

创业板风险提示：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎做出投资决定。

浙江日发纺织机械股份有限公司

Zhejiang Rifa Textile Machinery Co., Ltd.

(浙江省新昌县高新技术产业园区(南岩)日发数字科技园)



首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书 (申报稿)

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书(申报稿)不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

保荐机构(主承销商)



(深圳市罗湖区红岭中路1012号国信证券大厦十六层至二十六层)

本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	本次公司公开发行的股份数量不超过23,162,406股，本次发行股票的数量占本次发行后股份总数的比例为25%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。具体发行数量以最终公告的发行方案为准
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 92,649,624 股
保荐机构（主承销商）	国信证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、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，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意本公司及本次发行的以下事项，并请投资者认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容。

一、本次发行前股东所持股份限制流通及自愿锁定承诺

（一）公司实际控制人吴捷先生和吴良定先生家族承诺：

自发行人股票上市之日起三十六个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

如本人直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后两年内减持，减持价格不低于发行人首次公开发行的发行价；发行人上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整，下同），本人直接或间接持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。

（二）公司控股股东日发集团承诺：

自发行人股票上市之日起三十六个月内，本公司不转让或者委托他人管理本次发行前本公司已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

如本公司直接或间接持有的发行人股票在锁定期满后两年内减持，减持价格不低于发行人首次公开发行的发行价；发行人上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整，下同），本公司直接或间接持有发行人股票的锁定期限自动延长 6 个月。

（三）公司股东昌润投资、汇富投资、合盈投资、鸿利投资、益同投资、陈红、俞海云承诺：

自发行人股票上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本次发行前本公司/本合伙企业/本人已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

（四）担任公司董事、高级管理人员的何旭平、陈晓光、黄海波、吕永法、厉永江、于章伟承诺：

1、自发行人股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、在本人担任发行人董事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持发行人股份总数的 25%；并且在卖出后 6 个月内不再买入发行人的股份，买入后 6 个月内不再卖出发行人股份；离职后半年内，本人不转让直接或间接持有的发行人股份；在首次公开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不得转让其直接持有的发行人股份；在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让其直接持有的发行人股份。

3、如本人直接或间接持发行人的股票在锁定期满后两年内减持，减持价格不低于发行人首次公开发行的发行价；发行人上市后 6 个月内如股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整），本人直接或间接持有的发行人股票锁定期自动延长 6 个月；该项承诺不因本人职务变更、离职等原因而放弃履行。

（五）担任公司监事的董仲南、魏旭峰、黄启田承诺：

1、自发行人股票上市之日起十二个月内，本人不转让或者委托他人管理本次发行前本人已直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

2、在本人担任发行人监事期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持发行人股份总数的 25%；离职后半年内不转让本人直接或间接持有的发行人股份。并且在卖出后 6 个月内不再买入发行人的股份，买入后 6 个月内不再卖出发行人股份；离职后半年内，本人不转让直接或间接持有的发行人股份；在首次公

开发行股票上市之日起 6 个月内申报离职的，自申报离职之日起 18 个月内不得转让其直接持有的发行人股份；在首次公开发行股票上市之日起第 7 个月至第 12 个月之间申报离职的，自申报离职之日起 12 个月内不得转让其直接持有的发行人股份。

二、发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向

公司实际控制人吴捷先生和吴良定先生家族，控股股东日发集团，持股 5% 以上的股东昌润投资、汇富投资、鸿利投资承诺：

所持发行人股票锁定期满后，在符合相关法律法规、中国证监会相关规定及其他对其有约束力的规范性文件规定并同时满足下述条件的情形下，根据自身需要择机择量减持本人/本公司/本合伙企业所持有的公司股票：

1、减持前提：不违反相关法律、法规、行政规章，不存在违反本人/本公司/本合伙企业在发行人本次发行时所作出的公开承诺的情况；

2、减持价格：锁定期满二年内减持价格不低于发行人股票的发行价（如遇除权除息事项，上述发行价作相应调整），锁定期满二年后可以以符合法律规定的价格减持；

3、减持方式：依据法律、法规的规定，通过深圳证券交易所大宗交易、竞价交易或其他方式依法进行；

4、减持公告：减持前至少提前四个交易日通知发行人，由发行人提前三个交易日予以公告，并积极配合公司的信息披露工作；

5、约束措施：若减持行为未履行或违反了相关承诺，减持所得收入归发行人所有。

三、关于上市后稳定公司股价的承诺

（一）启动股价稳定预案的条件

为维护广大股东利益、增强投资者信心、维护公司股价稳定，如果公司首次公开发行股票并在创业板上市后三年内，连续二十个交易日公司股票每日收盘价

均低于公司最近一期经审计的每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整，下同），非因不可抗力因素所致，在符合国家相关法律法规的前提下，公司将启动股价稳定措施。股价稳定措施实施后，公司的股权分布应当符合上市条件。

（二）启动股价稳定预案的实施主体及措施

本预案中应采取稳定公司股价措施的责任主体包括公司、公司控股股东以及公司的董事（独立董事除外）和高级管理人员，其中，董事、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、高级管理人员，也包括公司上市后三年内新任职董事、高级管理人员。

公司及相关主体将按照下述顺序采取一项或多项稳定公司股价措施：

- 1、公司回购股票；
- 2、公司控股股东增持公司股票；
- 3、公司董事、高级管理人员增持公司股票；
- 4、其他证券监管部门认可的方式。

稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕之日起两个交易日内，公司应将稳定股价措施实施情况予以公告。稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕后，如公司股票价格再度触发启动股价稳定措施的条件，则公司、控股股东、董事、高级管理人员等相关责任主体将继续按照上述承诺履行相关义务。自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内，若股价稳定方案终止的条件未能实现，则公司董事会制定的股价稳定方案即刻自动重新生效，公司、控股股东、董事、高级管理人员等相关责任主体继续履行股价稳定措施。

（三）稳定公司股价的具体安排

- 1、公司回购公司股票的具体安排

公司董事会将在公司股票价格触发启动股价稳定措施条件之日起的十个交易日内制订稳定公司股价具体方案，在履行完毕相关内部决策程序和外部审批/备案程序（如需）后实施，并按照上市公司信息披露要求予以公告。公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票；控股股东承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

公司将自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所集中竞价的方式回购公司社会公众股份，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。一个会计年度内，公司回购的股份数量不低于本次回购前公司股本总额的 0.5%，且不超过本次回购前公司股本总额的 5%，具体回购股票的数量等事项将在启动股价稳定措施时提前公告。回购后公司的股权分布应当符合上市条件，回购行为及信息披露、回购后的股份处置应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

2、公司控股股东增持公司股票的具体安排

若公司已采取股价稳定措施并实施完毕，公司股票收盘价仍低于公司最近一期经审计的每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），则公司控股股东应在 3 个交易日内启动内部决策程序，就其增持公司股票的具体计划（包括拟买入的数量、价格区间、完成时间等）书面通知公司并由公司进行公告。公司控股股东将自公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所合法方式增持公司社会公众股份，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。一个会计年度内，控股股东累计增持的股份数量不低于本次股价稳定方案公告前公司总股本的 0.1%，且不超过本次股价稳定方案公告前公司总股本的 2%，具体增持股票的数量等事项将在启动股价稳定措施时提前公告。增持计划完成后的六个月内将不出售所增持的股份，增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及相关信息披露应当符合《公司法》、

《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

3、公司董事、高级管理人员增持公司股票的具体安排

若公司、控股股东均已采取股价稳定措施并实施完毕，公司股票收盘价仍低于公司最近一期经审计的每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），则公司董事、高级管理人员应在 3 个交易日内就其增持公司股票的具体计划（包括拟买入的数量、价格区间、完成时间等）书面通知公司并由公司进行公告。公司董事、高级管理人员将自公告之日起 90 个自然日内通过证券交易所集中竞价交易方式增持公司社会公众股份，增持价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）。一个会计年度内，公司董事、高级管理人员单次和累计用于增持股票的金额不低于上年度从公司取得的分红和上年度从公司领取的薪酬合计值的 5% 和 15%，具体增持股票的数量等事项将在启动股价稳定措施时提前公告。增持后公司的股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及相关信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

公司未来在聘任新的董事、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。

（四）稳定股价方案的终止情形

自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日内，若出现以下任一情形（就公司回购措施而言仅指如下第 1、第 2 所述情形），则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

1、公司股票连续五个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或

股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整）；

2、继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件；

3、控股股东、董事、高级管理人员等相关责任主体继续增持公司股份将导致其和/或其一致行动人（依上市公司收购相关管理规则项下所界定）触发要约收购且不符合法定的免于发出要约申请情形或豁免要约方式增持股份情形的。

（五）稳定股价的具体承诺

公司承诺：本公司上市后三年内股价达到《稳定股价预案》规定的启动股份稳定措施的具体条件后，公司将严格遵守并执行《稳定股价预案》。

公司控股股东日发集团承诺：发行人上市后三年内，如发行人股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行人最近一期经审计的每股净资产（因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致发行人净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），在发行人启动稳定股价预案时，日发集团将严格按照《稳定股价预案》的要求，依法履行增持发行人股票的义务。

公司董事（独立董事除外）、高级管理人员承诺：将根据《稳定股价预案》的相关要求，切实履行该预案所述职责，并通过该预案所述的相关约束措施确保该预案的实施，以维护发行人股价稳定、保护中小投资者利益。

（六）稳定公司股价承诺的约束措施

如公司未能履行稳定公司股价的承诺，则应在中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因，并向股东及公众投资者道歉。

如控股股东未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对该控股股东的现金分红（如有）予以扣留，直至其履行增持义务。

如董事、高级管理人员未能履行稳定公司股价的承诺，则公司有权自股价稳定方案公告之日起 90 个自然日届满后将对其从公司领取的薪酬和应取得的分红（如有）予以扣留，直至其履行增持义务。

四、关于招股说明书中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

（一）公司承诺

1、公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、若公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，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，公司将在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，根据相关法律、法规、规章及公司章程的规定召开董事会，并提议召开股东大会，启动股份回购措施，依法回购首次公开发行的全部新股。回购价格以公司股票发行价格和有关违法事实被中国证监会认定之日起前二十个交易日股票交易均价孰高者确定；公司上市后发生除权除息事项的，上述发行价格及回购股份数量做相应调整。

3、公司首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、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，公司将在证券监督管理部门或其他有权部门认定公司招股说明书存在对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

4、上述承诺为本公司真实意思表示，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。

（二）公司控股股东日发集团承诺

1、发行人首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、发行人首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、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，本公司将在证券监督管理部门或其他有权部门认定发行人招股说明书存在对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

3、上述承诺为本公司真实意思表示，若违反上述承诺本公司将依法承担相应责任。

（三）公司实际控制人、全体董事、监事和高级管理人员分别承诺

1、发行人首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

2、发行人首次公开发行人民币普通股股票并在创业板上市招股说明书存在虚假记载、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，本人将在证券监督管理部门或其他有权部门认定发行人招股说明书存在对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏后 10 个交易日内，启动赔偿投资者损失的相关工作。投资者损失根据与投资者协商确定的金额，或者依据证券监督管理部门、司法机关认定的方式或金额确定。

3、上述承诺为本人真实意思表示，若违反上述承诺本人将依法承担相应责任。

（四）国信证券股份有限公司承诺

因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，由此给投资者造成损失的，将依法先行赔偿投资者的损失。

国信证券保证遵守以上承诺，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。

（五）浙江天册律师事务所承诺

本所及经办律师已严格履行法定职责，按照律师行业的业务标准和执业规范，对发行人首次公开发行股票并在创业板上市所涉相关法律问题进行了核查验证，确保出具的文件真实、准确、完整、及时，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

如本所在本次发行工作期间未勤勉尽责，导致本所为发行人首次公开发行制作、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，导致发行人不符合法律规定的发行条件，造成投资者直接经济损失的，在该等违背事实被认定后，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，并对此承担相应的法律责任。

（六）天健会计师事务所（特殊普通合伙）承诺

因本所为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、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，如能证明本所没有过错的除外。

五、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

（一）填补被摊薄即期回报的措施

公司拟通过加强募集资金管理、优化产品和业务结构、加快募投项目建设进度，完善利润分配政策等方式，积极提升公司盈利能力，填补被摊薄的股东即期回报。具体如下：

1、公司面临的主要风险的改进措施

（1）面对行业波动、产业政策变化和市场竞争力加剧等行业风险，公司制订了切实可行的发展战略和经营计划，进一步扩大销售规模，提高资源使用效率，

优化业务结构和产品策略，发挥渠道优势和技术优势，通过产品创新，加强议价能力，争取更多毛利空间。通过上述措施，提升公司市场竞争力，巩固其在纺织机械设备领域的行业地位。

(2) 面对业绩可能存在下滑，甚至亏损以及应收账款和存货规模较大的风险，公司将采取如下措施：

①有效控制应收账款回款速度及存货周转速度，降低运营成本；

②积极拓展国内外市场，建立更为完善的市场渠道与营销网络体系，与重要客户建立长期战略合作关系，并积极开拓行业新兴市场，从而创造新的利润增长点；

③围绕核心技术持续加大研发投入，加强研发中心体系建设，完善新技术的产品转换，巩固公司技术的先进性。在提高公司现有产品核心竞争力的同时，开发新产品并拓展新应用领域；

④加快募投项目的建设，尽快实现效益；

⑤进一步优化资金管理和信息系统等，提高资金使用效率和经营管理水平；

⑥加强预算管理和费用考核，约束董事和高级管理人员的职务消费行为，严格控制公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动，提升公司盈利能力；

⑦加强人力资源管理，优化绩效评估和考核，提升人均绩效。董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

2、提高募集资金使用效率，加强募集资金管理

公司已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合产业发展趋势和国家产业政策，具有较好的市场前景和盈利能力。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。

3、进一步完善利润分配政策，优化投资回报机制

公司在《公司章程》中制定的关于利润分配政策尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件的规定，符合《中国证监会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及《上市公司章程指引》（2019年修订）的要求。

本次发行结束后，公司将在严格执行现行分红政策的基础上，综合考虑未来的收入水平、盈利能力等因素，在条件允许的情况下，进一步提高对股东的利润分配，优化投资回报机制。

公司制定上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

（二）填补被摊薄即期回报的承诺

公司控股股东、实际控制人、董事和高级管理人员就公司本次发行涉及的填补回报措施等有关事项作出如下确认及承诺：

1、不得无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；

2、对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；

3、不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动；

4、由董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩；

5、未来拟公布的公司股权激励（如有）的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

公司控股股东、实际控制人进一步承诺：不越权干预公司的经营管理活动，不侵占公司的利益。

承诺人愿意对违反上述承诺而给公司造成的经济损失承担赔偿责任。

六、相关责任主体承诺事项的约束措施

（一）公司承诺

公司将严格履行公司就首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。如公司在招股说明书中作出的相关承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等公司无法控制的客观原因导致的除外），公司自愿承担相应的法律后果和民事赔偿责任，并采取以下措施：

- 1、及时、充分披露公司承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；
- 2、向股东和投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及股东、投资者的权益，并将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；
- 3、在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因，并向股东和投资者道歉；
- 4、公司因违反承诺给投资者造成损失的，将依法对投资者进行赔偿。

如法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会或深圳证券交易所对公司因违反公开承诺事项而应承担的相关责任及后果有不同规定，公司自愿无条件地遵从该等规定。

（二）控股股东日发集团，实际控制人吴捷先生和吴良定先生家族，持股5%以上的股东昌润投资、汇富投资、鸿利投资承诺

本公司/本合伙企业/本人将严格履行就公司首次公开发行股票并在创业板上市所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督，公司招股说明书及申请文件中所载有关承诺内容系自愿作出，且有能力履行该等承诺。

如承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等无法控制的客观原因导致的除外），自愿承担

相应的法律责任和民事赔偿责任，并采取以下措施：

1、通过公司及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向公司及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益，并将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

3、在股东大会及中国证券监督管理委员会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因，并向股东和投资者道歉；

4、违反承诺所得收益将归属于公司，因此给公司或投资者造成损失的，将依法对公司或投资者进行赔偿；

5、将应得的现金分红由公司直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失；

6、同意公司调减工资、奖金和津贴等，并将此直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。

（三）董事、监事和高级管理人员承诺

本人作出的或公司公开披露的承诺事项真实、有效。如本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的（因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致的除外），本人将采取以下措施：

1、通过公司及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；

2、向公司及其投资者提出补充承诺或替代承诺，以尽可能保护公司及其投资者的权益，并将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；

3、在股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因，并向股东和投资者道歉；

4、本人违反承诺所得收益将归属于公司，因此给公司或投资者造成损失的，

将依法对公司或投资者进行赔偿；

5、本人同意公司调减向本人发放工资、奖金和津贴等，并将此直接用于执行未履行的承诺或用于赔偿因未履行承诺而给公司或投资者带来的损失。

七、本次发行前滚存利润的分配安排和决策程序

根据公司2019年10月10日第三届董事会第十六次会议审议通过，并经2019年10月26日召开的2019年第四次临时股东大会批准，本公司首次公开发行股票并上市前滚存利润的分配安排为：公司发行完成前滚存未分配利润将由新老股东共享。

八、本次发行上市后的股利分配政策

根据公司2019年10月26日召开的2019年第四次临时股东大会审议通过的《浙江日发纺织机械股份有限公司未来三年股东回报规划（2019-2021）》，公司未来三年的分红回报规划如下：

（一）本规划的考虑因素

公司在制定股东回报规划时应着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

（二）本规划的制订原则

股东分红回报规划应符合相关法律法规和公司章程的规定，充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，实行积极、持续、稳定的利润分配政策。公司坚持优先采用现金方式分配利润的基本原则，即公司当年度实现盈利，除股东大会批准的其他重大特殊情况外，在依法提取法定公积金、任意公积金后应当进行现金分红。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，公司每年以现金形式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的10%，且连续三年内以现金方式累计分

配的利润不少于该三年实现的年均可供分配利润的 30%。

公司在实施以现金方式分配利润的同时，可以以股票方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

公司董事会应当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，区分下列情形确定公司现金分红在本次利润分配中所占比例的最低比例：

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，可以按照第 3 项的规定处理。

（三）本规划的方案制定和决策机制

1、公司在制定股东回报规划时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

2、公司利润分配预案由董事会提出，并应事先征求独立董事和监事会的意见。董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和公司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，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，监事会应对利润分配预案提出审核意见。

3、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。利润分配预案经二分之一以上独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。

4、公司董事会、监事会和股东大会对利润政策的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。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。

5、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。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，应向股东提供网络形式的投票平台，为中小股东参加股东大会提供便利。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

6、如符合利润分配的前提且公司上年度盈利，但公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式决定的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明具体的原因和考虑因素以及未用于现金分红的利润留存公司的用途，公司独立董事应对此发表独立意见，监事会应当对此发表意见。

（四）本规划的制订周期和调整机制

1、公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划。公司应当在总结之前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑本规划第一条所列各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

2、如因行业监管政策、外部监管环境变化以及公司战略规划、经营情况和长期发展需要，确需调整股东回报规划的，调整后的规划不得违反法律法规、监管要求以及公司章程的规定。有关调整股东回报规划的议案应充分考虑中小股东的意见，并事先征求独立董事及监事会的意见，经董事会审议通过之后提交股东大会审批。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的，还应在详细论证

后，经董事会决议同意后，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过。

九、保荐机构对发行人持续盈利能力的核查意见

保荐机构通过核查发行人所处业情况和政策、发行人业务情况、财务情况及管理情况和募集资金投资项目等内容后认为：发行人属于纺织装备制造业，主要从事成套纺织装备的研发、生产和销售，市场需求较为稳定。发行人具有较强的自主创新能力和研发能力，建立了可以保证发行人持续成长的业务模式，具备有效的管理体系和成熟的管理团队，制定了切实可行的发展规划。综上所述，发行人具备持续盈利能力。

十、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中下列风险

公司特别提请投资者注意，在作出投资决策之前，务必仔细阅读“第四节 风险因素”的全部内容，特别提醒投资者注意其中的以下风险：

（一）行业周期性波动导致的市场风险

纺织机械行业受宏观经济政策和技术更迭的影响较大，具有一定的周期性。当宏观经济政策宽松，下游纺织行业积极扩张产能、增加固定资产投资，纺织装备需求增加；其次，产品技术进步也会引致纺织企业的设备更新换代需求；再次，纺织行业结构性调整、上游基础制造业的发展等因素均会对纺织机械行业的周期性产生影响。当下游需求放缓，行业整体进入萧条期时，公司的经营情况也会受到一定程度的影响，因此公司存在行业周期性波动所带来的市场风险。

（二）技术和产品创新风险

纺织机械技术含量较高，公司作为国内较早从事纺织装备制造的民营企业之一，通过不断的技术投入，形成了一定的自主研发能力和完善的技术研发体系，在纺织机械整机架构设计、自动化控制、关键零部件制造等领域掌握了一批较为领先的技术。

但新技术和新产品开发的顺利实施需要较多资源的投入，随着人工智能和物联网等新一代信息技术的快速发展，纺织机械智能化属性日益突出，技术变革加快，新产品的开发存在着不可预计的技术难题和转化风险，如果公司不能保持持续创新的能力，不能及时开发出适应客户需求的新产品和新技术，现有竞争优势将被削弱，从而对公司产品的盈利能力和发展前景造成不利影响。

（三）业绩大幅下滑风险

纺机行业受宏观经济政策、行业技术更迭等因素的影响较大，公司作为我国纺织机械行业的领先企业之一，具有一定的品牌影响力和市场占有率，报告期内的营业收入和净利润稳定增长。但当行业整体出现周期性波动，或公司产品和技术不能及时适应市场需求时，公司订单将可能出现较大幅度的波动，而公司的固定资产折旧、人力成本投入、市场开拓支出、研发支出等均需要持续投入，从而使得公司面临经营业绩大幅下滑的风险。

（四）公司销售方式所带来的连带担保赔偿风险

报告期内，公司在产品销售过程中部分采用融资租赁结算和买方信贷结算的付款方式，并为部分客户对于融资租赁机构或商业银行的融资款承担连带担保责任，若出现客户未按期足额付款等逾期违约情形，则本公司将履行担保责任，代其向融资租赁机构或商业银行偿还相关款项，同时对客户予以追索。因此，存在客户丧失还款能力给公司造成损失的风险。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司因开展买方信贷和融资租赁业务为客户提供担保的余额分别为 21,002.19 万元和 2,161.70 万元。随着公司业务规模的不断扩大，公司向客户提供的买方信贷和融资租赁结算方式的销售额将可能相应扩大，期末担保余额亦可能逐年增加，如因下游市场波动或其他原因出现大规模的客户违约情况，公司将可能面临较大的连带担保赔偿风险，进而影响公司的财务状况和盈利能力。

（五）贸易壁垒风险

报告期各期，公司外销收入分别为 4,448.72 万元、9,919.42 万元、12,404.73

万元和 15,424.48 万元，占同期公司主营业务收入的比重分别为 4.41%、7.22%、8.69%和 19.39%。目前全球产业格局不断调整，经济仍处于周期性波动当中，尚未出现经济全面复苏的趋势。在此背景下，不同国家和地区之间的经济竞争加剧，以中美贸易摩擦为代表的国际贸易保护主义事件频发，对我国纺织品和纺织机械的出口造成了一定不利影响，若此等情况进一步恶化，可能会对公司产品的销售产生较大不利影响，进而影响到公司未来的经营业绩。

目 录

发行人声明	2
重大事项提示	3
一、本次发行前股东所持股份限制流通及自愿锁定承诺	3
二、发行前持股 5% 以上股东的持股意向及减持意向	5
三、关于上市后稳定公司股价的承诺	5
四、关于招股说明书中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺	10
五、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺	12
六、相关责任主体承诺事项的约束措施	15
七、本次发行前滚存利润的分配安排和决策程序	17
八、本次发行上市后的股利分配政策	17
九、保荐机构对发行人持续盈利能力的核查意见	20
十、本公司特别提醒投资者关注“风险因素”中下列风险	20
目 录	23
第一节 释义	26
一、普通术语	26
二、专业术语	28
第二节 概览	31
一、发行人简介	31
二、发行人控股股东和实际控制人简介	32
三、发行人的主要财务数据及主要财务指标	33
四、募集资金用途	34
第三节 本次发行概况	36
一、本次发行的基本情况	36
二、本次发行的有关当事人	36
三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系	39
四、本次发行上市有关的重要日期	39
第四节 风险因素	40
一、市场和行业风险	40
二、技术风险	40
三、财务风险	42
四、公司销售方式所带来的连带担保赔偿风险	43
五、主要原材料价格波动风险	43
六、外协采购风险	44
七、贸易壁垒风险	44
八、募集资金投资项目风险	44
九、内部管理风险	45
十、实际控制人不当控制的风险	45
十一、前瞻性陈述不准确风险	45
第五节 发行人基本情况	46

一、发行人基本信息.....	46
二、发行人设立情况.....	46
三、发行人重大资产重组情况.....	50
四、发行人股权结构及组织结构.....	50
五、发行人控股子公司、分公司及参股公司情况.....	52
六、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况.....	55
七、发行人股本情况.....	80
八、发行人内部职工股、职工持股会等情况.....	113
九、发行人员工及社会保障情况.....	113
十、重要承诺及其履行情况.....	116
第六节 业务和技术.....	119
一、公司的主营业务、主要产品及变化情况.....	119
二、发行人所处行业概览.....	124
三、发行人所处行业的竞争情况.....	149
四、发行人的主营业务情况.....	157
五、销售情况和主要客户.....	186
六、采购情况和主要供应商.....	189
七、主要固定资产和无形资产情况.....	197
八、生产经营涉及的资质情况.....	207
九、发行人的特许经营权.....	207
十、技术与研发情况.....	207
十一、境外经营情况.....	219
十二、业务发展目标.....	221
第七节 同业竞争及关联交易.....	227
一、发行人独立运营情况.....	227
二、同业竞争情况.....	228
三、关联方及关联关系.....	231
四、关联交易.....	234
五、比照关联交易披露的交易.....	244
六、关于规范关联交易的制度安排.....	245
七、公司报告期内关联交易相关制度的执行情况及独立董事意见.....	248
八、减少关联交易的措施.....	248
第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理.....	250
一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况.....	250
二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况.....	257
三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况.....	258
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况.....	259
五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人签定的协议及其履行情况.....	261
六、董事、监事及高级管理人员近两年年变化情况.....	261
七、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会的运行及履职情况.....	262
八、公司内控制度的运行及完善情况.....	272

九、公司内部控制的自我评估意见及注册会计师鉴证意见.....	272
十、公司违法违规行为情况.....	273
十一、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况.....	273
十二、公司资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况.....	273
十三、投资者权益保护情况.....	274
第九节 财务会计信息与管理层分析.....	278
一、报告期经审计的财务报表.....	278
二、注册会计师的审计意见.....	286
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对其业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标.....	286
四、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的主要财务信息和经营状况.....	290
五、财务报表的编制基础和合并财务报表范围.....	290
六、报告期内发行人采用的重要会计政策和会计估计.....	291
七、报告期内公司缴纳的主要税种、适用税率和税收优惠.....	316
八、非经常性损益情况.....	318
九、发行人报告期内的主要财务指标.....	319
十、盈利预测情况.....	321
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	321
十二、盈利能力分析.....	325
十三、财务状况分析.....	378
十四、现金流量分析.....	410
十五、重大资本性支出.....	415
十六、买方信贷和融资租赁模式.....	415
十七、本次发行对每股收益的影响及填补被摊薄即期回报的措施.....	431
十八、股利分配政策及滚存利润安排.....	433
第十节 募集资金运用.....	438
一、本次发行募集资金投资项目概况.....	438
二、本次募集资金投资项目情况.....	440
三、项目环境保护情况.....	465
四、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响.....	466
第十一节 其他重要事项.....	468
一、信息披露和投资者关系管理相关情况.....	468
二、重大合同.....	468
三、重大诉讼和仲裁事项.....	473
第十二节 有关声明.....	479
第十三节 附件.....	487
一、备查文件.....	487
二、备查文件的查阅.....	487
附表一：发行人商标一览表.....	489
附表二：发行人专利权一览表.....	493
附表三：发行人软件著作权一览表.....	524
附表四：发行人资质一览表.....	528

第一节 释义

本招股说明书中，除非文意另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、普通术语

公司/本公司/股份公司/日发纺机/发行人	指	浙江日发纺织机械股份有限公司
日发有限	指	发行人前身浙江日发纺织机械有限公司，及其更名前的企业名称“浙江日发加捻设备有限公司”
日发加捻	指	浙江日发加捻设备有限公司
日发纺纱	指	浙江日发纺纱设备有限公司
实际控制人、吴捷先生和吴良定先生家族	指	吴捷先生、吴良定先生、陈爱莲女士和吴楠女士，为公司实际控制人，不在公司任职，不参与公司日常经营管理
日发集团	指	浙江日发控股集团有限公司，及其更名前的企业名称“浙江日发纺织机械有限公司”（2002年3月更名，与公司股改前的公司名称相同；为防止混淆，本招股说明书中对于该公司更名前后均简称“日发集团”）；为公司的控股股东
昌润投资	指	昌润投资控股集团有限公司，及其更名前的企业名称“聊城市昌润投资发展有限责任公司”；为公司股东
汇富投资	指	新昌县汇富投资管理合伙企业（有限合伙），为公司股东
合盈投资	指	新昌县合盈投资管理合伙企业（有限合伙），为公司股东
鸿利投资	指	新昌县鸿利投资管理合伙企业（有限合伙），为公司股东
益同投资	指	新昌县益同投资管理合伙企业（有限合伙），为公司股东
山东日发	指	山东日发纺织机械有限公司，及其更名前的企业名称“聊城昌润纺织机械有限公司”，为公司全资子公司
昌润纺机	指	聊城昌润纺织机械有限公司
浙江日发	指	浙江日发纺织技术有限公司，为公司全资子公司
安徽日发	指	安徽日发纺织机械有限公司，为公司全资子公司
山东日发分公司	指	山东日发纺织机械有限公司聊城高新区分公司
安徽诚诚	指	安徽诚诚机械有限公司
中宝控股	指	浙江中宝实业控股股份有限公司，为实际控制人同一控制下关联企业
万丰奥特	指	万丰奥特控股集团有限公司，为实际控制人同一控制下关联企业
万丰奥威	至	浙江万丰奥威汽轮股份有限公司（股票代码：002085），为实际控制人同一控制下关联企业
万丰锦源	指	万丰锦源控股集团有限公司，为实际控制人同一控制下关联企业
万丰租赁	指	万丰融资租赁有限公司，为实际控制人同一控制下关联企业

平安租赁	指	平安融资租赁有限公司
自力机械	指	浙江自力机械有限公司，为实际控制人同一控制下关联企业
日发精机	指	浙江日发精密机械股份有限公司（股票代码：002520），为实际控制人同一控制下关联企业
财通惠	指	新昌县财通惠信息服务合伙企业（普通合伙），为日发集团的股东
克罗斯罗尔	指	克罗斯罗尔机械（上海）有限公司
欧瑞康	指	欧瑞康集团（Oerlikon Group）
瑞士立达	指	瑞士立达集团（Rieter）
意大利意达	指	意大利意达集团（ITEMA）
意大利萨维奥	指	意大利萨维奥公司（SAVIO）
比利时必佳乐	指	比利时必佳乐集团（Picanol）
日本村田	指	日本村田机械集团（MURATEC）
日本丰田	指	日本丰田自动织机株式会社（Toyota）
日本津田驹	指	日本津田驹工业株式会社（Tsudakoma）
卓郎智能	指	卓郎智能技术股份有限公司（股票代码：600545）
经纬纺机	指	经纬纺织机械股份有限公司（股票代码：000666）
浙江泰坦	指	浙江泰坦股份有限公司
浙江万利	指	浙江万利纺织机械有限公司
绍兴华裕	指	绍兴华裕纺机有限公司
广东康特斯	指	广东康特斯织造装备有限公司
青岛海佳	指	青岛海佳机械有限公司
CRM	指	公司营销中心
华夏银行	指	华夏银行股份有限公司
浙商银行	指	浙商银行股份有限公司
马鞍山农商行	指	安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司
浦发银行	指	上海浦东发展银行股份有限公司
《公司法》	指	现行《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	现行《中华人民共和国证券法》
《管理办法》	指	《首次公开发行股票并在创业板上市管理办法》
《公司章程》	指	发行人现行有效的《浙江日发纺织机械股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	经发行人 2019 年第四次临时股东大会审议通过，并将于公司股票发行上市后生效的《浙江日发纺织机械股份有限公司章程（草案）》
本次发行上市	指	发行人本次境内公开发行人民币普通股股票并在深圳证券交易所创业板上市

聊城市国资委	指	聊城市人民政府国有资产监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
国务院	指	中华人民共和国国务院
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
财政部	指	中华人民共和国财政部
科技部	指	中华人民共和国科学技术部
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
保荐机构、国信证券	指	国信证券股份有限公司
天健、发行人会计师	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
天册、发行人律师	指	浙江天册律师事务所
坤元评估	指	坤元资产评估有限公司
报告期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1 至 6 月
报告期各期末	指	2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日
招股说明书	指	发行人为本次发行上市出具的《浙江日发纺织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（申报稿）》
元	指	中国法定货币人民币元
融资租赁	指	公司提供给客户的结算付款方式之一，产品销售时公司、客户和融资租赁公司达成协议，客户支付首付款，剩余款项由融资租赁公司向公司支付；融资租赁公司购买公司设备后租赁给客户使用，客户逐期向融资租赁公司支付租金等费用，公司对客户的租赁义务承担连带责任担保
买方信贷	指	公司提供给客户的结算付款方式之一，产品销售时客户首先向公司支付一定比例的首付款，剩余款项由客户向银行申请贷款支付，并由公司提供连带责任保证担保或保证金质押担保

二、专业术语

纺机	指	纺织机械或纺织装备，把天然纤维或化学纤维加工成为纺织品所需要的各种机械设备
织机	指	织造机械，纺织机械的一种，用于将纱线等加工成为各类型坯布
经纱	指	在纱线横纵（经纬）交织形成织物过程中沿纵向排列的纱线
纬纱	指	在纱线横纵（经纬）交织形成织物过程中沿横向排列的纱线
引纬	指	织机的主要运动之一，将纬纱自织机的一边引入张开的经纱开口，从而经纬相交，形成织物
自动穿经机	指	一种重要的织前准备机械，主要用于经轴纱线的穿综工艺处理

有梭织机	指	一种较为传统的织机，利用木梭或塑料梭进行引纬
无梭织机	指	以一种体积小、重量轻的引纬器代替梭子引纬或者采用喷射气流、喷射水柱等方式引纬的新型织机
喷气织机	指	无梭织机的一种，主要利用气流引纬
喷水织机	指	无梭织机的一种，主要利用水流引纬
剑杆织机	指	无梭织机的一种，主要利用剑带和剑头组成的引纬器进行引纬
清梳联	指	清梳联合机，实现开清棉、梳棉等前纺工序的一系列设备
捻度	指	纱线倍捻角扭转一圈为一个捻回，纱线单位长度内的捻回数量称为捻度
加捻	指	通过纱线回转将纱、线、丝加上捻度，以增加纱、线、丝的强度，提高附加值，加捻又分为环锭加捻、倍捻和直捻。
锭子	指	纺纱和加捻装备的核心零部件，主要用于电机带动下的高速旋转
倍捻机	指	对纱线进行倍捻、加上捻度的设备，由多个倍捻锭子组合而成，锭子每一转可给纱线加上两个捻回
转杯纺纱机	指	俗称气流纺，自由端纺纱机的一种，由转杯完成纤维的凝聚和加捻，简称转杯纺
涡流纺纱机	指	自由端纺纱机的一种，主要利用涡流状的气流对牵伸后的纤维束进行加捻成纱的一种新型纺纱设备，简称涡流纺
环锭纺纱	指	一种较为常见的纺纱方法，广泛应用于生产各类型纱线
络筒机	指	改变纱线卷绕方式和卷装容量的设备
并纱机	指	将两根或多根纱线合并成大纱线卷装的设备
短纤	指	长度较短的纤维，包括棉、麻等天然纤维以及化纤短纤
长丝	指	连续长度很长的丝条，以化学纤维为主，又称长纤
头	指	转杯纺纱机计量单位，整机中每一纺纱单元即为一头，头数决定了转杯纺纱机的长度和生产能力
锭	指	纺纱（转杯纺纱机除外）和加捻装备计量单位，整机中每一制造单元通常含有一个锭子，锭子数量决定了纺纱和加捻设备的长度和生产能力
万锭用工	指	衡量纺纱设备自动化程度的指标，即在纺纱过程中，每一万锭纺纱设备正常运行所需要的人工数量
非织造	指	直接将纤维加工成为非织造布（无纺布）的纺织工艺
针刺	指	一种生产非织造布的工艺方法，即使用机针对平铺的纤维进行高频率穿刺，强制纤维无规则的交织成非织造布
水刺	指	一种生产非织造布的工艺方法，即使用高压水柱对平铺的纤维进行高频率穿刺，使纤维相互缠结成非织造布
纺粘	指	一种生产非织造布的工艺方法，纺丝成网并经自身粘合成非织造布

化学粘合	指	一种生产非织造布的工艺方法，通过采用粘合剂、溶剂等化学材料，使纤网中的纤维因粘合作用而得到加固
热粘合	指	一种生产非织造布的工艺方法，通过纤网中热塑性材料的热熔粘合特性，使纤网得到加固
支	指	英制支数（Ne），衡量纱线粗细程度的指标，即在公定回潮率下，1 磅重纱线的长度为 840 码的倍数，通常用 Ne 表示，单位为 s
箱幅	指	织机可织织物的宽度范围
选纬	指	选择纬纱进入经纱开口的方法
入纬率	指	单位时间内引入的纬纱米数（m/min）
打纬	指	把纬纱打入上下两组经纱交会处（即织口）
喂棉	指	转杯纺纱机利用喂给罗拉与给棉板把纤维条送至分梳辊的过程，又称给棉
接头	指	转杯纺纱机纺纱过程中断纱后，使卷装上纱尾在转杯内与纤维环搭接重新成纱的过程称为生头，也叫接头
共轭凸轮	指	一种纺织机械打纬机构的关键驱动结构，由固结在同一轴上的主、回两凸轮组成，它们分别控制从动件往返两个行程，以保持凸轮与从动件之间的锁合
连杆	指	连杆机构，又称低副机构，是一种纺织机械打纬机构的组成部分，由若干有确定相对运动的构件用低副联接组成的机构，常用的连杆打纬机构可以分为四连杆打纬机构、六连杆打纬机构
伺服控制	指	针对交流伺服驱动系统的控制技术，织机的送经及卷取均可采用伺服控制，以使得纱线张力稳定、减少停车档、纬密调整方便
步进电机	指	将电脉冲信号转变为角位移或线位移的开环控制电机，是现代数字程序控制系统中的主要执行元件，应用极为广泛
龙带	指	传统纺织机械用于传动的一条平型带
BOM	指	生产某种机械产品所需的物料清单，格式通常可由计算机识别，广泛应用于生产管理
r/min	指	织造机械主轴每分钟的转速，也是织机的每分钟的打纬次数，是衡量织机效率的重要指标
RFID	指	无线射频技术
PLC	指	可编程逻辑控制器
AGV	指	自动导引运输车
FPGA	指	现场可编程门阵列，一种半定制的专用集成电路
MES	指	制造企业生产过程执行系统
ERP	指	企业资源计划

备注：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

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

一、发行人简介

（一）发行人基本情况

公司名称	浙江日发纺织机械股份有限公司
英文名称	Zhejiang Rifa Textile Machinery Co., Ltd.
注册资本	6,948.7218 万元
实收资本	6,948.7218 万元
法定代表人	何旭平
有限公司成立日期	2002 年 1 月 28 日
股份公司成立日期	2012 年 4 月 9 日
注册地及主要生产经营地	浙江省新昌县高新技术产业园区（南岩）日发数字科技园
经营范围	研发生产销售：纺织机械设备、电机（不含发动机）；计算机软件调制、生产、安装及硬件的装配；机械电子产品、电器及配件的技术开发、技术咨询、技术转让；投资管理（未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；货物进出口、技术进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（以上经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	成套纺织装备的研发、生产和销售

（二）发行人主营业务

日发纺机是一家具有多年品牌历史和核心技术的智能化纺织装备制造商，主要从事成套纺织装备的研发、生产和销售。作为中国纺织装备行业的领先企业，公司长期服务于国内外多个重要纺织工业集聚地，产品涵盖从纤维至纺织品加工生产所需的纺纱、加捻、织造、非织造四大系统的多种纺织装备。

公司坚持创新驱动发展战略，拥有国内领先的纺机制造技术和市场地位：（1）曾研制成功国内首台紧密纺纱整机，推出抽气式半自动气流纺等我国纺机行业首

创产品，为中国纺机行业的发展做出了较大贡献；（2）掌握了较多提升纺织装备性能的核心技术，目前拥有各类专利 589 项（发明专利 54 项），成功研发节能超高速智能化柔性精密卷绕技术（获上海市科学技术二等奖），创新性的使用磁悬浮传动技术替代传统机械传动，将高效开关磁阻电机驱动技术应用于纺织装备（获山东省科学技术进步二等奖）；（3）面向智能制造前沿技术，自主开发了智能纺机物联网技术、智能化车间技术、装备间互联互通等核心技术；（4）面向国民经济主战场，产品覆盖世界主要纺织工业集聚地，2015-2018 年公司无梭织机国内市场占有率排名第一，2018 年转杯纺纱机国内市场占有率排名第一¹；（5）2019 年 11 月，主营产品为 RF 系列无梭织机的山东日发被工信部、中国工业经济联合会评选为“第四批制造业单项冠军示范企业”。

公司为浙江省高新技术企业研究开发中心、省级企业技术中心、重点企业研究院，是中国纺织机械行业转杯纺纱机、喷气织机和喷水织机产品研发中心，曾作为主要起草单位参与制定 8 项行业标准，两次被中国纺织工业联合会授予产品开发贡献奖，公司自主研发的喷气织机曾获“改革开放三十年推动中国纺织产业升级重大技术进步奖”和“浙江省科学技术三等奖”。公司是中国纺织机械协会副会长单位，作为国内纺机工业的杰出代表，日发纺机一直致力于推动我国纺织装备制造技术的发展。

二、发行人控股股东和实际控制人简介

截至本招股说明书签署日，日发集团持有公司 69.09% 的股份，为公司控股股东。日发集团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、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东”。

吴捷先生和吴良定先生家族合计直接持有日发集团 52.02% 的股份，进而通过日发集团间接控制公司 69.09% 的股份，为公司的实际控制人。公司实际控制人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、持有发行

¹ 数据来源：中国纺织机械协会，按销售额口径统计

人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）实际控制人”。

三、发行人的主要财务数据及主要财务指标

根据天健出具的天健审〔2019〕9368号《审计报告》，公司近三年及一期的主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2019年6月30日	2018年12月31日	2017年12月31日	2016年12月31日
流动资产合计	137,615.51	129,916.35	112,491.14	107,978.98
非流动资产合计	57,876.68	58,739.94	60,842.00	57,015.90
资产总计	195,492.19	188,656.29	173,333.14	164,994.88
流动负债	125,954.16	120,947.89	115,695.78	116,106.77
非流动负债合计	14,860.16	15,785.36	18,301.43	17,023.36
负债合计	140,814.32	136,733.25	133,997.21	133,130.13
所有者权益合计	54,677.87	51,923.04	39,335.93	31,864.75
归属于母公司所有者权益	54,677.87	51,923.04	39,335.93	31,864.75

（二）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	80,965.84	145,879.09	140,679.37	103,407.20
营业利润	6,880.67	16,610.44	8,829.78	94.88
利润总额	6,238.11	15,497.28	8,690.92	3,175.39
净利润	5,382.91	13,360.01	6,998.27	2,528.34
归属于母公司所有者的净利润	5,382.91	13,360.01	6,998.27	2,107.39

（三）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	928.72	25,499.42	8,774.65	3,338.45

投资活动产生的现金流量净额	-624.45	-1,026.91	-7,080.62	-5,339.18
筹资活动产生的现金流量净额	3,415.25	-22,694.88	2,781.39	5,897.06
现金及现金等价物净增加额	3,354.76	1,779.05	4,422.33	3,904.34

(四) 主要财务指标

财务指标	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	1.09	1.07	0.97	0.93
速动比率	0.72	0.68	0.70	0.65
资产负债率（母公司）	28.24%	27.49%	43.43%	44.09%
资产负债率（合并口径）	72.03%	72.48%	77.31%	80.69%
归属于母公司股东的每股净资产	7.87	7.47	5.66	4.59
无形资产（土地使用权、水面养殖权、采矿权等除外）占净资产的比例	2.44%	2.87%	1.77%	0.64%
财务指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	3.73	3.05	2.87	2.30
存货周转率（次/年）	2.87	3.20	3.87	2.80
归属于母公司股东的净利润（万元）	5,382.91	13,360.01	6,998.27	2,107.39
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	4,563.53	6,275.17	3,285.54	-114.74
每股经营活动现金净流量（元/股）	0.14	3.67	1.26	0.48
每股净现金流量（元/股）	0.48	0.26	0.64	0.56
息税折旧摊销前利润（万元）	9,146.23	21,203.79	14,313.50	8,482.05
利息保障倍数	8.19	9.83	5.95	2.98

四、募集资金用途

本次募集资金投资项目的简要情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	项目备案	环评批复
1	新型纺纱智能化工厂项目	15,331.00	14,744.95	2019-340562-35-03-006189	马环审[2019]53号
2	新型高效无纺布装备产业化项目	14,803.00	11,750.43	2018-371591-35-03-003168	聊高新环报告表[2018]10号
3	绿色印染装备及针织装备研发和产业化技术改造项目	9,512.59	9,150.48	2019-330624-35-03-015746-000	新环规备[2019]28号
4	补充流动资金项目	7,500.00	7,500.00	-	-
合计		47,146.59	43,145.86	-	-

备注：①截至本次募集资金投资项目经公司董事会审议通过日，上述募投项目已投入自有资金 4,000.73 万元；②新型高效无纺布装备产业化项目于 2018 年 7 月 18 日取得了聊城高新技术产业开发区住房和城乡建设局核发的编号为聊高新建 2018014 号的《建设工程施工许可证》，其他项目不涉及建设工程建设。

第三节 本次发行概况

一、本次发行的基本情况

发行股票类型	人民币普通股（A股）	
每股面值	1.00元	
发行数量	本次公司公开发行的股份数量不超过23,162,406股，本次发行股票的数量占本次发行后股份总数的比例为25%，本次发行股份全部为公开发行新股，不涉及公司股东公开发售股份。具体发行数量以最终公告的发行方案为准	
每股发行价格	【】元（通过向询价对象询价确定发行价格）	
发行市盈率	【】倍（每股收益以【】年度经审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行后的总股本计算）	
发行前每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）	
发行后每股净资产	【】元（按【】年【】月【】日经审计的归属于母公司股东权益与募集资金净额之和除以发行后的总股本）	
发行市净率	【】倍（按照发行价格除以发行后每股净资产计算）	
发行方式	采用网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式	
发行对象	发行对象为符合资格并在深圳证券交易所开立A股股票账户的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）	
承销方式	主承销商余额包销	
募集资金总额	【】万元	
募集资金净额	【】万元	
发行费用概算	承销费用：	【】万元
	保荐费用：	【】万元
	律师费用：	【】万元
	审计及验资费用：	【】万元
	用于本次发和发行的信息披露费用：	【】万元
	材料制作费用：	【】万元
	发行手续费用：	【】万元
上市地点	深圳证券交易所	

二、本次发行的有关当事人

（一）发行人

公司名称:	浙江日发纺织机械股份有限公司
注册资本:	6,948.7218 万元
法定代表人:	何旭平
公司住所:	浙江省新昌县高新技术产业园区(南岩)日发数字科技园
联系电话:	0575-86299618
传真:	0575-86299077
联系人:	厉永江

(二) 保荐机构 (主承销商)

公司名称:	国信证券股份有限公司
法定代表人:	何如
公司住所:	深圳市罗湖区红岭中路 1012 号国信证券大厦 16-26 层
联系地址:	北京市西城区金融街兴盛街 6 号国信证券大厦
联系电话:	010-88005400
传真:	010-66211975
保荐代表人:	王水兵、杨涛
项目协办人:	沙浩
项目经办人:	马宏达、王超、巫雪薇、路长亮、王瑞淇、陈益达、程鹏

(三) 发行人律师

名称:	浙江天册律师事务所
机构负责人:	章靖忠
地址:	浙江省杭州市杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼
联系电话:	0571-87901111
传真:	0571-87901500
经办律师:	沈海强、赵琰、于野

(四) 发行人审计机构

名称:	天健会计师事务所 (特殊普通合伙)
事务所负责人:	吕苏阳
地址:	浙江省杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座
联系电话:	0571-88216888
传真:	0571-88216999

签字注册会计师：	朱国刚、张春洋
----------	---------

(五) 发行人验资复核机构

名称：	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
事务所负责人：	吕苏阳
地址：	浙江省杭州市钱江路 1366 号华润大厦 B 座
联系电话：	0571-88216888
传真：	0571-88216999
签字注册会计师：	阎力华、张春洋

(六) 发行人资产评估机构

名称：	中联资产评估集团有限公司
机构负责人：	胡智
地址：	北京市西城区复兴门内大街 28 号凯晨世贸中心东座 F4
联系电话：	010-88000062
传真：	010-88000006
签字注册评估师：	许甜、何燕平

(七) 股票登记机构

名称：	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
住所：	深圳市深南中路 1093 号中信大厦 18 楼
电话：	0755-25938000
传真：	0755-25988122

(八) 申请上市的证券交易所

名称：	深圳证券交易所
住所：	深圳市深南大道 2012 号
电话：	0755-88668888
传真：	0755-82083295

(九) 收款银行

收款银行：	中国工商银行股份有限公司深圳市分行深港支行
户名：	国信证券股份有限公司

账号：	4000029129200042215
-----	---------------------

三、发行人与有关中介机构的股权关系和其他权益关系

发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及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、本次发行上市有关的重要日期

初步询价推介时间	【】年【】月【】日
发行公告刊登日期	【】年【】月【】日
网下、网上发行申购日期	【】年【】月【】日
网下、网上认购资金缴款日期	【】年【】月【】日
预计股票上市日期	【】年【】月【】日

第四节 风险因素

一、市场和行业风险

（一）行业周期性波动导致的市场风险

纺织机械行业受宏观经济政策和技术更迭的影响较大，具有一定的周期性。当宏观经济政策宽松，下游纺织行业积极扩张产能、增加固定资产投资，纺织装备需求增加；其次，产品技术进步也会引致纺织企业的设备更新换代需求；再次，纺织行业结构性调整、上游基础制造业的发展等因素均会对纺织机械行业的周期性产生影响。当下游需求放缓，行业整体进入萧条期时，公司的经营情况也会受到一定程度的影响，因此公司存在行业周期性波动所带来的市场风险。

（二）同质化竞争加剧风险

纺织机械发展时间较长，技术成熟度较高，而我国作为纺织机械制造大国，产业加工配套体系完善，市场竞争较为充分，尤其对于中低端纺机产品，市场进入门槛较低，细分领域的竞争者和潜在竞争者较多，同质化竞争较为严重。公司作为国内领先的纺机制造商，主要产品在国内占有较大的市场份额，但若纺机制造的整体技术水平不能持续提升，市场各类纺机产品趋同，则存在同质化竞争加剧的风险。

（三）国际竞争风险

纺织装备最早发展于欧洲发达工业国家，具有构造复杂、机械制造精密度高的特点，目前高端纺机厂家也主要集中于德国、瑞士、意大利、比利时、日本等国家。公司通过自主研发和技术创新，推出了多款性能优良且价格适中的纺机产品，有效的满足了国内纺织产业的需求。但随着公司技术水平的提升和参与全球化竞争程度的加深，公司产品类型不断向国际高端产品延伸、销售区域不断向海外拓展，产品推广面临的主要竞争即来自于国际制造商。因此，公司产品面临日益激烈的国际竞争风险。

二、技术风险

（一）技术和产品创新风险

纺织机械技术含量较高，公司作为国内较早从事纺织装备制造民营企业之一，通过不断的技术投入，形成了一定的自主研发能力和完善的技术研发体系，在纺织机械整机架构设计、自动化控制、关键零部件制造等领域掌握了一批较为领先的技术。

但新技术和新产品开发的顺利实施需要较多资源的投入，随着人工智能和物联网等新一代信息技术的快速发展，纺织机械智能化属性日益突出，技术变革加快，新产品的开发存在着不可预计的技术难题和转化风险，如果公司不能保持持续创新的能力，不能及时开发出适应客户需求的新产品和新技术，现有竞争优势将被削弱，从而对公司产品的盈利能力和发展前景造成不利影响。

（二）人才流失风险

研发团队的稳定和壮大是公司保持核心竞争力的基础，截至 2019 年 6 月 30 日，公司共有 140 名研发人员，长期专注于纺织装备的研发和技术服务。鉴于研发团队的重要作用，公司为其提供了研发创新平台，制定了有竞争力的薪酬体系和职业发展路径，保证了研发团队的稳定。但是，未来随着公司规模扩大，如果不能有效维持核心技术人员的考核和激励机制，并根据市场的变化持续完善，公司将难以吸引和稳定研发人员，存在研发人员流失的风险或研发团队逐渐丧失积极性和创造性的风险。

（三）技术失密风险

公司高度重视技术的保密性和安全性，尽管公司已通过与核心技术人员签订保密条款、及时申请专利、规范生产及研发程序等手段保护研发成果，但仍不排除由于核心技术人员流失、保密工作存在漏洞等原因导致的技术失密风险，从而对公司的经营产生不利影响。

（四）专利技术纠纷风险

纺织机械技术复杂，制造过程涉及的技术领域广，公司及子公司通过多年的技术投入，积累了较多的专利和非专利技术。目前包含我国在内的世界各国专利保护程度日益加深，且不同国家的专利保护政策存在一定的差异，因此不排除公

司在市场竞争中遭遇专利技术纠纷的风险。

三、财务风险

（一）业绩大幅下滑风险

纺机行业受宏观经济政策、行业技术更迭等因素的影响较大，公司作为我国纺织机械行业的领先企业之一，具有一定的品牌影响力和市场占有率，报告期内的营业收入和净利润稳定增长。但当行业整体出现周期性波动，或公司产品和技术不能及时适应市场需求时，公司订单将可能出现较大幅度的波动，而公司的固定资产折旧、人力成本投入、市场开拓支出、研发支出等均需要持续投入，从而使得公司面临经营业绩大幅下滑的风险。

（二）应收账款逾期风险

纺织机械采购通常属于下游纺织企业较大固定资产投资，公司根据行业特点，通常给予客户一定的信用期，报告期各期末，公司应收账款净额分别为 37,946.51 万元、44,981.19 万元、35,675.80 万元和 36,909.32 万元，账龄一年以内应收账款占比均超过 70%。虽然报告期内公司客户回款情况正常，应收账款净额有所下降，但若因纺织行业周期性波动等因素导致下游客户的经营情况发生重大不利变化，公司将面临坏账增加的风险。

（三）存货管理风险

公司存货主要由原材料、库存商品、发出商品、在产品等构成，报告期各期末，存货净额分别为 28,834.99 万元、28,559.13 万元、42,880.11 万元和 42,879.18 万元，报告期各期存货周转率分别为 2.80 次/年、3.87 次/年、3.20 次/年和 2.87 次/年，公司存货周转率与同行业可比公司相近，但期末存货结构主要受年末销售订单的签署和执行情况影响，若客户不能按时履约，或未来下游需求出现较大波动，则可能导致公司存货面临较大的跌价或滞销的风险。

（四）所得税税收优惠政策变化风险

公司及子公司为高新技术企业，根据《中华人民共和国企业所得税法》等相关规定，公司、山东日发和安徽日发报告期内执行 15% 的所得税税率，浙江日发

2018 年度起执行 15% 的所得税税率。若未来企业所得税税收优惠政策发生变化，将会对公司的经营业绩产生一定程度的不利影响。

（五）政府补助政策变化风险

报告期各期，公司取得的政府补助金额分别为 2,490.47 万元、4,487.40 万元、3,538.26 万元及 942.86 万元，占当期利润总额的比重分别为 78.43%、51.63%、22.83%、15.11%。受国家或地方政府的产业政策引导及财政预算影响，相关政策文件可能会出现调整，可能不具有持续性。虽然公司政府补助金额占利润总额的比重逐年下降，但由于政府补助金额较大，补助政策的调整对公司的业绩可能产生一定影响。

四、公司销售方式所带来的连带担保赔偿风险

报告期内，公司在产品销售过程中部分采用融资租赁结算和买方信贷结算的付款方式，并为部分客户对于融资租赁机构或商业银行的融资款承担连带担保责任，若出现客户未按期足额付款等逾期违约情形，则本公司将履行担保责任，代其向融资租赁机构或商业银行偿还相关款项，同时对客户予以追索。因此，存在客户丧失还款能力给公司造成损失的风险。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司因开展买方信贷和融资租赁业务为客户提供担保的余额分别为 21,002.19 万元和 2,161.70 万元。随着公司业务规模的不断扩大，公司向客户提供的买方信贷和融资租赁结算方式的销售额将可能相应扩大，期末担保余额亦可能逐年增加，如因下游市场波动或其他原因出现大规模的客户违约情况，公司将可能面临较大的连带担保赔偿风险，进而影响公司的财务状况和盈利能力。

五、主要原材料价格波动风险

机加工件、纺机专件、钣金件、铸件、通用标准件等是本公司生产所需的主要原材料，其采购价格受钢材、铝材等基础原材料价格的影响较大，存在一定的波动性。上述原材料价格变化将直接造成公司生产成本的波动，因此若未来主要原材料价格发生大幅上涨，将引起本公司产品成本的上升，给公司正常生产经营

带来不利影响。

六、外协采购风险

报告期内，公司外协采购机加工件、钣金件、铸件等多种非核心零部件，这符合公司重研发设计和技术服务的经营模式，有利于公司将主要资源投入技术创新，推动公司的持续发展。报告期各期，公司外协采购的金额分别为 34,986.72 万元、51,165.18 万元、60,658.67 万元和 29,013.70 万元，占当期总采购额的比例分别为 47.05%、47.71%、49.54%及 48.97%。

公司一直重视外协厂商的筛选、技术指导和品质管理工作，报告期内外协采购的零部件均能够满足公司正常的生产需要，但若未来公司对外协厂商选择不当，外协厂商不能实际履行订单约定的相关义务，工艺和技术控制出现漏洞，或生产能力不足，则可能影响公司的生产效率和产品质量。

七、贸易壁垒风险

报告期各期，公司外销收入分别为 4,448.72 万元、9,919.42 万元、12,404.73 万元和 15,424.48 万元，占同期公司主营业务收入的比重分别为 4.41%、7.22%、8.69%和 19.39%。目前全球产业格局不断调整，经济仍处于周期性波动当中，尚未出现经济全面复苏的趋势。在此背景下，不同国家和地区之间的经济竞争加剧，以中美贸易摩擦为代表的国际贸易保护主义事件频发，对我国纺织品和纺织机械的出口造成了一定不利影响，若此等情况进一步恶化，可能会对公司产品的销售产生较大不利影响，进而影响到公司未来的经营业绩。

八、募集资金投资项目风险

（一）项目实施风险

公司本次募集资金将主要用于“新型纺纱智能化工厂项目”、“新型高效无纺布装备产业化项目”、“绿色印染装备及针织装备研发和产业化技术改造项目”和“补充流动资金项目”。虽然公司已对本次募集资金投资项目相关政策、技术可行性、市场前景等进行了充分的分析和论证，但项目在实施过程中可能受到宏观经济环境、产业政策、市场环境等不可预见因素的影响，出现产品研发达不到

预期效果、生产工艺不成熟和产品推广不畅等情况，因此公司存在募集资金投资项目不能顺利实施并影响公司投资回报的风险。

（二）净资产收益率下降风险

本次发行完成、募集资金到位后，公司净资产规模相比发行前将有较大幅度增加，而募集资金投资项目产生经济效益需要一定时间。因此，本次发行后，公司面临短期内净资产收益率下降的风险。

九、内部管理风险

公司经过多年发展已逐渐形成了一支经验丰富的管理和技术人才队伍，公司治理结构不断完善，形成了有效的管理监督机制。但是，随着业务的快速发展，公司组织架构和管理体系日趋复杂，公司业务规模、资产规模、人员规模不断扩大，对高水平研发、营销、财务、管理等专业人才的需求上升。如果公司管理水平不能适应规模扩张的需要，公司的市场竞争力将被削弱，存在规模扩张所带来的管理风险。

十、实际控制人不当控制的风险

本次公开发行前，公司实际控制人吴捷先生和吴良定先生家族控制公司69.09%的股份，本次发行完成后仍将控制公司51.82%的股份，处于绝对控股地位。尽管公司自设立以来未发生过实际控制人利用其控股地位侵害公司利益的行为，并且通过不断完善相关内部控制制度、提高公司治理水平、优化股权结构等措施以防范实际控制人不当控制，但如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对本公司的人事任免、经营决策进行不当控制仍有可能损害本公司及中小股东的利益。

十一、前瞻性陈述不准确风险

本招股说明书刊载有若干前瞻性表述，涉及行业技术发展趋势、竞争格局、公司业务发展目标、盈利能力等方面的预期或相关讨论。公司提醒投资者注意，该等预期或讨论涉及的风险和不确定性可能不准确，鉴于该等风险及不确定因素的存在，本招股说明书所刊载的任何前瞻性陈述，不应视为本公司的承诺或声明。

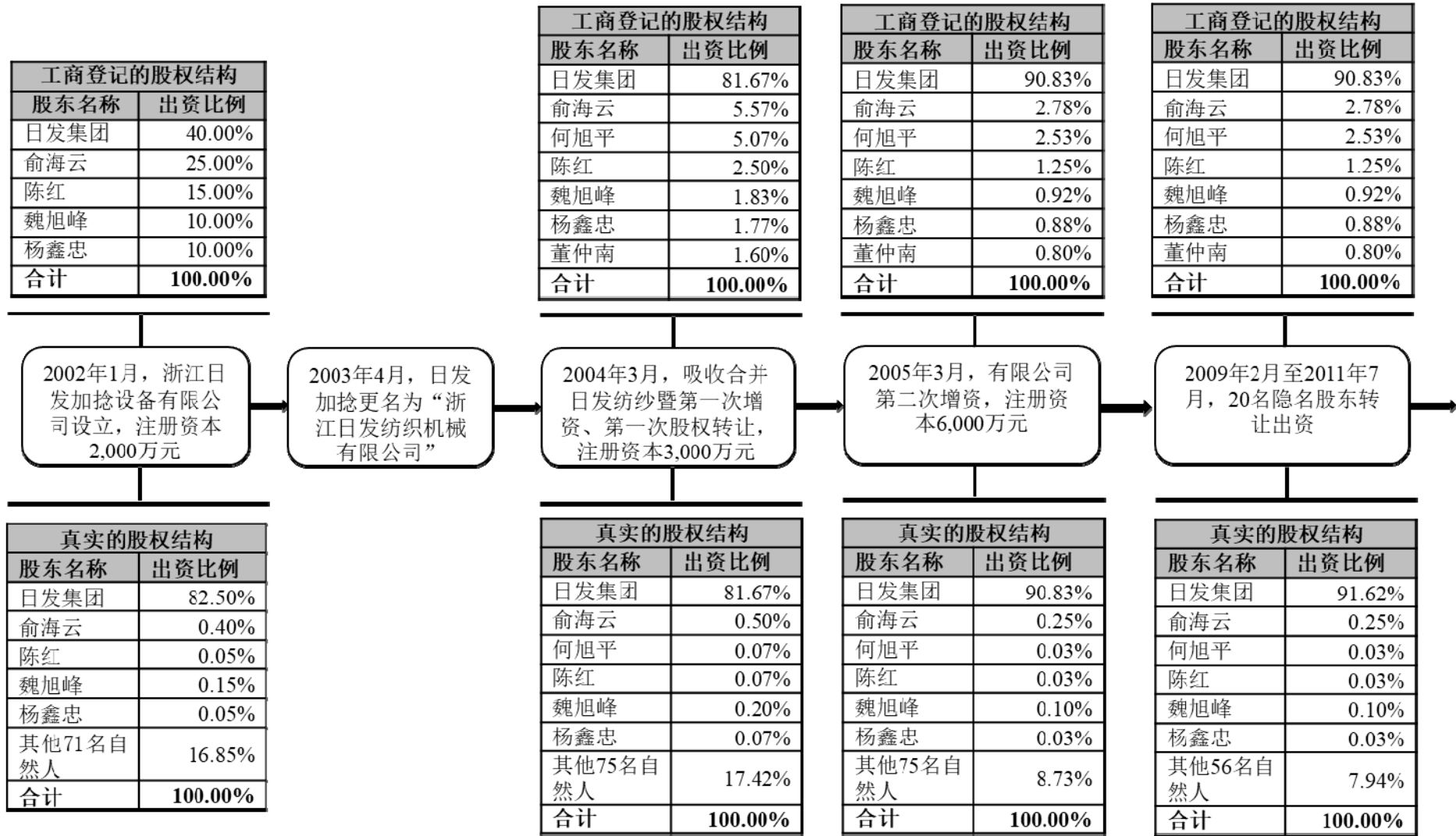
第五节 发行人基本情况

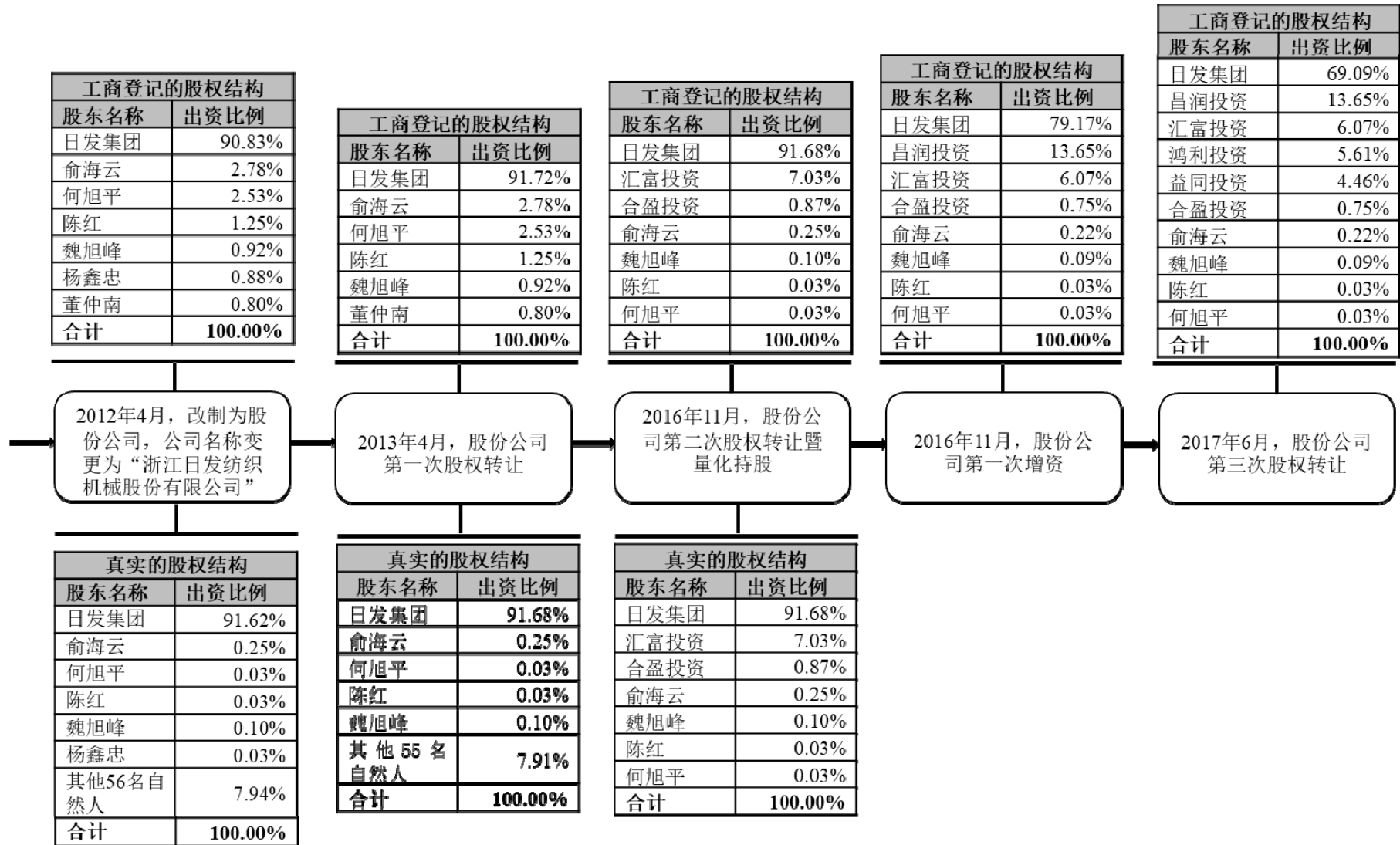
一、发行人基本信息

公司名称	浙江日发纺织机械股份有限公司
英文名称	Zhejiang Rifa Textile Machinery Co., Ltd.
注册资本	6,948.7218 万元
实收资本	6,948.7218 万元
法定代表人	何旭平
有限公司成立日期	2002 年 1 月 28 日
股份公司成立日期	2012 年 4 月 9 日
注册地及主要生产经营地	浙江省新昌县高新技术产业园区（南岩）日发数字科技园
经营范围	研发生产销售：纺织机械设备、电机（不含发动机）；计算机软件调制、生产、安装及硬件的装配；机械电子产品、电器及配件的技术开发、技术咨询、技术转让；投资管理（未经金融等监管部门批准,不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；货物进出口、技术进出口,但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（以上经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
主营业务	成套纺织装备的研发、生产和销售
邮政编码	312500
电话	0575-86299618
传真	0575-86299077
互联网网址	https://www.rifatm.com/
电子邮箱	zq.tm@rifagroup.com
信息披露和投资者关系的部门、负责人和电话	部 门：董事会办公室 负责人：厉永江 电 话：0575-86299618

二、发行人设立情况

公司设立以来的股本形成及变化情况如下图：





（一）有限公司的设立

日发有限成立于2002年1月28日，成立时公司名称为“浙江日发加捻设备有限公司”，由日发集团出资800万元、俞海云出资500万元、陈红出资300万元、魏旭峰出资200万元、杨鑫忠出资200万元设立，注册资本2,000万元，出资方式为货币。2002年1月15日，信安达联合会计师事务所出具了“信会所验字[2002]第8号”《验资报告》，确认日发有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币2,000万元。

2002年1月28日，日发有限在新昌县工商行政管理局办理完成工商登记注册手续，并领取了注册号为3306241003437的《企业法人营业执照》。日发有限成立时的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资金额（万元）	出资比例
1	日发集团	货币资金	800.00	40.00%
2	俞海云	货币资金	500.00	25.00%
3	陈红	货币资金	300.00	15.00%
4	魏旭峰	货币资金	200.00	10.00%
5	杨鑫忠	货币资金	200.00	10.00%
合计		-	2,000.00	100.00%

备注：日发有限成立时，存在委托持股的情况，具体参见本节“七、发行人股本情况”之“（九）发行人委托持股情况”。

（二）股份公司的设立

2012年2月23日，日发有限股东会作出决议，同意公司整体变更设立股份公司。2012年2月28日，全体股东签署《发起人协议书》，约定以2011年12月31日为审计和评估基准日，以经天健审计（天健审〔2012〕739号《审计报告》）的净资产14,286.84万元为基础折股，折股比例为2.3811:1，整体变更后股份公司股本为6,000万元，股份总数为6,000万股，每股面值1元，超出股本部分的净资产8,286.84万元计入资本公积。

2012年3月21日，天健对上述出资情况进行了审验，并出具了“天健验

[2012]78号”《验资报告》，验证了公司发起人认缴的6,000万元出资已经全部到位。

2012年4月9日，公司在绍兴市工商行政管理局完成登记注册，并领取了注册号为330624000014283的《企业法人营业执照》。

股份公司设立时，公司的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数（万股）	出资比例
1	日发集团	5,450.00	90.83%
2	俞海云	167.00	2.78%
3	何旭平	152.00	2.53%
4	陈红	75.00	1.25%
5	魏旭峰	55.00	0.92%
6	杨鑫忠	53.00	0.88%
7	董仲南	48.00	0.80%
合计		6,000.00	100.00%

备注：股份公司成立时，委托持股尚未解除，具体参见本节“七、发行人股本情况”之“（九）发行人委托持股情况”。

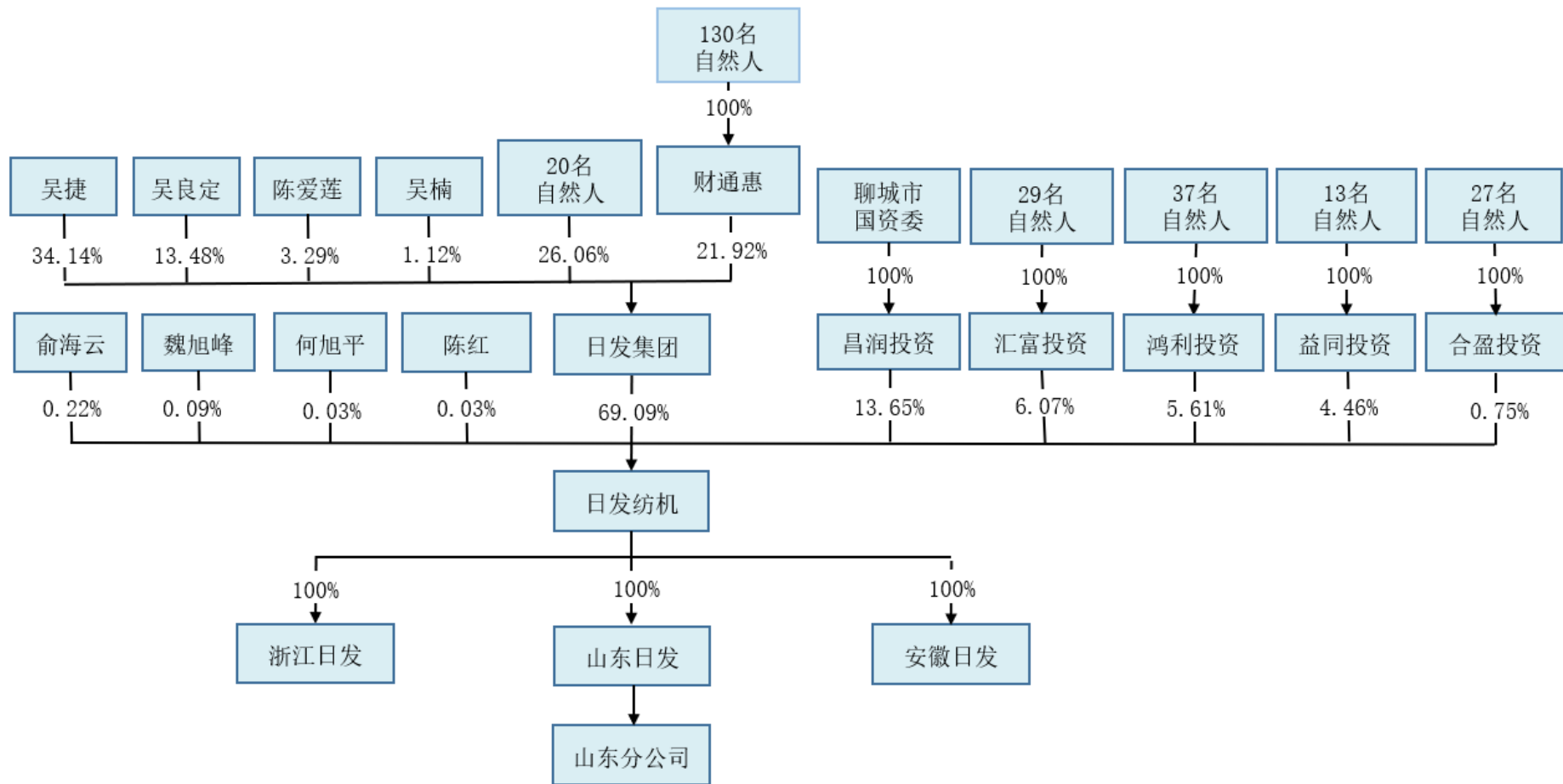
三、发行人重大资产重组情况

自股份公司设立以来，公司未发生重大资产重组。

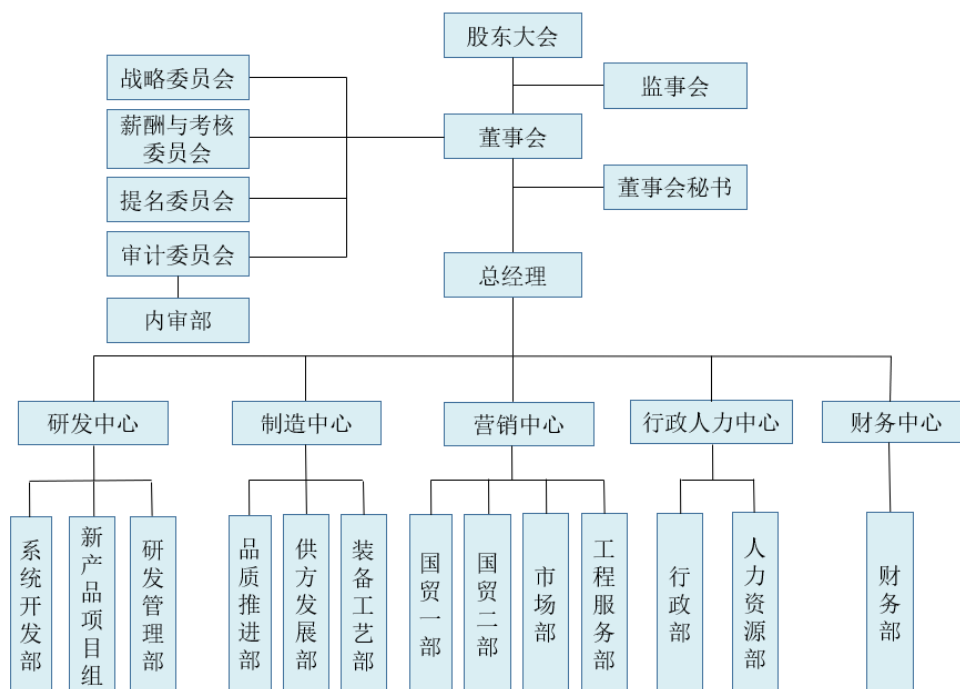
四、发行人股权结构及组织结构

（一）发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，公司股权结构如下图所示：



（二）发行人内部组织结构



五、发行人控股子公司、分公司及参股公司情况

截至本招股说明书签署日，公司拥有 3 家全资子公司，1 家分公司，具体情况如下表：

序号	名称	类别	成立日期
1	山东日发	全资子公司	2002 年 3 月 11 日
2	浙江日发	全资子公司	2009 年 6 月 25 日
3	安徽日发	全资子公司	2013 年 5 月 14 日
4	山东日发分公司	分公司	2013 年 10 月 17 日

（一）山东日发

截至本招股说明书签署日，山东日发的基本情况如下：

公司名称：	山东日发纺织机械有限公司
成立时间：	2002 年 3 月 11 日
注册资本：	7,851.46 万元
实收资本：	7,851.46 万元

法定代表人:	何旭平	
注册地及主要生产经营地:	聊城经济技术开发区中华路北首	
股权结构:	公司持股 100%	
经营范围:	纺织机械开发、生产、销售;机械配件的加工、销售。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料和进口业务(国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外)。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
主营业务:	喷气织机、剑杆织机、毛巾织机、喷水织机等设备的研发、生产和销售	
经天健审计的财务数据(万元)	2019年6月30日/2019年 1-6月	2018年12月31日/2018年 度
总资产	99,609.35	95,658.11
净资产	28,110.41	28,046.62
净利润	3,214.64	4,323.31

备注:①2016年9月,公司向李子军收购了其持有的山东日发少数股权。李子军持有的部分股份系代山东日发其他员工持有,为解决山东日发存在的委托持股,公司向李子军收购了其持有的山东日发股权;②2016年3月4日,聊城市国资委出具了“聊国资[2016]11号”,对山东日发自成立以来历次股权变更情况进行了确认;③2019年11月20日,昌润投资向聊城市国资委出具《关于山东日发纺织机械有限公司历史上员工持股及委托持股事宜的情况报告》,就山东日发历史上委托持股及解决的情况,符合相关法律、法规和规范性文件的规定进行了汇报,聊城市国资委对上述报告的内容予以确认。

(二) 浙江日发

截至本招股说明书签署日,浙江日发的基本情况如下:

公司名称:	浙江日发纺机技术有限公司	
成立时间:	2009年6月25日	
注册资本:	5,000.00万元	
实收资本:	5,000.00万元	
法定代表人:	何旭平	
注册地及主要生产经营地:	新昌县七星街道日发数字科技园5号	
股权结构:	公司持股 100%	
经营范围:	研制生产销售:纺织机械设备、电机、计算机软件及硬件;货物进出口、技术进出口,但国家限定公司经营或禁止进口的商品及技术除外。	
主营业务:	袜机、无缝内衣机、针织大圆机、并纱机、直捻机等设备的研发、生产和销售。	
经天健审计的财务数据(万元)	2019年6月30日/2019年 1-6月	2018年12月31日/2018年 度
总资产	34,468.44	33,838.25

净资产	1,335.65	118.15
净利润	1,155.57	-847.27

(三) 安徽日发

截至本招股说明书签署日，安徽日发的基本情况如下：

公司名称：	安徽日发纺织机械有限公司	
成立时间：	2013年5月14日	
注册资本：	5,000.00万元	
实收资本：	5,000.00万元	
法定代表人：	何旭平	
注册地及主要生产经营地：	马鞍山承接产业转移示范园区常州南路1755号	
股权结构：	公司持股100%	
经营范围：	研制、生产、销售：纺织准备设备、针织机械、织造设备、前纺设备、纺纱设备、计算机软件及硬件；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	
主营业务：	转杯纺纱机、倍捻机、清梳联装备等设备的研发、生产和销售	
经天健审计的财务数据（万元）	2019年6月30日/2019年1-6月	2018年12月31日/2018年度
总资产	53,471.52	51,729.04
净资产	14,243.91	14,063.54
净利润	2,080.63	6,354.70

(四) 山东日发分公司

截至本招股说明书签署日，山东日发分公司的基本情况如下：

公司名称：	山东日发纺织机械有限公司聊城高新区分公司	
成立时间：	2013年10月17日	
注册地及主要生产经营地：	聊城高新区中华路西天津路南	
股权结构：	山东日发下属分公司	
经营范围：	纺织机械开发、生产、销售；机械配件的加工、销售。经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料和进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	

主营业务:	毛巾织机、喷水织机的研发、生产和销售
-------	--------------------

六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

(一) 控股股东

截至本招股说明书签署日，日发集团直接持有公司 69.09% 的股份，为公司的控股股东，最近二十四个月公司不存在控股股东变更的情形。

截至本招股说明书签署日，日发集团的基本情况如下：

公司名称:	浙江日发控股集团有限公司	
成立时间:	1997 年 2 月 26 日	
注册资本:	19,000 万元	
实收资本:	19,000 万元	
法定代表人:	吴捷	
注册地及主要生产经营地:	杭州市西湖区玉古路 173 号 17F	
经营范围:	批发、零售：机械电子产品,电器及配件；服务：实业投资,机械电子产品、电器及配件的技术开发、技术咨询，受托企业资产管理；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可证后方可经营）；其他无需报经审批的一切合法项目。	
主营业务:	实业投资与管理	
与发行人主营业务关系:	与发行人不存在开展相同或相近业务的情形	
经天健审计的母公司财务数据 (万元)	2019 年 6 月 30 日/2019 年度 1-6 月	2018 年 12 月 31 日/2018 年 度
总资产	607,167.60	613,957.54
净资产	76,705.14	90,242.23
净利润	-5,708.44	-20,371.41

截至本招股说明书签署日，日发集团的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
1	吴捷	6,486.10	34.14%	14	何旭平	247.50	1.30%
2	财通惠	4,164.75	21.92%	15	王勇	238.00	1.25%
3	吴良定	2,561.00	13.48%	16	吴楠	212.50	1.12%
4	陈爱莲	625.00	3.29%	17	石其忠	169.00	0.89%

5	俞浩铭	525.00	2.76%	18	董益光	165.00	0.87%
6	俞少怀	520.00	2.74%	19	郑廷钢	149.50	0.79%
7	沈迪	422.50	2.22%	20	王文林	148.00	0.78%
8	石季芳	408.20	2.15%	21	厉永江	80.00	0.42%
9	俞海云	406.30	2.14%	22	王吉	80.00	0.42%
10	王本善	354.90	1.87%	23	董仲南	60.00	0.32%
11	郑和军	337.50	1.78%	24	丁金潮	30.00	0.16%
12	余兴焕	305.50	1.61%	25	盛伟良	30.00	0.16%
13	章贤妃	273.75	1.44%				
合计		19,000.00		100.00%			

(二) 实际控制人

截至本招股说明书签署日，吴捷先生和吴良定先生家族合计直接持有日发集团52.02%的股份，日发集团直接持有公司69.09%的股份，吴捷先生和吴良定先生家族通过日发集团控制公司69.09%的股份，为公司的实际控制人。最近两年，公司不存在实际控制人变更的情形，公司的股权及控制结构、董事、监事及经营管理层、主营业务、发展战略等也未发生过重大变化，公司保持着持续快速的发展。

吴捷先生和吴良定先生家族，是指持有日发集团股份的家族成员，包括吴捷先生、吴良定先生、陈爱莲女士和吴楠女士。吴捷先生和吴良定先生家族控制公司表决权的情况如下表：

公司股东	实际控制人	出资比例	合计出资比例	控制关系
日发集团	吴捷	34.14%	52.02%	通过日发集团间接控制公司 69.09%的股份
	吴良定	13.48%		
	陈爱莲	3.29%		
	吴楠	1.12%		

备注：上表中，吴捷系吴良定之子，吴楠系吴良定之女，吴良定和陈爱莲系夫妻关系，吴捷和吴楠系兄妹关系，吴捷、吴良定、陈爱莲、吴楠存在关联关系。

吴捷先生，1967年10月出生，身份证号码为3306241967*****，中国国籍，无境外居留权，现任日发集团董事长兼首席执行官、总裁，日发精机董事长。

吴良定先生，1946年9月出生，身份证号码为3306241946*****，中国国籍，无境外居留权，现任中宝控股董事长。

陈爱莲女士，1958年1月出生，身份证号码为3306241958*****，中国国籍，无境外居留权，现任万丰奥特董事长、党委书记，万丰奥威董事长。

吴楠女士，1969年8月出生，身份证号码为3306241969*****，中国国籍，无境外居留权，现任中宝控股董事、总经理。

自公司设立以来，公司实际控制人均未曾在公司担任过任何职位、未参与公司日常经营管理。公司实现了控制权和经营权的分离，确立并完善了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构。

（三）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人持有发行人的股份不存在质押或其他有争议的情况。

（四）控股股东及实际控制人控制的其他企业的情况

1、控股股东控制的其他主要企业

截至本招股说明书签署日，公司控股股东日发集团控制的其他主要企业情况如下：

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
1	浙江日发精密机械股份有限公司	控股股东日发集团控制	2000-12-28	75,635.43 万元人民币	浙江省新昌县七星街道日发数字科技园	数控机床制造
2	浙江日发精密机床有限公司	日发精机持股100%	2018-12-29	20,000 万元人民币	浙江省新昌县七星街道日发数字科技园3号1幢	数控机床制造
3	上海日发数字化系统有限公司	日发精机持股100%	2001-3-28	1,100 万元人民币	浦东新区合庆镇庆达路585号1幢	轴承自动线系列产品

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
						制造
4	浙江日发纽兰德机床有限责任公司	日发精机持股70%	2012-6-28	200 万美元	新昌县七星街道日发数码科技园	数控机床制造
5	忻州日发重型机械有限公司	日发精机持股95%	2012-7-24	12,000 万元人民币	山西省忻州市忻府区庄磨镇下冯村	铸件制造
6	忻州日盛铸造有限公司	忻州日发重型机械有限公司持股100%	2005-10-17	22,000 万元人民币	忻州市忻府区庄磨村	铸件制造
7	浙江日发航空数字装备有限责任公司	日发精机持股51%	2014-3-5	5,000 万元人民币	新昌县七星街道日发数字科技园	航空航天装备制造
8	上海麦创姆实业有限公司	日发精机持股100%	2014-8-13	500 万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区富特北路277号2层285室	进出口贸易
9	日发捷航投资有限公司	日发精机持股100%	2016-8-8	233,500 万元人民币	浙江省杭州市西湖区玉古路173号17F-F（1706）	投资管理
10	日发捷航装备制造有限公司	日发捷航投资有限公司持股100%	2016-9-29	230,000 万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区加枫路26号108室	航空器零部件销售
11	Rifa Jair Holding Company Limited 日发捷航控股有限公司	日发捷航装备制造有限公司持股100%	2016-8-16	1 万港元	香港	投资控股
12	Rifa Jair Company Limited 日发捷航有限公司	Rifa Jair Holding Company Limited 持股100%	2016-8-24	1 万港元	香港	投资控股
13	Airwork Holdings Limited	Rifa Jair Company Limited 持股100%	1984-7-6	11,789.14 万新西兰元	奥克兰	直升机租赁及运营
14	日发精机（香港）有限公司	日发精机持股100%	2016-8-19	5 万欧元	香港	投资贸易
15	Rifa Europe R&D Center S.r.l. 日发精机欧洲研发中心	日发精机持股100%	2016-12-22	150 万欧元	意大利	数控机床技术研发

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
16	Machining Centers Manufacturing S.p.A.	日发精机间接持股 100%	1995-12-21	351.86 万欧元	意大利	数控机床制造
17	Machining Centers Engineering S.r.l.	Machining Centers Manufacturing S.p.A.持股 100%	1981-3-26	1.04 万欧元	意大利	工业系统软件开发
18	MCM France S.a.r.l.	Machining Centers Manufacturing S.p.A.持股 100%	1987-11-20	1.53 万欧元	法国	数控机床制造
19	MCM Vertriebs GmbH Deutschland	Machining Centers Manufacturing S.p.A.持股 100%	1996-10-31	2.56 万欧元	德国	数控机床制造
20	MCM USA, Inc.	Machining Centers Manufacturing S.p.A.持股 100%	1997-8-25	0.1 万美元	美国	数控机床制造
21	Colgar International S.r.l. 高嘉国际有限公司	日发精机间接持股 100%	2012-12-11	315.8 万欧元	意大利	数控机床制造
22	五都投资有限公司	日发集团持股 100%	2008-4-3	5,000 万元人民币	杭州市玉古路 173 号 17F-A (1701)	投资管理
23	浙江华睿医疗创业投资有限公司	五都投资有限公司持股 20%、实际控制人之一吴捷先生任董事	2011-1-24	20,000 万元人民币	桐庐县城迎春南路 177 号浙富大厦 2703 室	投资管理
24	日发牧马堂马术有限公司	日发集团持股 100%	2012-3-27	10,000 万元人民币	北京市房山区天星街 1 号院 9 号楼 4 层 413	马术教育、骑手等级认定、马术项目承接
25	新疆马业发展股份有限公司	日发牧马堂马术有限公司持股 34%	2012-9-29	15,000 万元人民币	新疆乌鲁木齐市天山区新华南路 443	畜牧养殖、良种繁育
26	日发环球演艺有限公司	日发牧马堂马术有限公司持股 100%	2017-9-19	15,000 万元人民币	北京市房山区天星街 1 号院 10 号楼 11 层 1108	文艺表演
27	影子骑士文化传播有限公司	日发环球演艺有限公司持股 40%	2016-4-13	5,000 万元人民币	浙江省杭州市西湖区玉古路 173 号 17F-D (1704)	影视制作

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
28	新昌雅庄马会有限公司	日发牧马堂马术有限公司持股100%	2017-7-31	10,000 万元人民币	浙江省新昌县镜岭镇雅庄十九峰风景区	畜牧养殖
29	慕马堂马术推广(北京)有限公司	日发牧马堂马术有限公司持股100%	2019-5-28	300 万元人民币	北京市房山区天星街1号院14号楼9层1009	马术推广
30	日发旅游资源开发有限公司	日发集团持股100%	2011-11-15	10,000 万元人民币	成都高新区芳草东街76号	旅游管理
31	西亚直升机航空有限公司	日发集团持股100%	2014-9-1	10,000 万元人民币	新疆乌鲁木齐高新技术产业开发区(新市区)北京南路358号大成国际中心23-2号	通用航空运营
32	浙江日发产融商贸有限公司	日发集团持股100%	2016-10-9	5,000 万元人民币	浙江省杭州市西湖区玉古路173号17F-I(1709)	投资管理
33	日发域捷澳食品(上海)有限公司	浙江日发产融商贸有限公司持股100%	2015-10-12	5,000 万元人民币	中国(上海)自由贸易试验区富特西一路115号2号全幢楼7层712室	食品销售
34	浙江德千商贸有限公司	日发集团持股60%	2012-10-26	5,000 万元人民币	浙江省杭州市西湖区玉古路173号17F-G(1707)	商品贸易
35	浙江华睿庆余投资有限公司	日发集团持股35.88%，公司财务总监陈晓光先生担任董事	2013-12-30	17,000 万元人民币	诸暨市岭北镇岭北周村	投资管理
36	日发新西域牧业有限公司	日发集团持股100%	2012-6-15	15,000 万元人民币	新疆乌鲁木齐市高新区(新市区)北京南路358号大成国际中心23-2号	畜牧养殖
37	日发新西域玛纳斯牧业有限公司	日发新西域牧业有限公司持股80%	2014-5-7	3,600 万元人民币	新疆昌吉州玛纳斯县中华路189号	农业种植
38	日发新西域五家渠牧业有限公司	日发新西域牧业有限公司持股70%	2012-12-21	10,000 万元人民币	新疆五家渠市北海东街802号6楼	农业种植

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
39	日发新西域牧业（香港）有限公司	日发集团持股100%	2013-1-8	1 万港元	香港	投资控股
40	Rifa Holding Group (Singapore) Pte. Ltd. 日发控股集团（新加坡）有限公司	日发集团持股100%	2014-1-8	0.1 万新加坡元	新加坡	投资控股
41	日发控股集团（香港）有限公司	日发集团持股100%	2017-2-3	1 万港元	香港	投资控股
42	Rifa Investments S.A. 日发投资（阿根廷）股份有限公司	日发控股集团（香港）有限公司持股95%	2016-9-2	10 万阿根廷比索	阿根廷	投资控股
43	Rifa Salutory S.A. 日发新西域股份有限公司（阿根廷）	Rifa Investments S.A.持股 100%	2016-12-21	10 万阿根廷比索	阿根廷	投资控股
44	Rifa Investment Pty. Ltd. 日发投资（澳大利亚）有限公司	日发控股集团（香港）有限公司持股100%	2015-3-26	4,994.63 万澳元	澳大利亚	投资控股
45	Rifa Salutory Pty. Ltd. 日发新西域有限公司	Rifa Investment Pty. Ltd.持股100%	2015-7-23	9,897.07 万澳元	澳大利亚	牧场经营
46	Rifa Green Mountain Pty. Ltd. 日发绿山有限公司	Rifa Salutory Pty Ltd 持股 100%	2015-7-23	100 澳元	澳大利亚	牧场经营
47	Rifa Australia Pty. Ltd. 日发澳洲有限公司	Rifa Salutory Pty Ltd 持股 100%	2014-2-14	1 澳元	澳大利亚	牧场经营
48	Rifa Salutory Australia Pty. Ltd. 日发新西域澳洲有限公司	Rifa Salutory Pty Ltd 持股 100%	2014-4-29	150 万澳元	澳大利亚	牧场经营
49	RIFA Resources (Singapore) Pte. Ltd. 日发新加坡资源有限公司	日发控股集团（香港）有限公司持股100%	2011-3-28	1 万新加坡元	新加坡	投资控股
50	Rifa Mustang	日发集团持股	2016-10-6	1 万港元	香港	投资控股

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
	Holding Company Limited 日发牧马堂控股有限公司	100%				
51	Rifa Mustang Investment Pty. Ltd. 日发牧马堂投资有限公司	Rifa Mustang Holding Company Limited 持股 100%	2016-10-24	1 澳元	澳大利亚	投资控股
52	Rifa Mustang Pty. Ltd. 日发牧马堂有限公司	Rifa Mustang Investment Pty. Ltd. 持股 100%	2015-3-26	1 澳元	澳大利亚	畜牧养殖、良种繁育
53	RIFA Mustang Capital Pty. Ltd. 日发牧马堂资本有限公司	Rifa Mustang Investment Pty. Ltd. 持股 100%	2016-12-15	1 澳元	澳大利亚	畜牧养殖、良种繁育
54	RIFA Mustang Europe Limited 日发牧马堂欧洲有限公司	Rifa Mustang Holding Company Limited 持股 100%	2017-7-3	100 欧元	爱尔兰	畜牧养殖

2、实际控制人控制的其他主要企业

截至本招股说明书签署日，除控股股东控制的企业外，公司实际控制人控制的其他主要企业包括中宝控股及其下属企业、万丰奥特及其下属企业、万丰锦源及其下属企业等，具体情况如下：

(1) 中宝控股及其下属企业

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
1	浙江中宝实业控股股份有限公司	实际控制人控制的企业	1992-11-13	4,175 万元人民币	浙江省新昌省级高新技术产业园区内	实业投资
2	浙江自力机械有限公司	中宝控股持股 89.63%，实际控制人之一吴楠女士持股 6.91%	2004-4-30	3,471 万元人民币	浙江省新昌县省级高新技术产业园区	精密钣金件制造
3	浙江宝耀智能科技	自力机械持股	2016-2-25	1,000 万元人民	新昌县七星街	自动化

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
	有限公司	81%		币	道日发路18号1幢	装备制造
4	绍兴市德恒投资管理有限公司	自力机械持股100%	2015-11-24	1,000万元人民币	新昌县七星街道日发路18号1幢	无实际经营
5	苏州市德宝源机械有限公司	绍兴市德恒投资管理有限公司持股100%	2015-12-31	500万元人民币	苏州高新区浒关分区金燕路8号	精密钣金件制造
6	新昌县兴发石材有限公司	自力机械持股46%，实际控制人之一吴楠女士持股16%	2001-12-10	430万元人民币	新昌县沙溪镇上董村雪头岭	花岗岩开采、加工、销售
7	浙江中宝自控元件有限公司	中宝控股持股75%	2004-4-15	1,218万元人民币	浙江省新昌省级高新技术产业园区	制冷元器件制造
8	浙江中宝针织科技有限公司	中宝控股持股100%	2013-5-2	1,200万元人民币	新昌县七星街道日发数字科技园	拟注销，未开展实际经营

(2) 万丰奥特及其下属企业

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
1	万丰奥特控股集团有限公司	实际控制人控制的企业	1998-3-4	12,000万元人民币	新昌县城关镇新昌工业区(后溪)	实业投资
2	浙江万丰奥威汽轮股份有限公司	万丰奥特控股46.18%	2001-9-30	218,687.97万元人民币	浙江省新昌县工业区	汽车零部件制造
3	吉林万丰奥威汽轮有限公司	万丰奥威持股100%	2013-3-15	25,000万元人民币	吉林高新区深东路2600号	汽车零部件制造
4	上海达克罗涂复工业有限公司	万丰奥威持股100%	1995-12-21	7,000万元人民币	上海市宝山区市一东路9号2幢	汽车涂覆
5	浙江万丰上达涂复科技有限公司	上海达克罗涂复工业有限公司持股100%	2018-6-5	20,000万元人民币	浙江省嘉兴市平湖市独山港镇振港路567号	汽车涂覆

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
6	宁波经济技术开发区达克罗涂复有限公司	上海达克罗涂复工业有限公司持股 100%	2001-4-13	238 万元人民币	开发区新碶乌江路 16 号	机械零部件涂覆
7	浙江万丰摩轮有限公司	万丰奥威持股 100%	2006-8-29	13,800 万元人民币	浙江省新昌工业园区鳌峰路 1 号	汽车零部件制造
8	广东万丰摩轮有限公司	浙江万丰摩轮有限公司持股 100%	2006-12-29	10,000 万元人民币	江门市棠下镇金桐二路 12 号 2 幢	汽车零部件制造
9	重庆万丰奥威铝轮有限公司	万丰奥威持股 100%	2014-4-16	20,000 万元人民币	重庆市涪陵区清溪镇平原村三社	汽车零部件制造
10	无锡雄伟精工科技有限公司	万丰奥威持股 95%	2003-6-17	7,900 万元人民币	无锡市扬名高新技术产业园芦中路 8 号	汽车零部件、模具制造
11	盐城雄伟汽车部件有限公司	无锡雄伟精工科技有限公司持股 100%	2012-10-11	5,000 万元人民币	盐城经济技术开发区嵩山路 6 号	汽车零部件制造
12	长春雄伟汽车零部件有限公司	无锡雄伟精工科技有限公司持股 100%	2014-9-15	5,000 万元人民币	长春汽车经济技术开发区丙二十路以北乙三街以东（长春福然德部件加工有限公司院内）	汽车零部件制造
13	仪征雄伟机械科技有限公司	无锡雄伟精工科技有限公司持股 100%	2012-8-1	4,500 万元人民币	扬州（仪征）汽车工业园习武大楼 309 室	汽车零部件制造
14	无锡杰夫机械科技有限公司	无锡雄伟精工科技有限公司持股 100%	2016-5-31	500 万元人民币	无锡市扬名镇扬名工业园内	汽车零部件制造
15	宁波奥威尔轮毂有限公司	万丰奥威持股 75%	2004-3-30	2,000 万美元	浙江省宁波出口加工区天山路 11 号	汽车零部件制造
16	苏州御翠源贸易企业（普通合伙）	宁波奥威尔轮毂有限公司持有 99.9% 份额 万丰航空工业有	2014-11-25	9,900 万元人民币	张家港保税区诺亚物流大厦 260A 室	汽车配件贸易

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
		限公司持有 0.1% 份额				
17	威海万丰镁业科技发展有限公司	万丰奥威持股 68.8%	2002-11-28	4,000 万元人民币	威海市火炬高技术产业开发区唐山路 8 号	合金材料、零部件生产
18	山东省威万科创联工程技术有限公司	威海万丰镁业科技发展有限公司持股 100%	2015-1-8	1,000 万元人民币	山东省威海市火炬高技术产业开发区唐山路-8-1A、-8-1B 号	合金材料、零部件生产
19	威海万丰奥威汽轮有限公司	万丰奥威持股 65%	2001-10-26	5,000 万元人民币	山东省威海市火炬高技术产业开发区初村镇和兴路 1499 号	汽车零部件制造
20	上海丰途汽车科技有限公司	万丰奥威持股 55%	2016-1-14	10,000 万元人民币	上海市闵行区莲花南路 2588 号 3 幢 210(D) 室	汽车制造技术开发
21	万丰航空工业有限公司	万丰奥特持股 100%	2015-10-16	125,000 万元人民币	浙江省新昌工业园区鳌峰路 1 号	航空产业投资
22	万丰飞机工业有限公司	万丰航空工业有限公司持股 100%	2018-3-16	60,000 万元人民币	浙江省新昌工业园区鳌峰路 1 号	航空器电气与机械系统生产
23	万丰通用机场管理有限公司	万丰航空工业有限公司持股 100%	2016-1-6	10,000 万元人民币	浙江省新昌工业园区鳌峰路 1 号	机场管理
24	浙江万丰通用航空有限公司	万丰航空工业有限公司持股 100%	2017-1-24	5,000 万元人民币	建德市寿昌镇机场路 168 号	航空运营
25	万丰通用航空有限公司	万丰航空工业有限公司持股 100%	2015-6-12	10,000 万元人民币	浙江省杭州市萧山区杭州萧山国际机场一号路、十四号路、十一号路交界口杭州萧山国际机场蝶	航空运营

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
					来大酒店有限公司9楼	
26	浙江万丰置业有限公司	万丰奥特持股100%	2011-3-7	20,000 万元人民币	浙江省新昌县江滨西路 500 号	房地产开发
27	浙江万丰醇情百年文化有限公司	浙江万丰置业有限公司持股 100%	2014-2-20	1,000 万元人民币	浙江省新昌县江滨西路 518 号	餐饮、文化服务
28	浙江万丰物业管理有限公司	浙江万丰置业有限公司持股 100%	2013-4-16	1,000 万元人民币	新昌县江滨西路 500 号	物业管理
29	吉林万丰物业服务服务有限公司	浙江万丰物业管理有限公司持股 100%	2014-9-28	50 万元人民币	吉林省吉林市丰满区宜山路 88 号创业服务大厦 201A-21	物业管理
30	新昌县万丰文旅发展有限公司	浙江万丰置业有限公司持股 100%	2018-5-8	5,000 万元人民币	浙江省新昌县江滨西路 500 号	旅游开发
31	吉林市万丰置业有限公司	万丰置业有限公司持股 100%	2013-3-21	15,000 万元人民币	吉林省吉林市丰满区宜山路 88 号创业服务大厦 304A-8 室	房地产开发
32	浙江万丰实业有限公司	万丰奥特持股 51.02%	2011-3-15	46,350 万元人民币	浙江省新昌县新昌大道西路 488 号 16 幢	汽车零部件制造
33	浙江万丰新能源汽车科技有限公司	浙江万丰实业有限公司持股 100%	2013-4-16	10,000 万元人民币	新昌工业园区鳌峰路 1 号	新能源汽车零部件制造
34	绍兴万丰担保有限公司	万丰奥特持股 100%	2008-3-19	11,766.58 万元人民币	绍兴市迪荡新城昆仑商务中心 1 幢 3001-1 室、3002-1 室	融资担保
35	杭州丰源投资管理有限公司	万丰奥特持股 100%	2009-9-7	500 万元人民币	浙江省杭州市西湖区公元大厦北楼 502 室-2	投资管理
36	新昌县驰通智能装备有限公司	万丰奥特持股 100%	2016-11-8	6,425 万元人民币	新昌县泰坦大道 206 号 1 幢	自动化生产设备制造

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
37	新昌誉丰新动力有限公司	万丰奥特持股100%	2017-11-3	50万元人民币	浙江省新昌县大市聚镇鳌峰路1-1号	汽车零部件制造
38	Wanfeng (UK) Aviation Co., Ltd. 万丰航空（英国）有限公司	万丰航空工业有限公司持股100%	2015-11-1	118,527,553股	英国	通用飞机制造
39	Wanfeng Aircraft Industries S.r.o. 捷克万丰飞机工业有限公司	万丰航空（英国）有限公司持股100%	2016-7-27	2,700万捷克克朗	捷克	通用飞机制造
40	Wanfeng (Canada) Aviation Co., Inc. 万丰航空（加拿大）有限公司	万丰航空（英国）有限公司持股100%	2015-11-26	153,378,875.40股	加拿大	通用飞机制造
41	2542112 Ontario Inc. 加拿大安大略省2542112公司	万丰航空（加拿大）有限公司持股60%	2016-10-20	100万股	加拿大	通用飞机制造
42	Diamond Aircraft Industries Inc. 钻石飞机工业有限公司	加拿大安大略省2542112公司持股100%	1998-1-1	24,500,100股普通股 8,641,000股A类优先股 5,253.5股B类优先股	加拿大	通用飞机制造
43	Diamond Financial USA, Inc.	钻石飞机工业有限公司持股100%	1994-10-1	1,000股	美国	财务服务
44	Diamond Aircraft Sales USA Inc.	钻石飞机工业有限公司持股100%	1995-10-3	1,000股	美国	通用飞机销售
45	DK Café Inc.	钻石飞机工业有限公司持股100%	2001-10-1	1股	加拿大	餐饮服务
46	Diamond Aircraft Holdings Inc.	加拿大安大略省2542112公司持股100%	2007-6-27	100股普通股 100股优先股	加拿大	投资控股
47	Diamond D-Jet Corporation	Diamond Aircraft Holdings Inc.持股100%	2005-6-23	1股普通股 100股特殊股	加拿大	通用飞机制造
48	DFC London Inc.	万丰航空（加拿大）有限公司持有	2008-11-24	100股普通股 925,196股C类	加拿大	固定翼飞行培

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
		25% 普通股及 100% 优先股		优先股		训
49	Diamond Verwaltungs GmbH	万丰航空（英国） 有限公司持股 100%	1985-6-18	129 万欧元	奥地利	投资控 股
50	Diamond SFCA Flugplatzbetriebs GmbH	Diamond Verwaltungs GmbH 持股 98.86%	1988-7-1	105.10 万欧元	奥地利	机场运 营
51	Diamond Informatics GmbH	Diamond Verwaltungs GmbH 持股 100%	2007-12-28	3.5 万欧元	奥地利	投资控 股
52	Diamond Development GmbH	Diamond Informatics GmbH 持股 100%	2010-6-1	3.5 万欧元	奥地利	飞机制 造
53	Austro Engine GmbH	Diamond Informatics GmbH 持股 100%	2007-2-14	3.5 万欧元	奥地利	飞机引 擎制造
54	Diamond Financial-Services GmbH	Diamond Informatics GmbH 持股 100%	2002-8-23	55 万欧元	奥地利	飞机出 租
55	Diamond Aircraft Industries GmbH	Diamond Informatics GmbH 持股 100%	2003-9-23	3.66 欧元	奥地利	飞机制 造
56	Diamond Airborne Sensing GmbH	Diamond Aircraft Industries GmbH 持股 100%	2005-6-21	3.5 万欧元	奥地利	飞机销 售
57	Diamond Aircraft Industries Deutschland GmbH	Diamond Aircraft Industries GmbH 持股 100%	1999-1-11	2.5 欧元	德国	飞机修 理及维 护
58	Diamond Aviation Center d.o.o	Diamond Aircraft Industries GmbH 持股 100%	2002-4-4	18 万克罗地亚 库纳	克罗地亚	机场运 营
59	Wanfeng MLTH Holdings Co., Ltd. 万丰镁瑞丁控股有 限公司	万丰奥威持股 100%	2013-11-6	7,600.19 万美 元	英国	投资控 股
60	Meridian Lightweight	万丰镁瑞丁控股 有限公司持股	2008-6-9	15,176,402 股	加拿大	投资控 股

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
	Technologies Holdings Inc. 镁瑞丁轻量化技术控股有限公司	100%				
61	Magnesium Products of America Inc. 美国镁瑞丁轻量化技术有限公司	美瑞丁轻量化技术控股公司持股100%	1992-12-10	24,291 股	美国	镁合金汽车零部件生产
62	Meridian Lightweight Technologies Inc. 镁瑞丁轻量化技术有限公司	美瑞丁轻量化技术控股公司持股100%	2008-6-6	37,823,847 股	加拿大	镁合金汽车零部件生产
63	Meridian Canada Inc. 镁瑞丁加拿大有限公司	美瑞丁轻量化技术控股公司持股100%	2008-5-20	1 股	加拿大	镁合金汽车零部件生产
64	上海镁镁合金压铸有限公司	镁瑞丁加拿大有限公司持股 60%	2003-8-25	1,200 万美元	上海市嘉定区安亭镇泰顺路777号	镁合金汽车零部件生产
65	Meridian Lightweight Technologies Deutschland GmbH 德国镁瑞丁轻量化技术有限公司	万丰镁瑞丁控股有限公司持股100%	2002-10-8	2.56 万欧元	德国	镁合金汽车零部件生产
66	Meridian Lightweight Technologies UK Limited 英国镁瑞丁轻量化技术有限公司	万丰镁瑞丁控股有限公司持股100%	2008-6-9	15,176,402 股	英国	镁合金汽车零部件生产
67	Meridian Lightweight Technologies Mexio, S.de R.L de C.V. 墨西哥镁瑞丁轻量	万丰镁瑞丁控股有限公司持股99% 美国镁产品有限公司1%	2008-3-6	-	墨西哥	镁合金汽车零部件生产

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
	化技术有限公司					
68	万丰镁瑞丁新材料科技有限公司	万丰镁瑞丁控股有限公司持股100%	2006-5-31	10,000 万美元	新昌工业园区 鳌峰路1号	镁合金 汽车零部件生产
69	万丰北美有限责任公司	万丰奥威持股100%	2006-5-30	10 万美元	美国	汽车零部件生产
70	Wanfeng Aluminum Wheel India Pvt Ltd 万丰铝轮（印度）私人有限公司	浙江万丰摩轮有限公司持股99% 广东万丰摩轮有限公司持股1%	2013-8-2	1,700 万美元	印度	汽车零部件生产
71	万丰日本株式会社	万丰奥威持股100%	2015-5-25	300 万日元	日本	汽车零部件生产

(3) 万丰锦源及其下属企业

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
1	万丰锦源控股集团有限公司	实际控制人控制的企业	2008-1-3	35,000 万元人民币	中国（上海） 自由贸易试验区源深路 235 号	投资控股
2	绍兴万丰越商产业并购基金合伙企业（有限合伙）	万丰锦源持股31%，绍兴万林投资管理有限责任公司担任执行事务合伙人	2016-3-11	-	浙江省绍兴市 昆仑商务中心 1幢3001-4室	投资管理
3	浙江万丰科技开发股份有限公司	万丰锦源控股持股37.5%，绍兴万丰越商产业并购基金合伙企业（有限合伙）持股17.86%	1992-7-27	8,000 万元人民币	浙江省绍兴市 嵊州市三江街道官河南路 999号	工业机器人等 自动化 装备制造
4	嵊州市合创贸易有限公司	浙江万丰科技开发公司持股100%	2016-12-19	1,000 万元人民币	嵊州市三江街道官河南路 999号	贸易销售
5	The Paslin Company 派斯林公司	浙江万丰科技开发公司持股100%	1959-6-5	5,500 万美元	美国	焊接自动化系统集成

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
6	万丰融资租赁有限公司	万丰锦源持股72%	2012-7-5	100,000万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区杨高北路2001号1幢4部位三层333室	融资租赁
7	万丰沪一（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集中辅助区三层318室	融资租赁
8	万丰沪二（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集中辅助区三层318室	融资租赁
9	万丰沪三（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集中辅助区三层318室	融资租赁
10	万丰沪四（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集中辅助区三层318室	融资租赁
11	万丰沪五（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集中辅助区三层318室	融资租赁
12	万丰沪六（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集	融资租赁

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
					中辅助区三层318室	
13	万丰沪七（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集中辅助区三层318室	融资租赁
14	万丰沪八（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集中辅助区三层318室	融资租赁
15	万丰沪九（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集中辅助区三层318室	融资租赁
16	万丰沪十（上海）融资租赁有限公司	万丰租赁持股100%	2014-4-17	10万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区正定路530号A5库区集中辅助区三层318室	融资租赁
17	上海万丰铝业有限公司	万丰锦源持股100%	1996-3-30	2,493.43 万元人民币	上海市浦东新区合庆镇东胜路308号	仓储运营
18	北京万丰创新投资有限公司	万丰锦源持股100%	2009-8-3	3,500万元人民币	北京市东城区建国门内大街18号21层办公楼一座2102室	投资管理
19	绍兴丰源投资合伙企业（有限合伙）	万丰锦源持有99.55%份额	2013-11-22	-	绍兴滨海新城马欢路398号科创中心4号楼109室	投资管理
20	嵊州锦汇智能装备有限公司	万丰锦源持股100%	2016-3-1	500万元人民币	嵊州市三江街道领带园四路	铸件、模具制

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
					11号	造
21	万丰锦源投资有限公司	万丰锦源持股100%	2017-10-19	10,000 万元人民币	西藏拉萨市柳梧新区柳梧大厦1502室	投资管理
22	嵊州万合数字技术有限公司	万丰锦源投资有限公司持股100%	2018-6-5	10,000 万元人民币	浙江省绍兴市嵊州市三江街道官河南路999号	数字技术开发
23	上海万丰机器人工程有限公司	嵊州万合数字技术有限公司持股100%	2018-6-7	10,000 万元人民币	上海市浦东新区秀浦路2388号10幢3层	机器人制造
24	上海万丰锦源资产管理有限公司	万丰锦源持股100%	2015-7-30	9,300 万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区源深路235号一楼北侧	资产管理
25	长春经开（集团）股份有限公司	万丰锦源持股21.88%	1993-6-26	46,503.29 万元人民币	长春市自由大路5188号	房地产开发
26	吉林省六合房地产开发有限公司	长春经开持股100%	2009-8-13	96,210 万元人民币	经开区自由大路5188号（租赁时限至2025年7月14日）	房地产开发
27	长春万丰智能工程有限公司	长春经开持股100%	2018-5-4	10,000 万元人民币	经济开发区机场大路7299号1301-130	工业自动化装备制造
28	长春经开集团物业服务服务有限公司	长春经开持股100%	2011-11-21	500 万元人民币	经济开发区自由大路5188号	物业管理
29	上海万丰经开信息科技有限公司	长春经开持股100%	2018-6-6	500 万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区源深路235号A幢一楼南侧	信息技术
30	上海瀚星物业管理有限公司	万丰锦源持股100%	2018-3-12	80,000 万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区源深路235号	物业管理
31	上海丰驰物业管理有限公司	上海瀚星物业管理有限公司控股100%	2018-9-29	10,000 万元人民币	中国（上海）自由贸易试验区源深路235号一层	物业管理

序号	名称	关联关系	成立时间	注册资本	住所/主要经营地址	主营业务
32	万丰航天科技有限公司	万丰锦源持股100%	2017-12-26	10,000 万元人民币	浙江省绍兴市嵊州市三江街道官河南路999号	航空航天
33	浙江万丰精密制造有限公司	万丰锦源持股100%	2019-1-31	6,000万元人民币	浙江省绍兴市嵊州市三江街道官河南路999号	精密铸件制造

