

# 广州市蓝谷智能家居股份有限公司

## 公开转让说明书

(申报稿)

主办券商



**华融证券股份有限公司**  
HUARONG SECURITIES CO., LTD.

二〇一六年七月

## 声 明

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

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

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

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

## 重大事项提示

本节扼要披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书全文，并特别注意“第四节公司财务”之“十四、风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的风险因素。

### 一、房地产行业波动风险

房地产行业是发展国民经济和改善人民生活的支柱产业之一，政府陆续出台一系列房地产行业宏观调控政策，使我国房地产市场成交量和成交额出现了一定的波动，其主要目的是为了促进房地产市场平稳健康发展。房地产市场成交量和成交额的波动对相关产业均有较大影响，虽然整体厨柜行业是一个新兴的细分领域，行业发展迅速，受到下游居民户数稳定增长及旧房装修市场发展等因素影响，现阶段行业周期性不明显，但未来如果国内房地产市场交易出现长期低迷或大幅下滑，将对公司业绩产生一定的不利影响。

针对上述风险，公司努力做大业务规模，增加销售网络，加大市场开发力度，做大客户数量和做强客户质量，不断增强公司的抗风险能力。

### 二、市场竞争加剧的风险

中国整体厨柜行业的市场竞争主要体现在全国性品牌与区域性品牌的竞争、品牌企业与小规模厂商的竞争，竞争日趋激烈。作为一种消费升级产品，随着我国居民收入水平的提高及精装房、二次装修市场的迅速发展，整体厨柜行业发展潜力巨大，部分与整体厨柜行业具有关联性的电器及家居建材类企业向整体厨柜行业渗透。随着竞争对手的加入，市场竞争将进一步加剧。虽然公司是国内整体厨柜行业、智能厨房的领先企业，有一定的市场占有份额，但随着行业的发展，公司面临市场竞争不断加大的风险，并可能对公司的营业收入、利润率产生一定的影响。

针对此风险，公司会加大在“品牌形象”及“创新能力”两项关键指标上投

入，将全环保作为产品基础、全智能作为产品核心、细致精湛的工艺作为产品保障，增强在设计理念和方案设计开发能力，满足日趋定制化、个性化的市场，不断的增强公司的核心竞争力。

### 三、公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，治理机制不够规范，内部控制存在欠缺。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适合公司发展需要的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行尚未经过一个完成经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司发展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在公司治理不适应发展的节奏，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对此风险，公司管理层将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的内控意识，切实提高公司治理水平。

### 四、公司业绩季节性波动风险

公司的服务对象主要为家庭用户，行业季节性与商品房交易和家庭装修的季节性直接相关。一般而言，2月-4月属于销售淡季，5月到次年1月进入行业旺季，公司的经营业绩存在季节性波动的风险。

针对此风险，公司通过全方位立体营销，采用零售业务与大宗业务结合、实体店销售与电子商务相结合、对标准件进行预生产等手段，能够在一定程度上削峰填谷，减轻季节性波动影响。

### 五、广告业务宣传费未来进一步增长的风险

2014年、2015年，公司广告及业务宣传费分别为273.39万元、288.87万元。随着公司销售规模的扩大、零售终端的增长以及市场区域、消费人群的扩展，未来公司将进一步加大“蓝谷—智能厨房领导者”品牌宣传力度，品牌和产品推广的范围与手段也会增加，通过户外媒体、互联网媒体的立体宣传应用，全方位提

高公司的产品知名度，进一步确立公司细分领域领导者地位，并加大落地活动投入，通过主题活动和促销活动，展现公司的价值观、经营理念，抢占消费者心智，并通过加大各种媒体的投放、经销商的招募，增加品牌曝光度，建立坚实的品牌壁垒，故未来公司广告及业务宣传费的增长幅度有可能超过销售收入的增长幅度，从而影响到公司的经营业绩。

针对此风险，公司将严格论证市场营销的方式，通过提高对稳定、长期合作的广告媒体供应商的溢价能力，以及增强询价机制，对广告媒体供应商的做更优质筛选的方式，在满足公司市场营销的需求基础上，努力实现产收最大化、费用最小化的目标。

## 六、实际控制人控制风险

公司控股股东、实际控制人为施振生，持有蓝谷智能 60%的股权，且公司第二大股东王富民已与施振生签订《一致行动决议》，王富民在股份公司股东大会、董事会决策中将与施振生保持一致，施振生可控制公司 95%的表决权。实际控制人能够对公司股东大会、董事会的重大决策产生重大影响，通过行使表决权对公司发展战略、生产经营、利润分配决策等事项进行控制，存在公司及未来中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

针对此风险，公司股改后建立了较为完善的法人治理结构，制定了三会议事规则以及《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》和《控股股东、实际控制人行为规范》等制度，公司将加强内部控制制度的执行和监督，有效应对公司实际控制人控制风险。

## 目 录

释义 .....	1
一、普通术语 .....	1
二、专业术语 .....	2
第一节 基本情况 .....	3
一、公司基本情况 .....	3
二、股份基本情况 .....	3
三、股权结构 .....	5
四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况 .....	5
五、公司成立以来股本形成及其变化情况 .....	8
六、重大资产重组情况 .....	13
七、子公司、分支机构基本情况 .....	13
八、公司董事、监事和高级管理人员情况 .....	14
九、最近两年主要会计数据和财务指标 .....	18
十、与本次挂牌有关的机构 .....	20
第二节 公司业务与技术 .....	22
一、公司主要业务及产品和服务的情况 .....	22
二、公司组织结构及主要运营模式 .....	25
三、公司主要资产、资质情况 .....	28
四、公司员工情况 .....	31
五、技术与研发情况 .....	33
六、销售及采购情况 .....	36
七、商业模式 .....	41
八、公司所处行业情况 .....	43
第三节 公司治理 .....	58
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	58

二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估 .....	60
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况.....	62
四、公司独立性情况 .....	62
五、同业竞争情况 .....	64
六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财情况及采取的相关措施 .....	67
七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况 .....	70
第四节 公司财务 .....	74
一、最近两年的审计意见和财务报表 .....	74
二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况 .....	81
三、公司财务制度相关情况和主要财务指标分析 .....	106
四、报告期内利润形成的情况分析 .....	112
五、财务状况分析 .....	122
六、关联方及关联方交易 .....	140
七、资产负债表日后事项 .....	146
八、或有事项 .....	146
九、其他重要事项 .....	146
十、资产评估情况 .....	146
十一、股利分配 .....	146
十二、控股子公司情况 .....	148
十三、参股子公司的企业情况 .....	148
十四、风险因素 .....	148
十五、持续经营能力 .....	150
第五节 有关声明 .....	152
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	152
二、主办券商声明 .....	153
三、申请挂牌公司律师声明 .....	154

四、会计师事务所声明 .....	155
五、资产评估机构声明 .....	156
第六节 附件 .....	157



## 释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、普通术语

蓝谷智能、公司、股份公司、本公司	指	广州市蓝谷智能家居股份有限公司
蓝谷家居有限、有限公司	指	广州市蓝谷智能家居股份有限公司前身“广州市蓝谷家居科技有限公司”
蓝谷厨业	指	广州市蓝谷厨业发展有限公司
赛姆森厨业	指	广州赛姆森厨业有限公司
洛浦蓝盛橱柜店	指	广州市番禺区洛浦蓝盛橱柜店
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《管理办法》	指	《非上市公众公司监督管理办法》
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
《推荐业务规定》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商推荐业务规定（试行）》
《工作指引》	指	《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查工作指引（试行）》
《公司章程》	指	《广州市蓝谷智能家居股份有限公司章程》（2016年3月24日经公司创立大会决议通过）
挂牌	指	公司在全国中小企业股份转让系统挂牌进行股份公开转让的行为
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
股东大会	指	广州市蓝谷智能家居股份有限公司股东大会
股东会	指	广州市蓝谷家居科技有限公司股东会
董事会	指	广州市蓝谷智能家居股份有限公司董事会
监事会	指	广州市蓝谷智能家居股份有限公司监事会
报告期、最近两年	指	2014年和2015年
主办券商、华融证券	指	华融证券股份有限公司
国浩律师事务所、律师	指	国浩律师（广州）事务所
华普天健会计师事务所	指	华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）
联信资产评估	指	广东联信资产评估土地房地产估价有限公司
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司

GDP	指	国内生产总值
元、万元	指	人民币元、人民币万元

## 二、专业术语

智能厨房	指	将智能化技术应用于整体橱柜的生产、设计、安装及使用，是智能家居的重要组成部分。未来智能厨房不仅能够实现厨房环境监控、整体厨房空间的自动收纳整理等功能，还具备“互联、互通、互动”的特性，能够借助人工智能、大数据等技术，实现人与智能厨房之间的交互沟通。
整体橱柜	指	结合厨房空间及消费者需求，将橱柜柜体、台面、厨房电器及其他功能组件设计定制形成的成套橱柜产品。
大规模定制	指	在标准技术、现代设计方法、信息技术和先进制造技术的支持下，根据客户的个性化需求，以大批量生产的低成本、高质量和高效率提供定制产品和服务的生产方式。
台面	指	橱柜的台板，安装在橱柜上作为操作台。
厨电	指	厨房电器的简称，包括排油烟机、燃气具、烤箱、消毒柜、微波炉等。
直营	指	由公司(包括子公司)在租赁物业中自行开设专卖店的商业模式。
经销	指	指公司与经销商达成协议，在预定的期限和地域内销售制定商品的商业模式。经销以自己的名义购进货物，并通过自有渠道向下游客户销售。
O2O	指	Online To Offline (在线离线/线上到线下)，是指将线下的商务机会与互联网结合，让互联网成为线下交易的前台。O2O 的概念非常广泛，只要产业链中既可涉及到线上，又可涉及到线下，就可通称为 O2O。

注：本公开转让说明书表格中如存在总计数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 第一节 基本情况

### 一、公司基本情况

公司名称:	广州市蓝谷智能家居股份有限公司
注册资本:	3,000 万元
法定代表人:	施振生
有限公司成立日期:	2012 年 7 月 11 日
股份公司设立时间:	2016 年 4 月 6 日
住所:	广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号天安总部中心 4 号楼 101、201
邮编:	511400
电话:	020-22883368
传真:	020-22883353
电子邮箱:	losung@lo-sung.com
互联网网址:	http://www.lo-sung.com/
董事会秘书:	李鹏宇
统一社会信用代码:	9144011359619997XW
所属行业:	根据《国民经济行业分类 (GB/T 4754-2011)》划分, 公司属于“家具制造业 (C21)”行业; 根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订), 公司属于“家具制造业 (C21)”行业; 根据《挂牌公司管理型行业分类指引》, 公司属于“木制家具制造业 (C2110)”行业; 根据《挂牌公司投资型行业分类指引》, 公司属于“家用器具与特殊消费品 (13111013)”行业。
经营范围:	智能家居产品软硬件研发与设计; 木质家具制造; 家用电器批发; 灯具零售; 家具批发; 厨房设备及厨房用品批发; 建筑、家具用金属配件制造; 家具和相关物品修理; 家具零售; 其他家具制造; 灯具、装饰物品批发; 五金零售; 厨房用具及日用杂品零售; 竹、藤家具制造; 金属家具制造; 家装设计服务; 家具安装; 日用灯具零售。
公司业务:	整体橱柜的研发、设计、生产和销售。

### 二、股份基本情况

#### (一) 股票挂牌情况

股票代码:	
股票简称:	
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	1.00 元/股

股票总量:	30,000,000 股
挂牌日期:	
转让方式:	协议转让

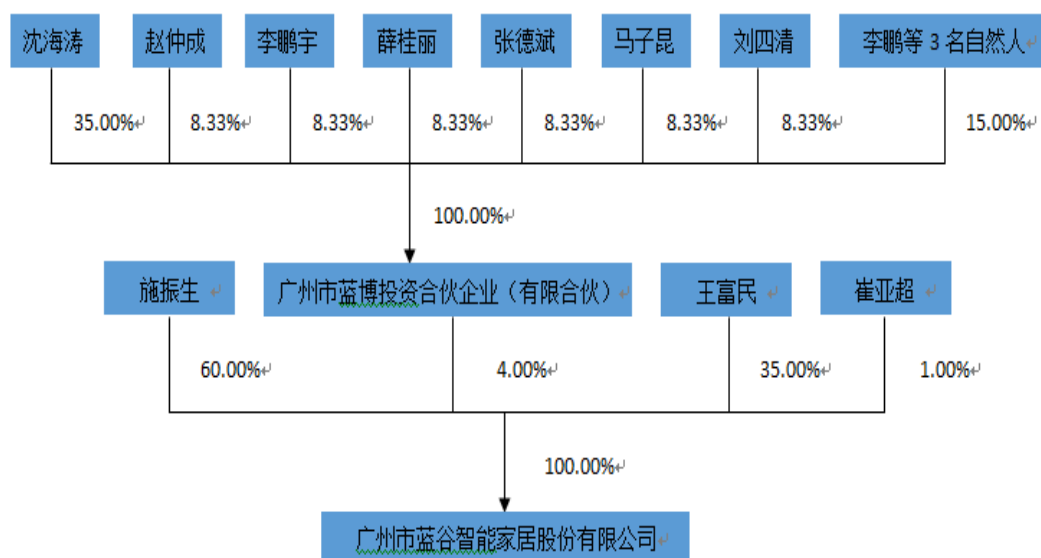
## (二) 股东所持股份的限售安排

股东类型	限售安排	股东对所持股份自愿锁定的承诺
发起人	自股份公司成立之日起一年内不得转让	公司控股股东、实际控制人及其他股东均未对其所持股份自愿锁定作出承诺
控股股东、实际控制人	控股股东、实际控制人挂牌前直接或间接持有的股份分三批进入全国中小企业股份转让系统	
担任董事、监事及高级管理人员的股东	在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五	
其他股东	无	

根据《公司法》、《业务规则》以及《公司章程》等法律法规及制度的规定，公司挂牌时可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量如下：

股东名称或姓名	股份总额(股)	公司任职情况	是否存在质押或冻结情况	本次可进入全国中小企业股份转让系统转让的股份数量(股)
施振生	18,000,000	董事长、总经理	否	0
王富民	10,500,000	副董事长	否	0
蓝博投资	1,200,000	--	否	0
崔亚超	300,000	董事、副总经理	否	0
<b>合计</b>	<b>30,000,000</b>		<b>--</b>	<b>0</b>

### 三、股权结构



### 四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况

#### （一）控股股东及实际控制人基本情况

##### 1、控股股东及实际控制人的认定

报告期初至 2016 年 3 月股权转让前，施振生持有蓝谷家居有限 75% 的股权；2016 年 3 月股权转让后，施振生持有蓝谷家居有限 60% 的股份，足以主导股东（大）会并对股东（大）会的决议产生重大影响。截至本公开转让说明书签署日，施振生系公司控股股东。

报告期初至蓝谷家居有限变更为股份公司前，施振生担任蓝谷家居有限执行董事、总经理；蓝谷家居有限变更为股份公司后，施振生担任公司董事长、总经理。

鉴于施振生直接持有公司 50% 以上股份且担任公司关键管理人员，能够控制公司重大经营决策、实际支配公司行为，且公司第二大股东王富民已与施振生签订《一致行动决议》，王富民在股份公司股东大会、董事会决策中将与施振生保持一致。因此施振生为公司的实际控制人。

公司控股股东、实际控制人最近两年内未发生变化。

## 2、控股股东及实际控制人基本情况

施振生，男，1965年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1987年9月至1993年12月任职于中国东风汽车集团公司；1994年1月至1995年12月任深圳市泰华实业公司董事长兼总经理；2000年1月至2003年12月任深圳市名商兆业实业公司总经理；2004年1月至2005年12月任中山市雅佳音响实业公司总经理；2006年1月至2012年6月，任广州市蓝谷厨业发展有限公司执行董事兼总经理；2012年7月至2016年3月任蓝谷家居有限执行董事兼总经理，2016年3月至今任公司董事长兼总经理。

## （二）主要股东情况

公司主要股东如下：

序号	股东名称或姓名	持股数(股)	持股比例	股东性质	是否存在质押或其他争议事项
1	施振生	18,000,000	60.00%	境内自然人	否
2	王富民	10,500,000	35.00%	境内自然人	否
3	广州市蓝博投资合伙企业（有限合伙）	1,200,000	4.00%	境内合伙企业	否
4	崔亚超	300,000	1.00%	境内自然人	否
合计	--	<b>30,000,000</b>	100%	--	--

主要股东的基本情况如下：

1、施振生，详见上述“（一）控股股东及实际控制人基本情况”之“2、控股股东及实际控制人基本情况”。

2、广州市蓝博投资合伙企业（有限合伙）

蓝博投资成立于2016年3月7日，统一社会信用代码为91440101MA59BYXM7R，类型为合伙企业（有限合伙），执行事务合伙人为沈海涛，住所为广州市番禺区东环街番禺大道北天安总部中心4号楼301房，注册

资本 132 万元，营业期限自 2016 年 3 月 7 日至 2026 年 3 月 3 日，经营范围为股权投资。

截至本公开转让说明书签署日，蓝博投资股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资额（万元）	承担责任方式	出资方式	出资比例
1	沈海涛	46.2	无限责任	货币	35%
2	赵仲成	11	有限责任	货币	8.33%
3	李鹏宇	11	有限责任	货币	8.33%
4	薛桂丽	11	有限责任	货币	8.33%
5	张德斌	11	有限责任	货币	8.33%
6	马子昆	11	有限责任	货币	8.33%
7	刘四清	11	有限责任	货币	8.33%
8	李鹏	6.6	有限责任	货币	5%
9	张娟	6.6	有限责任	货币	5%
10	张常华	6.6	有限责任	货币	5%
合计		132	--	--	100

根据蓝博投资合伙协议及蓝博投资出具的说明，蓝博投资不存在由《证券投资基金法》等所规定的基金管理人为募集基金进行投资活动而设立的情形。因此，蓝博投资不属于以非公开方式向合格投资者募集设立的，资产由基金管理人或普通合伙人管理的以投资活动为目的投资基金，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）》等所规定的私募投资基金，无需按照相关法律法规履行登记备案程序。

3、王富民，男，1965 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1982 年 9 月至 1991 年 9 月在东风汽车公司标准件厂机电科工作；1991 年 10 月至 1995 年 5 月在东风实业开发公司商业公司任职员；1995 年 6 月至 2002 年 12 月在东风实业开发公司能源部分公司任职员；2002 年 12 月起至今担任十堰万里物流有限公司执行董事兼总经理；2012 年至 2016 年 3 月任蓝谷家居有限监事；2016 年 3 月至今任公司副董事长。

4、崔亚超，男，1956 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，清华大学 EMBA。1993 年 2 月至 2002 年 12 月任中国电子报社深圳记者站记者、站长、助理总编；2002 年 4 月至 2006 年 6 月任深圳市康特尔电子科技有限公司执

行董事；2007年10月至2009年8月任北京农科玉育种开发有限责任公司执行董事；2009年7月至2012年4月任华奥物种集团有限公司副总裁；2009年10月至今任北京中农种业有限责任公司董事长；2016年3月起担任公司董事、副总经理。

公司股东均为中国公民或合伙企业，不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形或者不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，具有法律、法规和规范性文件规定的担任公司股东的资格。

截至本公开转让说明书签署之日，蓝谷智能各股东持有的公司股份真实、合法，不存在信托、委托持股或者类似安排，不存在质押、冻结或设定其它第三方权利的情形。

### （三）股东之间关联关系

截至本公开转让说明书签署之日，施振生与蓝博投资执行事务合伙人沈海涛系夫妻关系，王富民与施振生签订《一致行动决议》，王富民在股份公司股东大会、董事会决策中将与施振生保持一致。除上述披露的情况外，公司控股股东、实际控制人、主要股东及其他股东之间无关联关系。

## 五、公司成立以来股本形成及其变化情况

### （一）2012年7月，蓝谷家居有限设立

2012年6月12日，广州市工商行政管理局出具《企业名称预先核准通知书》【（穗）名预核内字[2012]第26201206150034号】，预先核准企业名称为“广州市蓝谷家居科技有限公司”。

2012年7月2日，股东施振生、王富民签署公司章程。

2012年7月3日，广州市大公会会计师事务所有限公司出具《验资报告》（穗大师内验字（2012）第056号），该验资报告载明：经审验，截至2012年7月1日，蓝谷家居有限已收到施振生、王富民首次缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币300万元，其中施振生以货币缴付225万元，王富民以货币缴付75万元。



2012年7月11日，广州市工商行政管理局番禺分局核发《企业法人营业执照》。蓝谷家居有限设立时股权结构如下：

序号	股东	认缴情况		实缴情况	
		出资额（万元）	出资方式	出资额（万元）	出资方式
1	施振生	750	货币	225	货币
2	王富民	250	货币	75	货币
合计		<b>1,000</b>	--	<b>300</b>	--

## （二）2013年1月，蓝谷家居有限第二期出资缴足

2013年1月8日，蓝谷家居有限召开股东会并作出决议：实收资本由300万元变更为600万元，变更后施振生实缴出资450万元，王富民实缴出资150万元；修改公司章程相应条款。

2013年1月8日，广州亿安会计师事务所有限公司出具《验资报告》（广安验字[2013]第Y011号），该验资报告载明：经审验，截至2013年1月7日，蓝谷家居有限已收到施振生、王富民缴纳的第2期出资，新增实收资本合计人民币300万元，其中施振生以货币缴付225万元，王富民以货币缴付75万元。

2013年1月14日，广州市工商行政管理局番禺分局核准了本次变更登记。

本次出资完成后，蓝谷家居有限股权结构如下：

序号	股东	认缴情况		实缴情况	
		出资额（万元）	出资方式	出资额（万元）	出资方式
1	施振生	750	货币	450	货币
2	王富民	250	货币	150	货币
合计		<b>1,000</b>	--	<b>600</b>	--

## （三）2013年9月，蓝谷家居有限第三期出资缴足

2013年8月30日，广州亿安会计师事务所有限公司出具《验资报告》（广安验字[2013]第Y712号），该验资报告载明：经审验，截至2013年8月28日，蓝谷家居有限已收到施振生、王富民缴纳的第3期出资，新增实收资本合计人民币400万元，其中施振生以货币缴付300万元，王富民以货币缴付100万元。

2013年9月4日，蓝谷家居有限召开股东会并作出决议：实收资本由600万元变更为1,000万元，变更后施振生实缴出资750万元，王富民实缴出资250

万元；修改公司章程相应条款。

2013年9月6日，广州市工商行政管理局番禺分局核准了本次变更登记。

本次出资完成后，蓝谷家居有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	施振生	750	货币	75%
2	王富民	250	货币	25%
合计		<b>1,000</b>	--	<b>100%</b>

#### （四）2015年5月，蓝谷家居有限第一次增资

2015年5月11日，蓝谷家居有限召开股东会并作出决议：同意变更注册资本，注册资本由1,000万元变更为2,000万元，新增注册资本由施振生认缴750万元，王富民认缴250万元；通过新的公司章程。

2015年5月21日，广州市工商行政管理局番禺分局核准了本次变更登记。

本次变更完成后，蓝谷家居有限的股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	施振生	1,500	货币	75%
2	王富民	500	货币	25%
合计		<b>2,000</b>	--	<b>100%</b>

