

(上接A19版)

(2) 营业收入分产品情况

公司主营业务收入的产品构成情况如下:

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
电梯	208,277,316.62	70.61	536,227,809.34	68.97	544,853,347.62	65.31
扶梯、人行	48,440,174.51	16.11	129,161,793.64	16.67	193,830,705.79	23.61
其他	7,526,389.87	2.51	27,543,176.61	3.54	44,444,251.49	5.34
主营业务	422,353,880.26	100.00	772,932,782.62	100.00	883,128,304.90	100.00
其他业务	279,486,206.56	100.00	778,580,043.55	100.00	856,419,762.77	100.00

报告期内,公司主营业务收入产品结构基本保持稳定,电梯、扶梯及人行道为公司的主要产品,三类产品销售收入占公司主营业务收入总额的80%以上,电梯收入占比最高,且比重较稳定,扶梯、人行收入占比呈下降趋势,安装维保收入增长较快。

(3) 公司利润主要来源

报告期内,公司毛利情况如下:

期间	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
主营业务毛利	119,763,190.88	29.00	239,860,316.24	31.04	273,536,534.92	31.00
其他业务毛利	1,288,963.93	0.31	2,213,127.28	0.28	5,816,287.88	0.66
合计	126,974,929.28	30.99	242,073,443.52	31.32	279,352,822.80	31.66

公司营业毛利主要由主营业务毛利构成,报告期内占比均在97%以上,其他业务毛利占比较小。

报告期内,公司主营业务毛利情况如下:

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
经营活动产生现金流量净额	97,111,063.63	81.42	203,432,268.49	79.00	199,875,299.62	72.76
投资活动产生现金流量净额	-12,862,068.81	-10.81	-37,413,230.60	-14.60	-51,323,371.69	-18.35
筹资活动产生现金流量净额	-38,048,682.33	-31.82	-6,903,073.88	-2.70	10,300,429.28	3.74
现金及现金等价物净增加额	9,002,312.49	7.52	160,115,963.91	6.28	12,149,707.21	4.44
主营业务毛利	119,763,190.88	100.00	239,860,316.24	100.00	273,536,534.92	100.00

报告期内,公司主营业务毛利在总体保持平稳的情况下呈现一定波动,其中2015年度较2014年度增长7.32%,2016年度较2015年度减少4.99%,变化与收入、成本总体变化趋势一致,2017年1-6月公司主营业务收入、主营业务成本较2016年同期均有增长,但主营业务毛利较2016年同期减少1.13%,主要系同期主营业务收入增幅低于主营业务成本增幅所致。

在公司毛利总额的构成中,电梯产品的销售毛利为正数,2017年1-6月、2016年度、2015年度及2014年度,电梯毛利占公司主营业务毛利的比例分别为81.42%、79.00%、72.96%和70.34%,同比逐年提升;其他扶梯、人行产品毛利的比例则逐年下降,毛利的占比逐年下降;OEM配件毛利占比小且逐年下降;安装维保毛利则逐年上升。

3. 现金流量分析

报告期内,公司现金流量情况如下:

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
经营活动产生现金流量净额	8,061,129.85	49.67	897,805.42	123.61	123,612,350.16	77.03
投资活动产生现金流量净额	-2,700,639.97	-15.72	-36,876,870.47	-55.55	-55,353,795.19	-41.12
筹资活动产生现金流量净额	-535,849.96	-3.19	-6,903,073.88	-10.00	-31,000,000.00	-23.86
现金及现金等价物净增加额	-2,642,489.09	-16.06	-37,975,038.93	-55.55	-33,363,335.12	-24.98
现金流量表其他变动影响	10,203,319.83	62.13	81,282,732.26	112.10	139,363,123.15	108.78

(1) 经营活动产生现金流量分析

报告期内各期,公司经营活动产生的现金流量情况如下:

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
销售商品、提供劳务收到的现金	308,358,575.30	71.77	744,046,096	929,813,294.36	894,657,201.63	87.47
收到的税费返还	201,627,738.45	47.96	68,000,439	8,511,514.92	609,203,196.33	59.23
其他经营活动收到的现金	0.81	0.01	0.81	0.00	1.09	0.00
经营活动产生现金流量净额	106,730,856.85	282.05	85,891,447	338,758,511.44	285,454,095.3	28.29
经营活动产生的现金流量净额	8,061,129.85	49.67	897,805.42	123.61	123,612,350.16	77.03
净利润	44,492,514.38	90.41	53,332,132	112,104,660.67	88,422,085.08	87.47
经营活动产生现金流量净额	0.18	0.55	1.00	1.00	0.87	0.87