(4) 实际控制人控制或施加重大影响（包括担任董事、监事、高级管理人员）的其他主要企业

序号	关联企业	关联关系
1	浙江罗坑山休闲旅游开发有限公司	公司实际控制人之一吴捷先生担任执行董事、总经理
2	新昌纺器投资基金协会	公司实际控制人之一吴良定先生担任负责人
3	浙江民营企业联合投资股份有限公司	公司实际控制人之一陈爱莲女士担任董事，万丰奥特持股 10%
4	浙江银杏谷投资有限公司	公司实际控制人之一陈爱莲女士担任董事
5	万林国际控股有限公司	公司实际控制人之一陈爱莲女士持股 100%
6	宁波万林创富投资管理有限责任公司	万林国际控股有限公司持股 93%，公司实际控制人之一陈爱莲女士担任董事长
7	上海申创浦江股权投资基金合伙企业（有限合伙）	万林国际控股有限公司持有 13.42% 份额
8	绍兴强慧贸易有限公司	万林国际控股有限公司持股 100%
9	北斗星智能电器有限公司	万林国际控股有限公司持股 86.25%
10	宁波万林创新投资管理合伙企业（有限合伙）	万林国际控股有限公司持有 90% 份额
11	宁波万林创富股权投资基金合伙企业（有限合伙）	万林国际控股有限公司持有 95% 份额
12	新昌县莲花置业有限公司	万林国际控股有限公司持股 100%
13	绍兴万林投资管理有限责任公司	万林国际控股有限公司持股 80%
14	北京万林创富投资管理合伙企业（有限合伙）	万林国际控股有限公司持有 75% 份额
15	山西八达镁业有限公司	万林国际控股有限公司持股 67%

序号	关联企业	关联关系
16	新昌县菩提精舍旅游发展有限公司	实际控制人之一吴楠女士担任总经理、持股 28%

3、控股股东及实际控制人控制的其他主要企业的财务数据

单位：万元

序号	名称	2018 年度/2018 年 12 月 31 日		
		总资产	净资产	净利润
1	浙江日发精密机械股份有限公司	574,069.11	294,708.83	18,767.79
2	五都投资有限公司	53,983.80	4,106.40	-4,205.41
3	日发牧马堂马术有限公司	22,072.64	9,492.54	-2,272.30
4	日发旅游资源开发有限公司	8,629.58	8,621.07	5.77
5	西亚直升机航空有限公司	13,917.18	7,197.72	-717.54
6	浙江日发产融商贸有限公司	702.00	0.37	0.37
7	浙江德千商贸有限公司	115,554.87	4,820.64	-252.75
8	浙江华睿庆余投资有限公司	17,513.33	17,513.36	214.99
9	日发新西域牧业有限公司	18,507.22	3,726.94	-3,222.20
10	日发新西域牧业（香港）有限公司	55,870.60	-2,560.06	-1,571.90
11	Rifa Holding Group (Singapore) Pte. Ltd. 日发控股集团（新加坡）有限公司	72.24	-410.98	-388.29
12	日发控股集团（香港）有限公司	18,644.73	-283.74	-232.78
13	Rifa Mustang Holding Company Limited 日发牧马堂控股有限公司	9,232.25	-3,183.98	-1,818.10
14	浙江中宝实业控股股份有限公司	14,546.07	13,721.26	1,029.89
15	浙江自力机械有限公司	29,352.37	11,123.97	922.04
16	浙江中宝自控元件有限公司	3,434.67	1,956.46	3.04
17	浙江中宝针织科技有限公司	1,053.79	336.8	-208.89
18	万丰奥特控股集团有限公司	2,384,946.86	691,417.33	77,233.16
19	浙江万丰奥威汽轮股份有限公司	1,339,289.59	683,913.42	100,316.10
20	万丰航空工业有限公司	428,039.57	79,773.72	3,277.64
21	浙江万丰置业有限公司	89,316.32	25,834.05	11,177.66
22	浙江万丰实业有限公司	52,938.91	42,185.34	-2,074.93

序号	名称	2018年度/2018年12月31日		
		总资产	净资产	净利润
23	绍兴万丰担保有限公司	16,004.41	14,404.41	723.39
24	杭州丰源投资管理有限公司	93,518.02	-1,386.24	-3,589.89
25	新昌县驰通智能装备有限公司	6,592.07	6503.30	-257.81
26	新昌誉丰新动力有限公司	1,996.05	-122.86	-172.86
27	万丰锦源控股集团有限公司	408,551.02	42543.36	-8,683.13
28	浙江万丰科技开发股份有限公司	252,582.17	162,074.24	29,399.51
29	万丰融资租赁有限公司	155,725.82	86,733.00	5,380.36
30	上海万丰铝业有限公司	3,634.87	3,594.95	97.47
31	北京万丰创新投资有限公司	3,218.96	3,217.06	-0.06
32	嵊州锦汇智能装备有限公司	4,130.86	-7.36	-236.61
33	万丰锦源投资有限公司	39,922.24	14,541.15	2,914.21
34	上海万丰锦源资产管理有限公司	8,591.50	8,591.50	-2.75
35	长春经开（集团）股份有限公司	286,646.79	252,646.92	9,770.97
36	上海瀚星物业管理有限公司	66,014.19	-0.69	-0.69
37	万丰航天科技有限公司	1,946.39	1,349.67	-844.94

备注：上表所列示财务数据已经审计。

（五）其他持有5%以上股份的股东情况

截至本招股说明书签署日，除控股股东、实际控制人外，其他持有公司5%以上股份的股东为昌润投资、汇富投资和鸿利投资。

1、昌润投资

截至本招股说明书签署日，昌润投资持有公司948.7218万股股份，占公司总股本13.65%。昌润投资的基本情况如下：

公司名称：	昌润投资控股集团有限公司
成立时间：	2001年06月26日
注册资本：	99,006.15万元
实收资本：	99,006.15万元
法定代表人：	李继峰
注册地及主要生产经营地：	聊城市东昌府区东昌东路1号莲湖大厦28、30层
股权结构：	聊城市人民政府国有资产监督管理委员会持股100%

经营范围：	基建项目开发、收购兼并、置换股权、资产重组、委托贷款、买卖证券、租赁经营、投资及投资咨询业务（依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动）。
主营业务：	基建项目开发、收购兼并、置换股权、资产重组、委托贷款、买卖证券、租赁经营、投资及投资咨询业务
与发行人主营业务关系：	与发行人不存在开展相同或相近业务的情形

2、汇富投资

截至本招股说明书签署日，汇富投资持有公司 422 万股股份，占公司总股本 6.07%。汇富投资为公司解决委托持股设立的持股平台，其基本情况如下：

股东名称：	新昌县汇富投资管理合伙企业（有限合伙）
成立时间：	2016 年 05 月 19 日
执行事务合伙人：	陈晓光
住所：	浙江省新昌县灵池路 5 号
经营范围：	投资管理
与发行人主营业务关系：	与发行人不存在开展相同或相近业务的情形

截至本招股说明书签署日，汇富投资合伙人出资情况如下：

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例	合伙人类型	在公司担任职务
1	陈晓光	1.00	0.24%	普通合伙人	董事、财务总监
2	吴捷	180.00	42.65%	有限合伙人	--
3	吴良定	65.00	15.40%	有限合伙人	--
4	石思宁	25.00	5.92%	有限合伙人	--
5	沈迪	20.00	4.74%	有限合伙人	--
6	俞少怀	16.00	3.79%	有限合伙人	--
7	章贤妃	14.00	3.32%	有限合伙人	--
8	吴楠	12.00	2.84%	有限合伙人	--
9	俞晶桥	10.00	2.37%	有限合伙人	针织事业部销售部经理
10	王勇	10.00	2.37%	有限合伙人	--
11	石其忠	6.00	1.42%	有限合伙人	--
12	余兴焕	5.00	1.18%	有限合伙人	--
13	厉永江	5.00	1.18%	有限合伙人	副总经理、董事会秘书

序号	出资人	出资额（万元）	出资比例	合伙人类型	在公司担任职务
14	石季芳	5.00	1.18%	有限合伙人	--
15	俞晓平	5.00	1.18%	有限合伙人	喷气织机销售员
16	郑廷钢	5.00	1.18%	有限合伙人	--
17	姚菊珍	5.00	1.18%	有限合伙人	--
18	许金开	4.00	0.95%	有限合伙人	--
19	王新奎	4.00	0.95%	有限合伙人	--
20	俞浩铭	4.00	0.95%	有限合伙人	--
21	郑和军	4.00	0.95%	有限合伙人	--
22	赵叶萍	4.00	0.95%	有限合伙人	--
23	陈滨	3.00	0.71%	有限合伙人	--
24	吴锦华	3.00	0.71%	有限合伙人	--
25	王本善	3.00	0.71%	有限合伙人	--
26	刘岳敏	1.00	0.24%	有限合伙人	--
27	董益光	1.00	0.24%	有限合伙人	--
28	王洪贵	1.00	0.24%	有限合伙人	--
29	赵爱珍	1.00	0.24%	有限合伙人	--
合计		422.00	100.00%	--	--

备注：①上表中，石季芳系姚菊珍的配偶，石其忠系赵爱珍的配偶；②吴捷与吴楠系兄妹关系，吴捷与吴良定系父子关系，吴锦华与吴良定系父子关系，陈滨与陈爱莲（系吴良定的配偶）系母子关系。

汇富投资不存在以基金的名义向其他投资者募集资金的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金或私募投资基金管理人，无须办理相应备案登记。

3、鸿利投资

截至本招股说明书签署日，鸿利投资持有公司 390 万股股份，占公司总股本 5.61%。鸿利投资为公司员工持股平台，其基本情况如下：

股东名称：	新昌县鸿利投资管理合伙企业(有限合伙)
执行事务合伙人：	于章伟
设立时间：	2017 年 06 月 07 日
住所：	浙江省新昌县灵池路 5 号
经营范围：	投资管理

与发行人主营业务关系：	与发行人不存在开展相同或相近业务的情形
-------------	---------------------

截至本招股说明书签署日，鸿利投资合伙人出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人类型	在公司担任职务
1	于章伟	102.50	2.56%	普通合伙人	副总经理
2	何旭平	717.50	17.95%	有限合伙人	董事长、总经理
3	俞威	410.00	10.26%	有限合伙人	喷水织机事业部销售部 经理
4	俞中富	153.75	3.85%	有限合伙人	原公司董事，已离职
5	李子军	153.75	3.85%	有限合伙人	山东日发总经理
6	姚军辉	153.75	3.85%	有限合伙人	安徽日发总经理
7	蒋利	102.50	2.56%	有限合伙人	纺纱事业部总经理
8	吕永法	102.50	2.56%	有限合伙人	浙江日发总经理
9	王传国	102.50	2.56%	有限合伙人	毛巾事业部总经理兼销 售经理
10	吕俊	102.50	2.56%	有限合伙人	营销总监
11	董仲南	102.50	2.56%	有限合伙人	监事长、制造总监
12	刘士尊	102.50	2.56%	有限合伙人	山东日发分公司总经理
13	陈晓光	102.50	2.56%	有限合伙人	财务总监
14	许金开	102.50	2.56%	有限合伙人	原公司监事，已离任
15	杨吉光	102.50	2.56%	有限合伙人	喷气织机事业部总经理 兼销售经理
16	魏旭峰	102.50	2.56%	有限合伙人	监事、针织制造部经理
17	厉永江	102.50	2.56%	有限合伙人	副总经理、董事会秘书
18	张军	102.50	2.56%	有限合伙人	剑杆织机事业部总经理 兼销售经理
19	张鑫	102.50	2.56%	有限合伙人	加捻事业部总经理
20	黄海波	102.50	2.56%	有限合伙人	公司董事
21	章列平	51.25	1.28%	有限合伙人	山东日发财务部经理
22	师超	51.25	1.28%	有限合伙人	日发纺机人力资源部经 理
23	谢凤雪	51.25	1.28%	有限合伙人	山东日发品质推进部经 理
24	吕尧波	51.25	1.28%	有限合伙人	针织制造部仓储主管
25	徐剑锋	51.25	1.28%	有限合伙人	纺纱技术部机械设计员

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	合伙人类型	在公司担任职务
26	黄启田	51.25	1.28%	有限合伙人	监事，内审部经理
27	徐桂兰	51.25	1.28%	有限合伙人	制造中心品质推进经理
28	周有来	51.25	1.28%	有限合伙人	制造中心供方发展部经理
29	潘永良	51.25	1.28%	有限合伙人	安徽日发人力资源部经理
30	戴小平	51.25	1.28%	有限合伙人	日发纺机系统开发部经理
31	迟连迅	51.25	1.28%	有限合伙人	毛巾织机技术部经理
32	胡伟	51.25	1.28%	有限合伙人	山东日发加工工厂厂长
33	吉学齐	51.25	1.28%	有限合伙人	喷气织机技术部经理
34	孙庆军	51.25	1.28%	有限合伙人	剑杆织机技术部经理
35	梁萌敏	51.25	1.28%	有限合伙人	日发纺机财务经理
36	陈红	51.25	1.28%	有限合伙人	针织技术部经理
37	周健颖	51.25	1.28%	有限合伙人	日发纺机机械设计师
合计		3,997.50	100.00%	--	--

鸿利投资为公司员工持股平台，设立资金来源于各合伙人认缴的出资，不存在以基金的名义向其他投资者募集资金的情形，不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所指的私募投资基金或私募投资基金管理人，无须办理相应备案登记。

七、发行人股本情况

（一）本次发行前后公司的股本情况

本次发行前公司股份总数为 69,487,218 股，本次拟公开发行 23,162,406 股人民币普通股，公司原股东不公开发售股份。本次发行完成后公司总股本为 92,649,624 股，本次发行的股份占发行后公司总股本的比例不低于 25%。本次发行前后公司的股本结构如下表所示：

序号	股东名称或姓名	发行前		发行后	
		股数（股）	比例	股数（股）	比例
1	日发集团	48,010,000	69.09%	48,010,000	51.82%

2	昌润投资	9,487,218	13.65%	9,487,218	10.24%
3	汇富投资	4,220,000	6.07%	4,220,000	4.55%
4	鸿利投资	3,900,000	5.61%	3,900,000	4.21%
5	益同投资	3,100,000	4.46%	3,100,000	3.35%
6	合盈投资	520,000	0.75%	520,000	0.56%
7	俞海云	150,000	0.22%	150,000	0.16%
8	魏旭峰	60,000	0.09%	60,000	0.06%
9	陈红	20,000	0.03%	20,000	0.02%
10	何旭平	20,000	0.03%	20,000	0.02%
11	本次公开发行的股份	--	--	23,162,406	25.00%
合 计		69,487,218	100.00%	92,649,624	100.00%

（二）本次发行前的十大股东及其持股情况

本次发行前，公司前十名股东持股情况如下：

序号	股东名称或姓名	股数（股）	比例
1	日发集团	48,010,000	69.09%
2	昌润投资	9,487,218	13.65%
3	汇富投资	4,220,000	6.07%
4	鸿利投资	3,900,000	5.61%
5	益同投资	3,100,000	4.46%
6	合盈投资	520,000	0.75%
7	俞海云	150,000	0.22%
8	魏旭峰	60,000	0.09%
9	陈红	20,000	0.03%
10	何旭平	20,000	0.03%
合 计		69,487,218	100.00%

（三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，本公司共有 4 名自然人股东，在公司任职情况如下：

序号	股东姓名	直接持股数（万股）	持股比例	在公司任职
1	俞海云	15.00	0.22%	退休
2	魏旭峰	6.00	0.09%	公司监事、针织制造部

				经理
3	陈红	2.00	0.03%	针织技术部经理
4	何旭平	2.00	0.03%	公司董事长、总经理

(四) 战略投资者持股、国有股份或外资股份的情况

截至本招股说明书签署日，公司股东中不存在战略投资者和外资股份。

公司股东昌润投资系国有股东，聊城市国资委于2019年5月15日出具了《聊城市人民政府国有资产监督管理委员会关于对浙江日发纺织机械股份有限公司国有股权管理有关事宜的批复》（聊国资[2019]22号），主要批复内容如下：

1、日发纺机总股本为6,948.7218万股，其中昌润投资（国有股东）持有948.7218万股，占总股本的13.65%。若日发纺机在境内发行股票并上市，昌润投资在中国证券登记结算公司开立的证券账户上加注“SS”标识。

2、日发纺机在A股市场发行股票时，昌润投资持有的股份无需划转。

(五) 最近一年发行人新增股东情况

最近一年，发行人不存在新增股东的情形。

(六) 本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署日，公司各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例如下：

1、吴捷先生、吴良定先生、陈爱莲女士、吴楠女士（吴捷先生和吴良定先生家族）合计直接持有日发集团52.02%的股份，吴捷系吴良定之子，吴楠系吴良定之女，吴良定与陈爱莲系夫妻关系。

2、吴捷先生持有汇富投资42.65%的合伙份额，吴良定先生持有汇富投资15.40%的合伙份额，吴楠女士持有汇富投资2.84%的合伙份额；同时，吴捷先生持有益同投资46.77%的合伙份额，吴楠女士持有益同投资33.87%的合伙份额。

除上述情况外，本次发行前各股东之间均不存在其他关联关系。

（七）公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次发行，公司股东不进行公开发售股份。

（八）发行人正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励及其他制度安排。

（九）发行人委托持股情况

1、2002年1月，有限公司设立

发行人的前身为日发有限，是成立于2002年1月28日的有限责任公司，成立时公司名称为“浙江日发加捻设备有限公司”，住所地为浙江省新昌县工业区，经营范围为“研制、生产、销售纺织准备设备、针织机械”。公司成立时，注册资本为2,000万元，全体股东均以货币方式出资。

2002年1月15日，信安达联合会计师事务所出具了“信会所验字[2002]第8号”《验资报告》，经该所审验，截至2002年1月15日止，日发有限已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币2,000万元，均以货币出资。

2002年1月28日，新昌县工商行政管理局颁发了注册号为3306241003437的《企业法人营业执照》。

日发有限设立时，工商登记的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	日发集团	货币资金	800.00	40.00%
2	俞海云	货币资金	500.00	25.00%
3	陈红	货币资金	300.00	15.00%
4	魏旭峰	货币资金	200.00	10.00%
5	杨鑫忠	货币资金	200.00	10.00%
合计		-	2,000.00	100.00%

经核查，自日发有限设立之初，公司即存在隐名股东情形，但显名股东（即工商登记中显示的股东）与隐名股东（即未在工商登记中予以显示但实际对公司

予以出资的股东)之间并不存在一一对应的代持关系。当时部分股东采用隐名方式出资入股主要系基于如下考虑：(1)由部分骨干员工持股,分享企业的利润,起到一定程度的激励作用；(2)有限责任公司股东人数有限制；(3)股东人数过多日常管理过于复杂。日发有限设立时,真实的股权结构如下:

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
1	日发集团	1,650.00	82.50%	39	杨鑫忠	1.00	0.05%
2	吴捷	122.50	6.13%	40	郑和军	1.00	0.05%
3	吴良定	65.00	3.25%	41	俞军	1.00	0.05%
4	石思宁	10.00	0.50%	42	单水英	1.00	0.05%
5	沈迪	10.00	0.50%	43	梁海青	1.00	0.05%
6	俞海云	8.00	0.40%	44	楼理军	1.00	0.05%
7	俞少怀	8.00	0.40%	45	潘永良	1.00	0.05%
8	吴楠	7.00	0.35%	46	孙江春	1.00	0.05%
9	章贤妃	6.00	0.30%	47	王金喜	1.00	0.05%
10	王勇	5.00	0.25%	48	袁永	1.00	0.05%
11	俞晶桥	5.00	0.25%	49	章陆军	1.00	0.05%
12	石季芳	5.00	0.25%	50	董益光	1.00	0.05%
13	魏旭峰	3.00	0.15%	51	顾利江	1.00	0.05%
14	吕俊	3.00	0.15%	52	李秀月	1.00	0.05%
15	石其忠	3.00	0.15%	53	刘岳敏	1.00	0.05%
16	厉永江	3.00	0.15%	54	王洪贵	1.00	0.05%
17	余兴焕	3.00	0.15%	55	王建明	1.00	0.05%
18	郑廷钢	3.00	0.15%	56	夏新	1.00	0.05%
19	吴路	3.00	0.15%	57	徐桂兰	1.00	0.05%
20	陈滨	3.00	0.15%	58	俞长春	1.00	0.05%
21	伊红星	3.00	0.15%	59	俞利民	1.00	0.05%
22	杨琼珺	3.00	0.15%	60	俞小富	1.00	0.05%
23	俞晓平	2.50	0.13%	61	张碧连	1.00	0.05%
24	王新奎	2.00	0.10%	62	张丽英	1.00	0.05%
25	许金开	2.00	0.10%	63	张美英	1.00	0.05%
26	俞浩铭	2.00	0.10%	64	赵爱珍	1.00	0.05%
27	赵叶萍	2.00	0.10%	65	梁明中	1.00	0.05%

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
28	陈晓光	2.00	0.10%	66	陈哲军	1.00	0.05%
29	王本善	2.00	0.10%	67	黄永	1.00	0.05%
30	袁伟琳	2.00	0.10%	68	石凤春	1.00	0.05%
31	周志越	2.00	0.10%	69	吴鉴	1.00	0.05%
32	梁勇	2.00	0.10%	70	吴亚东	1.00	0.05%
33	俞亚森	2.00	0.10%	71	沈小英	1.00	0.05%
34	郭红英	2.00	0.10%	72	孙达	1.00	0.05%
35	吴志中	2.00	0.10%	73	王江龙	1.00	0.05%
36	吴志江	1.50	0.08%	74	章祥兴	1.00	0.05%
37	张卓挺	1.50	0.08%	75	张佳绿	1.00	0.05%
38	陈红	1.00	0.05%	76	梁文波	1.00	0.05%
合计		2,000.00				100.00%	

2、2003年4月，公司名称变更

2003年4月10日，日发有限召开股东会，作出如下决议：决定变更公司名称，公司名称由“浙江日发加捻设备有限公司”变更为“浙江日发纺织机械有限公司”，并相应修改公司章程。

2003年4月17日，日发有限取得企业名称为“浙江日发纺织机械有限公司”的《企业名称预先核准通知书》（“（浙工商）名称预核内[2003]第003845号”）。

2003年4月22日，日发有限就上述变更完成工商变更登记。

3、2004年3月，第一次股权转让、吸收合并日发纺纱暨第一次增资

（1）第一次股权转让

2004年1月3日，日发有限召开股东会，同意俞海云、陈红、魏旭峰、杨鑫忠分别向日发集团转让其各自持有的日发有限333万元、225万元、145万元、147万元的股权，股权转让价格分别为333万元、225万元、145万元、147万元。

2004年1月3日，俞海云、陈红、魏旭峰及杨鑫忠分别与日发集团签订《股权转让协议书》，分别向日发集团转让其持有的日发有限16.65%、11.25%、7.25%以及7.35%的股权（对应出资额分别为333万元、225万元、145万元及147万

元)。

(2) 吸收合并暨第一次增资

①日发有限决策程序

2004年1月3日，日发有限召开股东会，作出如下决议：（1）同意吸收合并日发纺纱，继承其全部债权债务；（2）同意日发集团、何旭平、董仲南以现金方式对日发有限进行增资1,000万元，其中日发集团认缴新增注册资本800万元，何旭平认缴新增注册资本152万元，董仲南认缴新增注册资本48万元，增资后日发有限的注册资本变更为3,000万元；（3）修改《公司章程》相关条款。

②日发纺纱决策程序及吸收合并程序

本次吸收合并进行前，日发纺纱工商登记的股权结构如下：

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）	出资比例
1	日发集团	货币资金	400.00	40.00%
2	何旭平	货币资金	300.00	30.00%
3	董仲南	货币资金	300.00	30.00%
合计		-	1,000.00	100.00%

经核查，日发纺纱设立之初，公司即存在隐名股东情形，但显名股东（即工商登记中显示的股东）与隐名股东（即未在工商登记中予以显示但实际对公司予以出资的股东）之间并不存在一一对应的代持关系。根据日发集团、何旭平、董仲南出具的说明，当时部分股东采用隐名方式主要系基于如下考虑：（1）由部分骨干员工持股，分享企业的利润，起到一定程度的激励作用；（2）有限责任公司股东人数有限制；（3）股东人数过多日常管理过于复杂。日发有限吸收合并日发纺纱时，日发纺纱真实股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	日发集团	800.00	80.00%	30	吴志江	1.50	0.15%
2	吴捷	57.50	5.75%	31	张卓挺	1.50	0.15%
3	石思宁	15.00	1.50%	32	陈晓光	1.00	0.10%

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
4	沈迪	10.00	1.00%	33	王本善	1.00	0.10%
5	俞少怀	8.00	0.80%	34	袁伟琳	1.00	0.10%
6	章贤妃	8.00	0.80%	35	周志越	1.00	0.10%
7	俞海云	7.00	0.70%	36	陈红	1.00	0.10%
8	吴楠	5.00	0.50%	37	单水英	1.00	0.10%
9	王勇	5.00	0.50%	38	梁海青	1.00	0.10%
10	俞晶桥	5.00	0.50%	39	楼理军	1.00	0.10%
11	姚菊珍	5.00	0.50%	40	潘永良	1.00	0.10%
12	何祖斌	4.00	0.40%	41	孙江春	1.00	0.10%
13	吕俊	3.00	0.30%	42	王金喜	1.00	0.10%
14	石其忠	3.00	0.30%	43	袁永	1.00	0.10%
15	魏旭峰	3.00	0.30%	44	章陆军	1.00	0.10%
16	郑和军	3.00	0.30%	45	程卫平	1.00	0.10%
17	伊红星	3.00	0.30%	46	竺利辉	1.00	0.10%
18	吴志中	3.00	0.30%	47	杨琼珺	1.00	0.10%
19	俞晓平	2.50	0.25%	48	梁勇	1.00	0.10%
20	何旭平	2.00	0.20%	49	俞亚森	1.00	0.10%
21	厉永江	2.00	0.20%	50	陈哲军	1.00	0.10%
22	余兴焕	2.00	0.20%	51	黄永	1.00	0.10%
23	郑廷钢	2.00	0.20%	52	石凤春	1.00	0.10%
24	王新奎	2.00	0.20%	53	吴鉴	1.00	0.10%
25	许金开	2.00	0.20%	54	吴亚东	1.00	0.10%
26	俞浩铭	2.00	0.20%	55	竹勇	1.00	0.10%
27	赵叶萍	2.00	0.20%	56	张佳绿	1.00	0.10%
28	俞军	2.00	0.20%	57	杨鑫忠	1.00	0.10%
29	梁明中	2.00	0.20%	58	梁文波	1.00	0.10%
合计		1,000.00				100.00%	

备注：2003年9月19日，竺利辉与张美英离婚，经浙江省新昌县人民法院调解（[2003]新民初字第1767号《民事调解书》），竺利辉持有的日发纺纱1万元出资份额由张美英及其女儿竺佳妮共同享有。

在本次吸收合并的过程中，何旭平、董仲南分别向日发集团转让其持有的日发纺纱148万元、252万元注册资本。2004年1月3日，何旭平、董仲南分别与

日发集团签订《股权转让协议书》，就股权转让事宜进行约定。但是，本次股权转让未进行工商变更登记。鉴于股权转让并不以工商变更登记为生效条件，因此该次股权转让未办理工商变更登记不会对本次股权转让的效力或本次吸收合并的合法合规性构成实质影响。

2003年10月6日，日发纺纱召开股东会，同意日发纺纱并入日发有限，债权债务由日发有限全额继承，日发纺纱于2003年12月31日停止营业。日发有限与日发纺纱签署《企业合并协议》，就合并方式、合并基准日（2003年12月31日）等事项进行约定。2003年10月6日，日发纺纱成立清算组，对日发纺纱债权债务进行了清算并履行通知债权人的程序，并分别于2003年10月12日、2003年10月13日、2003年10月15日在《绍兴日报》上分三期刊登注销公告。浙江东方会计师事务所有限公司于2004年1月9日出具“浙东会审[2004]第45号”《审计报告》，对日发纺纱截至合并基准日的资产负债情况进行审计。日发纺纱于2004年1月25日完成工商注销登记手续。

③验资及工商变更登记

2004年2月26日，新昌信安达联合会计师事务所出具“信会所验字[2004]第7号”《验资报告》，经该所审验，截至2004年2月26日止，日发有限已收到股东缴纳的新增注册资本合计人民币1,000万元。截至2004年2月26日止，日发有限变更后的累计注册资本实收金额为人民币3,000万元。

就本次日发有限吸收合并日发纺纱事宜，工商登记体现为日发集团、何旭平、董仲南以现金方式对日发有限进行增资1,000万元。经核查，发行人本次注册资本增加实际系基于日发有限吸收合并日发纺纱而在日发有限注册资本基础上所形成的，而并非以股东现金增资方式，公司账面处理亦采取吸收合并方式进行，日发集团、何旭平、董仲南对日发有限出资的1,000万元资金后续亦返还给日发集团、何旭平、董仲南。

坤元评估于2018年12月27日出具“坤元评报[2018]720号”《浙江日发纺织机械股份有限公司吸收合并涉及的浙江日发纺纱设备有限公司股东全部权益价值追溯评估项目资产评估报告》，以2003年12月31日为评估基准日，日发纺纱股东全部权益的评估价值为12,903,308.52元，高于日发有限增加的1,000

万元注册资本，日发有限增加的注册资本实缴到位。

就本次吸收合并后发行人实收资本情况，天健于2019年3月24日出具“天健验[2019]133号”《实收资本复核报告》，确认发行人本次基于吸收合并而增加的注册资本已经全部到位。基于上述，本次日发有限吸收合并日发纺纱，符合《公司法》等法律法规的相关规定，日发有限基于本次吸收合并而增加的注册资本已实缴到位，工商登记层面的瑕疵不会对发行人股本实收情况造成影响，不会对发行人本次发行构成实质障碍。

本次吸收合并及股权转让完成后，日发有限工商登记的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	日发集团	2,450.00	81.67%
2	俞海云	167.00	5.57%
3	何旭平	152.00	5.07%
4	陈红	75.00	2.50%
5	魏旭峰	55.00	1.83%
6	杨鑫忠	53.00	1.77%
7	董仲南	48.00	1.60%
合计		3,000.00	100.00%

本次吸收合并及股权转让完成后，日发有限真实的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例	序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例
1	日发集团	2,450.00	81.67%	42	何旭平	2.00	0.07%
2	吴捷	180.00	6.00%	43	陈红	2.00	0.07%
3	吴良定	65.00	2.17%	44	杨鑫忠	2.00	0.07%
4	石思宁	25.00	0.83%	45	单水英	2.00	0.07%
5	沈迪	20.00	0.67%	46	梁海青	2.00	0.07%
6	俞少怀	16.00	0.53%	47	楼理军	2.00	0.07%
7	俞海云	15.00	0.50%	48	潘永良	2.00	0.07%
8	章贤妃	14.00	0.47%	49	孙江春	2.00	0.07%
9	吴楠	12.00	0.40%	50	王金喜	2.00	0.07%
10	王勇	10.00	0.33%	51	袁永	2.00	0.07%

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
11	俞晶桥	10.00	0.33%	52	章陆军	2.00	0.07%
12	魏旭峰	6.00	0.20%	53	陈哲军	2.00	0.07%
13	吕俊	6.00	0.20%	54	黄永	2.00	0.07%
14	石其忠	6.00	0.20%	55	郭红英	2.00	0.07%
15	伊红星	6.00	0.20%	56	石凤春	2.00	0.07%
16	厉永江	5.00	0.17%	57	吴鉴	2.00	0.07%
17	石季芳	5.00	0.17%	58	吴亚东	2.00	0.07%
18	姚菊珍	5.00	0.17%	59	张佳绿	2.00	0.07%
19	余兴焕	5.00	0.17%	60	梁文波	2.00	0.07%
20	俞晓平	5.00	0.17%	61	张美英	2.00	0.07%
21	郑廷钢	5.00	0.17%	62	程卫平	1.00	0.03%
22	吴志中	5.00	0.17%	63	董益光	1.00	0.03%
23	王新奎	4.00	0.13%	64	顾利江	1.00	0.03%
24	许金开	4.00	0.13%	65	李秀月	1.00	0.03%
25	俞浩铭	4.00	0.13%	66	刘岳敏	1.00	0.03%
26	赵叶萍	4.00	0.13%	67	王洪贵	1.00	0.03%
27	郑和军	4.00	0.13%	68	王建明	1.00	0.03%
28	何祖斌	4.00	0.13%	69	夏新	1.00	0.03%
29	杨琼琚	4.00	0.13%	70	徐桂兰	1.00	0.03%
30	吴路	3.00	0.10%	71	俞长春	1.00	0.03%
31	陈滨	3.00	0.10%	72	俞利民	1.00	0.03%
32	陈晓光	3.00	0.10%	73	俞小富	1.00	0.03%
33	王本善	3.00	0.10%	74	张碧连	1.00	0.03%
34	吴志江	3.00	0.10%	75	张丽英	1.00	0.03%
35	俞军	3.00	0.10%	76	赵爱珍	1.00	0.03%
36	袁伟琳	3.00	0.10%	77	沈小英	1.00	0.03%
37	张卓挺	3.00	0.10%	78	孙达	1.00	0.03%
38	周志越	3.00	0.10%	79	王江龙	1.00	0.03%
39	梁勇	3.00	0.10%	80	章祥兴	1.00	0.03%
40	梁明中	3.00	0.10%	81	竹勇	1.00	0.03%
41	俞亚森	3.00	0.10%	-	-	-	-

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
合计		3,000.00				100.00%	

4、2005年3月，有限公司第二次增资

2005年3月22日，日发有限召开股东会，会议做出如下决议：

(1) 同意公司注册资本由3,000万元增加至6,000万元，增资部分由日发集团独家认缴，其他股东放弃认购权；

(2) 同意日发集团以1.13元每注册资本的价格认购本公司新增的股本金，接受日发集团缴纳人民币3,390万元，其中3,000万元计入注册资本，390万元计入资本公积。

2005年1月19日，新昌信安达联合会计师事务所出具了“信会所验字[2005]第18号”《验资报告》，经审验，截至2005年1月19日止，日发有限已收到日发集团缴纳的新增注册资本3,000万元。截至2005年1月19日止，日发有限变更后的累计注册资本实收金额为人民币6,000万元。

2005年3月25日，日发有限就本次增资事宜办理了工商变更登记手续。本次增资完成后，日发有限工商登记的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例
1	日发集团	5,450.00	90.83%
2	俞海云	167.00	2.78%
3	何旭平	152.00	2.53%
4	陈红	75.00	1.25%
5	魏旭峰	55.00	0.92%
6	杨鑫忠	53.00	0.88%
7	董仲南	48.00	0.80%
合计		6,000.00	100.00%

本次增资完成后，日发有限真实的股权结构如下：

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
----	------	-------------	-------------	----	------	-------------	-------------

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
1	日发集团	5,450.00	90.83%	42	何旭平	2.00	0.03%
2	吴捷	180.00	3.00%	43	陈红	2.00	0.03%
3	吴良定	65.00	1.08%	44	杨鑫忠	2.00	0.03%
4	石思宁	25.00	0.42%	45	单水英	2.00	0.03%
5	沈迪	20.00	0.33%	46	梁海青	2.00	0.03%
6	俞少怀	16.00	0.27%	47	楼理军	2.00	0.03%
7	俞海云	15.00	0.25%	48	潘永良	2.00	0.03%
8	章贤妃	14.00	0.23%	49	孙江春	2.00	0.03%
9	吴楠	12.00	0.20%	50	王金喜	2.00	0.03%
10	王勇	10.00	0.17%	51	袁永	2.00	0.03%
11	俞晶桥	10.00	0.17%	52	章陆军	2.00	0.03%
12	魏旭峰	6.00	0.10%	53	陈哲军	2.00	0.03%
13	吕俊	6.00	0.10%	54	黄永	2.00	0.03%
14	石其忠	6.00	0.10%	55	郭红英	2.00	0.03%
15	伊红星	6.00	0.10%	56	石凤春	2.00	0.03%
16	厉永江	5.00	0.08%	57	吴鉴	2.00	0.03%
17	石季芳	5.00	0.08%	58	吴亚东	2.00	0.03%
18	姚菊珍	5.00	0.08%	59	张佳绿	2.00	0.03%
19	余兴焕	5.00	0.08%	60	梁文波	2.00	0.03%
20	俞晓平	5.00	0.08%	61	张美英	2.00	0.03%
21	郑廷钢	5.00	0.08%	62	程卫平	1.00	0.02%
22	吴志中	5.00	0.08%	63	董益光	1.00	0.02%
23	王新奎	4.00	0.07%	64	顾利江	1.00	0.02%
24	许金开	4.00	0.07%	65	李秀月	1.00	0.02%
25	俞浩铭	4.00	0.07%	66	刘岳敏	1.00	0.02%
26	赵叶萍	4.00	0.07%	67	王洪贵	1.00	0.02%
27	郑和军	4.00	0.07%	68	王建明	1.00	0.02%
28	何祖斌	4.00	0.07%	69	夏新	1.00	0.02%
29	杨琼琚	4.00	0.07%	70	徐桂兰	1.00	0.02%
30	吴路	3.00	0.05%	71	俞长春	1.00	0.02%
31	陈滨	3.00	0.05%	72	俞利民	1.00	0.02%

序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)	序号	股东名称	出资额 (万元)	出资比例 (%)
32	陈晓光	3.00	0.05%	73	俞小富	1.00	0.02%
33	王本善	3.00	0.05%	74	张碧连	1.00	0.02%
34	吴志江	3.00	0.05%	75	张丽英	1.00	0.02%
35	俞军	3.00	0.05%	76	赵爱珍	1.00	0.02%
36	袁伟琳	3.00	0.05%	77	沈小英	1.00	0.02%
37	张卓挺	3.00	0.05%	78	孙达	1.00	0.02%
38	周志越	3.00	0.05%	79	王江龙	1.00	0.02%
39	梁勇	3.00	0.05%	80	章祥兴	1.00	0.02%
40	梁明中	3.00	0.05%	81	竹勇	1.00	0.02%
41	俞亚森	3.00	0.05%	-	-	-	-
合计		6,000.00			100.00%		

5、隐名股东股权转让

2009年2月至2011年7月期间，日发有限隐名股东中合计19人因离职等原因将其持有的日发有限股权（合计对应日发有限注册资本47万元）全部转让给日发集团，单水英将其实际持有的日发有限股权（对应日发有限注册资本2万元）转让给其配偶王国洋。股权转让的具体情况如下：

序号	转让时间	转出方	转让股数 (万股)	占总股本 比例	转让价格 (元/注册资本)	受让方
1	2009年1月8日	石凤春	2.00	0.03%	1.26	日发集团
2	2009年1月13日	俞亚森	3.00	0.05%		
3	2009年2月10日	伊红星	6.00	0.10%		
4	2009年2月10日	梁勇	3.00	0.05%		
5	2009年2月11日	孙达	1.00	0.02%		
6	2009年2月12日	黄永	2.00	0.03%		
7	2009年2月12日	梁明中	3.00	0.05%		
8	2009年2月12日	王江龙	1.00	0.02%		
9	2009年2月12日	章祥兴	1.00	0.02%		
10	2009年2月13日	陈哲军	2.00	0.03%		
11	2009年2月13日	吴鉴	2.00	0.03%		
12	2009年2月13日	吴亚东	2.00	0.03%		

序号	转让时间	转出方	转让股数 (万股)	占总股本 比例	转让价格 (元/注册资本)	受让方
13	2009年2月24日	郭红英	2.00	0.03%		
14	2009年2月25日	沈小英	1.00	0.02%		
15	2009年6月1日	何祖斌	4.00	0.07%		
16	2009年6月1日	杨琼琚	4.00	0.07%		
17	2009年10月16日	竹勇	1.00	0.02%	1.21	
18	2010年8月24日	单水英	2.00	0.03%	-	王国洋
19	2011年7月15日	张佳绿	2.00	0.03%	2.22	日发集团
20	2011年7月18日	吴志中	5.00	0.08%	2.22	
合计			49.00	0.82%	-	-

备注：报告期内，石凤春为发行人子公司安徽日发的代理商，在江苏省盛泽地区为安徽日发代理销售倍捻机。

在上述隐名股东股权转让期间，日发有限工商登记的股权结构未发生变更。

该等股权转让完成后，日发有限真实的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
1	日发集团	5,497.00	91.62%	32	袁伟琳	3.00	0.05%
2	吴捷	180.00	3.00%	33	张卓挺	3.00	0.05%
3	吴良定	65.00	1.08%	34	周志越	3.00	0.05%
4	石思宁	25.00	0.42%	35	何旭平	2.00	0.03%
5	沈迪	20.00	0.33%	36	陈红	2.00	0.03%
6	俞少怀	16.00	0.27%	37	杨鑫忠	2.00	0.03%
7	俞海云	15.00	0.25%	38	王国洋	2.00	0.03%
8	章贤妃	14.00	0.23%	39	梁海青	2.00	0.03%
9	吴楠	12.00	0.20%	40	楼理军	2.00	0.03%
10	王勇	10.00	0.17%	41	潘永良	2.00	0.03%
11	俞晶桥	10.00	0.17%	42	孙江春	2.00	0.03%
12	魏旭峰	6.00	0.10%	43	王金喜	2.00	0.03%
13	吕俊	6.00	0.10%	44	袁永	2.00	0.03%
14	石其忠	6.00	0.10%	45	章陆军	2.00	0.03%
15	厉永江	5.00	0.08%	46	梁文波	2.00	0.03%
16	石季芳	5.00	0.08%	47	张美英	2.00	0.03%

序号	股东名称	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
17	姚菊珍	5.00	0.08%	48	程卫平	1.00	0.02%
18	余兴焕	5.00	0.08%	49	董益光	1.00	0.02%
19	俞晓平	5.00	0.08%	50	顾利江	1.00	0.02%
20	郑廷钢	5.00	0.08%	51	李秀月	1.00	0.02%
21	王新奎	4.00	0.07%	52	刘岳敏	1.00	0.02%
22	许金开	4.00	0.07%	53	王洪贵	1.00	0.02%
23	俞浩铭	4.00	0.07%	54	王建明	1.00	0.02%
24	赵叶萍	4.00	0.07%	55	夏新	1.00	0.02%
25	郑和军	4.00	0.07%	56	徐桂兰	1.00	0.02%
26	吴路	3.00	0.05%	57	俞长春	1.00	0.02%
27	陈滨	3.00	0.05%	58	俞利民	1.00	0.02%
28	陈晓光	3.00	0.05%	59	俞小富	1.00	0.02%
29	王本善	3.00	0.05%	60	张碧连	1.00	0.02%
30	吴志江	3.00	0.05%	61	张丽英	1.00	0.02%
31	俞军	3.00	0.05%	62	赵爱珍	1.00	0.02%
合计		6,000.00				100.00%	

经核查相关的股权转让文件、款项支付凭证等资料，并对部分隐名股东进行访谈，上述隐名股东与日发集团之间的股权转让真实、合法、有效，不存在对发行人目前股权结构产生影响的情形。

6、2012年4月，日发有限改制为股份有限公司

(1) 内部批准程序

2012年2月10日，日发有限召开股东会，全体股东一致同意以2011年12月31日为审计和评估基准日，将公司整体变更为股份有限公司，并同意将公司名称变更为“浙江日发纺织机械股份有限公司”。

2012年2月23日，日发有限再次召开股东会，同意公司整体变更为股份有限公司时，公司全体股东按各自在有限公司所持股权对应的净资产（以天健出具的以2011年12月31日为基准日的“天健审[2012]739号”《审计报告》审验的净资产为准）认购公司的股份，股权比例保持不变；股份公司股份总额设定为

6,000万股人民币普通股,每股面值人民币1元;股份公司注册资本为人民币6,000万元,净资产与注册资本之间的差额部分,进入公司“资本公积”;各股东按照原出资比例对应的净资产份额认购(折合)股份公司的股份。

(2) 资产审计

2012年2月20日,天健出具了“天健审[2012]739号”《审计报告》,截至2011年12月31日,日发有限经审计后的净资产值为142,868,391.34元。

(3) 资产评估

2012年2月22日,中联资产评估集团有限公司出具了“中联评报字[2012]第151号”《评估报告》,以2011年12月31日为评估基准日,日发有限经评估后的净资产值为439,799,400元。

(4) 名称变更核准

2012年2月22日,浙江省工商行政管理局核发“(浙工商)名称变核内[2012]第067225号”《企业名称变更核准通知书》,核准公司名称变更为“浙江日发纺织机械股份有限公司”。

(5) 签署发起人协议

发行人的发起人日发集团及俞海云等6位自然人,于2012年2月28日签署了《浙江日发纺织机械有限公司变更设立为股份有限公司之发起人协议书》,同意将共同投资设立的日发有限按经审计后的净资产折股整体变更为股份有限公司(名称为“浙江日发纺织机械股份有限公司”)。日发有限以2011年12月31日为基准日经审计后的净资产值按照2.3811:1的折股比例折合股份6,000万股,每股面值人民币1元,注册资本为6,000万元;净资产与注册资本之间的差额部分(为8,286.8391万元),计入公司“资本公积”科目。各发起人共同授权浙江日发纺织机械股份有限公司筹备小组全权负责处理与公司变更设立有关的事宜。

(6) 验资

2012年3月21日，天健出具“天健验[2012]78号”《验资报告》，对发行人由有限责任公司变更为股份有限公司的注册资本实收情况进行了审验，经该所审验，截至2012年3月21日止，发行人已收到全体出资者所拥有的截至2011年12月31日止日发有限经审计的净资产142,868,391.34元，根据《公司法》的有关规定，按照公司的折股方案，将上述净资产按照2.3811:1的折股比例折合实收资本6,000万元，其余净资产82,868,391.34元作为发行人的资本公积。

(7) 召开创立大会

发行人于2012年3月21日召开了创立大会，全体发起人参加了本次会议并参与了对相关议案的表决。会议表决通过了包括《浙江日发纺织机械股份有限公司筹建工作报告》、《浙江日发纺织机械股份有限公司章程》、《发起人抵作股款的资产作价报告》、《关于公司筹备费用开支情况的说明》、《关于创立浙江日发纺织机械股份有限公司的议案》等多项议案，并选举产生了发行人第一届董事会和监事会成员。

(8) 办理工商登记

2012年4月9日，绍兴市工商行政管理局向发行人核发注册号为“330624000014283”的《企业法人营业执照》，住所为浙江省新昌县高新技术产业园区（南岩）日发数字科技园，法定代表人为郑和军，核定经营范围为“许可经营范围：无。一般经营项目：研制、生产、销售：纺织准备设备、针织机械、织造设备、前纺设备、纺纱设备；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外（以上经营范围涉及许可经营的凭许可证经营）。”日发纺织总股本为6,000万股，注册资本为6,000万元，经营期限为长期。

整体变更设立股份公司后，发行人工商登记的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	日发集团	5,450.00	90.83%
2	俞海云	167.00	2.78%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
3	何旭平	152.00	2.53%
4	陈红	75.00	1.25%
5	魏旭峰	55.00	0.92%
6	杨鑫忠	53.00	0.88%
7	董仲南	48.00	0.80%
合计		6,000.00	100.00%

发行人整体变更设立股份公司时，真实的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	出资比例（%）	序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
1	日发集团	5,497.00	91.62%	32	袁伟琳	3.00	0.05%
2	吴捷	180.00	3.00%	33	张卓挺	3.00	0.05%
3	吴良定	65.00	1.08%	34	周志越	3.00	0.05%
4	石思宁	25.00	0.42%	35	何旭平	2.00	0.03%
5	沈迪	20.00	0.33%	36	陈红	2.00	0.03%
6	俞少怀	16.00	0.27%	37	杨鑫忠	2.00	0.03%
7	俞海云	15.00	0.25%	38	王国洋	2.00	0.03%
8	章贤妃	14.00	0.23%	39	梁海青	2.00	0.03%
9	吴楠	12.00	0.20%	40	楼理军	2.00	0.03%
10	王勇	10.00	0.17%	41	潘永良	2.00	0.03%
11	俞晶桥	10.00	0.17%	42	孙江春	2.00	0.03%
12	魏旭峰	6.00	0.10%	43	王金喜	2.00	0.03%
13	吕俊	6.00	0.10%	44	袁永	2.00	0.03%
14	石其忠	6.00	0.10%	45	章陆军	2.00	0.03%
15	厉永江	5.00	0.08%	46	梁文波	2.00	0.03%
16	石季芳	5.00	0.08%	47	张美英	2.00	0.03%
17	姚菊珍	5.00	0.08%	48	程卫平	1.00	0.02%
18	余兴焕	5.00	0.08%	49	董益光	1.00	0.02%
19	俞晓平	5.00	0.08%	50	顾利江	1.00	0.02%
20	郑廷钢	5.00	0.08%	51	李秀月	1.00	0.02%
21	王新奎	4.00	0.07%	52	刘岳敏	1.00	0.02%
22	许金开	4.00	0.07%	53	王洪贵	1.00	0.02%
23	俞浩铭	4.00	0.07%	54	王建明	1.00	0.02%

序号	股东名称	持股数量 (万股)	出资比例 (%)	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
24	赵叶萍	4.00	0.07%	55	夏新	1.00	0.02%
25	郑和军	4.00	0.07%	56	徐桂兰	1.00	0.02%
26	吴路	3.00	0.05%	57	俞长春	1.00	0.02%
27	陈滨	3.00	0.05%	58	俞利民	1.00	0.02%
28	陈晓光	3.00	0.05%	59	俞小富	1.00	0.02%
29	王本善	3.00	0.05%	60	张碧连	1.00	0.02%
30	吴志江	3.00	0.05%	61	张丽英	1.00	0.02%
31	俞军	3.00	0.05%	62	赵爱珍	1.00	0.02%
合计		6,000.00				100.00%	

备注：2010年2月，吴路更名为吴锦华。

(9) 个人所得税缴纳情况

2017年8月30日，新昌县地方税务局第一分局出具了《关于浙江日发纺织机械股份有限公司整体变更设立股份公司过程中自然人股东纳税相关事项的确认》，确认按照《国家税务总局关于利息、股息、红利所得征税问题的通知》（国税函[1997]656号）规定，对盈余公积、未分配利润改制中转增资本公积未量化到个人股本的部分暂不征收个人所得税。

7、2013年4月，股份公司第一次股权转让

(1) 显名股东杨鑫忠与日发集团股权转让

2013年3月15日，杨鑫忠与日发集团签署《关于浙江日发纺织机械股份有限公司之股份转让协议》，杨鑫忠将其持有的发行人0.88%的股份（对应53万股股份，包括其本人真实持有的2万股股份），参照公司2013年2月底账面每股净资产2.56元/股的价格转让给日发集团。

2013年4月10日，发行人召开2013年第三次临时股东大会，会议同意发行人股东杨鑫忠将其所持有的发行人53万股股份转让给日发集团。

本次股份转让完成后，发行人工商登记的股本结构如下：

序号	股东	持股数量（万股）	持股比例
1	日发集团	5,503.00	91.72%

2	俞海云	167.00	2.78%
3	何旭平	152.00	2.53%
4	陈红	75.00	1.25%
5	魏旭峰	55.00	0.92%
6	董仲南	48.00	0.80%
合计		6,000.00	100.00%

本次股份转让完成后，发行人真实的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
1	日发集团	5,499.00	91.65%	32	袁伟琳	3.00	0.05%
2	吴捷	180.00	3.00%	33	张卓挺	3.00	0.05%
3	吴良定	65.00	1.08%	34	周志越	3.00	0.05%
4	石思宁	25.00	0.42%	35	何旭平	2.00	0.03%
5	沈迪	20.00	0.33%	36	陈红	2.00	0.03%
6	俞少怀	16.00	0.27%	37	王国洋	2.00	0.03%
7	俞海云	15.00	0.25%	38	梁海青	2.00	0.03%
8	章贤妃	14.00	0.23%	39	楼理军	2.00	0.03%
9	吴楠	12.00	0.20%	40	潘永良	2.00	0.03%
10	王勇	10.00	0.17%	41	孙江春	2.00	0.03%
11	俞晶桥	10.00	0.17%	42	王金喜	2.00	0.03%
12	魏旭峰	6.00	0.10%	43	袁永	2.00	0.03%
13	吕俊	6.00	0.10%	44	章陆军	2.00	0.03%
14	石其忠	6.00	0.10%	45	梁文波	2.00	0.03%
15	厉永江	5.00	0.08%	46	张美英	2.00	0.03%
16	石季芳	5.00	0.08%	47	程卫平	1.00	0.02%
17	姚菊珍	5.00	0.08%	48	董益光	1.00	0.02%
18	余兴焕	5.00	0.08%	49	顾利江	1.00	0.02%
19	俞晓平	5.00	0.08%	50	李秀月	1.00	0.02%
20	郑廷钢	5.00	0.08%	51	刘岳敏	1.00	0.02%
21	王新奎	4.00	0.07%	52	王洪贵	1.00	0.02%
22	许金开	4.00	0.07%	53	王建明	1.00	0.02%
23	俞浩铭	4.00	0.07%	54	夏新	1.00	0.02%
24	赵叶萍	4.00	0.07%	55	徐桂兰	1.00	0.02%

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
25	郑和军	4.00	0.07%	56	俞长春	1.00	0.02%
26	吴路	3.00	0.05%	57	俞利民	1.00	0.02%
27	陈滨	3.00	0.05%	58	俞小富	1.00	0.02%
28	陈晓光	3.00	0.05%	59	张碧连	1.00	0.02%
29	王本善	3.00	0.05%	60	张丽英	1.00	0.02%
30	吴志江	3.00	0.05%	61	赵爱珍	1.00	0.02%
31	俞军	3.00	0.05%				
合计		6,000.00			100.00%		

(2) 隐名股东梁文波与日发集团、隐名股东张美英与竺佳妮的股权转让

2013年6月19日，公司隐名股东梁文波与日发集团签订《股权转让协议》，将其实际持有的公司2万股股份，参照公司2013年6月底账面每股净资产3.06元/股的价格转让给日发集团。2016年1月4日，公司隐名股东张美英将其实际持有的日发纺机的2万股股份转让给女儿竺佳妮。上述股份转让完成后，发行人真实的股本结构如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
1	日发集团	5,501.00	91.68%	31	俞军	3.00	0.05%
2	吴捷	180.00	3.00%	32	袁伟琳	3.00	0.05%
3	吴良定	65.00	1.08%	33	张卓挺	3.00	0.05%
4	石思宁	25.00	0.42%	34	周志越	3.00	0.05%
5	沈迪	20.00	0.33%	35	何旭平	2.00	0.03%
6	俞少怀	16.00	0.27%	36	陈红	2.00	0.03%
7	俞海云	15.00	0.25%	37	王国洋	2.00	0.03%
8	章贤妃	14.00	0.23%	38	梁海青	2.00	0.03%
9	吴楠	12.00	0.20%	39	楼理军	2.00	0.03%
10	王勇	10.00	0.17%	40	潘永良	2.00	0.03%
11	俞晶桥	10.00	0.17%	41	孙江春	2.00	0.03%
12	魏旭峰	6.00	0.10%	42	王金喜	2.00	0.03%
13	吕俊	6.00	0.10%	43	袁永	2.00	0.03%
14	石其忠	6.00	0.10%	44	章陆军	2.00	0.03%

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例	序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例
15	厉永江	5.00	0.08%	45	竺佳妮	2.00	0.03%
16	石季芳	5.00	0.08%	46	程卫平	1.00	0.02%
17	姚菊珍	5.00	0.08%	47	董益光	1.00	0.02%
18	余兴焕	5.00	0.08%	48	顾利江	1.00	0.02%
19	俞晓平	5.00	0.08%	49	李秀月	1.00	0.02%
20	郑廷钢	5.00	0.08%	50	刘岳敏	1.00	0.02%
21	王新奎	4.00	0.07%	51	王洪贵	1.00	0.02%
22	许金开	4.00	0.07%	52	王建明	1.00	0.02%
23	俞浩铭	4.00	0.07%	53	夏新	1.00	0.02%
24	赵叶萍	4.00	0.07%	54	徐桂兰	1.00	0.02%
25	郑和军	4.00	0.07%	55	俞长春	1.00	0.02%
26	吴路	3.00	0.05%	56	俞利民	1.00	0.02%
27	陈滨	3.00	0.05%	57	俞小富	1.00	0.02%
28	陈晓光	3.00	0.05%	58	张碧连	1.00	0.02%
29	王本善	3.00	0.05%	59	张丽英	1.00	0.02%
30	吴志江	3.00	0.05%	60	赵爱珍	1.00	0.02%
合计		6,000.00				100.00%	

8、2016年11月，股份有限公司第二次股权转让暨量化持股

2016年7月4日，发行人召开2016年第二次临时股东大会，出席本次会议的显名股东/股东代理人共6名，鉴于本次股东大会拟解决公司历史上存在的隐名股东显名事宜，因此公司54名隐名股东/股东代理人（隐名股东梁海青因个人原因未出席本次股东大会）亦出席本次股东大会，合计代表股份5,998万股，占公司总股本的99.97%。经各隐名股东根据其各自实际持有公司股份数量所代表的有效表决权数进行的记名投票表决，以同意5,998万股，占出席会议股东所持有效表决权的100%，反对0股，弃权0股，审议通过了《关于确认公司实际股东名单的议案》、《关于隐名股东显名化方案的议案》、《关于签署隐名股东显名协议的议案》、《关于确认公司历史上历次股东会股东大会决议有效性的议案》、《关于授权公司董事会具体办理本次隐名股东显名化相关事项的议案》、《关于对公司章程进行修订的议案》。

2016年8月15日，梁海青出具《声明书》，声明其对于2016年7月4日公司召开的2016年第二次临时股东大会上所提议案和决议均表示同意。

基于上述情况，发行人2016年第二次临时股东大会审议的关于隐名股东显名化的相关议案实际取得了发行人全体显名股东及隐名股东的同意，不存在任何股东提出异议的情形。

(2) 隐名股东显名化方案

①方案概述

日发纺机隐名股东通过有限合伙企业（隐名股东作为有限合伙企业的合伙人）间接持有其各自实际持有的日发纺机的股份，各隐名股东将其各自实际持有的日发纺机股份转让给有限合伙企业。

②有限合伙企业的设立

- a、以汇富投资、合盈投资作为各隐名股东间接持有日发纺机股份的平台；
- b、汇富投资、合盈投资的普通合伙人（及执行事务合伙人）均由隐名股东陈晓光担任，其他隐名股东均为有限合伙人；
- c、各隐名股东以货币方式对汇富投资、合盈投资进行出资，出资金额与其实际持有的日发纺机股份数的数额相同；
- d、汇富投资、合盈投资的具体出资人结构如下。

汇富投资的出资人结构如下：

序号	姓名	出资额 (万元)	合伙人类型	序号	姓名	出资额 (万元)	合伙人类型
1	陈晓光	1.00	普通合伙人	16	俞晓平	5.00	有限合伙人
2	吴捷	180.00	有限合伙人	17	郑廷钢	5.00	有限合伙人
3	吴良定	65.00	有限合伙人	18	王新奎	4.00	有限合伙人
4	石思宁	25.00	有限合伙人	19	俞浩铭	4.00	有限合伙人
5	沈迪	20.00	有限合伙人	20	赵叶萍	4.00	有限合伙人
6	俞少怀	16.00	有限合伙人	21	郑和军	4.00	有限合伙人

序号	姓名	出资额 (万元)	合伙人类型	序号	姓名	出资额 (万元)	合伙人类型
7	章贤妃	14.00	有限合伙人	22	许金开	4.00	有限合伙人
8	吴楠	12.00	有限合伙人	23	吴锦华	3.00	有限合伙人
9	王勇	10.00	有限合伙人	24	陈滨	3.00	有限合伙人
10	俞晶桥	10.00	有限合伙人	25	王本善	3.00	有限合伙人
11	石其忠	6.00	有限合伙人	26	董益光	1.00	有限合伙人
12	厉永江	5.00	有限合伙人	27	刘岳敏	1.00	有限合伙人
13	石季芳	5.00	有限合伙人	28	王洪贵	1.00	有限合伙人
14	姚菊珍	5.00	有限合伙人	29	赵爱珍	1.00	有限合伙人
15	余兴焕	5.00	有限合伙人	-	-	-	-
合计		422.00			100.00%		

合盈投资的出资人结构如下：

序号	姓名	出资额 (万元)	合伙人类型	序号	姓名	出资额 (万元)	合伙人类型
1	陈晓光	2.00	普通合伙人	15	章陆军	2.00	有限合伙人
2	吕俊	6.00	有限合伙人	16	竺佳妮	2.00	有限合伙人
3	吴志江	3.00	有限合伙人	17	顾利江	1.00	有限合伙人
4	俞军	3.00	有限合伙人	18	李秀月	1.00	有限合伙人
5	袁伟琳	3.00	有限合伙人	19	王建明	1.00	有限合伙人
6	张卓挺	3.00	有限合伙人	20	夏新	1.00	有限合伙人
7	周志越	3.00	有限合伙人	21	徐桂兰	1.00	有限合伙人
8	王国洋	2.00	有限合伙人	22	俞长春	1.00	有限合伙人
9	梁海青	2.00	有限合伙人	23	俞利民	1.00	有限合伙人
10	楼理军	2.00	有限合伙人	24	俞小富	1.00	有限合伙人
11	潘永良	2.00	有限合伙人	25	张碧连	1.00	有限合伙人
12	孙江春	2.00	有限合伙人	26	张丽英	1.00	有限合伙人
13	王金喜	2.00	有限合伙人	27	程卫平	1.00	有限合伙人
14	袁永	2.00	有限合伙人	-	-	-	-
合计		52.00			100.00%		

备注：上表中，办理工商登记时，竺佳妮尚未成年，因此将其出资登记在母亲张美英名下；合盈投资已于2019年1月10日完成工商变更，将上述出资变更登记到竺佳妮名下。

③显名股东代持股份的转让

各显名股东在《浙江日发纺织机械股份有限公司隐名股东显名协议》约定的期限内将各自代隐名股东持有的日发纺机股份按照如下方式转让给汇富投资、合盈投资：

序号	显名股东	工商登记持股数量（万股） ①	实际持股数量（万股） ②	代持股份数量（万股） ③=①-②	转入隐名股东持股平台	转让数量（万股）
1	日发集团	5,503.00	5,501.00	2.00	合盈投资	2.00
2	俞海云	167.00	15.00	152.00	汇富投资	150.50
					合盈投资	1.50
3	何旭平	152.00	2.00	150.00	汇富投资	145.00
					合盈投资	5.00
4	陈红	75.00	2.00	73.00	汇富投资	73.00
5	魏旭峰	55.00	6.00	49.00	汇富投资	43.50
					合盈投资	5.50
6	董仲南	48.00	0	48.00	汇富投资	10.00
					合盈投资	38.00

（3）签署隐名股东显名协议

为确保发行人前述隐名股东显名化方案的顺利实施，并确定各显名股东与隐名股东之间的权利义务关系，各显名股东及隐名股东（梁海青除外）于2016年7月4日根据前述隐名股东显名化方案签署《浙江日发纺织机械股份有限公司隐名股东显名协议》，梁海青于2016年7月15日补充签署上述显名协议。

（4）确认公司历史上历次股东会股东大会决议有效性

各显名股东及隐名股东对其各自向日发纺机（包括吸收合并前的日发有限以及日发纺纱，下同）实际出资之日起至本次股东大会召开之日期间，日发纺机历史上召开的历次股东会/股东大会事宜确认如下：

①自各位股东（包括各隐名股东）向日发纺机实际出资之日起至本次股东大会召开之日期间，认可公司召开的历次股东会/股东大会的表决结果，确认该等会议决议事项对各位股东均具有约束力；

②各隐名股东不会因其未实际参与上述股东会/股东大会的表决而就上述会议的结果提出任何异议或其他权利主张，不会向人民法院等政府机构提出撤销该等决议或请求确认该等决议无效的主张。

（5）中介机构核查及相关公证情况

①股东大会现场见证及公证

保荐机构国信证券及发行人律师相关人员现场见证发行人2016年第二次临时股东大会的召开、表决及相关法律文件的签署情况。

浙江省新昌县公证处于2016年7月6日出具“[2016]新证民内字第739号”《公证书》，浙江省新昌县公证处公证员及公证员助理对该次股东大会进行现场监督公证：申请人（日发纺机）具有合法的民事主体资格，该公司提供的股东名单为61人，其中显名股东6名（1名为法人股，5名为自然人股东），隐名股东55名（均为自然人股东）。截止到会议开始时，应到61名股东，实到60名股东，其中具有委托手续的股东代理人4人全部出席了本次临时股东会议，所代表持股比例为99.97%，代表股份5,998万股，达到了该公司章程规定的法定数额。会上各股东以记名表决方式审议通过如下六项议案：

a.以5,998万股同意，审议通过《关于确认公司实际股东名单的议案》，反对0股，弃权0股；

b.以5,998万股同意，审议通过《关于隐名股东显名化方案的议案》，反对0股，弃权0股；

c.以5,998万股同意，审议通过《关于签署隐名股东显名协议的议案》，反对0股，弃权0股；

d.以5,998万股同意，审议通过《关于确认公司历史上历次股东会股东大会决议有效性的议案》，反对0股，弃权0股；

e.以5,998万股同意，审议通过《关于授权公司董事会具体办理本次隐名股东显名化相关事项的议案》，反对0股，弃权0股；

f.以5,998万股同意，审议通过《关于对公司章程进行修订的议案》，反对0股，弃权0股。

本次股东大会以签名同意方式通过了《浙江日发纺织机械股份有限公司2016年第二次临时股东大会的决议》。以上决议60名股东签名（盖章）表决赞成，代表股份5,998万股，占公司总股本的99.97%。

兹证明，日发纺机2016年第二次临时股东大会的议程、表决方式及所通过的决议符合《中华人民共和国公司法》第三十七条、第三十八条、第四十一条、第四十二条、第四十三条的规定，所通过的决议结果均真实、合法、有效。

2016年8月15日，梁海青出具《声明书》，声明其对于2016年7月4日日发纺机召开的2016年第二次临时股东大会上所提议案和决议均表示同意。浙江省新昌县公证处于2016年8月15日出具了“[2016]新证民内字第880号”《公证书》，对前述《声明书》的签署情况予以公证。

②《浙江日发纺织机械股份有限公司隐名股东显名协议》签署的公证

浙江省新昌县公证处于2016年7月15日出具“[2016]新证经内字第152号”《公证书》，浙江省新昌县公证处公证员谭钧文证明：

日发集团法定代表人吴捷、俞海云、何旭平、陈红、魏旭峰、吴良定、石思宁、沈迪、俞少怀、章贤妃、吴楠、王勇、俞晶桥、吕俊、石其忠、厉永江、石季芳、姚菊珍、余兴焕、俞晓平、郑廷钢、王新奎、许金开、俞浩铭、赵叶萍、郑和军、吴锦华、陈滨、陈晓光、王本善、吴志江、俞军、袁伟琳、张卓挺、周志越、单水英、梁海青、楼理军、潘永良、孙江春、王金喜、袁永、章陆军、程卫平、董益光、顾利江、李秀月、刘岳敏、王洪贵、王建明、夏新、徐桂兰、俞长春、俞利民、俞小富、张碧连、张丽英、竺佳妮的法定代理人张美英、赵爱珍于2016年7月4日，梁海青于2016年7月15日，在其面前签订了《浙江日发纺织机械股份有限公司隐名股东显名协议》。各方当事人的签约行为符合《中华人民共和国民法通则》第五十五条的规定，协议内容符合《中华人民共和国合同法》的规定，协议上各方当事人的签名以及“浙江日发控股集团有限公司”、“浙江日

发纺织机械股份有限公司”的印鉴均属实。

③相关人员访谈及公证情况

保荐机构国信证券及发行人律师相关人员于2016年7月4日至2016年7月15日期间对发行人截至2016年第二次临时股东大会召开之日的全部隐名股东及显名股东进行了访谈，具体访谈情况如下：

a.各隐名股东持有的发行人股份均系其本人自行持有，不存在代他人持有的情形，未转让给任何第三方或与任何第三方达成任何安排或协议或产生任何纠纷；

b.历史上作为隐名股东期间，未就其作为隐名股东事宜提出任何异议或权利主张，不存在纠纷，没有就该等事项向人民法院或仲裁机构提出过起诉或仲裁。

c.各隐名股东对发行人历史上历次股东会/股东大会的表决结果没有异议，认可该等决议的有效性及其的约束力；不会因其未实际参与上述会议的表决而就上述会议的结果提出任何异议或其他权利主张或向人民法院等政府机构提出撤销该等决议或请求确认该等决议无效的主张；

d.作为隐名股东期间，发行人已按时足额向其支付历次分红款项，发行人及显名股东不存在对其其他应付未付款项；

e.隐名股东对发行人2016年第二次临时股东大会审议的各项议案均表示同意（包括委托第三方出席情况下通过授权委托书方式表决同意），该等表决意见均为其真实、自愿的意思表示，不存在第三方的不当干预；

f.隐名股东及显名股东对发行人2016年第二次临时股东大会审议通过的隐名股东显名方案没有异议，该等方案没有损害其利益；

g.隐名股东及显名股东均本人亲自（或授权第三方）、自愿签署发行人2016年第二次临时股东大会决议、记录以及本次隐名股东显名方案所涉及的全部法律文件（包括隐名股东显名协议、有限合伙协议等）。

就上述访谈事宜以及访谈记录的签署情况，浙江省新昌县公证处均委派公证

员予以公证，并分别出具了“[2016]新证民内字第 741-795 号”、“[2016]新证民内字第 801-804 号”以及“[2016]新证民内字第 931-932 号”合计 61 份《公证书》。

(6) 工商登记变更情况

就发行人本次隐名股东显名化安排，根据工商登记机关的要求，发行人在工商登记机关进行如下两次变更登记：

①各显名股东将其代持股份转让给隐名股东，鉴于发行人历史上股权代持并不存在一一对应关系，因此本次股份转让仅为根据登记机关要求而进行的形式转让；

②隐名股东受让发行人股份后，将其对应持有的全部股份转让给汇富投资、合盈投资。

通过上述两次工商变更登记，发行人最终的股本结构与发行人2016年第二次临时股东大会审议通过的隐名股东显名化方案保持一致。

2016年10月25日，新昌县人民政府办公室出具“[2016]94号”《日发纺机隐名股东显名化工商备案问题专题会议纪要》：由于历史原因，企业存续期间，存在股权代持行为。鉴于日发纺机股权代持行为因历史原因造成，对日发纺机隐瞒股权代持行为市场监督管理部门不再予以处罚。日发纺机因上市要求，需将股权代持情况按实际出资量化，作为显名处理，本次隐名股东显名事宜及文件资料真实客观，且未存在损害公司、股东利益的事实，市场监督管理部门按股东显名化方式给予备案登记。

(7) 隐名股东显名化后发行人股本结构

本次隐名股东显名化方案实施后，发行人的股本结构情况如下：

序号	股东名称/姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	日发集团	5,501.00	91.68%
2	汇富投资	422.00	7.03%
3	合盈投资	52.00	0.87%

4	俞海云	15.00	0.25%
5	魏旭峰	6.00	0.10%
6	陈红	2.00	0.03%
7	何旭平	2.00	0.03%
合计		6,000.00	100.00%

(8) 发行人历史上隐名股东事宜及隐名股东显名化处理的合法合规性

综合上述，根据发行人提供的资料及其说明、发行人就其现有股东及其历史上股东的确权情况，虽然发行人设立后存在股权代持的情况，但基于该等股权代持已于 2016 年 7 月予以解决，上述代持股份的变动情况已经发行人予以确权确认，相关股东亦已签署相关确权文件。上述股权代持的情况不会影响发行人设立及历次股权变更的合法有效性，不会对本次发行及上市构成实质影响。

9、2016 年 11 月，股份公司第一次增资

(1) 股东大会决议情况

2016年8月9日，发行人召开2016年第四次临时股东大会，同意昌润投资以其持有的山东日发26.32%的股权对发行人进行增资，增资价格为发行人以2015年11月30日为评估基准日确定的每股净资产评估值，增资额以昌润投资持有的山东日发26.32%股权以2015年11月30日为评估基准日的评估值为准。

(2) 审计情况

2016年1月11日，天健出具了“天健审[2016]1942号”《审计报告》，截至2015年11月30日，日发纺机经审计的归属于母公司所有者权益为292,823,972.14元。

2016年1月13日，天健出具了“天健审[2016]1940号”《审计报告》，截至2015年11月30日，山东日发经审计的所有者权益为237,821,867.76元。

(3) 评估情况

2016年6月15日，坤元评估出具“坤元评报[2016]258号”《浙江日发纺织机械股份有限公司拟与山东日发纺织机械有限公司股权置换涉及的浙江日发纺织

机械股份有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》，截至2015年11月30日（评估基准日），日发纺机股东全部权益的评估价值为581,156,400.74元。

2016年6月15日，坤元评估出具“坤元评报[2016]259号”《浙江日发纺织机械股份有限公司拟与山东日发纺织机械有限公司股权置换涉及的山东日发纺织机械有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》，截至2015年11月30日（评估基准日），山东日发股东全部权益的评估价值为349,182,465.68元。

2016年7月8日，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会出具《聊城市国资委关于对浙江日发纺织机械股份有限公司拟与山东日发纺织机械有限公司进行股权置换资产评估结果予以核准的函》（聊国资函[2016]1号），对前述评估报告予以核准。

（4）聊城市国资委批准情况

2016年8月17日，聊城市人民政府国有资产监督管理委员会出具“聊国资[2016]31号”《聊城市国资委关于对昌润投资控股集团有限公司以山东日发纺织机械有限公司股权增资浙江日发纺织机械股份有限公司的批复》，同意昌润投资以持有的山东日发26.316507%的股权对日发纺机进行增资，出资额为山东日发以2015年11月30日为评估基准日确定的股权价值91,892,627.11元，增资价格为日发纺机以2015年11月30日为评估基准日确定的每股净资产评估值9.685940元。本次增资完成后，日发纺机股本由60,000,000股变更为69,487,218股，其中昌润投资持有9,487,218股，持股比例为13.653184%。昌润投资以股权对外出资，将持有的山东日发股东置换为日发纺机股权，无需通过产权市场公开进行。

（5）增资协议签署情况

2016年11月14日，昌润投资与日发纺机签署《增资协议》，就昌润投资以持有的山东日发26.32%的股权对日发纺机进行增资事宜进行了约定。

（6）验资情况

天健于2017年1月5日出具“天健验[2017]13号”《验资报告》，经该所审验，

截至2016年12月31日止,发行人已收到昌润投资以持有的山东日发26.32%股权认缴的新增注册资本(实收资本)合计9,487,218元,计入资本公积(股本溢价)82,405,409.11元。

2016年11月25日,公司就本次增资完成工商变更登记。本次增资完成后,山东日发成为发行人全资子公司,公司的股本结构如下:

序号	股东名称	认购股份数(万股)	持股比例
1	日发集团	5,501.00	79.17%
2	昌润投资	948.72	13.65%
3	汇富投资	422.00	6.07%
4	合盈投资	52.00	0.75%
5	俞海云	15.00	0.22%
6	魏旭峰	6.00	0.09%
7	陈红	2.00	0.03%
8	何旭平	2.00	0.03%
合计		6,948.72	100.00%

10、2017年6月,股份有限公司第三次股权转让

2017年5月26日,日发纺机召开2017年第三次临时股东大会,同意公司控股股东日发集团将其持有的公司700万股股份转让给鸿利投资和益同投资,其中:390万股股份转让给鸿利投资,310万股股份转让给益同投资。根据相关各方的协商,转让价格参考2016年6月15日昌润投资对日发纺机增资时所作评估报告中的评估价格9.69元/股,以及昌润投资前次增资评估基准日至2016年12月31日期间日发纺机的每股净资产增值部分,确定转让价格为10.25元/股。

2017年6月12日,日发集团分别与鸿利投资、益同投资签订了《浙江日发纺织机械股份有限公司股份转让协议》,就上述股份转让事宜进行约定。

2017年6月16日,公司就此次股权转让成工商变更登记,本次股份转让完成后,公司的股本结构如下:

序号	股东名称	持股数量(万股)	持股比例
1	日发集团	4,801.00	69.09%

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例
2	昌润投资	948.72	13.65%
3	汇富投资	422.00	6.07%
4	鸿利投资	390.00	5.61%
5	益同投资	310.00	4.46%
6	合盈投资	52.00	0.75%
7	俞海云	15.00	0.22%
8	魏旭峰	6.00	0.09%
9	陈红	2.00	0.03%
10	何旭平	2.00	0.03%
合计		6,948.72	100.00%

本次股权转让完成后，截至本招股说明书签署日，公司股本结构未再发生变化。

八、发行人内部职工股、职工持股会等情况

公司设立以来，未发行过内部职工股，不存在工会持股、职工持股会持股或股东数量超过 200 人的情况。

关于公司历史上委托持股的形成及解决情况，请参见本招股说明书本节“七 发行人股本情况”之“（九）发行人委托持股情况”的相关内容。

九、发行人员工及社会保障情况

（一）公司员工人数及结构

1、员工人数及变化情况

报告期各期末，公司及子公司员工总人数变化情况如下：

单位：人

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
员工人数	1,275	1,237	1,223	1,137

2、员工结构情况

截至 2019 年 6 月 30 日，与公司及下属公司签订劳动合同的员工共有 1,275 人，其专业、学历和年龄构成情况如下：

单位：人

项目	类别	员工人数	占总人数的比例
年龄构成	30 岁以下	488	38.27%
	31-40 岁	487	38.20%
	41-50 岁	239	18.75%
	51 岁以上	61	4.78%
	合计	1,275	100.00%
学历构成	硕士及以上	13	1.02%
	本科	309	24.24%
	大专	496	38.90%
	大专以下	457	35.84%
	合计	1,275	100.00%
岗位构成	财务	29	2.27%
	采购	41	3.22%
	行政管理	195	15.29%
	生产	635	49.80%
	销售	235	18.43%
	研发	140	10.98%
	合计	1,275	100.00%

（二）发行人执行社会保障情况

发行人按照《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律法规及地方性劳动政策的规定，实行全员劳动合同制。发行人参照国家相关法律法规政策以及地方相关政策，已在报告期内建立了社会保险制度，按期为员工缴纳养老保险、医疗保险、工伤保险、生育保险和失业保险；同时，发行人逐步建立健全了员工住房公积金制度，为员工缴纳住房公积金。

报告期各期末，公司及子公司的社会保险缴费人数情况如下：

单位：人

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
员工人数	1,275	1,237	1,223	1,137
缴纳社会保险人数	1,239	1,199	1,186	1,056
未缴纳社会保险人数	36	38	37	81
其中①退休返聘人员、实习生、外籍员工无需缴纳	21	11	12	13
②新入职员工因社保部门数据采集原因尚未开始缴纳	14	9	20	31
③在其他单位缴纳	1	17	3	35
④员工自愿要求不缴纳	0	1	2	2

如上表所示，除少数员工因社保数据采集延迟、在其他单位缴纳或自愿要求不缴纳等原因无法为之缴纳外，公司为符合条件的员工均已缴纳了社会保险。

报告期内各期末，公司及子公司的住房公积金缴费人数情况如下：

单位：人

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
员工人数	1,275	1,237	1,223	1,137
缴纳公积金人数	1,225	1,183	1,174	1,041
未缴纳公积金人数	50	54	49	96
其中①退休返聘人员、实习生、外籍员工无需缴纳	21	11	11	13
②新入职员工因公积金部门数据采集原因尚未开始缴纳	15	11	15	29
③在其他单位缴纳	1	16	3	20
④员工自愿要求不缴纳	13	16	20	34

如上表所示，除少数员工因住房公积金数据采集延迟、在其他单位缴纳或自愿要求不缴纳等原因无法为之缴纳外，公司为符合条件的员工均已缴纳了住房公积金。

根据发行人及其子公司所在地社会保险及住房公积金主管部门出具的证明，公司报告期内不存在因违反社会保险有关法律法规、规章和规范性文件而受到社会保险及住房公积金主管部门处罚的情形。

公司实际控制人和控股股东承诺：

1、如因公司欠缴少缴员工社会保险金和住房公积金的原因，公司及其下属企业（指纳入公司合并报表的经营主体，下同）被相关人员或有权机关要求补缴社会保险金或住房公积金的，或者对公司及其下属企业进行处罚的，本人/本公司将无条件地以现金方式全额承担该部分补缴、被处罚或被追索的款项及相关费用，且在承担后不向公司及其下属企业追偿，保证公司及其下属企业不会因此遭受任何损失。

2、如因政策调整，公司及其下属企业的社会保险、住房公积金出现需要补缴之情形，本人/本公司将无条件地以现金方式全额承担公司补缴社会保险、住房公积金及因此所产生的相关费用的连带责任，且在承担后不向公司及其下属企业追偿，保证公司及其下属企业不会因此遭受任何损失。

上述承诺人未履行承诺的约束措施详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、相关责任主体承诺事项的约束措施”的相关内容。

（三）发行人使用劳务派遣员工的相关情况

报告期内，随着公司订单的快速增加及客户交期要求紧张，公司用工数量不断增加，为满足公司用工需求，公司采取劳务派遣作为劳动用工的一种补充方式。

公司在管理岗位、销售岗位、研发岗位、采购岗位等核心岗位的用工均为签订劳动合同的正式员工。由于部分临时性和辅助性岗位，人员流动性较大、可替代性高，且对工作技能要求相对较低，公司采用了劳务派遣的用工方式，由专业的劳务派遣公司向公司补充用工。

报告期各期末，公司劳务派遣的人数及占总用工人数的比例如下：

单位：人

项目	2019.06.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
劳务派遣人数	0	3	0	29
劳动用工人数	1,275	1,237	1,223	1,137
劳务派遣人数占劳动用工的比例	0	0.24%	0	2.55%

十、重要承诺及其履行情况

（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份、延长锁定期限以及相关股东持股及减持意向等承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东所持股份限制流通及自愿锁定承诺函”、“二、发行前持股5%以上股东的持股意向及减持意向”的相关内容。

（二）关于上市后稳定公司股价的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、关于上市后稳定公司股价的承诺”的相关内容。

（三）关于招股说明书中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“四、关于招股说明书中不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”的相关内容。

（四）利润分配的承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“八、本次发行上市后的股利分配政策”的相关内容。

（五）关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺

详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺”的相关内容。

（六）关于避免同业竞争的承诺

详见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“二、同业竞争情况”之“（四）公司控股股东及实际控制人等关于避免同业竞争的承诺”的相关内容。

（七）关于减少关联交易的承诺

详见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“八、减少关联交易的措施”的相关内容。

（八）相关责任主体承诺事项的约束措施

详见本招股说明书“重大事项提示”之“六、相关责任主体承诺事项的约束措施”的相关内容。

第六节 业务和技术

一、公司的主营业务、主要产品及变化情况

(一) 主营业务

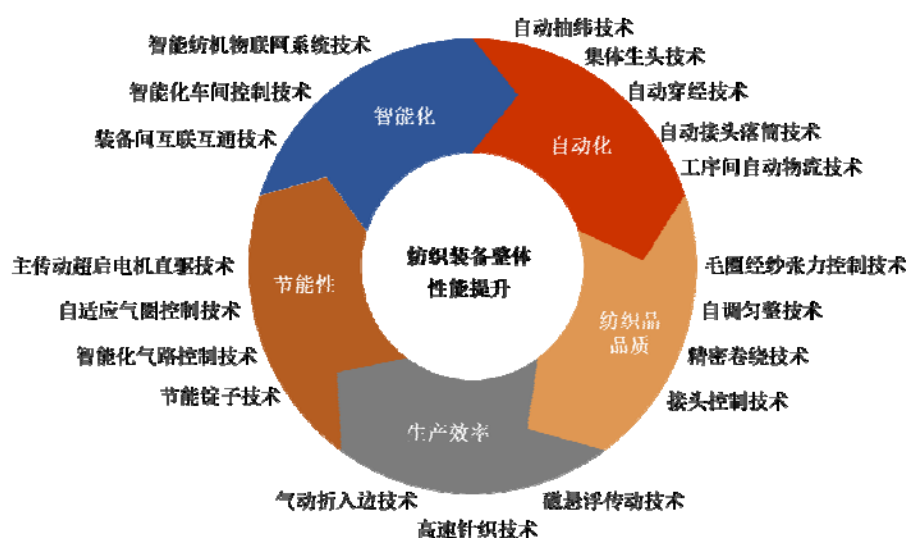
日发纺机是一家具有多年品牌历史和核心技术的智能化纺织装备制造商，主要从事成套纺织装备的研发、生产和销售。作为中国纺织装备行业的领先企业，公司长期服务于国内外多个重要纺织工业集聚地，产品涵盖从纤维至纺织品加工生产所需的纺纱、加捻、织造、非织造四大系统的多种纺织装备。



公司核心产品的作用及技术构成

公司坚持创新驱动发展战略，拥有国内领先的纺机制造技术和市场地位：（1）曾研制成功国内首台紧密纺纱整机，推出抽气式半自动气流纺等我国纺机行业首创产品，为中国纺机行业的发展做出了较大贡献；（2）掌握了较多提升纺织装备性能的核心技术，目前拥有各类专利 589 项（发明专利 54 项），成功研发节

能超高速智能化柔性精密卷绕技术（获上海市科学技术二等奖），创新性的使用磁悬浮传动技术替代传统机械传动，将高效开关磁阻电机驱动技术应用于纺织装备（获山东省科学技术进步二等奖）；（3）面向智能制造前沿技术，自主开发了智能纺机物联网技术、智能化车间技术、装备间互联互通等核心技术；（4）面向国民经济主战场，产品覆盖世界主要纺织工业集聚地，2015-2018年公司无梭织机国内市场占有率排名第一，2018年转杯纺纱机国内市场占有率排名第一²；（5）2019年11月，主营产品为RF系列无梭织机的山东日发被工信部、中国工业经济联合会评选为“第四批制造业单项冠军示范企业”。



公司提升纺织装备性能的部分核心技术

公司为浙江省高新技术企业研究开发中心、省级企业技术中心、重点企业研究院，是中国纺织机械行业转杯纺纱机、喷气织机和喷水织机产品研发中心，曾作为主要起草单位参与制定 8 项行业标准，两次被中国纺织工业联合会授予产品开发贡献奖，公司自主研发的喷气织机曾获“改革开放三十年推动中国纺织产业升级重大技术进步奖”和“浙江省科学技术三等奖”。公司是中国纺织机械协会副会长单位，作为国内纺机工业的杰出代表，日发纺机一直致力于推动我国纺织装备制造技术的发展。

目前，公司主要产品性能指标已经接近国际主流产品，对比如下：

²数据来源：中国纺织机械协会，按销售额口径统计。

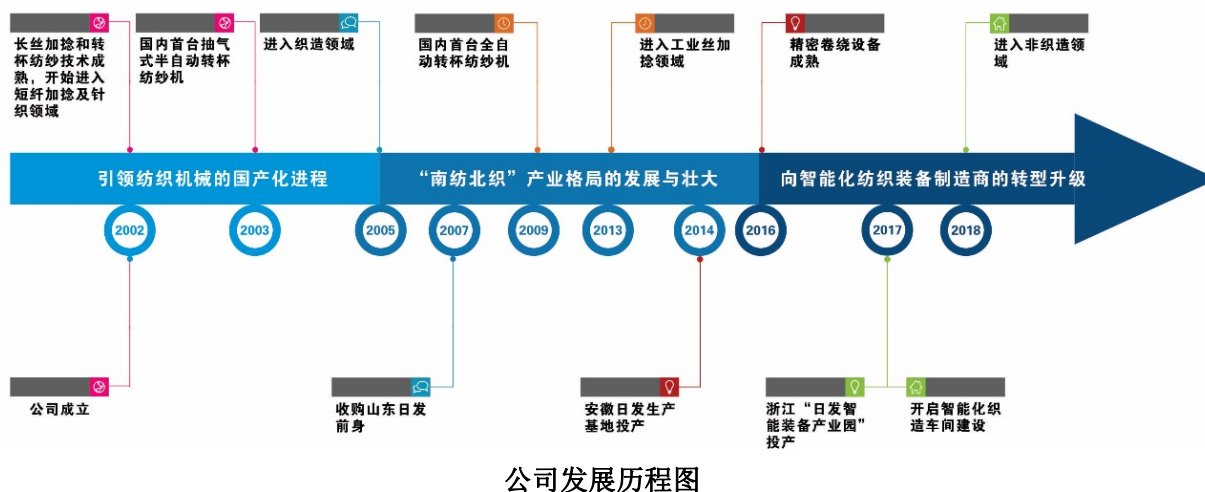
转杯纺纱机性能对比					
序号	项目	单位	日发纺机 RFRS30D	卓郎智能 BD7	瑞士立达 R36
1	适纺范围	mm	<60	<60	<60
2	转杯实际转速	10 ⁴ r/min	4.5-11	1.3-12	2.5-12
3	引纱速度	m/min	200	230	200
4	最高头数	头	600	600	600
5	落筒方式	-	自动落纱小车	手动	手动

织机核心性能指标对比				
序号	类别	设备型号	最高实际转速	单位
1	喷气织机	日发纺机 RFJA40	1,000	r/min
2		日本津田驹 ZAX9200	1,100	
3		日本丰田 JAT810	1,005	
4	剑杆织机	日发纺机 RFRL40	530	
5		比利时必佳乐 OptiMax	600	
6	喷水织机	日发纺机 RFJW20	800	
7		日本津田驹 ZW8100	950	

数据来源：企业官方网站等公开资料

（二）主营业务与主要产品的发展历程

公司深耕纺织装备制造业多年，长期的技术积累使得公司产品的竞争力不断增强，为公司赢得了良好的市场声誉。公司主营业务和主要产品的发展历程情况如下：



1、引领纺织机械的国产化进程（2002-2004年）

我国纺机行业相较欧洲起步较晚，早期国内纺机市场大都由国外纺机品牌占

据。20 世纪 60 年代起，我国纺织产业蓬勃发展，国产纺机的制造能力也逐步提升。公司早期从事加捻和纺纱装备的研发和生产，2002 年在长纤倍捻机制造技术基础上研发出 RF321D 型短纤倍捻机及配套的并纱机，成功进入短纤加捻领域；2002 年，公司针织大圆机研发成功，公司开始尝试进入针织机械领域；同年，公司自主开发、国内首产的抽气式半自动转杯纺纱机开始批量生产，产品成功进入新疆、温州等市场，满足了下游企业新型纺纱的需要。同时公司紧跟新型纺纱领域技术发展，2003 年研发成功国内首台紧密纺纱整机。

2、“南纺北织”³产业格局的发展与壮大（2005-2015 年）

2005 年，公司成功研发 RFJA10 型喷气织机，开始切入织造领域；2007 年，公司自日发集团收购山东日发前身（日发集团于 2005 年收购），并以此为基础打造无梭织机制造基地，公司在推动国产喷气织机发展的过程中起到了较大作用；2008 年，山东日发研发成功 RFJA20 型喷气织机、RFRL30 型高速剑杆织机；2014 年，RFJW10 型喷水织机完成开发。公司喷气织机、剑杆织机、喷水织机三大无梭织机产品性能均已达到较高水平。

加捻装备领域，经过不断的技术积累和产品创新，2009 年，公司生产的日发倍捻机荣获“60 年最具影响力的纺织产品”称号，加捻装备国内领先地位确立；2010 年和 2011 年公司分别完成 TF10 型倍捻机、TS20 型短纤倍捻机的研发；2013 年，公司研发成功 TC21 型工业丝直捻机，从服装用加捻领域进入工业丝加捻领域，并于安徽省马鞍山市开始了安徽日发的投资建设；2014 年，安徽日发生产基地投产；2016 年，公司 TS20D 型气动倍捻机推向市场，成为国产短纤倍捻机的主要产品之一。

纺纱装备领域，2005 年，公司升级原有转杯纺纱技术，升级后的 RFRS30 型转杯纺纱机各项技术指标均得到提升；2009 年，公司研发的全自动转杯纺纱机首次实现市场化销售，标志着公司转杯纺纱领域的技术研发能力大幅增强，开始逐步引领国产转杯纺纱技术的发展；2014 年，RFRS30C 型转杯纺纱机推向市场；2015 年公司获批成为中国纺织机械行业转杯纺纱机产品研发中心，公司在

³ “南纺北织”指公司位于我国南部的浙江和安徽生产基地主要进行纺纱装备生产、位于我国北部的山东生产基地重点进行织造装备生产的产业格局。

转杯纺纱领域技术优势明显。

针织装备领域，2009年，公司在针织大圆机的发展基础上，研发成功电脑无缝内衣机，进入新的针织领域。

至此，公司已基本完成“一个管理本部，三大生产基地”的架构体系。山东日发围绕无梭织机业务，力争打造“世界无梭织机制造基地”；安徽日发以纺纱和加捻装备为业务核心，致力于国内纺纱和加捻装备的技术发展；浙江日发重点进行针织装备的业务拓展和新产品的开发。

3、向智能化纺织装备制造商的转型升级（2016年至今）

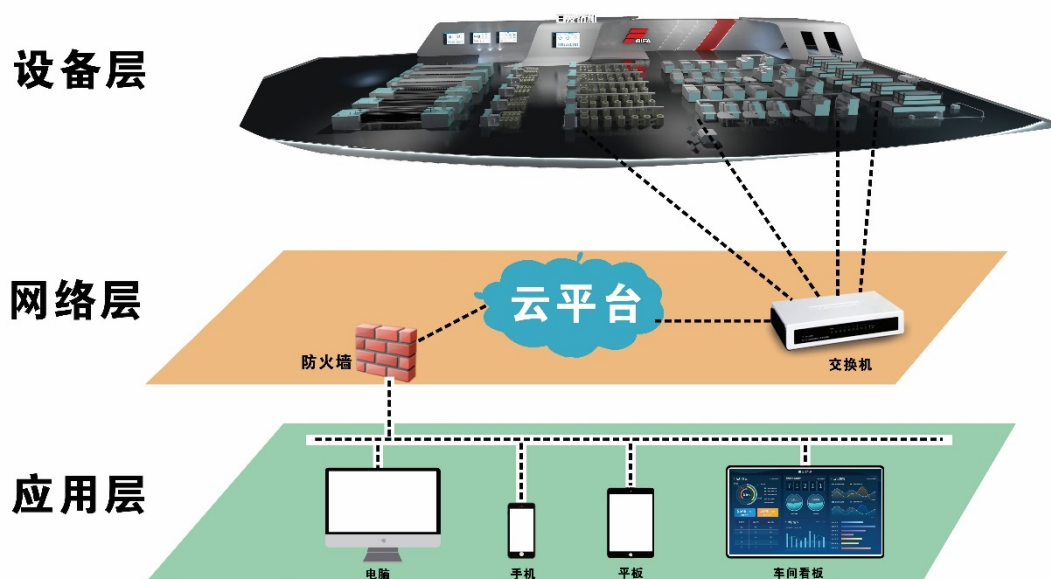
随着人工智能和物联网等前沿技术的快速发展，我国装备制造业开始进入智能制造的发展阶段，智能化成为纺织装备发展的重点方向之一。在此背景下，公司利用自身技术和研发优势，积极拓展产品线，布局智能纺织装备技术。

山东日发于2016年开发完成RFRL40型剑杆织机、RFJA30型喷气织机；2017年，山东日发新一代网络化、智能化喷气织机项目通过中国纺织工业联合会的验收，开始启动智能化织造车间项目；随着山东日发针刺法高档非织造布成套数控生产装备的调试完成，逐渐进入推广阶段，公司开始切入非织造装备领域。

安徽日发于2018年收购克罗斯罗尔机械（上海）有限公司的清梳联相关资产，形成高效清梳联、转杯纺纱机等核心装备组合的全流程新型纺纱生产线，纺纱物联网系统进入推广阶段，为新型纺纱智能化生产线的全面发展奠定了良好基础。

浙江日发研发的AW22型精密并纱机和BW32型精密络筒机等精密卷绕装备于2016年进入应用阶段；2017年，位于浙江省新昌县的“日发智能纺织装备产业园”正式投产。

智能制造带来了纺机行业新一轮的产业变革，公司在“南纺北织”的产业格局基础上，不断完善产品结构，探索开发纺织装备的智能化属性，进行前瞻性的技术开发与布局，逐渐向智能化纺织装备制造商转型升级。



日发纺机智能工厂示意图

二、发行人所处行业概览

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所属行业为“C35 专用设备制造业”；根据国家统计局《国民经济行业分类》（2017年修订），公司所属行业为“专用设备制造业”，细分行业为“纺织专用设备制造业”。

纺织工业是我国国民经济的传统支柱产业和重要民生产业，作为具有一定国际竞争优势的产业，其在繁荣市场、拉动消费、扩大出口、吸纳就业、促进城镇化发展等方面发挥着重要作用。纺织产业所涉及的生产环节、原材料种类、工艺方法众多，需要多品类的纺织装备予以支撑，纺织装备在纺织产业链的各个环节中起着重要的作用。为提升生产效率和产品质量，纺织产业对纺织装备的效率、可靠性、自动化和智能化程度的要求不断提升，纺机制造需要将纺织工艺与机械制造、传感技术、自动化控制技术、信息技术等多个学科深度融合，纺织装备的制造能力为一个国家纺织工业水平的重要体现，提升我国高端纺织装备的制造水平，是我国纺织工业转型升级、由大到强的关键。

（一）行业监管体系、主要法律法规及政策

1、行业主管部门和监管体制

公司主营业务所属的纺织装备制造行业在我国实行政府监管和行业自律管

理相结合的监管模式，政府主管单位为发改委和工信部。发改委主要负责监测宏观经济和社会发展态势，提出宏观调控政策建议，负责协调解决经济运行中的重大问题。发改委依据国民经济和社会发展总体战略和中长期规划，综合国内外经济形势，对全国工业和服务业发展进行宏观指导，组织拟订综合性产业政策。按规定权限，审核外商投资重大项目，参与审核境外投资重大项目。其统筹协调纺织机械行业发展，提出推进产业结构战略性调整、促进产业协调发展的重大思路 and 政策措施。

工信部负责加强和改善工业和通信业行业管理，充分发挥市场机制配置资源的决定性作用，强化工业和通信业发展战略规划、政策标准的引导和约束作用。根据职责分工拟订推动传统产业技术改造相关政策并组织实施，加强对促进中小企业发展的宏观指导和综合协调。多年以来，工信部推进了多项行业法律法规和技术标准的制定，积极引导纺织机械产业的融合发展及技术创新。

2、行业自律协会

中国纺织工业联合会与中国纺织机械协会（原中国纺织机械器材工业协会）是公司所处行业的主要自律组织。中国纺织工业联合会是全国性的纺织行业组织，主要成员是有法人资格的纺织行业协会及其他法人实体，中国纺织工业联合会依照国家法律法规，建立健全行业自律机制，维护会员和企业合法权益；贯彻国家产业政策，履行政府授权委托的职能，积极引导和指导行业发展，促进我国纺织服装行业健康发展，建设纺织强国。

中国纺织机械协会成立于 1990 年 5 月 19 日，是由纺织机械行业的企业、事业单位自愿组成的社会经济团体。中国纺织机械协会是中国纺织工业联合会成员单位，主要负责开展全行业基本情况的调查、收集和整理工作，在制订行业规划、经济技术政策和行业技术标准、经济立法等方面向政府部门提出建议；开展国内外市场调研，探索解决纺机器材商品市场方面的问题，不断总结交流纺机器材企业转换经营机制，建立现代企业制度方面的经验，促进行业发展；推动结构调整，协调企业之间生产经营、技术合作等方面的问题，组织交流、推广科研成果和先进管理经验，促进行业的技术进步和管理水平的提高。

3、行业主要法律法规及政策

纺织机械行业作为我国制造业的重要组成部分，是我国打造纺织强国的重要支点，其发展一直受到我国政府的关注和支持。在当前新一轮科技革命和我国经济发展方式转型升级相交汇的背景下，如何提升我国纺织装备的制造水平和国际竞争力成为纺织机械行业面临的关键课题，对此，发改委和工信部等主管单位、中国纺织工业联合会和中国纺织机械协会等行业自律性组织根据纺织机械行业的特点，推出了一系列的规划纲领和产业政策，具体情况如下：

序号	名称	相关内容	颁布部门	实施日期
1	《建设纺织强国纲要（2011-2020年）》	着力实现科技第一生产力的跨越式发展，应用高新技术改造纺织工业，在高新技术纤维材料、高端纺织装备、先进纺织工艺和产品开发技术、现代管理技术及应用基础研究等方面成为国际纺织工业科学技术强国。	中国纺织工业联合会	2012年5月
2	《产业结构调整目录（2011年本）》（2013年修正）	鼓励类：新型高技术纺织机械、关键专用基础件和计量、检测、试验仪器的开发与制造。	发改委	2015年3月
3	《中国制造2025》	持续推进企业技术改造，加快发展智能制造装备和产品，加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力。	国务院	2015年5月
4	《纺织机械行业“十三五”发展指导性意见》	纺织机械行业将摆脱以往以产量增长和规模扩大为主的粗放型发展方式，加快结构调整的步伐，加快装备制造企业的技术改造、稳步提高国产纺织机械和专用基础件的质量与可靠性水平。为纺织工业提供高质量、智能化的新型纺织装备，支持纺织产业由劳动密集型、资源消耗型产业转向技术密集型、资源节约型、环境友好型产业转变。	中国纺织机械协会	2016年3月
5	《纺织工业发展规划（2016-2020年）》	加强智能制造关键技术的突破：发展高效、低能耗、柔性化、自动化、数字化、智能化纺织装备，纺织专用应用软件系统，形成纺织各专业领域智能制造系统化解决方案；自动化、数字化、智能化纺织装备开发：加强对高性能纤维、生物基纤维等化纤新材料成套装备、短流程新型纺	工信部	2016年9月

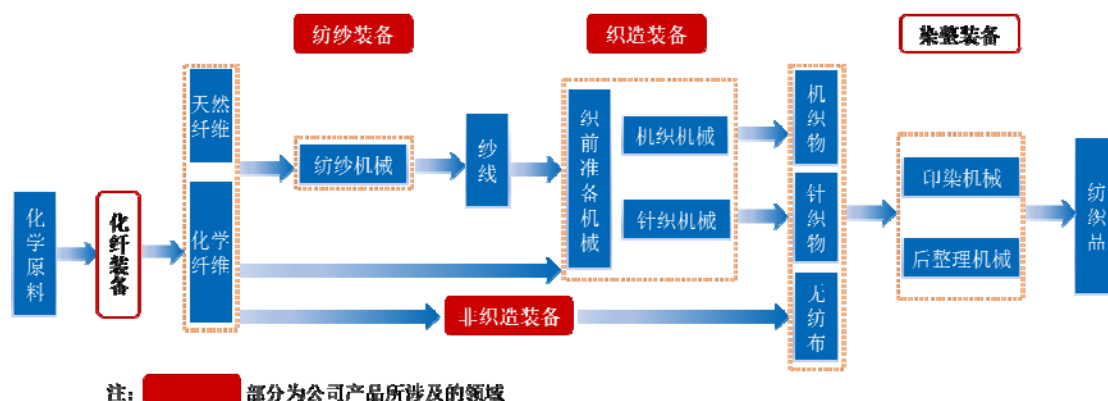
序号	名称	相关内容	颁布部门	实施日期
		纱织造装备、新型印染等装备的开发生产，提高装备的生产效率、性能功能以及自动化、数字化水平。开发纺织新型传感器、智能测量仪表、质量控制与执行系统，推进具有自动感知、智慧决策、自动执行功能的高端智能装备的产业化开发和应用。		
6	《产业技术创新能力发展规划（2016-2020年）》	开展纤维材料加工制备关键技术及应用技术研究，开发一批高速、高效、高品质的新型纺纱、织造关键技术与装备，突破一批生态印染加工技术，提升重点产业用纺织品的档次和质量水平，推进在相关领域的应用，突破纺织机械高效率、高质量、高可靠性加工关键技术。	工信部	2016年10月
7	《智能制造发展规划（2016-2020年）》	围绕新一代信息技术、高档数控机床与工业机器人、航空装备、海洋工程装备及高技术船舶、先进轨道交通装备、节能与新能源汽车、电力装备、农业装备、新材料、生物医药及高性能医疗器械、轻工、纺织、石化化工、钢铁、有色、建材、民爆等重点领域，推进智能化、数字化技术在企业研发设计、生产制造、物流仓储、经营管理、售后服务等关键环节的深度应用。	工信部、财政部	2016年12月
8	《浙江省高端装备制造业发展重点领域（2017版）》	七、新型纺织设备：高性能数控化纤和丝绸装备：产业用加捻设备、智能化节能型高速加弹机等；高性能数控纺纱装备：高速自动络筒机等；高性能数控织造设备：高速剑杆织机；电子提花装置；电脑针织横机（袜机）；双轴向经编机等。	浙江省经信委	2017年12月
9	《关于调整重大技术装备进口税收政策有关目录的通知》（财关税[2017]39号）	符合规定条件的国内企业为生产新型纺织机械而确有必要进口规定商品的，免征关税和进口环节增值税。	财政部、发改委和工信部等六部委	2018年1月

（二）纺织机械行业发展概况

1、纺织机械行业概览

纺织机械是指将天然纤维和化学纤维加工成为具有使用性能的纺织品所需要的各类机械设备，其产业链条长、设备种类多，通常按生产流程可分为化纤装

备、纺纱装备、织造装备、染整装备和非织造装备等。



纺织机械分类图

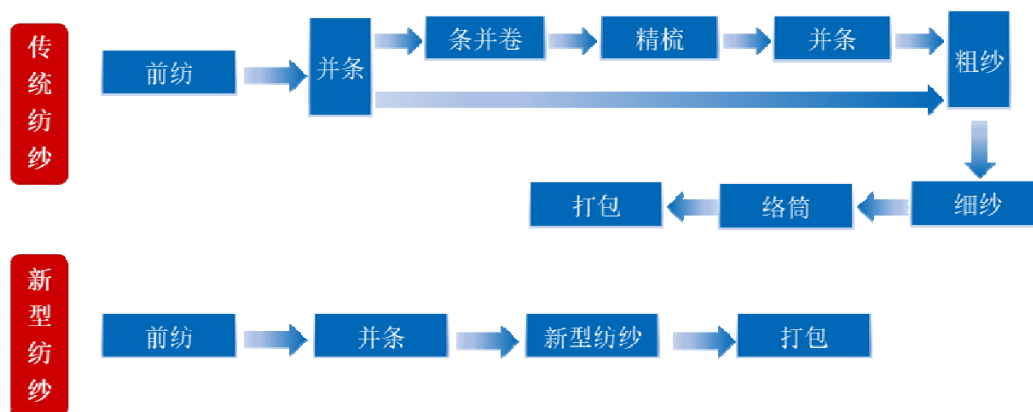
（1）化纤装备

化纤装备是将石油等化学原料加工成为化学纤维的机械，包括纺丝机和加弹机等，其生产的化学纤维是重要的纺织原料，可分为化纤短纤和化纤长丝。

（2）纺纱装备

纺纱装备是指将天然纤维和化纤短纤加工成为纱线的机械，包括开清棉机、梳棉机、并条机、粗纱机、细纱机、络筒机、转杯纺纱机、喷气涡流纺纱机、毛麻纺纱机等。

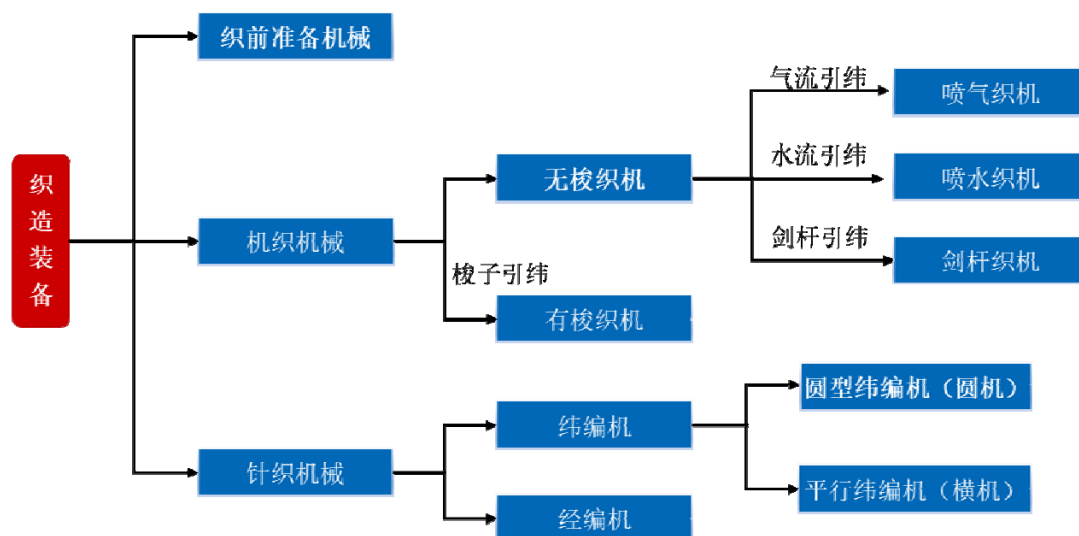
现有主流纺纱工艺可分为传统纺纱和新型纺纱，传统纺纱即环锭纺纱，核心装备为粗纱机和细纱机，环锭纺纱具有灵活性高、应用广泛、成纱质量高的特点，通常可纺制 300 支以下的纱线，但其断纱自动化接头成本高，整机难以实现自动化，且卷装容量小，生产效率较低。新型纺纱主要包括转杯纺纱和喷气涡流纺纱，核心装备为转杯纺纱机和喷气涡流纺纱机，新型纺纱大幅缩短了纺纱流程、提高了整机自动化程度和生产效率。



传统纺纱与新型纺纱工艺流程对比

(3) 织造装备

织造装备是将纱、线、丝等编织成为面料或成衣的机械，包括织前准备机械、机织机械和针织机械，机织机械和针织机械的区别在于编织方法不同，机织机械通过经纬纱交织的方法织造织物，针织机械则通过织针将纱线勾成线圈，再将线圈相互串套而成为针织物。



织造装备分类图

织前准备机械主要包括各类整经机、浆纱机、染浆联合机以及自动穿经机等，机织机械按照引纬方法可分为有梭织机和无梭织机，有梭织机采用传统的梭子（木梭或塑料梭）引纬，无梭织机按引纬方式分为喷气织机、喷水织机、剑杆织机等，分别采用气流、水流、剑杆引纬。无梭织机是目前主流的织造机械，其也可按所织造的织物分类，其中较为特殊的为生产毛巾、浴巾等毛圈类织物的毛巾

织机，毛巾织机采用双经轴结构，以在织物表面增加毛圈，毛巾织机采用气流或剑杆引纬，是较为特殊的一类无梭织机。

针织机械根据编织方法不同分为纬编机和经编机两类，经编机使用多根纱线同时沿布面的经向（纵向）顺序成圈，纬编机则使用一根或多根纱线沿布面的纬向（横向）顺序成圈，纬编机又分为圆型纬编机（圆机）和平型纬编机（横机）。



织机、经编机、纬编机的编织方法对比图

（4）染整装备

染整装备包括印染机械和后整理机械，其作用为对织物进行染色、印花和整理，使织物具有稳定的形态、色彩和使用功能。

（5）非织造装备

非织造装备是将短纤或长丝进行定向或随机排列形成纤网，再使用针刺、水刺、纺粘、化学黏合、热黏合等方法对纤网加固并进行后整理的系列设备，其所生产的非织造布（无纺布）是一种不需要纺纱、织造环节，直接由纤维形成的织物。

2、纺织机械行业发展现状

我国是世界上最大的纺织工业国和纺织机械市场。纺织产业对成本高度敏感，原材料、人力、能源成本是影响纺织产业发展的关键因素，因此世界纺织产业多分布在以中国和印度为代表的棉、麻、毛等纺织原料主产地和人力成本较低的国家。根据国际棉花咨询委员会（ICAC）的统计，中国和印度是世界上主要的产棉国和棉花消费国，二者的棉花产量和消费量合计均占世界的50%左右。中国具有一定纺织工业发展的成本和市场优势，目前已发展成为世界纺织工业的重要集聚地，年纤维加工量占全球纤维加工总量的50%以上，在全球纺织产业中占

重要地位，向中国的转移是过往全球纺织产业的发展趋势。

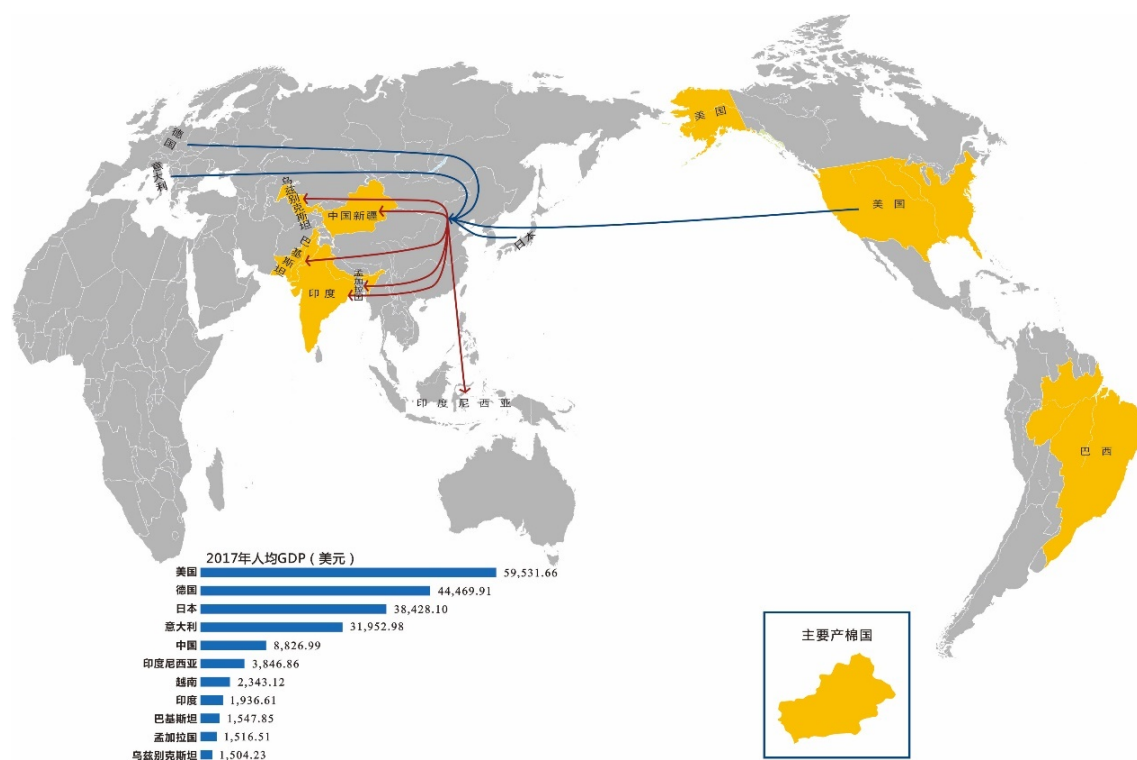
全球棉花产量和消费量情况

单位：万吨

期间		2012/2013	2013/2014	2014/2015	2015/2016	2016/2017	2017/2018
产 量	全球	2,708	2,623	2,627	2,148	2,305	2,557
	印度	629	677	656	575	578	603
	中国	760	700	660	520	490	525
	美国	377	281	355	281	374	459
	巴基斯坦	200	208	231	154	166	214
	巴西	131	173	156	129	153	157
	乌兹别克斯坦	100	91	89	83	79	80
消 费 量	全球	2,345	2,410	2,459	2,418	2,456	2,522
	中国	790	760	755	760	800	812
	印度	476	509	538	530	515	530
	巴基斯坦	222	247	247	215	215	223
	土耳其	156	161	169	169	161	163
	越南	105	113	120	132	141	144
	孟加拉国	49	67	88	101	117	131
	美国	76	77	78	75	75	73
	巴西	91	86	80	70	73	76

数据来源：国际棉花咨询委员会(ICAC)，年度期间为当年10月至次年9月

近年来全球纺织产业与贸易呈现新格局，我国纺织工业发展正面临发达国家“再工业化”和发展中国家加快推进工业化进程的“双重挤压”，发达国家的科技研发和品牌渠道优势明显，在高端装备、高性能纤维、高端纺织品等领域的制造能力仍将增长。而东南亚、中亚、非洲等地区发展中国家具有明显的劳动力和能源成本优势，印度、越南、孟加拉国、巴基斯坦、乌兹别克斯坦等发展中国家纺织工业呈明显上升趋势。在此背景下，全球纺织产业格局逐渐重构，突出表现为亚洲内部的分工调整，我国纺织工业不断转型升级，高端化和品牌化成为中国纺织工业的重要发展趋势，中低端纺织产业由我国不断向东南亚、中亚转移。