截至2015年6月26日，蓝谷家居有限收到施振生、王富民新增货币出资1,000万元，其中施振生货币出资750万元，王富民货币出资250万元。

#### （五）2015年9月，蓝谷家居有限第二次增资

2015年9月17日，蓝谷家居有限股东会通过决议：同意公司注册资本由2000万元增至3000万元，新增注册资本由施振生认缴750万元，王富民认缴250万元；通过新的公司章程。

2015年9月23日，广州市工商行政管理局番禺分局核准了本次变更登记。

本次增资完成后，蓝谷家居有限股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	施振生	2,250	货币	75%
2	王富民	750	货币	25%

合计	3,000	--	100%
----	-------	----	------

截至 2015 年 11 月 17 日，蓝谷家居有限收到施振生、王富民新增货币出资 1,000 万元，其中施振生货币出资 750 万元，王富民货币出资 250 万元。

## （六）2016 年 3 月，蓝谷家居有限第一次股权转让

2016 年 3 月 9 日，蓝谷家居有限股东会通过决议：同意股东施振生将其持有的公司 10% 的股权（出资额为 300 万元）转让给王富民，将其持有的公司 4% 的股权（出资额为 120 万元）转让给蓝博投资，将其持有的公司 1% 的股权（出资额为 30 万元）转让给崔亚超。

2016 年 3 月 9 日，施振生与王富民签署股权转让协议：施振生将其持有的公司 10% 的股权（出资额 300 万元）转让给王富民。

2016 年 3 月 9 日，施振生与蓝博投资签署股权转让协议：施振生将其持有的公司 4% 的股权（出资额 120 万元）转让给蓝博投资。

2016 年 3 月 9 日，施振生与崔亚超签署股权转让协议：施振生将其持有的公司 1% 的股权（出资额 30 万元）转让给崔亚超。

2016 年 3 月 15 日，广州市工商行政管理局核准了此次变更，本次股权转让完成后，蓝谷家居有限股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资方式	出资比例
1	施振生	1800	货币	60%
2	王富民	1050	货币	35%
3	蓝博投资	120	货币	4%
4	崔亚超	30	货币	1%
合计		3,000	--	100%

## （七）2016 年 4 月，蓝谷家居有限整体变更为股份有限公司

2015 年 12 月 26 日，华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具“会审字【2015】4034 号”《审计报告》，确认截至 2015 年 11 月 30 日公司账面净资产为 32,144,894.08 元。

2016年1月20日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司出具“联信评报字[2016]第A0159号”《评估报告》，公司经评估后的净资产值为3,252.23万元。

2016年3月9日，蓝谷家居有限召开股东会，决议：通过公司整体变更设立股份有限公司的审计和评估报告，将公司整体变更为股份有限公司。公司整体变更基准日为2015年11月30日，由全体4名股东作为发起人，以公司经审计后的账面净资产32,144,894.08元，按照1.07:1的折股比例折合股份有限公司3,000万股，每股面值1元，股本总额为3,000万元，注册资本为3,000万元，各股东以其持有的公司股权所对应的账面净资产认购股份有限公司股份，持股比例不变，净资产剩余部分计入股份有限公司资本公积，由全体股东共同享有。蓝谷家居有限全体股东作为发起人，签署了《发起人协议》，各股东以各自所持有限公司的股权比例作为在股份公司的持股比例。

2016年3月24日，华普天健会计师事务所对全体发起人投入公司的资产进行验证并出具《验资报告》（会验字[2016]1849号），确认发起人出资额已按时足额缴纳。

2016年3月24日，公司召开创立大会，同意蓝谷家居有限整体变更设立为广州市蓝谷智能家居股份有限公司。

2016年4月6日，公司取得广州市工商行政管理局颁发的股份公司营业执照。

股份公司成立时公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	出资方式	持股比例
1	施振生	18,000,000	净资产	60.00%
2	王富民	10,500,000	净资产	35.00%
3	广州市蓝博投资合伙企业（有限合伙）	1,200,000	净资产	4.00%
4	崔亚超	300,000	净资产	1.00%
	<b>合计</b>	<b>30,000,000</b>	<b>--</b>	<b>100%</b>

公司按原账面净资产值折股整体变更为股份有限公司，且以改制基准日经审计的净资产额为依据折合为股份有限公司股本，符合相关法律、法规规定，不存在以评估值入资设立股份公司的情况。公司整体变更为股份有限公司前注册资本为3,000万元，整体变更为股份有限公司后注册资本为3,000万元，不存在以未分配利润、盈余公积、资本公积向个人股东转增股本的情况。

## 六、重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组。

## 七、子公司、分支机构基本情况

公司目前有4家分公司，没有子公司。分支机构基本情况如下：

序号	名称	经营场所	负责人	经营范围	成立日期
1	广州市蓝谷家居科技有限公司广州分公司	广州市番禺区石基镇新凌路桥山村段6号1号楼3楼	施振生	塑料家具制造；金属家具制造；建筑、家具用金属配件制造；家具批发；厨房设备及厨房用品批发；家具零售；厨房用具及日用杂品零售；家具设计服务；家具专用生产设备制造；竹、藤家具制造；家具安装；木质家具制造；家具和相关物品修理；其他家具制造	2012.08.27
2	广州市蓝谷家居科技有限公司吉盛伟邦分公司	广州市番禺区南村镇迎宾路段东方家园万博店的广州市番禺区吉盛伟邦博览中心分场的建材馆二楼编号为B2025	马子昆	商业服务业	2015.12.08

序号	名称	经营场所	负责人	经营范围	成立日期
3	广州市蓝谷家居科技有限公司五洲城分公司	广州市番禺区洛浦街迎宾路 140-214 号广州五洲城国际建材中心市场 H2 区二层 B211、B212、B213	马子昆	商业服务业	2015.12.21
4	广州市蓝谷家居科技有限公司海珠第一分公司	广州市海珠区新港东路 1000 号首层自编 B1037-2	马子昆	商业服务业	2015.11.18

## 八、公司董事、监事和高级管理人员情况

(一) 截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员情况如下

职位	姓名	任期
董事长	施振生	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副董事长	王富民	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
董事	赵仲成	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
董事	崔亚超	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
董事	周训威	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
监事会主席	马子昆	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
监事	李鹏	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
职工监事	张娟	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
总经理	施振生	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理	崔亚超	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理	江洪明	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理（营销中心总经理）	张德斌	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理（研发中心总工程师）	薛桂丽	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理（制造中心总经理）	刘四清	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
财务总监、董事会秘书	李鹏宇	2016 年 3 月至 2019 年 3 月

### 1、董事基本情况

施振生，董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

王富民，副董事长，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

崔亚超，董事，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

赵仲成，1958年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，四川大学EMBA，会计师。1987年1月至1990年1月任中国人民解放军7436工厂主办会计；1990年2月至1993年6月，任中国人民解放军7322工厂财务科长；1993年7月至1996年7月任四川国际经济贸易中心财务总监；1996年8月至2000年4月任成都心族宾馆财务总监；2000年5月至2012年4月任美加科技（中山）有限公司财务总监；2012年5月至2016年3月，任蓝谷家居有限总裁助理；2016年3月起担任公司董事。

周训威，1970年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，毕业于东华大学。2009年6月至2012年9月，任广东小猪班纳服饰股份有限公司经营管理总监、战略总监、副总经理；2012年10月至2013年11月，任厦门特步儿童用品有限公司副总经理；2013年12月至2014年3月，任特步（中国）有限公司战略总监；2015年12月至今，任广州嚒恪投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人；2015年5月至今，任广州鹰眼数据处理服务有限公司董事兼总经理；2015年4月至今，任广州周训威企业管理咨询有限公司董事兼总经理；2016年3月起担任公司董事。

## 2、监事基本情况

马子昆，1982年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2000年5月至2005年4月，任爱浪音响（河南）直销中心销售经理；2005年5月至2007年11月任广州市皇冠音响公司营销总监；2007年12月至2012年7月任广州市蓝谷厨业发展有限公司营销部副总经理；2012年7月至2016年3月任蓝谷家居有限营销中心副总经理；2016年3月至今担任公司监事会主席、营销中心副总经理。

李鹏，1981年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年3月至2005年5月，任深圳得宝实业发展有限公司开发部经理；2005年6月至2012年6月任广州市蓝谷厨业发展有限公司研发部副总经理；2012年7月至2016年3月任蓝谷家居有限研发部副总经理；2016年3月至今担任公司监事、研发部副总经理。

张娟，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2004年9月至2007年8月任深圳市得宝实业发展有限公司订单员；2007年9月至2012年7月任广州市蓝谷厨业发展有限公司客户总监；2012年7月至2016年3月任蓝谷家居有限客户总监；2016年3月至今担任公司监事、客户总监。

### 3、高级管理人员基本情况

施振生，总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（一）控股股东及实际控制人基本情况”。

崔亚超，副总经理，具体情况详见上文“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“（二）主要股东情况”。

江洪明，1975年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，厦门大学EMBA，高级经济师。1998年7月至2003年9月任海南航空股份有限公司人力资源开发中心经理；2003年9月至2013年12月任京信通信系统控股有限公司副总裁；2014年1月至2015年12月任广东盛世润都股权投资管理有限公司；2016年3月至今担任公司副总经理。

张德斌，1977年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1999年6月至2000年7月任深圳石化化工建材有限公司销售经理；2000年7月至2003年6月任美的厨具用品制造有限公司市场推广经理；2003年7月至2004年5月任美的家用电器制造有限公司企划经理；2004年5月至2004年7月任美的威尚集团市场管理经理；2004年7月至2006年1月任美的集团湖南省三湘客车集团副总监；2006年1月至2007年8月任美的的客车公司副总经理；2008年1月至2008年12月任湖南金龙国际集团常务副总裁；2009年1月至2009年7月任中



山市樱雪集团有限公司销售部长；2009年8月至2011年9月经营个体工商户；2011年10月至2012年6月任广东新中源陶瓷有限公司品牌总经理；2012年7月至2016年3月任蓝谷家居有限营销中心总经理；2016年3月至今任公司营销中心总经理。

薛桂丽，女，1972年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年7月至1998年10月任广东省东莞市新科电子有限公司开发部结构工程师；1998年10月至2001年3月任广东省东莞市富临电子有限公司开发部高级工程师；2001年3月至2008年9月任广东省爱浪科技发展有限公司研发部产品总监；2008年9月至2010年7月任广东省中山市西威厨房设备制造有限公司研发部产品总监；2010年7月至2012年6月任广州市蓝谷厨业发展有限公司总工程师；2012年7月至2016年3月任蓝谷家居有限总工程师；2016年3月至今任公司研发中心总工程师。

刘四清，男，1966年4月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年3月至2002年5月任湖北省洪湖市人民法院民事审判庭庭长；2002年5月至2006年12月任广东湛江信威家具集团有限公司人力资源总监、总厂厂长；2006年12月至2008年8月经营个体工商户；2008年9月至2010年9月任鹰星家具有限公司常务副总经理；2010年9月至2012年6月任广州市蓝谷厨业发展有限公司制造中心总经理；2012年6月至2016年3月，任蓝谷家居有限制造中心总经理；2016年3月至今任公司制造中心总经理。

李鹏宇，男，1979年2月24日出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2001年7月至2004年10月任招商迪辰集团财务经理；2004年10月至2007年3月任TCL墨西哥分公司财务高级经理；2007年3月至2011年3月任韩国SK电信中国投资有限公司投资部副总监；2011年3月至2013年6月任万达商业地产股份有限公司区域副总经理；2013年6月至2016年1月任深圳市大凡珠宝首饰有限公司常务副总裁；2016年3月至今任公司财务总监、董事会秘书。

## （二）公司与上述人员签订合同情况及为稳定上述人员已采取和拟采取的措施

公司与其高级管理人员均签订了劳动合同，高级管理人员均在公司领取薪金，不存在高级管理人员在其他单位兼任高级管理人员的情况。

公司已制订了较为完善的内部控制制度，以明确董事、监事、高级管理人员的职责。

## （三）董事、监事及高级管理人员持股情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事、监事及高级管理人员直接或间接持有本公司股份的情况如下：

姓名	职务	直接持股数量 (股)	直接持股比例 (%)	间接持股数量 (股)	间接持股比例 (%)	合计持股比例 (%)
施振生	董事长、总经理	18,000,000	60	0	0	60
王富民	副董事长	10,500,000	35	0	0	35
赵仲成	董事	0	0	100,000	0.33	0.33
崔亚超	董事、副总经理	300,000	1	0	0	1
江洪明	副总经理	0	0	0	0	0
周训威	董事	0	0	0	0	0
马子昆	监事会主席	0	0	100,000	0.33	0.33
李鹏	监事	0	0	60,000	0.2	0.2
张娟	职工监事	0	0	60,000	0.2	0.2
薛桂丽	副总经理（研发中心总工程师）	0	0	100,000	0.33	0.33
张德斌	副总经理（营销中心总经理）	0	0	100,000	0.33	0.33
刘四清	副总经理（制造中心总经理）	0	0	100,000	0.33	0.33
李鹏宇	财务总监、董事会秘书	0	0	100,000	0.33	0.33

## 九、最近两年主要会计数据和财务指标

单位：万元

项 目	2015 年度	2014 年度
营业收入	79,868,807.54	64,082,694.01
净利润	1,804,032.24	1,393,897.64
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,804,032.24	1,393,897.64
扣除非经常性损益后的净利润	1,570,940.54	1,367,095.13
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,570,940.54	1,367,095.13
毛利率（%）	35.46	24.15
加权平均净资产收益率（%）	8.89	13.46
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	7.74	13.20
基本每股收益（元/股）	0.10	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.14
应收账款周转率（次）	252.96	100.40
存货周转率（次）	3.90	8.72
经营活动产生的现金流量净额	2,780,361.44	2,959,429.84
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	0.30
项 目		
资产总计	57,482,880.22	33,209,233.16
股东权益合计	32,858,548.16	11,054,515.92
归属于申请挂牌公司股东权益合计	32,858,548.16	11,054,515.92
每股净资产（元/股）	1.10	1.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.10	1.11
资产负债率（%）	42.84	66.71
流动比率（倍）	2.00	1.09
速动比率（倍）	1.20	0.73

(1) 资产负债率=负债总计/资产总计

(2) 流动比率=流动资产/流动负债

(3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

(4) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

(5) 应收账款周转率=营业收入/[ (期初应收账款余额+期末应收账款余额) \*0.5]

(6) 存货周转率=营业成本/[ (期初存货余额+期末存货余额) \*0.5]

(7) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本总额

(8) 资产收益率、每股收益按照证监会《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机披露（2010 年修订）》的要求计算。

## 十、与本次挂牌有关的机构

### (一) 主办券商：华融证券股份有限公司

法定代表人：祝献忠

注册地址：北京市西城区金融大街 8 号

办公地址：北京市朝阳区朝阳门北大街 18 号

联系电话：(010) 85556551

传真：(010) 85556597

项目负责人：付玉龙

项目组成员：徐腾飞、汤涛、庞营

### (二) 律师事务所：国浩律师（广州）事务所

负责人：程秉

联系地址：广州市天河区珠江东路 28 号越秀金融大厦 38 层 06-08

联系电话：(020) 38799345

传真：(020) 38799345-200

经办律师：郭颀、张胜

### (三) 会计师事务所：华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）

首席合伙人：肖厚发

联系地址：北京市西城区阜成门外大街 22 号 1 幢外经贸大厦 901-22 至 901-26

联系电话：(010) 66001391

传真：(010) 66001392

经办注册会计师：黄亚琼、胡乃鹏

**(四) 评估机构：广东联信资产评估土地房地产估价有限公司**

法定代表人：陈喜佟

联系地址：广州市越秀北路 222 号越良大厦 16 楼

联系电话：(020) 83642123

传真：(020) 83642103

经办评估师：缪远峰、高雪飞

**(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

负责人：王彦龙

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

电话：(010) 58598980

传真：(010) 58598977

**(六) 证券交易场所：全国中小企业股份转让系统有限责任公司**

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

电话：(010) 63889600

## 第二节 公司业务与技术

### 一、公司主要业务及产品和服务的情况

#### (一) 主营业务情况

公司的主营业务为整体橱柜的研发、设计、生产和销售。

公司的整体橱柜产品以烹饪排烟、储物收纳、台面操作、直饮净水、卫生保洁、安全防护六大系统功能配置为基础，进行全环保智能化标准设计，通过法兰克福厨房设计、“八维设计”、“八路设计”、“4S 工厂店”等服务模式，实现以使用者为中心的“健康、安全、开心、放心”4大主张和一步到位的厨房最佳解决方案。公司致力于成为专业智能厨房整体解决方案的提供商。

#### (二) 主要产品和服务

##### 1、整体橱柜

公司主要产品为系列整体智能橱柜。按照适用空间、方案布局、功能配置、厨电模式、环保标准、厨房风格、设计标准等条件不同，公司可以为用户提供三类智能厨房整体解决方案：K型厨房、DK型厨房、LDK型厨房。

三类智能厨房整体解决方案具体情况如下：

	<b>K 型厨房</b>	<b>DK 型厨房</b>	<b>LDK 型厨房</b>
<b>适用空间</b>	5-7 平方米封闭型烹饪厨房	8-12 平方米半开放型烹饪/就餐一体化厨房	12-20 平方米全开放型烹饪/就餐/娱乐一体化厨房
<b>方案布局</b>	一字型/L 型/双一型	U 型/中岛 L 型吧台式	吧台式 U 型/中岛 L 型/中岛 U 型
<b>功能配置</b>	烹饪排烟、储物收纳、台面操作、直饮净水、卫生保洁、安全防护六大系统		
<b>厨电模式</b>	烟机/灶具/消毒柜三件套 纯中式烹饪厨电中心	烟机/灶具/消毒柜/电烤箱/ 蒸炉/微波炉六件套中西 式智能化厨电中心	烟机/灶具/消毒柜/电烤箱/ 蒸炉/微波炉/电冰箱/红酒 柜/洗碗机九件套全功能 智能娱乐厨电中心
<b>环保标准</b>	六大系统全环保设计、检验认证		
<b>厨房风格</b>	简约/时尚/混搭为主现代 浪漫风格	时尚/混搭/简欧/田园为主 后现代品味新贵风格	古典欧式/仿古田园为主 社会尊贵高端会所风格

	<b>K 型厨房</b>	<b>DK 型厨房</b>	<b>LDK 型厨房</b>
<b>设计标准</b>	法兰克福式使用者为中心，合理安排储备区/存储区/清洗区/准备区/烹饪区，合理流程，简短路径，最大的厨房收纳空间		

公司采用不同的智能厨房整体解决方案，根据门板标准工艺、产品标准配置、门型纹路及色彩搭配、台面材质等不同设计，向用户提供了 8 大装修风格体系的整体橱柜产品，具体包括：百丽 B 系列、魅影 C 系列、名仕 E 系列、风雅 F 系列、美林 Q 系列、别墅至尊 S 系列、皇家 X 系列、奢华 Z 系列。各个系列的整体橱柜产品涵盖简约、时尚、混搭、优雅、奢华等各种风格体系，并且会随着社会发展不断更新和添加流行元素，始终以客户的需求为导向，保持对市场的敏感性，适用于各类智能厨房整体解决方案，为客户提供丰富多样的产品选择。

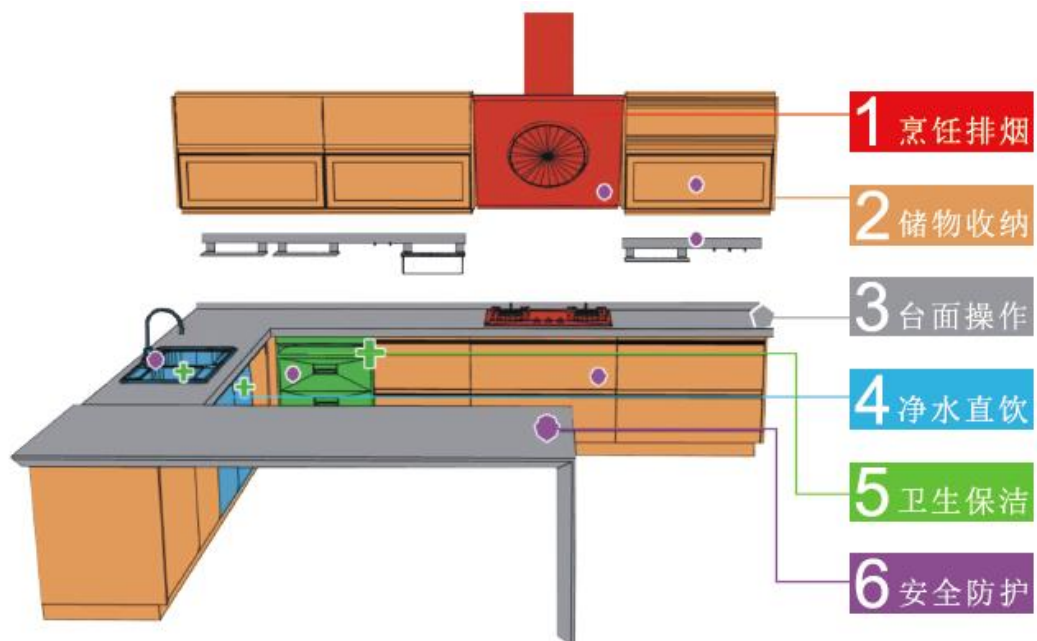
公司 8 大装修风格体系整体橱柜产品明细情况如下：

<b>百丽 B 系列</b>	<b>魅影 C 系列</b>
	
适用于 K 型厨房极简/混搭/简约时尚风格设计	适用于 K 型厨房极简/混搭/简约时尚风格设计
<b>名仕 E 系列</b>	<b>风雅 F 系列</b>
	
适用于 K 型/DK 型厨房混搭/品味时尚风格设计	适用于 K 型/DK 型厨房简欧/田园情调风格设计
<b>美林 Q 系列</b>	<b>别墅至尊 S 系列</b>

	
<p>适用于 K 型厨房极简/混搭/简约时尚风格设计</p>	<p>适用于 LDK 型/DK 型厨房后现代品味时尚风格设计</p>
<p><b>皇家 X 系列</b></p>	<p><b>奢华 Z 系列</b></p>
	
