06.10 | 原始取得 |
| 93 | 一种打包机的簧座机构         | 2010 2 0511527.8 | 实用新型 | 2010.08.31 | 原始取得 |
| 94 | 一种打包机的切带机构         | 2010 2 0511508.5 | 实用新型 | 2010.08.31 | 原始取得 |
| 95 | 一种容器装箱传动装置         | 2010 2 0281210.X | 实用新型 | 2010.08.04 | 原始取得 |
| 96 | 一种膜包机的绕膜机构         | 2010 2 0536009.1 | 实用新型 | 2010.09.20 | 原始取得 |

|     |                      |                        |      |            |      |
|-----|----------------------|------------------------|------|------------|------|
| 97  | 一种分纸片装置              | 2010 2 0134478.0       | 实用新型 | 2010.03.18 | 原始取得 |
| 98  | 一种缠绕机送膜阻力的调节装置       | 2010 2 0165585.X       | 实用新型 | 2010.04.21 | 原始取得 |
| 99  | 一种纸片叠输送和分片装置         | 2010 2 0245518.9       | 实用新型 | 2010.06.30 | 原始取得 |
| 100 | 打包机的导轨机构             | 2010 2 0225017.4       | 实用新型 | 2010.06.10 | 原始取得 |
| 101 | 打包机的送带、退带、拉紧带传动装置    | 2010 2 0225027.8       | 实用新型 | 2010.06.10 | 原始取得 |
| 102 | 打包机的一种新型的送带、退带、拉紧带装置 | 2010 2 0225048.X       | 实用新型 | 2010.06.10 | 原始取得 |
| 103 | 一种上下工位装箱装置           | 2011 2 0181824.5       | 实用新型 | 2011.05.31 | 原始取得 |
| 104 | 输送箱坯装置               | 2011 2 0180643.0       | 实用新型 | 2011.05.31 | 原始取得 |
| 105 | 一种打包机的带仓             | 2011 2 0244470.4       | 实用新型 | 2011.07.11 | 原始取得 |
| 106 | 一种打包机的穿带机构           | 2011 2 0244595.7       | 实用新型 | 2011.07.11 | 原始取得 |
| 107 | 一种打包机的跳带结构           | 2011 2 0242382.0       | 实用新型 | 2011.07.08 | 原始取得 |
| 108 | 一种打包机的新式穿带机构         | 2011 2 0244505.4       | 实用新型 | 2011.07.11 | 原始取得 |
| 109 | 循环刮装式装箱装置            | 2011 2 0250553.4       | 实用新型 | 2011.07.15 | 原始取得 |
| 110 | 一种打包机的自动穿带装置         | 2011 2 0420008.5       | 实用新型 | 2011.10.28 | 原始取得 |
| 111 | 打包机的打包带导引限位装置        | 2011 2 0420010.2       | 实用新型 | 2011.10.28 | 原始取得 |
| 112 | 一种打包机的烫粘机构           | 2011 2 0420726.2       | 实用新型 | 2011.10.28 | 原始取得 |
| 113 | 打包机的带道框装置            | 2011 2 0420989.3       | 实用新型 | 2011.10.28 | 原始取得 |
| 114 | 纸箱成型装置               | 2011 2 0453452.7       | 实用新型 | 2011.11.16 | 原始取得 |
| 115 | 一种封箱机                | Nr.2020 0<br>9005065.3 | 实用新型 | 2009.07.24 | 原始取得 |
| 116 | 封箱机的机芯安装机构及封箱机       | Nr.2020 0<br>9005073.4 | 实用新型 | 2009.07.24 | 原始取得 |
| 117 | 一种捆扎机的打包带拉紧装置        | Nr.2120 0<br>8000011.3 | 实用新型 | 2008.06.13 | 原始取得 |
| 118 | 捆扎机的打包带送带导引装置        | Nr.2020 0<br>9004997.3 | 实用新型 | 2008.06.13 | 原始取得 |
| 119 | 一种打包机机芯机架            | 2011 2 0544650.4       | 实用新型 | 2011.12.22 | 原始取得 |
| 120 | 一种打包机的带盘预送带机构        | 2011 2 0544796.9       | 实用新型 | 2011.12.22 | 原始取得 |
| 121 | 打包机的打包框架装置           | 2011 2 0545035.5       | 实用新型 | 2011.12.22 | 原始取得 |
| 122 | 一种打包机工作进程控制装置        | 2011 2 0545046.3       | 实用新型 | 2011.12.22 | 原始取得 |
| 123 | 一种打包机预送带控制装置         | 2011 2 0544603.X       | 实用新型 | 2011.12.22 | 原始取得 |
| 124 | 打包机的送退带及拉紧带装置        | 2011 2 0545031.7       | 实用新型 | 2011.12.22 | 原始取得 |
| 125 | 打包机的一种送退带及拉紧带装置      | 2011 2 0544830.2       | 实用新型 | 2011.12.22 | 原始取得 |
| 126 | 一种热收缩机               | 2012 2 0138201.4       | 实用新型 | 2012.04.01 | 原始取得 |
| 127 | 一种新型抓手               | 2012 2 0126107.7       | 实用新型 | 2012.03.29 | 原始取得 |
| 128 | 一种膜包机的包膜装置           | 2012 2 0074990.X       | 实用新型 | 2012.03.02 | 原始取得 |
| 129 | 一种卸瓶机                | 2012 2 0091934.7       | 实用新型 | 2012.03.13 | 原始取得 |
| 130 | 一种夹箱工作台装置            | 2012 2 0090968.4       | 实用新型 | 2012.03.12 | 原始取得 |

|     |                   |                  |      |            |      |
|-----|-------------------|------------------|------|------------|------|
| 131 | 一种封箱机             | 2012 2 0090897.8 | 实用新型 | 2012.03.12 | 原始取得 |
| 132 | 一种送膜切膜装置          | 2012 2 0091925.8 | 实用新型 | 2012.03.13 | 原始取得 |
| 133 | 一种纸盒成型装置          | 2012 2 0092040.X | 实用新型 | 2012.03.13 | 原始取得 |
| 134 | 一种皮带循环机构中的皮带张紧结构  | 2012 2 0027529.9 | 实用新型 | 2012.01.20 | 原始取得 |
| 135 | 一种升降机构            | 2012 2 0027696.3 | 实用新型 | 2012.01.20 | 原始取得 |
| 136 | 一种运用于封箱机的气动升降压包装置 | 2012 2 0027679.X | 实用新型 | 2012.01.20 | 原始取得 |
| 137 | 可调节的送盒板机构         | 2012 2 0027676.6 | 实用新型 | 2012.01.20 | 原始取得 |
| 138 | 一种真空包装机           | 2012 2 0027644.6 | 实用新型 | 2012.01.20 | 原始取得 |
| 139 | 一种往复式送盒机构         | 2012 2 0065273.0 | 实用新型 | 2012.01.27 | 原始取得 |
| 140 | 一种输送装置            | 2012 2 0065210.5 | 实用新型 | 2012.01.27 | 原始取得 |
| 141 | 一种容器分道输送装置        | 2012 2 0112872.3 | 实用新型 | 2012.03.23 | 原始取得 |
| 142 | 一种新型抓手装置          | 2012 2 0127534.7 | 实用新型 | 2012.03.29 | 原始取得 |
| 143 | 一种新式抓头            | 2012 2 0128465.1 | 实用新型 | 2012.03.29 | 原始取得 |
| 144 | 打包机的打包带防偏机构       | 2012 2 0306637.X | 实用新型 | 2012.06.25 | 原始取得 |
| 145 | 一种打包机的自动穿带装置      | 2012 2 0305842.4 | 实用新型 | 2012.06.25 | 原始取得 |
| 146 | 运用于打包机的电磁制动带盘     | 2012 2 0357534.6 | 实用新型 | 2012.07.23 | 原始取得 |
| 147 | 一种循环整列装置          | 2012 2 0420339.3 | 实用新型 | 2012.08.23 | 原始取得 |
| 148 | 打包机的一种可调速送退带装置    | 2012 2 0381877.6 | 实用新型 | 2012.08.03 | 原始取得 |
| 149 | 废膜收集装置            | 2012 2 0329736.x | 实用新型 | 2012.07.10 | 原始取得 |
| 150 | 低位进出的码瓶机          | 2012 2 0379606.7 | 实用新型 | 2012.08.01 | 原始取得 |
| 151 | 一种提升机             | 2012 2 0444341.4 | 实用新型 | 2012.09.03 | 原始取得 |
| 152 | 一种分组整列装置          | 2012 2 0448346.4 | 实用新型 | 2012.09.05 | 原始取得 |
| 153 | 蓄电池包装流水线          | 2012 2 0385069.7 | 实用新型 | 2012.08.03 | 原始取得 |
| 154 | 一种物品码垛装置          | 2012 2 0148493.x | 实用新型 | 2012.04.10 | 原始取得 |
| 155 | 高位码瓶机             | 2012 2 0379889.5 | 实用新型 | 2012.08.01 | 原始取得 |
| 156 | 一种链条升降装置          | 2012 2 0445792.x | 实用新型 | 2012.09.03 | 原始取得 |
| 157 | 焊丝包装流水线           | 2012 2 0514868.x | 实用新型 | 2012.09.29 | 原始取得 |
| 158 | 一种加物品装置           | 2012 2 0559811.1 | 实用新型 | 2012.10.29 | 原始取得 |
| 159 | 放隔板装置             | 2012 2 0542136.1 | 实用新型 | 2012.10.22 | 原始取得 |
| 160 | 一种组合改变容易的抓手装置     | 2012 2 0574787.9 | 实用新型 | 2012.11.02 | 原始取得 |
| 161 | 膜包机的传动装置          | 2012 2 0591983.7 | 实用新型 | 2012.11.09 | 原始取得 |
| 162 | 新式挑膜装置            | 2012 2 0590619.9 | 实用新型 | 2012.11.09 | 原始取得 |
| 163 | 新式机械手机构           | 2012 2 0678014.5 | 实用新型 | 2012.12.06 | 原始取得 |
| 164 | 一种机械手             | 2012 2 0678514.9 | 实用新型 | 2012.12.07 | 原始取得 |
| 165 | 一种螺杆输送机构          | 2012 2 0685137.1 | 实用新型 | 2012.12.07 | 原始取得 |
| 166 | 一种条状物品分组整合装置      | 2012 2 0686174.4 | 实用新型 | 2012.12.10 | 原始取得 |
| 167 | 条状物品分组整合装置        | 2012 2 0684483.8 | 实用新型 | 2012.12.10 | 原始取得 |
| 168 | 一种针对输送线上物品的导向装置   | 2012 2 0688191.1 | 实用新型 | 2012.12.11 | 原始取得 |

|     |                  |                  |      |            |      |
|-----|------------------|------------------|------|------------|------|
| 169 | 一种开箱装置           | 2012 2 0688668.6 | 实用新型 | 2012.12.11 | 原始取得 |
| 170 | 一种进料机构           | 2012 2 0742725.4 | 实用新型 | 2012.12.28 | 原始取得 |
| 171 | 一种放物品机构          | 2012 2 0742696.1 | 实用新型 | 2012.12.28 | 原始取得 |
| 172 | 一种放顶板机构          | 2012 2 0742933.4 | 实用新型 | 2012.12.28 | 原始取得 |
| 173 | 打包机的驱动机构         | 2013 2 0015736.7 | 实用新型 | 2013.01.11 | 原始取得 |
| 174 | 打包机的送退带及拉紧带装置    | 2013 2 0015773.8 | 实用新型 | 2013.01.11 | 原始取得 |
| 175 | 一种打包机的送退带及拉紧带装置  | 2013 2 0067596.8 | 实用新型 | 2013.02.01 | 原始取得 |
| 176 | 一种抓手机构           | 2013 2 0069898.9 | 实用新型 | 2013.02.03 | 原始取得 |
| 177 | 打包机的机芯           | 2013 2 0079940.5 | 实用新型 | 2013.02.21 | 原始取得 |
| 178 | 一种打包机的机芯         | 2013 2 0081348.9 | 实用新型 | 2013.02.22 | 原始取得 |
| 179 | 一种缠绕机中的夹膜装置      | 2013 2 0139909.6 | 实用新型 | 2013.03.26 | 原始取得 |
| 180 | 一种缠绕机的夹膜装置罩壳     | 2013 2 0142023.7 | 实用新型 | 2013.03.26 | 原始取得 |
| 181 | 带烫粘机构的缠绕机        | 2013 2 0141723.4 | 实用新型 | 2013.03.26 | 原始取得 |
| 182 | 物品分列组合装置         | 2013 2 0148627.2 | 实用新型 | 2013.03.28 | 原始取得 |
| 183 | 插管机              | 2013 2 0145618.8 | 实用新型 | 2013.03.27 | 原始取得 |
| 184 | 一种灌装机的安装结构       | 2013 2 0178846.5 | 实用新型 | 2013.04.10 | 原始取得 |
| 185 | 一种灌装机构           | 2013 2 0178867.7 | 实用新型 | 2013.04.10 | 原始取得 |
| 186 | 一种机械臂            | 2013 2 0143432.9 | 实用新型 | 2013.03.27 | 原始取得 |
| 187 | 一种卡块机构           | 2012 2 0668565.3 | 实用新型 | 2012.12.06 | 原始取得 |
| 188 | 一种开箱装置           | 2013 2 0147376.6 | 实用新型 | 2013.03.27 | 原始取得 |
| 189 | 一种压箱装置           | 2013 2 0069849.5 | 实用新型 | 2013.02.03 | 原始取得 |
| 190 | 缠绕机底座            | 2013 2 0219726.5 | 实用新型 | 2013.04.25 | 原始取得 |
| 191 | 打包机的拉紧带装置        | 2013 2 0274446.4 | 实用新型 | 2013.05.17 | 原始取得 |
| 192 | 一种纸箱成型装置         | 2013 2 0261215.x | 实用新型 | 2013.05.13 | 原始取得 |
| 193 | 打包机的送退带装置        | 2013 2 0274227.6 | 实用新型 | 2013.05.17 | 原始取得 |
| 194 | 缠绕机的立柱结构         | 2013 2 0217706.4 | 实用新型 | 2013.04.25 | 原始取得 |
| 195 | 缠绕机旋转机构的支撑结构     | 2013 2 0216155.x | 实用新型 | 2013.04.25 | 原始取得 |
| 196 | 缠绕机的立柱外壳         | 2013 2 0217062.9 | 实用新型 | 2013.04.25 | 原始取得 |
| 197 | 缠绕机的立柱安装结构       | 2013 2 0217065.2 | 实用新型 | 2013.04.25 | 原始取得 |
| 198 | 缠绕机旋转机构的传动机构     | 2013 2 0216246.3 | 实用新型 | 2013.04.25 | 原始取得 |
| 199 | 缠绕机底座的焊接结构       | 2013 2 0217687.5 | 实用新型 | 2013.04.25 | 原始取得 |
| 200 | 一种缠绕机夹膜装置的气路安装结构 | 2013 2 0141528.1 | 实用新型 | 2013.03.26 | 原始取得 |
| 201 | 一种开箱机            | 2013 2 0145667.1 | 实用新型 | 2013.03.27 | 原始取得 |
| 202 | 带提膜机构的缠绕机        | 2013 2 0141721.5 | 实用新型 | 2013.03.26 | 原始取得 |
| 203 | 一种打包机的打包框架装置     | 2013 2 0333024.X | 实用新型 | 2013.06.08 | 原始取得 |
| 204 | 一种装箱机            | 2013 2 0359935.X | 实用新型 | 2013.06.20 | 原始取得 |
| 205 | 一种缠绕机立柱          | 2013 2 0378819.2 | 实用新型 | 2013.06.27 | 原始取得 |
| 206 | 一种灌装机构的灌装阀快速安装结构 | 2013 2 0179075.1 | 实用新型 | 2013.04.10 | 原始取得 |
| 207 | 缠绕机的断膜烫粘膜装置      | 2013 2 0357709.8 | 实用新型 | 2013.6.20  | 原始取得 |



|     |                      |                  |      |            |      |
|-----|----------------------|------------------|------|------------|------|
| 208 | 一种缠绕机中的膜架安装结构        | 2013 2 0378864.8 | 实用新型 | 2013.6.27  | 原始取得 |
| 209 | 一种免焊接的缠绕机立柱          | 2013 2 0378826.2 | 实用新型 | 2013.6.27  | 原始取得 |
| 210 | 一种缠绕机                | 2013 2 0378884.5 | 实用新型 | 2013.6.27  | 原始取得 |
| 211 | 一种缠绕机中的升降导向机构        | 2013 2 0378829.6 | 实用新型 | 2013.6.27  | 原始取得 |
| 212 | 一种新式纸箱开装封一体机         | 2013 2 0411245.4 | 实用新型 | 2013.7.10  | 原始取得 |
| 213 | 一种纸箱开装封一体机           | 2013 2 0261314.8 | 实用新型 | 2013.05.13 | 原始取得 |
| 214 | 一种打包机的送退带拉紧带装置       | 2013 2 0651437.2 | 实用新型 | 2013.10.21 | 原始取得 |
| 215 | 一种物品装箱装置             | 2013 2 0511131.7 | 实用新型 | 2013.08.20 | 原始取得 |
| 216 | 打包机的机芯               | 2013 2 0760082.0 | 实用新型 | 2013.11.27 | 原始取得 |
| 217 | 一种放勺装置               | 2013 2 0893820.9 | 实用新型 | 2013.12.31 | 原始取得 |
| 218 | 打包机机芯                | 2013 2 0358131.8 | 实用新型 | 2013.06.20 | 原始取得 |
| 219 | 一种输送装置               | 2014 2 0263475.5 | 实用新型 | 2014.05.21 | 原始取得 |
| 220 | 一种灌装机                | 2014 2 0313316.1 | 实用新型 | 2014.06.12 | 原始取得 |
| 221 | 一种成型灌装机的进标卷标装置       | 2014 2 0313124.0 | 实用新型 | 2014.06.12 | 原始取得 |
| 222 | 胶带封箱机(501)           | 2006 3 0117301.9 | 外观设计 | 2006.09.14 | 原始取得 |
| 223 | 悬臂式缠绕机               | 2006 3 0119192.4 | 外观设计 | 2006.10.12 | 原始取得 |
| 224 | 半自动线路板(J)            | 2011 3 0019044 6 | 外观设计 | 2011.01.30 | 原始取得 |
| 225 | 胶带封箱机机芯(2)           | 2006 3 0119193.9 | 外观设计 | 2006.10.12 | 原始取得 |
| 226 | 胶带封箱机(502)           | 2006 3 0117303.8 | 外观设计 | 2006.09.14 | 原始取得 |
| 227 | 胶带封箱机(501PC)         | 2006 3 0119734.8 | 外观设计 | 2006.10.20 | 原始取得 |
| 228 | 贴标机机芯                | 2006 3 0117302.3 | 外观设计 | 2006.09.14 | 原始取得 |
| 229 | 胶带封箱机机芯(1)           | 2006 3 0119194.3 | 外观设计 | 2006.10.12 | 原始取得 |
| 230 | 半自动打包机(YS-A1)        | 2008 3 0098887.8 | 外观设计 | 2008.05.20 | 原始取得 |
| 231 | 压顶缠绕机                | 2009 3 0130240.3 | 外观设计 | 2009.01.15 | 原始取得 |
| 232 | 半自动打包机机芯(AS)         | 2010 3 0504089.8 | 外观设计 | 2010.09.07 | 原始取得 |
| 233 | 悬臂缠绕机(2300AE)        | 2010 3 0117452.0 | 外观设计 | 2010.03.11 | 原始取得 |
| 234 | 悬臂缠绕机(2300AF)        | 2010 3 0117463.9 | 外观设计 | 2010.03.11 | 原始取得 |
| 235 | 打包机(YS-A1型)          | 2010 3 0107504.6 | 外观设计 | 2010.02.10 | 原始取得 |
| 236 | 缠绕机(APW-2000)        | 2010 3 0107827.5 | 外观设计 | 2010.02.11 | 原始取得 |
| 237 | 封箱机(MA型)             | 2010 3 0107521.X | 外观设计 | 2010.02.10 | 原始取得 |
| 238 | 封箱机(MD型)             | 2010 3 0107522.4 | 外观设计 | 2010.02.10 | 原始取得 |
| 239 | 缠绕机(MH-FG-2300B型)    | 2010 3 0107809.7 | 外观设计 | 2010.02.11 | 原始取得 |
| 240 | 缠绕机(MH-FG-900B型)     | 2010 3 0106226.2 | 外观设计 | 2010.02.08 | 原始取得 |
| 241 | 缠绕机(MH-FG-2000BW型-侧) | 2010 3 0165577.0 | 外观设计 | 2010.05.12 | 原始取得 |
| 242 | 缠绕机(MH-FG-2000BW型-前) | 2010 3 0165582.1 | 外观设计 | 2010.05.12 | 原始取得 |
| 243 | 缠绕机                  | 2010 3 0107503.1 | 外观设计 | 2010.02.10 | 原始取得 |
| 244 | 自动打包机                | 2010 3 0145196.6 | 外观设计 | 2010.04.21 | 原始取得 |
| 245 | 真空包装机                | 2010 3 0145198.5 | 外观设计 | 2010.04.21 | 原始取得 |

|     |                             |                  |      |            |      |
|-----|-----------------------------|------------------|------|------------|------|
| 246 | 打包机（305）                    | 2010 3 0107505.0 | 外观设计 | 2010.02.10 | 原始取得 |
| 247 | 缠绕机（MH-FG-2300A 型）          | 2010 3 0107810.X | 外观设计 | 2010.02.11 | 原始取得 |
| 248 | 打包机（312）                    | 2011 3 0023693.3 | 外观设计 | 2011.02.17 | 原始取得 |
| 249 | 打包机（309NL）                  | 2011 3 0223214.2 | 外观设计 | 2011.07.14 | 原始取得 |
| 250 | 下凹式上真空室                     | 2010 3 0100719.5 | 外观设计 | 2010.01.25 | 受让取得 |
| 251 | 半自动线路板（A1）                  | 2011 3 0260072.7 | 外观设计 | 2011.08.05 | 原始取得 |
| 252 | 封箱机（YS-502D）                | 2011 3 0290746.8 | 外观设计 | 2011.08.25 | 原始取得 |
| 253 | 封箱机（MAX）                    | 2011 3 0290859.8 | 外观设计 | 2011.08.25 | 原始取得 |
| 254 | 封箱机（YS-501X）                | 2011 3 0290903.5 | 外观设计 | 2011.08.25 | 原始取得 |
| 255 | 封箱机 CTC-103SD               | 2012 3 0363097.4 | 外观设计 | 2012.08.03 | 原始取得 |
| 256 | 封箱机 CTC-103TB               | 2012 3 0363026.4 | 外观设计 | 2012.08.03 | 原始取得 |
| 257 | 封箱机 CTC-103SDT              | 2012 3 0363021.1 | 外观设计 | 2012.08.03 | 原始取得 |
| 258 | 线路板（101）                    | 2012 3 0395223.4 | 外观设计 | 2012.08.20 | 原始取得 |
| 259 | 线路板（YS-309）                 | 2012 3 0180919.5 | 外观设计 | 2012.05.18 | 原始取得 |
| 260 | 半自动线路板（YS-F502-MCU）         | 2012 3 0519538.5 | 外观设计 | 2012.10.29 | 原始取得 |
| 261 | 半自动线路板（YS）                  | 2013 3 0017031.4 | 外观设计 | 2012.01.21 | 原始取得 |
| 262 | 半自动线路板（AS）                  | 2013 3 0016793.2 | 外观设计 | 2012.01.21 | 原始取得 |
| 263 | 打包机控制板（新式 AS）               | 2013 3 0136350.7 | 外观设计 | 2013.04.24 | 原始取得 |
| 264 | 打包机线路板（新式 AS）               | 2013 3 0135562.3 | 外观设计 | 2013.04.24 | 原始取得 |
| 265 | 打包机控制板（新式 YS）               | 2013 3 0136351.1 | 外观设计 | 2013.04.24 | 原始取得 |
| 266 | 打包机线路板（新式 YS）               | 2013 3 0135563.8 | 外观设计 | 2013.04.24 | 原始取得 |
| 267 | 半自动打包机（YS-A2）               | 2013 3 0495886.8 | 外观设计 | 2013.10.21 | 原始取得 |
| 268 | 全自动打包机<br>（PCB/YS-305-MCU）  | 2014 3 0060844.6 | 外观设计 | 2014.03.24 | 原始取得 |
| 269 | 半自动打包机<br>（PCB/YS-J502-MCU） | 2014 3 0060845.0 | 外观设计 | 2014.03.24 | 原始取得 |

#### 4、计算机软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司已取得计算机软件著作权 8 项，情况如下：

| 序号 | 软件名称              | 登记号          | 权利范围 | 权利取得方式 | 开发完成日期     |
|----|-------------------|--------------|------|--------|------------|
| 1  | 永创冠字号自动识别系统 V1.0  | 2013SR063798 | 全部权利 | 原始取得   | 2012.03.10 |
| 2  | 永创半自动打包机控制软件 V1.0 | 2013SR073429 | 全部权利 | 原始取得   | 2012.08.18 |
| 3  | 永创泡罩机图像检测系统 V1.0  | 2013SR109615 | 全部权利 | 原始取得   | 2013.06.04 |
| 4  | 永创自动称重数据采集系统 V1.0 | 2013SR155679 | 全部权利 | 原始取得   | 2012.01.31 |
| 5  | 永创防伪线生产管理系统 V1.0  | 2014SR037975 | 全部权利 | 原始取得   | 2013.12.31 |
| 6  | 自动条码扫描管理软件 V1.0   | 2014SR206974 | 全部权利 | 原始取得   | 2014.03.10 |
| 7  | 电池识别机器人定位软件 V1.0  | 2015SR010843 | 全部权利 | 原始取得   | 2014.03.10 |
| 8  | 永创啤酒满箱检测软件 V1.0   | 2014SR206969 | 全部权利 | 原始取得   | 2014.10.20 |

### （三）资产许可使用情况

截至本招股说明书签署日，本公司无允许他人使用自己所拥有的资产或作为被许可方使用他人所拥有资产的情况。

## 六、特许经营权

截至本招股说明书签署日，公司未拥有任何特许经营权。

## 七、公司技术储备情况

### （一）主要产品生产技术及所处阶段

公司主要产品应用的主要技术及所处阶段如下表所示：

| 序号 | 产品  | 应用的主要技术               | 技术来源 | 技术水平 | 专利情况   |
|----|-----|-----------------------|------|------|--|
| 1  | 捆扎机 | 配合打包带拉紧的卡带机构          | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：打包机的卡带机构；<br>专利号：ZL200410033143.9                     |
| 2  |     | 拉紧力数字化调节的拉紧装置         | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种捆扎机的打包带拉紧装置；<br>专利号：ZL200720111075.2；<br>等共计 12 项专利 |
| 3  |     | 数字化控制调节的进退装置          | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：打包机的进退带装置；<br>专利号：ZL200620107688.4<br>等共计 12 项专利      |
| 4  |     | 掉带故障自动修复的打包机机芯导轨机构    | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：打包机的导轨机构；<br>专利号：ZL201020225017.4<br>等共计 2 项专利        |
| 5  |     | 提高捆扎质量以及外观的打包框架装置     | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种打包机的打包框架装置<br>专利号：ZL201020261894.7<br>等共计 5 项专利     |
| 6  |     | 避免打包带空打时卡带的跳带机构以及机芯机构 | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种打包机的跳带机构；<br>专利号：ZL201120242382.0<br>等共计 15 项专利     |
| 7  |     | 提高预送带稳定性的穿带机构         | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种打包机的新式穿带机构；<br>专利号：ZL201120244505.4<br>等共计 7 项专利    |
| 8  |     | 稳定高效率的智能控制装置          | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：一种打包机的机芯<br>专利号：ZL 201310056243.2                     |

|    |       |                  |      |      |  |
|----|-------|------------------|------|------|--|
|    |       |                  |      |      | 等共计 5 项专利  |
| 9  |       | 机动自动转弯的行走缠绕机     | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：一种行走缠绕机；<br>专利号：ZL201010132677.2                      |
| 10 |       | 下压定位精确，柔性接触的压顶装置 | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种压顶装置及具有压顶功能的缠绕机；<br>专利号：ZL200920113604.1<br>等 2 项专利 |
| 11 |       | 便于搬运安全的旋转装置      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种缠绕机中的物品旋转装置；<br>专利号：ZL201020110485.7                |
| 12 | 缠绕机   | 阻力可控的送膜机构        | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种缠绕机送膜阻力的调节装置；<br>专利号：ZL201020165585.X<br>等 2 项专利    |
| 13 |       | 绕膜效率高的缠绕机        | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种新式缠绕机<br>专利号：ZL201020125532.5<br>等 9 项专利            |
| 14 |       | 提高缠绕效率的烫粘机构      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：带烫粘机构的缠绕机<br>专利号：ZL 201320141723.4<br>等 6 项专利         |
| 15 |       | 免焊接技术的缠绕机立柱机构    | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：一种缠绕机<br>专利号：ZL201320378884.5<br>等 4 项专利              |
| 16 |       | 刀片防护高效率的胶带封箱机机芯  | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：胶带封箱机机芯；<br>专利号：ZL200610053838.2<br>等 3 项专利           |
| 17 | 封箱机   | 弹性限位的机芯安装结构      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：封箱机的机芯安装结构及封箱机；<br>专利号：ZL 200920116836.2<br>等 5 项专利   |
| 18 |       | 气动封箱技术           | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种封箱机<br>专利号：ZL 201220090897.8<br>等 5 项专利             |
| 19 |       | 提升工作效率和使用寿命的折盖机构 | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：封箱机的折盖装置<br>专利号：ZL 200920113236.0<br>等 2 项专利          |
| 20 | 码瓶垛机  | 码瓶垛成型技术          | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：低位进出的码瓶机；<br>专利号：ZL2012 1 0271956.6<br>等 2 项专利        |
| 21 | 纸箱成型机 | 包装箱成型的紧凑联动机构     | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：用于包装箱成型的联动机构；<br>专利号：ZL200820082630.8                 |
| 22 |       | 包装箱成型连续立箱装置      | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：一种开箱装置<br>专利号：ZL201210538833.4                        |



|    |        |                  |      |      |  |
|----|--------|------------------|------|------|--|
|    |        |                  |      |      | 等 2 项专利  |
| 23 |        | 辅助开箱的输送箱坯装置      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：包装箱坯的输送装置；<br>专利号：ZL200920112741.3<br>等 4 项专利       |
| 24 | 包膜热收缩机 | 不粘膜的切膜装置         | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种用于套袋机上的切膜装置；<br>专利号：ZL 201020110466.40<br>等 2 项专利 |
| 25 |        | 适合急进急出的送膜装置      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种套袋机的送膜装置；<br>专利号：ZL201020113421.2                 |
| 26 |        | 方便省事的绕膜机构        | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种膜包机的绕膜机构；<br>专利号：ZL201020536009.1                 |
| 27 |        | 无压力分道输送装置        | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种容器分道输送装置<br>专利号：ZL201220112872.3<br>等 3 项专利       |
| 28 |        | 循环节能热收缩机         | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：一种热收缩机<br>专利号：ZL 201210097456.5                     |
| 29 |        | 连续快速的分纸装置        | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种分纸片装置；<br>专利号：ZL201020134478.0                    |
| 30 | 纸片式包裹机 | 联动同步的传动装置        | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种容器装箱传动装置<br>专利号：ZL 201020281210.X                 |
| 31 |        | 稳定的纸箱成型折上盖机构     | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：用于纸箱成形的折上盖机构；<br>专利号：ZL201020245509.X<br>等 2 项专利    |
| 32 | 装盒机    | 纸盒坯片的齿轮行星吸头机构    | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种纸盒坯片的吸头机构；<br>专利号：ZL 201110033940.7               |
| 33 |        | 可调节往复式送盒机构       | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种往复式送盒机构；<br>专利号：ZL 201220065273.0<br>等 2 项专利      |
| 34 | 装箱机    | 简单连续式物品收集机构      | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：一种物品收集器及物品收集方法<br>专利号：ZL 200810059369.4             |
| 35 |        | 物品收集和物品分料连续交替的装置 | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种物品分料机构和与其配合的物品收集机构<br>专利号：ZL 200820082572.9       |
| 36 |        | 机械手抓取装置          | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：装箱操作作用的物体抓取装置<br>专利号：ZL 201110145064.7<br>等 5 项专利   |
| 37 |        | 提高装箱质量和效率的装箱装置   | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：装箱装置<br>专利号：ZL 201110145458.2<br>等 4 项专利            |

|    |         |                |      |      |   |
|----|---------|----------------|------|------|---|
| 38 |         | 装箱前完成有序计数的机械装置 | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：分道抓取计数输送装置<br>专利号：ZL 201110145612.6                  |
| 39 |         | 装箱前灵活有序的分道装置   | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：伺服分道装置<br>专利号：ZL 201110145065.1                      |
| 40 | 真空包装机   | 防跑袋的真空包装机      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：真空包装机防跑袋装置<br>专利号：ZL 200920213207.1                  |
| 41 |         | 腔式真空充氮圆罐封盖装置   | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：腔式真空充氮圆罐封盖装置<br>专利号：ZL 201020659484.8                |
| 42 |         | 简单且通用性强的卡块机构   | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种卡块机构<br>专利号：ZL 201220668565.3                      |
| 43 |         | 便于拆卸的螺杆输送机构    | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种螺杆输送机构<br>专利号：ZL 201220685137.1                    |
| 44 | 塑杯成型灌装机 | 快速安装灌装阀机构      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种灌装机构的灌装阀快速安装结构<br>专利号：ZL 201320179075.1<br>等 2 项专利 |
| 45 |         | 牵引型进标卷标装置      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种成型灌装机的进标卷标装置<br>专利号：ZL 201420313124.0              |
| 46 |         | 无链条循环输送装置      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种输送装置<br>专利号：ZL 201420263475.5                      |
| 47 |         | 牢固整体型灌装机框架结构   | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种灌装机<br>专利号：ZL 201420313316.1                       |
| 48 | 自动插管机   | 物品高速分组整合输送机构   | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：条状物品分组整合装置<br>专利号：ZL 201210533443.8<br>等 2 项专利       |
| 49 |         | 多层抓取的抓手机构      | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：一种抓手机构<br>专利号：ZL 201320069898.9                      |
| 50 | 卸瓶垛机    | 卸瓶垛整理技术        | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：一种卸瓶机<br>专利号：ZL 201210065026.5<br>等 2 项专利            |
| 51 | 智能包装流水线 | 智能一体化包装流水线     | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：蓄电池包装流水线<br>专利号：ZL 201210274481.6                    |
| 52 |         | 成堆物品输送导向装置     | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：一种针对输送线上物品的导向装置<br>专利号：ZL 201210536982.7             |
| 53 | 开装封一体机  | 结构紧凑灵活的一体机     | 原始创新 | 国内领先 | 专利名称：一种纸箱开装封一体机<br>专利号：ZL 201310176683.1                  |
| 54 |         | 高速循环物料整理装置     | 集成创新 | 国内领先 | 专利名称：新型的循环物料整理装置<br>专利号：ZL 201420404242.2                 |

## （二）正在从事的研发项目及进展情况

| 序号 | 项目名称       | 开发内容  | 研发进程 | 拟达到技术水平 |
|----|------------|---|------|---------|
| 1  | 气调真空拉伸膜包装机 | 采用复合气体对包装容器内的空气进行置换，改变包装容器内食品周围的气体环境，从而抑制细菌的生长繁衍，减缓被包装食品的新陈代谢速度，延长食品的保鲜期或货架寿命。适用于熟肉制品、冷冻块肉、大米、玉米、豆制品、休闲食品、海产品、电子元件、五金等领域的真空保鲜包装 | 中试阶段 | 国内领先    |
| 2  | 新型自走式缠绕机   | 采用蓄电池供给动力，可以走任意方位，保持大型物品的静止，不影响内部产品，机身小巧，简洁实用，可以实现自动缠绕和人工驾驶机器缠绕，适用于大型物体、不宜搬运物品的缠绕   | 小试阶段 | 国内领先    |
| 3  | 超声波打包机     | 采用超声波技术结合机械结构，实现打包带粘合技术，安全性能好、无烟粘合。适用于各个行业的物品打包   | 论证阶段 | 国内领先    |
| 4  | 卸码垛机器人     | 采用国外进口先进机器人平台，结合光机电一体化技术，实现高速、可靠、操作简单、能耗低、适用性强，适用于各个行业的物品卸码垛  | 小试阶段 | 国内领先    |
| 5  | 物料收集技术     | 采用机械结构的配合实现各种物品包装前的收集排列，应用于各种物品包装前得准备工序，大大提高了包装效率   | 小试阶段 | 国内领先    |
| 6  | 物流追溯系统     | 适用于产量大、周转快、生产线速度快、包装层级多的饮料、食品、医药和化工等行业的防伪防串货信息追溯管理  | 小试阶段 | 国内领先    |
| 7  | 超声波焊接技术    | 采用超声频率的机械振动能量，实现焊接技术，具有快捷、高效、清洁和牢固等优点，适用于汽车、家电、包装、玩具、电子等各个行业  | 论证阶段 | 国内领先    |
| 8  | 啤酒瓶检测技术    | 采用影像对比技术完成自动检测啤酒瓶，实现无人化操作，确保人身安全，适用于啤酒行业  | 论证阶段 | 国内领先    |
| 9  | 金属检测技术     | 研制在线金属检测，相位调节技术，实现相位跟踪功能，产品跟踪功能，自动平衡校正功能，快速辨别食品中的金属异物，并通过自动剔除装置将该产品排除。达到卫生安全标准，节约企业生产成本，保障了顾客的安全消费。适用于食品、制药等行业                  | 中试阶段 | 国内领先    |
| 10 | 节能环保型打包带   | 研究宽度小，厚度薄且韧性好的节能环保打包带，有利于节省材料   | 中试阶段 | 国内领先    |
| 11 | 灌装奶粉智能包装技术 | 采用自动检测、质量追溯、数据采集管理、数据库系统、产品防伪，满足整线需求。实现无人化作业，自动根据生产工艺要求完成产品的检测、包装   | 中试阶段 | 国内领先    |

|    |                  |  |      |      |
|----|------------------|--|------|------|
| 12 | 冠字号图像数字提取检测系统    | 采用机器视觉技术，自动识别喷码，当喷码不正确（跳号、重复、喷码变形等）时自动报警，适用于各个行业的冠字号图像数字提取检测   | 小试阶段 | 国内领先 |
| 13 | 热水器全自动包装线        | 研究大型不便搬运物品的套袋技术，纸箱自动翻转高位成型套箱技术，实现产品套袋套箱自动化   | 论证阶段 | 国内领先 |
| 14 | 苗条砖礼品盒自动包装线      | 研究礼品盒内底托、顶托自动安装技术，研究苗条砖装箱技术，以及礼品盒封箱技术，实现生产线无人化作业   | 小试阶段 | 国内领先 |
| 15 | 高速粘勺/粘管机         | 研究各类需要吸管及勺子的食品包装技术,利用机械和电气装置实现无人化高速粘勺/粘管   | 小试阶段 | 国内领先 |
| 16 | 空调内外机全自动包装线      | 研究各类型空调内外机的包装工艺,利用先进的机械装置和电控系统完成产品的套袋,放置泡沫,装箱,放置中垫,自动封箱,自动码垛等无人化包装工序                                       | 中试阶段 | 国内领先 |
| 17 | 化纤厂丝饼卸料码垛打包缠绕包装线 | 研究各类化纤丝饼车自动卸料和自动码垛技术,提供无人化操作模式,减少劳动强度  | 中试阶段 | 国内领先 |
| 18 | 胶膜智能包装线          | 研究胶膜生产线的智能分类和集成再分类技术,研发可追溯系统的智能化技术   | 小试阶段 | 国内领先 |
| 19 | 机器人技术            | 研究机器人本体结构,研发适合任意包装场合的各类机器人主体,代替进口  | 小试阶段 | 国内领先 |
| 20 | 高速泡罩装盒一体机        | 研究制药行业的包装工艺,研发新一代集泡罩、移栽、装盒为一体的多功能一体机,节省场地,采用蜘蛛手机器人技术,速度更快,精度更高   | 小试阶段 | 国内领先 |
| 21 | 机器人码瓶垛机          | 研究国内酒饮料的全新包装工艺,在速度与包装要求全面提升的形势下,研发新一代机器人码瓶垛机,集自动集瓶、分组、整理、码瓶、放隔板、放顶板等功能为一体,利用机器人技术代替传统框架式,占地空间更小,速度更快,安全性更高 | 中试阶段 | 国内领先 |

### （三）研发费用及占营业收入比例

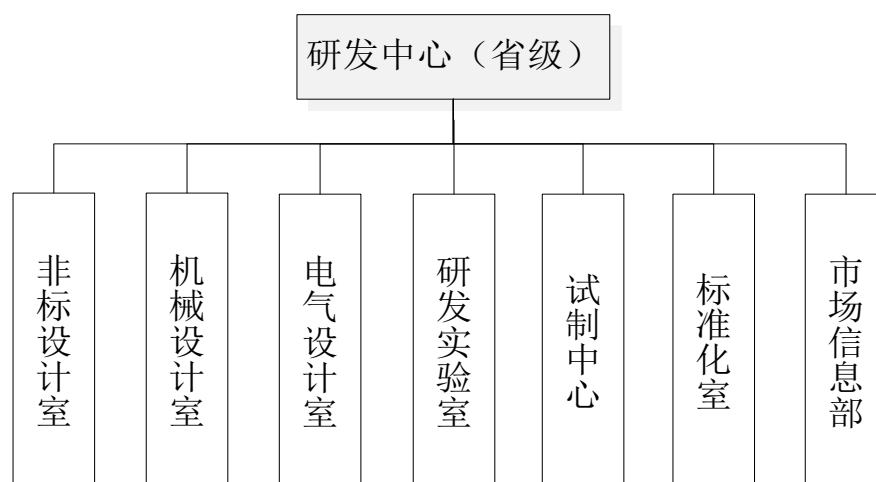
| 项目       | 2014 年度   | 2013 年度   | 2012 年度   |
|----------|-----------|-----------|-----------|
| 研发费用（万元） | 3,344.04  | 2,851.39  | 2,374.45  |
| 营业收入（万元） | 88,785.36 | 73,612.01 | 61,258.53 |
| 占比       | 3.77%     | 3.87%     | 3.88%     |

### （四）技术创新机制和制度安排

#### 1、研发机构设置

公司以客户和市场需求为导向，坚持走自主创新的道路，自成立以来一直重

视研发投入，重视新产品的研究开发。公司技术中心被评为“省级高新技术企业研究开发中心”、“省级企业技术中心”，其组织架构如下：



| 部门       | 具体职责   |
|----------|--|
| 非标设计室    | 负责非标产品试制工艺设计、编制非标项目工艺文件和作业指导书等文件                                 |
| 机械、电气设计室 | 负责市场开发部的投标技术方案设计、合同项目的技术设计，为新产品的开发提供配套的机械和电气设计，并为生产安装和采购部门提供技术支持 |
| 研发实验室    | 负责公司新产品、新技术、新工艺的研究与开发  |
| 试制中心     | 负责新产品量产前的工艺验证、工装验证、产品数据验证、结构验证、可靠性验证等，并及时反馈                      |
| 标准化室     | 负责产品技术、检测、试验标准的起草、宣贯和发布；工作和管理标准的起草、修订和发布；科技成果鉴定、专利申请与科技项目申报      |
| 市场信息部    | 负责市场推广和调研工作，包括市场信息搜集、市场宣传及广告、开展合作伙伴活动、参与行业协会活动、企业形象宣传等活动。        |

## 2、研发制度安排

公司主要产品的研发、设计、制造和组装工作中涉及的学科领域众多，技术人员需要通过长期的项目经验积累和总结才能获得水平的提高。公司采用内部培训的方式提高技术人员的技术水平，并聘请国外权威专家进行专业的技术指导，加速人才梯队的建设。为持续提升公司产品制造技术和工艺水平，加强研发设计能力，提高公司的核心竞争力，公司现已建立较为完善的技术创新和激励机制：

### （1）关键技术人员持股

公司关键技术人员持有康创投资的部分股份。通过让关键技术人员参与公司收益分配，充分激发其技术创新的热情，不断提高公司整体的技术水平，实现公

司的可持续发展。

### （2）绩效考核制度

公司制定了完善的绩效考核制度，对技术人员的经验学识、专业技能、责任感、工作热情等方面设定了考核考评指标，并根据该指标的实现程度经考核考评后给予奖励。

### （3）薪酬及奖励制度

为保证技术的不断创新和完善，公司建立了研发人员薪酬及奖励制度。通过提高专业技术人才收入待遇、给予补贴、增加培训机会等有效措施，公司充分调动专业人才的研发积极性。为保障制度的落实，公司制定了《创新成果审评标准》、《创新成果奖励标准》，规定了奖励测算依据。

### （4）保密制度

公司发展过程中，技术创新起到了非常重要的作用。为了保护公司取得的技术成果，公司除通过专利申请的办保护知识产权外，对于涉及核心技术的非专利技术，也采取了专门的保密措施：①公司与高级管理人员、技术人员签订《保密及竞业限制协议》，详细规定了保密内容、保密义务、竞业限制义务、服务期特别约定、竞业限制补偿、违约责任等。②公司采用电子信息防护盾，对机密信息、重要业务数据和设计图纸等敏感信息的存储、传播和处理过程实施安全保护，防止技术泄密。③公司的生产车间由各自的生产组长专职管理，并建立有效的信息隔离制度，有效预防了公司技术秘密遭窃取的风险。

## 八、境外经营和境外拥有资产情况

截至本招股说明书签署日，公司持有荷兰永创 16.67%的股权，持有永创德国 100%的股权。

荷兰永创住所为荷兰瓦尔韦克，主要业务为向荷兰、德国、比利时、西班牙等欧洲国家销售包装设备。荷兰永创的基本情况、历史沿革、经营情况详见“第五节 发行人基本情况”之“六、（二）发行人参股公司情况”。

永创德国住所为德国克雷菲尔德，主要业务为研究、开发、安装及销售包装



设备，从事包装设备及配件的进出口贸易，提供产品售后服务。永创德国的基本情况、历史沿革详见“第五节 发行人基本情况”之“六、（一）发行人控股子公司情况”。

## 九、主要产品或服务的质量控制情况

### （一）质量控制标准

#### 1、认证情况

公司通过了 GB/T19001-2008/ISO9001:2008 质量管理体系认证，通过了 GB/T24001-2004 idt ISO14001:2004 环境管理体系认证，通过了 GB/T19022-2003/ISO10012:2003 测量管理体系认证。

#### （1）境内认证证书

| 序号 | 证书名称       | 证书内容  | 证书编号                | 有效日期      |
|----|------------|---|---------------------|-----------|
| 1  | 质量管理体系认证证书 | 包装机械产品、包装材料的生产和服务符合质量管理体系标准   | 01713Q10049R1M-01   | 2016.1.09 |
| 2  | 环境管理体系认证证书 | 确认包装机械产品、包装材料的生产和服务及其场所所涉及的环境管理活动符合环境管理体系标准   | 01713E20016R1M-01   | 2016.1.09 |
| 3  | 测量管理体系认证证书 | 确认公司在产品质量、经营管理、节能降耗、环境监测等方面的测量管理体系符合 GB/T19022-2003/ISO10012:2003《测量管理体系-测量过程和测量设备的要求》标准的要求（除“7.2 测量过程”“8.3.2 不合格测量过程”条款以外） | CMS 总 [2013]AA586 号 | 2018.5.05 |

#### （2）境外认证证书

公司拥有的捆扎机、缠绕机、码垛机、封箱机、收缩包装机、贴标机、纸箱成型机、真空包装机等产品已取得欧盟 CE 认证，捆扎机取得欧盟 RoHS 认证。

| 序号 | 产品种类 | 证书名称  | 证书编号            | 发证日期       |
|----|------|---|-----------------|------------|
| 1  | 装盒机  | CE(European Community-Certificate of Adequacy ) | GB/1067/2499/10 | 2011.10.21 |
| 2  | 封箱机  | CE(European Community-Certificate of Adequacy ) | GB/1067/2342/10 | 2011.10.21 |

|    |       |   |                  |            |
|----|-------|---|------------------|------------|
| 3  |       | CE(European Community-Certificate of Adequacy ) | GB/1067/4944/14  | 2014.4.8   |
| 4  | 捆扎机   | CE(European Community-Certificate of Adequacy ) | GB/1067/2245/10  | 2011.10.21 |
| 5  |       | RoHS (Verification of RoHS Complicance)         | RoHS091222-01 CN | 2009.12.22 |
| 6  | 贴标机   | CE(European Community-Certificate of Adequacy ) | GB/1067/2587/10  | 2011.10.21 |
| 7  | 缠绕机   | CE(European Community-Certificate of Adequacy ) | GB/1067/2111/09  | 2011.10.21 |
| 8  | 收缩包装机 | CE(European Community-Certificate of Adequacy ) | GB/1067/3141/10  | 2011.10.21 |
| 9  | 真空包装机 | CE(European Community-Certificate of Adequacy ) | GB/1067/2338/10  | 2011.10.21 |
| 10 | 开箱机   | CE(European Community-Certificate of Adequacy ) | GB/1067/2829/10  | 2011.10.21 |

## 2、质量标准

作为行业内处于领先地位的企业，公司主持或参与了 8 项国家标准和 4 项行业标准的制定，2009 年 12 月获国家质量监督检验检疫总局和国家标准管理委员会联合颁发的《中国标准创新贡献奖》，被评为“省标准创新型企业”。公司产品主要执行的国家标准和行业标准如下：

| 序号 | 标准名称               | 采用标准            | 标准类别 |
|----|--------------------|-----------------|------|
| 1  | 《连续热成型真空（充气）包装机》   | GB/T 24711-2009 | 国家标准 |
| 2  | 《袋成型-充填-封口机通用技术条件》 | GB/T 17313-2009 | 国家标准 |
| 3  | 《收缩包装机》            | GB/T 24709-2009 | 国家标准 |
| 4  | 《装箱机》              | GB/T 26959-2011 | 国家标准 |
| 5  | 《纸箱成型机》            | GB/T 27600-2011 | 国家标准 |
| 6  | 《半自动捆扎机》           | GB/T 26960-2011 | 国家标准 |
| 7  | 《装盒机通用技术条件》        | GB/T 29015-2012 | 国家标准 |
| 8  | 《透明膜折叠式裹包机》        | GB/T 29019-2012 | 国家标准 |
| 9  | 《托盘缠绕裹包机》          | GB/T 18928-2002 | 国家标准 |
| 10 | 《塑料打包带》            | GB/T 3811-1999  | 国家标准 |
| 11 | 《卧式枕型接缝式裹包机》       | GB/T 29346-2012 | 国家标准 |
| 12 | 《奶粉定量充填包装机》        | GB/T 26993-2011 | 国家标准 |
| 13 | 《塑杯成型灌装封切机》        | GB/T 26994-2011 | 国家标准 |
| 14 | 《塑料瓶冲洗灌装旋盖机通用技术条件》 | GB/T 26995-2011 | 国家标准 |
| 15 | 《液体食品包装设备验收规范》     | GB/T 19063-2009 | 国家标准 |
| 16 | 《PET 瓶无菌冷灌装生产线》    | GB/T 24571-2009 | 国家标准 |
| 17 | 《胶带封箱机》            | JB/T 10456-2004 | 行业标准 |



|    |                     |                  |      |
|----|---------------------|------------------|------|
| 18 | 《机械式自动捆扎机》          | JB/T 3790.1-2004 | 行业标准 |
| 19 | 《不干胶贴标机》            | JB/T 10639-2006  | 行业标准 |
| 20 | 《多功能软袋装箱机》          | JB/T 10950-2010  | 行业标准 |
| 21 | 《机械式半自动捆扎机》         | JB/T 3790.2-94   | 行业标准 |
| 22 | 《包装机械噪声声功率级的测定-简易法》 | JB/T 7232-94     | 行业标准 |
| 23 | 《包装机械安全要求》          | JB/T 7233-94     | 行业标准 |
| 24 | 《贴标签机》              | JB/T 9084-1999   | 行业标准 |
| 25 | 《运输包装用拉伸缠绕膜》        | BB/T 0024-2004   | 行业标准 |
| 26 | 《多功能盒装机》            | JB/T 10640-2006  | 行业标准 |
| 27 | 《杯装单片膜充填封口机》        | JB/T11600-2013   | 行业标准 |
| 28 | 《纸浆模塑蛋托生产线》         | JB/T 11198-2011  | 行业标准 |
| 29 | 《自立袋充填旋盖包装机》        | JB/T 11199-2011  | 行业标准 |
| 30 | 《塑杯成型灌装封切机》         | JB/T 10800-2007  | 行业标准 |

注：发行人公司主持或参与了上表中 1-8 项、17-20 项国家标准和行业标准的制定。

## （二）质量控制措施

公司按照 GB/T19001-2008/ISO9001: 2008 标准要求，编制了《设计开发控制程序》、《质量管理体系要求》、《不合格品控制程序》、《纠正措施控制程序》、《计量检测体系手册》、《监视和测量装置控制程序》、《工艺纪律管理》、《生产现场管理标准》、《生产过程控制程序》、《物资采购管理标准》等质量保证体系文件。确保研发设计、采购、生产、安装调试、销售和售后服务各个环节都严格按照规定执行。公司设置了采购部、生产部、销售部、技术中心、质量部等部门，这些部门从制度上、职责上保证质量管理和质量控制工作的有序进行。

## （三）产品质量纠纷情况

公司严格执行有关产品质量、计量的法律法规，产品符合国家有关质量、标准和技术质量监督的要求，报告期内没有受到质量方面的行政处罚。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争

#### (一) 发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争

公司控股股东、实际控制人为吕婕、罗邦毅夫妇。截至本招股说明书签署日，吕婕女士直接持有发行人 57.20% 的股份，罗邦毅先生除直接持有发行人 14.80% 的股份外，同时还通过持有康创投资 61.87% 股份间接控制发行人 10% 的股份。除上述情况外，吕婕、罗邦毅夫妇未拥有其他公司股权，也未通过其他形式经营与本公司相同或相似的业务。公司与控股股东、实际控制人不存在同业竞争。

#### (二) 避免同业竞争的承诺

为避免在未来经营中产生同业竞争，最大限度维护公司利益，保证公司的正常经营，公司控股股东、实际控制人吕婕和罗邦毅夫妇向本公司出具了《关于避免同业竞争及减少关联交易的承诺函》，承诺如下：

“1、承诺人目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与杭州永创智能设备股份有限公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。

2、在今后的业务中，承诺人及其控制的其他企业不与杭州永创智能设备股份有限公司及其子公司业务产生同业竞争，不会以任何形式直接或间接的从事与杭州永创智能设备股份有限公司及其子公司业务相同或相似的业务。

3、如杭州永创智能设备股份有限公司或其子公司认定承诺人及其控制的其他企业现有业务或将来产生的业务与杭州永创智能设备股份有限公司及其子公司业务存在同业竞争，则承诺人及其控制的其他企业将在杭州永创智能设备股份有限公司或其子公司提出异议后及时转让或终止该业务。

4、在杭州永创智能设备股份有限公司或其子公司认定是否与承诺人及其控制的其他企业存在同业竞争的董事会或股东大会上，承诺人及其控制的其他企业有关的董事、股东代表将按公司章程规定回避，不参与表决。

5、承诺人不会利用股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的地位，占用杭州永创智能设备股份有限公司及其子公司的资金，将严格执行中国证监会有关规范上市公司与关联企业资金往来的规定。承诺人及其控制的其他企业将尽量减少与杭州永创智能设备股份有限公司及其子公司的关联交易。对于无法回避的任何业务往来或交易均应按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格应按市场公认的合理价格确定，并按规定履行信息披露义务。

6、承诺人及其控制的其他企业保证严格遵守公司章程的规定，不利用股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员的地位谋求不当利益，不损害杭州永创智能设备股份有限公司和其他股东的合法权益。

7、本承诺函自出具之日起具有法律效力，构成对承诺人及其控制的其他企业具有法律约束力的法律文件，如有违反并给杭州永创智能设备股份有限公司或其子公司造成损失，承诺人及其控制的其他企业承诺将承担相应的法律责任。”

## 二、关联方及关联交易

### （一）关联方及关联关系

#### 1、控股股东、实际控制人

| 序号 | 股东名称 | 关联关系                                   |
|----|------|--|
| 1  | 吕婕   | 直接持有发行人 57.20% 的股份                     |
| 2  | 罗邦毅  | 直接持有发行人 14.80% 的股份外，另持有康创投资 61.87% 的股份 |

#### 2、持有发行人 5% 以上股份的股东

| 序号 | 股东名称 | 关联关系            |
|----|------|-----------------|
| 1  | 康创投资 | 直接持有发行人 10% 的股份 |
| 2  | 博融投资 | 直接持有发行人 6% 的股份  |
| 3  | 马文奇  | 直接持有发行人 5% 的股份  |

#### 3、本公司控股子公司

| 序号 | 公司名称   | 关联关系      |
|----|--------|-----------|
| 1  | 美华包装   | 本公司全资子公司  |
| 2  | 苏州天使   | 本公司全资子公司  |
| 3  | 佛山成田司化 | 本公司全资子公司  |
| 4  | 上海青葩   | 本公司全资子公司  |
| 5  | 浙江永创   | 本公司全资子公司  |
| 6  | 展新迪斯艾  | 本公司持股 90% |
| 7  | 广州成田司化 | 本公司全资子公司  |
| 8  | 永创德国   | 本公司全资子公司  |

#### 4、控股股东、实际控制人曾经控制的其他企业

| 序号 | 公司名称   | 关联关系                       |
|----|--------|----------------------------|
| 1  | 杭州中包   | 罗邦毅持股 100%，已于 2011 年 9 月注销 |
| 2  | 杭州城田司化 | 罗邦毅持股 100%，已于 2011 年 8 月注销 |

杭州中包、杭州城田司化基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（四）实际控制人控制的其他企业情况”。

#### 5、参股公司

| 序号 | 名称   | 关联关系        |
|----|------|-------------|
| 1  | 荷兰永创 | 公司持股 16.67% |

荷兰永创的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、（二）发行人参股公司情况”。

#### 6、不存在控制关系的其他关联方

| 序号 | 名称  | 关联关系                                |
|----|---|-------------------------------------|
| 1  | 天马控股集团有限公司及其控制的其他企业（包括天马轴承集团股份有限公司、成都天马铁路轴承有限公司等） | 本公司 5%以上股东马文奇持有天马控股集团有限公司 33.82%的股权 |
| 2  | 杭州芬格富食品有限公司                                       | 本公司 5%以上股东马文奇持有 80%的股权              |
| 3  | 重庆芬格富食品有限公司                                       | 本公司 5%以上股东马文奇持有 90%的股权              |
| 4  | 罗冬飞   | 罗邦毅之妹妹                              |
| 5  | 杭州美创包装机械有限公司                                      | 罗邦毅的妹妹罗冬飞持有 90%的股权                  |
| 6  | 嘉兴美创包装机械有限公司                                      | 罗邦毅的妹妹罗冬飞持有 100%的股权                 |

天马控股集团有限公司、杭州芬格富食品有限公司和重庆芬格富食品有限公司的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、（二）持有发

行人 5% 以上股份的股东情况”。

#### (1) 杭州美创包装机械有限公司

杭州美创成立于 2004 年 10 月 14 日，持有杭州市工商行政管理局余杭分局颁发的注册号为 3301842009441 的《企业法人营业执照》，住所地为杭州市余杭区闲林镇民丰村，法定代表人罗冬飞，注册资本 50 万元，实收资本 50 万元。其经营范围为：制造、销售：包装机，打包带。其他无需报经审批的一切合法项目。

杭州美创成立时股权结构如下：

| 股东名称 | 出资金额（万元） | 出资比例 |
|------|----------|------|
| 罗冬飞  | 45       | 90%  |
| 罗昌富  | 5        | 10%  |
| 合计   | 50       | 100% |

2012 年 2 月 20 日，罗昌富与周恭多签署《股权转让协议》，向其转让 10% 的杭州美创股权。2013 年 5 月 28 日，该项股权转让事宜的工商变更登记手续办理完毕。周恭多与本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有 5% 以上股份的股东均不存在关联关系。

杭州美创自设立以来至 2008 年实际从事业务为捆扎带生产销售、缠绕膜销售。2008 年因为杭州市余杭区闲林东路拓宽工程，杭州美创的经营场所被拆迁，经营活动基本处于停滞状态。

#### (2) 嘉兴美创包装机械有限公司

嘉兴美创成立于 2008 年 12 月 12 日，持有桐乡市工商行政管理局颁发的注册号为 330483000033207 的《企业法人营业执照》，住所地为桐乡市河山镇工业区，法定代表人罗冬飞，注册资本 500 万元，实收资本 500 万元，其经营范围为：包装机械、包装材料的生产销售。罗冬飞持有嘉兴美创 100% 股权。

嘉兴美创自设立以来实际从事业务为捆扎带生产销售、缠绕膜销售及工业厂房的建设招租。

## 7、发行人董事、监事和高级管理人员

发行人董事、监事和高级管理人员的具体情况详见本招股说明书“第八节 董

事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”的相关内容。

## （二）经常性关联交易

### 1、销售商品

报告期内，发行人存在向荷兰永创销售包装设备的情况，发行人向荷兰永创销售包装设备的具体情况如下：

单位：元

| 销售方式    | 2014 年度              | 2013 年度              | 2012 年度              |
|---------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 通过凯喜雅出口 | -                    | -                    | 9,325,619.83         |
| 自营出口    | 16,992,711.11        | 19,220,402.51        | 3,552,358.17         |
| 合计      | <b>16,992,711.11</b> | <b>19,220,402.51</b> | <b>12,877,978.00</b> |