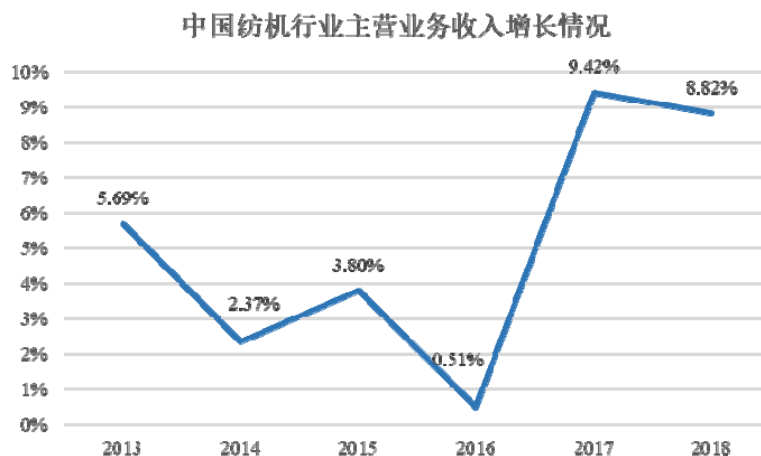


世界纺织产业转移图

纺织机械是纺织行业发展的基础，其最早发展于欧洲发达工业地区，目前高端纺机厂家也主要集中于德国、瑞士、意大利、比利时、日本等国家。

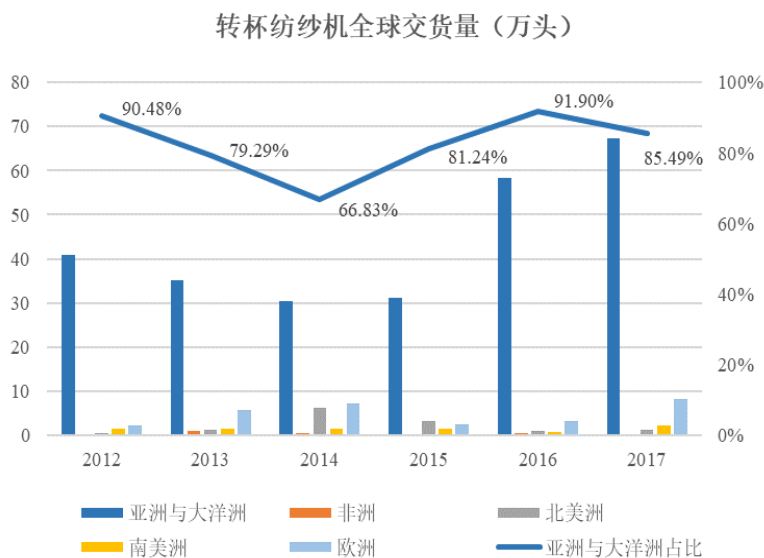
我国纺织机械行业虽然相较上述国家起步较晚，但基础制造水平的提高和较大的下游市场有力的促进了我国纺织机械行业的发展。目前，我国已成为世界最大的纺织机械制造国，行业产品门类完整、品种齐全、配套便捷，产品产量占全球产量的 1/3 以上，产品整体性能与欧洲、日本等先进产品的差距也逐步缩小。随着国际产业分工的调整及纺织产业重心向东南亚、中亚、非洲等地区的转移，以公司为代表的中国优质纺机企业也逐渐进入国际市场，参与全球化竞争。

近年来，我国纺织机械行业整体运行较为平稳，行业盈利能力不断增强，随着产业结构的优化调整，中高端纺织装备制造能力提升较快。2013 年以来，我国纺机行业在经历了一定的增速放缓后，于 2017 年开始逐渐回暖。根据中国纺织机械协会的统计，2018 年，我国纺织机械行业资产总额为 1,017.96 亿元，同比增长 6.55%。主营业务收入 911.69 亿元，同比增长 8.82%；利润总额达 68.33 亿元，同比增长 5.12%。



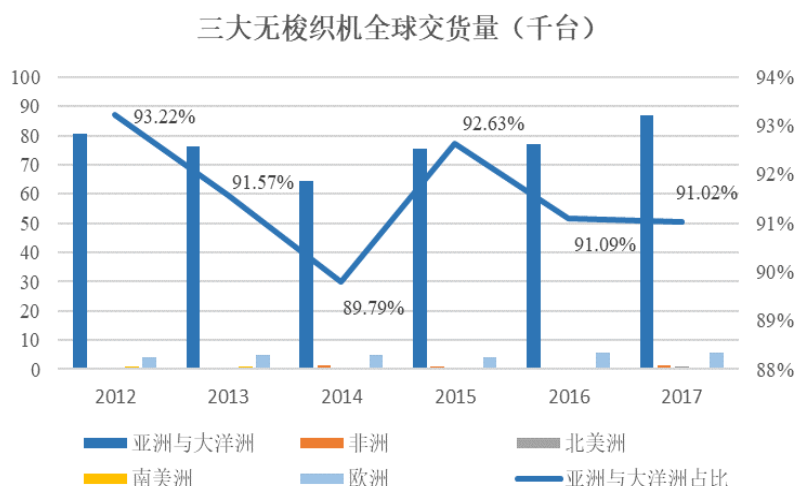
数据来源：中国纺织机械协会

根据国际纺织制造商联合会（ITMF）的统计，2015-2017年，全球转杯纺纱机交货量由38.33万头增加至78.81万头，年均复合增长率43.40%，2017年亚洲及大洋洲交货量为67.38万头，占比85.49%，而我国是亚洲及大洋洲地区的纺织机械主力生产国。



数据来源：国际纺织制造商联合会（ITMF）

2015-2017年，喷气织机、喷水织机、剑杆织机三大无梭织机全球交货量由8.16万台增加至9.54万台，年均复合增长率8.13%，2017年亚洲及大洋洲交货量为8.68万台，占比91.02%。



数据来源：国际纺织制造商联合会（ITMF）

3、纺织机械市场具有持续增长空间

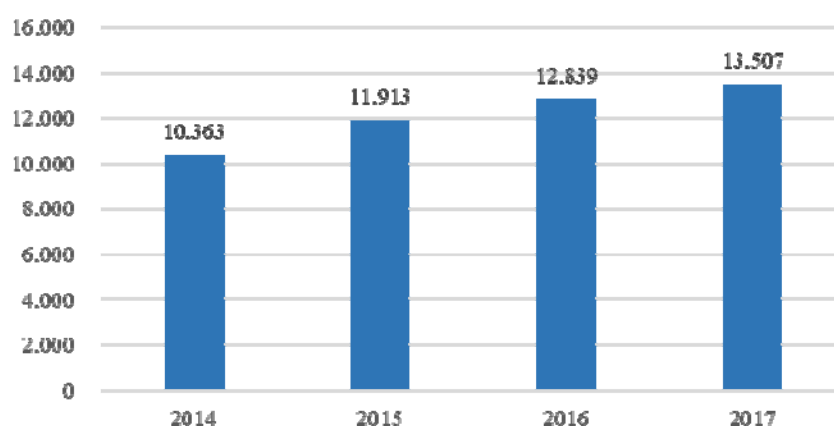
（1）下游纺织产业持续增长

纺织工业在我国国民经济中占有重要地位，其为纺机行业的发展提供了广阔的空间。中国纺织工业是具有国际比较优势的产业，建立起了完善的现代制造体系，产业链各环节制造能力与水平均位居世界前列，2016 年中国纤维加工量为 5,420 万吨，占世界纤维加工总量比重达 53.47%。根据中国纺织机械协会的统计，2018 年，我国纺织行业主营业务收入达 53,703.50 亿元，同比增长 2.90%，实现利润总额 2,766.14 亿元，同比增长 8.02%。



数据来源：国家统计局、choice 数据

我国纺织行业固定资产投资情况（亿元）



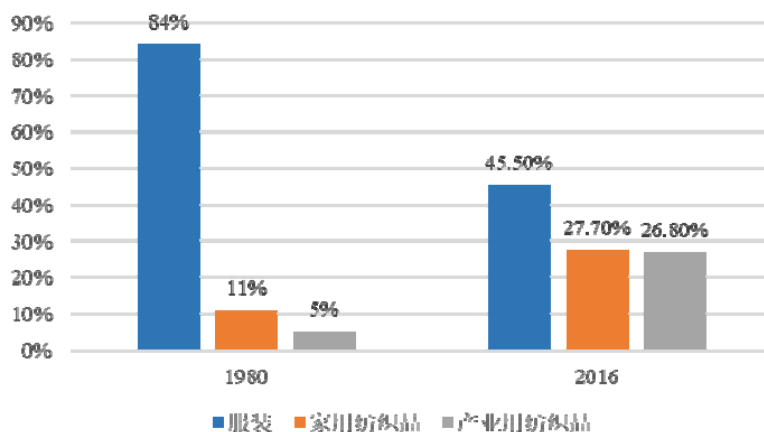
数据来源：中国纺织机械协会

近年来，我国纺织行业结构深化调整，在行业发展出现一定波动的情况下，固定资产投资仍较为稳定。纺织行业也是重要的民生产业，以服装和家用类纺织品为主的下游需求具有较高的稳定性，而纺织机械是纺织行业发展必不可少的要素，纺织行业持续发展过程中的更新换代会产生相应的纺机需求。

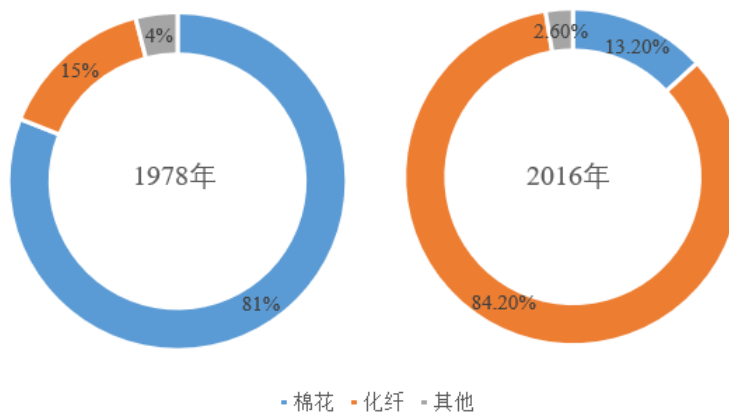
（2）技术进步推动中高端纺织装备需求增长

除正常的更新换代外，纺机市场还存在较大的落后产能替代和增量市场空间。一方面，为降低劳动力和能耗成本，提高织物品质，纺织机械的效率、可靠性、自动化程度、节能性持续提升，中高端纺织装备的市场需求不断扩大；另一方面，纺织行业终端产品结构调整较大，纺织品的应用领域不断扩展。纺织品通常分为服装、家用和产业用纺织品三类，而产业用纺织品近年来获得了长足发展，已广泛应用于医疗卫生、过滤、土工建筑、安全防护、结构增强等领域，根据中国产业用纺织品行业协会统计，2017年中国产业用纺织品行业纤维加工量达到1,508.3万吨，同比增长4.00%。服装、家用、产业用纺织品的纤维消耗量由1980年的84:11:5调整为2016年的45.5:27.7:26.8，纺织行业棉花和化纤的消耗量占比由1978年的81:15调整为2016年的13.2:84.2，下游纺织品需求结构的调整为新型纺织机械的发展提供了较大的增量空间。

终端产品纤维消耗量占比



各类型纤维加工量占比



数据来源：中国纺织工业联合会

主要纺织品分类情况

类别	产品
服装	
家用纺织品	
产业用纺织	<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> </div> <p style="text-align: center;">高强度、轻质量的碳纤维复合材料</p>

类别	产品			
品	 <p>口罩</p>	 <p>大型建筑空气过滤系统</p>	 <p>除尘、阻燃滤芯</p>	 <p>高分子透析膜</p>
品	 <p>防护工具</p>	 <p>纱布</p>	 <p>湿纸巾</p>	 <p>尿不湿</p>
品	 <p>轮胎帘子线</p>	 <p>安全气囊、内饰</p>	 <p>座椅</p>	
品				
品		 <p>各类土工布</p>		

纺机行业与纺织产业相辅相成，纺织产业对于高效、可靠、绿色、共享的中高端纺织装备需求进一步增长，纺织装备不断进行技术升级，这将有效推动以公司为代表的中高端纺织装备制造的发展。

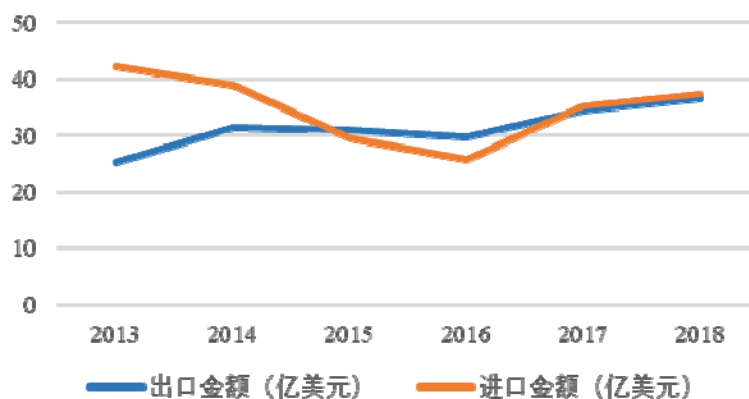
(3) 纺织产业转移带来新增固定资产投资

包含能源和劳动力成本在内的综合成本逐步升高是目前我国纺织行业面临的突出问题之一，我国中低端纺织产能向东南亚和中亚国家转移是全球纺织产业发展的重要趋势，而我国内部则表现为由江苏、浙江、福建、河南、河北等地区向新疆、四川等西部地区转移。

纺织产业的转移将增加纺织行业的固定资产投资，进而增加纺织机械的需求量。根据中国纺织机械协会的统计，我国纺织机械进口数量呈递减趋势，进口金

额从 2013 年的 42.20 亿美元下降至 2018 年的 37.21 亿美元，纺织机械出口数量则呈递增趋势，出口金额则从 2013 年的 25.19 亿美元增加至 2018 年的 36.66 亿美元，与世界纺织产业转移趋势相吻合。在产业转移的背景下，预计我国西部及海外市场需求将持续增长。

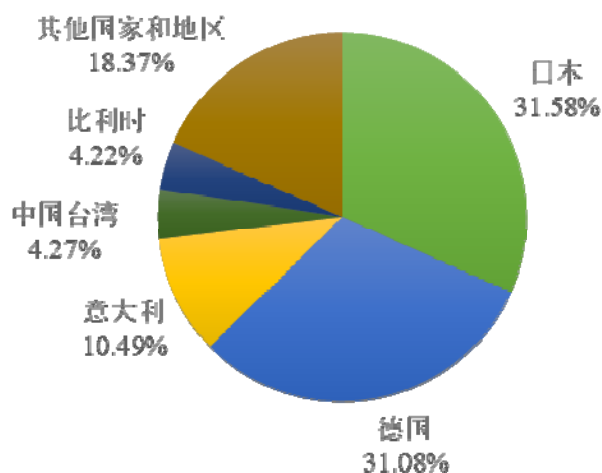
中国纺织机械进出口情况



数据来源：中国纺织机械协会

我国进口纺织机械主要来自于日本、德国、意大利等传统纺织机械强国，2018 年自日本、德国、意大利进口的纺织机械合计占我国纺织机械进口金额的 73.15%。

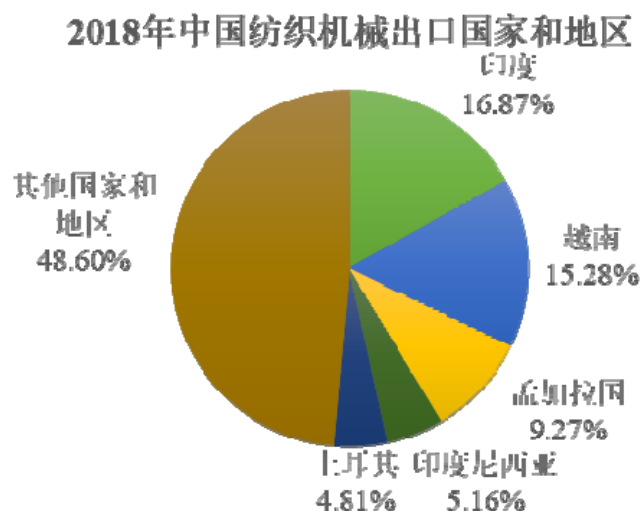
2018年中国纺织机械进口国家和地区



数据来源：中国纺织机械协会

我国纺织机械主要出口至印度、越南、孟加拉国、印度尼西亚等东南亚国家，2018 年出口至印度、越南、孟加拉国、印度尼西亚的纺织机械占我国纺织机械

出口金额的 46.58%。



数据来源：中国纺织机械协会

（三）行业技术水平及特征

1、整体技术水平不断提升

纺织装备整体技术水平不断提升，有效促进了纺织工业的发展。根据中国纺织工业联合会的统计，2015年，我国纺织行业劳动生产率（以年度工业总产值计）达到73.6万元/人，为1978年的41.4倍；“十三五”以来，全数字化棉纺成套设备完成产业化研发，万锭用工降至30人以下；产业用纺织品应用空间不断扩展，为国民经济相关领域发展做出积极贡献，2016年产量达到1,450万吨，为1980年的85倍。

随着基础制造业和新一代信息技术的发展，纺织装备的技术升级将持续进行，大规模个性化定制是纺织行业发展的重要趋势，纺织装备在高效、稳定、节能环保、自动化的基础上，向智能化方向不断发展。

2、多门类技术的综合运用

纺织装备制造处于制造业链条的中后端，现代纺织装备制造通常需要综合运用材料学、机械制造工艺、流体力学、自动化控制、传感技术、信息技术等多个技术门类，并将其与纺织工艺深度融合。对纺织工艺的深入理解和多门类技术的综合运用决定了纺织装备研发和制造的复杂性，也是纺织装备制造企业核心竞争

力的关键构成要素。

3、产业链条长，各细分领域技术差异大

纺织产业链条长，自动化程度高，从纤维至纺织品生产涉及纺纱、织造、染整等多个工序，每一生产工序均有其对应的纺织装备，不同生产工序对应的纺织装备所需完成的技术动作和构造均有一定差异。各细分领域纺织装备的技术差异较大，以公司为代表的能够较大程度覆盖纺织产业链、提供多种类纺织装备的制造商较少。

4、性能评价因素多

从需求端的角度出发，如何在尽可能少的人力和能源投入下生产出尽可能多的高质量产品是评价纺织装备性能的核心要素，因此运转速度、可靠性、自动化程度、单位能耗一直是纺织装备制造不断改进优化的方向。以上性能的提高与整机的架构设计、局部工艺细节设计、零部件品质等多个因素相关。因此，高品质的纺织装备是较多技术细节长期积累和持续优化的结果，能够获得市场认可的纺织装备品牌通常为深耕行业多年的纺机制造商，这使得中高端纺机行业具有一定的进入壁垒，。

5、智能化特征日趋明显

纺织装备的智能化是指通过提高纺织装备主机的数控水平和智能化程度以及研发智能化辅助系统，为下游纺织用户提供智能化生产解决方案。纺织工艺的复杂性和精细化生产的需求为智能制造技术在纺织装备中的运用提供了广泛的场景，随着人工智能、物联网、大数据、云计算等技术的逐渐成熟，纺织装备制造与现代智能制造技术的互动日趋增强，基于工业物联网的大规模定制逐步成为新一代智能纺织装备的发展方向，纺织装备整体智能化特征日趋明显。

（四）行业发展趋势

1、下游市场的结构性调整

我国是纺织工业大国和世界最大的纺机市场，随着经济发展的转型升级以及世界产业结构的深化调整，我国纺织行业开始向高端化和品牌化的方向发展，国

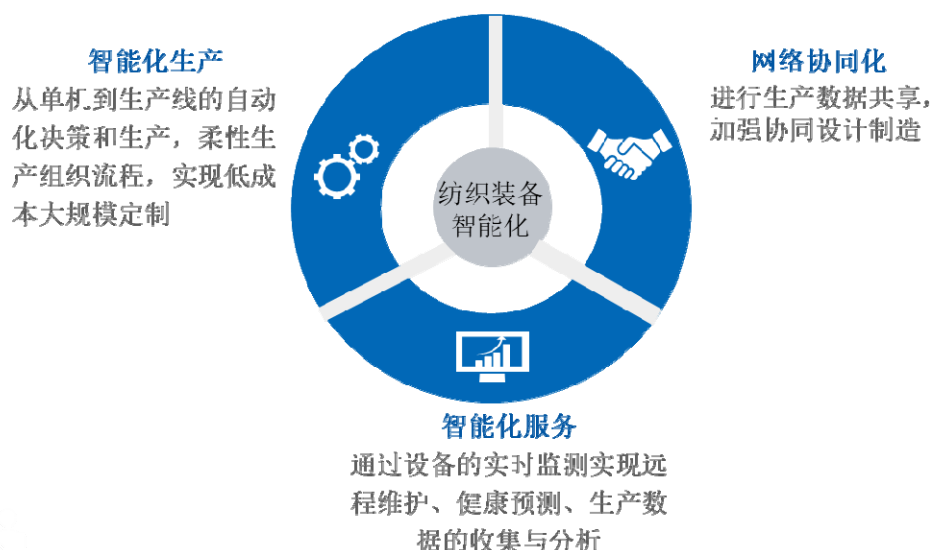
内纺机市场对于可靠、智能、绿色的中高端纺织装备的需求增加，中低端纺织产业逐渐向东南亚、中亚等更具劳动力和原材料成本优势的国家转移，海外纺机市场呈现良好的增长态势。

劳动力成本的上升也推动我国纺织产业向以新疆为代表的西部转移，较多优质企业在新疆棉花、电力资源优势的吸引以及各项利好政策的支持下前往新疆投资建厂，以缓解人工等重要成本不断上涨带来的压力，纺机行业下游市场结构逐步调整。

2、智能装备制造推动下的新一轮产业革命

我国纺织装备制造具有较好的基础，国产纺织装备在全球占有重要的市场份额，但我国纺织装备多为中低端产品，在可靠性、自动化程度等传统指标方面与国际顶级产品存在一定的差距。

近年来，人工智能与物联网等技术不断发展，推动了传统装备制造业向智能制造的方向转型，其与纺织装备制造的互动融合也催生了行业新的变革，基于人工智能、物联网、大数据、云计算的纺织装备的智能化属性日益突出。同时，《中国制造 2025》、《智能制造发展规划（2016-2020 年）》等文件的颁布也为我国装备制造业的转型升级创造了良好的发展环境。



纺织装备智能化不仅包含生产流程的自动化控制，还包括基于工业物联网的数据采集、汇聚、分析，以实现制造资源的自我维护和高效配置。总体来看，纺

织装备已基本实现了数控化、信息化和自动化，整体向智能化方向快速发展，具体包括以下几个方面：

①智能化生产

通过自动控制技术实现纺织装备的单体自动化以及各设备之间的自动连接，打通生产线的各工艺流程，逐步实现构建“无人工厂”的愿景。在智能化生产过程中，智能装备在互联互通的基础上可以根据自身状态进行自主决策，实现生产资源的有效配置。同时智能纺织装备在纳入物联网体系后可与需求端进行对接，获取客户的个性化需求，灵活的组织设计和生产流程，进而实现低成本的大规模定制，这将极大丰富客户的选择，满足客户个性化的需求。

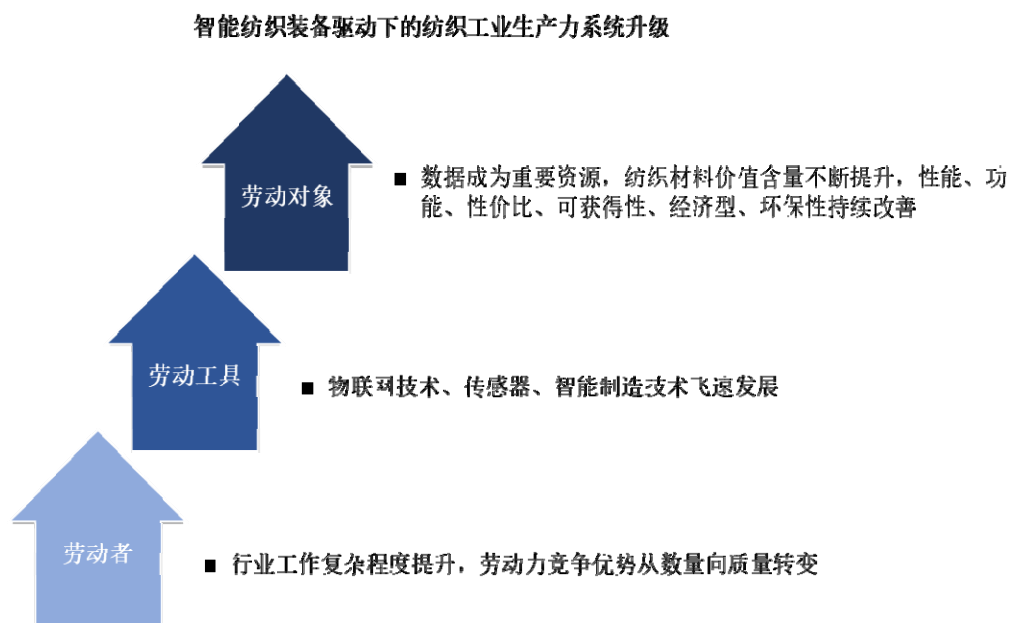
②智能化服务

智能纺织装备能够采集并上传设备自身状态数据和生产数据，装备制造商可通过数据分析实现对客户设备的远程维护，并根据设备的使用情况和生产效果进行健康预测，及时清除设备潜在的故障风险，提升生产效率。同时，设备制造商基于生产数据可为客户定制月度生产报表、班组生产报表以及能耗报表等个性化统计数据，便于客户进行生产分析和管理的。

③网络协同化

单个生产车间或纺织企业的生产数据可通过物联网上传至云平台，通过大数据和云计算等技术对海量信息进行分析、整合，实现行业整体的生产状态呈现和行业间生产情况对比，纺织企业可据此进行针对性的生产计划调整，纺织装备制造厂商也可根据反馈数据的分析对自身装备进行优化升级。此外，纺织装备制造厂商可通过网络进行协同开发制造，降低研发成本。

在智能纺织装备的驱动下，纺织工业生产力系统将全面升级，劳动者方面，随着行业工作复杂程度提升，劳动力竞争优势从数量向质量转变；生产工具上，物联网技术、传感器、智能制造技术快速发展；劳动对象方面，数据成为重要资源，纺织材料价值含量不断提升，性能、功能、性价比、可获得性、经济性、环保性持续改善。



3、龙头企业做大做强，行业集中度逐步提升

纺织装备制造是劳动和技术密集型行业，优质纺织装备的制造需要长期的技术投入。而在智能化纺织装备变革的趋势下，研发实力在纺机行业竞争中的地位愈发突出，能够突破多个细分领域的专业技术，提供产业链全流程装备的企业将具有较大的规模优势。此外，大型纺织装备制造制造商在供应链体系、销售渠道、市场美誉度和管理能力等多个方面具有相对优势。

纺机行业的竞争目前已较为激烈，每一细分产品领域的制造商较多，但通常仅部分供应商的市场认可度较高，中小供应商依靠低价竞争在智能化纺织装备变革的趋势下将面临较大的生存压力。未来行业将可能呈现两极分化的发展态势，一方面以公司为代表的“大而全”的龙头企业引领行业发展，另一方面部分“小而精”的企业聚焦于少数细分产品，提供专业化的服务，行业集中度将得到较大程度的提高。

（五）行业的主要经营模式

1、顾问式销售

纺织装备将机械制造和纺织工艺深度融合，装备型号和技术特征多，原材料类型、生产工艺、生产规模不同时所需的装备类型和配置差异较大。这要求行业销售人员具有一定的技术和市场判断能力，可以根据客户的具体需求提供设备采

购规划和建议，并及时响应客户的售后服务需求，因此纺机行业销售模式以顾问式销售为主。

2、订单式生产

纺织装备产品类型多，客户需求的差异较大，同一类型产品在主体结构大致相同情况下，不同模块会有不同的配置，因此纺机装备制造通常进行订单式生产。订单式生产对于制造商的生产能力提出了较高的要求，只有合理、精细化的进行生产资源配置和管理，才能够及时响应客户的需求。

3、多种采购模式综合运用

纺织装备构造复杂，精密度高。以转杯纺纱机为例，一台转杯纺纱机约需要一千五百余种零部件，纺织装备制造通常无法在机械部件、控制系统、整机等所有领域都保持领先地位，全流程生产所需的投入大、管理成本高、边际效益低。因此部分整机制造商主要进行产品的设计研发和组装，自主生产少量核心零部件，采购部分通用标准件，主要纺织机械专用件由整机制造商进行设计，通过外协或委外加工的方式交由专业制造商进行生产。多种采购模式的综合运用，装备制造与零部件供应商紧密合作，极大提高了纺织装备的性价比。

（六）影响行业发展的因素

1、有利因素

（1）良好的政策环境推动行业发展

目前我国经济发展进入“新常态”，推动产业结构调整、提高质量和效益成为经济发展的首要目标。纺织机械行业是我国纺织工业的基础，调整纺织产业结构、提高生产效率的关键在于增强纺织机械企业的自主创新能力和制造水平。为此，发改委、工信部等先后推出一系列产业政策和配套文件，支持和引导纺织机械行业的发展。

《中国制造 2025》明确提出持续推进企业技术改造，加快发展智能制造装备和产品，加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力。工信部于 2016 年 9 月颁布

的《纺织工业发展规划（2016-2020年）》明确“十三五”期间，规模以上纺织企业工业增加值年均增速保持在6%-7%。纺织工业增长方式从规模速度型向质量效益型转变的增长目标，同时确立成套智能纺织技术装备实现产业化应用，智能制造成为推动纺织工业转型升级重要力量的科技创新目标。纺织工业将重点发展智能制造重点工程与纺织新材料重点工程，其中，智能制造重点工程明确要重点发展一批数字化、网络化、智能化装备和生产线，而纺织新材料重点工程将重点发展一批纤维新材料和产业用纺织品。“一带一路”等发展战略也为我国纺织机械企业“走出去”提供了新的发展通道。

以上政策规范的推出，为纺机企业的市场拓展、资金、技术研发等多方面提供了支持，营造了良好的产业发展环境。

（2）下游纺织企业对中高端纺织装备的需求稳步增加

我国拥有全球50%以上的纤维加工量和完善的纺织产业链，内需市场驱动仍是我国纺织机械行业发展的主要动力。近年来我国消费升级带动中高端纺织品的需求上升，以产业用纺织品为代表的纺织新产品的制造及应用的突破也推动我国纺织产业的技术调整和转型升级，中高端纺织装备的需求也相应上升。此外，随着我国劳动力成本逐步上升，环境保护的力度不断增强，纺织装备向高自动化和智能化、低能耗的方向发展，具备以上特征的中高端纺织装备的需求稳步增加。

（3）材料和技术的创新带动行业的发展

长期以来传统纺织装备在功能扩展、性能提升和创新纺织工艺方面受到的制约较多，技术发展速度较慢。现代信息技术、数控技术的创新和新型材料的发展普及，将使传统纺织装备获得新的发展动力，大大提升纺织装备的性能和技术水平，未来纺织机械行业将研发、推广一批具有广泛适用性的智能化纺织技术和装备，进而推动纺织工业技术升级与结构调整。

2、不利因素

（1）部分国产原材料的品质有待提高

随着制造业的分工不断细化，纺织装备制造对上游供应链的依赖逐渐加深，基础制造业的加工能力决定了零部件的品质。近年来我国基础制造业发展较快，

大部分纺织机械专用件和配套件的品质较高，可有效满足中高端纺织机械的生产。但少量高端零部件仍依赖进口，基础材料的品质仍有待提高，以针织装备所需的织针为例，国产织针受限于热处理工艺水平现状，主要用于粗针距的针织设备，细针距的设备仍依赖进口织针。这在一定程度上影响了国内高端纺织装备的发展。

（2）自主创新能力不足

长期以来，我国纺织装备与国外成熟产品存在一定的技术差距，其主要原因在于企业的自主创新能力较弱。国内纺织装备制造厂商多采取技术引进、消化吸收再创新的发展模式，同质化的中低端产品占比较高，自动化、智能化、节能型的高端差异化产品仍主要依赖进口。

近年来，部分发达国家纺机技术与质量的不断进步，研发投入的持续增加，对正在发展高端产品的中国造成了一定压力，印度等部分发展中国家也在加大纺织装备的研究投入，产品初具成果，且已经出口到中国等重要纺机市场，双重挤压下中国纺织装备制造业的自主研发能力亟待提高。

（3）企业资本实力较弱

纺织装备制造是劳动和技术密集型行业，中高端纺织装备的制造需要持续的研发投入。我国纺织装备制造厂商多集中于低端产品的制造，同质化竞争激烈，纺织机械企业资本实力较弱严重限制了中高端纺织装备的研发和制造。此外，纺织机械行业的发展呈现规模化和集中化的趋势，企业扩大生产规模、加大研发投入、扩展销售和服务网络均需较大的资本投入。目前纺织机械企业融资渠道较窄，仅靠企业自有资金和传统银行借贷难以充分满足企业快速发展的需求。

（七）进入本行业的主要壁垒

1、技术与研发壁垒

纺织机械技术的差异性对纺织品的生产效率和品质影响较大，技术水平是行业的核心竞争力。纺织装备技术较为复杂、产业链条长，大型纺织机械的研发周期较长，且后续需要根据市场和技术的变化做出及时的调整，涉及多个技术门类的综合运用。以上技术需要长期的研发投入和积累，较难在短时间内自主取得，

这构成了纺织机械行业较高的技术与研发壁垒。

2、品牌与渠道壁垒

纺织装备对可靠性和稳定性的要求较高，且其单价较高，设备的采购通常为纺织企业的重大投资行为。因此下游客户较为关注纺织装备的品质，而品牌是装备性能、质量和服务水平的集中体现，良好的品牌形象已成为纺机行业内企业的核心竞争力，以公司为代表的部分大型纺织装备提供商经过多年的发展，产品得到了市场的检验和认可，具有较好的美誉度，这构成了潜在竞争者进入纺机行业的壁垒。同时，纺织企业地域分布较广，对服务的依赖性强，纺机销售通常需要专业的销售人员，构建完善的销售网络和工程服务体系，为客户提供顾问式销售和常态化的售后工程服务，这在一定程度上也构成了本行业的进入壁垒。

3、资金和规模壁垒

纺织装备的研发周期较长，需要持续的研发投入，供应链和销售体系的构建也需要较大的运营资金。而纺机制造技术的更新和下游纺织工艺的变化较快，规模较大的纺机企业通常对纺织产业链的覆盖范围较广，系列化产品丰富，健全的供应链和销售体系使其能够及时把握最新的市场和技术变化，产品开发和技术创新能力较强，这构成了本行业的资金和规模壁垒。

（八）同上下游行业的关联性

1、上游行业对纺机行业的影响

纺机行业的上游主要为电气及机械零部件加工制造业。上游行业受钢材、铝材等原材料的价格影响较大，会对纺机行业的成本产生一定的影响，但钢铁和机电控制产品的市场供应较为充足，不会对纺机行业的发展形成制约。零部件品质对于纺织装备的可靠性和稳定性影响较大，目前我国自主生产的纺机零部件在结构设计、材料与工艺、精密度等方面虽与国际顶级水平存在差距，但已取得了较大进步且仍处于快速发展阶段。整体上我国纺机零部件和配套件的生产加工企业较多，纺机企业可选择的空间较大，不存在对单一供应商的过度依赖风险。

2、下游行业对纺机行业的影响

纺机行业的下游为纺织产业，主要进行服装、家纺和产业用纺织品的生产加工，纺织品的需求量会直接影响纺织机械的需求量，而不同类型纺织品所需的纺织原料及生产工艺差异较大，所需的纺织机械种类也不尽相同，下游纺织企业的需求变化会引致纺织装备的更新换代。此外，纺织企业对于提高劳动生产率和节能降耗的需求持续存在，使得纺织机械不断向高效率、自动化、智能化、节能型的方向发展。近年来全球产业分工不断调整，纺织产业从中国等传统纺织产业集聚地区向越南、印度尼西亚和孟加拉国等加工成本更低的地区转移，全球纺织产业的结构调整也会引起纺织机械市场分布和需求的变化。

（九）行业的区域性、周期性和季节性

1、区域性

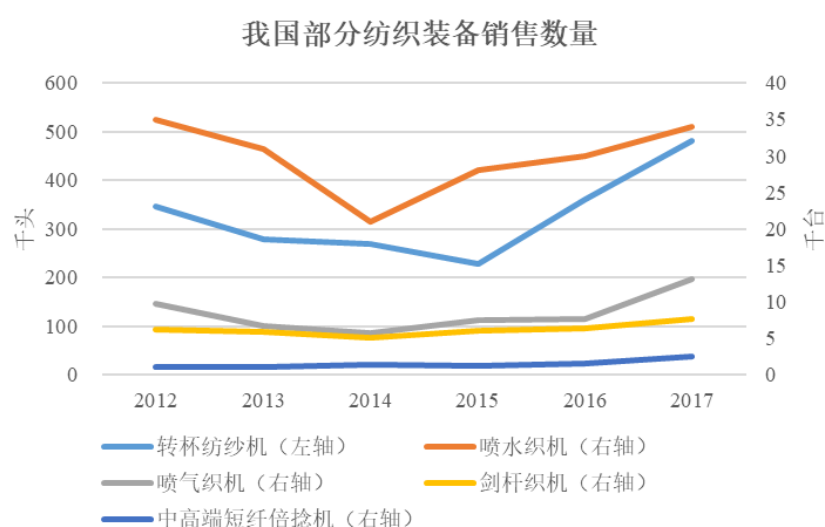
受国际产业分工的影响，纺织机械市场主要为原材料和劳动力成本较低的亚洲地区，包括中国、越南、印度、印度尼西亚、巴基斯坦等国家，中国市场则主要集中于浙江、江苏、福建、河南、河北、山东、新疆等地。世界中高端纺织装备制造主要集中于德国、瑞士、意大利、日本等传统制造业强国，以中国为代表的东南亚国家因靠近市场的优势，拥有较多本土化的纺织装备制造制造商，其产品定位多为中低端产品，中国纺织机械制造商则主要集聚于江苏、浙江、福建等制造业基础较好的地区，近年来欧洲等地的世界传统纺织装备制造制造商也多于中国投资设厂。

2、周期性

纺织机械行业受宏观政策影响较大，具有一定的周期性。当宏观经济政策宽松时，下游纺织品需求旺盛，纺织产业投资增加，带动纺机行业的发展。技术发展程度和下游纺织品需求结构等因素对纺织机械行业也有较大的影响，新兴纺织品的流行、技术的更新换代也会引起相关纺织装备的需求上升。由于影响纺织机械行业的因素较多，纺织机械行业的周期性日益减弱。

全球纺机行业受亚洲金融危机影响，在 90 年代末期进入萧条期，2000 年以后逐步复苏，经历了较长时间的增长后，于 2008 年金融危机后出现了较大幅度

的下跌，之后受全球经济下行压力的影响，全球纺机市场低迷，随着全球经济的缓慢复苏和市场的周期性发展，行业于 2015 年逐步恢复增长。根据中国纺织机械协会的统计，我国转杯纺纱机的销量由 2015 年的 22.78 万头增加至 2017 年的 48.00 万头，年均复合增长率 45.16%；中高端短纤倍捻机销量由 2015 年的 1,270 台增加至 2017 年的 2,550 台，年均复合增长率 41.70%；喷气织机销量由 2015 年的 7,471 台增加至 2017 年的 13,136 台，年均复合增长率 32.60%；剑杆织机销量由 2015 年的 6,036 台增加至 2017 年的 7,637 台，年均复合增长率 12.48%；喷水织机销量由 2015 年的 2.80 万台增加至 2017 年的 3.40 万台，年均复合增长率 10.19%。具体情况如下：



数据来源：中国纺织机械协会

3、季节性

传统纺织机械主要用于服装面料的生产，不同季节织物需求量的差异会引起纺织机械需求量的变化。随着纺织行业产业结构的调整，产业用纺织品的占比不断上升，下游纺织行业整体需求较为稳定，所以目前纺机行业不存在明显的季节性波动特征。

三、发行人所处行业的竞争情况

(一) 行业整体竞争情况

1、全球范围内集中度较低

纺织机械是全球充分竞争的行业，在全球范围内行业集中度较低。这是由多方面原因造成的，从供给端来说，纺织机械产业链较长，不同纺织环节的装备技术差异性大，国际领先的纺机制造商通常不提供全产业链纺机产品，每一细分纺机领域的竞争格局通常集中表现为个别大型企业引领行业发展，多个中小企业并存。

从需求端来说，每类纺织品都有着多层次的需求结构，纺织企业也相应有着多层次的纺机需求。纺织企业以自身盈利为出发点，权衡不同纺织装备的成本和所能创造的价值，最终选择不同种类的纺织装备。下游需求的差异性导致不同档次的纺织装备均有一定的生存空间，而中低端纺织装备制造的进入门槛低，竞争者较多，导致行业整体集中度较低。

2、跨国公司占据高端市场，国内企业同质化竞争严重

欧洲和日本等发达工业国家的纺织机械行业发展时间较长，在产品技术积累和创新能力方面具有较大的优势，主要专注于前沿和高端产品的制造，进行跨国生产和销售，占据了全球高端纺机市场的主导地位。

我国纺织装备制造起步较晚，但历经六十多年的经营和发展，也积累了较为丰富的产业经验，又因贴近市场和配套加工体系完善，发展速度较快，但我国纺织装备制造的整体技术水平和创新能力相对较弱。目前国内中低端纺织装备制造企业较多，同质化竞争严重，在难以保证利润空间的情况下，企业较难进行持续的研发投入，与国际领先企业的技术差距也难以在短时间内缩小。

3、公司的市场地位

公司是国内较早从事纺织装备制造的民营企业之一，也是目前我国纺织装备的主要制造商，公司在纺纱、加捻、织造等多个领域达到了国内领先水平。公司的转杯纺纱机、倍捻机、喷气织机、剑杆织机、喷水织机等主要产品在国内市场占有较高的市场地位，在推动国内同行业发展的同时，重点与国际领先企业开展竞争。公司主要产品的市场占有率情况如下：

公司主要产品国内市场占有率情况

产品类型	2018年	2017年	2016年	2015年
无梭织机	9.3%（第一）	13.5%（第一）	13.8%（第一）	12.2%（第一）
转杯纺纱机	31.3%（第一）	27.4%（第二）	22.8%（第二）	20%-30% （前三）
短纤倍捻机	20%（前二）	20%（前二）	-	-

备注：数据来源于中国纺织机械协会，市场占有率按产品销售金额计算，其中部分市场占有率情况暂未有准确统计数据。

公司坚持走自主创新的发展道路，整体技术能力提升较快，在部分领域取得了较大突破。近年来公司重点布局智能纺织装备制造领域，加强人工智能、物联网及云端大数据等前沿技术与纺织装备制造的融合，目前已经取得了部分成果，为公司国际竞争力的提升和可持续发展提供了有力保障。

（二）公司的竞争优势

1、长期积累的品牌优势，有助于赢得客户的广泛信任

公司作为我国纺织装备制造的领先企业，专注于纺机行业多年，持续的技术研发、产品创新和专业服务为公司赢得了较好的市场声誉。

在长期发展过程中，公司始终以打造高效、可靠、绿色、自动化和智能化的纺织装备为核心，为客户提供全面专业服务的同时，积极推动纺织机械行业的技术发展。公司是中国纺织机械协会副会长单位，多次参与制定我国纺织机械的核心标准制定工作，将公司的自主创新与行业的技术标准相融合。公司自主生产的转杯纺纱机、倍捻机、喷气织机、剑杆织机、喷水织机在国内市场占有较高市场地位，并远销孟加拉国、印度、印度尼西亚、乌兹别克斯坦、越南、韩国等国家和地区。

公司知名客户

名称	简要情况	向公司采购的主要产品
临清三和纺织集团有限公司	 世界最大的蜡印布生产企业，始建于1988年，目前拥有30万纱锭，8,500台织布机，职工1.5万人	喷气织机、倍捻机

冠星纺织有限责任公司		隶属于始建于 1977 年的冠县冠星纺织集团总公司，主要生产 6 至 120 支高中低系列优质棉纱，筒子染纱，军品服装、针织服装，在全国纺织行业享有盛誉。	喷气织机、倍捻机
孚日集团股份有限公司(002083)		创建于 1987 年，是我国规模最大的中高档家用纺织品生产企业之一。	倍捻机
三阳纺织有限公司		我国领先的色织、丝光棉用纱生产商，目前拥有 50 万锭精梳紧密纺纱机，600 台喷气织机和 10,000 头转杯纺纱机。	倍捻机
恒力集团有限公司		创建于 1994 年，是以炼油、石化、聚酯新材料和纺织全产业链发展的国际型企业，系世界 500 强企业之一。	喷水织机

公司知名供应商

名称		简要情况	向公司销售的主要产品
史陶比尔（杭州）精密机械电子有限公司		史陶比尔集团创立于 1892 年，是工业连接器、工业机器人和纺织机械三大领域机电一体化解决方案的全球专业供应商。	电子多臂开口
范德威尔（中国）纺织机械有限公司		源于瑞典，国际知名储纬器生产商。	储纬器
施耐德电气（中国）有限公司		全球领先的电气解决方案提供商。	变频器、低压电气
ABB（中国）有限公司		电机、电气行业国际知名企业，业务遍布全球 100 多个国家和地区。	变频器

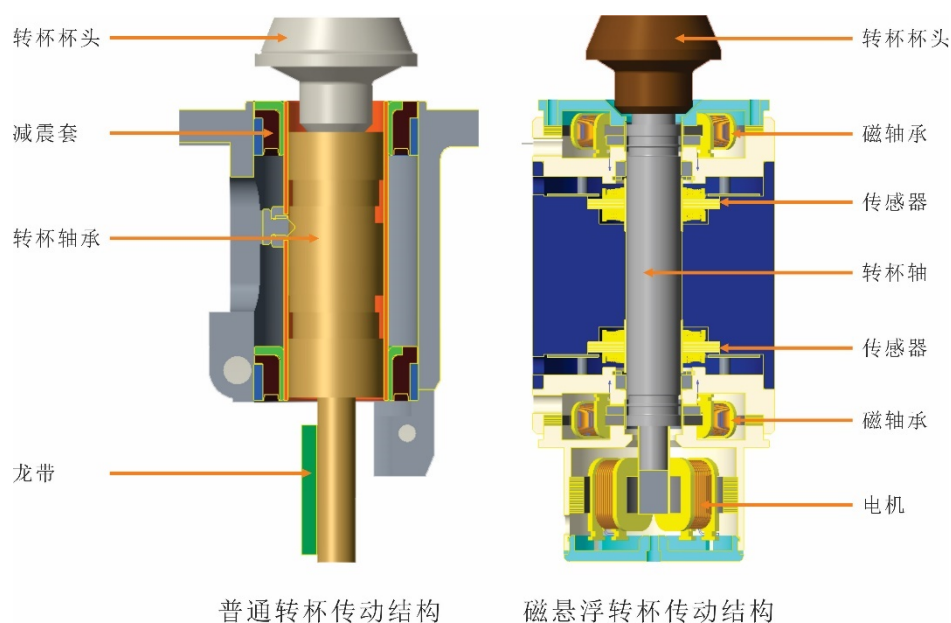
2、卓越的技术创新能力，使得产品竞争力不断增强

日发纺机一直坚持创新驱动发展战略，走以自主创新为主的内生式发展道路。截至报告期末，公司共拥有研发人员 140 人，通过持续的研发投入，公司逐步掌握了大量纺织装备制造的核心技术，建立了较为完善的技术体系，截至本招股说明书签署日，公司共取得各类专利 589 项。

公司在长期发展过程中，围绕高效、可靠、节能、自动化和智能化不断进行技术创新：为提升纺织装备的智能化属性，公司自主开发了智能纺机物联网系统技术、智能化车间控制技术、装备间互联互通技术等；为提升织物品质，公司开

发了毛圈经纱张力控制技术、自调匀整技术等；为降低能耗，公司开发了主传动超启电机直驱技术、节能锭子技术等；为提升自动化水平，公司开发了自动抽纬技术、自动接头落筒技术、自动穿经技术等。此外，公司在转杯纺纱机研发中创新采用磁悬浮转杯传动替代机械转杯传动结构，有效提升了生产效率、降低了转杯磨损。

普通转杯传动和磁悬浮转杯传动特征对比



特征	普通转杯传动	磁悬浮转杯传动
传动类型	集体传动：整台转杯纺纱机所有锭位转杯集体传动	单锭驱动：每个锭位由独立电机驱动
传动方式	通过龙带摩擦驱动转杯旋转： ①多达 600 个转杯同时由一条平带通过摩擦来驱动高速旋转； ②纺纱断头时不会停止转动，损耗能量； ③接触式传动，最高转速受轴承的限制为 11.5 万 r/min	通过电机驱动转杯旋转： ①每一锭转杯由单个独立电机驱动； ②可以有效控制单锭起停，纺纱断头时可关闭电机传动从而实现节能降耗； ③无接触传动，最高转速可以高达 15 万 r/min
锭速差异	受龙带松紧边影响，整车头尾转杯锭速差异较大，影响成纱强力一致性	通过各锭传感器即时调整锭速，锭速差异可以任意控制，保证成纱质量
自动化程度	只能整机统一工艺调整	可实现单锭控制，单锭或小批工艺调整；并可监控各锭运行状态，包括温度、功率等

技术创新能力的提升为公司产品品质提供了有力支撑，也是公司在国内纺织装备制造领域中脱颖而出的主要原因，目前公司自主研发生产的转杯纺纱机、倍捻

机、喷气织机、剑杆织机、喷水织机等产品已达到国内领先水平。公司及主要产品获得的重要奖项情况如下：

序号	获奖单位或产品	奖项	获奖时间	授予单位
1	公司	产品开发贡献奖	2011年	中国纺织工业联合会
2	公司	浙江省标准创新型企业	2012年	浙江省质量技术监督局
3	公司	省级高新技术企业研究开发中心	2013年	浙江省科学技术厅
4	公司	产品开发贡献奖	2013年	中国纺织工业联合会
5	公司	2015中国纺织服装行业品牌价值50强	2015年	中国纺织工业联合会
6	RFRS10转杯纺纱机	国家级火炬计划项目	2002年	科技部火炬高技术产业开发中心
		高新技术产品	2003年	浙江省科学技术厅
		浙江省科学技术三等奖	2003年	浙江省人民政府
7	RF单、双面针织圆型纬编机	国家重点新产品	2004年	科技部、商务部等
		国家级火炬计划项目	2005年	科技部火炬高技术产业开发中心
8	RFCS510紧密纺纱机	国家重点新产品	2005年	科技部等
9	HST50高档毛巾织机	中国纺织工业协会科学技术进步三等奖	2007年	中国纺织工业协会
10	日发倍捻机	60年最具影响力的纺织产品	2009年	《中国纺织报》等
11	喷气织机	改革开放三十年推动中国纺织产业升级重大技术进步奖	2009年	中国纺织工程学会
12	RFJA10喷气织机	中国纺织工业协会科学技术进步三等奖	2009年	中国纺织工业协会
13	RFRL30高速剑杆织机	中国纺织工业协会科学技术进步二等奖	2009年	中国纺织工业协会
14		国家重点新产品	2013年	科技部等
15	RFTL60高速毛巾织机	中国纺织工业联合会科学技术进步三等奖	2012年	中国纺织工业联合会
16		国家火炬计划产业化示范项目	2014年	科技部火炬高技术产业开发中心
17	RFRS40全自动转杯纺	中国纺织工业联合会科学	2013年	中国纺织工业联

序号	获奖单位或产品	奖项	获奖时间	授予单位
	纱机	技术进步二等奖		合会
18	高速全自动转杯纺纱机关键技术研究及产业化	国家火炬计划产业化示范项目证书	2013年	科技部火炬高技术产业开发中心
19	转杯纺纱机	浙江名牌产品	2014年	浙江省质量技术监督局
20	RFJW10型高速低耗喷水织机	中国纺织工业联合会科学技术奖二等奖	2014年	中国纺织工业联合会
21	RFJA33型毛巾喷气织机	中国纺织工业联合会科学技术奖二等奖	2015年	中国纺织工业联合会
22	高效针织腰口针织机	浙江省科学技术成果	2016年	浙江省科技厅
23	高效开关磁阻电机驱动系统的开发与应用	山东省科技进步二等奖	2016年	山东省人民政府
24	织机用气动折入边装置	中国纺织行业优秀专利奖	2018年	中国纺织工业联合会
25	新一代网络化、智能化喷气织机	中国纺织工业联合会科学技术进步二等奖	2018年	中国纺织工业联合会
26	节能超高速智能化柔性精密卷绕技术及应用	上海市科学技术二等奖	2019年	上海市人民政府

3、广泛覆盖的产品结构，为客户提供整体解决方案

公司经过多年的技术积累和不断的产品研发，产品线逐步扩展，已经成为行业内为数不多可提供多类型纺织装备的企业。目前公司主要产品涵盖了纺纱、加捻、织造、针织、非织造等多个环节，可为大多数客户提供较为完善的纺织产业整体解决方案。同时，不同种类纺织装备的研发、制造和销售，不仅为公司提供了较大的规模优势，也有利于公司加深对纺织产业生产全流程的理解，提升技术创新能力。通过向客户提供纺织产业整体解决方案，在一定程度上提升了客户对公司的粘性，提升了公司的市场竞争优势。

公司与主要竞争对手的产品领域对比

公司名称	涉及产品领域					
	纺纱	加捻	机织	针织	染整	非织造
日发纺机	▲	▲	▲	▲		▲
经纬纺机（000666）	▲	▲	▲	▲	▲	
卓郎智能（600545）	▲	▲				
慈星股份（300307）				▲		

公司名称	涉及产品领域					
	纺纱	加捻	机织	针织	染整	非织造
浙江泰坦	▲	▲	▲		▲	
日本村田	▲					
日本丰田	▲		▲			
瑞士立达	▲					
意大利意达			▲			
比利时必佳乐			▲			

信息来源：官方网站等公开资料

4、专业完善的服务体系，使得公司产品与客户需求良性互动

为更好的进行产品销售和客户服务，公司根据纺机行业特点，采取直销为主、代理为辅的销售方式，构建了高效的营销和工程服务团队，在全国各地建立了十余个工程服务中心。公司的销售方式为顾问式销售，销售人员具有丰富的纺织行业经验，在充分了解客户需求的基础上，可为客户提供较好的专业服务。同时销售人员与工程服务人员紧密配合，积极快速的响应客户的售前、售中、售后服务需求。目前公司的销售和工程服务体系已全面覆盖江苏、浙江、福建、广东、山东、河南、河北、新疆等我国主要纺机市场以及孟加拉国、印度等重要海外客户所在地。

公司以客户为中心构建的销售和服务网络，有效保障了客户的利益，为公司赢得了良好的市场声誉。同时，通过对下游纺织企业的长期合作与跟踪，公司不断加深对纺织工艺的理解，纺织机械运行数据的积累反馈为公司的产品研发和技术创新提供了有利条件。专业完善的服务体系，使得公司产品技术创新与客户服务之间形成了良性互动。

5、专业、稳定的管理团队

公司在多年的发展过程中，形成了以“质量、创新、快速反应”为核心价值观的企业文化。公司董事长何旭平先生、董事吕永法先生、山东日发总经理李子军先生等核心管理人员均具有纺织相关教育背景和超过 20 年的纺织机械行业从业经历，积累了丰富的纺织机械研发、生产、销售及企业管理经验，对纺机行业的发展有着深刻的理解和把握。目前，公司的核心管理团队专业、稳定，能够基于企业的现实情况、行业发展趋势和市场需求，及时、有效地制定符合公司实际

的发展战略，为公司的可持续发展提供了有力保障。

（三）公司的竞争劣势

1、高端产品竞争力和品牌全球影响力有待提升

公司专注于国内市场的开发，产品主要定位为与我国纺织产业结构相契合的中高端产品，在国内相关纺机市场占据了领先地位。报告期内公司产品质量和国际竞争力也不断增强，但与欧洲和日本等国家的跨国竞争对手相比，公司在高端产品领域的制造能力仍有较大欠缺，在传统纺织装备与人工智能、物联网等前沿技术快速融合发展的趋势下，公司只有不断增强自主创新能力，专注于高端产品的研发制造，才能维持并提升现有市场地位和产品竞争力。此外，公司目前的国际影响力也有待提高，公司将加强国际市场的销售和服务网络建设，使公司产品充分参与国际化竞争。

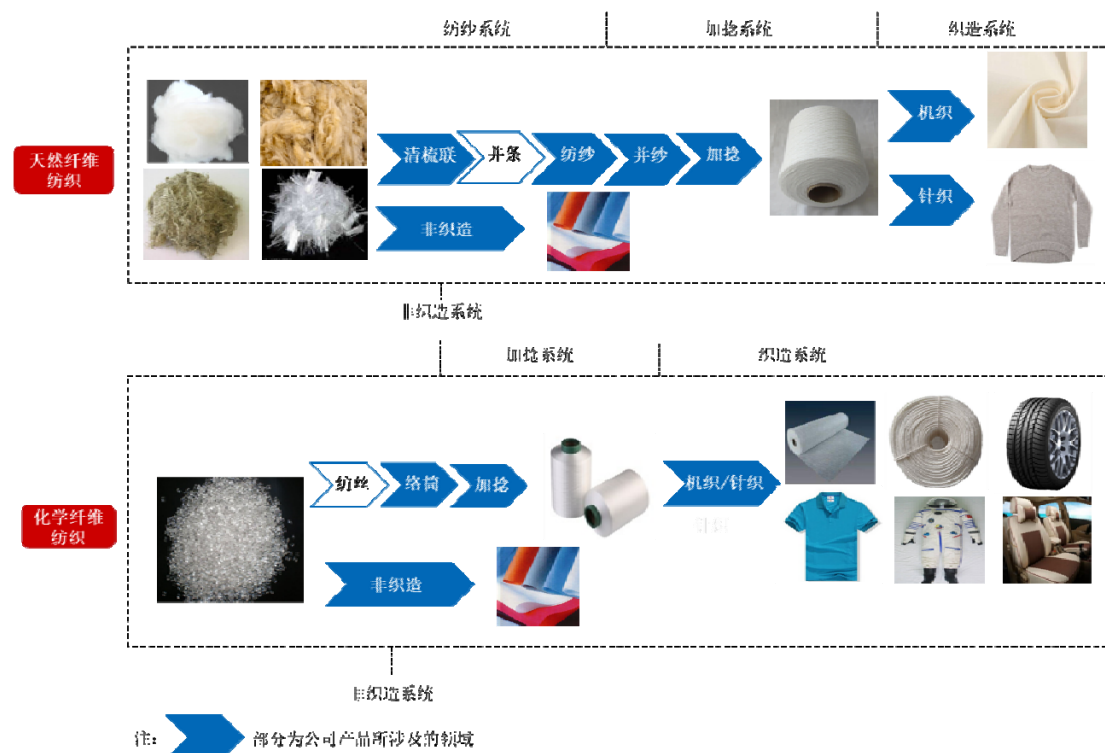
2、融资渠道较为单一

纺织装备制造行业为劳动和技术密集型行业，装备核心技术的突破往往是在长期的工艺细节优化过程中，量变引起质变的过程，这需要企业保持长期的技术研发投入。此外，扩充生产能力、拓展营销网络等均需要大规模、持续的资金投入，公司目前尚未进入资本市场，融资渠道的单一束缚了公司更快的发展。在本次股票发行及上市后，公司的资本规模、融资能力将得到改善，生产规模实现跨越式发展，并将促进本公司研发投入能力的提高，从而提高公司的核心竞争力。


四、发行人的主营业务情况

（一）主要产品


公司主要产品为天然纤维和化学纤维纺织加工所需的智能化纺织装备, 根据生产工序可分为纺纱、加捻、织造和非织造四大产品系统。



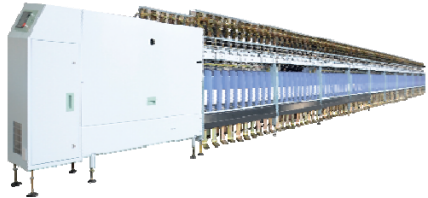


1、纺纱系统


类别	产品型号	图示	主要用途	产品特点
转杯纺纱机	RFRS30 系列		生产棉纱、粘胶纱、涤纶及其混纺纱	①可接入物联网, 实现在线检测、预警、控制系统自动升级; ②采用电子张力调节系统, 调节精度高; ③最长锭数 600 锭, 自动落纱小车和优易接头系统的配置, 大幅提高纺纱速度、节省人工。

类别	产品型号	图示	主要用途	产品特点
梳棉机	MK7E		梳理棉纱、粘胶纱、涤纶及其混纺纱	①锡林采用 A 型无应力组合机架，三点定位稳定可靠； ②盖板链条采用高精度轴承支撑，踵趾面永不磨损； ③圈条采用行星齿轮机构，结构简单，占地面积少。
抓棉机	ABO		抓取纤维	①中央控制连续喂棉，可实现多品种混棉； ②安全性标准较高。
多仓混棉机	CBO		进行多品种纤维混合	①多种组合模式，产品适用范围广； ②组合式开松可实现高含杂棉的处理，自动控制连续喂棉。
精细开清棉机	CTC		纤维的开松、除杂	锯齿式和刺针式可灵活选用，兼具效率和成本。
微除尘机	CDR		排除杂质和短绒	结构简单，自动化程度高。

类别	产品型号	图示	主要用途	产品特点
重杂分离器	HPS		去除金属杂物	180度弯道设计,减少对纤维损伤。

2、加捻系统





类别	产品型号	图示	主要用途	产品特点
气动倍捻机	TS20D		棉、毛、涤纶、腈纶及其混纺纱线的加捻	<ul style="list-style-type: none"> ①创新的电子智能成型系统,配备数据接口,可实现对设备的实时监控; ②节能锭子设计,减小气圈、降低能耗; ③气动引纱和气动延时抬升有效提升伸头效率,解决纱线磨损问题; ④整机传动采用无油化设计,提升产品品质。
长纤倍捻机	RF310S		化纤长丝的加捻	<ul style="list-style-type: none"> ① 最大卷取速度可达 80m/min,效率高,传动系统简单,易于维护; ② 配备数据采集接口,可监控设备运行状态; ③创新的断电同步功能,保证突然断电情况下工艺不变。
直捻机	TC21		生产高质量双股对称轮胎帘子线和工业用线绳	<ul style="list-style-type: none"> ①优化的机电一体化设计、实现精密的张力控制; ②采用恒定的外纱张力控制机构,大幅降低能耗;


类别	产品型号	图示	主要用途	产品特点
				③单锭配置张力检测装置，有效保证纱线在运行过程中的张力一致性。
精密并纱机	AW22		改变筒纱的卷装形状，增加筒纱的卷装密度	①可实现高密度的卷装要求，最高密度可达 $0.65\text{g}/\text{cm}^3$ ，精密并纱可大幅降低加捻环节的能耗； ②采用电子横动导纱，完全解决槽筒式分纱和油污纱等问题。

3、织造系统

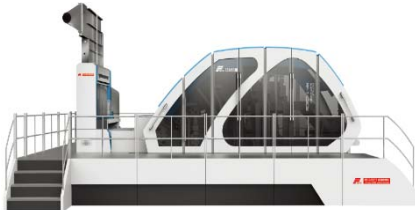
类别	产品型号	图示	主要用途	产品特点
自动穿经机	RFAD10		用于经轴纱线的穿综工艺处理	①最高穿经速度（带停经片）135根/分钟，综合性能达到国际先进水平； ②适合多类型综丝，适用范围广； ③模块化电控系统，全面优化机器结构，极大提高了穿经的精度和效率。
喷气织机	RFJA30		棉、棉混纺、涤纶、包芯纱等的织造	①基于人体工程学原理设计的新型机架系统，高速稳定性强； ②新型动平衡结构，提高织机打纬力，降低整机震动，有利于高速织造； ③具备集中联网功能，可实现远程数据统计、监控等功能； ④丰富的织造专家系统，可根据织物品种自动设定织造参数，提高生产效率。

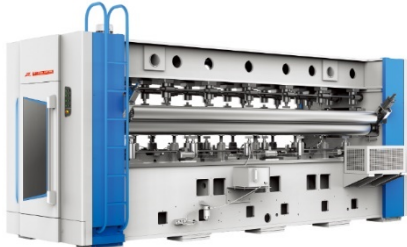

类别	产品型号	图示	主要用途	产品特点
	RFJA40		棉、棉混纺、涤纶、包芯纱等的织造	<p>①具备智能化实时气路控制系统，自动优化引纬参数，节省压缩空气，提高织机运行效率；</p> <p>②采用主传动伺服电机直驱技术，整机转速可根据织造品种自动调整，提高了品种适应性；</p> <p>③具备织轴、卷布辊自动锁紧功能，支撑车间的智能化生产；</p> <p>④具备集中联网功能，可实现远程数据统计、监控等功能。</p>
剑杆织机	RFRL31		沙发布、墙布、装饰布等高档高密织物的织造	<p>①无导钩引纬技术的应用有利于高支高密织物的织造；</p> <p>②采用开关磁阻电机驱动技术，自动化程度高、动力强劲、较传统电机节能 10% 以上；</p> <p>③主电机寻纬技术，动作安全可靠；</p> <p>④最多提供 12 色选纬，增加了织物品种的多样性。</p>
	RFRL40		牛仔布和色织布等服装面料、装饰布以及各种产业用布的织造	<p>①创新性采用光纤通讯系统，实现了织机的精准定位与智能化控制；</p> <p>②采用节能型开关磁阻电机调速系统，加入主电机随停功能，真正实现了高速、高效、节能的织造。</p>

类别	产品型号	图示	主要用途	产品特点
喷水织机	RFJW20		化纤类织物的织造	机架构造刚度韧度和箱体内部传动机构得到了优化加强。
毛巾织机	RFTL62		毛圈类产品的织造	<ul style="list-style-type: none"> ①主传动为开关磁阻电机驱动，启动力矩大、传动链条短，节能效果好； ②全新式毛经后梁，无导钩引纬可满足各式毛圈类产品的织造； ③ 双侧共轭凸轮打纬，打纬力度大，更适合厚重产品的织造。
	RFJA33		毛圈类产品的织造	<ul style="list-style-type: none"> ①智能电控系统，自动化程度高，可实现设备的远程监控和管理，以及功能模块间数据通讯的集中控制； ②一拖二电磁阀控制，节能效果明显。
	RF50S		毛圈类产品的织造	<ul style="list-style-type: none"> ①全新电子起圈控制，积极式毛经摆梁，实现不同张力变化，所织毛圈均匀、平整； ②专用电磁刹车主电机+变频器直接启动，结构简单，比同类型织机节能 10%以上； ③单排悬浮导钩引纬、共轭凸轮打纬，转速高、噪音低。

类别	产品型号	图示	主要用途	产品特点
无缝内衣机	RFSM20		内衣、内裤、文胸、运动服等无缝单面服装的编织	①通过智能氨纶控制系统实现裸氨织造工艺； ②配置机联网平台，有利于实现车间智能化管理； ③优化结构设计，保证核心编织部件质量。
双面提花大圆机	RFDJ34		提花或罗纹、棉毛等组织的面料	①自主研发提花控制系统，性能稳定； ②配置机联网平台，有利于实现车间智能化管理； ③采用多路数编织系统，高效、低耗。
丝袜机	RFSW		各类丝袜的生产	①织物花型多样性，采用4路喂纱系统； ②特殊的三角曲线设计，高效、低耗； ③配置机联网平台，有利于实现车间智能化管理。

4、非织造系统

类别	产品型号	图示	主要用途	产品优势
高速梳理机	RFCD		分梳短纤维原料至单纤维状态，并输出网状纤维薄层	①全密封的梳理环境，精准的伺服控制系统； ②高精度的漏底及弧板加工，可有效控制气流，降低了输出纤维网的不匀率。

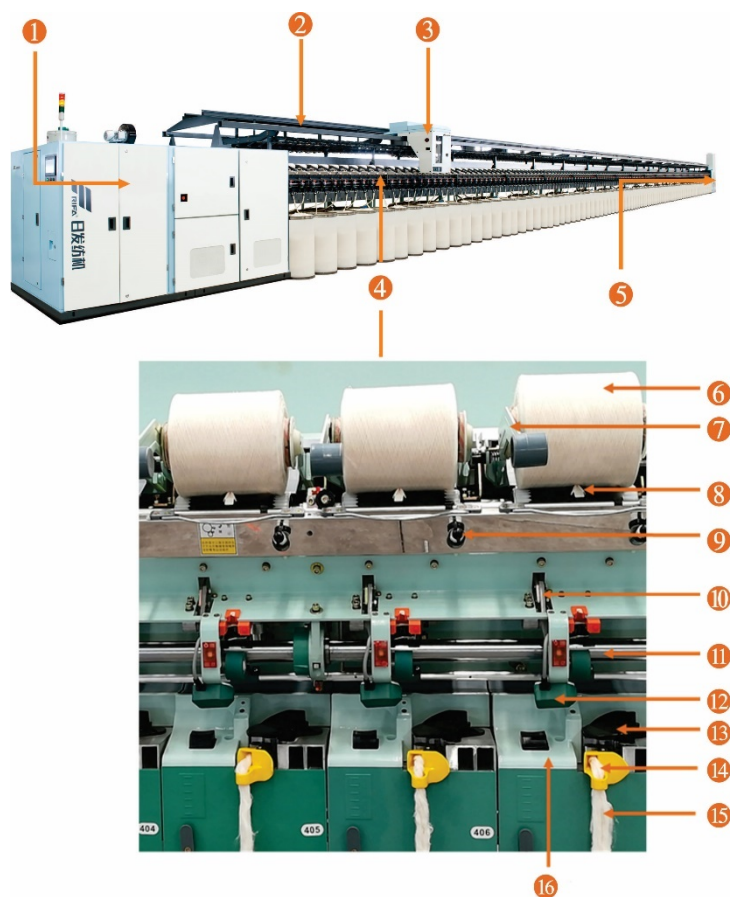
类别	产品型号	图示	主要用途	产品优势
高速针刺机	RFNL		反复穿刺加固经多道梳理或铺网形成的纤维网，形成针刺无纺布	<ul style="list-style-type: none"> ① 基于工业以太网技术的自动化总线标准“PROFINET”，实现了分布式现场设备的自动化集中控制； ② 垂直平衡针刺传动机构，高速运转平稳； ③ 双曲轴传动，精密的动平衡配重； ④ 采用稀土永磁同步电机，高效、低耗。
高速交叉铺网机	RFCL		将梳理后的纤维薄网交叉往复铺叠成较厚的新纤网	<ul style="list-style-type: none"> ① 先进的 profile 系统，有效降低了输出纤维的不匀率； ② 碳帘传动，纤网全程夹持，减少气流与牵伸； ③ 自动调节折叠数、折叠重叠度，棉网可左右输出； ④ 小车采用伺服同步控制，高速运转时换向快，稳定性高，提高产品质量。

5、主要产品的构造及工艺流程图

(1) 转杯纺纱机

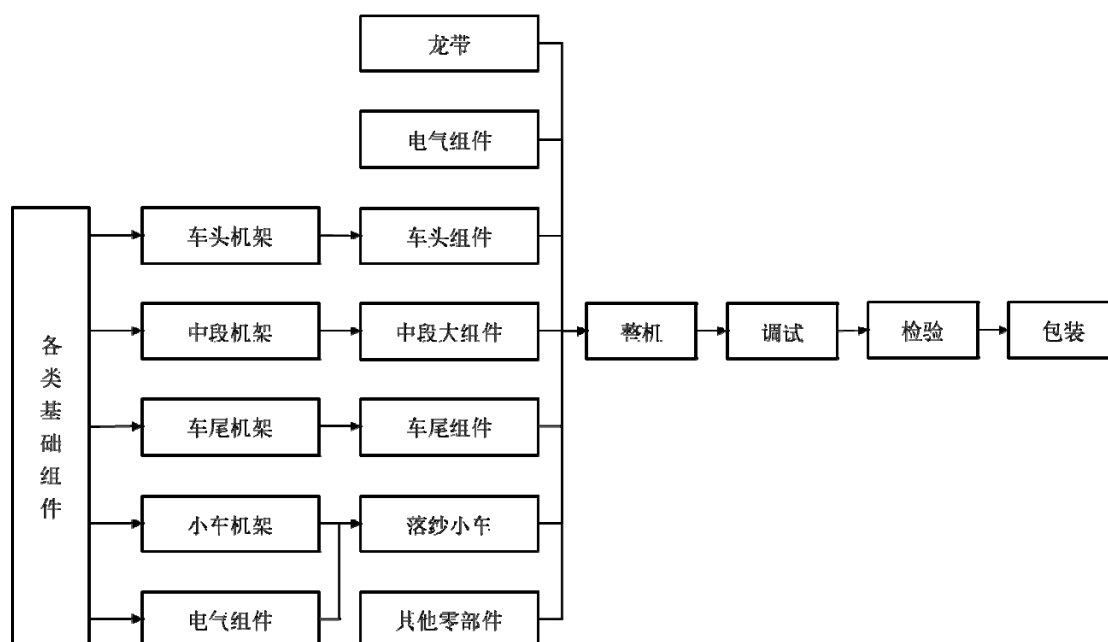
转杯纺纱机属于新型纺纱机械，其与传统纺纱机械最大的区别在于将加捻与卷绕分开进行，加工工序显著减少；并将新型微电子技术广泛应用于纺纱系统，生产自动化程度和生产效率大幅提高。转杯纺纱机将棉条牵引喂入纺纱器的分梳装置中，由分梳辊进行开松除杂后，纤维在负压作用下被输送到纺杯，纺杯高速旋转，纤维和引入纺杯的纱头在离心力的作用下被甩向凝聚槽，纱头与纤维条紧密接触并同时加上捻度，条状纤维束包覆在有捻度的纱头上被快速连续抽出形成纱条，经过引纱罗拉和电清装置后，被引到卷绕罗拉上，在横动装置作用下交叉卷绕成为筒纱。

断纱接头方式是区分转杯纺纱机自动化程度的重要标志，而转杯转速是衡量生产效率的重要指标，目前国内成熟的全自动转杯纺纱机产品较少，公司 RFRS30 系列转杯纺纱机为国内领先的半自动转杯纺纱机，最高转速为 110,000r/min，并且配备了自动落纱小车、优易接头系统、电子张力系统、自动掏杂系统和健康互联网系统。转杯纺纱机的主要构造如下：



- ①车头箱 ②落筒导轨 ③落筒小车 ④中段车身 ⑤车尾箱 ⑥筒纱
 ⑦筒子架 ⑧卷绕装置 ⑨留尾装置 ⑩自动接头装置 ⑪引纱部件
 ⑫断纱传感器 ⑬分梳部件 ⑭喂给部件 ⑮棉条 ⑯纺纱器

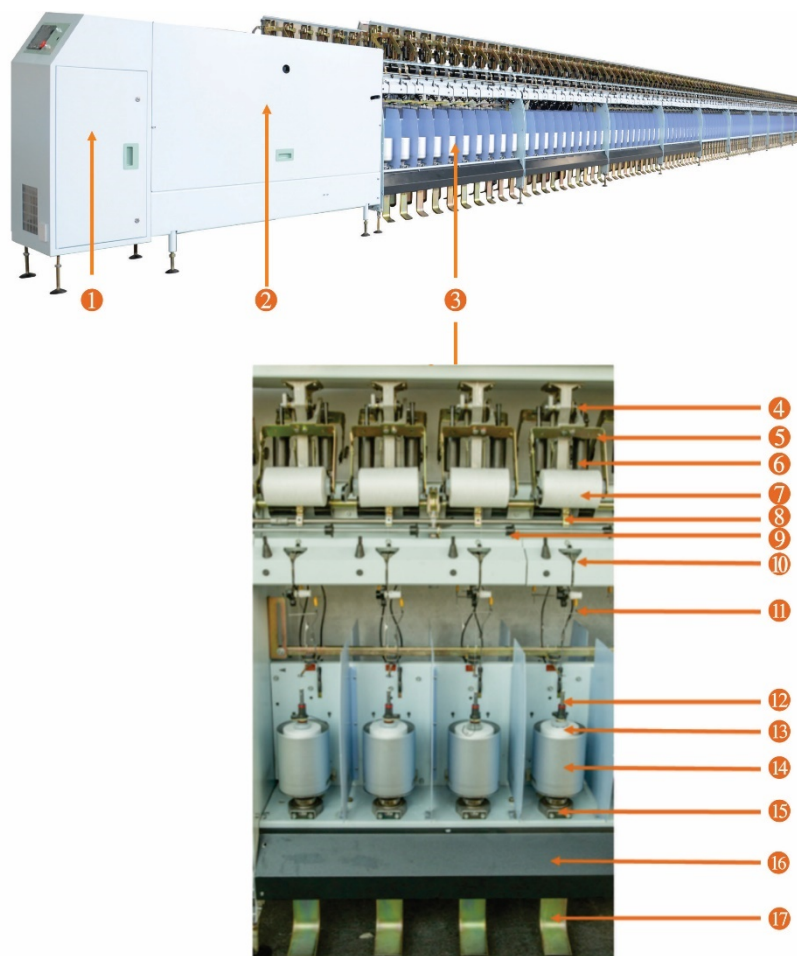
公司作为国内转杯纺纱机制造领域的领先企业，2018 年国内市场占有率排名第一，与同类型产品相比，公司转杯纺纱机具有较好的效率和稳定性技术优势，产品性能与客户切实需求相贴合。目前公司自主研发的第二代全自动转杯纺纱机已进入样机试制阶段，其在实现全自动的基础上，创新性的使用磁悬浮技术驱动转杯旋转，将大幅提高转杯转速和稳定性。公司转杯纺纱机的主要生产工艺流程如下：



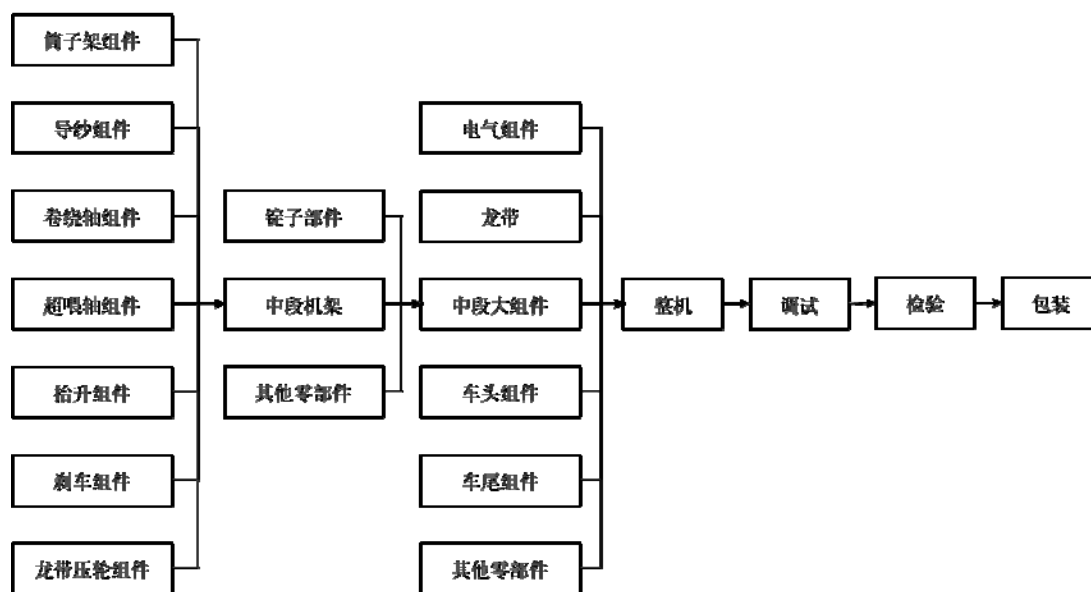
(2) 倍捻机

倍捻机是加捻装备的一种，主要作用为将纱、线、丝加上捻度，以增加纱、线、丝的强度，提高性能及附加值，经倍捻机加工过的产品品质较高，可有效满足高档织物生产的需要。倍捻机的工作原理为通过锭子的旋转带动纱线旋转，实现纱线的两个截面相对回转，使纱条中平行于纱轴的纤维倾斜成螺旋线，加上捻度。

公司是最早研发生产加捻装备的国内企业之一，2009年日发倍捻机荣获“60年最具影响力的纺织产品”称号，逐步成为国内加捻装备的主要企业，公司倍捻机的主要构造及生产工艺流程如下：



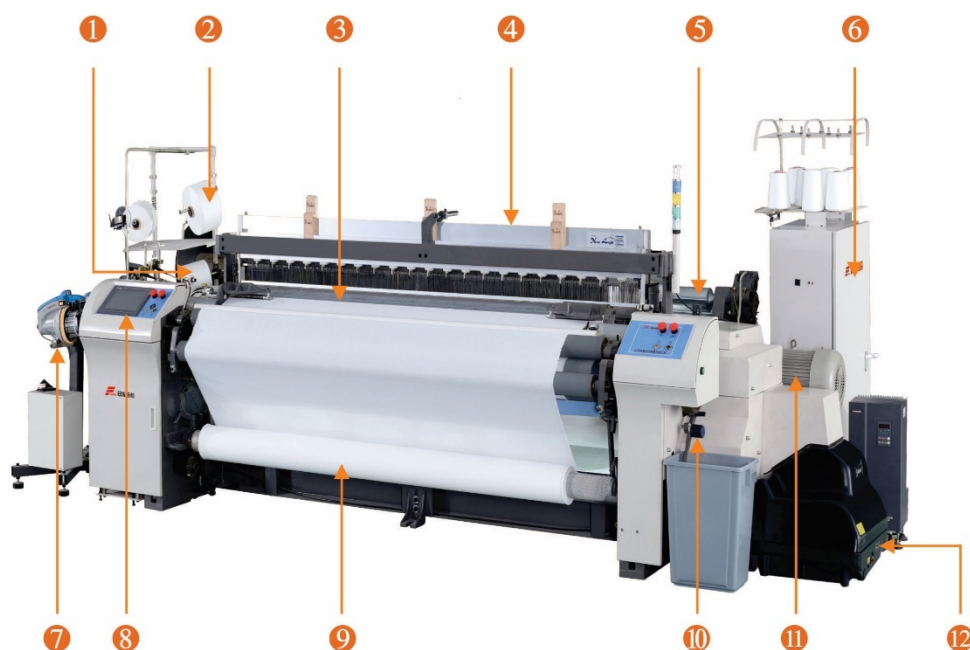
- ①电气箱 ②车头箱 ③中段车身 ④背压装置 ⑤筒子架 ⑥抬升装置
- ⑦筒纱 ⑧导纱卷绕部件 ⑨留尾装置 ⑩超喂罗拉部件 ⑪落针部件
- ⑫退解张力管 ⑬并纱原料管 ⑭纱罐部件 ⑮气动锭子部件
- ⑯防护罩 ⑰锭子脚刹部件



(3) 喷气织机

织机是指将经纱和纬纱交织成织物的装备。传统有梭织机利用梭子引纬，即通过梭子的反复投射将纬线引导穿插于经线之中，无梭织机分为喷气织机、喷水织机和剑杆织机，分别利用气流、水流、剑杆引纬。公司是世界无梭织机的重要生产商，2015 至 2017 年连续三年市场占有率排名国内第一。

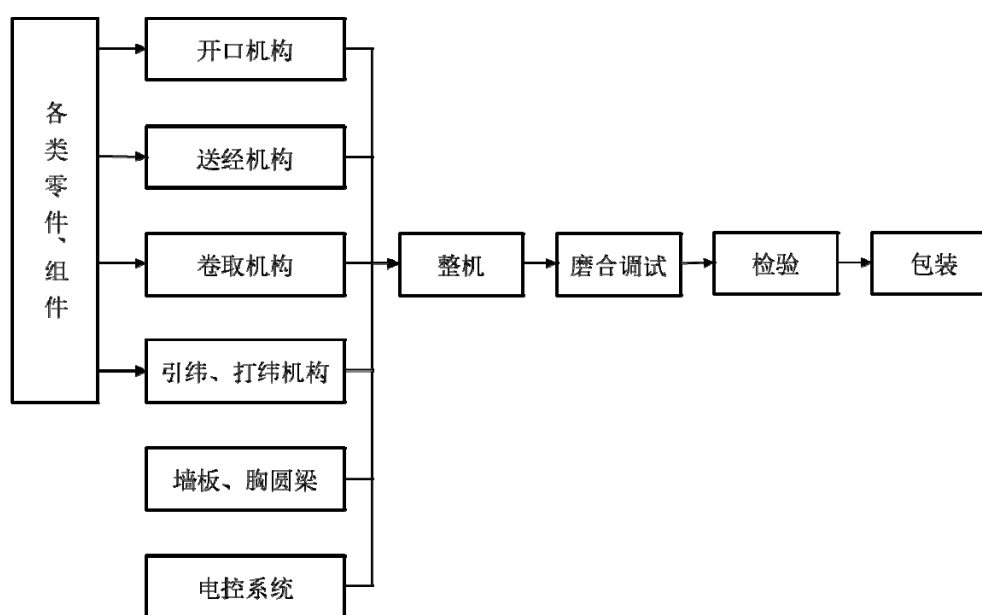
目前我国无梭织机市场以国产设备为主，高端设备进口为辅。从技术特征上看，进口织机可分为欧洲机型和日本机型，欧洲机型以剑杆织机为主，普遍采用共轭凸轮打纬，日本机型以喷气织机为主，主要采用连杆打纬。作为无梭织机的一种，喷气织机发明于 20 世纪 50 年代，70 年代开始应用于生产实践。喷气织机采用气流引纬，具有速度快、动力强的优势。公司生产的喷气织机代表了国内领先水平，整机技术水平和智能化控制程度与同类国际高端产品相近，其主要结构如下：



- ①引纬机构 ②纬纱 ③打纬机构 ④综框组件 ⑤送经组件 ⑥电控箱
 ⑦储纬组件 ⑧控制面板 ⑨卷取组件 ⑩废边机构 ⑪主传动组件
 ⑫开口机构

公司全资子公司山东日发自 2005 年起开始生产喷气织机，经过十余年的探索创新，山东日发自主研发的 RF 系列喷气织机在技术先进程度、关键性能指标

等方面领先于国内同类产品，报告期内市场占有率也一直居于国内首位。山东日发参与制定了我国喷气织机产品的两项核心行业标准（《FZ/T 94058-2011 喷气织机》、《FZ/T 99019-2017 喷气织机数字控制系统》），最新开发的新一代智能化网络化喷气织机是机电一体化高档喷气织机，也是新一代信息技术与制造技术融合的典型产品，具有基于 EtherMAC 实时以太网的新型控制系统和适用于网络化、智能化的新型喷气织机硬件系统，可实现远程数据传输、统计、监控和故障诊断，对无人车间的构建形成了有力支撑。该机在车速、智能化程度、能耗、效率、品种适应性等方面与国外高档喷气织机接近，以此产品为基础，公司与山东省冠星纺织集团有限公司、中国物联网研究院联合开发“智能化织布车间”项目，较大的推动了我国机织领域智能制造的发展。公司喷气织机的主要生产工艺流程如下：



（4）剑杆织机

剑杆织机是目前应用最为广泛的无梭织机，它具有无梭织机高速、高自动化、高效能生产的特点，因灵活多变、品种适应性广而深受下游客户欢迎，在无梭织机生产中占有较大的比重。以欧洲机型为代表的剑杆织机性能先进、技术成熟，处于世界领先地位。随着近年来原材料价格、能源及用工成本的上升，用户对剑杆织机的节能性提出了更高的要求。因此国际高档剑杆织机正朝着智能、高效、节能方向发展。

公司全资子公司山东日发是国内最早从事剑杆织机研发生产的公司之一，具有丰富的剑杆织机研发生产经验，RFRL31型节能型高速剑杆织机是在其多年无梭织机研发生产的基础上，吸收国内外先进的科研成果、利用多种设计技术、进行织机结构动力学优化而开发出的高档剑杆织机。该款剑杆织机设计最高转速700r/min，最大入纬率1,350m/min，用途广泛、高度机电一体化，并在国内较早使用和配置了开关磁阻电机主驱动系统，其简单的传动结构不仅减少了后期的维护投入，还可节能10%以上，整体技术达到国内领先的水平。

（5）喷水织机

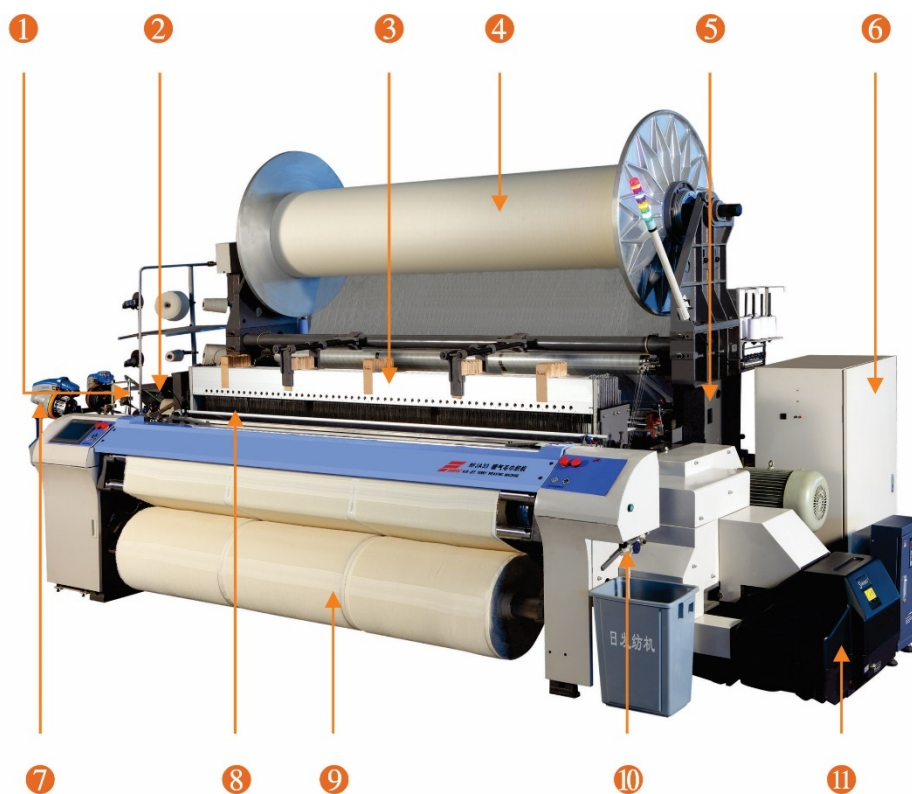
喷水织机是无梭织机的一种，其利用水流引纬，具有效率高、质量优、故障少的特点，喷水织机适合于化纤长丝（尤其是涤纶等疏水性长丝）的织造，其占化纤长丝织造总产能的70%以上。

喷水织机因进入门槛较低而竞争激烈，山东青岛和浙江杭州为国内喷水织机制造中心，其中山东青岛胶南地区的喷水织机产业集群总产量占国内市场2/3以上。山东日发于2014年正式进入喷水织机制造领域，主营高档喷水织机，设计最高转速1,000r/min，接近国际领先水平。

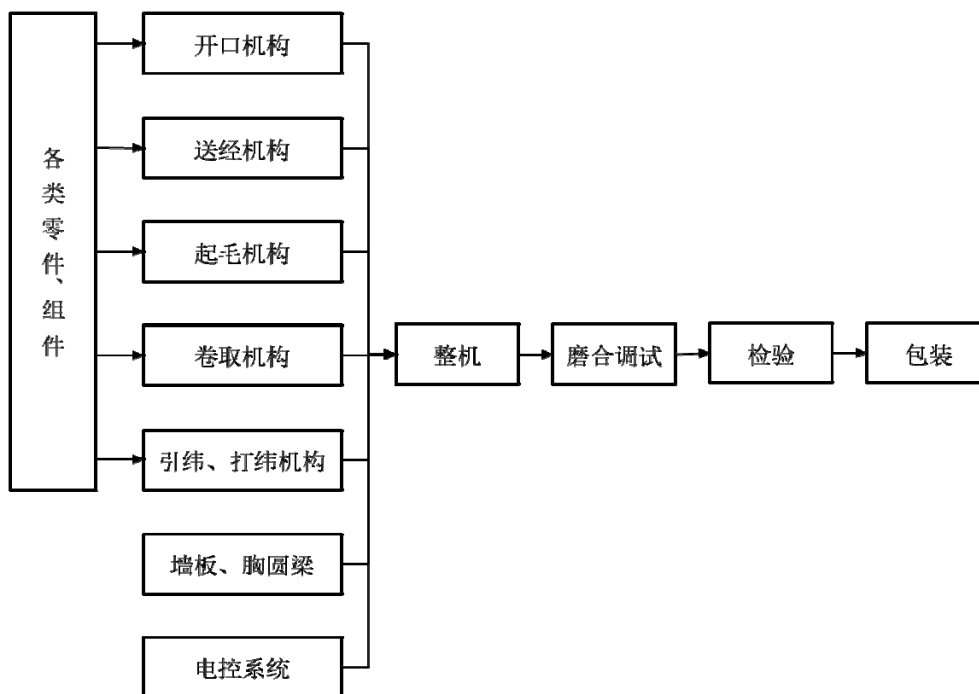
（6）毛巾织机

毛巾织机是一类较为特殊的织机，主要用于生产毛巾、浴巾等毛圈织物，毛圈织物相比普通织物的特殊之处在于在底层织物之上增加了毛圈层，以增强吸水性，提升触感。为织造毛圈，毛巾织机也相应使用了双经轴结构，毛巾织机通常采用气流或剑杆引纬。

公司生产的喷气式和剑杆式毛巾织机具有公司喷气织机和剑杆织机高效、稳定、节能的特点，可满足多类型毛圈织物的生产。公司最新设计的RFTL80型高端剑杆毛巾织机是国内最先进的毛巾织机之一，该机型的效率、稳定性和节能性大幅提高。公司毛巾织机的产品结构和工艺流程如下：



①左引纬机构 ②起毛机构 ③综框组件 ④毛经送经机构 ⑤地经送经机构
⑥电控箱 ⑦储纬组件 ⑧打纬机构 ⑨卷取机构 ⑩绞边机构 ⑪开口机构



6、公司主要产品的市场竞争情况

(1) 转杯纺纱机

公司转杯纺纱机的整体性能为国产设备的领先水平，在全球市场也占有重要地位。除本公司外，瑞士立达、卓郎智能、浙江泰坦为全球范围内主要的转杯纺纱机制造商，其基本情况如下：

公司名称	简要情况
瑞士立达	瑞士立达成立于 1795 年，总部位于温特图尔，在全球 10 个国家拥有 17 个制造基地和 5,000 多名员工，立达纺织机械（上海）有限公司是瑞士立达在全球的重要分支机构。瑞士立达在纺织机械制造和汽车工业领域具有领先的技术水平，其短纤维纺纱机械和合成纤维加工机械具有较大的市场影响力。
卓郎智能 (600545)	卓郎智能为全球领先的智能化纺织成套设备及核心零部件制造商，其主要资产和业务来源于 2013 年收购完成的瑞士欧瑞康（Oerlikon）天然纤维纺机业务和纺机专件业务的全部资产和股权，目前卓郎智能的主要产品为纺纱、加捻和刺绣装备，旗下拥有赐来福、青泽、阿尔玛、福克曼等多个知名纺机品牌。2018 年度卓郎智能实现营业收入 92.21 亿元，净利润 8.57 亿元。
浙江泰坦	浙江泰坦成立于 1998 年，是国内重要的纺织装备制造制造商，主要产品包含纺纱装备、织造装备及印染装备，其生产的 TQF 系列转杯纺纱机在国内占有一定的市场份额。

资料来源：公开资料、中国纺织机械协会

（2）倍捻机

倍捻机制造领域竞争激烈，经过多年发展，大量中小制造商逐步退出，已形成较为稳定的竞争格局，国内倍捻机主要制造商为日发纺机、浙江泰坦、卓郎智能、浙江万利、绍兴华裕，国外制造商主要为意大利萨维奥，公司生产的倍捻机主要用于服装、家用和产业用纺织品三大领域，部分竞争对手情况如下：

主要竞争对手	简要情况
意大利萨维奥	意大利萨维奥成立于 1911 年，是全球重要的纺纱设备制造商，在全球建立了较为完善的纺机制造和销售网络，萨维奥（山东）纺织机械有限公司是其位于中国的生产基地，意大利萨维奥在倍捻机和自动络筒机等领域具有较高的研发和制造优势，代表了全球一流水准。
卓郎智能 (600545)	基本情况同上，卓郎智能的加捻设备具有较强的竞争力，产品加工范围涵盖了多种工业纤维，尤其是在轮胎帘子线市场，卓郎智能 CC4 系列产品占据了大部分的市场份额。2018 年，卓郎智能倍捻机销量为 877 台。
浙江泰坦	基本情况同上。

资料来源：公开资料、中国纺织机械协会

（3）喷气织机

从全球喷气织机市场来看，日本丰田和日本津田驹为日本机型的主要制造商，比利时必佳乐为欧洲机型的主要制造商，公司喷气织机领域主要竞争对手具体情况如下：

主要竞争对手	简要情况
日本丰田	日本丰田成立于 1926 年，是世界无梭织机的重要生产商，其生产的 JAT810 型喷气织机速度快、稳定性和自动化程度高，代表了全球喷气织机制造的一流水平。
日本津田驹	日本津田驹创建于 1909 年，主要产品包括纺织机械、复合材料及机床附件等，其生产的 ZAX9200i 型喷气织机性能优越、技术成熟度高。
意大利意达	意大利意达是全球领先的织造设备制造商，旗下拥有舒美特、苏尔寿以及范美特三个知名织机品牌，产品包括剑杆织机、喷气织机和片梭织机，意达在全球 100 多个国家和地区设有办事机构，全球机台数超过 30 万台。
比利时必佳乐	比利时必佳乐成立于 1936 年，为全球知名的织机制造商之一，主要产品为喷气织机和剑杆织机，目前世界各地约有 2,600 家织造企业使用其产品，总机台数超过 175,000 台。

资料来源：公开资料、中国纺织机械协会

（4）剑杆织机

以比利时必佳乐和意大利意达所代表的欧洲机型为剑杆织机领域的顶级产品，公司在剑杆织机领域的主要竞争对手情况如下：

主要竞争对手	简要情况
比利时必佳乐	基本情况同上。比利时必佳乐在剑杆织机领域的技术水平和市场占有率处于全球领先地位。
意大利意达	基本情况同上。
浙江泰坦	基本情况同上，浙江泰坦所生产的 TT-828 型高速剑杆织机品质和市场地位较高。
广东康特斯	广东康特斯成立于 2015 年，承接了原广东丰凯机械股份有限公司的织机装备经营业务，其拥有的“金德 KINGTEX”品牌剑杆织机在国内占有一定的市场地位。

资料来源：公开资料、中国纺织机械协会

（5）喷水织机

目前全球范围内的高端喷水织机生产厂家主要为日本丰田和日本津田驹，二者也代表了全球喷水织机的最高技术水平，公司喷水织机的技术水平和产品定位较高，处于国内领先水平，主要竞争对手情况如下：

主要竞争对手	简要情况
日本丰田	基本情况同上。
日本津田驹	基本情况同上。
青岛海佳	青岛海佳成立于 1995 年，公司员工 200 余人，专注于喷水织机和喷气织机的研发生产，其生产的喷水织机在国内市场的占有率较高。

资料来源：公开资料、中国纺织机械协会

（6）毛巾织机

山东日发是目前国内领先的毛巾织机生产厂家，毛巾织机也是山东日发的优势产品，具有较高的市场占有率和良好的品牌美誉度，公司毛巾织机的主要竞争对手为意大利意达和日本津田驹等全球知名纺机制造商（基本情况同上）。

（二）采购模式

为满足下游纺织企业个性化的需求，提高生产与运营效率，贯彻“质量、创新、快速反应”的核心价值观，公司根据现代装备制造业的发展趋势，采取了“以销定产、以产定购”的业务模式，在销售端对客户进行顾问式销售，充分了解客户需求，协助其制定个性化的配置；在生产端依据销售订单进行准确高效的生产；在采购端打造柔性供应链平台，对供应商进行统一有效管理，以保障公司生产所需零部件的供应进度和质量。

纺织机械涉及的零部件种类繁多，为提升公司产品的竞争力，保证核心技术不外泄的同时确保产品质量、控制生产成本，对于纺纱器、锭子、大盘齿轮、箱体类零部件等对于纺织机械性能影响较大的核心零部件，公司进行自主生产，其他零部件则对外采购，具体采购模式如下：

1、采购模式

公司根据所需零部件的种类、技术要求、工艺特性以及市场供求等情况，采用了一般外购、外协采购、委外加工三种采购模式。目前，公司各采购模式下可选的供应商较多，绝大部分零部件市场供应充足，公司不存在对供应商的重大依赖情况。

（1）一般外购

对于依据国家标准、行业标准或供应商企业标准选用的零件，公司按照需求选取合格供应商进行直接采购，适用于此类采购模式的零部件主要有凸轮、多臂机、储纬器等纺机专件，控制系统、变频器、接触器等电器件，螺母、轴承等标准件，电机、传动带和基础原材料。

(2) 外协采购

对于自行设计、不体现核心技术的零部件，公司进行外协采购，即公司根据产品需求进行设计，向合格供应商提供技术图纸和技术标准等相关资料，由合格供应商进行原材料的采购和加工生产，公司以原材料成本和加工费用为基础与外协供应商商定采购价格，适用于此类采购模式的零部件主要有机加工件、钣金件、铸件、塑料橡胶件、陶瓷件等。

(3) 委外加工

委外加工是指对于零件加工的部分专业工序，公司委托具备加工能力的合格供应商按技术标准完成加工。

外协采购和委外加工为公司产品的个性化设计提供了保障，使得公司能够更加专注于纺织装备核心技术的研发。在外协采购和委外加工模式下，公司作为整机制造商主导零部件生产的关键技术，严格控制零部件的品质，并与供应商约定知识产权保护义务，以保持公司生产技术的独立性和安全性，未经公司相关负责人同意或授权，外协和委外厂商不得向第三方透露公司产品相关的任何信息，不得将相关产品出售给第三方。目前，大多数纺机专件已形成较为完善的产业链，公司一直执行严格的零部件采购检验流程，以保证外购零部件的品质能够满足公司内部质量体系的要求。适用于外协采购和委外加工的主要零部件有钣金件、机加工件、冲压件、铸件、塑料件等。

报告期内，公司三种采购模式的采购金额情况如下所示：

单位：万元

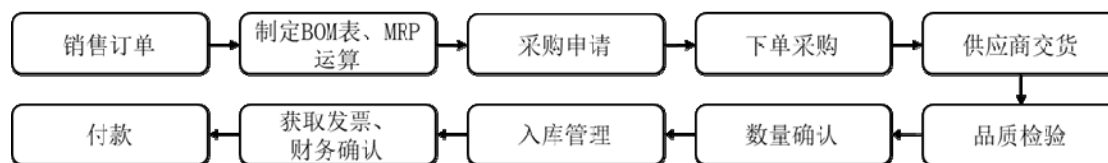
模式	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
一般外购	29,357.70	49.55%	59,912.03	48.93%	54,550.93	50.87%	38,531.88	51.81%

模式	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外协采购	29,013.70	48.97%	60,658.67	49.54%	51,165.18	47.71%	34,986.72	47.05%
委外加工	878.33	1.48%	1,862.48	1.52%	1,519.20	1.42%	846.53	1.14%
合计	59,249.73	100.00%	122,433.18	100.00%	107,235.30	100.00%	74,365.13	100.00%

2、采购流程

为控制采购质量，公司制定了《日发纺机采购管理办法》、《日发纺机供应商管理办法》等多项制度，构建了完善的采购管理体系，严格规范采购流程。只有依据《日发纺机供应商管理办法》并通过评审的企业才能进入日发纺机合格供应商库，采购部门只能向合格供应商下单采购。按照“管、干分离”的原则，“供应商管理”和“下单采购”由不同的人员具体负责，突出采购的专业性。

公司的具体采购流程如下图所示：



为满足客户个性化的需求，优化库存管理、控制生产成本，公司主要零部件均为按订单采购，订单耗用之外的主要零部件采购均需履行公司内部审批程序，对于部分通用标准件等单价不高、使用频繁较大的零部件设定安全库存量，当实际库存低于安全库存量时启动采购，单次采购量根据消耗速度结合市场需求状况确定。

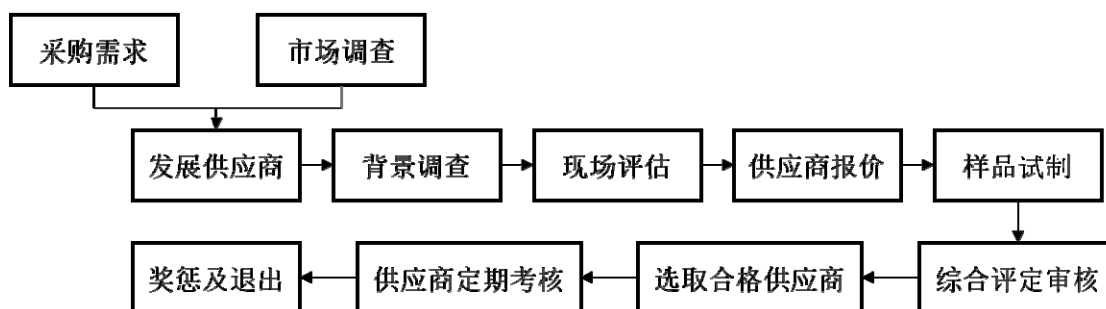
通常情况下，公司与客户签订销售合同后，技术部门依据客户需求制定产品物料清单（BOM表），采购部门通过物料需求计划（MRP）运算形成所需采购物料清单，据此生成的采购申请单经公司相关管理人员批准后，正式向合格供应商进行下单采购。公司采购管理部门负责跟踪采购订单的执行情况，以确保符合质量要求的物料及时入库，财务部门确认无误后安排结算付款。

3、价格管理

公司供方发展部调查跟踪零部件生产所需基础原材料的价格和加工费用情况。各事业部按产品线设立价格管理小组，小组成员由采购部门、技术部门和其他相关人员组成，价格管理小组根据公司统一发布的基础原材料信息和加工费用信息核算采购价格。

4、供应商开发与管理

公司产品涉及的零部件种类较多，构建一个稳定高效的供应商体系，对公司的生产经营非常重要。依据《日发纺机供应商管理办法》，公司制造中心设立了供方发展部，统筹供应商管理工作，并建立了一套完整的供应商开发、选择和管理流程，实现了供应商“进出有标准、考评有定期、结果有奖惩”的规范化运作体系，力求实现公司零部件供应的及时稳定和品质优良，公司供应商开发和管理的流程如下：



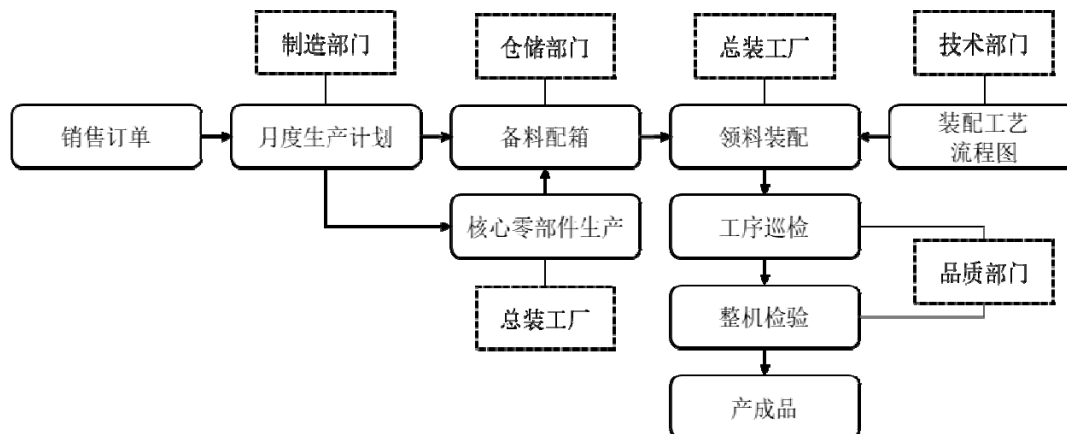
(三) 生产与管理模式

公司根据产品线于各子公司设立事业部，各事业部具有独立的生产运营体系，专注于特定产品线的研发、采购、生产和销售，同时公司建立了研发中心、制造中心和营销中心，对各事业部的运营环节进行横向统一组织和管理，建立标准化、流程化运作体系，同时监控各事业部业务的规范化运营。

纺织装备结构复杂，涉及技术领域广，为提升生产效率，公司以材料技术、现代制造技术、自动化控制技术、信息技术等为基础，结合下游纺织市场的最新需求，开发各类高效稳定的纺织装备，设计零部件的技术路线和生产标准，自主生产部分核心零部件的同时通过外购、外协和委外三种形式进行零部件的采购，并于公司总装工厂集中装配、检验后进行销售。

1、生产与管理流程

公司具体生产与管理流程如下图所示：



公司采取接单生产、以销定产、根据意向订单适度备货的生产模式。通常情况下，公司制造部门根据在手订单和预测订单制定月度生产计划；制造部门根据订单 BOM 表将计划生产的产品拆分至具体零部件，加工工厂进行核心零部件的生产；采购部门组织采购剩余零部件，仓储部门根据生产计划进行备料配箱；技术部根据产品类型及订单需求有针对性的设计装配工艺流程；总装工厂从仓储部门领料后，按装配工艺流程图进行集中装配（部装、总装、内部调试）；品质部门对装配的各个工序进行巡检，从源头控制产品质量，并对装配完成的整机进行全面检验，通过检验的整机即为公司最终的产成品，转杯纺纱机和倍捻机等长度较大的装备需分段运输，在到达客户处后再进行整线装配集成。

2、产品质量控制情况

(1) 质量控制体系及认证情况

公司严格执行国家和行业的最新质量控制标准，浙江日发、安徽日发、山东日发均已通过 ISO9001-2015 质量管理体系认证，公司依据上述认证管理标准、客户要求和相关法规要求建立了一体化的质量管理体系与动态管理系统，制定了质量方针及质量目标，明确了各部门的管理职责与质量要求。严格的质量控制体系使得公司产品及服务质量的市場认可度较高，为公司在行业内树立了良好的品牌形象。

(2) 质量控制措施

公司建立了严格的产品质量全流程管理体系，涵盖研发、采购、生产与组装、售后服务全业务链，设立了品质推进部、通过内审和外审相结合的方式，确保质量管理体系的有效运行。具体情况如下：

①研发质量控制

为提高产品设计开发效率，提高产品设计质量，公司在研发阶段高度重视质量控制，公司设立产品管理委员会，对项目立项、设计、样机试制、样机中试、总结移交各环节进行评审，对产品开发的质量负责。公司产品经理、设计人员对各项技术设计更改的效果负责，品质管理人员对设计更改过程中的品质控制负责，采购部对研发所需物资采购的全过程管控负责。

②采购质量控制

公司设立供方发展部统一负责供应商的准入、考核及淘汰，确保供应商源头质量。各事业部品质管理部门对供应商日常供货依据相关技术标准实施检验，确保入库零件符合质量标准。

③生产与组装质量控制

公司加工工厂、总装工厂严格按照工艺流程及相关技术标准进行生产和装配，对生产和装配的各环节进行自检，各事业部品质管理部门对每一生产工序进行巡检，并在产品完成最终装配后进行全面检验。

④售后服务质量控制

为保证售后服务工作正常有序的开展，公司设立了工程服务部负责公司产品的售后服务工作，并在我国多个客户集聚地设立了工程服务站，及时响应客户的服务需求并快速解决故障和提供工艺技术服务。在产品售出后，公司销售人员对客户的使用情况进行跟踪，组织工程服务站工作人员处理出现的产品故障情况，必要时联合公司技术人员对客户提供支持。工程服务站为客户建立服务档案，收集调试信息和总结报告，建立常态化的产品故障响应机制，并将产品使用中的技术问题向公司反馈。

(3) 产品质量纠纷

报告期内，公司严格执行有关质量法规与标准，产品符合国家有关部门和行业协会的产品质量标准和技术监督要求。截至本招股说明书签署日，公司未发生因产品质量问题而导致的纠纷，未受到产品质量方面的行政处罚。

2019年10月28日，新昌县市场监督管理局出具《证明》：“经核查，2016年至今，我局未收到有关浙江日发纺织机械股份有限公司产品质量问题的投诉举报，该公司未因违反质监法律法规受到我局行政处罚。”

2019年10月28日，新昌县市场监督管理局出具《证明》：“经核查，2016年至今，我局未收到有关浙江日发纺机技术有限公司产品质量问题的投诉举报，该公司未因违反质监法律法规受到我局行政处罚。”

2019年9月5日，马鞍山市市场监督管理局出具《证明》：“自2016年1月至今，安徽日发纺织机械有限公司（91340500068091674J）在国家企业信用信息公示（安徽）系统中尚无有违反行政监管方面的法律、法规、规章的不良行为、行政处罚记录。”

2019年9月5日，聊城市经济技术开发区市场监督管理局出具《证明》，确认山东日发“自2016年1月1日起至本证明出具日，生产经营活动符合本局监督管理相关法律、法规和规范性文件的要求，生产的产品质量符合国家、省级地方关于产品质量、标准和技术监督的要求，未发生任何经营异常、涉及产品质量的投诉和纠纷，没有涉及任何与产品质量等本局管辖事项有关的处罚记录。”

2019年9月5日，聊城高新技术产业开发区市场监督管理局出具《证明》：“我局在国家企业信用信息公示系统中查询，在2016年1月1日至2019年9月5日期间，山东日发纺织机械有限公司聊城高新区分公司，未存在违反市场监督管理部门相关法律法规的情况。”

（四）销售模式

公司的销售模式为直销，主要客户为下游纺织企业。为更好的服务客户，把握市场发展的最新趋势，公司在部分地区选取代理商提供信息、协助销售。公司营销中心设立了市场部、国贸部和工程服务部，统筹各事业部的销售部门承担国内外市场开拓、市场信息收集与分析、业务销售关系建立、售后服务、客户维护

等职责。此外，营销中心通过收集客户反馈意见、市场调研等方式，及时为公司技术研发部门提供产品改进、开发需求等信息。

1、不通过代理的直销

公司组建专业的销售团队，分区域和产品线对客户进行顾问式的销售和服务。公司销售人员通常为意向客户提供生产规划、设备采购的具体建议，协助客户完成设备购买和安装调试工作，售后进行定期回访，了解其生产设备的运行情况，为客户的售后维修和保养需求提供协助，并根据市场和客户的需求变化情况进行有针对性的销售。公司依靠优质的产品和服务赢得了客户的信任，与众多客户建立了长期稳定的合作关系，原有客户的推荐也帮助公司不断拓展客户范围。此外，公司积极参与行业展览会和各类技术交流会，扩大公司品牌美誉度，获取国内外客户资源。

报告期内，公司绝大部分客户为纺机终端用户，但因进出口条件限制等特殊原因，存在少量产品直接销售给中国纺织机械和技术进出口有限公司等非终端用户，公司通常协助其完成纺机在终端用户处的安装调试等工作。

2、通过代理的直销

近年来，公司积极响应国家“一带一路”发展规划，持续开拓“一带一路”沿线市场，以优质的纺机产品支持沿线国家的经济发展，公司优质的产品也逐渐赢得了当地客户的认可和信赖。针对此类海外客户，为快速进入市场、提升销售和服务效率，公司选取对当地客户的分布和需求较为了解的代理商，提供信息、协助销售。对于国内少数小规模客户集中的地区，公司也采取此类销售模式。

在该销售模式下，代理商熟悉公司的产品型号和性能特点，有针对性的向客户进行推介，并为客户提供市场和客户信息，公司与代理商推荐的意向客户进行接洽、制定产品技术细节、签订销售合同并直接发货给客户，公司与代理商签订代理协议，根据其推介销售和回款情况向其支付佣金。在代理销售模式下，代理商作为信息中介促成公司与客户的合作，并为客户提供部分较为简单的维修服务，销售具体的技术细节确认、合同签订、安装调试、货款结算及售后服务均由公司与客户对接。

报告期内，公司与通过代理模式所售产品的正常使用均可通过正常的维修保养进行保证，未出现产品重大质量瑕疵情况。报告期内不同销售模式下的销售情况如下：

单位：万元

模式	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
不通过代理的直销	58,938.59	74.08	104,580.85	73.28	106,828.46	77.73	89,132.53	88.38
通过代理的直销	20,625.32	25.92	38,137.33	26.72	30,598.60	22.27	11,720.93	11.62
合计	79,563.91	100.00	142,718.18	100.00	137,427.06	100.00	100,853.46	100.00

（五）结算模式

公司主要产品的单台金额较大，通常属于下游客户的重大固定资产投资，为更好的满足客户需求，公司根据行业惯例，针对不同客户采取普通销售、买方信贷、融资租赁三种不同的结算模式，报告期内以普通销售作为主要的结算模式。普通销售是指公司在设备交付前收取客户全款或一定比例的首付款，余款在一定期限内付清；买方信贷是指产品销售时客户首先向公司支付一定比例的首付款，剩余款项由客户向银行申请贷款支付，并由公司提供连带责任保证担保或保证金质押担保；融资租赁是指产品销售时公司、客户和融资租赁公司达成协议，由融资租赁公司全款购买公司设备后租赁给客户使用，客户逐期向融资租赁公司支付租金等费用，公司对部分客户的租赁债务承担连带责任担保。融资租赁和买方信贷结算模式的具体分析见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“五、买方信贷和融资租赁模式情况说明”的相关内容。

报告期内不同结算模式下的销售情况如下所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普通销售	69,188.97	86.96%	116,553.46	81.67%	119,775.82	87.16%	92,646.05	91.86%
买方信贷	9,268.05	11.65%	25,609.69	17.94%	11,349.34	8.26%	4,665.13	4.63%
融资租赁	1,106.89	1.39%	555.03	0.39%	6,301.90	4.59%	3,542.28	3.51%
合计	79,563.91	100.00%	142,718.18	100.00%	137,427.06	100.00%	100,853.46	100.00%

（六）环境保护和安全生产执行情况

1、安全生产情况

目前山东日发、安徽日发、浙江日发均已过 GB/T28001-2011 职业健康安全管理体系认证。为实现安全生产，保障员工生命和公司财产安全，公司高度重视安全生产，依照国家相关法律法规的要求，建立了完整高效的安全生产管理制度，制定了严格的生产操作规范。公司通过建立安全生产管理体系、加强安全生产管理培训、建立常态化的安全检查机制等措施保障生产的安全进行。