<p>适用于 LDK 型厨房豪华/仿古田园风格设计</p>	<p>适用于 LDK 型厨房豪华/古典欧式风格设计</p>

## 2、整体橱柜 6 大系统功能概述

公司的系列整体橱柜产品均包含六大系统功能配置，具体内容如下所示：



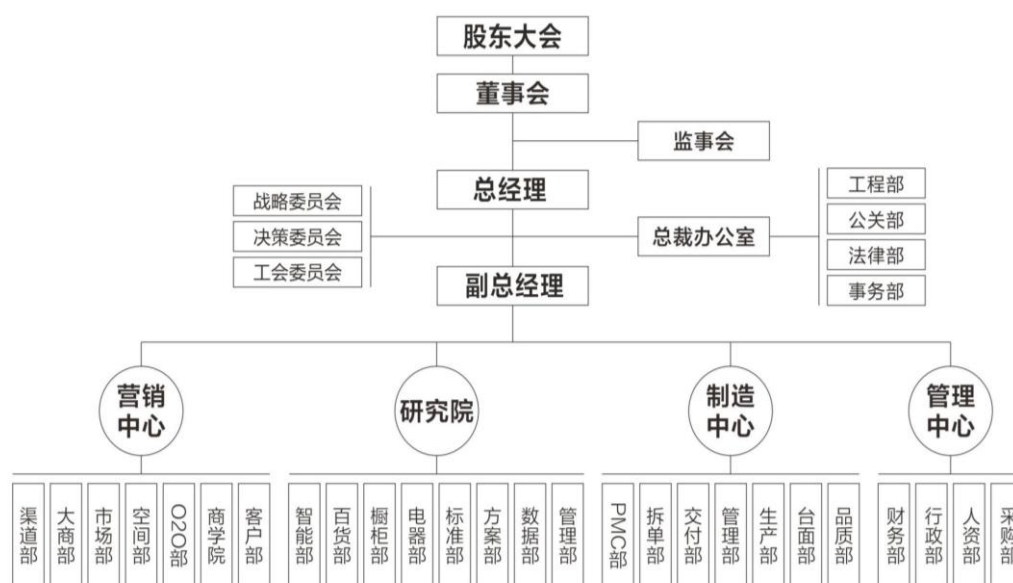
序号	功能系统名称	主要产品及配件	智能化设计体现
----	--------	---------	---------



序号	功能系统名称	主要产品及配件	智能化设计体现
1	烹饪排烟系统	灶具、烟机、蒸炉、微波炉、烤箱	排烟系统中双涡轮增压设计、电容式触控操作平台、NSK 高强度动力轴承、特氟龙自清洁风道设计、背景音乐系统设计、智能延时吸风设计等。
2	储物收纳系统	吊柜、地柜、高柜、拉篮、抽屉、米箱	烹饪系统中完全上进风安全设计、六腔驱动超大热流量、呼吸式压力自适应设计、德国 E.G.O 控制系统、人性化手势操作、智能童锁、全功能定时等。
3	台面操作系统	台面、吧台、水盆、龙头、挂件、操作灯	储物收纳系统中全智能感应抽屉、智能折叠上翻门装置、电动感应推拉门装置、智能灯光控制系统、六大分区收纳系统等。
4	净水直饮系统	净水器、直饮水龙头	净水直饮系统中智能温感龙头装置、英国皇家道尔顿滤芯装置、美国 KDF55 滤芯装置、美国 KX 超压缩活性炭滤芯装置等的综合应用。
5	卫生保洁系统	消毒柜、保洁品拉篮、垃圾桶、皂液器	卫生保洁系统中智能双模消毒系统、隐藏轨道系统、一体化拉伸腔等。
6	安全防护系统	具体体现在整体橱柜全套产品及配件中	安全防护系统中防火、防灼烧、防漏气、防漏电、防酸碱、防刮伤、防锈、抗菌设计、防尘设计、防烫伤设计等全方位安全设计。

## 二、公司组织结构及主要运营模式

### （一）组织结构



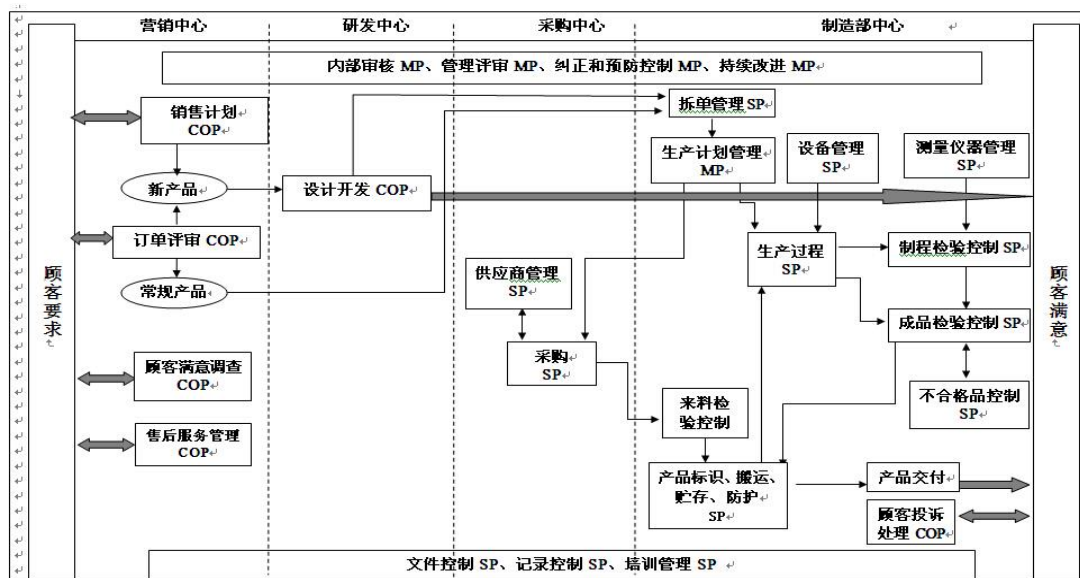
## (二) 主要生产及服务流程

### 1、公司整体业务流程

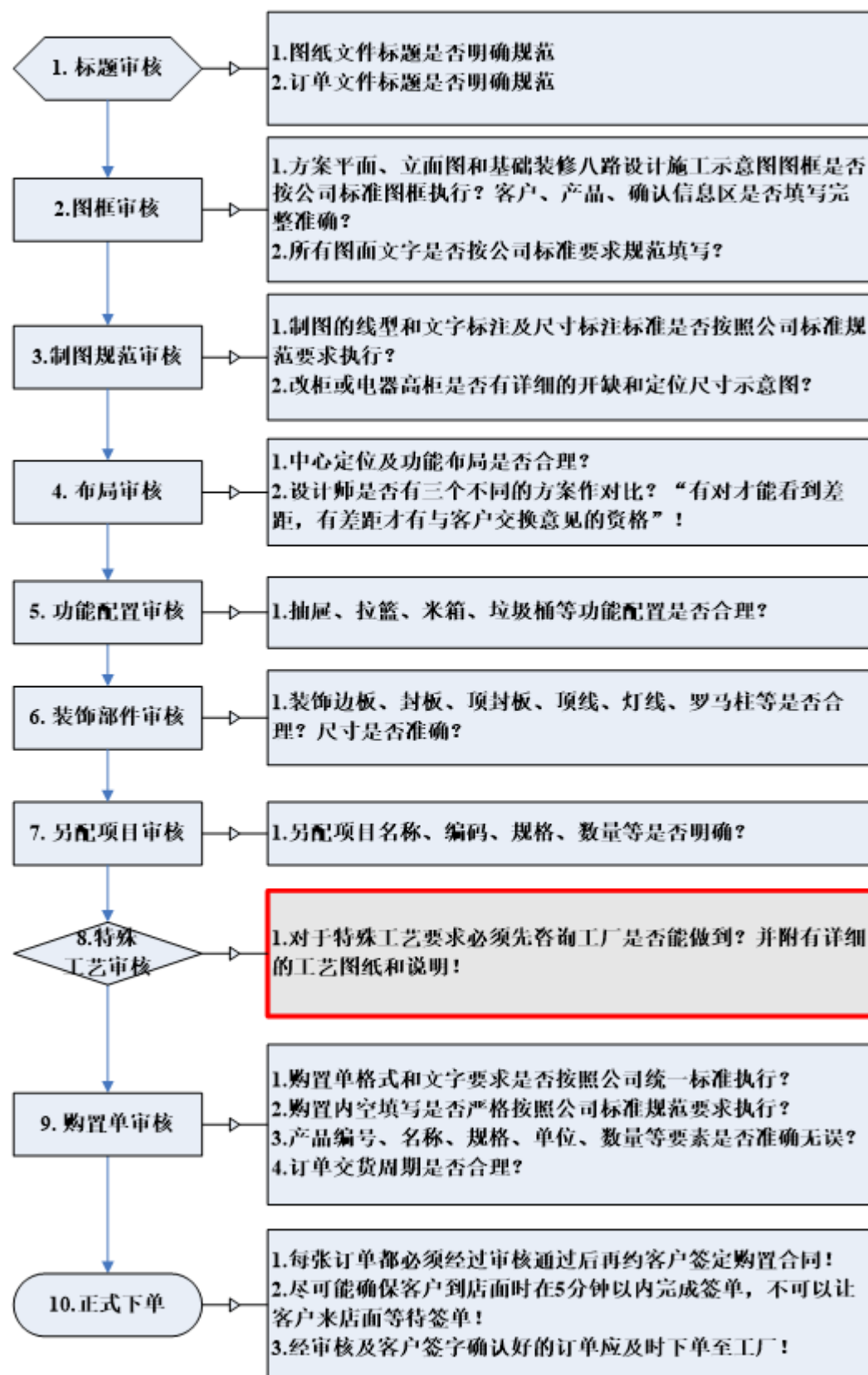
公司整体业务流程包含销售推广、订单评审、设计开发、生产、质量检验、交付安装、售后服务。具体内容如下：

序号	主要流程	流程主要内容
1	销售推广	公司设立营销中心，通过聘请明星代言公司产品、购买销售设计软件系统、购买二维码身份认证系统、购买网络推广服务和营销策划服务等组合拳方式加强营销推广力度，扩大公司影响力，提升公司品牌知名度和行业地位，确保公司产品销售持续增长。
2	订单评审	公司制定了完善的订单评审及接单流程，具体审核内容，包括是否符合公司施工规范、是否详细标注产品所需尺寸和规范要求、相关配件配置是否合理、是否可以完成特殊工艺等。
3	设计开发	公司设立了研发中心，下设智能部、百货部、橱柜部、电器部、方案部等核心职能部门，为客户提供一体化智能厨房设计方案。
4	生产计划	公司设立了制造中心，下设拆单部、生产部、台面部等核心职能部门，为客户提供标准、环保、优质的产品生产服务。
5	质量检验	公司制造中心下设了品质部等质量检验控制部门，确保出厂产品符合公司各项产品质量标准要求。
6	交付安装	公司制造中心下设交付部，全面负责公司智能厨房产品现场交付安装。
7	售后服务	公司营销中心下设职能部门专门负责客户满意调查，进行售后质量管理，为客户提供优质的售后服务。

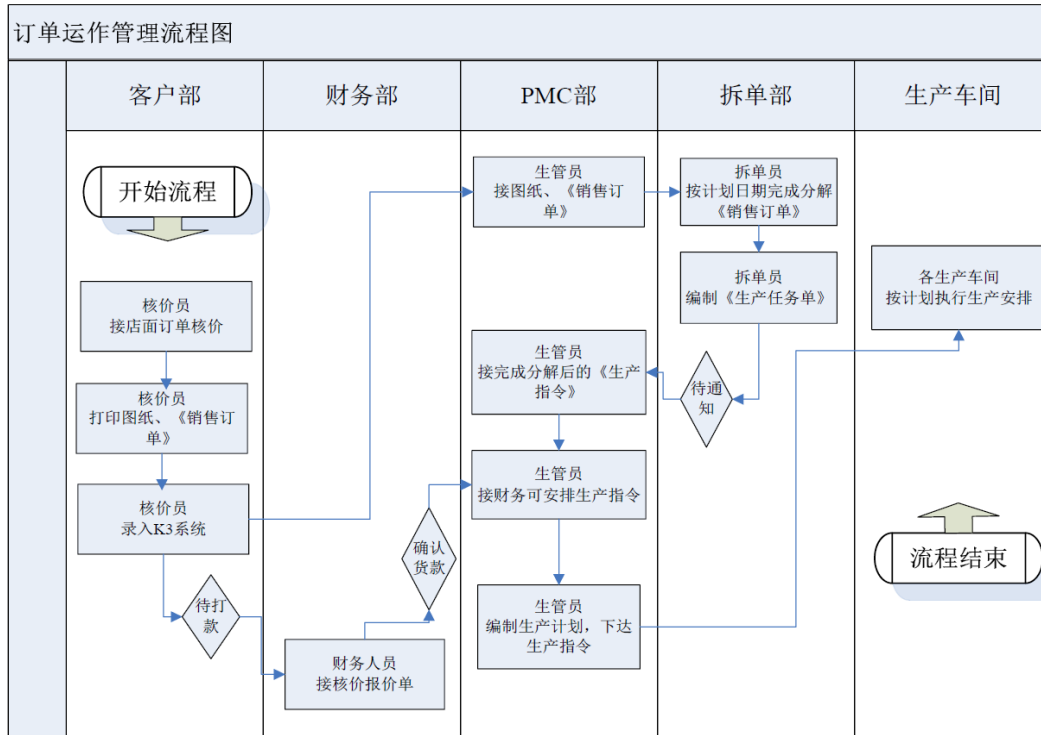
上述业务流程图示如下：



## 2、客户经理订单审核流程（下单前）



### 3、订单运作管理流程（下单后）



## 三、公司主要资产、资质情况

### （一）公司主要资产情况

#### 1、无形资产

截至 2015 年 12 月 31 日，公司账面主要无形资产如下表：

项目	账面原值	累计摊销	减值准备	账面价值
金蝶 K3 财务软件	9,611.65	-	-	9,611.65
设计系统（KD MAX）	85,470.09	34,188.00	-	51,282.09
<b>合计</b>	<b>95,081.74</b>	<b>34,188.00</b>	-	<b>60,893.74</b>

截至本公开转让说明书签署日，公司所有或使用的主要无形资产情况如下：

#### （1）商标权

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有的注册商标情况如下：

序号	图形	注册人	类别	注册号码	有效期
----	----	-----	----	------	-----

1		蓝谷家居有限	24	15636006	2016.01.07-2026.01.06
2		蓝谷家居有限	11	15635504	2016.04.21-2026.04.20
3	<b>蓝谷</b>	蓝谷家居有限	11	15635432	2016.03.14-2026.03.13
4		蓝谷家居有限	9	15612420	2016.04.07-2026.04.06
5		蓝谷家居有限	27	15634987	2016.02.28-2026.02.27
6		蓝谷家居有限	37	15612358	2016.04.07-2026.04.06
7	<b>蓝谷</b>	蓝谷家居有限	8	15634880	2015.12.21-2025.12.20
8		蓝谷家居有限	8	15634885	2015.12.21-2025.12.20
9	<b>蓝谷</b>	蓝谷家居有限	27	15634938	2016.02.28-2026.02.27

公司控股股东、实际控制人施振生与公司签订《注册商标转让合同》，同意将其所有的 6 项注册商标无偿转让给公司，并在转让程序办理期间无偿授权公司使用商标，受让商标情况如下：

序号	图形	注册人	类别	注册号码	有效期
1	<b>蓝谷</b>	施振生	11	5547458	2010.01.28-2020.01.27
2	<b>Lö.sung</b>	施振生	11	5547461	2009.07.28-2019.07.27
3	<b>蓝谷</b>	施振生	20	5547459	2009.08.28-2019.08.27
4	<b>Lö.sung</b>	施振生	20	5547762	2009.09.07-2019.09.06
5	<b>蓝谷</b>	施振生	9	5547457	2009.11.14-2019.11.13
6	<b>Lö.sung</b>	施振生	9	5547460	2009.11.14-2019.11.13

## (2) 专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司无专利。公司正在申请的专利 8 项。

## 2、固定资产

公司的固定资产主要包括生产设备、运输设备和办公设备及其他。截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要固定资产账面原值合计 8,773,466.40 元，累计折旧 1,987,742.01 元，固定资产净值 6,785,724.39 元。

截至本公开转让说明书签署日，公司所有或使用的主要固定资产情况如下：

### (1) 生产设备、办公设备

项 目	生产设备	运输设备	办公设备及其他	合计
一、账面原值				
期初余额	5,409,482.13	935,959.92	725,574.26	7,071,016.31
期末余额	5,653,840.77	2,385,265.90	734,359.73	8,773,466.40
二、累计折旧				
期初余额	752,656.21	48,051.70	130,328.30	931,036.21
期末余额	1,438,483.82	180,820.96	368,437.23	1,987,742.01
三、账面价值				
1.期末账面价值	4,215,356.95	2,204,444.94	365,922.50	6,785,724.39
2.期初账面价值	4,656,825.92	887,908.22	595,245.96	6,139,980.10

经抽查公司部分固定资产合同，公司购买设备时均签订书面合同并附有发票，公司固定资产购置合法，所有权明晰。

### (2) 办公租赁房屋

截至本公开转让说明书签署日，公司无自有房屋，公司租赁房屋情况如下：

序号	房屋地址	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	租赁用途	租赁期间
1	广州市番禺区石基镇新凌路桥山村段 6 号 1 号楼 3 楼	9,973.62	厂房	2016/03/01 至 2020/02/28
2	广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号天安总部中心 4 号楼 101 房	430.80	非居住	2013/12/01 至 2017/11/30
3	广州市番禺区东环街番禺大道北 555 号天安总部中心 4 号楼 201 房	430.14	非居住	2013/12/01 至 2017/11/30

4	广州市番禺区洛浦街迎宾路140-214号广州五洲城国际建材中心市场H2区二层B211、B212、B213	473	展览和经营	2015/11/01 至 2016/07/09
5	广州市番禺区南村镇迎宾路东方家园万博店的广州市番禺区吉盛伟邦博览中心分场的建材馆二楼编号为B2025	363	展览和经营	2015/11/01 至 2016/07/31
6	广州市海珠区新港东路1000号首层自编B1037-2	248	展览和经营	2015/11/01 至 2016/10/31

## (二) 业务许可和资质情况

序号	资质名称	资质获得时间	资质有效期	颁发机构
1	ISO 9001: 2008	2015.01.09	3年	SGS 通标标准技术服务有限公司
2	污染物排放许可证	2016.06.30	5年	广州市番禺区环境保护局

## 四、公司员工情况

### (一) 员工结构

截至2015年12月31日，公司共有员工269人，构成情况如下：

#### 1、专业结构

员工类别	人数	占比
管理人员	15	6%
销售/采购人员	94	35%
生产人员	118	44%
研发（设计）人员	13	5%
财务人员	11	4%
行政人员	18	7%
<b>合计</b>	<b>269</b>	<b>100.00%</b>

#### 2、学历结构

学历	人数（人）	占比
大专以下	166	62%
大专	72	27%

学历	人数(人)	占比
本科及以上	31	11%
<b>合计</b>	<b>269</b>	<b>100.00%</b>

### 3、年龄结构

年龄	人数(人)	占比
30岁及以下	137	51%
31-40岁	77	29%
41-50岁	55	20%
<b>合计</b>	<b>269</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 核心技术(业务)人员情况

施振生，男，详见本《公开转让说明书》第一节之“四、公司控股股东、实际控制人及主要股东情况”之“(一) 控股股东及实际控制人基本情况”。

薛桂丽，女，详见本《公开转让说明书》第一节之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(三) 高级管理人员基本情况”。

刘四清，男，详见本《公开转让说明书》第一节之“八、公司董事、监事和高级管理人员情况”之“(三) 高级管理人员基本情况”。

## (三) 公司人员情况与业务的匹配性

截至2015年12月31日，公司共有员工269人，其中，管理人员15人，占员工总数6%；智能厨房设计人员13人，都拥有多年的智能厨房行业相关领域从业经历，人员占比5%，体现了公司对整体运营及产品研究开发、创新设计的高度重视，与公司追求智能厨房整体解决方案的不断创新，紧跟流行与时尚，满足消费者最新需求的宗旨相契合。公司生产人员118人，占比高达44%，体现了公司拥有专业化的生产团队，保障公司产品的供给和质量水平；公司拥有销售及采购人员94人，占比35%，高素质的销售团队体现了公司对业务宣传、推广，拓展销售的强大投入和持续推动业务增长的动力充足。公司财务及行政人员的合理配备，确保了公司的财务规范治理及公司日常正常运转。

公司员工中大专及以上学历合计103人，占比38%；大专及以下人员166



人，占比 62%。公司人员都拥有多年整体橱柜生产、销售行业工作经历，是一支熟悉橱柜行业发展的高素质团队。

公司员工中，137 人属于 30 岁以下，占比 51%；30 至 40 岁人员 77 人，占比 29%；合计 40 岁以下员工占比高达 80%；公司整体处于高速发展时期。

综上所述，公司人员情况与业务发展相匹配。

## 五、技术与研发情况

### （一）公司使用的技术情况

#### 1、公司所使用的技术和工艺

##### （1）三大智能厨房整体解决方案

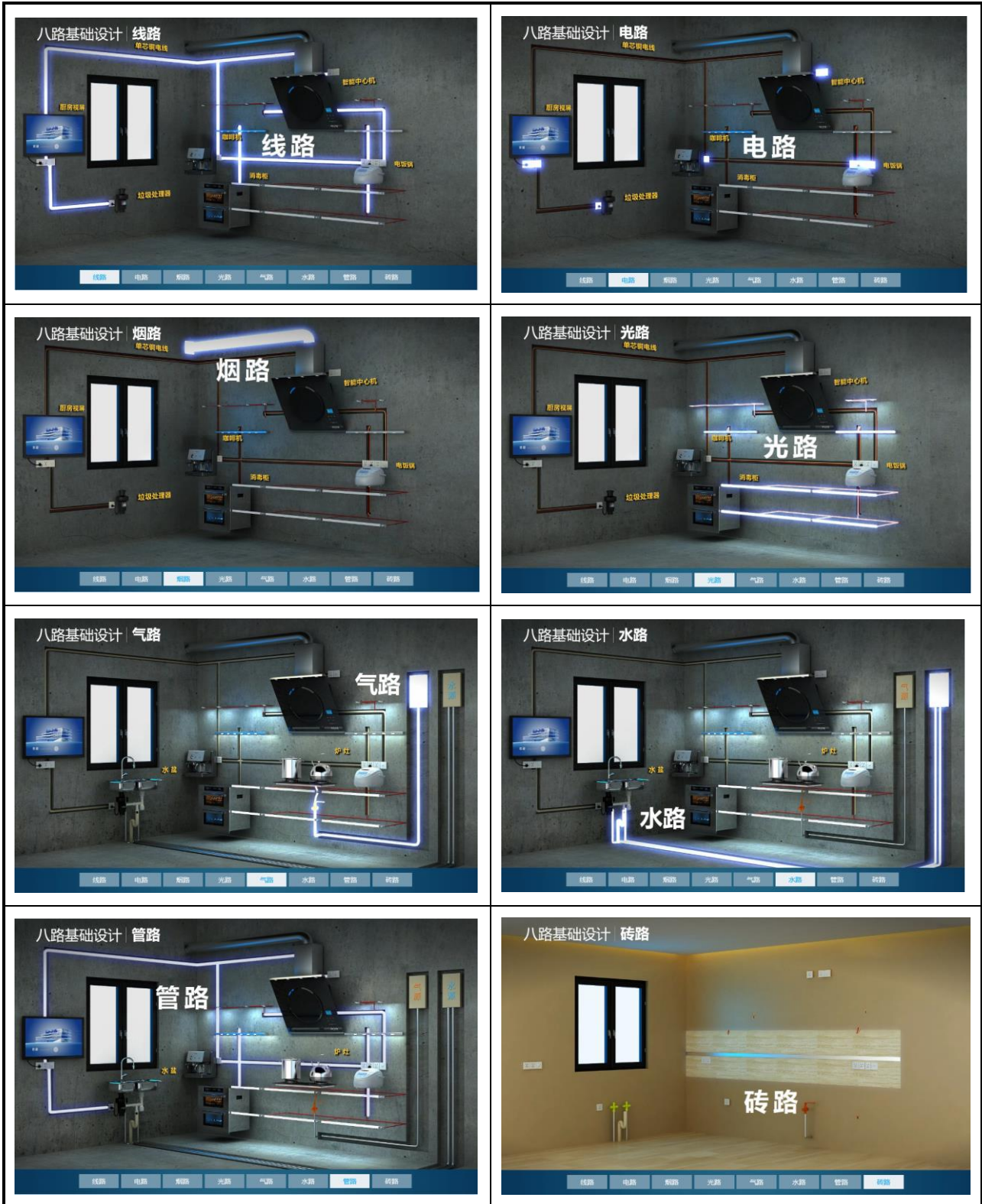
参见本节“一、公司主要业务及产品和服务”之“（二）主要产品和服务”之“1、整体橱柜”。