#### （1）关联交易的背景

荷兰永创系发行人在荷兰的参股公司，作为海外市场拓展的销售窗口，面向荷兰、德国、比利时、西班牙等欧洲市场销售发行人的包装设备产品，以便进一步开拓全球市场。除此之外，发行人通过荷兰永创收集和积累欧洲包装设备市场的信息和经验，及时了解国际包装设备市场的前沿动态，为发行人提前把握国内包装设备市场发展趋势，保持国内市场竞争地位打下坚实基础。

#### （2）关联交易的公允性

发行人销售给荷兰永创的包装设备主要包括缠绕机、封箱机和其他配件等，其中 2012 年、2013 年及 2014 年发行人向荷兰永创销售缠绕机和封箱机的金额分别占当期向荷兰永创销售总金额的 76.37%、77.04% 及 87.76%。保荐机构核查了 2012 年、2013 年及 2014 年公司向荷兰永创和非关联境外经销商销售缠绕机、封箱机的销售价格。具体情况见下表：

| 年份         | 产品  | 向关联方销售（荷兰永创） |           |                     | 向非关联方销售      |           |                      | 价格<br>差异<br>率 |
|------------|-----|--------------|-----------|---------------------|--------------|-----------|----------------------|---------------|
|            |     | 数量<br>（台/套）  | 单价<br>（元） | 销售金额<br>（元）         | 数量<br>（台/套）  | 单价<br>（元） | 销售金额<br>（元）          |               |
| 2012<br>年度 | 缠绕机 | 573          | 15,137.95 | 8,674,044.73        | 1,823        | 14,470.21 | 26,379,193.26        | 4.61%         |
|            | 封箱机 | 218          | 5,323.93  | 1,160,616.20        | 824          | 5,394.31  | 4,444,910.81         | -1.30%        |
|            | 合计  | <b>791</b>   | -         | <b>9,834,660.93</b> | <b>2,647</b> | -         | <b>30,824,104.07</b> | -             |

|        |     |              |           |                      |              |           |                      |        |
|--------|-----|--------------|-----------|----------------------|--------------|-----------|----------------------|--------|
| 2013年度 | 缠绕机 | 829          | 14,717.74 | 12,201,002.92        | 1,863        | 14,203.41 | 26,460,959.55        | 3.62%  |
|        | 封箱机 | 429          | 6,075.48  | 2,606,382.53         | 1,043        | 6,056.65  | 6,317,088.56         | 0.31%  |
|        | 合计  | <b>1,258</b> | -         | <b>14,807,385.45</b> | <b>2,906</b> | -         | <b>32,778,048.11</b> | -      |
| 2014年度 | 缠绕机 | 913.00       | 14,944.50 | 13,644,325.84        | 2,156        | 13,820.17 | 29,796,286.98        | 8.14%  |
|        | 封箱机 | 225.00       | 5,634.08  | 1,267,668.61         | 1,073        | 5,910.71  | 6,342,189.74         | -4.68% |
|        | 合计  | <b>1,143</b> | -         | <b>14,912,055.65</b> | <b>3,229</b> | -         | <b>36,138,476.72</b> | -      |

注：1、以上价格均为不含税价格；

2、差异率=（关联方销售单价-非关联方销售单价）/非关联方销售单价；

3、同类型包装设备产品中销售规格型号的不同会导致单价有所差异。

公司向荷兰永创销售产品采取市场化定价原则，由上表可知，发行人向荷兰永创销售的缠绕机和封箱机的单价与向非关联方销售同类产品的价格差异率总体较小，定价公允。

## 2、房屋租赁

2014年3月6日，永创德国与罗邦毅签订房屋租赁合同，租赁房屋位于德国克雷菲尔德 Heinrich-Malina-Strabe 105, 47809 Krefeld，租赁总面积 2,236 平方米，从 2014 年 7 月 1 日起缴纳房租，月租金为 4,284 欧元。

| 出租方名称 | 租赁资产种类 | 2014年度确认的<br>租赁支出（元） | 2013年度确认的<br>租赁支出（元） | 2012年度确认的<br>租赁支出（元） |
|-------|--------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 罗邦毅   | 办公场所   | 194,707.98           | -                    | -                    |

保荐机构查阅了房屋租赁合同，核查了克雷菲尔德法院对永创德国注册信息的认证文件，核查了 2014 年德国商会克雷菲尔德地区房屋租赁市场价格信息，经核查确认该笔房屋租赁符合德国克雷菲尔德当地市场价格水平，定价公允。上述关联交易根据永创德国的经营需要将持续进行。

## 3、支付关键管理人员薪酬

报告期内，公司支付关键管理人员薪酬情况如下：

| 年份     | 关键管理人员人数 | 在本公司领取报酬人数 | 报酬总数（万元） |
|--------|----------|------------|----------|
| 2014年度 | 13       | 12         | 244.97   |
| 2013年度 | 13       | 12         | 209.34   |
| 2012年度 | 13       | 12         | 173.47   |



### （三）偶发性关联交易

#### 1、向关联方采购商品

报告期内，发行人存在与天马控股集团有限公司控制的成都天马铁路轴承有限公司采购轴承的情况，具体情况如下：

| 年份      | 交易内容 | 数量   | 定价方式 | 交易金额（元）    | 占同类交易的比重 |
|---------|------|------|------|------------|----------|
| 2012 年度 | 轴承   | 90 只 | 市场价  | 111,538.46 | 3.54%    |
| 2013 年度 | 轴承   | 20 只 | 市场价  | 24,786.32  | 0.26%    |
| 2014 年度 | 轴承   | 66 只 | 市场价  | 81,794.87  | 0.69%    |

发行人在报告期内向成都天马铁路轴承有限公司采购轴承采用市价方式定价，且向关联方采购金额占当期采购总额的比例较低，对公司财务状况和经营成果影响很小。

#### 2、关联方为发行人担保

2010 年 1 月 13 日，罗邦毅、吕婕向杭州联合农村合作银行古荡支行出具《保证函》，为本公司 2010 年 1 月 13 日至 2013 年 1 月 13 日期间最高融资限额 9,910 万元提供连带责任保证，该《保证函》已履行完毕。

2011 年 3 月 31 日，罗邦毅、吕婕向杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行出具《保证函》，为本公司 2011 年 3 月 31 日至 2015 年 3 月 31 日期间最高融资限额 11,910 万元提供连带责任保证，该《保证函》已履行完毕。

2011 年 12 月 20 日，罗邦毅、吕婕向杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行出具《保证函》，为本公司 2011 年 12 月 20 日至 2015 年 12 月 30 日期间最高融资限额 21,910 万元提供连带责任保证，该《保证函》已履行完毕。

2012 年 1 月 20 日，罗邦毅与中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行签订《最高额保证合同》，罗邦毅为本公司 2012 年 1 月 20 日至 2015 年 1 月 19 日期间最高限额为 11,000 万元的融资提供连带责任保证，该《最高额保证合同》已履行完毕。

2013 年 6 月 19 日，根据罗邦毅、吕婕与兴业银行杭州支行签订《最高额个人担保声明书》，罗邦毅、吕婕为本公司 2013 年 6 月 19 日至 2014 年 6 月 18 日



期间最高限额为 5,000 万元的融资提供连带责任保证，该《最高额个人担保声明书》已履行完毕。

2014 年 3 月 11 日，罗邦毅与中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行签订的最新的《最高额保证合同》，罗邦毅为本公司 2012 年 1 月 20 日至 2015 年 1 月 19 日期间最高限额为 13,000 万元的融资提供连带责任保证，同时子公司浙江永创机械有限公司以其土地、部分房产为本公司 2012 年 1 月 20 日至 2015 年 1 月 19 日期间最高限额为 12,018.73 万元的融资提供抵押担保，子公司浙江美华包装机械有限公司为公司 2013 年 9 月 10 日至 2014 年 9 月 9 日期间最高额为 2,300 万元的融资提供连带责任保证。前述担保合同已履行完毕。

2012 年 12 月 11 日，罗邦毅、吕婕向杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行出具《保证函》，为本公司 2012 年 12 月 11 日至 2015 年 12 月 10 日期间最高限额为 15,500 万元的融资提供连带责任保证。截至 2014 年 12 月 31 日，公司取得的融资余额为 11,100.23 万元（其中借款余额 9,000 万元，开具银行承兑汇票余额 2,100.23 万元）。

2015 年 1 月 30 日，罗邦毅与中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行签订《本金最高额保证合同》，为永创智能 2015 年 1 月 20 日至 2018 年 1 月 19 日期间的融资提供最高额 13,000 万元的最高额保证。2015 年 1 月 13 日，浙江永创与中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行签订了《最高额抵押合同》，为中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行与公司于 2012 年 1 月 20 日至 2018 年 1 月 19 日期间内的一系列债务提供最高限额为 11,560.10 万元的最高额抵押担保。截至 2014 年 12 月 31 日，本公司取得的融资余额为 7,000.00 万元（均系抵押兼保证借款）。

2014 年 6 月 20 日，罗邦毅、吕婕向兴业银行杭州支行出具《最高额个人担保声明书》，罗邦毅、吕婕为公司 2014 年 6 月 20 日至 2015 年 6 月 14 日期间最高限额为 10,000 万元的融资提供连带责任保证，同时子公司浙江永创机械有限公司提供相同期限和额度的连带责任保证。截至 2014 年 12 月 31 日，本公司取得的融资余额为 9,175.30 万元（均系开具银行承兑汇票）。

#### （四）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司经常性关联交易主要为荷兰永创向永创智能采购包装设备，系公司正常生产经营活动，占公司当年销售收入的比例较小。报告期内发生的经常性关联交易均按市场原则定价，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司正常的生产经营活动不会产生重大影响。

报告期内，公司偶发性关联交易主要为提供设计服务、购买佛山成田司化股权、关联方担保、受让关联方专利权等，对公司财务状况和经营成果无不利影响。

#### （五）关联方应收应付款项余额

报告期内，公司与关联方应收应付款项余额如下：

单位：元

| 会计科目  | 关联方名称        | 2014.12.31   | 2013.12.31   | 2012.12.31   |
|-------|--------------|--------------|--------------|--------------|
| 应收账款  | 荷兰永创         | 2,034,977.55 | 3,012,850.46 | 683,224.55   |
|       | 天马轴承集团股份有限公司 | -            | -            | 1,559.00     |
| 其他应收款 | 荷兰永创         | 352,470.95   | 398,011.92   | 393,222.86   |
| 应付票据  | 浙江永创         | -            | -            | 4,919,000.00 |
| 应付账款  | 成都天马铁路轴承有限公司 | -            | -            | 58,000.00    |
| 其他应付款 | 罗邦毅          | 53,680.32    | -            | -            |

注 1：浙江永创已将票据背书或贴现，故应付票据无法抵消。

注 2：天马轴承集团股份有限公司、成都天马铁路轴承有限公司均为天马控股集团有限公司控制的企业。

注 3：其他应付款为永创德国 2014 年 11 月和 12 月应付给罗邦毅的房屋租赁费。

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人与荷兰永创之间其他应收款项构成如下：

| 序号 | 款项性质  | 欧元金额<br>(元) | 折合人民币<br>金额(元) | 占比      | 产生原因   |
|----|-------|-------------|----------------|---------|--|
| 1  | 长期借款  | 45,914      | 342,316.42     | 97.12%  | 2006 年永创有限投入荷兰永创 5 万欧元，其中 4,086 欧元作为受让 9 股（每股 454 欧元）的出资款，其余 45,914 欧元作为借款 |
| 2  | 股权转让款 | 1,362       | 10,154.53      | 2.88%   | 2009 年 9 月 10 日，永创有限向 AW BeHeer B.V. 转让了 3 股股权，转让价款为 1,362 欧元。             |
| 合计 |       | 47,276      | 352,470.95     | 100.00% | -  |

### 三、关联交易决策权限与程序规定

公司在《公司章程》和《关联交易管理制度》中对关联交易的决策权限、关联交易决策程序、关联交易的回避制度作出了严格的规定，具体情况如下：

#### （一）《公司章程》中关于关联交易的规定

《公司章程》中对关联交易的相关规定如下：

第三十五条 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。

第三十七条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

（一）本公司及本公司控股子公司的对外担保总额,达到或超过最近一期经审计净资产的 50%以后提供的任何担保；

（二）公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30%以后提供的任何担保；

（三）为资产负债率超过 70%的担保对象提供的担保；

（四）单笔对外担保额超过最近一期经审计净资产 10%的担保；

（五）对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

第七十三条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

如有特殊情况关联股东无法回避时，公司在征得有关部门同意后，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会上做出详细说明。

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。

第一百零六条 董事会有权决定金额不高于 3000 万元人民币或公司最近经审计净资产值的 5% 以下的关联交易，超过限额的必须经股东大会批准。

董事会审查决定关联交易事项时，应依照本章程、关联交易决策制度、董事会议事规则规定的程序进行。

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

## **（二）《关联交易管理制度》中对于关联交易决策程序及回避表决的规定**

公司《关联交易管理制度》中对于关联交易决策程序及回避表决的规定如下：

第九条 公司的关联交易应当遵循下列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 公司关联交易事项无论金额大小，均需报证券事务部备案，在履行必要审批程序后，方可进行。其中：

(一) 公司与关联人发生的交易金额人民币 30 万元以上（与关联自然人），或人民币 300 万元以上（与关联法人）且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，但低于人民币 3000 万元或低于公司最近一期经审计净资产值 5% 的关联交易（以两者孰低为标准），提交公司董事会审批，关联董事回避表决；

(二) 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在人民币 3,000 万以上且占公司最近一期经审计净资产值 5% 以上的关联交易，经董事会审议通过后，提交股东大会审批，关联股东回避表决。

(三) 公司与关联人进行购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或接受劳务，委托或受托销售等日常关联交易事项，根据涉及的总交易金额履行相应的审批程序；如协议没有具体总交易金额的，应当提交股东大会审议，关联股东回避表决。

第十二条 公司与关联人发生的交易（公司获赠现金资产和提供担保除外）金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，应聘请具有执行证券、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，并将该交易提交股东大会审议。与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或评估。

第十三条 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通过。

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。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。

第十七条 公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决：

第十八条 关联董事的回避和表决程序为：

（一）关联董事应主动声明并提出回避申请，否则知悉情况的其他董事有权要求其回避；

（二）当出现是否为关联董事的争议时，由董事会向其监管部门或公司律师提出确认关联关系的要求，并依据上述机构或人员的答复决定其是否回避；

（三）关联董事可以列席会议讨论有关关联交易事项；

（四）董事会对有关关联交易事项表决时，会议主持人应当在会议表决前提醒关联董事须回避表决，关联董事不得行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。对该事项由过半数的无关联关系董事出席即可举行，做出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。

第十九条 关联股东的回避和表决程序为：

（一）关联股东应主动提出回避申请，否则其他知悉情况的股东有权向股东大会提出关联股东回避申请；

（二）当出现是否为关联股东的争议时，由会议主持人进行审查，并由出席会议的律师依据有关规定对相关股东是否为关联股东做出判断；

（三）股东大会对有关关联交易事项表决时，会议主持人及见证律师应当在股东投票前提醒关联股东须回避表决，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，在扣除关联股东所代表的有表决权的股份数后，由出席股东大会的非关联股东按公司章程和股东大会议事规则的规定表决。

### （三）《独立董事工作制度》中关于关联交易的规定

第十六条 独立董事除具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还赋予独立董事以下特别职权：重大关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事作出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据；

第十八条 独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向公司董事会或股东大会发表独立意见：需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、股票及其衍生品种投资等重大事项；

## 四、报告期内关联交易决策程序的执行情况

### （一）报告期内关联交易决策程序的执行情况

公司设立后，严格履行《公司章程》规定的关联交易程序。公司第一届董事会第十次会议及 2012 年年度股东大会对本公司 2010 年至 2012 年发生的关联交易进行了确认，履行了《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序和决策权限。独立董事对公司报告期内关联交易履行的审议程序合法性及交易价格的公允性发表了独立意见。

2014 年 1 月 28 日，公司第一届董事会第十三次会议对本公司 2013 年度发生的关联交易进行了确认，通过了《关于追认公司 2013 年度日常关联交易事项的议案》，履行了《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序和决策权限。

2015 年 2 月 16 日，公司第二届董事会第三次会议对本公司 2014 年度发生的关联交易进行了确认，通过了《关于确认公司 2014 年度日常关联交易事项的议案》，履行了《公司章程》和《关联交易管理制度》规定的程序和决策权限。

### （二）独立董事意见

2015 年 2 月 16 日，独立董事刘东红、王保平、傅建中向本公司出具了《关于杭州永创智能设备股份有限公司报告期内关联交易的独立意见函》，就关联交

易事项发表如下意见：

“公司与关联方之间报告期内存在销售产品、收购股权、购买专利、关联方借款、关联担保等关联交易。公司报告期内关联交易以及相关协议的签署均遵循了平等、自愿、等价、有偿的原则，合同条款公允、合理，关联交易价格由交易方根据市场情况及变化协商确定，不存在损害公司及其他股东利益的情形。”

### **（三）发行人关于减少关联交易的措施**

未来本公司将尽量避免或减少与关联人之间的关联交易。对于无法避免的关联交易，本公司将遵循公平、公正、公开以及等价有偿的基本商业原则；切实履行信息披露的有关规定；不损害全体股东特别是中小股东的合法权益。为避免和消除可能出现的公司股东利用其地位而从事损害本公司或公司其他股东利益的情形，公司制定的《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》、《独立董事工作制度》和《关联交易管理制度》对规范关联交易进行了制度安排。



## 第八节 董事、监事、高级管理人员与核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员与核心技术人员简介

#### (一) 董事

公司董事会由7名成员组成，其中独立董事3名，7名董事均为中国国籍，均无境外永久居留权。公司董事列表如下：

| 序号 | 姓名  | 本公司职务    | 本届任职起止时间                |
|----|-----|----------|-------------------------|
| 1  | 吕婕  | 董事长      | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 2  | 罗邦毅 | 副董事长、总经理 | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 3  | 吴仁波 | 董事、副总经理  | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 4  | 王爱凤 | 董事       | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 5  | 傅建中 | 独立董事     | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 6  | 王保平 | 独立董事     | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 7  | 刘东红 | 独立董事     | 2014年10月12日至2017年10月11日 |

上述董事简历如下：

1、吕婕女士，汉族，1973年生，本科学历。现任公司董事长。1996年至1997年，任苏州外贸包装有限公司会计；1997年至1998年，任苏州科蒂斯仪器有限公司会计；1998年至2002年，任杭州美华打包机械有限公司财务经理、总经理；2002年创办永创有限至2011年，历任永创有限总经理、执行董事；2011年10月至今任公司董事长。

2、罗邦毅先生，汉族，1967年生，本科学历，高级工业设计师。现任公司副董事长、总经理。1992年至1998年，历任之江律师事务所、童振华律师事务所、震旦律师事务所律师；1998年至2002年，任杭州美华打包机械有限公司副总经理；2002年至2011年任永创有限副总经理、总经理；2011年8月至今任杭州康创投资有限公司执行董事；2011年10月至今任公司副董事长、总经理。罗邦毅先生为全国包装机械标准化技术委员会、成型装填封口集合机械分技术委员会、全国食品包装机械标准化技术委员会副主任委员，中国食品和包装机械工业协会副理事长，曾获杭州市先进科技工作者称号。

罗邦毅先生 10 多年来，潜心研究包装机械、包装材料的生产工艺和技术创新，是“胶带封箱机机芯”等 24 项发明专利，“打包机机芯的新式滑板机构”等 195 项实用新型专利，“自动打包机”等 47 项外观专利的发明人，这些专利技术的取得，使公司的包装设备、包装材料生产工艺和技术始终处于国内行业的领先水平。

**3、吴仁波 先生**，汉族，1976 年生，中专学历。现任公司董事、副总经理。2002 年至 2011 年 10 月，任职于永创有限，历任销售员、销售主管、销售经理、副总经理；2011 年 10 月至今任公司董事、副总经理。

**4、王爱凤 女士**，汉族，1964 年生，大专学历。现任公司董事。1982 年至 1996 年任杭州发电设备厂职员；1996 年至 2003 年任原克瓦纳（杭州）发电设备有限公司人事经理；2003 年至今任职于杭州大地控股集团有限公司，历任人力资源经理、董事长助理；2011 年 8 月至今任博融投资总经理；2011 年 12 月至今任杭州华时投资有限公司董事长；2011 年 10 月至今任公司董事。

**5、傅建中 先生**，汉族，1968 年生，博士学历，教授，博士生导师，现任公司独立董事。1996 年 8 月至今在浙江大学从事数控技术与装备自动化教学与科研工作，现任浙江大学现代制造工程研究所常务副所长、机械工程学院副院长，宁波思进机械股份有限公司独立董事，浙江恒立数控科技股份有限公司独立董事，浙江省科技发展咨询委员会委员、浙江省重大科技专项专家高端装备制造技术专家组组长。

**6、王保平 先生**，汉族，1963 年生，博士学历，教授级高级会计师，现任公司独立董事。1982 年至 1989 年任陕西省计划生育委员会财务处科长；1990 年至 1994 年 6 月任浙江省计划生育委员会财务处科长；1994 年 6 月至 12 月任巨人集团浙江省公司财务经理；1995 年至 2002 年任浙江省农发投资集团公司财务部副经理；2002 年至 2004 年任浙江省国有资产管理委员会专职监事；2007 年至 2010 年任浙商财产保险股份有限公司审计稽核部、培训中心负责人；2010 年至 2013 年 3 月任浙江省国际贸易集团公司审计部副经理；2013 年 3 月至今任中韩人寿保险有限公司财务总监、董事、董事会秘书；2012 年 6 月至今任公司独立董事。王保平先生兼任浙江省会计学会副秘书长，宁波天邦股份有限公司独立董事。

**7、刘东红 女士**，汉族，1968 年生，博士学历，教授。现任公司独立董事。1990 年至 1993 年任水电部第十二工程局机械厂技术员；1997 年至今任教于浙江大学生物工程与食品科学学院，现任生物工程与食品科学学院院长助理；2011 年 10 月至今任公司独立董事。刘东红女士为中国食品科技学会青年工作者委员会委员、副秘书长，中国农业机械学会农产品加工与贮藏分会副理事长，中国食品科技学会包装与机械分会常务理事，浙江省食品科技学会理事。

## （二）监事

公司监事会由 3 名成员组成，其中职工代表监事 1 名，以上人员均为中国国籍，无境外居留权。公司监事列表如下：

| 序号 | 姓名  | 本公司职务         | 本届任职起止时间                |
|----|-----|---------------|-------------------------|
| 1  | 汪建萍 | 监事会主席、采购主管    | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 2  | 丁佳妙 | 监事、质量主管       | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 3  | 耿建  | 职工代表监事、证券事务代表 | 2014年10月12日至2017年10月11日 |

上述监事简历如下：

**1、汪建萍 女士**，汉族，1980 年生，中专学历。现任公司监事会主席、采购主管。2000 年至 2001 年任职于杭州精工金属网带有限公司，历任采购、销售内勤；2002 年至 2011 年 10 月任职于永创有限，历任采购员、采购主管；2011 年 10 月至今任公司监事会主席、采购主管。

**2、丁佳妙 女士**，汉族，1981 年生，大专学历。现任公司监事、质量主管。2002 年至 2004 年任海宁华塑机械有限公司设计员；2004 年至 2009 年任杭州石歌科技有限公司机械认证部工程师；2009 年至 2011 年 10 月任永创有限办公室主任；2011 年 10 月至 2012 年 8 月任公司监事、办公室主任；2012 年 9 月至今，任公司监事、质量主管。

**3、耿建 先生**，汉族，1985 年生，本科学历。现任公司职工代表监事、证券事务代表。2008 年至 2009 年任浙江嘉善诚达药化有限公司绩效考核专员；2010 年至 2011 年任诚达药业股份有限公司证券事务代表；2011 年 10 月任公司职工代表监事、证券事务代表。

### （三）高级管理人员

本公司5名高级管理人员均为中国国籍，无境外居留权，列表如下：

| 序号 | 姓名  | 本公司职务      | 本届任职起止时间                |
|----|-----|------------|-------------------------|
| 1  | 罗邦毅 | 副董事长、总经理   | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 2  | 吴仁波 | 董事、副总经理    | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 3  | 张彩芹 | 董事会秘书、副总经理 | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 4  | 丁晓敏 | 副总经理       | 2014年10月12日至2017年10月11日 |
| 5  | 蒋东飞 | 财务总监       | 2014年10月12日至2017年10月11日 |

上述高级管理人员的简历如下：

1、罗邦毅 先生：参见本节“一、（一）董事”。

2、吴仁波 先生：参见本节“一、（一）董事”。

3、张彩芹 女士，汉族，1972年生，本科学历，高级工程师。现任公司副总经理、董事会秘书。1996年至2004年任杭州食品包装机械厂办公室主任；2004年至2006年任杭州中亚机械有限公司总经办主任助理；2006年至2011年10月任永创有限副总经理、财务总监；2011年10月至2011年12月任公司副总经理、财务总监、董事会秘书。2011年12月至今任公司副总经理、董事会秘书。张彩芹女士为全国包装机械标准化技术委员会成型装填封口集合机械分技术委员会秘书长，浙江省包装技术协会副会长，曾作为主要起草人起草了国家标准GB/T27600-2011《纸箱成型机》。

4、丁晓敏 女士，汉族，1972年生，本科学历。现任公司副总经理。1995年至2000年任杭州东华链条集团有限公司技术员；2002年至2011年10月任职于永创有限，历任技术员、销售经理；2011年10月至2011年12月任公司销售经理，2011年12月至今任公司副总经理。丁晓敏女士为全国包装机械标准化技术委员会成型装填封口集合机械分技术委员会委员。

5、蒋东飞 女士，汉族，1976年生，本科学历，会计师。现任公司财务总监。1996年至1997年任杭州侨兴电子设备有限公司会计；1997年至2001年任杭州中恒电讯设备有限公司会计；2001年至2011年11月历任杭州中恒电气股份有限公司财务主管、财务经理、职工监事；2011年12月至今任公司财务总监。

## （四）核心技术人员

截至本招股说明书签署日，公司核心技术人员共 4 人，具体情况如下：

1、罗邦毅 先生：参见本节“一、（一）董事”。

2、顾 胜 先生：汉族，1971 年生，大专学历，工程师。现任公司捆扎机组组长。1991 年至 2000 年任南通包装机械厂技术科长；2000 年至 2008 年任华展包装（昆山）机械有限公司开发部经理；2008 年至 2009 年任长邦包装（昆山）设备有限公司技术科长；2009 年至今任公司捆扎机组组长。顾胜先生主要参与了公司多种捆扎机的研究与开发。

3、谢大坤 先生：汉族，1978 年生，本科学历。现任公司单片机组组长。2004 年至 2006 年任杭州科雷机电工业有限公司技术员、车间主任；2007 年至 2008 年任杭州致格智能纺织设备有限公司技术员，负责电脑横机从控系统硬件设计；2008 年至今担任公司单片机组组长。谢大坤先生主要参与了公司系列捆扎机、真空包装机、缠绕机的单片机的研制与开发。

4、邵家福 先生：汉族，1982 年生，本科学历。现任公司装箱机组组长。2004 年至 2009 年历任宁波华亚渔具有限公司技术员、杭州东夏纺机有限公司技术员；2009 年至今担任公司装箱机组组长。邵家福先生主要参与了公司炸药包装生产线、软袋开箱一体机、中包机（套袋抽真空）、循环式码卷机、侧推式开装箱一体机、三位一体机等设备的研制与开发。

## （五）董事、监事的提名和选聘情况

### 1、董事的提名和选聘情况

2011 年 10 月 12 日，公司召开创立大会暨首次股东大会，选举吕婕、罗邦毅、王爱凤、吴仁波、刘东红、俞儒庆、史习民等 7 人为公司董事，其中刘东红、俞儒庆、史习民为独立董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举吕婕为公司董事长、罗邦毅为公司副董事长。2012 年 6 月 9 日，公司召开第一届董事会第七次会议，同意史习民辞去独立董事等职务。2012 年 6 月 25 日，公司召开 2012 年度第一次临时股东大会，选举王保平为独立董事。2014 年 10

月 11 日,公司召开 2014 年度第二次临时股东大会,选举吕婕、罗邦毅、王爱凤、吴仁波、刘东红、王保平、傅建中等 7 人为公司董事,其中刘东红、王保平、傅建中为独立董事。同日,公司召开第二届董事会第一次会议,选举吕婕为公司董事长、罗邦毅为公司副董事长。

## 2、监事的提名和选聘情况

2011 年 10 月 12 日,公司召开创立大会暨首次股东大会,选举汪建萍、丁佳妙为公司监事,并与职工代表大会推举产生的职工代表监事耿建共同组成公司第一届监事会。同日,公司召开第一届监事会第一次会议,选举汪建萍为监事会主席。

2014 年 10 月 11 日,公司召开 2014 年度第二次临时股东大会,选举汪建萍、丁佳妙为公司监事,并与职工代表大会推举产生的职工代表监事耿建共同组成公司第二届监事会。同日,公司召开第二届监事会第一次会议,选举汪建萍为监事会主席。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持股情况

### (一)报告期董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有本公司股份的情况

截至本招股说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持有本公司股份的情况如下:

| 序号  | 姓名  | 职务       | 直接持股数量(万股) | 直接持股比例(%) |
|-----|-----|----------|------------|-----------|
| 1   | 吕 婕 | 董事长      | 4,290      | 57.20     |
| 2   | 罗邦毅 | 副董事长、总经理 | 1,110      | 14.80     |
| 合 计 |     |          | 5,400      | 72.00     |

公司董事长吕婕与公司副董事长、总经理罗邦毅为夫妻关系。除上述情况外,公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属不存在直接持有公司股份的情况。

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接持股未发生变动。

## (二) 报告期董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属间接持有本公司股份的情况

截至本招股说明书签署日，康创投资为公司股东，持有公司 10% 的股份。报告期内，罗邦毅等 10 人通过康创投资间接持有公司股份的比例变动情况如下：

| 序号 | 姓名  | 2012 年 1 月 1 日 | 2012 年 2 月 13 日 |
|----|-----|----------------|-----------------|
|    |     | 间接持股比例 (%)     | 间接持股比例 (%)      |
| 1  | 罗邦毅 | 6.29           | 6.18            |
| 2  | 吴仁波 | 0.67           | 0.67            |
| 3  | 汪建萍 | 0.53           | 0.53            |
| 4  | 张彩芹 | 0.11           | 0.11            |
| 5  | 丁晓敏 | 0.11           | 0.11            |
| 6  | 丁佳妙 | 0.11           | 0.11            |
| 7  | 谢大坤 | 0.07           | 0.07            |
| 8  | 邵家福 | 0.07           | 0.07            |
| 9  | 顾 胜 | 0.07           | 0.07            |
| 10 | 蒋东飞 | -              | 0.11            |
| 合计 |     | 8.03           | 8.03            |

除上述持股情况外，公司董事、监事、高管人员、核心技术人员及其近亲属不存在其他通过间接方式持有公司股份的情形。

## (三) 董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其亲属所持股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份不存在质押或冻结情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的其他对外投资情况如下：

| 序号 | 姓名  | 在本公司职务     | 对外投资企业          | 出资额(万元) | 出资比例(%) | 与发行人是否存在利益冲突 |
|----|-----|------------|-----------------|---------|---------|--------------|
| 1  | 罗邦毅 | 副董事长、总经理   | 康创投资            | 1,392   | 61.87   | 否            |
| 2  | 吴仁波 | 董事、副总经理    |                 | 150     | 6.67    |              |
| 3  | 汪建萍 | 监事会主席、采购主管 |                 | 120     | 5.33    |              |
| 4  | 丁佳妙 | 监事、质量主管    |                 | 24      | 1.07    |              |
| 5  | 丁晓敏 | 副总经理       |                 | 24      | 1.07    |              |
| 6  | 张彩芹 | 副总经理、董事会秘书 |                 | 24      | 1.07    |              |
| 7  | 蒋东飞 | 财务总监       |                 | 24      | 1.07    |              |
| 8  | 邵家福 | 装箱机组组长     |                 | 15      | 0.67    |              |
| 9  | 谢大坤 | 单片机组组长     |                 | 15      | 0.67    |              |
| 10 | 顾胜  | 捆扎机组组长     |                 | 15      | 0.67    |              |
| 11 | 傅建中 | 独立董事       | 苏州紫金港智能制造装备有限公司 | 225     | 45.00   | 否            |

#### 四、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员最近一年薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 2014 年度在发行人处领取薪酬（独立董事领取津贴）情况具体如下：

| 序号 | 姓名  | 本公司职务         | 从本公司领取薪酬(万元) | 领薪单位         |
|----|-----|---------------|--------------|--------------|
| 1  | 吕婕  | 董事长           | 33.00        | 发行人          |
| 2  | 罗邦毅 | 副董事长、总经理      | 38.60        |              |
| 3  | 吴仁波 | 董事、副总经理       | 32.00        |              |
| 4  | 王爱凤 | 董事            | -            | 杭州大地控股集团有限公司 |
| 5  | 汪建萍 | 监事会主席、采购主管    | 17.38        | 发行人          |
| 6  | 丁佳妙 | 监事、质量主管       | 17.63        |              |
| 7  | 耿建  | 职工代表监事、证券事务代表 | 13.80        |              |
| 8  | 张彩芹 | 副总经理、董事会秘书    | 25.20        |              |
| 9  | 丁晓敏 | 副总经理          | 24.90        |              |
| 10 | 蒋东飞 | 财务总监          | 24.60        |              |
| 11 | 俞儒庆 | 独立董事          | 4.46         |              |
| 12 | 刘东红 | 独立董事          | 5.95         |              |
| 13 | 王保平 | 独立董事          | 5.95         |              |
| 14 | 傅建中 | 独立董事          | 1.49         |              |
| 15 | 邵家福 | 装箱机组组长        | 15.80        |              |
| 16 | 谢大坤 | 单片机组组长        | 18.44        |              |
| 17 | 顾胜  | 捆扎机组组长        | 21.29        |              |



除以上所列收入外，本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未在公司及关联企业享受其他待遇，也没有制定退休金计划。

## 五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员对外兼职

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员兼职情况如下表：

| 姓名  | 在本公司职务     | 兼职单位                           | 在兼职单位任职       | 兼职单位与发行人关系     |
|-----|------------|--------------------------------|---------------|----------------|
| 罗邦毅 | 副董事长、总经理   | 康创投资                           | 执行董事          | 发行人股东          |
|     |            | 全国包装机械标准化技术委员会                 | 副主任委员         | 无关联关系          |
|     |            | 全国食品包装机械标准化技术委员会               | 副主任委员         |                |
|     |            | 全国包装机械标准化技术委员会成型装填封口集合机械分技术委员会 | 副主任委员         |                |
|     |            | 中国食品和包装机械工业协会                  | 副理事长          |                |
| 王爱凤 | 董事         | 博融投资                           | 总经理           | 发行人股东          |
|     |            | 杭州大地控股集团有限公司                   | 董事长助理         | 发行人间接股东        |
|     |            | 杭州华时投资有限公司                     | 董事长           | 发行人间接股东控制的其他企业 |
| 张彩芹 | 董事会秘书、副总经理 | 全国包装机械标准化技术委员会成型装填封口集合机械分技术委员会 | 秘书长           |                |
|     |            | 浙江省包装技术协会                      | 副会长           |                |
| 丁晓敏 | 副总经理       | 全国包装机械标准化技术委员会成型装填封口集合机械分技术委员会 | 委员            |                |
| 傅建中 | 独立董事       | 浙江大学机械工程学院                     | 副院长、教授、博士生导师  | 无关联关系          |
|     |            | 浙江大学现代制造工程研究所                  | 常务副所长         |                |
|     |            | 浙江省科技发展咨询委员会                   | 委员            |                |
|     |            | 浙江恒立数控科技股份有限公司                 | 独立董事          |                |
|     |            | 宁波思进机械股份有限公司                   | 独立董事          |                |
|     |            | 浙江省重大科技专项专家高端装备制造技术专家组         | 组长            |                |
| 王保平 | 独立董事       | 中韩人寿保险有限公司                     | 财务总监、董事、董事会秘书 |                |
|     |            | 浙江省会计学会                        | 副秘书长          |                |
|     |            | 宁波天邦股份有限公司                     | 独立董事          |                |
| 刘东红 | 独立董事       | 浙江大学生物系统工程与食品科学学院              | 院长助理          |                |
|     |            | 中国食品科技学会青年工作者委员会               | 委员、副秘书长       |                |
|     |            | 中国农业机械学会农产品加工与贮藏分会             | 副理事长          |                |
|     |            | 中国食品科技学会包装与机械分会                | 常务理事          |                |
|     |            | 浙江省食品科技学会                      | 理事            |                |

除上述情况以外，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未有在其他企业担任职务的情况。

## **六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间存在的亲属关系**

截至本招股说明书签署日，除吕婕与罗邦毅为夫妻关系外，公司其余董事、监事、高级管理人员及核心技术人员相互之间不存在亲属关系。

## **七、发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的协议、承诺及其履行情况**

### **(一)公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员签订的协议**

发行人的高级管理人员、核心技术人员及在本公司领薪的董事、监事均在本公司任职，均与公司签订了《劳动合同》。发行人高级管理人员均与公司签订了《保密协议》。发行人核心技术人员均与公司签订了《保密及竞业限制协议》。发行人未与董事、监事、高级管理人员和核心技术人员签订其他协议。

### **(二)公司与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺**

公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作出的重要承诺情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“十、持有 5% 以上股份的主要股东以及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及履行情况”的相关内容。

## **八、发行人董事、监事、高级管理人员的任职资格**

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员任职符合法律、法规、规范性文件的规定和现行《公司章程》，不存在违反《公司法》和《证券法》及其他法律、法规和规范性文件有关规定的规定的情形，董事、监事及高级管理人员具备法律、法规或规章规定的任职资格。

## 九、报告期发行人董事、监事、高级管理人员变动情况

公司董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况如下：

### （一）董事变动情况

报告期初至 2011 年 10 月永创有限整体变更为股份公司前未设董事会，吕婕担任公司执行董事。2011 年 10 月 12 日，公司召开创立大会暨首次股东大会，选举吕婕、罗邦毅、吴仁波、王爱凤、俞儒庆、史习民、刘东红为第一届董事会成员，其中刘东红、俞儒庆、史习民为独立董事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举吕婕为董事长、罗邦毅为副董事长。2012 年 6 月 9 日，公司召开第一届董事会第七次会议，同意史习民辞去独立董事等职务。2012 年 6 月 25 日，公司召开 2012 年度第一次临时股东大会，选举王保平为独立董事。2014 年 10 月 11 日，公司召开 2014 年度第二次临时股东大会，选举吕婕、罗邦毅、王爱凤、吴仁波、刘东红、王保平、傅建中等 7 人为公司董事，其中刘东红、王保平、傅建中为独立董事。同日，公司召开第二届董事会第一次会议，选举吕婕为公司董事长、罗邦毅为副董事长。

### （二）监事变动情况

报告期初至 2011 年 10 月永创有限整体变更为股份公司前未设监事会，尤福兵担任公司监事。2011 年 10 月 12 日召开股份公司创立大会暨首次股东大会，选举汪建萍、丁佳妙为监事，与公司职工代表大会选举的职工监事耿建共同组成第一届监事会。同日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举汪建萍为监事会主席。2014 年 10 月 11 日，公司召开 2014 年度第二次临时股东大会，选举汪建萍、丁佳妙为公司监事，并与职工代表大会推举产生的职工代表监事耿建共同组成公司第二届监事会。同日，公司召开第二届监事会第一次会议，选举汪建萍为监事会主席。

### （三）高级管理人员变动情况

报告期初至 2011 年 10 月永创有限整体变更为股份公司前，公司总经理为罗邦毅，副总经理为吴仁波，副总经理、财务总监为张彩芹。2011 年 10 月 12

日，经公司第一届董事会第一次会议决议，聘任罗邦毅担任公司总经理，吴仁波担任公司副总经理，张彩芹为公司副总经理、财务总监兼董事会秘书。2011年12月15日，经股份公司第一届董事会第五次会议决议，聘任丁晓敏为公司副总经理，同时因工作需要，同意张彩芹辞去财务总监职务，聘任蒋东飞为公司财务总监。除此之外，其他高级管理人员未发生变动。2014年10月11日，经公司第二届董事会第一次会议决议，聘任罗邦毅担任公司总经理，张彩芹、吴仁波、丁晓敏任公司副总经理，张彩芹任董事会秘书，蒋东飞任公司财务总监。

## 第九节 公司治理

公司股东大会、董事会、监事会按照有关法律法规和《公司章程》的要求规范运作，各司其职，公司已经建立起符合上市公司要求的法人治理结构。

### 一、发行人内部制度的建立健全及运行情况

股份公司设立后，公司严格按照《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《企业内部控制基本规范》和中国证监会有关法律法规的要求，不断完善公司法人治理结构，进一步规范公司运作，提高公司治理水平。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》等相关制度，上述相关制度的制定及修订时间、制定依据、制定目的及主要内容如下：

| 项目   | 股东大会<br>议事规则                        | 董事会<br>议事规则   | 监事会<br>议事规则                                | 独立董事<br>工作制度  | 董事会秘书<br>工作细则  |
|------|-------------------------------------|---|--|---|--|
| 制定时间 | 2011年11月7日                          | 2011年11月7日  | 2011年11月7日                                 | 2011年11月7日  | 2011年10月21日  |
| 修订时间 | 2014年4月20日                          | 2014年4月20日  | 2014年4月20日                                 | 2014年4月20日  | 2014年4月3日  |
| 制定依据 | 根据《公司法》、《证券法》等法律法规及《公司章程》等规定        | 根据《公司法》、《上市公司治理准则》等法律法规、规范性文件及《公司章程》等规定                 | 根据《公司法》等法律法规及《公司章程》等规定                     | 根据《公司法》、《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》等法律法规、规范性文件及《公司章程》等规定 | 根据《公司法》、《证券法》、《上海证券交易所股票上市规则》等有关法律法规、规范性文件及《公司章程》等规定 |
| 制定目的 | 为规范公司行为，保证股东大会依法行使职权。               | 为规范公司董事会的议事内容、办法和程序，保证董事会正确行使职权，并不断提高董事会决策的科学性、正确性和合规性。 | 为规范公司监事会的议事内容、办法和程序，保证监事会正常履行职权，发挥监事会监督作用。 | 为进一步完善公司治理结构，促进公司规范运作，保障独立董事依法独立行使职权。               | 为了促进公司的规范运作，充分发挥董事会秘书的作用，加强对董事会秘书工作的管理与监督。           |
| 主要内容 | 股东大会的召集、提案、通知、召开、表决、决议的规则、对董事会的授权等。 | 董事会的召集、提案、通知、召开、表决、决议的规则等。                              | 监事会的召集、提案、通知、召开、表决、决议的规则等。                 | 独立董事的任职条件、提名、选举、更换的规则、独立董事应履行的职责等。                  | 董事会秘书的任职资格、聘任与更换的规则、董事会秘书的职责及义务等。                    |

公司上述制度的内容条款符合有关上市公司治理的规范性文件要求，与相关规定不存在差异。

## 二、股东大会制度的建立健全及运行情况

### （一）股东的权利和义务

根据《公司章程》规定，股东享有以下权利：（1）依照其所持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章规定的其他权利。

公司股东承担下列义务：（1）遵守法律、行政法规和本章程；（2）依其所认购的股份和入股方式缴纳股金；（3）除法律、法规规定的情形外，不得退股；（4）不得滥用股东权利损害公司或者其他股东的利益；不得滥用公司法人独立地位和股东有限责任损害公司债权人的利益；公司股东滥用股东权利给公司或者其他股东造成损失的，应当依法承担赔偿责任。公司股东滥用公司法人独立地位和股东有限责任，逃避债务，严重损害公司债权人利益的，应当对公司债务承担连带责任。（5）法律、行政法规规定应当承担的其他义务。

### （二）股东大会的职权

根据《公司章程》规定，股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：（1）决定公司的经营方针和投资计划；（2）选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；（3）审议批准董事会的报告；（4）审议批准监事会报告；（5）审议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；（6）审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（7）对公司增加或者减少注册资本作出决议；（8）对发行公司债券作出决议；（9）对公司合并、分立、解散、清

算或者变更公司形式作出决议；（10）修改《公司章程》；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准《公司章程》中规定的担保事项；（13）审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产 30% 的事项；（14）审议批准变更募集资金用途事项；（15）审议股权激励计划；（16）审议法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定应当由股东大会决定的其他事项。

上述股东大会的职权不得通过授权的形式由董事会或其他机构和个人代为行使。

### （三）股东大会议事规则

2011 年 11 月 7 日，公司 2011 年第一次临时股东大会审议通过了《股东大会议事规则》，2014 年 4 月 20 日，公司 2014 年第一次临时股东大会审议修订了《股东大会议事规则》，其主要内容如下：

股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。临时股东大会不定期召开，出现下列情形之一的，应当在 2 个月内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定人数或者《公司章程》所定人数的三分之二时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额三分之一时；（3）单独或者合计持有公司百分之十以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或《公司章程》规定的其他情形。

召集人应当在年度股东大会召开 20 日前以公告方式通知各股东，临时股东大会应当于会议召开 15 日前以公告方式通知各股东。

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

此外,《公司章程》对股东大会决议方式作出规定,即股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 1/2 以上通过。股东大会作出特别决议,应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的 2/3 以上通过。

下列事项由股东大会以普通决议通过:

(1) 董事会和监事会的工作报告;(2) 董事会拟定的利润分配方案和弥补亏损方案;(3) 董事会和监事会成员的任免及其报酬和支付方法;(4) 公司年度预算方案、决算方案;(5) 公司年度报告;(6) 除法律、行政法规规定或者《公司章程》规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

下列事项由股东大会以特别决议通过:

(1) 公司增加或者减少注册资本;(2) 公司的分立、合并、解散和清算;(3) 《公司章程》的修改;(4) 公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的;(5) 股权激励计划;(6) 法律、行政法规或《公司章程》规定的,以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项。

#### **(四) 股东大会运行情况**

股份公司设立至今,公司严格按照《上海证券交易所股票上市规则》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定召集召开股东大会。股东大会及临时股东大会会议召开情况如下:

2011 年 10 月 12 日,公司召开创立大会,出席会议的股东或授权代表,代表 7,500 万股股份,占公司股份总数的 100%,审议通过了《关于依法发起设立杭州永创智能设备股份有限公司筹办情况的报告》、《对公司的设立费用进行审核》、《杭州永创智能设备股份有限公司成立工作报告及议案》、《杭州永创智能设备股份有限公司章程(草案)》、《关于聘请天健会计师事务所有限公司作为 2011 年度审计机构的议案》、《杭州永创智能设备股份有限公司创立大会暨首次股东大会董事、监事选举办法》。

2011 年 11 月 7 日,公司召开 2011 年第一次临时股东大会,代表 7,500 万股



股份的股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于董事会专门委员会的设置及组成人选的议案》、《关于〈股东大会议事规则〉等议事规则以及内部管理制度的议案》、《关于独立董事津贴的议案》。

2012年3月13日，公司召开2011年年度股东大会，代表7,500万股股份的股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于公司2011年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2011年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2011年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司2011年度财务决算报告的议案》、《关于公司2011年度利润分配预案的议案》、《关于公司2012年度财务预算报告的议案》、《关于制订〈2012-2014年度分红回报规划〉的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于授权董事会办理公司申请首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及可行性的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于制订〈公司章程（草案）〉的议案》、《关于公司2009-2011年度关联交易事项确认的议案》、《关于公司2011年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于制订〈募集资金管理制度〉等公司管理制度的议案》、《关于续聘天健会计师事务所为公司2012年度审计机构的议案》。

2012年6月25日，公司召开2012年第一次临时股东大会，代表7,500万股股份的股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于选举王保平为公司独立董事的议案》。

2012年11月25日，公司召开2012年第二次临时股东大会，代表7,500万股股份的股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》。

2013年3月12日，公司召开2012年年度股东大会，代表7,500万股股份的股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于公司2012年度董事会工作报告暨独立董事述职报告的议案》、《关于公司2012年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2012年度利润分配预案的议案》、《关于公司2012年度财务决算报告的议案》、《关于公司2013年度财务预算报告的议案》、《关于延长公司首次公开发行股票并上市方案的决议有效期的议案》、《关于延长授权董事会办理公司申请首次

公开发行股票并上市有关具体事宜的有效期的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于追认公司 2010-2012 年度日常关联交易事项的议案》、《关于公司 2013 年度预计日常关联交易的议案》、《关于公司 2012 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2013 年度审计机构的议案》。

2014 年 2 月 18 日，公司召开 2013 年年度股东大会，代表 7,500 万股股份的股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于修订公司首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于公司 2014-2016 年股东分红回报规划的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》、《关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有关承诺并提出相应约束措施的议案》、《关于修订〈公司章程（草案）〉的议案》、《关于公司 2013 年度董事会工作报告暨独立董事述职报告的议案》、《关于公司 2013 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2013 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2014 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2013 年度利润分配预案的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于公司 2013 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构的议案》。

2014 年 4 月 20 日，公司召开 2014 年度第一次临时股东大会，代表 7,500 万股股份的股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于修订公司首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于增加公司首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于修订〈公司章程（草案）〉的议案》、《关于修订公司〈股东大会议事规则〉等相关内部管理制度的议案》。

2014 年 10 月 11 日，公司召开 2014 年度第二次临时股东大会，代表 7,500 万股股份的股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于公司监事会换届选举的议案》、《关于授权董事会办理公司申请首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于授权董事会办理公司工商备案相关事宜的议案》。

2015 年 3 月 10 日，公司召开 2014 年年度股东大会，代表 7,500 万股股份的

股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于公司 2014 年度董事会工作报告暨独立董事述职报告的议案》、《关于公司 2014 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2014 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2015 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2014 年度利润分配预案的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于公司 2014 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度审计机构的议案》。

2015 年 4 月 20 日，公司召开 2015 年度第一次临时股东大会，代表 7,500 万股股份的股东或授权代表出席会议，审议通过了《关于延长公司首次公开发行股票并上市方案有效期的议案》、《关于修订〈公司章程〉及〈公司章程（草案）〉的议案》。

### 三、董事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司设董事会，董事会对股东大会负责。公司董事会由 7 名董事组成，其中独立董事 3 名，设董事长 1 名，设副董事长 1 名。

#### （一）董事会的职权

根据《公司章程》规定，公司董事会依法行使下列职权：（1）召集股东大会，并向股东大会报告工作；（2）执行股东大会的决议；（3）决定公司的经营计划和投资方案；（4）制订公司的年度财务预算方案、决算方案；（5）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（6）制订公司增加或者减少注册资本、发行债券或其他证券及上市方案；（7）拟订公司重大收购、收购本公司股票或者合并、分立、解散及变更公司形式的方案；（8）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；（9）决定公司内部管理机构的设置；（10）聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务负责人等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；（11）制订公司的基本管理制度；（12）制订《公司章程》的修改方案；（13）管理公司信息披露事项；（14）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（15）听取公司总经理的工作汇报并检查总经

理的工作；（16）选举或更换董事长、副董事长；（17）法律、行政法规、部门规章或《公司章程》授予的其他职权。

## （二）董事会议事规则

2011年11月7日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《董事会议事规则》，2014年4月20日，公司2014年第一次临时股东大会审议修订了《董事会议事规则》，主要内容如下：

董事会会议分为定期会议和临时会议。董事会每年应当至少在上下两个半年度各召开一次定期会议。董事会会议由董事长主持；董事长不能履行职务或不履行职务时，由副董事长主持。副董事长不能履行职务或者不履行职务时，由半数以上董事共同推举的一名董事主持。

召开董事会定期会议，证券事务部应当提前十日书面通知全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。召开董事会临时会议，证券事务部应当提前五日将会议通知通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体董事和监事以及总经理、董事会秘书。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开董事会临时会议的，可以随时通过电话或者其他口头方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。有关董事拒不出席或者怠于出席会议导致无法满足会议召开的最低人数要求时，董事长和董事会秘书应当及时向监管部门报告。监事可以列席董事会会议；总经理和董事会秘书未兼任董事的，应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。

董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，应当事先审阅会议材料，形成明确的意见，书面委托其他董事代为出席。

## （三）董事会运行情况

股份公司设立至今，公司严格按照《公司章程》及《董事会议事规则》的程序召开了二十三次董事会，董事会会议召开情况如下：

2011年10月12日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于选举董事长、副董事长的议案》、《关于聘任总经理、副总经理、董事会秘书和财务总监的议案》。

2011年10月21日，公司召开第一届董事会第二次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于董事会专门委员会的设置及组成人选的议案》、《关于董事会各专门委员会工作细则的议案》、《关于〈股东大会议事规则〉等议事规则以及内部管理制度的议案》、《关于〈内部审计制度〉等内部管理制度的议案》、《关于独立董事津贴的议案》、《关于聘任公司内部审计负责人的议案》、《关于提请召开2011年第一次临时股东大会的议案》。

2011年11月15日，公司召开第一届董事会第三次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于杭州永创智能设备股份有限公司财务管理制度的议案》、《关于杭州永创智能设备股份有限公司全面预算管理制度的议案》。

2011年11月22日，公司召开第一届董事会第四次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于子公司浙江永创机械有限公司拟购买土地与厂房资产的议案》、《关于公司治理专项活动的自查报告和整改计划的议案》。

2011年12月15日，公司召开第一届董事会第五次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于聘任公司财务总监的议案》、《关于聘任公司副总经理的议案》。

2012年2月21日，公司召开第一届董事会第六次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于公司2011年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2011年度总经理工作报告的议案》、《关于公司2011年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司2011年度财务决算报告的议案》、《关于公司2011年度利润分配预案的议案》、《关于公司2012年度财务预算报告的议案》、《关于制订〈2012-2014年度分红回报规划〉的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于公司首次公开发行股票募集资金投资项目及可行性的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于制订〈公司章程(草案)〉的议案》、《关于公司2009-2011年度关联交易事项确认的议案》、《关于公

司 2011 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于制订<募集资金管理制度>等公司管理制度的议案》、《关于聘任证券事务代表的议案》、《关于续聘天健会计师事务所为公司 2012 年度审计机构的议案》、《关于召开 2011 年年度股东大会的议案》。

2012 年 6 月 9 日，公司召开第一届董事会第七次会议，全体 7 位董事出席会议，审议通过了《关于同意史习民辞去公司独立董事等职务的议案》、《关于提名王保平为公司独立董事候选人的议案》、《关于提请召开公司 2012 年度第一次临时股东大会的议案》。

2012 年 7 月 25 日，公司召开第一届董事会第八次会议，全体 7 位董事出席会议，审议通过了《关于公司 2012 年度上半年财务决算报告的议案》、《关于公司日常关联交易事项的议案》。

2012 年 11 月 8 日，公司召开第一届董事会第九次会议，全体 7 位董事出席会议，审议通过了《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于公司资产减值准备计提及核销管理制度的议案》、《关于提请召开 2012 年度第二次临时股东大会的议案》。

2013 年 2 月 19 日，公司召开第一届董事会第十次会议，全体 7 位董事出席会议，审议通过了《关于公司 2012 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2012 年度总经理工作报告的议案》、《关于公司 2012 年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司 2012 年度财务报告的议案》、《关于公司 2012 年度利润分配预案的议案》、《关于公司 2012 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2013 年度财务预算报告的议案》、《关于延长公司首次公开发行股票并上市方案的有效期的议案》、《关于提请股东大会延长授权董事会办理公司申请首次公开发行股票上市有关具体事宜的有效期的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于追认公司 2010-2012 年度日常关联交易事项的议案》、《关于公司 2012 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司 2013 年度预计日常关联交易事项的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2013 年度审计机构的议案》、《关于提请召开 2012 年年度股东大会的议案》。

2013 年 8 月 2 日，公司召开第一届董事会第十一次会议，全体 7 位董事出

席会议，审议通过了《关于公司 2010 年-2013 年 6 月财务报告的议案》、《关于确认公司 2013 年 1-6 月日常关联交易事项的议案》。

2013 年 9 月 4 日，公司召开第一届董事会第十二次会议，全体 7 位董事出席会议，审议通过了《关于投资设立子公司的议案》。

2014 年 1 月 28 日，公司召开第一届董事会第十三次会议，全体 7 位董事出席会议，审议通过了《关于修订公司首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于公司 2014-2016 年股东分红回报规划的议案》、《关于公司首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价预案的议案》、《关于公司就首次公开发行股票并上市事项出具有关承诺并提出相应约束措施的议案》、《关于修订〈公司章程（草案）〉的议案》、《关于公司 2013 年度董事会工作报告的议案》、《关于公司 2013 年度总经理工作报告的议案》、《关于公司 2013 年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司 2011-2013 年度财务报告的议案》、《关于公司 2013 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2014 年度财务预算报告的议案》、《关于公司 2013 年度利润分配预案的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于追认公司 2013 年度日常关联交易事项的议案》、《关于公司 2013 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司 2014 年度预计日常关联交易事项的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构的议案》、《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于提请召开 2013 年年度股东大会的议案》。

2014 年 2 月 27 日，公司召开第一届董事会第十四次会议，全体 7 位董事出席会议，审议通过了《关于投资设立境外子公司的议案》。

2014 年 4 月 3 日，公司召开第一届董事会第十五次会议，全体 7 位董事出席会议，审议通过了《关于修订公司首次公开发行股票并上市方案的议案》、《关于增加公司首次公开发行股票募集资金投资项目的议案》、《关于修订〈公司章程（草案）〉的议案》、《关于修订公司〈股东大会议事规则〉等相关内部管理制度的议案》、《关于提请召开 2014 年度第一次临时股东大会的议案》。

2014 年 6 月 5 日，公司召开第一届董事会第十六次会议，全体 7 位董事出席会议，审议通过了《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》。

2014年9月3日，公司召开第一届董事会第十七次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于公司2011年-2014年6月财务报告的议案》、《关于确认公司2014年1-6月日常关联交易事项的议案》。

2014年9月20日，公司召开第一届董事会第十八次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于公司董事会换届选举的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司申请首次公开发行股票并上市有关具体事宜的议案》、《关于授权董事会办理公司工商备案相关事宜的议案》、《关于召开公司2014年度第二次临时股东大会的议案》。

2014年10月11日，公司召开第二届董事会第一次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于选举董事长、副董事长的议案》、《关于选举董事会各专业委员会的议案》、《关于聘任公司高级管理人员的议案》、《关于聘任公司证券事务代表的议案》、《关于聘任公司内部审计部门负责人的议案》。

2015年1月6日，公司召开第二届董事会第二次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。

2015年2月16日，公司召开第二届董事会第三次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于公司2014年度董事会工作报告的议案》、《关于公司2014年度独立董事述职报告的议案》、《关于公司2012-2014年度财务报告的议案》、《关于公司2014年度财务决算报告的议案》、《关于公司2015年度财务预算报告的议案》、《关于公司2014年度利润分配预案的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于确认公司2014年度日常关联交易事项的议案》、《关于公司2014年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于公司2015年度预计日常关联交易事项的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2015年度审计机构的议案》、《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》、《关于召开2014年年度股东大会的议案》。

2015年4月5日，公司召开第二届董事会第四次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于延长公司首次公开发行股票并上市方案有效期的议案》、《关于修订〈公司章程〉及〈公司章程（草案）〉的议案》、《关于召开公司2015年度第二次临时股东大会的议案》。



2015年4月28日，公司召开第二届董事会第五次会议，全体7位董事出席会议，审议通过了《关于修订公司首次公开发行股票并上市方案中发行数量、发行上市费用分摊原则的议案》、《关于调整公司募集资金投资项目中偿还银行贷款及补充流动资金项目金额的议案》。

## 四、监事会制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，公司监事会由3名监事组成，其中2名监事由股东大会选举产生，1名监事由职工代表大会选举产生。监事会设主席1人。

### （一）监事会职权

根据《公司章程》规定，公司监事会依法行使下列职权：（1）应当对董事会编制的公司定期报告进行审核并提出书面审核意见；（2）检查公司财务；（3）对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；（4）当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；（5）提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；（6）向股东大会提出提案；（7）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；（8）发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。（9）选举或更换监事会主席。

### （二）监事会议事规则

2011年11月7日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《监事会议事规则》，2014年4月20日，公司2014年第一次临时股东大会审议修订了《监事会议事规则》，主要内容如下：

监事会会议分为定期会议和临时会议。监事会定期会议应当每6个月至少召开1次。出现下列情况之一的，监事会应当在10日内召开临时会议：（1）任何监事提议召开时；（2）股东大会、董事会会议通过了违反法律、法规、规章、监管部门的各种规定和要求、公司章程、公司股东大会决议和其他有关规定的决议

时；(3) 董事和高级管理人员的不当行为可能给公司造成重大损害或者在市场中造成恶劣影响时；(4) 公司、董事、监事、高级管理人员被股东提起诉讼时；(5) 公司、董事、监事、高级管理人员受到监管部门处罚时；(6) 监管部门要求召开时；(7) 公司章程规定的其他情形。

监事会会议由监事会主席召集和主持；监事会主席不能履行职务或者不履行职务的，由半数以上监事共同推举 1 名监事召集和主持。

召开监事会定期会议和临时会议，应当分别提前十日和五日将盖有监事会印章的书面会议通知，通过直接送达、传真、电子邮件或者其他方式，提交全体监事。非直接送达的，还应当通过电话进行确认并做相应记录。情况紧急，需要尽快召开监事会临时会议的，可以随时通过口头或者电话等方式发出会议通知，但召集人应当在会议上作出说明。

监事会会议的表决实行 1 人 1 票，以举手或书面方式进行。监事的表决意向分为同意、反对和弃权。与会监事应当从上述意向中选择其一，未做选择或者同时选择两个以上意向的，会议主持人应当要求该监事重新选择，拒不选择的，视为弃权；中途离开会场不回而未做选择的，视为弃权。监事会形成决议应当全体监事半数以上通过。