报告期内，公司未发生重大安全事故。

2019 年 9 月 3 日，新昌县应急管理局出具《安全生产证明》：“经查，浙江日发纺织机械股份有限公司在 2016 年 1 月 1 日起至今无违反安全生产法律法规接受我局行政处罚的记录，也未接到该企业发生人员死亡的生产安全事故报告或举报。”

2019 年 9 月 3 日，新昌县应急管理局出具《安全生产证明》：“经查，浙江日发纺机技术有限公司在 2016 年 1 月 1 日起至今无违反安全生产法律法规接受我局行政处罚的记录，也未接到该企业发生人员死亡的生产安全事故报告或举报。”

2019 年 9 月 17 日，聊城经济技术开发区安全生产监督管理局出具《证明》，确认山东日发“自 2016 年 1 月 1 日起至本证明出具日期间，在我辖区内，其生产经营过程符合安全生产法律、法规、规章和规范性文件要求，未发生安全生产事故，没有任何涉及安全生产纠纷和安全生产有关的处罚记录。”

2019 年 9 月 2 日，马鞍山市经开区应急管理局出具《证明》，确认安徽日发“自 2016 年 1 月 1 日起至本证明出具日期间，其生产经营过程符合有关安全生产法律、法规、规章和规范性文件的要求，未发生安全生产事故，在本局管辖范围内不存在任何涉及安全生产的纠纷和与安全生产有关的处罚记录。”

2019 年 9 月 12 日，聊城高新技术开发区安全生产监督管理局出具《证明》：“兹证明山东日发纺织机械有限公司高新区分公司为我辖区企业，该企业自 2016 年 9 月至今未发生违反国家安全法律、行政法规行为，未受到行政处罚。”

2、环境保护情况

(1) 发行人不属于重污染行业

发行人主营业务为智能化纺织成套设备及核心零部件的研发、生产和销售，根据中国证监会《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所属行业为“C35专用设备制造业”，细分行业为“纺织机械制造行业”，根据国家环境保护的相关法律法规，发行人所处行业不属于重污染行业。

(2) 发行人污染物的处理情况

报告期内，发行人主要进行纺织机械核心零部件的生产和整机装配，设备制造所需的大多数零部件均通过外购或外协加工方式获取，生产过程涉及的污染环节较少，产生的少量废水、废气、固体废弃物以及噪声情况如下：

①废水：发行人及其子公司生产经营过程中会产生部分生活废水，在喷塑等环节会产生部分生产废水，公司购置了污水处理站等设施，生活污水和生产废水经处理达到污水排放标准后，排入市政污水管网；

②废气：发行人及其子公司经营产生的废气主要有食堂油烟废气、机械加工过程中产生的金属粉尘、喷塑和焊接环节产生的烟尘，公司上述废气排放量较少，公司购置了油烟净化系统、烟尘处理器等设施，经净化处理后的废气对环境影响较小，能够有效满足排放要求；

③噪声：发行人及其子公司在部分机械加工及设备调试过程中会产生一定的噪声，在进行适当隔声、降噪处理后，对周边环境影响较小；

④固体废弃物：发行人及其子公司运营产生的废弃物主要为生活垃圾和金属下脚料、油漆桶、废活性炭等生产废弃物，公司对上述固体废弃物进行集中收集、分类处置，对于危险废弃物委托具有专业资质的机构进行处理。

报告期内，发行人及其子公司环保设施运行正常、有效。

(3) 发行人环保投入情况

报告期内，发行人的环保投入情况如下：

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
环保设施折旧	96,638.74	129,088.31	122,192.78	72,595.18
废物处理	114,684.48	70,498.80	34,125.00	13,925.00
环境检测	35,150.94	10,924.53	76,301.89	7,547.17
绿化	280,234.52	262,532.10	1,387,262.98	441,245.81
其他	34,977.45	34,513.86	65,246.90	69,704.39
合计	561,686.13	507,557.60	1,685,129.55	605,017.55

(4) 报告期内发行人不存在环保违法违规行为

报告期内，发行人及其子公司不存在环保违法违规行为。

2019年9月3日，绍兴市生态环境局新昌分局出具《证明》：“浙江日发纺织机械股份有限公司近三年来无重大环境污染事故记录。”

2019年9月3日，绍兴市生态环境局新昌分局出具《证明》：“浙江日发纺机技术有限公司近三年来无重大环境污染事故记录。”

2019年9月2日，马鞍山市经开区生态环境局出具《证明》，确认安徽日发“自2016年1月1日起至本证明出具日，其经营活动符合有关环境保护相关法律、法规、规章和规范性文件的要求，未发生过任何环境污染事故，且在本局管辖范围内未涉及任何环境保护纠纷和与环境保护有关的处罚记录。”

2019年9月18日，聊城市生态环境局经济技术开发区分局出具《证明》：“山东日发纺织机械有限公司自2016年1月份至今未发生重大环境违法行为。”

2019年9月17日，聊城市生态环境局高新技术产业开发区分局出具《证明》：“经我局调查，聊城市高新技术产业开发区山东日发纺织机械有限公司聊城高新区分公司（2016年1月-2019年8月）遵守国家有关环境保护的法律法规，没有发生环境污染事故和环境违法行为。”

五、销售情况和主要客户

(一) 主要产品的产能、产量及销售情况

公司采取“以销定产，以产订购”的经营模式，根据订单情况确定采购计划。

公司的主要生产资料为零部件、组装和检测设备及人工。

原材料方面，我国以江苏和浙江为代表的地区具有完善的机械加工配套产业体系，为公司以外协加工为主的采购模式提供了良好的产业基础。零部件市场供应充足，零部件不会成为限制公司生产能力的主要因素。

组装和检测设备方面，公司主要进行纺机核心零部件的生产和整机装配，生产周期较短，生产过程对组装和检测设备等固定资产的占用较少，组装和检测设备不会成为限制公司生产能力的主要因素。

人工方面，由于公司将生产流程按照模块化设计，在生产过程中先进行部装后进行总装，工人上岗所需的培训时间较短，且外部劳动力市场供应充足，公司可根据实际订单数量灵活调整雇佣工人的数量。因此，人工亦不会成为限制公司生产能力的主要因素。

综上，本公司能够灵活根据在手订单数量安排用工人数和生产规模，因此，不存在固定的产能限制。

报告期内，公司主要产品的产量和销量情况如下：

单位：台

类别	产品名称	期间	产量	销量	产销率 (销量/产量)
纺纱系统	转杯纺纱机	2019年1-6月	210	166	79.05%
		2018年度	388	378	97.42%
		2017年度	320	299	93.44%
		2016年度	214	243	113.55%
加捻系统	倍捻机	2019年1-6月	635	676	106.46%
		2018年度	1,499	1,623	108.27%
		2017年度	1,155	994	86.06%
		2016年度	758	812	107.12%
织造系统	喷气织机	2019年1-6月	1,823	2,306	126.49%
		2018年度	4,242	3,707	87.39%
		2017年度	3,621	3,815	105.36%
		2016年度	2,992	3,699	123.63%
	剑杆织机	2019年1-6月	378	345	91.27%

类别	产品名称	期间	产量	销量	产销率 (销量/产量)
		2018 年度	1,088	1,020	93.75%
		2017 年度	1,009	989	98.02%
		2016 年度	673	787	116.94%
	毛巾织机	2019 年 1-6 月	74	110	148.65%
		2018 年度	218	201	92.20%
		2017 年度	511	590	115.46%
		2016 年度	629	589	93.64%
	喷水织机	2019 年 1-6 月	531	354	66.67%
		2018 年度	316	170	53.80%
		2017 年度	539	665	123.38%
		2016 年度	254	166	65.35%

备注：以上仅列举公司主要产品，以加捻系统为例，除倍捻机外，公司还生产销售直捻机、并纱机等产品。

（二）主要产品销售价格变动情况

报告期内公司主要产品价格的变化情况参加本招股说明书之“第十节 财务会计信息”之“十二、盈利能力分析”之“（三）毛利及毛利率分析”。

（三）主要客户情况

报告期各期，公司前五大客户情况如下：

期间	序号	公司名称	主要销售产品	销售金额 (万元)	营业收入 占比
2019 年 1-6 月	1	Hoorain High-Tech Fabrics Limited (孟加拉)	喷气织机、 剑杆织机	6,394.48	7.90%
	2	中国恒天集团有限公司	喷气织机、 剑杆织机	3,057.50	3.78%
	3	嘉兴市明苑喷织厂	喷水织机	2,290.37	2.83%
	4	江苏银翔纺织有限公司	转杯纺纱机	1,639.72	2.03%
	5	嘉兴市金利坚精纺有限公司	喷气织机	1,562.50	1.92%
	合计			14,944.57	18.46%
2018 年度	1	中国恒天集团有限公司	喷气织机、 剑杆织机	7,670.95	5.26%
	2	临清三和纺织集团有限公司	喷气织机	3,041.33	2.08%

期间	序号	公司名称	主要销售产品	销售金额(万元)	营业收入占比
	3	Hoorain High-Tech Fabrics Limited (孟加拉)	喷气织机、剑杆织机	2,117.86	1.45%
	4	如东涵泰贸易有限公司	喷气织机	2,117.77	1.45%
	5	山东三阳恒丰线业有限公司	倍捻机、并纱机	1,973.95	1.36%
	合计			16,921.85	11.60%
2017年度	1	临清三和纺织集团有限公司	喷气织机	4,639.26	3.30%
	2	万丰融资租赁有限公司	喷气织机	4,592.32	3.26%
	3	吴江市盛泽鸿业织造有限公司	喷水织机	2,867.64	2.04%
	4	平安融资租赁有限公司	毛巾织机、剑杆织机	1,709.57	1.22%
	5	新疆纳凯纺织有限公司	转杯纺纱机	1,688.89	1.20%
	合计			15,497.69	11.02%
2016年度	1	临清秋华纺织有限公司	喷气织机	3,760.24	3.64%
	2	万丰融资租赁有限公司	转杯纺纱机、喷气织机、毛巾织机	3,191.17	3.09%
	3	临清三和纺织集团有限公司	喷气织机	2,993.43	2.89%
	4	冠县冠星纺织有限责任公司	喷气织机	1,816.62	1.76%
	5	枞阳县毛巾有限责任公司	毛巾织机	1,772.31	1.71%
	合计			13,533.77	13.09%

备注：1、公司与中国纺织机械和技术进出口有限公司、中国纺织对外经济技术合作有限公司分别签订销售合同，由于前述两家客户最终均由中国恒天集团有限公司控制，因此将客户公司名称合并披露为中国恒天集团有限公司；

2、中国恒天集团有限公司、如东涵泰贸易有限公司买断公司产品后，再向最终使用方销售公司产品，再次销售所产生的利润或滞销风险均由前述两家客户自行享有或承担；

3、根据公司、万丰融资租赁有限公司/平安融资租赁有限公司与承租人签订的三方协议，万丰融资租赁有限公司/平安融资租赁有限公司为设备所有权人，承租人为设备的实际使用人；

4、临清三和纺织集团有限公司的实际控制人宛秋生与临清秋华纺织有限公司的实际控制人宛秋华为兄弟关系。

六、采购情况和主要供应商

(一) 主要原材料采购情况

1、主要原材料构成

公司生产所需的原材料主要为纺机零部件，包括纺机专件、机加工件、电器

件、钣金件、铸件、电机、标准件、陶瓷件、传动带、塑料橡胶件等，此外公司还采购部分基础原材料用于核心零部件的加工。

原材料类别	具体构成	主要作用	采购方式
机加工件	纺纱器、锭子、曲轴、后梁、压轮等	纺纱器、锭子是纺织纱线成型的核心部件、压轮用于龙带的导向和张紧。	外协
纺机专件	凸轮、多臂、储纬器、分疏辊、转杯、棕框、连杆、剑带等	完成开口、打纬、加捻等纺机主要运动的零部件，广泛应用于纺机制造领域，市场已经形成统一规格型号、技术标准。	外购
电器件	控制系统、变频器、接触器、电子清纱器、PLC、开关、显示屏、编码器、电器元件等	融合了光机电等多个方面性能的零部件，其组合使用可有效实现对纺织机械的精密控制，保证纺织机械的安全可靠运行。	外购
钣金件	机架、墙板、锭子板等	支撑和协调整机和局部结构的关键零部件，机架是机器的骨架，用于固定和安装机器零部件；墙板用于机身的左右二侧，垂直地面承重，是机身零部件装配的基础和基准。	外协
铸件	墙板、机架、箱体等	通过各种铸造方法获得的金属成型物件，用于支撑和协调整机和局部结构的关键零部件。	外协
电机	异步电机、永磁电机、超启动电机	应用于各类纺机的运转，实现设备的运转、起停。	外购
塑料橡胶件	卷绕辊、罩壳、盖板等	应用于设备的密封、防尘、纱线传送。	外协
标准件	螺母、螺栓、垫圈、销子、轴承、工量具等	物理特性简单，用于局部连接和固定，具有统一的规格和标准，广泛应用于制造业的众多领域。	外购
陶瓷件	瓷眼、加捻盘、陶瓷片等	用于纱线传递固定，光滑耐磨损。	外协
传动带	同步带、龙带、皮带等	用于纺织机械的传动结构。	外购
基础原材料	热板、冷板、铝板、矩形管、槽钢等	用于核心零部件的加工。	外购
其他	固定包装材料、润滑油等各类辅助生产材料	用于机器表面包装、辅助生产。	外协

备注：上表零部件采购情况指通过一般外购和外协采购方式所采购零部件，不含委外加工零部件。

报告期内，公司原材料品类和规格型号众多，单一规格型号的原材料占比较小。

2、原材料采购金额

报告期内，公司各类原材料采购情况如下：

单位：万元

原材料类别	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
机加工件	11,732.77	20.10%	29,587.47	24.54%	24,700.45	23.36%	16,655.23	22.65%
纺机专件	12,501.49	21.42%	26,977.85	22.38%	24,583.44	23.25%	17,349.36	23.60%
电器件	10,352.43	17.74%	19,759.95	16.39%	19,523.89	18.47%	13,885.99	18.89%
钣金件	5,662.84	9.70%	10,815.34	8.97%	8,250.06	7.80%	5,384.41	7.32%
铸件	6,175.87	10.58%	11,146.17	9.24%	11,083.49	10.48%	8,936.88	12.16%
标准件	3,194.61	5.47%	6,921.74	5.74%	5,781.01	5.47%	3,737.06	5.08%
塑料橡胶件	2,077.54	3.56%	4,763.73	3.95%	3,285.17	3.11%	1,769.83	2.41%
电机	2,544.93	4.36%	4,703.10	3.90%	3,562.08	3.37%	2,843.65	3.87%
传动带	525.07	0.90%	1,147.06	0.95%	882.90	0.84%	651.60	0.89%
陶瓷件	309.66	0.53%	719.47	0.60%	570.59	0.54%	394.88	0.54%
基础原材料	239.17	0.41%	402.32	0.33%	217.60	0.21%	64.22	0.09%
其他类	3,055.02	5.23%	3,626.48	3.01%	3,275.41	3.10%	1,845.49	2.51%
合计	58,371.40	100.00%	120,570.70	100.00%	105,716.11	100.00%	73,518.60	100.00%

3、原材料价格变动情况

报告期内公司采购的零部件种类较多，单一类别零部件采购金额占比较小，公司建立了完善的采购体系和供应商管理制度。报告期内公司原材料的采购价格整体较为稳定，部分原材料的采购价格变化情况如下：

单位：元

类别	名称	单位	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
机加工件	化纤避振缸	支	26.20	25.00	27.35	27.35
	引纱轴	支	126.59	126.59	124.23	124.23
	前上撑档	件	1,876.92	1,876.92	1,511.11	1,511.11
	双层铝座	件	1,680.30	1,709.65	1,662.22	1,662.88
	底座结合件	只	84.29	86.88	79.80	79.80
纺机专件	分疏辊结合件	只	71.79	72.65	72.65	72.65
	史陶比尔多臂机	只	50,697.35	50,697.41	50,697.44	50,697.44
	锭子组件	只	71.85	69.39	66.67	67.26

类别	名称	单位	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
	积极凸轮	只	11,068.38	11,068.38	11,068.38	11,350.43
	IRO 储维器	只	2,991.46	2,991.46	2,991.46	3,162.39
电器件	电控系统	台	17,008.55	17,008.55	17,008.55	17,179.49
	变频器	台	2,141.88	2,141.88	3,057.26	3,057.26
	伺服系统	套	3,448.28	3,448.28	3,760.68	3,846.15
钣金件	中间大墙板	件	281.70	285.63	249.56	254.75
	大墙板结合件	件	576.80	596.80	587.87	613.43
	墙板	件	248.77	258.77	204.52	199.77
	锭子板结合件	件	205.45	232.45	237.60	-
	中间墙板	件	140.25	170.36	170.94	-
	中间隔板	件	71.59	81.94	83.73	-
铸件	左墙板	件	1,456.00	1,549.40	1,244.44	1,208.89
	右墙板	件	1,335.00	1,534.36	1,220.51	1,185.64
	左送经墙板	件	579.31	587.93	489.49	475.30
	右送经墙板	件	528.62	536.58	430.51	418.03
标准件	转杯轴承	只	68.38	68.38	74.36	74.36
	单经轴边盘	只	431.03	440.17	410.26	410.26
	停经架	只	544.44	544.44	544.44	544.44
塑料橡胶件	皮辊结合件	只	9.83	10.85	11.97	11.97
	留尾风管结合件	支	47.37	47.37	47.37	47.37
	延时气缸	只	11.89	13.29	12.82	-
	摩擦轮	只	9.62	9.82	9.82	-
电机	步进电机	只	23.93	23.93	24.79	24.79
	永磁同步电机	只	4,810.00	5,171.75	5,331.70	-
	超启动电机	只	1,100.00	1,100.00	1,119.66	1,119.66
传动带	龙带 (GGOE28R)	平方	622.22	622.22	622.22	622.22
	龙带 (TC-35)	平方	1,529.91	1,529.91	1,549.57	-
	龙带 (TLR-9S)	平方	711.30	711.30	725.00	725.00
	龙带 (S-23)	平方	545.17	545.17	524.62	585.03
陶瓷件	陶瓷假捻盘	只	52.21	55.38	59.15	59.15
	陶瓷头	只	0.56	0.58	0.58	0.58
	嵌片	只	3.08	3.08	1.48	1.48
基础原材料	冷轧盒板	公斤	4.60	5.12	4.9	4.59
	热轧钢板	公斤	4.07	4.44	4.44	3.15
	矩形管	公斤	4.29	4.74	4.74	-
	不锈钢板	公斤	15.60	15.81	15.81	18.20
	槽钢	公斤	4.27	4.43	4.03	2.87
其他类	喷塑	平方	15.09	15.09	15.09	15.09
	出口包装箱	套	603.45	984.78	984.78	984.78
	针筒组件	只	5,498.43	5,502.56	5,502.56	5,550.00

备注：上表中部分原材料当年未采购，无采购价格数据。

4、主要原材料耗用情况

报告期内，公司主要产品为无梭织机、转杯纺纱机、倍捻机等，以上产品的主要原材料耗用情况如下：

①无梭织机

报告期内，公司无梭织机产品的生产情况如下：

类别	产量（台）			
	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
喷气织机	1,823	4,242	3,621	2,992
剑杆织机	378	1,088	1,009	673
毛巾织机	74	218	511	629
喷水织机	531	316	539	254
合计	2,806	5,864	5,680	4,548

公司无梭织机产品主要原材料及组件耗用数量与整机产量配比情况如下：

序号	名称	单位	耗用数量				单位用量			
			2019年1-6月	2018年	2017年	2016年	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
1	变频器	台	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
2	电机	台	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
3	撑档组件	件	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
4	储纬器	件	5,612	11,728	11,360	9,096	2	2	2	2
5	电控系统	套	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
6	绞边装置	套	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
7	后梁组件	套	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
8	卷取棍组件	套	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
9	卷取蜗轮箱	件	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
10	拉杆组件	台	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
11	墙板	套	5,612	11,728	11,360	9,096	2	2	2	2
12	曲轴	件	5,612	11,728	11,360	9,096	2	2	2	2

序号	名称	单位	耗用数量				单位用量			
			2019年1-6月	2018年	2017年	2016年	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
13	伺服系统	套	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
14	送经蜗轮箱	件	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
15	开口机构	台	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
16	压辊	套	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
17	卷布棍	套	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
18	油路	套	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1
19	边撑组件	件	5,612	11,728	11,360	9,096	2	2	2	2
20	包装架	台	2,806	5,864	5,680	4,548	1	1	1	1

②转杯纺纱机

报告期内，公司产品转杯纺纱机的生产情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
转杯纺纱机产量（台）	210	388	320	214

公司转杯纺纱机主要原材料及组件耗用数量与整机产量配比情况如下：

序号	名称	单位	耗用数量				单位用量			
			2019年1-6月	2018年	2017年	2016年	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
1	车头架	只	210	388	320	214	1	1	1	1
2	车尾架	只	210	388	320	214	1	1	1	1
3	转杯电机	只	420	776	640	428	2	2	2	2
4	分疏电机	只	420	776	640	428	2	2	2	2
5	变频器	台	210	388	320	214	1	1	1	1
6	车头墙板	件	420	776	640	428	2	2	2	2
7	风机	件	210	388	320	214	1	1	1	1
8	龙带	只	420	776	640	428	2	2	2	2
9	电控箱	只	210	388	320	214	1	1	1	1
10	落筒带	支	210	388	320	214	1	1	1	1

③倍捻机

报告期内，公司倍捻机产品的生产情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
倍捻机产量（台）	635	1,499	1,155	758

公司倍捻机主要原材料及组件耗用数量与整机产量配比情况如下：

序号	名称	单位	耗用数量				单位用量			
			2019年1-6月	2018年	2017年	2016年	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
1	车头架	只	635	1499	1155	758	1	1	1	1
2	车尾架	只	635	1499	1155	758	1	1	1	1
3	电控箱	只	635	1499	1155	758	1	1	1	1
4	电机	台	635	1499	1155	758	1	1	1	1
5	变频器	台	635	1499	1155	758	1	1	1	1
6	控制系统	台	635	1499	1155	758	1	1	1	1
7	龙带	支	635	1499	1155	758	1	1	1	1
8	包装箱	套	635	1499	1155	758	1	1	1	1

（二）主要能源供应情况

公司生产所需能源主要为电力。公司能源供应充足，不存在因能源供应不足而影响公司正常运营的情形。报告期内，公司生产所耗用的电力情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
消耗量（度）	3,120,648.00	6,334,570.00	5,216,902.00	3,375,004.00
消耗金额（元）	2,573,215.57	5,535,787.80	5,094,187.22	3,562,568.90
平均单价（元/度）	0.82	0.87	0.98	1.06
占营业成本比例	0.43%	0.48%	0.46%	0.44%

（三）主要供应商情况

报告期各期，公司前五大供应商情况如下：

期间	序号	公司名称	主要采购产品	采购金额（万元）	占采购总额比例
2019年1-6月	1	安徽建发电气设备有限公司	机加工件	1,189.26	2.01%
		聊城市建峰纺织机械有限公司		1,109.46	1.87%

期间	序号	公司名称	主要采购产品	采购金额(万元)	占采购总额比例	
		小计		2,298.72	3.88%	
	2	范德威尔(中国)纺织机械有限公司	纺机专件	2,297.18	3.88%	
	3	安徽诚诚机械有限公司	钣金件	2,180.55	3.68%	
	4	江苏宋和宋智能科技有限公司	纺机专件	1,329.48	2.24%	
	5	北越电研(上海)有限公司	电器件	1,243.01	2.10%	
		合计				
2018年度	1	史陶比尔(杭州)精密机械电子有限公司	纺机专件	5,252.21	4.29%	
	2	安徽诚诚机械有限公司	钣金件	5,091.01	4.16%	
	3	范德威尔(中国)纺织机械有限公司	纺机专件	4,984.67	4.07%	
	4	聊城市建峰纺织机械有限公司		机加工件	2,620.14	2.14%
		安徽建发电气设备有限公司			1,562.19	1.28%
		马鞍山建峰纺织机械有限公司			619.53	0.51%
		小计		4,801.86	3.92%	
	5	北越电研(上海)有限公司	电器件	2,852.56	2.33%	
	合计		22,982.32	18.77%		
2017年度	1	史陶比尔(杭州)精密机械电子有限公司	纺机专件	6,347.62	5.92%	
	2	范德威尔(中国)纺织机械有限公司	纺机专件	5,489.83	5.12%	
	3	浙江自力机械有限公司	纺机专件、机加工件	4,518.11	4.21%	
	4	安徽诚诚机械有限公司	钣金件	4,009.70	3.74%	
	5	聊城市建峰纺织机械有限公司		机加工件	2,157.97	2.01%
		安徽建发电气设备有限公司			874.38	0.82%
		马鞍山建峰纺织机械有限公司			400.16	0.37%
		小计		3,432.51	3.20%	
	合计		23,797.78	22.19%		
2016年度	1	浙江自力机械有限公司	纺机专件、机加工件	6,225.42	8.42%	
	2	史陶比尔(杭州)精密机械电子有限公司	纺机专件	4,394.73	5.94%	
	3	范德威尔(中国)纺织机械有限公司	纺机专件	3,556.00	4.81%	

期间	序号	公司名称	主要采购产品	采购金额(万元)	占采购总额比例
	4	安徽诚诚机械有限公司	钣金件	2,699.75	3.65%
	5	南京百纳自动化系统有限公司	电器件	2,650.57	3.59%
		合计		19,526.47	26.41%

备注：聊城市建峰纺织机械有限公司、马鞍山建峰纺织机械有限公司、安徽建发电气设备有限公司受同一实际控制人控制，采购金额合并计算。

七、主要固定资产和无形资产情况

(一) 主要固定资产情况

公司固定资产主要包括房屋及建筑物、通用设备、专用设备和运输工具，截至2019年6月30日，公司的固定资产具体情况如下：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	固定资产净值	成新率
房屋及建筑物	31,456.32	7,136.17	24,320.15	77.31%
机器设备	10,061.13	3,825.01	6,236.12	61.98%
交通运输设备	1,298.73	908.3	390.43	30.06%
办公及电子设备	1,492.32	1,137.88	354.44	23.75%
合计	44,308.50	13,007.36	31,301.14	70.64%

1、房屋建筑物

(1) 自有房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司及子公司持有房屋所有权证的房屋建筑物共30处，具体情况如下：

序号	所有权人	地理位置	建筑面积(m ²)	权证编号	用途	他项权利
1	日发纺机	西湖区公元大厦南楼2201室	661.33	杭房权证西更字第12081316号	办公	否
2	日发纺机	西湖区公元大厦南楼2202室	219.47	杭房权证西更字第12081315号	办公	否
3	日发纺机	西湖区公元大厦南楼2203室	650.34	杭房权证西更字第12081314号	办公	否

序号	所有权人	地理位置	建筑面积 (m ²)	权证编号	用途	他项权利
4	日发纺机	西湖区公元大厦南楼2205室	208.48	杭房权证西更字第12081317号	办公	否
5	浙江日发	新昌县梅渚镇沃西大道88号1幢	35,177.99	浙(2019)新昌县不动产权第0015540号	厂房	否
6	山东日发	开发区辽河路路南	25,725.78	聊房产权开字第0107009734号	工业	抵押
7	山东日发	开发区中华路北首	26,251.77	聊房产权开字第0107012807号	工业	抵押
8	山东日发	高新区中华路南首路西、沅江路以北	4,428.40	鲁(2016)聊城市不动产权第0000267号	工业	抵押
9	山东日发	开发区中华西路、沅江路北	38,648.92	鲁(2016)聊城市不动产权第0000264号	工业	抵押
10	山东日发	开发区中华路西、杭州路北日发纺织1幢1层	34,589.75	聊房产权开字第0115005437号	工业	否
11	山东日发	经济开发区辽河路南、黄山路东	4,239.07	鲁(2017)聊城市不动产权第0008664号	工业	抵押
12	山东日发	聊城经济开发区辽河路南、黄山路东山东日发纺织机械有限公司车间三	25,117.67	鲁(2018)聊城市不动产权第0005124号	工业	抵押
13	安徽日发	承接产业转移示范园区常州南路1755号1、4—全部	108.00	皖(2018)马鞍山市不动产权第0042031号	工业	抵押
14	安徽日发	承接产业转移示范园区常州南路1755号2栋	3,454.55	房地权证马房字第2016003838号	工业	抵押
15	安徽日发	承接产业转移示范园区常州南路1755号3栋	88,710.94	房地权证马房字第2016003839号	工业	抵押
16	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道3000号瑞都华庭1-801	79.64	皖(2019)马鞍山市不动产权第0002544号	商业公寓	否
17	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道3000号瑞都华庭1-802	72.96	皖(2019)马鞍山市不动产权第0002559号	商业公寓	否
18	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道3000号瑞都华庭1-803	38.7	皖(2019)马鞍山市不动产权第0002556号	商业公寓	否

序号	所有权人	地理位置	建筑面积 (m ²)	权证编号	用途	他项权利
19	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-804	38.7	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002560 号	商业 公寓	否
20	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-805	72.96	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002543 号	商业 公寓	否
21	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-806	79.64	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002561 号	商业 公寓	否
22	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-807	75.43	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002553 号	商业 公寓	否
23	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-808	72.96	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002552 号	商业 公寓	否
24	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-809	39.12	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002551 号	商业 公寓	否
25	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-810	38.54	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002550 号	商业 公寓	否
26	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-811	38.54	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002549 号	商业 公寓	否
27	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-812	38.54	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002545 号	商业 公寓	否
28	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-813	38.54	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002546 号	商业 公寓	否
29	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-814	39.12	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002547 号	商业 公寓	否
30	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-815	72.96	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002555 号	商业 公寓	否
31	安徽日发	承接产业转移示范园区 北京大道 3000 号瑞都 华庭 1-816	75.43	皖(2019)马鞍山市 不动产权第 0002554 号	商业 公寓	否

备注：上表中，商业公寓房产目前作为公司员工宿舍使用。

(2) 出租房屋建筑物

截至本招股说明书披露日，公司将位于杭州市西湖区公元大厦的办公用房进行了出租，将山东日发厂区内的部分厂房出租予公司供应商，具体情况如下：

序号	出租方	承租方	地理位置	租赁期限	租赁面积 (m ²)
1	日发纺机	华融证券股份有限公司浙江分公司	浙江省杭州市西湖区求是路8号公元大厦2201、2202、2205室的房屋及有关设施、地下8个停车位	2016.11.23-2020.11.22	1,080.94
2	日发纺机	浙江彼扬文化传媒有限公司	浙江省杭州市西湖区求是路8号公元大厦2203室的房屋及有关设施、地下1个车位	2017.11.25-2020.12.24	650.34
3	山东日发	山东聊城市广信机械设备有限公司	聊城市经济技术开发区中华路北首路西联合厂房内一层	2017.1.1-2022.12.31	1,365.00
4	山东日发	聊城建发电气设备有限公司	聊城市经济技术开发区中华路北首路西联合厂房内一层	2017.1.1-2022.12.31	3,240.00
5	山东日发	聊城市建峰纺织机械有限公司	聊城市经济技术开发区中华路北首路西联合厂房内一层	2017.1.1-2022.12.31	3,240.00
6	山东日发	聊城昱发纺织机械有限公司	开聊城市经济技术开发区中华路北首路西联合厂房内一层	2017.1.1-2022.12.31	3,720.00

(4) 租赁房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共租赁12处房屋建筑物，主要用于公司及各办事处办公使用，具体情况如下：

序号	用途	承租方	地址	出租方	租赁期限	租赁面积 (m ²)
1	公司办公	日发纺机	浙江省新昌县南岩园区酒店公寓写字楼三楼、四楼办公室	浙江新昌南岩园区投资开发有限公司	2018.12.26-2019.12.25	1,184.00
2	南通办事处	山东日发	江苏省南通市小海镇星嘉花园14幢406室	施玉冲、范本菊	2019.6.1-2020.5.31	124.03
3	盛泽办事处	山东日发	江苏省苏州市七都镇庙港社区万顷西路75	崔丽芳	2019.11.15-2020.11.14	60.00

序号	用途	承租方	地址	出租方	租赁期限	租赁面积 (m ²)
			号 201 室			
4		山东日发	江苏省苏州市盛泽镇市场路东方花园 9 幢 19 号	钮美凤、钮文龙	2019.11.10-2020.11.9	270.75
5	常州办事处	山东日发	江苏省常州市湖塘镇长虹路 88 号 A11 幢 111 号	周峰、王亚乐	2019.12.25-2021.12.24	206.42
6	萧山办事处	山东日发	浙江省杭州市衙前镇衙前镇浙江纺织采购博览城 25 幢 27-28 号	徐先德、许荷娟	2018.11.10-2022.11.10	158.35
7	许村办事处	山东日发	浙江省海宁市许村镇阳光花园 25 幢 2 单元	戴云仙、俞月年	2019.2.10-2021.2.10	260.19
8	广东办事处	山东日发	广东省佛山市西樵镇樵高公路北侧西樵轻纺城绣纓街 56 号	张巧英	2019.11.30-2021.11.29	117.80
9		山东日发	广东省佛山市西樵镇宫山城区西樵轻纺城绣纓街 54 号	陈毅坚	2019.11.30-2021.11.29	114.90
10	河北办事处	山东日发分公司	河北省保定市高阳县延庆路 12 号	王建杰	2019.9.12-2021.9.11	-
11	淮安办事处	山东日发分公司	江苏省淮安市淮安区都市花园 D8 号楼 501 室	李高明	2019.4.20-2023.4.19	101.60
12	温州办事处	安徽日发	浙江省苍南县宜山镇环城南路 538 号一楼店面	梁仪芳	2019.2.26-2020.2.25	48.00

上表第 1 项租赁房屋未办理权属证书，第 10、12 项租赁房屋为村民宅基地用房，出租方未办理权属证书，存在一定瑕疵，第 2、3、7、11 项租赁房屋的权属证书所载用途为住宅，实际用途为办公，存在规划用途与实际用途不一致的情形，第 1-5、8-12 项房屋租赁事宜未办理租赁备案登记。

鉴于发行人租赁上述房屋主要用于办公，可替代性强，如公司或子公司不能继续租赁该等房屋对生产经营的影响较小，根据相关法律法规，上述房屋租赁合同未办理租赁登记手续也不会影响租赁合同的效力。

此外，发行人控股股东日发集团已就前述租赁事项出具承诺：在发行人及其子公司承租物业的租赁期限内，如因出租人不适格、租赁物业权属争议或租赁物

业其法律属性不适合作为相关租赁合同的标的物等原因，导致发行人被有权部门认定为租赁合同无效或被第三人主张权利而无法继续使用该等租赁物业的，由其负责及时落实新的租赁物业，并承担由此产生的搬迁、装修及可能产生的其他费用（包括但不限于经营损失、索赔款等）；对于因未办理租赁登记备案而被政府部门处罚导致发行人及其子公司产生损失的，承诺人将承担所有法律后果，并对发行人及其子公司造成的损失给予全额补偿。

综上，发行人保荐机构及律师认为：前述法律瑕疵不会对发行人及其子公司合法使用租赁物业造成实质性法律障碍，不会对发行人及其子公司的生产经营造成重大影响，不会对本次发行上市构成实质障碍。

2、主要生产设备

截至 2019 年 6 月 30 日，公司及子公司所拥有的主要生产设备情况如下：

数量单位：台/套，金额单位：元

序号	设备名称	数量	原值	累计折旧	净值	成新率
1	卧式加工中心	1	7,292,933.25	1,042,134.82	6,250,798.43	85.71%
2	粉末涂装生产线	1	4,915,135.16	1,223,552.93	3,691,582.23	75.11%
3	五轴联动数控滚齿机	1	4,185,761.57	3,976,473.49	209,288.08	5.00%
4	无心磨	1	2,898,353.03	252,398.24	2,645,954.79	91.29%
5	龙门加工中心	1	2,733,784.60	302,994.46	2,430,790.14	88.92%
6	数控激光切割机	1	2,615,384.62	724,679.49	1,890,705.13	72.29%
7	立式加工中心	1	2,094,017.16	497,329.08	1,596,688.08	76.25%
8	立体库	1	1,423,074.88	191,522.16	1,231,552.72	86.54%
9	起重机	2	1,218,274.90	828,386.77	1,398,435.14	62.80%
10	燃气装备	1	1,120,000.00	328,066.67	791,933.33	70.71%
11	三坐标测量机	1	1,111,111.06	422,222.20	688,888.86	62.00%
12	行车设备	1	1,100,000.00	1,045,000.00	55,000.00	5.00%
合计		13	33,716,377.24	10,834,760.31	22,881,616.93	67.86%

（二）主要无形资产情况

1、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有 37 处土地使用权，具体情况如下：

序号	所属公司	地理位置	土地面积 (m ²)	权证编号	权利类型	用途	终止日期	他项权利
1	日发纺机	西湖区公元大厦南楼 2201 室	33.60	杭西国用(2012)第 008372 号	出让	综合(办公)	2053.8.14	否
2	日发纺机	西湖区公元大厦南楼 2202 室	11.20	杭西国用(2012)第 008376 号	出让	综合(办公)	2053.8.14	否
3	日发纺机	西湖区公元大厦南楼 2203 室	33.10	杭西国用(2012)第 008373 号	出让	综合(办公)	2053.8.14	否
4	日发纺机	西湖区公元大厦南楼 2205 室	10.60	杭西国用(2012)第 008374 号	出让	综合(办公)	2053.8.14	否
5	浙江日发	新昌县梅渚镇铁牛村	7,242.00	新国用(2016)第 0010 号	出让	工业用地	2063.6.1	否
6	浙江日发	新昌县梅渚镇沃西大道 88 号 1 幢	66,816.60	浙(2019)新昌县不动产权第 0015540 号	出让	工业用地	2061.12.21	否
7	浙江日发	新昌县梅渚镇沃西大道 88 号 (B 地块)	69,454.90	浙(2019)新昌县不动产权第 0006405 号	出让	工业用地	2061.12.21	否
8	山东日发	聊城经济开发区辽河路南、中华路西	115,386.70	聊开国用(2007)第 283 号	出让	工业用地	2052.11.5	抵押
9	山东日发	聊城经济开发区辽河路南、黄山路东	37,732.00	鲁(2017)聊城市不动产权第 0008664 号、鲁(2018)聊城市不动产权第 0005124 号	出让	工业用地	2066.3.15	抵押
10	山东日发	经济开发区辽河路南、黄山路东	8,475.00	鲁(2017)聊城市不动产权第 0008759 号	出让	工业用地	2067.5.26	抵押
11	山东日发	高新区中华路南首路西、沅江路以北	50,443.00	鲁(2016)聊城市不动产权第 0000267 号	出让	工业用地	2063.10.29	抵押
12	山东日发	开发区中华路西、沅江路北	30,324.00	聊国用(2014)第 072 号开 163	出让	工业用地	2063.10.29	否
13	山东日发	开发区中华路西、沅江路北	35,606.00	鲁(2016)聊城市不动产权第 0000264 号	出让	工业用地	2063.10.29	抵押
14	山东	开发区中华路	20,736.00	聊国用(2014)	出让	工业用	2063.10.29	否

序号	所属公司	地理位置	土地面积 (m ²)	权证编号	权利类型	用途	终止日期	他项权利
	日发	西、沅江路北		第074号开165		地		
15	山东日发	开发区中华路西、元江路北	36,206.00	聊国用(2014)第325号开191	出让	工业用地	2063.10.29	否
16	山东日发	高新区开发区中华路西、元江路北	44,753.00	聊国用(2015)第183号开224	出让	工业用地	2063.10.29	抵押
17	山东日发	高新区开发区中华路西、元江路北	25,060.00	聊国用(2015)第184号开225	出让	工业用地	2063.10.29	抵押
18	山东日发	高新区开发区中华路西、杭州路北	48,968.00	鲁(2018)聊城市不动产权第0000442号	出让	工业用地	2067.11.5	否
19	安徽日发	年陡镇太仓村	23,363.69	皖(2018)马鞍山市不动产权第0042031号	出让	工业用地	2063.7.25	抵押
20	安徽日发	年陡镇太仓村	42,788.64	马国用(2013)第90103号	出让	工业用地	2063.7.25	抵押
21	安徽日发	年陡镇太仓村	132,853.37	马国用(2013)第90104号	出让	工业用地	2063.7.25	抵押
22	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道3000号瑞都华庭1-801	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第0002544号	出让	商服用地	2052.4.17	否
23	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道3000号瑞都华庭1-802	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第0002559号	出让	商服用地	2052.4.17	否
24	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道3000号瑞都华庭1-803	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第0002556号	出让	商服用地	2052.4.17	否
25	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道3000号瑞都华庭1-804	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第0002560号	出让	商服用地	2052.4.17	否
26	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道3000号瑞都华庭1-805	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第0002543号	出让	商服用地	2052.4.17	否
27	安徽	承接产业转移	47,827.09	皖(2019)马	出让	商服用	2052.4.17	否

序号	所属公司	地理位置	土地面积 (m ²)	权证编号	权利类型	用途	终止日期	他项权利
	日发	示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-806		鞍山市不动产权第 0002561 号		地		
28	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-807	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第 0002553 号	出让	商服用地	2052.4.17	否
29	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-808	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第 0002552 号	出让	商服用地	2052.4.17	否
30	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-809	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第 0002551 号	出让	商服用地	2052.4.17	否
31	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-810	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第 0002550 号	出让	商服用地	2052.4.17	否
32	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-811	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第 0002549 号	出让	商服用地	2052.4.17	否
33	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-812	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第 0002545 号	出让	商服用地	2052.4.17	否
34	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-813	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第 0002546 号	出让	商服用地	2052.4.17	否
35	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-814	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第 0002547 号	出让	商服用地	2052.4.17	否
36	安徽日发	承接产业转移示范园区北京大道 3000 号瑞都华庭 1-815	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动产权第 0002555 号	出让	商服用地	2052.4.17	否
37	安徽日发	承接产业转移示范园区北京	47,827.09	皖(2019)马鞍山市不动	出让	商服用地	2052.4.17	否

序号	所属公司	地理位置	土地面积 (m ²)	权证编号	权利 类型	用途	终止日期	他项 权利
		大道 3000 号瑞 都华庭 1-816		权第 0002554 号				

备注：上表中，商服用地的土地面积为共有宗地面积。

2、商标

截至本招股说明书签署日，公司共拥有商标 27 项，全部于境内注册，无抵押等他项权利，详见本招股说明书“附表一：发行人商标一览表”的相关内容。

3、专利

(1) 拥有专利情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共取得 589 项专利，其中发明专利 54 项，实用新型专利 473 项，外观设计专利 62 项，法律状态均为有效，均不存在他项权利，详见本招股说明书“附表二：发行人专利权一览表”的相关内容。

(2) 专利许可

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共获得 4 项专利使用许可。2018 年 12 月 10 日，济南凌康数控技术有限公司和山东易码智能科技股份有限公司分别与山东日发签订合同，以在无梭织机控制系统领域内排他方式许可山东日发实施其所拥有的专利权共计 4 项，具体情况如下：

序号	专利权人	专利名称	专利 类型	专利号	申请日	许可期限 至
1	济南凌康数 控技术有限 公司	一种实现非网络伺服的以太网网络化连接装置及系统	发明	201110376236.1	2011-11-23	无
2		一种环形冗余的实时以太网通讯方式	发明	201210166990.7	2012-5-26	2032-5-26
3	山东易码智 能科技股份 有限公司	一种实现以太网链状网络节点间同步的装置和方法	发明	200710014419.2	2007-4-29	2027-9-19
4		一种链状以太网节点间的实时同步及动态补充方法	发明	201110191601.1	2011-7-8	2031-7-8

上述山东日发获准许可使用的专利系无梭织机控制生产所用，有利于提升无梭织机控制系统的性能、降低生产成本。

(3) 专利纠纷

报告期内，公司与新昌县金纱纺织机械有限公司产生专利纠纷情况，详见本招股说明书“第十五节 其他重要事项”之“三、重大诉讼和仲裁事项”的相关内容。

除上述已披露的专利纠纷外，公司不存在其他专利纠纷。

4、软件著作权

截至本招股说明书签署日，公司及子公司共拥有计算机软件著作权 64 项，法律状态均为有效，无抵押等他项权利，详见本招股说明书“附表三：发行人软件著作权一览表”的相关内容。

八、生产经营涉及的资质情况

截至本招股说明书签署日，公司及子公司取得的主要资质为进出口相关业务资质，详见本招股说明书“附表四：发行人资质一览表”的相关内容。

九、发行人的特许经营权

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营权。

十、技术与研发情况

（一）发行人核心技术与研发成果

1、公司具有纺机制造的核心技术

为提升纺织机械的整体性能，公司进行了长期的研发创新，掌握了较多国内领先的纺机制造技术。根据“生产一代、研发一代、储备一代”的研发方针，公司已将部分自主研发的高效、可靠、节能和自动化的先进技术应用到公司主流产品中，成功研发了多个提高纺织机械自动化和先进性的核心技术，储备了一批智能化纺机制造技术，具体情况如下：

（1）纺纱系统

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
1	纺纱装备	智能纺机物联网系统技术	自主创新	本系统融合了基于RFID技术的生产过程物料跟踪技术、传感器测试技术、远程监控技术,具备数据统计、远程运维、健康管理等功能,有利于提高设备运行效率,目前已应用于RS系列转杯纺纱机。	一种转杯纺纱机控制系统变频器通信控制结构
2	纺纱装备	工序间自动物流技术	自主创新	利用AGV小车实现梳棉机、并条机、纺纱机之间的条筒自动运输;利用轨道系统实现纱筒的自动运输,并自动打包堆垛。这一技术的应用,补齐了从纤维到纱包的整个工艺流程中的物流短板,完全实现了物流自动化。	基于PLC的30D半自动转杯纺纱机控制系统V1.0
3	纺纱装备	自动接头落筒技术	自主创新	通过在半自动转杯纺纱机上增加自动接头落筒小车代替人工进行纺纱接头以及满筒自动落筒并重新自动生头的动作。人与小车可以同时对接设备进行接头落筒操作,提高了设备自动化程度和生产效率。	①一种气流纺纱机落纱小车; ②一种用于气流纺落纱机的筒子架开启方法及其装置;③一种用于全自动转杯纺纱机接头机定位刹车装置
4	纺纱装备	接头控制技术	自主创新	通过单片机控制步进给棉电机、沉纱电磁铁和抬升气缸配合动作,实现半自动接头功能,通过控制步进电机速度曲线实现接头时的变速给棉,使接头强力与形态接近原纱。	①转杯纺纱机接头储纱装置; ②转杯纺纱机纱筒气动抬升机构
5	纺纱装备	自调匀整技术	自主创新	本技术通过PLC的控制运算,根据喂入或输出棉条(或棉层)定量的偏差(与额定值的差值),自动改变喂入罗拉或输出罗拉的速度,相应地自动调整欠伸倍数,使纺出的棉条(或棉卷)定量,同时还能够改善棉条(或棉卷)不同片段重量不均匀率,大幅提高了纱线质量。	自均匀控制系统及梳棉机
6	纺纱装备	集体生头技术	自主创新	本技术通过单锭引纱的控制方式,实现了整机正常或非正常停车后再次启动时的整机集体自动生头,大幅减少了人工劳动,提高产能。	一种气动引纱皮辊自动联动装置
7	纺纱装备	磁悬浮电机技术	合作开发	应用磁悬浮电机替代转杯轴承,实现单锭直接驱动:轴向采用永磁体定位,径向由电磁铁根据传感器的位置信号主动控制,六个自由度全由磁力支承,无接触、无磨擦,转速可达15万转/分钟。该技术能提高效率,降低能耗,提高自动化程度。	①一种转杯纺纱机磁悬浮电机的锁紧装置; ②一种转杯纺纱机电机固定装置及其减振垫;③一种纺纱

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
					机开架和闭合架的连接机构及其安全锁

(2) 加捻系统

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
1	卷绕装备	精密卷绕技术	合作开发	实现纱与纱之间以精确的间距排列,精准控制纱线缠绕的密度和形状:横动电机驱动导纱头高速往复运动,卷绕电机对横动电机进行高精度跟随,实现对排纱间距的高精度控制,达到精密卷绕的目的。	日发 AW22 精密并纱机控制系统软件
2	卷绕装备	弹力纱密度闭环控制技术	合作开发	本技术解决了弹力纱络松和纱筒密度一致性难题,通过弹力纱密度闭环控制,取得了满意的弹力纱密度闭环控制效果。能够满足弹力纱一次络筒直接染色,延伸了设备使用范围。	日发 BW32 精密络筒机控制系统软件
3	卷绕装备	纱线张力在线控制系统	合作开发	通过张力传感器与超喂电机之间精确的闭环控制,可以精确控制纱线的张力,控制精度可以达到 0.1 克。	数码纱线张力控制器
4	卷绕装备	卷绕背压恒压控制技术	自主创新	检测并控制精密络筒机的筒子架压力,实现小且稳定的筒子架背压力,从而提高松式染色筒子的闭卷绕质量。	精密络筒机卷绕背压连续检测装置
5	直捻装备	自适应气圈控制技术	自主创新	利用锭子电机的驱动电流作为气圈大小的感知信号,外纱控制电机与其闭环控制,使气圈自动缩到最小并实现动态稳定,节能的同时提高锭子转速。	直捻机纱线气圈大小控制方法
6	倍捻装备	多电机断电同步技术	自主创新	通过直流公母的技术,实现在突然断电的情况下实现短时间变频供电的作用,从而实现卷绕横动部分和锭子部分的同步停机技术,此技术解决了由于突然断电而产生强捻纱或断头问题。	一种倍捻机断电保护控制系统

(3) 织造系统

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
1	自动穿经机	自动穿经技术	自主创新	自动穿经机的核心技术,自动穿经机能代替人工自动实施分纱、分停经片、分综,将纱穿过停经片、综丝、钢筘等动作,一台自动穿经机可替代约十名穿经工人。	①一种穿经机钢筘全自动送及检测装置; ②一种自动穿经机的经纱供给及切换机构;

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
					③一种自动穿经机的双工位双剑带的穿综系统
2	喷气织机	自动抽纬技术	自主创新	利用导向气流牵动废纱飞行以及主动转轮和压轮的转动实现纬纱的自动抽出,大幅提高了织机运行效率,技术性能十分稳定。	一种喷气织机纬停自动处理的装置
3	喷气织机	智能化、网络化电控系统	合作开发	基于 EtherMAC 实时以太网的新型织机控制系统,与喷气织造工艺紧密结合,提升了喷气织机的控制水平和智能化程度,实现了喷气织机工作状况的网络化实时监控,对无人车间的生产模式从设备层面给予充分支持。	①一种应用于喷气织机的 Ether MAC 总线系统;②一种喷气织机引纬控制系统
4	喷气织机	气动折入边技术	自主创新	利用气流将当纬未织入布面的纱线头跟随下一纬织入布面,形成没有纱线头的光边,折入边实现了对有梭织机的替代,提升了效率。	①织机用气动折入边装置;②一种应用于中分幅织机的气动剪刀及折入边装置;③一种气动剪刀及折入边装置
5	无梭织机	智能化车间控制技术	自主创新	运用物联网技术,将自动穿经、织机自动上下轴、自动抽纬、AGV 自动运输等技术有机融合,组建一个智能化程度较高的织布车间。	①一种径轴自动上轴锁紧装置;②一种卷布辊自动上机锁紧装置;③一种应用于织布车间的智能化中转系统
6	喷气织机	智能化气路控制技术	自主创新	根据纬纱实时到达角度,自动调整优化引纬参数,修正不合理的人工设定,使设备自行调整到最佳引纬参数状态下运行,与传统的手动调压相比,该技术能够根据纬纱质量、织机供气压力等不稳定条件的变化进行实时调整,更加有效节省压缩空气,降低能耗。	①自动调整喷气织机纬纱到达时间的装置;②一种喷气织机异种纱支拉伸喷控制装置;③喷气织机主喷、辅助主喷及辅喷与电磁阀一体化引纬结构
7	喷气	电子开口技	自主	采用伺服电机直接驱动织机每片综框,每片综框	多个伺服电机

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
	织机	术	创新	可自由设定不同的静止角以及闭口时间,在功能上可完全代替凸轮机、多臂机等开口机构,具有品种适应性好、操作简单、自动化程度高、控制系统先进等优点。	夜冷系统
8	无梭织机	主传动超启动电机直驱技术	自主创新	本技术用于主传动的超启电机直驱,可在驱动器界面进行无级调整速度及加速度。去掉传统的变频器、带轮、皮带、电磁离合器等部件,直接驱动提高了传动效率,降低了皮带维护成本。同传统的三相异步电机相比,维护简单,能耗降低10%以上的同时降低人工成本。	一种剑杆织机的驱动机构
9	喷水织机	宽适织工艺技术	自主创新	利用六连杆打纬机构、偏心式废边独立开口机构等结构,与电控及开口厂商相配合,使得织机能适应轻薄到厚重不同织物的稳定织造,在织造高密织物过程中独具优势。	一种喷水织机的废边纱开口机构的动力传动装置
10	剑杆织机	剑杆织机新型定位技术	自主创新	利用一种剑杆织机运转角度的新型计数装置,对织机进行实时控制,提高定位精度和恶劣环境适应性。	一种剑杆织机新型计数装置
11	毛巾织机	毛巾织机引纬技术	自主创新	本技术采用单排悬浮导钩导向、专用导向底板的剑头引纬,空间四连杆驱动,更适合毛巾织机两种不同张力经纱的引纬,开机效率高,且导向底板方便更换,大大降低用户应用成本。	一种导钩
12	毛巾织机	布动式毛圈控制技术	自主创新	本技术采用高精度伺服电机控制专用行星减速机,结合毛圈成形工艺,使毛圈摆梁与地经摆梁前后同步移动,形成长、短纬打纬。整体结构简单、易于维护,且实现数字化调整毛圈高度及起毛纬数,可织造任意组织的毛圈产品。	毛巾织机用起毛圈装置
13	毛巾织机	毛圈经纱张力控制技术	自主创新	本技术采用高精度伺服电机控制摆梁位置+主动积极式摆梁运动,并运用大量的试验数据实现毛经纱不同的张力,满足平布、锻档、毛圈不同组织、不同张力的需求,并能实现两者之间平稳过渡,所织毛圈高低一致、平整均匀。	一种毛巾织机起圈控制装置
14	毛巾织机	箱动式毛圈控制技术	自主创新	本技术采用伺服电机驱动四连杆机构,置于凸轮箱内与共轭凸轮打纬机构形成复合运动,根据织造工艺控制钢箱摆动位置,形成毛巾织机所特有的长短打纬,用于织造不同高度的毛圈产品,控制精度高,打纬力大。	箱动起毛圈机构
15	针织装备	装备间互联互通技术	合作开发	本技术包括圆纬织机机联网服务云平台、客户端应用软件及适应联网需求的专用无缝内衣机和大圆机电控系统,为互联互通示范点建设提供硬件基础和软件平台,实现对现场机器、工艺、生产及环境等信息参数的即时采集和云端存储。	内衣机线管检测装置

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
16	针织装备	高速针织技术	自主创新	采用机械精密轻量化设计理念,融合山角曲线柔性化设计方案,稳定实现针织设备的高速高效运转。	①圆形针织机压针三角位置调整装置;②高速电脑丝袜机润滑装置;③内衣机断针检测装置
17	针织装备	基于 PLC 的变密度造型技术	自主创新	利用 PLC 嵌入式控制器,实现了各工序的程序化控制,满足不同筒径、不同造型要求,提高了加工效率;通过改变不同部位的压针量以改变下机物不同部位直径的大小,从而满足加工特殊造型的需要,同时为避免色差,通过程序设置,实现渐进性密度变化,提高产品的美观性。	①针织棉袜机的直线驱动密度装置;②一种用于针织圆机的线夹剪刀机构;③一种新型丝袜机的密度三角装置
18	针织装备	分离式自动扎口技术	自主创新	采用分离式自动扎口装置,实现全自动扎口,免去了后道扎口工序,提高了生产效率。	①脱扎口线的辅助装置;②一种针织内衣裤腰头的圆机
19	针织装备	裸氨控制技术	自主创新	通过开发裸氨控制系统,解决氨纶输入工艺问题;根据工艺要求开发针筒组件、针盘、沉降片座、压针三角、沉降片三角等工艺部件,提高布料的品质,提升穿着的舒适度。	①一种无缝内衣机针筒套;②一种内衣机喂纱装置;③一种用于针织圆机的线夹剪刀机构

(4) 非织造系统

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
1	非织造装备	气压棉箱匀整技术	自主创新	根据纤维的物理性能及产品的幅宽要求,灵活调整输出棉层的厚度和幅宽,有利于使纤维在腔体内部疏散均匀。并根据后道梳理机对纤维层厚度喂入要求,将厚度调整划分为若干区域分别调整。	①一种气压棉箱幅宽调整装置;②一种气压棉箱输出厚度调整装置;③一种应用于非织造行业的气压棉箱控制装置;④气压喂棉箱厚度调节装置
2	非织造	均匀铺网	自主	本技术用于解决对多层纤维网的两端回缩部分	-

序号	产品类型	技术名称	技术来源	技术特点	对应专利、著作权
	装备	技术	创新	分别向两边挤压扩幅的问题,使纤维网两端变宽变薄,达到预定的幅宽,同时改善纤维网的均匀度。	
3	非织造装备	高速针刺技术	自主创新	结构设计精巧、传动方式独特,集中润滑系统实现点对点润滑和散热,专用动平衡试验台使配重精确到±10克,最终确保针刺机的高速平稳运转。	①一种新型预针刺机曲柄箱; ②一种曲柄箱轴承用的简易定位喷油装置; ③一种可翻转使用的主针刺机曲柄箱;④一种针刺机推杆用导向装置

2、公司参与制定的行业标准

公司主要参与制定的行业标准情况如下:

序号	标准名称	实施时间
1	挠性剑杆织机 (FZ/T 94004-2009)	2010.4.1
2	电脑无缝针织内衣机 (FZ/T 97024-2010)	2010.12.1
3	倍捻锭子 (FZ/T 92054-2010)	2011.4.1
4	转杯纺纱机 (FZ/T 93015-2010)	2011.4.1
5	倍捻机 (FZ/T 96021-2010)	2011.4.1
6	喷气织机 (FZ/T 94058-2011)	2011.8.1
7	并纱机 (FZ/T 93059-2015)	2016.1.1
8	喷气织机数字控制系统 (FZ/T 99019-2017)	2017.10.1

3、正在从事的研发项目及进展情况

目前公司正在从事的主要研发项目情况如下:

序号	项目名称	主要研发内容	进展情况
1	无纺布装备研发项目	采用核心技术自主开发和配套资源整合的方式,完成含三十余台单机的无纺布整线装备的研发。	总结移交
2	转杯纺纱机智能物联网技术研发项目	半自动转杯纺纱机智能物联网技术研发,一方面针对客户的主动服务及市场数据的收集分析,包括①客户工艺参数的主动干预;②设备问题及工艺诊断;③远程程序的自动下载;④设备运行数据的收集分析;⑤实时控制设备运行状态。另一方面针对客户对设备的集中局域管理及 APP 远程监控,包括①一台及多台设备的集中局域管理,	总结移交

序号	项目名称	主要研发内容	进展情况
		包括换批、工艺修正、报表管理等；②客户通过APP对设备的实时监控，如当前运行状态、设备效率、产品品种等	
3	转杯纺纱机模块化技术研发项目	研发 AJDC 小车(A-auto 自动、J-joints 接头、D-doffing 落纱、C-clean 清洁)、磁悬浮转杯、单锭引纱、单锭卷绕等转杯纺一系列技术升级模块，并以此为基础开发出能够实现自动接头、高速纺纱、集体生头等功能的转杯纺纱机。	样机试制
4	喷气涡流纺纱机研发项目	VS10 喷气涡流纺纱机所需的核心技术研发，包括牵伸控制技术、涡流喷嘴设计及制造技术、储纱器、接头准备技术、自动接头与自动落筒、智能主控技术及物联网技术。	样机试制
5	基于 FPGA 的控制技术研发项目	①控制系统开发，包含转杯纺模块化项目和涡流纺项目中的单锭控制系统的开发； ②消化吸收卷绕项目中的横动电机和卷绕电机驱动技术，应用于涡流纺项目中的横动卷绕部分的开发中。	样机试制
6	智能化织布车间研发项目	建立公司内单台织机自动化展示样板。	样机试制
7	针织装备间互联互通及互操作研发项目	通过建立与规范针织装备间互联互通的行业标准，推动我国针织工业从传统制造向智能制造发展，从而使得传统针织工业制造与云平台、大数据、互联网等技术结合成为可能，使得设备间能够通过云平台的集中控制与联网管理以提高生产效率；能够对设备间大数据采集、分析优化生产工艺与改进产品质量；能够通过设备生产与互联网平台对接实现资源的有效配置，降低行业运行成本。	总结移交
8	数字化加捻整机联网上位机研发项目	加捻整机的联网上位研发，具体包括以下内容： ①上位机系统可对设备进行指令发送，对设备做到可监可控，直接统计成生产报表方便管理； ②上位机系统衍生手机 APP，可远程对设备进行监控； ③通过单锭在线检测，可对每个锭位的在线产量进行读取，对产量异常锭位进行故障分析。	中试验证
9	锭子技术研发项目	研究开发普通气动锭子、直捻电锭锭子和气动电锭锭子，优化整体的锭子结构，在控制锭子成本的情况下提升设备的能耗和成纱质量。	中试验证
10	柔版无水印花研发项目	研发柔版无水印花机，以替代纯化纤织物的传统印花装备，适当进行棉织物印花及染色设备的同类技术研发，扩大产品应用范围，使柔版无水印花技术覆盖印染领域，成为染色设备、印花设备	样机试制

序号	项目名称	主要研发内容	进展情况
		中的主流设备。	
11	精密卷绕关键技术研发项目	开发高端并纱和络筒装备均适用的精密卷绕关键技术。	详细设计
12	针刺线控制系统研发项目	自主开发针刺生产线电气控制系统，快速响应客户要求更改控制系统软件及硬件，掌握无纺布控制软硬件技术，为智能化工厂建设奠定基础。	详细设计

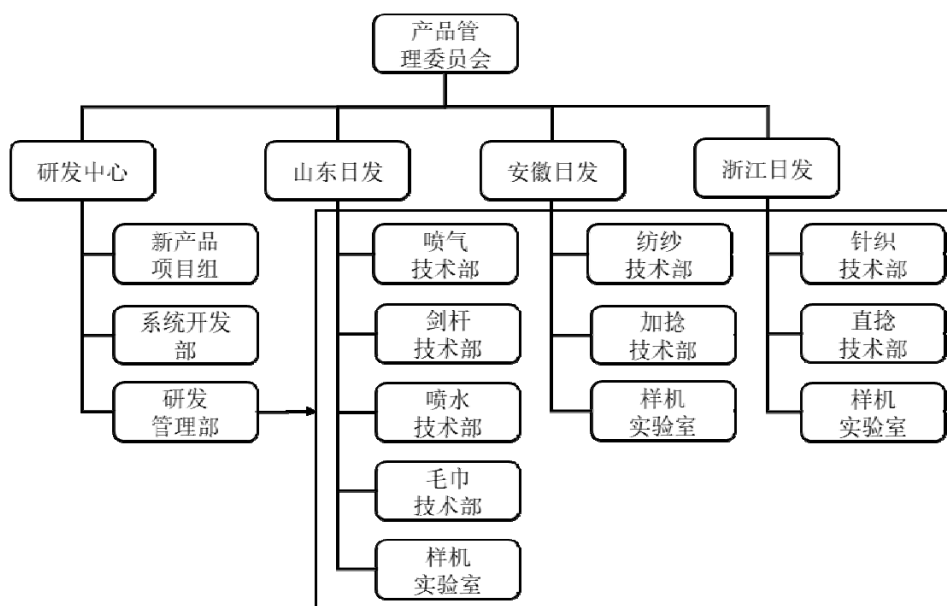
（二）发行人技术创新机制

1、研发模式

纺织机械制造涉及多个技术领域，不同产品之间技术差异性较大，为有效提升研发效率，公司采用自主研发和合作研发相结合的研发模式。对于设备整体架构、各工艺环节的自动化和智能化实现方式等核心技术环节，公司以自主研发为主；对于电控系统等局部个性化较强的技术，公司以合作研发为主。在该研发模式下，公司能够有效掌握和控制产品制造的核心技术，并不断推进技术的更新迭代，报告期内，公司不存在核心技术的争议和纠纷情况。

2、研发组织架构

为提高公司的技术创新能力，维持公司产品的核心竞争力，公司设立了产品管理委员会统筹研发管理工作，公司还设立了研发中心，其下设新产品项目组、系统开发部和研发管理部三个部门，各子公司事业部也设有针对各自产品线的技术部门，公司整体的研发组织架构如下：

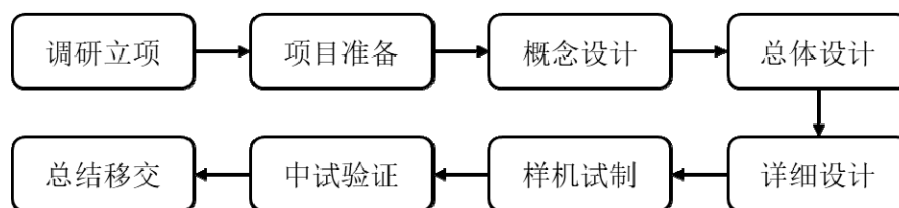


各研发部门的主要职责情况如下：

部门	研发职责
产品管理委员会	制定产品平台战略及产品线战略，对技术研发项目和产品开发项目进行立项评审及转阶段评审。
研发中心	把握行业动态，研究行业技术发展趋势，提出技术开发项目和产品开发项目；对立项的技术开发项目及产品开发项目进行管理；开展与其他科研机构的技术合作；管理公司标准化工作。
新产品项目组	按研发体系执行已立项开发的项目，完成项目阶段研发任务。
系统开发部	负责电气控制系统的研究与开发。
研发管理部	负责研发管理体系的建设和运营、产品数据管理系统的规划实施。
各子公司技术部	负责各产品线的推广支持和升级换代。
样机实验室	负责新产品开发过程中及原产品改进过程中的实验研究。

3、研发工作流程

为合理管控研发工作，公司将研发流程分为八个阶段，各阶段研发工作聚焦的重心不同，每一阶段的研发任务完成并经评审后，项目的研发转入下一阶段，具体情况如下：



(1) 调研立项：根据公司新产品开发中长期规划、市场和用户需求信息，由研发部门牵头，销售部门和市场部门协作调研后提出研发项目立项建议，报产

品管理委员会评审；

(2) 项目准备：对于经立项的研发项目，组建研发团队，制定研发计划，进行项目资源、开发环境的准备，阶段性工作完成后提交产品管理委员会评审；

(3) 概念设计：研发项目团队负责完成客户需求分析、经济技术性能指标分析、产品特点和竞争能力分析、外观造型和关键技术准备等工作，提交产品管理委员会进行转阶段评审；

(4) 总体设计：研发项目团队提交产品结构方案、结构配置模型和配置表、产品骨架模型、控制系统原理图、传动系统图等，提交产品管理委员会进行转阶段评审；

(5) 详细设计：研发项目团队完成产品模型部件装配、零件模型和图纸设计、零件质量及重要度分级以及必要的结构单元试验，阶段成果提交产品管理委员会进行转阶段评审；

(6) 样机试制：研发项目团队组织零部件试制、物理样机总装装配、过程检验、工艺试验等，形成完整的技术工艺资料，提交产品管理委员会进行转阶段评审；

(7) 中试验证：市场部门协助安排样机到客户现场进行生产运行、工艺验证，收集出现的问题并研究解决，完善结构设计，阶段工作提交产品管理委员会进行转阶段评审；

(8) 总结移交：研发项目团队根据中试结果，整理项目过程文档，协调项目资源处理，并整理项目总结报告。产品管理委员会对项目整体情况进行审查、评审验收，必要时邀请国内外的行业专家参与鉴定。

4、促进技术创新的制度安排

(1) 技术人才引进及培养制度

为加快培养、引进和合理使用各类专业技术人员，公司制定了《技术人才引进及培养管理制度》，建立了科学合理的人才考评和激励机制，充分发挥人才的积极性和作用，拓宽员工职业生涯路径，鼓励员工向技术方向发展，促进公司的

技术创新和进步。技术人才引进及培养制度使公司的研发工作进入良性循环的发展轨道，为公司的进一步发展提供了源动力。

（2）科技创新激励制度

公司制定了《科技人才绩效奖励制度》，构建了全面合理的人才激励体系，考核技术创新效果，营造鼓励科技创新的工作氛围，加速公司新技术的产品化和成果化。为进一步充分调动员工的积极性和创造性，奖励在公司科技工作中做出突出贡献的人员，公司制定了《科技创新与成果转化奖励实施办法》，设立了科技创新奖、技术革新奖、专利论文奖等奖项，鼓励员工积极开拓思维，参与研究开发、技术革新、撰写专利和技术论文等能够促进公司技术进步的行为。

（3）产学研合作机制

为进一步增强创新能力，公司结合自身实际需求，经过不断探索，最终形成了一条以企业为主导、以市场为导向的产学研合作机制，为技术的快速产业化打下了坚实基础，报告期内公司开展的主要产学研合作情况如下：

序号	合作单位	合作项目	研发进度	研发成果归属
1	东华大学	喷水织机打纬机构平衡的优化和拓展设计	已完成	①项目研发成果归公司所有； ②经公司同意，双方或学院可发表项目成果或论文。
2	华东理工大学	倍捻电锭驱动器开发	已完成	①专利申请权归华东理工大学所有； ②双方均拥有技术秘密的使用权，均不得向任何第三方转让技术秘密。
3	浙江理工大学	一次针织成型关键工艺及其装备开发	已完成	①专利申请由双方商定排名次序共同申请； ②技术秘密成果的使用权和转让权归公司所有。

（4）合作开发机制

纺织装备涉及的技术领域较广，对于控制系统等专用性较强的产品，公司选择相关技术领域实力较强的机构合作开发适合公司五年发展战略规划的产品定位，以提升公司整机的竞争力，报告期内公司主要的合作开发情况如下：

序号	合作单位	合作项目	研发进度	研发成果归属
1	山东科汇电力自动化有限公司	共同开发用于纺织机械的SRD开关磁阻电动机调速系统	已完成	①项目产品由双方合作开发，完成后山东科汇电力自动化有限公司进行产品化，后出售给公司或公司指定的单位； ②山东科汇电力自动化有限公司仅能与公司配套合作。
2	聊城新兴电子有限公司	共同开发和产品化RFRL20系列剑杆织机电控系统	已完成	聊城新兴电子有限公司为公司定制产品，只能与公司配套销售，同等条件下公司优先采用对方产品。
3	南京百纳自动化系统有限公司	共同开发和产品化JA33喷气毛巾织机电控系统	已完成	产品开发完成后，由南京百纳自动化系统有限公司进行产品化后出售给公司，公司将对方作为主供方，在同样质量、同等价格下优先采购。
4	上海然弘电子科技有限公司	电子导纱卷绕设备控制系统	已完成	公司独享本项目产生的完整知识产权。

（三）发行人研发投入情况

1、研发与技术人员情况

截至2019年6月30日，公司研发人员共计140人，占公司总人数的10.98%，研发人员的专业涵盖机械设计、计算机科学、软件工程、自动化等多个领域，具备独立开发能力，公司核心技术人员6人，分别为何旭平、李子军、吕永法、翟自勇、吉学齐、戴小平。最近三年，公司核心技术人员未发生过重大变动。

2、研发投入情况

报告期内，公司研发费用及其占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
研发费用	2,826.88	6,222.58	6,050.24	4,926.83
营业收入	80,965.84	145,879.09	140,679.37	103,407.20
占比	3.49%	4.27%	4.30%	4.76%

十一、境外经营情况

（一）境外销售情况

随着世界纺织产业向东南亚、中亚及非洲等国家和地区的转移，公司逐步加大了境外市场的开拓力度，报告期内于印度、孟加拉国、印度尼西亚、乌兹别克斯坦、越南等纺织工业发展较快的国家实现了产品销售，为发挥纺织工业对经济的带动作用，当地政府对纺织机械多实行支持性的贸易政策，市场参与者主要为中国、欧洲、日本等地的纺机制造商。公司报告期内的境外销售主要通过代理商进行，具体情况如下：

单位：万元

地区	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)	金额	占比(%)
境内	64,139.42	80.61	130,313.46	91.31	127,507.64	92.78	96,404.74	95.59
境外	15,424.48	19.39	12,404.73	8.69	9,919.42	7.22	4,448.72	4.41
合计	79,563.91	100.00	142,718.18	100.00	137,427.06	100.00	100,853.46	100.00

（二）境外资产情况

截至本招股说明书签署日，公司未在境外拥有资产。

（三）进出口合规情况

公司及子公司严格按照国家相关法律法规履行报关等义务，报告期内不存在进出口违法违规情况。

绍兴海关分别于2019年2月21日和2019年9月30日出具《证明》，确认发行人及浙江日发2016年1月1日至2019年9月30日期间“在海关未有过因违反相关法律、法规而受到海关处罚的情况。”

聊城海关分别于2019年1月15日和2019年9月25日出具《证明》，确认山东日发自2016年1月16日起至2019年9月30日期间“在本关辖区（聊城市）内，该企业进出口活动中不存在违法行为。”

合肥海关2019年9月4日出具《企业资信证明》，确认安徽日发“自2016年1月1日起至2019年9月1日止，我关未发现该企业有走私罪、走私行为、违反海关监管规定的行为，未因进出口侵犯知识产权货物而被海关行政处罚。”

十二、业务发展目标

（一）公司业务发展战略

1、总体发展战略

公司将秉承“提供智能化纺织装备和服务，协助客户打造数字化工厂”的经营理念，力争将日发纺机打造成为世界级领先的智能化纺织装备制造和以科技推动纺织产业转型升级的核心力量。此外，公司将继续以振兴民族纺织装备制造为己任，以技术创新为精神内核，带动国内纺织装备产业与世界一流纺织装备制造接轨。

公司的总体发展战略为推动现有纺织装备智能化升级改造的同时不断完善公司产品线。未来两至三年内，公司将专注于纺纱、加捻、织造和非织造等现有业务领域，通过技术创新提升国产纺织装备的可靠性、自动化、数字化和智能化程度。同时，以自主研发和产业并购为抓手，完善并拓展公司在纺织装备产业链上的布局，加大产业用纺织装备的研发，推动全自动转杯纺纱机、喷气涡流纺纱机和非织造装备的产业化应用，积极探索无水印花装备等新的盈利增长点。公司将以纺织装备智能化的产业变革为契机，继续深入挖掘纺织装备的智能化应用，促进纺织装备制造与人工智能、物联网及云端大数据等前沿技术的深度融合。借助本次新股发行上市，结合募集资金投资项目的建设，公司将整合现有资源和优势，积极进行国内外的均衡布局，以智能化的纺织装备和高质量的技术服务为核心竞争力，进一步深化全球市场业务的参与程度。

2、主要发展规划

（1）品牌规划

公司一贯重视“日发纺机”品牌的树立。在发行当年及未来两至三年内，公司将进一步完善和改进对公司产品技术优势和专业服务的宣传，继续倡导智能化纺织装备的技术发展理念，提升售后服务速度和质量。通过媒体宣传和客户口碑不断提高“日发纺机”品牌在客户群中的认知度和美誉度，并使技术领先和服务优质成为“日发纺机”品牌的主要内涵。此外，公司将通过参加行业国际展会、广告投放、与各地代理商合作等方式开拓国际市场，力争将“日发纺机”打造成

为知名品牌。

（2）研发规划

作为智能化纺织装备制造的高新技术企业，技术的创新性和领先性是公司核心竞争力的重要组成部分。未来公司将不断加大研发投入，不断推出新产品，保持公司的行业市场地位。

在现有产品领域，提升装备的可靠性、自动化、数字化和智能化程度是公司研发工作的重点。公司的转杯纺纱机、倍捻机、喷气织机、剑杆织机、喷水织机等产品具有较高的技术先进性，但与国际顶级产品相比，公司产品的可靠性仍有提高空间，这也是国产纺织装备普遍存在的问题，公司将通过优化产品结构、局部技术创新、提高零部件品质等方法进行提高。此外，公司将提高现有装备的自动化程度，尽快完成全自动转杯纺纱机的开发，并逐步实现各纺织装备之间的互联互通，为“无人工厂”的构建提供支撑。公司还将逐步挖掘纺织装备的智能化应用空间，以数据采集和运用为基础，增强设备的自主学习和调整能力，优化人机交互方式，为纺织企业的生产管理提供个性化的服务，推动纺织装备纳入物联网建设，为协同设计、大规模个性化定制、精准供应链管理等智能制造模式的发展提供支撑。

在新产品领域，拓展公司产品线、加强产业用纺织装备和功能性纺织品生产装备的开发将是公司研发规划的重点。为扩大规模优势，公司将适当拓展产品线，推动现有非织造装备的产业化、丰富非织造装备种类，加快涡流纺纱机的研发和产业化，积极探索无水印花装备的研发和生产。

（3）营销及服务体系建设规划

经过多年的积累和发展，公司已经构建了成熟专业的营销和服务体系，拥有稳定的营销和服务团队，未来两至三年内，公司将以现有的境内外营销和服务体系为基础，根据公司战略规划 and 市场需求进行进一步优化。

对于国内市场，公司将进一步巩固现有营销和服务的优势，加强人员培训和管理，保证客户服务质量，及时响应客户需求，第一时间为客户提供安装调试和售后服务。

对于国外市场，公司将加强国际贸易和服务人才队伍建设；选取优质代理机构进行合作，以在有效控制成本的情况下进行海外市场开拓；积极参与国际纺机行业展览会等活动，加强与国外客户的沟通和交流；收集全球重要纺机市场的竞争情况和市场需求等信息，有针对性的进行产品研发和市场开拓。

（4）并购整合规划

公司未来将积极利用并购整合策略，实现公司的产品线拓展和技术升级。未来两至三年内，公司计划结合全球市场机会，通过前瞻性的并购交易，吸收全球范围内的行业前沿技术、巩固提升现有业务，进一步拓展丰富产品线，加大成长型业务的市场份额，在产业用纺织装备业务领域进行不断探索，提升公司业务的持续增长空间。

公司将针对国内和国外情况，采用不同的并购整合策略，在国际市场寻找机会整合具有纺织装备前沿技术的企业，利用公司对于市场的理解，开发与市场需求相契合的先进纺织装备。在国内市场则主要并购拓展新产品线，以达到快速进入新产品领域的目的。

（5）人力资源发展规划

纺织装备行业的竞争在很大程度上可以归结为人才的竞争，因此公司一直高度重视人力资源保障工作。未来两至三年内，公司将依靠科学的人力资源管理方法，进一步完善人才梯队建设，并加大高素质技术人员、销售人员和管理人员的引进力度。而在公司推动纺织装备智能化升级改造发展战略的实施过程中，优秀的研发人员也发挥着至关重要的作用，纺织装备的物联网化以及未来大数据基础的构建也都将依赖于 IT、人工智能、机械设计等多个领域的专业化研发团队。因此，优秀技术人才的引进和培养将是公司未来人才战略中的重要环节，公司将加强对于技术人才的制度保障力度，大力引进和培养高素质技术人才，并为其营造良好的科研创新氛围。

（二）实现发展规划的途径

1、规划和目标依据的假设条件

（1）公司此次股票发行能够顺利完成，募集资金能够及时足额到位，募集

资金投资项目能顺利如期完成；

(2) 公司能够保持现有高级管理人员、核心技术人员的稳定性或连续性；

(3) 公司经营所处的宏观经济、政治、法律和社会环境处于正常发展的状态，没有对公司生产经营产生重大影响的不可抗力事件发生；

(4) 国家对纺织装备制造业的鼓励政策没有重大转变，并被较好地执行；

(5) 公司所处行业及上下游行业处于正常发展状态，没有重大的市场突变发生。

2、主要困难与解决方法

(1) 纺织装备制造涉及的零部件种类繁多，零部件的品质在很大程度上决定了设备的可靠性，因此一个国家和地区的基础加工能力对纺织装备制造业的发展水平有较大影响。我国具有较为完善的制造业体系，但制造业的整体水平尤其是基础材料的加工能力与国际先进水平仍有一定差异，这在一定程度上影响了国产纺织装备品质的提升。

解决方法：近年来国家大力支持制造业的发展，我国制造业的整体水平提升较快，而经过多年积累，公司也形成了较为完善的供应链管理体系和供应商管理制度，与公司合作的供应商均具有较高的加工和品质管理能力，其提供的零部件品质较高。此外，纺织装备制造为全球化程度较高的行业，对于需要高精度零部件的高端纺机制造，公司可通过全球采购的方式来满足生产需求。

(2) 纺织装备制造的技术含量较高，保持技术先进性对企业的发展至关重要，若公司的研发工作不能取得有效突破，或产品研发方向偏离市场需求，导致公司产品与同行业产品产生较大的技术差距，将对公司的发展造成不利影响。

解决方法：公司深耕纺织机械行业多年，积累了大量纺织机械制造的专利和非专利技术，纺织装备的技术革新通常以原有技术基础上的局部创新为主，革命性的技术变革通常需要较长时间的积累，因此公司依靠现有技术优势即能够在较长的时间内保持技术的领先性。此外，公司研发人员密切关注全球纺机行业的最新发展动态，对行业技术变革具有一定的前瞻性，目前公司产品较高的市场占有率

率也能够帮助公司深刻理解和把握客户的需求，并开发与之相契合的产品，保证公司业务的稳定性。

(3) 人才的引进与培养将是实现公司发展规划的重要条件，如果以技术人员为主的公司人才的质量和数量不能满足要求，将影响规划目标实现。

解决方法：①公司将不断加强人才队伍建设，坚持“以人为本”的宗旨，最大限度满足员工实现自我价值的需求，使企业目标与员工个人目标有机结合。②持续开展对多元化、复合型内部人才的培养工作，形成良好的内部交流与竞争氛围，努力创建学习型企业。③加大人才引进力度，加强人才梯队建设。④重点引导、鼓励专业技术人员进行技术创新，形成良好的技术创新氛围，培养和吸收一批高水平的专业技术人才。⑤继续完善合理的人力资源激励制度，保证人才的稳定，并且利用企业文化培育人才，增强团队的凝聚力和向心力。

(4) 随着公司规模进一步扩大，公司的管理和文化建设水平需要同步提升，如果不能改善管理，提高企业文化建设水平，可能对规划目标的实现产生不利影响。

解决方法：①公司将以本次新股发行上市为契机，严格按照上市公司的要求规范运作，完善法人治理结构和公司内部控制制度，提高管理水平，适应规模扩张的需要；②继续注重企业文化建设，尤其是员工素质与能力的提高，促进员工与公司共同发展；③继续完善培训体系和培训制度，形成良好的内部学习氛围。

(三) 业务发展规划与现有业务的关系

1、公司发展规划是现有业务的延伸和深化

公司发展规划是以公司现有业务和公司发展现状为基础，结合行业发展趋势制定的，是对公司现有业务的扩大和再发展，与现有业务具有较高的一致性和延展性。公司发展规划的实现，将充分发挥公司的规模优势，释放公司现有资源的效能，进一步提升公司的核心竞争力和可持续盈利能力。

2、现有业务是公司发展规划的基础

公司是我国纺机行业的领先企业，在多年的业务发展过程中掌握了纺纱、加

捻、织造和非织造等多类纺织装备制造的核心技术，建立了完善的研发、采购、生产、销售和技术服务体系，具有较高的市场地位和品牌知名度。公司现有的业务体系和竞争优势是公司持续发展的基础，为公司发展规划的实现提供了有力支撑。

第七节 同业竞争及关联交易

一、发行人独立运营情况

公司自设立以来，按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立、完整的资产和业务，具备面向市场独立自主经营的能力。

公司已达到发行监管对公司独立性的基本要求。

（一）资产完整

本公司为生产型企业，具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。

综上，本公司不存在以公司资产、权益或信誉为各主要股东的债务提供担保的情况，亦不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他主要股东及其控制的企业占用而损害公司利益的情形。

（二）人员独立

本公司的生产经营和行政管理完全独立于公司股东及其他关联方，具有独立的劳动、人事、工资等管理体系及独立的员工队伍，员工工资发放、福利支出与主要股东及其关联方严格分离。

本公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员均专职在公司工作和领薪，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领薪。

本公司董事、监事、高级管理人员的任职，均严格按照《公司法》、《公司章程》及其他法律、法规和规范性文件规定的程序推选和任免，不存在主要股东超越公司股东大会和董事会做出人事任免决定的情况。

本公司的财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立

本公司在财务上规范运行、独立运作，设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系、能够独立做出财务决策、具有规范的财务会计管理制度。截至招股说明书签署之日，本公司均独立在银行开户，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。本公司作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

截至招股说明书签署之日，本公司不存在货币资金或其他资产被股东单位或其他关联方占用的情况，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（四）机构独立

本公司已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的职能机构，内部经营管理机构健全。公司独立行使经营管理权，各职能机构在人员、办公场所和管理制度等各方面均完全独立，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业干预公司机构设置的情形，亦不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间机构混同的情形。

（五）业务独立

公司目前主要事成套纺织装备的研发、生产和销售。公司拥有必要的人员、资金、技术和设备，建立了完整、有效的组织系统，能够独立支配人、财、物等生产要素，独立进行生产经营。

经核查，保荐机构及发行人律师认为发行人独立从事其获得核准的经营范围内规定的业务，发行人的业务独立于其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，发行人与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在实质同业竞争或者显失公平的关联交易。

二、同业竞争情况

本公司的主营业务为成套纺织装备的研发、生产和销售，主要产品为喷气织机、剑杆织机、毛巾织机、喷水织机、转杯纺纱机、倍捻机等纺织机械。公司自

设立以来，主营业务未发生过变化。

截至本招股说明签署日，本公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争情况，具体情况如下：

（一）本公司与控股股东不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，日发集团持有本公司 4,801.00 万股股份，占公司股份比例为 69.09%，为公司的控股股东。日发集团主要从事实业投资及资产管理，本身不从事具体生产经营活动，与公司不存在同业竞争的情形。

（二）本公司与控股股东控制的其他企业不存在同业竞争

日发集团目前控制的其他企业主要涉及数控机床、金融投资、农牧产业、体育文化、通用航空领域，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“三、关联方及关联关系”之“（三）控股股东及实际控制人控制的其他主要企业”的相关内容。上述企业与公司主营业务、资产、人员等方面均不存在利益冲突，其主要产品与公司主要产品不存在竞争关系，亦不存在可替代性。

综上所述，本公司与控股股东控制的其他企业不存在同业竞争的情形。

（三）公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争

截至本招股说明书签署日，公司实际控制人为吴捷先生和吴良定先生家族，除日发集团及其下属公司外，公司实际控制人控制的其他企业主要为浙江中宝实业控股股份有限公司及其下属子公司、万丰奥特控股集团有限公司及其下属子公司、万丰锦源控股集团有限公司及其下属子公司，业务范围涉及机械部件加工、汽车零部件生产、航空航天、房地产开发、投资管理、金融服务等业务，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“三、关联方及关联关系”之“（三）控股股东及实际控制人控制的其他主要企业”的相关内容。上述企业与公司主营业务、资产、人员等方面均不存在利益冲突，其主要产品与公司主要产品不存在竞争关系，亦不存在可替代性。

综上所述，本公司与实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争的情形。

（四）公司控股股东及实际控制人等关于避免同业竞争的承诺

为了避免今后可能发生的同业竞争，在遵守相关法律、法规及《公司章程》规定的前提下，最大限度的保护本公司的利益及其独立性，保证公司的正常经营，避免维护广大投资者特别是中小投资者的合法权益，公司控股股东、实际控制人及持股 5%以上股东分别就同业竞争事项出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

1、公司实际控制人吴捷及吴良定先生家族承诺：

“（1）截至本承诺函签署日，本人及本人控制的其他企业未从事与发行人及其下属企业主营业务构成实质竞争的业务。

（2）本人将不以任何直接或间接的方式从事与发行人及其下属企业的业务构成可能的直接或间接竞争的业务；保证将采取合法及有效的措施，促使本人控制的其他企业不从事、参与与发行人及其下属企业的经营运作相竞争的任何活动的业务。

（3）如发行人进一步拓展其业务范围，本人控制的其他企业将不与发行人拓展后的业务相竞争；可能与发行人拓展后的业务产生竞争的，本人控制的其他企业将按照如下方式退出与发行人的竞争：①停止与发行人构成竞争或可能构成竞争的业务；②将相竞争的业务纳入到发行人来经营；③将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

（4）如违反以上承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。

（5）本承诺函在本人作为发行人实际控制人期间内持续有效且不可变更或撤消。”

2、公司控股股东日发集团、持股 5%以上股东昌润投资、汇富投资、鸿利投资承诺：

“（1）截至本承诺函签署日，本公司/本合伙企业及本公司/本合伙企业控制的其他企业未从事与发行人及其下属企业主营业务构成实质竞争的业务。

(2) 本公司/本合伙企业将不以任何直接或间接的方式从事与发行人及其下属企业的业务构成可能的直接或间接竞争的业务；保证将采取合法及有效的措施，促使本公司/本合伙企业控制的其他企业不从事、参与与发行人及其下属企业的经营运作相竞争的任何活动的业务。

(3) 如发行人进一步拓展其业务范围，本公司/本合伙企业控制的其他企业将不与发行人拓展后的业务相竞争；可能与发行人拓展后的业务产生竞争的，本公司/本合伙企业控制的其他企业将按照如下方式退出与发行人的竞争：①停止与发行人构成竞争或可能构成竞争的业务；②将相竞争的业务纳入到发行人来经营；③将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

(4) 如违反以上承诺，本公司/本合伙企业愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给发行人造成的所有直接或间接损失。

(5) 本承诺函在本公司/本合伙企业作为发行人控股股东期间内持续有效且不可变更或撤消。”

三、关联方及关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》及《深圳证券交易所创业板股票上市规则（2019年4月修订）》等法律、法规及规范性文件关于关联方和关联关系的有关规定，本公司的主要关联方及关联关系如下：

（一）控股股东

截至本招股说明书签署日，日发集团持有本公司 4,801.00 万股股份，占公司股份比例为 69.09%，为公司的控股股东，日发集团基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人 5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）控股股东”之相关内容。

（二）实际控制人

截至本招股说明书签署日，吴捷先生和吴良定先生家族通过日发集团间接控制公司 4,801.00 万股股份，占公司股份比例为 69.09%，为公司的实际控制人，其基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、持有发行人

5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况”之“（二）实际控制人”的相关内容。

（三）控股股东及实际控制人控制的其他主要企业

截至本招股书说明书签署日，公司控股股东及实际控制人控制的其他主要企业情况参加本招股书说明书“第五节 发行人基本情况”之“六、发起人、主要股东及实际控制人的基本情况”之“（三）控股股东及实际控制人控制的其他主要企业”的相关内容。

（四）持有公司 5%以上股份的其他股东

截至本招股说明书签署日，除控股股东日发集团外，持有公司 5%以上股份的股东为昌润投资、汇富投资及鸿利投资，分别持有公司股份 948.72 万股、422.00 万股及 390.00 万股，占公司发行前股份比例为 13.65%、6.07%及 5.61%。

（五）控股及参股子公司

截至本招股说明书签署日，公司拥有 3 家全资子公司，1 家分公司，无参股子公司，具体情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“五、发行人控股子公司、分公司及参股公司情况”的相关内容。

（六）董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

公司董事、监事、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要情况”的相关内容。

（七）控股股东董事、监事、高级管理人员及与其关系密切的家庭成员

本公司控股股东日发集团的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员亦为本公司的关联方。日发集团的董事为吴捷、何旭平、王本善、黄海波、陆平山，监事为许金开、董仲南、杨宇超，高级管理人员为吴捷、黄海波、陆平山、蒋成纪。

（八）除实际控制人外，其他关联自然人控制或施加重大影响（包括担任董事、高级管理人员）的主要企业

除上述关联企业外，公司其他关联自然人控制或施加重大影响（包括担任董事、高级管理人员）的主要企业如下：

序号	关联企业	与发行人关联关系
1	五域投资有限公司	董事黄海波持股 40%，并担任执行董事、总经理
2	杭州新坐标科技股份有限公司	董事黄海波近亲属担任高级管理人员
3	杭州研青生物科技有限公司	独立董事吕晓青曾担任总经理
4	杭州骏歌文化创意有限公司	独立董事吕晓青近亲属控制
5	聊城昌润国电热力有限公司	董事徐慧然担任董事
6	山东华能聊城热电有限公司	董事徐慧然担任董事
7	华能聊城热电有限公司	董事徐慧然担任董事
8	聊城市城信社资产管理中心	董事徐慧然担任负责人
9	山东华鲁制药有限公司	董事徐慧然担任董事长
10	山东昌润钻石股份有限公司	董事徐慧然担任董事长
11	科纳技术（苏州）有限公司	独立董事袁嫣红近亲属担任董事长
12	杭州中宝科技有限公司	实际控制人近亲属吴冰控制
13	上海杉盛投资管理有限公司	实际控制人近亲属吴锦华担任执行董事、持股 20.59%
14	中拙资产管理（上海）有限公司	实际控制人近亲属吴锦华担任董事、持股 12.50%
15	嵊州丰辰企业管理合伙企业（有限合伙）	实际控制人近亲属陈滨持有 29.42% 份额
16	新昌华聚投资合伙企业（有限合伙）	实际控制人近亲属陈滨持有 14.22% 份额，实际控制人之一吴良定持有 11.02% 份额
17	西藏万丰百颐创业投资管理有限公司	实际控制人近亲属吴锦华担任董事、万丰锦源持股 45%
18	新昌县汉顺贸易股份有限公司	实际控制人近亲属吴乐定担任监事会主席

（九）报告期内转让或注销的主要关联方

序号	关联企业	关联关系
1	杭州日发智能化系统工程有限公司	日发集团曾控制或施加重大影响
2	新疆天池天马文化投资有限公司	
3	昌吉西域育马发展有限公司	
4	安徽日发环境科技有限公司	
5	新疆日发生鲜投资管理有限公司	
6	日发投资（哈萨克斯坦）有限公司	
7	安徽诚诚机械有限公司	
8	日发控股集团（卢森堡）有限公司	

序号	关联企业	关联关系
9	日发精机（卢森堡）有限公司	
10	杭州垦源网络科技有限公司	
11	苏州西京马业发展有限公司	
12	新昌县德恒石材有限公司	中宝控股曾控制
13	新昌县天硕投资管理有限公司	万丰奥特曾控制
14	浙江万丰汽车制造有限公司	
15	万丰卡达克新动力有限公司	
16	绍兴誉丰置业有限公司	
17	万丰奥威（英国）有限公司	
18	WNS GmbH	
19	Diamond Star Engines GmbH	万丰锦源曾控制
20	绍兴万林股权投资基金合伙企业（有限合伙）	
21	万丰派斯林机器人有限公司	
22	嵊州锦荣装备有限公司	
23	湖州新奥万丰燃气有限公司	
24	湖州新奥万丰燃气发展有限公司	
25	浙江万丰财务咨询有限公司	
26	长春经济技术开发区建筑安装有限公司	
27	长春经开东方新型建材有限公司	
28	新昌万丰制造有限公司	
29	深圳市国信锦源天仪股权投资企业（有限合伙）	董事徐慧然曾担任董事
30	山东聊城热电物业有限责任公司	
31	浙江大明玻璃有限公司	董事、财务总监陈晓光曾担任监事，五都投资有限公司持股 7.26%

（十）其他主要关联方

除上述关联方外，公司其他主要关联方为 2016 年以来公司离职的董事和监事，具体情况如下：

关联自然人姓名	关联关系	目前在公司担任的职务
俞中富	曾担任公司董事	已离任
汪军	曾担任公司独立董事	已离任
王伟		已离任
王军		已离任
陈红	曾担任公司监事	已离任
许金开		已离任

四、关联交易

报告期内，本公司与关联方的关联交易情况如下：

（一）经常性关联交易

1、关联方销售

单位：万元

关联方	交易内容	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	营业收入占比	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比	金额	营业收入占比
万丰租赁	销售纺机	-	-	-	-	4,592.32	3.26%	3,191.17	3.09%
影子骑士文化传播有限公司	销售马场设施	-	-	-	-	100.43	0.07%	-	-

（1）关联方销售的背景、必要性及合理性

纺织装备采购为纺织企业的大额固定资产投资，所需资金量通常较大，但一旦完成设备升级和技术改造后的纺织企业通常具有较为稳健的盈利能力，而我国纺机市场竞争较为激烈，为把握纺织行业发展变革机遇，满足客户的切实需求、抢占市场份额，公司以普通销售作为主要结算模式以及在风险可控的前提下，选择使用买方信贷和融资租赁作为公司客户货款结算的有益补充。

报告期内，公司与万丰租赁、平安融资租赁有限公司等融资租赁公司开展业务合作，向符合条件的客户提供融资租赁服务，公司的合作机构均为国内融资租赁市场的主流机构，具有较为完善的风险管理体制和丰富的融资租赁交易经验，能够在尽可能保证安全性的前提下，给予公司客户购机相应的金融服务，提升公司客户服务质量，增加客户粘性，提高公司市场占有率。

2016年度和2017年度，公司与万丰租赁经常性关联销售金额分别为3,191.17万元和4,592.32万元，占当期营业收入的比例分别为3.09%和3.26%。为防控风险、减少关联交易，公司2017年3月起不再与万丰租赁签署新的融资租赁合同。公司关联销售的金额和占营业收入比例均较小，且上述关联销售均采用市场化定价，不存在关联交易价格显失公允的情形。

（2）关联方销售定价的公允性

报告期内，万丰租赁为公司部分客户提供融资租赁服务，部分合同的具体条款与非关联融资租赁机构的对应条款对比如下：

产品型号	供货商	融资租赁公司	关联关系	签约时间	销售单价(万元)	租赁期限(年)	首付款比例	担保方/回购义务
喷气织机 (RFJA20-280 型号)	山东日发	万丰租赁	关联方	2017年1月	15.8	3	20%	山东日发提供担保并承担回购责任
		平安租赁	非关联方	2019年3月	16.2	2	30%	不提供担保
剑杆织机 (GA731-II -230型号)	山东日发	万丰租赁	关联方	2015年5月	13	3	30%	山东日发提供担保并承担回购责任
		平安租赁	非关联方	2017年4月	15	2	30%	不提供担保
				2017年10月	15	2	30%	不提供担保

公司与万丰租赁开展融资租赁业务的核心条款相对公司与其他融资租赁机构、以及万丰租赁与其他纺织设备供应商的相应条款均不存在显失公允的情形。此外，公司通过万丰租赁销售纺织设备的定价均为公司与终端客户直接谈判商定，部分机型因配置差异及市场竞争等原因存在一定的价格差异，但亦不存在显失公允的情形。

2、关联方采购

单位：万元

关联方	采购内容	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	营业成本占比	金额	营业成本占比	金额	营业成本占比	金额	营业成本占比
自力机械	零部件	-	-	90.67	0.08%	4,557.70	4.10%	6,235.31	7.73%
安徽诚诚	零部件	-	-	5,091.01	4.45%	4,009.70	3.61%	2,699.75	3.35%
日发精机	生产设备	71.57	0.12%	622.60	0.54%	485.16	0.44%	58.00	0.07%
浙江万丰科技开发股份有限公司	零部件	-	-	-0.91	0.00%	53.25	0.05%	110.25	0.14%
浙江日发纽兰德机床有限责任公司	生产设备	-	-	6.32	0.01%	0	0.00%	209.40	0.26%

关联方	采购内容	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	营业成本占比	金额	营业成本占比	金额	营业成本占比	金额	营业成本占比
合计		71.57	0.12%	5,809.69	5.08%	9,105.81	8.20%	9,312.71	11.55%

备注：安徽日发于2017年6月转让了其所持有的安徽诚诚全部股权，根据《深圳证券交易所创业板股票上市规则》，过去12个月内曾经具有关联关系的仍视同发行人关联方，因此发行人与安徽诚诚在2017年6月-2018年6月的交易仍然视同关联交易。同时，为保持交易数据口径的可比性，上表中发行人2018年与安徽诚诚的交易金额为2018年全年交易金额，而非仅包括安徽诚诚作为关联方期间的交易金额。

(1) 关联方采购的背景、必要性及合理性

①向自力机械采购零部件

报告期内，公司向自力机械采购锭子等零部件，各期采购金额分别为6,235.31万元、4,557.70万元、90.67万元和0万元，占当期营业成本的比例分别为7.73%、4.10%、0.08%及0.00%。

公司2017年以前尚不具备锭子、纺纱器专件生产制造能力，考虑到自力机械纺织专件生产能力较强、产品质量稳定，能够优先满足公司生产需求，且其与公司位于浙江省新昌县的加捻、纺纱生产线地理距离较近，可节省一定的运输费用，故公司向关联方自力机械采购锭子等零部件。随着公司纺纱、加捻生产线逐步向安徽省马鞍山市转移，公司逐步停止向自力机械采购锭子、纺纱器专件，并自建了与公司产品配套的锭子生产线和纺纱器专件生产线，彻底解决了与自力机械的关联交易，保障了公司业务的独立性。

②向安徽诚诚采购零部件

报告期内，公司向安徽诚诚采购钣金件等零部件，2016至2018年采购金额分别为2,699.75万元、4,009.70万元及5,091.01万元，占营业成本比例分别为3.35%、3.61%及4.45%。

2013年5月，为加强安徽当地供应商的配套生产能力，提升安徽日发的生产经营效率，安徽日发与郑苗忠等5位自然人共同出资设立了安徽诚诚机械有限公司（联营企业）。同时，为了促进安徽当地供应商发展，公司在报告期内向安徽诚诚采购钣金件等零部件，从而构成关联交易。

2017 年以来，考虑到安徽日发生产经营逐渐稳定，供应商体系建设逐步完善，为减少关联交易、突出主营业务，安徽日发于 2017 年 6 月转让了所持有的安徽诚诚全部股权。

③向日发精机采购生产设备

报告期内，公司向日发精机采购立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心等生产设备，各期采购金额分别为 58.00 万元、485.16 万元、622.60 万元及 71.57 万元，占营业成本比例分别为 0.07%、0.44%、0.54% 及 0.12%。

公司加工工厂进行部分纺织机械零部件的生产，日发精机为我国数控车床和加工中心等通用机械设备的知名生产企业，其产品质量高、技术服务好，能够有效满足公司生产的需要。

④向浙江万丰科技开发股份有限公司采购零部件

报告期内，公司向浙江万丰科技开发股份有限公司采购边盘，各期采购金额分别为 110.25 万元、53.25 万元、-0.91 万元、0 万元，占当期营业成本比例分别为 0.14%、0.05%、0.00% 及 0.00%。

边盘并非公司产品的核心零部件，公司向浙江万丰科技开发股份有限公司采购边盘的交易金额较小且呈下降趋势，交易价格亦采取市场化定价，上述关联交易不存在损害公司中小股东利益或公司独立性的情形。

⑤向浙江日发纽兰德机床有限责任公司采购生产设备

报告期内，公司向浙江日发纽兰德机床有限责任公司采购立式车铣加工中心，各期采购金额分别为 209.40 万元、0 万元、6.32 万元及 0 万元，占营业成本比例分别为 0.26%、0.00%、0.01% 及 0.00%。

浙江日发纽兰德有限责任公司为日发精机与纽兰德集团共同出资成立的中外合资公司，主要产品包括高精度立式车削中心、刨台式落地镗、落地式镗床、大型立式磨床等，具备较强的技术实力，其产品能够有效满足公司生产需要。

(2) 关联交易定价的公允性

报告期各期，公司经常性关联采购总额分别为 9,312.71 万元、9,105.81 万元、

5,809.69 万元及 71.57 万元，占当期营业成本的比例分别为 11.55%、8.20%、5.08% 及 0.12%。公司关联采购的金额和占营业成本比例均较小且呈现逐年下降趋势。上述关联采购均采用市场化定价，不存在关联交易价格显失公允的情形，亦不存在公司对上述关联供应商的依赖从而影响公司独立性的情形。

①向关联方采购零部件

报告期内，公司向自力机械、安徽诚诚、浙江万丰科技开发股份有限公司等关联方采购锭子、纺纱器专件、钣金件等零部件，关联采购价格系参照市场价格经双方协商确定，具有公允性。公司向关联方采购零部件与公司向非关联方采购零部件的交易价格对比情况具体如下：

单位：元

采购物料	供应商	关联关系	采购价格（不含税）			
			2019 年 1-6 月	2018 年	2017 年	2016 年
锭子	自力机械	关联方	-	-	117.52	119.87
	新昌县卓达机械有限公司	非关联方	-	-	116.75	-
底座组件	自力机械	关联方	-	-	86.88	86.88
	宁波北仑宏远	非关联方			86.88	
墙板	安徽诚诚	关联方	281.70	285.63	254.75	254.75
	安徽建发电气设备有限公司	非关联方	281.70	291.70	249.56	-
	马鞍山市一九机械有限公司	非关联方	-	-	249.56	249.56
中间大墙板	安徽诚诚	关联方	576.80	604.80	638.98	638.98
	马鞍山市一九机械有限公司	非关联方	576.80	630.98	638.98	638.98
	马鞍山立信电气有限公司	非关联方	576.80	626.16	638.98	-

②向关联方采购生产设备

报告期内，公司向日发精机、浙江日发纽兰德机床有限责任公司等关联方采购立式加工中心、卧式加工中心、龙门加工中心、立式车铣加工中心等生产设备，关联采购价格系参照市场价格经双方协商确定，具有公允性。日发精机、浙江日发纽兰德机床有限责任公司向关联方销售设备与其向非关联方销售设备的交易

价格对比情况具体如下：

单位：万元

销售方	设备种类	采购方	关联关系	单价 (含税)
日发精机	立式加工中心 (RFMV80)	浙江日发	关联方	36.04
		台州市奇意智能科技有限公司	非关联方	36.00
	卧式加工中心 (RFMH63)	山东日发	关联方	83.00
		宁波荣申精密铸造有限公司	非关联方	82.00
	卧式数控车床 (RFCX26)	日发纺机	关联方	26.80
		湖北三环汽车方向机有限公司	非关联方	28.80
	龙门加工中心 (RFMP2016)	山东日发分公司	关联方	110.00
		西安汇恒数控设备有限公司	非关联方	103.00
浙江日发纽兰 德机床有限责 任公司	立式车铣加工中心 (RNCK5316)	浙江日发	关联方	245.00
		辽宁正兴成套设备有限公司	非关联方	268.00

3、董事、监事、高级管理人员薪酬

报告期内，公司支付给董事、监事、高级管理人员的薪酬情况如下所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
关键管理人员薪酬	144.02	239.05	196.36	210.60

(二) 偶发性关联交易

1、资产处置

单位：万元

出售方	购买方	标的资产	时间	金额
发行人	日发精机	厂房、土地及附属设施	2018年2月	8,826.02

(1) 交易背景

2015年以来，公司逐步将部分产品生产线转移至安徽日发和浙江日发（梅渚工厂），形成了以山东日发、安徽日发及浙江日发三家全资子公司为生产经营主体的生产管理体系，公司原位于浙江省新昌县七星街道日发数字科技园内的土

地、厂房及附属设施不再符合公司发展战略的需要。

2018年，公司关联方日发精机因建设“日发精机研究院”的需要，向公司求购位于浙江省新昌县七星街道日发数字科技园内的土地、厂房及厂房内的附属设施。为了加强公司资产使用效率，提高公司营运资本，公司决定将上述资产出售。

（2）决策和实施过程

2018年1月22日，坤元评估出具了编号为“坤元评报[2018]33号”的《资产评估报告》，截至2017年12月31日，位于新昌县七星街道日发数字科技园的建筑物、机器设备和土地使用权的评估值为8,826.02万元。

2018年2月8日，发行人召开2018年第二次临时股东大会，审议并通过了《关于对现有5号地块及相应厂房等资产进行转让的议案》。本次交易构成关联交易，关联股东回避表决。

2018年2月12日，发行人与关联企业日发精机签订了《资产购买协议》，交易作价8,826.02万元，该项资产转让实现处置收益5,622.88万元。上述资产已完成资产交割和产权变更手续。

2、资产收购

单位：万元

出售方	购买方	标的资产	时间	金额
中宝针织	浙江日发	袜机生产线	2018年4月	981.79

（1）交易背景

中宝针织成立于2013年5月，与发行人系同一实际控制人控制下的企业，主要产品为丝袜机、棉袜机。袜机属于纺织机械中针织机械的一种，发行人收购前尚未开发袜机产品。为有效解决潜在的同业竞争、整合实际控制人控制的纺机业务，发行人收购了中宝针织的袜机生产线。

（2）决策和实施过程

2017年12月20日，坤元评估出具了编号为坤元评报[2017]806号的《资产

评估报告》，截至 2017 年 9 月 30 日，中宝针织的存货、机械设备及无形资产等资产的评估价值为 9,817,879.01 元。

2017 年 12 月 21 日，发行人召开 2017 年第十二次临时股东大会，会议审议通过了《关于公司全资子公司浙江日发纺机技术有限公司收购浙江中宝针织科技有限公司相关资产的议案》。同日，浙江日发与中宝针织签署了《购买资产协议》，本次收购的资产以《资产评估报告》的评估值为基础，双方协商后确定的交易价格为 11,423,118.44 元（含税）。

2018 年 4 月，浙江日发与中宝针织完成了标的资产的交接工作。

3、关联方担保

报告期内，随着公司业务规模的扩大，公司所需运营资金不断提高，而公司报告期内的主要融资渠道为银行借款，关联方万丰奥特为公司的部分银行借款进行了担保，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日
担保借款余额	10,900.00	17,307.00	25,560.00	19,660.00
担保方	万丰奥特控股集团有限公司			

关联方万丰奥特为本公司银行借款提供担保为偶发性关联交易，对公司主营业务无重大影响，公司报告期经营成果不存在依赖关联交易的情形。

报告期内，公司及子公司不存在作为担保人对关联方提供担保的情形。

4、关联方资金拆借

(1) 资金拆出

①安徽诚诚

单位：万元

借款方	期间	期初借款金额	本期借款增加金额	本期借款减少金额	期末借款金额	本期利息收入	年利率
安徽诚诚	2016 年度	1,247.50	1,402.50	1,750.00	900.00	65.50	6.00%
	2017 年度	900.00	400.00	900.00	400.00	36.32	5.66%
	2018 年度	400.00	-	400.00	-	4.92	5.22%

借款方	期间	期初借款金额	本期借款增加金额	本期借款减少金额	期末借款金额	本期利息收入	年利率
	2019年1-6月	-	-	-	-	-	-

为了促进安徽当地供应商发展，保证公司零配件的及时供给，安徽日发在报告期内为关联方安徽诚诚提供资金借款。安徽日发于2017年6月转让了所持有的安徽诚诚全部股权，并逐步清理了对其提供的借款。

②日发集团

单位：万元

借款方	期间	期初借款金额	本期借款增加金额	本期借款减少金额	期末借款金额
日发集团	2019年1-6月	-	5,000	5,000	-

控股股东日发集团因短期资金周转需求，向公司借款，公司独立董事出具事先认可意见并同意将上述事项后提交董事会和临时股东大会审议，该事项于2018年12月14日经第三届董事会第四次会议审议通过，并于2018年12月31日经2018年第六次临时股东大会审议通过。2019年1月25日，公司向日发集团提供借款5,000万元，日发集团于当日全额归还。除此之外，报告期内公司与控股股东日发集团不存在其他非经营性资金往来。公司通过纠正不规范行为、加强内控制度等方式积极整改，已经建立、完善并严格实施财务内控制度，严格禁止与关联方直接进行资金拆借，切实保护中小投资者合法权益。上述与关联方直接进行资金拆借相关的财务核算真实、准确。

截至本招股说明书签署日，公司不存在资产、资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或其他主要股东及其控制的企业占用而损害公司利益的情形。

(2) 资金拆入

单位：万元

出借方	期间	期初借款金额	本期借款增加金额	本期借款减少金额	期末借款金额	本期利息支出	年利率
万丰租赁	2016年度	-	3,000.00	3,000.00	-	135.00	9.00%

为满足短期运营资金需求，山东日发于2016年以应收账款保理形式向关联

方万丰租赁借入资金 3,000.00 万元，借款期限为 2016 年 3 月 16 日至 2016 年 9 月 6 日。

截至本招股说明书签署日，公司关联方资金拆借已全部清理完毕。

（三）报告期内关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司经常性关联交易主要为经常性关联购销，包括原材料采购及商品销售等，公司经常性关联交易均依照当时《公司章程》、《关联交易决策制度》以及有关协议规定进行，且作价公允，不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况。

综上所述，公司关联销售和关联采购占当期营业收入和营业成本的比例较低，公司经常性关联交易对公司的财务状况和经营成果均未产生重大影响。

报告期内，除上述已披露的关联交易外，公司关联方与公司客户、供应商不存在关联关系或重叠情形。

五、比照关联交易披露的交易

浙江新昌南岩园区投资开发有限公司（曾用名浙江省新昌南岩机电科技园开发有限公司，以下简称“南岩投资”）成立于 2002 年，注册资本 2,000 万元，公司控股股东日发集团及关联法人中宝控股为其设立发起人，公司实际控制人之一吴捷先生曾担任其法定代表人、董事长。出于业务调整的需要，2005 年，吴捷先生辞任南岩投资法定代表人、董事长；2007 年，日发集团和中宝控股将所持南岩投资全部股权转让予丁金潮、石法忠、董益光、袁永等四名自然人，依据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，南岩投资至此不再为公司的关联方。

南岩投资的股东及相关人员与公司的关系情况

类别	自然人持股及任职情况	与公司关系
股东	袁永（持股 25%）	现为关联方日发精机员工，通过日发集团和合盈投资间接持有公司 0.14% 股份。
	董益光（持股 25%）	现为关联方日发精机员工，通过日发集团和汇富投资间接持有公司 0.61% 股份。
	石法忠（持股 25%）	已去世[注 1]
	丁金潮（持股 25%）	现为关联方万丰奥特员工，通过日发集团间接持有公司 0.11% 股份。

类别	自然人持股及任职情况	与公司关系
主要人员	王吉（执行董事兼总经理）	现为关联方日发集团员工，通过日发集团间接持有公司 0.43% 股份。
	丁金潮（监事）	现为关联方万丰奥特员工，通过日发集团间接持有公司 0.11% 股份。

注 1：南岩投资自然人股东石法忠目前已去世，暂未办理工商变更登记手续。

报告期内，南岩投资为公司及子公司内部网络构建、办公软件维护、网站运营提供信息技术服务，其下设分支机构日发酒店，为公司及子公司提供了餐饮住宿服务，并向公司出租了部分房屋用于公司办公。具体情况如下：

单位：万元

交易类别	交易金额			
	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
餐饮住宿	50.39	85.83	86.54	101.41
信息技术服务	55.92	116.27	102.43	80.79
房屋租赁及物业管理费	33.05	69.68	79.79	12.97
其他	1.61	3.47	4.78	27.54
合计	140.97	275.26	273.54	222.71

六、关于规范关联交易的制度安排

公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事制度》、《关联交易决策制度》中对关联交易的回避表决制度、决策权限及决策程序等作出了严格的规定，以保证公司关联交易的公允性，确保关联交易行为不损害公司和全体股东的利益，具体如下：

（一）《公司章程》关于关联交易的主要规定

第七十五条 股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况；

第七十六条 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议案与某股东有关联关系，该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系；（二）股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关关联关系的股东，并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系；（三）大会主持人宣布关联股东回避，由非关联股东对关联交易事项

进行审议、表决；（四）关联事项形成决议，必须由非关联股东有表决权的股份数的半数或三分之二以上通过；（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；

第一百〇七条第二款第（六）项 以下关联交易应当经股东大会审议通过，关联股东应当回避表决：1、公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免上市公司义务的债务除外）金额在 1,000 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；2、公司为股东、实际控制人及其关联人提供担保；3、虽属于董事会有权判断并实施的关联交易，但出席董事会的非关联董事人数不足三人的。

以下关联交易应当经董事会审议通过，关联董事应当回避表决：1、公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外）；2、公司与关联法人发生的交易金额在 300 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（公司提供担保除外）。上述关联交易应当经二分之一以上独立董事事先认可后方可提交董事会审议，并由独立董事发表独立意见。

上述股东大会、董事会审议批准事项外的其他关联交易事项，由总经理办公会审批。”

（二）《股东大会议事规则》关于关联交易的主要规定

第三十七条 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

（三）《董事会议事规则》关于关联交易的主要规定

第十三条 委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；（二）独立董事不得委托非独立董事代为出席，非独立董事也不得接受独立董事的委托。

第二十条 出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：……（二）《公司章程》、《关联交易管理制度》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联

关系而须回避的其他情形。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

（四）《独立董事制度》关于关联交易的主要规定

第十九条 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、法规及公司章程赋予董事的职权外，还应当赋予独立董事以下特别职权：（一）需要提交股东大会审议的关联交易应当由独立董事认可后，提交董事会讨论，独立董事在做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告；……

第二十条 独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：……（五）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、公司自主变更会计政策、股票及衍生品种投资等重大事项；（六）公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或者新发生的总额高于 300 万元且高于公司最近经审计净资产值 5% 的借款或者其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；……