##### （2）智能厨房六大系统模块的开发与应用

参见本节“一、公司主要业务及产品和服务”之“（二）主要产品和服务”之“2、整体橱柜 6 大系统概述”。

##### （3）“八路”基础设计理念

厨房安全和健康的核心在于水、电、气、烟各路系统的合理优化配置。公司提供智能厨房整体解决方案，采用综合线路、电路、烟路、光路、气路、水路、光路、砖路的“八路”整体设计理念，具备智能、安全、环保、便利、清洁多种功能，为客户提供“健康、安全、开心、放心”一站式智慧生活体验。



## 2、公司所使用的技术工艺在公司产品和服务中的作用

公司将烹饪排烟、储物收纳、台面操作、净水直饮、卫生保洁、安全防护六项智能化系统功能设计；以及公司独有的“八路设计”风格理念，融入公司整体

橱柜产品中，创造出三大智能厨房整体解决方案和 8 大系列产品。细致精湛的智能化工艺及设计理念，专业的方案开发，完善的软硬件系统及服务体系，为公司产品和服务获得良好的客户体验，确保公司产品在市场中持续保持对消费者的吸引力，使公司持续保持增长动力。

### 3、公司技术工艺的创新性、比较优势及可替代情况

公司三大智能厨房整体解决方案，适用于不同大小空间的厨房，也可根据客户厨房的方案布局进行调整，还配置了烹饪排烟、储物收纳、台面操作、净水直饮、卫生保洁、安全防护六大系统功能，还可以选择不同的厨电模式、厨房风格、设计标准，总体适用于多个收入层次、多种偏好的消费者群体，工艺水平、设计理念等均具有较强的创新性。

相比上述同行业领域企业，公司的主要竞争优势在于独有的智能化设计理念和强大的方案设计开发能力，得以实现以使用者为中心的“健康、安全、开心、放心”4大主张和一步到位的厨房最佳解决方案，来公司将持续发挥自身竞争优势，在行业发展中取得进一步突破。

## （二）研发基本情况

### 1、公司研发机构的部门设置情况

公司的研发主要是指公司智能厨房整体解决方案的设计，包括整体橱柜系列产品的设计，以及各类配件、材料、风格元素的搭配等。

公司的研发机构是技术产品研发中心，属于公司一级部门，由研发总工程师直管。技术产品研发中心设橱柜部、电器部、标准部、百货部、方案部。

### 2、研发人员数量和构成

研发人员数量及构成			
岗位分布（人数）		学历或从业经历（人数）	
总工程师（副总级）	1	本科，工学学士，20年电子、家居行业设计、管理经验	1
橱柜部-总监	1	专科以上，15年以上厨房、家居行业从业经验	2
橱柜部-设计师	1	5年以上，厨房、家居行业从业经验	

电器部-总监	1	专科以上，20年以上电子电器行业从业经验	2
电器部-工程师	1	10年以上电子电器行业从业经验	
标准部-经理	1	专科以上，15年以上家具、家居行业从业经验	2
标准部-工程师	1	5年以上，家具、家居行业从业经验	
方案部-总监	1	专科以上，15年以上平面及3D设计行业从业经验	4
方案部-设计师	3	5年以上平面及3D设计行业从业经验	
百货部-首席设计师	1	外聘加拿大设计师，30年以上家居行业从业经验	3
百货部-助理	1	5年以上家居行业从业经验	
<b>合计</b>	<b>13</b>	<b>合计</b>	<b>13</b>

### 3、核心技术（业务）人员情况

参见“第二节”之“四”之“（二）核心技术（业务）人员情况”。

### 4、研发项目与成果

参见“第二节”之“一”之“（二）主要产品和服务”。

## 六、销售及采购情况

### （一）销售情况

#### 1、主要销售分类

报告期内，公司主要收入为销售定制橱柜收入，公司主营业务收入情况稳定。

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

项 目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
定制橱柜	79,677,706.43	100	64,082,694.01	100
<b>主营业务收入</b>	<b>79,677,706.43</b>	<b>100.00</b>	<b>64,082,694.01</b>	<b>100.00</b>

#### 2、主要客户群体

公司产品的最终消费群体为家庭用户。随着人们收入水平和文化水平的提高，越来越多的家庭开始选择能提供厨房整体解决方案的供应商。蓝谷智能定位于成为专业化的智能厨房整体解决方案的提供商，满足了家庭消费者对厨房整体解决方案的消费需求。“蓝谷智能”品牌倡导实现以使用者为中心的健康、安全、

开心、放心 4 大主张和一步到位的厨房最佳解决方案，并定位中高端收入人群为目标客户群体。

### 3、报告期内向前五名客户销售情况

在实际销售中，公司采用“直营+经销”的销售模式。

一方面，直营分为两部分，一是通过公司的直营店以零售方式直接销售给家庭用户；二是公司直接与房地产开发商合作，开展大宗业务销售，将多套智能橱柜产品整体销售给地产商，地产商在其开发的商品房项目中整体安装公司的智能橱柜产品。

另一方面，公司通过广泛分布于国内各地的经销商渠道，将智能厨房产品推向全国，这一模式在公司的产品销售中占据重要地位；而绝大部分经销商属于个体经营，因此前五名客户名称以个人客户体现。

2015年、2014年公司前五大客户占比分别为18.73%、27.50%，表明公司不存在对单一客户的重大依赖。

#### (1) 2015 年度前 5 大客户的销售金额及占比

单位：元

客户名称	收入金额	占公司本年全部营业收入的比例(%)
梁彩云	4,650,498.71	5.84
何益鑫	3,024,650.27	3.80
广州市广隆房地产有限公司	3,004,880.34	3.77
王鹏	2,372,756.81	2.98
段小华	1,873,466.91	2.34
<b>合 计</b>	<b>14,926,253.04</b>	<b>18.73</b>

#### (2) 2014 年前 5 大客户的销售金额及占比

单位：元

客户名称	收入金额	占公司本年全部营业收入的比例(%)
梁彩云	3,984,743.04	6.22
王翠霞	3,957,767.85	6.18
王鹏	3,805,783.30	5.94
何益鑫	3,382,124.71	5.28

段小华	2,489,437.26	3.88
<b>合 计</b>	<b>17,619,856.17</b>	<b>27.50</b>

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述客户中占有权益。

## （二）采购情况

### 1、营业成本情况

报告期内，公司主营业务成本分产品情况如下表：

项 目	2015 年度		2014 年度
	金额（元）	增长率（%）	金额（元）
主营业务成本（定制橱柜）	51,331,798.03	5.61	48,604,378.49
其他业务成本	218,684.97	--	--
<b>营业成本</b>	<b>51,550,483.00</b>	<b>6.06</b>	<b>48,604,378.49</b>

### 2、报告期内前五名供应商情况

#### （1）2015 年主要供应商的采购金额及占比

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例
1	百隆家具配件（上海）有限公司	4,931,085.72	9.66%
2	必图实业（东莞）有限公司	4,386,442.00	8.59%
3	上海杰天装饰材料有限公司	3,053,578.40	5.98%
4	湖北必图建材科技有限公司	2,832,802.45	5.55%
5	佛山市南海区大沥丰兆五金加工厂	2,594,890.69	5.08%
	<b>合 计</b>	<b>17,798,799.26</b>	<b>34.87%</b>

#### （2）2014 年前 5 大供应商的采购金额及占比

单位：元

序号	供应商名称	采购金额	占当期采购总额的比例
1	湖北必图建材科技有限公司	10,626,505.72	20.25%
2	上海杰天装饰材料有限公司	4,915,480.00	9.37%
3	百隆家具配件（上海）有限公司	4,857,422.07	9.25%
4	佛山市顺德区冈奥五金有限公司	2,408,327.84	4.59%
5	宁波市鄞州华仁家居有限公司	2,383,462.00	4.54%

合 计	22,317,713.07	48.00%
-----	---------------	--------

公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东未在上述供应商中占有权益。

### （三）报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

#### 1、销售合同

截至本公开转让说明书签署日，公司销售金额在 300 万元以上（含税价格）的重要合同情况如下：

序号	客户名称	合同内容	签订日期	合同金额（元）	履行情况
<b>2014-2015 年合同</b>					
1	王鹏	橱柜销售	2014/01/01	7,228,891.93	履行完毕
2	何益鑫	橱柜销售	2014/01/01	7,495,926.73	履行完毕
3	梁彩云	橱柜销售	2014/01/01	10,103,232.85	履行完毕
4	王翠霞	橱柜销售	2014/01/11	5,018,884.91	履行完毕
5	潘美芳	橱柜销售	2014/01/11	3,325,148.54	履行完毕
6	段小华	橱柜销售	2014/01/01	5,104,597.88	履行完毕
7	龙飞	橱柜销售	2014/01/01	3,034,758.30	履行完毕
8	广州市广隆房地产有限公司	橱柜销售及安装	2014/12/05	3,476,000.00	正在履行
<b>2016 年合同</b>					
9	何益鑫	橱柜销售	2016/01/01	4,700,000	正在履行
10	段小华	橱柜销售	2016/01/01	4,250,000	正在履行
11	梁彩云	橱柜销售	2016/01/01	4,000,000	正在履行
12	赵书景	橱柜销售	2016/01/01	3,450,000	正在履行
13	王鹏	橱柜销售	2016/01/01	3,000,000	正在履行

注：上述合同中，除广州市广隆房地产有限公司外，其余合同均为公司与经销商签订的框架合同。2014-2015 年合同全部在 2014 年初签订，合同跨越 2014、2015 两个会计年度，合同金额以两年实际销售金额为准；2016 年的合同金额为预计全年金额。

#### 2、采购合同

截至本公开转让说明书签署日，公司采购金额在 200 万元以上的重要合同情

况如下：

序号	供应商名称	合同内容	签订日期	合同金额（元）	履行情况
<b>2014 年合同</b>					
1	中山市日顺厨卫有限公司	生产烟机采购	2014/01/25	2,208,518.39	履行完毕
2	佛山市顺德区冈奥五金有限公司	五金供应	2014/01/09	2,408,327.84	履行完毕
3	百隆家具配件（上海）有限公司	配件供应	2014/06/10	4,857,422.07	履行完毕
4	湖北必图建材科技有限公司	人造石及石英石供应	2014/01/01	10,626,505.72	履行完毕
5	宁波市鄞州华仁家居有限公司	配件供应	2014/01/01	2,383,462.00	履行完毕
6	南康市华洲木业有限公司	木材供应	2014/01/01	2,212,809.90	履行完毕
<b>2015 年合同</b>					
1	佛山市南海区大沥丰兆五金加工厂	五金供应	2015/01/09	2,594,890.69	履行完毕
2	必图实业（东莞）有限公司	人造石及石英石供应	2015/01/01	7,219,244.45	履行完毕
3	宁波市鄞州华仁家居有限公司	配件供应	2015/01/01	2,155,581.75	履行完毕
4	百隆家具配件（上海）有限公司	配件供应	2015/06/30	4,931,085.72	履行完毕
5	佛山顺德区日野电气有限公司	燃气灶供应	2015/01/25	2,499,722.63	履行完毕
6	Mono 公司	产品独家销售	2015/09/14	—	正在履行
<b>2016 年合同</b>					
7	必图实业（东莞）有限公司	人造石及石英石供应	2016/01/08	10,000,000.00	正在履行
8	上海杰天装饰材料有限公司	家居材料供应	2016/01/01	3,500,000.00	正在履行
9	佛山市顺德区冈奥五金有限公司	五金供应	2016/02/01	2,900,000.00	正在履行
10	佛山市顺德区日野电气有限公司	燃气灶供应	2016/01/25	3,000,000.00	正在履行
11	佛山市南海区大沥丰兆五金加工厂	五金供应	2016/01/09	2,000,000.00	正在履行



### 3、服务合同

公司通过聘请明星代言公司产品、购买销售设计软件系统、购买二维码身份认证系统、购买网络推广服务和营销策划服务等组合拳方式加强营销推广力度，扩大公司影响力，提升公司品牌知名度和行业地位，使公司的产品销售持续增长势头。报告期内，公司的主要服务购买合同情况如下：

序号	合作方名称	合同内容	签订日期
1	广州天禹文化发展有限公司	蓝谷智能厨房会议策划承办	2014/07/03
2	广州市圆方计算机工程有限公司	蓝谷橱柜销售设计系统	2015/10/13
3	互讯家居信息化研究开发院	家具二维码身份认证系统开发	2015/05/04
4	长沙尚品企划有限公司	广告、招商综合套餐服务	2014/05/30
5	北京盛夏星空影视传媒有限公司	明星出场费	2014/06/16
6	上海爱橙堡影视文化工作室	明星代言	2015/01/06
7	重庆商界传媒集团有限公司	网络推广	2015/10/25
8	广州贵仁相助营销策划有限公司	蓝谷厨房营销咨询项目	2014/12/16

## 七、商业模式

### （一）盈利模式

报告期内，公司通过销售系列整体橱柜产品取得收入。公司采用自主设计理念、自有加工工厂完成系列整体橱柜产品的研发、设计、生产、销售、安装及售后等整体服务。公司通过经销商、直营店进行零售，通过向房地产开发商大宗销售模式，实现业务收入和利润。

### （二）销售模式

公司产品销售模式直接决定公司的盈利能力和品牌效应。报告期内，公司主要采用零售模式、大宗业务销售模式以及电子商务模式进行销售。

#### 1、零售模式

公司提供的智能厨房整体解决方案，其销售网络与服务网络结合紧密，公司

销售规模的增长与零售网点的建设情况关系密切。公司通过经销商零售和直营专卖两种模式，以城市或区域为单位对经销商进行授权，再辅以公司直营专卖店的样板效应，持续扩大公司产品知名度和品牌影响力。目前，公司经销商分布于全国各地，有力的促进公司销售规模持续扩大。

## 2、大宗业务销售模式

公司的直销一方面通过直营专卖店直接以零售方式销售给终端家庭用户，另一方面，公司积极通过招投标方式获取房地产开发商集中精装修商品房项目中整体橱柜大宗订单业务，通过与开发商合作，公司可直接实现多套橱柜产品的整体销售，随着国内精装房政策利好增多，精装房在房地产市场中的占比不断提高，使得此类销售模式在公司营销工作中的重要性持续增强。

## 3、电子商务销售模式

伴随着国内电子商务的兴起和快速发展，智能整体橱柜领域与电子商务的结合日益紧密。在组织结构中，公司在营销中心下设 O2O 部，专门负责公司智能厨房系列产品的网络销售。电子销售模式使消费者能够随时随地获取公司产品的展示及相关服务，吸引了大量年轻消费者的关注。

目前，公司电子商务销售模式仅作为公司增强营销推广力量的一种方式，并未直接产生收入。公司 O2O 部在网上接到销售订单，通常会将订单就近分配给客户所在区域的经销商或直营店，由经销商和直营店完成后续全套产品及服务的提供。电子商务销售模式为公司销售模式探索和创新提供了有益尝试，有利于公司销售规模的增长。

## （三）采购模式

公司的采购主要围绕智能厨房整体解决方案所需的各类原料、配件进行，主要包括五金配件、板材、门板、台面材料等原料或产品的采购。公司采购由采购部负责统一采购。公司制定了较为完善的质量控制流程，并且同相关原材料厂商保持长期的友好合作，确保公司原料来源的环保、安全，确保公司产品质量。

## （四）产品开发模式

通常，国内整体橱柜产品开发模式主要有两种：其一，合并订单及标准配件预库存相结合的生产模式；即将相似订单合并，预留库存配备标准配件，数个订单一起生产，有利于提高生产效率，适合规模较大、整合能力较强的企业。其二，单个订单生产模式；即每收到一个单项订单，即开展生产，生产效率较低，但适合小规模企业运作。

目前，公司采用两种开发模式相结合的方式进行智能厨房整体解决方案的开发、设计和生产。公司的目标客户为中高端收入人群，客户较为偏爱个性化的私人订制产品。公司根据实际需要，设立研发中心，并下设多个开发、设计小组或部门，一方面全方位保障为客户提供个性化的订制服务；另一方面集中力量开发了3大整体智能厨房解决方案和8大装修风格体系的橱柜产品，将许多标准产品进行批量生产，提高生产效率，并且为客户提供更多产品选择；公司设计团队结合当前流行元素，不断开发出顺应市场发展和时尚潮流的新产品，以满足客户需求，为公司保持市场敏锐性，保持产品特色和品牌知名度，提供持续的动力。

## 八、公司所处行业情况

### （一）行业概况

#### 1、行业分类

公司致力于成为专业智能厨房整体解决方案的提供商。公司的整体橱柜以烹饪排烟、储物收纳、台面操作、直饮净水、卫生保洁、安全防护六大系统功能配置为基础，进行全环保智能化标准设计，通过法兰克福厨房设计、八维设计、八路设计、4S 工厂店等服务模式，实现以使用者为中心的健康、安全、开心、放心4大主张和一步到位的厨房最佳解决方案。

根据《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》划分，公司属于“家具制造业（C21）”行业；根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司属于“家具制造业（C21）”行业；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“木制家具制造业（C2110）”行业；根据《挂牌公司投资型行

业分类指引》，公司属于“家用器具与特殊消费品（13111013）”行业。

随着经济的发展和先进制造技术的发展，整体橱柜行业已经发展成为整合个性化设计服务、大规模定制、标准化安装、兼具现代服务业等鲜明特点的先进制造业。

## 2、行业主管部门、主要法律法规及政策

### （1）行业主管部门及自律组织

公司所属行业的主管部门是工信部，技术监督部门为国家质量监督检验检疫总局。

行业自律组织主要有中国家具协会、中国五金制品协会厨房设备分会、全国工商联家具装饰业商会橱柜专业委员会。中国家具协会是行业自律组织，由中国家具行业及相关行业的生产、经营、科研、教学等企事业单位以及社会团体和个人自愿组成，业务上受国家轻工业联合会指导，主要职能包括提出行业发展规划和行业发展的方针政策，协助制定行业标准，组织行业经济技术交流、人才培养、国际合作、举办国内外展览等。中国五金制品协会厨房设备分会旨在推动整体橱柜行业的标准制定、促进行业标准化、产业化及行业技术提升。全国工商联家具装饰业商会橱柜专业委员会是在全国工商联家具装饰业商会在中国整体橱柜领域自律、交流与促进商业流通的机构之一。

### （2）主要法律法规及产业政策

#### 1) 我国整体橱柜行业的主要法规

行业主要法规		
序号	文件	实施年份
1	《中华人民共和国消费者权益保护法》	2014年
2	《中华人民共和国商标法》	2014年
3	《中华人民共和国产品质量法》	2000年
4	《中国家具协会家具设计保护试行办法》	2000年

#### 2) 我国整体橱柜行业的主要政策，包括但不限于：

序号	颁布时间	颁布单位	文件名称	主要内容
1	2013年1月	国务院办公厅	《国务院办公厅关于转发发展改革委住房城乡建设部绿色建筑行动方案的通知》	积极推行住宅全装修，鼓励新建住宅一次装修到位或菜单式装修，促进个性化装修和产业化装修相统一。
2	2012年8月	中国轻工业联合会	《轻工业技术进步“十二五”发展指导意见》	支持家具等行业发展基础较好的产业集群区。
3	2012年4月	财政部、住建部	《关于加快推动我国绿色建筑发展的实施意见》	实现住宅部品通用化，大力推广住宅全装修，推行新建住宅一次装修到位或菜单式装修。
4	2011年11月	工信部	《轻工业“十二五”发展规划》	在家电、家具等发展基础较好的产业集群区，建立和完善一批面向中小企业的公共服务平台
5	2011年7月	国家林业局	《全国林业发展“十二五”规划》	大力发展木制家具等现代家居产品；引导木材制品向绿色安全健康方向发展
6	2011年7月	住建部	《建筑业发展“十二五”规划》	研究和推动部品标准化；提高建筑构配件的工业化制造水平，促进集成化、模块化生产；鼓励和推动新建保障性住房和商品房住宅菜单式全装修交房。
7	2009年5月	国务院	《轻工业调整和振兴规划》	加强家具、装饰装修等行业的质量管理；加快家具等行业重点专业市场艰涩；制订家具、装饰装修材料等行业新标准 150 项

## （二）行业发展现状及趋势分析

### 1、国际整体橱柜行业发展概况

二十世纪二十年代，欧洲开始出现整体厨柜理念；二十世纪六十年代，厨房电器集成理念得到快速发展，厨柜更加强调艺术性及新的人体工程学标准，基于前述两项主要原因整体厨柜产品受到市场欢迎并开始普及。当前欧洲仍然引领整体厨柜行业技术的发展，意大利米兰欧洲厨柜展和德国科隆家具展期间举办的国际厨房设备及浴室设施展已成为全球主要的厨柜展览会。欧美消费者对厨房生活品质有着较高的要求，系统性设计、美观大方、时尚便利的整体厨柜配套率处于

较高水平。据 CSIL 统计，2013 年欧洲厨房家具消费额超过 115 亿欧元。<sup>1</sup>根据 Freedonia 报告，美国由于建筑设计风格变化，单户家庭厨柜面积提升，二次装修推动，加之其他类型厨柜式柜体安装比例上升，2013 年柜式家具市场总需求 116 亿美元，其中厨柜市场需求占 81%。预计受厨房面积扩大趋势的影响，至 2021 年厨柜市场总需求将达 130.7 亿美元<sup>2</sup>。

## 2、中国整体厨柜行业发展概况

### (1) 中国整体厨柜行业发展历程

上世纪 80 年代末，国家建设部明确提出了“厨房革命”的概念，现代厨房概念开始传入我国，并迅速传播发展，但当时大多数消费者不了解整体厨柜，整体厨柜品牌少、价格高、市场普及率低、在设计上侧重满足基本功能需求。从上世纪 90 年代中后期开始，整体厨柜在设计款式、品质功能上有明显改善，消费者对整体厨柜接受程度逐渐提高。部分行业内知名企业经过前期发展，凭借可靠的产品质量、优质的服务及创新的营销方式，逐步成长为具有代表性的区域性品牌。进入 21 世纪，建设部颁布《住宅室内装饰装修管理办法》，整体厨柜的理念迅速普及，部分区域性品牌持续扩张，发展成为全国性品牌。目前整体厨柜的概念已深入人心，成为兼具专业化研发设计、柔性生产、信息化与智能化融合发展的消费升级化产品。