### **(三) 监事会运行情况**

股份公司设立后，公司严格按照《公司法》、《证券法》等法律、法规以及《公司章程》、《监事会议事规则》的规定召集召开十四次监事会。监事会会议召开情况如下：

2011 年 10 月 12 日，公司召开第一届监事会第一次会议，全体 3 位监事出席会议，审议通过了《关于选举监事会主席的议案》。

2012 年 2 月 21 日，公司召开第一届监事会第二次会议，全体 3 位监事出席会议，审议通过了《关于公司 2011 年度监事会工作报告的议案》、《关于公司 2011 年度财务决算报告的议案》、《关于公司 2011 年度利润分配预案的议案》、《关于公司 2011 年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所为公司 2012 年度审计机构的议案》。

2012年7月25日，公司召开第一届监事会第三次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司2012年度上半年财务决算报告的议案》。

2012年11月9日，公司召开第一届监事会第四次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司向银行申请综合授信额度的议案》。

2013年2月19日，公司召开第一届监事会第五次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司2012年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2012年度财务报告的议案》、《关于公司2012年度财务决算报告的议案》、《关于公司2012年度利润分配预案的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于追认公司2010-2012年度日常关联交易事项的议案》、《关于公司2013年度预计日常关联交易的议案》、《关于公司2012年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所作为公司2013年度审计机构的议案》。

2013年8月2日，公司召开第一届监事会第六次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司2010年-2013年6月财务报告的议案》、《关于确认公司2013年1-6月日常关联交易事项的议案》。

2013年9月4日，公司召开第一届监事会第七次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司投资设立子公司的议案》。

2014年1月28日，公司召开第一届监事会第八次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司2013年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2013年度财务决算报告的议案》、《关于公司2014年度财务预算报告的议案》、《关于公司2013年度利润分配预案的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于追认公司2013年度日常关联交易事项的议案》、《关于公司2014年度预计日常关联交易的议案》、《关于公司2013年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2014年度审计机构的议案》。

2014年2月27日，公司召开第一届监事会第九次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司投资设立境外子公司的议案》。

2014年9月3日，公司召开第一届监事会第十次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司2011年-2014年6月财务报告的议案》、《关于确认公司2014年1-6月日常关联交易事项的议案》。

2014年9月20日，公司召开第一届监事会第十一次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司监事会换届选举的议案》。

2014年10月11日，公司召开第二届监事会第一次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于选举公司第二届监事会主席的议案》。

2015年1月6日，公司召开第二届监事会第二次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司会计政策变更的议案》。

2015年2月16日，公司召开第二届监事会第三次会议，全体3位监事出席会议，审议通过了《关于公司2014年度监事会工作报告的议案》、《关于公司2014年度财务决算报告的议案》、《关于公司2015年度财务预算报告的议案》、《关于公司2014年度利润分配预案的议案》、《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》、《关于确认公司2014年度日常关联交易事项的议案》、《关于公司2015年度预计日常关联交易事项的议案》、《关于公司2014年度内部控制自我评价报告的议案》、《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2014年度审计机构的议案》。

## 五、独立董事制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，本公司董事会设3名独立董事。经2011年10月12日公司创立大会暨首次股东大会决议，公司聘任刘东红、俞儒庆、史习民担任第一届董事会独立董事。2012年6月9日，公司召开第一届董事会第七次会议，同意史习民辞去独立董事等职务。2012年6月25日，公司召开2012年度第一次临时股东大会，选举王保平为独立董事。2014年10月11日，公司召开2014年度第二次临时股东大会，聘任刘东红、傅建中、王保平担任第二届董事会独立董事。

目前公司董事会共有3名独立董事，占董事总人数的三分之一以上，其中王保平为会计专业人士。

## （一）独立董事履行职责的制度安排

2011年11月7日，公司2011年第一次临时股东大会审议通过了《独立董事工作制度》，2014年4月20日，公司2014年第一次临时股东大会审议修订了《独立董事工作制度》，对独立董事任职资格、选聘、任期、职权、独立意见发表等作了详细规定。

公司制定的《独立董事工作制度》规定：董事会成员中应当有三分之一以上为独立董事，其中至少有一名会计专业人士。独立董事连续3次未亲自出席董事会会议的，由董事会提请股东大会予以撤换。独立董事出现不符合独立性条件或其他不适宜履行独立董事职责的情形，由此造成公司独立董事达不到要求时，公司应按规定补足独立董事人数。

为了充分发挥独立董事的作用，独立董事除应当具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，公司还应当赋予独立董事以下特别职权：（1）应披露的关联交易（指公司拟与关联人达成的总额高于300万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易）应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。（2）向董事会提议聘用或解聘会计师事务所；（3）向董事会提请召开临时股东大会；（4）提议召开董事会；（5）独立聘请外部审计机构和咨询机构；（6）可以在股东大会召开前公开向股东征集投票权。独立董事行使上述规定的特别职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。

## （二）独立董事实际发挥作用的情况

公司独立董事依据有关法律法规、《公司章程》及《独立董事工作制度》的规定，谨慎、认真、勤勉地履行了权利和义务。各独立董事均亲自出席公司召开的历次董事会、股东大会、以及董事会各专门委员会会议，参与讨论决策有关重大事项。

独立董事以其丰富的专业知识和经验，就公司规范运作和有关经营工作提出意见；对重大关联交易是否符合中国证监会、上海证券交易所及《公司章程》的有关规定提出公正、合理的意见，确保关联交易的公允性；对公司聘任董事人员

的提名发表独立董事意见，保证了高管人选的合法合规；对公司高级管理人员的聘任和解聘及年度考核方案进行审核；积极参与董事会各专门委员会的工作。未提议召开董事会、未提议聘用或解聘会计师事务所、未独立聘请外部审计机构和咨询机构，期间未对公司董事会、股东大会审议的各项议案及公司其他事项提出异议；独立董事勤勉尽责的工作加强了董事会的独立性，强化了董事会内部的制衡机制和战略管理职能，保护了中小股东的利益。

公司董事会做出重大决策前，向独立董事提供足够的材料，充分听取了独立董事意见。独立董事对于促进公司规范运作，谨慎把握募集资金投资项目、经营管理、发展方向及发展战略的选择起到良好的作用。

## 六、董事会秘书制度的建立健全及运行情况

根据《公司章程》规定，本公司董事会设董事会秘书，由董事长提名，经董事会聘任或者解聘。经 2011 年 10 月 12 日公司第一届第一次董事会审议，聘任张彩芹女士担任公司董事会秘书。经 2014 年 10 月 11 日公司第二届第一次董事会审议，聘任张彩芹女士担任公司董事会秘书。

2011 年 10 月 21 日公司第一届董事会第二次会议审议通过了《董事会秘书工作细则》，2014 年 4 月 3 日公司第一届董事会第十五次会议审议修订了《董事会秘书工作细则》，对董事会秘书的权利、职责进行了明确约定。

### （一）董事会秘书的职责

根据《董事会秘书工作细则》的规定，董事会秘书的主要职责是：（1）董事会秘书为公司的指定联络人，负责准备和提交相关监管机构要求的文件，组织完成监管机构布置的任务；（2）准备和提交董事会和股东大会的报告和文件；（3）按照法定程序筹备董事会会议和股东大会，列席董事会会议；（4）协调和组织公司信息披露事项，包括建立信息披露的制度、接待来访、回答咨询、联系股东，向投资者提供公司公开披露的资料，促使公司及时、合法、真实和完整地进行信息披露；（5）列席涉及信息披露的有关会议，公司有关部门应当向董事会秘书提供所需要的资料和信息。公司做出重大决定之前，应当从信息披露角度征询董事会秘书的意见；（6）负责信息的保密工作，制订保密措施。内幕信息泄露时，及

时采取补救措施加以解释和澄清；（7）负责保管公司股东名册资料、董事名册、大股东及董事持股资料 and 董事会印章，保管公司董事会和股东大会的会议文件和记录；（8）帮助公司董事、监事、高级管理人员了解法律法规、公司章程及规定等规章制度对其设定的责任；（9）协助董事会依法行使职权，在董事会违反法律法规、公司章程及相关监管机构有关规定做出决议时，及时提出异议，如董事会坚持做出上述决议，应当把情况记载在会议纪要上，并将该会议纪要马上提交公司全体董事和监事；（10）为公司重大决策提供咨询和建议；（11）相关监管机构要求履行的其他职责。

## （二） 董事会秘书制度的运行情况

报告期内，公司董事会秘书负责本公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及本公司股权管理、信息披露等事宜建立了与股东的良好关系，为公司治理结构的完善和董事会、股东大会正常行使职权发挥了重要的作用。

# 七、 董事会专门委员会的设置及运行情况

## （一） 公司董事会专门委员会的设立情况

2011年10月21日，公司召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《关于设立董事会专门委员会的议案》、《关于董事会各专业委员会工作规则的议案》，通过了各专门委员会的工作规则，董事会下设立审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、战略委员会，并通过了各专门委员会的工作规则，选举了各专门委员会的委员。2014年4月3日公司第一届董事会第十五次会议审议修订了董事会各专业委员会工作规则。

2011年11月7日，公司召开2011年第一次临时股东大会审议，审议通过了董事会提交的《关于董事会专业委员会的设置及组成人选的议案》。2012年6月9日，公司召开第一届董事会第七次会议，同意史习民辞去独立董事等职务。2012年6月25日，公司召开2012年度第一次临时股东大会，选举王保平为独立董事，同时选举王保平担任第一届董事会审计委员会主任委员、第一届董事会薪酬与考核委员会委员。2014年10月11日，公司召开第二届董事会第一次会议，通过了《关于选举董事会各专业委员会委员的议案》。

各专门委员会成员全部由董事组成，其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任主任委员，审计委员会中担任主任委员的独立董事是会计专业人士。公司各委员会委员名单如下：

| 委员会名称    | 委员          | 主任委员 | 召开次数 |
|----------|-------------|------|------|
| 审计委员会    | 王保平、刘东红、吴仁波 | 王保平  | 17次  |
| 提名委员会    | 刘东红、罗邦毅、傅建中 | 刘东红  | 2次   |
| 薪酬与考核委员会 | 傅建中、王保平、罗邦毅 | 傅建中  | 4次   |
| 战略委员会    | 罗邦毅、吕婕、吴仁波  | 罗邦毅  | 6次   |

## （二）公司董事会各专门委员会的职责权限

### 1、董事会战略委员会的职责权限

对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大投资融资方案进行研究并提出建议；对公司章程规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议；对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议；对以上事项的实施进行检查；董事会授权的其他事宜。

### 2、董事会审计委员会的职责权限

提议聘请或更换外部审计机构；监督公司的内部审计制度及其实施；负责内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司内控制度，对重大关联交易进行审计；公司董事会授予的其他事宜。

### 3、董事会提名委员会的职责权限

根据公司经营情况、资产规模和股权结构对董事会的规模和构成向董事会提出建议；研究董事、高级管理人员的选择标准和程序，并向董事会提出建议；广泛搜寻合格的董事和总经理人员的人选；对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议；对须提请董事会聘任的其他高级管理人员进行审查并提出建议；董事会授权的其他事宜。

### 4、董事会薪酬与考核委员会的职责权限

根据董事、监事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其



他相关企业相关岗位的薪酬水平制订薪酬计划或方案；薪酬计划或方案主要包括（但不限于）绩效评价标准、程序及主要评价体系，奖惩的主要方案和制度等；审查公司董事、监事及高级管理人员的履行职责情况并对其进行年度绩效考评；负责对公司薪酬制度执行情况进行监督；董事会授权的其他事宜。

### （三）公司董事会各专门委员会运行情况

公司董事会各专门委员会设立至今，严格按照《公司章程》和董事会各专门委员会工作细则的有关规定开展工作，对涉及职权范围内的重大决策、高管选聘、考核、财务审计等事项进行审议，较好地履行了职责。股份公司成立至今，董事会各专门委员会会议召开情况如下：

| 专门委员会      | 时间                        | 议案  |
|------------|---------------------------|---|
| 审计委员会      | 2011年12月31日               | 《关于审核公司内控制度建立情况的议案》   |
|            | 2012年2月21日                | 《关于审查公司2009-2011年度关联交易的议案》  |
|            |                           | 《关于审查公司2009-2011年度财务审计报告的议案》<br>《关于审查公司内控制度执行情况的议案》               |
|            | 2012年7月25日                | 《关于审核公司2009年-2012年6月财务审计报告的议案》                                    |
|            |                           | 《关于审查公司日常关联交易事项的议案》   |
|            |                           | 《关于审查公司审计机构独立性的议案》  |
|            | 2013年1月5日                 | 《关于公司2012年度财务审计工作安排的议案》   |
|            | 2013年2月18日                | 《关于追认公司2010-2012年度关联交易事项的议案》                                      |
|            |                           | 《关于公司2012年度内部控制自我评价报告的议案》   |
|            |                           | 《关于公司2012年度财务报告的议案》   |
|            |                           | 《关于公司2012年度内部审计工作报告的议案》   |
|            |                           | 《关于公司2013年度内部审计工作计划的议案》<br>《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2013年度审计机构的议案》 |
|            | 2013年4月10日                | 《关于对下属子公司展新迪斯艾机械（上海）有限公司2010-2012年度货币资金进行专项审计的议案》                 |
|            | 2013年6月15日                | 《关于对公司其他应收、其他应付款项进行专项审计的议案》                                       |
|            | 2013年8月1日                 | 《关于审核公司2010年-2013年6月财务报告的议案》                                      |
|            |                           | 《关于审查公司2013年1-6月日常关联交易事项的议案》                                      |
| 2013年9月30日 | 《关于对公司物流运费进行专项审计的议案》      |   |
| 2014年1月6日  | 《关于对公司销售与收款进行专项审计的议案》     |   |
| 2014年1月28日 | 《关于追认公司2013年度关联交易事项的议案》   |   |
|            | 《关于公司2013年度内部控制自我评价报告的议案》 |   |

|                       |                  |   |
|-----------------------|------------------|---|
|                       |                  | 《关于公司 2011-2013 年度财务报告的议案》                |
|                       |                  | 《关于公司 2013 年度内部审计工作报告的议案》                 |
|                       |                  | 《关于公司 2014 年度内部审计工作计划的议案》                 |
|                       |                  | 《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙人）为公司 2014 年度审计机构的议案》 |
|                       | 2014 年 4 月 30 日  | 《关于对公司采购与付款进行专项审计的议案》                     |
|                       | 2014 年 6 月 27 日  | 《关于对公司存货进行专项审计的议案》                        |
|                       | 2014 年 9 月 3 日   | 《关于审核公司 2011 年-2014 年 6 月财务报告的议案》         |
|                       |                  | 《关于审查公司 2014 年 1-6 月日常关联交易事项的议案》          |
|                       | 2014 年 9 月 29 日  | 《关于对公司固定资产进行专项审计的议案》                      |
|                       | 2015 年 1 月 5 日   | 《关于对公司销售费用进行专项审计的议案》                      |
|                       | 2015 年 2 月 15 日  | 《关于确认公司 2014 年度关联交易事项的议案》                 |
|                       |                  | 《关于公司 2014 年度内部控制自我评价报告的议案》               |
|                       |                  | 《关于公司 2014 年度财务报告的议案》                     |
|                       |                  | 《关于公司 2014 年度内部审计工作报告的议案》                 |
|                       |                  | 《关于公司 2015 年度内部审计工作计划的议案》                 |
|                       |                  | 《关于续聘天健会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2015 年度审计机构的议案》  |
| 提名委员会                 | 2011 年 12 月 9 日  | 《关于提名蒋东飞担任公司财务总监的议案》                      |
|                       |                  | 《关于提名丁晓敏担任公司副总经理的议案》                      |
|                       | 2012 年 6 月 4 日   | 《关于提名王保平为公司独立董事候选人的议案》                    |
| 薪酬与考核委员会              | 2011 年 12 月 23 日 | 《关于调查公司董事、监事、高级管理人员 2011 年度履职情况的议案》       |
|                       |                  | 《关于制定公司 2011 年度绩效考核方案的议案》                 |
|                       | 2012 年 12 月 28 日 | 《关于公司高级管理人员 2012 年度履职及薪酬情况的审核》            |
|                       |                  | 《关于 2012 年度公司薪酬制度执行情况的审核》                 |
|                       | 2013 年 12 月 20 日 | 《关于公司 2013 年高层管理人员履职及薪酬情况的议案》             |
|                       |                  | 《关于公司 2013 年度薪酬制度执行情况的议案》                 |
|                       |                  | 《关于公司 2014 年度总体薪酬规划的议案》                   |
|                       | 2015 年 1 月 25 日  | 《关于公司 2014 年高层管理人员履职及薪酬情况的议案》             |
|                       |                  | 《关于公司 2014 年度薪酬制度执行情况的议案》                 |
| 《关于公司 2015 年度薪酬规划的议案》 |                  |   |
| 战略委员会                 | 2011 年 11 月 16 日 | 《关于子公司浙江永创机械有限公司拟购买土地与厂房资产的议案》            |
|                       | 2012 年 1 月 6 日   | 《关于公司未来3-5年发展规划的议案》                       |
|                       | 2012 年 3 月 10 日  | 《关于公司2012年经营计划的议案》                        |
|                       | 2013 年 1 月 18 日  | 《关于公司2013年度经营计划的议案》                       |
|                       | 2013 年 12 月 30 日 | 《关于公司2013年度总结及2014年度经营计划的议案》              |
|                       | 2015 年 1 月 20 日  | 《关于公司2014年度总结及2015年度经营计划的议案》              |

董事会各专门委员会的设立和良好运行，增强了公司董事会的独立性，摆脱了董事会在进行重大决策时过多依赖于管理层提供信息的局面。董事会各专门委员会通过对有关议案进行调查研究，有助于董事会掌握重要信息，有助于董事会对重大关键问题作出客观判断，有助于提高董事会的决策效率；各专门委员会在董事会闭会期间，充分发挥有效的治理作用，对管理层的日常经营管理活动进行监督和论证；其中审计委员会经常现场了解、指导内部审计部门的工作。董事会各专门委员会的设立和良好运行提高了董事会决策的有效性和科学性，有助于发挥董事会在公司治理中的核心作用。

## **八、发行人针对其股权结构、行业等特点建立的保证其内控制度完整合理有效、公司治理完善的具体措施**

为了保证内部控制制度的完整、合理、有效，完善公司治理结构，公司采取了如下具体措施：

1、公司在 2011 年整体变更为股份公司后即建立了完善、良好的法人治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》，对股东大会、董事会、监事会及公司经营管理层的权限划分及分工作出了明确规定；公司董事会、监事会成员由各股东推荐人选，股东大会、董事会、监事会和高级管理层之间及内部形成了相互协调和相互制衡的机制。

2、公司在历次股东大会及董事会召开过程中，在不违反相关制度的情况下，尽可能邀请全体股东参加。股东的充分参与，提高了公司重大事项决策的科学性、合理性。

3、按照《公司法》、《证券法》、中国证监会、上海证券交易所的有关规定，结合自身实际情况，公司制定了《授权管理制度》、《财务管理制度》、《内部审计制度》、《关联交易管理制度》、《募集资金管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《融资管理制度》、《子公司管理制度》、《防范大股东及其关联方占用公司资金管理制度》等制度，确保公司内控制度的完整、合理、有效。

4、针对所处行业特点，公司建立健全内部管理制度，设置了 12 个内部职能

部门，覆盖了财务核算、生产计划、产品研发、物资采购、产品销售、质量控制、客户服务、人事管理、安全环保、内部审计等经营管理环节，且在全面加强管理的基础上，对大额投资、资金筹措、财务管理、关联交易和对外担保等关键环节进行重点控制，形成了规范的内部管理体系。

针对包装机械行业客户众多、分布广泛的特点，公司销售部采用了“大客户+重点区域”的销售网络布局方式，分成两大业务团队，有利于公司稳定优质客户群体，同时提高市场覆盖率，满足客户差异化需求；公司客服中心负责产品销售过程中的一系列技术服务，协同各子公司为客户提供包括产品安装、调试、验收交付以及及时响应的售后服务工作，适应了下游行业客户对故障及时排除、跟踪服务的特殊要求。

针对包装设备产品涉及多学科、跨领域的特性，公司在技术中心下设电气设计室、机械设计室、非标设计室等多个专业科室，加强了技术人员在系统设计能力、机械系统设计、电气自动化控制系统设计等方面的培养，为公司长远发展打下了坚实的技术基础。

针对机械行业的环保及安全问题，公司专门制订了安全生产和环境保护等管理制度，由安全环保部具体负责安全生产和环境保护工作，保障了公司生产经营的顺利开展。

5、为保障公司内控制度的有效执行，在董事会授权范围内，公司审计部门负责对公司内部控制制度的监督与检查。审计部门定期检查公司内部控制制度缺陷，评估其执行的效果和效率，并及时提出改进建议。公司董事会在审议年度报告的同时，对内部控制自我评价报告形成决议。

6、公司在聘请会计师事务所进行年度审计的同时，每年度要求会计师事务所对内部控制设计与运行的有效性进行核查，出具内部控制鉴证报告。

## 九、报告期内规范运作情况

### （一）电梯事故

发行人报告期内发生一笔金额为 10 万元的电梯事故处罚，具体情况如下：

2011年12月10日，公司发生一起电梯井道坠落事故，造成1人死亡，属于生产安全责任事故。根据《特种设备安全监察条例》，特种设备事故造成3人以下死亡，或者10人以下重伤，或者1万以上1,000万元以下直接经济损失的属于一般事故。2012年6月14日，杭州质量技术监督局西湖分局出具《行政处罚决定书》（（杭西）质技监罚字[2012]第12000013号），根据《杭州市质量技术监督行政处罚裁量细则》规定，给予从轻处罚，对公司处以10万元罚款。公司于2012年6月18日足额及时缴纳罚款，并根据质量技术监督部门的要求完成安全整改。

除上述情况外，公司报告期内未发生过重大安全生产事故，未因发生安全生产事故而受到处罚情形。截至本招股说明书签署日，公司及其子公司所在地安全生产监督管理部门出具证明，发行人报告期内未发生重大安全生产事故。

## （二）通过员工账户发放奖金的情况

### 1、通过员工账户发放奖金的具体情况

报告期内公司存在通过员工账户归集并发放奖金的情况，共涉及罗邦毅等9名员工的共14个银行账户。报告期内各期通过员工账户归集和发放奖金的数据汇总如下：

单位：万元

| 年度     | 期初余额   | 本期存入     | 本期发放     | 期末余额   |
|--------|--------|----------|----------|--------|
| 2012年度 | 628.90 | 1,580.89 | 1,659.82 | 549.97 |
| 2013年度 | 549.97 | 2,133.33 | 2,054.27 | 629.03 |
| 2014年度 | 629.03 | 14.34    | 643.37   | —      |

注：2013年存入与发放金额主要为2013年2月份发放的2012年度年终奖，自2013年3月起，存入和发放的奖金金额已大幅减少。

公司通过员工账户发放的薪酬均为奖金，报告期内采取的主要操作方式为：公司按月计提奖金，并于计提当月开具现金支票支取奖金，其中一部分即时发放给员工，另一部分存入个别员工账户进行归集；此外，公司于年末计提年终奖，并在次年春节前开具现金支票支取奖金，取现后存入员工账户进行归集。公司根据员工的考核情况，以存单、现金、转账的方式将上述归集的奖金发放给员工，该些奖金主要在次年春节前发放。

保荐机构和申报会计师在对公司进行尽职调查、对申报财务报表进行审计以及 2013 年 3 月进行财务会计信息专项核查工作时，关注到报告期内公司存在较多的以现金支票支取发放奖金的情况，保荐机构和申报会计师建议公司尽量采用银行工资代发系统进行支付。自 2013 年 3 月起，公司以上述方式发放奖金的金额已大幅减少，自 2014 年起，除子公司佛山成田司化因特殊情况于 1 月份有零星发生额之外，公司已停止采用上述不规范的奖金发放方式，员工薪酬均通过银行工资代发系统进行支付。公司已进一步完善了相关管理制度，严格限制现金的使用范围和金额，杜绝上述不规范的情形再次发生。

## 2、通过员工账户发放奖金的背景原因

(1) 源于公司以往采用的员工奖金发放方式。为更好地管理员工，减少人员流失，公司沿用的薪酬发放方式为日常主要发放工资和部分奖金，当年度的剩余奖金在次年（主要为春节前）发放。发放前，管理层根据员工工作绩效制定奖金发放预案，分别与部门主管、业务骨干就绩效考核结果及奖金的计算方法交流沟通，并进行适当修正。为加强奖金金额的保密性，并满足奖金发放的资金需求，公司按月计提奖金，并转至多名员工的账户进行归集并发放。

(2) 便于奖金发放。公司员工大部分为生产工人和销售人員，且来自全国各地，员工偏好于现场领取年终奖后回乡过年，公司以往主要以当场发放现金存单或现金的方式进行奖金的发放。由于发放奖金涉及员工较多，办理存单或提取现金频繁，在春节前更是如此，从公司基本账户取款办理不够方便，如遇节假日或周末，银行还不提供对公账户的服务，因此公司借用了员工账户。

## 3、对报告期申报财务报表的影响

### (1) 对资产负债表的影响

公司已存入员工个人账户但各期末尚未发放的奖金余额应作为其他应收款列示。报告期其他应收款数据调整如下表：

单位：万元

| 报告期        | 原申报合并<br>财务报表数据 | 需调整金额  | 调整后申报合并<br>财务报表数据 |
|------------|-----------------|--------|-------------------|
| 2012.12.31 | 361.30          | 549.97 | 911.27            |



|            |        |        |          |
|------------|--------|--------|----------|
| 2013.12.31 | 411.78 | 629.03 | 1,040.81 |
|------------|--------|--------|----------|

公司已存入员工个人账户但各期末尚未发放的奖金应作为应付职工薪酬列示。报告期应付职工薪酬数据调整如下表：

单位：万元

| 报告期        | 原申报合并<br>财务报表数据 | 需调整金额  | 该事项调整后申报合并<br>财务报表数据（注） |
|------------|-----------------|--------|-------------------------|
| 2012.12.31 | 950.75          | 549.97 | 1,500.72                |
| 2013.12.31 | 1,204.98        | 629.03 | 1,834.01                |

注：除上述事项调整外，公司根据财政部 2014 年修订的《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》，将劳务派遣人员薪酬由其他应付款转为应付职工薪酬列示。2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日分别调增应付职工薪酬 0.01 万元及 9.24 万元。

## （2）对利润表的影响

上述调整的其他应收款属于单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项。根据公司的会计政策，单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。由于该款项不存在其未来现金流量现值低于其账面价值的情况，故不需计提坏账准备，对公司报告期利润表无影响。

## 4、对代扣代缴个人所得税的影响

报告期内，公司原先以将奖金归集至个人账户的当月作为代扣代缴个人所得税时点，具体操作方式如下：公司根据员工薪酬标准估算出员工当月应发奖金后计提一笔奖金，并于计提当月开具现金支票支取奖金，其中一部分即时发放给员工，另一部分归集至个别员工个人账户，在进行月薪的个人所得税代扣代缴时，公司将当月归集至员工个人账户的奖金也并入月薪计税基数计缴个人所得税；公司于年末计提年终奖，并在次年春节前归集至员工个人账户，在进行年终奖的个人所得税代扣代缴时，公司将当月归集至员工个人账户的奖金作为年终奖计税基数计缴个人所得税。

鉴于公司应在向员工实际支付工薪时履行个人所得税代扣代缴义务，公司以奖金的实际发放时点作为代扣代缴个人所得税时点重新进行了计算。上述两种计税方法在员工月薪、年终奖的个人所得税计税基数上存在差异，同时也导致了税率选择的差异，造成了报告期内少计应代扣代缴的员工个人所得税。

报告期累计需补交个人所得税 145.29 万元。公司已于 2015 年 1 月 16 日补缴了上述税金。实际控制人吕婕、罗邦毅已承诺：“如通过员工账户发放奖金事项仍存在少代扣代缴员工个人所得税情形的，本人将承担应补缴的个人所得税及由此导致的罚款等一切损失和法律责任。”

## 5、资金管理和职工薪酬相关内部控制的完善措施

公司自 2014 年 1 月后停止通过员工个人账户归集奖金后已进一步完善货币资金管理制度并修正了薪酬管理制度，主要措施如下：

(1) 禁止借用员工及其他个人账户进行员工薪酬发放及公司其他经济业务的操作。

(2) 严格限制员工薪酬现金开支的范围，规定仅离职人员的结算薪酬、少量临时人员的劳务报酬、以及各类小额补贴和福利支出可使用现金。

(3) 严格限制员工薪酬的现金开支的范围，规定单笔现金支出金额不超过 5 万，年累计现金支出金额不超过 50 万。

(4) 再次强调了现金库存限额，超过库存限额的现金必须当日下班前及时存入银行。

(5) 在薪酬管理制度中增加了薪酬的发放方式，主要包括：工资奖金的发放必须由网银转账支付，离职人员的结算薪酬、少量临时人员的劳务报酬、以及各类小额补贴和福利支出若确需现金发放的，需提交理由进行申请并审批，现金发放金额单笔不超过 5 万元，全年累计不超过 50 万元。

(6) 完善了薪酬管理制度中的薪酬定级和年终奖制度。

月薪根据员工岗位职级规定计提和发放，当月计提，当月发放。月薪包括基本工资和考核奖金，其中考核奖金根据员工月度绩效考核情况获得，不同岗位职级设定一个标准的奖金金额作为月度绩效考核的基准。考核奖金由各部门根据员工当月表现情况，确定并报人力资源部审核发放。

年终奖根据公司全年整体效益和个人全年绩效考核结果进行计提和发放，于年末计提，并于次年春节前全部发放完毕。



## 6、保荐机构及申报会计师意见

经核查，保荐机构和申报会计师认为：

(1) 报告期内公司存在通过员工账户发放奖金的情况。报告期内公司转入个别员工账户的奖金总额为 3,728.56 万元，占同期员工薪酬总额的比例约为 10%。2012 年度、2013 年度及 2014 年度占比分别为 16.30%、15.93% 及 0.08%，逐年下降。通过员工账户归集的资金均来源于公司，且已计入公司相关期间的成本费用，不存在故意虚假提高利润的情况。

(2) 保荐机构会同申报会计师对罗邦毅的个人银行账户进行了重点关注，经核查，2012 年初通过罗邦毅个人账户归集的奖金为 800.78 万元，均来源于公司资金并实际发放给员工。该些奖金发放的主要方式为：开具以罗邦毅为户名的现金存单，向员工当场提交存单并告知存单密码，由员工自行到银行提取现金。自 2012 年 2 月起，公司已不存在将奖金存入罗邦毅个人账户的情况。2012 年初公司通过罗邦毅个人账户发放奖金，和通过其他员工个人账户并无差别，与罗邦毅的股东身份没有必然联系，对公司财务的独立性没有实质性影响。

(3) 上述操作方式客观上造成了代扣代缴员工个人所得税出现差错的情况，公司已于 2015 年 1 月完成个人所得税补缴事宜。

(4) 公司通过员工账户发放奖金时采取了必要的管控措施：对于以存单、现金发放的奖金，存有签收记录，对于以转账发放的奖金，存有发放记录；经与公司员工花名册核对，该些人员确为公司员工；不存在将奖金挪作他用的情况。通过员工账户发放奖金的行为表明公司内控制度存在瑕疵，规范意识有待提高，但不存在影响货币资金安全的重大不适当之处，属于具体操作环节上的不规范行为。

(5) 自 2014 年起，除子公司佛山成田司化因特殊情况于 1 月份有零星发生额之外，公司已停止采用上述不规范的奖金发放方式，员工薪酬均通过银行工资代发系统进行支付。公司已进一步完善了资金管理和职工薪酬等相关管理制度，严格限制现金的使用范围和金额，杜绝上述不规范的情形再次发生。因此，公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方

面保持了有效的内部控制。

(6) 杭州市西湖区人力资源和社会保障局、杭州市地方税务局西湖税务分局于 2015 年 4 月 24 日出具了相关证明,证明公司不存在被劳动、税务主管机关追究违法责任的情形。经核查,保荐机构认为,公司不存在被相关劳动、税务主管机关追究违法责任、进行行政处罚的情形。

## 十、资金占用和对外担保情况

2012 年度,公司存在通过罗邦毅个人账户归集并发放奖金的情况,具体金额如下:

单位:万元

| 年份      | 期初余额   | 本期存入   | 本期发放     | 本期转至其他员工账户 | 期末余额 |
|---------|--------|--------|----------|------------|------|
| 2012 年度 | 628.90 | 800.78 | 1,102.78 | 326.90     | —    |

除上述事项外,报告期内本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。

发行人报告期内不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业、关联方企业进行违规担保的情形。

## 十一、内部控制制度情况

### (一) 公司管理层的自我评估意见

公司管理层对包括内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素在内所有方面的内部控制进行了自我评估,未发现本公司存在内部控制设计或执行方面的重大缺陷。公司管理层认为,根据《企业内部控制基本规范》及相关规定,本公司内部控制于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方面是有效的。

### (二) 注册会计师对本公司内部控制制度的评价意见

2015 年 2 月 16 日,天健会计师出具了天健审[2015]1283 号《关于杭州永创智能设备股份有限公司内部控制的鉴证报告》,鉴证结论如下:“我们认为,永创

公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2014 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了有效的内部控制。”

## 第十节 财务会计信息

本公司聘请的天健会计师事务所审计了公司 2012 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日及 2014 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2012 年度、2013 年度及 2014 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司所有者权益变动表，以及财务报表附注。天健会计师为此出具了标准无保留审计意见的天健审[2015] 1268 号《审计报告》。

以下引用或者披露的财务会计信息，非经特别说明，均引自经审计的财务报告或根据其中相关数据计算得出，并以合并数反映，计价单位均为人民币元。

### 一、财务报表

#### (一) 资产负债表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目             | 2014.12.31              | 2013.12.31            | 2012.12.31            |
|----------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |                       |                       |
| 货币资金           | 123,969,907.61          | 98,301,300.23         | 95,094,386.95         |
| 应收票据           | 408,176.00              | 5,383,481.65          | 153,000.00            |
| 应收账款           | 184,552,513.70          | 186,288,697.65        | 128,138,668.91        |
| 预付款项           | 17,047,315.58           | 8,728,441.13          | 7,353,446.76          |
| 其他应收款          | 5,914,164.99            | 10,408,022.01         | 9,112,647.44          |
| 存货             | 448,134,951.16          | 354,629,045.46        | 253,397,638.36        |
| 其他流动资产         | 8,293,669.33            | 1,026,912.15          | -                     |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>788,320,698.37</b>   | <b>664,765,900.28</b> | <b>493,249,788.42</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                       |                       |
| 可供出售金融资产       | 27,932.71               | 27,932.71             | 27,932.71             |
| 固定资产           | 188,608,581.91          | 189,325,537.21        | 161,028,375.99        |
| 在建工程           | 6,076,120.24            | 8,006,691.69          | 2,302,368.50          |
| 无形资产           | 33,652,508.41           | 33,551,017.59         | 34,226,399.11         |
| 递延所得税资产        | 2,717,842.38            | 2,462,917.16          | 1,488,880.75          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>231,082,985.65</b>   | <b>233,374,096.36</b> | <b>199,073,957.06</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>1,019,403,684.02</b> | <b>898,139,996.64</b> | <b>692,323,745.48</b> |
| <b>流动负债：</b>   |                         |                       |                       |
| 短期借款           | 160,000,000.00          | 122,000,000.00        | 93,000,000.00         |
| 应付票据           | 112,755,227.28          | 153,828,866.00        | 75,837,172.20         |

|                   |                         |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 应付账款              | 111,655,289.04          | 102,035,572.67        | 124,427,814.03        |
| 预收款项              | 191,423,226.52          | 146,861,787.97        | 86,838,434.71         |
| 应付职工薪酬            | 23,805,880.19           | 18,432,493.78         | 15,007,255.56         |
| 应交税费              | 10,490,397.31           | 7,887,500.99          | 10,501,010.85         |
| 应付利息              | 292,111.11              | 223,666.67            | 170,180.58            |
| 其他应付款             | 6,983,427.13            | 4,525,252.63          | 2,055,999.83          |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>617,405,558.58</b>   | <b>555,795,140.71</b> | <b>407,837,867.76</b> |
| <b>非流动负债合计</b>    |                         | -                     | -                     |
| <b>负债合计</b>       | <b>617,405,558.58</b>   | <b>555,795,140.71</b> | <b>407,837,867.76</b> |
| <b>所有者权益：</b>     |                         |                       |                       |
| 实收资本（或股本）         | 75,000,000.00           | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         |
| 资本公积              | 129,743,190.37          | 129,743,190.37        | 129,743,190.37        |
| 其他综合收益            | -1,158,789.21           | -                     | -                     |
| 盈余公积              | 22,720,510.68           | 15,327,618.47         | 8,586,331.14          |
| 未分配利润             | 175,188,009.42          | 121,895,002.44        | 70,808,052.18         |
| 归属于母公司所有者权益合计     | 401,492,921.26          | 341,965,811.28        | 284,137,573.69        |
| 少数股东权益            | 505,204.18              | 379,044.65            | 348,304.03            |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>401,998,125.44</b>   | <b>342,344,855.93</b> | <b>284,485,877.72</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>1,019,403,684.02</b> | <b>898,139,996.64</b> | <b>692,323,745.48</b> |

## 2、母公司资产负债表

单位：元

| 项目             | 2014.12.31              | 2013.12.31            | 2012.12.31            |
|----------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>   |                         |                       |                       |
| 货币资金           | 105,775,735.20          | 83,952,915.55         | 82,637,636.24         |
| 应收票据           | -                       | 5,383,481.65          | 153,000.00            |
| 应收账款           | 190,866,426.24          | 193,002,986.80        | 143,171,399.78        |
| 预付款项           | 15,205,403.36           | 9,478,145.85          | 7,114,262.76          |
| 其他应收款          | 21,452,655.29           | 30,937,272.67         | 22,520,199.84         |
| 存货             | 450,242,191.00          | 355,633,099.05        | 253,789,944.50        |
| 其他流动资产         | 7,832,422.36            | 1,026,912.15          | -                     |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>791,374,833.45</b>   | <b>679,414,813.72</b> | <b>509,386,443.12</b> |
| <b>非流动资产：</b>  |                         |                       |                       |
| 可供出售金融资产       | 27,932.71               | 27,932.71             | 27,932.71             |
| 长期股权投资         | 132,874,520.74          | 124,102,840.00        | 119,102,840.00        |
| 固定资产           | 64,551,393.94           | 65,553,356.41         | 48,611,556.69         |
| 在建工程           | 6,076,120.24            | 8,006,691.69          | 2,077,800.00          |
| 无形资产           | 4,419,498.50            | 3,618,936.52          | 3,604,924.54          |
| 递延所得税资产        | 2,605,372.14            | 2,413,387.94          | 1,558,811.40          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>210,554,838.27</b>   | <b>203,723,145.27</b> | <b>174,983,865.34</b> |
| <b>资产总计</b>    | <b>1,001,929,671.72</b> | <b>883,137,958.99</b> | <b>684,370,308.46</b> |

|                   |                         |                       |                       |
|-------------------|-------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动负债：</b>      |                         |                       |                       |
| 短期借款              | 160,000,000.00          | 122,000,000.00        | 93,000,000.00         |
| 应付票据              | 112,755,227.28          | 153,828,866.00        | 75,837,172.20         |
| 应付账款              | 111,300,493.87          | 98,675,506.77         | 121,851,276.25        |
| 预收款项              | 186,480,811.35          | 140,539,028.27        | 81,859,148.43         |
| 应付职工薪酬            | 18,294,073.22           | 18,279,214.36         | 14,857,255.56         |
| 应交税费              | 5,028,884.22            | 4,596,312.07          | 8,043,879.94          |
| 应付利息              | 292,111.11              | 223,666.67            | 170,180.58            |
| 其他应付款             | 6,745,359.62            | 4,391,575.92          | 1,894,893.92          |
| <b>流动负债合计</b>     | <b>600,896,960.67</b>   | <b>542,534,170.06</b> | <b>397,513,806.88</b> |
| <b>非流动负债合计</b>    | <b>-</b>                | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>负债合计</b>       | <b>600,896,960.67</b>   | <b>542,534,170.06</b> | <b>397,513,806.88</b> |
| <b>所有者权益：</b>     |                         |                       |                       |
| 实收资本（或股本）         | 75,000,000.00           | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         |
| 资本公积              | 129,743,190.37          | 129,743,190.37        | 129,743,190.37        |
| 盈余公积              | 22,720,510.68           | 15,327,618.47         | 8,586,331.14          |
| 未分配利润             | 173,569,010.00          | 120,532,980.09        | 73,526,980.07         |
| <b>所有者权益合计</b>    | <b>401,032,711.05</b>   | <b>340,603,788.93</b> | <b>286,856,501.58</b> |
| <b>负债和所有者权益总计</b> | <b>1,001,929,671.72</b> | <b>883,137,958.99</b> | <b>684,370,308.46</b> |

## （二）利润表

### 1、合并利润表

单位：元

| 项目            | 2014 年度               | 2013 年度               | 2012 年度               |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b> | <b>887,853,611.20</b> | <b>736,120,121.39</b> | <b>612,585,279.00</b> |
| 减：营业成本        | 608,325,031.89        | 480,322,708.70        | 394,496,083.75        |
| 营业税金及附加       | 6,289,012.88          | 5,722,895.76          | 3,196,893.02          |
| 销售费用          | 102,185,814.52        | 86,209,320.47         | 69,272,597.08         |
| 管理费用          | 76,040,547.30         | 67,754,921.96         | 57,032,098.78         |
| 财务费用          | 9,987,775.42          | 8,325,253.52          | 6,912,110.79          |
| 资产减值损失        | 3,729,002.33          | 6,735,406.03          | 5,344,974.30          |
| 加：投资收益        | -                     | -                     | -                     |
| <b>二、营业利润</b> | <b>81,296,426.86</b>  | <b>81,049,614.95</b>  | <b>76,330,521.28</b>  |
| 加：营业外收入       | 9,520,545.91          | 2,794,145.24          | 1,645,127.59          |
| 其中：非流动资产处置利得  | 6,925.00              | 37,710.00             | 116,725.99            |
| 减：营业外支出       | 3,086,480.28          | 770,816.88            | 381,471.63            |
| 其中：非流动资产处置损失  | 44,564.82             | 140,453.34            | 3,691.17              |
| <b>三、利润总额</b> | <b>87,730,492.49</b>  | <b>83,072,943.31</b>  | <b>77,594,177.24</b>  |
| 减：所得税费用       | 13,418,433.77         | 11,548,379.15         | 11,107,487.86         |
| <b>四、净利润</b>  | <b>74,312,058.72</b>  | <b>71,524,564.16</b>  | <b>66,486,689.38</b>  |

|                      |                      |                      |                      |
|----------------------|----------------------|----------------------|----------------------|
| 归属于母公司股东的净利润         | 74,185,899.19        | 71,493,823.54        | 66,473,073.81        |
| 少数股东损益               | 126,159.53           | 30,740.62            | 13,615.57            |
| <b>五、每股收益：</b>       |                      |                      |                      |
| 基本每股收益               | 0.99                 | 0.95                 | 0.89                 |
| 稀释每股收益               | 0.99                 | 0.95                 | 0.89                 |
| <b>六、其他综合收益</b>      | <b>-1,158,789.21</b> | -                    | -                    |
| （一）以后不能重分类进损益的其他综合收益 | -                    | -                    | -                    |
| （二）以后将重分类进损益的其他综合收益  | -1,158,789.21        | -                    | -                    |
| 其中：外币财务报表折算差额        | -1,158,789.21        | -                    | -                    |
| <b>七、综合收益总额</b>      | <b>73,153,269.51</b> | <b>71,524,564.16</b> | <b>66,486,689.38</b> |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额     | 73,027,109.98        | 71,493,823.54        | 66,473,073.81        |
| 归属于少数股东的综合收益总额       | 126,159.53           | 30,740.62            | 13,615.57            |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项目              | 2014 年度               | 2013 年度               | 2012 年度               |
|-----------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>   | <b>869,927,192.71</b> | <b>720,634,833.36</b> | <b>596,711,372.09</b> |
| 减：营业成本          | 620,895,746.90        | 489,896,166.89        | 396,708,927.80        |
| 营业税金及附加         | 4,275,480.19          | 4,314,930.39          | 2,467,150.54          |
| 销售费用            | 97,322,315.16         | 82,119,395.15         | 65,734,018.41         |
| 管理费用            | 58,972,230.72         | 54,087,108.96         | 42,418,393.90         |
| 财务费用            | 10,012,734.21         | 8,332,636.04          | 6,941,112.46          |
| 资产减值损失          | 3,115,713.39          | 6,504,318.37          | 5,367,480.49          |
| 加：投资收益          |                       | -                     | -                     |
| <b>二、营业利润</b>   | <b>75,332,972.14</b>  | <b>75,380,277.56</b>  | <b>77,074,288.49</b>  |
| 加：营业外收入         | 10,112,682.63         | 2,785,393.09          | 1,618,659.59          |
| 其中：非流动资产处置利得    | 615,899.31            | 37,710.00             | 116,725.99            |
| 减：营业外支出         | 388,500.25            | 586,043.87            | 285,438.91            |
| 其中：非流动资产处置损失    | 44,564.82             | 140,453.34            | 3,691.17              |
| <b>三、利润总额</b>   | <b>85,057,154.52</b>  | <b>77,579,626.78</b>  | <b>78,407,509.17</b>  |
| 减：所得税费用         | 11,128,232.40         | 10,166,753.48         | 10,079,579.49         |
| <b>四、净利润</b>    | <b>73,928,922.12</b>  | <b>67,412,873.30</b>  | <b>68,327,929.68</b>  |
| <b>五、每股收益：</b>  |                       |                       |                       |
| 基本每股收益          | -                     | -                     | -                     |
| 稀释每股收益          | -                     | -                     | -                     |
| <b>六、其他综合收益</b> | -                     | -                     | -                     |

|          |               |               |               |
|----------|---------------|---------------|---------------|
| 七、综合收益总额 | 73,928,922.12 | 67,412,873.30 | 68,327,929.68 |
|----------|---------------|---------------|---------------|

### (三) 现金流量表

#### 1、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014 年度               | 2013 年度               | 2012 年度               |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 1,069,786,353.24      | 833,498,198.60        | 659,922,685.20        |
| 收到的税费返还                   | -                     | -                     | -                     |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 34,373,810.73         | 8,817,738.46          | 3,196,419.87          |
| 经营活动现金流入小计                | 1,104,160,163.97      | 842,315,937.06        | 663,119,105.07        |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 711,966,131.74        | 515,697,478.60        | 376,878,432.53        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 169,543,267.53        | 133,941,445.04        | 96,971,330.59         |
| 支付的各项税费                   | 63,335,596.59         | 48,378,335.09         | 45,107,784.84         |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 103,323,022.87        | 96,549,004.39         | 94,024,661.45         |
| 经营活动现金流出小计                | 1,048,168,018.73      | 794,566,263.12        | 612,982,209.41        |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>55,992,145.24</b>  | <b>47,749,673.94</b>  | <b>50,136,895.66</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 | -                     | -                     | -                     |
| 取得投资收益收到的现金               | -                     | -                     | 18,023.35             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 13,235.90             | 940,732.31            | 255,515.89            |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                     | -                     | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                     | -                     |
| 投资活动现金流入小计                | 13,235.90             | 940,732.31            | 273,539.24            |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 25,405,432.74         | 47,722,846.95         | 87,781,373.45         |
| 投资支付的现金                   | -                     | -                     | -                     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | -                     | -                     | -                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                     | -                     |
| 投资活动现金流出小计                | 25,405,432.74         | 47,722,846.95         | 87,781,373.45         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-25,392,196.84</b> | <b>-46,782,114.64</b> | <b>-87,507,834.21</b> |



|                           |                       |                      |                       |
|---------------------------|-----------------------|----------------------|-----------------------|
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                      |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | -                    | -                     |
| 其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金       | -                     | -                    | -                     |
| 取得借款收到的现金                 | 215,000,000.00        | 132,000,000.00       | 156,000,000.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                     | -                    | -                     |
| 筹资活动现金流入小计                | 215,000,000.00        | 132,000,000.00       | 156,000,000.00        |
| 偿还债务支付的现金                 | 177,000,000.00        | 103,000,000.00       | 135,300,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 23,265,913.61         | 21,576,732.56        | 10,682,732.62         |
| 其中：子公司支付给少数股东的股利、利润       | -                     | -                    | -                     |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 300,000.00            | 530,000.00           | 700,000.00            |
| 筹资活动现金流出小计                | 200,565,913.61        | 125,106,732.56       | 146,682,732.62        |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>14,434,086.39</b>  | <b>6,893,267.44</b>  | <b>9,317,267.38</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-1,158,789.21</b>  | <b>-</b>             | <b>-</b>              |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>43,875,245.58</b>  | <b>7,860,826.74</b>  | <b>-28,053,671.17</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 79,934,662.03         | 72,073,835.29        | 100,127,506.46        |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>123,809,907.61</b> | <b>79,934,662.03</b> | <b>72,073,835.29</b>  |

## 2、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2014 年度          | 2013 年度        | 2012 年度        |
|-----------------------|------------------|----------------|----------------|
| <b>一、经营活动产生的现金流量：</b> |                  |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 1,056,913,923.28 | 822,954,504.58 | 623,193,023.33 |
| 收到的税费返还               | -                | -              | -              |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 39,487,142.25    | 8,803,188.62   | 18,600,388.73  |
| 经营活动现金流入小计            | 1,096,401,065.53 | 831,757,693.20 | 641,793,412.06 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 813,443,955.71   | 589,850,038.96 | 414,620,576.57 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 96,899,703.40    | 80,086,491.95  | 65,125,146.45  |
| 支付的各项税费               | 41,558,017.29    | 31,772,345.82  | 35,167,595.75  |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 94,289,730.75    | 98,195,149.31  | 88,460,931.15  |
| 经营活动现金流出小计            | 1,046,191,407.15 | 799,904,026.04 | 603,374,249.92 |

|                           |                       |                       |                       |
|---------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>50,209,658.38</b>  | <b>31,853,667.16</b>  | <b>38,419,162.14</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金                 | -                     | -                     | -                     |
| 取得投资收益收到的现金               | -                     | -                     | 18,023.35             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | 1,076,662.49          | 940,732.31            | 237,939.56            |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                     | -                     | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                     | -                     | -                     |
| 投资活动现金流入小计                | 1,076,662.49          | 940,732.31            | 255,962.91            |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 16,919,268.67         | 28,718,474.14         | 24,373,461.40         |
| 投资支付的现金                   | 8,771,680.74          | 5,000,000.00          | 10,000,000.00         |
| 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            | -                     | -                     | -                     |
| 投资活动现金流出小计                | 25,690,949.41         | 33,718,474.14         | 34,373,461.40         |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-24,614,286.92</b> | <b>-32,777,741.83</b> | <b>-34,117,498.49</b> |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | -                     | -                     |
| 取得借款收到的现金                 | 215,000,000.00        | 132,000,000.00        | 156,000,000.00        |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                     | -                     | -                     |
| 筹资活动现金流入小计                | 215,000,000.00        | 132,000,000.00        | 156,000,000.00        |
| 偿还债务支付的现金                 | 177,000,000.00        | 103,000,000.00        | 135,300,000.00        |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 23,265,913.61         | 21,576,732.56         | 10,682,732.62         |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 300,000.00            | 530,000.00            | 700,000.00            |
| 筹资活动现金流出小计                | 200,565,913.61        | 125,106,732.56        | 146,682,732.62        |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>14,434,086.39</b>  | <b>6,893,267.44</b>   | <b>9,317,267.38</b>   |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-</b>              | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>40,029,457.85</b>  | <b>5,969,192.77</b>   | <b>13,618,931.03</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 65,586,277.35         | 59,617,084.58         | 45,998,153.55         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>105,615,735.20</b> | <b>65,586,277.35</b>  | <b>59,617,084.58</b>  |

**(四) 所有者权益变动表****1、合并所有者权益变动表****(1) 2014 年度合并所有者权益变动表**

单位：元

| 项目               | 归属于母公司所有者权益   |                |               |               |                |      |    | 少数股东权益     | 所有者权益合计        |
|------------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|------|----|------------|----------------|
|                  | 实收资本<br>(股本)  | 资本公积           | 其他综合收益        | 盈余公积          | 未分配利润          | 专项储备 | 其他 |            |                |
| 一、本年年初余额         | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | -             | 15,327,618.47 | 121,895,002.44 | -    | -  | 379,044.65 | 342,344,855.93 |
| 二、本年增减变动额        | -             | -              | -1,158,789.21 | 7,392,892.21  | 53,293,006.98  | -    | -  | 126,159.53 | 59,653,269.51  |
| (一) 综合收益总额       | -             | -              | -1,158,789.21 | -             | 74,185,899.19  | -    | -  | 126,159.53 | 73,153,269.51  |
| (二) 所有者投入和减少资本   | -             | -              | -             | -             | -              | -    | -  | -          | -              |
| 1.所有者投入资本        | -             | -              | -             | -             | -              | -    | -  | -          | -              |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | -             | -              | -             | -             | -              | -    | -  | -          | -              |
| 3.其他             | -             | -              | -             | -             | -              | -    | -  | -          | -              |
| (三) 利润分配         | -             | -              | -             | 7,392,892.21  | -20,892,892.21 | -    | -  | -          | -13,500,000.00 |
| 1.提取盈余公积         | -             | -              | -             | 7,392,892.21  | -7,392,892.21  | -    | -  | -          | -              |
| 2.提取一般风险准备       | -             | -              | -             | -             | -              | -    | -  | -          | -              |
| 3.对股东的分配         | -             | -              | -             | -             | -13,500,000.00 | -    | -  | -          | -13,500,000.00 |
| 4.其他             | -             | -              | -             | -             | -              | -    | -  | -          | -              |

|               |               |                |               |               |                |   |   |            |                |
|---------------|---------------|----------------|---------------|---------------|----------------|---|---|------------|----------------|
| (四) 所有者权益内部结转 | -             | -              | -             | -             | -              | - | - | -          | -              |
| 1. 资本公积转增股本   | -             | -              | -             | -             | -              | - | - | -          | -              |
| 2. 盈余公积转增股本   | -             | -              | -             | -             | -              | - | - | -          | -              |
| 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        | -             | -              | -             | -             | -              | - | - | -          | -              |
| 三、本期期末余额      | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | -1,158,789.21 | 22,720,510.68 | 175,188,009.42 | - | - | 505,204.18 | 401,998,125.44 |

(2) 2013 年度合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目             | 归属于母公司所有者权益   |                |        |              |               |      |    | 少数股东权益     | 所有者权益合计        |
|----------------|---------------|----------------|--------|--------------|---------------|------|----|------------|----------------|
|                | 实收资本<br>(股本)  | 资本公积           | 其他综合收益 | 盈余公积         | 未分配利润         | 专项储备 | 其他 |            |                |
| 一、本年年初余额       | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | -      | 8,586,331.14 | 70,808,052.18 | -    | -  | 348,304.03 | 284,485,877.72 |
| 二、本年增减变动额      | -             | -              | -      | 6,741,287.33 | 51,086,950.26 | -    | -  | 30,740.62  | 57,858,978.21  |
| (一) 综合收益总额     | -             | -              | -      | -            | 71,493,823.54 | -    | -  | 30,740.62  | 71,524,564.16  |
| (二) 所有者投入和减少资本 | -             | -              | -      | -            | -             | -    | -  | -          | -              |
| 1. 所有者投入资本     | -             | -              | -      | -            | -             | -    | -  | -          | -              |
| 2. 股份支付计入所有者   | -             | -              | -      | -            | -             | -    | -  | -          | -              |

|               |               |                |   |               |                |   |   |            |                |
|---------------|---------------|----------------|---|---------------|----------------|---|---|------------|----------------|
| 权益的金额         |               |                |   |               |                |   |   |            |                |
| 3.其他          | -             | -              | - | -             | -              | - | - | -          | -              |
| (三) 利润分配      | -             | -              | - | 6,741,287.33  | -20,406,873.28 | - | - | -          | -13,665,585.95 |
| 1.提取盈余公积      | -             | -              | - | 6,741,287.33  | -6,741,287.33  | - | - | -          | -              |
| 2.提取一般风险准备    | -             | -              | - | -             | -              | - | - | -          | -              |
| 3.对股东的分配      | -             | -              | - | -             | -13,665,585.95 | - | - | -          | -13,665,585.95 |
| 4.其他          | -             | -              | - | -             | -              | - | - | -          | -              |
| (四) 所有者权益内部结转 | -             | -              | - | -             | -              | - | - | -          | -              |
| 1.资本公积转增股本    | -             | -              | - | -             | -              | - | - | -          | -              |
| 2.盈余公积转增股本    | -             | -              | - | -             | -              | - | - | -          | -              |
| 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        | -             | -              | - | -             | -              | - | - | -          | -              |
| 三、本期期末余额      | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | - | 15,327,618.47 | 121,895,002.44 | - | - | 379,044.65 | 342,344,855.93 |

## (3) 2012 年度合并所有者权益变动表

单位：元

| 项目               | 归属于母公司所有者权益   |                |        |              |                |      |    | 少数股东权益     | 所有者权益合计        |
|------------------|---------------|----------------|--------|--------------|----------------|------|----|------------|----------------|
|                  | 实收资本<br>(股本)  | 资本公积           | 其他综合收益 | 盈余公积         | 未分配利润          | 专项储备 | 其他 |            |                |
| 一、本年年初余额         | 75,000,000.00 | 129,636,520.37 | -      | 1,753,538.17 | 14,917,771.34  | -    | -  | 334,688.46 | 221,642,518.34 |
| 二、本年增减变动额        | -             | 106,670.00     | -      | 6,832,792.97 | 55,890,280.84  | -    | -  | 13,615.57  | 62,843,359.38  |
| (一) 综合收益总额       | -             | -              | -      | -            | 66,473,073.81  | -    | -  | 13,615.57  | 66,486,689.38  |
| (二) 所有者投入和减少资本   | -             | 106,670.00     | -      | -            | -              | -    | -  | -          | 106,670.00     |
| 1.所有者投入资本        | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -  | -          | -              |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | -             | 106,670.00     | -      | -            | -              | -    | -  | -          | 106,670.00     |
| 3.其他             | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -  | -          | -              |
| (三) 利润分配         | -             | -              | -      | 6,832,792.97 | -10,582,792.97 | -    | -  | -          | -3,750,000.00  |
| 1.提取盈余公积         | -             | -              | -      | 6,832,792.97 | -6,832,792.97  | -    | -  | -          | -              |
| 2.提取一般风险准备       | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -  | -          | -              |
| 3.对股东的分配         | -             | -              | -      | -            | -3,750,000.00  | -    | -  | -          | -3,750,000.00  |
| 4.其他             | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -  | -          | -              |
| (四) 所有者权益内部结转    | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -  | -          | -              |
| 1.资本公积转增股本       | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -  | -          | -              |
| 2.盈余公积转增股本       | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -  | -          | -              |
| 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   | -             | -              | - | -            | -             | - | - | -          | -              |
| 三、本期期末余额 | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | - | 8,586,331.14 | 70,808,052.18 | - | - | 348,304.03 | 284,485,877.72 |

## 2、母公司所有者权益变动表

### (1) 2014 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目                   | 实收资本<br>(股本)  | 资本公积           | 其他综合<br>收益 | 盈余公积          | 未分配利润          | 专项<br>储备 | 所有者权益合计        |
|----------------------|---------------|----------------|------------|---------------|----------------|----------|----------------|
| 一、本年年初余额             | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | -          | 15,327,618.47 | 120,532,980.09 | -        | 340,603,788.93 |
| 二、本年增减变动额            | -             | -              | -          | 7,392,892.21  | 53,036,029.91  | -        | 60,428,922.12  |
| (一) 综合收益总额           | -             | -              | -          | -             | 73,928,922.12  | -        | 73,928,922.12  |
| (二) 所有者投入和减少<br>资本   | -             | -              | -          | -             | -              | -        | -              |
| 1.所有者投入资本            | -             | -              | -          | -             | -              | -        | -              |
| 2.股份支付计入所有者<br>权益的金额 | -             | -              | -          | -             | -              | -        | -              |
| 3.其他                 | -             | -              | -          | -             | -              | -        | -              |
| (三) 利润分配             | -             | -              | -          | 7,392,892.21  | -20,892,892.21 | -        | -13,500,000.00 |
| 1.提取盈余公积             | -             | -              | -          | 7,392,892.21  | -7,392,892.21  | -        | -              |

|               |               |                |   |               |                |   |                |
|---------------|---------------|----------------|---|---------------|----------------|---|----------------|
| 2.提取一般风险准备    | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 3.对股东的分配      | -             | -              | - | -             | -13,500,000.00 | - | -13,500,000.00 |
| 4.其他          | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| (四) 所有者权益内部结转 | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 1.资本公积转增股本    | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 2.盈余公积转增股本    | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 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        | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 三、本期期末余额      | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | - | 22,720,510.68 | 173,569,010.00 | - | 401,032,711.05 |