报告期内,公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入之比分别为1.09倍、1.08倍、0.91倍和0.81倍,公司收款情况良好。

报告期内,公司高息融资活动产生的现金流量净额保持较高水平,2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月,分别达28,545.40万元、33,875.83万元、28,205.69万元和10,673.09万元。

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额始终为正数,2014年度、2015年度、2016年度、2017年1-6月,其中公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之比分别为0.87倍、1.10倍、0.55倍、0.18倍。其中,2014年度、2016年度、2017年1-6月经营活动产生的现金流量净额低于净利润,2014年主要是因为存货增加,经营性应付项目减少所致;2016年主要是因为经营应收应付项目减少和经营性应收项目增加共同影响所致;2017年1-6月主要是因为经营性应收项目增加所致。

(2) 投资活动产生现金流量分析

报告期内各期,公司投资活动产生的现金流量情况如下:

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
收回投资收到的现金	308,358,575.30	71.77	744,046,096	929,813,294.36	894,657,201.63	87.47
收到的税费返还	201,627,738.45	47.96	68,000,439	8,511,514.92	609,203,196.33	59.23
其他经营活动收到的现金	0.81	0.01	0.81	0.00	1.09	0.00
经营活动产生现金流量净额	106,730,856.85	282.05	85,891,447	338,758,511.44	285,454,095.3	28.29
经营活动产生的现金流量净额	8,061,129.85	49.67	897,805.42	123.61	123,612,350.16	77.03
净利润	44,492,514.38	90.41	53,332,132	112,104,660.67	88,422,085.08	87.47
经营活动产生现金流量净额	0.18	0.55	1.00	1.00	0.87	0.87

报告期内,公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入之比分别为1.09倍、1.08倍、0.91倍和0.81倍,公司收款情况良好。

报告期内,公司高息融资活动产生的现金流量净额保持较高水平,2014年度、2015年度、2016年度和2017年1-6月,分别达28,545.40万元、33,875.83万元、28,205.69万元和10,673.09万元。

报告期内,公司经营活动产生的现金流量净额始终为正数,2014年度、2015年度、2016年度、2017年1-6月,其中公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之比分别为0.87倍、1.10倍、0.55倍、0.18倍。其中,2014年度、2016年度、2017年1-6月经营活动产生的现金流量净额低于净利润,2014年主要是因为存货增加,经营性应付项目减少所致;2016年主要是因为经营应收应付项目减少和经营性应收项目增加共同影响所致;2017年1-6月主要是因为经营性应收项目增加所致。

(3) 筹资活动产生现金流量分析

报告期内各期,公司筹资活动产生的现金流量情况如下:

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度	
	金额	占比%	金额	占比%	金额	占比%
取得借款收到的现金	248,055,230.07	741.82	577,419	178,226,073.86	158,605,680.29	15.92
收到其他与筹资活动有关的现金	2,700,639.97	8.23	6,903,073.88	2.13	31,000,000.00	3.05
筹资活动产生现金流量净额	2,700,639.97	8.23	6,903,073.88	2.13	31,000,000.00	3.05

2014年至2016年,公司投资活动产生的现金流量净额均为负数,主要由于购买理财产品、购置固定资产等投资支出所致。2017年1-6月,公司投资活动产生的现金流量净额为270.07万元,现金流量净额为正数,主要系收回理财产品及投资收益的现金流入高于购买理财产品、购置固定资产的现金流出所致。

(4) 股利分配情况

根据《公司法》和梅轮有限公司章程规定,本公司缴纳所得税后的利润按下列政策分配:

1. 公司的百分之二十后利润,以公司法定公积金,并提取利润的百分之五至百分之十列入公司法定公益金。

2. 公司法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定公司公积金和法定公益金之前,先用当年利润弥补亏损。

3. 公司弥补亏损和提取公积金、法定公益金后所余利润,按照股东出资比例分配。

(2) 股利分配政策

根据《公司法》和梅轮有限公司章程规定,本公司缴纳所得税后的利润按下列政策分配:

1. 公司弥补亏损和提取公积金、法定公益金后所余利润,按照股东出资比例分配。

2. 公司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。

3. 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。

4. 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,股东会有权提前规定分配的利润不受分配限制。

5. 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。

6. 公司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百分之二十五。

7. 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。

8. 公司可以采取现金或者股票方式分配股利。

9. 2015年6月26日,经公司2014年度股东大会决议,对公司2014年度的利润进行分配,在提取了10%的法定盈余公积后,向全体股东分配现金股利1,000万元,上述现金股利已于当年全部支付完毕。