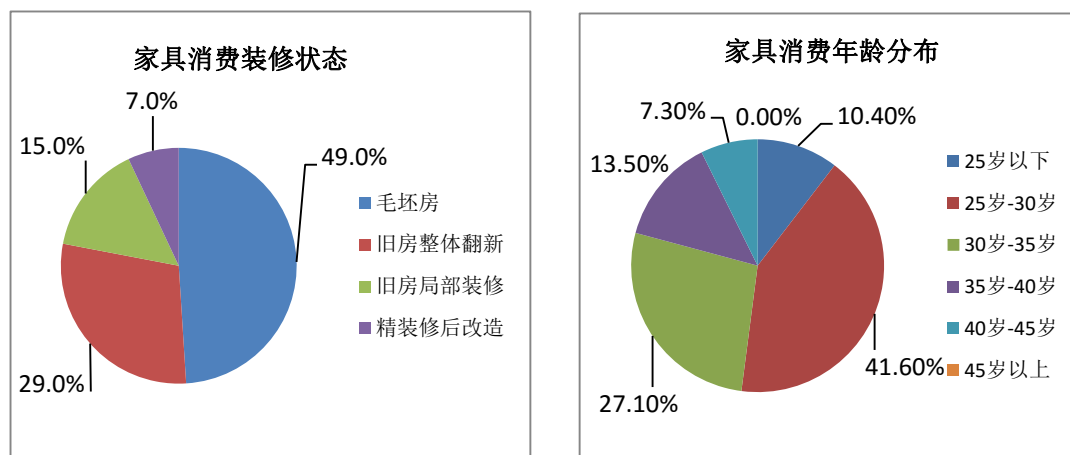
定制橱柜差不多有 20 多年的历史，但近年才迎来快速发展期，其主要原因是我国个性化与空间充分利用的需求土壤逐渐形成。一方面是客户本身需求的个性化和多样化，另一方面是精装修房比例加大，有较大谈判力的地产商根据设计房型会剔除定制需求。厨柜作为现代生活不可或缺的一部分，科学、合理地收纳厨房用品，改变了传统记忆中对厨房凌乱等不良印象。尤其是厨柜产品中的整体厨柜，更是人体工程学、设计学、材料学等现代学科的集大成者。整体厨柜是结合厨房空间及消费者需求，将厨柜柜体、台面、厨房电器燃气具及其他功能组件

---

<sup>1</sup>数据来源：CSIL：《The European market for kitchen furniture. Part I》

<sup>2</sup>数据来源：Freedonia：《Industry Study with Forecasts for 2018 & 2023》

设计定制形成的成套厨柜产品。通过对用户厨房的量身定制，设计台板及厨柜样式、水电布线路径及合理的操作空间，实现整体性、舒适性、节约空间等优点。近年来随着城镇化建设水平及居民消费水平的不断提高，加之我国《住宅整体厨房行业标准》的正式实施，都给整体厨柜行业带来了新的契机，整体厨柜市场发展迅速。



数据来源：Wind 资讯

## (2) 橱柜行业未来发展趋势

目前，我国家具行业正处于从传统产业向现代化、从低端复制向自主创新、从粗放投入向集约经营转型的过程中。随着国内家具市场的逐步成熟，家具细分行业橱柜行业未来发展趋势主要体现在以下几方面：

### ① 规模化、专业化生产的趋势

目前国内橱柜制造业工业化水平不高，橱柜行业劳动生产率低，高技能劳动力缺乏。随着生产规模的扩大和市场向行业内优势品牌的集中，橱柜企业也面临着规模化生产的挑战，选用先进机器设备和应用软件成为企业发展的重要因素。随着以高新技术迅速发展和广泛应用为基础的新经济的发展，引发了社会经济主体产业结构的调整和升级。在此背景下，原来以自然集聚的方式形成的产业链和粗放型的生产经营模式，逐渐向规模化、专业化生产和建立合理销售渠道转变，因此，以往传统的、低效率的手工作坊整体橱柜生产模式，将被拥有先进的机器

设备和高效的生产技术的现代化生产模式所取代。

## ② 互联网+引领家居销售渠道升级

橱柜企业间的竞争很大程度上取决于渠道建设能力，拥有高效、优质销售渠道的橱柜企业将在未来的竞争中获得先机。橱柜企业销售渠道建设的优势主要体现在为销售网络的快速扩张和对渠道的有效管理。目前销售渠道能够遍布全国的家具企业数量较少，大部分品牌仅在部分省区具有优势，因此利用当前橱柜行业快速发展的机遇，快速布点将有利于优势企业市场份额的提升。与此同时，销售渠道的快速发展需要渠道管理的同步提升，如何建立一套完善的店面销售服务体系，控制店面的营运质量，从而提高单店效益，增强经销商的执行力和向心力，成为渠道建设能否成功的关键。

线上和线下结合的渠道拓展，在线订单，或者进入线下实体店体验并下单，使互联网成为展示、引流和销售的重要平台；另一方面，线下实体店成为网络销售平台重要的体验中心、区域售后服务平台，为消费者提供真实的产品体验展示，使消费者实现放心购买。

## ③ 注重品牌建设，关注公司形象

近年来，越来越多的国际著名橱柜品牌开始大规模进入国内市场，在给我国消费者带来更多选择的同时，也给本已激烈的国内市场带来了新的压力。面对这种橱柜格局变革的形势，推动我国橱柜行业的制造优势向品牌优势转化，已成为保持行业可持续发展、提高国际市场竞争能力的一个重要手段。虽然中国已是全球家具产业第一制造大国，但到目前为止，中国具有国际品牌影响力的家具企业仍然较少，在“品牌形象”及“创新能力”两项关键指标上，中国与欧洲、日本、美国等国家的差距仍然明显。自主品牌的开创，产品附加值的提高将成为家具企业在未来激烈的市场竞争中占有一席之地之关键。

## ④ 橱柜消费日趋定制化、个性化

近些年，广大消费者在橱柜空间布局、功能性、橱柜风格等方面提出更为个性化的要求，定制橱柜逐渐走进市场并为越来越多的消费者所喜欢。目前相当部



分橱柜企业纷纷试水定制橱柜市场，为消费者尤其是部分高端消费者，提供最符合空间格局和个人偏好的橱柜产品，部分专注于定制家具的生产企业也开始出现，并获得了快速发展。

#### ⑤ 健康消费、绿色消费

目前消费者在橱柜产品的选购上，已将环保作为第一要素，绿色环保已经成为橱柜企业发展的门槛。环保消费已成为消费类市场的主导，各国政府对木材加工过程中使用的油漆、胶等有害物质的含量指标也提出了更高的要求。家居环境中甲醛含量已经成为一个重要指标，橱柜使用材料的环保与否，已成为消费者挑选橱柜材料的重要标准，成为企业在市场中生存和竞争的关键，越来越多的橱柜企业纷纷加大了在产品绿色环保方面的投入

## 2、行业市场空间

随着城市化进程的不断加快，人们生活质量和品位提高，高品质整体厨柜（含厨房电器）的市场需求逐渐增长，我国整体厨柜行业在借鉴与融合西方厨柜技术之后，整体厨柜产品在设计、品质、功能上得到了极大提升，整体厨柜由功能性、配套性不断向舒适性、艺术性发展。目前，整体厨柜产品已经被消费者广泛接受，2012年8月，凤凰家居网公布整体厨柜消费市场调研数据，在购置厨柜的方式方面，69.20%的消费者选择购买整体厨柜，13%左右的消费者选择购买成品厨柜，10.70%左右的消费者选择自行聘请木工上门打造，另有7%左右的消费者选择已安装整体厨柜的精装住宅。

全国工商联家具装饰业商会发布的《2013中国厨柜行业消费白皮书》指出：“近年来，中国厨柜的销量以平均每年35%的速度上升。根据国务院发展中心研究办公室调查显示：在未来的5年内，我国将有31.7%的家庭使用厨柜，每年的市场容量为700亿元，未来10年内厨柜消费将持续成为城乡居民消费的热点。”

随着人力及物料成本的提升、消费者对厨房环保性及美观性等特性要求的不断提高，整体厨柜整体设计等优势逐渐凸显，更能体现消费者的人性化定制需求，占厨柜购置方式中的比例继续提升。据国务院发展研究中心的统计数据显示，我

国使用厨柜的家庭比例由 2002 年的 1.2% 提升至 2005 年的 6.8%，预计于 2015 年达到 31.7%<sup>3</sup>。近年我国家庭户数总体保持在 4.3 亿户以上，同时由于生活水平的提升，居民为改善居住环境，二次装修市场需求不断增大，推动整体厨柜行业发展，预计未来数年我国厨柜年需求量超 1,000 万套<sup>4</sup>。

市场空间测算：

	2016E	2017E	2018E
定制橱柜市场产占有率	66%	69%	72%
定制橱柜销售（万套）	824	884	948
定制橱柜市场规模（零售价/亿元）	1236	1327	1422

数据来源：搜房网房天下-家居快讯；

### 3、行业主要壁垒

#### （1）品牌壁垒

企业的品牌优势是企业形象、产品设计、质量控制、综合服务和营销渠道建设等方面长期经营积累的结果，是吸引消费者的关键因素之一。整体厨柜产品使用时间长，购买价格高，消费者购买整体厨柜产品时较为慎重，更多考虑持续使用过程中的质量和服务，消费者更倾向于选购行业内优质品牌和口碑的产品。行业的新进入者通常很难在较短的时间内建立起品牌优势。

#### （2）研发设计能力壁垒

整体厨柜研发设计分为产品开发设计与客户订单设计。产品开发设计需要将材料学、人体工程学、色彩学、各种装修风格文化、信息新技术等学科综合考量，并考虑水、电布局等厨房的整体环境。而客户订单设计不仅要考虑整体厨柜的整体美感，从整体厨柜风格、外形、选色、材质等方面着手，还要结合人性化、实用性以及客户的个性化要求，达到形式和功能的统一。这种研发设计能力和设计

<sup>3</sup>数据来源：国务院发展研究中心；《调查显示：整体厨房市场做大尚需时日》、《现代厨柜业的发展机遇与前景》、《中国橱柜行业发展到底有多大的空间》

<sup>4</sup>数据来源：中橱网；《我国整体厨柜市场快速发展，市场空间巨大》

服务水平需要一个长期积累的过程，短时间内难以形成。

### (3) 大规模定制能力壁垒

厨房由于建筑设计及模数不规范、厨房水电煤气等接口众多且不规范、客户使用习惯及个性化的需求的差异性，从而导致订单的零散化非标化。如何在最短时间内制造出上万套或几十万套不同材料、不同结构、不同品种的个性化整体厨柜产品。如何保证每套造型、花色与结构都不同的个性化整体厨柜产品的几十个至上百个零部件在制造、运输、安装、服务等各环节不出差错，保证订单一次性安装合格。如何在最短的时间里使企业内的人、材、物协调一致顺利完成订单，从而获得经济利益最大化。当企业订单规模达到一定数量后，既要满足万千个体的个性化需求，又要兼顾工厂的规模化高效生产，因此必须将定制产品大部分转化为标准部件的批量生产。如何解决定制与规模化、大规模定制与产品质量、大规模定制与管理效率等难题的能力难以在短期内形成，也是新进企业面对的壁垒之一。

### (4) 整体服务能力壁垒

整体厨柜企业的服务流程长且繁杂，包括营销服务、订单服务、安装服务及售后服务，全流程均需服务精准到位才能形成良好口碑，保障企业持续发展。

#### 整体厨柜行业整体服务壁垒

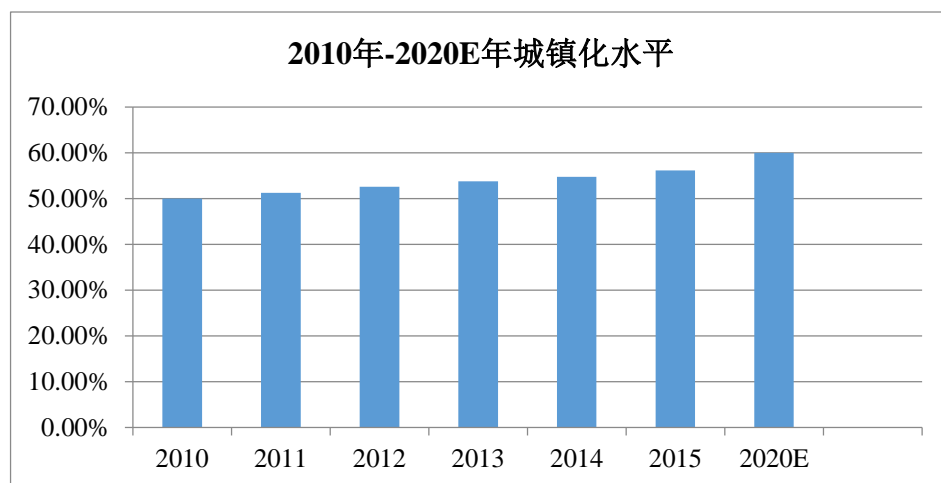
要素	壁垒
营销服务	接受客户的现场咨询及提供专业化建议，营销人员需具备较高的综合素质。
订单服务	订单服务包括销售接单、现场测量、方案设计，订单拆解、生产排产、出货计划制定，满足客户个性化定制要求，均需强大的信息系统支撑和专业化对接。
安装服务	涉及经销商、直营店的安装培训及一系列标准的输出，企业形成完整有效的安装标准和培训制度需要一定的行业积累；对安装人员的技能和礼仪素养要求高，安装人员招聘难、培养时间长。
售后服务	要求企业具有快速响应能力及快速处理能力，需要企业投入大量的人力物力及时间建立售后服务网络

## 4、影响行业发展的因素

### (1) 影响行业发展的有利因素

### ① 国民经济持续健康发展提供了良好的宏观环境

近年我国经济发展迅速、居民收入不断提高，为整体厨柜行业继续保持快速发展提供了有利的市场环境。2015年末中国城镇化率达到了56.10%，《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要（草案）》明确，推进新型城镇化和农业现代化，促进城乡区域协调发展，到2020年，常住人口城镇化率达到60%、户籍人口城镇化率达到45%。城镇人口对生活品质要求较高，更加注重整体厨柜企业的综合服务能力。统计局数据显示，2015年全年全国居民人均可支配收入21966元，比上年名义增长8.9%，有效提高了消费者对整体厨柜价格的接受能力，尤其在东南沿海等经济发达地区，高收入人群不断增加，消费层次不断提高，消费理念转向品牌消费，为具有品牌优势的整体厨柜企业带来了巨大发展空间。



### ② 精装房、二次装修市场发展迅速，推动整体厨柜应用比例快速提高

自1999年开始，住建部发布多项政策鼓励取消毛坯房，直接向消费者提供全装修成品房，北京、厦门、上海、广州、沈阳、江苏、四川等全国大部分经济发达地区纷纷出台支持鼓励精装房相关政策，提出新建住房全装修目标。2013年全国精装房项目占比达20%，一线城市达到28%。数据显示，在2013年的销售楼盘中精装房占比北京为50%、广州为70%，而国外发达国家精装房比例已达到了80%<sup>5</sup>。上述因素对整体厨柜行业市场需求的增加将具有较为明显的推动

<sup>5</sup> 数据来源：齐鲁证券；消费策略随笔之八 - 家居篇

作用。此外，受到居民改善居住环境及二手房交易市场推动，消费者二次装修需求大幅提升，根据搜房房地产评估网的统计数据显示，截至 2014 年 11 月底，全国 26 个大中型城市挂牌总量达 764 万套，二手房交易量活跃。<sup>6</sup>2000 年以后我国住宅销售步入高速增长期，二手房交易活跃，以每隔 10-15 年二次装修周期计算，庞大的二次装修市场即将开启<sup>7</sup>。

### ③ 整体厨柜行业成熟的配套产业链，为行业发展提供了保障

我国整体厨柜行业经过最近十余年的快速发展，已经形成了一条较为完善成熟的配套产业链，能充分满足上下游的衔接。上游生产设备、原材料供应等供应充足，其中不乏规模较大的上市公司及外资企业，下游的大众消费者和大宗业务客户对整体厨柜及现代厨房理念接受程度逐步提升，普及率不断提高。随着行业标准的不断出台，行业规范性迅速提升，整体厨柜行业有望继续保持高速发展态势。

### ④ 科技进步为整体厨柜大规模定制提供了技术基础

整体厨柜产品需要根据客户需求进行个性化设计、生产及安装。产品中使用较多非标准件，信息系统的导入能够大幅提高前后端系统对接的准确性及高效性，因此，在大规模生产过程中，必须建设数字化工厂，通过信息技术对大量订单及订单中的非标准件进行管理。

#### 信息技术在大规模定制中的作用

流程	主要工作内容
图形对接	由于个性化设计的特点，设计工作须通过信息系统将设计软件与生产图纸连接，并智能化进行拆解，以便后期生产。
订单拆解及合并	订单中包含板材、台面、五金件、厨电等大量组件需求及数据信息，其排料、采购、订单拆解、订单合并等工作必须经由具有图形处理能力的信息系统完成。
数字化工厂技术	整体厨柜是板材与大量组件的组合，板材个性化加工、打孔等工序对精细化程度要求较高，细微的偏差均直接影响成品美观甚至影响成品的安装质量。

<sup>6</sup> 数据来源：搜房二手房；2014 年全国二手房房价及交易量分析

<sup>7</sup> 数据来源：申银万国；家居行业趋势发展

## **(2) 影响行业发展的不利因素及风险**

### **① 行业发展不规范**

目前中国的整体厨柜生产企业，除少数全国性品牌之外，绝大多数为区域性中小规模企业。低价竞争、不正当竞争现象在中低端产品中较为突出。近年来，部分营销能力较差、产品质量较差的小规模企业依靠以次充好及价格战抢占市场份额，影响行业良性发展。

### **② 行业标准不完善**

整体厨柜行业具有较强的定制属性，行业标准有待完善。行业标准的不完善给整体厨柜行业在产品原料选择、质量控制及消费者售后维权等方面带来不利影响，不利于行业健康发展。此外，目前整体厨柜的标准化程度较低，各部件的规格尺寸没有统一，生产效率低，带来一定程度的生产成本浪费。

## **5、公司所处行业的上下游关系**

### **(1) 整体厨柜行业与上游行业之间的关联性**

整体厨柜行业的上游行业主要包括木材加工业、人造石行业、五金行业、厨电行业等。上游行业产品的价格波动会对厨柜厂商的毛利率水平产生一定影响，但由于原材料品类较多，单一原材料价格波动对产品成本影响较小。大型整体厨柜厂商由于需求量大，有较强的溢价能力，且一般同上游企业签订长期合作订单进而保证产品质量。

因国内家具材料的供应环节已成规模并很成熟，实现了非常专业化的分工，材料供应企业为数众多，使公司橱柜制造业务可选择的上游原材料供应商非常丰富，没有产生依赖。

人造板材生产技术水平的不断升级，及国家可持续发展的政策导向，人造板材将逐步代替不可再生木材，确保了家具原材料供应充分及价格稳定中逐年下降、材料性价比逐年提高。其他原料的价格则一直比较稳定。

公司成品销售业务的上游供应商主要在珠三角地区，过去多年的规模化生产基地建设，已使广东省形成了完整的家具产业配套集群，生产的产品质量过硬，

性价比高，配套服务稳定性好。但由于同类专业化工厂为数众多，上游成品供应商同质化竞争也比较严重，使成品采购成本持续走低。

## （2）整体厨柜行业与下游行业之间的关联性

整体厨柜行业的下游主要包括商品房购买者、旧房二次装修消费者、精装修楼盘的房地产开发商。

由于房屋使用寿命为 50-70 年，平均 10 年需要装修 1 次，零售市场未来仍将是整体厨柜行业发展的重要方向。同时，我国城镇化的建设正在稳步推进中，城市住房的刚性没有减弱，国家出台相关政策也是期望国内房地产行业平稳发展，因此受到下游行业的周期性的影响较小。

## （三）公司竞争优势

### 1、公司的行业地位

整体厨柜行业是需要根据客户需求进行个性化设计、生产及安装的，体现消费者的人性化定制需求的行业。公司全环保作为产品基础，全智能作为产品核心，细致精湛的工艺作为产品保障，独有的设计理念和强大的方案设计开发能力形成了公司核心竞争力，完善的软件系统和服务体系是客户满意的根本源泉。公司的研发均围绕以上各项深入开展，确保蓝谷智能在行业竞争中保持独有优势。

### 2、主要竞争对手

相比上述同行业领域企业，公司的主要竞争优势在于独有的设计理念和强大的方案设计开发能力，得以实现以使用者为中心的“健康、安全、开心、放心”4 大主张和一步到位的厨房最佳解决方案，来公司将持续发挥自身竞争优势，在行业发展中取得进一步突破。

公司主要同行业可比公司基本情况如下：

公司名称	简介
德国柏丽厨具	德国柏丽厨具成立于 1946 年，是世界上最大的专业厨具生产商和行业引导者，拥有世界最大（12.5 万平方米）、最现代化、最有效率的厨具

公司名称	简介
	生产基地，致力于为追求高品质生活的家庭带来全新的幸福生活理念。
欧派	广州欧派橱柜企业有限公司成立于 1994 年，率先将欧洲“整体厨房”的概念引进中国，开创了我国工业化生产现代橱柜的先河，是国内最早的橱柜专业产销企业之一。现在欧派形成了以欧派橱柜、欧派衣柜、欧派卫浴等多个产业组成的企业。
金牌橱柜	厦门金牌厨柜股份有限公司，公司前身为成立 1999 年 1 月 26 日的厦门市建潘卫厨有限公司，致力于为消费者提供高品质的整体厨柜、厨房电器、厨具产品和厨房食品。目前在全国 600 多个大中城市设有近 1,000 家品牌专卖店，有厦门、北京、上海、广州、深圳等 12 个直营分公司。
皮阿诺	广东皮阿诺科学艺术家居股份有限公司，成立于 2005 年，是从事定制厨柜、衣柜及其配套家居产品的设计、生产和销售的公司。

### 3、公司的竞争优势

蓝谷智能定位：专业智能厨房整体解决方案的提供商，专注未来厨房数字化生活方式，专业提供全系统、全方位、全空间解决方案。蓝谷智能竞争策略：坚持“专业化”理念，改良工艺、创新产品，提高产品附加值，以增强品牌与产品的市场竞争力。强调“精与专”。精力主要集中在产品设计、工艺创新方面，通过创新产品、强化管理、完善服务、打造品牌，通过不断自我完善，增强核心竞争力。

#### (1) 创新能力突出

蓝谷智能成立伊始就在行业内较先提出智能厨房系统概念，公司自有研发团队，研发项目分为应用型研发和新产品研发两部分，至今已有成熟的 20 多项理念、设计、模式，拥有中国建筑装饰行业协会授予国内厨房领域的研究机构——未来厨房研究院，在同行业和市场上具有较高美誉度，蓝谷品牌也具有较强影响力。

#### (2) 工艺精湛、产品优良

蓝谷智能自主研发的钢琴漆、汽车漆等烤漆工艺在橱柜行业处于优势地位，加上高品质的原材料、零部件，先进的生产设备，蓝谷智能的产品品质在国内同行业处于领先的水平，市场评价较高。