## (2) 2013 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目                 | 实收资本<br>(股本)  | 资本公积           | 其他综合<br>收益 | 盈余公积         | 未分配利润         | 专项<br>储备 | 所有者权益合计        |
|--------------------|---------------|----------------|------------|--------------|---------------|----------|----------------|
| 一、本年年初余额           | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | -          | 8,586,331.14 | 73,526,980.07 | -        | 286,856,501.58 |
| 二、本年增减变动额          | -             | -              | -          | 6,741,287.33 | 47,006,000.02 | -        | 53,747,287.35  |
| (一) 综合收益总额         | -             | -              | -          | -            | 67,412,873.30 | -        | 67,412,873.30  |
| (二) 所有者投入和减少<br>资本 | -             | -              | -          | -            | -             | -        | -              |



|                  |               |                |   |               |                |   |                |
|------------------|---------------|----------------|---|---------------|----------------|---|----------------|
| 1.所有者投入资本        | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 3.其他             | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| (三) 利润分配         | -             | -              | - | 6,741,287.33  | -20,406,873.28 | - | -13,665,585.95 |
| 1.提取盈余公积         | -             | -              | - | 6,741,287.33  | -6,741,287.33  | - | -              |
| 2.提取一般风险准备       | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 3.对股东的分配         | -             | -              | - | -             | -13,665,585.95 | - | -13,665,585.95 |
| 4.其他             | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| (四) 所有者权益内部结转    | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 1.资本公积转增股本       | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 2.盈余公积转增股本       | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 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           | -             | -              | - | -             | -              | - | -              |
| 三、本期期末余额         | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | - | 15,327,618.47 | 120,532,980.09 | - | 340,603,788.93 |

(3) 2012 年度母公司所有者权益变动表

单位：元

| 项目               | 实收资本<br>(股本)  | 资本公积           | 其他综合收益 | 盈余公积         | 未分配利润          | 专项储备 | 所有者权益合计        |
|------------------|---------------|----------------|--------|--------------|----------------|------|----------------|
| 一、本年年初余额         | 75,000,000.00 | 129,636,520.37 | -      | 1,753,538.17 | 15,781,843.36  | -    | 222,171,901.90 |
| 二、本年增减变动额        | -             | 106,670.00     | -      | 6,832,792.97 | 57,745,136.71  | -    | 64,684,599.68  |
| (一) 综合收益总额       | -             | -              | -      | -            | 68,327,929.68  | -    | 68,327,929.68  |
| (二) 所有者投入和减少资本   | -             | 106,670.00     | -      | -            | -              | -    | 106,670.00     |
| 1.所有者投入资本        | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -              |
| 2.股份支付计入所有者权益的金额 | -             | 106,670.00     | -      | -            | -              | -    | 106,670.00     |
| 3.其他             | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -              |
| (三) 利润分配         | -             | -              | -      | 6,832,792.97 | -10,582,792.97 | -    | -3,750,000.00  |
| 1.提取盈余公积         | -             | -              | -      | 6,832,792.97 | -6,832,792.97  | -    | -              |
| 2.提取一般风险准备       | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -              |
| 3.对股东的分配         | -             | -              | -      | -            | -3,750,000.00  | -    | -3,750,000.00  |
| 4.其他             | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -              |
| (四) 所有者权益内部结转    | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -              |
| 1.资本公积转增股本       | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -              |
| 2.盈余公积转增股本       | -             | -              | -      | -            | -              | -    | -              |
| 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   | -             | -              | - | -            | -             | - | -              |
| 三、本期期末余额 | 75,000,000.00 | 129,743,190.37 | - | 8,586,331.14 | 73,526,980.07 | - | 286,856,501.58 |

## 二、 审计意见

天健会计师对本公司2012年、2013年及2014年的财务报表出具了标准无保留意见的天健审[2015] 1268号审计报告。

## 三、 财务报表的编制基础及合并财务报表范围

### （一） 财务报表的编制基础

本公司财务报表以持续经营为基础，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，并基于以下所述重要会计政策、会计估计进行编制。

### （二） 合并财务报表范围及变化情况

#### 1、 合并财务报表范围

截至2014年12月31日，本公司纳入合并报表范围的控股子公司如下：

| 公司名称   | 注册资本      | 权益比例 | 纳入合并报表范围时间  | 取得方式   |
|--------|-----------|------|-------------|--|
| 美华包装   | 1,000 万元  | 100% | 2008 年 4 月  | 2008 年 3 月受让 100% 股权   |
| 展新迪斯艾  | 52 万美元    | 90%  | 2009 年 4 月  | 2009 年 4 月新设   |
| 苏州天使   | 100 万元    | 100% | 2009 年 12 月 | 2009 年 12 月新设  |
| 佛山成田司化 | 200 万元    | 100% | 2010 年 6 月  | 2010 年 6 月新设，设立时公司持股 95%；2011 年 7 月公司受让罗邦毅持有的 5% 股权              |
| 上海青葩   | 300 万元    | 100% | 2011 年 5 月  | 2011 年 5 月新设，设立时公司持股 99.90%；2011 年 7 月公司受让青葩食品持有的 0.1% 股权        |
| 浙江永创   | 10,000 万元 | 100% | 2011 年 9 月  | 2011 年 9 月新设，设立时公司持股 90%，美华包装持股 10%；2012 年 1 月公司受让美华包装持有的 10% 股权 |
| 广州成田司化 | 500 万元    | 100% | 2013 年 11 月 | 2013 年 11 月新设  |

| 公司名称                       | 注册资本    | 权益比例 | 纳入合并报表范围时间 | 取得方式         |
|----------------------------|---------|------|------------|--------------|
| Youngsun Pack Germany GmbH | 100 万欧元 | 100% | 2014 年 5 月 | 2014 年 5 月新设 |

## 2、报告期内合并财务报表范围变化情况

2012 年至 2014 年，公司合并报表范围变更情况如下表：

| 公司名称                       | 2012 年合并比例 | 2013 年合并比例 | 2014 年合并比例 | 备注            |
|----------------------------|------------|------------|------------|---------------|
| 广州成田司化                     | -          | 100%       | 100%       | 2013 年 11 月新设 |
| Youngsun Pack Germany GmbH | -          | -          | 100%       | 2014 年 5 月新设  |

## 四、报告期内采用的主要会计政策和会计估计

本公司财务报表所载财务信息根据下列主要会计政策和会计估计编制。

### (一) 收入确认和计量的原则和具体方法

#### 1、收入确认和计量的原则

##### (1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

##### (2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发

生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认劳务收入。

### （3）让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入金额能够可靠计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入按有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 2、收入确认和计量的具体方法

发行人的销售客户分为境内客户和境外客户，公司结合自身业务特点、操作流程等因素确认销售收入的具体时点如下：

### （1）向境内客户销售标准化产品

由于产品较为成熟，多为独立使用，客户签收后公司确认收入。合同中通常约定在签收后的 1-3 个月内公司向客户全额收取合同价款。

### （2）向境内客户销售非标准化产品

公司非标准化包装设备需根据客户要求进行定制化设计和生产，合同金额较大，设备较为复杂，一般与客户生产线配套或组合使用，需要在客户现场由专业技术人员进行安装调试，通常采用“预收合同款+货到验收款+终验收款+质保金”的收款方式，代表性收款模式为“3-3-3-1”，即合同生效后收 30%，公司产品发至客户现场并验收后收 30%，公司产品试运行并经客户终验收合格后收 30%，质保期结束后结清余款。对于这类非标产品，收入确认以最终验收合格为标准，收入确认时，以合同总金额扣减预收合同款、货到验收款等已收款项后计入应收账款。

### （3）向境外客户销售标准化产品

公司报告期内向境外客户销售的产品为标准化产品，产品离岸时，产品的主要风险和报酬已转移给购买方，收入确认时点为产品报关离岸。

## （二）金融工具的确认和计量

### 1、金融资产和金融负债的分类

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

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

### 2、金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

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

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；(2) 与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；(3) 不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1) 按照《企业会计准则第 13 号——或有事项》确定

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

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

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

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

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

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 所转移金融资产的账面价值；(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：(1) 终止确认部分的账面价值；(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益



的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

#### 4、金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

(1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

(2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

(3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值，包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据做出的财务预测等。

#### 5、金融资产的减值测试和减值准备计提方法

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

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

(3) 按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩

并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值，高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

#### （4）可供出售金融资产减值的客观证据

①表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括：

- A. 债务人发生严重财务困难；
- B. 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期；
- C. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；
- D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- E. 因债务人发生重大财务困难，该债务工具无法在活跃市场继续交易；
- F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

② 表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌。本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查，若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 50%（含 50%）或低于其成本持续时间超过 12 个月（含 12 个月）的，则表明其发生减值；若该权益工具投资于资产负债表日的公允价值低于其成本超过 20%（含 20%）但尚未达到 50%的，或低于其成本持续时间超过 6 个月（含 6 个月）但未超过 12 个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原

确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值上升直接计入所有者权益。

### **（三） 存货**

#### **1、 存货的分类**

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

#### **2、 发出存货的计价方法**

发出存货采用月末一次加权平均法。

#### **3、 存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法**

资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

#### **4、 存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### **5、 低值易耗品的摊销方法**

按照一次转销法进行摊销。

### **（四） 长期股权投资**

#### **1、 共同控制、重要影响的判断**

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分

享控制权的参与方一致同意后才能决策，认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，认定为重大影响。

## 2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日，根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额确定初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

①在个别财务报表中，按照原持有的股权投资的账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

②在合并财务报表中，判断是否属于“一揽子交易”。

属于“一揽子交易”的，把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该

股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(3) 除企业合并形成以外的：以支付现金取得的，按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本；以发行权益性证券取得的，按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本；以债务重组方式取得的，按《企业会计准则第 12 号——债务重组》确定其初始投资成本；以非货币性资产交换取得的，按《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的的处理方法

#### (1) 个别财务报表

对处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。对于剩余股权，对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的，转为权益法核算；不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的，确认为可供出售金融资产，按公允价值计量。

#### (2) 合并财务报表

①通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（资本溢价），资本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股

比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

②通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权，且属于“一揽子交易”的

将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## （五）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

### 2、各类固定资产的折旧方法

| 固定资产类别 | 折旧方法  | 折旧年限（年） | 残值率（%） | 年折旧率（%）  |
|--------|-------|---------|--------|----------|
| 房屋、建筑物 | 年限平均法 | 20      | 5      | 4.75     |
| 通用设备   | 年限平均法 | 3-5     | 5      | 19-31.67 |
| 专用     | 年限平均法 | 5-10    | 5      | 9.50-19  |
| 运输工具   | 年限平均法 | 5       | 5      | 19       |

## （六）在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时，按工程实际成本转入固定资产。已达到预定可使用状态但尚未办理竣工决算的，先按估计价值转入固定资产，待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值，但不再调整原已计提的折旧。

## （七）无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等，按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。具体年限如下：

| 项目 | 摊销年限（年）  |
|----|----------|
| 土地 | 50/45/46 |
| 商标 | 3        |
| 软件 | 5        |

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## （八）部分长期资产减值

对长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，在资产负债表日有迹象表明发生减值的，估计其可收回金额。对因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。商誉结合与其相关的资产组或者资产组组合进行减值测试。

可收回金额的计量结果表明，该等长期资产的可收回金额低于其账面价值的，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

## （九）应收款项

### 1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

|                      |                                       |
|----------------------|---------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 占应收款项账面余额 10% 以上的款项                   |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。 |

### 2、按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### （1）具体组合及坏账准备的计提方法

|                      |       |
|----------------------|-------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法 |       |
| 账龄组合                 | 账龄分析法 |

#### （2）账龄分析法

| 账龄               | 应收账款计提比例（%） | 其他应收款计提比例（%） |
|------------------|-------------|--------------|
| 1 年以内（含 1 年，以下同） | 5           | 5            |
| 1-2 年            | 10          | 10           |
| 2-3 年            | 50          | 50           |
| 3 年以上            | 100         | 100          |

### 3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

|             |   |
|-------------|---|
| 单项计提坏账准备的理由 | 应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。 |
| 坏账准备的计提方法   | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。           |

对应收票据、应收利息、长期应收款等其他应收款项，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## （十）股份支付及权益工具

### 1、股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### 2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

#### （1）以权益结算的股份支付



授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应调整资本公积。

换取其他方服务的权益结算的股份支付,如果其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值计量;如果其他方服务的公允价值不能可靠计量,但权益工具的公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

### (2) 以现金结算的股份支付

授予后立即可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用,相应增加负债。完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权情况的最佳估计为基础,按公司承担负债的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

### (3) 修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值,公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加;如果修改增加了所授予的权益工具的数量,公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加;如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件,公司在处理可行权条件时,考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值,公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础,确认取得服务的金额,而不考虑权益工具公允价值的减少;如果修改减少了授予的权益工具的数量,公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理;如果以不利于职工的方式修改了可行权条件,在处理可行权条件时,不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

## （十一）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

### 2、借款费用资本化期间

（1）当借款费用同时满足下列条件时，开始资本化：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

（2）若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

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

### 3. 借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用（包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销），减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## （十二）政府补助

### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### 2、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

## （十三）递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额（未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的，该计税基础与其账面数之间的差额），按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

3、资产负债表日，对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，转回减记的金额。

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益，但不包括下列情况产生的所得税：（1）企业合并；（2）直接在所有者权益中确认

的交易或者事项。

## （十四）经营租赁

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

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

## （十五）外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

### 2、外币财务报表折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用交易发生日的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，计入其他综合收益。

## （十六）职工薪酬

### 1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

### 2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并

计入当期损益或相关资产成本。

### 3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

(1) 在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

①根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本；

②设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，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；

③期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中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允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

### 4、辞退福利的会计处理方法

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

### 5、其他长期职工福利的会计处理方法

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## （十七）重要会计政策变更

### 1、会计政策变更的内容和原因

本公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部于 2014 年修订或新制定发布的《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》等八项具体会计准则。

### 2、受重要影响的报表项目和金额

| 受重要影响的报表项目 | 2013.12.31 影响金额 | 2012.12.31 影响金额 |
|------------|-----------------|-----------------|
| 长期股权投资     | -27,932.71      | -27,932.71      |
| 可供出售金融资产   | 27,932.71       | 27,932.71       |
| 其他应付款      | -92,392.30      | -120.08         |
| 应付职工薪酬     | 92,392.30       | 120.08          |

## 五、主要税项

### （一）主要税种及税率

| 税种      | 计税依据   | 税率                       |
|---------|--|--------------------------|
| 增值税     | 销售货物或提供应税劳务  | 17%、6%、3%，出口退税率为 15%、13% |
| 营业税     | 应纳税营业额   | 5%                       |
| 房产税     | 从价计征的，按房产原值一次减除 30% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴 | 1.2%、12%                 |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额和免抵增值税税额之和                                    | 7%、1%                    |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额和免抵增值税税额之和                                    | 3%                       |
| 地方教育附加  | 应缴流转税税额和免抵增值税税额之和                                    | 2%                       |
| 企业所得税   | 应纳税所得额   | 15%、25%                  |

注：根据财政部、国家税务总局有关政策，公司享受增值税出口退税优惠政策，公司出口的产品主要为捆扎机、缠绕机和封箱机等包装设备及配套包装材料。报告期内，公司包装

设备适用的出口退税率为 15%，包装材料适用的出口退税率为 13%。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明

| 纳税主体名称                     | 2014 年           | 2013 年 | 2012 年 |
|----------------------------|------------------|--------|--------|
| 杭州永创智能设备股份有限公司             | 15%              | 15%    | 15%    |
| Youngsun Pack Germany GmbH | 按照德国当地税收政策计缴相关税费 |        |        |
| 除上述以外的其他纳税主体               | 25%              | 25%    | 25%    |

## （二）税收优惠及批文

根据浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局和浙江省地方税务局《关于杭州新源电子研究所等 1125 家企业通过高新技术企业复审的通知》（浙科发高[2011]263 号），本公司通过高新技术企业复审，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2011 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 31 日。根据科学技术部火炬高技术产业开发中心《关于浙江省 2014 年第一批高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2015〕29 号），本公司已于 2014 年 9 月 29 日通过高新技术企业重新认定，并取得高新技术企业证书，资格有效期 3 年，企业所得税优惠期为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日。

本公司 2012 年度、2013 年度、2014 年度按 15% 税率计缴企业所得税。

## （三）出口退税

报告期内，公司出口销售业务稳步增长，报告期内，公司出口销售收入分别为 5,173.32 万元、10,141.02 万元和 11,923.22 万元，出口货物增值税免抵退税额分别为 725.34 万元、1,390.97 万元和 1,787.05 万元，占当期利润总额的比例分别为 9.35%、16.74% 和 20.37%，若出口退税率下调 1%，主营业务成本将相应增加出口货物销售收入的 1%。未来公司将继续开拓国外市场，若国家下调公司相关产品出口退税率，将对公司生产经营产生一定不利影响。

报告期内所享受的出口退税优惠政策及变化情况如下：

根据财政部、国家税务总局有关政策，公司享受增值税出口退税优惠政策，公司出口的产品主要为捆扎机、缠绕机和封箱机等包装设备及配套包装材料。报告期内，公司包装设备适用的出口退税率为 15%，包装材料适用的出口退税率为 13%。报告期内，公司出口销售业务稳步增长，自营出口收入分别为 5,173.32 万

元、10,141.02 万元及 11,923.22 万元，出口货物增值税抵税额分别为 725.34 万元、1,390.97 万元及 1,787.05 万元，占当期利润总额的比例分别为 9.35%、16.74% 及 20.37%，由于内销产品收入大于自营出口产品收入，报告期内自营出口产品退还增值税金额为零。对于自营出口环节免抵退税不得免征和抵扣税额部分结转主营业务成本，结转成本金额即为当期出口货物销售收入乘以征税率与退税率之间的差额。

## 六、分部信息

### （一）营业收入和营业成本明细情况

单位：元

| 项目     | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|--------|----------------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 883,038,525.90 | 733,129,102.45 | 611,332,087.46 |
| 其他业务收入 | 4,815,085.30   | 2,991,018.94   | 1,253,191.54   |
| 营业成本   | 608,325,031.89 | 480,322,708.70 | 394,496,083.75 |

### （二）按产品类别列示主营业务收入、主营业务成本

#### 1、主营业务收入

单位：元

| 项目      | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 包装设备及配件 | 674,711,395.67 | 573,593,769.82 | 502,154,170.35 |
| 包装材料    | 208,327,130.23 | 159,535,332.63 | 109,177,917.11 |
| 合计      | 883,038,525.90 | 733,129,102.45 | 611,332,087.46 |

#### 2、主营业务成本

单位：元

| 项目      | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|---------|----------------|----------------|----------------|
| 包装设备及配件 | 432,028,509.71 | 344,392,788.91 | 310,071,296.44 |
| 包装材料    | 176,296,522.18 | 135,929,919.79 | 84,424,787.31  |
| 合计      | 608,325,031.89 | 480,322,708.70 | 394,496,083.75 |

### （三）按地区列示主营业务收入、主营业务成本

#### 1、主营业务收入

单位：元



| 项目 | 2014 年度               | 2013 年度               | 2012 年度               |
|----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 国内 | 763,806,323.78        | 631,718,908.44        | 559,598,933.53        |
| 国外 | 119,232,202.12        | 101,410,194.01        | 51,733,153.93         |
| 合计 | <b>883,038,525.90</b> | <b>733,129,102.45</b> | <b>611,332,087.46</b> |

## 2、主营业务成本

单位：元

| 项目 | 2014 年度               | 2013 年度               | 2012 年度               |
|----|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 国内 | 516,624,857.54        | 405,522,262.93        | 357,708,643.65        |
| 国外 | 91,700,174.35         | 74,800,445.77         | 36,787,440.10         |
| 合计 | <b>608,325,031.89</b> | <b>480,322,708.70</b> | <b>394,496,083.75</b> |

## 七、非经常性损益情况

天健会计师出具了《关于杭州永创智能设备股份有限公司最近三年非经常性损益的鉴证报告》（天健审[2015] 1285 号），鉴证结论如下：“我们认为，永创公司管理层编制的最近三年非经常性损益明细表在所有重大方面符合中国证券监督管理委员会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》的规定，如实反映了永创公司最近三年非经常性损益情况。”

本公司报告期内非经常性损益的具体内容、金额如下表：

单位：元

| 项目   | 2014 年度       | 2013 年度       | 2012 年度       |
|--|---------------|---------------|---------------|
| 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                 | -37,639.82    | -102,743.34   | 113,034.82    |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 9,217,600.00  | 2,556,500.00  | 1,503,118.00  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   | -2,261,149.09 | -44,714.76    | -160,765.22   |
| 其他符合非经营性损益定义的损益项目  | -             | -             | -106,670.00   |
| 小计   | 6,918,811.09  | 2,409,041.90  | 1,348,717.60  |
| 减：所得税费用  | 1,512,888.05  | 366,897.75    | 232,413.65    |
| 少数股东损益   | 30.53         | -             | -276.84       |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额  | 5,405,892.52  | 2,042,144.15  | 1,116,580.79  |
| 归属于母公司股东的净利润   | 74,185,899.19 | 71,493,823.54 | 66,473,073.81 |

|                         |               |               |               |
|-------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润   | 68,780,006.67 | 69,451,679.39 | 65,356,493.02 |
| 非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例 | 7.29%         | 2.86%         | 1.68%         |

## 八、最近一期末的主要资产

### (一) 固定资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产主要情况如下：

单位：元

| 类别        | 折旧年限 | 原值                    | 累计折旧                 | 净值                    | 成新率 (%)      |
|-----------|------|-----------------------|----------------------|-----------------------|--------------|
| 房屋及建筑物    | 20   | 128,602,848.49        | 25,189,512.43        | 103,413,336.06        | 80.41        |
| 通用设备      | 3-5  | 3,845,660.04          | 1,742,086.82         | 2,103,573.22          | 54.70        |
| 专用设备      | 5-10 | 118,017,620.81        | 37,057,165.80        | 80,960,455.01         | 68.60        |
| 运输工具      | 5    | 6,559,578.17          | 4,428,360.55         | 2,131,217.62          | 32.49        |
| <b>合计</b> | -    | <b>257,025,707.51</b> | <b>68,417,125.60</b> | <b>188,608,581.91</b> | <b>73.38</b> |

公司固定资产状态良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。报告期末，公司固定资产中有原值为 90,979,778.67 元的房屋及建筑物用于抵押担保。

### (二) 无形资产

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产主要情况如下表：

单位：元

| 类别        | 原值                   | 累计摊销                | 余额                   |
|-----------|----------------------|---------------------|----------------------|
| 土地使用权     | 35,642,878.69        | 3,403,647.08        | 32,239,231.61        |
| 软件        | 1,851,947.19         | 438,670.39          | 1,413,276.80         |
| 商标权       | 200,000.00           | 200,000.00          | -                    |
| <b>合计</b> | <b>37,694,825.88</b> | <b>4,042,317.47</b> | <b>33,652,508.41</b> |

公司无形资产状态良好，不存在减值迹象，故未计提减值准备。报告期末，公司无形资产中原值为 35,642,878.69 元的土地使用权用于抵押担保。

## 九、最近一期末的主要负债

截至 2014 年 12 月 31 日，公司负债总额为 617,405,558.58 元，均为流动负债。

## （一）短期借款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司短期借款情况如下表：

| 借款性质    | 金额（元）                 | 占负债总额的比例（%）  |
|---------|-----------------------|--------------|
| 抵押兼保证借款 | 110,000,000.00        | 17.82        |
| 保证借款    | 50,000,000.00         | 8.10         |
| 合计      | <b>160,000,000.00</b> | <b>25.91</b> |

## （二）应付票据

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付票据余额中无到期尚未支付的票据，应付票据情况如下表：

| 类别     | 金额（元）                 | 占负债总额的比例（%）  |
|--------|-----------------------|--------------|
| 银行承兑汇票 | 112,755,227.28        | 18.26        |
| 合计     | <b>112,755,227.28</b> | <b>18.26</b> |

## （三）应付账款

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款余额为 111,655,289.04 元。

| 项目      | 金额（元）                 | 比例（%）         |
|---------|-----------------------|---------------|
| 材料款     | 108,619,286.94        | 97.28         |
| 长期资产购置款 | 1,748,790.05          | 1.57          |
| 其他      | 1,287,212.05          | 1.15          |
| 合计      | <b>111,655,289.04</b> | <b>100.00</b> |

## （四）预收款项

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收款项余额为 191,423,226.52 元，均为预收货款。

## （五）应交税费

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应交税费情况如下表：

| 税种    | 金额（元）        |
|-------|--------------|
| 增值税   | 2,369,587.97 |
| 企业所得税 | 1,040,707.21 |

|           |                      |
|-----------|----------------------|
| 城市维护建设税   | 561,618.46           |
| 教育费附加     | 241,340.24           |
| 地方教育附加    | 159,815.88           |
| 地方水利建设资金  | 125,704.35           |
| 堤围防护费     | 2,399.63             |
| 代扣代缴个人所得税 | 4,502,973.03         |
| 房产税       | 985,177.28           |
| 印花税       | 29,548.46            |
| 城镇土地使用税   | 471,524.80           |
| <b>合计</b> | <b>10,490,397.31</b> |

## 十、股东权益情况

报告期各期末，公司所有者权益情况如下：

单位：元

| 项目            | 2014.12.31            | 2013.12.31            | 2012.12.31            |
|---------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 股本            | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         |
| 资本公积          | 129,743,190.37        | 129,743,190.37        | 129,743,190.37        |
| 其他综合收益        | -1,158,789.21         | -                     | -                     |
| 盈余公积          | 22,720,510.68         | 15,327,618.47         | 8,586,331.14          |
| 未分配利润         | 175,188,009.42        | 121,895,002.44        | 70,808,052.18         |
| 归属于母公司所有者权益合计 | <b>401,492,921.26</b> | <b>341,965,811.28</b> | <b>284,137,573.69</b> |
| 少数股东权益        | 505,204.18            | 379,044.65            | 348,304.03            |
| 所有者权益合计       | <b>401,998,125.44</b> | <b>342,344,855.93</b> | <b>284,485,877.72</b> |

### （一）股本

公司以整体变更方式设立股份公司前实收资本为人民币 7,500 万元。2011 年 10 月，原永创有限以截至 2011 年 8 月 31 日经审计后的净资产折股 7,500 万股设立股份公司。截至 2014 年 12 月 31 日，公司股本 7,500 万股。公司股本形成及变化的具体情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、（一）公司股本的形成及变化”。

### （二）资本公积

报告期各期末，公司资本公积情况如下表：

单位：元

| 项目         | 2014.12.31            | 2013.12.31            | 2012.12.31            |
|------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 资本溢价（股本溢价） | 129,743,190.37        | 129,743,190.37        | 129,743,190.37        |
| <b>合计</b>  | <b>129,743,190.37</b> | <b>129,743,190.37</b> | <b>129,743,190.37</b> |

2012 年度股本溢价增加 106,670.00 元，系本期新增员工对公司的间接持股，员工的出资价格低于参考外部投资者出资价格确定的公允价值的差额，按照股份支付计入资本公积，相应增加资本公积 106,670.00 元。

### （三）盈余公积

报告期各期末，公司盈余公积情况如下表：

单位：元

| 项目        | 2014.12.31           | 2013.12.31           | 2012.12.31          |
|-----------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 法定盈余公积    | 22,720,510.68        | 15,327,618.47        | 8,586,331.14        |
| <b>合计</b> | <b>22,720,510.68</b> | <b>15,327,618.47</b> | <b>8,586,331.14</b> |

报告期内盈余公积增加均系按母公司当年度实现净利润的 10% 计提法定盈余公积。

### （四）未分配利润

报告期内，公司未分配利润情况如下表：

单位：元

| 项目                | 2014.12.31            | 2013.12.31            | 2012.12.31           |
|-------------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|
| 期初未分配利润           | 121,895,002.44        | 70,808,052.18         | 14,917,771.34        |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 74,185,899.19         | 71,493,823.54         | 66,473,073.81        |
| 减：提取法定盈余公积        | 7,392,892.21          | 6,741,287.33          | 6,832,792.97         |
| 应付普通股股利           | 13,500,000.00         | 13,665,585.95         | 3,750,000.00         |
| <b>期末未分配利润</b>    | <b>175,188,009.42</b> | <b>121,895,002.44</b> | <b>70,808,052.18</b> |

报告期增加均系各期实现的归属于母公司所有者的净利润转入。

2012 年度减少数系：1、计提盈余公积 6,832,792.97 元；2、经公司股东大会审议批准，向股东分配现金股利 3,750,000.00 元。

2013 年度减少数系：1、计提盈余公积 6,741,287.33 元；2、经公司股东大会审议批准，向股东分配现金股利 13,665,585.95 元。

2014 年度减少数系：1、计提盈余公积 7,392,892.21 元；2、经公司股东大会审议批准，向股东分配现金股利 13,500,000.00 元。

## （五）少数股东权益

报告期内，公司少数股东权益情况如下表：

单位：元

| 项目     | 2014.12.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|--------|------------|------------|------------|
| 少数股东权益 | 505,204.18 | 379,044.65 | 348,304.03 |
| 合计     | 505,204.18 | 379,044.65 | 348,304.03 |

## 十一、现金流量情况及不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

### （一）现金流量概况

单位：元

| 项目                | 2014 年度          | 2013 年度        | 2012 年度        |
|-------------------|------------------|----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额     | 55,992,145.24    | 47,749,673.94  | 50,136,895.66  |
| 其中：销售商品、提供劳务收到的现金 | 1,069,786,353.24 | 833,498,198.60 | 659,922,685.20 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金    | 711,966,131.74   | 515,697,478.60 | 376,878,432.53 |
| 投资活动产生的现金流量净额     | -25,392,196.84   | -46,782,114.64 | -87,507,834.21 |
| 筹资活动产生的现金流量净额     | 14,434,086.39    | 6,893,267.44   | 9,317,267.38   |
| 现金及现金等价物净增加额      | 43,875,245.58    | 7,860,826.74   | -28,053,671.17 |
| 期末现金及现金等价物余额      | 123,809,907.61   | 79,934,662.03  | 72,073,835.29  |

### （二）不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

本公司报告期内未发生不涉及现金收支的重大投资和筹资活动。

## 十二、期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）期后事项

根据 2015 年 2 月 16 日公司第二届董事会第三次会议决议，本公司拟以 2014 年 12 月 31 日股本总数 7,500 万股为基数，每 10 股派发现金红利 1.98 元(含税)。

## （二）或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司不存在需要披露的重大或有事项。

## （三）其他重要事项

2011 年 9 月 30 日，浙江永创与杭州双华科技有限公司（以下简称双华科技）签订了《厂房所有权及土地使用权转让合同》，浙江永创拟购买双华科技拥有的坐落于杭州市余杭经济开发区兴元路 488 号的厂房及土地（以下简称标的资产），交易总价为 1.125 亿元（含代建厂房价款 1,750 万元）。后因浙江永创拟自建厂房，并对标的资产进行了评估，2011 年 12 月 6 日，浙江永创和双华科技就评估后的标的资产重新签定了《资产转让协议》，按照资产评估值定价，交易总价为 9,102.86 万元。截至 2012 年 2 月 14 日，浙江永创已支付全部价款 9,102.86 万元并办理完毕产权过户手续。

交易完成后，双华科技与浙江永创就两份合同效力及履行情况产生了分歧，2014 年 5 月 4 日，双华科技以合同纠纷为由，向杭州市西湖区人民法院起诉浙江永创，请求判令：（1）浙江永创向双华科技支付资产转让金的逾期付款利息 690.57 万元；（2）浙江永创向双华科技支付剩余资产转让金和利息计人民币 280.10 万元（暂计算至 2014 年 4 月 25 日），并按照年息 10% 从 2014 年 4 月 25 日起计算至实际付清该项本息为止；（3）浙江永创向双华科技支付违约金 1,820.57 万元；（4）浙江永创承担所有诉讼费用。

2014 年 9 月 3 日，浙江永创和双华科技在法院主持下达成调解协议，浙江省杭州市西湖区人民法院出具了民事调解书（（2014）杭西商初字第 1232 号），调解书约定（1）双华科技与浙江永创确认双方于 2011 年 9 月 30 日签订的《厂房所有权与土地使用权转让合同》为意向合同，双方的权利义务按 2011 年 12 月 6 日签订的《资产转让协议》确定和履行，《厂房所有权与土地使用权转让合同》在《资产转让协议》签订后废止；（2）浙江永创于 2014 年 9 月 10 日前支付双华科技逾期付款利息 250 万元；（3）双华科技放弃其他诉讼请求，浙江永创放弃反诉诉讼请求，双方纠纷就此结清，无其他争议。

截至报告期末，浙江永创已按照调解协议支付完毕 250 万元款项。

## 十三、主要财务指标

### （一）主要财务指标

报告期内，公司主要财务指标如下表：

| 主要财务指标                   | 2014 年度<br>/2014.12.31 | 2013 年度<br>/2013.12.31 | 2012 年度/<br>2012.12.31 |
|--------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 流动比率（倍）                  | 1.28                   | 1.20                   | 1.21                   |
| 速动比率（倍）                  | 0.55                   | 0.56                   | 0.59                   |
| 资产负债率（母公司）               | 59.97%                 | 61.43%                 | 58.08%                 |
| 应收账款周转率（次）               | 4.39                   | 4.33                   | 5.07                   |
| 存货周转率（次）                 | 1.52                   | 1.58                   | 1.76                   |
| 息税折旧摊销前利润（万元）            | 11,798.85              | 10,784.82              | 9,683.88               |
| 利息保障倍数（倍）                | 9.92                   | 11.43                  | 12.15                  |
| 每股经营活动产生的现金流量（元）         | 0.75                   | 0.64                   | 0.67                   |
| 每股净现金流量（元）               | 0.59                   | 0.10                   | -0.37                  |
| 无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例（%） | 0.35                   | 0.16                   | 0.16                   |

注：流动比率=流动资产/流动负债；

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债；

资产负债率=总负债/总资产（为母公司口径）；

无形资产（扣除土地使用权后）占净资产的比例=无形资产（扣除土地使用权后）/期末净资产；

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额；

存货周转率=营业成本/存货平均余额；

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+本期计提的折旧费用+本期无形资产摊销+本期长期待摊费用摊销；

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出；

每股经营活动现金净流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末总股本。

### （二）净资产收益率与每股收益

本公司按照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9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）、《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43号）要求计算的净资产收益率和每股收益如下：



| 项目                      | 报告期     | 加权平均净资产收益率 (%) | 每股收益 (元) |      |
|-------------------------|---------|----------------|----------|------|
|                         |         |                | 基本       | 稀释   |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 2014 年度 | 20.20          | 0.99     | 0.99 |
|                         | 2013 年度 | 23.09          | 0.95     | 0.95 |
|                         | 2012 年度 | 26.34          | 0.89     | 0.89 |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 2014 年度 | 18.73          | 0.92     | 0.92 |
|                         | 2013 年度 | 22.43          | 0.93     | 0.93 |
|                         | 2012 年度 | 25.89          | 0.87     | 0.87 |

报告期内公司无稀释性潜在普通股，故稀释每股收益与基本每股收益的相同。

### 1、净资产收益率计算过程

单位：元

| 项目                          | 序号   | 2014 年度        | 2013 年度        | 2012 年度        |
|-----------------------------|--|----------------|----------------|----------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润              | A  | 74,185,899.19  | 71,493,823.54  | 66,473,073.81  |
| 非经常性损益                      | B  | 5,405,892.52   | 2,042,144.15   | 1,116,580.79   |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润    | C=A-B  | 68,780,006.67  | 69,451,679.39  | 65,356,493.02  |
| 归属于公司普通股股东的期初净资产            | D  | 341,965,811.28 | 284,137,573.69 | 221,307,829.88 |
| 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 | E  | -              | -              | -              |
| 新增净资产次月起至报告期期末的累计月数         | F  | -              | -              | -              |
| 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  | G  | 13,500,000.00  | 13,665,585.95  | 3,750,000.00   |
| 减少净资产次月起至报告期期末的累计月数         | H  | 10             | 9              | 7              |
| 其他                          | 外币报表折算差额   | I <sub>1</sub> | -1,158,789.21  | -              |
|                             | 增减净资产次月起至报告期期末的累计月数  | J <sub>1</sub> | 6              | -              |
|                             | 股份支付   | I <sub>2</sub> | -              | -              |
|                             | 增减净资产次月起至报告期期末的累计月数  | J <sub>2</sub> | -              | -              |
| 报告期月份数                      | K  | 12             | 12             | 12             |
| 加权平均净资产                     | $L = D + A/2 + E \times F/K - G \times H/K + I \times J/K$ | 367,229,366.27 | 309,635,296.00 | 252,410,201.79 |
| 加权平均净资产收益率                  | $M = A/L$  | 20.20%         | 23.09%         | 26.34%         |
| 扣除非经常损益加权平均净资产收益率           | $N = C/L$  | 18.73%         | 22.43%         | 25.89%         |

## 2、每股收益计算过程

单位：元

| 项目                       | 序号                                  | 2014 年度       | 2013 年度       | 2012 年度       |
|--------------------------|-------------------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 归属于公司普通股股东的净利润           | A                                   | 74,185,899.19 | 71,493,823.54 | 66,473,073.81 |
| 非经常性损益                   | B                                   | 5,405,892.52  | 2,042,144.15  | 1,116,580.79  |
| 扣除非经常性损益后的归属于公司普通股股东的净利润 | C=A-B                               | 68,780,006.67 | 69,451,679.39 | 65,356,493.02 |
| 期初股份总数                   | D                                   | 75,000,000.00 | 75,000,000.00 | 75,000,000.00 |
| 因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数    | E                                   | -             | -             | -             |
| 发行新股或债转股等增加股份数           | F                                   | -             | -             | -             |
| 增加股份次月起至报告期期末的累计月数       | G                                   | -             | -             | -             |
| 因回购等减少股份数                | H                                   | -             | -             | -             |
| 减少股份次月起至报告期期末的累计月数       | I                                   | -             | -             | -             |
| 报告期缩股数                   | J                                   | -             | -             | -             |
| 报告期月份数                   | K                                   | 12            | 12            | 12            |
| 发行在外的普通股加权平均数            | $L=D+E+F \times G/K-H \times I/K-J$ | 75,000,000.00 | 75,000,000.00 | 75,000,000.00 |
| 基本每股收益                   | M=A/L                               | 0.99          | 0.95          | 0.89          |
| 扣除非经常损益基本每股收益            | N=C/L                               | 0.92          | 0.93          | 0.87          |

## 十四、历次资产评估情况

### (一) 公司整体变更设立涉及的净资产评估

公司在整体变更设立时聘请坤元评估师对公司拟整体变更为股份有限公司涉及的全部资产及负债进行了评估，于 2011 年 9 月 28 日出具了坤元评报 [2011]396 号《资产评估报告》，确认截至评估基准日 2011 年 8 月 31 日，永创有限的净资产账面值为 204,636,520.37 元，评估值为 249,534,912.84 元。本次评估采用资产基础法，仅作股本验证的参考，公司未根据本次评估结果进行调账，具体情况如下表所示：

单位：元

| 项目             | 账面价值                  | 评估价值                  | 增减值                  | 增值率%         |
|----------------|-----------------------|-----------------------|----------------------|--------------|
|                | A                     | B                     | C=B-A                | D=C/A*100    |
| 一、流动资产         | 398,694,232.02        | 416,856,916.13        | 18,162,684.11        | 4.56         |
| 二、非流动资产        | 80,449,919.78         | 107,185,628.14        | 26,735,708.36        | 33.23        |
| 其中：长期股权投资      | 37,444,717.72         | 43,065,592.58         | 5,620,874.86         | 15.01        |
| 投资性房地产         | -                     | -                     | -                    | -            |
| 固定资产           | 37,874,042.63         | 51,173,852.00         | 13,299,809.37        | 35.12        |
| 在建工程           |                       |                       |                      |              |
| 无形资产           | 3,794,763.95          | 11,642,735.12         | 7,847,971.17         | 206.81       |
| 其中：无形资产--土地使用权 | 3,275,500.83          | 11,123,472.00         | 7,847,971.17         | 239.60       |
| 长期待摊费用         | -                     | -                     | -                    | -            |
| 递延所得税资产        | 1,336,395.48          | 1,303,448.44          | -32,947.04           | -2.47        |
| <b>资产总计</b>    | <b>479,144,151.80</b> | <b>524,042,544.27</b> | <b>44,898,392.47</b> | <b>9.37</b>  |
| 三、流动负债         | 277,610,746.64        | 277,610,746.64        | -                    | -            |
| 四、非流动负债        | -                     | -                     | -                    | -            |
| <b>负债合计</b>    | <b>277,610,746.64</b> | <b>277,610,746.64</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>     |
| <b>股东权益合计</b>  | <b>204,636,520.37</b> | <b>249,534,912.84</b> | <b>44,898,392.47</b> | <b>21.94</b> |

## (二) 其他资产评估

### 1、佛山成田司化股权转让涉及的净资产评估

经佛山成田司化 2011 年 7 月 28 日股东会决议通过，罗邦毅将其持有的佛山成田司化 5% 的股权，合计 10 万元出资以 5,230 元的价格转让给永创有限，转让价格以佛山成田司化截至评估基准日 2011 年 6 月 30 日的净资产评估值 104,552.79 元乘以股权比例作为作价依据。坤元评估师以 2011 年 6 月 30 日为基准日，采用资产基础法对佛山成田司化的全部资产负债进行了评估，并于 2011 年 7 月 21 日出具了坤元评报[2011]282 号《资产评估报告》。本次评估采用资产基础法，佛山成田司化的净资产账面值为 296,543.60 元，评估值为 104,552.79 元，具体情况如下表所示：

单位：元

| 项目        | 账面价值         | 评估价值         | 增减值         | 增值率%      |
|-----------|--------------|--------------|-------------|-----------|
|           | A            | B            | C=B-A       | D=C/A*100 |
| 一、流动资产    | 1,501,199.16 | 1,372,300.72 | -128,898.44 | -8.59     |
| 二、非流动资产   | 2,025,829.96 | 1,962,737.59 | -63,092.37  | -3.11     |
| 其中：长期股权投资 | -            | -            | -           | -         |

|               |                     |                     |                    |               |
|---------------|---------------------|---------------------|--------------------|---------------|
| 投资性房地产        | -                   | -                   | -                  | -             |
| 固定资产          | 1,725,982.37        | 1,662,890.00        | -63,092.37         | -3.66         |
| 长期待摊费用        | 299,847.59          | 299,847.59          | -                  | -             |
| <b>资产总计</b>   | <b>3,527,029.12</b> | <b>3,335,038.31</b> | <b>-191,990.81</b> | <b>-5.44</b>  |
| 三、流动负债        | 3,230,485.52        | 3,230,485.52        | -                  | -             |
| 四、非流动负债       | -                   | -                   | -                  | -             |
| <b>负债合计</b>   | <b>3,230,485.52</b> | <b>3,230,485.52</b> | <b>-</b>           | <b>-</b>      |
| <b>股东权益合计</b> | <b>296,543.60</b>   | <b>104,552.79</b>   | <b>-191,990.81</b> | <b>-64.74</b> |

## 2、浙江永创收购杭州双华科技有限公司部分资产价值评估

2011年12月6日，浙江永创与双华科技签订了《资产转让协议》，购买后者位于杭州市余杭区余杭经济开发区兴元路488号的土地及其上房产。浙江永创委托坤元资产评估有限公司对双华科技截至评估基准日2011年10月31日的上述土地及房产进行了评估，并于2011年11月10日出具了坤元评报[2011]452号《资产评估报告》。本次评估对房屋建筑物采用成本法，对土地使用权采用市场法。双华科技的上述土地和房产在2011年10月31日的评估值为91,028,561.00元，具体情况如下表所示：

单位：元

| 序号 | 资产名称 | 权证编号             | 面积<br>(平方米) | 评估价值          | 备注  |
|----|------|------------------|-------------|---------------|---|
| 1  | 1#厂房 | 余房权证运字第09058568号 | 13,391.08   | 14,423,800.00 | 评估时已抵押，过户后名称变为“1幢”  |
| 2  | 2#厂房 | 余房权证运字第09058569号 | 11,713.00   | 12,373,613.00 | 评估时已抵押，过户后名称变为“2幢”  |
| 3  | 3#厂房 | 余房权证运字第09058570号 | 10,636.86   | 13,193,110.00 | 评估时已抵押，过户后名称变为“3幢”  |
| 4  | 门卫室  | 余房权证运字第09058571号 | 35.76       | 37,777.00     | 评估时已抵押，过户后名称变为“4幢”  |
| 5  | 4#厂房 | 无                | 10,678.00   | 13,520,590.00 | 评估时权证正在办理中，该厂房规划面积为10,678.00平方米，取得权证的载明面积为实测面积10,685.40平方米；过户后名称变为“5幢”； |
| 6  | 职工宿舍 | 无                | 7,315.70    | 11,139,032.00 | 评估时权证正在办理中，该厂房规划面积为7,315.70平方米，取得权证的载明面积为实测面积7,178.86平方米；过户后名称变为“6幢”；   |

|   |           |                              |           |                      |   |
|---|-----------|------------------------------|-----------|----------------------|---|
| 7 | 土地使用权     | 杭余出国用<br>(2007)第<br>105-691号 | 63,167.00 | 26,340,639.00        | 评估时已抵押,原权证载明面积<br>63,167.00平方米,后因道路重新<br>规划,过户后新权证载明面积为<br>58,940.60平方米 |
|   | <b>合计</b> | -                            | -         | <b>91,028,561.00</b> | -   |

截至2011年12月31日,公司购买的上述土地和房产已办理完成过户手续,具体情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“五、(一)主要固定资产”。

## 十五、历次验资情况

本公司自成立以来,先后进行了7次验资,历次资本变动与资金到位情况相一致,具体情况如下:

| 序号 | 出具日期        | 验资目的       | 验证实收<br>资本金额 | 验资机构           | 验资报告文号           |
|----|-------------|------------|--------------|----------------|------------------|
| 1  | 2002年10月28日 | 设立验资       | 500万元        | 浙江中喜会计师事务所有限公司 | 中喜验字(2002)第1005号 |
| 2  | 2006年3月2日   | 增资         | 1,000万元      | 杭州英泰会计师事务所有限公司 | 杭英验字(2006)第54号   |
| 3  | 2008年4月25日  | 增资         | 300万元        | 浙江东方会计师事务所有限公司 | 浙东会验[2008]039号   |
| 4  | 2011年8月17日  | 增资         | 250万元        | 天健会计师          | 天健验[2011]336号    |
| 5  | 2011年8月25日  | 增资         | 450万元        | 天健会计师          | 天健验[2011]351号    |
| 6  | 2011年8月29日  | 资本公积<br>转增 | 5,000万元      | 天健会计师          | 天健验[2011]361号    |
| 7  | 2011年10月10日 | 整体变更       | 7,500万元      | 天健会计师          | 天健验[2011]421号    |

## 第十一节 管理层讨论与分析

本公司管理层结合报告期内的财务资料以及经营等相关情况，对公司财务状况、盈利能力和现金流量情况及未来趋势分析如下：

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产构成及变化情况分析

报告期内，发行人流动资产与非流动资产的构成情况如下表所示：

| 项目             | 2014.12.31        |               | 2013.12.31       |               | 2012.12.31       |               |
|----------------|-------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                | 金额<br>(万元)        | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 货币资金           | 12,396.99         | 12.16         | 9,830.13         | 10.94         | 9,509.44         | 13.74         |
| 应收票据           | 40.82             | 0.04          | 538.35           | 0.60          | 15.30            | 0.02          |
| 应收账款           | 18,455.25         | 18.10         | 18,628.87        | 20.74         | 12,813.87        | 18.51         |
| 预付款项           | 1,704.73          | 1.67          | 872.84           | 0.97          | 735.34           | 1.06          |
| 其他应收款          | 591.42            | 0.58          | 1,040.80         | 1.16          | 911.26           | 1.32          |
| 存货             | 44,813.50         | 43.96         | 35,462.90        | 39.48         | 25,339.76        | 36.60         |
| 其他流动资产         | 829.37            | 0.81          | 102.69           | 0.11          | -                | -             |
| <b>流动资产合计</b>  | <b>78,832.07</b>  | <b>77.33</b>  | <b>66,476.59</b> | <b>74.02</b>  | <b>49,324.98</b> | <b>71.25</b>  |
| 可供出售金融资产       | 2.79              | 0.00          | 2.79             | 0.00          | 2.79             | 0.00          |
| 固定资产           | 18,860.86         | 18.50         | 18,932.55        | 21.08         | 16,102.84        | 23.26         |
| 在建工程           | 607.61            | 0.60          | 800.67           | 0.89          | 230.24           | 0.33          |
| 无形资产           | 3,365.25          | 3.30          | 3,355.10         | 3.74          | 3,422.64         | 4.94          |
| 递延所得税资产        | 271.78            | 0.27          | 246.29           | 0.27          | 148.89           | 0.22          |
| <b>非流动资产合计</b> | <b>23,108.30</b>  | <b>22.67</b>  | <b>23,337.41</b> | <b>25.98</b>  | <b>19,907.40</b> | <b>28.75</b>  |
| <b>资产总额</b>    | <b>101,940.37</b> | <b>100.00</b> | <b>89,814.00</b> | <b>100.00</b> | <b>69,232.37</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，受益于下游行业应用需求扩张，公司处于稳定成长期，生产经营规模逐步扩大，资产总额逐年增长。2012年末及2013年末，公司资产总额较上年末的增幅分别为18.83%、29.73%及13.50%。

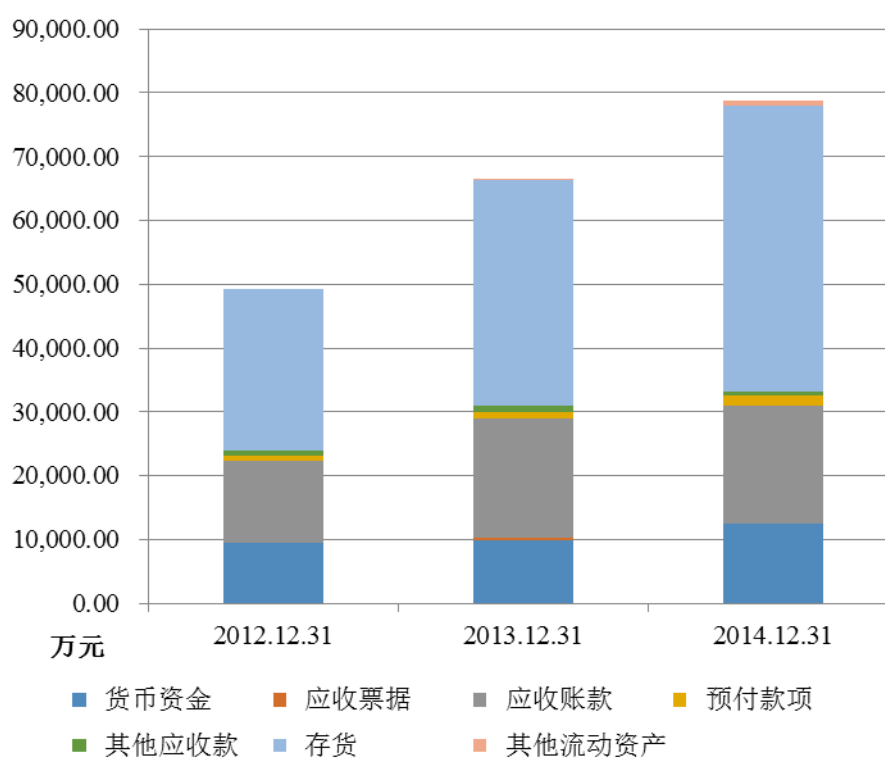
从资产结构来看，2012年末、2013年末及2014年末，公司流动资产占资产总额的比例分别为71.25%、74.02%及77.33%，非流动资产占资产总额比例分别为28.75%、25.98%及22.67%，报告期内，流动资产与非流动资产的配置结构基本稳定。2013年末流动资产占比相对2012年末有所上升，主要系公司应收

账款和存货占用较大所致。2014 年末流动资产占比较 2013 年末有所上升，主要系公司后续订单充足,占用的存货金额较大、占比上升较大所致。

## 1、流动资产分析

报告期内，公司流动资产的构成如下表：

| 项目        | 2014.12.31       |               | 2013.12.31       |               | 2012.12.31       |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 货币资金      | 12,396.99        | 15.73         | 9,830.13         | 14.79         | 9,509.44         | 19.28         |
| 应收票据      | 40.82            | 0.05          | 538.35           | 0.81          | 15.30            | 0.03          |
| 应收账款      | 18,455.25        | 23.41         | 18,628.87        | 28.02         | 12,813.87        | 25.98         |
| 预付款项      | 1,704.73         | 2.16          | 872.84           | 1.31          | 735.34           | 1.49          |
| 其他应收款     | 591.42           | 0.75          | 1,040.80         | 1.57          | 911.26           | 1.85          |
| 存货        | 44,813.50        | 56.85         | 35,462.90        | 53.35         | 25,339.76        | 51.37         |
| 其他流动资产    | 829.37           | 1.05          | 102.69           | 0.15          | -                | -             |
| <b>合计</b> | <b>78,832.07</b> | <b>100.00</b> | <b>66,476.59</b> | <b>100.00</b> | <b>49,324.98</b> | <b>100.00</b> |



公司流动资产主要由货币资金、应收账款及存货构成，2012 年末、2013 年末及 2014 年末，货币资金、应收账款及存货合计占流动资产的比例分别为 96.63%、96.16% 及 95.98%。

### (1) 货币资金

报告期内，公司货币资金构成如下表：

| 项目        | 2014.12.31       |               | 2013.12.31      |               | 2012.12.31      |               |
|-----------|------------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     |
| 库存现金      | 9.25             | 0.07          | 3.93            | 0.04          | 14.68           | 0.15          |
| 银行存款      | 12,371.74        | 99.80         | 7,989.53        | 81.28         | 7,192.71        | 75.64         |
| 其他货币资金    | 16.00            | 0.13          | 1,836.66        | 18.68         | 2,302.06        | 24.21         |
| <b>合计</b> | <b>12,396.99</b> | <b>100.00</b> | <b>9,830.13</b> | <b>100.00</b> | <b>9,509.44</b> | <b>100.00</b> |

公司的货币资金由库存现金、银行存款和其他货币资金构成，其他货币资金主要系银行承兑汇票保证金。2012年末、2013年末及2014年末，公司货币资金余额分别为9,509.44万元、9,830.13万元及12,396.99万元，占流动资产的比例分别为19.28%、14.79%及15.73%。

2013年末，公司货币资金余额较2012年末变化不大，处于公司正常经营需求水平。

2014年末，公司货币资金余额较2013年末增加2,566.86万元，增幅为26.11%，主要系因为2014年末公司短期借款较2013年末增加3,800万元所致。

### (2) 应收票据

2012年末、2013年末及2014年，发行人应收票据分别为15.30万元、538.35万元及40.82万元，占各期末流动资产的比例分别为0.02%、0.60%及0.04%。公司应收票据主要为银行承兑汇票，报告期内随着销售规模的扩大，公司为及时回收货款，加快周转，扩大了以银行承兑汇票结算的方式回收货款。2013年末较2012年末增加523.05万元，主要系公司2013年新增部分客户较多采用银行承兑汇票支付货款所致。2014年末较2013年末减少497.53万元，主要系公司将大部分收到的银行承兑汇票以背书形式支付货款所致。

### (3) 应收账款

2012年末、2013年末及2014年末，公司应收账款净额分别为12,813.87万元、18,628.87万元及18,455.25万元，占流动资产的比例分别为25.98%、28.02%



及 23.41%。报告期内，公司应收账款与流动资产规模增长基本同步，应收账款占流动资产的比例维持在合理水平。

①应收账款增长与营业收入增长的配比分析

单位：万元

| 项目                | 2014.12.31/<br>2014 年度 | 2013.12.31/<br>2013 年度 | 2012.12.31/<br>2012 年度 |
|-------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 应收账款余额            | 20,213.88              | 20,226.94              | 13,781.69              |
| 应收账款净额            | 18,455.25              | 18,628.87              | 12,813.87              |
| 营业收入              | 88,785.36              | 73,612.01              | 61,258.53              |
| 应收账款余额占营业收入比例 (%) | 22.77                  | 27.48                  | 22.50                  |
| 应收账款净额占营业收入比例 (%) | 20.79                  | 25.31                  | 20.92                  |
| 应收账款余额增长率 (%)     | -0.06                  | 46.77                  | 32.66                  |
| 营业收入增长率 (%)       | 20.61                  | 20.17                  | 19.32                  |

公司主营业务是从事包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务。公司按照产品标准化程度的不同，采用不同的销售收款模式。

A、对于非标产品，公司需根据客户要求进行定制化设计和生产，合同金额较大，设备较为复杂，一般与客户生产线配套或组合使用，需要在客户现场由专业技术人员进行安装调试，普遍采用“预收合同款+货到验收款+终验收款+质保金”的收款模式，代表性收款模式为“3-3-3-1”，即合同生效后收30%，公司产品发至客户现场并验收后收30%，公司产品试运行并经客户终验收合格后收30%，质保期结束后结清余款。报告期内，根据与客户商谈情况，公司还存在“3-4-2-1”、“2-3-4-1”等收款模式，并出现个别客户“5-4-1”三阶段甚至“9-1”两阶段的收款模式。公司非标包装设备的收入确认以终验收合格为标准，收入确认时，以合同总金额扣减预收合同款、货到验收款等已收款项后计入应收账款。

B、对于包装设备及配件中的标准化产品，产品较为成熟，多为独立使用，合同中通常约定在设备到货签收后1-3个月内向客户全额收取货款，其中对于部分销售额较小的客户或者新客户，一般为款到发货，本公司在客户到货签收后确认收入。

C、对于包装材料，耗材特性决定其属于标准化产品，主要用于捆扎机和缠绕机配套，客户到货签收后公司确认收入，合同中通常约定在签收后的1-3个月内公司向客户全额收取合同价款，也存在部分款到发货的情况。

报告期内，应收账款净额占营业收入比例先升后降，2012年至2014年分别为20.92%、25.31%及20.79%。2013年较2012年上升，主要系因为：一方面公司需安装调试验收的智能包装生产线及部分单机设备等采用分阶段收款模式的销售金额及占比逐年上升，相应的销售尾款及质保金随之增加；另一方面，受宏观经济增速放缓等影响，部分客户付款节奏放慢，出现应收账款回收时间长于合同约定的账期即实际账期延长的情况，上述情形符合公司目前经营情况及行业特点。2014年较2013年下降，主要系因为：一方面，为适应宏观经济环境的变化，公司加强了销售收款方面的管理，加大了货款的催收力度，使得平均账期有所减短。另一方面，对于非标产品，公司对销售合同分阶段收款条款进行了调整，合同出现较多收款前移的情况，如较多的采用“3-4-2-1、5-4-1”等较为有利的收款方式，从而客户预付款比例有所上升，相应的终验确认收入时对应的应收账款金额有所下降；公司20万以上的非标合同货到验收款比例由2013年的60.95%上升至2014年的68.14%。此外，公司部分产品售价下调客观上带来的货款回笼加速，缩短了应收账款的平均账期。

本公司主要为食品、饮料、医药、化工等下游行业领域提供包装设备及配套包装材料，与上市公司达意隆、京山轻机、松德股份、千山药机、博实股份及楚天科技业务有一定可比性，为此，公司选取这六家公司进行比较分析。这六家公司的基本情况如下：

| 股票代码   | 股票简称 | 上市时间       | 主要产品类型   |
|--------|------|------------|--|
| 002209 | 达意隆  | 2008-01-30 | 饮料灌装生产线、全自动PET吹瓶机、二次包装设备等                            |
| 000821 | 京山轻机 | 1998-06-26 | 纸板包装机械、纸盒包装机械、印刷机械、汽车零部件等                            |
| 300173 | 松德股份 | 2011-02-01 | 纸凹机、塑凹机、挤出复合机、涂布机等                                   |
| 300216 | 千山药机 | 2011-05-11 | 非PVC膜软袋大输液生产自动线、塑料瓶大输液生产自动线、塑料安瓿生产自动线、制药机械单机及备件、医疗器械 |
| 002698 | 博实股份 | 2012-09-11 | 石化化工行业粉粒料全自动包装码垛成套设备、合成橡胶后处理成套设备等                    |
| 300358 | 楚天科技 | 2014-01-21 | 安瓿瓶联动线、西林瓶联动线、口服液联动线、大输液联动线、全自动灯检机等                  |

报告期内，可比上市公司应收账款净额占营业收入比例情况如下：

| 项目        | 2014.12.31/<br>2014 年度 | 2013.12.31/<br>2013 年度 | 2012.12.31/<br>2012 年度 |
|-----------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 达意隆       | 37.99%                 | 36.14%                 | 36.01%                 |
| 京山轻机      | 27.75%                 | 32.70%                 | 28.75%                 |
| 松德股份      | 94.18%                 | 48.21%                 | 49.01%                 |
| 千山药机      | 74.33%                 | 53.01%                 | 74.71%                 |
| 博实股份      | 58.88%                 | 50.01%                 | 41.52%                 |
| 楚天科技      | 30.49%                 | 20.46%                 | 23.07%                 |
| <b>均值</b> | <b>53.94%</b>          | <b>40.09%</b>          | <b>42.18%</b>          |
| 发行人       | 20.79%                 | 25.31%                 | 20.92%                 |

数据来源：Wind 资讯

由上表可见，发行人应收账款占营业收入的比例与可比上市公司平均值相比，指标较好，主要原因系公司报告期内累计向万余家客户提供专业的包装设备及服务，产品在国内外市场享有一定的知名度，为公司谨慎选择资信优良的客户奠定了基础；同时公司注重应收账款管理，对相关岗位的责任权限、客户回款跟踪均作了明确规定，并将销售货款回收情况作为销售人员主要考核指标之一。