（五）《关联交易决策制度》关于关联交易的主要规定

第十六条 以下关联交易应当经股东大会审议通过，关联股东应当回避表决：（一）公司与关联人发生的交易（公司提供担保、获赠现金资产、单纯减免上市公司义务的债务除外）金额在 1000 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；对于连续十二个月内发生交易标的相关的同类关联交易，如年度累计额达到前述标准的，或对于每年发生的数量众多的日常关联交易，公司预计的当年度将发生的日常关联交易总金额达到前述标准的（或虽然预计金额低于前述标准，但在实际执行中日常关联交易金额超过前述标准的），也应提交股东大会审议；（二）公司为关联人提供担保；（三）虽属于董事会有权判断并实施的关联交易，但独立董事或监事会认为应提交股东大会表决的；（四）虽属于董事会有权判断并实施的关联交易，但董事会认为应提交股东大会表决或者董事会因特殊事宜无法正常运作的，关联交易由股东大会审议并表决；（五）

虽属于董事会有权判断并实施的关联交易，但出席董事会的非关联董事人数不足三人的，则该项关联交易由股东大会审议并表决；（六）董事会认为可能对股份公司造成重大影响的无具体交易数额或无交易对价的关联交易。

第十七条 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。公司为持有公司 5% 以下股份的股东提供担保的，参照前款的规定执行，有关股东应当在股东大会上回避表决。

第十九条 以下关联交易应当经董事会审议通过，关联董事应当回避表决：

（一）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易（公司提供担保除外）；（二）公司与关联法人发生的交易金额在 100 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上的关联交易（公司提供担保除外）。

七、公司报告期内关联交易相关制度的执行情况及独立董事意见

（一）报告期内关联交易制度的执行情况

公司产供销系统独立、完整，生产经营上不存在依赖关联方的情形，报告期内公司的关联交易均严格履行了《公司章程》等有关制度的规定，不存在损害公司利益的情形。

（二）独立董事关于关联交易的意见

公司独立董事认为：公司 2016 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日报告期内与关联方发生的日常关联交易系公司生产经营中正常的业务行为，各方交易遵循了客观、公平、公允的原则，交易价格根据市场价确定，不存在损害公司和其他股东利益的情形。

八、减少关联交易的措施

公司将始终以股东利益最大化为原则，规范和减少关联交易。对于不可避免的关联交易，公司将严格执行《公司章程》和《关联交易决策制度》等制度规定的关联交易决策权限、决策程序、回避程序等；进一步完善独立董事制度，加强独立董事对关联交易的监督；进一步健全公司治理结构，保证关联交易的公平、公正、公允；并对关联交易予以充分、及时披露，避免关联交易损害公司及股东

利益。为减少和规范关联交易，本公司采取的具体措施如下：

1、《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等对关联交易的决策权力和程序、股东大会及董事会关联股东的回避和表决程序均做出了详细的规定，公司将严格履行上述规定。

2、公司建立了《独立董事工作制度》，将充分发挥独立董事的监督作用，减少和规范关联交易，确保关联交易价格的公允性和审批程序的合规性，充分保护公司中小股东的合法权益。

3、对于不可避免的关联交易，本公司将严格执行关联交易的基本原则、决策程序、回避制度以及信息披露制度，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，避免关联交易损害本公司及股东（特别是中小股东）利益。

此外，为减少和规范关联交易，公司控股股东日发集团、实际控制人吴捷及吴良定家族和持股 5% 以上股东昌润投资、汇富投资以及鸿利投资分别承诺：

“1、本人/本企业/本合伙企业将充分尊重发行人的独立法人地位，保障发行人独立经营、自主决策，确保发行人的业务独立、资产完整、人员独立、财务独立，以避免、减少不必要的关联交易；

2、本人/本企业/本合伙企业控制的其他企业不以借款、代偿债务、代垫款项或者其他方式占用发行人资金，也不要求发行人为本人/本企业及本人/本企业控制的其他企业进行违规担保；

3、如果发行人在今后的经营活动中必须与本人/本企业/本合伙企业或本人/本企业/本合伙企业控制的其他企业发生不可避免的关联交易，本人/本企业/本合伙企业将促使此等交易严格按照国家有关法律法规、公司章程和公司的有关规定履行相关程序，并保证遵循市场交易的公开、公平、公允原则及正常的商业条款进行交易，本人/本企业/本合伙企业及本人/本企业/本合伙企业控制的其他企业将不会要求或接受发行人给予比在任何一项市场公平交易中第三者更优惠的条件，保证不通过关联交易损害发行人及其他股东的合法权益；

4、严格遵守有关关联交易的信息披露规则。”

第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况

(一) 董事

公司董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，设董事长1名。董事由公司股东提名并经股东大会选举产生，任期三年，任期届满可以连选连任，但独立董事连任不得超过两届。公司现任董事基本情况如下：

序号	姓名	职位	本届董事任期	选任程序
1	何旭平	董事长	2018年3月20日至 2021年3月19日	经日发集团提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过
2	徐慧然	董事	2018年3月20日至 2021年3月19日	经昌润投资提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过
3	黄海波	董事	2018年3月20日至 2021年3月19日	经日发集团提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过
4	陈晓光	董事	2018年3月20日至 2021年3月19日	经日发集团提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过
5	吕永法	董事	2018年3月20日至 2021年3月19日	经日发集团提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过
6	蒋成纪	董事	2019年9月4日至 2021年3月19日	经日发集团提名，于2019年9月4日公司2019年第三次临时股东大会审议通过
7	吕晓青	独立董事	2018年3月20日至 2021年3月19日	经董事会提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过
8	袁嫣红	独立董事	2018年3月20日至 2021年3月19日	经董事会提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过
9	吴敏华	独立董事	2018年3月20日至 2021年3月19日	经董事会提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过

备注：①2018年2月20日，昌润投资出具《董事提名函》，提名徐慧然先生担任公司第三届董事会董事；②2018年3月23日，公司第三届董事会第一次会议选举何旭平为公司董事长。

1、何旭平先生，公司董事长，1966年4月出生，中国国籍，无境外永久居

留权，本科学历，高级工程师。1988年7月至1995年2月，担任浙江新昌麻纺织厂设备管理员；1995年3月至1998年8月，担任日发集团技术员；1998年8月至2000年10月，担任浙江日发锭子有限公司副总经理；2000年10月至2004年2月，担任日发纺纱总经理；2004年2月至今，先后担任公司针织事业部总经理、副总裁兼织造事业部总经理、山东日发董事长兼总经理、公司总经理等职位；2014年9月至今，担任日发集团董事；2015年11月至今，担任公司董事长。

2、徐慧然先生，公司董事，1966年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，研究生学历。1991年7月至1993年5月，担任聊城地区物资局会计；1993年6月至1995年10月，担任聊城物资承包供应公司担任财务科长；1995年11月至1997年5月，担任聊城地区机电设备公司总公司担任副总经理兼财务科长；1997年6月至2001年6月，担任聊城地区基本建设投资公司担任投资部经理；2001年7月至2009年4月，担任聊城市昌润投资发展有限责任公司担任董事、副总经理；2009年5月至今，担任昌润投资党委副书记、董事、副总经理；2016年12月至今，担任公司董事。

3、黄海波先生，公司董事，1978年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，会计师。2000年8月至2001年5月，任日发集团财务会计；2001年6月至2004年6月，任上海日发数字化系统有限公司财务主管；2004年7月至今，历任日发集团财务经理、财务总监、副总裁等职位；2011年4月至今，担任公司董事。

4、陈晓光先生，公司董事，1977年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年7月至2015年11月，历任日发集团财务会计、融资部经理、投资业务部经理；2015年11月至今，担任公司董事。

5、吕永法先生，公司董事，1975年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1995年9月至2000年2月，担任泰坦纺机有限公司技术员；2000年3月至2001年6月，担任新昌松菱电气有限公司技术员；2001年6月至2003年10月，历任日发纺纱技术员、产品开发部副经理、产品开发部经理；2003年11月至今，历任公司紧密纺项目组技术部经理、技术开发部经理、推广支持部

经理、全自动转杯纺项目经理、总工程师、浙江日发总经理等职位；2015年3月至今，担任公司董事。

6、蒋成纪先生，公司董事，1982年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2004年04月至2006年12月，任香港联泰证券有限公司上海代表处研究部高级研究员、人力资源总监；2007年04月至2008年03月，任上海怡桥财经传播有限公司业务董事；2008年04月至2010年10月，任美国盛峰国际资本有限公司中国区项目总监；2011年04月至今，历任浙江日发控股集团有限公司投资项目经理、战略发展部总经理、董事会秘书、副总裁；2019年9月至今，担任公司董事。

7、吕晓青女士，公司独立董事，1969年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1991年7月至1993年5月，担任杭州制氧机厂助理经济师；1993年5月至1993年12月，担任杭州东邦复合材料有限公司财务主管；1993年12月至今，担任浙江工业大学讲师、副教授；2018年3月至今，担任公司独立董事。

8、袁嫣红女士，公司独立董事，1967年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。袁嫣红女士主要从事教学及纺织设备机电一体化和嵌入式控制系统在纺织设备上的应用等的科研工作，1991年4月至今，历任浙江理工大学讲师、副教授、教授；2018年3月至今，担任公司独立董事。

9、吴敏华女士，公司独立董事，1983年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006年7月至2007年7月，担任四川省马边彝族自治县人民法院西部计划志愿者；2007年7月至2009年10月，担任湖州梦圆进出口有限公司外贸业务员，2009年11月至2013年2月，任浙江省联谊报社记者；2013年3月至今，任浙江京衡律师事务所律师；2018年3月至今，担任公司独立董事。

（二）监事

公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，设监事会主席1名。

职工代表监事由公司职工代表大会选举产生，其余监事由公司股东提名并经股东大会选举，任期三年，任期届满可以连选连任。公司现任监事情况如下：

序号	姓名	职位	本届监事任期	选任程序
1	董仲南	监事会主席	2018年3月20日至 2021年3月19日	经日发集团提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过
2	黄启田	监事	2018年3月20日至 2021年3月19日	经日发集团提名，于2018年3月20日公司2018年第三次临时股东大会审议通过
3	魏旭峰	职工监事	2018年3月20日至 2021年3月19日	于2018年3月20日公司职工代表大会选举产生

备注：2018年3月23日，公司第三届监事会第一次会议选举董仲南为公司监事会主席。

1、董仲南先生，公司监事会主席，1973年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1994年9月至1996年1月，担任嵊县交通机械厂模具工；1996年1月至1997年9月，担任嵊州市普适尔制冷设备总公司模具工；1997年9月至2000年5月，历任日发集团技术员、钣金工厂厂长；2000年5月至2003年1月，历任日发纺纱物资部经理、副总经理；2003年1月加入公司，历任制造中心总经理、业务发展部总经理、制造总监等职位；2015年3月至今任公司监事会主席。

2、黄启田先生，公司监事，1979年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2002年4月至2005年3月，担任山东东阿阿胶集团东阿泉啤酒有限公司法律事务员；2005年3月至2008年2月，担任华润（聊城）啤酒有限公司企业法律顾问；2008年2月至今，历任山东日发法务专员、行政主管、董事会秘书、内部审计部经理等职务；2018年3月至今担任公司监事。

3、魏旭峰先生，公司职工监事，1967年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。历任嵊州福音电子工贸公司技术员，日发集团装配员工、总装工厂厂长。2002年1月加入日发有限，先后担任加捻技术部经理、供方发展部经理、纺纱制造部经理、业务发展制造部经理等职务；2012年3月至今，担任公司职工监事。

（三）高级管理人员

根据《公司章程》，公司高级管理人员包括总经理、副总经理和财务总监。经公司董事会聘任，公司高级管理人员情况如下：

序号	姓名	职位	本届高级管理人员任期	聘任程序
1	何旭平	总经理	2018年3月23日至 2021年3月22日	2018年03月23日， 第三届董事会第一 次会议任命
2	厉永江	副总经理、董事会秘书	2019年7月9日至 2021年3月22日	2019年7月9日， 第三届董事会第十 四次会议
3	于章伟	副总经理	2018年3月23日至 2021年3月22日	2018年03月23日， 第三届董事会第一 次会议任命
4	陈晓光	财务总监	2018年3月23日至 2021年3月22日	2018年03月23日， 第三届董事会第一 次会议任命

1、何旭平先生，总经理，简历请参见本招股说明书本节之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况”之“（一）董事”的相关内容。

2、厉永江先生，公司副总经理、董事会秘书，1974年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1995年8月至2011年11月，历任日发集团员工、总裁办主任、人力资源部经理、总监、董事会秘书等职务；2011年12月至2017年4月，任日发牧马堂马术有限公司副总经理、总经理；2017年5月至今，任日发纺机行政人力总监；2019年7月至今，任公司副总经理、董事会秘书。

3、于章伟先生，公司副总经理，1981年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年9月至2006年11月，担任浙江中宝实业控股股份有限公司行政秘书；2006年12月至2009年7月，担任新昌县星怡热传导有限公司行政人事经理；2009年7月至2010年5月，担任日发集团招聘培训专员；2010年5月加入公司，历任项目专员、办公室主任、行政部经理、董事会秘书、副总经理等职务。

4、陈晓光先生，财务总监，简历请参见本招股说明书本节之“一、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员简要情况”之“（一）董事”的相关内容。

（四）其他核心人员

公司目前共有其他核心人员 4 名，简要情况如下：

1、李子军先生，山东日发总经理，研究员，1969 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991 年 7 月至 2002 年 3 月，担任山东东昌集团聊城第一纺织机械厂工程师、科长、副总工程师；2002 年 3 月至 2005 年 11 月，历任昌润纺机副总经理、山东日发总工程师、助理总经理、董事等职务；2016 年 1 月至今，担任山东日发总经理。

2、翟自勇先生，公司副总工程师，1983 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2005 年 10 月至 2008 年 3 月，历任福建凹凸精密机械有限公司技术员、技术组长；2008 年 4 月至 2014 年 3 月，历任嘉善振钰机械有限公司技术部主任、技术部副经理、事业部总经理等职位；2014 年 4 月至 2015 年 10 月，担任福建凹凸精密机械有限公司技术部经理；2016 年 3 月至今，历任公司技术员、项目经理、技术经理、副总工程师等职位。

3、戴小平先生，公司系统开发部经理，1975 年 4 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，专科学历。1995 年 10 月至 2001 年 9 月，在浙江泰坦股份有限公司从事电气设计；2001 年 10 月至今，历任公司电气设计员、电气设计组组长、浙江日发技术部经理等职位。

4、吉学齐先生，山东日发喷气织机技术部经理，1972 年 2 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，高级工程师。1995 年 8 月至 2002 年 8 月，担任聊城拖拉机厂技术员、助理工程师；2002 年 9 月至今，历任山东日发技术员、工程师、精加工车间主任、喷气织机技术部经理等职务。

（五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

（六）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员除在公司及子公司担任职务外，其他兼职情况见下表：

姓名	本公司职务	兼职单位	与本公司关系	在该单位任职情况
何旭平	董事长、 总经理	日发集团	公司控股股东	董事
徐慧然	董事	昌润投资	公司股东	党委副书记、董 事、副总经理
		山东华鲁制药有限公司	昌润投资控制的 企业	董事长
		山东昌润钻石股份有限公 司（430713）	昌润投资控制的 企业	董事长
		华能聊城热电有限公司	昌润投资参股的 企业	董事
		聊城昌润国电热力有限公 司	昌润投资参股的 企业	董事
		山东华能聊城热电有限公 司	昌润投资参股的 企业	董事
		聊城市城信社资产管理中 心	昌润投资控制的 企业	负责人
黄海波	董事	五域投资有限公司	黄海波控制的企 业	执行董事兼总 经理
		五都投资有限公司	控股股东控制的 其他企业	执行董事兼总 经理
		新昌雅庄马会有限公司	控股股东控制的 其他企业	执行董事
		日发捷航投资有限公司	控股股东控制的 其他企业	监事
		浙江德千商贸有限公司	控股股东控制的 其他企业	董事
		日发精机	控股股东控制的 其他企业	董事
		影子骑士文化传播有限公 司	控股股东控制的 其他企业	执行董事
		新疆马业发展股份有限公 司	控股股东控制的 其他企业	董事
		日发捷航装备制造有限公 司	控股股东控制的 其他企业	监事
		日发集团	控股股东	董事
		日发旅游资源开发有限公 司	控股股东控制的 其他企业	监事
陈晓光	董事、财务总 监	合盈投资	公司股东	普通合伙人
		汇富投资	公司股东	普通合伙人
		浙江华睿庆余投资有限公 司	控股股东控制的 其他企业	董事

姓名	本公司职务	兼职单位	与本公司关系	在该单位任职情况
蒋成纪	董事	日发集团	公司控股股东	副总裁、董事会秘书
		RIFA Investment Pty Ltd.	控股股东控制的其他企业	董事
		杭州朝潮企业管理有限公司	公司董事控制的企业	执行董事兼总经理
吕晓青	独立董事	浙江工业大学	无其他关联关系	副教授
		杭州骏歌文化创意有限公司	无其他关联关系	监事
袁嫣红	独立董事	浙江理工大学	无其他关联关系	教授
吴敏华	独立董事	浙江京衡律师事务所	无其他关联关系	律师
董仲南	监事会主席、制造总监	日发集团	公司控股股东	监事
于章伟	副总经理	鸿利投资	公司股东	普通合伙人

除上述对外兼职的情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他对外兼职情况。

（七）董事、监事、高级管理人员了解股票发行上市相关法律法规及其法定义务责任的情况

公司所有董事、监事、高级管理人员均不存在《公司法》等法律法规中规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形，其聘任均符合《公司章程》所规定的程序，符合法律法规的任职资格。

保荐机构、发行人会计师、发行人律师等中介机构对公司董事、监事和高级管理人员就股票发行上市、上市公司规范运作等相关的法律法规和规范性文件进行了辅导，相关人员也进行了主动的学习，经过以上程序，公司董事、监事和高级管理人员确认其已经了解股票发行上市相关法律法规，知悉其作为上市公司董事、监事和高级管理人员的法定义务和责任。

二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员，除直接和间接持有公司的股份以外（参见本节之“三、董事、监事、高级

管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况”），其他对外投资情况具体如下所示：

姓名	职务	投资标的	注册资本（万元）	出资比例
1	黄海波	五域投资有限公司	5,000.00	40.00%
2	蒋成纪	杭州朝潮企业管理有限公司	100.00	100.00%
3	袁嫣红	广州海众投资合伙企业(有限合伙)	510.00	5.88%

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员除上述对外投资，无其他对外投资。公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的对外投资与公司不存在利益冲突。

三、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份情况

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有本公司股份的情况如下：

序号	姓名	公司任职	持股方式	所持股份占公司股本的比例	股份是否冻结/质押
1	何旭平	董事长、总经理	直接持股	0.03%	否
			通过日发集团间接持股	0.90%	
			通过鸿利投资间接持股	1.01%	
2	黄海波	董事	通过财通惠间接持股	0.09%	否
			通过鸿利投资间接持股	0.14%	
3	陈晓光	董事、财务总监	通过财通惠间接持股	0.20%	否
			通过合盈投资间接持股	0.03%	
			通过汇富投资间接持股	0.01%	
			通过鸿利投资间接持股	0.14%	
4	吕永法	董事	通过鸿利投资间接持股	0.14%	否
5	董仲南	监事会主席	通过日发集团间接持股	0.22%	否
			通过鸿利投资间接持股	0.14%	
6	黄启田	监事	通过鸿利投资间接持股	0.07%	否
7	魏旭峰	职工监事	直接持股	0.09%	否

序号	姓名	公司任职	持股方式	所持股份占公司股本的比例	股份是否冻结/质押
			通过财通惠间接持股	0.15%	
			通过鸿利投资间接持股	0.14%	
8	厉永江	副总经理、董事会秘书	通过日发集团间接持股	0.29%	否
			通过汇富投资间接持股	0.07%	
			通过鸿利投资间接持股	0.14%	
9	于章伟	副总经理	通过鸿利投资间接持股	0.14%	否
10	李子军	山东日发董事、总经理	通过鸿利投资间接持股	0.22%	否
11	戴小平	系统开发部经理	通过鸿利投资间接持股	0.07%	否
12	吉学齐	喷气织机技术部经理	通过鸿利投资间接持股	0.07%	否

备注：日发集团持有公司 4,801.00 万股股份，占公司总股本的 69.09%；财通惠为日发集团的持股平台，持有日发集团 4,164.75 万股股份，占日发集团总股本的 21.92%。

截至本招股说明书签署日，除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属均未以任何其他方式直接或间接持有公司股份。

截至本招股说明书签署日，上述董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属所持有公司的股份均不存在质押或冻结的情况。

四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬构成、确定依据及履行程序

1、薪酬构成、确定依据及履行的程序情况

除独立董事领取固定的履职津贴外，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬主要由年薪、奖金及其他福利待遇收入构成，按各自所在岗位职务依据公司相关薪酬标准和制度领取，公司不再另行支付任期内担任董事、监事的报酬。未在公司担任职务的董事、监事任期内不在公司领取薪酬。独立董事领取固定津贴，每年 3 万元。

2、确定依据和履行程序

根据公司《董事会薪酬与考核委员会工作细则》，薪酬与考核委员会提出的公司董事的薪酬计划，须报经董事会同意后，提交股东大会审议通过后方可实施；公司高级管理人员的薪酬分配方案须报董事会批准。

（二）薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

最近三年，公司董事、监事、高级管理人员薪酬总额及其占公司利润总额的比例如下：

项目	2018 年度	2017 年度	2016 年度
薪酬总额（万元）	239.05	196.36	210.6
利润总额（万元）	15,497.28	8,690.92	3,175.39
占比	1.54%	2.26%	6.63%

（三）最近一年从发行人及其关联企业领取薪酬的情况

2018 年度，公司现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在公司及公司子公司领取薪酬的情况如下：

序号	姓名	任职	金额（万元）	备注
1	何旭平	董事长、总经理	96.75	
2	徐慧然	董事	-	在昌润投资领薪
3	黄海波	董事	-	在日发集团领薪
4	陈晓光	董事、财务总监	26.42	
5	吕永法	董事	22.73	
6	蒋成纪	董事	-	在日发集团领薪
7	吕晓青	独立董事	2.30	独立董事津贴
8	袁嫣红	独立董事	2.30	独立董事津贴
9	吴敏华	独立董事	2.30	独立董事津贴
10	董仲南	监事会主席	22.22	
11	黄启田	监事	12.40	
12	魏旭峰	职工监事	9.67	
13	厉永江	副总经理、董事会秘书	21.96	
14	于章伟	副总经理	19.47	
15	李子军	山东日发董事、总经理	25.94	

序号	姓名	任职	金额（万元）	备注
16	翟自勇	副总工程师	17.83	
17	吉学齐	喷气织机技术部经理	22.08	
18	戴小平	系统开发部经理	23.68	
合计			328.05	

备注：蒋成纪于2019年9月起担任公司董事；吕晓青、袁嫣红和吴敏华自2018年3月起担任公司独立董事；厉永江自2019年7月起担任公司副总经理、董事会秘书。

除以上薪酬和津贴以外，在公司领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员还享受公司提供给员工的社会保险、住房公积金等福利。

五、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员与发行人签定的协议及其履行情况

除董事徐慧然、蒋成纪、黄海波和三名独立董事外，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订了《劳动合同》和《保密协议》，对上述人员的诚信义务，特别是商业秘密、知识产权等方面的保密义务作了严格的规定；公司与三名独立董事签订了《独立董事聘任合同》。截至本招股说明书签署日，上述合同履行正常，不存在违约情形。

公司现任董事、监事、高级管理人员和其他核心人员未与公司及公司控股子公司签订其他商业合同或协议。

六、董事、监事及高级管理人员近两年年变化情况

2017年初至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员变动具体情况如下：

（一）董事变动情况

期间	董事会成员	董事长
2017年1月至 2018年3月	何旭平、徐慧然、黄海波、陈晓光、吕永法、俞中富、汪军（独立董事）、王伟（独立董事）、王军（独立董事）	何旭平
2018年3月至 2019年9月	何旭平、徐慧然、黄海波、陈晓光、吕永法、俞中富、吕晓青（独立董事）、袁嫣红（独立董事）、吴敏华（独立董事）	何旭平

2019年9月至今	何旭平、徐慧然、黄海波、陈晓光、吕永法、蒋成纪、吕晓青（独立董事）、袁嫣红（独立董事）、吴敏华（独立董事）	何旭平
-----------	---	-----

（二）监事变动情况

期间	监事会成员
2017年1月至 2018年3月	董仲南（监事会主席）、许金开、魏旭峰（职工代表监事）
2018年3月至今	董仲南（监事会主席）、黄启田、魏旭峰（职工代表监事）

（三）高级管理人员变动情况

期间	监事会成员
2017年1月至 2019年7月	何旭平（总经理）、于章伟（副总经理、董事会秘书）、陈晓光（财务总监）
2019年7月至今	何旭平（总经理）、厉永江（副总经理、董事会秘书）、于章伟（副总经理）、陈晓光（财务总监）

七、发行人股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书以及审计委员会的运行及履职情况

（一）报告期内公司治理存在的缺陷及改进情况

自2012年4月公司整体变更为股份公司以来，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上市公司章程指引》、《上市公司股东大会规则》及其他相关法律、法规的要求，公司确立并完善了由股东大会、董事会、监事会和经营管理层组成的公司治理结构，建立健全了股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等相关制度，并在公司董事会下设立了战略与投资委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会、审计委员会四个专门委员会。

截至本招股说明书签署日，公司严格按照各项规章制度规范运行，相关机构和人员均履行相应职责。通过上述组织机构的建立和相关制度的实施，公司已逐步建立健全了符合上市要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

报告期内，公司的治理结构不存在明显缺陷。董事会和高级管理人员不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（二）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司制定并不断完善了《公司章程》和《股东大会议事规则》，股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定规范运行。

1、股东大会的主要职权

股东大会是公司的最高权力机构，《公司章程》对股东大会职权的主要规定如下：

“第三十七条：（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）修改本章程；（11）对公司聘用、解聘会计师事务所作出决议；（12）审议批准第三十八条规定的担保事项；（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、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

第三十八条：（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；（2）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；（5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；（6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（7）法律法规或公司章程规定的其他担保。”

2、股东大会的议事规则

《公司章程》对公司股东大会的召集、提案和通知、召开方式、召开条件、

表决方式等作出了明确的规定，主要内容如下：

“第三十九条：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 1 次，应当于上一会计年度结束后的 6 个月内举行。

第四十条：有下列情形之一的，公司在事实发生之日起 2 个月以内召开临时股东大会：（1）董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程规定的董事人数的 2/3 时；（2）公司未弥补的亏损达实收股本总额 1/3 时；（3）单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

第七十一条：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。

第七十二条：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、行政法规规定或者本章程规定应当以特别决议通过以外的其他事项。

第七十三条：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）本章程的修改；（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、行政法规或本章程规定的，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。”

3、股东大会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 66 次股东大会，对董事会、监事会成员的选聘、制定及修改组织机构工作制度、报告期关联交易情况、重大投资行为、

公司预算决算、利润分配方案以及与本次发行上市相关的事项和上市后股东分红回报规划等事项进行了审议并作出决议。股东大会运行情况良好，各次股东大会的会议通知方式、召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》、《股东大会议事规则》等相关规定，履行了相关的法律程序，合法、合规、真实、有效，符合相关要求。公司股东均出席了历次股东大会，按照《公司法》、《公司章程》、《股东大会议事规则》等行使自己的权利。

（三）董事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《董事会议事规则》，董事会严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利、履行义务。

1、董事会构成

董事会由9名董事组成，其中独立董事3名，设董事长1人。

2、董事会职权

根据《公司章程》第一百〇三条的规定，公司董事会行使下列职权：（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；（4）制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；（5）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）根据董事长的提名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（财务总监）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）制订公司融资方案、审批公司授信事项；（13）制订本章程的修改方案；（14）管理公司信息披露事项；（15）向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；（16）听取公司总经理

的工作汇报并检查总经理的工作；（17）董事、监事和高级管理人员有维护公司资金安全的法定义务，公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，董事会视情节轻重对直接责任人给予处分和对负有严重责任董事提请股东大会、董事会予以罢免；（18）发生公司控股股东以包括但不限于占用公司资金的方式侵占公司资产的情况，公司董事会应立即以公司的名义向人民法院申请对控股股东所侵占的公司资产及所持有的公司股份进行司法冻结。凡控股股东不能对所侵占公司资产恢复原状或现金清偿的，公司有权按照有关法律、法规、规章的规定及程序，通过变现控股股东所持公司股份偿还所侵占公司资产；（19）法律、行政法规、部门规章或本章程授予的其他职权。

超过股东大会授权范围的事项，应当提交股东大会审议。

3、董事会议事规则

《公司章程》对董事会议事规则的主要规定如下：

“第一百一十一条：董事会每年至少召开两次会议，由董事长召集，于会议召开 10 日以前书面通知全体董事和监事。

第一百一十二条：代表 1/10 以上表决权的股东、1/3 以上董事或者监事会，可以提议召开董事会临时会议。董事长应当自接到提议后 10 日内，召集和主持董事会会议。

第一百一十三条：董事会召开董事会会议的通知方式为：专人、传真、邮件、电话或者其他方式；通知时限为：定期董事会会议召开 10 日以前以及临时董事会会议召开 5 日以前。

但经全体董事一致书面同意，可以豁免临时董事会的提前通知义务。”

4、董事会运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 91 次董事会，对聘任董事长、总经理、聘任副总经理、董事会秘书和财务总监等高级管理人员、选举董事会各专门委员会委员、报告期关联交易情况、聘请会计师事务所、重大投资行为、公司预算决

算、利润分配方案、与本次发行上市相关的事项以及上市后股东分红回报规划等事项进行了审议并作出决议。公司董事亲自出席董事会会议，审议相关议案。公司董事会严格按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》等规定行使自身的权利，公司董事会规范运行，董事会的召开和决议内容合法、有效，不存在董事会违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（四）监事会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《监事会议事规则》，监事会规范运行。公司监事会严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利、履行义务。

1、监事会构成

公司监事会由 3 名监事组成，监事会设主席 1 人，其中 2 名监事由股东提名，股东大会选举产生，1 名监事为职工代表监事，由职工代表大会选举产生。监事会设监事会主席 1 名，由监事会选举产生。

2、监事会职权

根据《公司章程》第一百四十三条的规定，公司监事会依法行使下列职权：

（1）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》第一百五十一条的规定，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）本章程规定或股东大会授予的其他职权。

3、监事会议事规则

《公司章程》对监事会议事规则的主要规定如下：监事会每 6 个月至少召开一次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。监事会决议应当经半数以上监事通过。

4、监事会的运行情况

自股份公司设立以来，公司共召开了 24 次监事会，对选举监事会主席、年度监事会工作报告、财务决算报告以及与本次发行上市相关的事项等进行了审议并作出决议。公司监事亲自出席监事会会议，审议相关议案。监事会严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》等规定行使自身的权利，规范运行，监事会的召开和决议内容合法、有效，不存在监事会违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

（五）独立董事制度的建立健全及运行情况

公司制定了《独立董事制度》，独立董事严格按照《公司章程》和《独立董事制度》的规定行使权利、履行义务。

1、独立董事的构成

公司董事会成员中 3 人为独立董事，且其中至少包括一名会计专业人士。

2、独立董事的制度安排

根据公司《独立董事制度》的规定，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、法规及《公司章程》赋予董事的职权外，还应当赋予独立董事以下特别职权：（1）需要提交股东大会审议的关联交易应当由独立董事认可后，提交董事会讨论，独立董事在做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告；（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）征集中小股东的意见，提出利润分配提案，并直接提交董事会审议；（5）提议召开董事会；（6）独立聘请外部审计机构和咨询机构，相关费用由公司承担；（7）在股东大会召开前公开向股东征集投票权，但不得采取有偿或者变相有偿方式进行征集。

独立董事行使上述职权应当取得全体独立董事的二分之一以上同意。如上述提议未被采纳或上述职权不能正常行使，公司应将有关情况予以披露。

独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：（1）提名、任免董事；（2）聘任或解聘高级管理人员；（3）董事、高级管理人员的薪酬；（4）公司现金分红政策的制定、调整、决策程序、执行情况及信息披露，以及利润分配政策是否损害中小投资者合法权益；（5）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、公司自主变更会计政策、股票及衍生品种投资等重大事项；（6）公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或者新发生的总额高于 300 万元且高于公司最近经审计净资产值 5% 的借款或者其他资金往来，以及公司是否采取有效措施回收欠款；（7）重大资产重组方案、股权激励计划；（8）对公司股东大会决议主动撤回其股票在证券交易所上市交易,并决定不再在证券交易所交易或公司股东大会决议主动撤回其股票在创业板上市交易，并转而申请在其他交易场所交易或转让的决议；（9）独立董事认为可能损害中小股东权益的事项；（10）《公司章程》规定的其他事项。

独立董事应当就上述事项发表以下几类意见之一：同意、保留意见及其理由；反对意见及其理由；无法发表意见及其障碍。如有关事项属于需要披露的事项，公司应当将独立董事的意见予以公告，独立董事出现意见分歧无法达成一致时，董事会应将各独立董事的意见分别披露。

3、独立董事制度的运行情况

报告期内，发行人独立董事均按公司有关章程、规则的要求，严格行使了其应尽职责，并积极参与公司的重大经营决策。对公司与关联企业之间存在的关联交易事项，独立董事进行专项审查，对有关关联交易的公允性、合理性发表独立意见，为公司治理结构的完善和规范运作起到了积极作用。

（六）董事会秘书制度的建立健全及运行情况

公司设董事会秘书一名，并制定了《董事会秘书工作制度》。董事会秘书是

公司的高级管理人员，经董事会聘任或者解聘。

1、董事会秘书的职责

《董事会秘书工作细则》规定的董事会秘书的主要职责如下：董事会秘书对公司和董事会负责，履行如下职责：（1）负责公司信息披露事务，协调公司信息披露工作，组织制订公司信息披露事务管理制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；（2）负责公司投资者关系管理和股东资料管理工作，协调公司与证券监管机构、股东及实际控制人、证券服务机构、媒体等之间的信息沟通；（3）组织筹备董事会会议和股东大会，参加股东大会、董事会会议、监事会会议及高级管理人员相关会议，负责董事会会议记录工作并签字确认；（4）负责公司信息披露的保密工作，在未公开重大信息出现泄露时，及时向证券交易所报告并公告（如需）；（5）关注公共媒体报道并主动求证真实情况，督促董事会及时回复证券交易所所有问询；（6）组织董事、监事和高级管理人员进行证券法律法规、本规则及证券交易所其他相关规定的培训，协助前述人员了解各自在信息披露中的权利和义务；（7）督促董事、监事和高级管理人员遵守证券法律法规、证券交易所相关规定及公司章程，切实履行其所作出的承诺；在知悉公司作出或者可能作出违反有关规定的决议时，应当予以提醒并立即如实地向证券交易所报告；（8）《公司法》、《证券法》、中国证监会和证券交易所要求履行的其他职责。

2、董事会秘书履行职责情况

自公司董事会聘任董事会秘书以来，公司董事会秘书严格按照相关法律法规及《董事会秘书工作细则》的规定，负责公司股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料的管理，并办理信息披露事务等事宜，对公司的规范运作起到重要作用。

（七）董事会专门委员会运作情况

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。上述专门委员会成员全部由董事组成，委员会成员为单数，并不少于三名。除战

略委员会外，委员会成员中应有半数以上的独立董事，并由独立董事担任主任委员。审计委员会的主任委员为会计专业人士。公司可以根据股东大会决议，在董事会中设立其他专门委员会。

1、审计委员会工作制度

根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司制定了《审计委员会工作细则》。

审计委员会的主要职权：（1）提议聘请或更换外部审计机构；（2）指导和监督公司的内部审计制度及其实施；（3）负责内部审计与外部审计之间的沟通；（4）审核公司的财务信息及其披露；（5）审查公司的内控制度，组织对重大关联交易进行审计；（6）董事会授予的其他职权。

2、薪酬与考核委员会工作制度

根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司制定了《薪酬与考核委员会工作细则》。

薪酬与考核委员会的主要职权：（1）研究董事与高级管理人员考核的标准，进行考核并提出建议；（2）研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案；（3）董事会授予的其他职权。

3、提名委员会工作制度

根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，公司制定了《董事会提名委员会工作细则》。

提名委员会的主要职权：（1）研究董事、经理人员的选择标准和程序并提出建议；（2）广泛搜寻合格的董事和经理人员的人选；（3）对董事候选人和经理人选进行审查并提出建议；（4）董事会授予的其他职权。

4、战略委员会工作制度

根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《公司章程》及其他有关规定，

公司制定了《董事会战略委员会工作细则》。

战略委员会的主要职权：（1）对公司长期发展战略规划进行研究并提出建议；（2）对公司重大投资决策进行研究并提出建议；（3）董事会授予的其他职权。

5、董事会专门委员会构成及运行情况

2018年3月23日，公司第三届董事会第一次会议选举了第三届董事会各专门委员会委员。目前公司董事会各专门委员会具体组成情况如下：

专门委员会名称	成员姓名
战略委员会	何旭平（召集人）、袁嫣红、吴敏华
提名委员会	袁嫣红（召集人）、吴敏华、何旭平
薪酬与考核委员会	吴敏华（召集人）、吕晓青、何旭平
审计委员会	吕晓青（召集人）、吴敏华、何旭平

各专门委员会自设立以来，严格按照法律法规和公司制度的要求履行职责，规范运行，对完善公司的治理结构起到了良好的促进作用。

八、公司内控制度的运行及完善情况

报告期内，公司存在关联方资金拆借、员工代收款、“转贷”、“票据融资”等不规范情况。截止2019年6月30日，公司的上述行为均已完全清理。报告期内，公司积极整改，逐步建立了完善的法人治理结构，相关内控制度均已完善并有效执行。

九、公司内部控制的自我评估意见及注册会计师鉴证意见

（一）公司管理层对内部控制制度的自我评价

2019年10月10日，公司召开的第三届董事会第十六次会议审议通过了《关于内部会计控制制度有关事项的说明》，董事会认为：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2019年6月30日在所有重大方面是有效的。

（二）会计师对内部控制制度的评价

天健会计师对本公司内部控制制度的完整性、合理性及有效性进行了审核和评价，并出具了天健审〔2019〕9369号《内部控制鉴证报告》认为：日发纺机公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2019年6月30日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

十、公司违法违规行为情况

报告期内，公司严格按照《公司法》及相关法律、法规和《公司章程》的规定规范运作、依法经营，不存在重大违法违规行为。

十一、发行人报告期内资金占用和对外担保的情况

报告期内，本公司与关联方之间存在资金拆借，具体请见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“四、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”之“4、关联方资金拆借”。

截至本招股说明书签署日，公司建立了严格的资金管理制度，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，亦不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业进行违规担保的情形。

十二、公司资金管理、对外投资、担保事项的制度安排及执行情况

（一）发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策及制度安排

1、资金管理的制度安排

为加强公司资金的管理和监督，保证公司资金安全，提高资金使用效益，完善内部控制机制，结合公司实际情况，公司制定了《资金管理办法》，对资金计划、货币资金管理、资金控制、融资管理等作出了明确的规定。

2、投资决策的制度安排

根据发行人《公司章程》和《投资决策管理制度》的规定，购买或出售资产、

对外投资、提供财务资助、提供担保、租入或租出资产等交易事项，未达到下列标准的，由董事会审批决定；达到或超过下列标准的，董事会在审议通过后应提交股东大会审批：（1）交易涉及的资产总额达到公司最近一期经审计总资产的 50% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在帐面值和评估值的，以较高者作为计算数据；（2）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；（3）交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元；（4）交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；（5）交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元。

3、对外担保的制度安排

根据发行人《公司章程》和《对外担保制度》的规定，公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：（1）单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；（2）公司及其控股子公司的对外担保总额，超过公司最近一期经审计净资产 50% 以后提供的任何担保；（3）为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；（4）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计总资产的 30%；（5）连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；（6）对股东、实际控制人及其关联人提供的担保；（7）法律法规或公司章程规定的其他担保。

（二）报告期内的执行情况

报告期内，公司资金管理、对外投资、担保事项均严格按照公司相关制度执行，不存在违法违规的情况。

十三、投资者权益保护情况

本公司按照上市公司要求制定了《投资者关系管理制度》和《信息披露管理

制度》，公司严格实施上述制度与办法，保障投资者依法享有获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等权利。

（一）投资者获取公司信息的保障

根据《公司章程（草案）》、《投资者关系管理制度》及《信息披露管理制度》等相关规定，公司在治理制度层面上对投资者依法享有获取公司信息的权利进行了有效保障。

根据《公司章程（草案）》规定，股东享有查阅本章程、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、财务会计报告的权利。

《投资者关系管理制度》规定，公司投资者关系管理工作应体现公平、公正、公开原则，客观、真实、准确、完整地介绍和反映公司的实际状况，避免过度宣传可能给投资者造成的误导。

《信息披露管理制度》规定，公司及相关信息披露义务人应当根据相关法律、法规、规范性文件以及本制度的规定，及时、公平的披露所有对公司股票及其衍生品交易价格可能产生较大影响的信息，并应保证所披露信息的真实、准确、完整、不得有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

（二）股东投票机制的建立和完善

1、选举和更换公司董事、监事采取累积投票制

根据《公司章程（草案）》的规定，股东大会就选举二名以上董事、监事进行表决时，实行累积投票制。

2、建立健全股东投票机制

根据《公司章程（草案）》的规定，股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有利害关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与

监事代表共同负责计票、监票，并当场公布表决结果，决议的表决结果载入会议记录。

（三）投资者享有资产收益的保障

《公司章程》规定，公司利润分配政策为实行同股同权、同股同利的股利政策，公司持有的本公司股份不得参与分配利润，公司优先采取现金分红的利润分配方式，并充分听取和考虑中小股东的意见和要求。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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

《公司章程》以及公司上市后三年分红回报规划对投资者依法享有资产收益的权利进行了相关规定。公司重视对投资者的合理投资回报，执行持续、稳定的利润分配政策。有关利润分配政策、上市后股东未来分红回报规划，详见本招股说明书“重大事项提示”之“八、本次发行上市后的股利分配政策”。

（四）投资者参与重大决策和选择管理者等权利的保障

根据《公司章程（草案）》及《股东大会议事规则》等相关文件的规定，公司在治理制度层面上对投资者依法享有参与重大决策的权利进行了有效保护。

《公司章程（草案）》及《股东大会议事规则》等相关文件规定，股东依法有权请求、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；单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向董事会请求召开临时股东大会，并应当以书面形式向董事会提出。董事会应当根据法律、行政法规和本章程的规定，在收到请求后 10 日内提出同意或不同意召开临时股东大会的书面反馈意见；董事会同意召开临时股东大会的，应当在作出董事会决议后的 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原请求的变更，应当征得相关股东的同意；董事会不同意召开临时股东大会，或者在收到请求后 10 日内未作出反馈的，单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东有权向监事会提议召开临时股东大会，并应当以书面形式向监事会提出请求；监事会同意召开临时股东大会的，应在收到请求 5 日内发出召开股东大会的通知，通知中对原提案的变更，应当征得

相关股东的同意；监事会未在规定期限内发出股东大会通知的，视为监事会不召集和主持股东大会，连续 90 日以上单独或者合计持有公司 10% 以上股份的股东可以自行召集和主持。

《公司章程（草案）》还规定公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，公司还将提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利，为股东参加股东大会提供便利，充分保障了投资者特别是中小投资者参与公司重大决策的权利。

第九节 财务会计信息与管理层分析

本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表或根据其中相关数据计算得出。本公司提醒投资者关注本招股说明书所附《财务报表及审计报告》全文，以获取全部的财务资料。

一、报告期经审计的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	264,400,964.50	273,483,811.03	222,049,207.99	252,639,684.63
应收票据	-	178,868,429.12	117,200,269.85	91,477,146.58
应收账款	369,093,166.68	356,757,985.73	449,811,918.97	379,465,092.08
应收款项融资	265,249,853.47			
预付款项	24,768,751.64	38,445,425.30	14,128,571.03	26,740,322.94
其他应收款	7,085,860.01	8,366,091.83	19,538,331.72	32,773,734.38
存货	428,791,812.43	428,801,053.56	285,591,284.17	288,349,893.88
其他流动资产	16,764,682.28	14,440,749.50	16,591,819.19	8,343,903.16
流动资产合计	1,376,155,091.01	1,299,163,546.07	1,124,911,402.92	1,079,789,777.65
非流动资产：				
长期股权投资	-	-	-	2,473,928.00
投资性房地产	16,964,914.16	17,956,709.18	19,940,299.22	14,054,857.42
固定资产	311,889,809.58	322,397,702.49	333,737,612.56	302,777,495.22
在建工程	21,152,424.81	11,411,880.02	7,005,483.99	25,828,982.45
无形资产	210,914,915.08	214,783,614.49	223,096,838.87	198,658,265.96
长期待摊费用	-	9,555.59	261,064.19	288,931.80
递延所得税资产	17,844,743.04	20,062,730.17	19,412,863.63	20,909,211.84
其他非流动资产		777,176.00	4,965,874.14	5,167,353.50
非流动资产合计	578,766,806.67	587,399,367.94	608,420,036.60	570,159,026.19
资产总计	1,954,921,897.68	1,886,562,914.01	1,733,331,439.52	1,649,948,803.84
流动负债：				
短期借款	386,448,709.87	291,870,000.00	460,187,750.00	366,400,000.00
应付票据	66,149,326.49	111,789,867.34	39,744,409.94	191,202,500.00

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付账款	472,071,793.74	416,264,969.05	401,601,865.82	398,272,514.19
预收款项	255,461,819.21	275,478,536.40	156,213,931.81	127,363,414.50
应付职工薪酬	21,601,236.72	29,840,945.34	25,375,086.86	20,932,530.56
应交税费	6,406,931.65	18,460,304.53	25,489,296.40	26,427,238.06
其他应付款	19,901,770.87	22,774,248.49	25,345,491.42	15,469,484.45
一年内到期的非流动负债	31,500,000.00	43,000,000.00	23,000,000.00	15,000,000.00
流动负债合计	1,259,541,588.55	1,209,478,871.15	1,156,957,832.25	1,161,067,681.76
非流动负债：				
长期借款	30,000,000.00	40,000,000.00	83,000,000.00	70,000,000.00
预计负债	31,171,002.84	25,252,932.62	14,591,385.86	14,852,143.73
递延收益	87,430,605.70	92,600,688.47	85,422,927.35	85,381,457.56
非流动负债合计	148,601,608.54	157,853,621.09	183,014,313.21	170,233,601.29
负债合计	1,408,143,197.09	1,367,332,492.24	1,339,972,145.46	1,331,301,283.05
所有者权益：				
股本	69,487,218.00	69,487,218.00	69,487,218.00	69,487,218.00
资本公积	122,977,547.17	122,977,547.17	122,977,547.17	124,127,218.28
专项储备	32,038,482.39	30,524,396.45	24,355,921.65	18,477,138.47
盈余公积	17,706,538.32	17,706,538.32	9,084,210.37	9,084,210.37
未分配利润	304,568,914.71	278,534,721.83	167,454,396.87	97,471,735.67
归属于母公司所有者权益合计	546,778,700.59	519,230,421.77	393,359,294.06	318,647,520.79
所有者权益合计	546,778,700.59	519,230,421.77	393,359,294.06	318,647,520.79
负债和所有者权益总计	1,954,921,897.68	1,886,562,914.01	1,733,331,439.52	1,649,948,803.84

2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	809,658,366.61	1,458,790,878.72	1,406,793,740.11	1,034,071,972.70
减：营业成本	616,249,450.30	1,144,596,248.85	1,111,861,251.37	806,364,987.09
税金及附加	8,246,298.93	19,749,145.52	16,351,994.56	13,464,829.88
销售费用	55,511,613.04	93,964,152.61	87,376,277.95	64,194,407.24
管理费用	25,329,114.34	52,838,332.54	50,810,335.40	47,896,548.15
研发费用	28,268,844.70	62,225,797.43	60,502,379.99	49,268,343.38
财务费用	9,260,208.99	14,594,396.95	18,612,493.44	22,033,940.29
其中：利息费用	11,163,362.16	21,575,046.57	24,076,208.79	28,476,310.75
利息收入	5,549,258.88	6,073,183.40	7,327,029.97	6,470,097.96
加：其他收益	9,428,622.73	35,382,608.83	44,874,013.43	-
投资收益（损失以	-	-	5,699,723.30	-1,207,252.54

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
“-”号填列)				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	401,232.00	-1,207,252.54
信用减值损失(损失以“-”号填列)	-2,501,477.41	-	-	-
资产减值损失(损失以“-”号填列)	-4,736,559.20	3,047,408.05	-23,621,691.82	-30,505,132.99
资产处置收益(损失以“-”号填列)	-176,701.38	56,851,572.18	66,733.32	1,812,241.58
二、营业利润	68,806,721.05	166,104,393.88	88,297,785.63	948,772.72
加：营业外收入	47,780.00	450,931.74	519,943.47	27,367,377.65
减：营业外支出	6,473,438.42	11,582,483.46	1,908,491.46	-3,437,700.68
三、利润总额	62,381,062.63	154,972,842.16	86,909,237.64	31,753,851.05
减：所得税费用	8,551,982.55	21,372,745.65	16,926,576.44	6,470,462.47
四、净利润	53,829,080.08	133,600,096.51	69,982,661.20	25,283,388.58
(一) 按经营持续性分类：				
1、持续经营净利润	53,829,080.08	133,600,096.51	69,982,661.20	25,283,388.58
2、终止经营净利润	-	-	-	-
(二) 按所有权归属分类：				
1、归属于母公司所有者的净利润	53,829,080.08	133,600,096.51	69,982,661.20	21,073,876.88
2、少数股东损益	-	-	-	4,209,511.70
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	53,829,080.08	133,600,096.51	69,982,661.20	25,283,388.58
归属于母公司所有者的综合收益总额	53,829,080.08	133,600,096.51	69,982,661.20	21,073,876.88
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-	4,209,511.70
七、每股收益：				
(一) 基本每股收益	0.77	1.92	1.01	0.35
(二) 稀释每股收益	0.77	1.92	1.01	0.35

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	409,449,810.54	899,160,111.39	624,778,126.22	506,748,876.81
收到的税费返还	4,541,092.92	9,943,045.52	9,028,047.25	2,754,683.20
收到其他与经营活动有关的现金	179,873,990.15	86,002,629.05	229,296,554.82	301,477,986.51
经营活动现金流入小计	593,864,893.61	995,105,785.96	863,102,728.29	810,981,546.52
购买商品、接受劳务支付的现金	260,199,485.93	359,602,524.98	328,776,758.98	325,956,812.63
支付给职工以及为职工支付的现金	79,120,597.74	126,953,356.91	113,641,359.07	100,242,848.99
支付的各项税费	67,420,528.62	87,398,551.03	77,772,571.19	54,772,802.09
支付其他与经营活动有关的现金	177,837,126.50	166,157,199.54	255,165,569.49	296,624,564.39
经营活动现金流出小计	584,577,738.79	740,111,632.46	775,356,258.73	777,597,028.10
经营活动产生的现金流量净额	9,287,154.82	254,994,153.50	87,746,469.56	33,384,518.42
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金	-	-	7,023,980.19	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	3,425,158.48	44,294,372.67	528,623.83	13,430,589.72
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	10,506,904.82
投资活动现金流入小计	3,425,158.48	44,294,372.67	7,552,604.02	23,937,494.54
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,669,656.33	54,563,495.84	74,358,836.07	58,569,897.49
投资支付的现金	-	-	-	4,831,365.01
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	4,000,000.00	13,928,000.00
投资活动现金流出小计	9,669,656.33	54,563,495.84	78,358,836.07	77,329,262.50
投资活动产生的现金流量净额	-6,244,497.85	-10,269,123.17	-70,806,232.05	-53,391,767.96
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	292,900,000.00	409,470,000.00	627,187,750.00	455,000,000.00

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	80,000,000.00	220,000,000.00
筹资活动现金流入小计	292,900,000.00	409,470,000.00	707,187,750.00	675,000,000.00
偿还债务支付的现金	219,821,290.13	600,787,750.00	512,400,000.00	422,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	38,926,247.96	35,631,022.62	26,973,803.95	28,488,119.11
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	27,762,885.80	14,055,976.05	2,349,529.18	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	140,000,000.00	165,441,283.37
筹资活动现金流出小计	258,747,538.09	636,418,772.62	679,373,803.95	616,029,402.48
筹资活动产生的现金流量净额	34,152,461.91	-226,948,772.62	27,813,946.05	58,970,597.52
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-3,647,501.90	14,214.21	-530,870.81	80,037.51
五、现金及现金等价物净增加额	33,547,616.98	17,790,471.92	44,223,312.75	39,043,385.49
加：期初现金及现金等价物余额	192,006,158.82	174,215,686.90	129,992,374.15	90,948,988.66
六、期末现金及现金等价物余额	225,553,775.80	192,006,158.82	174,215,686.90	129,992,374.15

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动资产：				
货币资金	69,274,212.71	52,708,936.11	13,272,813.92	54,683,305.18
应收票据	-	12,982,900.00	13,877,620.78	15,971,864.30
应收账款	44,981,450.27	44,981,450.27	43,948,251.29	43,365,283.93
应收款项融资	8,053,600.00	-	-	-
预付款项	222,480.10	47,658.97	293,300.00	12,273.70
其他应收款	98,797,701.95	86,252,037.79	107,751,602.47	67,798,203.87
存货	198,275.86	198,276.81	7,269,168.59	8,830,251.00
其他流动资产	8,985,972.51	9,035,451.91	440,832.90	291,831.27
流动资产合计	230,513,693.40	206,206,711.86	186,853,589.95	190,953,013.25
非流动资产：				
长期股权投资	252,720,360.65	252,720,360.65	252,720,360.65	252,720,360.65

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
投资性房地产	16,964,914.16	17,956,709.18	19,940,299.22	21,163,839.68
固定资产	1,209,276.23	1,477,238.01	13,986,937.07	16,950,660.23
无形资产	189,829.06	215,025.64	11,872,151.87	12,159,961.62
非流动资产合计	271,084,380.10	272,369,333.48	298,519,748.81	302,994,822.18
资产总计	501,598,073.50	478,576,045.34	485,373,338.76	493,947,835.43
流动负债：				
短期借款	100,000,000.00	100,070,000.00	161,600,000.00	176,600,000.00
应付票据	-	-	-	11,340,000.00
应付账款	10,683,594.37	5,064,411.74	7,207,137.61	10,868,264.37
预收款项	11,400,400.03	4,319,598.47	3,769,384.82	2,042,079.10
应付职工薪酬	1,521,653.77	1,691,993.28	1,326,011.76	1,448,667.59
应交税费	11,402.59	6,559.04	299,436.98	1,339,602.50
其他应付款	2,377,946.78	5,976,793.93	21,209,162.56	944,387.81
流动负债合计	125,994,997.54	117,129,356.46	195,411,133.73	204,583,001.37
非流动负债：				
预计负债	804,493.77	185,624.03	568,819.28	2,435,806.12
递延收益	14,870,000.00	14,225,000.00	14,810,000.00	10,750,000.00
非流动负债合计	15,674,493.77	14,410,624.03	15,378,819.28	13,185,806.12
负债合计	141,669,491.31	131,539,980.49	210,789,953.01	217,768,807.49
所有者权益：				
股本	69,487,218.00	69,487,218.00	69,487,218.00	69,487,218.00
资本公积	165,273,800.45	165,273,800.45	165,273,800.45	165,273,800.45
专项储备	8,120,224.16	8,120,224.16	7,993,381.00	6,900,132.73
盈余公积	17,706,538.32	17,706,538.32	9,084,210.37	9,084,210.37
未分配利润	99,340,801.26	86,448,283.92	22,744,775.93	25,433,666.39
所有者权益合计	359,928,582.19	347,036,064.85	274,583,385.75	276,179,027.94
负债和所有者权益总计	501,598,073.50	478,576,045.34	485,373,338.76	493,947,835.43

2、母公司利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业收入	18,396,777.03	9,717,877.26	6,342,157.77	99,324,827.32
减：营业成本	17,644,373.61	5,197,760.37	4,153,129.39	79,319,111.54
税金及附加	261,272.54	1,703,016.38	1,403,544.50	2,197,901.51
销售费用	-	-	-	4,850,168.89
管理费用	6,926,622.23	11,193,066.09	15,486,932.59	13,541,814.83
研发费用	3,433,728.43	5,472,406.78	6,431,748.33	3,981,512.97
财务费用	1,258,924.84	4,201,881.49	6,974,366.04	5,156,349.01
其中：利息费用	2,556,729.21	5,649,093.58	8,743,995.72	8,382,560.92

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利息收入	1,315,809.62	1,423,367.44	1,797,299.36	2,913,112.21
加：其他收益	1,136,683.59	912,466.57	576,056.52	-
投资收益（损失以“-”号填列）	51,405,839.62	48,554,379.71	23,353,390.63	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-6,685.30			
资产减值损失（损失以“-”号填列）		-1,662,554.22	-261.49	13,700,353.20
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	56,238,561.91	71,959.37	-
二、营业利润	41,407,693.29	85,992,600.12	-4,106,418.05	3,978,321.77
加：营业外收入	221.27	50.13	89,320.32	9,327,082.92
减：营业外支出	720,510.02	-230,629.29	-1,328,207.22	-1,983,924.81
三、利润总额	40,687,404.54	86,223,279.54	-2,688,890.51	15,289,329.50
减：所得税费用	-	-	-	-14,458.94
四、净利润	40,687,404.54	86,223,279.54	-2,688,890.51	15,303,788.44
（一）持续经营净利润	40,687,404.54	86,223,279.54	-2,688,890.51	14,808,559.77
（二）终止经营净利润	-	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
六、综合收益总额	40,687,404.54	86,223,279.54	-2,688,890.51	14,808,559.77

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、经营活动产生的现金流量：				
销售商品、提供劳务收到的现金	23,379,241.56	21,983,114.26	6,394,065.90	63,452,282.99
收到的税费返还	524,183.59	27,845.92	393,722.44	358,356.16
收到其他与经营活动有关的现金	359,467,831.15	363,910,505.06	336,256,243.25	138,624,906.04
经营活动现金流入小计	383,371,256.30	385,921,465.24	343,044,031.59	202,435,545.19
购买商品、接受劳务支付的现金	9,055,165.94	3,390,850.67	13,353,290.46	78,225,010.68
支付给职工以及为职工支付的现金	5,007,949.48	7,327,617.31	7,736,915.32	15,716,026.66

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
支付的各项税费	6,469.53	14,990,138.46	2,474,662.59	11,072,111.29
支付其他与经营活动有关的现金	374,871,671.91	309,308,196.77	301,412,031.98	101,775,523.67
经营活动现金流出小计	388,941,256.86	335,016,803.21	324,976,900.35	206,788,672.30
经营活动产生的现金流量净额	-5,570,000.56	50,904,662.03	18,067,131.24	-4,353,127.11
二、投资活动产生的现金流量：				
取得投资收益收到的现金	51,405,839.62	8,554,379.71	23,353,390.63	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	6,411.76	41,919,714.29	665,079.38	902,531.47
收到其他与投资活动有关的现金	1,108,000.13	20,000,000.00	50,272,985.00	
投资活动现金流入小计	52,520,251.51	70,474,094.00	74,291,455.01	902,531.47
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,876.58	343,390.00	170,970.94	7,929,198.46
投资支付的现金				4,831,365.01
支付其他与投资活动有关的现金			88,000,000.00	
投资活动现金流出小计	2,876.58	343,390.00	88,170,970.94	12,760,563.47
投资活动产生的现金流量净额	52,517,374.93	70,130,704.00	-13,879,515.93	-11,858,032.00
三、筹资活动产生的现金流量：				
取得借款收到的现金	95,000,000.00	135,070,000.00	277,600,000.00	200,100,000.00
筹资活动现金流入小计	95,000,000.00	135,070,000.00	277,600,000.00	200,100,000.00
偿还债务支付的现金	95,070,000.00	196,600,000.00	292,600,000.00	172,100,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	30,312,097.77	19,605,372.33	8,775,187.60	8,353,323.79
筹资活动现金流出小计	125,382,097.77	216,205,372.33	301,375,187.60	180,453,323.79
筹资活动产生的现金流量净额	-30,382,097.77	-81,135,372.33	-23,775,187.60	19,646,676.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		44,935.87	-2,915.87	-7,616.29
五、现金及现金等价物净增加额	16,565,276.60	39,944,929.57	-19,590,488.16	3,427,900.81
加：期初现金及现金等	52,708,936.11	12,764,006.54	32,354,494.70	28,926,593.89

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
价物余额				
六、期末现金及现金等价物余额	69,274,212.71	52,708,936.11	12,764,006.54	32,354,494.70

二、注册会计师的审计意见

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年 12 月 31 日、2017 年 12 月 31 日、2018 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日的资产负债表，2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1 至 6 月的利润表、现金流量表、所有者权益变动表和财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的天健审（2019）9368 号《审计报告》。

三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素，以及对发行人具有核心意义、或其变动对其业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

（一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

1、影响收入的主要因素

（1）纺织装备行业的产业政策

目前我国经济发展进入“新常态”，推动产业结构调整、提高质量和效益成为经济发展的首要目标。纺织机械行业是我国纺织工业的基础，调整纺织产业结构，提高生产效率的关键在于增强纺织机械企业的自主创新能力和制造水平。为此，发改委、工信部等先后推出一系列产业政策和配套文件，支持和引导纺织机械行业的发展。

《中国制造 2025》明确提出持续推进企业技术改造，加快发展智能制造装备和产品，加快机械、航空、船舶、汽车、轻工、纺织、食品、电子等行业生产设备的智能化改造，提高精准制造、敏捷制造能力。工信部于 2016 年 9 月颁布的《纺织工业发展规划（2016-2020 年）》明确“十三五”期间，规模以上纺织

企业工业增加值年均增速保持在 6%-7%。纺织工业增长方式从规模速度型向质量效益型转变的增长目标，同时确立成套智能纺织技术装备实现产业化应用，智能制造成为推动纺织工业转型升级的重要力量的科技创新目标。纺织工业将重点发展智能制造重点工程与纺织新材料重点工程，其中，智能制造重点工程明确要重点发展一批数字化、网络化、智能化装备和生产线，而纺织新材料重点工程将重点发展一批纤维新材料和产业用纺织品。“一带一路”等发展战略也为我国纺织机械企业“走出去”提供了新的发展通道。

综上，纺织装备行业的产业政策，为纺机企业的市场拓展、资金支持、技术研发等多方面提供了支持，营造了良好的产业发展环境，

（2）市场需求情况

纺织机械的市场需求，一方面取决于国内外纺织服装等下游行业的景气程度，另一方面取决于纺织机械行业产品迭代和产业转移情况，具体表现如下：

①纺织行业需求情况

纺织机械行业的下游为纺织行业，涉及纺纱、织造、印染、后整理等多个环节。下游行业的发展状况直接影响纺织机械的市场需求。近年来，在我国经济整体转型升级的背景下，我国纺织工业增速有所放缓，但整体发展较为稳定，为纺织机械行业的发展提供了一定保障。

②纺机行业需求情况

国内市场方面，纺织行业供给侧改革以及“绿色纺织”的主要理念，提升了对纺织品的质量标准以及对生产过程的节能环保的要求，大量纺织企业将更新纺织设备以适应市场的更高要求，这将导致市场对中高端纺织机械设备的的需求将稳步增加，纺织机械设备朝着自动化、智能化、信息化的方向发展。

国外市场方面，随着全球纺织工业产业转移的加快，以东南亚、南亚为主的国家和地区，凭借成本、资源和国际贸易优惠等条件，吸引大量投资，我国纺织机械行业的出口将更加活跃。

（3）议价能力

纺织机械是全球充分竞争的行业，在全球范围内行业集中度较低，议价能力是体现公司行业竞争力的关键因素。自成立以来，公司始终专注于智能化纺织装备的研发、生产与销售，具有一定的技术研发实力。公司在纺纱、加捻、织造等多个领域达到了国内领先水平。公司凭借过硬的产品质量、领先技术水平和专业及时售后服务，获得了客户普遍认可与好评，尤其是公司的转杯纺纱机、倍捻机、喷气织机、剑杆织机等产品，在国内市场享有一定的市场地位，使得公司与客户谈判时具有较强的议价能力，利于公司业绩稳定增长。但是不排除随着未来行业竞争的加剧，对公司议价能力造成影响，进而影响到收入水平。

（4）市场开拓能力

对现有客户的维护和对新客户的开拓是影响公司销售收入关键因素。报告期内，公司凭借优越的产品质量和专业及时的售后服务，在积极维护现有客户的同时，加大了新客开拓力度。目前，公司客户呈现数量多、区域分布广、普遍合作时间较长等特征。为了使公司在未来的市场竞争中实现持续快速增长，公司必须进一步强化市场开拓能力。

2、影响成本的主要因素

报告期内，公司主营业务成本以直接材料为主，直接材料占比超过 94%，因此影响成本的主要因素是原材料的采购价格。公司采购的原材料主要为纺机零部件，包括纺机专件、机加工件、电器件、钣金件、铸件、电机、标准件、陶瓷件、传动带、塑料橡胶件等。公司采购的原材料市场供应充分、供方充分竞争，采购价格为市场定价，随行就市。若上述原材料价格出现持续大幅波动，短期内将对公司的成本控制及正常的生产经营形成不利影响，从而影响公司的业绩。

3、影响费用的主要因素

报告期内，公司期间费用的主要组成部分为销售费用、研发费用和管理费用，合计占期间费用的 90% 以上。公司的销售费用主要包括销售人员薪酬、差旅费、运输费和代理费，其中销售人员薪酬占比较大，2019 年上半年占比超过 40%。

随着公司销售规模扩大，销售人员的职工薪酬和差旅费都有增加的趋势，进而影响公司的期间费用。此外，为提升纺织机械的整体性能，进一步提高纺织机械自动化和先进性，公司持续加强研发投入，研发人员薪酬较高。公司销售人员、研发人员及管理人員的工资水平是影响公司期间费用的主要因素。

4、影响利润的主要因素

影响公司利润的主要因素是主营业务收入规模及毛利率水平。

(1) 主营业务收入规模

公司主营业务突出，各期主营业务收入占营业收入的比例超过 97%。报告期内，公司主营业务收入主要来自于喷气织机、剑杆织机、转杯纺纱机、倍捻机等产品的销售，凭借较好的产品质量和完善的售后服务体系，公司在激烈的市场竞争中积累了较好的口碑和稳定的客户资源。报告期各期，公司主营业务收入分别为 100,853.46 万元、137,427.06 万元、142,718.18 万元及 79,563.91 万元，呈现良好的增长趋势。

(2) 毛利率水平

公司经过多年的技术积累和不断的产品研发，产品线逐步扩展，已经成为行业内为数不多可提供多类型纺织装备的企业。公司拥有核心知识产权，产品技术含量高。报告期各期，公司的主营业务毛利率分别为 22.02%、20.85% 和 21.07% 和 23.65%。未来，公司将持续通过产品升级、工艺改进和加强成本控制等措施，使毛利率维持在相对合理水平。

(二) 对发行人具有核心意义、或其变动对其业绩变动具有较强预示作用的财务或非财务指标

公司管理层认为，主营业务收入增长率、主营业务毛利率等财务指标以及签订合同金额等非财务指标对公司具有核心意义，且其变动对公司业绩变动具有较强的预示作用。

(1) 主营业务收入增长率和主营业务毛利率

报告期各期，公司的主营业务收入分别为 100,853.46 万元、137,427.06 万元、142,718.18 万元及 79,563.91 万元，2017 年度和 2018 年度的主营业务收入分别较上年同期增长 36.26% 和 3.85%。关于主营业务收入增长率的具体分析请详见本节“十二、盈利能力分析”之“（一）营业收入分析”。报告期各期，公司的主营业务毛利率分别为 22.02%、20.85% 和 21.07% 和 23.65%。关于主营业务毛利率的具体分析请详见本节“十二、盈利能力分析”之“（三）毛利及毛利率分析”。

（2）签订合同金额

公司属于装备制造行业，产品的生产组装周期根据产品工艺复杂程度通常为 30 至 45 天，产品的安装调试时间通常为 10 至 20 天。一般情况下，公司从销售合同的签订到确认收入的时间为 2 个月左右，但是对于金额较大的订单，客户通常在合同中约定分批次交货，或者等待客户通知后交货，从而导致销售合同签订到收入确认需要更长时间。因此，公司获取的订单金额是公司业绩变动的先行指标，可综合体现公司客户的认可度、市场营销能力和行业发展趋势。2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司签订的销售合同金额分别为 16.39 亿元、18.86 亿元、19.62 亿元及 11.18 亿元（外销合同以当年末人民币汇率换算），销售订单稳定增长。稳定的订单可为公司未来一定期间的业绩增长提供可靠的保障，如果未来出现客户订单大幅减少或者增速放缓，将可能导致公司业绩下降。

四、财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间的主要财务信息和经营状况

财务报告审计基准日至招股说明书签署日之间，公司经营情况良好，产业政策、税收政策、行业市场环境、主要原材料、主要产品的生产和销售、主要客户和供应商、公司经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

五、财务报表的编制基础和合并财务报表范围

（一）财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）合并财务报表范围及其变化情况

1、合并财务报表范围

本公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以本公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由本公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。本公司将浙江日发、山东日发和安徽日发三家子公司纳入报告期合并财务报表范围。

2、报告期内合并范围的变化情况

报告期内，本公司合并财务报表范围未发生变化。

六、报告期内发行人采用的重要会计政策和会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

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

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。本次申报期为 2016 年 1 月 1 日至 2019 年 6 月 30 日。

（三）营业周期

公司营业周期为一年。

（四）记账本位币

公司的记账本位币为人民币。

（五）记账本位币

公司的记账本位币为人民币。

（六）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照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份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

（七）合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》编制。

（八）合营安排分类及共同经营会计处理方法

1、合营安排分为共同经营和合营企业。

2、当公司为共同经营的合营方时，确认与共同经营中利益份额相关的下列项目：

- （1）确认单独所持有的资产，以及按持有份额确认共同持有的资产；
- （2）确认单独所承担的负债，以及按持有份额确认共同承担的负债；
- （3）确认出售公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

(4) 按公司持有份额确认共同经营因出售资产所产生的收入；

(5) 确认单独所发生的费用，以及按公司持有份额确认共同经营发生的费用。

(九) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

(十) 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。

(十一) 金融工具

1、 2019年1-6月

(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三类：1) 以摊余成本计量的金融资产；2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类：1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；2) 金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债；3) 不属于上述1)或2)的财务担保合同，以及不属于上述1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺；4) 以摊余成本计量的金融负债。

(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

1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

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。但是，公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

2) 金融资产的后续计量方法

①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

3) 金融负债的后续计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的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公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并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：A. 按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B. 初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

4) 金融资产和金融负债的终止确认

① 当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

A.收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

B.金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

②当金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；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。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）未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2）保留了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）所转移金融资产在终止确认日的账面价值；2）因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1）终止确认部分的账面价值；2）终止确认部分的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资）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、使用自身数据作出的财务预测等。

(5) 金融工具减值

1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资、租赁应收款、分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产，公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收账款，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司在评估信用风险是否显著增加时考虑如下因素：

①合同付款是否发生逾期超过（含）30日。如果逾期超过30日，公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限30天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

②公司对金融工具信用管理方法是否发生变化。

③债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化。

④债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化。

⑤债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化。

⑥是否存在预期将导致债务人履行其偿债义务的能力发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化。

⑦信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
其他应收款——应收押金保证金组合	款项性质	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失
其他应收款——拆借款组合		
其他应收款——代垫融资租赁款项组合		
其他应收款——应收暂付款组合		
其他应收款——合并范围内关联往来组合		

3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

①具体组合及计量预期信用损失的方法

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——银行承兑汇票	承兑汇票出票人	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——合并范围内关联往来组合	合并范围内关联方	

项目	确定组合的依据	计量预期信用损失的方法
应收票据——商业承兑汇票	账龄组合	参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失
应收账款——信用风险特征组合		

②应收账款——信用风险特征组合的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

账龄	应收账款预期信用损失率（%）
1年以内（含，下同）	5.00
1-2年	20.00
2-3年	50.00
3年以上	100.00

（6）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不相互抵销。但同时满足下列条件的，公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：1）公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；2）公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

2、2016年度、2017年度和2018年度

（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、使用自身数据作出的财务预测等。

(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) 对于持有至到期投资、贷款和应收款, 先将单项金额重大的金融资产区分开来, 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。测试结果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的差额确认减值损失。

3) 可供出售金融资产

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，以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

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。对于以公允价值计量的权益工具投资，若其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；若其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。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收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，在期后公允价值回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，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

（十二）应收款项

1、2019年1-6月

详见本节之“六、报告期内发行人采用的重要会计政策和会计估计”之

“（十一）金融工具”之“1、2019年1-6月”之“（5）金融工具减值”。

2、2016年度、2017年度和2018年度

（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；经单独减值测试未发生减值的，则包括在以账龄为信用风险特征应收款项组合中计提坏账准备

（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
合并范围内关联往来组合	经测试未发生减值的，不计提坏账准备

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，下同）	5	5
1-2年	20	20
2-3年	50	50
3年以上	100	100

（3）单项金额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中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

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、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物均按照一次转销法进行摊销。

（十四）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存在共有的控制，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，确认为金融资产，按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

(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。

（十五）投资性房地产

1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、投资性房地产按照成本进行初始计量，采用成本模式进行后续计量，并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

（十六）固定资产

1、固定资产的确认条件

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

类别	折旧方法	估计使用年限(年)	残值率(%)	年折旧率(%)
房屋及建筑物	年限平均法	20	5	4.75
机器设备	年限平均法	5-10	5	19.00-9.50
交通运输设备	年限平均法	5	5	19.00
办公及电子设备	年限平均法	3-5	5	31.67-19.00

（十七）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。

（十八）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。

（十九）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）
土地使用权	48 - 50

软件	3、5
专有技术	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。

（二十）部分长期资产减值

对长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、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。

若上述长期资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额确认资产减值准备并计入当期损益。

（二十一）预计负债

1、因对外提供担保、诉讼事项、产品质量保证、亏损合同等或有事项形成的义务成为公司承担的现时义务，履行该义务很可能导致经济利益流出公司，且该义务的金额能够可靠的计量时，公司将该项义务确认为预计负债。

2、对外提供担保预计负债包括未到期责任准备金和未决赔偿准备金。

未到期责任准备金是指公司根据资产负债表日未到期担保责任余额及其形成时间参照应收款项账龄分析法提取的准备金。对有确凿证据表明担保风险存在明显差异的未到期担保责任余额，根据履行担保义务所需支出的最佳估计数计提。

未决赔偿准备金是指公司为已发生诉讼但尚未结案且需代偿的担保责任提取的准备金，采用个别认定法计提。

3、公司按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数对预计负债进行初始计量，并在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。

（二十二）收入

1、收入确认原则

（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、收入确认的具体方法

本公司主要销售纺织机械设备等产品。

产品内销的收入确认需满足以下条件：①公司已根据合同约定将产品交付给购货方；②完成安装调试服务并经客户验收确认；③产品销售收入金额已确定；④已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；⑤产品相关的成本能够可靠地计量。

产品外销的收入确认需满足以下条件：①公司已根据合同约定将产品报关出口；②完成安装调试服务并经客户验收确认；③产品销售收入金额已确定；④已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入；⑤产品相关的成本能够可靠地计量。

（二十三）政府补助

1、2017 年度、2018 年度和 2019 年 1-6 月

（1）政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1）公司能够满足政府补助所附的条件；2）公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

（2）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定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。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助，冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（3）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。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，难以区分与资产相关

或与收益相关的，整体归类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成本费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

(4) 与公司日常经营活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

(5) 政策性优惠贷款贴息的会计处理方法

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

2) 财政将贴息资金直接拨付给公司的，将对应的贴息冲减相关借款费用。

2、2016 年度

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认：1) 公司能够满足政府补助所附的条件；2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

(2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定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。政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作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。

(3) 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。

（二十四）安全生产费

公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16号）的规定提取的安全生产费，计入相关产品的成本或当期损益，同时记入“专项储备”科目。使用提取的安全生产费时，属于费用性支出的，直接冲减专项储备。形成固定资产的，通过“在建工程”科目归集所发生的支出，待安全项目完工达到预定可使用状态时确认为固定资产；同时，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧，该固定资产在以后期间不再计提折旧。

（二十五）报告期内重要会计政策和会计估计的变更情况

1、重要会计政策变更

（1）本公司自2017年5月28日起执行财政部制定的《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年6月12日起执行经修订的《企业会计准则第16号——政府补助》。本次会计政策变更采用未来适用法处理。

（2）本公司编制2017年度报表执行《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2017〕30号），将原列报于“营业外收入”和“营业外支出”的非流动资产处置利得和损失和非货币性资产交换利得和损失变更为列报于“资产处置收益”。此项会计政策变更采用追溯调整法。

（3）本公司根据《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》（财会〔2018〕15号）及其解读和企业会计准则的要求编制2018年度财务报表，此项会计政策变更采用追溯调整法。

（4）财政部于2017年度颁布了《企业会计准则解释第9号——关于权益法下投资净损失的会计处理》《企业会计准则解释第10号——关于以使用固定资

产产生的收入为基础的折旧方法》《企业会计准则解释第 11 号——关于以使用无形资产产生的收入为基础的摊销方法》及《企业会计准则解释第 12 号——关于关键管理人员服务的提供方与接受方是否为关联方》。公司自 2018 年 1 月 1 日起执行上述企业会计准则解释，执行上述解释对公司期初财务数据无影响。

(5) 财政部于 2017 年修订了《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期会计》、《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》，上述修订后的准则自 2019 年 1 月 1 日起施行，根据准则规定，对于施行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。

2、重要会计估计变更

报告期内，公司无重要会计估计变更。

七、报告期内公司缴纳的主要税种、适用税率和税收优惠

(一) 主要税种和税率

报告期内，本公司及子公司缴纳的主要税种及适用税率列示如下：

税种	纳税（费）基础	税（费）率
增值税	销售货物或提供应税劳务	13%、16%、17%
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	5%、7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	15%、25%

备注：（1）根据财政部、国家税务总局《关于调整增值税税率的通知》（财税〔2018〕32 号）有关规定，自 2018 年 5 月 1 日起，公司发生增值税应税行为适用税率由 17% 变更为 16%。（2）根据财政部、国家税务总局、海关总署《关于深化增值税改革有关政策的公告》（财政部、税务总局、海关总署公告 2019 年第 39 号）有关规定，自 2019 年 4 月 1 日起，公司发生增值税应税行为适用税率由 16% 变更为 13%。

本公司及子公司适用的企业所得税税率：

公司名称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
发行人	15%	15%	15%	15%
山东日发	15%	15%	15%	15%
安徽日发	15%	15%	15%	15%
浙江日发	15%	15%	25%	25%

(二) 税收优惠

1、增值税

根据《财政部、国家税务总局、关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕第100号),自2011年1月1日起,公司销售自行开发生产的软件产品,按17%的法定税率征收增值税后,对增值税实际税负超过3%的部分享受即征即退政策。

2、企业所得税

根据《关于浙江省2014年第二批高新技术企业备案的复函》(国科火字〔2015〕31号),本公司通过高新技术企业复审,有效期自2014年至2016年,故本公司2016年度按15%的税率计缴企业所得税;经浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税务局批准,本公司通过高新技术企业复审,并取得编号为GR201733002457的证书,有效期自2017年至2019年,故本公司2017年度、2018年度和2019年1至6月按15%的税率计缴企业所得税。

根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局《关于公示山东省2014年拟认定高新技术企业名单的通知》(鲁科函字〔2014〕136号),山东日发通过高新技术企业复审,有效期自2014年至2016年,故山东日发2016年度按15%的税率计缴企业所得税;根据山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局和山东省地方税务局《关于认定威海拓展纤维有限公司等2078家企业为2017年度高新技术企业的通知》(鲁科字〔2018〕37号),山东日发通过高新技术企业复审,有效期自2017年至2019年,故2017年度、2018年度和2019年1至6月按15%的税率计缴企业所得税。

经安徽省科学技术厅、安徽省财政厅、安徽省国家税务局、安徽省地方税务局批准,安徽日发被认定为高新技术企业,并取得编号为GR201534000871的证书,有效期自2015年至2017年,故安徽日发2016年度和2017年度按15%的税

率计缴企业所得税；经安徽省认定机构办公室认定，安徽日发通过高新技术企业复审，并取得编号为 GR201834000707 的证书，有效期自 2018 年至 2020 年，故安徽日发 2018 年度和 2019 年 1 至 6 月按 15% 的税率计缴企业所得税。

根据科学技术部火炬、高技术产业开发中心《关于浙江省 2018 年高新技术企业备案的复函》（国科火字〔2019〕70 号），浙江日发被认定为高新技术企业，有效期自 2018 年至 2020 年，故浙江日发 2018 年度和 2019 年 1 至 6 月按 15% 的税率计缴企业所得税。

八、非经常性损益情况

天健会计师事务所（特殊普通合伙）对本公司报告期内非经常性损益进行了鉴证，并出具了天健审〔2019〕9371 号《关于浙江日发纺织机械股份有限公司最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告》。报告期内，公司非经常性损益情况如下：

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016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	-393,251.31	56,796,796.76	5,207,978.69	1,939,648.01
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）	8,397,376.74	26,222,836.67	39,525,062.56	23,531,864.30
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	49,245.28	363,248.82	655,017.73
债务重组损益	-	-100,000.00	-558,600.00	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,080,000.00			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-59,238.44	392,436.98	-563,010.26	1,778,947.05
其他符合非经常性损益定义的损益项目	632,489.36			
小计	9,657,376.35	83,361,315.69	43,974,679.81	27,905,477.09

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	1,463,606.45	12,512,882.99	6,847,423.66	4,457,666.09
少数股东损益	-	-	-	1,226,535.67
归属于母公司股东的非经常性损益净额	8,193,769.90	70,848,432.70	37,127,256.15	22,221,275.33

备注：①公司政府补助金额较大，详见本节之“十二、盈利能力分析”之“（七）其他收益”及“（十）营业外收入”的部分内容；

②2018年度，公司非经常性损益金额较大，主要系公司向关联方日发精机出售土地、厂房及附属设施实现处置收益5,622.88万元所致，详见本招股说明书之“第七节 同业竞争及关联交易”之“四、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”之“1、资产处置”的部分内容。

报告期各期，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为2,222.13万元、3,712.73万元、7,084.84万元及819.38万元，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为-114.74万元、3,285.54万元、6,275.17万元、4,563.53万元。

九、发行人报告期内的主要财务指标

（一）主要财务指标

财务指标	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
流动比率	1.09	1.07	0.97	0.93
速动比率	0.72	0.68	0.70	0.65
资产负债率（母公司）	28.24%	27.49%	43.43%	44.09%
资产负债率（合并口径）	72.03%	72.48%	77.31%	80.69%
归属于母公司股东的每股净资产	7.87	7.47	5.66	4.59
无形资产（土地使用权、水面养殖权、采矿权等除外）占净资产的比例	2.44%	2.87%	1.77%	0.64%
财务指标	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次/年）	3.73	3.05	2.87	2.30
存货周转率（次/年）	2.87	3.20	3.87	2.80
归属于母公司股东的净利润（万元）	5,382.91	13,360.01	6,998.27	2,107.39
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	4,563.53	6,275.17	3,285.54	-114.74

财务指标	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
每股经营活动现金净流量 (元/股)	0.14	3.67	1.26	0.48
每股净现金流量(元/股)	0.48	0.26	0.64	0.56
息税折旧摊销前利润(万元)	9,146.23	21,203.79	14,313.50	8,482.05
利息保障倍数	8.19	9.83	5.95	2.98

计算公式如下：

①流动比率=流动资产÷流动负债；

②速动比率=(流动资产-存货-1年内到期的非流动资产-其他流动资产-预付款项)÷流动负债；

③资产负债率=(负债总额÷资产总额)×100%；

④ 应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款；

⑤存货周转率=营业成本÷平均存货；

⑥息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+长期资产折旧摊销+长期待摊费用摊销；

⑦利息保障倍数=息税折旧摊销前利润÷利息支出；

⑧每股经营活动的现金流量=经营活动的现金流量净额÷年(期)末普通股份总数；

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷年(期)末普通股份总数。

⑨归属于母公司股东的每股净资产=年(期)末归属于母公司所有者权益÷年(期)末普通股份总数；

⑩无形资产占净资产的比例=[无形资产(土地使用权、水面养殖权、采矿权等除外)+开发支出]÷期末净资产×100%。

(二) 净资产收益率和每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露(2010年修订)》，本公司报告期各期的净资产收益率和每股收益如下：

财务指标	期间	加权平均净资产收益率(%)	每股收益(元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-6月	10.01	0.77	0.77
	2018年度	29.43	1.92	1.92
	2017年度	19.66	1.01	1.01
	2016年度	8.24	0.35	0.35
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-6月	8.49	0.66	0.66
	2018年度	13.82	0.90	0.90
	2017年度	9.23	0.47	0.47
	2016年度	-0.45	-0.02	-0.02

备注：计算公式如下：

①净资产收益率

加权平均净资产收益率= $P_0/(E_0+NP\div 2+E_i\times M_i\div M_0-E_j\times M_j\div M_0\pm E_k\times M_k\div M_0)$

其中：P₀分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公

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

②基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

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

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

③稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

十、盈利预测情况

报告期内，公司未编制盈利预测报告。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后事项

1、根据公司 2019 年 10 月 10 日第三届董事会第十六次会议审议，并经 2019 年 10 月 26 日召开的 2019 年第四次临时股东大会批准，公司拟申请向社会公开发行人民币普通股 A 股，发行数量不超过 2,316.24 万股，募集资金总额将根据市场情况和向询价对象的询价情况确定，本次发行 A 股募集资金计划用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
1	新型纺纱智能化工厂项目	15,331.00	14,744.95
2	新型高效无纺布装备产业化项目	14,803.00	11,750.43
3	绿色印染装备及针织装备研发和产业化技术改造项目	9,512.59	9,150.48

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金
4	补充流动资金项目	7,500.00	7,500.00
合计		47,146.59	43,145.86

2、根据公司 2019 年 10 月 10 日第三届董事会第十六次会议审议通过，并经 2019 年 10 月 26 日召开的 2019 年第四次临时股东大会批准，公司本次公开发行前滚存未分配利润余额由新老股东按各自持有公司的股份比例享有。

（二）或有事项

报告期内，公司通过买方信贷或融资租赁方式向客户销售产品，同时为客户提供担保，具体情况如下：

1、本公司及子公司客户向华夏银行股份有限公司绍兴嵊州支行申请期限不超过三年、最高七成的按揭贷款用于购买公司设备，公司为其提供不可撤销的连带保证责任。保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起两年。报告期各期末，公司在上述银行为客户以按揭方式购买设备提供的未到期担保余额分别为 2,479.79 万元、9,504.84 万元、14,451.19 万元及 13,710.54 万元。

2、本公司及子公司客户向浙商银行股份有限公司绍兴新昌支行申请期限不超过三年、最高七成的按揭贷款用于购买公司设备，公司为其提供不可撤销的连带保证责任。保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起两年。报告期各期末，公司在上述银行为客户以按揭方式购买设备提供的未到期担保余额分别为 272.29 万元、906.45 万元、4,171.94 万元、7,291.65 万元。

3、本公司及子公司客户向马鞍山农商行太白支行申请期限不超过三年、最高七成的按揭贷款用于购买公司设备，公司为其提供不可撤销的连带保证责任。保证期间为主合同约定的债务人履行债务期限届满之日起两年。报告期各期末，公司在上述银行为客户以按揭方式购买设备提供的未到期担保余额分别为 945.28 万元、453.59 万元、99.59 万元及 0.00 元。

4、本公司及子公司客户向万丰融资租赁有限公司申请融资租赁款用于购买公司设备，同时公司为其提供不可撤销的、附回购义务的连带保证责任。担保期限自借款发放之日起至万丰融资租赁有限公司债权全部实现止。报告期各期末，公司在上述融资租赁公司为客户以按揭方式购买设备提供的未到期担保余额为

4,588.82 万元、5,419.55 万元、3,089.46 万元及 2,161.70 万元。

买方信贷及融资租赁的详细情况，请见本招股说明书之“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十六、买方信贷和融资租赁模式”的部分内容。

（三）其他重要事项

1、应收款项诉讼的具体情况

（1）山东日发因河南鸿文纺织有限公司（以下简称“鸿文公司”）未按合同支付货款，于 2016 年向山东省聊城市东昌府区人民法院提起诉讼。2016 年 9 月法院判决山东日发胜诉。因鸿文公司 2015 年财务状况已经恶化，山东日发于 2015 年末对鸿文公司的应收款项计提坏账准备 597.95 万元，对预计鸿文公司逾期而需要履行担保义务的按揭款计提预计负债 830.01 万元。截至 2019 年 6 月 30 日，应收账款余额 597.95 万元，其他应收款（因担保义务所垫付款项）余额 830.01 万元，均全额计提坏账准备。

（2）山东日发因鹤壁市金禾织业有限公司（以下简称“金禾公司”）未按合同支付货款，于 2016 年向山东省聊城市东昌府区人民法院提起诉讼。2016 年 6 月法院判决山东日发胜诉。因金禾公司 2015 年财务状况已经恶化，山东日发于 2015 年末对金禾公司的应收款项计提坏账准备 287.00 万元，对已经垫付的其他应收款计提坏账准备 84.86 万元，对预计金禾公司逾期而需要履行担保义务的按揭款计提预计负债 395.76 万元。截至 2019 年 6 月 30 日，应收账款余额 287.00 万元，其他应收款（因担保义务所垫付款项）余额 480.62 万元，均全额计提坏账准备。

（3）山东日发因山东三信织业有限公司（以下简称“三信织业公司”）未按合同支付货款，于 2016 年向山东省聊城市东昌府区人民法院提起诉讼。2016 年 6 月法院判决山东日发胜诉。因三信织业公司 2016 年财务状况已经恶化，山东日发于 2016 年末对三信织业公司的应收款项计提坏账准备 61.67 万元，对其他应收款（因担保义务所垫付款项）计提坏账准备 616.82 万元。截至 2019 年 6 月 30 日，应收账款余额为 0 元，其他应收款（因担保义务所垫付款项）余额 290.58 万元，已全额计提坏账准备。

（4）山东日发因聊城美奥布业制造有限责任公司（以下简称“聊城美奥公

司”）未按合同支付货款，于 2018 年向山东省聊城市东昌府区人民法院提起诉讼。2018 年 6 月法院判决山东日发胜诉。因聊城美奥公司 2018 年财务状况已经恶化，山东日发于 2018 年末对聊城美奥公司已经垫付的其他应收款计提坏账准备 285.19 万元。截至 2019 年 6 月 30 日，应收账款余额为 0 元，其他应收款（因担保义务所垫付款项）余额 285.19 万元，均全额计提坏账准备。

（5）山东日发因射洪县鸿均纺织有限责任公司（以下简称“鸿均公司”）未按合同支付货款，于 2016 年向山东省聊城市东昌府区人民法院提起诉讼。2016 年 6 月法院判决山东日发胜诉。因鸿均公司 2016 年财务状况已经恶化，山东日发于 2016 年末对鸿均公司应收账款计提坏账准备 164.80 万元。2019 年 6 月末应收账款余额 164.80 万元，已全额计提坏账准备。2019 年 7 月 26 日，山东日发、鸿均公司及四川邦维经协商签订了三方协议，将涉案设备出售于四川邦维，货款回笼 67.8 万元，应收账款余额减少至 97 万元。

（6）山东日发因河南兰龙工贸有限公司（以下简称“兰龙工贸公司”）未按合同支付货款，于 2014 年向山东省聊城市中级人民法院提起诉讼。2014 年 12 月法院判决山东日发胜诉。因兰龙工贸公司 2014 年财务状况已经恶化，山东日发于 2014 年末对兰龙工贸公司应收账款计提坏账准备 216.40 万元。截至 2019 年 6 月 30 日，应收账款余额 216.40 万元，已全额计提坏账准备。

（7）安徽日发因苍南县兴盛纺织有限公司（以下简称“兴盛公司”）未按合同支付货款，于 2018 年向当涂县人民法院提起诉讼。2018 年 5 月法院判决安徽日发胜诉。经当涂县人民法院执行，兴盛公司于 2019 年 5 月 30 日支付 108 万元，截至 2019 年 6 月 30 日，应收账款余额为 42 万元。

（8）安徽日发因江苏迪奥永利实业有限公司（以下简称“迪奥永利公司”）未按合同支付货款将其起诉。因迪奥永利公司 2019 年财务状况已经恶化，安徽日发于 2019 年 6 月末对迪奥永利公司应收账款计提坏账准备 77.50 万元。

（9）本公司与高邑县盛达纺织有限公司（以下简称“盛达公司”）签订产品买卖合同向其销售织机，盛达公司逾期未支付交通银行股份有限公司绍兴新昌支行（以下简称“交通银行”）按揭款，本公司作为担保方于 2015 年为盛达垫付按揭款 111.08 万元。因盛达公司 2017 年财务状况已经恶化，本公司于 2017 年末对盛达公司其他应收款计提坏账准备 111.08 万元。自 2017 年末至今盛达公司未回款，2019 年 6 月末其他应收款余额 111.08 万元，已全额计提坏账准备。

2、收购中宝针织资产对发行人财务报表影响的分析

2017年12月，浙江日发收购中宝针织袜机的资产，主要为原材料、库存商品和少量机器设备，因此本次收购不构成业务合并。

鉴于本次收购对发行人财务报表存在一定影响，因此发行人假设收购中宝针织袜机资产构成业务合并，模拟了将中宝针织纳入合并范围的报告期合并口径主要财务指标，具体如下：

单位：万元

报告期	主要财务指标	作为资产收购	差异数	作为业务合并
2016年12月31日/2016年度	总资产	164,994.88	1,776.39	166,771.27
	净资产	31,864.75	-408.53	31,456.22
	营业收入	103,407.20	472.84	103,880.04
	净利润	2,528.34	-708.51	1,819.83
2017年12月31日/2017年度	总资产	173,333.14	1,624.16	174,957.30
	净资产	39,335.93	-526.07	38,809.86
	营业收入	140,679.37	624.70	141,304.07
	净利润	6,998.27	-127.00	6,871.27

十二、盈利能力分析

报告期内，公司的经营业绩及变动趋势如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度		2017年度		2016年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
营业收入	80,965.84	145,879.09	3.70%	140,679.37	36.04%	103,407.20
营业利润	6,880.67	16,610.44	88.12%	8,829.78	9,206.53%	94.88
利润总额	6,238.11	15,497.28	78.32%	8,690.92	173.70%	3,175.39
净利润	5,382.91	13,360.01	90.90%	6,998.27	176.79%	2,528.34
归属于母公司股东的净利润	5,382.91	13,360.01	90.90%	6,998.27	232.08%	2,107.39
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利	4,563.53	6,275.17	90.99%	3,285.54	-	-114.74

项目	2019年 1-6月	2018年度		2017年度		2016年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
润						

报告期内，公司营业收入由 2016 年度的 103,407.20 万元，增长到 2018 年度的 145,879.09 万元；扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润由 2016 年度的-114.74 万元，增长到 2018 年度的 6,275.17 万元，收入规模和净利润水平均体现出较好的成长性和盈利能力。

（一）营业收入分析

公司主要销售纺织机械设备等产品，另外也向客户销售配件，收入确认方法如下：

业务类别		收入确认原则	收入确认时点
境内业务	设备销售	公司已根据合同约定将产品交付，完成安装调试服务并经客户验收确认，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量	以客户提供的纺织机械设备移交单的签署时间为收入确认时点
	配件销售	无需安装调试，公司将配件交付客户并收到配件款时确认收入	以配件交付的时间作为收入确认时点
境外业务	设备销售	公司已根据合同约定将产品报关出口，完成安装调试服务并经客户验收确认，产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量	以客户提供的纺织机械设备移交单的签署时间为收入确认时点
	配件销售	无需安装调试，公司将配件交付客户并收到配件款时确认收入	以完成配件报关出境手续并取得提单的时间作为收入确认时点

报告期内，公司营业收入构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年 1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	79,563.91	98.27%	142,718.18	97.83%	137,427.06	97.69%	100,853.46	97.53%
其他业务收入	1,401.93	1.73%	3,160.90	2.17%	3,252.32	2.31%	2,553.74	2.47%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	80,965.84	100.00%	145,879.09	100.00%	140,679.37	100.00%	103,407.20	100.00%

公司营业收入主要来源于主营业务收入。报告期各期，公司主营业务收入分别为100,853.46万元、137,427.06万元、142,718.18万元和79,563.91万元，占营业收入的比例均超过97%，主营业务突出、收入规模呈上升趋势。公司其他业务收入主要为配件销售。

1、主营业务收入构成

公司主要产品为天然纤维和化学纤维纺织加工所需的智能化纺织装备，根据生产工序可分为纺纱、加捻、织造和非织造四大产品系统。报告期内，公司主营业务收入主要来源于织造设备、纺纱设备及加捻设备，公司的非织造产品NSN已有销售订单并已发货，截至2019年6月末尚未完成安装调试，因此报告期内未确认收入。报告期内，公司主营业务收入分产品构成情况如下：

单位：万元

产品大类	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比	收入	占比
织造设备：								
喷气织机	30,919.91	38.86%	46,824.27	32.81%	43,315.00	31.52%	33,843.52	33.56%
剑杆织机	8,947.58	11.25%	20,897.63	14.64%	20,026.05	14.57%	13,920.40	13.80%
毛巾织机	2,999.24	3.77%	5,254.52	3.68%	15,801.75	11.50%	14,639.52	14.52%
喷水织机	3,688.77	4.64%	1,918.47	1.34%	8,691.73	6.32%	2,461.77	2.44%
其他	2,759.68	3.47%	2,909.27	2.04%	2,047.98	1.49%	653.42	0.65%
小计	49,315.18	61.98%	77,804.16	54.52%	89,882.50	65.40%	65,518.64	64.96%
纺纱设备：								
转杯纺纱机	17,149.75	21.55%	39,250.48	27.50%	31,526.47	22.94%	22,289.61	22.10%
其他	2,939.96	3.70%	1,112.02	0.78%	1,236.41	0.90%	214.52	0.21%
小计	20,089.70	25.25%	40,362.50	28.28%	32,762.89	23.84%	22,504.13	22.31%
加捻设备：								
倍捻机	8,446.74	10.62%	20,331.89	14.25%	12,845.78	9.35%	11,260.32	11.17%
其他	1,712.27	2.15%	4,219.63	2.96%	1,935.89	1.41%	1,570.37	1.56%
小计	10,159.02	12.77%	24,551.53	17.20%	14,781.67	10.76%	12,830.69	12.72%
合计	79,563.91	100.00%	142,718.18	100.00%	137,427.06	100.00%	100,853.46	100.00%

公司主营业务收入主要来自织造设备和纺纱设备两大类产品的销售。报告期各期,二者合计占主营业务收入的比例分别为87.27%、89.24%、82.80%及87.23%。从产品细分类型看,喷气织机、剑杆织机、转杯纺纱机及倍捻机是公司最主要的收入来源,报告期各期,四者合计占主营业务收入的比例分别为80.63%、78.38%、89.20%及82.28%。

2、主营业务收入变动趋势分析

(1) 从行业角度分析公司收入变动趋势

近年来,公司主营业务收入稳步提升,2016年度至2018年度,公司主营业务收入分别为100,853.46万元、137,427.06万元及142,718.18万元;2019年上半年,公司已实现主营业务收入79,563.91万元。公司主营业务收入呈现上升趋势的主要原因在下游纺织行业的周期性回暖,导致纺织生产设备的购置需求增加所致;同时,公司不断提升纺织机械设备的技術,生产研发出生产效率更高、更加环保以及更加智能化的纺织机械设备,迎合了纺织企业对于生产设备更新换代的迫切需要。

根据国家统计局的统计,纺织行业在2016年三季度开始回暖,2017年开始整体复苏,从而带动了上游的纺织机械行业的显著回暖。2017年度我国纺织机械全行业实现主营业务收入同比增长9.64%,利润总额同比增长23.11%。2018年全年我国纺织机械行业总体运行平稳,在宏观经济及纺织行业总体平稳运行的支撑下,纺织机械行业产业升级深入推进,总体运行质效良好,实现主营业务收入911.69亿元,与2017年相比增长8.82%。随着纺织机械行业的结构调整和产品技术水平提高,以及下游纺织行业的景气度和纺织品内外销市场的稳定,行业利润水平有所改善。

随着市场需求改善,公司在市场竞争中逐渐建立起品牌优势,产品质量得到越来越多客户的认可,行业地位进一步提升,同时,公司重视新技术和新机型的研发,通过技术改进不断提升纺织装备的自动化、智能化和信息化。纺织行业的回暖促进了纺织机械的市场需求,结合公司较好的产品品质以及细致的售后服

务，近年来，公司新签订单合计金额逐年增加，2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月，公司签订的销售合同合计金额分别为16.39亿元、18.86亿元、19.62亿元及11.18亿元（外销合同以当年末人民币汇率换算），销售订单稳定增长。

综上所述，由于行业环境以及公司竞争优势等因素，公司新签订单金额增加，从而导致公司主营业务收入呈现上升趋势。

（2）从产品角度分析公司收入变动趋势

报告期内，公司主营业务收入主要来自喷气织机、剑杆织机、转杯纺纱机以及倍捻机，报告期各期，四者合计占主营业务收入的比例分别为80.63%、78.38%、89.20%及82.28%。

报告期内，公司主要产品性价比和客户认可度较高，公司十分重视新技术和新机型的研究与开发，通过技术改进不断提升产品的设计水平和生产效率。一方面，通过新老机型的更新换代，提升产品功能的多元化和操作的智能化程度；另一方面，公司高度重视客户对于产品的需求体验，公司主要产品基本满足客户对于产能设计、能耗及外观形状等方面的诸多需求，产品品质和售后服务均得到了客户的认可。

1) 喷气织机

报告期各期，公司喷气织机收入分别为33,843.52万元、43,315.00万元、46,824.27万元及30,919.91万元，2017年度和2018年度，喷气织机收入较上年同期分别增长27.99%和8.10%。公司喷气织机主要机型包括RFJA20系列、RFJA30系列及RFJA40系列，产品价格由机型和配置决定。其中，RFJA30系列及RFJA40系列是公司报告期内推出的高端机型，在可操作性、稳定性、自动化等诸多方面进行了提升。

报告期内，喷气织机销售情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售收入（万元）	30,919.91	46,824.27	43,315.00	33,843.52

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销量(台)	2,306	3,707	3,815	3,699
单价(万元/台)	13.41	12.63	11.35	9.15

近年来,随着下游纺织业景气度回暖,以及纺织企业对生产设备更新换代的需要,市场对于生产效率更高的喷气织机的需求大幅提升。公司持续进行产品创新研发,多年的技术沉淀使公司开发出更加智能化及自动化的设备,迎合了市场需求。2016年公司研发出转速更快、生产效率更高的RFJA30系列喷气织机,成为公司目前主打产品。报告期内,公司喷气织机订单金额较高,各期新签订单金额合计数分别为6.84亿元、5.95亿元、6.93亿元及3.12亿元(外销合同金额以当年末人民币汇率换算),新签销售订单金额呈上升趋势,从而导致喷气织机收入逐渐上升。另外,随着海外市场需求增加,公司喷气织机外销收入也逐渐增加。

2) 剑杆织机

报告期各期,公司剑杆织机收入分别为13,920.40万元、20,026.05万元、20,897.63万元及8,947.58万元,2017年度和2018年度,剑杆织机收入较上年同期分别增长43.86%和4.35%。

报告期内,剑杆织机销售情况如下:

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售收入(万元)	8,947.58	20,897.63	20,026.05	13,920.40
销量(台)	345	1,020	989	787
单价(万元/台)	25.94	20.49	20.25	17.69

国内市场对于配置更高、转速更快、生产效率更高的剑杆织机的需求明显提升。公司生产的剑杆织机包含RFRL40系列、RFRL30/31系列、RFRL20系列及GA731系列等多个机型,产品价格由机型和配置决定。报告期内,相对较低端的GA731系列的销量逐渐减少,而高端机型RFRL40系列和RFRL30/31系列则日益受市场青睐,销量占比提升,从而导致剑杆织机的平均售价明显提高,2019年1-6月,剑杆织机平均售价为25.94万元(不含税),较2018的平均售价20.49万元增加26.60%。另外,随着海外市场需求增加,公司剑杆织机外销收入也逐渐增加。

3) 转杯纺纱机

报告期各期，公司转杯纺纱机收入分别为 22,289.61 万元、31,526.47 万元、39,250.48 万元及 17,149.75 万元，2017 年度和 2018 年度，转杯纺纱机收入分别较上年同期增长 41.44% 和 24.50%，收入呈现持续快速增长态势。报告期内，公司的 RS30C 系列及 RS30D 系列转杯纺纱机凭借可靠的产品质量以及较高的技术含量获得了客户认可，市场占有率有所提升。公司一般根据客户对锭数的需求及其他特殊化需求进行定制化生产，报告期内，公司销售的转杯纺纱机以 400 锭至 500 锭居多，最高为 600 锭。随着社会劳动力成本逐年上升，锭数高、转速快、生产效率高及智能化程度高的纺纱机备受市场青睐，报告期各期，公司纺纱设备新签销售合同金额分别为 3.53 亿元、5.03 亿元、5.08 亿元及 3.39 亿元（外销合同金额以当年末人民币汇率换算），新签订单增多导致转杯纺纱机收入持续上升。

报告期内，转杯纺纱机销售情况如下：

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售收入（万元）	17,062.43	39,243.91	31,688.35	21,908.80
销量（台）	166	378	299	243
单价（万元/台）	102.79	103.82	105.98	90.16

备注:以上数据仅包含销售整台设备的情况，不包含销售部分车身的情况，故收入数据与其他处有差异。

公司转杯纺纱机的单价与锭数及配置相关，公司销售的转杯纺纱机以 400 锭至 500 锭居多，最高为 600 锭。报告期各期，公司转杯纺纱机整台设备的销量分别为 243 台、299 台、378 台机 166 台，销量逐渐增加，导致收入持续增长。

4) 倍捻机

报告期各期，公司倍捻机收入分别为 11,260.32 万元、12,845.78 万元、20,331.89 万元及 8,446.74 万元，2017 年度和 2018 年度，销售收入分别增长 14.08% 和 58.28%，收入呈现持续增长态势。报告期内，公司的 TS20D 系列气动短纤倍捻机收入增长较快，产品质量获得客户认可，目前为公司主打机型。公司自成立以来，一直致力于加捻设备的研究与开发，拥有先进的生产设备和丰富的设计经验，公司的加捻设备产品包括倍捻机、直捻机及并纱机等，其中倍捻机包含短纤

倍捻机和化纤倍捻机。

报告期内，倍捻机销售情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售收入（万元）	8,446.74	20,331.89	12,845.78	11,260.32
销量（台）	676	1623	994	812
单价（万元/台）	12.45	12.53	12.92	13.87

（3）同行业可比公司的收入变动趋势

报告期内，公司与同行业可比公司的主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

公司名称	2019年1-6月	2018年度		2017年度		2016年度
	金额	金额	增长率	金额	增长率	金额
经纬纺机 (纺织机械 业务)	210,927.11	403,008.65	17.40%	343,271.20	27.49%	269,258.85
卓朗智能	381,565.90	922,075.90	5.82%	871,341.20	37.16%	635,275.40
慈星股份	97,862.42	168,967.58	20.32%	140,437.51	27.87%	109,827.25
泰坦股份	未披露	73,215.50	9.21%	67,042.76	54.27%	43,458.20
平均值	230,118.48	391,816.91	10.21%	355,523.17	34.44%	264,454.93
日发纺机	79,563.91	142,718.18	3.85%	137,427.06	36.26%	100,853.46

备注：上表中，同行业可比公司财务数据来自公开披露的年度报告或招股说明书。

如上表所示，报告期内，公司主营业务收入变动趋势与同行业可比公司基本一致。2017年度，随着下游纺织市场行情复苏，公司主营业务收入较2016年度增长36.26%，增速高于经纬纺机和慈星股份，低于卓朗智能和泰坦股份。2018年度，公司主营业务收入增速放缓，增长速度同样明显变缓的包括卓朗智能和泰坦股份。2019年上半年，全球经济和贸易增速放缓，公司下游纺织行业客户的投资进度造成了一定的影响，国内棉纺织景气度不高⁴，但是纺织行业总体运行质效平稳；公司做好妥善应对、积极开拓市场，主营业务收入规模较上年同期有所增长。

⁴ 根据中国棉纺织行业协会公布的数据，2019年7月中国棉纺织景气指数46.25，与6月相比下降0.18，7月棉纺织景气度依然不高。

3、主营业务收入按销售区域分析

报告期内，公司主营业务收入分区域构成情况如下：

单位：万元

区域	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
境内：								
江苏	18,817.05	23.65%	40,789.25	28.58%	41,233.09	30.00%	26,092.23	25.87%
山东	14,655.50	18.42%	26,170.52	18.34%	28,044.37	20.41%	24,384.89	24.18%
浙江	12,509.75	15.72%	15,531.88	10.88%	16,959.99	12.34%	13,124.79	13.01%
新疆	3,054.32	3.84%	8,043.23	5.64%	4,694.02	3.42%	5,108.31	5.07%
河北	3,905.25	4.91%	7,342.51	5.14%	12,305.45	8.95%	12,236.10	12.13%
安徽	2,308.12	2.90%	6,463.49	4.53%	2,176.94	1.58%	3,737.47	3.71%
其他	8,889.43	11.17%	25,972.58	18.20%	22,093.78	16.08%	11,720.95	11.62%
小计	64,139.42	80.61%	130,313.46	91.31%	127,507.64	92.78%	96,404.74	95.59%
境外：								
印度	4,299.22	5.40%	3,966.42	2.78%	3,729.95	2.71%	1,532.67	1.52%
其他	11,125.27	13.98%	8,438.31	5.91%	6,189.47	4.50%	2,916.05	2.89%
小计	15,424.48	19.39%	12,404.73	8.69%	9,919.42	7.22%	4,448.72	4.41%
合计	79,563.91	100.00%	142,718.18	100.00%	137,427.06	100.00%	100,853.46	100.00%

公司产品以内销外主，主要集中于江苏、山东、浙江等纺织业发达地区。随着纺织产业向南亚及东南亚等海外国家或地区转移，海外市场对高性能纺织机械设备的的需求呈上升趋势，报告期内，公司积极开拓海外市场，境外销售占比逐渐提高。

4、主营业务收入按销售模式分析

报告期各期，公司主营业务收入按销售模式分类的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
不通过代理的直销	58,938.59	74.08%	104,580.85	73.28%	106,828.46	77.73%	89,132.53	88.38%
通过代理的直销	20,625.32	25.92%	38,137.33	26.72%	30,598.60	22.27%	11,720.93	11.62%
合计	79,563.91	100.00%	142,718.18	100.00%	137,427.06	100.00%	100,853.46	100.00%

报告期内，公司主营业务收入主要由不通过代理的直销实现，2017 年度与 2018 年度，公司通过代理促成的销售相对较多，随着公司在业内影响力的扩大以及品牌知名度的提高，直接联系公司的客户数量增加，公司逐渐减少通过代理商促成销售订单的情况。

5、主营业务收入按结算模式分析

报告期内，公司主营业务收入按结算模式分类的构成情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普通销售	69,188.97	86.96%	116,553.46	81.67%	119,775.82	87.16%	92,646.05	91.86%
买方信贷	9,268.05	11.65%	25,609.69	17.94%	11,349.34	8.26%	4,665.13	4.63%
融资租赁	1,106.89	1.39%	555.03	0.39%	6,301.90	4.59%	3,542.28	3.51%
合计	79,563.91	100.00%	142,718.18	100.00%	137,427.06	100.00%	100,853.46	100.00%

备注：上表中，2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司通过融资租赁实现的营业收入系与平安租赁开展的业务合作，公司不承担融资担保责任。

报告期内，公司以普通销售作为主要的结算模式，同时向客户提供买方信贷或融资租赁方式支付货款。2017 年度和 2018 年度，公司通过买方信贷结算的销售收入分别增加 6,684.21 万元和 14,260.35 万元，较上年同期分别增长 143.28% 和 125.65%，公司部分通过买方信贷模式丰富了客户货款结算模式。为了防范风险，公司加强对买方信贷业务规模的控制，2019 年上半年，买方信贷业务收入占比有所降低。为控制风险和减少关联交易，公司自 2017 年 3 月起停止与万丰租赁开展融资租赁业务合作，导致公司 2018 年度和 2019 年 1-6 月通过融资租赁实现收入较少的主要原因。

6、境外销售的真实性分析

报告期内，公司来源于境外的主营业务收入分别为 4,448.72 万元、9,919.42 万元、12,404.73 万元及 15,424.48 万元，占主营业务收入的比例分别为 4.41%、7.22%、8.69% 及 19.39%。

(1) 境外销售主要客户情况

报告期内，公司境外主要客户如下：

期间	序号	客户名称	产品	销售金额 (万元)	占境外收入比例
2019年 1-6月	1	HOORAIN HIGH-TECH FABRICS LIMITED	喷气织机	6,394.48	41.46%
	2	M.Y.BARI MILLS(PVT) LIMITED	毛巾织机	546.05	3.54%
	3	SAXOVAT UNIVERSAL FARM MCHJ	转杯纺	332.05	2.15%
	4	«O'KTAM KO» LLC	喷气织机	324.62	2.10%
	5	M/S HANUMAN FABRICS PVT LTD	剑杆织机	222.93	1.45%
	合计				7,820.13
2018 年度	1	HOORAIN HIGH-TECH FABRICS LIMITED	喷气织机、 剑杆织机	2,117.86	17.07%
	2	KANG NA VN CO.,LTD	转杯纺	1,140.71	9.20%
	3	PT. SARI WARNA ASLI TEXTILE INDUSTRY.	剑杆织机	922.81	7.44%
	4	HANSOL TEX	剑杆织机	587.82	4.74%
	5	M/S HANUMAN FABRICS PVT LTD	剑杆织机	247.44	1.99%
	合计				5,016.64
2017 年度	1	COLONY TEXTILE MILLS LIMITED	紧密纺	1,036.37	10.45%
	2	BARI TEXTILE MILLS(PVT) LTD	毛巾织机	540.85	5.45%
	3	LLC "SHIJOAT-TEKSTIL-MASH"	毛巾织机	437.05	4.41%
	4	RAHMAT ROTORS LIMITED	转杯纺	388.91	3.92%
	5	M/S AVERTEX INTERNATIONAL LTD	喷气织机	364.86	3.68%
	合计				2,768.04
2016 年度	1	P.T. FERINATEX JAYA	毛巾织机	318.92	7.17%
	2	M/s. SS TEXTILE MILLS PRIVATE LIMITED	喷气织机	318.68	7.16%
	3	GALBE TRADING SA DE CV	喷气织机	294.38	6.62%
	4	ROYTEX, S.A.	喷气织机、 毛巾织机	269.36	6.05%

期间	序号	客户名称	产品	销售金额 (万元)	占境外收入比例
	5	M/s.CORAL WEAVER	喷气织机	208.12	4.68%
		合计		1,409.46	31.68%

(2) 境外销售的真实性分析

1) 与重要合同数据核对

报告期内，公司重要客户销售合同与报关单核对情况如下：

期间	序号	客户名称	产品	合同数量(台)	合同金额(万美元)	报关数量(台)	报关金额(万美元)
2019年 1-6月	1	HOORAIN HIGH-TECH FABRICS LIMITED	喷气织机	920	2,552.4	920	2,552.4
	2	M.Y.BARI MILLS(PVT) LIMITED	毛巾织机	16	81.5	16	81.5
	3	SAXOVAT UNIVERSAL FARM MCHJ	转杯纺	4	55.04	4	55.04
	4	«O'KTAM KO» LLC	喷气织机	21	53.30	21	53.30
	5	M/S HANUMAN FABRICS PVT LTD	剑杆织机	6	32.54	6	32.54
			合计		967	2,774.78	967
2018年度	1	HOORAIN HIGH-TECH FABRICS LIMITED	喷气织机、剑杆织机	920	2,552.4	920	2,552.4
	2	KANG NA VN CO.,LTD	转杯纺	8	169.18	8	169.18
	3	PT. SARI WARNA ASLI TEXTILE INDUSTRY.	剑杆织机	80	141.80	80	141.80
	4	HANSOL TEX	剑杆织机	20	98.70	20	98.70
	5	M/S HANUMAN FABRICS PVT LTD	剑杆织机	6	32.54	6	32.54
			合计		1,034	2,994.62	1,034
2017年度	1	COLONY TEXTILE MILLS LIMITED	紧密纺	132	154.72	132	154.72
	2	BARI TEXTILE MILLS(PVT) LTD	毛巾织机	10	71.40	10	71.40

期间	序号	客户名称	产品	合同数量(台)	合同金额(万美元)	报关数量(台)	报关金额(万美元)
	3	LLC "SHIJOAT-TEKSTIL-MASH"	毛巾织机	10	63.75	10	63.75
	4	RAHMAT ROTORS LIMITED	转杯纺	4	56.40	4	56.40
	5	M/S AVERTEX INTERNATIONAL LTD	喷气织机	16	52.00	16	52.00
	合计			172	398.27	172	398.27
2016 年度	1	P.T. FERINATEX JAYA	毛巾织机	14	46.90	14	46.90
	2	M/s. SS TEXTILE MILLS PRIVATE LIMITED	喷气织机	20	45.50	20	45.50
	3	GALBE TRADING SA DE CV	喷气织机	10	44.58	10	44.58
	4	ROYTEX, S.A.	喷气织机、毛巾织机	9	40.33	9	40.33
	5	M/s.CORAL WEAVER	喷气织机	8	31.20	8	31.20
	合计			61	208.51	61	208.51

备注：HOORAIN HIGH-TECH FABRICS LIMITED 与公司签署的销售合同，合同约定的数量为 920 台，其中 2018 年出口 598 台、2017 年出口 322 台。