2016年3月28日,经公司2015年度股东大会决议,对公司2015年度的利润进行分配,在提取了10%的法定盈余公积后,向全体股东分配现金股利1,000万元,上述现金股利已于当年全部支付完毕。

3. 本次发行前滚存利润的分配

根据2016年2月15日召开的2016年第一次临时股东大会决议,本次发行前滚存利润按下列政策分配:

1. 公司发行上市后将利润分配政策详见本招股意向书摘要“重大事项提示”之“七、本次发行上市后的股利分配政策”。

2. 上市前三年股利分配回报规划

公司上市前三年股利分配回报规划详见本招股意向书摘要“重大事项提示”之“八、上市前三年股利分配回报规划”。

(六) 发行人控股子公司基本情况

发行人目前拥有三家全资子公司,分别为江苏施耐德电梯有限公司、佳升国际发展有限公司、浙江梅轮电梯工程有限公司,一家孙公司,为江苏施耐德电梯有限公司,具体情况如下:

1. 江苏施耐德电梯有限公司

(1) 基本情况

项目 内容

法定代表人 钱利

统一社会信用代码 913206046938413U

公司类型 一人有限责任公司(自然人独资)

成立日期 2007年7月27日

注册资本 5,000万美元

实收资本 3,500万美元

法定代表人 钱利

注册地址 江苏省经济开发区盛泽镇盛泽镇

主要生产经营地 梅轮电梯75%,佳升国际25%

股东构成 梅轮、佳升国际

主营业务 电梯、自动扶梯、自动人行道的生产及销售

施耐德电梯主要从事“施耐德”品牌电梯、自动扶梯、自动人行道的生产及销售。

(2) 财务信息

施耐德电梯最近一年及一期的基本财务数据如下表所示,下表示数据已经立信审计:

项目 2016-12-31/2016年度 2017-6-30/2017年1-6月

总资产 483,291,379.98

净资产 285,495,855.93

营业收入 286,537,338.32

净利润 28,461,964.62

2. 佳升国际发展有限公司

(1) 基本情况

项目 内容

法定代表人 钱利

统一社会信用代码 913206046938413U

公司类型 一人有限责任公司(自然人独资)

成立日期 2007年7月27日

注册资本 5,070万美元

实收资本 5,070万美元

注册地址 香港新界荃湾白田新村21号单元1-1中心A座8楼

主要生产经营地 梅轮电梯100%

股东构成 梅轮

主营业务 电梯、自动扶梯、自动人行道的生产及销售

佳升国际发展发行人全资子公司,持有施耐德电梯25%股权外,未开展其他实际经营业务。

(2) 财务信息

佳升国际最近一年及一期的基本财务数据如下表所示,下表示数据已经立信审计:

项目	2016-12-31/2016年度		2017-6-30/2017年1-6月	
	金额	占比%	金额	占比%
总资产	70,790,002.53	—	68,703,979.28	—
净资产	70,739,489.04	—	68,674,372.83	—
营业收入	—	—	—	—
净利润	-103,394.28	—	18,543.98	—

3. 浙江梅轮电梯工程有限公司

(1) 基本情况

项目	2016-12-31/2016年度		2017-6-30/2017年1-6月	
	金额	占比%	金额	占比%
总资产	70,790,002.53	—	68,703,979.28	—
净资产	70,739,489.04	—	68,674,372.83	—
营业收入	—	—	—	—
净利润	-103,394.28	—	18,543.98	—

(2) 财务信息

梅轮电梯最近一年及一期的基本财务数据如下表所示,下表示数据已经立信审计:

项目	2016-12-31/2016年度		2017-6-30/2017年1-6月	
	金额	占比%	金额	占比%
总资产	655,772.18	—	1,152,778.19	—
净资产	-647,380.20	—	-249,860.93	—
营业收入	—	—	—	—
净利润	-647,380.20	—	-1,602,570.63	—

4. 江苏施耐德电梯有限公司

(1) 基本情况

项目	2016-12-31/2016年度		2017-6-30/2017年1-6月	
	金额	占比%	金额	占比%
总资产	655,772.18	—	1,152,778.19	—
净资产	-647,380.20	—	-249,860.93	—
营业收入	—	—	—	—
净利润	-647,380.20	—	-1,602,570.63	—

(2) 财务信息

施耐德电梯最近一年及一期的基本财务数据如下表所示,下表示数据已经立信审计:

项目	2016-12-31/2016年度		2017-6-30/2017年1-6月	
	金额	占比%	金额	占比%