### ③账龄分析

报告期内，公司应收账款的账龄结构及坏账准备计提情况如下表：

单位：万元

| 账龄        | 2014.12.31       |               |                 | 2013.12.31       |               |                 | 2012.12.31       |               |               |
|-----------|------------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|-----------------|------------------|---------------|---------------|
|           | 账面<br>金额         | 占比<br>(%)     | 坏账<br>准备        | 账面<br>金额         | 占比<br>(%)     | 坏账准<br>备        | 账面<br>金额         | 占比<br>(%)     | 坏账<br>准备      |
| 1 年以内     | 17,244.09        | 85.31         | 862.20          | 17,790.35        | 87.95         | 889.52          | 12,554.29        | 91.09         | 627.71        |
| 1-2 年     | 1,950.72         | 9.65          | 195.07          | 1,717.38         | 8.49          | 171.74          | 771.5            | 5.60          | 77.15         |
| 2-3 年     | 635.44           | 3.14          | 317.72          | 364.78           | 1.80          | 182.39          | 385.89           | 2.80          | 192.94        |
| 3 年以上     | 383.63           | 1.90          | 383.63          | 354.42           | 1.75          | 354.42          | 70.02            | 0.51          | 70.02         |
| <b>合计</b> | <b>20,213.88</b> | <b>100.00</b> | <b>1,758.62</b> | <b>20,226.94</b> | <b>100.00</b> | <b>1,598.07</b> | <b>13,781.69</b> | <b>100.00</b> | <b>967.83</b> |

报告期内各期末，公司 2 年以内的应收账款余额在应收账款余额中的占比较高，2012 年末、2013 年末及 2014 年末分别为 96.69%、96.44%及 94.96%，其中 1 年以内的应收账款余额占比分别为 91.09%、87.95%及 85.31%，是公司应收账款的主要组成部分，与公司业务规模增长相一致，符合公司业务特点。报告期内，公司 1 年以上应收账款占比保持在 10%左右，2 年以上的应收账款占比保持在 5%左右，显示公司账龄结构比较合理。

公司的坏账准备计提比例足以覆盖坏账损失的风险,与公司的账龄结构和客户资信状况相匹配。与同行业上市公司相比应收账款坏账准备计提比例如下:

| 可比上市公司     | 计提比例        |             |              |              |              |              |
|------------|-------------|-------------|--------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 1年以内(%)     | 1-2年(%)     | 2-3年(%)      | 3-4年(%)      | 4-5年(%)      | 5年以上(%)      |
| 达意隆        | 5           | 10          | 20           | 50           | 50           | 100          |
| 京山轻机       | 3           | 5           | 11           | 15           | 15           | 30           |
| 松德股份       | 5           | 10          | 30           | 50           | 80           | 100          |
| 千山药机       | 5           | 10          | 30           | 50           | 80           | 100          |
| 博实股份       | 5           | 10          | 20           | 40           | 80           | 100          |
| 楚天科技       | 5           | 10          | 20           | 50           | 50           | 100          |
| <b>平均值</b> | <b>4.67</b> | <b>9.17</b> | <b>21.83</b> | <b>42.50</b> | <b>59.17</b> | <b>88.33</b> |
| 发行人        | 5           | 10          | 50           | 100          | 100          | 100          |

数据来源:上市公司年度报告资料

上表显示,发行人对2年以内的应收账款坏账准备计提比例与同行业上市公司的同类资产相比不存在显著差异,对于2年以上的应收账款坏账计提比例高于同行业的平均数,较为谨慎。由于公司2年以上的应收账款占比较小,应收账款坏账准备计提比例的差异对净利润的影响较小。

#### ④应收账款前5名的客户结构分析

截至2014年12月31日,公司应收账款前5名客户具体情况如下:

| 名称               | 期末余额<br>(万元)    | 占比<br>(%)    | 账龄   |
|------------------|-----------------|--------------|------|
| 青岛海达源采购服务有限公司    | 984.51          | 4.87         | 1年以内 |
| 湖北劲牌酒业有限公司       | 713.51          | 3.53         | 1年以内 |
| 百威英博雪津(南昌)啤酒有限公司 | 296.82          | 1.47         | 1年以内 |
| 珠海格力电器股份有限公司     | 295.26          | 1.46         | 1年以内 |
| 百威英博(佛山)啤酒有限公司   | 253.11          | 1.25         | 1年以内 |
| <b>合计</b>        | <b>2,543.21</b> | <b>12.58</b> | -    |

截至2013年12月31日,公司应收账款前5名客户具体情况如下:

| 名称                 | 期末余额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 账龄   |
|--------------------|--------------|-----------|------|
| 青岛海达源采购服务有限公司      | 1,147.63     | 5.67      | 1年以内 |
| 湖北劲牌酒业有限公司         | 586.13       | 2.90      | 1年以内 |
| 沈阳造币有限公司           | 431.80       | 2.13      | 1年以内 |
| Youngsun Pack B.V. | 301.29       | 1.49      | 1年以内 |
| 广东科达机电股份有限公司       | 254.80       | 1.26      | 1年以内 |

|    |          |       |   |
|----|----------|-------|---|
| 合计 | 2,721.65 | 13.45 | - |
|----|----------|-------|---|

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应收账款前 5 名客户具体情况如下：

| 名称             | 期末余额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 账龄    |
|----------------|--------------|-----------|-------|
| 沈阳造币有限公司       | 411.70       | 2.99      | 1 年以内 |
| 湖北劲牌酒业有限公司     | 370.70       | 2.69      | 1 年以内 |
| 郑州思念食品有限公司     | 327.20       | 2.37      | 1 年以内 |
| 华润雪花啤酒(吉林)有限公司 | 282.89       | 2.05      | 1 年以内 |
| 百威英博(宁波)啤酒有限公司 | 257.16       | 1.87      | 1 年以内 |
| 合计             | 1,649.64     | 11.97     | -     |

报告期内，应收账款前五名客户主要为大中型企业，公司与其建立长期合作关系，资信状况良好，发生坏账的可能性较小，且应收账款相对分散，前五大客户合计的应收账款余额分别为 1,649.64 万元、2,721.65 万元及 2,543.21 万元，占应收账款总余额的比例分别为 11.97%、13.45% 及 12.58 %，账龄在 1 年以内，不存在针对单一客户较大的应收账款损失风险。

#### (4) 预付款项

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司预付款项分别为 735.34 万元、872.84 万元及 1,704.73 万元，占流动资产的比例分别为 1.49%、1.31% 及 2.16%，报告期内，公司预付款项占流动资产的比例较小，主要系公司预付的原材料采购款项，其中 2014 年末预付款项余额较 2013 年末增加 831.89 万元，增幅为 95.31%，主要系为满足后续智能包装生产线订单需求而采购的机器人部件预付的材料款较大所致。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预付款项余额前五名供应商相关情况如下：

| 名称                             | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 账龄    | 未结算原因 |
|--------------------------------|------------|-----------|-------|-------|
| 上海纳博特斯克传动设备有限公司                | 516.72     | 30.31     | 1 年以内 | 预付材料款 |
| 上海西门子工业自动化有限公司                 | 388.22     | 22.77     | 1 年以内 | 预付材料款 |
| 贝加莱工业自动化(上海)有限公司               | 298.26     | 17.50     | 1 年以内 | 预付材料款 |
| Terbrack Kunststoff GmbH Co.KG | 83.45      | 4.90      | 1 年以内 | 预付材料款 |
| 库卡机器人(上海)有限公司                  | 59.68      | 3.50      | 1 年以内 | 预付材料款 |
| 合计                             | 1,346.35   | 78.98     | -     | -     |

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预付款项余额前五名供应商相关情况如下：

| 名称              | 金额<br>(万元)    | 占比<br>(%)    | 账龄   | 未结算原因  |
|-----------------|---------------|--------------|------|--------|
| 杭州德昌五金家具有限公司    | 185.56        | 21.26        | 1年以内 | 预付厂房租金 |
| 浙江明日石化有限公司      | 174.99        | 20.05        | 1年以内 | 预付材料款  |
| 库卡机器人(上海)有限公司   | 82.96         | 9.50         | 1年以内 | 预付材料款  |
| 上海纳博特斯克传动设备有限公司 | 37.20         | 4.26         | 1年以内 | 预付材料款  |
| 上海沛鑫包装科技有限公司    | 33.90         | 3.88         | 1年以内 | 预付材料款  |
| <b>合计</b>       | <b>514.61</b> | <b>58.96</b> | -    | -      |

截至2012年12月31日，公司预付款项余额前五名供应商相关情况如下：

| 名称                   | 金额<br>(万元)    | 占比<br>(%)    | 账龄   | 未结算原因 |
|----------------------|---------------|--------------|------|-------|
| 库卡机器人(上海)有限公司        | 248.64        | 33.81        | 1年以内 | 预付材料款 |
| 浙江大东南股份有限公司          | 125.93        | 17.13        | 1年以内 | 预付材料款 |
| 远大石化有限公司             | 66.70         | 9.07         | 1年以内 | 预付材料款 |
| 无锡市陈裕液压气动有限公司        | 27.00         | 3.67         | 1年以内 | 预付材料款 |
| 安霸福莱克斯传动系统贸易(上海)有限公司 | 16.52         | 2.25         | 1年以内 | 预付材料款 |
| <b>合计</b>            | <b>484.79</b> | <b>65.93</b> | -    | -     |

#### (5) 其他应收款

2012年、2013年末及2014年末，公司其他应收款净额分别为911.26万元、1,040.80万元及591.42万元，占流动资产的比例分别为1.85%、1.57%及0.75%。

报告期各期末，公司其他应收款金额占流动资产的比例均较小，主要由上市服务费、投标保证金、押金、备用金等构成。

截至2014年12月31日，公司其他应收款前五名情况如下：

| 名称                 | 金额<br>(万元)    | 占比<br>(%)    | 账龄   | 款项性质       |
|--------------------|---------------|--------------|------|------------|
| 天健会计师事务所(特殊普通合伙)   | 28.30         | 3.52         | 1年以内 | 上市服务费      |
|                    | 50.00         | 6.21         | 1-2年 |            |
|                    | 28.30         | 3.52         | 2-3年 |            |
| 浙江六和律师事务所          | 65.00         | 8.08         | 3年以上 | 上市服务费      |
| 王老吉大健康产业(雅安)有限公司   | 44.68         | 5.55         | 1年以内 | 履约保证金      |
| Youngsun Pack B.V. | 35.25         | 4.38         | 3年以上 | 借款47,276欧元 |
| 江苏悦兴药业有限公司         | 30.00         | 3.73         | 1年以内 | 投标保证金      |
| <b>合计</b>          | <b>281.53</b> | <b>34.99</b> | -    | -          |



截至 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

| 名称                 | 金额<br>(万元)    | 占比<br>(%)    | 账龄    | 款项性质         |
|--------------------|---------------|--------------|-------|--------------|
| 魏芬                 | 511.21        | 43.63        | 1 年以内 | 备用金          |
| 赵丹华                | 117.82        | 10.06        | 1 年以内 | 备用金          |
| 天健会计师事务所（特殊普通合伙）   | 50.00         | 4.27         | 1 年以内 | 上市服务费        |
|                    | 28.30         | 2.42         | 1-2 年 |              |
| 浙江六和律师事务所          | 65.00         | 5.55         | 2-3 年 | 上市服务费        |
| Youngsun Pack B.V. | 39.80         | 3.40         | 3 年以上 | 借款 47,276 欧元 |
| 合计                 | <b>812.13</b> | <b>69.31</b> | -     | -            |

截至 2012 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名情况如下：

| 名称               | 金额<br>(万元)    | 占比<br>(%)    | 账龄    | 款项性质  |
|------------------|---------------|--------------|-------|-------|
| 魏芬               | 387.08        | 38.70        | 1 年以内 | 备用金   |
| 余卫平              | 162.89        | 16.28        | 1 年以内 | 备用金   |
| 天健会计师事务所（特殊普通合伙） | 68.30         | 6.83         | 1 年以内 | 上市服务费 |
| 浙江六和律师事务所        | 65.00         | 6.50         | 1-2 年 | 上市服务费 |
| 中化国际招标有限责任公司     | 40.00         | 4.00         | 1 年以内 | 投标保证金 |
| 合计               | <b>723.27</b> | <b>72.31</b> | -     | -     |

截至 2014 年 12 月 31 日，上述其他应收款前 5 名单位中，应收荷兰永创 35.25 万元系应收发行人参股公司荷兰永创的借款，具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争与关联交易”之“二、（五）关联方应收应付款项余额”。公司已按既定的会计政策对上述 47,276 欧元的借款计提了 100% 的坏账准备。

## （6）存货

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司存货账面价值分别为 25,339.76 万元、35,462.90 万元及 44,813.50 万元，占流动资产的比例分别为 51.37%、53.35% 及 56.85%。

### ① 存货构成及变动分析

报告期内，公司存货主要由原材料、在产品、库存商品（含在库产品和发出商品）构成，合计占存货的比例分别为 99.34%、99.71% 及 99.67%。公司存货构

成情况如下表所示：

| 项目        | 2014.12.31       |               | 2013.12.31       |               | 2012.12.31       |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 原材料       | 6,306.65         | 14.07         | 5,331.31         | 15.03         | 4,721.86         | 18.63         |
| 在产品       | 12,476.86        | 27.84         | 9,613.87         | 27.11         | 7,618.10         | 30.06         |
| 库存商品      | 25,880.28        | 57.75         | 20,416.12        | 57.57         | 12,833.60        | 50.65         |
| 其中：在库产品   | 7,415.21         | 16.55         | 5,912.51         | 16.67         | 5,217.66         | 20.59         |
| 发出商品      | 18,465.06        | 41.20         | 14,503.61        | 40.90         | 7,615.94         | 30.06         |
| 委托加工物资    | 149.71           | 0.33          | 101.60           | 0.29          | 166.20           | 0.66          |
| <b>合计</b> | <b>44,813.50</b> | <b>100.00</b> | <b>35,462.90</b> | <b>100.00</b> | <b>25,339.76</b> | <b>100.00</b> |

#### A、原材料

2012年末、2013年末及2014年末，公司原材料余额分别为4,721.86万元、5,331.31万元及6,306.65万元，占各期末存货余额的比例分别为18.63%、15.03%及14.07%。

公司原材料主要包括生产包装设备及配件用的钢材、机械元件、电气元器件、及其他原料，以及生产包装材料用的塑料颗粒等，具体构成如下：

| 项目        | 2014.12.31      |               | 2013.12.31      |               | 2012.12.31      |               |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     |
| 钢材        | 1,919.28        | 30.43         | 1,689.37        | 31.69         | 1,367.78        | 28.97         |
| 电气元器件     | 2,779.60        | 44.07         | 1,991.54        | 37.36         | 1,948.23        | 41.26         |
| 机械元件      | 139.50          | 2.21          | 171.77          | 3.22          | 93.62           | 1.98          |
| 塑料颗粒      | 1,174.68        | 18.63         | 1,277.28        | 23.96         | 1,154.74        | 24.46         |
| 其他        | 293.60          | 4.66          | 201.34          | 3.78          | 157.49          | 3.34          |
| <b>合计</b> | <b>6,306.65</b> | <b>100.00</b> | <b>5,331.31</b> | <b>100.00</b> | <b>4,721.86</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司原材料成本占主营业务成本的平均比例较大，在71%左右。公司一般根据订单安排生产计划并考虑原材料采购成本及便利性等方面因素制定原材料采购计划，采购部门根据计划组织采购。报告期内，公司订单增长较快，相应的原材料采购金额较大，各期末余额也随之增加。

2013年末原材料较2012年末增加609.45万元，增幅为12.91%，2014年末原材料较2013年末增加975.34万元，增幅为18.29%，与持续增加的产品订单相适应。



## B、在产品

2012年末、2013年末及2014年末，公司在产品余额分别为7,618.10万元、9,613.87万元及12,476.86万元，占各期末存货余额的比例分别为30.06%、27.11%及27.84%，较为稳定。

报告期内各期末，公司在产品金额增加主要因为：一方面，报告期内随着人员规模扩充、机器设备的增加，公司的生产能力不断提高，年末正在执行的合同订单数量增加；另一方面，报告期内公司智能包装生产线的合同量增加，合同单价逐年上升，智能包装生产线的定制化程度较高使得平均生产周期延长。因此，期末尚处在金加工、钣金加工及装配等工序中的在产品余额较大。

## C、库存商品

2012年末、2013年末及2014年末，公司库存商品余额分别为12,833.60万元、20,416.12万元及25,880.28万元，占各期末存货余额的比例分别为50.65%、57.57%及57.75%，是存货的主要构成部分。

报告期内各期末，库存商品包括在库产品和发出商品两类。报告期内，公司库存商品中在库产品余额平均保持在30%左右，发出商品余额平均保持在70%左右。公司库存商品金额逐年上升是由公司的产品特性及收入确认原则决定的：  
a、部分标准产品由于尚在运输途中未取得客户签收单或提单，不满足收入确认条件，公司将其在发出商品中核算。  
b、报告期内智能包装生产线及部分单机设备等非标产品金额逐年增加，非标产品从发货到确认收入，需要运输、安装、调试运行、终验收等环节，因此本公司发出商品余额增加。  
c、非标产品作为客户整条生产线的组成部分，本公司需在设备安装条件满足或生产线整体建设基本完成后安排安装调试及终验收，若部分客户建设进度延迟，经双方协商后本公司终验收时间亦会顺延；  
d、某些下游客户由于新产品的推出、新包装工艺及新包装材料的运用，向本公司提出技术参数、生产布局的调整要求，本公司重新设计方案，从而生产发货、安装调试验收相应顺延，本公司在库产品及发出商品余额会相应增加。

## D、委托加工物资

报告期内各期末，委托加工物资余额及占比均较小。公司将产品部件表面处理 and 热处理等生产工序委托给专业化的外协单位实现，外协生产情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（三）公司主要业务模式”。

②存货增长与营业收入增长的配比关系如下表所示：

单位：万元

| 项目         | 2014.12.31/<br>2014 年度 | 2013.12.31/<br>2013 年度 | 2012.12.31/<br>2012 年度 |
|------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 存货账面余额     | 44,813.50              | 35,462.90              | 25,339.76              |
| 营业收入       | 88,785.36              | 73,612.01              | 61,258.53              |
| 占营业收入比例（%） | 50.47                  | 48.18                  | 41.37                  |
| 存货增长率（%）   | 26.37                  | 39.95                  | 30.52                  |
| 营业收入增长率（%） | 20.61                  | 20.17                  | 19.32                  |

2012 年末、2013 年末及 2014 年末存货账面余额占当期营业收入的比例分别为 41.37%、48.18% 及 50.47%。2013 年末及 2014 年末，存货账面余额较上年末分别增加 10,123.14 万元及 9,350.59 万元，增幅分别为 39.95% 及 26.37%。报告期内，公司存货余额呈持续增长趋势，是与公司日益扩大的产销规模和下游行业的旺盛需求情况相适应的。

③存货跌价准备

公司采用“订单+计划”相结合的生产模式，公司期末存货基本具有合同订单相对应，由于公司产品综合毛利率相对较高，合同售价基本涵盖材料价格涨跌因素。目前公司订单充足，交货及时，不存在库存积压的情况，未出现存货可变现净值低于成本的情况，无需计提存货跌价准备。

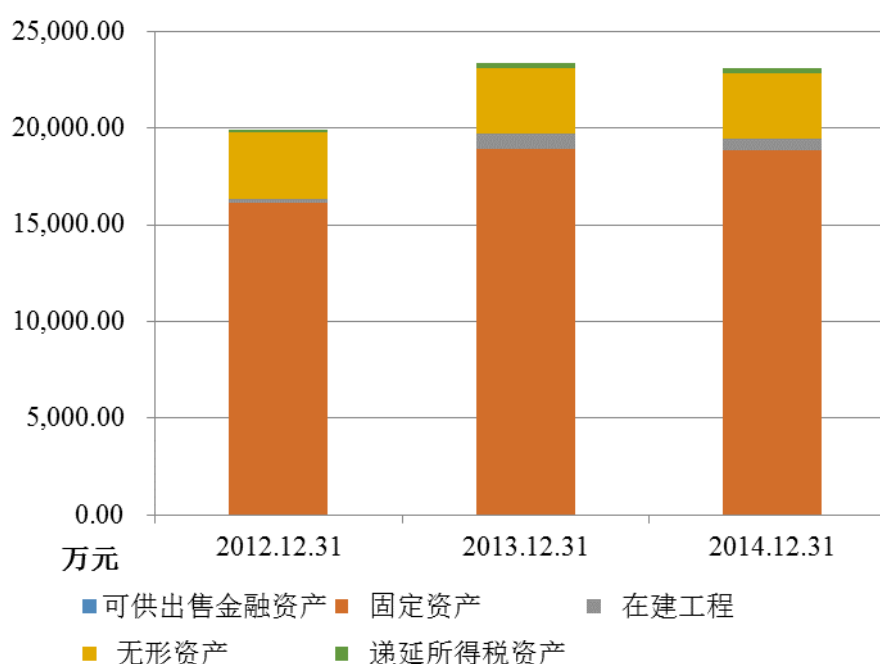
（7）其他流动资产

2013 年末及 2014 年末，公司其他流动资产金额 102.69 万元及 829.37 万元。2013 年末系待抵扣的增值税进项税额，2014 年末系待抵扣的增值税进项税额及预缴企业所得税。

## 2、非流动资产分析

报告期内，公司非流动资产的构成如下：

| 项目       | 2014.12.31       |               | 2013.12.31       |               | 2012.12.31       |               |
|----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|          | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 可供出售金融资产 | 2.79             | 0.01          | 2.79             | 0.01          | 2.79             | 0.01          |
| 固定资产     | 18,860.86        | 81.62         | 18,932.55        | 81.13         | 16,102.84        | 80.89         |
| 在建工程     | 607.61           | 2.63          | 800.67           | 3.43          | 230.24           | 1.16          |
| 无形资产     | 3,365.25         | 14.56         | 3,355.10         | 14.38         | 3,422.64         | 17.19         |
| 递延所得税资产  | 271.78           | 1.18          | 246.29           | 1.06          | 148.89           | 0.75          |
| 合计       | <b>23,108.30</b> | <b>100.00</b> | <b>23,337.41</b> | <b>100.00</b> | <b>19,907.40</b> | <b>100.00</b> |



2012年末、2013年末及2014年末，公司非流动资产的金额分别为19,907.40万元、23,337.41万元及23,108.30万元，2013年末公司非流动资产较上年末增长17.23%，2014年末较上年末变动不大。从具体构成来看，固定资产和无形资产是最主要的项目，二者合计占全部非流动资产比例分别为98.08%、95.51%及96.18%。

#### (1) 可供出售金融资产

可供出售金融资产系公司持有的荷兰永创的16.67%的股权投资，按成本计量，期末账面价值为2.79万元。

荷兰永创具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、

(二) 发行人参股公司情况”。

## (2) 固定资产

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司固定资产的账面价值分别为 16,102.84 万元、18,932.55 万元及 18,860.86 万元，占非流动资产的比例分别为 80.89%、81.13% 及 81.62%。

报告期内，公司固定资产主要由房屋及建筑物和专用设备构成，二者合计数占固定资产的比例在 90% 以上，公司固定资产账面净值具体构成如下表：

| 项目     | 2014.12.31       |               | 2013.12.31       |               | 2012.12.31       |               |
|--------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|        | 净值<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 净值<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 净值<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 房屋及建筑物 | 10,341.33        | 54.83         | 10,847.27        | 57.29         | 9,974.73         | 61.94         |
| 通用设备   | 210.36           | 1.12          | 184.55           | 0.97          | 124.72           | 0.77          |
| 专用设备   | 8,096.05         | 42.93         | 7,624.65         | 40.27         | 5,720.87         | 35.53         |
| 运输工具   | 213.12           | 1.13          | 276.09           | 1.46          | 282.52           | 1.75          |
| 合计     | <b>18,860.86</b> | <b>100.00</b> | <b>18,932.55</b> | <b>100.00</b> | <b>16,102.84</b> | <b>100.00</b> |

2013 年末固定资产账面净值较上年末增加 2,829.72 万元，主要系公司新增数控激光切割机、高压水切割机、立式加工中心、慢走丝线切割数控机床及龙门立式铣床加工中心等原值为 2,895.44 万元的专用设备及本次募投项目“年产 30,000 台（套）包装设备建设项目”新建厂房建设工程转固 1,339.01 万元所致。2014 年末固定资产账面净值较上年末变化不大。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产折旧情况如下：

单位：万元

| 项目     | 折旧年限 | 原值               | 累计折旧            | 净值               | 成新率 (%)      |
|--------|------|------------------|-----------------|------------------|--------------|
| 房屋及建筑物 | 20   | 12,860.28        | 2,518.95        | 10,341.33        | 80.41        |
| 通用设备   | 3-5  | 384.57           | 174.21          | 210.36           | 54.70        |
| 专用设备   | 5-10 | 11,801.76        | 3,705.72        | 8,096.05         | 68.60        |
| 运输工具   | 5    | 655.96           | 442.84          | 213.12           | 32.49        |
| 合计     | -    | <b>25,702.57</b> | <b>6,841.71</b> | <b>18,860.86</b> | <b>73.38</b> |

报告期内，公司各项固定资产运行情况良好，预计可收回金额不低于账面价值，因此期末公司未计提固定资产减值准备。

与同行业上市公司相比固定资产折旧计提比例如下：

| 可比上市公司 | 固定资产类别折旧年限（年） |      |       |      |
|--------|---------------|------|-------|------|
|        | 房屋及建筑物        | 通用设备 | 专用设备  | 运输工具 |
| 达意隆    | 30、35         | 5、10 | 5、10  | 5、10 |
| 京山轻机   | 30-35         | 5-18 | 11-15 | 8    |
| 松德股份   | 10-30         | 5    | 10    | 8    |
| 千山药机   | 20            | 5    | 10    | 5    |
| 博实股份   | 20            | 5    | 10    | 5    |
| 楚天科技   | 30            | 5    | 10    | 8    |
| 发行人    | 20            | 3-5  | 5-10  | 5    |

上表显示，报告期内发行人的固定资产折旧年限与同行业上市公司同类资产相比不存在显著差异，固定资产折旧计提差异对公司净利润的影响较小。

### （3）在建工程

2012 年末，公司在建工程金额为 230.24 万元，系新建厂房建设工程 22.46 万元、待安装设备 184.54 万元及其他零星工程 23.24 万元。

2013 年末，公司在建工程金额为 800.67 万元，均系待安装设备。

2014 年末，公司在建工程金额为 607.61 万元，均系待安装设备。

### （4）无形资产

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司无形资产的账面价值分别为 3,422.64 万元、3,355.10 万元及 3,365.25 万元，占非流动资产的比例分别为 17.19%、14.38% 及 14.56%。具体构成如下：

| 项目        | 2014.12.31      |               | 2013.12.31      |               | 2012.12.31      |               |
|-----------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 净值<br>(万元)      | 占比<br>(%)     | 净值<br>(万元)      | 占比<br>(%)     | 净值<br>(万元)      | 占比<br>(%)     |
| 土地使用权     | 3,223.92        | 95.80         | 3,301.64        | 98.41         | 3,378.39        | 98.71         |
| 软件        | 141.33          | 4.20          | 50.52           | 1.51          | 34.25           | 1.00          |
| 商标权       | -               | -             | 2.94            | 0.09          | 10.00           | 0.29          |
| <b>合计</b> | <b>3,365.25</b> | <b>100.00</b> | <b>3,355.10</b> | <b>100.00</b> | <b>3,422.64</b> | <b>100.00</b> |

发行人无形资产报告期内各期末无减值迹象，未提取减值准备。

### （5）递延所得税资产

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司的递延所得税资产分别为 148.89 万元、246.29 万元及 271.78 万元，占非流动资产的比例分别为 0.75%、1.06% 及

1.18%。公司递延所得税资产系由计提资产减值准备使得资产的账面价值与计税基础不同而形成的。

### 3、资产减值准备提取情况

报告期内，公司的主要资产减值准备计提情况如下表所示：

单位：万元

| 项目         | 2014.12.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|------------|------------|------------|------------|
| 一、坏账准备     | 1,971.72   | 1,728.93   | 1,056.86   |
| 其中：应收账款    | 1,758.62   | 1,598.07   | 967.83     |
| 其他应收款      | 213.10     | 130.86     | 89.03      |
| 二、存货跌价准备   | -          | -          | -          |
| 三、固定资产减值准备 | -          | -          | -          |
| 四、无形资产减值准备 | -          | -          | -          |
| 合计         | 1,971.72   | 1,728.93   | 1,056.86   |

由于公司注重资产的周转效率及后续改良，资产发生减值情况较少，公司存货、固定资产、无形资产均不存在减值的情况，整体资产质量良好。

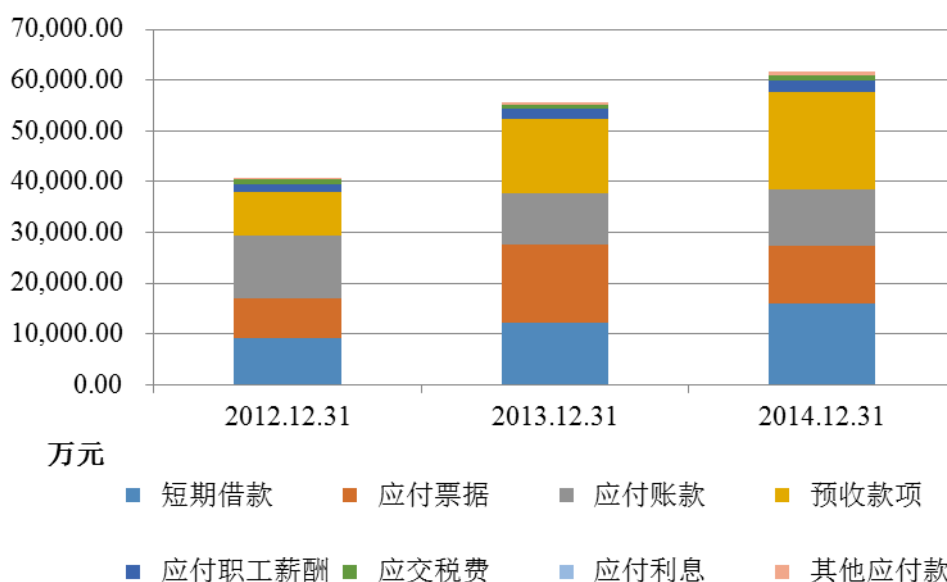
公司已经按照《企业会计准则》的规定制定了具体的计提资产减值准备的会计政策，并严格按照既定政策执行；报告期内已根据上述会计政策以及各项资产的实际情况，足额计提了各项资产减值准备，未来不存在公司主要资产因减值准备计提不足而发生大额减值的风险；公司资产减值准备计提政策稳健，减值准备提取与资产质量实际状况相符，有利于公司实现资本保全并保障持续经营能力。

## （二）负债构成及变化情况分析

2012年末、2013年末及2014年末，公司负债总额分别为40,783.79万元、55,579.51万元及61,740.56万元，具体构成情况如下表所示：

| 项目     | 2013.12.31 |           | 2013.12.31 |           | 2012.12.31 |           |
|--------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|        | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) |
| 短期借款   | 16,000.00  | 25.91     | 12,200.00  | 21.95     | 9,300.00   | 22.80     |
| 应付票据   | 11,275.52  | 18.26     | 15,382.89  | 27.68     | 7,583.72   | 18.59     |
| 应付账款   | 11,165.53  | 18.08     | 10,203.56  | 18.36     | 12,442.78  | 30.51     |
| 预收款项   | 19,142.32  | 31.00     | 14,686.18  | 26.42     | 8,683.84   | 21.29     |
| 应付职工薪酬 | 2,380.59   | 3.86      | 1,843.25   | 3.32      | 1,500.73   | 3.68      |

|               |                  |               |                  |               |                  |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 应交税费          | 1,049.04         | 1.70          | 788.75           | 1.42          | 1,050.10         | 2.57          |
| 应付利息          | 29.21            | 0.05          | 22.37            | 0.04          | 17.02            | 0.04          |
| 其他应付款         | 698.34           | 1.13          | 452.53           | 0.81          | 205.60           | 0.50          |
| <b>流动负债合计</b> | <b>61,740.56</b> | <b>100.00</b> | <b>55,579.51</b> | <b>100.00</b> | <b>40,783.79</b> | <b>100.00</b> |
| 非流动负债合计       | -                | -             | -                | -             | -                | -             |
| <b>负债总额</b>   | <b>61,740.56</b> | <b>100.00</b> | <b>55,579.51</b> | <b>100.00</b> | <b>40,783.79</b> | <b>100.00</b> |



报告期内，公司负债总额逐年增加，均为流动负债。2013年末及2014年末负债总额较上年末分别增加14,795.73万元及6,161.04万元，增幅分别为36.28%及11.09%，主要系随着公司经营规模的扩大，短期借款、应付票据及预收款项等主要流动负债增加所致。

### 1、短期借款

公司的短期借款为银行抵押兼保证借款及保证借款。2012年末、2013年末及2014年末，公司的短期借款金额分别为9,300.00万元、12,200.00万元及16,000.00万元，分别占当期末负债总额的22.80%、21.95%及25.91%。报告期内，公司产销规模逐年扩大，公司新增短期借款以满足业务规模的快速增长对资金的需求。

报告期内各期末短期借款的构成情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2014.12.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|------|------------|------------|------------|
| 保证借款 | 5,000.00   | 1,000.00   | 1,400.00   |

|           |                  |                  |                 |
|-----------|------------------|------------------|-----------------|
| 抵押兼保证借款   | 11,000.00        | 11,200.00        | 7,900.00        |
| <b>合计</b> | <b>16,000.00</b> | <b>12,200.00</b> | <b>9,300.00</b> |

截至 2014 年 12 月 31 日，保证借款 5,000.00 万元系由罗邦毅、吕婕提供最高额保证向杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行借入；抵押兼保证借款情况如下：（1）4,000 万元系以本公司及子公司美华包装自有房屋建筑物及土地使用权提供最高额抵押向杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行借入，同时由罗邦毅、吕婕提供最高额保证；（2）7,000 万元系以子公司浙江永创自有房屋建筑物及土地使用权提供最高额抵押向中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行借入，同时由罗邦毅提供最高额保证。

## 2、应付票据

公司的应付票据均为银行承兑汇票，期限主要为 6 个月。2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司的应付票据分别为 7,583.72 万元、15,382.89 万元及 11,275.52 万元，分别占当期末负债总额的 18.59%、27.68%及 18.26%。其中，2013 年末应付票据金额较大，较 2012 年末增加 7,799.17 万元，增幅为 102.84%，主要系由于公司从 2013 年下半年起充分利用银行授信额度，以缴纳较低比例保证金的方式开具较多的银行承兑汇票以支付供应商货款，年末尚未解付的应付票据余额较大。2014 年末应付票据较 2012 年末减少 4,107.36 万元，减幅为 26.70%，主要系因为 2014 年公司收到较多的银行承兑汇票用于背书转让支付货款，相应的开具银行承兑汇票较上年减少。

## 3、应付账款

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司的应付账款分别为 12,442.78 万元、10,203.56 万元及 11,165.53 万元，分别占当期末负债总额的 30.51%及 18.36%及 18.08%。

2013 年末，公司应付账款余额较上年末减少 2,239.22 万元，主要系由于公司 2013 年较多采用开具银行承兑汇票方式支付货款，2013 年末公司应付票据余额相应较大。报告期内，公司生产规模扩大，各期原材料采购金额逐年增加，公司应付账款与应付票据的期末余额之和较大，分别为 20,026.50 万元、25,586.44 万元及 22,441.05 万元，与公司产销规模的增长匹配。



截至 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款的前五名情况如下表所示：

| 名称               | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)    | 账龄    | 款项性质       |
|------------------|-----------------|--------------|-------|------------|
| 杭州施邦机电有限公司       | 375.78          | 3.37         | 1 年以内 | 材料款（电气元器件） |
| 嵊州力马电机有限公司       | 298.95          | 2.68         | 1 年以内 | 材料款（电机）    |
| 费斯托(中国)有限公司杭州分公司 | 261.50          | 2.34         | 1 年以内 | 材料款（电气元器件） |
| 杭州海得电气科技有限公司     | 255.53          | 2.29         | 1 年以内 | 材料款（电机）    |
| 昆山如展电机有限公司       | 234.86          | 2.10         | 1 年以内 | 材料款（电气元器件） |
| 合计               | <b>1,426.62</b> | <b>12.78</b> | -     | -          |

截至 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款的前五名情况如下表所示：

| 名称           | 金额<br>(万元)      | 占比 (%)       | 账龄    | 款项性质       |
|--------------|-----------------|--------------|-------|------------|
| 嵊州力马电机有限公司   | 622.92          | 6.10         | 1 年以内 | 材料款（电机）    |
| 浙江拓峰科技有限公司   | 483.24          | 4.74         | 1 年以内 | 材料款（电气元器件） |
| 杭州施邦机电有限公司   | 461.10          | 4.52         | 1 年以内 | 材料款（电机）    |
| 昆山如展电机有限公司   | 269.89          | 2.65         | 1 年以内 | 材料款（电机）    |
| 杭州海得电气科技有限公司 | 197.03          | 1.93         | 1 年以内 | 材料款（电气元器件） |
| 合计           | <b>2,034.19</b> | <b>19.94</b> | -     | -          |

截至 2012 年 12 月 31 日，公司应付账款的前五名情况如下表所示：

| 名称               | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)    | 账龄    | 款项性质    |
|------------------|-----------------|--------------|-------|---------|
| 嵊州市力马电机有限公司      | 516.27          | 4.15         | 1 年以内 | 材料款（电机） |
| 杭州盈昌物资有限公司       | 494.82          | 3.98         | 1 年以内 | 材料款（钢材） |
| 杭州施邦机电有限公司       | 464.16          | 3.73         | 1 年以内 | 材料款（电机） |
| 杭州京通钢铁有限公司       | 393.39          | 3.16         | 1-2 年 | 材料款（钢材） |
| 费斯托（中国）有限公司杭州分公司 | 327.49          | 2.63         | 1 年以内 | 材料款（气缸） |
| 合计               | <b>2,196.12</b> | <b>17.65</b> | -     | -       |

#### 4、预收款项

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司的预收款项分别为 8,683.84 万元、14,686.18 万元及 19,142.32 万元，分别占当期末负债总额的 21.29%、26.42% 及 31.00%。

报告期内各期末预收款项余额及占比均较大，是由公司的业务特点决定的。由于公司部分收入来源于非标包装设备的销售，合同金额较大；非标产品以终验收合格作为确认收入时点，一般在确认收入前可收到合同总额的 60% 左右款项，

该等款项均作为预收款项核算，从而导致公司预收款项余额一直较高。随着公司智能包装生产线等非标产品不断朝着大型化、成套化及智能化方向发展，公司市场议价能力不断增强，公司对该类产品销售合同分阶段收款条款进行了调整，合同出现收款前移的情况，如较多的采用“3-4-2-1、5-4-1”等较为有利的收款方式，从而对客户的预收款项比例有所上升，年末余额也出现上升。例如，公司 20 万以上的非标合同货到验收款比例由 2013 年的 60.95% 上升至 2014 年的 68.14%。

报告期内公司预收款项账龄情况如下：

| 项目        | 2014.12.31       |               | 2013.12.31       |               | 2012.12.31      |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     |
| 1 年以内     | 16,085.33        | 84.03         | 12,781.19        | 87.03         | 7,545.40        | 86.89         |
| 1-2 年     | 2,725.31         | 14.24         | 1,196.47         | 8.15          | 1,075.74        | 12.39         |
| 2-3 年     | 301.87           | 1.58          | 703.26           | 4.79          | 60.04           | 0.69          |
| 3 年以上     | 29.81            | 0.16          | 5.27             | 0.04          | 2.66            | 0.03          |
| <b>合计</b> | <b>19,142.32</b> | <b>100.00</b> | <b>14,686.18</b> | <b>100.00</b> | <b>8,683.84</b> | <b>100.00</b> |

报告期内各期末公司预收款项账龄主要为 2 年以内，2 年以内的预收款项占比保持在 95% 以上，1 年以内的预收款项占比保持在 85% 左右。报告期内，公司下游行业客户产销持续旺盛，对智能包装设备需求不断增加，公司优化项目运作流程，加大项目管理力度，有效提升合同执行效率，使预收款项账龄保持在合理水平。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司预收款项余额前 5 名客户的情况如下：

| 名称               | 金额 (万元)         | 占比 (%)       | 账龄    |
|------------------|-----------------|--------------|-------|
| 上海造币有限公司         | 462.79          | 2.42         | 1 年以内 |
| 国药集团一致药业股份有限公司   | 415.80          | 2.17         | 1 年以内 |
| 百威英博 (宿迁) 啤酒有限公司 | 409.75          | 2.14         | 1 年以内 |
| 绵阳市涪泉乳业有限公司      | 380.70          | 1.99         | 1 年以内 |
| 陕西达利食品有限公司       | 213.12          | 1.11         | 1 年以内 |
|                  | 147.60          | 0.77         | 1-2 年 |
| <b>合计</b>        | <b>2,029.76</b> | <b>10.60</b> | -     |

截至 2013 年 12 月 31 日，公司预收款项余额前 5 名客户的情况如下：

| 名称           | 金额 (万元) | 占比 (%) | 账龄    |
|--------------|---------|--------|-------|
| 加加食品集团股份有限公司 | 265.80  | 1.81   | 2-3 年 |
|              | 398.70  | 2.71   | 1 年以内 |

|                |                 |              |      |
|----------------|-----------------|--------------|------|
| 上海造币有限公司       | 633.96          | 4.32         | 1年以内 |
| 广东达利食品有限公司     | 192.32          | 1.31         | 1-2年 |
|                | 268.48          | 1.83         | 1年以内 |
| 百威英博(锦州)啤酒有限公司 | 297.73          | 2.03         | 1年以内 |
| 南昌达利食品有限公司     | 276.00          | 1.88         | 1年以内 |
| <b>合计</b>      | <b>2,332.99</b> | <b>15.89</b> | -    |

截至2012年12月31日,公司预收账款余额前5名客户的情况如下:

| 名称                | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)    | 账龄   |
|-------------------|-----------------|--------------|------|
| 加加食品集团股份有限公司      | 265.80          | 3.06         | 1-2年 |
| 北京顺鑫农业股份有限公司牛栏山酒厂 | 248.75          | 2.86         | 1-2年 |
| 广东达利食品有限公司        | 195.00          | 2.25         | 1年以内 |
| 华润雪花啤酒(温州)有限公司    | 184.00          | 2.12         | 1年以内 |
| 华润雪花啤酒(台州)有限公司    | 183.50          | 2.11         | 1年以内 |
| <b>合计</b>         | <b>1,077.05</b> | <b>12.40</b> | -    |

## 5、应付职工薪酬

2012年末、2013年末及2014年末,公司应付职工薪酬分别为1,500.73万元、1,843.25万元及2,380.59万元,占负债总额的比例分别为3.68%、3.32%及3.86%。应付职工薪酬期末余额主要系计提的当年员工的业绩考核奖金。报告期内各期末,应付职工薪酬金额较大且逐年上升,主要因为报告期内公司员工增加较多且公司效益较好,计提的奖金相应增加。

## 6、应交税费

2012年末、2013年末及2014年末,公司应交税费的余额分别为1,050.10万元、788.75万元及1,049.04万元,分别占负债总额的2.57%、1.42%及1.70%。公司应交税费主要由增值税、企业所得税组成,具体构成如下表:

| 项目      | 2014.12.31 |           | 2013.12.31 |           | 2012.12.31 |           |
|---------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|         | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) | 金额<br>(万元) | 比例<br>(%) |
| 增值税     | 236.96     | 22.59     | 149.01     | 18.89     | 565.41     | 53.84     |
| 营业税     | -          | -         | -          | -         | 0.80       | 0.08      |
| 企业所得税   | 104.07     | 9.92      | 341.09     | 43.24     | 254.62     | 24.25     |
| 城市维护建设税 | 56.16      | 5.35      | 42.16      | 5.35      | 40.77      | 3.88      |
| 教育费附加   | 24.13      | 2.30      | 18.09      | 2.29      | 17.41      | 1.66      |
| 地方教育费附加 | 15.98      | 1.52      | 12.03      | 1.53      | 11.61      | 1.11      |

|           |                 |               |               |               |                 |               |
|-----------|-----------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|---------------|
| 水利建设专项资金  | 12.57           | 1.20          | 10.41         | 1.32          | 11.02           | 1.05          |
| 堤围防护费     | 0.24            | 0.02          | 0.36          | 0.05          | 0.25            | 0.02          |
| 个人所得税     | 450.30          | 42.92         | 115.52        | 14.65         | 63.11           | 6.01          |
| 房产税       | 98.52           | 9.39          | 97.30         | 12.34         | 83.15           | 7.92          |
| 印花税       | 2.95            | 0.28          | 2.76          | 0.35          | 1.96            | 0.19          |
| 城镇土地使用税   | 47.15           | 4.49          | -             | -             | -               | -             |
| <b>合计</b> | <b>1,049.04</b> | <b>100.00</b> | <b>788.75</b> | <b>100.00</b> | <b>1,050.10</b> | <b>100.00</b> |

## 7、其他应付款

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司其他应付款的余额分别为 205.60 万元、452.53 万元及 698.34 万元，占负债总额的比例分别为 0.50%、0.81% 及 1.13%。公司其他应付款主要系收到的押金、保证金以及预提的运费、房租、展会费等费用款，金额及占比均较小。

## （三）偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力的相关指标如下表：

| 偿债能力指标        | 2014.12.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
|---------------|------------|------------|------------|
| 资产负债率（母公司）    | 59.97%     | 61.43%     | 58.08%     |
| 流动比率（倍）       | 1.28       | 1.20       | 1.21       |
| 速动比率（倍）       | 0.55       | 0.56       | 0.59       |
| 偿债能力指标        | 2014 年度    | 2013 年度    | 2012 年度    |
| 息税折旧摊销前利润（万元） | 11,798.85  | 10,784.82  | 9,683.88   |
| 利息保障倍数        | 9.92       | 11.43      | 12.15      |

### 1、短期偿债能力分析

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司流动比率分别为 1.21、1.20 及 1.28，速动比率分别为 0.59、0.56 及 0.55。报告期内，公司流动、速动比率相对较低是与公司的业务模式相匹配的，主要原因如下：

（1）由于公司非标产品销售占比较高，公司收到客户支付但未确认收入的预收款项余额较高；此外，随着公司与供应商的议价能力逐步提高，公司运用商业信用致各期末应付票据及应付账款余额较高；

（2）公司利用财务杠杆适度举债经营，获得银行短期借款支持，故各期末公司流动负债余额较高；

总体而言，公司的短期偿债能力指标处于正常水平。报告期内公司销售情况良好，回款正常，保证了公司能按时偿还银行贷款本息，未发生过逾期贷款；同时，公司具备良好的银行信用和商业信用保障了对流动负债的偿付能力，公司不存在显著的短期偿债风险。

## 2、长期偿债能力分析

2012年末、2013年末及2014年末，发行人母公司资产负债率分别为58.08%、61.43%及59.97%。由于公司目前融资渠道较为单一，主要通过负债形式进行外部融资，导致公司资产负债率偏高。2013年末发行人母公司资产负债率较上年有所上升，主要系随着产销规模的扩大期末短期借款、应付票据及预收款项余额较上年末增幅较大所致。2014年末发行人母公司资产负债率较上年略降，变动不大。

公司报告期内的息税折旧摊销前利润逐年上升，盈利能力增长显著。2012年度、2013年度及2014年度，公司息税折旧摊销前利润分别为9,683.88万元、10,784.82万元及11,798.85万元，实现净利润6,648.67万元、7,152.46万元及7,431.21万元。报告期内，公司利息保障倍数一直处于较高水平，表明公司的利润水平足够保障公司的利息支出，保持公司的信用等级，不存在显著的债务风险。

公司多年来一直保持良好的偿债信用记录，被杭州联合农村商业银行古荡支行评为AAA级信用客户，信用评级优秀，无逾期未偿还银行借款本金及逾期支付利息的情况。此外，公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债、也不存在表外融资的情况。

## 3、可比上市公司偿债能力比较

公司偿债能力指标与可比上市公司的对比情况如下表：

| 可比上市公司 | 资产负债率（母公司%） |            |            | 流动比率       |            |            | 速动比率       |            |            |
|--------|-------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|------------|
|        | 2014.12.31  | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 | 2014.12.31 | 2013.12.31 | 2012.12.31 |
| 达意隆    | 56.57       | 61.12      | 50.99      | 1.16       | 1.10       | 1.34       | 0.68       | 0.62       | 0.77       |
| 京山轻机   | 39.59       | 34.94      | 27.91      | 1.69       | 1.77       | 2.70       | 1.14       | 1.22       | 1.71       |
| 松德股份   | 19.37       | 31.54      | 24.93      | 2.23       | 2.18       | 2.90       | 1.53       | 1.34       | 1.98       |
| 千山药机   | 37.54       | 22.18      | 16.36      | 1.75       | 2.75       | 4.86       | 1.41       | 2.05       | 4.45       |
| 博实股份   | 20.30       | 23.80      | 26.64      | 4.71       | 4.09       | 3.64       | 3.55       | 3.05       | 2.49       |

|            |              |              |              |             |             |             |             |             |             |
|------------|--------------|--------------|--------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
| 楚天科技       | 41.99        | 57.70        | 57.41        | 1.63        | 1.11        | 1.04        | 0.97        | 0.41        | 0.55        |
| <b>均值</b>  | <b>35.89</b> | <b>38.55</b> | <b>34.04</b> | <b>2.19</b> | <b>2.17</b> | <b>2.75</b> | <b>1.55</b> | <b>1.45</b> | <b>1.99</b> |
| <b>发行人</b> | 59.97        | 61.16        | 57.75        | 1.28        | 1.20        | 1.21        | 0.55        | 0.56        | 0.59        |

数据来源：Wind 资讯

从以上对比可以看出，报告期内公司的资产负债率、流动比率和速动比率比较稳定；同时，报告期内公司资产负债率高于行业平均水平，流动比率和速动比率低于行业平均水平，主要由于公司处于稳定成长阶段，业务规模持续扩张，对资金需求较为迫切。

## （四）资产周转能力分析

### 1、资产周转能力指标

报告期内，公司的应收账款周转率、存货周转率均保持在合理水平，具体如下表：

| 项目      | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|---------|---------|---------|---------|
| 应收账款周转率 | 4.39    | 4.33    | 5.07    |
| 存货周转率   | 1.52    | 1.58    | 1.76    |

报告期内公司的应收账款周转率相对较高，符合公司的产品特点和销售收款模式。报告期内，公司注重应收账款的管理，对相关岗位的责任权限、客户回款跟踪均作了明确规定，并将销售货款回收情况作为销售人员主要考核指标之一。2012 年、2013 年及 2014 年，公司应收账款平均周转月数分别为 2.37 个月、2.77 个月及 2.73 个月，客户应收账款信用控制制度得到了有效执行，货款回收情况良好，保证了报告期内各期末应收账款余额控制在合理的范围内。

报告期内公司存货周转率水平相对稳定，且高于行业平均水平。2012 年、2013 年及 2014 年公司存货平均周转月数为 6.81 个月、7.60 个月及 7.92 个月，符合公司的实际经营情况。报告期内，公司逐步完善采购控制程序，通过销售预测、物流计划、采购管理，稳定供应渠道，控制原材料备货，合理设定安全库存，减少存货占用，以提高经营效率。

### 2、可比上市公司资产周转能力比较

发行人与可比上市公司资产周转能力指标的比较情况如下表所示：

| 可比上市公司 | 应收账款周转率     |             |             | 存货周转率       |             |             |
|--------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|
|        | 2014年度      | 2013年度      | 2012年度      | 2014年度      | 2013年度      | 2012年度      |
| 达意隆    | 2.78        | 3.10        | 3.17        | 1.65        | 1.68        | 1.63        |
| 京山轻机   | 3.74        | 3.75        | 2.91        | 2.18        | 1.90        | 1.55        |
| 松德股份   | 1.38        | 1.87        | 2.11        | 0.58        | 0.80        | 1.04        |
| 千山药机   | 1.73        | 1.78        | 1.71        | 1.10        | 1.63        | 2.56        |
| 博实股份   | 1.64        | 2.21        | 2.73        | 0.78        | 0.97        | 0.96        |
| 楚天科技   | 4.28        | 5.33        | 4.78        | 1.51        | 1.36        | 1.97        |
| 均值     | <b>2.59</b> | <b>3.01</b> | <b>2.90</b> | <b>1.30</b> | <b>1.39</b> | <b>1.62</b> |
| 发行人    | <b>4.39</b> | <b>4.33</b> | <b>5.07</b> | <b>1.52</b> | <b>1.58</b> | <b>1.76</b> |

数据来源：Wind 资讯

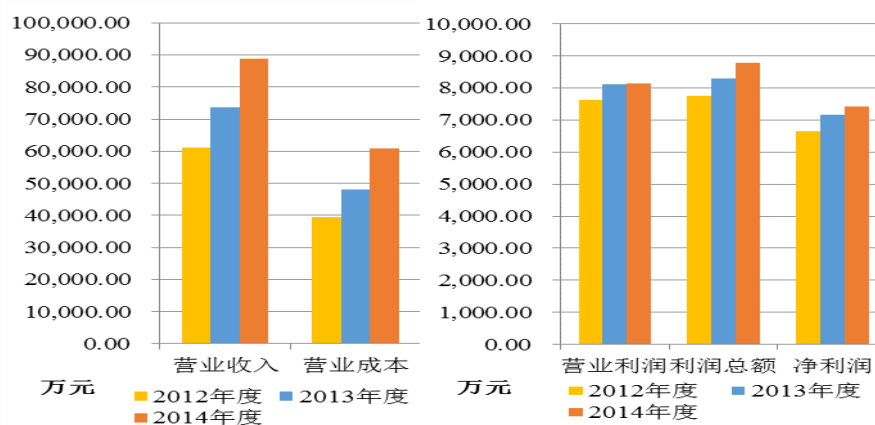
报告期内，公司应收账款周转率及存货周转率均高于行业平均水平，体现了公司资产周转效率较高，资产运营能力良好。

## 二、盈利能力分析

公司主要从事包装设备及配套包装材料的研发设计、生产制造、安装调试与技术服务，以技术为依托为下游客户提供包装设备解决方案。公司下游客户涉及众多行业领域，包装设备产品在行业内具有较高的知名度和良好的声誉。报告期内，公司紧紧抓住下游行业对包装设备的旺盛需求，在保持传统单机设备市场地位的同时，积极向定制化、成套化的智能包装生产线市场拓展，取得了良好的经营业绩，实现了收入、利润的持续增长。

| 项目   | 2014年度     |           | 2013年度     |           | 2012年度     |           |
|------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|      | 金额<br>(万元) | 增幅<br>(%) | 金额<br>(万元) | 增幅<br>(%) | 金额<br>(万元) | 增幅<br>(%) |
| 营业收入 | 88,785.36  | 20.61     | 73,612.01  | 20.17     | 61,258.53  | 19.32     |
| 营业成本 | 60,832.50  | 26.65     | 48,032.27  | 21.76     | 39,449.61  | 15.82     |
| 营业利润 | 8,129.64   | 0.30      | 8,104.96   | 6.18      | 7,633.05   | 22.42     |
| 利润总额 | 8,773.05   | 5.61      | 8,307.29   | 7.06      | 7,759.42   | 31.12     |
| 净利润  | 7,431.21   | 3.90      | 7,152.46   | 7.58      | 6,648.67   | 32.01     |

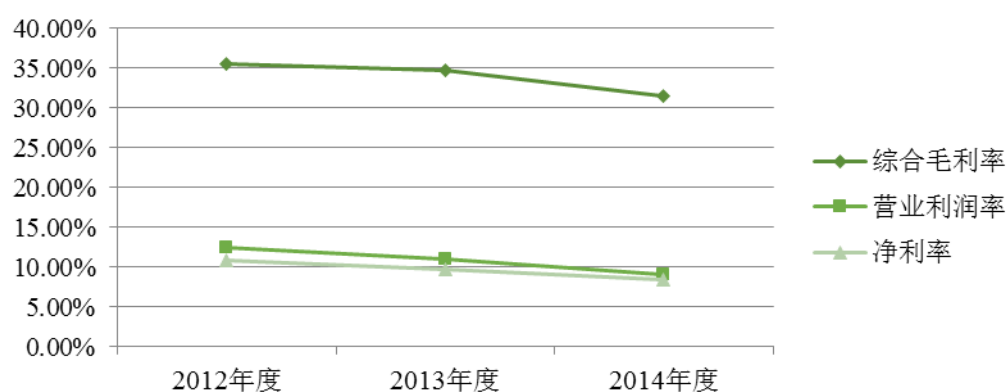




2012年度、2013年度及2014年度，公司营业收入分别为61,258.53万元、73,612.01万元及88,785.36万元，营业收入年复合增长率为20.39%；净利润分别为6,648.67万元、7,152.46万元及7,431.21万元，净利润年复合增长率为5.72%。报告期内，公司业务规模和盈利水平持续增长，经营状况稳定，体现了良好的成长性。

报告期内，反映公司经营盈利能力的主要指标如下表所示：

| 项目        | 2014年度 | 2013年度 | 2012年度 |
|-----------|--------|--------|--------|
| 综合毛利率 (%) | 31.48  | 34.75  | 35.60  |
| 营业利润率 (%) | 9.16   | 11.01  | 12.46  |
| 净利率 (%)   | 8.37   | 9.72   | 10.85  |



报告期内，公司综合毛利率、营业利润率及净利率均保持在相对稳定的水平，三年平均数分别为33.94%、10.88%及9.65%。

2013年公司综合毛利率为34.75%，仍保持相对稳定的水平，受包装材料毛利率下滑的影响，较2012年略降0.85个百分点；2013年，公司营业利润率及净利率分别为11.01%及9.72%，较2012年分别下降1.45个百分点及1.14个百分



点，系综合毛利率的略降及期间费用率的略升引致的，主要表现在以下方面：（1）随着公司 2013 年下半年塑料颗粒的平均采购单价出现较大幅度的上升，而相应的包装材料产品售价调整稍显滞后；（2）随着公司不断扩产，在 2012 年下半年至 2013 年持续购入各种大型先进生产设备，陆续经过安装调试、试运行后逐步释放产能，机器设备折旧增幅明显高于同期营业收入的增幅。（3）随着公司产销规模的扩大，公司人均薪酬及员工数量的增加使得整体职工薪酬上升较快。

2014 年度，公司营业利润率及净利率分别为 9.16% 及 8.37%，较 2013 年分别下降 1.85 个百分点及 1.35 个百分点，主要系主营业务毛利率的下降、期间费用率合计下降引致的，具体表现为：1、主营业务毛利率 31.11%，较 2013 年的 34.48% 下降 3.37 个百分点，主要原因为：（1）包装设备及配件毛利率较 2013 年下降 3.99 个百分点，致主营业务毛利率下降 3.05 个百分点，其影响因素主要有：①随着 2014 年中国进入经济发展新常态，公司适当调整市场营销策略，在部分产品系列和机型上对新老客户给予价格优惠，不断开拓潜在市场，从而在日趋加剧的市场竞争中进一步巩固市场份额。2014 年，公司仍保持 20.61% 的销售增长率，保持了公司作为中国包装机械行业领先企业的地位。②生产人员薪酬成本的持续上涨使主营业务毛利率有所下降；③公司致力于提高智能包装生产线的运转精度和速度，实现全自动、无人化操作，持续投入研发，改进智能包装生产线的用料投入，相应增加生产成本。（2）2014 年包装材料毛利率小幅回升 0.58 个百分点，进而使得主营业务毛利率较 2013 年上升了 0.14 个百分点；（3）2014 年包装材料的销售占比由 2013 年的 21.76% 上升至 23.59%，毛利率相对较低的包装材料销售占比提升拉低了主营业务毛利率水平，较 2013 年下降了 0.46 个百分点。2、持续的费用管控措施得到有效执行，2014 年销售费用和管理费用率下降，致期间费用率合计较 2013 年下降 0.85 个百分点。

## （一）营业收入分析

### 1、营业收入变动及结构分析

报告期内，公司营业收入的构成情况如下：

| 项 目           | 2014 年度          |               | 2013 年度          |               | 2012 年度          |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 主营业务收入        | 88,303.85        | 99.46         | 73,312.91        | 99.59         | 61,133.21        | 99.80         |
| 其他业务收入        | 481.51           | 0.54          | 299.10           | 0.41          | 125.32           | 0.20          |
| <b>营业收入合计</b> | <b>88,785.36</b> | <b>100.00</b> | <b>73,612.01</b> | <b>100.00</b> | <b>61,258.53</b> | <b>100.00</b> |

公司主营业务突出，营业收入主要来自于主营业务收入，其他业务收入为生产过程中产生的边角料集中处置形成的收入，金额及占比较小。公司主营业务收入包括包装设备和包装材料的生产销售。报告期内，公司营业收入的增长主要来自于主营业务收入的增加。公司主营业务收入从 2012 年的 61,133.21 万元增长到 2014 年的 88,303.85 万元，增加 27,170.64 万元，年复合增长率为 20.19%。

## 2、主营业务收入增长动因分析

报告期内，公司主营业务收入快速增长主要原因如下：

### ①下游行业稳步发展，市场需求持续增长

公司包装设备产品广泛应用于食品、饮料、医药、化工、家用电器、建筑材料、机械制造、仓储物流、图书出版、造纸印刷、造币印钞等众多行业领域。随着下游行业的稳步发展、固定资产投资规模的持续增长，公司包装设备产品的市场需求也持续上升。根据中国食品与包装机械工业协会的统计，2006 年至 2013 年，我国包装机械行业市场需求从最初的 182 亿元提高到 569 亿元，年均复合增长率达到 17.68%。公司作为国内领先的包装设备专业厂商之一，掌握了包装设备产品的核心技术，并积累了大量的应用经验，近几年，公司产品发展重点逐步从标准化单台设备扩展到附加值较高的定制化单台设备和智能包装生产线，为公司带来了新的盈利增长点。