#### (3) 智能化设计，实用性强



蓝谷智能在产品设计中重视整体操作便利，符合人体工学，产品具有较强的智能特点，较同行业的遥控智能，具有更高的实用性。

蓝谷智能正在开发的新一代厨电产品，融自检、自显、自控于一体，相对于目前市场在售产品，属于颠覆性产品，智能化特点更加突出。

#### **(4) 客户体验营销系统功能强大**

蓝谷智能自主开发的 S6 智能营销系统和 LOFT 梦工场智能体验店八大体验系统，可以做到从客人进店、订单成交到安装售后服务的全程智能化，通过合理醒目的店面布局、新颖的亲身操作体验方式，可以让顾客在购买产品时更好地感受到蓝谷智能厨房的智能化与人性化设计，简化销售流程的同时，极大的提升了客户的体验。

## 第三节 公司治理

### 一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

股份公司成立以来，股东大会、董事会、监事会制度逐步建立健全，公司已建立了比较科学和规范的法人治理制度。

2016年3月24日，公司召开创立大会，审议通过了《关于制定<广州市蓝谷智能家居股份有限公司章程>的议案》；选举施振生、王富民、赵仲成、崔亚超、周训威为董事，组成公司第一届董事会；选举马子昆、李鹏为股东代表监事，与职工选举产生的监事张娟共同组成公司第一届监事会；制定和完善了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《监事会议事规则》，并制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》和《控股股东、实际控制人行为规范》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》。2016年3月24日，公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》。

#### （一）股东大会制度的建立健全及运行情况

公司制定了《股东大会议事规则》，且股东大会规范运行。股东严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定行使自己的权利。公司股东大会决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。涉及关联交易的，关联股东实行回避表决制度。

截至本公开转让说明书签署之日，自股份公司成立后，公司共组织召开了1次股东大会，股东大会按照《公司章程》和《股东大会议事规则》规定的程序召集、召开、表决、形成决议、制作会议记录。股东大会对公司的战略发展规划、章程修订、董事和监事的选举、公司重要规章制度制定和修改、进入全国股份转让系统挂牌等重大事项的决策做出了有效决议。

## （二）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》，董事会规范运行。公司全体董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使自己的权利。公司董事会负责制定财务预算和决算方案，确定运用公司资产所做出的风险投资权限，建立严格的审查和决策程序。

截至本公开转让说明书签署之日，自股份公司成立后，公司共组织召开了 2 次董事会，并严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》规定的职权范围和程序对各项事务进行了讨论决策，除审议日常事项外，对公司管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、关联交易、公司治理机制的有效性评估等事项进行审议并做出了有效决议；同时，对需要股东大会审议的事项提交股东大会审议决定，切实发挥了董事会的作用。

## （三）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。监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使自己的权利。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。监事会由三名监事组成，其中除职工代表一人由公司职工代表大会选举产生外，其余两名由公司股东大会选举产生。公司监事会设监事会主席一名。

截至本公开转让说明书签署之日，自股份公司成立后，公司共组织召开了 1 次监事会，会议的召集、召开均遵守了《公司章程》和《监事会议事规则》规定，监事会成员列席公司董事会和股东大会，公司监事会对董事会的决策程序、公司董事、高级管理人员履行职责情况进行了有效监督，在检查公司财务、审查关联交易、促进公司治理完善等方面发挥了重要作用。

## 二、董事会对现有公司治理机制的讨论与评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

公司按照《公司法》、《证券法》和有关监管要求及《公司章程》，设立了董事会、监事会。根据公司所处行业的业务特点，公司建立了与目前规模及近期战略相匹配的组织架构，制定了各项内部管理制度，完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境，从制度层面上保证了现有的公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证了股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。

#### 1、投资者关系管理

《公司章程》第十三章《公告和投资者关系管理》规定了投资者关系管理的工作内容、主要沟通方式等。同时，公司制定并通过了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的具体内容做出了书面规定。

#### 2、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：“本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。”

#### 3、关联股东及董事的回避制度

《公司章程》第七十七条规定：“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；股东大会决议中应当充分披露非关联股东的表决情况。”

与关联交易有关联关系的股东的回避和表决程序如下：（一）关联股东应当在股东大会召开前向董事会披露其与该项交易的关系，并自行申请回避。（二）股东大会审议关联交易时，主持人应当向大会说明关联股东及具体关联关系。（三）股东大会对关联交易进行表决时，主持人应当宣布关联股东回避表决。该项关联交易由非关联股东进行表决。”

《公司章程》第一百一十七条规定：“董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

#### **4、与财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况**

为加强公司的财务管理，根据财政部颁布的《企业会计准则》，结合公司实际情况，特制订了会计核算制度，已涵盖公司采购、销售、服务等各个环节。

### **（二）董事会对公司治理机制执行情况的评估**

公司董事会认为，公司结合自身的经营特点和风险因素，已建立较为完善的法人治理结构和健全的内部控制制度，符合国家有关法律、行政法规和部门规章的要求。公司已在制度层面上规定投资者关系管理和纠纷解决机制、关联股东回避制度，以及财务管理、风险控制相关的内部控制制度。公司内部控制活动在采购、销售等各个关键环节，能够得以较好的贯彻执行，发挥了较好的管理控制作用，对公司的经营风险起到有效的控制作用，能够保证财务报告的真实、可靠，保护公司资产的安全与完整。

公司内部控制制度自制定以来，各项制度得到了有效的实施和不断完善。今后公司还会不断强化内部控制制度的执行和监督检查，防范风险，促进公司稳定发展。

### 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内存在的违法违规及受处罚情况

公司最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、重大行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司及公司管理层已出具书面声明：“公司不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件，亦不存在可能影响公司持续经营的其他重大或有事项；公司最近 24 个月内不存在重大违法违规行为。”

公司实际控制人施振生最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在涉及重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。施振生出具书面声明：“本公司/本人最近24个月内不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：（1）受到刑事处罚；（2）受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；（3）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。”

### 四、公司独立性情况

公司在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

#### （一）资产独立情况

蓝谷智能设立及历次增资已经会计师事务所验证或有出资凭证，注册资本已足额缴纳；蓝谷家居有限整体变更为股份有限公司时系按经审计净资产进行折股，不涉及各发起人另行对公司以现金或其他资产缴纳出资。

截至本公开转让说明书签署之日，蓝谷智能资产与股东的资产严格分开，并完全独立运营。公司从事业务所必需的办公设备、生产设备及其他资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东单位共用的情况，资产产权明晰。公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行经营的情况，具

有开展经营所必备的独立完整的资产。蓝谷智能资产独立。

## （二）人员独立情况

蓝谷智能拥有独立的人事聘用和任免制度，依法与公司员工签订了劳动合同，并建立了独立的工资管理、福利和社会保障体系。董事、非由职工代表出任的监事由公司股东大会选举产生，公司总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员由董事会聘任，不存在控股股东超越公司董事会、股东大会职权作出的人事任免决定。蓝谷智能的总经理、副总经理、财务总监等高级管理人员未在蓝谷智能控股股东、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，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；蓝谷智能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。蓝谷智能人员独立。

## （三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，配备了独立的财务人员，独立做出财务决策。公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，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，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

## （四）机构独立情况

公司依照《公司法》和《公司章程》设置了股东大会、董事会、监事会等决策及监督机构，建立了符合自身经营特点、独立完整的组织结构，建立了完整、独立的法人治理结构，各机构依照《公司章程》和各项规章制度行使职权。本公司生产经营场所与股东及其他关联方完全分开，不存在混合经营、合署办公的情况。公司机构独立。

## （五）业务独立情况

公司的主营业务为整体橱柜的研发、设计、生产和销售。公司的整体橱柜产品以烹饪排烟、储物收纳、台面操作、直饮净水、卫生保洁、安全防护六大系统功能配置为基础，进行全环保智能化标准设计，通过法兰克福厨房设计、“八维设计”、“八路设计”、“4S工厂店”等服务模式，实现以使用者为中心的“健康、安全、开心、放心”4大主张和一步到位的厨房最佳解决方案。公司致力于成为专业智能厨房整体解决方案的提供商。公司具有独立的采购和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的运营能力，不存在因与关联方之间存在的关联关系而使公司经营业务的完整性、独立性受到不利影响的情况。公司业务独立。

## 五、同业竞争情况

### （一）报告期内同业竞争情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的情况如下：

#### 1、公司控股股东、实际控制人控制的其他企业情况

##### （1）广州市蓝谷厨业发展有限公司

蓝谷厨业成立于2006年12月，注册号440126000211551，住所广州市番禺区番禺大道北555号番禺节能科技园内天安科技创新大厦619，法定代表人施振生，注册资本500万元，经营范围为生产、销售：橱柜、餐具、家用电器、家具用金属配件、日用金属制品。（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营；涉及许可经营的未经许可前不得经营）。蓝谷厨业在开业期间与公司存在潜在同业竞争关系，但蓝谷厨业已于2014年4月申请注销。2014年4月22日，广州市工商行政管理局番禺分局发出（穗）登记内销字【2014】第26201404220552号企业核准注销登记通知书核准注销。目前，蓝谷厨业已经注销，与公司不存在



同业竞争或利益冲突。

## 2、公司控股股东、实际控制人施振生妻子沈海涛控制的企业情况

### (1) 广州赛姆森厨业有限公司

赛姆森厨业成立于 2009 年 9 月，注册号 440126000019664，住所广州市番禺区大龙街新水坑村市新路新水坑段 55 号之一，法定代表人沈海涛，注册资本 50 万元。经营范围生产、销售橱柜、家用电器及其相关技术的研究、开发；生产、销售：建筑装饰材料、木制品、日用金属制品。（经营范围涉及法律、行政法规禁止经营的不得经营；涉及许可经营的未取得许可前不得经营）。赛姆森厨业在开业期间与公司存在潜在同业竞争关系，但赛姆森厨业已于 2015 年 8 月申请注销。2015 年 8 月 7 日，广州市工商行政管理局番禺分局发出（穗）登记内销字【2015】第 26201508060086 号企业核准注销登记通知书核准注销。目前，赛姆森厨业已经注销，与公司不存在同业竞争或利益冲突。

### (2) 沈海涛个人经营情况

报告期内，沈海涛以其经营的个体工商户广州市番禺区洛浦蓝盛橱柜店，与公司发生过关联销售业务，该经营行为与公司存在潜在同业竞争关系。

为避免与公司的同业竞争，截至 2015 年 11 月，公司与沈海涛未再发生关联交易。洛浦蓝盛橱柜店已于 2015 年 11 月申请注销，并于 2015 年 11 月 26 日取得广州市工商行政管理局番禺分局发出的（穗）工商（番）个销字【2015】第 26201511260234 号准予注销登记通知书，核准注销。目前，洛浦蓝盛橱柜店已经注销，与公司不存在同业竞争或利益冲突。

除此上述事项之外，实际控制人施振生及其近亲属没有控制或持有其他企业股权，未有与公司同业竞争之情形。

## (二) 为避免同业竞争采取的措施及做出的承诺

为避免今后出现同业竞争情形，公司股东出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“本人/本公司及本人/本公司所控制的其他企业目前不存在自营、与他人共同经营或为他人经营与蓝谷智能相同、相似业务的情形，与蓝谷智能之间不存在同业竞争。在本人/本公司直接或间接持有蓝谷智能期间，本人/本公司及本人/本公司控制的其他企业将不采取参股、控股、联营、合营、合作或者其他任何方式直接或间接从事与蓝谷智能业务范围相同、相似或构成实质竞争的业务，亦不会以任何形式支持蓝谷智能及其下属企业以外的他人从事与蓝谷智能及其下属企业目前或今后进行的主营业务构成竞争或者可能构成竞争的业务或活动。

如蓝谷智能认为本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业从事与蓝谷智能主营业务构成同业竞争的业务，本人/本公司愿意并将督促本人/本公司控制的其他企业以公平合理的价格将相关资产或权益转让给蓝谷智能或无关联第三方，蓝谷智能享有优先购买权。如本人/本公司或本人/本公司控制的其他企业获得的商业机会与蓝谷智能主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人/本公司将立即通知蓝谷智能并尽力将该商业机会按蓝谷智能能合理接受的条款和条件优先给予蓝谷智能，以确保蓝谷智能及其全体股东利益不受损害。

如本人/本公司违反上述承诺，则因此而取得的相关收益将全部归蓝谷智能所有；如因此给蓝谷智能及其他股东造成损失的，本人/本公司将及时、足额赔偿蓝谷智能及其股东因此遭受的全部损失。”

公司董事、监事、高级管理人员出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

“一、截至本承诺函出具之日，本人及本人控制的公司（蓝谷智能除外，下同）均未直接或间接从事任何与蓝谷智能构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

二、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司将不会直接或间接以任何方式（包括但不限于独资、合资、合作和联营）参与或进行任何与蓝谷智能构成竞争或可能构成竞争的产品生产或类似业务。

三、自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的公司从任何第三者获得的任

何商业机会与蓝谷智能之业务构成或可能构成实质性竞争的，本人将立即通知蓝谷智能，并尽力将该等商业机会让与蓝谷智能。

四、本人及本人控制的公司承诺不向其业务与蓝谷智能之业务构成竞争的其他公司、企业、组织或个人提供技术信息、工艺流程、销售渠道等商业秘密。

如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向蓝谷智能赔偿一切直接和间接损失。”

## 六、公司报告期内资金占用、对外担保、重大投资、委托理财情况及采取的相关措施

### （一）公司资金占用、对外担保、重大投资、委托理财等重要事项决策的建立情况

公司设立时，《公司章程》条款相对简单，未针对对外担保、重大投资、委托理财、关联交易等事项制定相关制度。为完善法人治理结构，公司重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项做出了明确规定，制定了《广州市蓝谷智能家居股份有限公司投资者关系管理制度》、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司信息披露管理制度》、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司对外投资管理制度》、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司对外担保管理制度》、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司关联交易管理制度》、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司控股股东、实际控制人行为规范》等制度。

公司在上述管理办法中制定了具体事项的审批权限及程序，符合公司治理的规范要求，能够保障公司及中小股东的权益。

## （二）公司资金占用、对外担保、重大投资、委托理财等重要事项的执行情况

### 1、资金占用

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在关联方占用资金或其它资源的情况。公司制定了《广州市蓝谷智能家居股份有限公司关联交易管理制度》等制度，对关联方交易、关联方占用资金进行规范，将来会依法依规避免关联方占用资金或其它资源情况的发生。

报告期内，公司仅发生 1 笔资金占用，具体情况如下：

公司于 2014 年 9 月向股东王富民实际控制的十堰万里物流有限公司借款 50 万元，并已于 2014 年 10 月收到还款，本次借款系为满足关联方临时性经营周转需要的资金拆借，资金占用周期较短，并且归还及时，公司未收取借款利息或资金占用费。

本次资金占用发生在有限公司阶段，有限公司阶段《公司章程》条款相对简单，未针对关联交易等事项制定相关制度，也没有出具相应承诺，上述关联方借款亦未经过特殊决策程序，不存在违反相应承诺的情况。

为完善法人治理结构，股份公司成立时，公司重新制定了《公司章程》，对公司经营中重大事项做出了明确规定，制定了《广州市蓝谷智能家居股份有限公司关联交易管理制度》、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司对外投资管理制度》、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司对外担保管理制度》、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司控股股东、实际控制人行为规范》等制度，对关联方和关联关系、关联交易、关联交易的审批机关、关联交易的审议程序等做了严格的规定。

### 2、对外担保、委托理财

报告期内，公司 2014 年度购买银行委托理财产品 400 万元，卖出理财产品 300 万元，余额为 100 万元；2015 年度购买银行委托理财产品 1,240 万元，卖出理财产品 1,340 万元，余额为 0 元。

有限公司阶段，公司治理机制不完善，公司购买理财产品未经相应决策程序。

股份公司成立以后，公司将按照《公司章程》及相关制度的规定严格履行内部决策手续。

报告期内，公司除上述购买银行委托理财外，无对外担保、其他委托理财事项。

### 3、重大投资

报告期内公司不存在重大投资事项。

### （三）公司所采取的相关防范措施

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，保障公司权益，公司制定和通过了《公司章程》、“三会”议事规则、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司关联交易管理制度》、《广州市蓝谷智能家居股份有限公司对外投资管理制度》等内部管理制度，对关联交易、购买出售重大资产、重大对外担保等事项均进行了相应制度性规定。相关规定将对关联方的行为进行合理的限制，以保证关联交易的公允性、重大事项决策程序的合法合规性，确保了公司资产安全，促进公司健康稳定发展。

公司控股股东、实际控制人均出具《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》，承诺如下：

“本公司/本人、本人近亲属及本公司/本人控制的除蓝谷智能（含其子公司，下同）以外的其他企业将尽量避免和减少与蓝谷智能之间的关联交易，对于蓝谷智能能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由蓝谷智能与独立第三方进行。

本公司/本人、本人近亲属及本公司/本人控制的除蓝谷智能以外的其他企业将严格避免向蓝谷智能拆借、占用蓝谷智能资金或采取由蓝谷智能代垫款、代偿债务等方式侵占蓝谷智能资金。保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使蓝谷智能及其子公司承担任何不正当的义务。

本承诺为有效之承诺，若违反上述承诺，本公司/本人将对由此给公司造成

的损失做出全面、及时和足额的赔偿。”

公司其他董事、监事和高级管理人员已出具《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》，承诺如下：

“如本人、本人近亲属控制有其他企业，该企业及本人、本人近亲属将尽量避免和减少与蓝谷智能之间的关联交易，对于蓝谷智能能够通过市场与独立第三方之间发生的交易，将由蓝谷智能与独立第三方进行。

如本人、本人近亲属控制有其他企业，该企业及本人、本人近亲属将严格避免向蓝谷智能拆借、占用蓝谷智能资金或采取由蓝谷智能代垫款、代偿债务等方式侵占蓝谷智能资金。保证不通过关联交易取得任何不正当的利益或使蓝谷智能及其子公司承担任何不正当的义务。

本承诺为有效之承诺，若违反上述承诺，本人将对由此给公司造成的损失做出全面、及时和足额的赔偿。”

## 七、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

### （一）公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份

详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、公司董事、监事及高级管理人员情况”中“（三）董事、监事及高级管理人员持股情况”参见公司董事、监事、高级管理人员直接或间接持有公司股份情况的说明。

### （二）公司董事、监事、高级管理人员之间的关联关系

经核查，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在关联关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或做出重要承诺的情况

公司高级管理人员均为公司在册员工，并与公司签订了劳动合同。

公司董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议及做出的重要承诺如

下：

- 1、《规范和减少关联交易及不占用公司资产的承诺》；
- 2、《避免同业竞争的承诺》；
- 3、其他声明、承诺。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况如下：

姓名	在公司所任职务	兼职情况
施振生	董事长、总经理	--
王富民	副董事长	十堰万里物流有限公司执行董事兼总经理、郟西楚农商村镇银行股份有限公司监事
赵仲成	董事	--
崔亚超	董事、副总经理	北京中农种业有限责任公司董事长
周训威	董事	广州鹰眼数据处理服务有限公司董事兼总经理、广州周训威企业管理咨询有限公司董事兼总经理、广州曜恪投资管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人
江洪明	副总经理	--
张德斌	副总经理（营销中心总经理）	--
薛桂丽	副总经理（研发中心总工程师）	--
刘四清	副总经理（制造中心总经理）	--
李鹏宇	财务总监、董事会秘书	深圳市前海华祥投资基金管理有限公司董事
马子昆	监事会主席	--
李鹏	监事	--
张娟	监事	--

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

姓名	本公司职务	对外投资公司名称	对外投资单位法定代表人	持股比例
王富民	副董事长	十堰万里物流有限公司	王富民	50%
周训威	董事	广州鹰眼数据处理服务有限公司	梁焕英	80%

		广州周训威企业管理咨询有限公司	梁焕英	80%
		广州曜恪投资管理合伙企业(有限合伙)	周训威	55%
崔亚超	董事、副总经理	深圳市艾芙尔科技有限公司	刘炜	31.70%
李鹏宇	财务总监、董事会秘书	深圳前海华祥投资基金管理有限公司	李鹏宇	20%

截至本公开转让说明书签署之日，除上述投资情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在除在公司投资之外的其他对外投资情况。

## （六）董事、监事、高级管理人员任职资格及最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事和高级管理人员符合《公司法》及国家相关法律法规规定的任职资格。

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内不存在应该对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚而负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为；不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责情况。

公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明。

## （七）其它对申请挂牌公司持续经营有不利影响的情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员没有对本公司持续经营有不利影响的情形。



## （八）申请挂牌公司董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

公司董事、监事及高级管理人员最近两年变化情况如下：

### 1、董事的变化

2012年7月11日至2016年3月24日，公司未设立董事会，仅设执行董事一人，由施振生担任。

2016年3月24日，公司召开创立大会，选举施振生、王富民、赵仲成、崔亚超、周训威为董事，组成第一届董事会。

### 2、监事的变化

2012年7月11日至2016年3月24日，公司未设监事会，仅设监事二名，由王富民、沈海涛担任监事。

2016年3月24日，公司召开创立大会，选举马子昆、李鹏为监事，与职工代表监事张娟共同组成第一届监事会。

### 3、高级管理人员的变化

2012年7月11日至2016年3月24日，公司总经理为施振生。

2016年3月24日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任施振生为总经理，崔亚超及江洪明为副总经理，李鹏宇为财务总监兼董事会秘书。2016年3月25日，公司召开第一届董事会第二次会议，聘任张德斌为副总经理兼任营销中心总经理，薛桂丽为副总经理兼任研发中心总工程师，刘四清为副总经理兼任制造中心总经理。

## 第四节 公司财务

### 一、最近两年的审计意见和财务报表

#### （一）最近两年财务报告的审计意见

公司 2014 年、2015 年的财务会计报表已经具有证券从业资格的华普天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并由其出具了“会审字[2016]0353 号”标准无保留意见的审计报告。

本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

#### （二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化情况

##### 1、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。

本公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响本公司持续经营能力的事项，本公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

##### 2、合并报表范围及变化情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司无参股子公司，存在 4 家分支机构，具体的情况介绍详见本《公开转让说明书》第一节之“七、子公司、分支机构基本情况”。