由上表可知，报告期内重要客户外销合同与报关单数量和金额无差异，公司按照合同约定履行外销报关程序。由于公司外销设备的收入确认政策为验收确认收入，设备报关出口后，受运输距离、境外安装调试难度等因素影响，可能导致报关距离收入确认的时间较长，从而导致报关金额与账面境外收入确认金额存在差异。

2) 与海关数据核对

报告期内，公司海外出口业务均按照相关法律法规要求履行报关程序，公司出口报关的外销收入与海关报关出口统计数据比较如下：

单位：万美元

项目		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
海关出口统计数据调节过程	根据海关提供的公司出口金额	1,614.98	2,950.59	2,256.13	737.84
	减：出口值中包含的运保费、手续费及汇率因素	26.75	79.30	61.90	53.42
	调整后海关的外销收入金额	1,588.23	2,871.29	2,194.23	684.42
境外销售收入金额		2,373.00	1,917.55	1,526.06	684.42
差异		784.77	-953.74	-668.17	0.00

备注：上表中境外销售收入金额按照审定数按照 6.5 的汇率换算为万美元单位。

2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司境外销售收入金额与海关出口统计数据存在差异，主要原因是：公司外销设备的收入确认政策为验收法，设备报关出口后，受运输距离、境外安装调试难度等因素影响，可能导致报关距离收入确认的时间较长，从而导致海关统计的出口金额与账面境外收入确认金额存在差异。

3) 与出口退税数据核对

①报告期内公司出口退税情况

单位：万元

项目	公式	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
上期未收出口退税款	①	21.02	86.34	3.00	-
应交增值税-出口退税	②	1,018.54	3,397.38	1,266.44	621.98
当期免抵税额	③	431.10	1,603.11	726.61	590.24
应收出口退税款	④=①+②-③	608.46	1,880.60	542.82	31.74
实收出口退税款	⑤	577.36	1,859.58	456.48	28.74
其他应收款-出口退税	⑥=④-⑤	31.10	21.02	86.34	3.00

②出口退税计算表

报告期内，公司出口退税情况如下：

单位：万元

项目	公式	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
退税率为17%的免抵退出口货物销售额	①	618.23	16,719.58	5,340.26	2,947.12
退税率为16%的免抵退出口货物销售额	②	4,841.74	1,259.05	-	-
免抵退出口货物销售额	-	5,363.03	17,616.99	4,121.84	2,822.66
免抵退税计税金额*退税率	③=①*17%+②*16%	879.78	3,043.78	907.84	501.01
免抵退税抵减额	④	-	-	-	0.68
免抵退税额	⑤=③-④	879.78	3,043.77	907.84	500.33
当期应退税额	⑥	451.26	1,551.28	234.10	11.24
当期免抵税额	⑦=⑤-⑥	428.52	1,492.49	673.74	489.09

③与出库单数据核对

公司外销产品出库后，运往青岛、聊城、马鞍山、绍兴等地海关报关出口。报告期内，公司主要产品外销出库单与出口报关单核对情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
当期主要产品外销出库单数量(台)	170	916	691	241
当期主要产品出口报关数量(台)	170	916	691	241

报告期内，公司主要产品外销出库单与出口报关单的数量一致。

7、第三方回款情况

(1) 报告期内的销售回款情况

报告期内，公司销售回款方式以票据回款（主要为银行承兑汇票和商业承兑汇票）和银行转账为主，具体情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
票据回款	60,093.81	107,183.33	96,973.20	63,145.97
银行转账回款	41,301.53	88,385.81	78,391.95	46,361.32
现金回款	-	58.97	96.44	161.34

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售回款金额合计	101,395.34	195,628.11	175,461.59	109,668.63

报告期各期，票据回款占当期销售回款的比例分别为 57.58%、55.27%、54.79% 及 59.27%，票据回款的金额较大，与公司所处行业的经营特点有关，公司产品的主要客户为下游纺织企业，普遍采用票据结算方式，特别是银行承兑汇票具有信用度高、周转方便、延期兑现等优点，使用银行承兑汇票支付采购款较为普遍。

(2) 第三方回款情况

报告期内，公司存在第三方回款，包括银行汇款方与合同签署方不一致（以下称为“第三方银行转账回款”）、票据背书方与合同签署方不一致（以下称为“第三方票据回款”）两种方式，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
第三方回款金额	1,366.86	13,284.73	50,817.35	53,915.34
其中：				
第三方票据回款	1,273.50	9,819.42	44,975.28	47,165.52
第三方银行转账回款	93.36	3,465.31	5,842.07	6,749.82
含税营业收入	93,920.37	169,219.7	164,594.9	120,986.4
第三方回款金额占同期含税营业收入的比例	1.46%	7.85%	30.87%	44.56%

报告期各期，公司第三方回款金额分别为 53,915.34 万元、50,817.35 万元、13,181.93 万元及 1,366.86 万元，占同期含税营业收入的比例分别为 44.56%、30.87%、7.85% 及 1.46%，呈明显下降趋势。

① 第三方回款产生的主要原因及合理性

报告期内，发行人存在第三方票据回款，主要原因是：A.部分客户为个体工商户，与发行人签订销售合同的主体为自然人，基于行业惯例，自然人客户以票据支付货款，导致票据前手方与客户名称不一致，从而构成第三方回款；B.部分客户未对票据背书，直接将其收到的票据支付给发行人，即票据未连续背书，从

而构成第三方回款。

报告期内，第三方银行转账回款的主要原因是：**A.**公司部分客户为个体工商户，从业人员以夫妻、父子、兄弟等具有亲属关系的家庭成员为主，基于交易习惯，部分客户存在由其大股东、法定代表人、负责人或者上述人员直系亲属及客户员工等第三方使用个人账户代客户支付货款的情形；**B.**少量客户将设备款或配件款直接支付给公司销售人员或技术服务人员，再由销售人员或技术服务人员及时汇款至公司银行账户。

公司管理层认为，公司第三方回款产生的原因符合公司所处行业经营特点，具有商业合理性，符合公司实际情况。报告期内，公司第三方回款所对应的销售具备真实性，不存在因第三方回款导致的货款归属纠纷。公司已建立健全第三方回款的管理制度并有效执行，公司及其实际控制人、董事、监事、高级管人员或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排。

②第三方回款的规范情况

为了规范第三方回款情形，公司制定了《资金管理办法》和《销售管理办法》，对客户指定第三方支付的内部控制程序做了进一步强化，要求客户尽量避免通过第三方付款，并对付款方及付款账号进行备案和登记，如客户因特殊原因采用第三方支付，则需由客户、第三方及公司签署《代付款三方协议》。报告期内，公司第三方回款的金额及占比呈逐年下降趋势，2019年1-6月，公司第三方回款的金额为1,366.86万元，占同期含税营业收入的比例为1.46%。

③控股股东承诺

公司控股股东日发集团承诺：若因公司的第三方回款行为给发行人造成损失，则日发集团将承担赔偿责任。

（二）营业成本分析

1、主要产品成本的核算方法

公司采用“接单生产、以销定产、根据意向订单适度备货”的生产模式，产品的生产过程按照零部件的种类在不同的生产车间完成，各生产加工车间之间的

生产过程较为独立，无明显的步骤化生产。因此，公司采用品种法核算产品成本。

公司销售部门将客户订单提交ERP系统；制造部门根据订单要求编制产品配料单；加工车间进行核心零部件的生产；采购部门组织采购非核心零部件；仓储部门根据生产计划进行备料；总装工厂从仓储部门领料后，按装配工艺流程图进行装配；品质部门对装配的各个工序进行巡检，从源头控制产品质量，并对装配完成的整机进行全面检验，通过检验的整机即为产成品。

公司根据产品线于各子公司设立事业部，各事业部具有独立的生产运营体系。其中，山东日发设立喷气织机、剑杆织机、喷水织机、毛巾织机四大事业部，安徽日发设立纺纱、加捻两大事业部，新昌日发设立直捻、针织两大事业部。财务部根据产品品种将各事业部设置为一个成本中心，分别用于归集直接材料、直接人工和制造费用。具体的会计科目设置、成本归集和分配方法如下：

项目	具体方法
成本核算相关会计科目设置	财务总账系统设置“原材料”、“生产成本”、“库存商品”、“发出商品”及“委托加工物资”五个会计科目，“生产成本”下设“直接材料”、“直接人工”、“可变制造费用”、“不变制造费用”“燃料动力”五个二级科目对各个事业部各织机成本费用进行明细核算。
直接材料的归集与分配	直接材料归集生产产品耗用的各种原材料，生产部门根据销售订单下达生产任务，各装配车间根据配料单进行领料，原材料出库时按月末一次加权平均法计价按各个订单归集相应订单的生产成本。
直接人工的归集与分配	直接人工归集直接从事生产的工资薪酬，人力资源部门每月核算生产工人和安装调试人员工资薪酬，其中生产工人工资薪酬转入相关织机事业部下的“生产成本-直接人工”科目，并以各完工机型的标准定额工时为基础计算分配率进行成本分配。
制造费用的归集与分配	制造费用归集为生产产品而发生的各项间接费用，包括生产部门中非直接参与生产的人员工资薪酬、生产用固定资产折旧以及土地摊销、水电费、机物料消耗、维修费等间接支出。财务部门每月核算制造费用并转入相关事业部，以各完工机型的标准定额工时为基础计算分配率进行成本分配。
在产品成本核算	在产品成本仅包含直接材料成本，当月直接人工和制造费用全部计入当月完工产品的成本。

2、营业成本构成分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务成本	60,745.36	98.57%	112,643.06	98.41%	108,775.59	97.83%	78,650.41	97.54%
其他业务成本	879.59	1.43%	1,816.57	1.59%	2,410.53	2.17%	1,986.09	2.46%
合计	61,624.95	100.00%	114,459.62	100.00%	111,186.13	100.00%	80,636.50	100.00%

报告期内，公司营业成本主要为主营业务成本，营业成本变动趋势与营业收入保持一致。

3、主营业务成本分项目构成

报告期内，公司主营业务成本由直接材料、直接人工及制造费用构成，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接材料	57,538.01	94.72%	107,044.70	95.03%	103,674.02	95.31%	74,379.70	94.57%
直接人工	1,366.77	2.25%	2,466.88	2.19%	2,262.53	2.08%	1,950.53	2.48%
制造费用	1,840.58	3.03%	3,131.48	2.78%	2,839.04	2.61%	2,320.19	2.95%
合计	60,745.36	100.00%	112,643.06	100.00%	108,775.59	100%	78,650.41	100%

报告期各期，直接材料占营业成本的比重分别为 94.57%、95.31%、95.03% 及 94.72%，直接材料成本占比较高，符合公司产品及所属行业的特点。公司与客户签订合同后，根据客户需求委托专业外协厂家加工机加工件、钣金件及铸件等纺机零部件，同时向市场采购凸轮、多臂、转杯、电器件、电机、传动带、铝板等原材料，然后在工厂进行模块化装配、检验之后发货，其中装配、检验周期较短，耗费的直接人工和制造费用较少。报告期内，公司的直接人工和制造费占比较低，且基本保持稳定。

4、主营业务成本按照产品类别分析

报告期内，公司主营业务成本分产品类别构成如下：

单位：万元

产品 大类	产品 名称	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
织造设备	喷气织机	23,292.44	38.34%	36,847.72	32.71%	36,536.25	33.59%	27,709.25	35.23%
	剑杆织机	6,503.07	10.71%	15,946.83	14.16%	15,246.26	14.02%	10,842.80	13.79%
	毛巾织机	2,579.63	4.25%	3,553.81	3.15%	10,777.50	9.91%	10,217.51	12.99%
	喷水织机	3,280.77	5.40%	1,649.05	1.46%	7,727.87	7.10%	2,495.77	3.17%
	其他	2,054.98	3.38%	2,625.32	2.33%	1,905.03	1.75%	884.15	1.12%
	小计	37,710.90	62.08%	60,622.73	53.82%	72,192.91	66.37%	52,149.47	66.31%
纺纱设备	转杯纺纱机	12,435.35	20.47%	30,182.03	26.79%	23,682.70	21.77%	16,518.35	21.00%
	其他	2,313.49	3.81%	1,019.58	0.91%	817.13	0.75%	199.23	0.25%
	小计	14,748.84	24.28%	31,201.62	27.70%	24,499.82	22.52%	16,717.58	21.26%
加捻设备	倍捻机	6,981.33	11.49%	17,353.98	15.41%	10,440.21	9.60%	8,574.14	10.90%
	其他	1,304.29	2.15%	3,464.74	3.08%	1,642.65	1.51%	1,209.22	1.54%
	小计	8,285.62	13.64%	20,818.71	18.48%	12,082.86	11.11%	9,783.36	12.44%
合计	60,745.36	100.00%	112,643.06	100.00%	108,775.59	100.00%	78,650.41	100.00%	

报告期内，织造设备和纺纱设备是公司主要收入来源，在主营业务成本中占比亦较高。2016度、2017年度、2018年及2019年1-6月，织造设备和纺纱设备的合计成本占主营业务成本的比例分别为87.56%、88.89%、81.52%及86.36%。按产品细类分析，公司主要产品为喷气织机、剑杆织机、转杯纺纱机及倍捻机等，报告期各期，四者的合计收入占主营业务收入的比例均超过78%，合计成本占主营业务成本的比例均超过78%。

报告期内，公司各主要产品的主营业务成本与主营业务收入的变动趋势一致。

（三）毛利及毛利率分析

1、毛利及毛利率总体分析

报告期内，公司毛利和毛利率具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
主营业务	18,818.55	23.65%	30,075.13	21.07%	28,651.47	20.85%	22,203.04	22.02%
其他业务	522.35	37.26%	1,344.34	42.53%	841.78	25.88%	567.66	22.23%
合计	19,340.89	23.89%	31,419.46	21.54%	29,493.25	20.96%	22,770.70	22.02%

报告期内，公司毛利主要来源于主营业务，随着业务规模的扩大和管理效率的提升，公司主营业务毛利呈增长态势，2017年度和2018年度，公司主营业务毛利的增长率分别为29.04%和4.97%。报告期内，公司综合毛利率波动较稳定，分别为22.02%、20.96%、21.54%及23.89%，主营业务毛利率与综合毛利率基本一致。

2、主营业务毛利及毛利率分析

报告期内，公司产品包括织造设备、纺纱设备及加捻设备，各产品大类的毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

产品大类	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
织造设备	11,604.28	23.53%	17,181.43	22.08%	17,689.59	19.68%	13,369.16	20.41%
纺纱设备	5,340.86	26.59%	9,160.89	22.70%	8,263.06	25.22%	5,786.55	25.71%
加捻设备	1,873.40	18.44%	3,732.81	15.20%	2,698.81	18.26%	3,047.33	23.75%
合计	18,818.55	23.65%	30,075.13	21.07%	28,651.47	20.85%	22,203.04	22.02%

报告期各期，织造设备和纺纱设备合计占公司当期毛利总额的比重分别为86.28%、90.58%、87.59%及90.04%，二者是公司毛利的主要来源。

(1) 织造设备

公司的织造设备毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

产品类型	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
喷气织机	7,627.46	24.67%	9,976.55	21.31%	6,778.75	15.65%	6,134.27	18.13%

产品类型	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
剑杆织机	2,444.51	27.32%	4,950.80	23.69%	4,779.79	23.87%	3,077.61	22.11%
毛巾织机	419.61	13.99%	1,700.72	32.37%	5,024.25	31.80%	4,422.01	30.21%
喷水织机	408.00	11.06%	269.41	14.04%	963.85	11.09%	-34.00	-1.38%
其他	704.70	25.54%	283.95	9.76%	142.95	6.98%	-230.73	-35.31%
合计	11,604.28	23.53%	17,181.43	22.08%	17,689.59	19.68%	13,369.16	20.41%

公司织造设备主要包括喷气织机、剑杆织机、毛巾织机及喷水织机，其中喷气织机和剑杆织机为公司核心产品，报告期内贡献了较多利润。公司其他织造设备具体包括大圆机、内衣机、袜机等产品，报告期内销售金额较小。

1) 喷气织机

喷气织机是公司核心产品，也是重要的利润来源，其各期毛利占公司毛利总额的比例分别为 27.63%、23.66%、33.17% 及 40.53%。报告期内，喷气织机的单价、单位成本及毛利率情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销量(台)	2,306	3,707	3,815	3,699
单价(万元/台)	13.41	12.63	11.35	9.15
平均成本(万元/台)	10.10	9.94	9.58	7.49
毛利率	24.67%	21.31%	15.65%	18.13%

报告期内，公司喷气织机毛利率总体呈上升趋势，2019年1-6月，喷气织机毛利率为 24.67%，较 2016 年度提升了 6.54%。

2017 年度毛利率相对较低，为 15.65%，主要原因是：2016 年度公司研发出转速更快、生产效率更高的新产品 RFJA30 系列，2017 年度处于新产品推广阶段，为把握商机、迅速抢占市场，公司给予客户一定的销售折扣，但是新机型由于配置更高等原因导致采购成本较高，导致 2017 年度毛利率下滑。随着公司品牌影响力逐步建立，产品质量的市场认可度逐步提升，公司对客户的议价能力也有所提高。

2018 年度及 2019 年 1-6 月，喷气织机毛利率逐渐提升的主要原因分析如下：

① 高端机型销量增加。近年来，下游纺织业景气度明显回升，纺织企业盈利

能力有所增长，对于生产效率更高的纺织机械需求也大幅提高。公司在经营过程中不断加强技术创新，2016年研发出转速更高的高端机型RFJA30系列喷气织机，2017年的新产品推广阶段，公司给予客户一定的优惠折扣，随着RFJA30系列喷气织机的市场认可度提高，公司的议价能力增强，公司逐步提高了售价，从而导致毛利率提高。另外，高端机型的配置较高，导致成本也增加。

②外销占比提升。对于境外销售，公司所需支出的销售人员及安装调试人员的差旅费更高，同时公司对于外销更多采用代理销售的形式，导致外销过程中的销售费用高于内销，因此公司在与客户议价过程中通常会将上述因素考虑在内，导致境外销售的价格高于境内销售，因此境外销售的毛利率一般高于境内销售。自2017年以来，喷气织机的外销比例有所提升，也是构成其毛利率提升的因素。

③产量上升导致平均成本下降，规模效应体现。公司的喷气织机具有转速高、可生产布料品种广泛等特点。随着下游纺织业景气度明显回暖，喷气织机的销售订单也逐步增多，2017年、2018年及2019年上半年，喷气织机的订单金额分别为59,518.20万元、69,305.14万元及31,189.94万元（外销合同金额以当年末人民币汇率换算）。公司实行“以销定产”的生产模式，因此公司的喷气织机产量也呈上升趋势，报告期各期，喷气织机的产量分别为2,961台、3,650台、4,276台及1,828台。随着生产规模的扩大，单位设备分摊的制造费用则会减少，从而导致喷气织机的平均成本下降。

2) 剑杆织机

报告期各期，剑杆织机毛利占公司毛利总额的比例分别为13.86%、16.68%、16.46%及12.99%，为公司核心产品之一。报告期内，公司剑杆织机的单价、单位成本及毛利率情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销量(台)	345	1,020	989	787
单价(万元/台)	25.94	20.49	20.25	17.69
平均成本(万元/台)	18.85	15.63	15.42	13.78
毛利率	27.32%	23.69%	23.87%	22.11%

自 2016 年以来，公司剑杆织机的毛利率呈上升趋势，主要原因分析如下：

①高端机型销量增加。近年来，随着下游纺织业景气度回暖，叠加纺织企业对生产设备更新换代的需要，市场对于配置更高、转速更快、生产效率更高的剑杆织机的需求大幅提升。公司生产的剑杆织机包含 RFRL40 系列、RFRL30/31 系列、RFRL20 系列及 GA731 系列等多个机型，近年来，配置较低端的 GA731 系列的市场需求逐渐减少，而高端机型 RFRL40 系列和 RFRL30/31 系列则日益受市场青睐，销量占比大幅提升，从而导致剑杆织机得平均售价明显提高，2019 年 1-6 月，剑杆织机平均售价为 25.94 万元（不含税），较 2018 的平均售价 20.49 万元增加 26.60%。

②外销占比提升。对于境外销售，公司在与客户议价过程中通常会将考虑到外销过程中更高的销售费用，导致境外销售的价格高于境内销售，因此境外销售的毛利率一般高于境内销售。自 2017 年以来，剑杆织机的外销比例有所提升，也是构成其毛利率增加的因素。

3) 毛巾织机

报告期各期，公司毛巾织机的单价、单位成本及毛利率情况如下：

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销量（台）	110	201	590	589
单价（万元/台）	27.27	26.14	26.78	24.85
平均成本（万元/台）	23.45	17.68	18.27	17.35
毛利率	13.99%	32.37%	31.80%	30.21%

2016 年度至 2018 年度，公司毛巾织机毛利率较高的原因是：毛巾织机的市场相对较小，市场竞争程度较低，公司凭借 RF50 型毛巾剑杆织机、RFTL60 型高速毛巾剑杆织机、RFJA33 型毛巾喷气织机等主打机型在毛巾织机市场获得较高的市场地位，对毛巾织机用户的议价能力较强，售价较高，毛利率也较高。

2019 年 1-6 月，公司毛巾织机平均成本上升，毛利率下降，主要原因分析如下：

①新产品推广初期成本较高。2019 年上半年，公司向市场推出新产品

RFTL80 系列毛巾剑杆织机，新产品推广初期产量较少，零部件采购成本高，也是构成 2019 年上半年毛巾织机平均成本较高的因素。

②市场竞争开始加剧。2019 年上半年，毛巾织机市场竞争状况发生变化，其他喷气织机厂商开始推出毛巾喷气织机，与公司形成竞争，客观上导致公司毛巾织机在平均成本上升的同时，平均售价无法同样上升，从而使毛利率降低。

综合以上因素，2019 年 1-6 月毛巾织机的毛利率出现较为明显的下滑。

4) 喷水织机

报告期各期，公司喷水织机的单价、单位成本及毛利率情况如下：

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销量（台）	354	170	665	166
单价（万元/台）	10.42	11.29	13.07	14.83
平均成本（万元/台）	9.27	9.70	11.62	15.03
毛利率	11.06%	14.04%	11.09%	-1.38%

与其他产品相比，公司喷水织机的毛利率相对较低。

2016 年度，公司喷水织机的毛利率为负，但是自 2017 年度起，毛利率逐渐提升，毛利率变动的原因分析如下：

①2016 年度因新产品配置原因导致高成本。2016 年度，公司对喷水织机新产品的定位为面向中高端客户，采用国外进口多臂配件，导致成本较高。同时，新产品的产量较少，零部件采购成本高，也是构成 2016 年喷水织机平均成本较高的因素。2017 年 du 起，因考虑国内用户需求，公司喷水织机主要使用国产配件，采购成本降低。

②毛利率更高的高端机型销售占比提升。公司喷水织机主要包括 RFJW10 与 RFJW20 系列，与 RFJW10 系列相比，RFJW20 系列性能更稳定、技术含量更高，具有更高的毛利率。2018 年度，公司新产品 RFJW20 系列开始被部分客户认可，形成销售，从而推升了喷水织机毛利率。

③通过强化成本管理等措施减少生产成本。2016 年度，喷水织机零部件采

购价格较高，是 2016 年喷水织机毛利率为负的主要原因之一。自 2017 年起，公司将成本下降指标作为各事业部的重要考核指标，要求各事业部对主要零部件进行联合采购，按照一定的标准甄选供应商，同时，随着公司各类织机的订单逐渐增加，采购规模的扩大加强了公司对供应商的议价能力，原材料采购成本明显降低，促使毛利率上升。

2019 年 1-6 月，喷水织机毛利率下降，仅有 11.06%，主要原因是：喷水织机在 2019 年上半年获得嘉兴市明苑喷织厂的订单，形成收入 2,105.89 万元，销售的机型为 RFJW10 系列，公司给予价格上的适当优惠，导致毛利率降低。

(2) 纺纱设备

公司纺纱设备的毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

产品类型	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
转杯纺纱机	4,714.39	27.49%	9,068.45	23.10%	7,843.78	24.88%	5,771.26	25.89%
其他	626.47	21.31%	92.44	8.31%	419.29	33.91%	15.29	7.13%
合计	5,340.86	26.59%	9,160.89	22.70%	8,263.06	25.22%	5,786.55	25.71%

公司纺纱设备主要为转杯纺纱机，收入占比较高。其他纺纱设备包括紧密纺纱机及清梳联合设备等产品，各年度销售金额较小。

1) 转杯纺纱机

转杯纺纱机是公司核心产品，也是重要的利润来源，报告期各期，转杯纺纱机的毛利占公司毛利总额的比例分别为 25.99%、27.38%、30.15% 及 25.05%。

报告期各期，公司转杯纺纱机的单价、单位成本及毛利率情况如下：

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销量（台）	166	378	299	243
单价（万元/台）	104.31	103.82	105.98	90.16
平均成本（万元/台）	76.45	79.80	79.14	67.96
毛利率	26.70%	23.14%	25.33%	24.62%

备注:以上数据仅统计销售整台设备的情况，不包含销售部分车身的情况，故相关数据

与其他处有差异。

报告期内，转杯纺纱机的毛利率波动较小。公司转杯纺纱机整台设备的价格与锭数及配置相关，锭数越高、配置越高，销售价格也越高。公司一般根据客户对锭数的需求及其他特殊化需求进行定制化生产，报告期内，公司销售的转杯纺纱机以 400 锭至 500 锭居多，最高为 600 锭。

报告期各期，公司不同锭数的转杯纺纱机销售数量如下所示：

单位：台

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	销量	占比	销量	占比	销量	占比	销量	占比
300锭(含)以下	11	6.63%	21	5.56%	22	7.36%	26	10.70%
300锭至400锭(含)	56	33.73%	126	33.33%	101	33.78%	93	38.27%
400锭至500锭(含)	73	43.98%	184	48.68%	157	52.51%	124	51.03%
500锭以上	26	15.66%	47	12.43%	19	6.35%	-	-
合计	166	100.00%	378	100.00%	299	100.00%	243	100.00%

报告期各期，转杯纺纱机销售的总锭数情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售收入(万元)	17,149.75	39,250.48	31,526.47	22682.70
销量(锭)	71,632	161,820	120,700	96,908
单价(万元/锭)	0.24	0.24	0.26	0.23

备注:以上数据包含销售整台设备及部分车身的情况。

按照锭数统计，报告期内，公司销售的转杯纺纱机平均每锭价格约为 2,400 元/锭，价格较稳定。

2) 其他纺纱设备

其他纺纱设备包括紧密纺纱机和清梳联设备，销售金额较小，报告期各期毛利率分别为 7.13%、33.91%、8.31%及 21.31%。

(3) 加捻设备

公司加捻设备的毛利及毛利率情况如下：

单位：万元

产品类型	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
倍捻机	1,465.41	17.35%	2,977.92	14.65%	2,405.57	18.73%	2,686.18	23.86%
其他	407.99	23.83%	754.89	17.89%	293.24	15.15%	361.15	23.00%
合计	1,873.40	18.44%	3,732.81	15.20%	2,698.81	18.26%	3,047.33	23.75%

公司自成立以来，一直致力于加捻设备的研究与开发，拥有先进的生产设备和丰富的设计经验。公司生产销售的加捻设备包括倍捻机、直捻机、并纱机等，其中倍捻机收入占比最大。公司倍捻机包含短纤倍捻机和化纤倍捻机，公司精心研发设计的 TS20D 系列气动短纤倍捻机，具有工艺成熟、技术先进、自动化程度高等特点，目前为公司主打机型。

1) 倍捻机

报告期各期，倍捻机的毛利占公司毛利总额的比例分别为 12.10%、8.40%、9.90% 及 7.79%，倍捻机的单价、单位成本及毛利率情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销量（台）	676	1623	994	812
单价（万元/台）	12.50	12.53	12.92	13.87
平均成本（万元/台）	10.33	10.69	10.50	10.56
毛利率	17.35%	14.65%	18.73%	23.86%

公司倍捻机包含短纤倍捻机和化纤倍捻机，公司精心研发设计的 TS20D 系列气动短纤倍捻机目前为公司主打机型。近年来，随着市场竞争日益激烈，倍捻机平均售价略有下降，导致毛利率呈下降趋势；2019年1-6月，公司强化了成本控制，导致原材料采购成本有所下降，因此2019年1-6月倍捻机毛利率略有回升。

2) 其他加捻设备

其他加捻设备包括直捻机和并纱机，销售金额较小，报告期各期毛利率分别为 23.00%、15.15%、17.89% 及 23.83%。

3、其他业务毛利及毛利率分析

报告期各期，公司其他业务毛利分别为 567.66 万元、841.78 万元、1,344.34 万元及 522.35 万元，其他业务毛利率分别为 22.23%、25.88%、42.53% 及 37.26%。公司其他业务毛利的主要来源为配件销售。公司配件销售单笔金额小，种类繁多，配件销售的价格受配件类型及市场因素影响，不同配件的毛利率存在差异，导致各期其他业务毛利率存在一定的波动。

4、同行业可比公司毛利率比较

报告期各期，公司与同行业可比公司的主营业务毛利率对比如下所示：

公司名称	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经纬纺机	14.70%	17.40%	16.29%	14.14%
卓郎智能	30.53%	28.67%	26.62%	25.39%
慈星股份	31.77%	37.79%	40.42%	42.29%
泰坦股份	未披露	26.20%	23.73%	26.19%
平均值	25.67%	27.52%	26.77%	27.00%
日发纺机	23.65%	21.07%	20.85%	22.02%

备注:经纬纺机经营多种业务，此处仅统计其纺织机械业务的毛利率。

公司产品的毛利率与同行业可比公司平均水平较为接近，但是产品的差异、经营规模及公司销售策略的差异均在一定程度上影响公司与可比公司的毛利率水平。

(四) 期间费用分析

报告期内，公司各项期间费用金额及占营业收入比例情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	5,551.16	6.86%	9,396.42	6.44%	8,737.63	6.21%	6,419.44	6.21%
管理费用	2,532.91	3.13%	5,283.83	3.62%	5,081.03	3.61%	4,784.69	4.63%
研发费用	2,826.88	3.49%	6,222.58	4.27%	6,050.24	4.30%	4,926.83	4.76%
财务费用	926.02	1.14%	1,459.44	1.00%	1,861.25	1.32%	2,203.39	2.13%
合计	11,836.98	14.62%	22,362.27	15.33%	21,730.15	15.45%	18,334.36	17.73%

报告期内，公司期间费用分别为 18,344.36 万元、21,730.15 万元、22,362.27

万元及 11,836.98 万元，占当期营业收入的比例分别为 17.73%、15.45%、15.33% 及 14.62%，期间费用率呈下降趋势。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,819.96	32.79%	3,521.05	37.47%	2,820.50	32.28%	2,282.64	35.56%
差旅费	528.12	9.51%	1,091.93	11.62%	1,014.93	11.62%	882.15	13.74%
办公费	73.57	1.33%	189.47	2.02%	190.91	2.18%	199.68	3.11%
业务招待费	195.69	3.53%	340.21	3.62%	286.27	3.28%	236.20	3.68%
租赁费	64.17	1.16%	154.01	1.64%	113.67	1.30%	135.94	2.12%
广告和业务宣传费	413.45	7.45%	560.08	5.96%	356.44	4.08%	455.28	7.09%
运输费	831.74	14.98%	1,493.34	15.89%	1,813.39	20.75%	1,130.80	17.62%
代理费	1,448.64	26.10%	1,647.89	17.54%	1,564.43	17.90%	639.50	9.96%
其他	175.82	3.17%	398.43	4.24%	577.09	6.60%	457.25	7.12%
合计	5,551.16	100.00%	9,396.42	100.00%	8,737.63	100.00%	6,419.44	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 6,419.44 万元、8,737.63 万元、9,396.42 万元及 5,551.16 万元，其中，销售人员的职工薪酬、差旅费、运输费和代理费四项合计占比分别为 76.88%、82.55%、82.52% 及 83.38%。

2017 年度，公司销售费用为 8,737.63 万元，较 2016 年度增长了 2,318.19 万元，同比增长 36.11%，主要原因为：①公司加大了对境外市场，尤其是印度、孟加拉等国家的开拓力度，境外销售主要通过当地代理商介绍业务，因此公司承担的代理费增加较多，2017 年度公司代理费较 2016 年度增加 924.92 万元，同比增长 144.63%。②随着销售规模扩大及销售范围扩张，公司发货频率及发货距离均有所增长，2017 年度公司运输费较 2016 年度增加 682.59 万元，同比增长 60.36%。

2018 年度，公司销售费用为 9,396.42 万元，与 2017 年度基本保持稳定，同比增长 7.54%，主要变动项目为职工薪酬与业务宣传费，随着公司销售规模扩大，公司销售人员的薪酬以及业务宣传费均相应增加，分别同比增长 24.84% 和

57.13%。

2019年1-6月，公司销售费用为5,551.16万元，主要变动项目为代理费和业务宣传费。代理费占销售费用的比例，由2018年度的17.54%增加至26.10%，主要原因系孟加拉客户HOORAIN HIGH-TECH FABRICS LIMITED的订单于2019年上半年完成348台喷气织机的安装调试，同时确认相应收入和代理费，导致代理费金额增加较多。业务宣传费占销售费用的比例，由2018年度的5.94%增加至7.45%，公司加大了广告投放力度，以提高公司产品影响力。

报告期内，公司与同行业可比公司的销售费用率对比情况如下：

项目		2019年1-6月	2018年	2017年	2016年
销售费用率	经纬纺机	2.95%	2.29%	2.27%	2.98%
	卓郎智能	6.87%	6.17%	6.84%	7.00%
	慈星股份	9.25%	12.38%	9.92%	12.37%
	泰坦股份	未披露	4.69%	3.83%	3.79%
	平均值	6.36%	6.38%	5.71%	6.54%
	日发纺机	6.86%	6.44%	6.21%	6.21%

公司产品类型与泰坦股份、卓郎智能更加接近，公司销售费用率接近于行业平均水平。

(1) 销售人员职工薪酬

报告期内，公司销售人员职工薪酬情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年		2017年		2016年
	金额	金额	变动率	金额	变动率	金额
销售人员薪酬(万元)	1,819.96	3,521.05	24.84%	2,820.50	23.56%	2,282.64
营业收入(万元)	80,965.84	145,879.09	3.70%	140,679.37	36.04%	103,407.20
销售人员薪酬占营业收入比例	2.25%	2.41%	-	2.00%	-	2.21%
年度销售人员平均人数	242.00	251.00	-	236.50	-	211.00
销售人员平均	7.52	14.03	-	11.93	-	10.82

项目	2019年 1-6月	2018年		2017年		2016年
	金额	金额	变动率	金额	变动率	金额
薪酬（万元）						

备注：年度销售人员平均人数为年初和年末销售人员数量的平均值。

报告期内，随着公司收入规模扩大，销售人员平均薪酬呈上升趋势，销售人员总薪酬占营业收入的比例基本保持稳定。

（2）运输费

报告期内，公司运输费占营业收入的比例分别为 1.09%、1.29%、1.02% 及 1.03%。2018 年及 2019 年 1-6 月，公司运输费占收入的比例有所降低，主要原因是：①自 2018 年起，安徽日发通过与客户商洽，由客户承担运费的比例有所增加；②山东日发加强了运输成本管控，针对部分体型较小的机器改良装运方式，提高单台货车的运量，从而达到降低运费的效果。

（3）代理费

报告期各期，公司代理费金额分别为 639.5 万元、1,564.43 万元、1,647.89 万元及 1,448.64 万元。对于境外市场和境内部分纺织企业集中但大客户较少的地区，公司通过代理商为公司介绍客户并促成客户与公司签订销售合同，在客户付款达到合同总金额一定比例时，公司向代理支付代理费。2017 年度与 2018 年度，公司通过代理促成的销售相对较多，代理费相应增加，但自 2019 年起代理费开始减少，主要原因系随着行业内影响力的扩大以及品牌知名度的提高，公司通过代理商介绍销售订单的比例有所降低。

报告期各期，公司通过代理模式实现的销售收入及代理费率如下：

单位：万元

期间	项目	销售收入	代理费	代理费率
2019年 1-6月	境外	11,740.12	1,287.21	10.96%
	境内	8,885.20	161.43	1.82%
	小计	20,625.32	1,448.64	7.02%
2018年度	境外	6,835.27	670.27	9.81%

期间	项目	销售收入	代理费	代理费率
	境内	31,302.06	977.62	3.12%
	小计	38,137.33	1,647.89	4.32%
	境外	5,727.68	902.79	15.76%
2017 年度	境内	24,870.92	661.64	2.66%
	小计	30,598.60	1,564.43	5.11%
	境外	2,194.50	346.98	15.81%
2016 年度	境内	9,526.43	292.52	3.07%
	小计	11,720.93	639.5	5.46%
	境外	2,194.50	346.98	15.81%

如上表所示，报告期各期，公司的代理费率分别为 5.46%、5.11%、4.32% 及 7.02%。境外代理销售的代理费率较高，各期分别为 15.81%、15.76%、9.81% 及 10.96%；境内代理销售的代理费率较低，各期分别为 3.07%、2.66%、3.12% 及 1.82%。

公司的代理费率与泰坦股份的比较情况如下：

公司名称	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
泰坦股份	12.61% [注 1]	9.86%	15.54%	24.93%
发行人（综合）	7.02%	4.32%	5.11%	5.46%
发行人（外销）	10.96%	9.81%	15.76%	15.81%

注 1：此处为泰坦股份 2019 年 1-3 月的数据。

根据泰坦股份招股说明书，泰坦股份的代理直销主要为境外销售，如上表所示，泰坦股份的代理费率与发行人境外销售的代理费率基本接近。

2、管理费用

报告期各期，公司管理费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,160.50	45.82%	2,293.18	43.40%	2,007.56	39.51%	1,992.69	41.60%
无形资产摊销	224.47	8.86%	441.95	8.36%	421.37	8.29%	353.51	7.38%
税金	-	-	-	-	-	-	422.72	8.83%
折旧费	227.93	9.00%	501.01	9.48%	525.37	10.34%	430.24	8.98%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
业务招待费	143.11	5.65%	282.88	5.35%	259.78	5.11%	158.44	3.31%
安全生产费	162.70	6.42%	649.75	12.30%	618.07	12.16%	723.64	15.11%
差旅费	135.50	5.35%	145.72	2.76%	81.67	1.61%	61.01	1.27%
中介机构费	142.39	5.62%	174.02	3.29%	339.01	6.67%	155.93	3.26%
办公费	124.36	4.91%	219.52	4.15%	181.26	3.57%	102.51	2.14%
物料消耗	7.59	0.30%	45.10	0.85%	107.09	2.11%	174.64	3.65%
其他	204.36	8.07%	530.70	10.04%	539.85	10.62%	214.33	4.47%
合计	2,532.91	100.00%	5,283.83	100.00%	5,081.03	100.00%	4,789.65	100.00%

备注：根据财政部《增值税会计处理规定》（财会〔2016〕22号）以及《关于〈增值税会计处理规定〉有关问题的解读》，本公司将2016年5-12月、2017年度、2018年度2019年1-6月房产税、土地使用税、印花税等的发生额列报于“税金及附加”项目，2016年5月之前的发生额仍列报于“管理费用”项目。

报告期内，公司管理费用分别为4,789.65万元、5,081.03万元、5,283.83万元及2,532.91万元，主要由管理人员薪酬、安全生产费、折旧费及无形资产摊销组成，以上四项的合计占比分别为73.07%、70.31%、73.54%及70.10%。

报告期内，公司管理人员的平均薪酬基本保持稳定，具体情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度		2017年度		2016年度
	金额	金额	变动率	金额	变动率	金额
管理人员薪酬（万元）	1,160.50	2,293.18	14.23%	2,007.56	0.75%	1,992.69
营业收入（万元）	80,965.84	145,879.09	3.70%	140,679.37	36.04%	103,407.20
管理人员薪酬占营业收入比例	1.43%	1.57%		1.43%		1.93%
年度管理人员平均人数	256.5	250	-	235	-	218
管理人员平均薪酬（万元）	4.52	9.17	-	8.54	-	9.14

备注：年度管理人员平均人数为年初和年末管理人员数量的平均值。

3、研发费用

报告期内，公司研发费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	1,363.86	48.25%	2,851.45	45.82%	2,285.23	37.77%	2,161.71	43.88%
材料费	778.87	27.55%	2,020.03	32.46%	2,475.21	40.91%	1,720.95	34.93%
折旧摊销费	316.76	11.21%	609.19	9.79%	568.12	9.39%	399.29	8.10%
其他	367.40	13.00%	741.92	11.92%	721.67	11.93%	644.88	13.09%
研发费用	2,826.88	100.00%	6,222.58	100.00%	6,050.24	100.00%	4,926.83	100.00%

报告期各期，公司研发费用分别为 4,926.83 万元、6,050.24 万元、6,222.58 万元及 2,826.88 万元，2017 年度和 2018 年度，公司研发费用较上年同期分别增长 22.80% 及 2.85%。公司自设立以来始终专注于智能纺织设备的研究与开发，为提高公司的技术创新能力，维持公司产品的核心竞争力，公司设立了产品管理委员会统筹管理研发工作，公司还设立了研发中心，其下设新产品项目组、系统开发部和研发管理部三个部门，各子公司事业部也设有针对各自产品线的技术部门。公司研发费用主要由研发人员薪酬和材料费构成，报告期各期，以上两项的合计占比分别为 78.81%、78.68%、78.28% 及 75.80%。

(1) 研发人员薪酬

报告期内，公司研发人员薪酬情况如下：

项目	2019年1-6月	2018年度		2017年度		2016年度
	金额	金额	变动率	金额	变动率	金额
研发人员薪酬 (万元)	1,363.86	2,851.45	24.78%	2,285.23	5.71%	2,161.71
营业收入(万元)	80,965.84	145,879.09	3.70%	140,679.37	36.04%	103,407.20
研发人员薪酬 占营业收入比例	1.68%	1.95%	-	1.62%	-	2.09%
年度研发人员 平均人数	136.5	132	-	132	-	134
研发人员平均 薪酬(万元)	9.99	21.60	-	17.31	-	16.13

备注：年度研发人员平均人数为年初和年末研发人员数量的平均值。

自 2017 年起，公司研发人员数量逐期增加，薪酬总额及人均薪酬呈上升趋势，研发人员薪酬占营业收入的比较较稳定。

(2) 研发项目情况

报告期内，公司主要研发项目包括：

单位：万元

序号	项目名称	实施主体	费用支出金额				所处阶段
			2019年 1-6月	2018年 度	2017年 度	2016年 度	
1	转杯纺驱动技术研究项目	日发纺机	-	-	162.49	359.79	总结移交
2	自动穿经机项目	日发纺机	-	47.06	131.49	19.19	总结移交
3	喷气涡流纺纱机项目	日发纺机	137.75	331.37	31.82	-	样机试制
4	柔版无水印花项目	日发纺机	188.09	91.29	-	-	样机试制
5	贴片机项目	山东日发	-	257.53	254.23	293.97	总结移交
6	新一代织机	山东日发	-	-	-	313.23	总结移交
7	NSN 装备项目	山东日发	249.10	419.43	415.25	252.32	总结移交
8	RFRL40 项目	山东日发	-	380.17	559.01	311.82	总结移交
9	RFJA30 喷气织机	山东日发	-	-	399.08	337.74	总结移交
10	RFTL61 毛巾织机项目	山东日发	-	-	-	256.54	总结移交
11	RFRL50 型剑杆织机项目	山东日发	274.76	167.35	142.49	-	样机试制
12	智能化织布车间系统开发项目	山东日发	275.28	458.52	-	-	详细设计
13	HST50S 毛巾织机项目	山东日发	-	-	358.81	-	总结移交
14	RFTL80 高档毛巾织机开发项目	山东日发	253.90	404.68	142.73	-	中试验证
15	RFJW20 型喷水织机项目	山东日发	-	205.43	230.27	-	总结移交

序号	项目名称	实施主体	费用支出金额				所处阶段
			2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度	
16	自动穿经机	山东日发	193.26	205.14	-	-	总结移交
17	RFJW 工业用布织机	山东日发	-	261.23	-	-	已总结移交
18	RFJW05 喷水织机项目	山东日发	232.16	-	-	-	详细设计
19	针织装备间互联互通及互操作项目	浙江日发	0.46	343.04	134.80	-	总结移交
20	锭子技术研究项目	浙江日发	99.33	223.87	-	-	中试验证
21	精密卷绕关键技术研究项目	浙江日发	42.07	223.01	-	-	中试验证
22	大卷装气动 TS20D 引纱倍捻机的研发	安徽日发	-	-	-	326.10	总结移交
23	高精度转杯纺集体生头技术的研发	安徽日发	-	-	-	495.44	总结移交
24	转杯纺智能物联网技术的研发	安徽日发	-	361.54	183.02	-	总结移交
25	全自动转杯纺升级技术的研发	安徽日发	-	150.04	159.25	-	总结移交
26	转杯纺模块化技术的研发	安徽日发	-	128.37	134.24	-	总结移交
27	数字化加捻整机联网上位技术的研发	安徽日发	-	-	239.41	-	总结移交
28	自动运送棉条筒研究项目	安徽日发	-	351.14	-	-	总结移交
29	自动纸管留尾纱项目	安徽日发	-	313.07	-	-	总结移交
30	全自动转杯纺模块化技术项目	安徽日发	229.52	-	-	-	总体设计

(3) 研发费用率

报告期内，公司研发费用占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
研发费用	2,826.88	6,222.58	6,050.24	4,926.83
营业收入	80,965.84	145,879.09	140,679.37	103,407.20

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
占比	3.49%	4.27%	4.30%	4.76%

报告期内，公司与同行业可比公司的研发费用率对比情况如下：

公司名称		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
研发费用率	经纬纺机	2.61%	2.30%	2.67%	3.19%
	卓郎智能	6.03%	5.15%	3.57%	0.00%
	慈星股份	4.91%	3.84%	4.49%	7.06%
	泰坦股份	未披露	4.31%	3.38%	2.99%
	平均值	4.51%	3.90%	3.53%	3.31%
	日发纺机	3.49%	4.27%	4.30%	4.76%

公司的研发费用率与同行业可比公司平均水平相当。公司根据产品技术发展情况、行业发展趋势以及客户需求等制定研发计划、确定研发项目，并根据研发项目确定研发投入。报告期内，公司研发形成的专利技术加快了公司产品的升级换代，进一步提升了公司现有产品的技术含量和智能化水平，增强了公司持续盈利能力和产品竞争力。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
	金额	金额	金额	金额
利息支出	1,116.34	2,157.50	2,407.62	2,847.63
减：利息收入	554.93	607.32	732.70	647.01
汇兑损益	344.79	-136.16	123.03	-50.30
手续费	19.82	45.42	63.30	53.07
合计	926.02	1,459.44	1,861.25	2,203.39

报告期内，公司财务费用分别为 2,203.39 万元、1,861.25 万元、1,459.44 万元及 926.02 万元，主要系公司支付银行借款的利息支出。随着公司执行更加稳健的销售收款政策，公司现金流状况得到较大改善，银行借款余额和利息支出均同比减少。

报告期内，公司与同行业可比公司的财务费用率对比情况如下：

公司名称		2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
财务费用率	经纬纺机	8.27%	6.27%	8.23%	7.27%
	卓郎智能	1.75%	1.51%	1.10%	-0.77%
	慈星股份	0.09%	0.29%	1.04%	-4.45%
	泰坦股份	未披露	-0.49%	-0.20%	0.50%
	平均值	3.37%	1.90%	2.54%	0.64%
	日发纺机	1.14%	1.00%	1.32%	2.13%

公司财务费用率与卓朗智能、慈星股份等同行可比公司基本相当。

（五）信用减值损失

报告期内，公司信用减值损失明细如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
坏账损失	-250.15	-	-	-
合计	-250.15	-	-	-

（六）资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
坏账损失	-	799.96	-2,209.27	-2,328.94
存货跌价损失	-473.66	-495.22	-152.90	-721.57
合计	-473.66	304.74	-2,362.17	-3,050.51

报告期内，公司发生的资产减值损失系根据会计估计计提或者转回的应收款项坏账准备和计提的存货跌价准备。公司坏账损失、存货跌价损失的具体情况详见本节“十三、财务状况分析”之“（一）资产分析”之“3、应收票据”、“4、应收账款”、“7、其他应收款”、“8、存货”的相关内容。

（七）其他收益

报告期内，公司其他收益明细如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
与资产相关的政府补助	495.01	933.82	826.43	-

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
与收益相关的政府补助	447.85	2,604.44	3,660.97	-
合计	942.86	3,538.26	4,487.40	-

1、2019年1-6月列入其他收益的政府补助情况

单位：万元

序号	项目	金额	类别	补助文件
1	科技园建设项目	207.49	与资产相关的政府补助	聊城高新技术产业开发区财政局《关于拨付基础设施配套资金预算指标的通知》（聊高新区财综[2013]45号）
2	固定资产投资补助	100.70	与资产相关的政府补助	马鞍山承接产业转移示范园区管委会《关于日发纺机项目固定资产投资补助专款专用的通知》（马示管〔2014〕32号）等
3	研究院建设	53.50	与资产相关的政府补助	浙江省财政厅 浙江省经济和信息化委员会文件《关于下达2012年度战略性新兴产业智能纺织印染装备技术创新综合试点补助资金的通知》（浙财企〔2013〕11号）等
4	土地扶持款	12.80	与资产相关的政府补助	新昌县省级高新技术产业园区管理委员会主任办公室会议纪要（〔2011〕16号）；新昌省级高新技术产业园区管委会关于《新昌省级高新技术产业园区管委会承诺函》
5	开发区建设项目	85.01	与资产相关的政府补助	聊城经济技术开发区财政局《关于下达拨付返还土地资金预算指标的通知》（聊开财综指[2018]17号）等
6	科技支撑项目	9.37	与资产相关的政府补助	科学技术部《关于批复国家科技支撑计划2014年度项目课题经费预算及拨付年度经费的通知》（国科发资〔2014〕292号）等
7	2013年省自主创新项目	23.86	与资产相关的政府补助	聊城市财政局《关于下达2013年山东省自主创新专项资金预算指标的通知》（聊财教指〔2013〕47号）等
8	全自动模组式高速及多功能贴片机项目	61.33	与资产相关的政府补助	聊城经济技术开发区财政局《关于下达2016年重点研发计划（第三批）资金预算指标的通知》（聊开财教指[2017]15号）
9	省自主创新节能织机	0.95	与资产相关的政府补助	聊城经济技术开发区财政局《关于下达专项经费预算指标的通知》（聊开财教指[2016]11号）等

序号	项目	金额	类别	补助文件
10	软件退税款	103.12	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税〔2011〕100号)
11	社保返还	121.44	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	浙江省人民政府《浙江省人民政府关于做好当前和今后一个时期促进就业工作的实施意见》(浙政发〔2018〕50号)
12	全自动模组式贴片机项目	80.00	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	聊城市财政局、聊城市经济和信息化委员会《关于下达2016年度工业提质增效升级专项资金预算指标的通知》(聊财企指[2016]5号)等
13	2018年度外经贸发展专项资金	42.98	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	聊城市财政局《关于清算2018年度聊城市外经贸发展专项资金预算指标的通知》(聊财企指[2018]43号)
14	亮化工程补助款	14.31	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	新昌县高新区投资集团有限公司关于印发《高新园区新镜线、沃西大道两侧企业亮化工程补助办法(试行)的通知》(高新管〔2017〕43号)
15	黄标车奖励资金	10.00	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	聊城高新技术产业开发区财政局《关于拨付黄标车第四时段奖励资金预算指标的通知》(聊高新区财建指[2019]8号)
16	其他	16.00	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	收到其他零星补助
小计		942.86	-	-

备注:其中全自动模组式高速及多功能贴片机项目部分与收益相关,金额为60万元。

2、2018年列入其他收益的政府补助情况

单位：万元

序号	项目	金额	类别	补助文件
1	科技园建设项目	435.85	与资产相关的政府补助	聊城高新技术产业开发区财政局《关于拨付基础设施配套资金预算指标的通知》（聊高新区财综[2013]45号）
2	固定资产投资补助	201.40	与资产相关的政府补助	马鞍山承接产业转移示范园区管委会《关于日发纺机项目固定资产投资补助专款专用的通知》（马示管〔2014〕32号）等
3	研究院建设	53.50	与资产相关的政府补助	浙江省财政厅 浙江省经济和信息化委员会文件《关于下达2012年度战略性新兴产业智能纺织印染装备技术创新综合试点补助资金的通知》（浙财企〔2013〕11号）等
4	土地扶持款	25.60	与资产相关的政府补助	新昌县省级高新技术产业园区管理委员会主任办公室会议纪要（〔2011〕16号）；新昌省级高新技术产业园区管委会关于《新昌省级高新技术产业园区管委会承诺函》
5	开发区建设项目	119.12	与资产相关的政府补助	聊城经济技术开发区财政局《关于下达拨付返还土地资金预算指标的通知》（聊开财综指[2018]17号）等
6	科技支撑项目	18.74	与资产相关的政府补助	科学技术部《关于批复国家科技支撑计划2014年度项目课题经费预算及拨付年度经费的通知》（国科发财〔2014〕292号）等
7	2013年省自主创新项目	47.72	与资产相关的政府补助	聊城市财政局《关于下达2013年山东省自主创新专项资金预算指标的通知》（聊财教指〔2013〕47号）等
8	RFRL40型高档剑杆织机项目	25.00	与资产相关的政府补助	聊城经济技术开发区财政局《关于下达2016年重点研发计划（第一批）资金预算指标的通知》（聊开财教指〔2017〕14号）
9	省自主创新节能织机	1.90	与资产相关的政府补助	聊城经济技术开发区财政局《关于下达专项经费预算指标的通知》（聊开财教指[2016]11号）等
10	RS50高速半自动转杯纺纱机研发项目	5.00	与资产相关的政府补助	新昌县科学技术局新昌县财政局文件《关于下达新昌县2013年第二批科技计划项目的通知》（〔2013〕44号）
11	税收返还扶	1,205.00	与收益相关，且用	安徽马鞍山承接产业转移示范园区管

序号	项目	金额	类别	补助文件
	持资金		于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	委会《关于对安徽日发纺织机械有限公司补助款项发放安排的确认函》(马示管函(2018)25号)
12	软件退税款	915.98	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税(2011)100号)
13	马鞍山市财政局重大项目奖金	150.00	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	马鞍山市财政局《关于下达2018年安徽省创新型省份建设专项资金的通知》(马财(2018)502号)
14	马鞍山财政局项目扶持资金	54.00	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	2018年市级产业扶持政策资金兑现公示 马鞍山市政府《马鞍山市扶持产业发展若干政策》(马政(2017)51号)
15	技术创新平台奖励资金	50.00	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	聊城市财政局《关于下达技术创新平台奖励资金的通知》(聊财企指(2018)29号)
16	马鞍山市示范园区购房补助	36.00	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	安徽马鞍山承接产业转移示范园区管委会《关于对安徽日发纺织机械有限公司补助款项发放安排的确认函》(马示管函(2018)25号)
17	外贸出口专项鼓励资金	32.33	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	聊城市财政局、聊城市商务局关于印发《聊城市外贸出口专项鼓励资金管理办法》的通知(聊财企(2016)10号)
18	2017年度振兴实体经济激励资金	32.10	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	新昌县财政局 新昌县经济和信息化局《关于拨付2017年度新昌县振兴实体经济(传统产业改造)财政专项激励资金(投资类项目)的通知》(新财企(2018)264号)
19	其他	129.03	与收益相关,且用	收到其他零星补助

序号	项目	金额	类别	补助文件
			于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	
	小计	3,538.26	-	-

备注：尾差由四舍五入导致。

3、2017 年列入其他收益的政府补助情况

单位：万元

序号	项目	金额	类别	补助文件
1	固定资产投资补助	201.40	与资产相关的政府补助	马鞍山承接产业转移示范园区管委会《关于日发纺机项目固定资产投资补助专款专用的通知》（马示管〔2014〕32号）等
2	科技园建设项目	414.99	与资产相关的政府补助	聊城高新技术产业开发区财政局《关于拨付基础设施配套资金预算指标的通知》（聊高新区财综〔2013〕45号）
4	土地扶持款	25.60	与资产相关的政府补助	新昌省级高新技术产业园区管委会关于《新昌省级高新技术产业园区管委会承诺函》（会议纪要〔2011〕16号）
5	开发区建设项目	70.27	与资产相关的政府补助	浙江省财政厅、浙江省经济和信息化委员会《关于下达 2012 年度战略性新兴产业智能纺织印染装备技术创新综合试点补助资金的通知》（浙财企〔2013〕11号）等
7	科技支撑项目	69.00	与资产相关的政府补助	科学技术部《关于批复国家科技支撑计划 2014 年度项目课题经费预算及拨付年度经费的通知》（国科发财〔2014〕292号）等
8	2013 年省自主创新项目	1,046.70	与资产相关的政府补助	聊城市财政局《关于下达 2013 年山东省自主创新专项资金预算指标的通知》（聊财教指〔2013〕47号）等
11	省自主创新节能织机	81.96	与资产相关的政府补助	聊城经济技术开发区财政局《关于下达专项经费预算指标的通知》（聊开财教指〔2016〕11号）等
13	重点产业振兴和技术改造补助项目	80.00	与资产相关的政府补助	聊城经济开发区财政局《关于下达 2009 年重点产业振兴和技术改造项目建设扩大内需国债投资预算指标的通知》（聊开财预指〔2009〕16号）
14	示范园区管	1,275.36	与收益相关，且用	安徽马鞍山承接产业转移示范园区管

序号	项目	金额	类别	补助文件
	委会财政局扶持资金		于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	委会《关于对安徽日发纺织机械有限公司补助款项发放安排的确认函》(马示管函(2017)35号)
15	软件退税	534.90	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》(财税(2011)100号)
16	示范园区补助资金	230.99	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	安徽马鞍山承接产业转移示范园区管委会《关于对安徽日发纺织机械有限公司补助款项发放安排的确认函》(马示管函(2018)25号)
17	浙江理工大学项目补助	144.00	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	工业和信息化部、财政部《工业和信息化部 财政部关于2016年智能制造综合标准化与新模式应用项目立项的通知》(工信部联装(2016)213号)
18	三重一创	100.00	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	安徽省发展和改革委员会《安徽省发展改革委关于下达2017年省“三重一创”相关支持事项资金安排计划的通知》(皖发改产业(2017)672号)
19	2016度中央外经贸资金	60.37	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	聊城经济技术开发区财政局《关于下达预算指标的通知》(聊开财企指(2017)17号)
20	城镇土地使用税返还	42.49	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	新昌县地方税务局《关于统一减免新昌县南灵燃具气阀厂等16家困难企业2016年度城镇土地使用税的批复》(新地税发(2017)6号)
21	城镇土地使用税返还	10.88	与收益相关,且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	新昌县人民政府《关于印发新昌县开展调整城镇土地使用税政策 促进土地集约节约利用工作实施方案的通知》(新政发(2014)51号)
22	其他	98.51	与收益相关,且用	收到其他零星补助

序号	项目	金额	类别	补助文件
			于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	
	小计	4,487.40	-	-

备注：①其中 2013 年省自主创新项目、科技支撑项目、省自主创新节能织机项目部分与收益相关，金额合计为 1,163.48 万元；②尾差由四舍五入导致。

（八）投资收益

报告期内，公司投资收益明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	40.12	-120.73
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	529.85	-
合计	-	-	569.97	-120.73

报告期内，公司投资收益主要系参股公司安徽诚诚期间，长期股权投资所产生的投资收益，以及公司 2017 年对外转让安徽诚诚 30% 的股权所产生的处置收益。

（九）资产处置收益

报告期内，公司资产处置损益明细如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
固定资产处置收益	-17.67	2,886.02	6.67	14.28
无形资产处置收益	-	2,799.14	-	166.94
合计	-17.67	5,685.16	6.67	181.22

2018 年度，公司的固定资产和无形资产处置收益主要系公司将厂房及土地转让给关联方日发精机，形成资产处置收益 5,622.88 万元，具体情况请见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“四、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”之“1、资产处置”。

（十）营业外收入

报告期内，公司营业外收入明细如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
政府补助	-	-	-	2,490.47
非流动资产毁损报废利得	0.58	-	2.50	19.21
赔款收入	2.05	42.60	17.22	179.90
无法支付的款项	-	-	18.98	-
其他	2.15	2.49	13.29	47.16
合计	4.78	45.09	51.99	2,736.74

报告期内，公司营业外收入主要系收到的政府补助，2016年度列入营业外收入的政府补助情况如下：

单位：万元

序号	项目	金额	类别	补助文件
1	科技园建设项目	328.80	与资产相关的政府补助	聊城高新技术产业开发区财政局《关于拨付基础设施配套资金预算指标的通知》（聊高新区财综[2013]45号）
2	固定资产投资补助	201.40	与资产相关的政府补助	马鞍山承接产业转移示范园区管委会《关于日发纺机项目固定资产投资补助专款专用的通知》（马示管〔2014〕32号）等
4	土地扶持款	25.60	与资产相关的政府补助	新昌县省级高新技术产业园区管理委员会主任办公室会议纪要（〔2011〕16号）、新昌县省级高新技术产业园区管委会关于《新昌县省级高新技术产业园区管委会承诺函》
5	开发区建设项目	8.33	与资产相关的政府补助	国务院《关于税收等优惠政策相关事项的通知》（国发〔2015〕25号）
8	RS50高速半自动转杯纺纱机研发项目	100.00	与资产相关的政府补助	浙江省财政厅、浙江省科学技术厅《关于下达2013年第三批重大科技专项资金的通知》（浙财教〔2013〕151号）、新昌县科学技术局、新昌县财政局《关于下达新昌县2013年第二批科技计划项目的通知》（新科〔2013〕44号）
9	智能棉纺设备	500.00	与资产相关的政府补助	浙江省财政厅、浙江省科学技术厅文

序号	项目	金额	类别	补助文件
	及控制系统研发项目		府补助	件《关于下达 2014 年第二批重大科技专项资金的通知》（（2014）74 号）；浙江省财政厅 浙江省科学技术厅文件《关于下达 2015 年升级科技型中小企业扶持和科技发展专项（第一批重大科技专项）资金的通知》（浙财教（2015）26 号）
10	重点产业振兴和技术改造补助项目	80.00	与资产相关的政府补助	聊城经济开发区财政局《关于下达 2009 年重点产业振兴和技术改造项目建设扩大内需国债投资预算指标的通知》（聊开财预指（2009）16 号）
12	马鞍山示范园区扶持资金	795.10	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	马鞍山承接产业转移示范园区管委会《关于对安徽日发纺织机械有限公司补助款项发放安排的确认函》（马示管函（2017）35 号）
13	软件退税	137.28	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	《财政部、国家税务总局关于软件产品增值税政策的通知》（财税（2011）100 号）
14	税费返还	59.88	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	新昌县地方税务局《关于同意减免浙江中柴油机器有限公司等 22 家困难企业 2015 年度城镇土地使用税的批复》（新地税发（2016）9 号）
15	开发区织机补贴	50.00	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	聊城经济开发区财政局《关于下达 2016 年度（第一批）山东自主创新专项地方配套资金的通知》（聊开经字（2016）78 号）
16	马鞍山示范园区高新技术企业服务有限公司扶持资金（房屋补贴）	48.00	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	安徽马鞍山承接产业转移示范园区管委会《关于对安徽日发纺织机械有限公司补助款项发放安排的确认函》（马示管函（2017）35 号）
17	新昌县财政局下拨 2015 年新昌发展外向型经济财政奖励	27.39	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	新昌县财政局 新昌县商务局《关于 2015 年新昌县发展外向型经济财政奖励资金分配的通知》（新财企（2016）724 号）

序号	项目	金额	类别	补助文件
18	市长质量奖	20.00	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	聊城市市长质量评选委员会秘书处《2015年度聊城市市长质量奖综合评审报告》
19	2015年技术创新项目补助资金	15.00	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	新昌县财政局 新昌县科学技术局《关于拨付新昌县2015年度技术创新项目补助资金的通知》（新财企〔2016〕509号）
20	2015年度第二批专利申请项目经费奖励补助	12.84	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	新昌县财政局 新昌县科学技术局《关于对新昌县2015年度第二批专利申请（授权）项目给予经费奖励补助的通知》（新财企〔2016〕281号）
21	其他	80.84	与收益相关，且用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的政府补助	收到其他零星补助
小计		2,490.47	-	-

（十一）营业外支出

报告期内，公司营业外支出明细如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
对外担保预计损失	591.81	1,066.15	-26.08	-455.32
水利建设基金	23.18	70.77	37.04	55.92
非流动资产毁损报废损失	22.24	5.48	18.22	6.47
债务重组损失	-	10.00	55.86	-
对外捐赠	10.00	5.79	8.00	8.00
赔偿支出	-	-	96.20	-
存货毁损损失	-	-	-	36.80
其他	0.12	0.06	1.60	4.36
合计	647.34	1,158.25	190.85	-343.77

报告期内，营业外支出主要为公司开展买方信贷和融资租赁业务而承担的连

带担保责任计提的预计损失，担保责任风险可控。

（十二）其他影响损益的项目

报告期内，税金及附加、所得税费用等项目具体情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
税金及附加	824.63	1,974.91	1,635.20	1,346.48
所得税费用	855.20	2,137.27	1,692.66	647.05

报告期内，随着公司收入规模和利润规模增加，公司税金及附加、所得税费用均大幅增加。

（十三）报告期内主要税项缴纳及所得税费用与会计利润关系

1、报告期内主要税项缴纳情况

报告期内，公司主要税种的缴纳情况如下表所示：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
增值税	4,268.95	3,931.11	4,130.69	3,042.75
企业所得税	1,368.60	2,716.33	2,099.04	932.45
合计	5,637.55	6,647.44	6,229.73	3,975.20

2、所得税费用与会计利润间的关系

报告期各期，公司所得税费用与会计利润间的关系如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利润总额	6,238.11	15,497.28	8,690.92	3,175.39
按母公司税率计算的所得税费用	935.72	2,324.59	1,303.64	476.31
子公司适用不同税率的影响	-	-	-132.29	-231.38
非应税收入的影响	-	-	-70.14	18.11
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	39.56	492.50	104.26	124.52
研发费用加计扣除	-224.42	-526.04	-384.88	-237.69
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-146.51	-502.91	0.00	-14.63
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂	250.85	349.14	872.07	511.81

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
时性差异或可抵扣亏损的影响				
所得税税率变动的的影响	-	-	-	-
所得税费用	855.20	2,137.27	1,692.66	647.05

（十四）未来可能对公司持续盈利能力发生重大不利影响的因素

未来可能对公司持续盈利能力发生重大不利影响的的风险因素包括行业周期性波动导致的市场风险、买方信贷或者融资租赁所带来的连带担保赔偿风险、国际竞争风险、技术和产品创新风险等，公司已在本招股说明书“第四节 风险因素”中进行了详细分析和披露。

（十五）保荐机构对发行人持续盈利能力的分析及意见

1、发行人所处的经营环境未发生对发行人持续盈利能力构成重大不利影响的变化

（1）良好的政策环境推动行业发展

目前我国经济发展进入“新常态”，推动产业结构调整、提高质量和效益成为经济发展的首要目标。纺织机械行业是我国纺织工业的基础，调整纺织产业结构，提高生产效率的关键在于增强纺织机械企业的自主创新能力和制造水平。为此，发改委、工信部等先后推出一系列产业政策和配套文件，支持和引导纺织机械行业的发展。

因此，纺机企业的市场拓展、资金支持、技术研发等多方面得到了支持，具有良好的产业发展环境。

（2）下游纺织企业对中高端纺织装备的需求稳步增加

我国拥有全球 50% 以上的纤维加工量和完善的纺织产业基础，内需市场驱动仍是我国纺织机械行业发展的主要动力。近年来我国消费升级带动中高端纺织品的需求上升，以产业用纺织品为代表的纺织新产品的制造及应用的突破也推动我国纺织产业的技术调整和转型升级，而中高端和新型纺织品的生产均需中高端纺织装备的投入。此外，随着我国人口红利的逐渐降低，劳动力成本逐步上升，环

境保护的力度也不断增强，以上因素都导致纺织装备向高自动化和智能化、低能耗的方向发展，具备以上特征的中高端纺织装备的需求也将稳步增加。

(3) 材料和技术的创新带动行业的发展

纺织装备构造复杂、工艺精细、长时间高速运转的特点使得高品质产品的制造需要较高的技术水平，而长期以来传统纺织装备在功能扩展、性能提升和创新纺织工艺方面受到的制约较多，技术发展速度较慢。现代信息技术、数控技术的创新和新型材料的发展普及，将使传统纺织装备获得新的发展动力和技术源泉，大大提升纺织装备的性能和技术水平，未来纺织机械行业将研发、推广一批具有广泛适用性的智能化纺织技术和装备，进而推动纺织工业技术升级与结构调整。

2、发行人的经营模式、产品或服务的品种结构未发生重大变化

发行人采取了“以销定产、以产定购”的业务模式，在销售端对客户进行顾问式销售，充分了解客户需求，协助其制定个性化的配置；在生产端依据销售订单进行准确高效的生产；在采购端打造柔性供应链平台，对供应商进行统一有效管理，以保障公司生产所需零部件的供应进度和质量。发行人主要采用直销的销售模式，主要客户为下游纺织企业。为更好的服务客户，把握市场发展的最新趋势，公司在部分地区选取代理商提供信息、协助销售。公司营销中心设立了市场部、国贸部和工程服务部，统筹各事业部的销售部门承担国内外市场开拓、市场信息收集与分析、业务销售关系建立、售后服务、客户维护等职责。此外，营销中心通过收集客户反馈意见、市场调研等方式，及时为公司技术研发部门提供产品改进、开发需求等信息。

报告期内，发行人主营业务收入均来自纺织机械设备的销售，产品结构稳定。

3、发行人行业地位突出

发行人是国内较早从事纺织装备制造民营企业之一，也是目前我国纺织装备的顶级制造商，发行人产品定位为全球范围内的中高端产品，在纺纱、加捻、织造等多个领域达到了国际先进和国内领先水平。发行人的转杯纺纱机、倍捻机、喷气织机、剑杆织机、喷水织机等主要产品在国内市场拥有极高的市场地位，在

引领国内同行业发展的同时，重点与国际领先企业开展竞争。发行人主要产品的市场占有率情况如下：

公司主要产品国内市场占有率情况

产品类型	2018年	2017年	2016年	2015年
无梭织机	9.3%（第一）	13.5%（第一）	13.8%（第一）	12.2%（第一）
转杯纺纱机	31.3%（第一）	27.4%（第二）	22.8%（第二）	20%-30% （前三）
短纤倍捻机	20%（前二）	20%（前二）	-	-

备注：数据来源于中国纺织机械协会，市场占有率按产品销售金额计算，其中部分市场占有率情况暂未有精准统计数据。

4、发行人已取得了主要商标、专利或者软件著作权的注册或登记，前述无形资产的取得或使用不存在重大不利变化的风险

发行人拥有 27 项商标、589 项专利及 64 项软件著作权，为公司后续产品的生产及技术研发奠定了良好基础，发行人的商标、专利或者软件著作权的取得或使用不存在重大不利变化的风险。

5、发行人的营业收入或者净利润不存在来自关联方或者重大不确定性客户的情况

报告期各期，发行人前五大客户的销售收入占主营业务收入的比例分别为 13.09%、11.02%、11.60% 及 18.46%，主要为下游纺织企业，发行人的营业收入或者净利润不存在来自关联方或者重大不确定性客户的情况

6、保荐机构核查意见

保荐机构通过核查发行人所处业情况和政策、发行人业务情况、财务情况及管理情况和募集资金投资项目等内容，认为：发行人属于纺织装备制造业，为下游纺织企业提供智能化纺织设备，纺织装备制造业需求较为稳定，具有广阔的市场空间。发行人具有较强的自主创新能力和研发能力，建立了可以保证发行人持续成长的业务模式，具备有效的管理体系和成熟的管理团队，制定了切实可行的发展规划。综上所述，发行人具备持续盈利能力。

十三、财务状况分析

(一) 资产分析

1、资产总体构成及变化分析

报告期各期末，公司的资产结构如下：

单位：万元

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产：								
货币资金	26,440.10	13.52%	27,348.38	14.50%	22,204.92	12.81%	25,263.97	15.31%
应收票据	-	-	17,886.84	9.48%	11,720.03	6.76%	9,147.71	5.54%
应收账款	36,909.32	18.88%	35,675.80	18.91%	44,981.19	25.95%	37,946.51	23.00%
应收款项融资	26,524.99	13.57%	-	-	-	-	-	-
预付款项	2,476.88	1.27%	3,844.54	2.04%	1,412.86	0.82%	2,674.03	1.62%
其他应收款	708.59	0.36%	836.61	0.44%	1,953.83	1.13%	3,277.37	1.99%
存货	42,879.18	21.93%	42,880.11	22.73%	28,559.13	16.48%	28,834.99	17.48%
其他流动资产	1,676.47	0.86%	1,444.07	0.77%	1,659.18	0.96%	834.39	0.51%
流动资产合计	137,615.51	70.39%	129,916.35	68.86%	112,491.14	64.90%	107,978.98	65.44%
非流动资产：								
长期股权投资	-	-	-	-	-	-	247.39	0.15%
投资性房地产	1,696.49	0.87%	1,795.67	0.95%	1,994.03	1.15%	1,405.49	0.85%
固定资产	31,188.98	15.95%	32,239.77	17.09%	33,373.76	19.25%	30,277.75	18.35%
在建工程	2,115.24	1.08%	1,141.19	0.60%	700.55	0.40%	2,582.90	1.57%
无形资产	21,091.49	10.79%	21,478.36	11.38%	22,309.68	12.87%	19,865.83	12.04%
长期待摊费用	-	-	0.96	0.00%	26.11	0.02%	28.89	0.02%
递延所得税资产	1,784.47	0.91%	2,006.27	1.06%	1,941.29	1.12%	2,090.92	1.27%
其他非流动资产	0.00	0.00%	77.72	0.04%	496.59	0.29%	516.74	0.31%
非流动资产合计	57,876.68	29.61%	58,739.94	31.14%	60,842.00	35.10%	57,015.90	34.56%
资产总计	195,492.19	100.00%	188,656.29	100.00%	173,333.14	100.00%	164,994.88	100.00%

报告期内，公司资产结构总体保持稳定。报告期各期末，流动资产占总资产的比例分别为 65.44%、64.90%、68.86%及 70.39%，公司资产以流动资产为主。公司流动资产主要为存货、应收账款及应收票据（或应收款项融资），报告期各期末，三者合计占总资产的比例分别为 46.02%、49.19%、51.12%及 54.38%。公司流动资产占比较高，与公司的经营模式有关，公司主要从事纺织机械设备的研发、生产及销售，设备的大多数零部件均采用外购或者委托专业外协厂家加工完

成，因此公司固定资产等非流动资产投资相对较少。

2017年末、2018年末及2019年6月末，公司资产总额分别增长5.05%、8.84%及3.62%，公司资产总额平稳持续增长的主要原因是经过前期的技术积累和沉淀，以及下游纺织行业需求的复苏，报告期内公司的核心产品进入收获期，销售收入和净利润持续稳定增加，公司的存货及应收账款相应获得增长，从而导致公司资产规模逐渐增加。此外，报告期内，公司加强了新产品研发及技术改进，陆续开展“纺机技术公司智能纺织机械装备建设工程”及“新型高效无纺布装备产业化项目”，导致在建工程有所增加，进一步扩大了公司资产规模。

2、货币资金

(1) 货币资金基本情况

报告期各期末，公司货币资金的构成如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
库存现金	2.76	4.12	15.34	36.12
银行存款	22,552.61	19,196.50	17,406.23	12,963.12
其他货币资金	3,884.72	8,147.77	4,783.35	12,264.73
合计	26,440.10	27,348.38	22,204.92	25,263.97

报告期内，货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成，银行存款年末余额随着公司销售回款情况略有变动。

报告期各期末，公司其他货币资金构成如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
银行承兑汇票保证金	2,194.27	7,123.27	2,713.15	10,618.50
客户按揭保证金	1,055.65	1,024.50	1,610.14	1,646.24
信用证保证金	589.80	0.00	460.06	0.00
锁汇保证金	45.00	0.00	0.00	0.00
合计	3,884.72	8,147.77	4,783.35	12,264.73

报告期内，公司其他货币资金主要为银行承兑汇票保证金。2017年末，公司银行承兑汇票保证金较2016年末减少7905.35万元，导致当年末其他货币资

金相应减少。

（2）员工代收款情况

报告期内，公司存在员工代收款情况，即客户或其指定的第三方直接将货款或配件款支付给员工个人账户，再由员工个人账户转至公司账户。报告期各期，员工代收款金额分别为 748.26 万元、671.23 万元、256.78 万元及 20.39 万元，占公司当期营业收入的比例分别为 0.72%、0.48%、0.18% 及 0.03%，占比较小且呈下降趋势。公司已建立制度严禁员工代收款行为。

①员工代收款产生的原因

报告期内，公司发生员工回款的主要原因是：A、公司销售人员拜访客户时收取提机款或定金，再由销售人员将款项汇入公司银行账户；B、客户设备出现故障，公司技术服务人员携带配件上门服务，修理完毕后客户将配件款支付给技术服务人员的个人账户，再由技术服务人员将配件款汇入公司银行账户。

②员工代收款的规范情况

报告期内，公司制定了一系列的流程管理措施以监控资金流转过程、最大限度地保证公司资金的安全；同时，公司也对员工代收款行为进行了规范，要求客户直接将货款支付至公司账户，有效加强了往来资金管理。

③员工代收款的内控制度及运行有效性

报告期内，针对员工代收款情况，公司制定并有效执行了下述内部控制制度及措施：A、公司制定了《资金管理办法》，严格禁止员工利用个人账户代公司收款；B、员工将其曾经用于收款的个人账户信息提交至财务部门，由专人进行备案管理；C、公司与客户建立了定期对账机制，将当期销售及回款记录与相关客户进行确认，进一步核实销售及回款的准确性、及时性。

公司管理层认为，公司员工代收款所对应的销售具备真实性，不存在因员工代收款导致的货款归属纠纷。公司已建立健全员工代收款的管理制度并有效执行，公司及其实际控制人、董事、监事、高级管人员或其他关联方与员工代收款

的支付方不存在关联关系或其他利益安排。

3、应收票据

(1) 应收票据基本情况

报告期各期末，公司应收票据账面余额分别为 9,147.71 万元、11,720.03 万元、17,893.84 万元及 0 万元。2016 年度至 2018 年度，随着公司经营规模增长，收到和用于支付的银行承兑汇票增加，应收票据账面余额也逐年递增。报告期各期末，公司应收票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
银行承兑汇票	-	17,753.84	11,720.03	9,147.71
商业承兑汇票	-	140.00	-	-
应收票据余额合计	-	17,893.84	11,720.03	9,147.71
坏账准备	-	7.00	-	-
应收票据净额	-	17,886.84	11,720.03	9,147.71

备注：2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，将原列报在应收票据的银行承兑汇票以其公允价值重分类至应收款项融资列报。

报告期内，公司应收票据余额逐年增加，主要系公司销售规模扩大所致。银行承兑汇票因信用度高、周转方便、延期兑现的属性，普遍用于往来款结算。从行业环境看，公司产品的主要客户为纺织企业，普遍使用票据结算，且使用承兑汇票支付采购款可以缓解资金周转压力。

2018 年末，公司账面商业承兑汇票系一张未到期汇票，开票人为江苏海阳化纤有限公司（金额为 140 万元），到期无法承兑的风险较小，公司根据账龄对商业承兑汇票计提了坏账准备。

(2) 应收票据回收及背书转让情况

报告期各期，公司应收票据回收及背书转让情况如下：

单位：万元

年份	收到的商业承兑汇票	收到的银行承兑汇票	收到的票据合计	银行托收	背书转让	贴现	期末结余
2019 年	-	60,093.81	60,093.81	2,401.29	47,913.38	1,148.00	26,524.99

年份	收到的商业承兑汇票	收到的银行承兑汇票	收到的票据合计	银行托收	背书转让	贴现	期末结余
1-6月							
2018年	270.00	106,913.33	107,183.33	4,306.41	96,703.11	-	17,893.84
2017年	-	96,973.20	96,973.20	3,817.28	90,583.60	-	11,720.03
2016年	-	63,145.97	63,145.97	3,469.13	56,534.89	300.00	9,147.71
合计	270.00	327,126.31	327,396.31	13,994.11	291,734.98	1,448.00	65,286.57

公司收到的票据主要用于支付供应商货款或到期承兑，一般不用于贴现。

2019年1-6月贴现金额较大主要系偿还银行贷款。

4、应收账款

报告期内，公司回款方式主要采用银行转账和银行承兑汇票方式收款，公司对客户实行款到发货和信用期内付款相结合的信用政策。对于产品外销，公司执行“款到发货”的结算政策，即一般情况下，公司只有在收到境外客户支付全部货款后才安排发货及报关出口；对于产品内销，公司主要采用“定金及提机款—余款信用期内支付”的销售结算模式，公司一般给予客户不超过12个月的信用期，发货前收款比例主要为30%至60%。报告期内，公司应收账款相关情况如下：

(1) 应收账款余额及变动分析

报告期内，公司应收账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
应收账款账面余额	44,080.41	3.31%	42,669.78	-19.53%	53,028.40	17.96%	44,952.99
减：坏账准备	7,171.09	-	6,993.98	-	8,047.21	-	7,006.48
应收账款账面价值	36,909.32	3.46%	35,675.80	-20.69%	44,981.19	18.54%	37,946.51

报告期各期末，公司应收账款账面余额分别为44,952.99万元、53,028.40万元、42,669.78万元及44,080.41万元。公司应收账款余额较大的主要原因是：公司给予客户信用期内付款的信用政策，随着营业收入规模持续稳定增长，公司应收账款账面余额也相应增长。

(2) 应收账款与收入的对比分析

报告期各期末，公司应收账款与收入的对比情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款余额 A	44,080.41	42,669.78	53,028.40	44,952.99
当期的营业收入 B	80,965.84	145,879.09	140,679.37	103,407.20
所占比例 C=A/B	54.44%	29.25%	37.69%	43.47%

备注：2019年6月30日，应收账款余额/营业收入指标经年化处理为27.22%

2016年末、2017年末及2018年末，公司应收账款期末余额占当期营业收入的比例分别为43.47%、37.69%及29.25%，呈下降趋势，主要原因分析如下：

①下游行业回暖，客户回款状况改善。自2016年三季度开始，下游纺织行业整体复苏明显，行业的回暖使客户的经营状况和现金流状况改善，回款较及时，以前年度的应收账款也逐步收回；

②为了降低回款风险，公司将部分产品的首付款比例提高，同时加强了应收账款的催收力度；

③公司部分提供买方信贷的方式结算货款，报告期各期，以买方信贷方式结算的销售收入分别为4,665.13万元、11,349.34万元、25,609.69万元及9,268.05万元，买方信贷结算模式促进了销售货款资金回笼，减少了赊销，因此应收账款余额减少。

公司应收账款的坏账风险可控。一方面，公司销售的设备配备了密码锁定装置，该密码锁定会按预先设定以一定时间频率锁定机器，需售后服务人员定期解锁，若客户未按期付款，则根据销售合同约定暂停解除密码，从而强制客户定期按时还款；另一方面，由于公司设备专业性强、技术难度高，为完成持续稳定的生产计划，需要公司提供及时有效的专业售后服务支持，专业的售后服务约束降低了客户的违约概率。

(3) 应收账款按类别分类明细情况

报告期内，公司应收账款类别明细情况如下：

单位：万元

种类	2019.6.30		2018.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按组合计提坏账准备	42,388.14	5,478.82	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	-	-	41,061.43	5,385.63
单项金额不重大但单项计提坏账准备	1,692.27	1,692.27	1,608.34	1,608.34
合计	44,080.41	7,171.09	42,669.78	6,993.98

(续上表)

单位：万元

种类	2017.12.31		2016.12.31	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
按组合计提坏账准备	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备	51,393.17	6,468.86	43,558.95	5,639.13
单项金额不重大但单项计提坏账准备	1,635.24	1,578.34	1,394.04	1,367.34
合计	53,028.40	8,047.21	44,952.99	7,006.48

(4) 应收账款账龄分析

2019年6月末，公司按组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2019.6.30				
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)	净值
1年以内	33,986.46	80.18%	1,699.32	5	32,287.14
1-2年	5,021.50	11.85%	1,004.30	20	4,017.20
2-3年	1,209.96	2.85%	604.98	50	604.98
3年以上	2,170.21	5.12%	2,170.21	100	0.00
小计	42,388.14	100.00%	5,478.82	12.93	36,909.32

2016年末、2017年末及2018年末，公司按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款情况如下：

单位：万元

账龄	2018.12.31				
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)	净值
1年以内	31,343.60	76.33%	1,567.18	5	29,776.42

账龄	2018.12.31				
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)	净值
1-2 年	6,918.22	16.85%	1,383.64	20	5,534.57
2-3 年	729.61	1.78%	364.81	50	364.81
3 年以上	2,070.00	5.04%	2,070.00	100	0.00
小 计	41,061.43	100.00%	5,385.63	13.12	35,675.80
账龄	2017.12.31				
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)	净值
1 年以内	39,961.38	77.76%	1,998.07	5	37,963.31
1-2 年	7,944.84	15.46%	1,588.97	20	7,924.84
2-3 年	1,210.22	2.35%	605.11	50	1,160.22
3 年以上	2,276.71	4.43%	2,276.71	100	2,176.71
小 计	51,393.17	100.00%	6,468.86	12.59	51,380.48
账龄	2016.12.31				
	账面余额	占比 (%)	坏账准备	坏账计提比例 (%)	净值
1 年以内	34,586.60	79.40%	1,729.33	5	32,857.27
1-2 年	5,269.97	12.10%	1,053.99	20	5,249.97
2-3 年	1,693.15	3.89%	846.57	50	1,643.15
3 年以上	2,009.23	4.61%	2,009.23	100	1,909.23
小 计	43,558.95	100.00%	5,639.13	12.69	43,546.26

报告期各期末,公司账龄 1 年以内的应收账款余额占按照账龄组合计提坏账准备应收账款余额的比重分别为 79.40%、77.76%、76.33%及 80.18%。报告期内,公司应收账款余额与账龄结构保持在合理水平,符合公司信用政策和行业特点。

(5) 应收账款前五名客户情况

报告期各期末,公司应收账款余额前五名客户情况如下:

①2019 年 6 月 30 日应收账款前五名客户

单位:万元

序号	客户名称	销售产品类型	是否关联方	期末余额	账龄	占应收账款总额比例 (%)	期后回款
1	临清三和纺织集团有限公司	剑杆织机、喷气织机	否	3,082.43	1 年以内	6.99	1,904.80
2	山东三阳恒丰线业有限公司	倍捻机和并纱机	否	1,375.00	1 年以内	3.12	312.50

序号	客户名称	销售产品类型	是否关联方	期末余额	账龄	占应收账款总额比例(%)	期后回款
3	如东涵泰贸易有限公司	喷气织机	否	1,339.75	1年以内	3.04	722.35
4	嘉兴市明苑喷织有限公司	喷水织机	否	1,136.35	1年以内	2.58	600.00
5	佛山市南海创绩纺织厂	剑杆织机	否	773.50	1年以内	1.75	197.50
合计				7,707.03		17.48	

备注：期后回款统计至2019年12月9日，下同。

②2018年12月31日应收账款前五名客户

单位：万元

序号	客户名称	销售产品类型	是否关联方	期末余额	账龄	占应收账款总额比例(%)	期后回款
1	临清三和纺织集团有限公司	剑杆织机、喷气织机	否	3,461.97	1年以内	8.11	3,270.46
2	山东三阳恒丰线业有限公司	倍捻机和并纱机	否	1,589.81	1年以内	3.73	527.31
3	如东涵泰贸易有限公司	喷气织机	否	1,028.81	1年以内	2.41	1,028.81
4	佛山市南海创绩纺织厂	剑杆织机	否	998.50	1年以内、1-2年	2.34	422.50
5	嵊州市华宇纺织有限公司	喷气织机	否	731.54	1年以内	1.71	731.54
合计				7,810.63		18.30	

③2017年12月31日应收账款前五名客户

单位：万元

序号	客户名称	销售产品类型	是否关联方	期末余额	账龄	占应收账款总额比例(%)	期后回款
1	临清秋华纺织有限公司	喷气织机	否	1,972.95	1年以内	3.72	1,904.48

序号	客户名称	销售产品类型	是否关联方	期末余额	账龄	占应收账款总额比例(%)	期后回款
2	佛山市南海创绩纺织厂	剑杆织机	否	1,340.00	1年以内	2.53	1,169.00
3	陕西秦塬纺织有限公司	喷气织机	否	1,100.74	1年以内	2.08	963.14
4	临清三和纺织集团有限公司	剑杆织机、喷气织机	否	1,087.90	1年以内	2.04	1,087.90
5	吴江市盛泽鸿业织造有限公司	喷水织机	否	1,007.20	1年以内	1.90	1,007.20
合计				6,508.78		12.27	

④2016年12月31日应收账款前五名客户

单位：万元

序号	客户名称	销售产品类型	是否关联方	期末余额	账龄	占应收账款总额比例(%)	期后回款
1	临清秋华纺织有限公司	喷气织机	否	2,105.98	1年以内	4.68	2,105.98
2	山东汇泓纺织科技有限公司	喷气织机	否	702.40	1年以内	1.56	702.40
3	浙江天梭织业有限公司	喷气织机	否	636.22	4-5年内	1.42	279.71
4	河南鸿文纺织有限公司	喷气织机	否	624.64	1年以内	1.39	-
5	安庆市宏润纺织有限公司	喷气织机	否	604.80	1年以内	1.35	604.80
合计				4,674.04		10.40	

(6) 应收账款坏账准备计提情况

报告期各期末，公司应收账款坏账准备分别 7,006.48 万元、8,047.21 万元、6,993.98 万元及 7,171.09 万元，占应收账款账面余额的比例分别为 15.59%、15.18%、16.39% 及 16.27%。

公司应收账款账龄较短，报告期各期末，账龄主要在 1 年以内，应收账款质量较好。公司遵循谨慎性原则，结合行业特点以及自身业务特点，制定了审慎的

应收账款坏账准备计提政策。同行业可比公司采用账龄分析法计提应收账款坏账准备的计提比例如下所示：

公司名称	1年以内	1-2年	2-3年	3-4年	4-5年	5年以上
经纬纺机	0	20%	50%	100%	100%	100%
卓郎智能	-	-	-	-	-	-
慈星股份	5%	10%	20%	50%	80%	100%
泰坦股份	5%	30%	50%	80%	100%	100%
日发纺机	5%	20%	50%	100%	100%	100%

备注：同行业上市公司卓郎智能（600545）没有采用余额百分比法计提坏账准备，而是对超过信用期的应收账款计提坏账准备，具体对超过信用期3个月以内、超过信用期3-6个月以内、超过信用期6个月-1年、超过信用期1年以上分别计提5%、20%、50-100%坏账准备。

报告期内，发行人应收账款坏账准备及信用减值损失的计提除账龄分析外，对资信状况恶化或者发生违约情形的客户实施了专项计提。若公开信息表明客户无可执行资产的，或者客户已经破产的，按照100%比例计提预期信用损失；若客户出现资信状况恶化的迹象，结合实际情况按照50%至100%之间的比例计提预期信用损失。

（7）应收账款余额与收入确认金额、结算方式、信用账期之间的配比关系

①应收账款余额与收入确认金额的配比关系

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应收账款余额 A	44,080.41	42,669.78	53,028.40	44,952.99
当期的营业收入 B	80,965.84	145,879.09	140,679.37	103,407.20
所占比例 C=A/B	54.44%	29.25%	37.69%	43.47%

备注：截至2019年6月30日，应收账款余额/营业收入指标经年化处理为27.22%

报告期各期末，公司应收账款规模与营业收入规模变动趋势基本一致。

②应收账款与结算方式、信用账期之间的配比关系

报告期内，公司与境内客户主要采用银行转账和银行承兑汇票等方式进行货款结算，与境外客户主要采用信用证及电汇方式进行货款结算。公司财务部每月根据上述结算方式收取的货款确认账面应收账款余额的减少。报告期各期末，公司账龄1年以内的应收账款余额占按账龄组合计提坏账准备应收账款合计余额

的比重分别为 79.40%、77.76%、76.33%及 80.18%，与公司 12 个月的信用政策基本匹配，少数客户受偶发性资金因素影响超过信用期未回款的，期后回款情况较好。

(8) 应收账款周转率分析

报告期各期，公司应收账款周转率与同行业可比公司对比如下：

单位：次/年

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经纬纺机	3.68	5.88	5.33	5.44
卓郎智能	2.00	3.48	5.73	2.74
慈星股份	2.22	2.33	2.24	2.09
浙江泰坦	未披露	2.06	1.94	2.73
平均数	2.62	3.44	3.81	3.25
日发纺机	3.73	3.05	2.87	2.30

备注：应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额。为增加可比性，2019 年 6 月 30 日的的数据进行了年化处理。

报告期各期，公司应收账款周转率分别为 2.30 次/年、2.87 次/年、3.05 次/年及 3.73 次/年，与同行业可比公司平均水平差异较小。报告期内，公司应收账款周转率呈上升趋势，2017 年和 2018 年，公司应收账款周转率较上年同期分别增加 0.57 次/年和 0.18 次/年，主要原因为：随着下游纺织业回暖，公司新签订单金额增加，导致营业收入增加；同时下游客户经营状况好转，付款较为及时，导致应收账款周转率上升。

5、应收款项融资

单位：万元

项目	2019 年 6 月 30 日					
	初始成本	利息调整	应计利息	公允价值	账面价值	减值准备
应收票据	26,524.99	-	-	-	26,524.99	-
合计	26,524.99	-	-	-	26,524.99	-

2019 年 1 月 1 日起，公司执行新金融工具准则，将原列报在应收票据的银行承兑汇票以其公允价值重分类至应收款项融资列报。

6、预付款项

报告期各期末，公司预付款项情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预付款项	2,476.88	3,844.54	1,412.86	2,674.03
增长率	-35.57%	172.11%	-47.16%	-
占总资产比例	1.27%	2.04%	0.82%	1.62%

报告期内，公司预付账款主要为预付供应商的货款，以及在客户完成设备安装调试前已经向代理商支付的代理费。2018年末预付款项余额较2017年末增加2,431.68万元，增长172.11%，主要为公司向境外代理商SOHA TEXTILE INDUSTRY与SARA TRADE INTERNATIONAL⁵支付的代理费，截至2018年12月31日，公司销售给孟加拉客户HOORAIN HIGH-TECH FABRICS LIMITED的机器设备尚未全部完成安装调试，该订单尚未全部确认收入，因此公司将相应比例的代理费确认为预付款项。

截至2019年6月30日，公司预付款项前五名单位情况如下：

单位：万元

公司名称	是否为关联方	账面余额	占预付款项余额的比例	账龄
SOHA TEXTILE INDUSTRY 与 SARA TRADE INTERNATIONAL (境外代理商)	非关联方	1,314.93	53.09%	1年以内、 1-2年
济南泰禾昆仑科技有限公司	非关联方	187.08	7.55%	2-3年、 5年以上
史陶比尔(杭州)精密机械电子有限公司	非关联方	124.03	5.01%	1年以内
特吕茨施勒纺织机械(上海)有限公司	非关联方	69.51	2.81%	1年以内
瑞士格拉芙针布(远东)有限公司	非关联方	60.13	2.42%	1年以内
合计		1,755.68	70.88%	

截至2019年6月30日，公司预付款项余额前五名单位的预付款项合计数为1,755.68万元，占预付款项余额合计数的比例为70.88%。其中，济南泰禾昆仑科技有限公司（以下简称“济南泰禾”）预付账款账龄较长，主要原因是：2014

⁵ 根据孟加拉代理商 SPARK TEX INTERNATIONAL 于 2017 年 2 月 28 日出具的确认函，SOHA TEXTILE INDUSTRY、SARA TRADE INTERNATIONAL 是 SPARK TEX INTERNATIONAL 的分支机构。

年山东日发与济南泰禾签订了采购协议，内容是采购南充易安纺织有限公司项目所需要的空压机设备，而南充易安纺织有限公司项目目前暂缓执行，因此至今尚未结算。预付款项为设备采购的定金，其中 112.2 万元为 2016 年追加的定金，款项由南充易安纺织有限公司支付至山东日发，山东日发再转给济南泰禾。

7、其他应收款

公司其他应收款主要为代垫融资租赁款项和押金保证金。报告期各期末，公司其他应收款净额分别为 3,277.37 万元、1,953.83 万元、836.61 万元及 708.59 万元，占总资产的比例分别为 1.99%、1.13%、0.44% 及 0.36%。

截至 2019 年 6 月末，公司其他应收款余额前五名情况如下：

单位：万元

单位名称	款项性质	账面余额	账龄	占其他应收款余额的比例	坏账准备
河南鸿文纺织有限公司	代垫融资租赁款	830.01	2-3 年	26.90%	830.01
鹤壁市金禾织业有限公司	代垫融资租赁款	480.61	2-3 年、3-4 年	15.58%	480.61
新昌县土地出让金专户	保证金	457.87	3-4 年、4-5 年、5 年以上	14.84%	22.89
山东三信织业有限公司	代垫融资租赁款	290.58	2-3 年	9.42%	290.58
聊城美奥布业制造有限责任公司	代垫融资租赁款	285.19	1-2 年、2-3 年	9.24%	285.19
合计		2,344.26		75.98%	1,909.28

备注：上表中，代垫融资租赁款的具体情况，详见本招股说明书“第十一节 其他重要事项”之“三、重大诉讼和仲裁事项”的部分内容。

公司已对代垫融资租赁款性质的其他应收款充分计提了坏账准备。截至 2019 年 6 月末，公司其他应收款余额前五名单位中无持有公司 5% 以上（含 5%）股份的股东或其他关联方。

8、存货

公司存货包括原材料、在产品、库存商品、发出商品、在产品。报告期各期末，公司存货净额分别为 28,834.99 万元、28,559.13 万元、42,880.11 万元及

42,879.18 万元，占资产总额的比例分别为 17.48%、16.48%、22.73% 及 21.93%。

公司存货具体构成情况如下：

金额单位：万元

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	12,363.42	28.20%	14,572.53	33.23%	11,067.36	37.34%	10,650.84	35.60%
库存商品	10,102.80	23.05%	10,783.65	24.59%	7,316.21	24.69%	6,475.34	21.64%
发出商品	17,319.38	39.51%	14,920.59	34.02%	9,371.41	31.62%	10,160.95	33.96%
在产品	4,049.92	9.24%	3,580.34	8.16%	1,883.25	6.35%	2,633.32	8.80%
存货余额合计	43,835.52	100.00%	43,859.81	100.00%	29,638.24	100.00%	29,920.45	100.00%
减：跌价准备	956.34	-	979.71	-	1,079.11	-	1,085.46	-
存货净额	42,879.18	-	42,880.11	-	28,559.13	-	28,834.99	-

备注：占比指各类存货余额占存货账面合计余额的比例。

(1) 存货构成分析

本公司存货由原材料、在产品、库存商品和发出商品构成。

①原材料

报告期各期末，公司原材料账面余额分别是 10,650.84 万元、11,067.36 万元、14,572.53 万元及 12,363.42 万元。公司原材料分为外购零部件和外协加工件，外购零部件包括凸轮、多臂、储纬器、分疏辊、转杯、传动带等，外协加工件主要包括钣金件、铸件、塑料橡胶件、陶瓷件等，原材料种类繁多。公司主要采取“以销定产、以产定购”的生产模式，并为少量交货期较长的原材料设定了安全库存；受各期期末新签设备订单生产排期的影响，报告期各期末公司原材料金额存在一定波动。

2019 年 6 月末，原材料余额较 2018 年末减少 2,209.11 万元，主要系 2019 年上半年公司喷气织机等主要产品市场行情保持上升态势，生产领料环节逐期消耗了 2018 年的原材料储备和生产备货；另一方面，受到春节假期影响，2019 年上半年公司原材料采购量较低。2018 年末，原材料余额较 2017 年末增加 3,505.17 万元，增长幅度为 31.67%，主要系 2018 年以来公司产品需求旺盛，产品订单量增长，2018 年公司新签订单金额为 19.62 亿元，较 2017 年增加 0.76 亿元，订单

增加公司原材料采购规模增加，因此 2018 年末原材料结存规模也相应增加。

②在产品

报告期各期末，公司在产品账面余额分别为 2,633.32 万元、1,883.25 万元、3,580.34 万元及 4,049.92 万元。公司在产品主要为已投产的直接材料，期末在产品账面余额取决于期末已投产的订单情况，受各期期末已投产订单的变动影响，产成品金额存在一定波动。2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月，公司签订的销售合同金额分别为 16.39 亿万元、18.86 亿元、19.62 亿元及 9.81 亿元（外销合同以当年末人民币汇率换算），随着行业形势的好转，公司在手订单较多，因而各期末在产品余额较高。

③库存商品

报告期各期末，公司库存商品账面余额分别为 6,475.34 万元、7,316.21 万元、10,783.65 万元及 10,102.80 万元。公司库存商品为已完成装配入库的完工产品。2018 年末，公司库存商品结存增加较多，主要系随着行业趋于好转，公司订单金额增加，主要产品的产量亦增加所致。

④发出商品

报告期各期末，公司发出商品账面余额分别为 10,160.95 万元、9,371.41 万元、14,920.59 万元及 17,319.38 万元。发出商品为已经发出但尚未完成安装调试验收的产品，发出商品余额的规模与公司经营模式、收入确认政策及每年新签设备订单金额密切相关。公司采取“以销定产”的生产模式，根据销售合同或订单需求安排生产，设备完工发货出库后，直至安装调试完毕前，作为发出商品核算，待客户验收合格后确认销售收入，由发出商品转入营业成本核算。一般情况下，内销的设备从发货到验收确认收入的时间为 1 个月内，外销的设备受运输距离、安装调试难度等因素影响，可能导致时间更长。随着行业形势的好转，公司设备订单增多，导致各期末发出商品余额较高，另一方面，近年来海外市场需求旺盛，公司外销收入占比逐渐提高，外销产品由于运输时间长、部分基础设施较落后地区的安装调试难度大等原因，导致设备从发货到验收确认收入的时间较长，从而

导致公司发出商品期末余额较大。

(2) 存货跌价准备

公司各期末对存货进行减值测试，并计提存货跌价准备。报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项目	2019年6月30日		2018年12月31日		2017年12月31日		2016年12月31日	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	12,363.42	457.38	14,572.53	421.93	11,067.36	421.93	10,650.84	421.93
库存商品	10,102.80	476.53	10,783.65	557.77	7,316.21	397.97	6,475.34	404.31
发出商品	17,319.38	-	14,920.59	-	9,371.41	259.21	10,160.95	259.21
在产品	4,049.92	22.43	3,580.34	-	1,883.25	-	2,633.32	-
合计	43,835.52	956.34	43,859.81	979.71	29,638.24	1,079.11	29,920.45	1,085.46

报告期各期末，公司存货跌价准备余额分别为 1,085.46 万元、1,079.11 万元、979.71 万元及 956.34 万元，占存货余额的比例分别为 3.63%、3.64%、2.23% 及 2.18%。

2016 年末，公司计提存货跌准备 1,085.46 万元，主要原因系公司将纺纱生产线从浙江省新昌县生产基地搬迁至安徽省马鞍山市“智能纺织机械产业园”，公司本部、浙江日发、安徽日发在搬迁前进行资产盘点清查，对存在资产减值迹象的存货计提跌价准备；2017 年末、2018 年末及 2019 年 6 月末，公司存货计提跌价准备主要为对呆滞存货计提的跌价准备。

(3) 存货周转率分析

报告期各期，公司存货周转率与同行业可比公司对比如下：

单位：次/年

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经纬纺机	3.36	3.16	2.86	2.33
卓郎智能	2.66	3.65	4.27	2.42
慈星股份	1.50	1.17	1.13	0.99
泰坦股份	未披露	4.51	4.55	5.83
平均数	2.50	3.12	3.20	2.89
日发纺机	2.87	3.20	3.87	2.80

备注：存货周转率=营业成本/存货平均余额。为增加可比性，2019年6月30日的数据进行了年化处理。

报告期各期，公司存货周转率分别为 2.80 次/年、3.87 次/年、3.20 次/年及 2.87 次/年，公司的存货周转能力较强。2017 年下游纺织业回暖，公司强化对供应商的采购管理以及供应商配货能力提高，存货周转率较上年增加 1.07 次/年。2018 年，公司收入增速放缓，期末存货余额增加，导致存货周转率较上年较少 0.67 次/年。报告期内，公司存货周转率处于合理区间且略高于同行业可比公司平均水平，变动趋势与同行业可比公司基本一致。

9、其他流动资产

报告期各期，公司其他流动资产明细如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
待抵扣增值税进项税额	929.46	675.96	1,250.03	798.19
预交所得税	726.26	726.26	380.84	5.57
预交房产税	20.75	41.86	10.81	23.61
待摊费用	0.00	0.00	17.50	7.01
合计	1,676.47	1,444.07	1,659.18	834.39

报告期各期末，公司其他流动资产金额分别为 834.39 万元、1,659.18 万元和 1,444.07 元及 1,676.47，主要是公司待抵扣的增值税进项税和预交企业所得税。

10、长期股权投资

(1) 长期股权投资基本情况

报告期各期末，公司长期股权投资余额分别为 247.39 万元、0 万元、0 万元及 0 万元。2016 年末，公司长期股权投资余额 247.39 万元，系安徽日发对参股公司安徽诚诚（联营企业）的长期股权投资。为减少关联交易，2017 年 6 月 23 日，安徽日发与郑苗忠签署《关于安徽诚诚机械有限公司之股权转让协议》，安徽日发将其持有的安徽诚诚 30% 的股权转让给其他股东郑苗忠。

(2) 安徽日发转让安徽诚诚 30% 的股权

①交易背景

2013年初，经公司多方考察并经公司董事会、股东大会审议通过，公司决定在马鞍山市智能纺织机械产业园建设生产基地，出资设立全资子公司安徽日发。

马鞍山市智能纺织机械产业园成立于2012年10月，安徽日发落户时该园区尚不具备完整的纺机配件供应体系。公司原材料采购中钣金件占比较高且不适宜运输，为鼓励公司原有供应商随迁，公司通过参股的形式，与原有供应商共同出资设立安徽诚诚。

安徽诚诚成立于2013年9月12日，是由安徽日发出资600万元，郑苗忠出资300万元、郑聪颖出资240万元、马炳华出资120万元、吴士权出资120万元，周申阳出资120万元，合计以货币出资1,500万元设立的有限责任公司；设立时的经营范围为“加工、制造、销售纺机配件,机械冲压件,机械配件,自动化机械设备,喷涂生产加工”。2016年11月，安徽诚诚注册资本增加至2,000万元，安徽日发放弃增资权，此次增资完成后，安徽日发持有安徽诚诚股权比例降至30%。

为了减少关联交易、突出主营业务，安徽日发于2017年6月转让了安徽诚诚30%的股权。

②决策和实施过程

2017年6月10日，坤元评估出具了《安徽日发纺织机械有限公司拟进行股权转让涉及的安徽诚诚机械有限公司股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（坤元评报[2017]353号），以2017年4月30日为资产评估基准日，安徽诚诚100%股东权益价值为23,413,267.29元。

2017年6月22日，公司2017年第五次临时股东大会审议并通过了《关于子公司安徽日发纺机转让安徽诚诚机械有限公司股权的议案》。

2017年6月23日，安徽日发与郑苗忠签署《关于安徽诚诚机械有限公司之股权转让协议》，安徽日发将其持有的安徽诚诚30%的股权（对应安徽诚诚600万元注册资本）转让给安徽诚诚股东郑苗忠，转让价格为702.40万元。

11、投资性房地产

报告期内，公司投资性房地产主要系位于杭州市西湖区求是路8号公元大厦办公用房产（2201、2202、2203、2205室）。上述办公用房主要用于对外出租，公司以成本模式核算投资性房地产，折旧期限为20年。报告期各期末，公司投资性房地产的账面价值分别为1,405.49万元、1,994.03万元、1,795.67万元及1,696.49万元。

12、固定资产

报告期各期末，公司固定资产账面净值分别为30,277.75万元、33,373.76万元、32,239.77万元及31,188.98万元，占总资产的比例分别为18.35%、19.25%、17.09%及15.95%。报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
房屋及建筑物	24,320.15	77.98%	25,237.89	78.28%	27,324.03	81.87%	25,455.51	84.07%
机器设备	6,126.28	19.64%	6,112.46	18.96%	5,008.39	15.01%	3,940.50	13.01%
交通运输设备	388.12	1.24%	451.64	1.40%	536.44	1.61%	585.24	1.93%
办公及电子设备	354.44	1.14%	437.78	1.36%	504.91	1.51%	296.50	0.98%
合计	31,188.98	100.00%	32,239.77	100.00%	33,373.76	100.00%	30,277.75	100.00%

公司固定资产主要为房屋及建筑物和机器设备。房屋及建筑物主要为各子公司厂房、办公楼，机器设备主要为各子公司在纺织机械及其零部件生产中用到的数控机床、焊接设备、加工中心等。

13、在建工程

报告期各期末，公司在建工程余额分别为2,582.90万元、700.55万元、1,141.19万元及2,115.24万元，占总资产的比例分别为1.57%、0.40%、0.60%及1.08%。报告期内，公司在建工程主要包括“新型高效无纺布装备产业化”等项目。

14、无形资产

报告期各期末，公司无形资产账面净值分别为19,865.83万元、22,309.68万

元、21,478.36 万元及 21,091.49 万元，占总资产的比例分别为 12.04%、12.87%、11.38% 及 10.79%。报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
土地使用权	19,758.37	93.68%	19,986.31	93.05%	21,611.55	96.87%	19,660.58	98.97%
专有技术	715.62	3.39%	779.87	3.63%	392.88	1.76%	-	-
软件	617.51	2.93%	712.18	3.32%	305.26	1.37%	205.25	1.03%
合计	21,091.49	100.00%	21,478.36	100.00%	22,309.68	100.00%	19,865.83	100.00%

公司的无形资产主要为土地使用权，均用于公司及子公司生产经营。报告期内，公司无形资产中不存在研发费用资本化情形，不存在减值情形。

15、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用账面价值分别为 28.89 万元、26.11 万元、0.96 万元及 0 万元，占公司总资产的比例较小，主要为公司营销中心外埠办事处的房屋租赁费用。

16、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为 2,090.92 万元、1,941.29 万元、2,006.27 万元及 1,784.47 万元，占公司总资产的比例分别为 1.27%、1.12%、1.06% 及 0.91%，主要来自因计提资产减值准备、递延收益和预计负债而产生的可抵扣暂时性差异。

17、其他非流动资产

公司其他非流动资产主要为预付工程设备款和预付非专利技术款项。报告期各期末，公司其他非流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
预付工程设备款	-	77.72	454.47	0.00
预付非专利技术款项	-	0.00	42.12	516.74
合计	-	77.72	496.59	516.74

（二）负债分析

1、负债总体构成及变化分析

报告期各期末，公司的负债结构如下：

单位：万元

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动负债：								
短期借款	38,644.87	27.44%	29,187.00	21.35%	46,018.78	34.34%	36,640.00	27.52%
应付票据	6,614.93	4.70%	11,178.99	8.18%	3,974.44	2.97%	19,120.25	14.36%
应付账款	47,207.18	33.52%	41,626.50	30.44%	40,160.19	29.97%	39,827.25	29.92%
预收款项	25,546.18	18.14%	27,547.85	20.15%	15,621.39	11.66%	12,736.34	9.57%
应付职工薪酬	2,160.12	1.53%	2,984.09	2.18%	2,537.51	1.89%	2,093.25	1.57%
应交税费	640.69	0.45%	1,846.03	1.35%	2,548.93	1.90%	2,642.72	1.99%
其他应付款	1,990.18	1.41%	2,277.42	1.67%	2,534.55	1.89%	1,546.95	1.16%
一年内到期的非流动负债	3,150.00	2.24%	4,300.00	3.14%	2,300.00	1.72%	1,500.00	1.13%
流动负债合计	125,954.16	89.45%	120,947.89	88.46%	115,695.78	86.34%	116,106.77	87.21%
非流动负债：								
长期借款	3,000.00	2.13%	4,000.00	2.93%	8,300.00	6.19%	7,000.00	5.26%
预计负债	3,117.10	2.21%	2,525.29	1.85%	1,459.14	1.09%	1,485.21	1.12%
递延收益	8,743.06	6.21%	9,260.07	6.77%	8,542.29	6.37%	8,538.15	6.41%
非流动负债合计	14,860.16	10.55%	15,785.36	11.54%	18,301.43	13.66%	17,023.36	12.79%
负债合计	140,814.32	100.00%	136,733.25	100.00%	133,997.21	100.00%	133,130.13	100.00%

报告期内，公司负债结构总体保持稳定。报告期各期末，流动负债占总负债的比例分别为 87.21%、86.34%、88.46%及 89.45%，公司负债以流动负债为主。公司流动负债主要为应付账款、短期借款和预收款项，报告期各期末，三者合计占总负债的比例分别为 67.00%、75.97%、71.94%及 79.11%。

2017 年末、2018 年末及 2019 年 6 月末，公司负债总额分别增长 0.65%、2.04%及 2.98%，呈上升趋势，公司负债总额持续增长的主要原因是报告期各期新增订单金额增加，预收款项余额增长较快，应付账款余额也随着采购额增加而增加，2017 年末、2018 年末及 2019 年 6 月末，应付账款余额分别增长 0.84%、3.65%及 13.41%；2017 年末及 2018 年末，公司预收款项余额分别增长 22.65%及 76.35%。

2、短期借款

(1) 基本情况

报告期各期末，公司短期借款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30		2018.12.31		2017.12.31		2016.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
抵押借款	16,500.00	42.70%	10,180.00	34.88%	7,960.00	17.30%	14,180.00	38.70%
保证借款	14,500.00	37.52%	16,507.00	56.56%	21,160.00	45.98%	22,460.00	61.30%
信用借款	500.00	1.29%	2,500.00	8.57%	12,000.00	26.08%	-	-
信用证借款	-	-	-	-	4,898.78	10.65%	-	-
质押借款	7,144.87	18.49%	-	-	-	-	-	-
合计	38,644.87	100.00%	29,187.00	100.00%	46,018.78	100.00%	36,640.00	100.00%

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 36,640.00 万元、46,018.78 万元、29,187.00 万元及 38,644.87 万元。2017 年末，公司短期借款余额较上年末增加 9,378.78 万元，主要原因是随着公司经营规模扩大，资金需求增多，公司新增了信用借款和信用证借款；2018 年末，公司短期借款余额较上年末减少 16,831.78 万元，主要原因是公司实施了更加稳健的销售回款政策，加速资金回笼并偿还银行借款所致；2019 年 6 月末，公司短期借款余额较上年末增加 9,457.87 万元，主要原因是随着新签订单金额增加，资金需求增多，公司新增了质押借款所致。报告期内，公司未发生逾期偿还银行贷款的情况。

(2) 报告期内，公司存在“转贷”行为

报告期内，公司存在通过供应商等取得银行贷款或为客户提供银行贷款资金走账通道（简称“转贷”行为）。

①通过供应商取得银行贷款

2016 年度和 2017 年度，公司存在通过供应商取得银行贷款的情况，涉及金额分别为 1.88 亿元和 1.35 亿元。

2019 年 1 月及 2019 年 3 月，中国建设银行股份有限公司马鞍山东湖路支行、中国工商银行股份有限公司新昌支行、上海浦东发展银行股份有限公司绍兴嵊州支行、绍兴银行股份有限公司新昌支行、中国建设银行股份有限公司新昌支行、

莱商银行股份有限公司聊城香江支行等出具《说明函》认为：“自 2016 年 1 月 1 日至今，公司借款等融资行为、资金使用行为等均符合有关法律、法规、规范性文件的规定及贷款合同的约定，不存在未偿还到期债务、贷款逾期、欠息等债务违约行为或失信行为，未发生给我行造成损失或危害我国金融机构权益和金融安全的情形。我行与公司就借款等融资行为、资金使用行为等事项不存在任何纠纷或潜在纠纷。”

②为客户提供银行贷款资金走账通道

2016 年度和 2017 年度，公司存在为客户提供银行贷款资金走账的情况，涉及金额分别为 2.32 亿元和 0.51 亿元。

2019 年 4 月，中国工商银行临清支行、中国银行股份有限公司临清支行出具《说明》认为：自 2016 年 1 月 1 日至今，公司融资行为符合我行借款合同的约定，不存在未偿还到期债务、贷款逾期、欠息等债务违约行为或失信行为，尚未发生给我行造成损失或危害我行权益的情形。

（3）上述“转贷”行为的原因及背景

公司通过供应商取得银行贷款，系日常生产经营资金周转所致；公司为客户提供银行贷款资金走账，系客户要求配合其融资。

（4）规范情况

公司通过纠正不规范行为、加强内控制度等方式积极整改，已经建立、完善并严格实施《资金管理办法》等财务内控制度，严格禁止公司及所属分子公司通过供应商等第三方“转贷”取得银行贷款，以及为客户等第三方提供银行贷款资金走账通道，切实保护中小投资者合法权益。另外，公司“转贷”行为不存在主观故意或恶意行为，不属于重大违法违规，不存在被处罚情形或风险，满足相关发行条件的要求；公司与“转贷”行为相关的财务核算真实、准确。

综上，公司内控制度正常运行并持续有效。

（5）公司及控股股东、实际控制人承诺

公司承诺将规范企业融资行为，严格遵守商业银行法、贷款通则等有关法律法规的规定。公司控股股东日发集团、实际控制人吴捷先生和吴良定先生家族承诺将不再发生相同或相似的不规范融资行为，若因该等不规范融资行为给公司造成损失的，由其承担赔偿责任。