### ②品牌效应显现，优质客户不断增加

近年来公司专注于包装设备的研发和生产，持续拓展产品应用领域，公司在下游众多行业和领域已经奠定了一定的优势地位，报告期内服务的客户多达万余家，形成了稳定的优质客户群。公司主导产品智能包装生产线迅速应用在食品、饮料、医药、化工、造币印钞等行业，公司产品在技术优势、生产工艺和产品质量优势的保证下得到了客户的广泛认可。经过多年的市场积累，“永创”已成为行

业内的知名品牌，公司的品牌效应已经逐步显现。

### ③拥有较完备的营销体系并提供优质产品和服务

公司已在全国形成覆盖华东、华南、华中、华北、西南、东北六大片区的营销服务网络，为客户提供全方位的专业化服务。公司以建立与客户互信互利的合作关系为出发点，以客户的需求和建议为自身工作的目标，努力培养下游大型客户为自己的“核心客户”。公司制定了定期对核心客户实行上门回访制度和经销商客户实行网上反馈制度，通过广泛收集各种反馈信息，不断改进和提高产品设计、制造和服务的质量，同时及时建立用户档案，记录产品运行情况，为提高产品质量和服务质量提供依据。公司通过与客户的双向沟通与合作，能够做到先于竞争对手掌握到客户的需求信息，为客户提供更优化、准确的解决方案，实现公司和客户的双赢，从而进一步推进双方关系的良性循环。

### 3、按具体产品分析主营业务收入

报告期内，公司主营业务收入分产品类别构成如下：

| 项目      | 2014年度           |               | 2013年度           |               | 2012年度           |               |
|---------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|         | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 包装设备及配件 | 67,471.14        | 76.41         | 57,359.38        | 78.24         | 50,215.42        | 82.14         |
| 包装材料    | 20,832.71        | 23.59         | 15,953.53        | 21.76         | 10,917.79        | 17.86         |
| 合计      | <b>88,303.85</b> | <b>100.00</b> | <b>73,312.91</b> | <b>100.00</b> | <b>61,133.21</b> | <b>100.00</b> |

从产品构成来看，公司主营业务收入的80%左右来源于包装设备及配件。包装材料属于包装耗材，主要用于捆扎机和缠绕机配套，占公司主营业务收入比例约为20%。2012年，公司主营业务收入的增长主要来源于包装设备及配件业务规模的迅速扩张。为满足客户的多样化需求，公司不断改进包装材料的生产工艺，并于2012年下半年起新增数条包装材料生产线，产能陆续释放，2013年公司包装材料销售收入较2012年增加5,035.74万元，增幅为46.12%，销售占比有所提高。2014年公司包装材料销售收入占主营业务收入的比例上升至23.59%。

#### (1) 包装设备及配件

| 类别               | 2014年度           |               | 2013年度           |               | 2012年度           |               |
|------------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                  | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 智能包装生产线          | 25,021.11        | 37.08         | 21,214.48        | 36.99         | 19,285.84        | 38.41         |
| 成型装填封口系列         | 13,620.75        | 20.19         | 11,550.78        | 20.14         | 8,615.58         | 17.16         |
| 捆扎码垛缠绕系列         | 24,300.04        | 36.02         | 21,066.50        | 36.73         | 18,935.15        | 37.71         |
| 贴标打码系列           | 140.67           | 0.21          | 214.13           | 0.37          | 238.99           | 0.48          |
| 其他设备及配件          | 4,388.56         | 6.50          | 3,313.49         | 5.78          | 3,139.86         | 6.25          |
| <b>包装设备及配件合计</b> | <b>67,471.14</b> | <b>100.00</b> | <b>57,359.38</b> | <b>100.00</b> | <b>50,215.42</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司包装设备及配件按照产品系列分类的情况如下：

### ①智能包装生产线

公司智能包装生产线产品是结合客户实际需要，为其提供的各类定制化、多功能的包装生产线。智能包装生产线的应用，使下游客户能够实现包装过程的自动监控、动态监测、报警、安全连锁控制、过载和失控保护等功能，大大提高了包装设备的可靠性和适应性，其应用行业领域越来越广，已成为我国包装机械行业的重要发展方向。报告期内，公司将智能包装生产线作为大力发展的重点产品之一，加强了在研发、生产、销售等方面的投入，销售收入从 2012 年的 19,285.84 万元增长到 2014 年的 25,021.11 万元，绝对金额增长 5,735.28 万元，年复合增长率为 13.90%。报告期内，公司智能包装生产线占包装设备收入最高，三年平均占比为 37.49%，系发行人最主要盈利来源。

### ②成型装填封口系列

公司成型装填封口系列包装设备包括纸箱成型机、真空包装机、装盒机、装箱机、纸片式包装机、套袋机、包膜热收缩机、封箱机、枕式包装机、泡罩包装机、三维包装机、灌装机等种类。2013 年，成型装填封口系列包装设备产品销售收入及占比较 2012 年有所上升，主要系公司增加该系列泡罩包装机、灌装机及裹包机等品种的销售所致。2014 年，成型装填封口系列包装设备产品销售占比较上年变化不大。

### ③捆扎码垛缠绕系列

捆扎码垛缠绕系列产品是公司传统的优势产品，包括捆扎机、捆膜机、码

箱垛机、码瓶垛机、卸箱垛机、卸瓶垛机、卸箱机、缠绕机等种类，其中捆扎机、缠绕机等种类市场占有率均位于行业前列。报告期内，公司该系列产品凭借稳定的产品质量、良好的市场口碑保持了较好的销售业绩，产品销售额逐年上升。2013年比2012年增长了11.26%，销售收入增加2,131.36万元。2014年比2013年增长了15.35%，销售收入增加3,233.53万元。报告期内，捆扎码垛缠绕系列的收入在整个包装设备收入构成中平均所占比例较高，报告期平均占比为36.82%，是发行人包装设备收入的主要来源之一。

#### ④贴标打码系列

公司贴标打码系列包装设备包括不干胶贴标机、热熔胶贴标机、打码贴标机等种类，占包装设备总收入的比例较小，2012年、2013年及2014年占比分别较上年有所下降，主要系由于公司产能有限，优先安排了其他种类设备的生产和销售工作。

#### ⑤其他设备及配件

公司其他设备及配件包括辊道输送系统、零配件等，是为了满足客户对包装设备技改、更新、维修等要求而提供的销售服务，占公司包装设备销售收入比例较小。

### (2) 包装材料

报告期内，公司包装材料销售收入分类构成如下：

| 类别            | 2014年度           |               | 2013年度           |               | 2012年度           |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|               | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| PP 捆扎带        | 19,969.13        | 95.85         | 15,189.18        | 95.21         | 10,580.95        | 96.91         |
| PE 拉伸膜        | 863.58           | 4.15          | 764.35           | 4.79          | 336.84           | 3.09          |
| <b>包装材料合计</b> | <b>20,832.71</b> | <b>100.00</b> | <b>15,953.53</b> | <b>100.00</b> | <b>10,917.79</b> | <b>100.00</b> |

公司包装材料分为PP捆扎带和PE拉伸膜两类，一般作为捆扎机和缠绕机的配套耗材销售。报告期内，公司包装材料销售收入有较大幅度增长，从2012年的10,917.79万元增长到2014年的20,832.71万元，年复合增长率为38.14%。报告期内，包装材料销售收入占主营业务收入的比例平均为21.07%，主要系包装材料附加值相对较低，公司为充分发挥自身包装设备的技术优势，将主要资源

集中在包装设备的研发、生产、销售。

#### 4、按销售区域、应用领域分析主营业务收入

报告期内公司按国内、国外划分的主营业务收入构成情况如下：

| 地区        | 2014 年度          |               | 2013 年度          |               | 2012 年度          |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 国内        | 76,380.63        | 86.50         | 63,171.89        | 86.17         | 55,959.89        | 91.54         |
| 国外（自营出口）  | 11,923.22        | 13.50         | 10,141.02        | 13.83         | 5,173.32         | 8.46          |
| <b>合计</b> | <b>88,303.85</b> | <b>100.00</b> | <b>73,312.91</b> | <b>100.00</b> | <b>61,133.21</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司国内销售占主营业务收入的比例在 85% 以上。随着我国进入经济发展新常态，下游行业对包装设备仍保持稳定增长的需求。公司为把握国内市场机遇，保持并提高市场占有率，市场开拓时以国内为主，国外为辅。

##### （1）国内市场销售分析

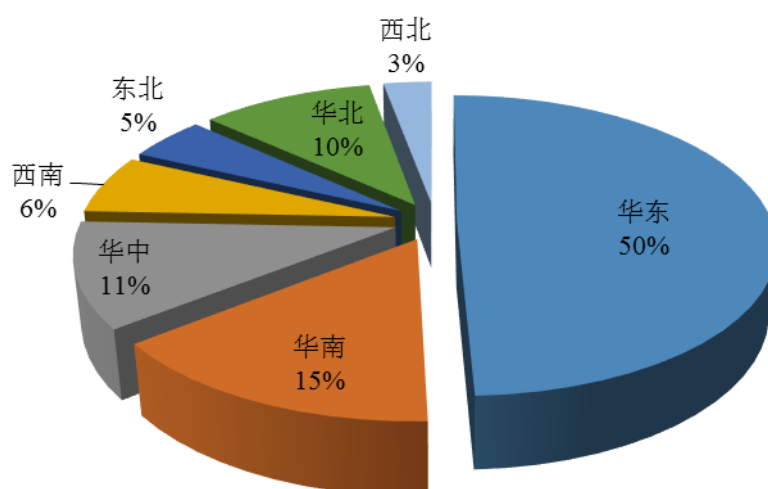
##### ①国内市场按区域分析

报告期内公司国内销售按区域划分构成情况如下：

| 地区          | 2014 年度          |               | 2013 年度          |               | 2012 年度          |               |
|-------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|             | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 华东          | 37,743.57        | 49.42         | 33,825.87        | 53.55         | 30,411.67        | 54.35         |
| 华南          | 11,424.50        | 14.96         | 8,051.84         | 12.75         | 5,841.01         | 10.44         |
| 华北          | 7,934.70         | 10.39         | 5,117.96         | 8.10          | 5,247.79         | 9.38          |
| 华中          | 8,604.95         | 11.27         | 7,110.07         | 11.26         | 5,234.14         | 9.35          |
| 西南          | 4,837.09         | 6.33          | 3,746.29         | 5.93          | 3,529.38         | 6.31          |
| 东北          | 3,616.64         | 4.74          | 3,571.35         | 5.65          | 4,059.96         | 7.26          |
| 西北          | 2,219.19         | 2.91          | 1,748.52         | 2.77          | 1,635.95         | 2.92          |
| <b>国内合计</b> | <b>76,380.63</b> | <b>100.00</b> | <b>63,171.89</b> | <b>100.00</b> | <b>55,959.89</b> | <b>100.00</b> |

公司产品在国内的销售几乎遍布全国，不存在经营业务对某一地域过度依赖的情况，这反映了公司产品在全国大多数范围内均具有竞争力和品牌影响力。2014 年度公司国内销售按区域划分如下图所示：

2014年国内销售地区分部



目前公司国内销售的主要区域为华东地区、华南地区及华中地区，报告期内上述三大区域销售合计均在75%左右，主要系公司客户多为食品、饮料、医药、化工、造币等下游行业领域的生产厂商，在上述区域较为集中。未来公司在保持上述重点地区销售增长的同时，将积极开拓目前销售额较小的区域客户，进一步提高公司在包装设备及配套包装材料领域的市场占有率。

## ②国内市场按销售模式及应用领域分析

报告期内，公司国内市场销售收入构成如下：

| 项目          | 2014年度           |               | 2013年度           |               | 2012年度           |               |
|-------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|             | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| <b>直销</b>   | <b>73,966.81</b> | <b>96.84</b>  | <b>61,072.12</b> | <b>96.68</b>  | <b>50,670.05</b> | <b>90.55</b>  |
| 其中：饮料       | 17,002.46        | 22.26         | 14,835.13        | 23.48         | 14,286.51        | 25.53         |
| 印钞造币        | 2,158.61         | 2.83          | 1,331.67         | 2.11          | 3,682.02         | 6.58          |
| 食品          | 8,591.13         | 11.25         | 6,445.27         | 10.20         | 4,216.61         | 7.54          |
| 化工          | 8,739.29         | 11.44         | 7,959.71         | 12.60         | 5,392.11         | 9.64          |
| 机械制造        | 5,256.85         | 6.88          | 4,305.27         | 6.82          | 3,867.33         | 6.91          |
| 家用电器        | 11,537.90        | 15.11         | 6,705.59         | 10.61         | 3,725.76         | 6.66          |
| 医药          | 2,570.92         | 3.37          | 2,945.60         | 4.66          | 2,881.63         | 5.15          |
| 仓储物流        | 1,603.21         | 2.10          | 1,619.80         | 2.56          | 1,198.53         | 2.14          |
| 其他行业        | 16,506.44        | 21.61         | 14,924.08        | 23.62         | 11,419.55        | 20.41         |
| <b>经销</b>   | <b>2,413.82</b>  | <b>3.16</b>   | <b>2,099.77</b>  | <b>3.32</b>   | <b>5,289.85</b>  | <b>9.45</b>   |
| <b>国内合计</b> | <b>76,380.63</b> | <b>100.00</b> | <b>63,171.89</b> | <b>100.00</b> | <b>55,959.90</b> | <b>100.00</b> |



注 1：其他行业涵盖建筑材料、金属制造、造纸印刷、图书出版、烟草加工、日用文体、服装纺织及交通运输等行业；

注 2：国内经销中包含对凯喜雅的销售。

公司国内客户主要以直销为主。报告期内，公司直销的包装设备及配件、配套包装材料产品广泛应用于食品、饮料、医药、化工、家用电器、造币印钞、机械制造、仓储物流等下游行业领域。报告期内，公司在上述前 8 大行业的包装设备及配件、配套包装材料的销售收入每年占国内直销的比例保持相对稳定，均在 76% 左右。公司根据各下游行业客户的实际需求进行研发设计，满足了客户对包装设备多样化的需求；公司以智能包装生产线为代表的包装设备系列产品体现了自动化、柔性化、高速化的特性，已逐渐成为国内下游行业中知名厂商的重点采购目标，初步实现了替代进口。公司将继续保持在食品、饮料、医药、化工、造币印钞等重点下游行业领域内的市场份额，进一步扩大销售规模，以持续提升公司的盈利能力。

## （2）国外市场销售分析

公司通过参加德国杜塞尔多夫国际包装机械展（INTERPACK）、意大利国际包装机械及食品加工机械展（IPACK-IMA）、上海国际包装和加工科技展（ProPak and ChinaBevTek）等国内外行业展会及网络平台推广等方式积极开发境外客户（经销商）。2012 年上半年以前，为发挥外贸公司报关、结汇等专业优势，公司出口销售手续主要通过凯喜雅进行，仅有相对较少的配件及展会销售由公司自营出口，实务操作中，公司以凯喜雅作为直接销售对象，再由凯喜雅将公司生产的包装设备转销给境外客户（经销商）；自 2012 年下半年起，公司逐步培养引进外贸专业人才，完善出口销售流程，国外市场的销售逐渐由通过凯喜雅出口转为自营出口；2013 年及 2014 年，公司国外市场销售基本为自营出口。具体构成如下：

| 地区            | 2014 年度          |               | 2013 年度          |               | 2012 年度         |               |
|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|               | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     |
| 自营出口          | 11,923.22        | 99.21         | 10,141.02        | 99.58         | 5,173.32        | 58.64         |
| 通过凯喜雅出口       | 95.32            | 0.79          | 42.38            | 0.42          | 3,648.41        | 41.36         |
| <b>国外市场合计</b> | <b>12,018.54</b> | <b>100.00</b> | <b>10,183.40</b> | <b>100.00</b> | <b>8,821.72</b> | <b>100.00</b> |

2012 年度、2013 年度及 2014 年度，公司自营出口及通过凯喜雅出口的国外市场销售总额分别为 8,821.72 万元、10,183.40 万元及 12,018.54 万元，占主营业



务收入的比例分别为 14.43%、13.89% 及 13.61%。公司国外市场销售额稳步增长，但由于国内市场需求旺盛，公司近年来大力拓展国内市场，使得国外市场销售占比有所下降。

## 5、报告期内公司主要客户及新增客户销售情况

(1) 报告期内公司主要客户销售情况详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、(四) 主要产品的产能、产销情况”。

(2) 报告期内新增客户前五名情况

①2014 年度新增客户前五名具体情况如下：

| 序号 | 客户                | 销售收入            |             | 期末应收账款        |             |
|----|-------------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|
|    |                   | 金额<br>(万元)      | 占比(%)       | 金额<br>(万元)    | 占比<br>(%)   |
| 1  | 加加食品集团股份有限公司      | 1,023.93        | 1.15        | 299.50        | 1.48        |
| 2  | 北京顺鑫农业股份有限公司牛栏山酒厂 | 795.21          | 0.90        | 218.37        | 1.08        |
| 3  | 石家庄四药有限公司         | 610.26          | 0.69        | 66.45         | 0.33        |
| 4  | 湖北康派克冰淇淋生产有限公司    | 416.56          | 0.47        | 63.22         | 0.31        |
| 5  | 特变电工股份有限公司        | 412.32          | 0.46        | 59.90         | 0.30        |
| 合计 |                   | <b>3,258.29</b> | <b>3.67</b> | <b>707.44</b> | <b>3.50</b> |

注：新增客户是指以前年度公司未向其销售实现收入或向其销售实现收入金额较小的客户。

②2013 年度新增客户前五名具体情况如下：

| 序号 | 客户                | 销售收入            |             | 期末应收账款          |             |
|----|-------------------|-----------------|-------------|-----------------|-------------|
|    |                   | 金额<br>(万元)      | 占比(%)       | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)   |
| 1  | 青岛海尔股份有限公司        | 2,122.77        | 2.88        | 1,239.57        | 6.13        |
| 2  | 浙江佐力药业股份有限公司      | 465.81          | 0.63        | 54.21           | 0.27        |
| 3  | 广东和元科技有限公司        | 364.79          | 0.50        | -               | -           |
| 4  | 浙江凯恩特种材料股份有限公司    | 210.77          | 0.29        | 71.86           | 0.36        |
| 5  | PACKAGING SYSTEMS | 204.01          | 0.28        | 90.46           | 0.45        |
| 合计 |                   | <b>3,368.15</b> | <b>4.58</b> | <b>1,456.10</b> | <b>7.20</b> |

注：新增客户是指以前年度公司未向其销售实现收入或向其销售实现收入金额较小的客户。

③2012 年度新增客户前五名具体情况如下：

| 序号 | 客户              | 销售收入            |             | 期末应收账款        |             |
|----|-----------------|-----------------|-------------|---------------|-------------|
|    |                 | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)   | 金额<br>(万元)    | 占比(%)       |
| 1  | 郑州思念食品有限公司      | 720.08          | 1.18        | 327.20        | 2.37        |
| 2  | 江苏大富豪酿酒科技发展有限公司 | 393.16          | 0.64        | 138.00        | 1.00        |
| 3  | 山西振东制药股份有限公司    | 333.33          | 0.54        | 117.65        | 0.85        |
| 4  | 河北永大食盐有限公司      | 194.76          | 0.32        | 25.70         | 0.19        |
| 5  | 天津沃昌机械设备有限公司    | 193.71          | 0.32        | -             |             |
| 合计 |                 | <b>1,835.04</b> | <b>3.00</b> | <b>608.55</b> | <b>4.42</b> |

## (二) 营业成本变动及结构分析

报告期内，公司营业成本均为主营业务成本，分产品的营业成本情况如下：

| 项目      | 2014 年度          |               | 2013 年度          |               | 2012 年度          |               |
|---------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|         | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 包装设备及配件 | 43,202.85        | 71.02         | 34,439.28        | 71.70         | 31,007.13        | 78.60         |
| 包装材料    | 17,629.65        | 28.98         | 13,592.99        | 28.30         | 8,442.48         | 21.40         |
| 合计      | <b>60,832.50</b> | <b>100.00</b> | <b>48,032.27</b> | <b>100.00</b> | <b>39,449.61</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司的主营业务成本与主营业务收入构成一致，并与主营业务收入的变动趋势匹配。2012 年、2013 年及 2014 年，包装设备及配件的成本占主营业务成本的比例分别为 78.60%、71.70% 及 71.02%，是主营业务成本的主要构成部分。2013 年及 2014 年公司包装材料的成本占比上升较大，主要原因系：一方面随包装材料销售收入的快速增长而相应增长；另一方面由主要原材料塑料颗粒采购单价的波动及新投入运营的机器设备的折旧费用增加而带来的成本上升。

报告期内，公司的主营业务成本由直接材料、直接人工、制造费用及外协费用构成，占比较为稳定。公司的主营业务成本主要为直接材料，其金额占主营业务成本的比例平均在 71% 左右。公司的原材料拥有长期稳定的采购供应渠道，原材料供应充足、渠道畅通，完全能够满足公司生产经营所需。报告期内，公司的主营业务成本构成情况如下：

| 项目   | 2014 年度    |           | 2013 年度    |           | 2012 年度    |           |
|------|------------|-----------|------------|-----------|------------|-----------|
|      | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) | 金额<br>(万元) | 占比<br>(%) |
| 直接材料 | 43,498.41  | 71.51     | 34,798.48  | 72.45     | 27,860.34  | 70.62     |
| 直接人工 | 8,973.75   | 14.75     | 6,329.07   | 13.18     | 5,154.41   | 13.07     |

|           |                  |               |                  |               |                  |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
| 制造费用      | 7,262.75         | 11.94         | 5,909.13         | 12.30         | 5,722.42         | 14.51         |
| 外协费用      | 1,097.59         | 1.80          | 995.59           | 2.07          | 712.44           | 1.81          |
| <b>合计</b> | <b>60,832.50</b> | <b>100.00</b> | <b>48,032.27</b> | <b>100.00</b> | <b>39,449.61</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，包装设备及配件成本具体构成及变动情况如下：

| 项目        | 2014年度           |               | 2013年度           |               | 2012年度           |               |
|-----------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 直接材料      | 27,915.45        | 64.61         | 22,507.69        | 65.35         | 20,233.11        | 65.25         |
| 其中：钢材     | 7,156.21         | 16.56         | 5,616.56         | 16.31         | 5,008.75         | 16.15         |
| 机械元件      | 4,524.01         | 10.47         | 3,629.20         | 10.54         | 2,726.30         | 8.79          |
| 电气元器件     | 14,929.78        | 34.56         | 11,808.23        | 34.29         | 11,299.01        | 36.44         |
| 其他        | 1,305.44         | 3.02          | 1,453.70         | 4.22          | 1,199.05         | 3.87          |
| 直接人工      | 8,539.50         | 19.77         | 6,073.52         | 17.64         | 4,980.91         | 16.06         |
| 制造费用      | 5,650.32         | 13.08         | 4,862.47         | 14.12         | 5,080.66         | 16.39         |
| 外协费用      | 1,097.59         | 2.54          | 995.59           | 2.89          | 712.44           | 2.30          |
| <b>合计</b> | <b>43,202.85</b> | <b>100.00</b> | <b>34,439.28</b> | <b>100.00</b> | <b>31,007.13</b> | <b>100.00</b> |

从上表可以看出，包装设备及配件成本包括直接材料、直接人工、制造费用及外协费用。其中，直接材料包括钢材、机械元件、电气元器件及其他原料等，占比较高，2012年、2013年及2014年分别占成本的65.25%、65.35%及64.61%，比例总体保持稳定，略呈下降趋势。

报告期内，公司产品的电气化、智能化水平逐渐提高，电气元器件耗用量逐年增大，同时为保证公司包装设备的性能稳定性和质量可靠性，发挥其自动化、高速化和柔性化等特点，公司对于包装设备中使用的关键电控部件，多数选择国际知名品牌进行采购，如德国的库卡机器人，西门子减速电机、触摸屏及伺服电机，SEW减速机，因此直接材料中电气元器件占成本比例最高，报告期内分别占成本的36.44%、34.29%及34.56%。报告期内，机械元件占成本的比例相对较低，主要系为进一步提高产品整体质量，满足及时交货的需求，公司新增数控冲床、数控激光切割机、数控龙门铣床、数控龙门雕铣机及数控加工中心等大型加工设备，逐步实现机械元件的自制。

除直接材料外，公司主营业务成本还包括直接人工、制造费用和外协费用。直接人工主要为各产品车间生产人员的薪酬，报告期内，由于公司生产人员的增加及人工费用价格的上涨，各年度的直接人工占比有所上升。制造费用主要是固

定资产折旧、水电费、物料消耗、生产部门发生的间接人工成本、租赁费等，各年度占比相对稳定，略有下降。外协费用为公司将产品部件表面处理和热处理等生产工序委托给专业化的外协单位实现而发生的加工费，占比较小。

报告期内，包装材料成本具体构成及变动情况如下：

| 项目         | 2014 年度          |               | 2013 年度          |               | 2012 年度         |               |
|------------|------------------|---------------|------------------|---------------|-----------------|---------------|
|            | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)      | 占比<br>(%)     |
| 直接材料（塑料颗粒） | 15,582.96        | 88.39         | 12,290.79        | 90.42         | 7,627.23        | 90.34         |
| 直接人工       | 434.25           | 2.46          | 255.55           | 1.88          | 173.49          | 2.05          |
| 制造费用       | 1,612.44         | 9.15          | 1,046.65         | 7.70          | 641.75          | 7.60          |
| <b>合计</b>  | <b>17,629.65</b> | <b>100.00</b> | <b>13,592.99</b> | <b>100.00</b> | <b>8,442.48</b> | <b>100.00</b> |

包装材料成本包括直接材料（塑料颗粒）、直接人工及制造费用。其中，直接材料（塑料颗粒）的占比在 90% 左右，相对稳定，主要由 PP（聚丙烯）、PE（聚乙烯）构成。

### （三）毛利来源及毛利率分析

#### 1、毛利来源分析

##### （1）毛利来源分析（产品分部）

报告期内，公司分产品的主营业务毛利情况如下：

| 项目             | 2014 年度          |               | 2013 年度          |               | 2012 年度          |               |
|----------------|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|                | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| <b>包装设备及配件</b> | <b>24,268.29</b> | <b>88.34</b>  | <b>22,920.10</b> | <b>90.66</b>  | <b>19,208.29</b> | <b>88.58</b>  |
| 其中：智能包装生产线     | 10,761.50        | 39.17         | 10,441.19        | 41.30         | 9,335.77         | 43.05         |
| 成型装填封口系列       | 4,703.63         | 17.12         | 4,388.96         | 17.36         | 3,254.50         | 15.01         |
| 捆扎码垛缠绕系列       | 7,334.38         | 26.70         | 6,904.69         | 27.31         | 5,685.48         | 26.22         |
| 贴标打码系列         | 68.51            | 0.25          | 106.10           | 0.42          | 105.32           | 0.49          |
| 其他设备及配件        | 1,400.27         | 5.10          | 1,079.17         | 4.27          | 827.22           | 3.81          |
| <b>包装材料</b>    | <b>3,203.06</b>  | <b>11.66</b>  | <b>2,360.54</b>  | <b>9.34</b>   | <b>2,475.31</b>  | <b>11.42</b>  |
| <b>合计</b>      | <b>27,471.35</b> | <b>100.00</b> | <b>25,280.64</b> | <b>100.00</b> | <b>21,683.60</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，公司主营业务毛利总额主要来源于包装设备及配件。包装设备及配件的毛利额占公司主营业务毛利总额的比例为 90% 左右。公司包装设备及配件

毛利额 2013 年度较 2012 年度增加 3,711.81 万元，增长率 19.32%，2014 年度较 2013 年度增加 1,348.19 万元，增长率 5.88%。报告期内，公司来自包装材料的毛利额占公司主营业务毛利总额的比例约为 10%，相对稳定。

报告期内，捆扎码垛缠绕系列包装设备是公司的传统优势产品，为公司毛利的主要来源之一，2012 年、2013 年及 2014 年，销售毛利分别占毛利总额的 26.22%、27.31% 及 26.70%。

报告期内，智能包装生产线作为公司主要的利润增长点，随着产销量的逐年扩大，对公司整体毛利的贡献逐年上升；2012 年智能包装生产线毛利为 9,335.77 万元，占主营业务毛利总额的比例达 43.05%，成为公司产品毛利的首要来源。2013 年及 2014 年，智能包装生产线毛利分别为 10,441.19 万元及 10,761.50 万元，占主营业务毛利总额的比例分别为 41.30% 及 39.17%，较上年均有所下降，但仍为公司产品毛利的首要来源。

## (2) 毛利来源分析（区域分部）

报告期内，公司分区域的主营业务毛利情况如下：

| 地区 | 2014 年度          |               | 2013 年度          |               | 2012 年度          |               |
|----|------------------|---------------|------------------|---------------|------------------|---------------|
|    | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     | 金额<br>(万元)       | 占比<br>(%)     |
| 国内 | 24,718.15        | 89.98         | 22,619.66        | 89.47         | 20,189.03        | 93.11         |
| 国外 | 2,753.20         | 10.02         | 2,660.97         | 10.53         | 1,494.57         | 6.89          |
| 合计 | <b>27,471.35</b> | <b>100.00</b> | <b>25,280.64</b> | <b>100.00</b> | <b>21,683.60</b> | <b>100.00</b> |

报告期内，国内销售毛利额是公司主营业务毛利总额的主要来源。2012 年、2013 年及 2014 年，国内销售毛利额占公司主营业务毛利总额的比例分别为 93.11%、89.47% 及 89.98%，相对稳定。

## 2、毛利率变动分析

| 项目            | 2014 年度<br>(%) | 2013 年度<br>(%) | 2012 年度<br>(%) |
|---------------|----------------|----------------|----------------|
| 综合毛利率         | 31.48          | 34.75          | 35.60          |
| 主营业务毛利率       | 31.11          | 34.48          | 35.47          |
| 其中：包装设备及配件毛利率 | 35.97          | 39.96          | 38.25          |
| 包装材料毛利率       | 15.38          | 14.80          | 22.67          |

报告期内，公司毛利率指标情况如下：

2012年、2013年及2014年，公司综合毛利率分别为35.60%、34.75%及31.48%，主营业务毛利率分别为35.47%、34.48%及31.11%，前两年公司综合毛利率及主营业务毛利率相对稳定，2014年出现下降的情况。2014年公司综合毛利率及主营业务毛利率分别为31.48%及31.11%，较2013年分别下降3.27个百分点和3.37个百分点，主要系公司包装设备及配件毛利率出现一定程度下降，毛利率相对较低的包装材料销售占比上升共同所致。

#### （1）影响公司综合毛利率的因素分析

报告期内公司综合毛利率的波动主要受产品优势、产品结构、原材料成本、人工成本等因素的影响，具体分析如下：

##### ①产品技术水平和服务能力处于行业前列

公司始终把自主创新和技术研发放在首位，坚持走科技创新、专业化分工道路。通过持续的研发投入和不断创新，公司已取得多项与包装设备相关的自主知识产权和核心技术，形成了完善的包装设备技术体系，是行业内少数集定制化设计能力、全系列产品制造能力、高质量安装调试能力于一体的包装设备提供商。

报告期内，公司抓住下游市场快速发展的机会，加大了技术创新的力度，实现产品技术水平不断升级，使得公司产品性能始终保持国内领先。同时，公司加大了研发设计的投入，不断丰富产品种类，现已形成涉及4大系列、30个品种、340种规格的包装设备产品库。同时，作为国内专业包装设备提供商，公司报告期内已累计向万余家客户提供了包装设备产品，并为客户提供完善的后续服务，树立了良好的品牌形象。

与数量众多的研发能力不强、缺乏自主创新能力本土企业相比，公司产品技术含量高、质量稳定性好，设备功能多样，具有较强的市场竞争力。因此，公司能够在报告期内保持良好的盈利能力。

##### ②产品结构适时调整，智能包装生产线产品毛利率相对较高

随着居民消费能力、健康意识的提高，新包装材料、包装工艺和包装样式逐

渐成为消费者关注的因素，从而对包装设备的定制化程度要求越来越高。为满足下游行业的市场需求，公司及时调整产品结构，凭借自主研发和产品设计能力优势，针对客户的个性化需求开发出具有高附加值的智能包装生产线产品。

由于公司智能包装生产线产品需要针对单个客户在生产工艺、包装流程等方面的特定需求进行大量的个性化设计，对整体的设计和开发能力、多学科技术融合能力、关键零部件性能的掌握能力、下游行业用户需求的理解力等方面要求较高，具有较高的进入壁垒。同时，智能包装生产线市场需求主要来自于下游领域的大型客户，例如华润雪花、百威英博、中国印钞造币总公司等，对产品价格的接受能力较强，且具有长期稳定的包装设备需求。因此，公司智能包装生产线产品能够保持较强的盈利能力。

报告期内，公司智能包装生产线的毛利率三年平均为 46.88%，保持在较高水平；2012 年、2013 年及 2014 年，公司智能包装生产线的销售收入分别为 19,285.84 万元、21,214.48 万元及 25,021.11 万元，占包装设备及配件销售收入的比例分别为 38.41%、36.99% 及 37.08%，销售收入占比在包装设备及配件中居首，系公司最主要盈利来源。

### ③成本控制能力较强

报告期内，尽管主要原材料的价格波动，但公司产品附加值相对较高，有一定的成本转嫁能力，能够消化原材料波动的部分不利影响。

此外，公司通过各种方式控制成本，以一定程度上规避原材料价格波动的风险，主要体现在以下方面：**A**、在确保产品性能的前提下，严格审核技术设计方案，从设计环节控制产品成本。**B**、加强采购管理，公司通过比质、比价采购的方式选择供应商，根据原材料的类别不同采用不同的采购策略，利用批量采购、签署长期框架协议、定期价格谈判等方式获得优惠的采购价格；**C**、不断改进生产工艺，控制产品试制及改型成本，降低物耗水平，一定程度上缓解了材料价格上涨带来的成本压力。

综上所述，报告期内公司通过加强采购生产管理、优化工艺设计、从而有效控制生产成本，并不断调整产品结构，增加产品附加值以提升产品竞争力，保证



了公司销售收入稳步增长的同时整体毛利率水平相对稳定。

## (2) 包装设备及配件毛利率变动分析

报告期内，公司包装设备及配件的毛利率情况如下：

| 项目               | 2014 年度          |              | 2013 年度          |              | 2012 年度          |              |
|------------------|------------------|--------------|------------------|--------------|------------------|--------------|
|                  | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)       | 毛利率<br>(%)   |
| 智能包装生产线          | 10,761.50        | 43.01        | 10,441.19        | 49.22        | 9,335.77         | 48.41        |
| 成型装填封口系列         | 4,703.63         | 34.53        | 4,388.96         | 38.00        | 3,254.50         | 37.77        |
| 捆扎码垛缠绕系列         | 7,334.38         | 30.18        | 6,904.69         | 32.78        | 5,685.48         | 30.03        |
| 贴标打码系列           | 68.51            | 48.70        | 106.10           | 49.55        | 105.32           | 44.07        |
| 其他设备及配件          | 1,400.27         | 31.91        | 1,079.17         | 32.57        | 827.22           | 26.35        |
| <b>包装设备及配件合计</b> | <b>24,268.29</b> | <b>35.97</b> | <b>22,920.10</b> | <b>39.96</b> | <b>19,208.29</b> | <b>38.25</b> |

如上表所示，2012年、2013年及2014年，公司包装设备及配件毛利率分别为38.25%、39.96%及35.97%。2014年，公司包装设备及配件毛利率较2013年下降3.99个百分点，受部分产品售价下调、成本持续上升的影响，各系列产品毛利率出现不同程度的下滑，其中公司智能包装生产线、成型装填封口系列产品毛利率降幅较大。

### ①智能包装生产线

报告期内，公司智能包装生产线销量及销售收入逐年上升，平均单价也逐年上升，公司智能包装生产线逐渐朝着大型化、成套化方向发展，具体情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2014 年度   | 2013 年度   | 2012 年度   |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 销售收入      | 25,021.11 | 21,214.48 | 19,285.84 |
| 销售成本      | 14,259.62 | 10,773.29 | 9,950.06  |
| 销售数量（台/套） | 279       | 267       | 255       |
| 平均单价      | 89.68     | 79.45     | 75.63     |
| 平均单位成本    | 51.11     | 40.35     | 39.02     |
| 单位毛利      | 38.57     | 39.11     | 36.61     |

公司通过持续加大研发投入，不断提高产品附加值，使产品系列进一步丰富，产品质量更加稳定，适用范围和服务能力增强，公司智能包装生产线的功能逐渐丰富，应用范围和领域扩大，承接合同数量和金额也不断提高。



随着公司业务能力和技术水平的不断提升，公司完成的智能包装生产线销售数量持续增长，2012年、2013年及2014年分别为255套、267套及279套。同时，公司智能包装生产线合同平均收入也不断提高，2012年、2013年及2014年公司智能包装生产线的平均单价分别为75.63万元/套、79.45万元/套及89.68万元/套，2013年及2014年分别较上年增长5.06%及12.87%。截至本招股说明书签署日，公司正在执行的金额在100万元以上的订单共计175个，合同金额合计约为3.78亿元，基本为智能包装生产线。

2012年及2013年，公司智能包装生产线的毛利率分别为48.41%及49.22%，基本保持稳定；2014年公司智能包装生产线的毛利率为43.01%，较2013年下降6.21个百分点。

2012年、2013年，公司智能包装生产线产品毛利率保持较高水平的主要原因如下：

智能包装生产线融合了多学科的先进技术，应用机电一体化技术，实现了生产过程检测与控制、故障诊断与排除等复杂控制与包装过程的统一。随着包装设备下游行业现代化加工和规模化生产的要求不断提高，包装设备朝着高自动化、柔性化、智能化的方向发展，大型化、成套化和高精度的智能包装生产线已成为包装设备的发展趋势之一。同时，由于定制化程度高，智能包装生产线产品生产工艺复杂，集成化程度较高，且一般为客户产品生产线的重要组成部分，需要包装设备提供商具备较高的技术水平、较强的设计能力和快捷的售后服务支持，国内能够提供智能包装生产线产品的企业较少，产品附加值较高。

公司凭借多年的自主研发设计积累，目前已具备智能包装生产线的自主研发、独立设计、生产制造和安装调试能力，生产的智能包装生产线广泛运用于食品、饮料、医药、化工、造币印钞等下游行业领域，并积累了众多优质核心客户。由于国内包装机械技术不断进步，下游高端客户的采购目标已逐渐从国外厂商向性价比更高的国内高端包装设备提供商转移，包装设备的国产化率不断提高，为公司智能包装生产线产品提供了长期稳定的发展空间。

由于公司智能包装生产线产品在自动化程度、产品质量和售后服务等方面有较强的优势，初步具有进口替代能力，面对下游优质客户的旺盛需求，公司盈利

空间较大，能够保证公司智能包装生产线产品的毛利率。

2014年，公司智能包装生产线毛利率较2013年下降6.21个百分点，主要原因如下：（1）公司适当调整市场营销策略，对部分合同定价时适当给予价格优惠以获取更高的市场份额，从而进一步巩固公司作为中国包装机械行业领先企业的地位。（2）单位销售收入对应生产人员薪酬成本的持续上涨使智能包装生产线毛利率出现下滑；（3）为进一步满足下游行业现代化加工和规模化生产的要求，公司于2013年下半年起逐步加大智能包装生产线用料的投入，将原有的普通电机加变频器的用料配置改为西门子运动模块伺服，以提高智能包装生产线的运转精度和速度，进一步替代设备与设备间的人工衔接，实现真正的无人化操作。上述用料配置的改进增加了智能包装生产线的生产成本，而相应的售价调整具有滞后性，从而引致智能包装生产线毛利率的下滑。

## ②成型装填封口系列

2012年及2013年，公司成型装填封口系列包装设备毛利率分别为37.77%及38.00%，基本保持稳定。2014年公司成型装填封口系列包装设备的毛利率为34.53%，较2013年出现一定程度下降。

单位：万元

| 项目        | 2014年度    | 2013年度    | 2012年度   |
|-----------|-----------|-----------|----------|
| 销售收入      | 13,620.75 | 11,550.78 | 8,615.58 |
| 销售成本      | 8,917.12  | 7,161.82  | 5,361.08 |
| 销售数量（台/套） | 8,147     | 7,251     | 5,247    |
| 平均单价      | 1.67      | 1.59      | 1.64     |
| 平均单位成本    | 1.09      | 0.99      | 1.02     |
| 单位毛利      | 0.58      | 0.61      | 0.62     |

报告期内，成型装填封口系列包装设备毛利率的波动主要受产品定价、产品结构及原材料价格等因素的影响。该系列包括封箱机、包膜热收缩机、纸箱成型机、装盒机、装箱机、枕式包装机、泡罩包装机、三维包装机、灌装机等十多个品种、众多规格型号，产品单价从几千元至数十万元不等，品种之间差异较大。报告期内，虽然该系列产品不同规格型号毛利率差别较大，但各种产品毛利率保持相对稳定。公司成型装填封口系列包装设备的平均单价、平均单位成本及单位毛利的波动主要是由该系列中不同产品种类、不同规格型号的销售构成变化引

起。

2013年，公司成型装填封口系列包装设备毛利率为38.00%，较2012年稳中有升。2014年，公司成型装填封口系列包装设备的毛利率为34.53%，较2013年出现一定程度下降，主要系公司加大了装盒机、装箱机等包装设备的用料投入，同时随着生产人员薪酬成本的上涨，整体生产成本增加，而售价调整滞后并对部分机型给予客户价格优惠所致，具体分析同上述2014年智能包装生产线毛利率下降的原因。

总体而言，报告期内公司成型装填封口系列产品销售情况良好，毛利率保持相对稳定。

### ③捆扎码垛缠绕系列

2012年、2013年及2014年，公司捆扎码垛缠绕系列包装设备毛利率分别为30.03%、32.78%及30.18%，三年平均毛利率为30.99%，较为稳定。

单位：万元

| 项目        | 2014年度    | 2013年度    | 2012年度    |
|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 销售收入      | 24,300.04 | 21,066.50 | 18,935.15 |
| 销售成本      | 16,965.66 | 14,161.82 | 13,249.67 |
| 销售数量（台/套） | 34,449    | 21,450    | 18,397    |
| 平均单价      | 0.71      | 0.98      | 1.03      |
| 平均单位成本    | 0.49      | 0.66      | 0.72      |
| 单位毛利      | 0.21      | 0.32      | 0.31      |

报告期内捆扎码垛缠绕系列产品销量及销售收入稳步增长，毛利率的波动主要受产品定价、产品结构及原材料价格等因素的影响。报告期内，公司捆扎码垛缠绕系列产品毛利率相比其他系列产品较低的主要原因如下：

捆扎码垛缠绕系列产品是公司包装设备中的传统优势产品，是公司包装设备收入的主要来源之一。但由于捆扎码垛缠绕系列产品单价较低，主要面向中小客户，整体毛利率相比其他系列产品较低。

报告期内公司针对不同客户的不同需求进一步丰富了捆扎机产品的种类，开发了多种规格型号。2014年，公司进一步增加了性价比较高的半自动捆扎机机型的销售，该系列产品销售台/套数较上年大幅增长60.60%，与全自动捆扎机相

比该类产品单价较低，使得捆扎机整体销售单价有所下降；此外，公司部分标准单机下调售价，保持了该系列 15.35% 的销售增长率，进一步巩固市场份额，保持市场领先地位。

捆扎码垛缠绕系列中的主要产品为捆扎机和缠绕机，2014 年捆扎机和缠绕机的销售收入占该系列销售收入的 96.56%，是该系列产品的主要构成部分。公司在捆扎码垛缠绕系列产品市场始终保持着较高的占有率，并凭借优秀的产品质量、完善的售后服务、良好市场口碑，保证了捆扎码垛缠绕系列产品毛利率在报告期内基本稳定。

#### ④贴标打码系列

2012 年、2013 年及 2014 年，公司贴标打码系列包装设备毛利率分别为 44.07%、49.55% 及 48.70%，稳定在较高的毛利率水平。

单位：万元

| 项目        | 2014 年度 | 2013 年度 | 2012 年度 |
|-----------|---------|---------|---------|
| 销售收入      | 140.67  | 214.13  | 238.99  |
| 销售成本      | 72.16   | 108.03  | 133.67  |
| 销售数量（台/套） | 56      | 68      | 75      |
| 平均单价      | 2.51    | 3.15    | 3.19    |
| 平均单位成本    | 1.29    | 1.59    | 1.78    |
| 单位毛利      | 1.22    | 1.56    | 1.40    |

报告期内，公司贴标打码系列包装设备销量及销售收入较小，其毛利率相对较高，但由于其销售占比较低，对主营业务毛利率的贡献较小，随着公司整体业务规模的不断扩大，对公司主营业务毛利率整体影响不大。

#### ⑤其他设备及配件

公司其他设备及配件是为了满足客户对包装设备技改、更新、维修等要求而提供的销售服务，相对于前述三大系列的包装设备及智能包装生产线而言，毛利率较低。2012 年、2013 年及 2014 年，公司其他设备及配件毛利率分别为 26.35%、32.57% 及 31.91%。因公司提供的技改、更新、维修等服务各年差异较大，该类业务毛利率出现一定波动，但对公司整体毛利率影响较小。

### (3) 包装材料毛利率变动分析

报告期内，公司包装材料细分产品的毛利率情况如下：

| 项目            | 2014年度          |              | 2013年度          |              | 2012年度          |              |
|---------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|-----------------|--------------|
|               | 毛利<br>(万元)      | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)      | 毛利率<br>(%)   | 毛利<br>(万元)      | 毛利率<br>(%)   |
| PP 捆扎带        | 3,068.42        | 15.37        | 2,219.32        | 14.61        | 2,395.12        | 22.64        |
| PE 拉伸膜        | 134.64          | 15.59        | 141.22          | 18.48        | 80.19           | 23.81        |
| <b>包装材料合计</b> | <b>3,203.06</b> | <b>15.38</b> | <b>2,360.54</b> | <b>14.80</b> | <b>2,475.31</b> | <b>22.67</b> |

2012年、2013年及2014年，公司包装材料的毛利率分别为22.67%、14.80%及15.38%，出现较大的波动。公司包装材料毛利率波动的主要原因分析如下：

单位：万元

| 项目      | 2014年度    | 2013年度    | 2012年度    |
|---------|-----------|-----------|-----------|
| 销售收入    | 20,832.71 | 15,953.53 | 10,917.79 |
| 销售成本    | 17,631.00 | 13,592.99 | 8,442.48  |
| 销售数量（吨） | 17,648.20 | 13,858.33 | 9,959.79  |
| 平均单价    | 1.18      | 1.15      | 1.10      |
| 平均单位成本  | 1.00      | 0.98      | 0.85      |
| 单位毛利    | 0.18      | 0.17      | 0.25      |

2013年公司包装材料的毛利率为14.80%，较2012年下降7.87个百分点，主要系因为：①随着包装材料的主要原料塑料颗粒市场价格2013年下半年开始快速上涨，公司塑料颗粒的平均采购单价出现了较大幅度的上升，而相应的产品售价调整稍显滞后；②公司2012年下半年新增数条的包装材料生产线，产能逐步释放，机器设备产生的折旧成本及相应配套人工成本的增幅大于同期包装材料销售的增幅，致使包装材料的毛利率有所下降。

2014年公司包装材料的毛利率较2013年小幅回升。

### 3、影响毛利及毛利率变化因素的敏感性分析

#### (1) 主要原材料价格变动对毛利率影响的敏感性分析

报告期内，原材料成本占主营业务成本的平均比例为71.51%，主要原材料包括钢材、机械元件、电气元器件和塑料颗粒等。

公司包装设备及配件产品种类、规格型号众多，相应的耗用钢材、机械元件、电气元器件种类规格型号各异，涉及几千种细分规格型号的原材料品种，单价不

一，以下选取生产中耗用量最大的 4 种钢材、1 种机械元件、1 种电气元器件及 1 种塑料颗粒的年采购平均单价列示如下：

| 品名        | 规格             | 单位   | 2014 年度  | 2013 年度  | 2012 年度  |
|-----------|----------------|------|----------|----------|----------|
| 热板        | √5             | 元/千克 | 3.09     | 3.51     | 3.76     |
| 16MnR 容器板 | √10            | 元/千克 | 4.00     | 4.12     | 4.28     |
| 304 不锈钢板  | √3             | 元/千克 | 16.53    | 15.73    | 17.98    |
| 方管        | 40*40*2.5      | 元/千克 | 3.28     | 3.58     | 4.01     |
| 轴承        | 6002zz (80102) | 元/只  | 2.60     | 2.56     | 2.80     |
| 电机        | YS6334B3       | 元/台  | 180.45   | 199.33   | 206.50   |
| 聚丙烯       | T30S           | 元/吨  | 9,753.83 | 9,769.26 | 9,451.60 |

如上表所示，报告期内公司主要原材料中，钢材、机械元件、电气元器件的采购价格普遍处于下降通道，T30S 聚丙烯采购单价经历了先涨后微跌的过程，由于公司产品具有较强的竞争优势和市场知名度，在定价时通常会结合定制化程度、技术复杂程度、原材料的价格走势等因素作适当的价格调整，具有一定的价格转嫁能力，从而较大程度地消化了原材料采购价格波动对成本的不利影响。

为了分析主要原材料变动对公司盈利能力的影响，假定在销售价格和销售数量均不变，即营业收入不变的情况下，主要原材料价格上升 1%，分别对公司毛利、毛利率的影响进行敏感性分析如下：

| 成本项目  | 年度      | 营业成本变动 | 毛利变动    | 毛利率变动  | 敏感系数  |
|-------|---------|--------|---------|--------|-------|
| 钢材    | 2014 年度 | 71.56  | -71.56  | -0.08% | -0.26 |
|       | 2013 年度 | 56.17  | -56.17  | -0.08% | -0.22 |
|       | 2012 年度 | 50.09  | -50.09  | -0.08% | -0.23 |
| 机械元件  | 2014 年度 | 45.24  | -45.24  | -0.05% | -0.16 |
|       | 2013 年度 | 36.29  | -36.29  | -0.05% | -0.14 |
|       | 2012 年度 | 27.26  | -27.26  | -0.04% | -0.13 |
| 电气元器件 | 2014 年度 | 149.30 | -149.30 | -0.17% | -0.53 |
|       | 2013 年度 | 118.08 | -118.08 | -0.16% | -0.46 |
|       | 2012 年度 | 112.99 | -112.99 | -0.18% | -0.52 |
| 塑料颗粒  | 2014 年度 | 155.83 | -155.83 | -0.18% | -0.56 |
|       | 2013 年度 | 122.91 | -122.91 | -0.17% | -0.48 |
|       | 2012 年度 | 76.27  | -76.27  | -0.12% | -0.35 |

注：敏感系数=毛利率变动/毛利率×100

上表中的数据说明了单一因素变动 1%时，公司产品毛利率变动的幅度，由上表数据看出，公司毛利率对主要原材料变动敏感系数均低于 1，敏感性较低。

## (2) 主要产品售价变动对毛利率影响的敏感性分析

报告期内，在假定其他因素不变的情况下，主要产品销售价格上升 1%，分别对公司毛利、毛利率的影响进行敏感性分析如下：

单位：万元

| 主要产品     | 年度      | 营业收入变动 | 毛利变动   | 毛利率变动 | 敏感系数 |
|----------|---------|--------|--------|-------|------|
| 智能包装生产线  | 2014 年度 | 250.21 | 250.21 | 0.19% | 0.61 |
|          | 2013 年度 | 212.14 | 212.14 | 0.19% | 0.54 |
|          | 2012 年度 | 192.86 | 192.86 | 0.20% | 0.57 |
| 成型装填封口系列 | 2014 年度 | 136.21 | 136.21 | 0.10% | 0.33 |
|          | 2013 年度 | 115.51 | 115.51 | 0.10% | 0.29 |
|          | 2012 年度 | 86.16  | 86.16  | 0.09% | 0.25 |
| 捆扎码垛缠绕系列 | 2014 年度 | 243.00 | 243.00 | 0.19% | 0.59 |
|          | 2013 年度 | 210.67 | 210.67 | 0.19% | 0.54 |
|          | 2012 年度 | 189.35 | 189.35 | 0.20% | 0.56 |
| 包装材料     | 2014 年度 | 208.33 | 208.33 | 0.16% | 0.51 |
|          | 2013 年度 | 159.54 | 159.54 | 0.14% | 0.41 |
|          | 2012 年度 | 109.18 | 109.18 | 0.11% | 0.32 |

注：敏感系数=毛利率变动/毛利率×100

如上表所示，公司主要产品售价对毛利及毛利率变动的影响较小，公司毛利率对主要产品售价变动的敏感系数均低于 1，敏感性较低。

## 4、可比上市公司毛利率比较

报告期内公司与可比上市公司毛利率比较情况如下表：

| 可比上市公司 | 2014 年度 (%)  | 2013 年度 (%)  | 2012 年度 (%)  |
|--------|--------------|--------------|--------------|
| 达意隆    | 27.10        | 23.67        | 27.14        |
| 京山轻机   | 20.07        | 16.81        | 8.97         |
| 松德股份   | 25.40        | 26.56        | 33.96        |
| 千山药机   | 55.98        | 49.45        | 52.23        |
| 博实股份   | 45.74        | 41.86        | 42.07        |
| 楚天科技   | 40.38        | 47.18        | 48.16        |
| 均值     | <b>35.78</b> | <b>34.26</b> | <b>35.42</b> |
| 发行人    | <b>31.48</b> | <b>34.75</b> | <b>35.60</b> |

数据来源：Wind 资讯

由上表看出，报告期内公司综合毛利率保持稳定，与可比上市公司平均综合毛利率基本相当，符合行业的平均利润水平。未来公司将重点致力于以智能包装



生产线为代表的高附加值非标产品的研发、设计与生产，随着此类产品的产销量进一步扩大，公司综合毛利率将有进一步的提升空间。

#### （四）费用分析

报告期内，公司期间费用具体构成及变动情况如下：

| 项目        | 2014 年度          |                   |                   | 2013 年度          |                   |                   | 2012 年度          |                   |                   |
|-----------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
|           | 金额<br>(万元)       | 占期间<br>费用比<br>(%) | 占营业<br>收入比<br>(%) | 金额<br>(万元)       | 占期间<br>费用比<br>(%) | 占营业<br>收入比<br>(%) | 金额<br>(万元)       | 占期间<br>费用比<br>(%) | 占营业<br>收入比<br>(%) |
| 销售费用      | 10,218.58        | 54.29             | 11.51             | 8,620.93         | 53.12             | 11.71             | 6,927.26         | 52.00             | 11.31             |
| 管理费用      | 7,604.05         | 40.40             | 8.56              | 6,775.49         | 41.75             | 9.20              | 5,703.21         | 42.81             | 9.31              |
| 财务费用      | 998.78           | 5.31              | 1.12              | 832.53           | 5.13              | 1.13              | 691.21           | 5.19              | 1.13              |
| <b>合计</b> | <b>18,821.41</b> | <b>100.00</b>     | <b>21.20</b>      | <b>16,228.95</b> | <b>100.00</b>     | <b>22.05</b>      | <b>13,321.68</b> | <b>100.00</b>     | <b>21.75</b>      |

2012 年度、2013 年度及 2014 年度，公司期间费用占营业收入比例分别为 21.75%、22.05% 及 21.20%，相对稳定。

##### 1、销售费用

单位：万元

| 项目        | 2014 年度          | 2013 年度         | 2012 年度         |
|-----------|------------------|-----------------|-----------------|
| 职工薪酬      | 3,010.26         | 2,362.18        | 1,971.45        |
| 运输及邮寄费    | 2,752.94         | 2,436.42        | 2,070.84        |
| 广告宣传及展览费  | 670.55           | 711.76          | 613.65          |
| 差旅交通及业务费  | 2,507.32         | 1,998.66        | 1,519.06        |
| 办公费       | 642.89           | 608.31          | 410.96          |
| 折旧摊销费     | 63.32            | 36.80           | 47.13           |
| 其他        | 571.28           | 466.80          | 294.16          |
| <b>合计</b> | <b>10,218.58</b> | <b>8,620.93</b> | <b>6,927.26</b> |

公司的销售费用主要由运输费、销售人员薪酬、差旅交通及业务费等构成。2013 年度及 2014 年度，销售费用分别较上年度增长 24.45% 及 18.53%，销售费用增长与业务规模发展匹配。2012 年度、2013 年度及 2014 年度，销售费用占营业收入的比例分别为 11.31%、11.71% 及 11.51%，占比相对稳定，在公司营业收入持续增长的过程中，公司销售费用得到了有效控制。

报告期内，发行人与可比上市公司销售费用率对比如下：



| 可比上市公司     | 2014 年度 (%) | 2013 年度 (%)  | 2012 年度 (%)  |
|------------|-------------|--------------|--------------|
| 达意隆        | 12.43       | 12.66        | 14.57        |
| 京山轻机       | 7.10        | 8.42         | 11.57        |
| 松德股份       | 9.51        | 11.49        | 7.70         |
| 千山药机       | 9.07        | 11.46        | 12.05        |
| 博实股份       | 7.40        | 5.81         | 8.77         |
| 楚天科技       | 11.44       | 15.62        | 16.04        |
| <b>平均值</b> | <b>9.49</b> | <b>10.91</b> | <b>11.78</b> |
| 发行人        | 11.51       | 11.71        | 11.31        |

数据来源：Wind 资讯

上表显示报告期内发行人销售费用率与同行业上市公司销售费用率基本相当，不存在显著差异。

报告期内，公司销售费用逐年增加，主要由如下项目构成：（1）销售规模的上升和销售半径的扩大带来物流费用的提高；（2）销售业绩增长给销售团队带来较高的薪酬激励，销售人员薪酬大幅上升；（3）随着销售规模的扩大，与市场开拓、客户挖掘相关的差旅交通及业务费有较大的投入；（4）为加强公司品牌推广，借鉴交流国内外同行技术经验，公司积极参加德国杜塞尔多夫国际包装机械展（INTERPACK）、意大利国际包装机械及食品加工机械展（IPACK-IMA）、上海国际包装和加工科技展（ProPak and ChinaBevTek）等国内外行业展会，增加参展面积，提高布展水平，相应的广告宣传及展览费投入较大。

2013 年及 2014 年，公司销售费用分别较上年增加 1,693.67 万元及 1,597.65 万元，主要系随着公司销售规模继续扩大，公司相应的销售人员薪酬、运输邮寄费、差旅交通及业务招待费等相应增加所致，销售费用的增长与公司销售收入增长基本匹配。

报告期内，公司运输邮寄费占营业收入的比例分别为 3.38%、3.31% 及 3.10%，较为稳定，略呈下降趋势，主要系公司不断加强物流费用管控，在原有物流服务商的基础上引进新的物流公司，比质比价，增强竞争，从而有效降低物流单价；同时，公司尽量采用最经济的运输方式，如优化零担和整车的配置选择。

报告期内，随着永创品牌市场知名度不断提升，公司投入广告宣传以及参加展会的费用保持相对稳定。

## 2、管理费用

单位：万元

| 项目        | 2014 年度         | 2013 年度         | 2012 年度         |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 职工薪酬      | 2,569.21        | 2,102.07        | 1,607.71        |
| 研发费       | 3,344.04        | 2,851.39        | 2,374.45        |
| 办公费       | 520.12          | 657.28          | 540.65          |
| 折旧摊销费     | 212.21          | 210.16          | 335.42          |
| 业务招待费     | 220.97          | 268.08          | 310.00          |
| 差旅交通费     | 91.81           | 94.65           | 59.83           |
| 股份支付费用    | -               | -               | 10.67           |
| 中介机构费用    | 77.38           | 86.93           | 94.20           |
| 其他        | 568.32          | 504.92          | 370.28          |
| <b>合计</b> | <b>7,604.05</b> | <b>6,775.49</b> | <b>5,703.21</b> |

公司的管理费用主要由研发费用、职工薪酬等构成。报告期内管理费用有所增长，2012 年度、2013 年度及 2014 年度，管理费用占营业收入的比例分别为 9.31%、9.20% 及 8.56%。与公司收入快速增长的态势同步，管理费用占收入的比例较为稳定。

报告期内，发行人与可比上市公司管理费用率对比如下：

| 可比上市公司     | 2014 年度 (%) | 2013 年度 (%) | 2012 年度 (%) |
|------------|-------------|-------------|-------------|
| 达意隆        | 8.58        | 7.54        | 7.13        |
| 京山轻机       | 11.98       | 10.26       | 11.93       |
| 松德股份       | 20.18       | 18.69       | 12.27       |
| 千山药机       | 17.00       | 16.97       | 14.42       |
| 博实股份       | 14.04       | 9.74        | 9.60        |
| 楚天科技       | 11.48       | 12.52       | 11.62       |
| 平均值        | 13.88       | 12.62       | 11.16       |
| <b>发行人</b> | <b>8.56</b> | <b>9.20</b> | <b>9.31</b> |

数据来源：Wind 资讯

上表显示报告期内发行人管理费用率与同行业上市公司达意隆、博实股份、京山轻机管理费用率基本相当，不存在显著差异。

公司管理费用 2013 年及 2014 年分别较上年增加 1,072.28 万元及 828.56 万元，主要原因为：（1）随着薪酬待遇改善及社保缴纳基数调整，管理费用中列支的职工薪酬金额较上年分别增加 494.36 万元及 467.14 万元；（2）公司继续加大研发投入，研发费用较上年分别增加 476.94 万元及 492.64 万元。

公司持续投入研发费用，以不断提升制造技术和设计能力，研发费用报告期内逐年增长，分别为 2,374.45 万元、2,851.39 万元及 3,344.04 万元，具体构成如

下：

单位：万元

| 研发费用项目    | 2014 年度         | 2013 年度         | 2012 年度         |
|-----------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 人员工资      | 2,037.55        | 1,450.30        | 734.96          |
| 直接材料投入    | 817.49          | 1,028.00        | 1,357.54        |
| 设计费       | 11.36           | 13.01           | 122.75          |
| 折旧及摊销费用   | 142.02          | 97.59           | 43.55           |
| 设备调试费及其他  | 335.61          | 262.49          | 115.65          |
| <b>合计</b> | <b>3,344.03</b> | <b>2,851.39</b> | <b>2,374.45</b> |