#### （三）最近两年经审计的资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

## 资产负债表

单位：元

资 产	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动资产：</b>		
货币资金	24,664,547.01	7,955,336.17
应收票据		
应收账款	412,299.43	219,173.96
预付款项	2,038,701.58	6,463,741.83
应收利息		
应收股利		
其他应收款	491,410.06	289,192.54
存货	18,570,315.39	7,884,091.06
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产	174,270.38	
其他流动资产	467,844.67	1,000,000.00
<b>流动资产合计：</b>	<b>46,819,388.52</b>	<b>23,811,535.56</b>
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	6,785,724.39	6,139,980.10
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	60,893.74	68,376.09
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	3,804,884.76	3,182,632.80
递延所得税资产	11,988.81	6,708.61
其他非流动资产		
<b>非流动资产合计：</b>	<b>10,663,491.70</b>	<b>9,397,697.60</b>
<b>资产总计：</b>	<b>57,482,880.22</b>	<b>33,209,233.16</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2015年12月31日	2014年12月31日
<b>流动负债：</b>		
短期借款		
应付票据		
应付账款	3,631,668.75	14,607,752.81
预收款项	16,161,737.47	4,643,575.37
应付职工薪酬	1,642,331.19	1,088,676.69
应交税费	879,900.66	554,377.36
应付利息		
应付股利		
其他应付款	1,146,726.61	1,028,373.05
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
<b>流动负债合计：</b>	<b>23,462,364.68</b>	<b>21,922,755.28</b>
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	1,161,967.38	231,961.96
应付债券		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
<b>非流动负债合计：</b>	<b>1,161,967.38</b>	<b>231,961.96</b>
<b>负债合计：</b>	<b>24,624,332.06</b>	<b>22,154,717.24</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>		
实收资本（或股本）	30,000,000.00	10,000,000.00
资本公积		
盈余公积	285,854.81	105,451.59
未分配利润	2,572,693.35	949,064.33
<b>归属于母公司所有者权益合计：</b>	<b>32,858,548.16</b>	<b>11,054,515.92</b>
少数股东权益		
<b>所有者权益合计：</b>	<b>32,858,548.16</b>	<b>11,054,515.92</b>
<b>负债和所有者权益总计：</b>	<b>57,482,880.22</b>	<b>33,209,233.16</b>

## 利润表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
<b>一、营业收入</b>	<b>79,868,807.54</b>	<b>64,082,694.01</b>
减：营业成本	51,550,483.00	48,604,378.49
营业税金及附加	586,156.49	253,260.74
销售费用	8,636,447.10	5,645,673.75
管理费用	16,792,508.88	7,782,338.55
财务费用	54.24	3,310.74
资产减值损失	21,120.78	-28,994.31
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）	48,700.92	65,142.18
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>2,330,737.97</b>	<b>1,887,868.23</b>
加：营业外收入	265,696.95	672.18
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	3,608.93	30,077.68
其中：非流动资产处置损失		
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>2,592,825.99</b>	<b>1,858,462.73</b>
减：所得税费用	788,793.75	464,565.09
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>1,804,032.24</b>	<b>1,393,897.64</b>
<b>五、其他综合收益</b>		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
<b>六、综合收益总额</b>	<b>1,804,032.24</b>	<b>1,393,897.64</b>
<b>七、每股收益</b>		
（一）基本每股收益	0.10	0.14
（二）稀释每股收益	0.10	0.14

## 现金流量表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	104,234,230.46	73,378,067.04

收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	726,826.26	298,656.26
经营活动现金流入小计	104,961,056.72	73,676,723.30
购买商品、接受劳务支付的现金	64,938,419.05	52,535,693.91
支付给职工以及为职工支付的现金	20,256,117.11	7,329,926.91
支付的各项税费	6,765,143.98	2,640,199.51
支付其他与经营活动有关的现金	10,221,015.14	8,211,473.13
经营活动现金流出小计	102,180,695.28	70,717,293.46
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,780,361.44</b>	<b>2,959,429.84</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	13,400,000.00	
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	123,644.99	80,266.55
投资活动现金流入小计	13,523,644.99	80,266.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	8,088,160.54	2,413,082.26
投资支付的现金	12,400,000.00	1,000,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	20,488,160.54	3,413,082.26
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-6,964,515.55</b>	<b>-3,332,815.71</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金	20,000,000.00	
取得借款收到的现金	1,048,600.00	327,862.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	347,600.00	
筹资活动现金流入小计	21,396,200.00	327,862.00
偿还债务支付的现金	118,594.58	95,900.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	36,640.47	6,716.40
支付其他与筹资活动有关的现金	194,150.00	347,600.00
筹资活动现金流出小计	349,385.05	450,216.44
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>21,046,814.95</b>	<b>-122,354.44</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,862,660.84</b>	<b>-495,740.31</b>
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>	<b>7,607,736.17</b>	<b>8,103,476.48</b>
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>24,470,397.01</b>	<b>7,607,736.17</b>

2015 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益或股东权益合计
一、上期期末余额	10,000,000.00		105,451.59	949,064.32	11,054,515.92
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本期期初余额	10,000,000.00		105,451.59	949,064.32	11,054,515.92
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	20,000,000.00		180,403.22	1,623,629.02	21,804,032.24
(一) 综合收益总额				1,804,032.24	1,804,032.24
(二) 所有者投入和减少资本	20,000,000.00				20,000,000.00
1. 所有者投入的普通股	20,000,000.00				20,000,000.00
2. 其他					
(三) 利润分配			180,403.22	-180,403.22	
1. 提取盈余公积			180,403.22	-180,403.22	
2. 对所有者(或股东)的分配					
(四) 所有者权益内部结转					
1. 资本公积转增资本(或股本)					
2. 盈余公积转增资本(或股本)					
3. 盈余公积弥补亏损					
4. 其他					
四、本期期末余额	30,000,000.00		285,854.81	2,572,693.35	32,858,548.16

## 2014年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(或股本)	资本公积	盈余公积	未分配利润	所有者权益或股东权益合计
一、上期期末余额	10,000,000.00			-339,381.72	9,660,618.28
加：会计政策变更					
前期差错更正					
二、本期期初余额	10,000,000.00			-339,381.72	9,660,618.28
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)			105,451.59	1,288,446.05	1,393,897.64
(一)综合收益总额				1,393,897.64	1,393,897.64
(二)所有者投入和减少资本					
1.所有者投入资本					
2.其他					
(三)利润分配			105,451.59	-105,451.59	
1.提取盈余公积			105,451.59	-105,451.59	
2.对所有者(或股东)的分配					
(四)所有者权益内部结转					
1.资本公积转增资本(或股本)					
2.盈余公积转增资本(或股本)					
3.盈余公积弥补亏损					
4.其他					
四、本期期末余额	10,000,000.00		105,451.59	949,064.33	11,054,515.92



## 二、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况

### （一）重要会计政策、会计估计及其变更

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

#### 2、会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、营业周期

本公司正常营业周期为一年。

#### 4、记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

#### 5、现金及现金等价物的确定标准

现金指企业库存现金及可以随时用于支付的存款。现金等价物指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

#### 6、金融工具

##### （1）金融资产的分类

##### ①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直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，前者主要是指本公司为了近期内出售而持有的股票、债券、基金以及不作为有效套期工具的衍生工具投资。这类资产在初始计量时按照取得时的公

允价值作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入当期损益。支付的价款中包含已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息但尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目。在持有期间取得利息或现金股利，确认为投资收益。资产负债表日，本公司将这类金融资产以公允价值计量且其变动计入当期损益。这类金融资产在处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

### ②持有至到期投资

主要是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司具有明确意图和能力持有至到期的国债、公司债券等。这类金融资产按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付价款中包含的已到付息期但尚未发放的债券利息，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

### ③应收款项

应收款项主要包括应收账款和其他应收款等。应收账款是指本公司销售商品或提供劳务形成的应收款项。应收账款按从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额。

### ④可供出售金融资产

主要是指本公司没有划分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、贷款和应收款项的金融资产。可供出售金融资产按照取得该金融资产的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利计入投资收益。

可供出售金融资产是外币货币性金融资产的，其形成的汇兑损益应当计入当期损益。采用实际利率法计算的可供出售债务工具投资的利息，计入当期损益；可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。资产负债表日，可供出售金融资产以公允价值计量，且其变动计入其他综合

收益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间差额计入投资收益；同时，将原计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

## （2）金融负债的分类

①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；这类金融负债初始确认时以公允价值计量，相关交易费用直接计入当期损益，资产负债表日将公允价值变动计入当期损益。

②其他金融负债，是指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金融负债。

## （3）金融资产的重分类

因持有意图或能力发生改变，使某项投资不再适合划分为持有至到期投资的，本公司将其重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量。持有至到期投资部分出售或重分类的金额较大，且不属于《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》第十六条所指的例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，本公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，并以公允价值进行后续计量，但在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分为持有至到期投资。重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入其他综合收益，在该可供出售金融资产发生减值或终止确认时转出，计入当期损益。

## （4）金融负债与权益工具的区分

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

①如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

②如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还

是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

#### （5）金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

A.将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

B.将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

##### ①终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或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，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，注重转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单独将转入的金融资产整体出售给与其不存在关联方关系的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，表明企业已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

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：

A.所转移金融资产的账面价值；

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

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分）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：

A.终止确认部分的账面价值；

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

### ②继续涉入所转移的金融资产

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，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其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。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

### ③继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。所转移的金融资产以摊余成本计量的，确认的相关负债不得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。

## （6）金融负债终止确认

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。将用于偿付金融负债的资产转入某个机构或设立信托，偿付债务的现时义务仍存在的，不终止确认该金融负债，也不终止确认转出的资产。与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。对现存金融负债全部或部分的合同条款作出实质性修改的，终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价

（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

#### （7）金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

①本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本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，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

#### （8）金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

①金融资产发生减值的客观证据：

A.发行方或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等；

C.债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人作出让步；

D.债务人可能倒闭或进行其他财务重组；

E.因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

F.无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

G.债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

H.权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

I.其他表明金融资产发生减值的客观证据。

②金融资产的减值测试（不包括应收款项）

#### A. 持有至到期投资减值测试

持有至到期投资发生减值时，将该持有至到期投资的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

预计未来现金流量现值，按照该持有至到期投资的原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值（取得和出售该担保物发生的费用予以扣除）。原实际利率是初始确认该持有至到期投资时计算确定的实际利率。对于浮动利率的持有至到期投资，在计算未来现金流量现值时可采用合同规定的现行实际利率作为折现率。即使合同条款因债务方或金融资产发行方发生财务困难而重新商定或修改，在确认减值损失时，仍用条款修改前所计算的该金融资产的原实际利率计算。

对持有至到期投资确认减值损失后，如有客观证据表明该持有至到期投资价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关（如债务人的信用评级已提高等），原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。持有至到期投资发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

#### B. 可供出售金融资产减值测试

在资产负债表日本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析，判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的期末公允价值相对于成本的下跌幅度已达到或超过 50%，或者持续下跌时间已达到或超过 12 个月，在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入资产减值损失。

可供出售债务工具金融资产是否发生减值，可参照上述可供出售权益工具投资进行分析判断。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。可供出售债务工具金融资产发生减值后，利息收入按照确定减值损失时对未来现金流量进行折现采用的折现率作为利率计算确认。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上

升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

#### （9）金融资产和金融负债公允价值的确定方法

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。本公司采用市场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

##### ①估值技术

本公司采用在当期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，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

##### ②公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。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。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。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。



## 7、应收款项的减值测试方法及减值准备计提方法

在资产负债表日对应收款项的账面价值进行检查，有客观证据表明其发生减值的，计提减值准备。

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

①单项金额重大的判断依据或金额标准：本公司将 300 万元以上应收账款，100 万元以上其他应收款确定为单项金额重大。

②单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，可不对其预计未来现金流量进行折现。

### (2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

#### ①确定组合的依据：

对单项金额重大单独测试未发生减值的应收款项汇同单项金额不重大的应收款项，本公司以账龄作为信用风险特征组合。

#### ②按组合计提坏账准备的计提方法：账龄分析法。

根据以前年度按账龄划分的各段应收款项实际损失率作为基础，结合现时情况确定本年各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例，据此计算本年应计提的坏账准备。各账龄段应收款项组合计提坏账准备的比例具体如下：

账 龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内	5	5
1 至 2 年	10	10
2 至 3 年	30	30
3 至 4 年	50	50
4 至 5 年	80	80
5 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

对单项金额不重大但已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，并据此计提相应的坏账准备。

## 8、存货

### （1）存货的分类

存货是指本公司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，包括原材料、在产品、库存商品、低值易耗品和包装物等。

（2）发出存货的计价方法：本公司原材料发出时采用加权平均法计价；库存商品发出时采用个别计价法计价。

（3）存货的盘存制度：本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

### （4）存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

①产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

②需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料

按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

③存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提。

④资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

#### （5）低值易耗品和包装物的摊销方法

① 低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

② 包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

### 9、固定资产

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寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

#### （1）确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

①与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

②该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

#### （2）各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限	净残值率（%）	年折旧率（%）
生产设备	年限平均法	5-10年	5	19.00-9.50
运输设备	年限平均法	4-10年	5	23.75-9.50

办公设备及其他	年限平均法	3-5年	5	31.67-19.00
---------	-------	------	---	-------------

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

### （3）融资租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法

本公司在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

## 10、在建工程

（1）在建工程以立项项目分类核算。

（2）在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提折旧额。

## 11、无形资产

（1）无形资产的计价方法：按取得时的实际成本入账。

（2）无形资产使用寿命及摊销

## ① 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命	依 据
计算机软件	5 年	参考能带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

②无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于在资产负债表日进行减值测试。

## ③无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时判定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额，残值为零。但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

## (3) 划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

① 本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

② 在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

## (4) 发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

A.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；

B.具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

C.无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

D.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；

E.归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

## 12、长期资产减值

### （1）长期股权投资减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对长期股权投资进行逐项检查，根据被投资单位经营政策、法律环境、市场需求、行业及盈利能力等的各种变化判断长期股权投资是否存在减值迹象。当长期股权投资可收回金额低于账面价值时，将可收回金额低于长期股权投资账面价值的差额作为长期股权投资减值准备予以计提。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### （2）投资性房地产减值测试方法及会计处理方法

资产负债表日按投资性房产的成本与可收回金额孰低计价，可收回金额低于成本的，按两者的差额计提减值准备。如果已经计提减值准备的投资性房地产的价值又得以恢复，前期已计提的减值准备不得转回。

### （3）固定资产的减值测试方法及会计处理方法

本公司在资产负债表日对各项固定资产进行判断，当存在减值迹象，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。当存在下列迹象的，按固定资产单项项目全额计提减值准备：

① 长期闲置不用，在可预见的未来不会再使用，且已无转让价值的固定资产；

- ② 由于技术进步等原因，已不可使用的固定资产；
- ③ 虽然固定资产尚可使用，但使用后产生大量不合格品的固定资产；
- ④ 已遭毁损，以至于不再具有使用价值和转让价值的固定资产；
- ⑤ 其他实质上已经不能再给公司带来经济利益的固定资产。

#### (4) 在建工程减值测试方法及会计处理方法

本公司于资产负债表日对在建工程进行全面检查，如果有证据表明在建工程已经发生了减值，估计可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或若干项情况的，对在建工程进行减值测试：

- ①长期停建并且预计在未来3年内不会重新开工的在建工程；
- ②所建项目无论在性能上，还是在技术上已经落后，并且给企业带来的经济利益具有很大的不确定性；
- ③其他足以证明在建工程已经发生减值的情形。

#### (5) 无形资产减值测试方法及会计处理方法

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。存在下列一项或多项以下情况的，对无形资产进行减值测试：

- ① 该无形资产已被其他新技术等所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- ② 该无形资产的市价在当期大幅下跌，并在剩余年限内可能不会回升；
- ③ 其他足以表明该无形资产的账面价值已超过可收回金额的情况。
- ④ 商誉减值测试

企业合并形成的商誉，至少在每年年度终了进行减值测试。本公司在对包含

商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，按以下步骤处理：

首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关资产账面价值比较，确认相应的减值损失；然后再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，就其差额确认减值损失。减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值；再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

### 13、长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。

### 14、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

#### （1）短期薪酬的会计处理方法

##### ①职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

##### ②职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

③医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费



本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

#### ④短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

#### ⑤短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

A.企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

B.因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

### (2) 离职后福利的会计处理方法

#### ①设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### ②设定受益计划

##### A. 确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服

务成本。

#### B.确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

#### C.确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

#### D.确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

(a)精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

(b)计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

(c)资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益,并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

### (3) 辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：①企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；②企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

#### （4）其他长期职工福利的会计处理方法

##### ①符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

##### ②符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：A.服务成本；B.其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；C.重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

## 15、预计负债

### （1）预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：①该义务是本公司承担的现时义务；②该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；③该义务的金额能够可靠地计量。

### （2）预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

## 16、收入确认原则和计量方法

### （1）销售商品收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

收入确认具体时点：

经销商销售模式：货物运送至经销商指定的物流公司办理货物托运手续后，确认销售收入；

直营店销售模式：货物交付给客户并安装验收合格后确认收入；

工程单销售模式：货物交付给客户并安装验收合格后确认收入。

## （2）提供劳务收入

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认提供劳务收入。提供劳务交易的完工进度，依据已完工作的测量(或已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例，或已经发生的成本占估计总成本的比例)确定。

提供劳务交易的结果能够可靠估计是指同时满足：A、收入的金额能够可靠地计量；B、相关的经济利益很可能流入企业；C、交易的完工程度能够可靠地确定；D、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量。

本公司按照已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。资产负债表日按照提供劳务收入总额乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认提供劳务收入后的金额，确认当期提供劳务收入；同时，按照提供劳务估计总成本乘以完工进度扣除以前会计期间累计已确认劳务成本后的金额，结转当期劳务成本。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

① 已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照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。

② 已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

## （3）让渡资产使用权收入

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额：

- ① 利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定。
- ② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

## 17、政府补助

公司将从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本作为政府补助核算。

政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

### （1）与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司从政府取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的补助，确认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，以名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### （2）与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

本公司将从政府取得的各种奖励、定额补贴、财政贴息、拨付的研发经费（不包括购建固定资产）等与资产相关的政府补助之外的政府补助，确认为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，分别下列情况处理：

- ① 用于补偿公司以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；
- ② 用于补偿公司已发生的相关费用或损失的，计入当期损益。

## 18、递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对

所得税的影响额确认和计量递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

#### （1）递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

- A. 该项交易不是企业合并；
- B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

- A. 暂时性差异在可预见的未来很可能转回；
- B. 未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

#### （2）递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

①因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

- A. 商誉的初始确认；

B.具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

②本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

A.本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

B.该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

(3) 特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

① 与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

② 直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：可供出售金融资产公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

③ 可弥补亏损和税款抵减

A.本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

B.因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后12个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

#### ④ 合并抵销形成的暂时性差异

本公司在编制合并财务报表时，因抵销未实现内部销售损益导致合并资产负债表中资产、负债的账面价值与其在所属纳税主体的计税基础之间产生暂时性差异的，在合并资产负债表中确认递延所得税资产或递延所得税负债，同时调整合并利润表中的所得税费用，但与直接计入所有者权益的交易或事项及企业合并相关的递延所得税除外。

#### ⑤ 以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所得税权益。

本公司下列重要会计政策、会计估计根据企业会计准则制定。未提及的业务按企业会计准则中相关会计政策执行。

### 19、经营租赁和融资租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

#### (1) 经营租赁的会计处理方法

①本公司作为经营租赁承租人时，将经营租赁的租金支出，在租赁期内各个期间按照直线法或根据租赁资产的使用量计入当期损益。出租人提供免租期的，本公司将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分摊，免租期内确认租金费用及相应的负债。出租人承担了承租人某些费用



的，本公司按该费用从租金费用总额中扣除后的租金费用余额在租赁期内进行分摊。

初始直接费用，计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期损益。

②本公司作为经营租赁出租人时，采用直线法将收到的租金在租赁期内确认为收益。出租人提供免租期的，出租人将租金总额在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法或其他合理的方法进行分配，免租期内出租人也确认租金收入。承担了承租人某些费用的，本公司按该费用自租金收入总额中扣除后的租金收入余额在租赁期内进行分配。

初始直接费用，计入当期损益。金额较大的予以资本化，在整个经营租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益。如协议约定或有租金的在实际发生时计入当期收益。

## （2）融资租赁的会计处理方法

①本公司作为融资租赁承租人时，在租赁期开始日，将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊，确认为当期融资费用，计入财务费用。

发生的初始直接费用，计入租入资产价值。

在计提融资租赁资产折旧时，本公司采用与自有应折旧资产相一致的折旧政策，折旧期间以租赁合同而定。如果能够合理确定租赁期届满时本公司将会取得租赁资产所有权，以租赁期开始日租赁资产的寿命作为折旧期间；如果无法合理确定租赁期届满后本公司是否能够取得租赁资产的所有权，以租赁期与租赁资产寿命两者中较短者作为折旧期间。

②本公司作为融资租赁出租人时，于租赁期开始日将租赁开始日最低租赁应收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，计入资产负债表的长期应收款，同时记录未担保余值；将最低租赁应收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额作为未实现融资收益，在租赁期内各个期间采用实际利率法确认为租赁收入，计入其他业务收入。

## （二）会计政策、会计估计变更及会计差错的更正的说明

### 1、重要会计政策变更

2014年1月至7月，财政部发布了《企业会计准则第2号——长期股权投资》（修订）、《企业会计准则第9号——职工薪酬》（修订）、《企业会计准则第30号——财务报表列报》（修订）、《企业会计准则第33号——合并财务报表》（修订）、《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）、《企业会计准则第39号——公允价值计量》、《企业会计准则第40号——合营安排》、《企业会计准则第41号——在其他主体中权益的披露》等8项会计准则。除《企业会计准则第37号——金融工具列报》（修订）在2014年度及以后期间的财务报告中使用外，上述其他会计准则于2014年7月1日起施行。

### 2、重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

## 三、公司财务制度相关情况和主要财务指标分析

### （一）公司财务制度相关情况

公司设立了独立的财务部门，建立了独立的会计核算体系和财务管理制度，包括税务管理制度、预算管理制度、资金管理制度等，公司财务活动严格按照财务制度执行，公司独立开设银行账户，独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形。公司根据企业发展规划，自主决定投资计划和资金安排，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，也不存在为各股东及其控制的其他企业提供担保的情况。公司依法独立进行纳税申报并缴纳税款，不存在与股东或股东控制的其他企业混合纳税的情况。

公司共有 11 名财务人员，均具备中专以上学历，均具备会计从业资格，均与公司签订了劳动合同，能独立做出财务决策。李鹏宇担任公司财务总监兼公司董事会秘书，具有 15 年的财务管理经验，具备足够的执业能力，公司财务人员

能够满足公司财务核算的需求。

## (二) 最近两年主要会计数据和财务指标简表

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
营业收入	79,868,807.54	64,082,694.01
净利润	1,804,032.24	1,393,897.64
归属于申请挂牌公司股东的净利润	1,804,032.24	1,393,897.64
扣除非经常性损益后的净利润	1,570,940.54	1,367,095.13
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	1,570,940.54	1,367,095.13
毛利率（%）	35.46	24.15
加权平均净资产收益率（%）	8.89	13.46
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	7.74	13.20
基本每股收益（元/股）	0.10	0.14
稀释每股收益（元/股）	0.10	0.14
应收账款周转率（次）	252.96	100.40
存货周转率（次）	3.90	8.72
经营活动产生的现金流量净额	2,780,361.44	2,959,429.84
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.09	0.30
项 目		
资产总计	57,482,880.22	33,209,233.16
股东权益合计	32,858,548.16	11,054,515.92
归属于申请挂牌公司股东权益合计	32,858,548.16	11,054,515.92
每股净资产（元/股）	1.10	1.11
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.10	1.11
资产负债率（%）	42.84	66.71
流动比率（倍）	2.00	1.09
速动比率（倍）	1.20	0.73