3、应付票据

(1) 基本情况

报告期各期末，公司应付票据的构成如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
银行承兑汇票	6,614.93	11,178.99	3,974.44	19,120.25

报告期内，公司开具的应付票据均为银行承兑汇票，主要用于向供应商支付货款。

(2) 报告期内，公司存在“票据融资”行为

2016 年度，山东日发存在向供应商开具超过真实交易金额的银行承兑汇票的行为，涉及金额为 2.4 亿元。

截至 2017 年 7 月，上述融资性票据已经全部兑付，山东日发与相关银行之间的债权债务关系已全部清偿完毕，未给金融机构造成实际损失，亦未危及金融安全。同时，聊城市公安局已出具《关于山东日发纺织机械有限公司的咨询回复函》，认为山东日发不存在《票据法》第一百零二条和《刑法》第一百七十五条之一规定的需要追究刑事责任的情形；中国人民银行聊城市中心支行亦出具了《关于山东日发纺织机械有限公司的咨询回复函》，明确其并未受理任何与山东日发办理票据业务有关的投诉、举报或者其他权利请求，亦不存在行政处罚情况。

(3) 上述“票据融资”行为的原因及背景

山东日发开具融资性票据的行为，系日常生产经营资金周转所致。

(4) 规范情况

公司通过纠正不规范行为、加强内控制度等方式积极整改，已经建立、完善并严格实施《资金管理办法》等财务内控制度，严格禁止公司及分子公司发生“票据融资”行为，切实保护中小投资者合法权益。另外，公司“票据融资”行为不存在主观故意或恶意行为，不属于重大违法违规，不存在被处罚情形或风险，满足相关发行条件的要求；公司与“票据融资”行为相关的财务核算真实、准确。

综上，公司内控制度正常运行并持续有效。

(5) 公司及控股股东、实际控制人承诺

公司承诺以后将不再发生相同或类似的票据融资行为。公司控股股东、实际控制人吴捷先生和吴良定先生家族已出具承诺函，承诺若因该等不规范融资行为给公司造成损失的，由其承担赔偿责任。

4、应付账款

公司应付账款主要包括尚未结算的货款及工程设备款。报告期各期末，公司应付账款余额分别为 39,827.25 万元、40,160.19 万元、41,626.50 万元及 47,207.18 万元，占总负债的比例分别为 29.92%、29.97%、30.44%及 33.52%。报告期内，公司应付账款规模的变动主要受到原材料采购规模及采购款支付方式等因素综合影响。报告期内，随着公司新签订单金额增加，公司原材料采购规模也逐渐增加，导致应付账款规模呈上升趋势。

报告期各期末，公司应付账款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
货款	46,895.34	40,975.72	38,461.23	38,037.68
工程设备款	311.84	650.78	1,698.96	1,789.58
合计	47,207.18	41,626.50	40,160.19	39,827.25

报告期末，公司无账龄 1 年以上的应付账款。

5、预收款项

公司预收款项主要为预收货款。报告期各期末，公司预收款项的构成如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
货款	25,388.64	27,195.89	15,252.51	12,540.19
房租	157.54	351.96	368.88	196.15
合计	25,546.18	27,547.85	15,621.39	12,736.34

公司预收款项金额较大系公司的销售结算模式所决定，公司采用“定金及提机款—余款信用期内支付”的销售结算模式，通常在签订销售合同时向客户收取定金，待客户支付提机款时，公司发放设备，发货前收款比例主要为30%至60%，设备通过客户验收之后，余款在信用期内付清。公司采用验收确认收入的会计政策，在确认收入前，公司向客户收取的货款计入预收账款科目，同时抵扣该客户相同性质的应收账款后的余额为公司预收款项余额。

报告期内，随着公司新签订单金额的增加，公司预收款项的余额呈现上升态势。2017年末，公司预收款项余额为15,621.39万元，较上年末增加2,885.05万元，增长22.65%；2018年末，公司预收款项余额继续增长76.35%，主要系2017年和2018年公司新签订单增加所致。

2019年6月末，公司预收账款前五大客户情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	预收账款余额	款项性质
1	HOORAIN HIGH-TECH FABRICS LIMITED	8,222.73	货款
	中国恒天集团有限公司	1,748.53	货款
3	阿克苏金元穗纺织有限公司	792.00	货款
4	湖北盛辉纺织科技有限公司	719.04	货款
5	巴楚县佳绣纺织服饰有限公司	689.50	货款
	合计	12,171.8	-

备注：公司与中国纺织机械和技术进出口有限公司、中国纺织对外经济技术合作有限公司分别签订销售合同，由于前述两家客户最终均由中国恒天集团有限公司控制，因此将客户公司名称合并披露为中国恒天集团有限公司。

6、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬的构成如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
短期薪酬	2,024.86	2,956.56	2,514.98	2,074.35

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
离职后福利—设定提存计划	135.26	27.54	22.53	18.90
合计	2,160.12	2,984.09	2,537.51	2,093.25

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额基本稳定，与公司员工人数变动趋势相一致。

7、应交税费

报告期各期末，公司应交税费的构成如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
增值税	2.47	213.38	722.10	635.05
企业所得税	319.72	1,057.23	1,225.88	1,395.46
代扣代缴个人所得税	23.90	11.76	22.51	15.82
城市维护建设税	10.04	96.23	73.02	144.61
教育费附加	6.60	42.56	34.91	62.19
地方教育附加	3.39	28.37	23.28	41.21
房产税	117.62	116.27	119.17	88.28
土地使用税	150.33	248.81	316.87	228.57
水利建设基金	4.71	29.12	4.84	18.23
印花税	1.92	2.29	6.35	13.30
合计	640.69	1,846.03	2,548.93	2,642.72

报告期各期，公司应交税费余额分别为 2,642.72 万元、2,548.93 万元、1,846.03 万元及 640.69 万元。

8、其他应付款

(1) 明细情况

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
应付利息	58.06	54.86	70.71	65.19
应付股利	-	-	-	234.95
其他应付款	1,932.12	2,222.57	2,463.84	1,246.80
合计	1,990.18	2,277.42	2,534.55	1,546.95

(2) 其他应付款

其中，其他应付款的构成如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
押金保证金	735.81	651.66	972.73	452.53
应付暂收款	300.39	386.68	177.28	144.62
代理费	507.59	603.08	667.38	285.43
运费	174.72	338.91	426.09	258.68
其他	213.61	242.25	220.37	105.54
小计	1,932.12	2,222.57	2,463.84	1,246.80

报告期各期末，其他应付款主要为押金质保金和代理费。

9、一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
一年内到期的长期借款	3,150.00	4,300.00	2,300.00	1,500.00

10、长期借款

报告期各期末，公司长期借款具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
抵押及保证借款	3,000.00	4,000.00	5,500.00	7,000.00
保证借款	-	-	2,800.00	-
合计	3,000.00	4,000.00	8,300.00	7,000.00

11、预计负债

(1) 预计负债具体情况

报告期各期末，公司预计负债为公司对外担保预计损失，具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
按组合提取对外担保预计损失	2,710.35	2,525.29	1,459.14	984.77

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
单项提取对外担保 预计损失	406.75	-	-	500.44
合 计	3,117.10	2,525.29	1,459.14	1,485.21

备注：（1）按组合提取对外担保预计损失，是指根据资产负债表日未到期担保责任余额及其形成时间参照账龄之信用风险特征提取的对外担保预计损失。

（2）单项提取对外担保预计损失，是指根据资产负债表日客户信用风险已经或预期会显著增加的担保责任余额单独提取的对外担保预计损失。

公司部分提供买方信贷或者融资租赁等方式支付货款，并为客户融资承担连带担保责任，公司就担保责任计提了预计负债。

（2）单项提取对外担保预计损失的预计负债

报告期内，公司单项提取对外担保预计损失的预计负债明细如下：

1) 2019年6月30日

单位：万元

单位名称	担保余额	对外担保预计损失	计提比例(%)
精河县力达纺织有限公司	200.10	190.10	95.00
扶沟县诚成纺织有限公司	228.18	114.09	50.00
许昌俊鑫科技有限公司	205.12	102.56	50.00
合 计	633.39	406.75	64.22

精河县力达纺织有限公司为公司融资租赁客户，扶沟县诚成纺织有限公司和许昌俊鑫科技有限公司为公司买方信贷客户，上述三家客户在2019年发生逾期，导致公司履行垫付责任，公司于2019年6月30日对其单项提取预计损失。

2) 2016年12月31日

单位：万元

单位名称	担保余额	对外担保预计损失	计提比例(%)
河南鸿文纺织有限公司	500.44	500.44	100.00
合 计	500.44	500.44	100.00

12、递延收益

报告期各期末，公司递延收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
政府补助	8,743.06	9,260.07	8,542.29	8,538.15

报告期内，公司递延收益全部为政府补助。政府补助具体情况请见本节之“十二、盈利能力分析”之“（十）营业外收入”的相关内容。

13、偿债能力分析

报告期内，公司偿债能力指标如下表所示：

项目	2019.6.30 /2019年1-6月	2018.12.31 /2018年度	2017.12.31 /2017年度	2016.12.31 /2016年度
流动比率	1.09	1.07	0.97	0.93
速动比率	0.72	0.68	0.70	0.65
资产负债率(母公司)	28.24%	27.49%	43.43%	44.09%
资产负债率(合并口径)	72.03%	72.48%	77.31%	80.69%
息税折旧摊销前利润 (万元)	9,146.23	21,203.79	14,313.50	8,482.05
利息保障倍数	8.19	9.83	5.95	2.98

报告期各期末，公司流动比率分别为 0.93、0.97、1.07 及 1.09，速动比率分别为 0.65、0.70、0.68 及 0.72，流动比率和速动比率基本稳定，略有上升。

报告期各期末，公司资产负债率(合并口径)分别为 80.69%、77.31%、72.48% 和 72.03%。公司资产负债率呈现逐年下降趋势，主要原因系公司业务规模不断增长，资产规模稳步增长；但是公司整体负债规模较大，存在一定偿债风险。

报告期各期，公司息税折旧摊销前利润及利息保障倍数均较高，可以足额偿还借款利息。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，亦不存在表外融资的情况。

报告期内，公司的借款本金及利息均按期归还，银行资信情况良好。2019年6月末，公司负债主要为应付账款、银行借款及预收款项。公司大部分应付账款账龄在1年以内且公司与大部分供应商建立了良好的、长期的合作关系。

综上所述，公司偿债能力较强，面临的流动性风险较低。

（三）股东权益分析

报告期内各期末，公司所有者权益构成情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
股本	6,948.72	6,948.72	6,948.72	6,948.72
资本公积	12,297.75	12,297.75	12,297.75	12,412.72
专项储备	3,203.85	3,052.44	2,435.59	1,847.71
盈余公积	1,770.65	1,770.65	908.42	908.42
未分配利润	30,456.89	27,853.47	16,745.44	9,747.17
归属于母公司所有者权益合计	54,677.87	51,923.04	39,335.93	31,864.75
少数股东权益	-	-	-	-
股东权益合计	54,677.87	51,923.04	39,335.93	31,864.75

1、股本

报告期各期末，公司股本金额未发生变化，均为 6,948.72 万元。

2、资本公积

报告期各期末，公司资本公积分别为 12,412.72 万元、12,297.75 万元、12,297.75 万元及 12,297.75 万元。2017 年末，公司资本公积余额较上一年减少 114.97 万元，主要原因系安徽日发处置持有的联营企业安徽诚诚的股权，对应的资本公积一并结转所致。

3、专项储备

报告期各期末，公司专项储备分别为 1,847.71 万元、2,435.59 万元、3,052.44 万元及 3,203.85 万元。公司按照财政部、国家安全生产监督管理总局联合发布的《企业安全生产费用提取和使用管理办法》（财企〔2012〕16 号）的规定计提安全生产费，记入“专项储备”科目核算。

4、盈余公积

报告期各期末，公司盈余公积分别为 908.42 万元、908.42 万元、1,770.65 万元及 1,770.65 万元。公司根据《公司法》及公司章程的规定提取法定盈余公积

金。2017 年末，盈余公积较上年末未发生变动。2018 年末，盈余公积较上年末增加 862.23 万元，系按母公司实现净利润的 10% 提取法定盈余公积。2019 年 1-6 月盈余公积未发生变动。

5、未分配利润

报告期内，公司未分配利润变动情况如下：

单位：万元

项目	2019.6.30	2018.12.31	2017.12.31	2016.12.31
期初未分配利润	27,853.47	16,745.44	9,747.17	7,792.82
加：本期归属于母公司所有者的净利润	5,382.91	13,360.01	6,998.27	2,107.39
减：提取法定盈余公积	-	862.23		153.04
应付普通股股利	2,779.49	1,389.74	-	-
期末未分配利润	30,456.89	27,853.47	16,745.44	9,747.17

十四、现金流量分析

报告期内，公司现金流量状况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	938.72	25,499.42	8,774.65	3,338.45
投资活动产生的现金流量净额	-624.45	-1,026.91	-7,080.62	-5,339.18
筹资活动产生的现金流量净额	3,415.25	-22,694.88	2,781.39	5,897.06
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-364.75	1.42	-53.09	8.00
现金及现金等价物净增加额	3,364.76	1,779.05	4,422.33	3,904.34
期末现金及现金等价物余额	22,565.38	19,200.62	17,421.57	12,999.24

（一）经营活动产生的现金流量分析

报告期各期，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	40,944.98	89,916.01	62,477.81	50,674.89
收到的税费返还	454.11	994.30	902.80	275.47

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
收到其他与经营活动有关的现金	17,987.40	8,600.26	22,929.66	30,147.80
经营活动现金流入小计	59,386.49	99,510.58	86,310.27	81,098.15
购买商品、接受劳务支付的现金	26,019.95	35,960.25	32,877.68	32,595.68
支付给职工以及为职工支付的现金	7,912.06	12,695.34	11,364.14	10,024.28
支付的各项税费	6,742.05	8,739.86	7,777.26	5,477.28
支付其他与经营活动有关的现金	17,783.71	16,615.72	25,516.56	29,662.46
经营活动现金流出小计	58,457.77	74,011.16	77,535.63	77,759.70
经营活动产生的现金流量净额	928.72	25,499.42	8,774.65	3,338.45

1、经营活动产生的现金流入

公司经营活动产生的现金流入主要系销售商品、提供劳务收到的现金以及收到其他与经营活动有关的现金，其中，收到其他与经营活动有关的现金主要为保证金和往来款。

报告期各期，公司销售商品、提供劳务收到的现金分别为 50,674.89 万元、62,477.81 万元、89,916.01 万元及 40,944.98 万元，占当期营业收入的比例分别为 49.01%、44.41%、61.64%及 50.57%。随着下游纺织业回暖，公司新签订单金额逐渐增加，经营规模逐渐扩大，公司销售商品、提供劳务收到的现金同样呈现上升趋势。由于公司对于内销产品采用“定金及提机款一余款信用期内支付”的销售结算模式，给予部分客户一定的信用期，因此销售回款与营业收入确认存在时间差；另一方面由于公司销售过程中较多采用了银行承兑汇票的结算方式，而收到的票据部分直接对外背书用于支付原材料采购款，因此，公司销售商品收到的现金低于当期营业收入。

2、经营活动产生的现金流出

公司经营活动产生的现金流出主要系购买商品、接受劳务支付的现金以及支付其他与经营活动有关的现金，其中，支付其他与经营活动有关的现金主要为往来款和保证金。

报告期各期，公司购买原材料、接受劳务支付的现金分别为 32,595.68 万元、32,877.68 万元、35,960.25 万元及 26,019.95 万元，与营业成本的变动趋势一致，

随着经营规模扩大，销售订单的增加导致公司采购规模增加，因此购买原材料、接受劳务支付的现金呈上升趋势。

3、经营活动产生的现金流量净额与净利润的匹配情况

报告期各期，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 3,338.45 万元、8,774.65 万元、25,499.42 及 928.72 万元，经营活动产生的现金流量净额与净利润差异情况如下：

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
经营活动产生的现金流量净额	928.72	25,499.42	8,774.65	3,338.45
净利润	5,382.91	13,360.01	6,998.27	2,528.34
差额	-4,454.19	12,139.41	1,776.38	810.11

2016 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 3,338.45 万元，与 2016 年度净利润基本相符。

2017 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 8,774.65 万元，高于当期净利润，主要原因是：2016 年末原材料和在产品备货较多，2017 年度逐步消化上年备货，因此，虽然公司当年主营业务收入增长了 36.26%，但是购买商品、接受劳务支付的现金的增加的幅度较小。

2018 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 25,499.42 万元，大幅高于当期净利润，主要原因是：2018 年公司收到孟加拉客户 Hoorain High-Tech Fabrics Limited 预付货款 1,802.4 万美元，由于设备为分批次发货并且尚未完成安装调试，公司在当期确认 321.3 万美元收入，该差异属于正常情况。

2019 年 1-6 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 928.72 万元，低于当期净利润，主要原因是：（1）随着订单增加，公司扩大了采购规模，2019 年上半年，导致购买商品、接受劳务支付的现金较多，经营活动产生的现金流量净额较少；（2）2019 年上半年，公司支付的各项税费较以往同期增加，导致经营活动产生的现金流量净额较少。

报告期各期，公司经营性现金流量与净利润之间的勾稽关系如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
净利润	5,382.91	13,360.01	6,998.27	2,528.34
加：资产减值准备	723.80	-304.74	2,362.17	3,050.51
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,455.34	2,981.80	2,739.01	2,070.00
无形资产摊销	434.68	740.41	585.64	464.86
长期待摊费用摊销	0.96	25.15	23.40	51.33
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	17.67	-5,685.16	-6.67	-181.22
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	21.65	5.48	15.72	-12.74
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	1,481.09	2,156.08	2,460.71	2,839.63
投资损失(收益以“-”号填列)	0.00	0.00	-569.97	120.73
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	221.80	-64.99	149.63	-667.84
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-495.02	-14,816.19	122.96	-3,307.93
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-10,450.27	3,494.34	-2,145.11	-20,128.61
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	1,982.70	22,990.37	-4,548.99	15,787.76
其他	151.41	616.85	587.88	723.64
经营活动产生的现金流量净额	928.72	25,499.42	8,774.65	3,338.45

由上表可知，报告期内公司经营性现金流净额与当期净利润差异的主要原因为经营性应收项目、经营性应付项目及存货随销售收入规模的增长而增加。

（二）投资活动产生的现金流量分析

报告期各期，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
收回投资收到的现金			702.40	
处置固定资产、无形资产和其他长期	342.52	4,429.44	52.86	1,343.06

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
资产收回的现金净额				
收到其他与投资活动有关的现金				1,050.69
投资活动现金流入小计	342.52	4,429.44	755.26	2,393.75
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	966.97	5,456.35	7,435.88	5,856.99
投资支付的现金				483.14
支付其他与投资活动有关的现金			400.00	1,392.80
投资活动现金流出小计	966.97	5,456.35	7,835.88	7,732.93
投资活动产生的现金流量净额	-624.45	-1,026.91	-7,080.62	-5,339.18

报告期内，公司投资活动产生的现金流入主要为处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额。2018年度，公司处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额为4,429.44万元，主要为公司向关联方日发精机出售土地、厂房及附属设施收到的现金，具体情况详见本招股说明书之“第七节 同业竞争及关联交易”之“四、关联交易”之“（二）偶发性关联交易”的部分内容。

（三）筹资活动产生的现金流量分析

报告期各期，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
取得借款收到的现金	29,290.00	40,947.00	62,718.78	45,500.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	8,000.00	22,000.00
筹资活动现金流入小计	29,290.00	40,947.00	70,718.78	67,500.00
偿还债务支付的现金	21,982.13	60,078.78	51,240.00	42,210.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,892.62	3,563.10	2,697.38	2,848.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	2,776.29	1,405.60	234.95	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	14,000.00	16,544.13
筹资活动现金流出小计	25,874.75	63,641.88	67,937.38	61,602.94
筹资活动产生的现金流量净额	3,415.25	-22,694.88	2,781.39	5,897.06

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要为新增银行借款，公司筹资活

动产生的现金流出主要为偿还银行借款、支付利息及分配股利。

十五、重大资本性支出

（一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司重大资本性支出主要系购置生产设备和土地使用权。报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为 5,856.99 万元、7,435.88 万元、5,456.35 万元及 966.97 万元。

（二）未来可预见的重大资本性支出计划

公司可预见的重大资本支出主要是用于本次发行募集资金投资项目，具体投资计划见本招股说明书“第十节 募集资金运用”的相关内容。

十六、买方信贷和融资租赁模式

（一）公司提供客户以买方信贷和融资租赁方式支付货款

我国纺织装备市场竞争较为激烈，设备单台金额通常较高，进行大规模的生产和技术改造需要较大的资金投入，但因纺织品需求稳定，完成技术改造后的纺织企业通常具有较为稳健的盈利能力。而近年来我国纺织工业持续转型升级，国内纺机市场对中高端纺机的需求增加，公司高效率、高稳定性、高自动化程度的纺织装备较好的迎合了市场需求。在上述背景下，公司主要以信用期货款结算方式为主，部分选择使用买方信贷和融资租赁作为公司客户付款方式的有益补充，以把握纺织行业发展变革机遇，满足客户的切实需求、抢占市场份额。

①买方信贷

报告期内，公司与华夏银行绍兴嵊州支行、浙商银行绍兴新昌支行及马鞍山农商行开展了买方信贷业务合作。2019 年 8 月，浦发银行马鞍山支行与安徽日发签署了买方信贷业务合作协议。具体操作时，客户以自有资金向公司支付设备首付款，剩余款项向银行申请贷款支付，并由公司为客户提供担保，贷款期限一般为 2 至 3 年。截至 2019 年 6 月 30 日，公司因开展买方信贷业务为客户提供担

保的余额为 21,002.19 万元。实际操作中，公司一般要求客户贷款在七成以下，并根据客户资信情况适当提高调高首付款比例。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司担保余额较大的前十名买方信贷客户情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	期末担保余额	销售合同金额	销售产品类型	贷款到期日	担保方	反担保人
1	安徽尚总纺织品有限公司	1,208.22	995.00	转杯纺	2021-10-30	安徽日发	李上总
			680.30	转杯纺/清梳联	2022-3-13	安徽日发	李上总
2	江苏银翔纺织有限公司	1,149.87	840.00	转杯纺	2022-6-26	安徽日发	陈慧
			1,039.78	转杯纺	2022-4-9	安徽日发	陈慧
3	新疆纳凯纺织有限公司	661.11	1,250.00	转杯纺	2021-10-16	安徽日发	陈仕寿
4	苍南县云江纺织有限公司	649.00	1,261.70	转杯纺/清梳联	2021-3-5	安徽日发	李上范
5	湖北盛辉纺织科技有限公司	611.58	899.61	倍捻机/精密并纱机	2021-6-2	浙江日发	陈燕军
6	巴楚县佳绣纺织服饰有限公司	482.00	689.50	转杯纺	2022-6-27	安徽日发	王成章
7	铁门关市星宇信达纺织有限公司	462.33	948.00	转杯纺	2021-6-28	安徽日发	顾杰
8	夏津县银桥棉纺织有限公司	392.07	584.00	转杯纺	2021-5-25	本公司	侯征先
9	郓城县蓝翔纺织有限公司	381.77	85.50	转杯纺	2021-1-22	安徽日发	刘贵滨
10	萧县金鹭纺织品有限公司	367.00	525.00	转杯纺	2021-6-27	安徽日发	李良好

②融资租赁

报告期内，公司与万丰租赁、平安租赁开展了融资租赁业务合作。具体操作时，客户以自有资金向公司支付设备首付款，剩余款项由融资租赁机构支付给公司，公司将产品出售给融资租赁机构，并由其向客户出租。基于风险防控及减少关联交易的考虑，公司自 2017 年 3 月起不再与万丰租赁签署新的融资租赁合同。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司因开展融资租赁业务为客户提供担保的余额为 2,161.70 万元。

截至 2019 年 6 月 30 日，公司有担保余额的融资租赁客户情况如下：

金额单位：万元

序号	客户名称	期末担保余额	销售合同金额	销售产品类型	贷款到期日	担保方	融资租赁公司
1	吴忠恒和织造科技有限公司	1,563.20	3,776.00	喷气织机	2020-3-1	山东日发	万丰租赁
2	德州市陵城区德仁织造有限公司	379.30	2,221.50	喷气织机	2019-9-1	山东日发	万丰租赁
			758.40	喷气织机	2020-8-1	山东日发	万丰租赁
3	精河县力达纺织有限公司	200.10	887.00	转杯纺	2020-1-25	安徽日发	万丰租赁
4	淄博永旺家纺有限公司	19.10	170.40	毛巾织机	2019-12-6	山东日发	万丰租赁

（二）买方信贷和融资租赁是装备制造业常见的付款方式

在装备制造行业，买方信贷和融资租赁是常见的货款支付方式。目前，支持客户以买方信贷或融资租赁方式支付货款的设备制造商包括捷佳微创、慈星股份、三一重工、中联重科、徐工机械、泰瑞机器等主流厂商。各公司会根据自身业务特点和行业特征，灵活设计操作模式，具体情况如下：

公司	具体操作模式
捷佳伟创 (300724)	2019 年开始与招商银行深圳分行开展授信业务合作，采用“卖方担保买方融资”方式销售产品，融资担保总余额不超过 5 亿元，单笔授信业务期限为 24 个月内。
泰坦股份	客户首付比例通常在 30% 以上，剩余款项由客户向银行贷款支付，公司提供连带保证责任担保和保证金质押担保。
慈星股份 (300307)	客户支付 20% 以上预付款，剩余部分以销售担保贷款方式支付，并由公司提供连带责任担保。
三一重工 (600031)	客户需支付一定比例的首付款后发货，公司为客户的融资提供回购担保。
中联重科 (000157)	1、客户与租赁机构签订融资租赁合同，按照合同约定分期支付租金（融资期限集中为 3 至 4 年）。结清前，融资租赁平台保留所有权及抵押权。 2、客户支付首付款后，以余款与银行签订按揭贷款合同，客户根据贷款合同

公司	具体操作模式
	向银行定期偿还款项（贷款期限为 2 至 5 年）。公司为客户向银行的借款提供担保（担保期为 1 至 5 年）。
徐工机械 (000425)	1、客户先支付合同金额 20% 至 40% 的首付款，剩余部分办理银行按揭支付，公司为其提供担保； 2、第三方租赁公司根据客户的要求向公司购买租赁物并出租给承租人（客户），公司为其提供担保。
泰瑞机器 (603289)	客户首先向公司支付一定比例的首付款，对于符合条件的客户可以向银行申请不超过剩余设备款项的专项贷款，客户向银行抵押所购买的机器设备，并由公司提供连带责任担保，客户贷款期限一般为 1-2 年。
厦工股份 (600815)	经销商为借款人贷款提供回购保证，经销商无法履行时，公司履行回购义务，同时经销商提供反担保。
山河智能 (002097)	1、客户支付二成或三成货款后，将所购设备抵押给银行作为按揭担保，公司为客户提供保证金质押担保和回购担保； 2、公司为使用融资租赁付款的客户提供保证金质押担保和连带责任担保。

信息来源：各公司招股说明书、年度报告、公告等

（三）公司通过买方信贷或融资租赁实现销售的情况

1、报告期内公司通过买方信贷或融资租赁实现销售的比重

单位：万元

项目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
普通销售	69,188.97	86.96%	116,553.46	81.67%	119,775.82	87.16%	92,646.05	91.86%
买方信贷	9,268.05	11.65%	25,609.69	17.94%	11,349.34	8.26%	4,665.13	4.63%
融资租赁	1,106.89	1.39%	555.03	0.39%	6,301.90	4.59%	3,542.28	3.51%
合计	79,563.91	100.00%	142,718.18	100.00%	137,427.06	100.00%	100,853.46	100.00%

报告期各期，公司通过买方信贷实现的销售收入分别为 4,665.13 万元、11,349.34 万元、25,609.69 万元及 9,268.05 万元，占各期营业收入的比重分别为 4.63%、8.26%、17.90% 及 11.65%。公司通过买方信贷模式丰富了客户货款结算的方式，提升产品服务竞争力。为了防范风险，公司逐渐降低买方信贷的业务规模，2019 年上半年，买方信贷业务规模有所减少。

报告期各期，公司通过融资租赁实现的销售收入分别为 3,542.28 万元、6,301.90 万元、555.03 万元及 1,106.89 万元，占各期营业收入的比重分别为 3.51%、4.59%、0.39% 及 1.39%。为控制风险和减少关联交易，公司自 2017 年 3 月起停止与万丰租赁开展融资租赁业务合作，导致公司 2018 年和 2019 年 1-6 月通过融

资租赁实现的收入较少。在公司与平安租赁开展的融资租赁业务合作中，公司不承担融资担保责任。

2、买方信贷（或融资租赁）客户基本情况

①买方信贷

截至2019年6月30日，公司担保余额前十名的买方信贷客户基本情况如下：

序号	客户名称	项目	内容
1	安徽尚总纺织品有限公司	成立时间	2016-09-22
		注册资本	2,000 万元人民币
		法定代表人	李上总
		经营范围	棉花、麻、兔毛、羊毛收购、加工、销售;再生棉、棉纱技术开发、生产、销售;纺织废料销售;纺织设备销售;生产、销售棉纱制品、服装、无纺布袋、拖把、布;自营或代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定企业经营和禁止进出口的商品和除外技术)。
		股权结构	李上总持股比例 90%，陈美云持续比例 10%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
2	江苏银翔纺织有限公司	成立时间	2003-07-18
		注册资本	2,000 万元人民币
		法定代表人	陈慧
		经营范围	化纤、混纺纱生产、销售;棉花收购、加工、销售、仓储;纺织原料销售;棉短绒加工;自营和代理各类商品和技术的进出口业务(国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外)
		股权结构	陈慧持股比例 95%，谷峰持股比例 5%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
3	新疆纳凯纺织	成立时间	2016-01-22

序号	客户名称	项目	内容
	有限公司	注册资本	5,000 万元人民币
		法定代表人	陈仕寿
		经营范围	纺纱、织袜、织布、纺织品加工及销售。
		股权结构	张少飞持股比例 60%，戴美和 40%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
4	苍南县云江纺织有限公司	成立时间	2007-05-14
		注册资本	500 万元人民币
		法定代表人	李上范
		经营范围	纺织品、棉纱生产、加工;棉纺纱机械设备销售;经营进出口业务.(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)
		股权结构	李上范持股比例 100%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单		
5	湖北盛辉纺织科技有限公司	成立时间	2009-09-09
		注册资本	1,000 万元人民币
		法定代表人	陈燕军
		经营范围	纺织品加工生产销售,制线,进出口贸易(涉及到国家法律、法规需审批的经营项目,凭有效许可证方可经营)。
		股权结构	陈燕军持股比例 60.4%，张金明持股比例 15.8%，朱道光持股比例 13.2%，张友文持股比例 10.6%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单		
6	巴楚县佳绣纺织服饰有限公司	成立时间	2016-06-12
		注册资本	980 万元人民币
		法定代表人	王成章
		经营范围	籽棉收购加工销售;纺纱、纺织、织布、纺织品、床上

序号	客户名称	项目	内容
			用品加工销售、纺织原料的购销。
		股权结构	王成章持股比例 90%，鲁项坤持股比例 10%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
		成立时间	2010-08-24
		注册资本	10,000 万元人民币
		法定代表人	顾杰
		经营范围	普通货运、物流服务(国家专项审批除外)、普通货物中转(道路运输经营许可证有效期至2019年10月20日)、棉纺织及印染精加工、丝绸纺织及印染精加工、化纤织造及印染精加工、毛纺织及染整精加工;家用纺织制成品制造;批发、零售:日用百货、服装鞋帽、针纺织品;加工、销售:网套、皮棉、籽棉、棉短绒;商务信息咨询;房屋及场地租赁;货物与技术的进出口业务,企业管理服务
		股权结构	河北喆发企业管理咨询有限公司持股比例40%，谢奇宇持股比例27%，顾兰香持股比例27%，郭超持股比例5%，顾杰持股比例1%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
7	铁门关市星宇信达纺织有限公司	成立时间	2010-08-24
		注册资本	10,000 万元人民币
		法定代表人	顾杰
		经营范围	普通货运、物流服务(国家专项审批除外)、普通货物中转(道路运输经营许可证有效期至2019年10月20日)、棉纺织及印染精加工、丝绸纺织及印染精加工、化纤织造及印染精加工、毛纺织及染整精加工;家用纺织制成品制造;批发、零售:日用百货、服装鞋帽、针纺织品;加工、销售:网套、皮棉、籽棉、棉短绒;商务信息咨询;房屋及场地租赁;货物与技术的进出口业务,企业管理服务
		股权结构	河北喆发企业管理咨询有限公司持股比例40%，谢奇宇持股比例27%，顾兰香持股比例27%，郭超持股比例5%，顾杰持股比例1%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
8	夏津县银桥棉纺织有限公司	成立时间	2014-11-06
		注册资本	500 万元人民币
		法定代表人	侯征先
		经营范围	纺纱,棉花收购、销售;服装加工、销售;仓储服务;厂房租赁。
		股权结构	侯征先持股比例 40%，马斌持股比例 30%，侯秉旭持股比例 30%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息

序号	客户名称	项目	内容
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
9	郓城县蓝翔纺织有限公司	成立时间	2015-06-03
		注册资本	500 万元人民币
		法定代表人	刘贵滨
		经营范围	纺纱、织布生产、销售;皮棉购销;纱管加工、销售。
		股权结构	刘贵滨持股比例 100%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
10	萧县金鹭纺织品有限公司	成立时间	2001-05-29
		注册资本	60 万元人民币
		法定代表人	李良好
		经营范围	织布、纱布、手套、帆布、底布的生产;棉、涤布匹销售;棉花收购
		股权结构	李良好持股比例 83.33%，孙桂荣持股比例 16.67%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单

②融资租赁

截至 2019 年 6 月 30 日，公司有担保余额的融资租赁客户基本情况如下：

序号	客户名称	项目	内容
1	吴忠恒和织造科技有限公司	成立时间	2014-08-25
		注册资本	8,600 万元人民币
		法定代表人	王秀山
		经营范围	纺织品、针织品、家纺产品、服装的加工及销售;纺织原料、物料、纺织机械及配件、纺织专用器材、五金交电的销售;纺织技术服务;本企业相关产品及技术的进出口业务(不含国家专项审批和禁止进出口的项目)
		股权结构	宁夏恒丰纺织科技股份有限公司持股比例 100%
		是否为公司	非关联方

序号	客户名称	项目	内容
		关联方	
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
2	德州市陵城区德仁织造有限公司	成立时间	2015-11-04
		注册资本	2,000 万元人民币
		法定代表人	万兴绪
		经营范围	新型纤维、新型纤维纺织品、针织品、家纺产品、服装面料加工、销售;棉织造加工;化纤织造加工;纺织原料、纺织机械及配件、纺织专用器材销售;货物及技术进出口业务。
		股权结构	德州兴德棉织造有限公司持股比例 100%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	未列入全国失信被执行人名单
3	精河县力达纺织有限公司	成立时间	2007-12-10
		注册资本	5,800 万元人民币
		法定代表人	王磊
		经营范围	棉纺品、白平布加工销售,皮棉购销、籽棉收购、农副产品销售。通过边境小额贸易方式毗邻国家开展各类商品及技术的进出口业务,(国家限制进出口的商品及技术除外),允许经营边贸项下废钢、废铜、废铝、废纸、废塑料等国家核定公司经营的五种废旧物资的进口。从事棉纺织制品的来料加工和委托加工业务,厂房、场地、机器设备租赁业务
		股权结构	何奎持股比例 48%,王义华持股比例 45.1%,张义持股比例 6.03%,吴世锋持股比例 0.86%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	列入全国失信被执行人名单
4	淄博永旺家纺	成立时间	2006-05-25

序号	客户名称	项目	内容
	有限公司	注册资本	75 万元人民币
		法定代表人	孙钧
		经营范围	服装、绗缝产品、床上用品加工、销售,巾被产品、纺织面料生产、销售,纺织机械及配件销售,房屋租赁,货物进出口(法律、行政法规禁止经营的项目除外,法律、行政法规限制经营的项目要取得许可后经营)
		股权结构	孙钧持股比例 100%
		是否为公司关联方	非关联方
		列入经营异常名录信息	暂无列入经营异常名录信息
		是否为失信被执行人	列入全国失信被执行人名单

(四) 两种模式下公司授信管理的具体标准

公司设置风控专员岗位,负责规范和监督买方信贷及融资租赁业务流程,包括买方信贷及融资租赁风险控制管理制度建立、客户资信调查及风险评估等。

1、买方信贷

对于买方信贷模式,公司采用“公司筛选+银行审核”的双重审核机制。当客户提出买方信贷需求时,业务员结合客户的主体资格、经营年限、收入规模及市场地位等方面初步判断是否符合买方信贷要求。业务员将销售合同提交公司 OA 系统审核时,需同时提交《客户基本信息表》、《客户基础资信评价表》以及客户的财务报表和征信报告等资料,由风控专员、技术部门、法务部门、营销中心、总经理和董事长审批。对于单笔授信额度超过 1,000 万元的,需要由风控专员到客户现场进行实地调查。

风控专员在审核时主要参照银行放贷标准对客户进行筛选,包括:(1)公司成立时间不少于三年;(2)资产负债率不超过 60%;(3)对外投资或者对外担保不超过净资产;(4)近两年销售收入和利润稳定增长;(5)首付款比例不低于 30%;(6)查询征信无失信记录;(7)以往的合作中,无违约记录。公司

审核通过后，将客户推荐给合作的银行，由银行实施独立审核。待银行审核通过后，公司与客户的法定代表人签订反担保协议，同时协助银行办理机器设备的抵押。“公司筛选+银行审核”的双重审核机制能够有效保证买方信贷客户的质量，报告期内，买方信贷客户违约情况较少。

2、融资租赁

公司向融资租赁公司推荐客户时，需要通过公司内部审核，分别由风控专员、技术部门、法务部门、营销中心、总经理及董事长审批。风控专员主要考察客户的财务指标及经营状况，包括：（1）公司成立时间为一年以上；（2）公司负债率低于 60%；（3）近两年销售收入和利润稳定增长；（4）以往的合作中，无违约记录。公司将客户推荐至融资租赁公司后，由融资租赁公司对客户实施独立审核。

（五）对外担保预计损失的计提情况

公司从谨慎性出发，充分考虑客户违约的可能，对买方信贷或者融资租赁担保余额计提预期信用损失，具体计提情况请见本节之“十三、财务状况分析”之“（二）负债分析”之“11、预计负债”。

1、按组合提取对外担保预计损失

按照账龄分析法对期末担保余额计提预计损失，计提比例如下：

项目	1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上
计提比例	5%	20%	50%	100%

上述预计损失计提比例充分考虑了过往违约情况。

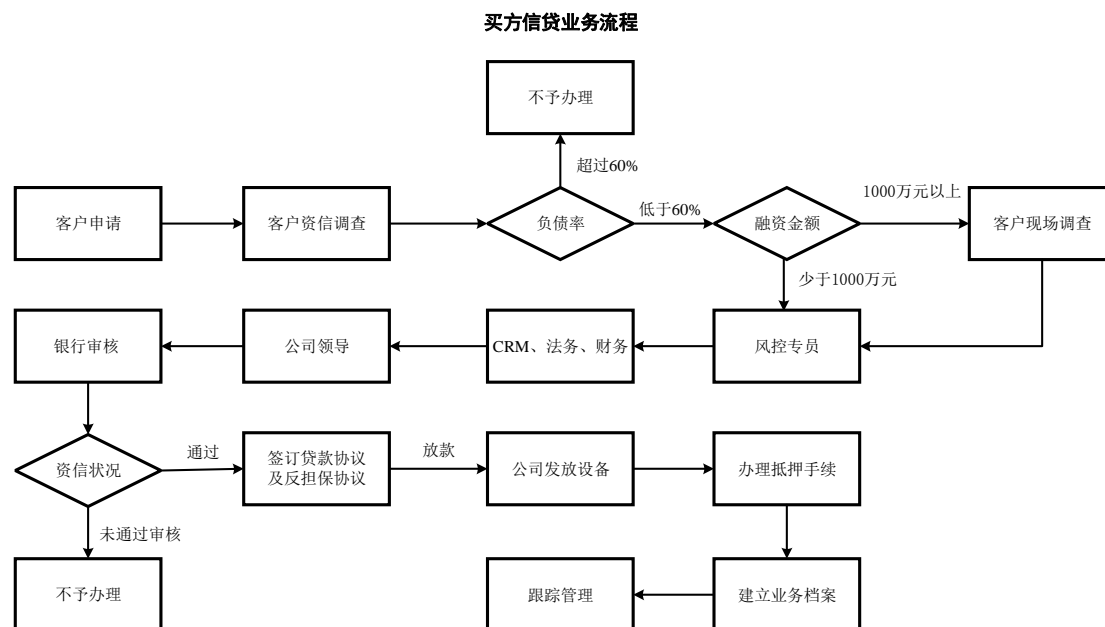
2、单项提取对外担保预计损失

每个资产负债表日，若客户信用风险已经或预期会显著增加，则对相关担保责任余额单独计提预计损失。

（六）具体业务流程

1、买方信贷

公司设置风险控制专员岗位，负责规范和监督买方信贷业务流程，包括买方信贷风险控制管理制度建立、客户资信调查及风险评估等。公司开展买方信贷业务的主要流程包括客户资信审查、风险评估、公司领导审批、银行审批、银行发放贷款、公司发放设备、办理抵押登记等环节，业务流程示意图如下：



基本操作流程如下：

(1) 客户申请。客户提供银行要求的资料，包括财务报表及征信报告，销售员提交公司审批流程。

(2) 客户资信调查。销售员填写客户基本信息表和客户基础资信评价表，对客户信息调查资料的真实性、有效性及完整性负责。

(3) 风控专员。风控专员根据销售员提交的客户基本信息表、客户基础资信评价表、客户财务报表及征信报告等资料，从风险控制角度对客户进行全面评估，分析主要风险点，提出关于客户风险评估的审查意见。风控专员在审核时主要参照银行放贷标准，对于负债率为 60% 以上的客户，公司不予推荐买方信贷业务。对于负债率低于 60% 的客户，若融资授信额度为 1,000 万元以上，则由公司风险控制专员和销售员一起共同进行客户现场调查。

(4) 公司领导审批。流程需由 CRM、法务、财务等部门审核，最终由董事

长核准。

(5) 银行审批。CRM 部门将相关资料提交至银行，银行根据自身信贷政策对买方信贷业务进行审核。

(6) 签订贷款协议及反担保协议。银行审批通过后，销售员通知客户前往银行签订贷款协议，并与公司签订反担保保证合同。

(7) 发放设备。公司收到货款后，发放设备。

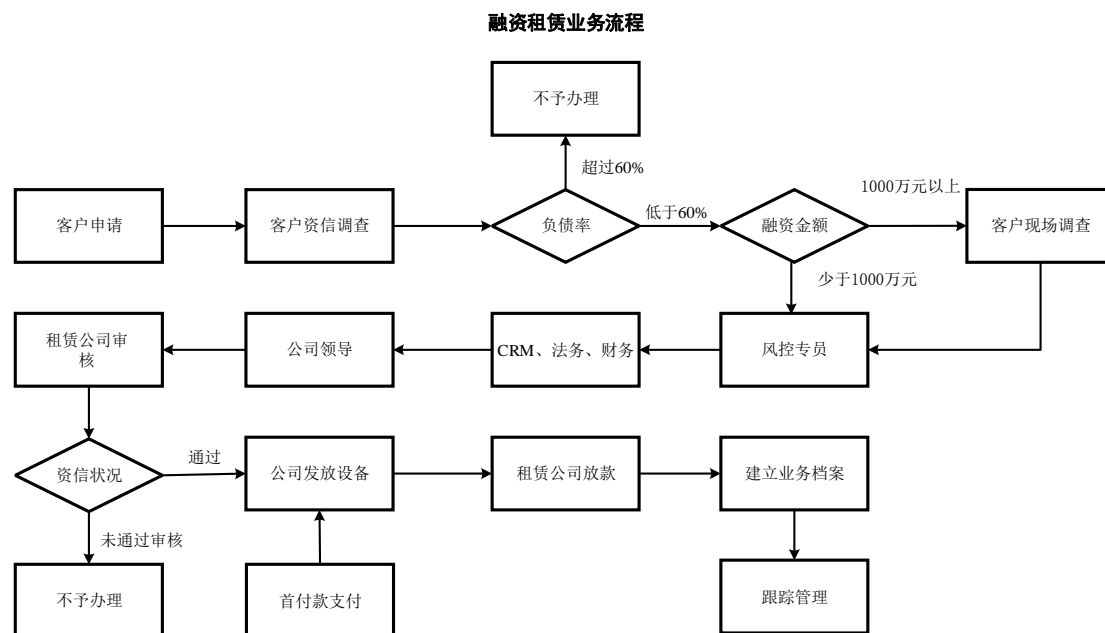
(8) 办理抵押登记。设备发放 30 个工作日内，销售员协助银行及客户办理动产抵押登记。

(9) 建立信贷业务档案。CRM 将客户贷款合同、最高额保证合同、反担保保证合同及其他需存档的资料进行归档。

(10) 跟踪管理。销售员在客户逾期前五天对客户进行短信方式提醒并留底，定期对客户进行回访并提交周报、月报，上报客户经营动态和应收款情况。

2、融资租赁

公司设置风险控制专员岗位，负责规范和监督融资租赁业务流程，包括融资租赁风险控制管理制度建立、客户资信调查及风险评估等。公司开展融资租赁业务的主要流程包括客户资信审查、风险评估、公司领导审批、租赁公司审批、三方协议签订、公司发放设备、租赁公司付款等环节，业务流程示意图如下：



基本操作流程如下：

(1) 客户申请。客户提供银行要求的资料，包括财务报表及征信报告，销售员提交公司审批流程。

(2) 客户资信调查。销售员填写客户基本信息表和客户基础资信评价表，对客户信息调查资料的真实性、有效性及完整性负责。

(3) 风控专员。风控专员根据销售员提交的客户基本信息表、客户基础资信评价表、客户财务报表及征信报告等资料，从风险控制角度对客户进行全面评估，分析主要风险点，提出关于客户风险评估的审查意见。对于负债率为 60% 以上的客户，公司不予推荐融资租赁业务。对于负债率低于 60% 的客户，若融资授信额度为 1,000 万元以上，则由公司风险控制专员和销售员一起共同进行客户现场调查。

(4) 公司领导审批。流程需由 CRM、法务、财务等部门审核，最终由董事长核准。

(5) 租赁公司审批。CRM 部门将资料提交至融资租赁公司，由融资租赁公司根据自身信贷政策对融资租赁业务进行审核。

(6) 签订三方协议。融资租赁公司审批通过后，签订三方协议。

(7) 发放设备。公司收到客户首付款后，发放设备。

(8) 租赁公司付款。待公司将设备运至客户处，租赁公司支付货款。

(9) 跟踪管理。销售员与租赁公司保持联系，动态更新客户的还贷情况，直到客户还清货款。

(七) 风险控制体系

为降低客户违约给公司带来的担保风险，公司建立了一整套成熟有效的买方信贷和融资租赁风险控制体系，具体表现为以下几个方面：

1、制度设计

针对纺机行业及公司自身买方信贷和融资租赁的业务特点，公司制定并经董事会审议通过了《日发纺机买方信贷风险控制管理办法》和《日发纺机融资租赁风险控制管理办法》，对公司买方信贷和融资租赁业务流程进行了规范，并制定了具有针对性的风险化解措施。

2、管理架构

为加强风险管控，公司成立了由公司总经理、财务总监、营销总监、法务负责人、内审部负责人、各子公司总经理等成员组成的买方信贷和融资租赁风险控制管理委员会，统筹本业务的风险管理工作，设置了风险控制专员，各子公司总经理对本公司的风险负责，各职能部门负责风险管理的具体执行。完善的管理架构为公司买方信贷和融资租赁相关业务的风险控制提供了有力保障。

3、规模控制

客户通过买方信贷和融资租赁方式付款的金额通常不超过设备买卖价款的70%，同时报告期内公司股东大会每年均对为客户提供买方信贷和融资租赁担保的额度和期限进行审议。

2019年4月8日，公司召开2018年度股东大会审议通过了《关于为客户提供买方信贷担保的议案》，议案主要内容为：“2019年度，公司对买方信贷业

务担保实行总余额控制，拟为办理买方信贷业务的客户提供的融资担保总额度不超过 30,000 万元，保证方式为连带责任保证，保证期间不超过 36 个月，买方信贷业务项下单笔信用业务期限不超过 36 个月，余额额度可循环使用。本次公司申请的买方信贷担保余额额度有效期自公司本次股东大会审议通过之日起至 2019 年度股东大会召开之日止。公司授权管理层根据业务开展需要，在上述买方信贷担保余额额度范围内，具体决定和实施公司为客户提供买方信贷担保事宜并签署相关协议。”

2019 年 4 月 8 日，公司召开 2018 年度股东大会审议通过了《关于为公司产品销售向客户提供融资租赁回购担保的议案》，议案主要内容为：“2019 年度，公司向客户提供融资租赁回购担保实行总余额控制，拟为客户提供融资租赁见物回购担保额度不超过 5,000 万元，不见物回购担保额度不超过 0 万元，单笔担保期限均不超过三年，余额额度可循环使用。本次公司申请的融资租赁回购担保余额额度有效期自公司本次股东大会审议通过之日起至 2019 年度股东大会召开之日止。公司授权管理层根据业务开展需要，在上述融资租赁回购担保余额额度范围内，具体决定和实施公司为客户提供融资租赁回购担保事宜并签署相关协议。”

4、客户资信审核

公司建立了严格的客户资信审核体系和标准，按照“审贷分离”的原则，对客户信用状况进行严格审查，从源头控制风险。公司相关职能部门在风险控制管理委员会的监督下，对客户资信状况及融资请求进行逐级评审，业务人员通常需要收集客户的工商资料、征信报告、财务报表等多项资料，并进行现场走访，充分了解客户的信用状况，评估其还款能力。对于后期出现违约从而给公司造成损失的业务，公司会以扣减薪酬等形式严格追究相关人员的责任，以提高其办理买方信贷和融资租赁业务的谨慎性。公司合作的银行和融资租赁机构均具有丰富的资信审核经验和完善的风险控制体系，并对客户进行严格的资信审核，可有效地为公司进行风险防护。

5、风险防范措施

①反担保。公司为客户提供连带责任担保或者保证金质押担保之后，为了降低担保风险，要求客户提供反担保，实际执行中，一般由客户法定代表人或者大股东提供反担保。

②机器密码锁定。公司销售的设备配备了密码锁定装置，该密码锁定会按预先设定以一定时间频率锁定机器，需售后服务人员定期解锁，从而强制客户定期按时还款，机器密码锁定对督促客户及时还款起到了非常重要的作用，有效地保障了公司的权益。

③售后服务约束。由于公司设备专业性强、结构复杂、技术难度高，为完成持续稳定的生产计划，需要公司提供及时有效的专业售后服务支持。专业的售后服务约束降低了客户恶意毁约的可能，有效地保障了公司的权益。。

④法律维权。若客户出现严重违约行为，公司将依法向法院提起诉讼，通过法律手段保障公司合法权益。

十七、本次发行对每股收益的影响及填补被摊薄即期回报的措施

（一）公司面临的主要风险的改进措施

1、面对行业波动、产业政策变化和市场竞争加剧等行业风险，公司制订了切实可行的发展战略和经营计划，进一步扩大销售规模，控制三项费用率，提高资源使用效率，优化业务结构和品类策略，发挥渠道优势和技术优势，一方面通过产品创新，加强议价能力，争取更多毛利空间，另一方面，通过对下游客户提供定制化的服务，不断降低下游客户的生产成本，提高生产效率，实现共赢。通过上述措施，提升公司实力和竞争力，巩固其在纺织机械设备领域的领先地位。

2、面对业绩可能存在下滑，甚至亏损以及应收账款和存货规模较大的风险，公司将采取如下措施：

（1）有效控制应收账款回款速度及存货周转速度，降低运营成本；

（2）积极拓展国内外市场，建立更为完善的国内外市场开发与营销网络体系，与重要客户建立长期战略合作关系，并积极开拓行业先进技术，从而创造新的利润增长点；

(3) 围绕核心技术持续增强研发投入，加强研发中心体系建设，完善新技术的产品转换，巩固公司技术的先进性。在提高公司现有产品核心竞争力的同时，开发新产品并拓展新应用领域，形成公司新的利润增长点；

(4) 加快募投项目的建设，尽快实现效益；

(5) 进一步优化资金管理和信息系统等，提高资金使用效率和经营管理水平；

(6) 加强预算管理和费用考核，约束董事和高级管理人员的职务消费行为，严格控制公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动，提升公司盈利能力；

(7) 加强人力资源管理，优化绩效评估和考核，提升人均绩效。董事会或薪酬委员会制订的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

(二) 提高募集资金使用效率，加强募集资金管理

公司已对本次发行募集资金投资项目的可行性进行了充分论证，募投项目符合产业发展趋势和国家产业政策，具有较好的市场前景和盈利能力。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募投项目建设，争取募投项目早日达产并实现预期效益。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照原定用途得到充分有效利用。

(三) 进一步完善利润分配政策，优化投资回报机制

公司在《公司章程》中制定的关于利润分配政策尤其是现金分红的具体条件、比例、分配形式和股票股利分配条件的规定，符合《中国证监会关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》、《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红》及《上市公司章程指引》（2019年修订）的要求。

本次发行结束后，公司将在严格执行现行分红政策的基础上，综合考虑未来的收入水平、盈利能力等因素，在条件允许的情况下，进一步提高对股东的利润分配，优化投资回报机制。

公司制定上述填补回报措施不等于对公司未来利润做出保证。

（四）公司董事、高级管理人员填补被摊薄即期回报的相关承诺

公司根据中国证监会的有关规定及要求，就公司本次发行涉及的每股收益即期回报被摊薄的填补回报措施等有关事项作出承诺，详见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于填补被摊薄即期回报的措施及承诺”之“（二）填补被摊薄即期回报的承诺”的相关内容。

十八、股利分配政策及滚存利润安排

（一）公司股利分配政策

根据《公司法》和现行的《公司章程》规定，公司现行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。

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。

公司持有的公司股份不得分配利润。

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。

公司可以现金、股票方式分配股利。

（二）报告期实际股利分配情况

报告期内，公司进行了2次利润分配，具体情况如下：

根据公司2018年3月23日第三届董事会第一次会议审议通过，并经2018年4月27日召开的2017年年度股东大会批准的《关于审议日发纺机2017年度利润分配报告的议案》，决定以截至2017年12月31日公司总股本6,948.72万股为基数，向全体股东每股派发现金红利0.2元（含税），共分配红利1,389.74万元。上述股利分配已实施完毕。

根据公司2019年3月26日第三届董事会第七次会议审议通过，并经2019年4月8日召开的2018年年度股东大会批准的《关于审议日发纺机2018年度利润分配报告的议案》，决定以截至2018年12月31日公司总股本6,948.72万股为基数，向全体股东每股派发现金红利0.4元（含税），共分配红利2,779.49万元。上述股利分配已实施完毕。

（三）公开发行后的股利分配政策和公司未来分红规划

根据公司2019年10月26日召开的2019年第四次临时股东大会审议通过的《浙江日发纺织机械股份有限公司未来三年股东回报规划（2019-2021）》，公司未来三年的分红回报规划如下：

1、本规划的考虑因素

公司在制定股东回报规划时应着眼于长远和可持续发展，综合考虑公司实际情况、发展目标，建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配作出制度性安排，以保证利润分配政策的连续性和稳定性。

2、本规划的制订原则

股东分红回报规划应符合相关法律法规和公司章程的规定，充分考虑和听取股东（特别是公众投资者）、独立董事和监事的意见，实行积极、持续、稳定的利润分配政策。公司坚持优先采用现金方式分配利润的基本原则，即公司当年度实现盈利，除股东大会批准的其他重大特殊情况外，在依法提取法定公积金、任意公积金后应当进行现金分红。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如

公司外部经营环境和经营状况未发生重大不利变化，公司每年以现金形式分配的利润应当不少于当年实现的可分配利润的 10%，且连续三年内以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可供分配利润的 30%。

公司在实施以现金方式分配利润的同时，可以以股票方式分配利润。公司在确定以股票方式分配利润的具体金额时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保分配方案符合全体股东的整体利益。

公司董事会应当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，区分下列情形确定公司现金分红在本次利润分配中所占比例的最低比例：

（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，可以按照第 3 项的规定处理。

3、本规划的方案制定和决策机制

（1）公司在制定股东回报规划时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。

（2）公司利润分配预案由董事会提出，并应事先征求独立董事和监事会的意见。董事会制定具体的利润分配预案时，应遵守法律、法规和公司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，独立董事应对利润分配预案发表独立意见，监事会应对利润分配预案提出审核意见。

（3）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。利润分配预案经二分之一以上独立董事及监事会审核同意，并经董事会审议通过后提请股东大会审议。

(4) 公司董事会、监事会和股东大会对利润政策的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。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。

(5) 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。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，应向股东提供网络形式的投票平台，为中小股东参加股东大会提供便利。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

(6) 如符合利润分配的前提且公司上年度盈利，但公司董事会做出不实施利润分配或实施利润分配的方案中不含现金分配方式决定的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明具体的原因和考虑因素以及未用于现金分红的利润留存公司的用途，公司独立董事应对此发表独立意见，监事会应当对此发表意见。

(四) 本规划的制订周期和调整机制

1、公司应以三年为一个周期，制订股东回报规划。公司应当在总结前三年股东回报规划执行情况的基础上，充分考虑本规划第一条所列各项因素，以及股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，确定是否需对公司利润分配政策及未来三年的股东回报规划予以调整。

2、如因行业监管政策、外部监管环境变化以及公司战略规划、经营情况和长期发展需要，确需调整股东回报规划的，调整后的规划不得违反法律法规、监管要求以及公司章程的规定。有关调整股东回报规划的议案应充分考虑中小股东的意见，并事先征求独立董事及监事会的意见，经董事会审议通过之后提交股东大会审批。涉及对章程规定的现金分红政策进行调整或变更的，还应在详细论证后，经董事会决议同意后，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上

通过。

（五）公开发行前滚存利润的股利分配政策

根据公司2019年10月10日第三届董事会第十六次会议审议通过,并经2019年10月26日召开的2019年第四次临时股东大会批准,公司本次公开发行前滚存未分配利润余额由新老股东按各自持有公司的股份比例享有。

第十节 募集资金运用

一、本次发行募集资金投资项目概况

(一) 募集资金投资项目概况

公司本次公开发行股票募集资金运用均围绕主营业务进行，具体拟用于新型纺纱智能化工厂项目、新型高效无纺布装备产业化项目、绿色印染装备及针织装备研发和产业化技术改造项目和补充流动资金项目，项目总投资为 47,146.59 万元，拟使用本次公开发行股票募集资金金额 43,145.86 万元。本次募集资金投资项目已经公司第三届董事会第十六次会议和 2019 年第四次临时股东大会审议通过。

(二) 募集资金投资项目审批、备案情况

本次募集资金投资项目的简要情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资	拟投入募集资金	项目备案	环评批复
1	新型纺纱智能化工厂项目	15,331.00	14,744.95	2019-340562-35-03-006189	马环审[2019]53号
2	新型高效无纺布装备产业化项目	14,803.00	11,750.43	2018-371591-35-03-003168	聊高新环报告表[2018]10号
3	绿色印染装备及针织装备研发和产业化技术改造项目	9,512.59	9,150.48	2019-330624-35-03-015746-000	新环规备[2019]28号
4	补充流动资金项目	7,500.00	7,500.00	-	-
合计		47,146.59	43,145.86	-	-

备注：①截至本次募集资金投资项目经公司董事会审议通过日，上述募投项目已投入自有资金 4,000.73 万元；②新型高效无纺布装备产业化项目于 2018 年 7 月 18 日取得了聊城高新技术产业开发区住房和城乡建设局核发的编号为聊高新建 2018014 号的《建设工程施工许可证》，其他项目不涉及建设工程建设。

(三) 实际募集资金超出募集资金项目需求或不足时的安排

在本次发行新股募集资金到位前，公司可根据项目进度的实际情况通过自筹

资金、银行贷款或其他途径进行部分投入，并在募集资金到位后予以置换。项目投资总额超过本次实际募集资金部分，公司将通过银行贷款或其他途径解决。公司已经根据相关法律法规制定了《募集资金管理制度》，实行募集资金专项存储制度，公司募集资金将存放于董事会决定的专户进行管理，做到专款专用。

（四）保荐机构及律师对于募集资金投资项目的意见

保荐机构认为：“根据发行人募集资金投资项目的备案文件、环境影响备案文件、发行人的说明和本保荐机构的适当核查，发行人募集资金投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护相关法律、法规和规章的规定。”

发行人律师认为：“1、发行人募集资金数额和投资项目与发行人现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应；2、发行人上述募集资金拟投资项目符合国家产业政策、投资管理、环境保护、土地管理及其他法律、法规和规章的规定，并已经发行人 2019 年第四次临时股东大会表决通过；3、发行人本次发行所募集资金的用途不涉及与他人进行合作。”

（五）募集资金专项存储制度的建立和执行情况

公司制定的《募集资金管理制度》由 2019 年 10 月 26 日召开的 2019 年第四次临时股东大会审议通过。该制度对募集资金存储、使用、投向变更、管理与监督进行了明确规定；明确了募集资金使用的分级审批权限、决策程序、风险控制措施及信息披露程序；对募集资金存储、使用、变更、监督和责任追究等内容进行了明确规定。本次募集资金到位后，公司将严格按照《募集资金管理制度》对募集资金进行管理和使用。

（六）董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

公司董事会对本次募集资金投资项目的可行性进行了充分的研究，认为本次募集资金投资项目的实施具有可行性。

公司本次募集资金投资项目均围绕主营业务开展，与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力相适应。新型纺纱智能化工厂项目以公司现

有清梳联设备、半自动转杯纺纱机、第一代全自动转杯纺纱机制造技术为基础，开发第二代全自动转杯纺纱机和喷气涡流纺纱机等新型纺纱核心装备，以工序、设备、监控、管理为主线，结合物联网、人工智能、大数据分析等系列关键技术，完成新型纺纱智能化工厂的建设。

新型高效无纺布装备产业化项目是公司对非织造装备领域的积极拓展，在将公司自主研发的针刺无纺布生产线产业化的同时，积极研发水刺无纺布生产线，该项目将加强公司在产业用纺织品生产设备领域的技术布局，与公司现有业务形成有益补充；

绿色印染装备及针织装备研发和产业化技术改造项目以公司近年来积极探索的无水印花技术为突破口，切入印染领域，同时增强现有针织装备核心零部件的自主加工能力；

补充流动资金项目可以满足公司生产经营活动中的资金需求，减轻公司资金压力及减少融资成本，优化资产负债结构，为公司经营规模扩张奠定良好基础，进而提高公司核心竞争力。

（七）本次募集资金投资项目对公司独立性的影响

公司上述募集资金投资项目实施后不产生同业竞争，不会对公司的独立性产生不利影响。

二、本次募集资金投资项目情况

（一）新型纺纱智能化工厂项目

1、项目建设的背景

纺纱行业为纺织工业的重要组成部分，纺纱方法主要包括传统纺纱和新型纺纱两种，传统纺纱的核心装备为环锭纺纱机，目前较为成熟应用的新型纺纱技术的核心装备为转杯纺纱机和喷气涡流纺纱机。环锭纺纱机利用机械牵引成纱，转杯纺纱机利用高速旋转的转杯所形成的离心力成纱，而喷气涡流纺纱机则利用气流成纱。传统纺纱方法的适纺纱线范围广，但流程较长、设备投入高，工序间

设备的协同与集成尚不能满足长时间大批量的生产要求，对使用操作人员要求较高，新型纺纱技术则大幅度缩短了纺纱流程。

目前成熟应用的新型纺纱技术中，转杯纺纱可纺纱支范围为 40 支以下的短纤维及混纺，喷气涡流纺纱可纺纱支范围为 30-60 支化纤及以化纤为基础的混纺，二者形成互补关系，在常规的中低支纱领域不断替代传统环锭纺纱。目前国产新型纺纱装备整体呈现以下特点：

（1）纺纱装备间自动化程度低

在现有新型纺纱流程中，前纺设备主要以简易清梳联为主，纺纱设备主要以半自动转杯纺纱机为主，喷气涡流纺纱机基本全部依靠进口，筒纱打包以人工为主。各工序装备自动化程度较低，工序之间管控依靠人工处理，对于生产订单无法实现追溯，不易实现灵活生产调度，并且对纱线质量较难有效监控。

（2）主要核心工序存在短板

新型纺纱的高端装备（全自动转杯纺纱机和喷气涡流纺纱机）国产化程度较低。受技术发展原因影响，目前我国全自动新型纺纱装备主要依靠进口，行业装备投入占用大量资金，设备维护保养成本高，严重影响企业经营效益。

随着市场竞争的加剧和技术进步，纺纱企业对数字化、智能化生产的需求快速增长，对通过信息化来提升企业竞争力的需求更加迫切，部分行业内的龙头企业正逐步进行数字化、智能化纺纱生产线的改造建设，但仍有较大提升空间。

2、项目建设的必要性

（1）巩固纺织工业传统优势、打造纺织强国的迫切要求

纺织工业是我国传统支柱产业，我国也是世界上最大的纺织国家。但目前我国纺织业的发展也面临结构性的问题，核心设备和高端制造能力欠缺，如何巩固我国纺织工业的传统优势，推动我国由纺织大国向纺织强国转变成为我国纺织业所面临的重要课题。

纺纱加工位于整个纺织产业链的前端，纱线品质和生产效率对于我国纺织服

装业的整体水平和国际竞争力具有较大影响。目前纺纱行业主要以传统环锭纺纱为主，而以转杯纺纱和喷气涡流纺纱为代表的新型纺纱技术具有生产效率高、生产成本低、工艺流程少、产量高等特点，但长期以来全自动转杯纺和喷气涡流纺等核心装备严重依赖进口。打造纺织强国的核心即在于技术创新，只有突破现代纺织工业的前沿核心技术，掌握关键装备的自主制造能力，才能真正提升我国纺织产业的国际竞争力，本项目的实施正是在纺纱领域打造纺织强国目标的响应。

（2）推动行业转型升级的重要举措

纺纱是成本高度敏感的行业，原材料、能源及劳动力成本对纺纱行业发展影响较大。近年来，国内纺织企业面临成本上升、市场竞争加剧等诸多不利条件，中国纺织产业如何加快转型升级步伐，如何运用先进技术和装备，提升劳动生产率、提高企业运行质量是纺织产业需重点解决的问题。

纺纱生产具有流程长、对装备技术要求高、在线监测点多、产品质量管控难度大等特点，提升纺纱装备的自动化和智能化水平，可有效减少纺纱断头率和劳动用工，降低纺纱成本的同时提高纱线品质，因此自动化和智能化一直是纺纱装备的重点发展方向。研制、应用推广更加先进、智能化的全自动转杯纺纱机和喷气涡流纺纱机等纺纱装备，并在此基础上建立智能纺纱生产线，推动基于国产智能装备的纺纱智能化工厂新模式应用，对纺纱生产企业尤为重要。目前我国虽已有部分企业初步建设了数字化车间，但整体水平距离智能工厂要求仍有较大差距，本项目将重点突破智能新型纺纱的关键装备技术，探索应用纺纱智能化工厂新模式，积极推动我国纺纱行业的转型升级。

（3）提升公司产品竞争力和持续盈利能力的必要手段

公司具有多年的纺纱装备开发经验，RS30D 型半自动转杯纺纱机等关键产品以优良的性能和较高的性价比获得了市场一致好评，推动了我国纺纱产业的发展，也奠定了公司在新型纺纱装备制造领域的市场地位。但公司在部分高端纺纱装备制造方面仍与国际领先产品有一定差距，公司探索新型纺纱智能化工厂建设是依据行业发展需要和技术发展趋势所做出的重大战略布局，是提升公司产品竞

争力的持续盈利能力的必要手段。

3、项目建设的可行性

(1) 良好的政策环境

智能制造是近年来我国政府重点推动发展的领域，纺纱装备智能化发展则是智能制造试点的典型代表。工信部颁布的《纺织工业“十三五”发展规划》中明确把推进行业智能制造，建设数字化生产线和数字化工厂作为“十三五”行业发展的重要任务，明确了“发展高效、低能耗、柔性化、自动化、数字化、智能化纺织装备，纺织专用应用软件系统，形成纺织各专业领域智能制造系统化解决方案”，在“自动化、数字化、智能化纺织装备工程”方面提出了研发自动转杯纺、喷气涡流纺等短流程纺纱设备，提高装备的生产效率、性能功能以及自动化、数字化水平。从下游“数字化、智能化工厂（车间）示范工程”角度出发，提出了“实现纺纱全流程自动化生产、数字化监控和智能化管理，工序间物料自动输送，夜班无人值守，设备生产过程、故障可远程控制、诊断，万锭用工 20 人以内”的智能化纺纱目标。因此本项目的建设具有良好的政策环境。

(2) 公司具备项目建设所需的技术基础和人才队伍

公司深耕纺织机械行业多年，在新型纺纱装备领域具有深厚的技术积淀和广泛的客户群体，公司基本拥有了从纤维至纱线加工的新型纺纱全流程生产设备，半自动转杯纺纱机等核心设备代表了国产同类设备的先进水准。近年来，公司不断拓展在新型纺纱装备领域的技术布局，目前本项目已完成第二代全自动转杯纺纱机、喷气涡流纺纱机的初步设计，进入样机试制阶段。在多年的产品开发过程中，公司培养了一批纺纱装备制造领域的优秀技术人才，这为本项目的建设提供了有力保障。

综上所述，基于良好的技术基础、广泛的客户群体以及多年来在新型纺纱领域中的综合优势，公司已基本具备了本项目的实施条件。预计本项目实施后，公司将作为主要的国产智能新型纺纱全流程生产线装备提供商，为我国纺织行业提供竞争基础保障的同时极大提升公司产品竞争力和盈利能力。

4、项目实施概况

本项目的建设主体为安徽日发，地址为位于安徽省马鞍山承接产业转移示范园区的安徽日发纺织机械有限公司厂区内，本项目将对安徽日发部分现有厂房进行改造利用，不会新增建筑面积。

5、项目建设内容和投资概算

本项目将在全自动转杯纺纱机、喷气涡流纺纱机、全流程组线研发基础上，建设年产 40 条新型智能纺纱全流程生产线，包括 28 条转杯纺纱全流程生产线、12 条喷气涡流纺纱全流程生产线。

项目总投资 15,331.00 万元，其中建设投资 11,922.00 万元，铺底流动资金 3,371.00 万元，具体情况如下

序号	项目名称	金额（万元）	比例
1	建设投资	11,922.00	77.76%
1.1	厂房改造费用	506.00	3.30%
1.2	设备购置费用	3,500.00	22.83%
1.3	研发费用	7,500.00	48.92%
1.4	安装调试费用	56.00	0.37%
1.5	建设期利息	360.00	2.35%
2	铺底流动资金	3,371.00	21.99%
3	其他费用	38.00	0.25%
合计		15,331.00	100.00%

6、项目组织形式和实施进展

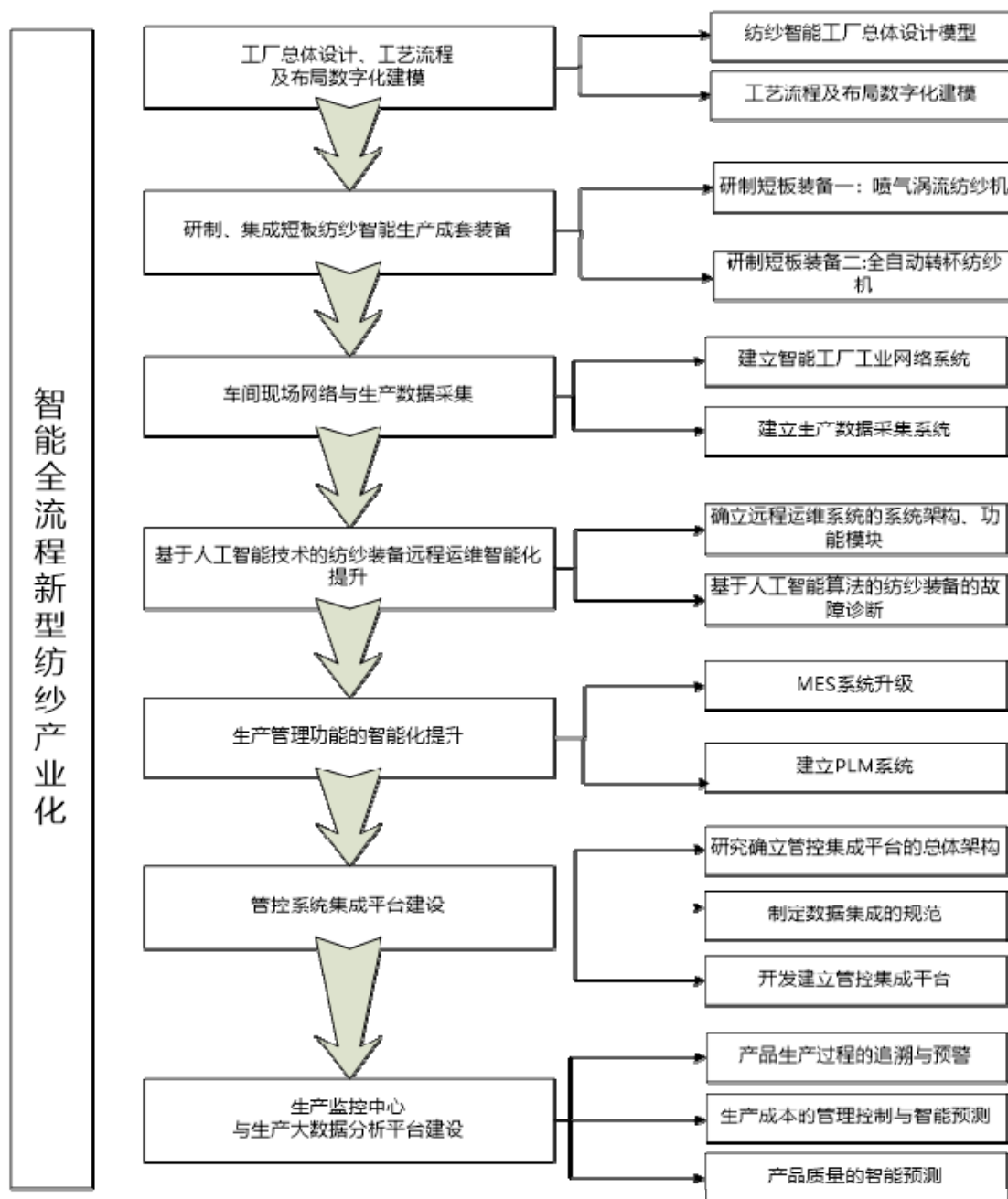
本项目由发行人全资子公司安徽日发实施，计划建设期 3 年，第三年起开始投产，投产首年达到设计生产能力的 50%，第四年达到设计生产能力的 80%，第五年开始满负荷生产。项目具体实施进展计划如下：

进度	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1.立项审批	■											
2.核心装备研发	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■		

进度	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
3.全流程组线研发												
4.生产设备采购、安装												
5.人员培训												
6.生产准备、试生产												
7.竣工投产												

7、项目工艺流程

本项目将以国产智能纺纱装备和先进传感网络为基础，以MES与ERP系统的集成应用为核心，以生产过程的在线监测与控制、工艺流程的数字与智能化、运维决策、生产大数据分析等为智能化关键环节来进行项目的实施。在综合集成和应用一系列安全可控的智能装备、现场数据采集与分析、智能化生产管理等基础上，实现纺纱生产全流程的智能化管控。项目具体技术路线图如下：

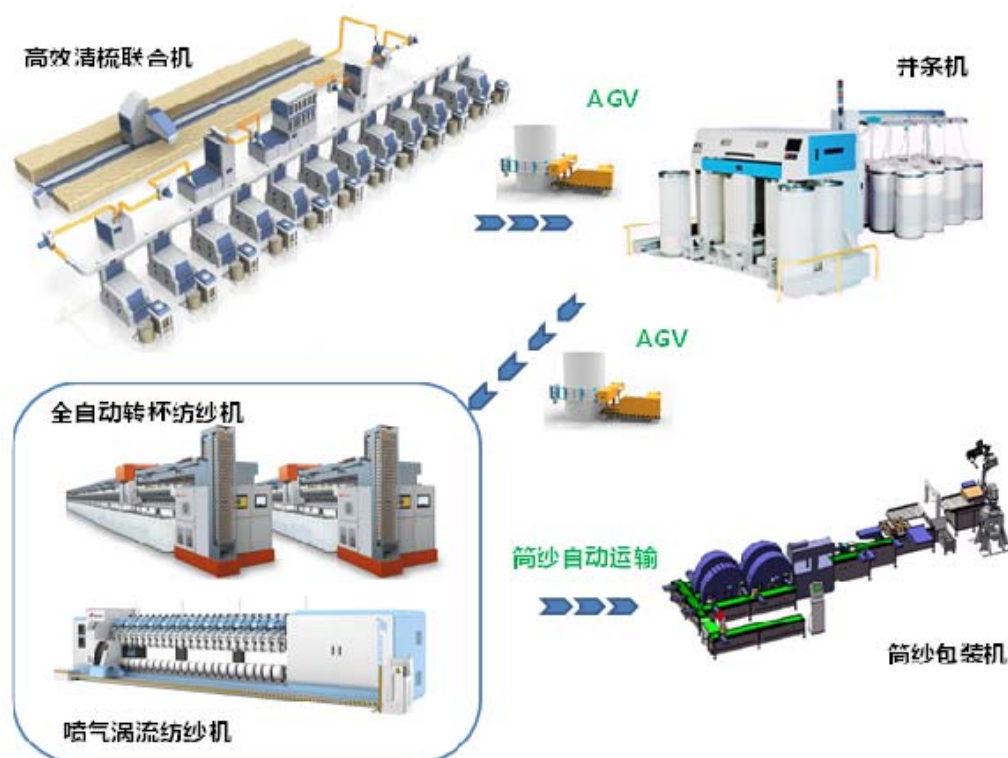


本项目以工序、设备、监控、管理为主线，结合物联网、人工智能、大数据分析等系列关键技术，完成新型纺纱智能化工厂的建设，以提升纺纱企业的管理水平和产品质量。本项目提出的新型纺纱全流程智能工厂的智能化主要体现在以下几个方面：

（1）纺纱设备的自动化

在纺纱生产的整个工艺流程中，通过将高效清梳联合机、并条机、全自动转

杯纺纱机、喷气涡流纺纱机、筒纱包装机、AGV 运输小车、筒纱自动运输系统等先进的纺纱智能设备，集成到智能工厂之中，从单设备的自动化和智能化角度实现工厂的智能化。



纺纱智能工厂的设备分布模型图

（2）远程运维系统智能化

利用物联网、健康监测、人工智能等技术对纺纱装备进行大数据分析，对变频器、轴承、传感器等主要技术指标参数进行实时监测，提升对纺纱装备故障诊断、预警、趋势预测、产能分析等的运维诊断智能化水平。

（3）生产监控的物联化

以物联网技术为基础，采用各类传感器采集纺纱工厂中各类机台设备的生产速度、产量、产品质量、停台率、断头率等系列生产数据，构建纺纱工厂的智能物联网，实现人、机、料等信息联网，开发设备状态、环境状态、生产监控、生产调度、生产计划、订单跟踪、质量监测、生产预警、生产看板等核心模块，实

现纺纱工厂的全流程生产监控，构建纺纱工厂 MES 系统。

(4) 生产管控的智能化

以企业现有的 ERP 系统为基础，实现企业在原料管理、计划管理、工艺管理、设备管理、质量管理、人员管理、财务管理等方面的网络集成，集成人工智能技术，实现智能制造的管控架构，包括订单的智能追溯、人员的智能排班、生产的智能调度等。

8、主要设备

本项目拟购置核心零件机加工设备、配套设备共计 35 台套，累计投资 3,000.00 万元，其中主要生产设备投资 2,695.00 万元，辅助生产设备投资 805.00 万元，主要设备清单如下：

序号	设备名称	数量（台）	单价（万元）	金额（万元）
1	龙门加工中心	1	380.00	380.00
2	龙门加工中心	1	150.00	150.00
3	立式加工中心（含第四轴）	1	350.00	350.00
4	加工中心	5	45.00	225.00
5	数控车床	2	30.00	60.00
6	外圆磨床	1	20.00	20.00
7	平面磨床	1	14.00	14.00
8	卧式数显镗床	1	32.00	32.00
9	数控卧式车床	1	160.00	160.00
10	数控外圆磨床	1	180.00	180.00
11	动平衡机	1	15.00	15.00
12	专业辅机	1	25.00	25.00
13	数控卧式车床	2	14.00	28.00
14	摇臂钻床	2	11.00	22.00
15	台式钻床	5	1.00	5.00
16	桥式机械行车	1	30.00	30.00
17	电动单梁起重机	5	16.00	80.00
18	林德叉车	2	45.00	90.00
19	蓄电池平衡重式叉车	2	20.00	40.00
20	装配生产线	5	30.00	150.00
21	刀具	1	400.00	400.00
22	充磁头	2	0.55	1.10

序号	设备名称	数量(台)	单价(万元)	金额(万元)
23	充磁机	2	8.00	16.00
24	充磁工作台	2	0.20	0.40
25	充磁头专用制冷机	2	0.20	0.40
26	无油往复式活塞压缩机	2	30.00	60.00
27	储气罐	2	3.00	6.00
28	空气过滤机	1	2.00	2.00
29	全自动绕线机	1	25.00	25.00
30	动力电源	5	0.80	4.00
31	小型雕刻机	2	0.80	1.60
32	线切割设备	5	3.50	17.50
33	转子动平衡测试仪	2	30.00	60.00
34	定子绕线机	1	18.00	18.00
35	3D 打印机	1	27.00	27.00
合计		72	-	2,695.00

9、主要原材料和能源供应情况

项目建设所需的主要原材料（零部件）为控制系统、传感器等各类电子元器件，钣金件、铸件、钢材、塑料件等机械部件，以及梳理专件、牵伸专件等工艺专件，公司已建立了完善的供应商管理和采购体系，上述零部件市场供应充足，可有效满足项目建设的需要。

项目正常运行的能源消耗主要为电和水，本项目估算年耗电 60 万度，年用水量 4,000 立方米。本项目水、电由市政系统供应，项目所在地基础设施完善，能源供应稳定。

10、财务评价

项目计算期13年，其中建设期为3年，经营期按10年计算，项目达产后可实现年均营业收入46,138万元，年均利润总额4,857万元，税后投资回收期5.5年，税后财务内部收益率26.20%。

（二）新型高效无纺布装备产业化项目

1、项目建设的背景

无纺布，又称非织造布，是一种不需要纺纱和织造等加工环节即可形成的织

物，其是将纺织短纤维或者长丝进行定向或随机排列，形成纤网结构，再使用机械、热粘或化学等方法加固而成，生产上具有工艺流程短、生产速率快，产量高、成本低、用途广、原料来源多的特点，使用上具有防潮、透气、柔韧、质轻、不助燃、容易分解、无毒无刺激性、色彩丰富、可循环再用的特点。无纺布用途广泛，是重要的产业用纺织品。

无纺布装备是现代纺织产业的一项重要技术装备，其所生产的无纺布产品被广泛的应用于航空航天、医疗卫生、汽车装饰、基础建设、环保过滤等行业中。无纺布和无纺布装备在国内发展较晚，我国无纺布产品的加工制造工艺相对落后，发展具有自主知识产权的高端无纺布装备对我国纺织业的发展十分重要。

2、项目实施的必要性

(1) 符合国家产业用纺织品的政策导向和市场需求

对于我国的纺织制造企业来说，发展产业用纺织品是纺织工业结构调整和转型升级的重要方向，原因如下：①发达国家传统纺织服装行业不断萎缩，产业用纺织品发展势头强劲，美国、日本等国家产业用纺织品加工量占纺织纤维加工量的比例已超过 40%，而我国仅为 27% 左右，国家《纺织工业发展规划(2016-2020)》提出将着重增加我国产业用纺织品纤维加工量在纺织总量中的比例，争取在“十三五”末将其比例提高至 33% 左右；②《纺织工业“十三五”科技进步纲要》中特别提出要加强高速针刺无纺布生产线等非织造布机械的重点推广，到 2020 年，突破关键技术，年推广销售 30 条高速针刺生产线；③传统纺织服装行业进一步发展既面临资源和环境的制约，也面临国际竞争激烈、贸易摩擦加剧的压力。因此，通过加快发展产业用纺织品，不断开拓新兴应用领域，促进纺织工业结构调整、转型升级，是实现我国纺织工业由大变强的必经之路。

(2) 有利于提升公司技术水平和竞争地位

无纺布技术是纺织工业中具有良好前景的一项新技术，其突破了传统纺织原理，综合了纺织、化工、塑料及造纸等工业技术，充分利用了现代物理学、化学等学科知识。目前无纺布领域的高端设备一直被国外企业和国内少数企业占据，

市场对具有合理性价比、可靠质量的高端无纺布设备需求迫切。公司此时加大无纺布装备研发投入，既符合公司的发展战略又满足纺织业升级转型的需要，借助纺织业升级转型的推动力，迅速使公司在该领域做强做大，提升公司的纺机技术水平和在行业中的竞争地位。

（3）显著的经济效益和社会效益

本项目的建设将增加公司的营业收入，为公司带来可观的经济效益。此外，本项目的建设能增加建设地就业岗位，带动上下游产业发展，社会效益较为显著。

3、项目实施的可行性

（1）公司具备了项目建设所需要的技术、工艺和人才储备

通过多年的研发投入和技术积累，公司现已掌握了无纺布装备制造的多项核心技术，针刺无纺布产品线已基本完成安装调试，无纺布装备产业化的生产工艺方法逐渐成熟，可有效降低无纺布生产成本、提高生产效率。同时，公司拥有一支高素质的专业研发团队，具有无纺布装备的设计经验，能配合下游客户进行同步开发。

（2）良好的市场前景

近年来，无纺布在我国发展迅猛，目前中国已经成为全球最大的无纺布生产国、贸易国和消费国。根据中国产业用纺织品行业协会的统计，我国产业用纺织品纤维加工总量由 2011 年的 910 万吨增长到 2016 年的 1,450 万吨，年均增长 8.1%，2017 年我国产业用纺织品行业固定资产投资达 849.25 亿元，同比增长 22.76%，在纺织各行业中处于最高水平，其中无纺布的投资额占全行业的 44.1%，增速为 22.38%，无纺布生产企业对无纺布装备的采购需求也随固定资产投资和产量的增加而上升，项目产品的市场前景良好。

此外，公司自成立以来一直专注于纺机的研发、生产和销售，在产品生产、销售、售后服务上的长期经验积累，使得公司能够准确把握客户对设备的需求，产品稳定性和生产效率在行业中位居领先地位，相关领域市场占有率位居行业前

列。为保持市场开拓能力，公司重视销售团队管理建设，制定了严格的培训考核制度，培养了一支具有丰富市场经验的销售队伍，这也为项目的顺利实施提供了保障。

4、项目实施概况

本项目建设主体为山东日发，地址为位于山东省聊城市高新技术开发区中华路西、沅江路北的山东日发分公司厂区内，项目实际占用土地面积（新增建筑面积）40,543.25m²，公司以出让方式取得了该地块的土地使用权，完成了土地出让金的缴付，办理完成了聊国用（2014）第072号开163和聊国用（2015）第183号开224号的国有土地使用许可证。

5、项目建设内容和投资概算

本项目建设内容为1条针刺无纺布生产线和1条水刺无纺布生产线，针刺无纺布生产线达产后每年生产能力为10套针刺无纺布设备，水刺无纺布生产线达产后每年生产能力为5套水刺无纺布设备。

本项目总投资为14,803万元，其中建设投资为12,952万元，铺底流动资金为1,851万元，项目投资概算如下：

序号	项目名称	金额（万元）	比例
1	建设投资	12,952.00	87.50%
1.1	建筑工程	6,278.00	42.41%
1.2	设备及安装工程	3,223.00	21.77%
1.3	研发费用	2,500.00	16.89%
1.4	预备费	617.00	4.17%
1.5	其他费用	334.00	2.26%
2	铺底流动资金	1,851.00	12.50%
合计		14,803.00	100.00%

6、项目组织形式和实施进展

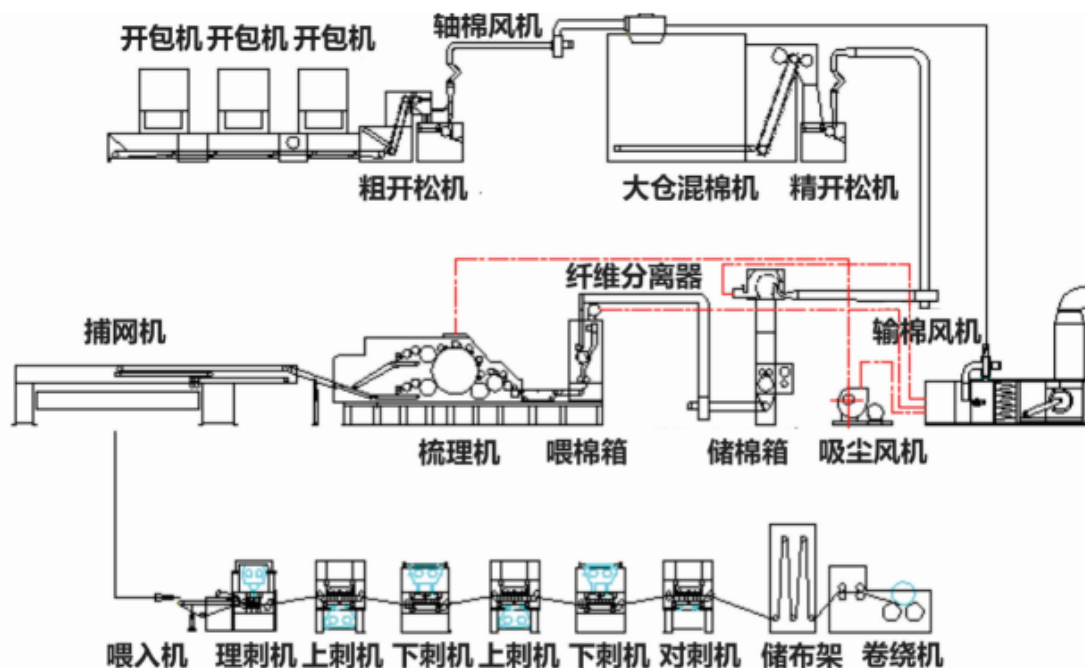
本项目计划建设期两年，第三年起开始投产，生产负荷达设计生产能力的80%，第四年起开始满负荷生产。项目具体实施进展计划如下：

进度	第一年				第二年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1.立项审批								
2.产品研发、样机调试								
3.基建设计								
4.工程施工								
5.生产设备采购、安装								
6.人员培训								
7.生产准备、试生产								
8.竣工投产								

7、项目工艺流程

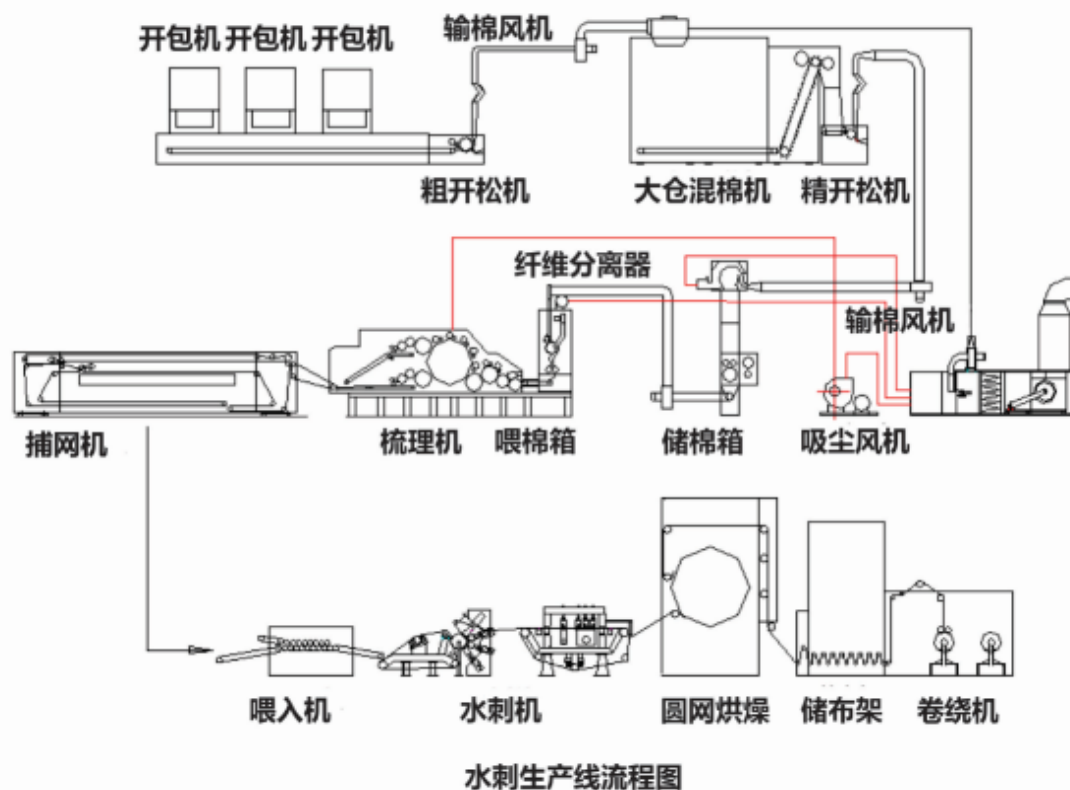
(1) 主要工艺流程

针刺法非织造布生产线：开包机—粗开松—精开松—混棉机—纤维分离器—储棉箱—喂棉箱—自调匀整装置—梳理机—铺网机—喂入机—预针刺机—上刺针刺机—下刺针刺机—异位对刺机—张力储布架—分切卷绕机。



针刺生产线流程图

水刺法非织造布生产线：开包机—粗开松—混棉机—精开松—纤维分离器—储棉箱—喂棉箱—自调匀整装置—梳理机—铺网机—喂入机—水刺加固单元—圆网干燥机—张力储布架—分切卷绕机。



(2) 主要工艺说明

开松：把压紧的、互相纠缠的纤维原料松解并清除杂质的工艺过程。纺纱用的各种纤维原料，如原棉、羊毛、化学短纤维和棉、麻、涤纶、碎布等，大多以压捆成包的形式运进纺织厂。首先需要将原料松解，除去各种杂质，进行均匀混合。纤维原料的开松质量，对半制品和成品品质以及节约用料等都有重要的影响。

混棉：将各种不同成分的纤维混和均匀，同时要有初步开松除杂作用。通过剥棉打手与尘棒的共同作用实现去除杂质的效果；

喂棉：主要作用是将充分开松混合后的纤维处理成均匀的筵棉，送入下道成网设备；

自调匀整：根据纤维束的粗细、重量的变化，相应调整可变牵伸区的瞬时牵伸倍数，以改变纤维层的均匀度。并且能够更好的控制定量，降低重量偏差、改善成网均匀度，改善 CV 值；

梳理：把经过初步加工的纤维原料分梳成单纤维状态，组成网状纤维薄层；

铺网：精确调节纤网的尺寸，包括宽度、长度，更精准的重量控制；

针刺加固：通过针刺作用，把多层纤维网加固成布；

分切卷绕：将半制品和成品按一定规律绕成各种卷装的工艺过程，以便于制品的存储、运输和喂给下道工序加工，也可以实现改变卷装容量、去除疵点和提高质量的目的。

8、主要设备

本项目设备购置费 3,141 万元，其中工艺设备投资 2,721 万元，电气及暖通系统投资 390 万元，环保投资 30 万元。工艺设备中主要设备为加工中心、车床、刀具和生产用运输工具等，具体情况如下：

序号	设备类别	设备名称	单位	数量	价格（万元）	
					单价	合计
1	生产设备	龙门加工中心	台	2	380.00	760.00
2		立式加工中心（含第四轴）	台	1	350.00	350.00
3		数控立式车床	台	2	250.00	500.00
4		数控卧式车床	台	2	14.00	28.00
5		刀具	台	1	400.00	400.00
6		林德叉车	台	2	45.00	90.00
7		电动单梁起重机	台	5	16.00	80.00
8		桥式机械行车	台	1	30.00	30.00
9		桥式机械行车	台	1	24.00	24.00
10		烤漆烘房设备	台	2	35.00	70.00
11		滚齿机	台	1	70.00	70.00
12		装配测试线	台	5	10.00	50.00
13		外圆磨床	台	1	20.00	20.00
14		平面磨床	台	1	14.00	14.00
15		摇臂钻床	台	2	11.00	22.00
16		台式钻床	台	5	1.00	5.00
17		自动切割机	台	1	14.00	14.00
18	检测设备	动平衡仪	台	1	30.00	30.00
19		超声波探伤仪	台	1	10.00	10.00
20		三坐标测量仪	台	1	112.00	112.00
21		齿轮仪	台	1	2.00	2.00
22		检测平板	台	4	10.00	40.00
合计				43	-	2,721.00

9、主要原材料和主要能源供应

(1) 主要原材料供应

本项目生产线各机型的机械部件以大型铸件、钣金件、普通钢材、铝合金压铸件、塑料件为主，公司现有供应商可实现毛坯制造及粗加工处理。所需的工艺专件（梳理专件、针刺专件、水刺专件）由国内外知名专业制造厂配套供应，市场各类规格货源充足、质量较高，满足本项目的配套选择。所需的电控元器件、标准件均可通过市场根据需要采购。主要原辅材料用量及供应情况如下：

序号	名称	单位	预估用量	供应来源
1	45#钢材	吨	900	国内
2	Q235#钢材	吨	824	国内
3	铸铝	吨	152	国内
4	灰口铸铁铸件	吨	2,040	国内
5	球墨铸铁铸件	吨	360	国内
6	冷轧板	吨	1,566	国内
7	热轧板	吨	2,010	国内
8	橡胶塑料	吨	56	国内
9	各类电气元件	套	3,660	国内
10	各类标准件	套	3,660	国内

(2) 主要能源供应

本项目实施过程中需用到的能源主要是电力以及日常生活用水，预计达产后每年新增用电量370万度，年用水量31,623立方米。项目所在地已接入市政管网及相关配套，有充足的电力和水源供应，可以保证项目的顺利实施。

10、财务评价

项目计算期12年，其中建设期为2年，经营期按10年计算，项目建成后的第2年达产，达产后实现不含税年销售收入22,250万元，其中针刺无纺布生产线收入14,000万元，水刺非织造布生产线收入8,250万元；年利润总额3,134万元，税后投资回收期7.11年（含建设期），税后财务内部收益率16.95%。

（三）绿色印染装备及针织装备研发和产业化技术改造项目

1、项目建设的背景

印染行业是纺织工业的重要组成部分，包含印花和染色两个子行业，印花是指在纺织物局部印上各种颜色的花纹图案的过程，其包含花纹、颜色物质、印制工具三个要素。印花可分为有版印花和无版印花，有版印花需先将花纹转移到印制工具上，制成平版或圆筒状版，再将染料或颜料调成色浆，通过刻有花纹的平版或圆筒辊筒印到织物上，有版印花又可分为滚筒印花和筛网印花（平网印花和圆网印花）；无版印花无需提前制版，直接将花纹图案通过数码技术转化成数据信息，而后控制特定的元件，将染料或颜料色浆（印墨）直接施加于织物而印出花纹，无版印花又可称为数码印花。

印染行业的高污染性一直是行业发展的障碍，随着生态环境保护程度的深化，国家积极引导印染行业向节能减排方向发展，发展绿色印染装备和工艺成为印染行业亟待解决的重要问题。本项目拟研发的柔板无水印花技术是一种全新的印花技术，其概念来源于柔板印刷，对印花工艺流程进行了全新的设计，可有效缩短印花流程、减少污水排放、节能降耗、提高产品品质和生产效率，创造社会和经济效益，具有良好的市场前景。

公司自成立之初即进入针织装备领域，经过多年的发展已掌握了无缝内衣机、大圆机、丝袜机等多种针织装备的制造技术，但在重研发设计和技术服务的经营模式下，公司针织设备制造所需零部件的自主加工比例较低。在公司针织装备不断向高端领域拓展的情况下，进行核心零部件的自主加工对于提升产品性能较为重要。

2、项目实施的必要性

（1）充分发挥公司创新和规模优势的需要

随着纺织机械行业全球化竞争的加剧，行业集中度不断上升，龙头企业在行业竞争中的优势逐渐显现。而公司作为中国纺机行业的领先企业，在多年发展过程中不断增加研发投入、扩展产品线，目前已具有了一定的技术创新和规模优势，

为进一步提升公司的竞争力，巩固公司的市场定位，公司需充分发挥自身优势，积极探索无水印花等具有良好发展前景的细分纺机领域。

（2）进行高端针织装备开发的需要

长期以来，欧洲和日本等国家的一部分纺机品牌占据全球纺机行业的高端市场，引领行业技术发展，国内纺机企业同质化竞争较为严重，只有不断提升自身技术实力和产品品质，才能保证公司的持续盈利能力。而为研发高端针织装备，公司将继续增强自身核心零部件的加工能力，在提高装备性能的同时有效的控制制造成本。

（3）把握行业发展变革的需要

目前以人工智能和物联网为代表的前沿技术发展较快，其对纺织机械行业也将产生一定的冲击，智能装备制造仍是纺机行业发展的重要方向之一。在此情况下，企业需要准确把握行业发展变革的趋势，及时调整产品布局。本项目的建设将提升自身产品性能、丰富产品线，对公司扩大规模优势和提升盈利能力具有重要意义，是公司抓住市场机遇，实现新的发展的契机。

3、项目建设的可行性

（1）符合高新技术发展形势和国家产业政策

高端纺织装备均是我国目前大力发展支持的产业，加强技术研发符合我国高新技术发展和产业升级的政策导向，符合建立以企业为主、市场为导向和产学研相结合的科技创新体系的要求，也符合公司自身发展的需要。本项目的建设顺应了国家产业发展政策，具有良好的产业政策环境。

（2）公司具备良好的研发和制造基础

为研发无水印花装备，公司前期进行了大量的市场调研，并组建研发团队与高校、科研院所进行了广泛的技术交流，目前公司的无水印花装备研发已取得较大进展。此外，本公司在针织装备制造领域方面拥有近二十年的的经验和技术开发基础，具备纺机零部件加工生产所需的技术和人才队伍，这些经验、技术的积

累以及人才的储备为本项目的实施提供了可靠保证。

4、项目实施概况

本项目的建设主体为浙江日发，地址位于浙江省新昌县浙江日发厂区内，本项目将利用浙江日发现有厂房进行建设，不新增建筑面积。

5、项目建设内容和投资概算

项目将整合公司现有研发和制造资源，研发柔版无水印花技术、激光雕刻技术，开展一次成型绿色工艺研究，形成年产 30 台的新型柔版无水印花机、10 台激光雕刻机、1,200 台套针织装备所需核心零部件的生产能力。项目总投资 9,512.59 万元，具体投资概算如下：

序号	项目名称	金额（万元）	比例
1	建设投资	8,398.80	88.29%
1.1	设备购置及安装	5,998.80	63.06%
1.2	研发费用	2,400.00	25.23%
2	铺底流动资金	1,113.79	11.71%
合计		9,512.59	100.00%

6、项目组织形式和实施进展

本项目由发行人全资子公司浙江日发实施，计划建设期 3 年，第三年起开始投产，达到设计生产能力的 50%，第四年达到设计生产能力的 85%，第五年开始满负荷生产。项目具体实施进展计划如下：

进度	第一年				第二年				第三年			
	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4	Q1	Q2	Q3	Q4
1.立项审批	■											
2.无水印花设备研发	■	■	■	■	■	■	■	■	■	■		
3.零部件加工工艺研发		■	■	■	■	■						
4.生产设备采购、安装						■	■	■	■	■		
5.人员培训											■	
6.生产准备、试生产											■	■
7.竣工投产												■

7、项目工艺流程

(1) 绿色印染装备研发和产业化

本项目拟开发的绿色印染装备为柔板无水印花装备，在此过程中所需重点突破柔板印刷技术、激光雕刻柔板技术、一体化染色助剂及染料、电磁感应加热辊技术等，具体情况如下：

① 柔板印刷技术

柔板印刷是指使用柔性版（橡胶或感光树脂）、通过网纹传墨辊传递油墨施印的一种印刷方式，具有承印材料广泛，操作维修简便、印刷速度快、投资少、收益高的特点。柔板印刷技术已发展的较为成熟，尤其卫星式柔版印刷技术已逐渐成为印刷行业发展方向，该设备在欧美国家的使用较为普遍，其诸多技术可应用至印花领域。

② 激光雕刻柔板技术

激光雕刻柔板技术是指利用激光雕刻机 CO₂ 激光光束雕刻印花滚筒上的橡胶印版，利用光束能量使印版材料分解，形成有花型图案的印版。直接激光雕刻有以下几方面优势：

A.较高的制作效率：直接激光雕刻流程大幅简化，制网周期从一周缩短至一至六小时，重复订单的印版制作只需要上传文件即可完成；

B.印版质量稳定：前后制作的两个印版套筒可以达到完全一致；

C.使用寿命更长：不会产生印版膨胀或消胀；

D.制版综合成本低：唯一消耗的成本为系统运行的能耗、少量 CO₂ 气体和印版套筒本身，无需显影和长时间的烘干，制版时间由一周缩短为一天。版辊、版材可以磨平后重复使用，节约成本的同时可以节省版辊储存的空间及成本；

E.良好的环保属性：在整个制版过程中没有使用化学品和紫外线光，只使用少量的水和 CO₂，不会产生任何限制排放的废弃物。

③一体化染色助剂及染料

传统印花中，印花色浆中要加入各种混合助剂，使印花色浆经过高温蒸煮后上染均匀并固色，由于使用剂量较大，且需将多余的助剂及染料经水洗去掉，并进行面料的轧干、烘干。无水印花技术使用新研制的特殊助剂（一体化助剂），该助剂成分均为环保型染化料，具有以下特点：

A.一体化助剂和纳米染料，可以使面料在半干或全干的状态下瞬间固色，上染率高，染色深度好；

B.上染率接近于一，助剂及染料零排放，无需水洗；

C.省去传统印花后道水洗等工序，能源消耗大幅降低，基本实现“水零消耗、污染零排放。”

④电磁感应加热辊技术

该技术是将 220V 或 380V、50Hz 的交流电转换成频率为 20 至 40KHz 的高频高压电，高速变化的高频高压电流流过线圈会产生高速变化的交变磁场，当磁场内的磁力线通过导磁性金属材料时会在金属体内产生小涡流，使金属材料本身自行快速发热。该热辊是一种新型低成本、高控温精度的电磁感应加热辊，控制温度范围为 0-220℃，替代部分烘箱，用于涤纶织物的烘干及高温发色。与烘箱相比具有以下优势：

A.接触式烘干或发色，热效率利用高，较烘箱节能 30% 以上；

B.热辊温度通过控制器控制，温度控制简便、精确；

C.对面料起到展平和定型的作用。

(2) 针织装备核心零部件加工

公司现有无缝内衣机、针织大圆机和丝袜机三大系列针织装备，相比纺纱、加捻和机织机械，针织装备的工艺更为精细，对零部件的材质和精密度要求较高，编织部件中存在的零件瑕疵都将影响整机性能和针织物质量。公司子公司浙江日

发原有机加工生产车间主要进行转杯纺纱机和倍捻机核心零部件的加工，主要加工设备均为专机专用，不适合针织类设备零部件加工及生产调度。因此，公司拟建设针织装备核心零部件加工车间，在提升公司针织装备性能品质的同时有效控制成本，加工车间生产的核心零部件及所需的设备情况如下：

序号	零部件名称	所需加工/检测设备
1	大盘	立车、加工中心、摇臂钻，三座标
2	大盘齿轮	立车、加工中心、滚齿机、摇臂钻、三座标，齿轮检测设备
3	大鼎	立车、加工中心、摇臂钻三座标
4	大鼎齿轮	立车、加工中心、滚齿机、摇臂钻，三座标，齿轮检测设备
5	针筒组件	立车、磨床、铣槽机、热处理设备（高频淬火）、摇臂钻，研磨机、三座标
6	针盘	车床、铣槽机、磨床、平面研磨机、三座标
7	编织部件	立车、加工中心、铣槽机、热处理设备（高频淬火）、磨床、三座标
8	三角	线切割、铣床、精雕机、抛光设备、磨床、热处理设备（真空热处理）、投影仪
9	主、副脚	双面铣(专机)、摇臂钻、镗床
10	主传动轴座	加工中心
11	针筒齿轮	车床、滚齿机、磨齿机
12	针盘传动铝座	加工中心
13	压针马达座	加工中心
14	双层铝座	加工中心、车床
15	哈夫圆盘	加工中心
16	套筒	数控车床、摇臂钻
17	芯轴	数控车床，磨床

8、主要设备

本项目拟购置绿色印染装备和针织装备核心零部件制造所需的加工设备 56 台套，累计投资约 5,998.80 万元，具体情况如下：

序号	设备名称	型号	数量（台）	单价（万元）	金额（万元）
1	立式加工中心	Neoa-16EX	1	380.00	380.00
2	立式加工中心	VDL-1000	3	350.00	1050.00

序号	设备名称	型号	数量（台）	单价（万元）	金额（万元）
3	卧式加工中心	RF-J10	2	379.50	759.00
4	针筒专用磨床	1000ML	4	128.00	512.00
5	MES 制造执行系统	MES2018	1	98.80	98.80
6	活性炭过滤装置	DNXB-HXT	3	85.00	255.00
7	CNC 雕刻机	Q800	11	45.00	495.00
8	加工中心	850L	5	43.80	219.00
9	工业 3D 打印机	3DSL360	2	35.00	70.00
10	桥式机械行车	ZLV/ZLK	1	30.00	30.00
11	变频螺杆式空压机组	EAS10	1	30.00	30.00
12	数控卧式车床	CK61125-1500	5	26.80	134.00
13	数控磨齿机	YK2032	2	25.00	50.00
14	数控磨刀机	MDD-M	1	25.00	25.00
15	立式加工中心	Neoa-16EX	2	350.00	700.00
16	五轴联动数控滚齿机	GB100CNC	1	420.00	420.00
17	卧式加工中心	HCN-16000Q	1	420.00	420.00
18	针筒专用磨床	1000ML	10	35.00	350.00
合计			56	-	5,998.80

9、主要原材料和能源供应情况

本项目建设所需的主要原材料（零部件）为钢材、冷轧板、热轧板、机油、液压油，以及铸件、各类电气元件，上述原材料（零部件）市场供应充足，可有效满足项目建设的需要。

项目正常运行的能源消耗主要为电力和水，本项目估算年耗电 82 万度，年用水量 4,000 立方米。本项目水、电由市政系统供应，项目所在地基础设施完善，能源供应稳定。

10、财务评价

项目达产后可实现年均营业收入30,690万元，年均利润总额3,149万元，税后投资回收期5.3年，按照13年（建设期3年、经营期10年）的计算期计算，项目税后财务内部收益率27.64%。

（四）补充流动资金项目

1、项目概况

为满足公司业务发展和新产品研发等对运营资金的需求，优化融资结构、增强公司抗风险能力、提升盈利水平，公司拟将 7,500 万元募集资金用于补充公司日常生产经营所需的流动资金。

2、补充流动资金的合理性与必要性

（1）满足募投项目运营资金周转的需要

公司募集资金投资项目包含现有产品的升级和多个新产品的研发及产业化，随着未来募集资金投资项目的建成投产，公司销售及采购规模将进一步扩大，导致对后续运营资金需求的持续上升，公司使用募集资金补充运营资金将有助于进一步充实运营资金水平，满足募投项目产能释放的流动资金周转需要。

（2）提升盈利水平，增强公司抗风险能力

报告期内，公司生产经营规模不断扩大，需要较多的资金投入，因此公司银行借款保持较高水平。2016 年末、2017 年末和 2018 年末，公司银行借款余额分别为 45,140.00 万元、56,618.78 万元和 37,487.00 万元，对应的利息支出分别为 2,847.63 万元、2,407.62 万元、2,157.50 万元。公司通过补充流动资金将有助于降低银行借款规模和利息支出水平，进一步强化公司整体盈利能力，同时公司也有必要通过预留充足的流动资金以应对贷款成本过高、银行放款收紧的资金短缺风险。

3、补充流动资金的管理安排

公司已建立募集资金专项存储及使用管理制度，公司董事会负责有效实施。募集资金存放于董事会决定的专项账户，专户不得存放非募集资金或用作其他用途。公司将根据业务发展进程，在科学测算和合理调度的基础上，合理安排该部分资金投放的进度和金额，确保募集资金的安全高效使用。在具体支付环节，公司将严格按照财务管理制度和资金审批权限进行使用。

4、对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金补充流动资金后，短期内无法产生经济效益，因此补充流动资金后公司在短期内面临净资产收益率下降的风险。但是，从长期来看，本次以募集资金补充流动资金有利于进一步推进公司主营业务的发展，改善公司资产负债结构，提升公司资产的质量，使公司的资金实力和资信等级进一步提高，对公司经营将产生积极的影响。此外，公司若保有充裕的流动资金，可以根据业务发展的实际需要适时投放，适度加大技术研发、销售网络建设等投入，充分发挥资本市场资源优化配置的作用。

三、项目环境保护情况

上述募集资金投资项目围绕纺织机械的研发和制造展开，具体生产过程以机器的装配为主，产生的污染较少，项目建设和运行过程中可能产生的各类污染物情况及防治措施如下：

1、噪声

本项目在生产过程中可能因机械的撞击、磨擦、转动等运动而产生机械噪声，对此项目建设尽可能选用低噪声设备，同时优化项目总平面布局，使噪声污染源合理布置，并采取各种隔声、消声、吸声和减振等综合降噪措施，确保厂界噪声符合相关法律法规的要求。

2、废气

本项目可能产生的废气主要为机械加工过程中产生的金属粉尘，对此公司将采购相关处理设备，加强生产过程的通风设置，将排放浓度严格限定在相关法律法规标准限值内。

3、固体废物

对于生产过程中所产生的少量固体废弃物，公司将定时清理、放置在特定的区域后委托专业单位统一处理。对于生活垃圾则实行分类袋装，并由环卫部门集中处理。

4、废水

生产清洁废水经污水处理站处理后排入市政污水管道，乳化液循环使用定期排放，统一收集后，使用专业处理设备进行处理，或交由具有专业资质的机构进行处理。生活污水经化粪池处理后排入市政污水管道，职工食堂含油废水经隔油池处理后排入市政污水管道。

综上所述，在各项污染治理措施切实逐项落实，并加强污染治理设施的运行管理的前提下，上述募集资金投资项目的建设及运行不会对生态环境造成负面影响。

四、募集资金运用对公司财务状况和经营成果的影响

本次募集资金投资项目与公司现有的主营业务紧密相关，有利于巩固公司的市场地位，提升公司的核心竞争力和盈利水平，将对公司的财务状况和经营成果产生积极影响。

（一）对净资产和每股净资产的影响

募集资金到位后，本公司净资产及每股净资产都将大幅提高，公司的资本实力及抗风险能力将进一步增强。

（二）对净资产收益率和盈利能力的影响

由于募集资金拟投资项目需要一定的建设期，在短期内净资产收益率会有一定程度的下降。从中长期来看，本次募集资金拟投资项目均具有较高的投资回报率，随着各项目陆续产生效益，本公司销售收入和利润水平将有大幅提高，盈利能力将不断增强。

（三）新增折旧摊销对未来经营成果的影响

本次发行募集资金投资项目全部建设完成后，公司固定资产和无形资产将相应增加，预计新增年折旧摊销额为2,758万元，但募投项目达产所带来的经济效益也将有所提高，预计新增年度利润总额可达11,140万元，可消除固定资产和无

形资产投资所带来的新增折旧摊销的影响，从而确保公司盈利能力的提升，募集资金投资项目全部达产后预计新增年折旧摊销和年度利润总额情况如下：

单位：万元

项目	新增年折旧摊销额	新增年度利润总额
新型纺纱智能化工厂项目	1,111	4,857
新型高效无纺布装备产业化项目	837	3,134
绿色印染装备及针织装备研发和产业化项目	810	3,149
合计	2,758	11,140

第十一节 其他重要事项

一、信息披露和投资者关系管理相关情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《上市公司信息披露管理办法》等法律法规的有关规定制订了《信息披露管理制度》和《投资者关系管理制度》，规范公司的信息披露行为，加强信息披露事务管理，保护投资者合法权益，并设立董事会办公室作为信息披露和投资者关系的日常工作部门，在董事会秘书直接领导下，统一负责公司的信息披露事务和投资者关系管理工作。

联系人：厉永江

联系电话：0575-86299618

电子邮件：zq.tm@rifagroup.com

二、重大合同

（一）销售合同

截至本招股说明书签署日，公司正在履行的 2,000 万以上的销售合同如下：

序号	销售主体	客户名称	产品型号或名称	数量(台)	合同金额(万元)	合同签订日期
1	山东日发	南充易安纺织有限公司*	RFJA20	441	5,996.72	2014.06.29
2	山东日发	达州市南国纺织印染有限公司*	RFJA20	304	3,898.56	2015.09.22
3	山东日发	山东汇泓纺织科技有限公司	RFJA20	128	2,372.36	2017.03.10
4	山东日发	冠县冠星纺织有限责任公司	RFJA30	160	2,736.00	2018.02.06
5	山东日发	如皋市金轶纺织有限公司	RFJA30	124	2,076.80	2018.02.26
6	山东日发	如东涵泰贸易有限公司	RFJA30	89	4,096.35	2018.05.08
			RFJA20E	216		
			RFJA20E	3	37.95	2018.05.22