为了给予公司业务骨干一定的股权进行长期激励，促使其勤勉尽责为公司发展服务，公司实际控制人罗邦毅与业务骨干于 2011 年 8 月共同投资成立康创投资，其中罗邦毅持股 62.93%、业务骨干持股 37.07%。

经 2011 年 8 月 15 日公司股东会决议通过，康创投资以每元注册资本 8.5 元的价格（同期外部投资者增资价格为每元注册资本 12.50 元）对公司进行增资，出资总额为 2,125 万元，其中 250 万元作为注册资本，资本公积（资本溢价）1,875 万元。公司根据《企业会计准则第 11 号-股份支付》的核算要求，将按同期非关联方出资价格确定该部分股权的公允价值与实际出资价格的差额确认为股权支付金额计 3,706,720.00 元（ $2,500,000 * (12.50 - 8.50) * 37.0672\%$ ），计入 2011 年的资本公积和管理费用。此外，2012 年 2 月，罗邦毅按每元注册资本 1 元的价格将其持有康创投资 1.0667% 股份转让给公司财务总监蒋东飞，使其以低于近期外部投资者的价格间接持有发行人股份。公司将按近期非关联方出资价格确定该部分股权的公允价值与实际出资价格的差额确认为股权支付金额计 106,670.00 元（ $2,500,000 * (12.50 - 8.50) * 1.0667\%$ ），计入 2012 年的资本公积和管理费用。

### 3、财务费用

单位：万元

| 项目        | 2014 年度       | 2013 年度       | 2012 年度       |
|-----------|---------------|---------------|---------------|
| 利息收入      | -71.66        | -103.90       | -65.96        |
| 利息支出      | 983.44        | 796.46        | 696.10        |
| 汇兑损益      | 44.89         | 102.24        | 27.85         |
| 手续费       | 42.11         | 37.72         | 33.22         |
| <b>合计</b> | <b>998.78</b> | <b>832.53</b> | <b>691.21</b> |

报告期内，公司的财务费用金额较小，主要是利息支出。2012 年度、2013

年度及 2014 年度，财务费用占营业收入的比例分别为 1.13%、1.13% 及 1.12%。2013 年及 2014 年财务费用较上年分别增加 141.31 万元及 166.25 万元，主要系短期借款增加使得利息支出分别相应增加 100.36 万元及 186.97 万元。

报告期内，发行人与可比上市公司财务费用率对比如下：

| 可比上市公司 | 2014 年度 (%) | 2013 年度 (%) | 2012 年度 (%) |
|--------|-------------|-------------|-------------|
| 达意隆    | 1.80        | 1.32        | 0.33        |
| 京山轻机   | 2.24        | 2.18        | 1.27        |
| 松德股份   | 3.30        | 3.17        | 1.93        |
| 千山药机   | 2.74        | 2.81        | 0.95        |
| 博实股份   | -0.22       | -0.69       | -0.67       |
| 楚天科技   | -0.12       | 0.17        | 1.12        |
| 平均值    | <b>1.62</b> | <b>1.49</b> | <b>0.82</b> |
| 发行人    | <b>1.12</b> | <b>1.13</b> | <b>1.13</b> |

数据来源：Wind 资讯

上表显示报告期内发行人财务费用率与同行业上市公司财务费用率基本相当，不存在显著差异。

## （五）利润表其他项目分析

报告期内，公司的资产减值损失、营业外收支净额及所得税费用如下表所示：

单位：万元

| 项目      | 2014 年度  | 2013 年度  | 2012 年度  |
|---------|----------|----------|----------|
| 资产减值损失  | 372.90   | 673.54   | 534.50   |
| 营业外收支净额 | 643.41   | 202.33   | 126.37   |
| 所得税费用   | 1,341.84 | 1,154.84 | 1,110.75 |

### 1、资产减值损失

2012 年、2013 年及 2014 年，公司资产减值损失分别为 534.50 万元、673.54 万元及 372.90 万元，为计提的坏账准备。

### 2、营业外收支

报告期内，公司营业外收支情况如下：

单位：万元

| 营业外收入                  | 2014 年度       | 2013 年度       | 2012 年度       |
|------------------------|---------------|---------------|---------------|
| 固定资产处置利得               | 0.69          | 3.77          | 11.67         |
| 政府补助                   | 921.76        | 255.65        | 150.31        |
| 其他                     | 29.60         | 19.99         | 2.53          |
| <b>营业外收入合计</b>         | <b>952.05</b> | <b>279.41</b> | <b>164.51</b> |
| 营业外支出                  | 2014 年度       | 2013 年度       | 2012 年度       |
| 固定资产处置损失               | 4.46          | 14.05         | 0.37          |
| 水利建设专项资金、河道费、堤围防护费     | 48.47         | 38.57         | 19.17         |
| 逾期付款赔偿支出               | 250.00        | -             | -             |
| 对外捐赠                   | 4.76          | 20.00         | 8.00          |
| 罚款支出                   | -             | -             | 10.00         |
| 其他                     | 0.96          | 4.47          | 0.60          |
| <b>营业外支出合计</b>         | <b>308.65</b> | <b>77.08</b>  | <b>38.15</b>  |
| <b>营业外收支净额</b>         | <b>643.41</b> | <b>202.33</b> | <b>126.37</b> |
| <b>营业外收支净额占利润总额的比例</b> | <b>7.33%</b>  | <b>2.44%</b>  | <b>1.63%</b>  |

公司 2012 年度、2010 年度及 2014 年度，营业外收支净额分别为 126.37 万元、202.33 万元及 643.41 万元，占当期利润总额的 1.63%、2.44% 及 7.33%。

#### (1) 营业外收入

公司营业外收入主要为政府补助。报告期内，公司获得的政府补助均与收益相关，具体明细如下：

##### ①2014 年

| 项 目        | 金额（万元） | 说明  |
|------------|--------|---|
| 财政奖励资金     | 450.00 | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达 2013 年省战略性新兴产业专项装备制造业协同创新协同制造和 2014 年首台（套）产品财政奖励资金的通知》（杭财企〔2014〕610 号）文件拨入 |
| 科技经费资助     | 5.00   | 根据杭州市西湖区科技局、杭州市西湖区财政局《关于下达西湖区 2014 年科技经费资助计划（第一批）的通知》（西科〔2014〕18 号）文件拨入                               |
| 科技经费资助     | 125.00 | 根据杭州市西湖区科技局、杭州市西湖区财政局《关于下达西湖区 2014 年科技经费资助计划（第三批）的通知》（西科〔2014〕33 号）文件拨入                               |
| 重大创新项目补助经费 | 125.00 | 根据杭州市科学技术委员会、杭州市财政局《关于下达 2013 年杭州市工业与科技重大创新项目补助经费的通知》（杭科计〔2013〕234 号、杭财教会〔2013〕68 号）文件拨入              |

|              |       |   |
|--------------|-------|---|
| 高速成长十佳企业奖励   | 50.00 | 根据杭州市西湖区委办公室《西湖区“双百强”企业评选办法（试行）》（西委办发[2014]13号）、中共西湖区委、西湖区人民政府《关于表彰西湖区2013年度“突出贡献十佳企业”、“高速成长十佳企业”及“综合实力百强企业”、“发展潜力百强企业”的通报》（西委发〔2014〕26号）文件拨入 |
| 杭州市工业统筹资金    | 30.00 | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达2013年杭州市工业统筹资金重大创新等项目资助资金的通知》（杭财企〔2013〕1550号）文件拨入   |
| 科技绩效挂钩补助     | 20.00 | 根据杭州市西湖区财政局、杭州市西湖区科技局《关于下拨2013年省科技产出绩效挂钩补助资金的通知》（西财〔2014〕102号）文件拨入  |
| 优秀工业新产品新技术奖励 | 20.00 | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达2013年省优秀工业新产品新技术财政奖励资金的通知》（杭财企〔2013〕1052号）文件拨入  |
| 创新团队资助经费     | 20.00 | 根据杭州市财政局、杭州市人力资源和社会保障局《关于核拨杭州市十大产业企业创新团队资助经费的通知》（杭财行〔2014〕599号）文件拨入   |
| 专利专项资助经费     | 16.67 | 根据杭州市人民政府办公厅转发市科技局、市财政厅《关于杭州市专利专项资金管理办法的通知》（杭政办函〔2009〕287号）、《杭州市软件登记及海关知识产权保护备案费用补助办法》（杭科知〔2004〕31号）文件拨入                                      |
| 企业技术中心奖励     | 10.00 | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达2013年度杭州市企业技术中心资助和奖励资金的通知》（杭财企〔2013〕1532号）文件拨入  |
| 工业设计中心补助资金   | 10.00 | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达省战略性新兴产业义乌装备博览会省级工业设计中心和工业设计大赛补助资金的通知》（杭财企〔2013〕1561号）文件拨入  |
| 项目资助资金       | 10.00 | 根据杭州市财政局、杭州市人力资源和社会保障局《关于下达2013年度第一批杭州市“115”引进国外智力计划项目资助资金的通知》（杭财行〔2013〕1500号）文件拨入  |
| 企业技术中心奖励     | 10.00 | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达2014年度杭州市企业技术中心资助和奖励资金的通知》（杭财企〔2014〕507号）文件拨入   |
| 省级出口名牌奖励资金   | 5.00  | 根据杭州市财政局、杭州市对外贸易经济合作局《关于下达2013年度浙江省及杭州市“出口名牌”奖励资金的通知》杭财企〔2014〕463号）文件拨入   |
| 政策配套奖励       | 5.00  | 根据西湖区发展改革和经济局、西湖区财政局《关于下达西湖区财政配套奖励兑现项目的通知》（西发改〔2014〕165号）文件拨入   |
| 市场拓展项目补助资金   | 2.20  | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达2013年第一批市场拓展项目补助资金的通知》（杭财企〔2013〕1203号）文件拨入  |
| 中小企业国际       | 2.17  | 根据杭州市财政局、杭州市商务委员会（杭州市粮食局）《关   |



|              |               |   |
|--------------|---------------|---|
| 市场开拓项目       |               | 于下达 2013 年度第二批中小企业国际市场开拓项目资金的通知》(杭财企〔2014〕689 号)文件拨入  |
| 财政奖励资金       | 2.00          | 根据杭州市西湖区安全生产监督管理局、杭州市西湖区财政局《关于下达 2014 年西湖区第一批国三级(市级)安全生产标准化达标企业财政奖励资金的通知》(西安监〔2014〕7 号)文件拨入 |
| 科技进步奖励经费     | 2.00          | 根据《杭州市科学技术进步奖励办法》(市政府令第 233 号)、《杭州市人民政府关于 2014 年杭州市科技进步奖名单的批复》(杭政函【2014】141 号)文件拨入          |
| 浙江省科学技术三等奖   | 1.00          | 根据浙江省财政厅、浙江省科学技术厅《关于下达 2013 年度浙江省科学技术奖励资金的通知》(浙财教〔2014〕52 号)文件拨入                            |
| 促进就业专项资金用工补助 | 0.72          | 根据杭州市劳动和社会保障局、杭州市财政局《用人单位吸纳持<杭州市就业援助证>人员享受用工补助和社会保险费补贴管理办法》(杭劳社就〔2009〕255 号)文件拨入            |
| <b>小 计</b>   | <b>921.76</b> |   |

## ②2013 年度

| 项 目           | 金额(万元) | 说明  |
|---------------|--------|---|
| 重点产业发展资金      | 61.00  | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达 2011 年第五批杭州市重点产业发展资金的通知》(杭财企〔2012〕586 号)文件拨入                               |
| 技术标准奖励资金      | 48.00  | 根据杭州市财政局、杭州市质量技术监督局《关于下达 2012 年技术标准奖励资金的通知》(杭财企〔2012〕1409 号)文件拨入                                      |
| 高新技术产业化项目资助资金 | 41.60  | 根据杭州市财政局、杭州发展和改革委员会《关于下达 2012 年杭州市高技术产业化项目资助资金的通知》(杭财企〔2012〕1397 号)文件拨入                               |
| 重点产业发展资金      | 30.00  | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达 2012 年第二批杭州市重点产业发展资金的通知》(杭财企〔2012〕1627 号)文件拨入                              |
| 项目资助经费        | 30.00  | 根据杭州市人力资源和社会保障局、杭州市财政局《关于核拨 2012 年度第一批杭州市“115”引进国外智力计划项目资助经费的通知》(杭人社发〔2012〕882 号、杭财教〔2012〕1376 号)文件拨入 |
| 重大科技创新项目补助    | 10.00  | 根据杭州市财政局、杭州市科学技术委员会《关于下达 2012 年杭州重大科技创新项目补助经费的通知》(杭科计〔2012〕218 号,杭财教〔2012〕1174 号)文件拨入                 |
| 市场开拓项目资金      | 5.08   | 根据杭州市财政局、杭州市对外贸易经济合作局《关于下达 2012 年度第二批中小企业国际市场开拓项目资金的通知》(杭财企〔2013〕711 号)文件拨入                           |
| 优秀新产品技术奖励     | 5.00   | 根据杭州市财政局《关于下达 2012 年度杭州市优秀新产品新技术奖励资金的通知》(杭财企〔2012〕1517 号)文件拨  |

|             |               |   |
|-------------|---------------|---|
|             |               | 入   |
| 专利专项资助经费    | 5.00          | 根据杭州市科学技术委员会、杭州市财政局《关于下达 2013 年杭州市第二批专利专项资助经费的通知》（杭科计（2013）132 号、杭财教（2013）875 号）文件拨入  |
| 补贴款         | 4.00          | 根据杭州市西湖区科学技术局《关于下达 2013 年西湖区第七批科技（知识产权）经费资助计划的通知》（西科（2013）55 号文件拨入  |
| 市场开拓项目资金    | 3.87          | 根据杭州市财政局、杭州市对外贸易经济合作局《关于下达 2012 年度浙江省开拓国际市场项目资助资金的通知》（杭财企（2013）791 号）文件拨入   |
| 市场开拓项目资金    | 3.08          | 根据杭州市财政局、杭州市对外贸易经济合作局《关于下达 2011 年度第二批中小企业国际市场开拓项目资金的通知》（杭财企（2012）1264 号）文件拨入  |
| 科学技术进步奖励    | 3.00          | 根据杭州市西湖区人民政府《关于表彰 2010-2011 年度西湖区科技进步奖、科技创新特别贡献奖和优秀科技工作者的通报》（西政发（2012）106 号）、杭州市西湖区人民政府办公室《关于印发西湖区科技工作奖励及评选办法的通知》（西政办[2012]2 号）文件拨入 |
| 科技进步奖三等奖奖金  | 2.00          | 根据杭州市人民政府《关于 2013 年杭州市科技进步奖评选结果的批复》（杭政函（2013）136 号）文件拨入   |
| 市场开拓项目资金    | 1.50          | 根据杭州市财政局、杭州市对外贸易经济合作局《关于下达 2012 年度第一批中小企业国际市场开拓项目资金的通知》（杭财企（2013）60 号）文件拨入  |
| 专利专项资助经费    | 1.30          | 根据杭州市科学技术委员会、杭州市知识产权局、杭州市财政局《关于下达 2013 年杭州市第一批专利专项资助经费的通知》（杭科计（2013）46 号、杭财教（2013）324 号）文件拨入  |
| 就业专项资金      | 0.72          | 根据杭州市劳动和社会保障局、杭州市财政局《关于印发〈用人单位吸纳持“杭州市就业援助证”人员享受用工补助和社会保险费补贴管理方法〉的通知》（杭劳社就（2009）255 号）文件拨入   |
| 工业设计大赛优秀奖奖金 | 0.50          | 根据杭州市人民政府《关于表彰 2013“市长杯”创意杭州工业设计大赛获奖单位和个人的通知》文件拨入   |
| <b>小 计</b>  | <b>255.65</b> |   |

## ③2012 年度

| 项 目        | 金额（万元） | 说明  |
|------------|--------|---|
| 重点产业发展资金   | 61.00  | 根据杭州市财政局、杭州市经济和信息化委员会《关于下达 2011 年第五批杭州市重点产业发展资金的通知》（杭财企（2012）586 号）文件拨入 |
| 创新贡献企业奖励资金 | 20.00  | 根据杭州市财政局、杭州市质量技术监督局《关于下达 2011 年杭州市标准创新贡献企业奖励资金的通知》（杭财企                  |



|              |               |  |
|--------------|---------------|--|
|              |               | [2011]696号)文件拨入  |
| 科技经费资金       | 20.00         | 根据杭州市西湖区人民政府《关于下达2012年度西湖区重点科技创新项目的通知》(西政发〔2012〕107号)、杭州市西湖区科学技术局和杭州市西湖区财政局《关于下达西湖区2012年科技经费资助计划(第四批)的通知》(西科[2012]40号)文件拨入 |
| 省级著名商标奖励资金   | 10.00         | 根据区委办公室、区政府办公室《关于印发<关于加强现代服务业强区建设的财政扶持意见(试行)>的通知》(西委办发〔2009〕84号)文件拨入   |
| 十佳高速成长企业奖励资金 | 10.00         | 根据区委办公室、区政府办公室《关于表彰2011年度西湖区现代化服务业强区建设十佳突出贡献企业和十佳高速成长性企业的通报》(西委办发〔2012〕13号)文件拨入  |
| 优秀骨干企业奖金     | 10.00         | 根据杭州市人民政府办公厅《关于表彰2011年度杭州市优势骨干企业的通报》(杭政办函〔2012〕175号)文件拨入   |
| 专利资助资金       | 9.20          | 根据浙江省财政厅、浙江科学技术厅关于印发《浙江省专利专项资金管理办法》(浙财教字〔2006〕154号)通知文件拨入  |
| 就业专项资金       | 3.28          | 根据杭州市劳动和社会保障局、杭州市财政局《关于印发<用人单位吸纳持“杭州市就业援助证”人员享受用工补助和社会保险费补贴管理方法>的通知》(杭劳社就〔2009〕255号)文件拨入                                   |
| 科技经费资金       | 3.00          | 根据杭州市西湖区科学技术局、杭州市西湖区财政局《关于下达西湖区2012年科技经费资助计划(第三批)的通知》(西科〔2012〕35号)文件拨入   |
| 印尼机电展补助      | 2.20          | 由杭州市经济和信息化委员会对2012年第七届印度尼西亚中国机械和电子产品贸易展览会参展企业提供的展位补助   |
| 就业奖励资金       | 1.63          | 根据上海市青浦区重固镇人民政府《关于2010年促进就业和加强培训工作奖励的实施意见》(重府[2010]53号)文件拨入  |
| <b>小计</b>    | <b>150.31</b> |  |

## (2) 营业外支出

公司营业外支出主要为固定资产处置损失、赔偿支出、对外捐赠及水利建设专项资金。2014年公司营业外支出金额较大,主要系逾期付款赔偿支出250万元,详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十二、(三)其他重要事项”之说明。

## 3、所得税费用

报告期内,公司所得税费用的情况如下:

单位：万元

| 项目                 | 2014 年度         | 2013 年度         | 2012 年度         |
|--------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 按税法及相关规定计算的当期所得税费用 | 1,367.34        | 1,252.24        | 1,136.32        |
| 递延所得税调整            | -25.49          | -97.40          | -25.57          |
| <b>所得税费用</b>       | <b>1,341.84</b> | <b>1,154.84</b> | <b>1,110.75</b> |
| 利润总额               | 8,773.05        | 8,307.29        | 7,759.42        |
| 所得税费用占利润总额的比例      | 15.30%          | 13.90%          | 14.31%          |

报告期内，随着公司利润增长，公司所得税费用持续增长，2012 年至 2014 年所得税费用分别占当期利润总额的 14.31%、13.90% 及 15.30%。本公司利润总额主要来自母公司，报告期内，发行人母公司为高新技术企业，执行 15% 的所得税优惠税率，所得税费用占当期利润总额的比例受当期纳税调整及递延所得税调整的影响，在 15% 左右波动。

## （六）非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益的情况如下表所示：

单位：万元

| 项目                      | 2014 年度  | 2013 年度  | 2012 年度  |
|-------------------------|----------|----------|----------|
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额       | 540.59   | 204.21   | 111.66   |
| 归属于母公司股东的净利润            | 7,418.59 | 7,149.38 | 6,647.31 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润   | 6,878.00 | 6,945.17 | 6,535.65 |
| 非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例 | 7.29%    | 2.86%    | 1.68%    |

2012 年度、2013 年度及 2014 年度，公司非经常性损益占归属于母公司股东的净利润的比例分别为 1.68%、2.86% 及 7.29%，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 6,535.65 万元、6,945.17 万元及 6,878.00 万元。报告期内公司非经常性损益主要为固定资产处置损失、政府补助及股份支付费用，金额以及占净利润的比例较小，不会对公司的经营成果产生重大影响。

## 三、现金流量分析

报告期内，公司现金流量构成如下所示：

单位：万元

| 项目            | 2014 年度   | 2013 年度   | 2012 年度   |
|---------------|-----------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 5,599.21  | 4,774.97  | 5,013.69  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -2,539.22 | -4,678.21 | -8,750.78 |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,443.41  | 689.33    | 931.73    |
| 现金及现金等价物净增加额  | 4,387.52  | 786.08    | -2,805.37 |
| 期末现金及现金等价物余额  | 12,380.99 | 7,993.47  | 7,207.38  |

## （一）经营活动产生的现金流量分析

### 1、经营性现金流量与收入、利润之间的匹配性

单位：万元

| 项目                  | 2014 年度    | 2013 年度   | 2012 年度   |
|---------------------|------------|-----------|-----------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金      | 106,978.64 | 83,349.82 | 65,992.27 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入 | 1.20       | 1.13      | 1.08      |
| 经营活动产生的现金流量净额       | 5,599.21   | 4,774.97  | 5,013.69  |
| 经营活动产生的现金流量净额/净利润   | 0.75       | 0.67      | 0.75      |

2012 年、2013 年及 2014 年，公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比例比较稳定，分别为 1.08、1.13 及 1.20，公司产品销售货款回款率较为稳定。2012 年、2013 年及 2014 年，公司经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例分别为 0.75、0.67 及 0.75，经营活动产生的现金流量净额与净利润之间保持较好的匹配关系，说明公司主营业务发展良好，经营活动获取现金的能力较强，有效保证了公司的盈利质量。

### 2、采用间接法将净利润调节为经营活动现金流量净额

单位：万元

| 项目                               | 2014 年度  | 2013 年度  | 2012 年度  |
|----------------------------------|----------|----------|----------|
| 净利润                              | 7,431.21 | 7,152.46 | 6,648.67 |
| 加：资产减值准备                         | 372.90   | 673.54   | 534.50   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 1,943.97 | 1,586.90 | 1,134.42 |
| 无形资产摊销                           | 98.39    | 94.16    | 92.62    |
| 长期待摊费用摊销                         | -        | -        | 1.31     |
| 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) | 3.76     | 10.27    | -11.30   |
| 固定资产报废损失(收益以“-”号填列)              | -        | -        | -        |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 983.44   | 796.46   | 696.10   |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -25.49   | -97.40   | -25.57   |

|                       |           |                  |                  |
|-----------------------|-----------|------------------|------------------|
| 存货的减少（增加以“-”号填列）      | -9,722.67 | -10,320.03       | -5,925.84        |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列） | 1,045.79  | <b>-6,865.93</b> | <b>-4,391.66</b> |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列） | 3,467.92  | <b>11,744.53</b> | <b>6,249.77</b>  |
| 其他                    | -         | -                | 10.67            |
| 经营活动产生的现金流量净额         | 5,599.21  | 4,774.97         | 5,013.69         |

如上表，当期经营活动产生的现金流量净额与净利润差额主要系由于存货、经营性应收项目及经营性应付项目的增减变动所致。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

由于报告期内公司营业规模不断扩大，专业生产设备的购置以及土地及厂房的购置使得公司投资活动产生的现金流量均表现为净流出。2012年度、2013年度及2014年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-8,750.78万元、-4,678.21万元及-2,539.22万元，其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为8,778.14万元、4,772.28万元及2,540.54万元。

## （三）筹资活动产生的现金流量分析

2012年度、2013年度及2014年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为931.73万元、689.33万元及1,443.41万元，由于公司业务规模扩张，公司资金需求量不断增大，报告期内筹资活动产生的现金流量均为净流入。

## 四、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出

公司近三年的资本性支出主要是为公司购建厂房、土地使用权及专用设备等发生的支出。2012年、2013年及2014年，公司资本性支出情况如下：

单位：万元

| 项目                      | 2014年度   | 2013年度   | 2012年度   |
|-------------------------|----------|----------|----------|
| 购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 | 2,540.54 | 4,772.28 | 8,778.14 |
| 其中：房屋及建筑物               | 218.92   | 1,331.35 | 5,174.09 |
| 专用设备及其他                 | 2,321.62 | 3,440.93 | 3,604.05 |

## （二）未来可预见的重大资本性支出计划

截至本招股说明书签署日，除本次发行募集资金有关投资外，发行人无可预见的重大资本性支出计划。本次发行募集资金投资项目请参见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”。

## 五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

### （一）财务状况的未来趋势

报告期内，公司的资产规模增长较快，资产结构中流动资产一直占有较高的比例。2012年末、2013年末及2014年末，公司流动资产占资产总额的比例分别为71.25%、74.02%及77.33%。本次发行后，公司的总资产和净资产规模都将大幅提高，随着募投项目的开工建设，公司固定资产规模将大幅增长，在总资产中的比例可能上升。截至2014年12月31日，发行人母公司资产负债率为59.97%，流动比率和速动比率指标均保持在正常水平，息税折旧摊销前利润和利息保障倍数较高，公司的偿债能力较强。

### （二）盈利能力的未来趋势

报告期内，公司通过实施符合自身特点的发展战略和经营模式，在包装设备特别是智能包装生产线市场取得了领先优势。随着包装新材料、新工艺、新技术的不断出现，以及下游行业包装需求的持续更新，公司的包装设备市场前景看好。公司本次拟公开发行新股，实施“年产30,000台（套）包装设备建设项目”，进一步发展成型装填封口系列设备、捆扎码垛缠绕系列设备、贴标打码系列设备和智能包装生产线，其中重点发展智能包装生产线以提高公司在中高端包装设备领域的市场份额。通过实施“企业技术中心建设项目”，将促进公司新技术、新产品的研发，并尽快实现产业化，为公司形成新的利润增长点提供技术支持。通过实施“偿还银行贷款及补充流动资金项目”，将缓解偿债压力，降低财务成本，提升盈利能力，为公司未来的快速成长奠定坚实的基础。但由于募集资金投资项目的建成达产需要一定的时间，因此，短期内将降低公司的每股收益、净资产收益率等盈利指标。

综上所述，公司管理层认为：公司整体资产状况良好，偿债能力和盈利能力较强。随着未来公司募集资金投资项目投产见效，公司的盈利能力将持续增长。

## 六、股东未来分红回报分析

### （一）发行人股东分红回报规划

为进一步细化《公司章程（草案）》中关于股利分配政策的相关条款，增加股利分配决策的透明度，便于社会公众股东对公司经营和分配进行监督，2014年1月28日召开的公司第一届董事会第十三次会议、2月18日召开的2013年年度股东大会审议通过了《2014-2016年度分红回报规划》，对公司的股利分配作出制度性安排，以保证股利分配政策的连续性和稳定性。主要内容如下：

#### 1、股东分红回报规划制定考虑因素

股东分红回报规划制定考虑的因素包括：公司的可持续发展；股东利益需求和分红意愿；融资成本、外部融资环境等。公司综合分析上述因素，对股利分配做出制度性安排。

#### 2、股东分红回报规划制定原则

根据公司章程规定的利润分配政策，在公司财务稳健的基础上，公司的利润分配应注重对股东合理的投资回报。

#### 3、股东分红回报规划制定周期和相关决策程序

公司董事会根据利润分配政策制定回报规划。如公司根据生产经营情况、投资规划、长期发展的需要或因外部经营环境、自身经营状况发生较大变化，需要调整利润分配政策的。公司董事会可以根据利润分配政策，结合公司实际情况制定股东回报规划，并至少每三年重新讨论并作适当调整，确保修改后的股东回报规划不违反利润分配政策。

#### 4、2014-2016年度股东分红回报计划

2014-2016年度，公司足额预留法定公积金、盈余公积金以后，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发

生，公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%。进行利润分配时，现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到20%，具体比例由董事会根据公司实际情况制定后提交股东大会审议通过。在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行增加股票股利分配或公积金转增。各期留存的未分配利润将用于满足公司发展的需求。

## 5、利润分配方案的制定及执行

公司董事会根据公司经营情况，充分考虑公司盈利规模、现金流量状况等因素，结合独立董事、外部监事和公众投资者的意见，制定当期利润分配方案，并经公司股东大会表决。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后二个月内完成股利的派发事项。

### （二）股东分红回报规划的合理性分析

持续、稳定的现金分红是实现投资者投资回报的重要形式，因此，公司在《公司章程（草案）》及《2014-2016 年度分红回报规划》中均明确公司应主要采取现金方式分配股利，并且每年分配的现金股利不低于当期实现的可供分配利润的 20%。

#### 1、报告期内的股利分配情况

2013 年 3 月、2014 年 2 月及 2015 年 3 月公司通过现金方式分配的利润分别为 1,366.56 万元、1,350.00 万元及 1,485.00 万元。报告期内公司现金分红占当年实现的可供分配利润（母公司）的比例如下：

单位：万元

| 年份      | 现金分红金额          | 当年实现的可供分配利润（母公司） | 占比            |
|---------|-----------------|------------------|---------------|
| 2012 年度 | 1,366.56        | 6,832.79         | 20.00%        |
| 2013 年度 | 1,350.00        | 6,741.29         | 20.03%        |
| 2014 年度 | 1,485.00        | 7,392.89         | 20.09%        |
| 合计      | <b>4,201.56</b> | <b>20,966.97</b> | <b>20.04%</b> |

公司重视对股东的分红回报，2012 年至 2014 年平均现金分红比例为 20.04%，公司发行上市后每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分



配利润的 20%，是对报告期内股东回报机制的延续。

## 2、盈利状况

公司属于包装机械行业，公司下游应用广泛且多为快速消费品或生活必需品制造行业，抗周期性较强，需求旺盛。公司主导产品包装设备及配件的毛利率较为稳定，市场前景广阔。2012年、2013年及2014年，公司包装设备及配件的销售收入分别为 50,215.42 万元、57,359.38 万元及 67,471.14 万元，年均复合增长率为 15.92%。随着以智能包装生产线为代表的包装机械及配件的产销规模不断扩大，报告期内公司业绩实现了稳步增长，最近三年实现的净利润分别为 6,648.67 万元、7,152.46 万元及 7,431.21 万元。预计未来公司仍可持续保持较好的盈利能力，净利润水平有望持续稳步增长。稳定的行业发展前景及公司良好的经营业绩为实施持续稳定的股利分配政策奠定了基础。

## 3、现金流量状况

2012年至2014年，公司主营业务收入分别为 61,133.21 万元、73,312.91 万元及 88,303.85 万元。最近三年，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 5,013.69 万元、4,774.97 万元及 5,599.21 万元，合计为 15,387.87 万元，同期实现的净利润合计为 21,232.33 万元，盈利质量较好。公司的经营活动现金流是公司实施现金分红的保障。

## 4、资本性支出计划及未来资金需求

公司未来三年的资本性支出主要为募投项目的投资需要，具体投资项目如下：

单位：万元

| 序号        | 项目名称                   | 投资总额          |
|-----------|------------------------|---------------|
| 1         | 年产 30,000 台（套）包装设备建设项目 | 25,000        |
| 2         | 企业技术中心建设项目             | 3,200         |
| 3         | 偿还银行贷款及补充流动资金          | 15,000        |
| <b>合计</b> |                        | <b>43,200</b> |

除募集资金投资项目外，公司未来三年可预见的资金需求包括：

- （1）随着募集资金投资项目的建成投产，公司生产经营规模的扩大，公司



对流动资金的需求将进一步增加。

(2) 为增强公司的持续盈利能力，公司将进一步加大研发投入，主要用于气调真空拉伸膜包装机、新型自走式缠绕机、超声波打包机等包装设备的研发。公司的留存收益将用于满足上述资金需求，以保证公司的可持续发展、保障全体股东的长远利益。

## 5、社会资金成本及外部融资环境

截至 2014 年 12 月 31 日，发行人母公司的资产负债率为 59.97%，相对较高，需要进一步优化。2012 年以来，市场资金面持续偏紧，社会资金成本相对较高。公司制定不低于 20% 的现金分红比例是充分考虑了当前的资金成本和融资环境，以及公司降低财务风险和优化资本结构的需要。

鉴于此，经公司董事会和股东大会审议通过，公司在充分考虑全体股东的利益，并结合公司的经营业绩、现金流量、资本性支出计划及外部融资环境等相关因素，对本次发行完成后的股利分配政策进行了上述积极、稳妥的规划，从而进一步增强公司盈利能力，为股东创造更多的利润，与股东共享公司成长收益。

## 七、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

### (一) 会计师的审阅意见

根据中国证监会《关于首次公开发行股票并上市公司招股说明书财务报告审计截止日后主要财务信息及经营状况信息披露指引》有关规定，天健会计师对公司 2015 年 3 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表，2015 年第一季度的利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表进行了审阅，并出具了天健审（2015）4906 号《审阅报告》，发表如下意见：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信永创公司 2015 年第一季度财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映永创公司的合并及母公司财务状况、经营成果和现金流量。”

### (二) 发行人专项声明

公司董事会、监事会及公司董事、监事、高级管理人员已对公司 2015 年第一季

度财务报表进行了认真审阅，保证该等财务报表所载资料不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性及完整性承担个别及连带责任。公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人已对公司2015年第一季度财务报表进行了认真审阅，保证该等财务报表的真实、准确、完整。

### （三）审计截止日后主要财务信息

#### 1、公司财务状况分析

| 项目             | 2015年3月31日       | 2014年12月31日      | 变动幅度   |
|----------------|------------------|------------------|--------|
| 流动资产           | 780,904,093.42   | 788,320,698.37   | -0.94% |
| 非流动资产          | 230,726,001.70   | 231,082,985.65   | -0.15% |
| 资产总额           | 1,011,630,095.12 | 1,019,403,684.02 | -0.76% |
| 负债总额           | 611,015,801.24   | 617,405,558.58   | -1.03% |
| 归属于母公司所有者的股东权益 | 400,155,863.18   | 401,492,921.26   | -0.33% |
| 股东权益合计         | 400,614,293.88   | 401,998,125.44   | -0.34% |

注：2014年12月31日数据已经天健会计师审计，2015年3月31日数据未经审计，但经天健会计师审阅。

截至2015年3月末，公司流动资产、非流动资产、资产总额及负债总额较2014年末均变化不大，公司财务状况与实际经营情况相符，未发生重大异常变化。

#### 2、公司盈利情况分析

| 项目                     | 2015年第一季度      | 2014年第一季度      | 变动幅度   |
|------------------------|----------------|----------------|--------|
| 营业收入                   | 184,410,131.16 | 167,612,535.02 | 10.02% |
| 营业利润                   | 15,150,065.73  | 12,450,112.70  | 21.69% |
| 利润总额                   | 16,882,514.89  | 14,363,443.11  | 17.54% |
| 净利润                    | 14,243,155.68  | 12,101,191.14  | 17.70% |
| 归属于母公司所有者的净利润          | 14,289,929.16  | 12,123,420.54  | 17.87% |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 12,627,302.13  | 10,334,126.04  | 22.19% |

注：2014年第一季度数据及2015年第一季度数据未经审计，但经天健会计师审阅。

2015年第一季度，公司营业收入和净利润较上年同期相比均保持增长，但净利润增长幅度高于营业收入增幅，主要系受益于规模效应，期间费用率有所下降所致。

#### 3、公司现金流量情况分析

| 项目            | 2015年<br>第一季度  | 2014年<br>第一季度  | 变动幅度    |
|---------------|----------------|----------------|---------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | -70,522,411.43 | -87,932,721.32 | -       |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -5,456,792.14  | -9,833,422.56  | -       |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 17,669,897.40  | 60,826,835.52  | -70.95% |
| 现金及现金等价物净增加额  | -59,086,293.41 | -36,939,308.36 | -       |

注：2014年第一季度数据及2015年第一季度数据未经审计，但经天健会计师审阅。

2015年第一季度，公司经营活动产生的现金流量净额为负数，主要由于公司所处中期货款结算较少、支付采购货款较多，上年年终奖、税金支出较大所致，较上年同期有所改善；随着公司业务规模扩大，2015年第一季度公司继续进行固定资产投资，投资活动现金流量为净流出，但低于上年同期；2015年第一季度，公司筹资活动产生的现金流量净额较上年同期较少70.95%，主要系2015年第一季度新增短期借款金额较2014年第一季度减少所致。

#### 4、非经常性损益项目情况

| 项目   | 2015年<br>第一季度 |
|--|---------------|
| 非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分                                 | -8,257.18     |
| 计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外） | 1,946,200.00  |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出   |               |
| 其他符合非经营性损益定义的损益项目  | 15,962.21     |
| 小计   | 1,953,905.03  |
| 减：所得税费用  | 291,278.00    |
| 少数股东损益   | -             |
| 归属于母公司股东的非经常性损益净额  | 1,662,627.03  |
| 归属于母公司股东的净利润   | 14,289,929.16 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润                                      | 12,627,302.13 |
| 非经常性损益占归属于母公司所有者的净利润的比例                                    | 11.63%        |

注：2014年第一季度数据及2015年第一季度数据未经审计，但经天健会计师审阅。

2015年第一季度，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额为166.26万元，占公司当期归属于母公司所有者的净利润（未扣除非经常性损益）的比例为11.63%，对公司当期经营成果的影响较小。

#### （四）审计截止日后主要经营状况

公司财务报告审计截止日至本招股说明书签署日，公司经营模式未发生重大变

化，经营状况良好，公司主要产品的产销量和价格较为稳定，没有发生重大变化，公司按照生产计划进行原材料采购，主要原材料的采购量和价格没有发生重大变化，公司主要客户和供应商及其税收政策等情况较为稳定，没有发生重大变化。

公司预计2015年上半年实现的扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润较上年同期的变动幅度在0%至20%之间。

## 第十二节 业务发展目标

### 一、发展战略

公司的总体战略目标是“以先进制造技术为核心，发展成为国内领先、具有国际竞争力的包装设备龙头企业”。在未来几年内，公司将继续秉承“无人包装、智能系统”的产品设计理念，以提升研发、设计及制造能力为核心，跟踪国际同行业的最新动态，提高整体方案设计能力、加大技术创新力度，进一步完善包装设备产品序列，以满足下游行业和领域的需求，提高产品市场占有率，巩固公司在国内市场的领先地位，力争成为国际领先的包装设备制造企业。

### 二、发行当年和未来两年的具体发展计划

公司将加大新产品的开发力度，积极拓展市场，并利用募集资金进一步扩大产能，为公司未来的快速成长打下良好的基础。同时，通过加大研发投入、积极实施人才扩充计划，增进公司自主创新能力，提升公司的核心竞争力。具体的计划包括：

#### （一）生产经营计划

公司将根据未来行业发展趋势，加大中高端产品研发力度，扩大现有产品生产规模。目前公司的生产设备是制约公司快速发展的主要因素，表现为两个方面：现有的生产设备产能远远不能满足市场订单的需求；与国际大型企业相比，公司目前的生产设备相对落后。公司将以本次发行为契机，引进国内外先进生产及研发设备，提高现有产品产能及公司高端产品的研发能力，满足下游客户的旺盛需求，占据更大的市场份额。公司将继续扩大产品在技术、性能、质量和成本等方面的优势，不断拓展现有产品在食品、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、图书出版等行业领域中的应用，充分利用现有的技术优势和客户资源，不断开发新产品，优化产品结构，增强公司盈利能力，保证公司可持续发展。

## （二）产品和技术研发计划

公司将充分利用现有的人才和技术优势，依托现有“省级高新技术企业研究开发中心”、“省级企业技术中心”和“浙江省工业设计中心”，增加研发设备投入，注重研发技术人员培养，进一步完善企业技术中心的研发环境和人才结构，促进包装设备与其他学科领域的技术融合，加快国外先进技术的引进、消化、吸收，不断拓展新产品研发和应用领域，提升产品附加值，增强公司核心竞争力。

### 1、技术研发计划

公司发行当年和未来两年的具体发展计划如下：

（1）本次募集资金投资项目之一为企业技术中心建设项目，通过购置研发专用设备以提升公司的综合研发实力，保持技术的国内领先地位，努力缩短与国际先进水平的差距；

（2）继续坚持自主创新的研发策略，在包装机械行业发展趋势上不断跟踪下游的需求变化和国际最新技术，重点加强码垛机器人、泡罩装盒生产线、啤酒瓶检测、金属检测、超声波焊接等技术的研究，丰富公司的产品序列，扩大公司产品在下游行业领域的应用深度和广度；

（3）设立试制中心负责新产品和新技术量产前的工艺验证、工装验证、产品数据验证和可靠性验证等工作，确保新产品质量、性能稳定可靠；

（4）引进高端技术人才，并对研发人员进行业务技能培训，提高公司的整体研发力量。

### 2、产品开发计划

在未来产品开发方面，公司将在现有产品的基础上进一步完善产品序列，大力发展成型装填封口系列设备、捆扎码垛缠绕系列设备、贴标打码系列设备和智能包装生产线四大核心产品系列。具体规划如下：

（1）加强现有产品的技术改造和升级，增加研发投入，引进先进的加工装备，提高产品加工精度和技术指标，满足市场需求。

(2) 通过设立上海青葩，公司在食品包装领域的专利和技术得到加强，并将在现有的技术基础上加强无菌保鲜、气调保鲜技术的研发和应用，生产无菌包装生产线和气调保鲜包装机等产品，深度开发包装设备在食品行业中的应用；

(3) 研发新型自走式缠绕机，产品将应用于各类大型、不宜搬运物件的自动化缠绕；

(4) 将超声波技术与包装机械结构相结合，开发出适用于各行业物品打包的超声波打包机，实现打包带的无烟粘合；

(5) 继续节能环保型打包带的开发，重点研究宽度小、厚度薄和韧性好的新型打包带产品；

(6) 加强智能包装生产线在下游应用领域包装技术的研究开发，进一步提高整线设计能力和生产线包装效率，进一步拓展服务的行业领域。

新产品的开发将更好的满足客户的产品包装需求，为公司带来新的利润增长点，提升公司中高端包装设备的性能，提高公司的综合竞争能力。

### **(三) 市场开发与营销网络发展计划**

本公司包装设备主要面向食品、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、图书出版等行业领域客户，在产品推广过程中，公司注重与客户进行深入沟通，运用模块化的设计能力，提供最佳的综合解决方案，切实满足客户使用环境及工艺特点的个性化需求，并持续为其提供技术支持和服务，确保其包装设备安全可靠运行。公司通过 10 多年的市场积累，已培育了大批长期合作的重点行业客户，确定了“巩固现有中高端客户群、重点开拓大型战略性客户”的国内市场定位。未来几年，在市场开发与营销网络建设方面，本公司拟采取的主要计划措施有：

#### **1、市场开发及营销网络建设计划**

目前，公司在广东、江苏和上海等重点销售区域设立了子公司从事专业的营销及售后服务工作。公司在两年内仍将积极拓展国内市场营销网络，在重点销售区域设立销售办事处，进一步完善公司营销服务网络。

此外，公司在德国设立子公司，建立销售和技术服务中心，引进国外先进包装工业设计理念，大力拓展包装设备和包装材料的海外业务。

公司营销服务网络面向下游行业的主要产业集群区，从就近的销售办事处安排销售技术人员与客户进行沟通交流，了解其新增生产线和生产线改造计划中的个性化包装需求，为产业集群区客户提供及时、高效的服务，提高市场了解的深度，增强公司获取订单的能力。

## **2、深化与现有客户的业务合作，加大应用范围拓展**

本公司未来仍将进一步深化与现有优质客户的合作范围，针对现有企业客户营销的不同情况，继续巩固和发展食品、饮料、医药、化工、家电、造币印钞等重点行业的产品市场。在与现有众多行业领域优质客户保持良好合作关系的基础上，公司将扩大与其合作的范围和深度，巩固现有优势行业领域。

公司以行业领域为单元建立专业客户服务团队，对高端客户安排专员提供持续服务，进行定期回访，积极引导和挖掘客户生产过程中的包装需求，注重提升大型非标单机设备和智能生产线的销售，协助客户进行包装过程的工艺优化，提高其自动化水平和生产效率。

## **3、市场信息中心建设**

公司企业技术中心设立市场信息部，负责包装机械行业的市场信息搜集和产品宣传推广工作，注重下游重点行业的需求动向、开展合作伙伴活动、参与行业展会等，使公司包装技术紧跟全球发展趋势，不断推出切合客户需求的产品，保证公司产品对下游行业的适应性。

## **（四）品牌经营计划**

公司一直致力于包装设备的品牌建立和发展，以拥有自主知识产权的产品开发和产业化为使命，坚持品牌化经营的发展理念。在保证产品质量的同时，公司将不断加强客户交流，满足其多样化的产品需求，把握行业发展方向，提高公司的行业知名度，把“YOUNGSUN”品牌打造成国际知名品牌。公司将继续重视产品质量和性能的稳定，明确产品质量管理部门的工作职责；加强中高端产品，尤其是智能包装生产线的推广和销售，树立企业高端品牌形象；积极参与国家和行



业标准的制定工作，增强下游客户对公司的技术认可度，扩大公司在行业中的影响力；充分利用电视、报纸、网络和展会等多种品牌传播形式，加强品牌推广，提升公司品牌整体价值。

### **（五）人力资源计划**

公司将继续健全人力资源管理体制，建立完善的培训、薪酬、绩效和激励机制，在目前定期通过专业培训机构对企业员工进行培训的基础上，加大管理人员和员工培训的投入。公司将结合员工专业技能及个人素质，根据公司自身的发展需要，为员工制定职业生涯规划，形成公司内人才快速提升和良性竞争机制；公司将充分利用本次股票发行的良好机遇，不断招聘优秀人才加盟，本着“以人为本”的方针，为各类人才创造实现自身价值的环境和机遇，为员工提供广阔的发展空间。同时，公司将进一步强化董事会责任，完善董事会结构与决策程序，深化劳动、人事、分配制度改革，建立完善的激励和约束机制，并根据公司规模扩大和业务发展的需要，适时调整和优化公司组织机构和职能设置，完善各项规章和管理制度。

## **三、拟定上述发展计划依据的假设及面临的困难**

### **（一）拟定上述发展计划依据的假设**

1、国家宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展状态，不会对公司发展产生重大不利影响；

2、公司所处的包装机械行业能够按目前的态势正常发展，不会出现重大、不利的市场突变情形；

3、本次发行能如期完成，募集资金能够及时足额到位，募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期效益；

4、不会出现影响公司正常生产经营活动的外界不可抗力；

5、公司无重大决策失误导致影响正常经营活动，公司管理层和核心技术人员保持稳定，不会出现重大变动。

## （二）实施上述计划将面临的主要困难

1、公司上述计划的实施需要大量的资金投入作为保障。虽然目前公司盈利能力较强，但依靠自身经营积累难以满足规模扩张的资金需要，获得充足的发展资金是公司未来计划能否顺利实施的关键因素。

2、随着公司规模快速扩张，对各类高素质人才尤其是复合型的研发、营销、管理人才的需求将愈发迫切，如果专业人才缺失，将会给公司的发展带来一定影响。

3、随着公司业务规模的扩大，特别是本次募集资金投资项目实施后，公司生产销售规模将进一步增长，给公司的生产计划、生产过程管控、质量管理等方面的管理带来一定压力。

## 四、上述业务发展计划与现有业务之间的关系

公司现有业务所取得经营成果是实现上述计划的重要基础，公司积累的研发设计能力、行业经验、产品系列、客户基础、品牌影响力等方面的优势为上述计划的成功实施提供了保障。同时，上述计划是基于公司发展战略，围绕公司主营业务制定，其成功实施将有效扩大公司经营规模、优化公司产品结构、提升公司盈利能力、增强公司核心竞争力。

## 五、本次募集资金对实现上述发展目标的作用

本次募集资金的运用将对公司未来发展产生重要影响，主要体现在：

1、将为实现业务目标提供充足的资金支持，保证公司对新产品、新工艺和新设备的投入，有利于增强后续研发创新能力，提升公司的技术层次，解决公司持续快速成长的资金瓶颈，使公司的产品技术优势和市场先发优势获得释放，有利于继续扩大公司的市场规模，提高市场占有率，巩固公司在国内同行业中的领先地位，缩小和国外先进企业的差距；

2、为公司建立资本市场的直接融资平台，有利于改善公司的资本结构，控制财务风险，推动公司完善法人治理结构，提高公司治理水平，实现公司管理体制的升级，促进公司健康持续发展，提高公司的行业地位。

3、有利于加强公司管理和技术团队建设，吸引和凝聚人才资源。

4、有利于提升公司的社会知名度和商业信誉，强化公司的品牌影响力。

综上，本次募集资金的运用，将对本公司实施发展战略，实现业务发展目标起到极大的推进作用。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、本公司募集资金投资项目概况

#### (一) 本次募集资金概况

根据第一届董事会第六次会议、第十次会议、第十五次会议、第二届董事会第五次会议及 2011 年年度股东大会、2012 年年度股东大会、2014 年第一次临时股东大会决议，本次发行新股募集资金扣除发行费用后按轻重缓急顺序将用于以下项目：

单位：万元

| 项目名称                   | 投资总额          | 募集资金投入金额      | 项目实施主体 | 募集资金使用安排 |        |
|------------------------|---------------|---------------|--------|----------|--------|
|                        |               |               |        | 第一年      | 第二年    |
| 年产 30,000 台（套）包装设备建设项目 | 25,000        | 18,050        | 浙江永创   | 5,265    | 12,785 |
| 企业技术中心建设项目             | 3,200         | 3,200         | 永创智能   | 3,200    | -      |
| 偿还银行贷款及补充流动资金          | 15,000        | 14,464        | 永创智能   | -        | -      |
| <b>合计</b>              | <b>43,200</b> | <b>35,714</b> | -      | -        | -      |

注：公司将通过增资全资子公司浙江永创实施年产 30,000 台（套）包装设备建设项目。

本次募集资金投资项目的预计投资总额为 43,200 万元，计划使用募集资金投入 35,714 万元。若本次发行实际募集资金额与项目需要的投资总额之间仍存在资金缺口，将由公司以自有资金或通过银行借款予以解决。

为加快项目进度，公司用自筹资金对募集资金投资项目进行了部分前期投入，待募集资金到位后将以募集资金予以置换。

#### (二) 募集资金投资项目的立项和环评情况

| 序号 | 项目名称                   | 备案文号            | 环评批复              |
|----|------------------------|-----------------|-------------------|
| 1  | 年产 30,000 台（套）包装设备建设项目 | 余发开备[2012]1 号   | 环评批复[2012]51 号    |
| 2  | 企业技术中心建设项目             | 西发改技备案[2012]1 号 | 杭西环评批[2011]0741 号 |
| 3  | 偿还银行贷款及补充流动资金          | -               | -                 |

### **（三）募集资金专户存储安排**

公司已就募集资金的管理与使用制定了《募集资金管理制度》，对募集资金的存放、使用、使用情况监督与信息披露等进行了规定。对于募集资金专户存储安排，该制度明确规定：公司募集资金应当存放于董事会决定的专项账户集中管理，募集资金专户数量原则上不得超过募集资金投资项目的个数。如公司因募集资金投资项目个数过少等原因拟增加募集资金专户数量的，应事先向上海证券交易所提交书面申请并征得上海证券交易所同意；公司应当在募集资金到位后一个月内与保荐机构、存放募集资金的商业银行签订三方监管协议。

## **二、年产 30,000 台（套）包装设备建设项目**

公司近几年成长迅速，伴随生产规模扩大，现有厂区设备加工能力不足，生产布局日趋紧凑，产能扩张压力越来越大。本项目达产后，将形成年产包装设备 30,000 台/套的生产能力，其中成型装填封口系列设备 8,500 台/套、捆扎码垛缠绕系列设备 21,000 台/套、贴标打码系列设备 150 台/套、智能包装生产线 350 台/套，预计达产后实现新增年均销售收入 5.70 亿元，年均净利润为 7,698 万元。拟投资建设的项目达产后将进一步增强公司的盈利能力和核心竞争力。

### **（一）项目投资背景及必要性**

#### **1、顺应国家产业政策和行业发展规划**

包装机械行业属于专用设备制造业，是我国国民经济和社会发展的支柱产业之一，也是国家重点支持的行业。

《装备制造业调整和振兴规划实施细则》中提出，产业调整和振兴的主要任务包括结合实施轻工业调整和振兴规划，并将包装设备作为推进轻工机械自主化的重点之一；《中国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》在“转型升级，提高产业核心竞争力”中提出改造提升制造业，推进重点产业结构调整，并明确提出包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品；《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》，在“现代农业”中指明应优先发展“食品包装新材料与新设备”、“农林产品产地加工、产品保鲜、贮

运包装技术与成套设备”；《食品和包装机械行业“十二五”发展规划》中指出，包装机械生产企业充分利用良好的发展机遇，加大投入力度，改善行业内部条件和外部环境，调整产业结构，加速产业升级步伐；《食品工业“十二五”发展规划》中“现代包装技术”纳入“十二五”时期食品工业科技发展重点，将“饮料后包装生产线、高速连续真空（充气）包装、高速高精度称重填充、农产品品质检测与在线监控装备”纳入“十二五”时期食品工业主要行业专用装备自主化发展重点，将“扩大小包装分割肉的生产、变裸品为包装品”作为肉类加工业的发展方向与重点。

## **2、突破产能瓶颈，满足业务发展的需要**

公司依靠领先的自主研发设计能力、优良的产品品质和多样化的产品序列使得下游客户数量快速增长，产品应用领域不断扩大，形成了较强的行业竞争力。2012年至2014年，公司业务规模不断扩大，产品销量持续增长。本次募投项目涉及的成型装填封口系列设备、捆扎码垛缠绕系列设备、贴标打码系列设备、智能包装生产线是公司主要利润来源。目前，生产能力不足已成为限制公司持续快速发展的瓶颈，报告期内，公司包装设备的产能利用率分别达到114%、105%和107%，现有的生产加工场地和设备加工能力已不能满足公司快速发展的需要。

本次募集资金项目“年产30,000台（套）包装设备建设项目”是产能扩大项目，鉴于公司的人力、机器、场地均已满负荷运行，上述项目的实施将有助于发行人突破产能不足的瓶颈，利用市场空间广阔的机遇，拓展业务范围，增强盈利能力。

## **3、提升设备加工精度和自动化水平，满足高端竞争的需要**

为进一步拓展国内外市场，公司需要投入大量资源用于提升产品生产能力和加工精度，为公司产品品质提供支持。故本募投项目将通过购买大型加工中心、激光切割机和数控冲床等加工精度、自动化水平更高的生产设备来优化公司生产工艺，提高作业效率，增强各加工环节的加工精度，使公司在加工精度和性能稳定性上更加接近国际先进水平，发挥性价比优势，充分实现“替代进口”，提升公司在高端产品市场的竞争实力，为公司业务快速发展奠定基础。

## （二）项目投资的可行性

### 1、下游行业持续旺盛的市场需求

包装是产品进入流通领域的必要条件，包装设备为我国国民经济众多行业提供了实现包装工序自动化的途径，与国民经济各部门发展有较高的关联度。近年来，在我国人均消费水平持续提高的拉动下，食品、饮料、医药、化工、家用电器、建筑材料、机械制造、仓储物流、图书出版、造纸印刷、造币印钞等众多行业领域把握发展机遇，不断扩大生产规模，提高设备投入以提高市场竞争力，2006年至2013年期间，我国的食物、饮料、医药和化工行业销售收入的年均复合增长率分别达到27.49%、21.32%、23.43%和20.81%，2006年至2013年，食品、医药和化工行业新增固定资产年复合增长率分别为27.37%、29.48%和23.33%，2006年至2012年，饮料行业新增固定资产年复合增长率为31.37%。下游行业的持续景气发展为我国包装工业进一步发展提供了有效的保障，促进了包装机械行业快速稳定的发展。2006年至2013年，包装设备国内市场需求从182亿元增长到569亿元，年复合增长率达到17.68%，《食品和包装机械行业“十二五”发展规划》指出：我国包装机械需求空间较大，因此仍呈高速增长态势。公司作为包装行业的领先企业，研发设计能力突出，制造工艺完善，已经积累了大量优质客户资源，随着下游行业客户需求的持续增长，本次募投项目的新增产能将得到充分消化。


### 2、持续的产品和技术创新能力

公司在多年的发展过程中一直以自主研发、技术创新为核心，形成了深厚的技术积累。对于本项目涉及的成型装填封口系列设备、捆扎码垛缠绕系列设备、贴标打码系列设备和智能包装生产线，公司已拥有较为完整的产品序列和技术储备，涵盖30个产品种类，340种规格型号，与募投产品相关的专利269项，其中发明专利24项。经鉴定，公司自主研发的ZX-80T纸包机、YC-YX新型捆扎机产品技术达到国际领先水平；高速泡罩医药智能包装生产线产品技术达到国际先进水平；纸箱成型机、纸片式包装机、全自动装箱机、装盒机、包膜热收缩机、全自动封箱机、开装封一体机、全自动捆扎机、半自动捆扎机、全自动码垛机、自走式缠绕机、硬币自动检数包装联动线、DIP-YP-40000啤酒智能包装生产线、

饮料智能包装生产线技术水平国内领先。同时公司仍不断进行新产品、新技术的研发工作，为公司创造新的利润增长点，保证公司持续快速发展。

### 3、享誉国内外的品牌知名度和广阔的销售渠道



公司商标“”被浙江省工商行政管理局认定为“浙江省著名商标”，公司的产品“YOUNGSUN 牌全自动捆扎机”被浙江省质量技术监督局认定为“浙江省名牌产品”，“永创”品牌被评为中国“包装机械十大知名品牌”。作为国内领先的包装设备生产企业，公司积极参与行业标准的制定工作，致力于规范、统一行业产品的技术要求，提高产品的技术水平。公司主持或参与的 8 项国家标准和 4 项行业标准制定已通过专家审定，并正式发布实施。通过积极参与国家标准和行业标准的制定，公司进一步巩固了产品的行业领先地位，增强了公司在行业中的影响力，提升了品牌知名度。

公司品牌不仅在国内享有较高的知名度，在国际也具有一定的影响力，产品已销往欧洲、亚洲、北美、南美、中东、非洲等地的 50 多个国家和地区，成为中国包装设备在国外市场的代表品牌之一。公司的捆扎机、缠绕机、码垛机、封箱机、收缩包装机、贴标机、纸箱成型机、真空包装机等产品已取得欧盟 CE 认证，捆扎机取得欧盟 RoHS 认证，实现了商品在欧盟成员国范围内的自由流通。享誉国内外的品牌知名度和广阔的销售渠道将为本次产能扩张以后的产品销售提供有力的保障。

### （三）项目市场前景

2006 年至 2014 年，我国社会消费品零售总额从 7.64 万亿元增加至 26.24 万亿元，年复合增长率达到 16.68%，食品、饮料、医药、化工、家用电器等行业的市场需求量也都得到相应的增加。下游行业的持续景气，高效化、柔性化、智能化的包装设备需求量也不断提高。2006 年的我国包装设备市场需求量为 182 亿元，到 2013 年已增加至 569 亿元，年均复合增长率达到 17.68%。关于包装设备的市场需求的分析详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“二、（四）行业的市场供求状况及变动原因”。

包装设备主要应用于快速消费品和生活必需品制造业，近年来，国家出台



了一系列刺激内需和拉动消费的政策，下游行业的市场需求量迅速提高，固定资产投资也相应增加。2011年10月21日，商务部、财政部、中国人民银行联合下发《关于“十二五”时期做好扩大消费工作的意见》，明确了“扩大消费”是“十二五”期间商务工作的重要任务，重点构建统一开放、高效安全、利产惠民的现代商贸流通体系，到2015年，社会消费品零售总额力争达到32万亿元，年均增长15%。

#### （四）项目投资概算

本项目总投资为25,000万元，其中建设投资19,016万元，铺底流动资金5,984万元，具体情况如下：

单位：万元

| 序号        | 项目            | 总投资金额         |
|-----------|---------------|---------------|
| <b>1</b>  | <b>建设投资</b>   | <b>19,016</b> |
| 1.1       | 购建工程费         | 9,241         |
| 1.1.1     | 土地购置费         | 2,713         |
| 1.1.2     | 厂房购置费         | 4,237         |
| 1.1.3     | 建设工程费         | 2,291         |
| 1.2       | 设备购置费         | 9,380         |
| 1.3       | 设备安装费         | 281           |
| 1.4       | 其他费用          | 114           |
| <b>2</b>  | <b>铺底流动资金</b> | <b>5,984</b>  |
| <b>合计</b> |               | <b>25,000</b> |

本项目总投资中，土地购置费和厂房购置费共6,950万元由公司自筹资金解决，剩余18,050万元款项计划使用募集资金投入。

##### 1、购置土地、厂房情况

本次募投项目建设用土地及其上已建成房产由浙江永创向双华科技购买取得。

（1）购置土地和厂房时，双华科技基本情况及与发行人关联关系

|       |                 |
|-------|-----------------|
| 公司名称  | 杭州双华科技有限公司      |
| 公司注册号 | 330184000093646 |
| 成立时间  | 2001年1月21日      |
| 注册资本  | 1,000万元         |
| 实收资本  | 1,000万元         |

|              |   |
|--------------|---|
| <b>法定代表人</b> | 华林  |
| <b>住所</b>    | 杭州市余杭区余杭经济开发区兴元路488号                                      |
| <b>股东构成</b>  | 华林持股85.3%、华甲持股12.5%、张海良持股1%、胡良华持股0.5%、俞桂凤持股0.5%、徐斌持股0.2%。 |
| <b>经营范围</b>  | 技术开发、技术服务、技术咨询、生产、销售：管状电机、电动遮阳蓬；其他无需报经审批的一切合法项目。          |

保荐机构和律师通过核查双华科技的工商资料、与双华科技股东进行访谈、取得发行人及其实际控制人、董监高与双华科技不存在关联关系的声明等方式，确认双华科技股东与发行人及其实际控制人、董监高不存在关联关系。

### (2) 发行人向第三方购买土地的原因

为实施募集资金投资项目，发行人需要购置土地。发行人购置募投用地需要考虑其区位、面积、价格、周边配套、取得时间等多方面因素。发行人经过与相关政府部门沟通，了解到现有经营场所周边可供发行人使用的土地较为紧缺，当地政府部门出让土地的面积、土地区位、取得时间等因素与发行人要求相差较大。

经过多方走访，发行人取得了双华科技出售工业土地和厂房的相关信息。经过现场勘察双华科技位于杭州市余杭区的土地和厂房，查询相关《土地使用证》、《房屋所有权证》、《建设用地规划许可证》、《建筑工程施工许可证》、《建设工程规划许可证》等证书，发行人确认双华科技合法拥有所处土地和其上厂房。通过查看相关厂房施工设计图、工程技术标准等，确认双华科技现有厂房基本符合开展包装设备生产的相关工程技术要求。

综合上述因素，为尽快落实募投项目用地，避免募投项目实施用地的不确定性，发行人采用直接向第三方购买土地的方式，以评估作价购买双华科技所拥有的位于杭州市余杭区余杭经济开发区兴元路488号的土地和厂房，用于募投项目的实施。

### (3) 发行人向双华购买土地和房产情况，定价公允性

2011年11月10日，坤元评估师以2011年10月31日为评估基准日对浙江永创拟收购的双华科技的土地和房产进行评估，出具了坤元评报[2011]452号《资产评估报告》。此次评估对房屋建筑物采用成本法，对土地使用权采用市场法。双华科技的上述土地和房产在2011年10月31日的评估值为91,028,561.00元。

2011年12月6日,浙江永创与双华科技签订《资产转让协议》,以91,028,561元的价格购买位于杭州市余杭区余杭经济开发区兴元路488号的土地及其上已建成房产,购买价格以标的资产评估值为作价依据。

经核查相关评估报告和转让协议,保荐机构和律师认为此次浙江永创本次收购双华科技土地和房产的定价公允。

#### (4) 发行人购置双华科技土地和房产是否存在限制转让等附加条件

坤元资产评估有限公司对本次购买土地和房屋进行评估时,部分房屋和土地设置抵押,后由双华科技归还银行借款解除抵押后,购买的土地和房产才予以办理过户手续。截至2011年12月31日,发行人购置的双华科技土地和房产均已完成过户手续,取得了杭余出国用(2011)第105-1027号的《国有土地使用证》及余房权证运移字第11024142号、11024143号、11024144号、第11024145号、第11024146号、第11024147号《房屋所有权证》,不存在权属纠纷。发行人已将所购置土地和房产向银行进行抵押取得贷款。

浙江永创利用上述地块上现已建成的第1、3、5幢厂房进行装修改造,并在此地块上新建一幢厂房用于本次募集资金投资项目。本项目购建工程费的主要内容如下表所示:

单位:万元

| 序号       | 土地和厂房        | 面积<br>(平方米)      | 购置费用         | 建设工程费        | 合计           | 改造或新建    |
|----------|--------------|------------------|--------------|--------------|--------------|----------|
| <b>1</b> | <b>项目用土地</b> | <b>58,940.60</b> | <b>2,713</b> | -            | <b>2,713</b> | -        |
| <b>2</b> | <b>项目用厂房</b> | <b>41,457.04</b> | <b>4,237</b> | <b>2,291</b> | <b>6,528</b> |          |
| 2.1      | 1幢厂房         | 13,391.08        | 1,485        | 523          | 2,008        | 装修改造     |
| 2.2      | 3幢厂房         | 10,636.86        | 1,359        | 290          | 1,649        | 装修改造     |
| 2.3      | 5幢厂房         | 10,685.40        | 1,393        | 264          | 1,657        | 装修改造     |
| 2.4      | 新建厂房         | 6,743.70         | -            | 1,214        | 1,214        | 新建       |
|          | <b>合计</b>    | <b>-</b>         | <b>6,950</b> | <b>2,291</b> | <b>9,241</b> | <b>-</b> |

注:以上购置费用含相关税费

## 2、主要设备选型及投资情况

本项目主要生产设备配置如下:

单位：万元

| 序号   | 设备名称   | 规格型号          | 数量<br>(台/套) | 单价  | 总价           |
|------|--------|---------------|-------------|-----|--------------|
| 1    | 大型加工中心 | Jmc2000       | 3           | 620 | 1,860        |
| 2    | 激光切割机  | Trulaser2030  | 2           | 470 | 940          |
| 3    | 数控冲床   | Trupunch10009 | 3           | 240 | 720          |
| 4    | 大型数控立车 | C5240A        | 3           | 170 | 510          |
| 5    | 大型数控铣床 | X2035-12      | 3           | 160 | 480          |
| 6    | 水切割机   | WJP40206      | 6           | 60  | 360          |
| 7    | 机器人焊机  | KA360-450-2   | 3           | 60  | 180          |
| 8    | 中型加工中心 | VF-2SS        | 25          | 55  | 1,375        |
| 9    | 数控折弯机  | PR6C320X3100  | 5           | 47  | 235          |
| 10   | 小型加工中心 | FV800A        | 40          | 38  | 1,520        |
| 11   | 数控车床   | CK6140/1000   | 70          | 15  | 1,050        |
| 12   | 数控铣床   | XKJ6225       | 12          | 10  | 120          |
| 13   | 电焊机    | Ym-200kr      | 20          | 1.5 | 30           |
| 合 计- |        |               | <b>195</b>  | -   | <b>9,380</b> |

## （五）项目技术方案

### 1、主要产品制作加工工艺流程

本项目系现有产品的扩产，生产方法和工艺流程与现有产品相同，详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“四、（二）主要产品工艺流程图”内容。

### 2、产品的质量标准化

公司将坚持“完善质量体系，强化过程管理，坚持持续改进，增强顾客满意”的质量方针，认真执行质量控制管理体系，严格遵守制定的多项质量管理规章制度，确保本项目的设计、采购、生产、安装调试、销售和售后服务各个环节都按规定执行。具体产品质量标准详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“九、主要产品或服务的质量控制情况”。

### 3、项目实施的技术保障

公司作为国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业，拥有“省级高新技术企业研究开发中心”、“省级企业技术中心”和“浙江省工业设计中心”。经过持续发展，公司已形成包括非标设计室、机械设计室、电气设计室、研发实验室、试制中心、标准化室和市场信息部等为组织架构的研发和产品设计

体系，为募投项目的实施提供了必要的技术保障。

公司在包装设备领域的研发、技术力量雄厚，已主持或参与了 8 项国家标准和 4 项行业标准的制定，获国家质量监督检验检疫总局和国家标准管理委员会联合颁发的《中国标准创新贡献奖》，被评为“省标准创新型企业”。经鉴定，公司自主研发生产的 ZX-80T 纸包机、YC-YX 新型捆扎机产品技术达到国际领先水平；高速泡罩医药智能包装生产线产品技术达到国际先进水平；纸箱成型机、纸片式包装机、全自动装箱机、装盒机、包膜热收缩机、全自动封箱机、开装封一体机、全自动捆扎机、半自动捆扎机、全自动码垛机、自走式缠绕机、硬币自动检数包装联动线、DIP-YP-40000 啤酒智能包装生产线、饮料智能包装生产线技术水平国内领先。本项目的实施主要涉及相关的专利共计 269 项，其中发明专利 24 项。详见本招股说明书“第六节 业务和技术”中“七、公司技术储备情况”。

## （六）主要原材料及燃料动力供应

本项目所需的主要原材料为电气元器件、钢材和机械元件，其中电气元器件主要为减速电机、变频器、伺服电机、PLC 等；机械元件主要包括轴类、链轮链条、机架等。上述原材料有稳定充足的货源供应，供货及时。

公司所需能源主要为电力，电力由杭州市电力局提供，供应充足。

## （七）项目新增产能情况及营销措施

### 1、机器设备投入与产能变动的匹配关系

本次年产 30,000 台（套）包装设备建设项目完成前后，公司机器设备变化与产能变动的匹配情况如下：

| 项目                  | 2014 年度 | 募投项目   |
|---------------------|---------|--------|
| 机器设备原值（万元）          | 9,777   | 9,380  |
| 约当产能（台/套）           | 42,473  | 30,000 |
| 单位产能所需机器设备投入（万元/台套） | 0.23    | 0.31   |

注：约当产能以产量除以产能利用率进行折算。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司用于包装设备生产的机器设备原值 9,777 万元。本募投项目建设完成后，新增单位产能所需机器设备投入 0.31 万元，高于

2014 年末单位产能所需的机器设备投入 0.23 万元，主要原因系公司现有部分机器设备采购时间较早，价格相对较低，本次募集资金投资项目为提高产品质量，保证产品性能稳定性，采购加工精度和自动化水平更高的机器设备，价格相对较高。

## 2、营销方式及策略

本募投项目达产后总产能将在现有基础上大幅增加，公司将利用全面的营销措施向市场进行产品推广，保证新增产能的充分消化。

### （1）利用现有销售渠道

公司目前已建立覆盖华东、华南、华中、华北、西南、东北等六大片区的营销服务网络，构筑多层次的市场营销体系，在广东、江苏和上海等重点销售区域设立多家子公司从事专业营销及售后服务工作。

### （2）加强客户服务网络建设

公司计划于未来两年内在重点销售区域设立 20 个销售办事处，服务范围辐射下游行业的主要产业集群区，重点为产业集群区客户提供及时、高效的服务。同时，针对下游行业的重点核心客户，例如对啤酒行业的华润雪花、百威英博等生产型企业提供“点对点”营销，公司从就近的销售办事处安排销售技术人员与客户进行沟通交流，了解其新增项目和生产线改造项目中的个性化包装需求，以提高市场了解的深度，增强公司获取订单的能力。

### （3）设立市场信息部负责市场调研和产品推广

公司企业技术中心设立市场信息部，专业负责包装设备的市场调研和产品推广工作，注重下游重点行业的需求动向、公司产品宣传及广告、开展合作伙伴活动、参与行业展会等，使公司包装技术紧跟全球发展趋势，不断推出贴近市场需求的产品，保证公司产品的畅销。

## （八）项目环境保护情况

本项目将在生产过程中严格遵守国家和地方的法律法规，执行建设项目环境影响评价和环境管理制度。2012 年 1 月 21 日，项目已取得杭州市余杭区环境保护

局出具的《关于浙江永创机械有限公司年产 30,000 台（套）包装设备建设项目环境影响报告的审批意见》（环评批复[2012]52 号）。

### （九）项目的组织方式与实施进度计划

本项目建设期为两年，建设期之后的第一年达产 65%，第二年 100% 达产，达产后每年将产出成型装填封口系列设备 8,500 台/套、捆扎码垛缠绕系列设备 21,000 台/套、贴标打码系列设备 150 台/套、智能包装生产线 350 台/套。项目进度计划如下表：

| 项目                        | 建设期第一年 |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    | 建设期第二年 |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
|---------------------------|--------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|--------|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|
|                           | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 | 1      | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |
| 施工图设计                     | ■      |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| 基础工程施工                    |        |   | ■ |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| 消防、配电、<br>给排水、通风、<br>空调工程 |        |   |   |   |   |   |   |   | ■ |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| 厂房装修工程                    |        |   |   |   |   |   |   |   |   | ■  |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| 设备订购和安<br>装调试             |        |   |   |   |   |   |   |   | ■ |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |
| 试生产及竣工<br>验收              |        |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |        |   |   |   |   |   |   | ■ |   |    |    |    |

### （十）项目的先期投入情况

截至招股说明书签署日，发行人募投项目已投入土地购置费用 2,713 万元，项目用厂房购置费用 4,237 万元，建设工程费 2,264.52 万元，设备购置费用 2,439.73 万元。

在本次发行募集资金到位前，为加快项目进度，公司用自筹资金对募集资金投资项目进行了部分前期投入，待募集资金到位后将以募集资金予以置换。

### （十一）项目经济效益分析

据测算，项目建成达产后，预计实现新增年均销售收入 5.70 亿元，年均利润总额 9,056 万元，年均净利润为 7,698 万元；项目税前投资财务净现值为 1.59 亿元，税后投资财务净现值 1.01 亿元（折现率 12%）；税前投资内部收益率为

21.54%，税后投资内部收益率为18.12%；税前投资回收期6.86年（含建设期），税后投资回收期7.60年（含建设期）。项目本身的各项财务评价指标较好，有较强的盈利能力。

### 三、企业技术中心建设项目

#### （一）项目投资背景及必要性

##### 1、建立企业技术中心符合行业政策制定的发展目标

《国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》中明确提出：包装行业要加快发展先进包装装备、包装新材料和高端包装制品。《食品和包装机械行业“十二五”发展规划》中指出：中国的食品和包装机械生产企业要以产品品种、技术创新、标准化为行业发展目标，优先发展已有大量进口而国产设备难以替代的产品品种，开展技术创新，努力实现技术跨越，同时推进食品和包装机械科技创新成果向技术标准转化，带动食品和包装机械行业技术提升。公司企业技术中心设立非标设计室、机械设计室、电气设计室、研发实验室、试制中心、标准化室和市场信息部七个部门，共同致力于现有产品的技术改造升级和新产品、新技术的开拓研究，标准化室专门负责将研发成果向专利技术和行业标准转化。

##### 2、项目的实施是公司保持技术领先、完善产品种类的必然要求

公司历来重视研发，作为国家火炬计划重点高新技术企业、国家高新技术企业，拥有省级“高新技术企业研究开发中心”和“浙江省工业设计中心”，专利269项，其中发明专利24项，被评为省专利示范企业、省标准创新型企业、杭州市标准创新贡献企业，主持或参与了8项国家标准和4项行业标准的制定，能够提供30个种类、340种规格型号包装设备产品。但是随着近年来公司的迅猛发展，大部分资金用于购置生产设备、补充营运资金，以满足日益增大的市场份额。为保持公司技术的行业领先优势，进一步完善产品种类，公司目前已开始进行包括无菌包装生产线、气调保鲜包装机、码垛机器人、新型泡罩装盒生产线在内的7个研发项目，然而公司现有的研发场地相对狭小，实验设备较为陈旧，研发条件已经不能满足项目开展的要求，制约了公司研发能力的持续提高。



## （二）项目投资的可行性

### 1、公司具有成功的技术研发经验

公司作为国家级高新技术企业、国家火炬计划重点高新技术企业，已建成拥有技术及研发人员 223 人的“省级高新技术企业研究开发中心”、“省级企业技术中心”，拥有“浙江省工业设计中心”。公司被评为浙江省标准创新型企业、杭州市标准创新贡献企业，主持或参与了 8 项国家标准和 4 项行业标准的制定，其中，《机械自动捆扎机》（JB/T 3790.1-2004）行业标准获得中国标准创新贡献奖三等奖。截至本招股说明书签署日，公司共拥有专利 269 项，其中发明专利 24 项、实用新型专利 197 项、外观设计专利 48 项。

### 2、公司拥有完备的研发设计管理体系

公司已形成全面、规范的研发创新体系和制度。为了明确研发人员的工作职责，培养专业的研发后续力量，确保研发工作有序展开，公司制定了《研发中心人员管理制度》；在规范研发经费的使用和正确核算研发成本方面，公司制定了《研发中心经费管理制度》；此外，公司还出台了《研发中心奖励制度》，对取得专利申报、研发成果投产和国家、省、市级科技进步奖的研发人员给予精神和物质奖励，鼓励科技人员不断创新，快出成果，促进公司创新文化的建设和营造良好的创新氛围。

## （三）企业技术中心的发展目标

企业技术中心建设是提高公司核心竞争力、加快公司技术提升的重要举措。该项目投资将实现以下发展目标：

### 1、扩大公司产品序列、优化产品结构

公司在原有的技术优势基础上，充分研究开发包括无菌包装技术、气调保鲜技术、码垛机器人技术、泡罩装盒技术在内的跨学科多门类技术，进一步扩大公司产品序列、优化产品结构，使公司能够为各类包装需求客户提供综合解决方案。

### 2、不断提高员工素质

以企业技术中心为员工业务培训平台，全面提高员工的综合素质，打造一个对行业市场需求、行业规范、行业技术、运作模式、业务流程有着深刻理解的高素质专业团队。

### 3、增强研发管理

企业技术中心实行扁平式管理，由总经理直接领导企业技术中心的规划、设计、研发等工作，有效降低运营成本，提高营运效率。通过企业技术中心建设，公司拟将省级高新技术企业研究开发中心提升为国家级企业技术中心，在对现有产品进行技术升级的同时不断完善产品序列。建成后的企业技术中心将成为公司的技术创新中心和成果转化中心，通过持续的研发投入，为保持公司的技术领先地位提供持续动力。

#### （四）企业技术中心主要研发项目

公司历来重视产品和技术的自主研发，公司企业技术中心被评为“省级高新技术企业研究开发中心”、“省级企业技术中心”。企业技术中心主要解决产品设计、工艺研究、新产品研发及安装售后服务，现在已逐步发展成为大型的、拥有自主知识产权的高新技术研发基地。以现有技术为基础，近期着重开展的技术研发项目如下：

| 编号 | 项目名称    | 项目内容及目标   | 项目技术特点  |
|----|---------|---|---|
| 1  | 无菌包装生产线 | 该项目对食品和药品的安全性实现综合技术保障的系统工程，集机电一体化技术、现代化学、物理学、微生物学、自动控制、计算机通讯等多项高新技术为一体，属于包装机械中的高端产品。                                    | 产品经超高温瞬时杀菌达到无菌状态，最大程度保证了产品的口感和色泽，并最大限度地保存物料中的维生素含量；包装材料和密封容器保持无菌；生产线控制器和包装线监测系统将使生产线得到实时的监控和微调，实现从加工到储存的全程追踪。产品的应用领域涵盖了食品、饮料和医药等行业。 |
| 2  | 气调保鲜包装机 | 该项目集微机技术、真空技术、气动技术、光磁感应技术、程序控制技术以及复合气体混合技术于一体，具有较高的技术含量及工艺性能要求。产品也称气体置换包装，采用复合气体对包装容器内的空气进行置换，改变包装容器内食品周围的气体环境，从而抑制细菌的生 | 采用电、气、机控制，实现人机界面对话，动作及控制参数可设定和修改，控制方便可靠，故障率低；结构紧凑，占地面积小，操作方便；降低了对贮藏温度的要求，很大程度上节约了能耗。产品广泛适用于：生鲜肉、熟肉制品、鱼类、家禽、贝类、水果、咖啡、茶叶、蔬菜、面包等食品类。   |

|   |           |  |  |
|---|-----------|--|--|
|   |           | 长繁衍，减缓被包装食品的新陈代谢速度，延长食品的保鲜期或货架寿命。项目主要针对保鲜包装设备和保鲜包装材料进行研究开发。  |  |
| 3 | 码垛机器人     | 机器人码垛机是公司主要产品之一，目前该产品所需的码垛机器人主要来源于国外进口，随着该项目的完成，公司将摆脱对进口部件的依赖，提升产品的盈利水平。产品将广泛使用于包括食品、饮料、医药、化工、金属制造、建筑材料在内的众多应用领域的集箱码垛搬运。 | 机器人抓手结构灵活，可根据不同需求采用抓取、夹取和吸盘式等多种设计方式；结构简单、零部件少、故障率低、性能可靠、保养维修简单；占地面积少，有利于用户厂房中生产线的布置；适用性强，可根据产品的尺寸、体积、形状及托盘的外形尺寸发生变化对指令稍做修改即可，不会影响客户的正常的生产；能耗低，而码垛机器人的采用将显著降低码垛机的能力，大大降低了客户的运行成本；操作简便，操作人员只需定位抓起点和摆放点即可，易于学习使用。 |
| 4 | 新型泡罩装盒生产线 | 生产线主要由泡罩包装机、下料系统、产品检测系统和高性能装盒机构成，生产线中主要机器均由独立的全数字伺服控制器驱动、智能产品切换、可开启式工作站设计，符合 GMP 要求。                                     | 产品系统稳定，将不必要的启动和停机时间降至最低；启动速度快，一旦开始生产将很快达到最大生产速度；下料器能够可靠地给包括特殊形状或者厚度不一的固体物质下料且精度较高；采用集成的产品检测系统，对不合格的泡罩自动冲压和拒绝；装盒机可以处理包括插口式封口和热熔胶封口在内的所有常用的合闭系统。产品可应用于片剂、胶囊、针剂、注射器等的泡罩包装和装盒过程。                                   |
| 5 | 包装材料研发项目  | 在现有功能不变的基础上降低以打包带为主的包装材料的生产成品，提高产品的盈利能力；开发与气调保鲜包装机配套使用的高品质包装材料，保持包装材料的氧气渗透性与产品的呼吸速度相匹配。                                  | -  |

## （五）项目投资概算

本项目建设投资3,200万元，具体如下：

单位：万元

| 序号 | 项目        | 总投资金额 |
|----|-----------|-------|
| 1  | 建筑工程      | 465   |
| 2  | 设备及工器具购置费 | 2,450 |
| 3  | 设备安装工程    | 125   |
| 4  | 基本预备费     | 160   |
| 合计 |           | 3,200 |

## （六）项目建设方案

### 1、项目的实施地点

本项目建设地点位于永创智能现有厂区内，无需新征土地，地号为“06-006-012-00057”，土地证号为“杭西国用（2006）第000238号”。项目将利用西园九路1号1幢4至6层，面积约1,566平方米。

### 2、项目主要设备选型及投资情况

单位：万元

| 序号 | 设备名称                        | 规格型号                            | 数量<br>(台/套) | 单价  | 总价  |
|----|-----------------------------|---------------------------------|-------------|-----|-----|
| 1  | 半波暗室                        | 3M法                             | 1           | 400 | 400 |
| 2  | EMI接收机                      | ESCI                            | 1           | 60  | 60  |
| 3  | 整体测试系统                      | IMS                             | 1           | 30  | 30  |
| 4  | 人造电源网络                      | ESH2-Z5                         | 1           | 30  | 30  |
| 5  | 微波天线                        | BC1                             | 1           | 20  | 20  |
| 6  | 对数周期天线                      | AT1080                          | 1           | 20  | 20  |
| 7  | 喇叭天线                        | AT4002A                         | 1           | 20  | 20  |
| 8  | 功率吸收钳                       | MDS-21                          | 1           | 30  | 30  |
| 9  | FR发生器电源及电源网络 CDN<br>M3CDNM2 | NSG2070CDN-<br>M316<br>CDN-M216 | 1           | 60  | 60  |
| 10 | RS功率放大器                     | AP32SW210<br>AP32MT255          | 1           | 40  | 40  |
| 11 | 电磁探头                        | HI-6005                         | 1           | 10  | 10  |
| 12 | 注入电流发生器                     | 500D                            | 1           | 30  | 30  |
| 13 | 注入探头                        | F-120-9A                        | 1           | 10  | 10  |
| 14 | 谐波及电压闪烁测试系统                 | NSG 1006-2                      | 1           | 20  | 20  |
| 15 | 工频磁场发生器                     | PFMF-6108G                      | 1           | 5   | 5   |
| 16 | 半消音室                        | HBJ-JYS                         | 1           | 50  | 50  |
| 17 | 无菌室（配制培养箱，培养基，<br>显微镜，紫外灯）  | 4X5M                            | 1           | 300 | 300 |
| 18 | 工具耐久试验装置                    | 90,180,270,360                  | 1           | 8   | 8   |
| 19 | IP综合试验装置                    | IPX8                            | 1           | 30  | 30  |
| 20 | 防尘试验箱                       | IP6X                            | 1           | 20  | 20  |
| 21 | XRF光谱仪                      | MIDEX                           | 1           | 65  | 65  |
| 22 | ICP-AES光谱仪                  | GENESIS EOP                     | 1           | 65  | 65  |
| 23 | GC-MS气质连用仪                  | GC2010/QP2010                   | 1           | 65  | 65  |
| 24 | 液相色谱仪                       | P680                            | 1           | 35  | 35  |
| 25 | 变频电源及UPS                    | 20kv/3C20KS                     | 1           | 29  | 29  |

|    |               |                 |           |          |             |
|----|---------------|-----------------|-----------|----------|-------------|
| 26 | 高低温湿热试验箱      | SNGDS-N-400     | 2         | 5        | 10          |
| 27 | 氧气透过率测试仪      | ox-tran 2/21    | 1         | 100      | 100         |
| 28 | 水蒸气透过率测试仪     | permatran-w 398 | 1         | 50       | 50          |
| 29 | 恒温恒湿机         | HF17W           | 2         | 8        | 16          |
| 30 | 纸箱抗压试验机       | GT-7001-D5      | 1         | 15       | 15          |
| 31 | 盒型打样机         | 1813            | 1         | 25       | 25          |
| 32 | 激光焊接机         | WF300           | 1         | 25       | 25          |
| 33 | 立式加工中心        | UCP800          | 1         | 315      | 315         |
| 34 | 桥式三坐标测量机      | CMF122010       | 1         | 100      | 100         |
| 35 | 立式金相显微镜       | XJL-03          | 3         | 6        | 18          |
| 36 | 摄影显微镜         | XTL-1           | 1         | 12       | 12          |
| 37 | 快速成形设备        | DIMENSION       | 1         | 35       | 35          |
| 38 | 投影一米测长机       | JD9A            | 1         | 14       | 14          |
| 39 | 万能工具显微镜       | JX7             | 1         | 8        | 8           |
| 40 | 摆锤冲击试验机       | ZBC-5404        | 1         | 10       | 10          |
| 41 | 微机控制电液伺服万能试验机 | SHT4106-G       | 1         | 40       | 40          |
| 42 | 微机控制电子式万能试验机  | MTS C45         | 2         | 45       | 90          |
| 43 | 微机控制电子式万能试验机  | MTS C43         | 3         | 35       | 105         |
| 44 | 包装冲击试验机       | DY-3            | 1         | 10       | 10          |
| 合计 |               |                 | <b>51</b> | <b>-</b> | <b>2450</b> |

## （七）项目环境保护情况

本项目将在生产过程中严格遵守国家和地方的法律法规，执行建设项目环境影响评价和环境管理制度。项目已取得杭州市环境保护局出具的《建设项目环境影响评价文件审批意见》（杭西环评批[2011]0741号）。

## （八）项目的组织方式和实施进度情况

### 1、组织机构规划

公司企业技术中心组织机构设置详见本招股说明书“第六节 业务和技术”之“七、（四）技术创新机制和制度安排”。

### 2、人员配置计划

公司拟扩编技术人员 40 人，扩大技术团队规模，以与本项目建设相适应。企业技术中心的人员配备情况如下：

| 部门设置  | 非标设计室 | 机械设计室 | 电气设计室 | 中试处 | 研发实验室 | 标准化室 | 市场部 |
|-------|-------|-------|-------|-----|-------|------|-----|
| 拟招聘人数 | 5     | 10    | 4     | 10  | 5     | 2    | 4   |

### 3、项目组织方式与实施进程情况

本项目由本公司组织实施，建设期共计一年，项目分月度实施计划如下：

| 项目     | 建设期 |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |
|--------|-----|---|---|---|---|---|---|---|---|----|----|----|---|
|        | 1   | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 | 8 | 9 | 10 | 11 | 12 |   |
| 施工图设计  | ■   |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    |    |   |
| 装修工程施工 |     | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ |   |   |    |    |    |   |
| 设备采购   |     |   | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■ | ■  |    |    |   |
| 设备安装调试 |     |   |   |   |   |   | ■ | ■ | ■ | ■  | ■  | ■  |   |
| 竣工验收   |     |   |   |   |   |   |   |   |   |    |    | ■  | ■ |

### （九）项目的先期投入情况

截至招股说明书签署日，发行人募投项目已投入设备购置费用 1,066.81 万元，装修费用投入 193.74 万元。

在本次发行募集资金到位前，为加快项目进度，公司用自筹资金对募集资金投资项目进行了部分前期投入，待募集资金到位后将以募集资金予以置换。

### （十）项目对未来经营成果的影响

本项目建成后，本公司将利用目前的技术储备，逐步实施研发计划，并尽快实现产业化，研发成果的转化将提高公司产品的附加值，成为公司新的利润增长点。同时，新研发设备和研发人员的引进、研发费用的加大，将促使公司有更多资源进行新产品的研究开发，有利于公司在未来的市场竞争中取得并保持优势地位。

## 四、偿还银行贷款及补充流动资金

### （一）项目基本情况

根据公司业务发展目标及营运资金需求，公司拟用本次募集资金共计 14,464 万元偿还银行贷款和补充流动资金，其中：偿还银行贷款 10,000 万元，补充流

动资金 4,464 万元。

## （二）偿还银行贷款和补充流动资金的必要性和合理性

### 1、降低公司资产负债率，缓解短期偿债压力的需要

目前，发行人的资金来源除资本性投入外，主要依赖银行授信，包括短期借款和银行承兑汇票，期限均为一年以内，融资渠道相对单一，结构较为简单。同时，银行贷款融资审批时间较长，融资成本较高，影响发行人的资金使用效率。

报告期内，发行人与同行业上市公司偿债能力指标比较如下：

| 项目             | 公司名称   | 2014年末 | 2013 年末 | 2012 年末 |
|----------------|--------|--------|---------|---------|
| 资产负债率<br>(母公司) | 可比上市公司 | 35.89  | 41.95%  | 34.04%  |
|                | 本公司    | 59.97  | 61.16%  | 57.75%  |
| 流动比率(倍)        | 可比上市公司 | 2.19   | 1.78    | 2.75    |
|                | 本公司    | 1.28   | 1.20    | 1.21    |
| 速动比率(倍)        | 可比上市公司 | 1.55   | 1.13    | 1.99    |
|                | 本公司    | 0.55   | 0.56    | 0.59    |

注：可比上市公司为达意隆、京山轻机、松德股份、千山药机、博实股份、楚天科技等 6 家，相应财务指标计算平均数填列。

由上表可见，报告期内公司资产负债率明显高于行业平均水平，且流动比率和速动比率明显低于同行业平均水平，主要由于公司处于快速发展阶段，业务规模持续扩张，对资金需求较为迫切。同时，公司资本结构中负债占比过高，短期偿债压力较大，财务风险高于同行业上市公司。公司未来加大研发投入、完善包装设备产品序列、提升核心竞争力及提高产品市场占有率等战略目标的实现有赖于足够的资金支持，而仅依靠银行贷款债务融资将增加公司财务成本和偿还债务风险。

假设公司于 2014 年 12 月末本次募集资金 35,714 万元到位后，使用其中 14,464 万元偿还银行贷款及补充流动资金，则 2014 年 12 月末公司的资产负债率(母公司)将由 59.97%降低为 39.78%，接近同行业平均水平。发行人上市并用募集资金偿还银行贷款和补充流动资金后，发行人资本规模与实力增强，财务杠杆和财务风险降低，融资弹性提高，可以灵活选择公司债券、短期融资券或银行贷款等负债融资方式，并随时调整负债水平与融资结构。



因此，公司迫切需要通过本次发行募集资金偿还贷款和补充流动资金，以改善资本结构，降低财务风险、拓宽融资渠道及提高融资能力。

## 2、降低财务成本以提高盈利能力的需要

2011 年伴随国内流动性过剩，通货膨胀压力日趋明显，我国的货币政策也开始收紧，由原来的“适度宽松”转变为“稳健”。考虑到目前全球经济温和复苏和国内劳动力成本上升等各方面因素，预计我国未来依然面临较为严峻的通胀压力，货币政策短期内转为宽松的可能性较小。同时，随着国内影子银行及互联网金融的不断发展，传统银行体系资金流动性将受到不利影响，因此企业获取银行信贷资金的难度将进一步加大，融资成本也将进一步提高。

虽然公司拥有良好的银行信用记录，但在货币政策偏紧的宏观环境下也无法以较低的成本从银行获得充足的发展资金。如公司仅依靠银行贷款债务融资，则将大幅增加公司的财务成本，公司盈利能力将受到不利影响。

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，发行人短期借款金额分别为 9,300 万元、12,200 万元及 16,000 万元，逐年增加。报告期内，公司短期借款占负债总额的比例分别为 23.11%、22.20%及 25.91%，呈上升趋势。2012 年度、2013 年度及 2014 年度，发行人利息支出发生金额分别为 696.10 万元、796.46 万元及 983.44 万元，逐年增加；利息支出占利润总额的比例分别为 8.97%、9.59%及 11.21%，逐渐上升，利息支出对发行人经营成果的影响逐渐凸显。若以 2015 年 3 月 1 日调整后一年期人民币贷款基准利率 5.35%作为参考利率水平测算，本次募集资金 14,464 万元用于偿还银行贷款及补充流动资金后，公司可每年节省利息费用约 800 万元。

因此，公司拟用本次募集资金 14,464 万元偿还银行贷款及补充流动资金，以减轻财务负担，提高持续盈利能力。

## 3、发行人未来发展对资金提出更高的要求

发行人销售模式及所处行业特点决定了应收账款及存货金额较大，对资金实力和资本投入具有一定要求。报告期内，随着公司需安装调试验收的智能包装生产线及部分单机设备等采用分阶段收款模式的产品销售金额及占比逐年上升，相



应的销售尾款及质保金随之增加；同时，智能包装生产线及部分单机设备等非标产品从发货到确认收入，需要经过运输、安装、调试运行、终验收等环节，因此本公司存货特别是在库产品和发出商品余额增加明显。

报告期内，发行人营业收入保持稳定增长，2012 年度、2013 年度及 2014 年度分别实现营业收入 61,258.53 万元、73,612.01 万元及 88,785.36 万元，年均复合增长率为 20.34%；2012 年末、2013 年末及 2014 年末，发行人营运资金分别为 8,541.19 万元、10,897.07 万元及 17,091.51 万元，随公司营业收入规模的上升而逐年增加。未来发行人经营规模将进一步扩大，存货、应收账款等流动资产占用将随之增加，对资金的需求更为迫切，假设未来三年发行人销售收入延续报告期内的良好增长趋势，按 20% 的增长率增长，并保持 2014 年的营运资金周转率，则未来三年发行人流动资金需求测算如下：

单位：万元

| 项目               | 2014 年度   | 2015年度     | 2016年度     | 2017年度     |
|------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 营业收入             | 88,785.36 | 106,542.43 | 127,850.92 | 153,421.10 |
| 营运资金             | 17,091.51 | 16,494.79  | 23,808.77  | 24,555.50  |
| 当年需要补充的营运资金      | -         | -596.72    | 7,313.98   | 746.73     |
| 未来三年需要补充的营运资金累计数 | -         | -596.72    | 6,717.26   | 7,463.99   |

在上述假设下测算的未来三年发行人需要累计补充流动资金为 7,463.99 万元，流动资金需求量较大，本次拟使用募集资金 4,464 万元补充流动资金。

综上，受发行人所处行业特点及经营模式影响，发行人未来发展需要增量流动资金，发行人目前融资结构单一，财务费用的增加对经营成果影响逐渐凸显，发行人用募集资金偿还银行贷款和补充流动资金有其必要性和合理性。

## 五、募集资金运用对财务状况的影响

### （一）新增固定资产折旧和无形资产摊销对发行人未来经营成果的影响

募集资金投资项目“包装设备建设项目”和“企业技术中心建设项目”全部建成投产后，将增加固定资产和无形资产约 20,337 万元。按照相关会计政策，全部项目投入完成后，每年增加固定资产折旧和无形资产摊销 1,395 万元。

从募集资金项目的经济效益分析看出，项目建成达产后，预计实现新增年均销售收入 5.70 亿元，年均利润总额 9,056 万元，年均净利润为 7,698 万元；由于公司所投资项目具有良好的市场前景和较高的盈利能力，在扣除折旧与摊销因素及其他成本费用后仍有较高盈余，因此本次募集资金投资项目新增折旧与摊销不会对公司经营业绩产生不利影响。募集资金项目达产后公司盈利水平将大幅提高，公司财务状况进一步得到改善。

## **（二）对净资产收益率和盈利水平的影响**

公司 2014 年实现净利润 7,431.21 万元，2014 年加权平均净资产收益率为 20.20%。本次发行股票募集资金到位后，发行人净资产预计将比发行前大幅增加。鉴于募投项目需要一定的建设期和达产期，短期内难以实现预期收益。随着募投项目的达产，公司盈利能力将逐步提升，净资产收益率将逐步提高。

## **（三）对资产负债率和资本结构的影响**

目前公司融资渠道主要为银行借款，截至 2014 年 12 月末发行人（母公司）资产负债率为 59.97%，进一步间接融资的空间有限；同时，较多的银行借款也增加了公司的财务费用。本次募集资金到位后，公司的净资产规模大幅增加，资产负债率显著降低，进一步优化公司资本结构，增强防范财务风险的能力。

## **（四）增强公司核心竞争力**

虽然公司目前在国内同行业中处于领先地位，但制造工艺、生产设备、研发实力与国外先进制造商相比仍有一定的差距。本次募集资金投资项目将选用具有国际或国内先进技术水平生产设备和研发设备，建成达产后将大幅提高生产自动化水平，保障产品质量的稳定性，提升研发技术水平，从而增强公司的核心竞争力。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、发行前的股利分配政策

根据 2011 年 10 月 12 日公司创立大会暨首次股东大会制订的《公司章程》，本公司的股利分配政策如下：

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

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

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

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

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

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

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

公司应当执行稳定、持续的利润分配原则，公司利润分配不得超过累计可分配利润范围。公司应重视对投资者的合理投资回报，公司可以采取现金或者股票方式分配股利，公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当在定期报告中披露原因。存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红

利，以偿还其占用的资金。

## 二、报告期内股利分配情况

根据公司 2013 年 3 月 12 日召开的 2012 年年度股东大会决议，以截至 2012 年 12 月 31 日的未分配利润分配现金股利 1,366.56 万元。

根据公司 2014 年 2 月 18 日召开的 2013 年年度股东大会决议，以截至 2013 年 12 月 31 日的未分配利润分配现金股利 1,350 万元。

根据公司 2015 年 3 月 10 日召开的 2014 年年度股东大会决议，以截至 2014 年 12 月 31 日的未分配利润分配现金股利 1,485 万元。

报告期内，公司分红情况如下：

| 年度   | 分红金额（万元） | 分红方式 |
|------|----------|------|
| 2012 | 1,366.56 | 现金   |
| 2013 | 1,350.00 | 现金   |
| 2014 | 1,485.00 | 现金   |
| 合计   | 4,201.56 | -    |

## 三、本次发行后的股利分配政策

根据本次公开发行股票并上市后将生效的《公司章程（草案）》，有关利润分配的主要规定如下：

公司的利润分配应充分重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

### （一）利润分配形式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配利润；公司在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

### （二）利润分配的期间间隔

在当年归属于母公司股东的净利润为正的前提下，公司每年度至少进行一次

利润分配，董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期现金或股利分配。

### （三）利润分配的条件

#### 1、现金分红的比例

在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司应当采取现金方式分配股利，公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 20%，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

重大投资计划或重大现金支出是指公司在一年内购买资产超过公司最近一期经审计总资产 30%或单项购买资产价值超过公司最近一期经审计的净资产 20%的事项，上述资产价值同时存在账面值和评估值的，以高者为准；以及对外投资超过公司最近一期经审计的净资产 20%及以上的事项。

#### 2、发放股票股利的具体条件

公司经营状况良好，公司可以在满足上述现金分红后，提出股票股利分配预案。如公司同时采取现金及股票股利分配利润的，在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，公司实施差异化现金分红政策：

（1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

（2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

（3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

股东大会授权董事会每年在综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，根据上述原则提出当年

利润分配方案。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司在进行利润分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

### **3、全资或控股子公司的利润分配**

公司应当及时行使对全资或控股子公司的股东权利，确保全资或控股子公司实行与公司一致的财务会计制度；子公司每年现金分红的金额不少于当年实现的可分配利润的 20%，确保公司有能力和实施当年的现金分红方案，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

## **(四) 利润分配应履行的审议程序**

1、利润分配预案应经公司董事会、监事会分别审议通过后方能提交股东大会审议。董事会在审议利润分配预案时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意。监事会在审议利润分配预案时，须经全体监事过半数以上表决同意。

2、股东大会在审议利润分配方案时，须经出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

3、公司对留存的未分配利润使用计划安排或原则作出调整时，应重新报经董事会、监事会及股东大会按照上述审议程序批准，并在相关提案中详细论证和说明调整的原因，独立董事应当对此发表独立意见。

## **(五) 董事会、监事会、股东大会对利润分配政策研究论证程序和决策机制**

1、定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证生产正常经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证利润分配的预案，独立董事应在制定现金分红预案时发表明确意见。

2、独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

3、公司董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和本章程规定的利润分配政策；利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

4、公司董事会审议并在定期报告中公告利润分配预案，提交股东大会批准；公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当征询独立董事和监事的意见，并在定期报告中披露原因，独立董事应当对此发表独立意见。

5、董事会、监事会和股东大会在有关决策和论证过程中应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见。

## （六）利润分配政策调整机制

1、公司如因外部经营环境或者自身经营状况发生较大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和上海证券交易所的有关规定。

“外部经营环境或者自身经营状况的较大变化”是指以下情形之一：

（1）国家制定的法律法规及行业政策发生重大变化，非因公司自身原因导致公司经营亏损；

（2）出现地震、台风、水灾、战争等不能预见、不能避免并不能克服的不可抗力因素，对公司生产经营造成重大不利影响导致公司经营亏损；

（3）公司法定公积金弥补以前年度亏损后，公司当年实现净利润仍不足以弥补以前年度亏损；

（4）中国证监会和上海证券交易所规定的其他事项。

2、公司董事会在利润分配政策的调整过程中，应当充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。董事会在审议调整利润分配政策时，须经全体董事过半数表决同意，且经公司二分之一以上独立董事表决同意；监事会在审议利润分配政策调整时，须经全体监事过半数以上表决同意。

3、利润分配政策调整应分别经董事会和监事会审议通过后方能提交股东大会

会审议。公司应以股东权益保护为出发点，在股东大会提案中详细论证和说明原因。股东大会在审议利润分配政策调整时，须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上表决同意；股东大会在表决时，应向股东提供网络投票方式。

为了明确本次发行后对新老股东股利分红的回报，进一步细化《公司章程(草案)》中关于股利分配政策的条款，增加股利分配决策透明度和可操作性，便于股东对公司经营和分配进行监督，公司制定了《2014-2016 年度分红回报规划》，对股利分配进行了规划。具体内容请参见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“六、（一）发行人股东分红回报规划”。

#### **四、本次发行前滚存利润的分配政策**

公司于 2015 年 3 月 10 日召开 2014 年年度股东大会通过决议，同意公司首次公开发行股票前滚存利润由股票发行后的新老股东共享。截至 2014 年 12 月 31 日，公司经审计的未分配利润（母公司）为 17,356.90 万元。

#### **五、保荐机构的核查意见**

经核查，保荐机构认为：发行人目前的《公司章程》以及上市后适用的《公司章程（草案）》中关于利润分配的相关政策注重给予投资者稳定的分红回报，有利于保护投资者的合法权益；发行人制定的《2014-2016 年度分红回报规划》，对发行人的股利分配作出了制度性安排，从而保证了发行人股利分配政策的连续性和稳定性；发行人《公司章程（草案）》及本招股说明书中对利润分配事项的规定和相关信息披露符合有关法律、法规、规范性文件的规定；发行人股利分配决策机制健全、有效，且有利于保护公众股东的合法权益；发行人具有良好的盈利能力和较快的资金周转速度，具备持续分红能力，发行人制定的股东回报规划符合其自身实际情况及发展规划。



## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露及投资者关系的负责部门和人员

为加强公司的信息管理，确保对外信息披露的真实性、准确性和及时性，切实保护公司、股东、债权人及其他利益相关者的合法权益，公司按照中国证监会、上海证券交易所等证券监管机构的相关法律、法规和规范性文件的要求，制订了《信息披露管理制度》，并设立证券事务部作为公司信息披露和投资者关系的负责部门，负责人为公司董事会秘书张彩芹女士，联系电话：0571-2805 7366，传真：0571-2802 8609，电子信箱：ir@youngsunpack.com。

### 二、重要合同

#### （一）销售合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在执行的销售合同金额合计约为41,900万元，金额在350万以上的销售合同情况如下：

| 序号 | 签订日期       | 客户              | 主要内容                                     | 金额（万元）   |
|----|------------|-----------------|--|----------|
| 1  | 2013.9.25  | 百威英博哈尔滨啤酒有限公司   | 5万线干包装项目                                 | 1,410.63 |
| 2  | 2014.5     | 国药集团一致药业股份有限公司  | 铝塑生产线、软双铝线、颗粒包装线、西药口服液线、中药口服液线           | 960.00   |
| 3  | 2014.6.14  | 湖南大旺食品有限公司      | 铁罐145ml全箱自动打检线、铁罐245ml全箱自动打检线            | 940.00   |
| 4  | 2014.10.11 | 潍坊伊利乳业有限责任公司    | 自动礼品箱智能装箱机                               | 716.00   |
| 5  | 2014.6.11  | 华润雪花啤酒（河南）有限公司  | 配套4条40,000BP/H包装生产线使用的机械手单垛低位卸/码箱垛机及配套附件 | 688.00   |
| 6  | 2013.11.25 | 南京迈瑞生物医疗电子有限公司  | 软瓶线、大方瓶线、小方瓶线、圆瓶线、手工线                    | 631.10   |
| 7  | 2013.11.5  | 泉怡饮料（福建）有限公司    | 36,000BPH水线后道包装线                         | 600.00   |
| 8  | 2014.9.9   | 上海造币有限公司        | 多功能示范封包线                                 | 560.00   |
| 9  | 2014.10.15 | 杭州福斯特光伏材料股份有限公司 | 自动装箱码垛流水线                                | 538.00   |
| 10 | 2014.7.4   | 蓝月亮（天津）有限公司     | 后段包装线                                    | 510.96   |

|    |            |                                |                           |        |
|----|------------|--------------------------------|---------------------------|--------|
| 11 | 2014.6.14  | 湖南大旺食品有限公司                     | A3高速线机械臂码垛系统3套、铁罐线码垛系统2套  | 509.00 |
| 12 | 2014.10.10 | 上海普丽盛三环食品设备工程有限公司、江西牛牛乳业有限责任公司 | 灌装线                       | 476.00 |
| 13 | 2014.7.9   | 山东惠发食品股份有限公司                   | 自动化包装生产线                  | 470.00 |
| 14 | 2014.7.1   | 燕京啤酒（桂林漓泉）股份有限公司               | 1,200罐/分钟易拉罐线膜包机、纸包机      | 452.00 |
| 15 | 2014.1     | 王老吉大健康产业（雅安）有限公司               | 后段包装线                     | 446.80 |
| 16 | 2014.8.28  | 绵阳市涪泉乳业有限公司                    | 小瓶灌装线、大瓶灌装线               | 428.00 |
| 17 | 2014.12.11 | 新世纪光电股份有限公司                    | 自动化包装线                    | 418.00 |
| 18 | 2014.4.29  | 驻马店花花牛天乳乳业有限公司                 | 灌装线                       | 400.00 |
| 19 | 2015.3.9   | 新乡立白实业有限公司                     | 后段包装线                     | 399.00 |
| 20 | 2014.7.21  | 滦县伊利乳业有限公司                     | 利乐高速枕生产线自动装箱系统            | 356.00 |
| 21 | 2013.1.3   | 河北达利食品有限公司                     | 30,000BPH无菌线后道包装          | 355.00 |
| 22 | 2013.3.18  | 陕西达利食品有限公司                     | 30,000BPH无菌线后道包装          | 355.00 |
| 23 | 2014.12    | 百威英博（昆明）哈尔滨啤酒有限公司              | KR470-MP-48000 机器人瓶码垛系统2套 | 351.43 |

## （二）采购合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在执行的金额在 1,000 万元以上的采购框架协议情况如下：

| 序号 | 签订日期       | 销售方                   | 标的物    | 合同金额<br>(万元) | 履行日期            |
|----|------------|-----------------------|--------|--------------|-----------------|
| 1  | 2013.10.12 | 浙江拓峰科技有限公司            | 电器类产品  | 6,000        | 2013年1月1日起36个月内 |
| 2  | 2013.12.29 | 杭州施邦机电有限公司            | 五金轴承产品 | 4,500        | 2014年1月1日起36个月内 |
| 3  | 2013.2.1   | 杭州海得电气科技有限公司          | 电器类产品  | 4,000        | 2013年1月1日起36个月内 |
| 4  | 2014.12.31 | 杭州大和钢铁贸易有限公司          | 钢材产品   | 3,000        | 2015年1月1日起12个月内 |
| 5  | 2014.2.24  | SEW-传动设备（苏州）有限公司      | 电器类产品  | 4,500        | 2014年1月1日起36个月内 |
| 6  | 2013.12.29 | 杭州合擎电气技术有限公司          | 电器类产品  | 2,800        | 2014年1月1日起36个月内 |
| 7  | 2015.3.10  | 西门子工厂自动化工程有限公司上海第一分公司 | 电器类产品  | 2,550        | -               |

|    |            |                      |            |       |                         |
|----|------------|----------------------|------------|-------|-------------------------|
| 8  | 2013.2.1   | 杭州鸿信智能工程有限公司         | 电器类产品      | 2,100 | 2013年1月1日起<br>36个月内     |
| 9  | 2014.12.4  | 杭州东元不锈钢有限公司          | 钢材产品       | 2,000 | 2015年1月1日起<br>12个月内     |
| 10 | 2014.11.4  | 贝加莱工业自动化国际贸易（上海）有限公司 | 电器类产品      | 1,880 | 收到预付款日期<br>起八个星期内交<br>货 |
| 11 | 2014.12.15 | 嵊州市力马电机有限公司          | 电器类产品      | 1,800 | 2015年1月1日起<br>12个月内     |
| 12 | 2014.12.22 | 杭州固德物资有限公司           | 钢材产品       | 1,500 | 2015年1月1日起<br>12个月内     |
| 13 | 2014.12.31 | 杭州盈昌物资有限公司           | 钢材产品       | 1,500 | 2015年1月1日起<br>12个月内     |
| 14 | 2013.12.31 | 诺信（中国）有限公司           | 热熔胶机产<br>品 | 1,500 | 2014年1月1日起<br>36个月内     |
| 15 | 2014.1.3   | 费斯托（中国）有限公司杭州分公司     | 电器类产品      | 1,200 | 2014年1月1日起<br>24个月内     |
| 16 | 2014.12.10 | 晟邦精密工业（苏州）有限公司       | 电器类产品      | 1,000 | 2015年1月1日起<br>12个月内     |

### （三）借款合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的借款合同情况如下表所示：

| 序号 | 贷款银行                                 | 合同编号             | 借款期限                | 金额<br>(万元) | 月利率   | 担保<br>方式 |
|----|--------------------------------------|------------------|---------------------|------------|-------|----------|
| 1  | 杭州联合<br>农村商业<br>银行股份<br>有限公司<br>古荡支行 | 8011120150001184 | 2015.1.13-2016.1.12 | 1,000      | 0.47% | 抵押<br>担保 |
| 2  |                                      | 8011120150001187 | 2015.1.13-2016.1.12 | 500        | 0.47% | 信用<br>担保 |
| 3  |                                      | 8011120150000928 | 2015.1.9-2015.12.10 | 1,000      | 0.47% | 抵押<br>担保 |
| 4  |                                      | 8011120150000300 | 2015.1.6-2016.1.5   | 1,500      | 0.47% | 信用<br>担保 |
| 5  |                                      | 8011120140031012 | 2014.11.25-2015.7.1 | 1,000      | 0.50% | 抵押<br>担保 |
| 6  |                                      | 8011120140031861 | 2014.12.2-2015.7.1  | 1,000      | 0.47% | 抵押<br>担保 |
| 7  |                                      | 8011120150007276 | 2015.3.16-2016.3.15 | 1,000      | 0.45% | 信用<br>担保 |
| 8  |                                      | 8011120140016409 | 2014.6.18-2015.6.17 | 1,000      | 0.50% | 信用<br>担保 |
| 9  |                                      | 8011120140017608 | 2014.6.27-2015.6.26 | 1,000      | 0.50% | 信用<br>担保 |
| 10 |                                      | 8011120140023087 | 2014.8.29-2015.7.19 | 1,000      | 0.50% | 抵押<br>担保 |

|    |                    |                |                     |       |       |      |
|----|--------------------|----------------|---------------------|-------|-------|------|
| 11 | 中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行 | 20151230100072 | 2015.1.15-2016.1.14 | 1,000 | 0.47% | 抵押担保 |
| 12 |                    | 20151230100073 | 2015.1.26-2016.1.25 | 1,000 | 0.47% | 抵押担保 |
| 13 |                    | 20141230100346 | 2014.7.18-2015.7.17 | 1,000 | 0.50% | 抵押担保 |
| 14 |                    | 20141230100455 | 2014.8.21-2015.8.20 | 1,000 | 0.50% | 抵押担保 |
| 15 |                    | 20141230100510 | 2014.9.3-2015.9.2   | 2,000 | 0.50% | 抵押担保 |
| 16 |                    | 20151230100456 | 2015.3.30-2016.3.29 | 1,000 | 0.45% | 抵押担保 |

#### （四）担保合同

截至本招股说明书签署日，本公司正在履行的担保合同具体情况如下：

1、2013年9月25日，美华包装与杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行签订了杭联银（古荡）最抵字第8011320130003995号《最高额抵押合同》，以杭西国用（2010）第100030号国有土地使用权，杭房权证西更字第10070517号、第10070515号、10070516号房屋所有权为抵押物，为杭州联合农村合作银行古荡支行于2013年9月25日至2016年9月24日融资期间与公司发生的最高融资限额不超过5,692万元的所有融资债权提供最高额抵押担保。

2、2014年6月20日，浙江永创与兴业银行股份有限公司杭州分行签订兴湖保字第2014015号《最高额保证合同》，为永创智能2014年6月20日至2015年6月14日的所有债权余额提供最高本金限额为10,000万元的最高额保证。2012年6月15日，永创智能与兴业银行股份有限公司杭州分行签订了兴湖抵字第2012001号《最高额抵押合同》，以杭房权证西更字第12079605号房屋所有权、杭房权证西更字第12079606号房屋所有权、杭西国用（2012）第100040号国有土地使用权为抵押物，为兴业银行股份有限公司杭州分行与公司于2012年6月15日至2015年6月14日期间内的债务提供最高限额为4,576万元的最高额抵押担保。2014年6月20日，罗邦毅、吕婕与兴业银行股份有限公司杭州分行签订了兴湖个保字第2014009号、第2014009号《最高额个人担保声明书》，为永创智能2014年6月20日至2015年6月14日期间最高融资限额10,000万元提供连带责任保证。截至2014年12月31日，本公司取得的融资余额为9,175.30万

元（均系开具银行承兑汇票）。

3、2012年12月11日，罗邦毅、吕婕向杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行出具保证函，为永创智能2012年12月11日至2015年12月10日期间最高融资限额15,500万元提供连带责任保证。截至2014年12月31日，公司取得的融资余额为11,100.23万元（其中借款余额9,000万元，开具银行承兑汇票余额2,100.23万元）。

4、2012年12月11日，永创智能与杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行签订了杭联银（古荡）最抵字第8011320120004483号《最高额抵押合同》，以杭西国用（2012）第100040号国有土地使用权，杭房权证西更字第12079605号、第12079606号房屋所有权为抵押物，为杭州联合农村商业银行股份有限公司古荡支行自2012年12月11日至2015年12月10日融资期间与永创智能发生的最高融资限额为5,000万元的所有融资债权提供最高额抵押担保。

5、2015年1月30日，罗邦毅与中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行签订20150073ZRRZGEBZ号《本金最高额保证合同》，为永创智能2015年1月20日至2018年1月19日期间的融资提供最高额13,000万元的最高额保证。2015年1月13日，浙江永创与中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行签订了20150036ZGEDY号《最高额抵押合同》，以余房权证余移字第11024142号、第11024143号、第11024144号、第11024145号、第11024146号房屋所有权为抵押物，为中国建设银行股份有限公司杭州余杭支行与公司于2012年1月20日至2018年1月19日期间内的一系列债务提供最高限额为11,560.10万元的最高额抵押担保。截至2014年12月31日，本公司取得的融资余额为7,000.00万元（均系抵押兼保证借款）。

## （五）其他合同

2012年3月30日，本公司与海通证券签订了《保荐协议》和《承销协议》，2014年2月25日，本公司、吕婕和罗邦毅与海通证券签订了《补充承销协议》，2014年4月23日，本公司与海通证券签订了《补充保荐协议》，本公司、吕婕和罗邦毅与海通证券签订了《补充承销协议（二）》。协议约定，公司聘任海通证券为本次股票发行上市的保荐机构和主承销商，负责推荐本公司股票发行上

市，负责本公司股票发行的主承销工作，并持续督导本公司履行相关义务。

### 三、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对外担保情况。

### 四、其他涉诉和仲裁事项

#### （一）公司重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

#### （二）公司控股股东或实际控制人重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项，不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

公司控股股东、实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

#### （三）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员作为一方当事人的重大诉讼或仲裁

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未涉及作为一方当事人的诉讼或仲裁事项。

#### （四）董事、监事、高级管理人员及核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均未涉及作为一方当事人的刑事诉讼。


## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

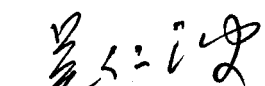
### 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明


本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。


全体董事签名：


  
吕 婕

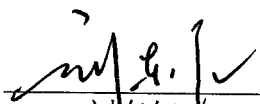
  
罗邦毅

  
吴仁波


  
王爱凤

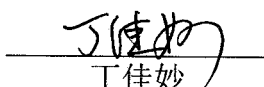
  
傅建中


  
王保平

  
刘东红

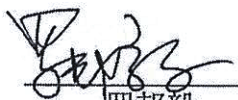
全体监事签名：

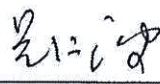
  
汪建萍

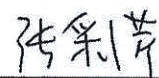
  
丁佳妙

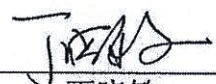
  
耿 建

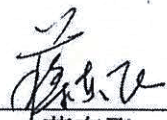
全体高级管理人员签名：

  
罗邦毅

  
吴仁波

  
张彩芹

  
丁晓敏

  
蒋东飞

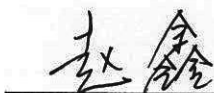




## 二、保荐人（主承销商）声明

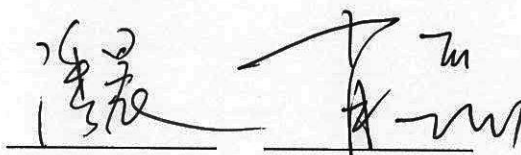
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签名：



赵鑫

保荐代表人签名：



潘晨

肖磊

保荐机构（主承销商）

法定代表人签名：



王开国

保荐机构（主承销商）：海通证券股份有限公司

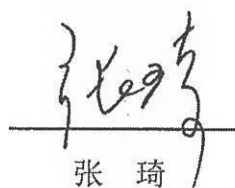



2015年5月19日

### 三、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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。

经办律师签名：

  
张琦

  
叶青

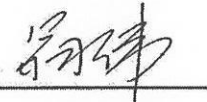
律师事务所负责人：

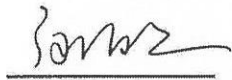
  
郑金都

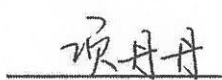


#### 四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读杭州永创智能设备股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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：  
  
翁伟

  
孙敏

  
项丹丹

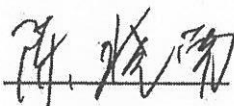
会计师事务所负责人：  
  
吕苏阳

  
天健会计师事务所(特殊普通合伙)  
2015年5月19日

## 五、承担评估业务的资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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。

签字注册资产评估师：



陈晓南



王传军

资产评估机构负责人：



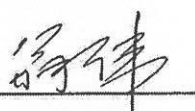
俞华开



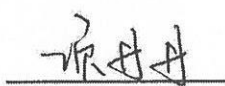
## 六、承担验资业务的机构的会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读杭州永创智能设备股份有限公司招股说明书及其摘要，确认招股说明书及其摘要与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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：

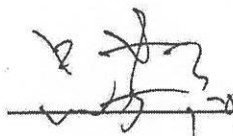


翁 伟



项丹丹

验资机构负责人：



吕苏阳



2015年5月19日

## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件目录

- (一) 发行保荐书及发行保荐工作报告；
- (二) 财务报表及审计报告；
- (三) 内部控制鉴证报告；
- (四) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表；
- (五) 法律意见书及律师工作报告；
- (六) 公司章程（草案）；
- (七) 中国证监会核准本次发行的文件；
- (八) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅时间、地点

#### (一) 查阅时间

工作日：上午 9 点至 11 点，下午 1 点至 4 点。

#### (二) 查阅地点

- 1、发行人：杭州永创智能设备股份有限公司  
联系地址：杭州市西湖区三墩镇西园九路 1 号  
联系人：张彩芹、耿建  
电话：0571-28057366
- 2、保荐人（主承销商）：海通证券股份有限公司  
联系地址：上海市广东路 689 号海通证券大厦  
联系人：潘晨、肖磊、赵鑫  
电话：021-23219000