			RFJA30	144	2,129.76	
7	山东日发	安徽明华纺织科技有限公司	RFJW10	406	4,141.20	2018.09.18
8	山东日发	湖南吉祥家纺有限公司	RFJA33	96	2,324.00	2018.11.14
9	山东日发	嘉兴市明苑喷织厂	RFJW10	320	3,488.00	2018.12.08
10	山东日发	江苏联发纺织股份有限公司	RFJA30	400	6,232.00	2019.01.25
11	山东日发	青岛宝鑫山机械有限公司	RFJA30	192	2,294.40	2019.04.02
12	山东日发	嘉兴市建功喷织有限公司	RFJW10-230	200	2,000.00	2019.06.11
13	山东日发	江苏博雅达纺织有限公司	RFJW10-320	210	3,924.90	2019.09.23
			RFJW10-360	189		
14	山东日发	吴江昊磊纺织有限公司	RFJW10-230	192	2,988.40	2019.10.23
15	安徽日发	新疆鑫弘润纺织有限公司	RS30C	21	3,150.00	2016.06.08
16	安徽日发	阿克苏金元穗纺织有限公司	RS30C	44	7,920.00	2017.08.18
17	安徽日发	中国纺织对外经济技术合作有限公司	RS30C	52	7,956.00	2018.12.08
18	安徽日发	新疆腾丰棉花产业有限公司	RS30D-480	10	2,644.70	2019.03.26
			一抓两条棉纺清花线	1		
			MK7E	18		
19	浙江日发	宜宾弘曲线业有限公司	TS20D	224	4,326.18	2019.06.03
			AW22	24		
			AW20	6		

备注：上述第 1 项和第 2 项销售合同暂缓履行。

（二）采购合同

报告期内，公司采取了“以销定产、以产定购”的业务模式，采购环节呈现出“小批量、多批次”的特点，除与少部分供应商采取每笔订单单独签订采购合同外，公司与大部分供应商签订了长期供货协议（框架协议）。2019 年 1-6 月，采购金额前 10 名的供应商与公司签订采购合同情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购金额 (不含税)	采购主体
1	安徽建发电气设备有限公司	1,189.26	安徽日发
	聊城市建峰纺织机械有限公司	1,109.46	山东日发
2	范德威尔（中国）纺织机械有限公司	2,297.18	山东日发
3	安徽诚诚机械有限公司	2,180.55	安徽日发、 浙江日发
4	江苏宋和宋智能科技有限公司	1,329.48	山东日发
5	北越电研（上海）有限公司	1,243.01	山东日发
6	浙江锦马自动化科技有限公司	940.06	安徽日发、 浙江日发
7	西安滨田特型机械有限公司	889.70	山东日发
8	史陶比尔（杭州）精密机械电子有限公司	811.52	山东日发
9	山东科汇电力自动化股份有限公司	783.36	山东日发
10	宁波佳尔灵气动机械有限公司	748.71	安徽日发、 浙江日发

（三）借款合同

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人及其子公司与银行等金融机构签署的正在履行的借款合同如下：

序号	银行	借款人	合同金额 (万元)	贷款期限	担保方式
1	中国银行股份有限公司新昌支行	日发纺机	2,000	2019.03.29-2019.10.17	最高额连带责任保证担保
2	中国银行股份有限公司新昌支行	日发纺机	3,500	2019.03.26-2019.10.17	最高额连带责任保证担保
3	绍兴银行股份有限公司新昌支行	日发纺机	500	2018.11.29-2019.11.20	——
4	浙江新昌农村商业银行股份有限公司	日发纺机	4,000	2019.03.08-2020.03.04	最高额连带责任保证担保
5	华夏银行股份有限公司聊城分行	山东日发	3,290	2019.02.25-2020.02.25	最高额抵押担保
6	华夏银行股份有限公司聊城分行	山东日发	2,910	2019.03.25-2020.02.25	最高额抵押担保
7	华夏银行股份有限公司聊城分行	山东日发	2,300	2019.04.25-2020.03.25	最高额抵押担保
8	潍坊银行股份有限公司聊城分行	山东日发	3,000	2019.05.10-2020.05.09	最高额抵押担保

9	中国建设银行股份有限公司马鞍山市分行	安徽日发	13,000	2014.09.24-2020.09.23	最高额抵押担保、最高额保证担保
10	中国建设银行股份有限公司马鞍山市分行	安徽日发	5,000	2019.01.29-2020.01.28	最高额连带责任保证担保
11	中国银行股份有限公司绍兴新昌支行	浙江日发	10,000	2017.01.24-2022.01.23	最高额连带责任保证担保
12	绍兴银行股份有限公司新昌支行	浙江日发	300	2018.11.26-2019.11.22	最高额抵押担保
13	绍兴银行股份有限公司新昌支行	浙江日发	1,000	2018.11.29-2019.11.22	最高额抵押担保
14	绍兴银行股份有限公司新昌支行	浙江日发	1,100	2018.11.29-2019.11.22	最高额抵押担保
15	绍兴银行股份有限公司新昌支行	浙江日发	2,000	2018.11.27-2019.11.22	最高额抵押担保
16	绍兴银行股份有限公司新昌支行	浙江日发	600	2018.11.26-2019.11.20	最高额抵押担保

(四) 担保合同

除为客户购买发行人及子公司设备提供信贷担保所签署的担保合同外，截至2019年6月30日，发行人及其子公司与银行等金融机构签署的正在履行的担保合同如下：

序号	担保方	合同号	他项权人	债务人	担保金额	担保方式	主债权发生期间
1	山东日发	JN1406（高抵） 20190001	华夏银行股份有限公司聊城分行	山东日发	不超过 3,290 万元本金及 相关费用	最高额抵押 担保	2019.01.17- 2022.01.07
2	山东日发	JN1406（高抵） 20190002	华夏银行股份有限公司聊城分行	山东日发	不超过 5,210 万元本金及 相关费用	最高额抵押 担保	2019.01.17- 2022.01.17
3	山东日发	2018 年 119 第 174 号	潍坊银行股份有限公司聊城分行	山东日发	不超过 12,550.1 万元本 金及相关费用	最高额抵押 担保	2019.05.07- 2022.05.06
4	山东日发	093618040801	绍兴银行股份有限公司新昌支行	浙江日发	不超过 5,873 万元	最高额抵押 担保	2018.04.12- 2021.04.12
5	山东日发	093618011201	绍兴银行股份有限公司新昌支行	浙江日发	不超过 827 万元	最高额抵押 担保	2018.01.29- 2021.02.28
6	日发纺机	新昌 2018 人保 022	中国银行股份有限公司新昌支行	浙江日发	不超过 5,200 万元本金及 相关费用	最高额连带 责任保证担 保	2018.04.08- 2020.04.08
7	日发纺机	新昌 2017 人保 005	中国银行股份有限公司新昌支行	浙江日发	最高 10,000 万元本金及 实现债权产生的费用	连带责任保 证担保	——
8	安徽日发	建马最高额 151228 号 A	中国建设银行股份有限公司马鞍山市分行	安徽日发	不超过 11,020 万元	最高额抵押 担保	2014.09.24- 2020.12.31
9	日发纺机	建马最高额 140925C	中国建设银行股份有限公司马鞍山市分行	安徽日发	不超过 14,000 万元	最高额保证 担保	2014.08.01- 2020.12.31
10	日发纺机	建马最高额 190102C	中国建设银行股份有限公司马鞍山市分行	安徽日发	不超过 11,050 万元	最高额保证 担保	2019.01.29- 2021.01.20

（五）买方信贷、融资租赁框架协议

截至本招股说明书签署日，发行人及子公司与金融机构开展买方信贷、融资租赁业务合作签订的框架协议/授信文件如下：

序号	贷款人	合同有效期	发行人担保方式
1	华夏银行股份有限公司绍兴嵊州支行	2019.01.03-2021.01.03	连带责任保证
2	浙商银行股份有限公司绍兴新昌支行	2019.10.18-2020.10.17	连带责任保证
3	安徽马鞍山农村商业银行股份有限公司	2016.05.25-2018.05.24 (双方无异议自动顺延)	保证金质押担保
4	上海浦东发展银行股份有限公司马鞍山支行	2019年8月6日至2020年5月23日	连带责任保证、保证金质押
5	平安国际融资租赁有限公司	2019.07.01-2022.06.30	-

关于公司开展买方信贷和融资租赁业务的模式，请参见本招股说明书“第九节 财务会计信息与管理层分析”之“十六、买方信贷和融资租赁模式情况说明”。

（六）建设工程施工合同

1、2018年7月28日，浙江日发与浙江中柱建设有限公司签订了《建设工程施工合同》，由浙江中柱建设有限公司承建日发智能纺织装备产业园厂房一及配套工程，签约合同价为3,963.69万元。

2、2018年6月19日，山东日发与山东聊建现代建设有限公司签订了《建设工程施工合同》，由山东聊建现代建设有限公司承建日发现代新型纺机科技园无纺布装备车间项目工程，签约合同价为3,900.00万元。

三、重大诉讼和仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司及子公司存在的100万元以上的买卖合同纠纷及其他较为重大的尚未了结的案件如下：

（一）山东日发与江苏恒裕纺织有限公司、泰兴市王笑百货商行、张家港

科贝奇机械科技有限公司、宝塔石化集团有限公司、宁夏宝塔能源化工有限公司、宝塔石化集团财务有限公司票据纠纷

2019年1月17日，山东日发向宁夏回族自治区银川市中级人民法院提起诉讼，请求判决江苏恒裕纺织有限公司支付电子银行承兑汇票（金额100万元）及利息；同时要求泰兴市王笑百货商行、张家港科贝奇机械科技有限公司、宝塔石化集团有限公司、宁夏宝塔能源化工有限公司、宝塔石化集团财务有限公司对上述款项承担连带清偿责任。截至本招股说明书签署日，上述诉讼尚在进行中。上述诉讼所涉标的金额较小，不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

（二）公司、安徽日发、吴江亚太纺织有限公司（以下简称“亚太纺织”）与新昌县金纱纺织机械有限公司（以下简称“金纱纺机”）外观专利纠纷

2017年6月20日，金纱纺机向苏州市中级人民法院提起诉讼，认为公司、安徽日发、亚太纺织（为公司、安徽日发的客户）侵犯其外观专利（专利号：201330036005.6）并生产、销售、许诺销售、使用侵权产品，要求被告停止生产、销售、许诺销售、使用，请求赔偿其经济损失86万元并支付维权合理开支1万元。

公司对管辖权提出异议，苏州市中级人民法院作出“（2017）05民初545号”《民事裁定书》，裁定管辖权异议不成立。公司就上述管辖权异议上诉至江苏省高级人民法院。2017年10月13日，江苏省高级人民法院作出“（2017）苏民辖终200号”《民事裁定书》，认为公司提出的管辖权异议成立，裁定：1、撤销苏州市中级人民法院“（2017）苏05民初545号”民事裁定；2、本案移送合肥市中级人民法院审理。

2018年6月27日，合肥市中级人民法院作出“（2018）皖01民初178号”《民事判决书》，判决驳回金纱纺机的全部诉讼请求。

金纱纺机已提起上诉，截至本招股说明书签署日，上述诉讼二审尚在进行中。鉴于公司及子公司均已不再使用此案所涉外观专利，即使上述诉讼公司及子

公司二审败诉，亦不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

（三）发行人、安徽日发、亚太纺织与金纱纺机实用新型专利纠纷

2017年6月20日，金纱纺机向苏州市中级人民法院提起诉讼，认为公司、安徽日发、亚太纺织侵犯其实用新型专利（专利号为：201320024009.7）并生产、销售、许诺销售、使用侵权产品，要求公司、安徽日发、亚太纺织停止生产、销售、许诺销售、使用，请求赔偿其经济损失96万元并支付维权合理开支2万元。

2018年7月24日，苏州市中级人民法院作出“（2017）苏05民初544号”《民事判决书》，判决公司、安徽日发立即停止侵害金纱纺机涉案专利；公司、安徽日发赔偿金纱纺机经济损失及维权合理开支共计40万元。

公司、安徽日发已提起上诉，截至本招股说明书签署日，上述诉讼二审尚在进行中。鉴于公司及子公司均已不再使用此案所涉实用新型专利，即使上述诉讼公司及子公司二审败诉，亦不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

（四）安徽日发与国家知识产权局专利无效行政诉讼

2018年8月20日，安徽日发对专利权号“201320024009.7”的实用新型专利向国家知识产权局提出无效请求，经口头审理后，国家知识产权局做出“第39613号”《无效宣告请求审查决定书》，宣告维持涉案实用新型专利权有效。2019年6月，安徽日发将国家知识产权局作为被告、金纱纺机作为第三人向北京知识产权法院提起行政诉讼，诉请撤销国家知识产权局的“第39613号”《无效宣告请求审查决定书》，并判令国家知识产权局重新做出专利无效宣告请求审查决定。

截至本招股说明书签署日，上述行政诉讼尚在进行中。鉴于公司及子公司均已不再使用此案所涉实用新型专利，即使上述行政诉讼安徽日发败诉，亦不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

（五）公司与汕头市潮阳区谷饶华洋针织内衣厂（以下简称“华洋针织”） 买卖合同纠纷

根据 2017 年 1 月 23 日浙江省新昌县人民法院作出的“（2016）浙 0624 民初 4787 号”《民事判决书》，判决华洋针织支付公司货款 2,195,250 元，并赔偿公司自 2016 年 12 月 13 日起至款项实际付清日止按中国人民银行公布的同期同档次贷款基准利率标准计算的利息损失，限于判决生效后一个月内付清。截至本招股说明书签署日，上述判决已生效，该案件已进入执行阶段，尚未执行完毕。鉴于上述诉讼所涉标的金额较小，且公司已胜诉，不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

（六）公司与汕头市潮阳区谷饶瑞欣针织内衣厂（以下简称“瑞欣针织”） 买卖合同纠纷

根据 2017 年 1 月 23 日浙江省新昌县人民法院作出的“（2016）浙 0624 民初 4788 号”《民事判决书》，判决瑞欣针织支付公司货款 2,652,150 元，并赔偿公司自 2016 年 12 月 13 日起至款项实际付清日止按中国人民银行公布的同期同档次贷款基准利率标准计算的利息损失，限于判决生效后一个月内付清。截至本招股说明书签署日，上述判决已生效，该案件已进入执行阶段，尚未执行完毕。鉴于上述诉讼所涉标的金额较小，且公司已胜诉，不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

（七）山东日发与河南鸿文纺织有限公司（以下简称“河南鸿文”）买卖 合同纠纷

根据 2016 年 5 月 10 日山东省聊城市东昌府区人民法院作出的“（2016）鲁 1502 民初 1005 号”《民事判决书》，判决河南鸿文于该判决生效后十日内给付山东日发货款 6,652,070.93 元及利息 533,500 元。根据 2017 年 6 月 13 日山东省聊城市东昌府区人民法院作出的“（2017）鲁 1502 执 339-1 号”《执行裁定书》，因未查询到河南鸿文可供执行的财产且山东日发不能提供河南鸿文其他可供执行财产，裁定终结本次执行程序。

截至本招股说明书签署日，上述判决已生效，但因河南鸿文财务状况恶化，上述判决无法执行到位，2019年6月末应收账款余额597.95万元，其他应收款（因担保义务所垫付款项）余额830.01万元，均已全额计提坏账准备。鉴于上述诉讼山东日发已胜诉，且相关应收款项已全额计提坏账准备，不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

（八）山东日发与鹤壁市金禾织业有限公司（以下简称“鹤壁金禾”）买卖合同纠纷

根据2016年6月3日山东省聊城市东昌府区人民法院作出的“（2016）鲁1502民初1641号”《民事判决书》，判决鹤壁金禾于该判决生效后十日内偿还山东日发货款2,870,000元，并于判决生效后十日内支付山东日发违约金574,000元。根据2016年12月21日山东省聊城市东昌府区人民法院作出的“（2016）鲁1502执3294号之一”《执行裁定书》，因未查询到鹤壁金禾可供执行的财产且山东日发不能提供鹤壁金禾其他可供执行财产，裁定终结本次执行程序。

截至本招股说明书签署日，上述判决已生效，但因鹤壁金禾财务状况恶化，上述判决无法执行到位，2019年6月末应收账款余额287.00万元，其他应收款（因担保义务所垫付款项）余额480.62万元，均已全额计提坏账准备。鉴于上述诉讼山东日发已胜诉，且相关应收款项已全额计提坏账准备，不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

（九）山东日发与山东三信织业有限公司（以下简称“山东三信”）买卖合同纠纷

根据2016年6月3日山东省聊城市东昌府区人民法院作出的“（2016）鲁1502民初2228号”《民事判决书》，判决山东三信于该判决生效后十日内偿还山东日发货款1,967,600元，并于判决生效后十日内支付山东日发违约金393,520元。根据2016年12月15日山东省聊城市东昌府区人民法院作出的“（2016）

鲁 1502 执 3440 号之一”《执行裁定书》，因未查询到山东三信可供执行的财产且山东日发不能提供山东三信其他可供执行财产，裁定终结本次执行程序。

截至本招股说明书签署日，上述判决已生效，但因山东三信财务状况恶化，上述判决无法执行到位，2019 年 6 月末其他应收款（因担保义务所垫付款项）余额 290.58 万元，均已全额计提坏账准备。鉴于上述诉讼山东日发已胜诉，且相关应收款项已全额计提坏账准备，不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

（十）山东日发与聊城美奥布业制造有限责任公司（以下简称“聊城美奥”）、杨飞买卖合同纠纷

根据 2018 年 6 月 28 日山东省聊城市东昌府区人民法院作出的“（2018）鲁 1502 民初 2409 号”《民事判决书》，判决聊城美奥于该判决生效后十日内给付山东日发货款 546,000 元及违约金 109,200 元，杨飞对上述款项承担连带清偿责任。

截至本招股说明书签署日，上述判决已生效，但因聊城美奥财务状况恶化，上述判决无法执行到位，2019 年 6 月末其他应收款（因担保义务所垫付款项）余额 285.19 万元，均已全额计提坏账准备。鉴于上述诉讼山东日发已胜诉，且相关应收款项已全额计提坏账准备，不会对公司及子公司的持续稳定经营及财务状况产生较大影响，不会对公司本次发行产生实质障碍。

截至本招股说明书签署日，本公司及下属子公司除上述诉讼案件外，不存在其他重大诉讼、仲裁案件。

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东或实际控制人、控股子公司，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

截至本招股说明书签署日，本公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员未涉及刑事诉讼。

第十二节 有关声明

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、及时性承担个别和连带的法律责任。

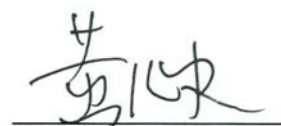
全体董事签名：



何旭平



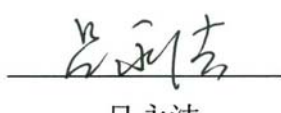
徐慧然



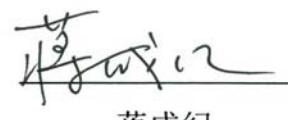
黄海波



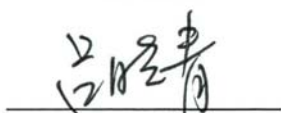
陈晓光



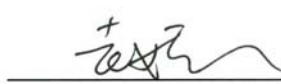
吕永法



蒋成纪



吕晓青

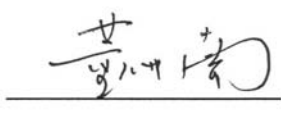


袁嫣红



吴敏华

全体监事签名：



董仲南

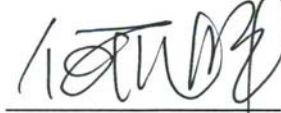


黄周田

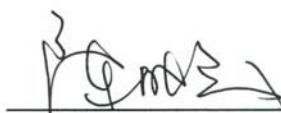


魏旭峰

全体高级管理人员签名：



何旭平



陈晓光



厉永江



于章伟

浙江日发纺织机械股份有限公司

2019年6月20日

保荐机构（主承销商）声明

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

本人已认真阅读浙江日发纺织机械股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

项目协办人：

沙浩

沙浩

保荐代表人：

王水兵

王水兵

杨涛

杨涛

总经理：

岳克胜

岳克胜

法定代表人：

何如

何如



发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

经办律师：   
沈海强 赵 琰 于 野

律师事务所负责人： 
章靖忠




2019年12月20日

审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江日发纺织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》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《审计报告》（天健审（2019）9368 号）、《内部控制鉴证报告》（天健审（2019）9369 号）及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江日发纺织机械股份有限公司在招股说明书中引用的上述审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


朱国刚

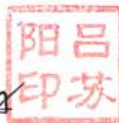



张春洋



天健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）

二〇一九年十二月二十日

（特殊普通合伙）

资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读《浙江日发纺织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》，确认招股说明书中援引本机构出具的《浙江日发纺织机械有限公司股份制改建项目资产评估报告》（中联评报字[2012]第151号）的专业结论无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对《浙江日发纺织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》中完整准确地援引本机构出具的《浙江日发纺织机械有限公司股份制改建项目资产评估报告》（中联评报字[2012]第151号）的专业结论无异议。确认《浙江日发纺织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》不致因援引本机构出具的资产评估专业结论而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

签字资产评估师：



许甜



何燕平

资产评估机构负责人：

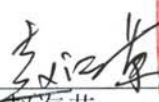


胡智



验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江日发纺织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》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《验资报告》（天健验〔2012〕78号、天健验〔2017〕13号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江日发纺织机械股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


赵海荣  
间力华 


张春洋  (已离职)
姜忠

天健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）

二〇一九年十二月二十日

（特殊普通合伙）

关于签字注册会计师离职的说明

中国证券监督管理委员会：

本所作为浙江日发纺织机械股份有限公司申请公开发行股票并在创业板上市审计机构，出具了《验资报告》（天健验（2012）78 号），签字注册会计师为赵海荣同志和姜忠同志。

姜忠同志已于 2014 年 12 月从本所离职，故无法在《浙江日发纺织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》之“验资机构声明”和“验资机构承诺”中签字。

专此说明，请予察核！

天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：



吕苏阳



二〇一九年十二月二十日



验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江日发纺织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》（以下简称招股说明书），确认招股说明书与本所出具的《实收资本复核报告》（天健验（2019）133号）的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江日发纺织机械股份有限公司在招股说明书中引用的上述报告的内容无异议，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，并对引用的上述内容的真实性、准确性、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：


阎力华


张春洋

天健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）

二〇一九年十二月二十日

第十三节 附件

一、备查文件

- (一) 发行保荐书和发行保荐工作报告；
- (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、备查文件的查阅

- (一) 备查文件查阅时间

除法定节假日以外的每日上午 9:30-11:30，下午 1:30-4:30

- (二) 备查文件查阅地点

1、发行人：浙江日发纺织机械股份有限公司

联系地址：浙江省新昌县高新技术产业园区（南岩）日发数字科技园

电话：0575-86299618

传真：0575-86299077

联系人：厉永江

2、保荐机构（主承销商）：国信证券股份有限公司

联系地址：北京市西城区金融街兴盛街 6 号国信证券大厦 6 层

电话：010-88005400

传真：010-66211975

联系人：王水兵

附表一：发行人商标一览表

序号	商标图案	商标号	核定使用商品	类别	有效期限	注册人
1		23990074	人员招收；进出口代理；为商品和服务的买卖双方提供在线市场；在计算机数据库中更新和维护数据；特许经营的商业管理；广告；替他人采购（替其他企业购买商品或服务）；自动售货机出租；商业企业迁移；通过网站提供商业信息	35	2018.4.28 -2028.4.27	日发纺机
2		23989947	服装设计；材料测试；测量；平面美术设计；艺术品鉴定	42	2018.9.7 -2028.9.6	日发纺机
3		23989850	视频显示屏；遥控装置；电子防盗装置；便携式遥控阻车器；纤维光缆	9	2018.9.14 -2028.9.13	日发纺机
4		23989600	自动售货机；压滤机；洗衣机；电子工业设备	7	2018.7.21 -2028.7.20	日发纺机
5		23989403	书籍出版；提供在线电子出版物（非下载）；娱乐信息；游戏器具出租；电子书籍和杂志的在线出版；动物训练	41	2018.9.7 -2028.9.6	日发纺机
6		23989380	非金属建筑物；非金属耐火建筑材料；非金属铸模；非金属预制房（成套组件）；混凝土建筑构件	19	2018.11.7 -2028.11.6	日发纺机
7		23989157	羽绒加工设备；纺织工业用机器；精纺机；织布机；织补机；制地毯机械；织袜机；轧花机；纺车；丝光机；清花机；揉搓机；人造丝机械；染色机；纺织机；织带机；维尼龙抽丝设备；弹花机；缫丝机械；平洗机；梭（机器部件）；梳棉机；绢纺机械；电动织毯机；印花花筒雕刻设备；编织机；野生	7	2018.5.7 -2028.5.6	日发纺机

序号	商标图案	商标号	核定使用商品	类别	有效期限	注册人
			纤维整经机；地毯植绒机；合成纤维设备			
8		9324640	被罩；床单；床上用毯纺织品家具罩；旅行毯（盖膝用毯）；褥垫套；塑料家具罩；蚊帐；枕套	24	2012.9.7 -2022.9.6	日发纺机
9		9324526	医用或牙科用扶手椅	10	2012.6.28 -2022.6.27	日发纺机
10		9324415	包装机；电池机械；纺织机；染色机；	7	2012.6.28 -2022.6.27	日发纺机
11		7294097	编织机；纺纱车；纺织工业用机器；纺织机；精纺机；绢纺机械；人造丝机械；织布机；织机(机器)；缫丝机械	7	2010.9.14 -2020.9.13	日发纺机
12		3564365	组织技术展览；组织商业或广告展览；饭店管理；进出口代理；人事管理咨询；商业行情代理；经济预测；商业研究；商业管理和组织咨询；公共关系	35	2015.1.14 -2025.1.13	日发纺机
13		3564363	纺织工业用机器	7	2015.7.21 -2025.7.20	日发纺机
14		3348560	组织技术展览；商业行情(信息)代理；公共关系；组织商业或广告展览；饭店管理；经济预测；商业研究；商业管理和组织咨询；进出口代理；人事管理咨询	35	2014.5.14 -2024.5.13	日发纺机
15		3348556	切断机；挖掘机；电子工业设备；气动焊接设备	7	2015.2.14 -2025.2.13	日发纺机
16		852707	化纤信捻机；真丝信捻机；络筒机；倒筒机；喷水织机；喷气织机	7	2016.7.7 -2026.7.6	日发纺机

序号	商标图案	商标号	核定使用商品	类别	有效期限	注册人
17		35039275	梳;牙刷; 牙签; 刷子; 隔热容器; 香炉; 玻璃瓶(容器); 水晶工艺品; 制刷用毛; 洗衣用晾衣架;	21	2019.9.28-2029.9.27	日发纺机
18		35032444	树木; 未加工软木; 植物; 活动物; 新鲜水果; 新鲜蔬菜; 新鲜槟榔; 活家禽; 宠物用香砂; 动物栖息用干草;	31	2019.9.14-2029.9.13	日发纺机
19		35032407	纺织品制墙纸; 地毯; 垫席; 席; 小地毯; 苇席; 枕席; 非纺织品制壁挂; 墙纸;	27	2019.8.21-2029.8.20	日发纺机
20		35029445	经纪;不动产出租; 募集慈善基金; 不动产估价; 典当; 保险代理; 不动产管理; 商品房销售; 艺术品估价; 不动产代理;	36	2019.9.28-2029.9.27	日发纺机
21		35026030	塑胶跑道; 游泳池(娱乐用品); 狩猎用哨子; 伪装掩蔽物(体育用品);	28	2019.9.28-2029.9.27	日发纺机
22		35022259	皮肤绘画用墨; 饮料色素; 食用色素; 食品用着色剂; 黄油色素; 焦糖(食品色素); 麦芽焦糖(食品色素); 麦芽色素; 利口酒用色素; 啤酒色素;	2	2019.8.21-2029.8.20	日发纺机
23		35021044	商品包装; 旅行陪伴; 游艇运输; 汽车出租; 马匹出租; 潜水服出租; 能源分配; 操作运河水闸; 快递服务(信件或商品); 灌装服务;	39	2019.9.28-2029.9.27	日发纺机

序号	商标图案	商标号	核定使用商品	类别	有效期限	注册人
24		35019595	饮料制作配料；烈性酒配料；饮料香精；制饮料用糖浆；汽水制作用配料；制柠檬水用糖浆；杏仁糖浆；起泡饮料用锭剂；起泡饮料用粉；	32	2019.9.14-2029.9.13	日发纺机
25		35018373	修补纺织品用热粘合补片；亚麻织品标记用字母；纺织品装饰用热粘合补片（缝纫用品）；衣服饰边；花边饰品；刺绣品；假发；亚麻织品标记用数字或字母；人造盆景；服装垫肩；	26	2019.8.28-2029.8.27	日发纺机
26		35017910	起爆药（导火线）；做炸药用木粉；自燃性引火物；乙酰硝化棉；个人防护用喷雾；射钉弹；发令纸；火药棉；炸药点火拉绳；非玩具用火帽；	13	2019.7.14-2029.7.13	日发纺机
27		35015373	除精油外的烟草用调味品；烟草；电子香烟；	34	2019.9.28-2029.9.27	日发纺机

附表二：发行人专利权一览表

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
1	一种恒定倍捻机罗拉送线速度的装置及方法	发明专利	200410075076.7	日发纺机	2004-8-26	2009-5-13	原始取得
2	高速半自动转杯纺纱机	发明专利	200710069517.6	日发纺机	2007-6-19	2011-5-4	原始取得
3	纺纱器转杯刹车装置	发明专利	200710070496.X	日发纺机	2007-8-6	2011-6-15	原始取得
4	圆形针织机压针三角位置调整装置	发明专利	200810060840.1	日发纺机	2008-3-27	2012-3-7	原始取得
5	槽筒络并机防重叠方法及装置	发明专利	200810062933.8	日发纺机	2008-7-14	2012-7-18	原始取得
6	纺纱器转杯延时启动控制机构	发明专利	200910099001.5	日发纺机	2009-5-27	2012-3-21	原始取得
7	全自动转杯纺纱机接头机自动定位装置	发明专利	201210247944.X	日发纺机	2012-7-17	2015-5-13	原始取得
8	自由端纺纱机接头小车	发明专利	201210269024.8	日发纺机	2012-7-31	2015-9-16	原始取得
9	一种倍捻机	发明专利	201310085213.4	日发纺机	2013-3-15	2018-3-30	原始取得
10	直捻机纱线气圈大小控制方法	发明专利	201310085443.0	日发纺机	2013-3-15	2017-2-8	原始取得
11	直捻机纱线张力控制方法	发明专利	201310085338.7	日发纺机	2013-3-15	2016-12-28	原始取得
12	络筒机纸管输送机构	发明专利	201310753348.3	日发纺机	2013-12-30	2017-2-15	原始取得
13	全自动气流纺纱机卷绕抬升装置	发明专利	201410033436.0	日发纺机	2014-1-24	2016-10-5	原始取得
14	数码纱线张力控制器	发明专利	201410069620.0	日发纺机	2014-2-27	2017-8-22	原始取得
15	一转四捻股纱加捻锭子	发明专利	201410073212.2	日发纺机	2014-2-28	2016-10-5	原始取得
16	导纱横动机构	发明专利	201410538813.6	日发纺机	2014-10-13	2017-4-12	原始取得
17	直线往复运动机构	发明专利	201410538357.5	日发纺机	2014-10-13	2017-3-29	原始取得
18	一种用于倍捻机的电子导纱方法及其装置	发明专利	201510030420.9	日发纺机	2015-1-21	2017-5-17	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
19	脱扎口线的辅助装置	发明专利	201510246580.7	日发纺机	2015-5-13	2018-4-24	原始取得
20	一种针织内衣裤腰头的圆机	发明专利	201510243578.4	日发纺机	2015-5-13	2017-2-1	原始取得
21	一种落纱机的放管装置	发明专利	201510397722.X	日发纺机	2015-7-9	2017-4-12	原始取得
22	一种气动纱线卷绕导纱装置	发明专利	201510756721.X	日发纺机	2015-11-9	2018-8-3	原始取得
23	一种可调节导纱动程的导纱装置	发明专利	201510751694.7	日发纺机	2015-11-9	2019-6-25	原始取得
24	直捻机气圈测量装置	发明专利	201510961930.8	日发纺机	2015-12-21	2017-11-10	原始取得
25	一种喷气织机异种纱支拉伸喷控制装置	发明专利	201210118148.6	山东日发	2012-4-20	2014-8-27	原始取得
26	一种毛巾织机起圈控制装置	发明专利	201310382752.4	山东日发	2013-8-27	2015-7-8	原始取得
27	电路板作业系统	发明专利	201310430901.X	山东日发	2013-9-18	2016-4-27	原始取得
28	电路板传送装置	发明专利	201410124943.5	山东日发	2014-3-31	2017-2-15	原始取得
29	电子元器件的贴装工作头单元	发明专利	201410126561.6	山东日发	2014-3-31	2017-1-4	原始取得
30	剑杆织机的剑带导向的装置	发明专利	201410125510.1	山东日发	2014-3-31	2015-4-29	原始取得
31	对电路板作业系统	发明专利	201410135477.0	山东日发	2014-4-4	2017-5-3	原始取得
32	电路板生产线用的电子元件安装设备	发明专利	2014101445356	山东日发	2014-4-11	2017-6-6	原始取得
33	毛巾织机边撑装置	发明专利	201410304841.1	山东日发	2014-6-30	2015-8-26	原始取得
34	电子零部件安装头种类识别装置及识别方法	发明专利	201410448689.4	山东日发	2014-9-4	2018-1-30	原始取得
35	一种可伸缩的织机专用储纬器架子	发明专利	201410483204.5	山东日发	2014-9-19	2015-12-16	原始取得
36	织机用气动折入边装置	发明专利	201510459863.X	山东日发	2015-7-30	2017-5-3	原始取得
37	动程可调式移动边撑装置	发明专利	201510548244.8	山东日发	2015-8-31	2016-9-28	原始取得
38	一种自动穿经机的经纱	发明	201510845440.1	山东	2015-11-30	2017-1-25	继受

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	供给及切换机构	专利		日发			取得
39	一种穿经机钢箔全自动输送及检测装置	发明专利	201610168905.9	山东日发	2016-3-23	2017-5-24	继受取得
40	一种纺织用的数字式纬纱探测装置及其方法	发明专利	201610438178.3	山东日发	2016-6-17	2019-3-19	继受取得
41	一种径轴自动上轴锁紧装置	发明专利	201610495842.8	山东日发	2016-6-28	2017-7-28	原始取得
42	一种卷布辊自动上机锁紧装置	发明专利	201610495813.1	山东日发	2016-6-28	2017-7-28	原始取得
43	一种自动穿经机的双工位双剑带的穿综系统	发明专利	201710140756.X	山东日发	2017-3-10	2018-7-20	继受取得
44	一种喷水织机用独立可调三喷装置	发明专利	201710203474.X	山东日发	2017-3-30	2019-6-4	原始取得
45	纱线整理设备断电同步停车装置	发明专利	201510665472.3	安徽日发	2015-10-12	2018-2-6	原始取得
46	一种用于气流纺落纱机的筒子架开启方法及其装置	发明专利	201610134087.0	安徽日发	2016-3-9	2017-11-21	原始取得
47	一种电锭气动锭子	发明专利	201610243857.5	安徽日发	2016-4-18	2018-8-3	原始取得
48	一种气流纺纱机落纱小车	发明专利	201610463061.0	安徽日发	2016-6-21	2018-8-21	原始取得
49	一种激光断纱计数检测装置及方法	发明专利	201610600561.4	安徽日发	2016-7-27	2018-1-19	原始取得
50	高速电脑丝袜机润滑装置	发明专利	201410826942.5	浙江日发	2014-12-26	2017-3-1	继受取得
51	丝袜平针与提花机构任意转换装置	发明专利	201610205814.8	浙江日发	2016-4-1	2017-11-28	继受取得
52	针织棉袜机的直线驱动密度装置	发明专利	201610206551.2	浙江日发	2016-4-1	2017-10-31	继受取得
53	一种异型管紧密纺装置	发明专利	201610334775.1	浙江日发	2016-5-19	2018-3-6	原始取得
54	一种4寸六路编织机的防脱散装置	发明专利	201610939439.X	浙江日发	2016-11-1	2018-10-9	原始取得
55	内衣机全针三角机构	实用新型	201020134315.2	日发纺机	2010-3-18	2010-10-27	原始取得
56	内衣机压针三角	实用新型	201020134313.3	日发纺机	2010-3-18	2010-10-27	原始取得
57	一种纺纱机锭子功率测	实用	201020274687.5	日发	2010-7-28	2011-4-13	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	量装置	新型		纺机			取得
58	接头机直角摆动装置	实用新型	201020288677.7	日发纺机	2010-8-12	2011-4-20	原始取得
59	转杯纺纱机接头机定位机构	实用新型	2010202886620	日发纺机	2010-8-12	2011-4-20	原始取得
60	转杯纺纱机接头夹纱装置	实用新型	201020288658.4	日发纺机	2010-8-12	2011-4-20	原始取得
61	转杯纺纱机接头储纱装置	实用新型	201020573272.8	日发纺机	2010-10-19	2011-9-28	原始取得
62	气流纺纱接头小车	实用新型	201220376252.0	日发纺机	2012-7-31	2013-1-30	原始取得
63	气流纺纱接头小车定位装置	实用新型	201220379724.8	日发纺机	2012-7-31	2013-1-30	原始取得
64	气流纺纱接头小车接头装置	实用新型	201220378888.9	日发纺机	2012-8-1	2013-1-23	原始取得
65	一种转杯纺纱金属假捻盘	实用新型	201220384374.4	日发纺机	2012-8-3	2013-1-30	原始取得
66	倍捻机落针旋转行程限制机构	实用新型	201220410897.1	日发纺机	2012-8-17	2013-2-6	原始取得
67	一种用于气流纺微动杆的限位套	实用新型	201320102908.4	日发纺机	2013-3-6	2013-7-17	原始取得
68	一种转杯纺纱器分梳腔结构	实用新型	201320102036.1	日发纺机	2013-3-6	2013-7-17	原始取得
69	一种转杯纺纱器排杂通道结构	实用新型	201320102558.1	日发纺机	2013-3-6	2013-7-17	原始取得
70	一种捻线机	实用新型	201320121611.2	日发纺机	2013-3-15	2013-9-11	原始取得
71	一种转杯纺纱机排杂风道转换机构	实用新型	201320566269.7	日发纺机	2013-9-12	2014-2-12	原始取得
72	纺纱机横动导纱装置	实用新型	201320633030.7	日发纺机	2013-10-14	2014-3-12	原始取得
73	一种导纱横动装置	实用新型	201320634518.1	日发纺机	2013-10-14	2014-3-12	原始取得
74	一种多功能锭子刹车装置	实用新型	201320637294.X	日发纺机	2013-10-15	2014-3-12	原始取得
75	一种气动自动刹车装置	实用新型	201320641432.1	日发纺机	2013-10-17	2014-3-19	原始取得
76	一种倍捻机横动导纱装置	实用新型	201320652749.5	日发纺机	2013-10-21	2014-3-26	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
77	转杯纺纱机纱筒气动抬升机构	实用新型	201320654553.X	日发纺机	2013-10-22	2014-4-2	原始取得
78	一种转杯纺纱器排杂通道大小调节装置	实用新型	201320686029.0	日发纺机	2013-10-31	2014-4-2	原始取得
79	一种气流纺纱机电器箱	实用新型	201320874459.5	日发纺机	2013-12-27	2014-6-11	原始取得
80	一种气流纺纱机纸管输送存储装置	实用新型	201320875622.X	日发纺机	2013-12-27	2014-5-28	原始取得
81	一种络筒机纸管送管机构	实用新型	201320890981.2	日发纺机	2013-12-30	2014-5-28	原始取得
82	转杯纺纱机微动导纱驱动装置	实用新型	201320893816.2	日发纺机	2013-12-31	2014-6-4	原始取得
83	纱线数码张力控制装置	实用新型	201420086112.9	日发纺机	2014-2-27	2014-9-17	原始取得
84	一种防打结储纱装置	实用新型	201420099624.9	日发纺机	2014-3-6	2014-7-23	原始取得
85	一种分梳辊锁紧装置	实用新型	201420166681.4	日发纺机	2014-4-8	2014-8-6	原始取得
86	一种转杯纺纱机气用两通阀结构	实用新型	201420169828.5	日发纺机	2014-4-9	2014-8-6	原始取得
87	成组内衣机产品集中收集装置	实用新型	201420303788.9	日发纺机	2014-6-9	2014-10-1	原始取得
88	梳棉机道夫端面清洁装置	实用新型	201420302278.X	日发纺机	2014-6-9	2014-10-1	原始取得
89	内衣机断针检测装置	实用新型	201420304729.3	日发纺机	2014-6-10	2014-10-1	原始取得
90	内衣机线管检测装置	实用新型	201420304911.9	日发纺机	2014-6-10	2014-10-1	原始取得
91	导纱横动驱动装置	实用新型	201420357812.7	日发纺机	2014-6-30	2014-10-29	原始取得
92	一种新型防脱导纱嘴	实用新型	201420356727.9	日发纺机	2014-6-30	2014-10-29	原始取得
93	一种转杯纺纱机横动导纱驱动装置	实用新型	201420357841.3	日发纺机	2014-6-30	2014-11-5	原始取得
94	一种转杯纺纱机卷绕张力调节机构	实用新型	201420357786.8	日发纺机	2014-6-30	2014-10-29	原始取得
95	转杯纺纱机排杂装置托架机构	实用新型	201420356798.9	日发纺机	2014-6-30	2014-10-29	原始取得
96	双磁盘电机驱动络筒横	实用	201420360266.2	日发	2014-7-1	2014-10-29	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	动导纱装置	新型		纺机			取得
97	一种接头防飘纱装置	实用新型	201420364502.8	日发纺机	2014-7-2	2014-10-29	原始取得
98	一种气流纺空管绕纱放纱装置	实用新型	201420371436.7	日发纺机	2014-7-7	2014-12-31	原始取得
99	一种倍捻机电动锭子	实用新型	201420388907.5	日发纺机	2014-7-15	2014-11-5	原始取得
100	一种转杯纺纱单元纱管放置装置	实用新型	201420389151.6	日发纺机	2014-7-15	2014-11-5	原始取得
101	一种转杯纺纱机的锭位信号灯	实用新型	201420397699.5	日发纺机	2014-7-18	2014-11-12	原始取得
102	一种转杯纺纱机中间支撑机构	实用新型	201420396914.X	日发纺机	2014-7-18	2014-11-12	原始取得
103	一种倍捻机节能锭子	实用新型	201420429368.5	日发纺机	2014-7-31	2015-3-11	原始取得
104	一种内衣机压针装置	实用新型	201420569540.7	日发纺机	2014-9-29	2014-12-31	原始取得
105	一种用于无缝内衣机的废纱箱组件	实用新型	201420568951.4	日发纺机	2014-9-29	2014-12-31	原始取得
106	一种用于无缝内衣机的润滑油循环利用装置	实用新型	201420575264.5	日发纺机	2014-9-30	2014-12-31	原始取得
107	倍捻机锭子驱动机构	实用新型	201420647896.8	日发纺机	2014-10-31	2015-3-4	原始取得
108	一种横动连接导向装置	实用新型	201420691833.2	日发纺机	2014-11-18	2015-4-1	原始取得
109	一种盘式张力器	实用新型	201420691846.X	日发纺机	2014-11-18	2015-3-18	原始取得
110	一种无级变速引纱卷绕装置	实用新型	201420691688.8	日发纺机	2014-11-18	2015-3-18	原始取得
111	精密络筒机张紧装置安全机构	实用新型	201420693278.7	日发纺机	2014-11-19	2015-3-18	原始取得
112	一种匀捻器	实用新型	201420740780.9	日发纺机	2014-12-2	2015-5-6	原始取得
113	一种用于针织圆机的线夹剪刀机构	实用新型	201420811120.5	日发纺机	2014-12-18	2015-7-1	原始取得
114	一种摆动式的三角组件	实用新型	201420825996.5	日发纺机	2014-12-23	2015-7-1	原始取得
115	一种无缝内衣机针筒套	实用新型	201420829587.2	日发纺机	2014-12-23	2015-5-20	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
116	一种内衣机喂纱装置	实用新型	201420869287.7	日发纺机	2014-12-31	2015-6-10	原始取得
117	一种改进型匀捻器	实用新型	201520057819.1	日发纺机	2015-1-28	2015-7-29	原始取得
118	转杯纺纱机喂棉罗拉控制装置	实用新型	201520071134.2	日发纺机	2015-1-31	2015-12-16	原始取得
119	一种转杯纺纱机纺纱器排杂防堵装置	实用新型	201520190535.X	日发纺机	2015-4-1	2015-7-29	原始取得
120	一种用于转杯纺纱机单锭转杯的测速装置	实用新型	201520208199.7	日发纺机	2015-4-8	2015-7-29	原始取得
121	并纱机氨纶悬停装置	实用新型	201520206927.0	日发纺机	2015-4-8	2015-7-29	原始取得
122	一种针织圆机调线机构	实用新型	201520211163.4	日发纺机	2015-4-9	2015-8-12	原始取得
123	一种新型紧密纺张紧板	实用新型	201520277832.8	日发纺机	2015-4-30	2015-8-19	原始取得
124	一种用于转杯纺纱机自动落筒小车位置测量装置	实用新型	201520277810.1	日发纺机	2015-4-30	2015-8-19	原始取得
125	一种针织圆机线夹增强吸风装置	实用新型	201520288727.4	日发纺机	2015-5-6	2015-9-16	原始取得
126	一种多跑道中间片选针系统	实用新型	201520312428.X	日发纺机	2015-5-13	2015-8-26	原始取得
127	一种新型圆机	实用新型	201520307254.8	日发纺机	2015-5-13	2015-9-2	原始取得
128	一种用于转杯纺纱机落筒小车的筒子架开启装置	实用新型	201520305014.4	日发纺机	2015-5-13	2015-9-16	原始取得
129	一种针织圆机提花编织机构	实用新型	201520307241.0	日发纺机	2015-5-13	2015-8-26	原始取得
130	一种半自动送风散热器控制箱	实用新型	201520339660.2	日发纺机	2015-5-22	2015-8-19	原始取得
131	一种用于气流纺的自动收集排杂装置	实用新型	201520348355.X	日发纺机	2015-5-26	2015-9-9	原始取得
132	并纱机纱管直径感知装置	实用新型	201520385464.9	日发纺机	2015-6-5	2015-9-23	原始取得
133	一种风箱滤网自动清洁装置	实用新型	201520412477.0	日发纺机	2015-6-16	2015-11-18	原始取得
134	一种新型罗拉座组件	实用	201520412911.5	日发	2015-6-16	2016-1-20	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
		新型		纺机			取得
135	一种转杯纺纱机的避振缸	实用新型	201520412631.4	日发纺机	2015-6-16	2016-1-20	原始取得
136	一种转杯纺纱机的避振缸液压油回收机构	实用新型	201520412905.X	日发纺机	2015-6-16	2015-10-28	原始取得
137	一种转杯纺纱机的补偿器的安装工具	实用新型	201520412369.3	日发纺机	2015-6-16	2015-11-11	原始取得
138	一种转杯纺纱机的电器控制板安装结构	实用新型	201520413032.4	日发纺机	2015-6-16	2015-11-11	原始取得
139	一种转杯纺纱机的留尾风管安装结构	实用新型	201520413057.4	日发纺机	2015-6-16	2015-11-4	原始取得
140	一种转杯纺纱机的留尾风管组件	实用新型	201520412127.4	日发纺机	2015-6-16	2015-11-18	原始取得
141	一种转杯纺纱机的落筒罩板支撑结构	实用新型	201520412098.1	日发纺机	2015-6-16	2015-11-18	原始取得
142	一种转杯纺纱机的微动拨纱座总成	实用新型	201520412590.9	日发纺机	2015-6-16	2015-11-4	原始取得
143	一种转杯纺纱机落筒小车行走装置	实用新型	201520411845.X	日发纺机	2015-6-16	2015-11-18	原始取得
144	一种转杯纺纱机的横动杆支撑机构	实用新型	201520449696.6	日发纺机	2015-6-25	2015-11-11	原始取得
145	一种纱线卷绕装置用双腔避振油缸	实用新型	201520477840.7	日发纺机	2015-6-30	2015-11-11	原始取得
146	一种转杯纺纱机的吸纱圈装置	实用新型	201520481861.6	日发纺机	2015-7-1	2015-10-14	原始取得
147	一种落纱机的放管装置	实用新型	201520488612.X	日发纺机	2015-7-9	2015-11-18	原始取得
148	一种落纱机的取纱装置	实用新型	201520488629.5	日发纺机	2015-7-9	2015-11-18	原始取得
149	一种纺纱机的引纱皮辊电磁铁组件	实用新型	201520488615.3	日发纺机	2015-7-9	2015-11-18	原始取得
150	一种纺纱机的引纱皮辊自动联动装置	实用新型	201520488583.7	日发纺机	2015-7-9	2015-12-30	原始取得
151	一种转杯纺纱机的两段式托纱杆机构	实用新型	201520609319.4	日发纺机	2015-8-14	2015-12-30	原始取得
152	梳棉机活动盖板	实用新型	201520661807.X	日发纺机	2015-8-28	2015-12-16	原始取得
153	一种针织圆机的吹风气路装置	实用新型	201520734703.7	日发纺机	2015-9-22	2016-2-10	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
154	络筒机背压测量装置	实用新型	201520784088.0	日发纺机	2015-10-10	2016-3-16	原始取得
155	一种络筒导纱装置	实用新型	201520886877.5	日发纺机	2015-11-9	2016-3-9	原始取得
156	一种自动穿经机的经纱供给及切换机构	实用新型	201520962804.X	日发纺机	2015-11-30	2016-5-4	原始取得
157	一种张力传感器	实用新型	201520986108.2	日发纺机	2015-12-3	2016-5-4	原始取得
158	纺织机械驱动器电流无级调节装置	实用新型	201521064798.2	日发纺机	2015-12-18	2016-4-20	原始取得
159	纱线气圈检测装置	实用新型	201521075603.4	日发纺机	2015-12-21	2016-4-20	原始取得
160	一种新型张力传感器	实用新型	201620100233.3	日发纺机	2016-2-2	2016-8-31	原始取得
161	一种纺纱设备物联网控制系统	实用新型	201621024659.1	日发纺机	2016-8-31	2017-3-1	原始取得
162	一种单锭倍捻机控制系统	实用新型	201720576563.4	日发纺机	2017-5-23	2018-4-17	原始取得
163	一种锭位信息装置	实用新型	201720576562.X	日发纺机	2017-5-23	2018-4-17	原始取得
164	一种锭子速度测量装置	实用新型	201720581315.9	日发纺机	2017-5-23	2017-12-26	原始取得
165	一种直捻机报警装置	实用新型	201720743836.X	日发纺机	2017-6-23	2018-1-2	原始取得
166	一种纱线卷绕辊机构	实用新型	201720754031.5	日发纺机	2017-6-27	2018-1-2	原始取得
167	一种直捻机锭子驱动机构	实用新型	201720754033.4	日发纺机	2017-6-27	2018-1-2	原始取得
168	一种直捻机纱线张力测量装置	实用新型	201720753990.5	日发纺机	2017-6-27	2018-2-9	原始取得
169	一种运用于大葱移栽机上的侧轮辅助机构	实用新型	201721111199.0	日发纺机	2017-8-31	2018-4-20	原始取得
170	一种运用于大葱移栽机上的预备秧苗架	实用新型	201721104592.7	日发纺机	2017-8-31	2018-4-20	原始取得
171	一种运用于大葱移栽机上的预备秧苗架盘	实用新型	201721105777.X	日发纺机	2017-8-31	2018-4-20	原始取得
172	一种蔬菜移栽机连接安装机构	实用新型	201721213064.5	日发纺机	2017-9-21	2018-3-30	原始取得
173	一种蔬菜移栽机秧苗下	实用	201721213355.4	日发	2017-9-21	2018-3-30	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	压机构	新型		纺机			取得
174	一种用于蔬菜移栽机的秧苗输送装置	实用新型	201721218274.3	日发纺机	2017-9-21	2018-5-25	原始取得
175	一种运用于蔬菜移栽机上的凸轮传动机构	实用新型	201721213236.9	日发纺机	2017-9-21	2018-3-30	原始取得
176	一种侧轮辅助支架	实用新型	201721619596.9	日发纺机	2017-11-28	2018-6-22	原始取得
177	一种齿轮配比机构	实用新型	201721619165.2	日发纺机	2017-11-28	2018-6-22	原始取得
178	一种齿轮限位、防尘机构	实用新型	201721614201.6	日发纺机	2017-11-28	2018-6-22	原始取得
179	一种齿形传动离合器装置	实用新型	201721613850.4	日发纺机	2017-11-28	2018-6-22	原始取得
180	一种防抱死离合机构	实用新型	201721619579.5	日发纺机	2017-11-28	2018-10-23	原始取得
181	一种分离式离合器机构	实用新型	201721619866.6	日发纺机	2017-11-28	2018-7-13	原始取得
182	一种三工位齿轮换挡机构	实用新型	201721614682.0	日发纺机	2017-11-28	2018-6-22	原始取得
183	一种双摆杆式摩擦环离合器机构	实用新型	201721620318.5	日发纺机	2017-11-28	2018-7-13	原始取得
184	一种凸轮式离合器机构	实用新型	201721619604.X	日发纺机	2017-11-28	2018-6-22	原始取得
185	一种运用于大葱移栽机上的弹出机构	实用新型	201721620221.4	日发纺机	2017-11-28	2018-6-22	原始取得
186	一种运用于大葱移栽机上的夹持轮机构	实用新型	201721619150.6	日发纺机	2017-11-28	2018-6-22	原始取得
187	一种运用于大葱移栽机上的苗盘输送机构	实用新型	201721619598.8	日发纺机	2017-11-28	2018-6-22	原始取得
188	一种轴承安装机构	实用新型	201721620427.7	日发纺机	2017-11-28	2018-7-17	原始取得
189	一种大葱移栽机上的车架连接结构	实用新型	201820149583.8	日发纺机	2018-1-29	2018-10-2	原始取得
190	一种运用于大葱移栽机上的输送带机构	实用新型	201820149400.2	日发纺机	2018-1-29	2018-10-2	原始取得
191	一种纺纱机	实用新型	201820269261.7	日发纺机	2018-2-26	2018-10-26	原始取得
192	一种大葱移栽机覆土装置	实用新型	201820913331.8	日发纺机	2018-6-13	2018-12-25	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
193	一种蔬菜移栽机铲土装置	实用新型	201820913333.7	日发纺机	2018-6-13	2018-12-25	原始取得
194	一种移栽机自动复位油门把手	实用新型	201820912210.1	日发纺机	2018-6-13	2018-12-21	原始取得
195	一种大葱移栽机传动轴结构	实用新型	201820917191.1	日发纺机	2018-6-13	2018-12-21	原始取得
196	一种全自动蔬菜移栽机	实用新型	201821008030.7	日发纺机	2018-6-28	2019-1-22	原始取得
197	一种用于农机行业离合器刹车机构	实用新型	201821008077.3	日发纺机	2018-6-28	2019-1-22	原始取得
198	一种自动复位机构	实用新型	201821008078.8	日发纺机	2018-6-28	2019-1-22	原始取得
199	一种剑杆头	实用新型	201020260630.X	山东日发	2010-7-16	2011-2-16	原始取得
200	箝动起毛圈机构	实用新型	201020260631.4	山东日发	2010-7-16	2011-2-16	原始取得
201	一种剑杆织机的驱动机构	实用新型	201020564817.9	山东日发	2010-10-18	2011-5-18	原始取得
202	线性绞边器	实用新型	201020564921.8	山东日发	2010-10-18	2011-5-18	原始取得
203	线性选纬器	实用新型	201020564820.0	山东日发	2010-10-18	2011-5-18	原始取得
204	帘子布喷气织机布边处理装置	实用新型	201220170876.7	山东日发	2012-4-20	2012-12-5	原始取得
205	一种无梭织机卷布控制装置	实用新型	201220171044.7	山东日发	2012-4-20	2012-12-5	原始取得
206	一种喷气织机主喷气压自动调节装置	实用新型	201220170874.8	山东日发	2012-4-20	2012-12-5	原始取得
207	一种帘子布喷气织机气动边撑装置	实用新型	201220171050.2	山东日发	2012-4-20	2012-12-5	原始取得
208	内嵌制动式驱动皮带轮组件	实用新型	201220171066.3	山东日发	2012-4-20	2012-12-5	原始取得
209	一种织机卷布辊	实用新型	201220171068.2	山东日发	2012-4-20	2012-12-5	原始取得
210	一种毛巾织机毛经恒张力控制装置	实用新型	201320117610.0	山东日发	2013-3-14	2013-9-4	原始取得
211	一种喷气织机专用流量计装置	实用新型	201320116627.4	山东日发	2013-3-14	2013-9-4	原始取得
212	一种毛巾织机布边处理	实用	201320116595.8	山东	2013-3-14	2013-9-4	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	装置	新型		日发			取得
213	一种喷气玻纤织机布边压纱装置	实用新型	201320118127.4	山东日发	2013-3-14	2013-9-4	原始取得
214	一种防止经纱粘连装置	实用新型	201320124594.8	山东日发	2013-3-19	2013-9-4	原始取得
215	一种织机储纬装置	实用新型	201320148954.8	山东日发	2013-3-28	2013-9-4	原始取得
216	一种织机热切边装置	实用新型	201320148037.X	山东日发	2013-3-28	2013-9-4	原始取得
217	一种废边纱线卷取调速装置	实用新型	201320462010.8	山东日发	2013-7-31	2014-2-12	原始取得
218	一种剑杆头底板	实用新型	201320530792.4	山东日发	2013-8-27	2014-2-12	原始取得
219	一种剑杆提花织机失电气动制动装置	实用新型	201320530875.3	山东日发	2013-8-27	2014-2-12	原始取得
220	一种导钩	实用新型	201320530204.7	山东日发	2013-8-27	2014-2-12	原始取得
221	电路板作业系统用机架	实用新型	201320582150.9	山东日发	2013-9-18	2014-4-30	原始取得
222	电路板作业系统	实用新型	201320578515.0	山东日发	2013-9-18	2014-2-12	原始取得
223	电子元器件供给装置	实用新型	201320582126.5	山东日发	2013-9-18	2014-4-30	原始取得
224	电子元件多吸嘴吸取、放置头	实用新型	201320578523.5	山东日发	2013-9-18	2014-4-30	原始取得
225	电路板传送装置	实用新型	201320577989.3	山东日发	2013-9-18	2014-4-30	原始取得
226	电子元器件搬运装置	实用新型	201320582543.X	山东日发	2013-9-18	2014-4-30	原始取得
227	对电路板作业系统	实用新型	201420167309.5	山东日发	2014-4-4	2014-8-27	原始取得
228	织机送经减速装置	实用新型	201420356630.8	山东日发	2014-6-30	2014-12-24	原始取得
229	遛马机	实用新型	201420396569.X	山东日发	2014-7-18	2014-12-24	原始取得
230	动物饲养用草料添加装置	实用新型	201420396578.9	山东日发	2014-7-18	2014-12-24	原始取得
231	毛巾织机用起毛圈装置	实用新型	201420408093.7	山东日发	2014-7-23	2014-12-24	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
232	喷水织机电电子假捻机构	实用新型	201420456872.4	山东日发	2014-8-14	2014-12-24	原始取得
233	喷气织机剪纬用电子剪刀直驱装置	实用新型	201420456874.3	山东日发	2014-8-14	2014-12-24	原始取得
234	电子零部件安装头种类识别装置	实用新型	201420509701.3	山东日发	2014-9-4	2015-3-18	原始取得
235	一种齿轮箱体放气装置	实用新型	201420542903.8	山东日发	2014-9-19	2015-3-18	原始取得
236	一种防止织物取绕打滑的下压紧装置	实用新型	201420542884.9	山东日发	2014-9-19	2015-3-18	原始取得
237	一种织机润滑油回油管冷却装置	实用新型	201420542881.5	山东日发	2014-9-19	2015-3-18	原始取得
238	一种卷布辊装置	实用新型	201420541604.2	山东日发	2014-9-19	2015-3-18	原始取得
239	一种剑杆织机经纱废边收集器	实用新型	201420541602.3	山东日发	2014-9-19	2015-3-18	原始取得
240	一种由主电机驱动的大提花倒车机构	实用新型	201420541562.2	山东日发	2014-9-19	2015-3-18	原始取得
241	织机用双刺轴边撑装置	实用新型	201520267367.X	山东日发	2015-4-29	2015-9-30	原始取得
242	喷气织机用供气和储气装置	实用新型	201520565226.6	山东日发	2015-7-30	2015-12-9	原始取得
243	飞达基台夹紧装置	实用新型	201520564002.3	山东日发	2015-7-30	2015-12-16	原始取得
244	电子元件安装机的废料带切断装置	实用新型	201520563945.4	山东日发	2015-7-30	2015-12-16	原始取得
245	针织圆机套筒组件	实用新型	201520565228.5	山东日发	2015-7-30	2015-12-16	原始取得
246	针织圆机传动装置	实用新型	201520563812.7	山东日发	2015-7-30	2015-12-9	原始取得
247	单面针织圆机喂纱装置	实用新型	201520564135.0	山东日发	2015-7-30	2015-12-16	原始取得
248	织机用气动折入边装置	实用新型	201520563535.X	山东日发	2015-7-30	2015-12-9	原始取得
249	喷气织机用引纬装置	实用新型	201520669265.0	山东日发	2015-8-31	2016-1-20	原始取得
250	元件安装机的吸嘴更换装置	实用新型	201520669082.9	山东日发	2015-8-31	2016-1-20	原始取得
251	贴装头安装装置	实用	201520669156.9	山东	2015-8-31	2016-1-20	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
		新型		日发			取得
252	轻量化的吸嘴及夹持装置	实用新型	201520669131.9	山东日发	2015-8-31	2016-1-20	原始取得
253	自动穿经机分绞保护装置	实用新型	201520962862.2	山东日发	2015-11-30	2016-5-4	继受取得
254	自动调整喷气织机纬纱到达时间的装置	实用新型	201620071992.1	山东日发	2016-1-25	2016-8-17	原始取得
255	毛巾织机用辅助刹车装置	实用新型	201620071353.5	山东日发	2016-1-25	2016-8-31	原始取得
256	喷气织机主喷、辅助主喷及辅喷与电磁阀一体化引纬结构	实用新型	201620136799.1	山东日发	2016-2-23	2016-7-27	原始取得
257	电子基板传送调宽装置	实用新型	201620136299.8	山东日发	2016-2-23	2016-7-13	原始取得
258	一种织机在线温度报警显示装置	实用新型	201620173631.8	山东日发	2016-3-8	2016-9-28	原始取得
259	自动穿经机穿经位置检测装置	实用新型	201620175101.7	山东日发	2016-3-8	2016-8-17	继受取得
260	自动穿经机钢箱输送装置	实用新型	201620175796.9	山东日发	2016-3-8	2016-10-12	继受取得
261	自动穿经机分绞保护装置	实用新型	201620176725.0	山东日发	2016-3-8	2016-7-13	继受取得
262	一种穿经机全自动排纱装置	实用新型	201620225201.6	山东日发	2016-3-23	2016-8-24	继受取得
263	一种穿经机钢箱驱动器	实用新型	201620225212.4	山东日发	2016-3-23	2016-8-24	继受取得
264	一种自动穿经机的卸纱机构	实用新型	201620274131.3	山东日发	2016-4-6	2016-8-24	继受取得
265	一种气动剪刀及折入边装置	实用新型	201620412918.1	山东日发	2016-5-6	2016-9-28	原始取得
266	一种应用于中分幅织机的气动剪刀及折入边装置	实用新型	201620412312.8	山东日发	2016-5-6	2016-12-7	原始取得
267	一种纺织用的数字式纬纱探测装置	实用新型	201620599446.5	山东日发	2016-6-17	2016-11-23	继受取得
268	一种应用于喷气织机的Ether MAC 总线系统	实用新型	201620739422.5	山东日发	2016-7-13	2017-1-4	原始取得
269	一种喷气织机引纬控制系统	实用新型	201620739573.0	山东日发	2016-7-13	2017-1-4	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
270	一种喷气织机引纬控制系统	实用新型	201620742149.1	山东日发	2016-7-13	2017-1-4	原始取得
271	一种剑杆织机能量传递机构	实用新型	201620738328.8	山东日发	2016-7-13	2017-1-11	原始取得
272	一种干法连接的抗震混凝土梁柱	实用新型	201620852228.8	山东日发	2016-8-5	2017-1-11	原始取得
273	装配式混凝土墙与楼板干式连接结构	实用新型	201620852459.9	山东日发	2016-8-5	2017-1-11	原始取得
274	一种织机拨毛机构	实用新型	201621015711.7	山东日发	2016-8-31	2017-9-22	原始取得
275	一种防止纬纱掉纬的装置	实用新型	201621015834.0	山东日发	2016-8-31	2017-5-31	原始取得
276	一种新型预针刺机曲柄箱	实用新型	201621095933.4	山东日发	2016-9-30	2017-5-3	原始取得
277	一种曲柄箱轴承用的筒易定位喷油装置	实用新型	201621098220.3	山东日发	2016-9-30	2017-5-3	原始取得
278	一种可翻转使用的主针刺机曲柄箱	实用新型	201621098478.3	山东日发	2016-9-30	2017-5-3	原始取得
279	一种剑杆织机新型计数装置	实用新型	201621156519.X	山东日发	2016-10-31	2017-5-3	原始取得
280	一种剑头钳纬器清洁装置	实用新型	201621156291.4	山东日发	2016-10-31	2017-5-3	原始取得
281	一种交叉铺网机带用的纠偏保护装置	实用新型	201621305764.2	山东日发	2016-11-30	2017-9-22	原始取得
282	一种喷气织机数字化探纬检测设备	实用新型	201621300344.5	山东日发	2016-11-30	2017-6-16	原始取得
283	一种织机能量传递机构	实用新型	201621345490.X	山东日发	2016-12-8	2017-6-16	原始取得
284	一种应用于喷水织机的斜角假捻装置	实用新型	201621390982.0	山东日发	2016-12-16	2017-10-24	原始取得
285	一种气压棉箱幅宽调整装置	实用新型	201621390981.6	山东日发	2016-12-16	2017-7-28	原始取得
286	一种气压棉箱输出厚度调整装置	实用新型	201621449873.1	山东日发	2016-12-27	2017-12-5	原始取得
287	一种简易地脚调节装置	实用新型	201720031983.4	山东日发	2017-1-11	2017-10-3	原始取得
288	一种双 Z 轴电子贴装设备	实用新型	201720031981.5	山东日发	2017-1-11	2017-7-28	原始取得
289	一种双模组多轨道电路	实用	201720089745.9	山东	2017-1-20	2018-1-26	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	基板传输装置	新型		日发			取得
290	一种集成化通用贴装平台	实用新型	201720082967.8	山东日发	2017-1-20	2018-1-26	原始取得
291	一种定位可靠结构紧凑的升降平台	实用新型	201720076799.1	山东日发	2017-1-20	2017-10-3	原始取得
292	一种可在线更换料盘的托盘式电子元件供给装置	实用新型	201720137074.9	山东日发	2017-2-15	2017-10-3	原始取得
293	赛马马闸的开门装置	实用新型	201720137092.7	山东日发	2017-2-15	2017-8-29	原始取得
294	多个伺服电机液冷系统	实用新型	201720162616.8	山东日发	2017-2-22	2017-8-29	原始取得
295	一种穿经机钢筘的筘片间缝隙的检测装置	实用新型	201720230311.6	山东日发	2017-3-10	2017-12-26	继受取得
296	自动穿经机筘刀插入装置	实用新型	201720281607.0	山东日发	2017-3-22	2017-10-17	继受取得
297	一种自动穿经机的中拨纱机构	实用新型	201720282071.4	山东日发	2017-3-22	2017-10-17	继受取得
298	梳理机的墙板支座升降调节装置	实用新型	201720318227.X	山东日发	2017-3-29	2017-12-5	原始取得
299	一种梳理机漏底的新型多向调节机构	实用新型	201720318215.7	山东日发	2017-3-29	2017-12-5	原始取得
300	一种新型防轴承抱死的毛刷辊结构	实用新型	201720330150.8	山东日发	2017-3-30	2017-12-5	原始取得
301	一种针刺机推杆用导向装置	实用新型	201720330260.4	山东日发	2017-3-30	2017-12-5	原始取得
302	一种梳理机挡风辊支承调整装置	实用新型	201720336845.7	山东日发	2017-3-31	2017-12-5	原始取得
303	一种喂棉板间隙调节及压力卸载装置	实用新型	201720336842.3	山东日发	2017-3-31	2017-12-5	原始取得
304	一种梳理机拆分机构	实用新型	201720336841.9	山东日发	2017-3-31	2017-12-5	原始取得
305	一种梳理机的输出皮帘保护装置	实用新型	201720436038.2	山东日发	2017-4-24	2018-1-26	原始取得
306	一种梳理机输出皮帘用涨紧调节装置	实用新型	201720436123.9	山东日发	2017-4-24	2017-12-5	原始取得
307	一种毛巾织机纬纱夹持装置	实用新型	201720436153.X	山东日发	2017-4-24	2017-12-5	原始取得
308	一种喷气织机纬停自动	实用	201720438353.9	山东	2017-4-24	2017-12-5	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	处理的装置	新型		日发			取得
309	一种梳理机的漏底调节装置	实用新型	201720567076.1	山东日发	2017-5-19	2018-1-26	原始取得
310	一种梳理机分车用齿轮齿条中心距自适应机构	实用新型	201720568752.7	山东日发	2017-5-19	2018-1-26	原始取得
311	一种六连杆曲柄开口装置	实用新型	201720567224.X	山东日发	2017-5-19	2018-1-26	原始取得
312	一种梳理机的分车保护装置	实用新型	201720573753.0	山东日发	2017-5-22	2018-1-26	原始取得
313	一种梳理机压辊固定及调节机构	实用新型	201720685821.2	山东日发	2017-6-12	2018-1-26	原始取得
314	一种应用于毛巾剑杆织机的经轴更换辅助装置	实用新型	201721037993.5	山东日发	2017-8-18	2018-5-8	原始取得
315	更换系统及其运输车	实用新型	201721047385.2	山东日发	2017-8-21	2018-2-23	原始取得
316	一种应用于织布车间的智能化中转系统	实用新型	201721048815.2	山东日发	2017-8-21	2018-5-8	原始取得
317	一种用于存放织轴和卷布轴的可实现定位传输的储存装置	实用新型	201721048817.1	山东日发	2017-8-21	2018-5-8	原始取得
318	一种剑杆织机十二色选纬装置	实用新型	201721053576.X	山东日发	2017-8-22	2018-5-8	原始取得
319	一种梳理机罩门的升降控制装置	实用新型	201721320562.X	山东日发	2017-10-13	2018-6-8	原始取得
320	一种应用于非织造行业的气压棉箱控制装置	实用新型	201721321165.4	山东日发	2017-10-13	2018-5-8	原始取得
321	一种可旋转的纬纱加油装置	实用新型	201721530581.5	山东日发	2017-11-15	2018-9-18	原始取得
322	偏心打纬摇轴机构	实用新型	201721686853.0	山东日发	2017-12-6	2018-7-6	原始取得
323	一种喷气织机用辅喷集装电磁阀组	实用新型	201721748620.9	山东日发	2017-12-14	2018-7-6	原始取得
324	一种喷水织机打纬轴防水圈	实用新型	201820845114.X	山东日发	2018-6-1	2019-2-1	原始取得
325	一种用于毛巾织机的起圈装置	实用新型	201821068804.5	山东日发	2018-7-6	2019-2-26	原始取得
326	主动送经装置	实用新型	201821084820.3	山东日发	2018-7-10	2019-4-19	原始取得
327	一种梳理机压辊防积棉	实用	201821124821.6	山东	2018-7-17	2019-4-19	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	机构	新型		日发			取得
328	一种纬纱保持机构	实用新型	201821237146.8	山东日发	2018-8-2	2019-4-19	原始取得
329	一种绒经辅助送经装置	实用新型	201821237148.7	山东日发	2018-8-2	2019-4-19	原始取得
330	穿经机停经片自动加料补给装置	实用新型	201821259876.8	山东日发	2018-8-6	2019-3-9	原始取得
331	穿经机自动分绞装置	实用新型	201821259849.0	山东日发	2018-8-6	2019-3-29	原始取得
332	一种经轴快转速拆装置	实用新型	201821270281.2	山东日发	2018-8-7	2019-4-19	原始取得
333	一种经轴支撑装置	实用新型	201821270284.6	山东日发	2018-8-7	2019-4-19	原始取得
334	一种快速调整梭口角度的方法	实用新型	201610788926.0	山东日发	2016-8-31	2019-6-4	原始取得
335	一种布动起毛装置及布动起毛装置动力机构	实用新型	201821443705.0	山东日发	2018-9-4	2019-4-26	原始取得
336	一种剑杆织机	实用新型	201821451994.9	山东日发	2018-9-5	2019-6-4	原始取得
337	织机及其了机检测装置	实用新型	201821484702.1	山东日发	2018-9-11	2019-4-26	原始取得
338	一种织机上用的油箱润滑制冷却装置	实用新型	201821530223.9	山东日发	2018-9-18	2019-6-4	原始取得
339	一种喷水织机双弹簧引纬水泵	实用新型	201821530018.2	山东日发	2018-9-18	2019-6-4	原始取得
340	一种织机的回路感应式断经自停装置	实用新型	201821529885.4	山东日发	2018-9-18	2019-6-4	原始取得
341	一种纱线吸持机构	实用新型	201821530221.X	山东日发	2018-9-18	2019-7-12	原始取得
342	一种喷水织机的废边纱开口机构的动力传动装置	实用新型	201821530017.8	山东日发	2018-9-18	2019-7-12	原始取得
343	一种喷水织机引纬水管	实用新型	201821530692.0	山东日发	2018-9-18	2019-7-12	原始取得
344	一种绞边器传动装置	实用新型	201821547015.X	山东日发	2018-9-20	2019-6-21	原始取得
345	一种绞边或者废边织造绞边器	实用新型	201821547035.7	山东日发	2018-9-20	2019-8-30	原始取得
346	一种喷气织机及其织布	实用	201821882288.X	山东	2018-11-15	2019-7-19	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	幅宽调节装置	新型		日发			取得
347	一种织机用废边纱收集装置	实用新型	201821880046.7	山东日发	2018-11-15	2019-9-24	原始取得
348	一种织机用整体导轨梁	实用新型	201821880048.6	山东日发	2018-11-15	2019-9-24	原始取得
349	一种织机用废边纱轮定位装置	实用新型	201821880049.0	山东日发	2018-11-15	2019-9-24	原始取得
350	一种手动盘车装置	实用新型	201821880050.3	山东日发	2018-11-15	2019-9-24	原始取得
351	气压喂棉箱厚度调节装置	实用新型	201821884332.0	山东日发	2018-11-15	2019-9-24	原始取得
352	一种织机及其卷布装置	实用新型	201821910517.4	山东日发	2018-11-20	2019-8-20	原始取得
353	一种水喷射式织机及其水压检测装置	实用新型	201822211980.6	山东日发	2018-12-26	2019-9-17	原始取得
354	一种织机及其织轴轴承固定装置	实用新型	201822228882.3	山东日发	2018-12-27	2019-8-30	原始取得
355	一种应用于织机上的智能照明装置	实用新型	201920146667.0	山东日发	2019-1-28	2019-9-24	原始取得
356	梳理机漏底焊接工装	实用新型	201821765372.3	山东日发	2018-10-29	2019-9-24	原始取得
357	电子绞边机构	实用新型	201821862712.4	山东日发	2018-11-12	2019-9-24	原始取得
358	经纱张力测量机构	实用新型	201920091507.0	山东日发	2019-01-18	2019-9-20	原始取得
359	一种倍捻机防脱落调心顶盘组件	实用新型	201520494967.X	安徽日发	2015-7-8	2015.11.18	原始取得
360	一种倍捻机断电保护控制系统	实用新型	201520495003.7	安徽日发	2015-7-8	2015.11.18	原始取得
361	一种倍捻机智能控制系统	实用新型	201520495048.4	安徽日发	2015-7-8	2015.11.18	原始取得
362	一种氨纶纤维倍捻机衬锭组件	实用新型	201520495315.8	安徽日发	2015-7-8	2015.11.18	原始取得
363	一种智能化纺织车间集成控制系统	实用新型	201520495330.2	安徽日发	2015-7-8	2015.11.11	原始取得
364	一种倍捻机衬锭组件	实用新型	201520495343.X	安徽日发	2015-7-8	2015.11.18	原始取得
365	一种倍捻机断线保护落针组件	实用新型	201520495345.9	安徽日发	2015-7-8	2015.11.18	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
366	一种倍捻机超喂罗拉传动机构	实用新型	201520500320.3	安徽日发	2015-7-9	2015.11.18	原始取得
367	一种可检测纱线运行状态的导纱轮	实用新型	201520500348.7	安徽日发	2015-7-9	2015.11.18	原始取得
368	一种针织设备自动喂纱装置	实用新型	201520578354.4	安徽日发	2015-8-4	2015.12.2	原始取得
369	一种针织圆机哈夫盘	实用新型	201520578643.4	安徽日发	2015-8-4	2015.12.2	原始取得
370	一种用于针织设备的气动风门	实用新型	201520584637.X	安徽日发	2015-8-4	2015.12.9	原始取得
371	一种圆机压针量调节装置	实用新型	201520596971.7	安徽日发	2015-8-4	2015.12.16	原始取得
372	一种纺机负压管道气门阀	实用新型	201520596973.6	安徽日发	2015-8-4	2015.12.9	原始取得
373	一种针织圆机及其吹风装置	实用新型	201520584842.6	安徽日发	2015-8-5	2015.12.9	原始取得
374	一种用于针织圆机的压针装置	实用新型	201520597694.1	安徽日发	2015-8-5	2015.12.2	原始取得
375	一种用于倍捻机筒纱直径测量的装置	实用新型	201520784783.7	安徽日发	2015-10-10	2016.1.13	原始取得
376	一种用于倍捻机的断电同步停车装置	实用新型	201520793894.4	安徽日发	2015-10-12	2016.1.27	原始取得
377	一种单锭倍捻机刹车装置	实用新型	201520793908.2	安徽日发	2015-10-12	2016.1.27	原始取得
378	一种并纱机刹车装置	实用新型	201520793922.2	安徽日发	2015-10-12	2016.1.27	原始取得
379	一种气流纺落纱机不断纱取纱装置	实用新型	201620179446.X	安徽日发	2016-3-9	2016.7.6	原始取得
380	一种运用于气流纺上的引纱装置	实用新型	201620179532.0	安徽日发	2016-3-9	2016.8.24	原始取得
381	一种用于转杯纺纱机自动落筒小车定位装置	实用新型	201620179535.4	安徽日发	2016-3-9	2016.7.6	原始取得
382	一种气流纺落纱机推纱臂装置	实用新型	201620180913.0	安徽日发	2016-3-9	2016.7.6	原始取得
383	一种加捻车间数字化控制系统	实用新型	201620305026.1	安徽日发	2016-4-12	2016.8.31	原始取得
384	一种电锭气动锭子	实用新型	201620329529.2	安徽日发	2016-4-18	2016.8.24	原始取得
385	一种转杯纺纱机车身机	实用	201620354929.9	安徽	2016-4-22	2016.8.24	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	架	新型		日发			取得
386	一种转杯纺纱机的吸纱装置管路连接固定结构	实用新型	201620354930.1	安徽日发	2016-4-22	2016.8.24	原始取得
387	一种转杯纺纱机的阀门结构	实用新型	201620354958.5	安徽日发	2016-4-22	2016.8.24	原始取得
388	一种转杯纺纱机的吸纱圈支管	实用新型	201620355209.4	安徽日发	2016-4-22	2016.8.24	原始取得
389	一种转杯纺纱机半自动接头上的挡纱板结构	实用新型	201620355216.4	安徽日发	2016-4-22	2016.8.24	原始取得
390	一种用于气流纺纱机的引纱装置	实用新型	201620359100.8	安徽日发	2016-4-22	2016.8.24	原始取得
391	一种转杯纺纱机的筒子架结构	实用新型	201620359138.5	安徽日发	2016-4-22	2016.8.24	原始取得
392	一种转杯纺纱机的托纱板结构	实用新型	201620359140.2	安徽日发	2016-4-22	2016.8.24	原始取得
393	一种转杯纺纱机的断纱感应装置	实用新型	201620359168.6	安徽日发	2016-4-22	2016.8.24	原始取得
394	一种筒子架机构压力调节补偿器	实用新型	201620359200.0	安徽日发	2016-4-22	2016.8.24	原始取得
395	一种纺纱器的分配块结构	实用新型	201620365463.2	安徽日发	2016-4-26	2016.8.31	原始取得
396	一种运用于气流纺落纱机的双向活动伸缩管	实用新型	201620513644.5	安徽日发	2016-5-30	2016.12.7	原始取得
397	一种运用于气流纺的联合导轨装置	实用新型	201620513706.2	安徽日发	2016-5-30	2016.12.7	原始取得
398	一种用于转杯纺纱机辅助小车的二维码位置检测装置	实用新型	201620513717.0	安徽日发	2016-5-30	2016.12.7	原始取得
399	一种运用于气流纺落纱机上的收集排杂装置	实用新型	201620513736.3	安徽日发	2016-5-30	2016.12.7	原始取得
400	一种用于全自动转杯纺纱机接头机定位刹车装置	实用新型	201620626973.0	安徽日发	2016-6-21	2016.11.9	原始取得
401	一种转杯纺纱机龙带调节结构	实用新型	201620562969.2	安徽日发	2016-6-3	2016.10.26	原始取得
402	一种转杯纺纱机筒子架顶盘结构	实用新型	201620562997.4	安徽日发	2016-6-3	2016.10.26	原始取得
403	一种全自动转杯纺纱机接头机吸纱装置	实用新型	201620562999.3	安徽日发	2016-6-3	2016.10.26	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
404	一种用于全自动转杯纺纱机空管抓手装置	实用新型	201620563021.9	安徽日发	2016-6-3	2016.10.26	原始取得
405	一种气动引纱皮辊自动联动装置	实用新型	201620574606.0	安徽日发	2016-6-13	2016.11.2	原始取得
406	一种纺纱机导纱横动缓冲装置	实用新型	201620582919.0	安徽日发	2016-6-13	2016.11.2	原始取得
407	一种转杯纺纱机的落筒罩板	实用新型	201620574609.4	安徽日发	2016-6-13	2016.11.2	原始取得
408	一种转杯纺纱机分梳龙带的调节机构	实用新型	201620589475.3	安徽日发	2016-6-15	2016.11.2	原始取得
409	一种转杯纺纱机压轮调节机构	实用新型	201620589508.4	安徽日发	2016-6-15	2016.11.2	原始取得
410	一种用于全自动转杯纺纱机落筒系统纸管输送装置	实用新型	201620617696.7	安徽日发	2016-6-20	2016.11.9	原始取得
411	一种激光断纱计数检测装置	实用新型	201620800139.9	安徽日发	2016-7-27	2016.12.21	原始取得
412	一种用于转杯纺机储管架纸管放置装置	实用新型	201620807127.9	安徽日发	2016-7-28	2017.1.4	原始取得
413	一种用于转杯纺纱机筒管库纸管储存输送装置	实用新型	201620816422.0	安徽日发	2016-7-29	2017.2.8	原始取得
414	一种用于转杯纺纱机辅助小车双向位置测量装置	实用新型	201620816473.3	安徽日发	2016-7-29	2016.12.28	原始取得
415	一种倍捻机及其防断纱装置	实用新型	201620917411.1	安徽日发	2016-8-22	2017.1.18	原始取得
416	一种转杯纺纱机的罗拉轴压装工具	实用新型	201621177407.2	安徽日发	2016-10-27	2017-4-26	原始取得
417	一种大卷装气动穿纱倍捻锭子	实用新型	201611022339.7	安徽日发	2016-11-17	2019-1-22	原始取得
418	一种纺纱器排杂系统及其扩口型分配块	实用新型	201720281839.6	安徽日发	2017-3-22	2017-11-10	原始取得
419	一种转杯纺纱机车头横动导纱装置及其横动位置检测部件	实用新型	201720287243.7	安徽日发	2017-3-22	2017-11-10	原始取得
420	一种带上补风通道的纺纱器排杂系统	实用新型	201720293087.5	安徽日发	2017-3-24	2018-1-12	原始取得
421	一种纺纱器整体式罗拉轴结构	实用新型	201720371923.7	安徽日发	2017-4-10	2017-11-3	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
422	一种用于转杯纺纱机筒管库纱管储存输送装置	实用新型	201720405957.3	安徽日发	2017-4-18	2017-11-24	原始取得
423	一种双层化纤倍捻机集中控制系统	实用新型	201720405959.2	安徽日发	2017-4-18	2017-11-24	原始取得
424	一种用于转杯纺纱机筒管库纱管抓取装置	实用新型	201720406290.9	安徽日发	2017-4-18	2017-11-17	原始取得
425	一种纱线张力调节装置	实用新型	201720429149.0	安徽日发	2017-4-21	2017-12-8	原始取得
426	一种转杯纺纱机电机固定装置及其减振垫	实用新型	201720583454.5	安徽日发	2017-5-24	2018-1-12	原始取得
427	一种转杯纺纱机磁悬浮电机的锁紧装置	实用新型	201720583002.7	安徽日发	2017-5-24	2017-12-12	原始取得
428	一种纱管全自动化输送装置	实用新型	201720595845.9	安徽日发	2017-5-25	2017-12-12	原始取得
429	一种转杯纺纱机横动杆连接结构	实用新型	201720595861.8	安徽日发	2017-5-25	2017-12-12	原始取得
430	一种转杯纺纱器开架与闭合架组合结构	实用新型	201720651050.5	安徽日发	2017-6-7	2017-12-29	原始取得
431	一种基于模糊 PID 控制倍捻机多同步机主从控制系统	实用新型	201720688481.9	安徽日发	2017-6-14	2017-12-29	原始取得
432	一种转杯纺纱机用双开筒子架	实用新型	201720705345.6	安徽日发	2017-6-17	2017-12-26	原始取得
433	一种自动气流纺纱机落纱推纱装置	实用新型	201720714975.X	安徽日发	2017-6-19	2017-12-26	原始取得
434	一种自动气流纺纱机上管定位装置	实用新型	201720715001.3	安徽日发	2017-6-19	2017-12-26	原始取得
435	一种转杯纺纱机单锭拔插式吸纱圈结构	实用新型	201720745165.0	安徽日发	2017-6-23	2018-1-2	原始取得
436	一种纺纱机开架和闭合架的连接机构及其安全锁	实用新型	201720754309.9	安徽日发	2017-6-27	2018-1-19	原始取得
437	一种应用于化纤倍捻机的罗拉	实用新型	201721012960.5	安徽日发	2017-8-14	2018-3-13	原始取得
438	一种等离子喷涂防小辫子纱罗拉	实用新型	201721337358.9	安徽日发	2017-10-16	2018-4-17	原始取得
439	一种超喂罗拉独立传动机构	实用新型	201721337379.0	安徽日发	2017-10-16	2018-4-17	原始取得
440	一种顶盘	实用	201721466049.1	安徽	2017-11-6	2018-5-18	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
		新型		日发			取得
441	一种可调节筒子架	实用新型	201721466060.8	安徽日发	2017-11-6	2018-5-25	原始取得
442	一种槽筒	实用新型	201721739856.6	安徽日发	2017-12-14	2018-7-20	原始取得
443	纱线球形张力器	实用新型	201721749892.0	安徽日发	2017-12-14	2018-6-29	原始取得
444	一种气流纺纱机转杯轴承装置	实用新型	201721749895.4	安徽日发	2017-12-14	2018-6-29	原始取得
445	一种内置无刷电机的卷绕辊	实用新型	201820050277.9	安徽日发	2018-1-12	2018-7-24	原始取得
446	自均匀控制系统及梳棉机	实用新型	201820355971.1	安徽日发	2018-3-15	2018-10-12	继受取得
447	一种转杯纺纱机的罗拉头及其给棉装置	实用新型	201820375330.2	安徽日发	2018-3-20	2018-10-26	原始取得
448	梳棉机棉条检测装置	实用新型	201820497227.5	安徽日发	2018-4-9	2018-11-16	继受取得
449	一种转杯纺纱机联合小车自动清洁转杯装置	实用新型	201821129385.1	安徽日发	2018-7-16	2019-1-15	原始取得
450	一种转杯纺纱机联合小车纺纱器开合装置	实用新型	201821126066.5	安徽日发	2018-7-16	2019-1-15	原始取得
451	一种转杯纺纱机控制系统变频器通信控制结构	实用新型	201821129400.2	安徽日发	2018-7-16	2018-1-4	原始取得
452	一种转杯纺纱机挡纱板结构	实用新型	201821129384.7	安徽日发	2018-7-16	2019-1-15	原始取得
453	一种气流纺张力补偿装置	实用新型	201821129411.0	安徽日发	2018-7-16	2019-1-15	原始取得
454	一种导轨式设备行走装置	实用新型	201821125983.1	安徽日发	2018-7-16	2019-1-22	原始取得
455	一种转杯纺纱机联合小车种纱输送与吸收余纱装置	实用新型	201821126069.9	安徽日发	2018-7-16	2019-1-22	原始取得
456	一种转杯纺纱机同步断电控制系统中段取电结构	实用新型	201821129399.3	安徽日发	2018-7-16	2019-2-19	原始取得
457	一种转杯纺纱机联合小车吸纱装置	实用新型	201821126043.4	安徽日发	2018-7-16	2019-4-19	原始取得
458	一种倍捻机断电电源切换系统	实用新型	201821354087.2	安徽日发	2018-8-22	2019-5-7	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
459	一种倍捻机断电预警及同步电路	实用新型	201821353959.3	安徽日发	2018-8-22	2019-5-7	原始取得
460	一种转杯纺纱机联合小车开启臂装置	实用新型	201821427127.1	安徽日发	2018-8-31	2019-5-21	原始取得
461	一种转杯纺纱机联合小车取管放管装置	实用新型	201821416702.8	安徽日发	2018-8-31	2019-5-21	原始取得
462	一种转杯纺纱机断纱传感器和电清合并系统	实用新型	201821416530.4	安徽日发	2018-8-31	2019-5-21	原始取得
463	种转杯纺纱机卷绕和引纱控制装置	实用新型	201821416585.5	安徽日发	2018-8-31	2019-5-21	原始取得
464	一种磁悬浮纺纱器的安全锁机构	实用新型	201821476695.0	安徽日发	2018-9-11	2019-7-30	原始取得
465	一种转杯纺纱机单锭横动导纱机构	实用新型	201821613167.5	安徽日发	2018-9-30	2019-6-7	原始取得
466	一种转杯纺纱机筒管库上的抓管送管装置	实用新型	201821935618.7	安徽日发	2018-11-23	2019-7-19	原始取得
467	一种新型双层张力固定圈座	实用新型	201320358095.5	浙江日发	2013-6-20	2013-11-20	继受取得
468	袜机起针三角组合式刀具	实用新型	201320358132.2	浙江日发	2013-6-20	2013-11-20	继受取得
469	一种大口径袜机落袜防扭装置	实用新型	201520592446.8	浙江日发	2015-8-3	2015-11-18	继受取得
470	一种真毛毛圈机编织机构	实用新型	201520629010.1	浙江日发	2015-8-19	2015-12-2	继受取得
471	一种筒子架专用扭簧安装工具	实用新型	201620046127.1	浙江日发	2016-1-18	2016-7-6	原始取得
472	一种锭子防转装置	实用新型	201620044850.6	浙江日发	2016-1-18	2016-8-17	原始取得
473	精密络筒机筒管夹紧装置	实用新型	201620175970.X	浙江日发	2016-3-8	2016-8-24	原始取得
474	一种新型滑轨及滚轮组件	实用新型	201620225198.8	浙江日发	2016-3-23	2016-9-21	原始取得
475	一种穿经机钢筘全自动输送及检测装置	实用新型	201620227897.6	浙江日发	2016-3-23	2016-8-24	原始取得
476	棉袜机菱角升降装置	实用新型	201620273162.7	浙江日发	2016-4-1	2016-8-3	继受取得
477	针织机编织切换装置	实用新型	201620274463.1	浙江日发	2016-4-1	2016-8-3	继受取得
478	一种针织圆机上下轨道	实用	201620289591.3	浙江	2016-4-8	2016-8-3	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	检测装置	新型		日发			取得
479	一种针织圆机小探针弹簧	实用新型	201620289735.5	浙江日发	2016-4-8	2016-8-3	原始取得
480	一种针织圆机选针器调整装置	实用新型	201620291290.4	浙江日发	2016-4-8	2016-8-3	原始取得
481	一种倍捻机加捻盘	实用新型	201620381874.0	浙江日发	2016-4-29	2016-11-16	原始取得
482	一种压丝倍捻锭子	实用新型	201620383216.5	浙江日发	2016-4-29	2016-8-31	原始取得
483	一种针织圆机带限位的调线器装置	实用新型	201620459118.5	浙江日发	2016-5-19	2017-1-18	原始取得
484	一种针织圆机的压针马达机构	实用新型	201620457204.2	浙江日发	2016-5-19	2016-12-7	原始取得
485	一种网格圈张紧组件	实用新型	201620459143.3	浙江日发	2016-5-19	2016-12-7	原始取得
486	一种齿轮防护装置	实用新型	201620459196.5	浙江日发	2016-5-19	2016-11-30	原始取得
487	一种针织圆机的可控废纱箱	实用新型	201620459555.7	浙江日发	2016-5-19	2016-12-7	原始取得
488	一种轴承座装置	实用新型	201620460298.9	浙江日发	2016-5-19	2016-12-7	原始取得
489	一种针织圆机的机头微动检测装置	实用新型	201620460376.5	浙江日发	2016-5-19	2016-12-7	原始取得
490	一种针织圆机沉降片调整装置	实用新型	201620496833.6	浙江日发	2016-5-26	2016-10-12	原始取得
491	一种开舌针装置	实用新型	201620499360.5	浙江日发	2016-5-26	2016-10-12	原始取得
492	一种张力值分段采集装置	实用新型	201620576960.7	浙江日发	2016-6-13	2016-12-7	原始取得
493	一种防止筒纱安装臂砸落的装置	实用新型	201620689528.9	浙江日发	2016-6-28	2016-11-30	原始取得
494	一种用于直捻机的电子导纱装置	实用新型	201620702592.6	浙江日发	2016-7-1	2016-11-30	原始取得
495	精密络筒机卷绕背压连续检测装置	实用新型	201620731582.5	浙江日发	2016-7-8	2016-11-30	原始取得
496	一种落筒输送装置	实用新型	201620781223.0	浙江日发	2016-7-20	2016-12-14	原始取得
497	一种新型断针探针装置	实用新型	201620781604.9	浙江日发	2016-7-21	2016-12-14	继受取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
498	一种主动式张力装置	实用新型	201620800440.X	浙江日发	2016-7-28	2017-1-18	原始取得
499	一种用于落筒工艺的取纱装置	实用新型	201620800471.5	浙江日发	2016-7-28	2017-2-8	原始取得
500	一种适用于大口径针筒的针筒轴装置	实用新型	201620818905.4	浙江日发	2016-7-29	2017-1-25	继受取得
501	一种新型丝袜机的密度三角装置	实用新型	201620820049.6	浙江日发	2016-7-29	2017-1-25	继受取得
502	一种新型高速丝袜机的小剪刀装置	实用新型	201620823375.2	浙江日发	2016-7-29	2017-1-25	继受取得
503	一种六路蜘蛛袜编织机的喂纱装置	实用新型	201620824397.0	浙江日发	2016-7-29	2017-1-25	继受取得
504	一种倍捻机简易刹车装置	实用新型	201620887920.4	浙江日发	2016-8-17	2017-2-8	原始取得
505	一种纺机物联网监控装置	实用新型	201620956831.0	浙江日发	2016-8-29	2017-3-22	原始取得
506	一种集聚纺纱装置	实用新型	201621193563.8	浙江日发	2016-10-28	2017-4-26	原始取得
507	一种纺机设备的超喂装置	实用新型	201621210562.X	浙江日发	2016-11-10	2017-6-20	原始取得
508	一种细纱机滤网手动清洁装置	实用新型	201621287059.4	浙江日发	2016-11-29	2017-7-21	原始取得
509	一种吸棉笛管固定结构	实用新型	201621287137.0	浙江日发	2016-11-29	2017-7-21	原始取得
510	一种紧密纺还原环锭纺的装置	实用新型	201621287139.X	浙江日发	2016-11-29	2017-6-20	原始取得
511	一种针织圆机沉降片三角调整装置	实用新型	201621337747.7	浙江日发	2016-12-7	2017-6-13	原始取得
512	一种针织圆机罩板结构	实用新型	201621333616.1	浙江日发	2016-12-7	2017-8-4	原始取得
513	一种防止氨纶甩出的装置	实用新型	201720230312.0	浙江日发	2017-3-10	2017-11-24	原始取得
514	一种单锭按钮板装置	实用新型	201720293614.2	浙江日发	2017-3-24	2018-3-6	原始取得
515	一种纺机设备紧急停车引导装置	实用新型	201720383830.6	浙江日发	2017-4-13	2017-12-19	原始取得
516	一种锭子轴承拆卸装置	实用新型	201720438335.0	浙江日发	2017-4-25	2017-11-17	原始取得
517	一种用于安装紧密纺装	实用	201720438845.8	浙江	2017-4-25	2017-11-24	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
	置的罗拉座结构	新型		日发			取得
518	一种紧密纺加压装置	实用新型	201720440131.0	浙江日发	2017-4-25	2017-11-17	原始取得
519	一种紧密纺装置	实用新型	201720443874.3	浙江日发	2017-4-25	2017-11-17	原始取得
520	一种筒子架固定座结构	实用新型	201721104028.5	浙江日发	2017-8-31	2018-4-17	原始取得
521	一种直捻机控制系统数据通信结构	实用新型	201721124843.8	浙江日发	2017-9-4	2018-3-6	原始取得
522	一种用于纱筒输送的装置	实用新型	201721218641.X	浙江日发	2017-9-21	2018-3-30	原始取得
523	一种针织圆机传动机构	实用新型	201820945356.6	浙江日发	2018-6-19	2018-12-28	原始取得
524	一种针织圆机防护门	实用新型	201820942596.0	浙江日发	2018-6-19	2019-1-4	原始取得
525	一种化纤长丝倍捻磨毛一体机	实用新型	201821409182.8	浙江日发	2018-8-30	2019-4-26	原始取得
526	一种长丝磨毛装置	实用新型	201821415658.9	浙江日发	2018-8-30	2019-4-19	原始取得
527	一种直捻机双伺服导纱装置	实用新型	201821848743.4	浙江日发	2018-11-9	2019-7-19	原始取得
528	纺纱机接头小车	外观专利	201030303331.5	日发纺机	2010-2-8	2011-1-5	原始取得
529	转杯纺纱机接头小车	外观专利	201030252261.5	日发纺机	2010-7-28	2011-2-2	原始取得
530	半自动气流纺纱机接头小车	外观专利	201230350114.0	日发纺机	2012-7-30	2012-11-21	原始取得
531	直捻机	外观专利	201330068982.4	日发纺机	2013-3-18	2013-7-24	原始取得
532	筒管库	外观专利	201330657112.0	日发纺机	2013-12-31	2014-5-14	原始取得
533	自动络筒机	外观专利	201430000678.0	日发纺机	2014-1-2	2014-5-21	原始取得
534	半自动转杯纺纱机(上排风 RF30C)	外观专利	201430083556.2	日发纺机	2014-4-10	2014-7-30	原始取得
535	纺纱器 (RF30C)	外观专利	201430083960.X	日发纺机	2014-4-10	2014-8-6	原始取得
536	转杯纺纱机车头 (RS40)	外观专利	201430394286.7	日发纺机	2014-10-17	2015-2-25	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
537	转杯纺纱机车尾（RS40）	外观专利	201430393994.9	日发纺机	2014-10-17	2015-4-8	原始取得
538	腰口编织机	外观专利	201530129699.7	日发纺机	2015-5-6	2015-9-16	原始取得
539	毛巾剑杆织机剪刀轴型材	外观设计	201030238681.8	山东日发	2010-7-15	2011-4-20	原始取得
540	开关磁阻电机	外观设计	201030558273.0	山东日发	2010-10-18	2011-4-20	原始取得
541	喷气织机墙板	外观设计	201330063389.0	山东日发	2013-3-14	2013-7-31	原始取得
542	喷气织机覆盖件	外观设计	201330063375.9	山东日发	2013-3-14	2013-7-31	原始取得
543	喷水织机墙板	外观设计	201330364793.1	山东日发	2013-7-31	2014-2-12	原始取得
544	贴片机覆盖件	外观设计	201530142278.8	山东日发	2015-5-14	2015-9-30	原始取得
545	针织机组件（主上脚）	外观设计	201530284458.X	山东日发	2015-7-31	2015-12-9	原始取得
546	针织机组件（覆盖件）	外观设计	201530284410.9	山东日发	2015-7-31	2015-12-9	原始取得
547	针织机组件（大鼎）	外观设计	201530284504.6	山东日发	2015-7-31	2015-12-9	原始取得
548	喷水织机覆盖件	外观设计	201530378850.0	山东日发	2015-9-28	2016-1-20	原始取得
549	墙板(小)	外观设计	201630456817.X	山东日发	2016-8-31	2017-1-4	原始取得
550	剑杆织机整机覆盖件	外观设计	201630456755.2	山东日发	2016-8-31	2017-1-4	原始取得
551	覆盖件（剑杆织机左传剑箱及左墙板）	外观设计	201630456712.4	山东日发	2016-8-31	2017-1-4	原始取得
552	按钮盒(七按钮)	外观设计	201630459807.1	山东日发	2016-8-31	2017-2-15	原始取得
553	显示屏支撑组件	外观设计	201630456759.0	山东日发	2016-8-31	2017-3-15	原始取得
554	显示屏外罩	外观设计	201630459820.7	山东日发	2016-8-31	2017-6-16	原始取得
555	前盖板	外观设计	201630459821.1	山东日发	2016-8-31	2017-5-3	原始取得
556	按钮盒(六按钮)	外观	201630456715.8	山东	2016-8-31	2017-3-15	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
		设计		日发			取得
557	覆盖件(剑杆织机右传剑箱及右墙板)	外观设计	201630459800.X	山东日发	2016-8-31	2017-3-15	原始取得
558	收集箱(废布边)	外观设计	201630456771.1	山东日发	2016-8-31	2017-3-15	原始取得
559	梳理机(整机覆盖件)	外观设计	201730098753.5	山东日发	2017-3-29	2017-8-29	原始取得
560	固定架	外观设计	201730098573.7	山东日发	2017-3-29	2017-8-29	原始取得
561	针刺机(整机覆盖件)	外观设计	201730152123.1	山东日发	2017-4-28	2017-12-5	原始取得
562	喂入机(整机覆盖件)	外观设计	201730152122.7	山东日发	2017-4-28	2017-10-3	原始取得
563	电机罩壳(针刺机)	外观设计	201730336671.X	山东日发	2017-7-27	2018-1-26	原始取得
564	双板针刺机端部罩壳	外观设计	201730337089.5	山东日发	2017-7-27	2018-2-23	原始取得
565	梳理机门罩	外观设计	201730337553.0	山东日发	2017-7-27	2018-1-26	原始取得
566	梳理机门罩(侧面)	外观设计	201730501254.6	山东日发	2017-10-20	2018-7-6	原始取得
567	梳理机顶盖	外观设计	201730501248.0	山东日发	2017-10-20	2018-6-8	原始取得
568	踏台(梳理机)	外观设计	201730501255.0	山东日发	2017-10-20	2018-6-8	原始取得
569	按钮罩壳(毛巾剑杆织机)	外观设计	201730669093.1	山东日发	2017-12-26	2018-9-18	原始取得
570	毛巾剑杆织机(整机覆盖件)	外观设计	201730669097.X	山东日发	2017-12-26	2018-7-6	原始取得
571	罩壳(毛巾剑杆织机右墙板)	外观设计	201730669098.4	山东日发	2017-12-26	2018-7-6	原始取得
572	废布收集箱(毛巾剑杆织机)	外观设计	201730669108.4	山东日发	2017-12-26	2018-6-8	原始取得
573	后梁罩壳(毛巾剑杆织机)	外观设计	201730669055.6	山东日发	2017-12-26	2019-2-1	原始取得
574	罩壳(毛巾剑杆织机左墙板)	外观设计	201730669094.6	山东日发	2017-12-26	2019-2-1	原始取得
575	底座罩壳(毛巾剑杆织机)	外观设计	201730669,096.5	山东日发	2017-12-26	2019-2-1	原始取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	申请日	授予日	取得方式
576	凸轮箱罩壳(毛巾剑杆织机)	外观设计	201730669109.9	山东日发	2017-12-26	2019-2-26	原始取得
577	铺网机罩壳	外观设计	201830110079.2	山东日发	2018-3-23	2018-9-18	原始取得
578	织机	外观设计	201830455349.3	山东日发	2018-8-16	2019-2-1	原始取得
579	开关磁阻电机	外观设计	201830455386.4	山东日发	2018-8-16	2019-2-1	原始取得
580	落纱机	外观设计	201630264040.7	安徽日发	2016-6-21	2016.12.7	原始取得
581	纺纱器上罩壳	外观设计	201630651679.0	安徽日发	2016-12-28	2017-7-28	原始取得
582	并纱机(AW20)	外观设计	201730150173.6	安徽日发	2017-4-28	2017-10-27	原始取得
583	纺纱器	外观设计	201730254683.8	安徽日发	2017-6-20	2017-12-8	原始取得
584	转杯纺纱机车尾(RS30D)	外观设计	201830171340.X	安徽日发	2018-4-24	2018-8-28	原始取得
585	转杯纺纱机车头(RS30D)	外观设计	201830171391.2	安徽日发	2018-4-24	2018-8-28	原始取得
586	帘子线直捻机(TC11)	外观专利	201630545348.9	浙江日发	2016-11-10	2017-5-10	原始取得
587	双面圆机	外观专利	201830312934.8	浙江日发	2018-6-19	2018-10-26	原始取得
588	单面圆机	外观专利	201830312964.9	浙江日发	2018-6-19	2019-3-29	原始取得
589	倍捻机(ts20d)	外观设计	201830692090.4	浙江日发	2018-12-3	2019-4-26	原始取得

备注：①以上发明专利的保护期为二十年，实用新型和外观设计专利的保护期为十年，保护期自申请时间起算；

附表三：发行人软件著作权一览表

序号	著作权人	软件名称	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式
1	发行人	日发 RS50 转杯纺纱机控制软件 V1.0	2013SR155646	2009-4-16	2012-2-20	原始取得
2	发行人	日发 RS30 转杯纺纱机控制系统软件 V1.0	2014SR149261	2009-10-24	未发表	原始取得
3	发行人	日发 RS40 转杯纺纱机控制系统软件 V1.0	2014SR149547	2009-10-24	未发表	原始取得
4	发行人	日发半自动转杯纺纱控制系统软件 V1.0	2015SR022178	2013-11-5	未发表	原始取得
5	发行人	TS20 倍捻机控制系统软件 V1.0	2015SR091833	2014-5-25	未发表	原始取得
6	发行人	日发 RS40 转杯纺纱机系统分析软件 V1.0	2016SR333650	2014-7-1	未发表	原始取得
7	发行人	日发基于 matlab 转杯纺纱机接头仿真系统软件 V1.0	2015SR210929	2015-1-25	未发表	原始取得
8	发行人	日发 TC21 直捻机控制系统软件 V1.0	2015SR197890	2015-5-15	未发表	原始取得
9	发行人	日发基于 PLC 并纱机控制系统软件 V1.0	2017SR443442	2017-2-15	未发表	原始取得
10	发行人	日发半自动气流纺中段控制系统软件 V1.0	2017SR443431	2017-5-25	未发表	原始取得
11	发行人	日发高速卷绕设备人机界面系统软件 V1.0	2018SR728178	2018-5-20	未发表	原始取得
12	山东日发	日发 CRM 客户管理软件 V1.0	2011SR048289	2008-12-30	2009-1-25	原始取得
13	山东日发	新一代网络化喷气织机控制系统软件 V1.0	2019SR0299336	2016-3-10	未发表	继受取得
14	山东日发	山东日发供料器控制系统软件 V1.0	2017SR372543	2017-2-10	2017-2-10	原始取得
15	山东日发	山东日发贴片机数据管理系统软件 V1.0	2017SR529546	2017-2-10	2017-2-10	原始取得
16	山东日发	山东日发贴片机故障维护系统软件 V1.0	2017SR369241	2017-2-10	2017-2-10	原始取得
17	山东日发	山东日发贴片机 PCB 轨道传送系统软件 V1.0	2017SR369250	2017-2-10	2017-2-10	原始取得
18	山东日发	山东日发贴片机贴装位置	2017SR377180	2017-2-10	2017-2-10	原始取得

序号	著作权人	软件名称	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式
		检查系统软件 V1.0				取得
19	山东日发	山东日发贴片机贴装头测试系统软件 V1.0	2017SR372552	2017-2-10	2017-2-10	原始取得
20	山东日发	山东日发视觉贴片机轨道调宽系统软件 V1.0	2017SR652310	2017-2-10	2017-2-10	原始取得
21	山东日发	山东日发模组化高速双头贴片机控制系统软件 V1.0	2017SR370221	2017-2-10	2017-2-10	原始取得
22	山东日发	山东日发模组化多功能贴片机控制系统软件 V1.0	2017SR378818	2017-2-10	2017-2-10	原始取得
23	山东日发	山东日发高速高精度模组化贴片机自动校正系统软件 V1.0	2017SR378790	2017-2-10	2017-2-10	原始取得
24	山东日发	喷气织机监控站点软件 V1.0	2019SR0299341	2017-6-8	2017-6-8	继受取得
25	山东日发	日发单锭电路板检测控制系统软件 V1.0	2019SR0279145	2018-3-10	未发表	原始取得
26	山东日发	日发 AW22 精密并纱机控制系统软件 V1.0	2019SR0258973	2018-12-10	未发表	原始取得
27	山东日发	日发 BW32 精密络筒机控制系统软件 V1.0	2019SR0396912	2019-1-15	未发表	原始取得
28	山东日发	日发 BW32 精密络筒机单锭控制系统软件 V1.0	2019SR0389688	2019-2-10	未发表	原始取得
29	山东日发	日发 VS10 自动落筒小车控制系统软件 V1.0	2019SR0489647	2019-3-22	未发表	原始取得
30	山东日发	日发 VS10 自动接头小车信号巡检与移动定位控制系统软件 V1.0	2019SR0626446	2019-4-11	未发表	原始取得
31	山东日发	喷气织机控制系统软件 V1.0	2019SR0472409	2019-4-19	2019-4-19	原始取得
32	山东日发	自动穿经机排出停经片工艺数据处理系统软件 V1.0	2019SR0606521	2019-5-5	2019-5-5	原始取得
33	山东日发	自动穿经机排出综丝工艺数据处理系统软件 V1.0	2019SR0606526	2019-5-5	2019-5-5	原始取得
34	山东日发	自动穿经机钢筘及筘刀执行系统软件 V1.0	2019SR0604237	2019-5-5	2019-5-5	原始取得
35	山东日发	自动穿经机图像处理系统软件 V1.0	2019SR0604246	2019-5-5	2019-5-5	原始取得
36	山东日发	自动穿经机上卸左右综丝执行系统软件 V1.0	2019SR0604253	2019-5-5	2019-5-5	原始取得

序号	著作权人	软件名称	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式
37	山东日发	自动穿经机上纱勾纱系统软件 V1.0	2019SR0606931	2019-5-5	2019-5-5	原始取得
38	山东日发	自动穿经机穿经工艺数据处理系统软件 V1.0	2019SR0606941	2019-5-5	2019-5-5	原始取得
39	山东日发	自动穿经机上卸停经片执行系统软件 V1.0	2019SR0606954	2019-5-5	2019-5-5	原始取得
40	山东日发	自动穿经机设备调试系统软件 V1.0	2019SR0606959	2019-5-5	2019-5-5	原始取得
41	山东日发	自动穿经机气动式分绞系统软件 V1.0	2019SR0606970	2019-5-5	2019-5-5	原始取得
42	安徽日发	基于 PLC 的转杯纺自动落纱机控制系统 V1.0	2016SR330961	2015-11-5	未发表	原始取得
43	安徽日发	基于 PLC 的半自动转杯纺纱机控制系统 V2.0	2016SR067229	2015-11-11	未发表	原始取得
44	安徽日发	日发转杯纺筒管库控制系统 V1.0	2016SR330959	2016-5-5	未发表	原始取得
45	安徽日发	基于 PLC 的转杯纺单锭引纱控制系统 V1.0	2017SR520493	2016-11-5	未发表	原始取得
46	安徽日发	基于 PLC 的半自动转杯纺纱机双伺服纱线成型控制系统软件 V1.0	2017SR503525	2017-2-18	未发表	原始取得
47	安徽日发	基于 RS30C 半自动转杯纺纱机变频器监控控制系统软件 V1.0	2017SR503515	2017-4-15	未发表	原始取得
48	安徽日发	基于 PLC 的倍捻生产车间信息化控制系统软件 V1.0	2017SR446126	2017-5-18	未发表	原始取得
49	安徽日发	基于 PLC 的半自动转杯纺纱机自动生成接头参数控制系统 V1.0	2018SR771348	2017-6-30	未发表	原始取得
50	安徽日发	基于 PLC 的 30D 半自动转杯纺纱机控制系统 V1.0	2018SR829370	2018-1-1	未发表	原始取得
51	安徽日发	基于 PLC 的 RS60 转杯纺筒管自动输送控制系统 V1.0	2018SR771337	2018-4-25	未发表	原始取得
52	安徽日发	日发基于 PLC 的半自动转杯纺纱机集体生头控制系统软件 V1.0	2018SR815566	2018-7-1	未发表	原始取得
53	安徽日发	日发转杯纺多个伺服成型同步控制系统 V1.0	2019SR0773317	2019-4-17	未发表	原始取得

序号	著作权人	软件名称	登记号	开发完成日期	首次发表日期	取得方式
54	浙江日发	日发 TC11 直捻机控制系统软件 V1.0	2017SR262638	2016-5-10	未发表	原始取得
55	浙江日发	日发基于 PLC 的 TI11 单锭倍捻机控制系统软件 V1.0	2017SR262865	2016-11-1	2016-11-1	原始取得
56	浙江日发	日发 TC11 直捻机中段控制系统软件 V1.0	2017SR296239	2016-11-10	未发表	原始取得
57	浙江日发	日发 TI11 倍捻机中段控制系统软件 V1.0	2017SR262645	2016-11-10	未发表	原始取得
58	浙江日发	日发 TI11 倍捻机单锭控制系统软件 V1.0	2017SR296247	2016-12-10	未发表	原始取得
59	浙江日发	日发 TC11 倍捻机单锭控制系统软件 V1.0	2017SR295263	2016-12-20	未发表	原始取得
60	浙江日发	日发 CC11 地毯丝加捻机中段控制系统软件 V1.0	2017SR569697	2017-3-10	未发表	原始取得
61	浙江日发	日发 CC11 地毯丝加捻机控制系统软件 V1.0	2017SR569700	2017-6-15	未发表	原始取得
62	浙江日发	日发 CC11 地毯丝加捻机单锭控制系统软件 V1.0	2017SR615240	2017-9-1	未发表	原始取得
63	浙江日发	日发 TC21 直捻机基于 PLC 控制系统软件 V1.0	2018SR815932	2018-5-10	未发表	原始取得
64	浙江日发	日发 AW22 精密并纱机单锭控制系统软件 V1.0	2019SR0257450	2018-11-10	未发表	原始取得

备注：根据我国《计算机软件保护条例》（2013年3月1日起实施）的规定，法人或者其他组织的软件著作权，保护期为50年，截止于软件首次发表后第50年的12月31日，但软件自开发完成之日起50年内未发表的，不再保护。

附表四：发行人资质一览表

序号	证书主体	证书名称	证书编号	发证日期	有效期至	业务范围	发证单位
1	日发纺机	对外贸易经营者备案登记表	01851381	2015-12-21	长期	-	新昌县商务主管部门
2	山东日发	对外贸易经营者备案登记表	02955645	2017-6-2	长期	-	聊城市商务主管部门
3	安徽日发	对外贸易经营者备案登记表	01439630	2015-9-16	长期	-	马鞍山市商务主管部门
4	浙江日发	对外贸易经营者备案登记表	02320526	2016-3-21	长期	-	绍兴市商务主管部门
5	日发纺机	海关报关单位注册登记证书	3306967167	2015-1-8	长期	-	绍兴海关驻新嵊办事处
6	山东日发	海关报关单位注册登记证书	3714964443	2014-10-10	长期	进出口货物收发货人	济南海关驻聊城办事处
7	安徽日发	海关报关单位注册登记证书	3405960766	2015-9-16	长期	进出口货物收发货人	马鞍山海关
8	浙江日发	海关报关单位注册登记证书	330696757 V	2016-3-25	长期	进出口货物收发货人	绍兴海关驻新嵊办事处