(1) 资产负债率=负债总计/资产总计

- (2) 流动比率=流动资产/流动负债
- (3) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (4) 毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入
- (5) 应收账款周转率=营业收入/[ (期初应收账款余额+期末应收账款余额) \*0.5]
- (6) 存货周转率=营业成本/[ (期初存货余额+期末存货余额) \*0.5]
- (7) 每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/股本总额
- (8) 资产收益率、每股收益按照证监会《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)》的要求计算。

### 1、盈利能力分析

项 目	2015 年度	2014 年度
毛利率 (%)	35.46	24.15
加权平均净资产收益率 (%)	8.89	13.46
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率 (%)	7.74	13.20
基本每股收益 (元/股)	0.10	0.14

2015 年度、2014 年度，公司毛利率分别为 35.46%、24.15%，2015 年度毛利率同比增加了 11.31%。公司毛利率的变动及具体变动原因详见本公开转让说明书“四、报告期内利润形成的情况分析”。

2015 年度、2014 年度，公司加权平均净资产收益率分别为 8.89%、13.46%，扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率 7.74%、13.20%。净资产收益率下降的主要原因是公司股本增加导致，2015 年 5 月、2015 年 9 月分别增加公司股本 1,000 万，合计 2,000 万。

同行业挂牌公司营运能力指标情况如下：

公司名称	项 目	2015 年中报	2014 年度
布雷尔利 430260.OC	毛利率 (%)	25.59	22.6
	加权平均净资产收益率 (%)	6.58	22.66
	扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率 (%)	4.87	17.31
纳地股份	毛利率 (%)	32.35%	36.88%

831166.OC	加权平均净资产收益率（%）	6.72	12.2
	扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	3.90	6.14
自然科技 834927.OC	毛利率（%）	36.79	33.60
	加权平均净资产收益率（%）	8.13	40.11
	扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	7.50	17.18

注：同行业挂牌公司的数据来源于 WIND 资讯。自然科技的 2015 年数据是 1-5 月份。

目前公司主要的产品是个性化标准定制橱柜，产品销售的市场定位与上述公司不同，所以相对于量产物品，公司毛利率略高于同行业上述公司。

## 2、营运能力分析

项 目	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	252.96	100.40
存货周转率（次）	3.90	8.72

2015 年度、2014 年度，公司应收账款周转率分别为 252.96、100.40。应收账款周转率上升，主要原因是公司 2015 年公司增加应收账款回款力度，期末应收账款余额减少，同时营业收入增加。

2015 年度、2014 年度，公司存货周转率分别为 3.90、8.72，公司存货主要是原材料。2015 年存货周转率较低主要系公司的销售模式为订单式销售，经销商预付款后，公司采购原材料，2015 年订单增加，公司加大原材料采购，存货变动先于营业收入的实现导致。

同行业挂牌公司营运能力指标情况如下：

公司名称	项 目	2015 年中报	2014 年度
布雷尔利 430260.OC	应收账款周转率（次）	3.87	53.39
	存货周转率（次）	0.48	1.3
纳地股份 831166.OC	应收账款周转率（次）	2.22	5.38
	存货周转率（次）	1.65	2.55
自然科技	应收账款周转率（次）	3.62	11.81

834927.OC	存货周转率（次）	1.83	6.25
-----------	----------	------	------

注：同行业挂牌公司的数据来源于 WIND 资讯。自然科技的 2015 年数据是 1-5 月份。

目前公司主要的产品是定制橱柜，为客户提供一步到位的厨房整体解决方案，产品销售采用订单销售预收账款制度，所以应收账款、存货的余额相对较小，应收账款周转率、存货周转率相对同行业挂牌公司高。

### 3、偿债能力分析

项 目	2015 年末	2014 年末
资产负债率（%）	42.84	66.71
流动比率（倍）	2.00	1.09
速动比率（倍）	1.20	0.73

2015 年末、2014 年末，公司的资产负债率分别为 42.84%、66.71%，公司非流动负债占比较少，流动负债主要是预收账款、应付账款、应付职工薪酬以及其他应付款，2015 年末、2014 年末上述四项合计占负债总额的比率分别为 91.71%、96.45%，这与公司的业务特性密切相关。因为股本的增加，导致公司的资产负债率下降，公司不存在重大长期偿债风险。

2015 年末、2014 年末，流动比率分别为 2.00、1.09，速动比率分别为 1.20、0.73，2015 年末流动比率、速动比率上升，主要原因是资本金投入增加了公司货币资金供应。

### 4、现金流量分析

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,780,361.44	2,959,429.84
净利润	1,804,032.24	1,393,897.64
经营活动现金流量净额与净利润的比例	1.54	2.12
投资活动产生的现金流量净额	-6,964,515.55	-3,332,815.71
筹资活动产生的现金流量净额	21,046,814.95	-122,354.44
现金及现金等价物净增加额	16,862,660.84	-495,740.31

## (1) 经营活动产生的现金流量分析

2015年度、2014年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为2,780,361.44元、2,959,429.84元，2015年经营活动产生的现金流量净额同比减少了179,068.40元，主要原因是：2015年公司加大销售力度，订单增加，采购增加致经营活动现金流入增加比例小于经营活动现金流出比例，导致现金流量净额同比减少。

经营活动现金流量净额与净利润的比例分别为1.54、2.12，主要原因是：2015年公司加大销售力度，订单增加，净利润增加同时支付经营活动现金流出增加导致经营活动现金流量净额与净利润比例降低。

## (2) 投资活动产生的现金流量分析

2015年度、2014年度，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-6,964,515.55元、-3,332,815.71元。2015年度、2014年度，投资活动净现金流量为负数，主要原因是公司购建固定资产支付的现金和购买理财产品导致。

## (3) 筹资活动产生的现金流量分析

2015年度、2014年度，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为21,046,814.95元、-122,354.44元，主要是2015年吸收投资收到的现金增加导致。

报告期内经营活动产生的现金流量与净利润的配比关系如下：

单位：元

补充资料	2015年度	2014年度
1. 将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	1,804,032.24	1,393,897.63
加：资产减值准备	21,120.78	-28,994.31
固定资产折旧	1,056,705.80	713,836.98
无形资产摊销	17,094.00	17,094.00
长期待摊费用摊销	1,602,496.46	1,205,107.35
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（减：收益）	-	-
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	-	-
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	-	-

财务费用（收益以“-”号填列）	-38,303.60	-8,407.97
投资损失（收益以“-”号填列）	-48,700.92	-65,142.18
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-5,280.20	7,248.58
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-	-
存货的减少（减少以“-”号填列）	-10,686,224.33	-4,621,287.15
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	3,540,731.81	7,963,960.73
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,516,689.40	-3,617,883.82
<b>2. 经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,780,361.44</b>	<b>2,959,429.84</b>
3. 现金及现金等价物净变动情况：		
现金的期末余额	24,470,397.01	7,607,736.17
减：现金的期初余额	7,607,736.17	8,103,476.48
<b>现金及现金等价物净增加额</b>	<b>16,862,660.84</b>	<b>-495,740.31</b>

## 四、报告期内利润形成的情况分析

### （一）营业收入和成本分析

#### 1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比例如下：

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）
主营业务收入	79,677,706.43	99.76	64,082,694.01	100.00
其他业务收入	191,101.11	0.24	--	--
<b>营业收入</b>	<b>79,868,807.54</b>	<b>100.00</b>	<b>64,082,694.01</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比重分别为 99.76%、100%，主营业务突出，公司的主营业务收入是指销售定制橱柜的收入。

报告期内，公司的主营业务收入占比降低 0.24%，2015 年度公司销售成套定制橱柜外，为满足客户需求，向客户提供辅助材料导致。



## 2、主营业务收入按产品类别分析

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
定制橱柜	79,677,706.43	100	64,082,694.01	100
主营业务收入	<b>79,677,706.43</b>	<b>100.00</b>	<b>64,082,694.01</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务收入按产品类别，为橱柜定制产品。2015年度，公司主营业务收入较2014年度增长24.34%，主要原因为公司2015年加大了销售力度，同时公司自2015年4月份开始执行了“蓝谷2015-2016年度价格新体系”，新的价格体系在2014年价格体系基础上在5%幅度以内适度上调。

## 3、营业收入按业务地域构成分析

单位：元

地区名称	2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
华东地区	9,929,845.78	12.43	6,849,698.99	10.69
华北地区	4,204,014.62	5.26	4,103,889.77	6.40
西南地区	6,902,566.91	8.64	1,089,425.13	1.70
华南地区	46,416,391.88	58.12	38,820,517.54	60.58
东北地区	5,665,490.96	7.09	5,059,215.85	7.89
华中地区	4,431,969.82	5.55	2,225,934.89	3.47
西北地区	2,318,527.57	2.90	5,934,011.84	9.26
合 计	<b>79,868,807.54</b>	<b>100.00</b>	<b>64,082,694.01</b>	<b>100.00</b>

注：华东地区包括：山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海；

华北地区包括：北京、天津、河北、山西、内蒙古；

西南地区包括：四川、云南、贵州、西藏、重庆；

华南地区包括：广东、广西、海南；

东北地区包括：辽宁、吉林、黑龙江；

华中地区包括：湖北、湖南、河南、江西；

西北地区包括：宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃。

报告期内，公司销售收入主要分布在华南地区，2015年度、2014年度销售

收入占比分别为58.12%、60.58%，主要由于公司注册地点在华南地区所决定的。西南地区、西北地区销售波动较大，具体分析如下：

### （1）西南地区销售波动分析

2015年公司对西南地区的销售收入与2014年相比呈上升趋势。上升金额为5,813,141.78元，增幅达533.60%，主要原因为：公司拓展了西南地区的销售业务，分别在四川增加2家经销商，贵州增加1家经销商，重庆增加1家经销商，所以西南地区的销售增加。

### （2）西北地区销售波动分析

2015年公司对西南地区的销售收入与2014年相比呈下降趋势。下降金额为3,615,484.27元，降幅达60.93%，主要原因为：公司在西北地区的布局主要在陕西地区，销售较多的是在陕西西安地区，但后期由于经销商个人原因，关闭店面，导致西北地区销量下降。

### （3）2015年、2014年经销商分布和数量如下：

地区名称	2015 年末	2014 年末	变动数量
华东地区	27	25	2
华北地区	17	13	4
西南地区	25	18	7
华南地区	58	46	12
东北地区	6	4	2
华中地区	19	12	7
西北地区	6	4	2
<b>合 计</b>	<b>158</b>	<b>122</b>	<b>36</b>

注：华东地区包括：山东、江苏、安徽、浙江、福建、上海；

华北地区包括：北京、天津、河北、山西、内蒙古；

西南地区包括：四川、云南、贵州、西藏、重庆；

华南地区包括：广东、广西、海南；

东北地区包括：辽宁、吉林、黑龙江；

华中地区包括：湖北、湖南、河南、江西；

西北地区包括：宁夏、新疆、青海、陕西、甘肃。

#### 4、主营业务收入按照销售方式类别分析

公司销售模式分为直营与经销，直营又分为直营专卖与大宗业务模式。其中直营专卖系公司的直营店以零售方式直接销售给家庭用户，该业务模式系零售环节直接销售给终端客户，客户均系个人客户。大宗业务模式系公司直接承接的房地产开发商的精装房橱柜工程项目，与开发商签订橱柜供应及安装合同。经销商模式主要系经销商在公司订单系统下单，公司收到预收款后组织生产、发货，由于经销商普遍为个体经营户，因此公司披露的经销商为个人客户。

单位：元

销售模式		2015 年销售收入	占比	2014 年销售收入	占比
直营模式	直营专卖（个人）	316,297.86	0.40%	-	-
	大宗业务模式	7,405,226.92	9.27%	2,254,635.98	3.52%
经销商模式		72,147,282.76	90.33%	61,828,058.03	96.48%
合计		79,868,807.54	100.00%	64,082,694.01	100.00%

#### 5、前五名客户占营业收入比例情况

单位：元

客户名称	2015 年度	占公司本年全部营业收入的比例(%)
梁彩云	4,650,498.71	5.84
何益鑫	3,024,650.27	3.80
广州市广隆房地产有限公司	3,004,880.34	3.77
王鹏	2,372,756.81	2.98
段小华	1,873,466.91	2.34
合 计	<b>14,926,253.04</b>	<b>18.73</b>

（续上表）

项 目	2014 年度	占公司本年全部营业收入的比例(%)
梁彩云	3,984,743.04	6.22
王翠霞	3,957,767.85	6.18
王鹏	3,805,783.30	5.94

何益鑫	3,382,124.71	5.28
段小华	2,489,437.26	3.88
合 计	<b>17,619,856.17</b>	<b>27.50</b>

2015年、2014年公司前五大客户占比分别为18.73%、27.5%，表明公司不存在对单一客户的重大依赖。

## 6、营业成本和利润变动分析及营业成本构成情况分析

报告期内，公司营业成本、利润的变动情况如下表：

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业成本	51,550,483.00	6.06	48,604,378.49
其中：主营业务成本	51,331,798.03	5.61	48,604,378.49
其他业务成本	218,684.97	--	--
营业利润	2,330,737.97	23.46	1,887,868.23
利润总额	2,592,825.99	39.51	1,858,462.73
净利润	1,804,032.24	29.42	1,393,897.64

报告期内，公司主营业务成本构成情况如下表：

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占全年数额的比例 (%)	金额	占全年数额的比例 (%)
直接材料	40,424,918.26	78.75	42,282,133.12	86.99
直接人工	7,309,324.18	14.24	3,626,873.37	7.46
制造费用	3,597,555.59	7.01	2,695,372.00	5.55
合 计	51,331,798.03	100.00	48,604,378.49	100.00

2015年度、2014年度，公司营业成本分别为51,550,483.00元、48,604,378.49元。2015年度，营业成本同比增加了6.06%，主要原因系2014年度公司营业收入同比增加24.63%，营业成本同向变动所致。

公司主营业务成本主要是直接材料、直接人工和制造费用，其中直接材料占比最大，直接人工的占比次之。2015年度直接人工占全年主营业务成本的比例较

上期有所上升，而直接材料占全年主营业务成本的比例较上期有所下降，主要原因是2015年公司生产人员大幅增加，公司所处珠三角地区人员薪资水平也较上年上涨，同时公司本年获得原材料供应商降低供应价所致。

2015年度，公司各项收益指标同比增长。营业利润、利润总额和净利润分别同比增长了23.47%、39.53%、29.33%，主要原因是：（1）公司大力拓展市场，加大营销力度，提高了公司产品的市场占有率，销售收入增加；（2）公司进行成本控制，降低了部分原材料采购的价格。

## （二）主营业务产品的毛利率分析

单位：元

项 目	2015 年度			2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入	营业成本	毛利率 (%)
定制橱柜	79,677,706.43	51,331,798.03	35.58%	64,082,694.01	48,604,378.49	24.15%
总 计	<b>79,677,706.43</b>	<b>51,331,798.03</b>	<b>35.58%</b>	<b>64,082,694.01</b>	<b>48,604,378.49</b>	<b>24.15%</b>

报告期内，公司的主营业务毛利率呈现上升趋势，2014 年度、2015 年度，公司主营业务的毛利率分别为 24.15%和 35.58%。2015 年度主营业务毛利率同比增长 11.42%，

### 1、毛利率波动原因分析

（1）公司自 2015 年 4 月份开始对经销商执行了“蓝谷 2015-2016 年度价格新体系”，新的价格体系在 2014 年价格体系基础上在 5%幅度以内适度上调；

（2）供应商与公司达成长期合作意愿，公司部分原材料采购单价下降，抽取占公司成本的约 36%的样本，统计采购单价的下降的比例为 13.11%，推算到整体成本，同等消耗量的情况下，成本下降了约 4-5%左右；

（3）公司进行成本控制，制定了质量控制体系，提高材料利用率，与生产效率的的共同作用下，降低了产品单位成本。

综上，由于销售收入和销售成本的共同影响，造成公司的毛利上升，变动合理。

## 2、营业毛利与同行业公司毛利的比较

公司名称	项 目	2015 年中报	2014 年度
布雷尔利 (430260.OC)	毛利率 (%)	25.59	22.6
纳地股份 (831166.OC)	毛利率 (%)	32.35	36.88
自然科技 (834927.OC)	毛利率 (%)	36.79	33.60

注：同行业挂牌公司的数据来源于 WIND 资讯。自然科技的 2015 年数据是 1-5 月份。

目前公司主要的产品是个性化标准定制橱柜，产品销售的市场定位与上述公司不同，公司盈利能力处于同行业偏上位置，盈利能力合理。

公司按照企业会计准则的要求并结合公司生产经营特点，对收入和成本进行了核算，经对蓝谷智能的收入、成本和毛利进行分析，并对报告期内毛利的波动原因进行定量分析和定性分析，公司的毛利水平以及波动是合理的。

## (三) 期间费用及变动情况

报告期内主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项 目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	79,868,807.54	24.63	64,082,694.01
销售费用	8,636,447.10	52.97	5,645,673.75
管理费用	16,792,508.88	115.78	7,782,338.55
财务费用	54.24	-98.36	3,310.74
<b>三项费用合计</b>	<b>25,429,010.22</b>	<b>89.33</b>	<b>13,431,323.04</b>
销售费用占营业收入比重 (%)		10.81	8.81
管理费用占营业收入比重 (%)		21.03	12.14
财务费用占营业收入比重 (%)		0.00	0.01
<b>三项费用合计占营业收入比重%</b>		<b>31.84</b>	<b>20.96</b>

2015 年度、2014 年度，公司三项费用合计分别为 25,429,010.22 元、13,431,323.04 元，占营业收入的比重分别为 31.84%、20.96%。报告期内三项费

用合计占营业收入的比例有所增加。2015 年度三项费用合计占营业收入的比例，较 2014 年度增加 10.88%，主要原因是，2015 年度营业收入的增长比例小于三项费用的增长比例。2015 年三项费用的增长比例较大主要的原因是：销售费用 2015 年度较 2014 年度上升 52.97%，主要系公司 2015 年度扩充了营销团队阵容及加大了对销售渠道的投入所致；管理费用 2015 年度较 2014 年度上升 115.78%，主要系公司 2015 年度加强公司管理，扩充管理团队等开支所致。

## 1、销售费用

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
工资薪金	3,408,332.94	1,133,194.28
广告宣传费	2,888,730.63	2,733,890.73
差旅费	865,534.36	442,869.30
业务招待费	441,143.21	246,480.00
办公费	214,305.62	4,225.00
其他	818,400.34	1,085,014.44
<b>合 计</b>	<b>8,636,447.10</b>	<b>5,645,673.75</b>

公司销售费用主要包括销售人员工资薪金和广告宣传费等。2014 年、2015 年内公司销售费用占营业收入的比例有所增加，分别为 10.81%和 8.81%。销售费用总额逐年增加，公司销售费用的增长主要是公司 2015 年增加的销售开发力度，营销团队阵容及加大了对销售渠道的投入所致。

## 2、管理费用

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	9,366,440.89	3,027,017.01
办公费	1,391,045.82	1,255,287.11
业务招待费	490,120.68	363,594.80
差旅费	770,635.73	532,957.78
折旧费	476,927.56	235,273.71
房租及装修费摊销	1,061,217.90	319,528.30
其 他	3,236,120.30	2,048,679.84
<b>合 计</b>	<b>16,792,508.88</b>	<b>7,782,338.55</b>

公司管理费用主要是管理人员职工薪酬、办公费、房租及装修费和差旅费等。2014年、2015年，管理费用占营业收入的比例呈上升趋势，分别为12.14%和21.03%。报告期内公司管理费用总额呈上升趋势，主要原因是：（1）公司2015年扩大经营规模，公司为了满足经营管理的需要，增加管理团队人员，同时为激励员工相应的增加了职工的薪酬水平；（2）公司2015年扩大经营规模，增加管理力度，管理人员的办公费、差旅费和业务招待费，相应增加；（3）公司目前的总部办公场地租赁收入2014年1月-10月执行月租金29,070.75元，2014年11月-2017年11月，执行月租金85,000元，所以房租及装修费摊销增加；（4）管理费用其他，主要是相关的税费、中介机构服务费和研发费。公司2015年因挂牌新三板业务，聘请会计师事务所和律师事务的中介费费用，2014年度不存在此项费用。

### 3、财务费用

公司财务费用主要是利息收入和银行手续费，具体如下：

单位：元

项 目	2015 年度	2014 年度
利息支出	36,640.47	6,716.40
减：利息收入	74,944.07	15,124.37
利息收支净额	-38,303.60	-8,407.97
银行手续费及其他	38,357.84	11,718.71
合 计	54.24	3,310.74

报告期内，公司利息收入的变动主要是2015年收到投资的现金导致银行存款增加利息收入增加，长期借款增加导致的利息支出增加。

### （四）报告期内重大投资收益情况

公司报告期内无对外重大投资，不存在重大投资收益的情况。

### （五）报告期内非经常性损益情况

公司报告期内发生的非经常性损益明细表：

单位：元



非经常性损益项目	2015 年度	2014 年度
委托他人投资或管理资产的损益	48,700.92	65,142.18
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	262,088.02	-29,405.50
<b>非经常性损益合计</b>	<b>310,788.94</b>	<b>35,736.68</b>
所得税税率	25%	25%
非经常性损益的所得税影响数(不能在税前抵扣的项目 计算所得税影响时已扣除)	77,697.24	8,934.17
<b>对净利润的影响数</b>	<b>233,091.70</b>	<b>26,802.51</b>

2015 年度，非经常性损益项目的除上述各项之外的其他营业外收入和支出项目主要是广州贵仁相助营销策划有限公司违约赔偿款。

## (六) 适用的主要税收政策

报告期内公司没有子公司，且公司未享受税收优惠政策。

### 1、企业所得税

本公司企业所得税采用资产负债表债务法核算。报告期内公司适用的企业所得税率为 25%。

### 2、增值税

报告期内，本公司为增值税一般纳税人，税率为 17%。

### 3、城市维护建设税、教育费附加及地方水利建设基金

本公司按照增值税的 7% 计算缴纳城市维护建设税，按 3% 计算缴纳教育费附加，按 2% 计算缴纳地方教育费附加。

### 4、个人所得税

本公司员工的个人所得税由个人承担，公司代扣代缴。

## 五、财务状况分析

### （一）资产的主要构成及减值准备

#### 1、货币资金

公司货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金。

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
库存现金	13,825.14	-
银行存款	24,364,398.33	7,607,736.17
其他货币资金	286,323.54	347,600.00
合 计	24,664,547.01	7,955,336.17

（1）货币资金 2015 年末余额较 2014 年末余额上升 210.04%，主要系公司在 2015 年收到股东增资款所致。

（2）其他货币资金是：

① 蓝谷智能在淘宝天猫旗舰店支付宝余额 142,173.54 元，余额内含本公司在淘宝天猫上开的旗舰店所支付的质保金 50,000.00 元；

② 招行活期保证金本公司承包广隆大厦橱柜供应及安装分包工程的保函 144,150.00 元。

（3）截至 2015 年 12 月 31 日止，货币资金中除其他货币资金中的保证金 194,150.00 元，无因抵押、质押或冻结等对使用有限制、有潜在回收风险的款项。

（4）公司在报告期内现金收付款的情况如下：

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占比	金额	占比
现金收款	13,335.00	0.01%	-	-
非现金收款	104,220,895.46	99.99%	73,378,067.04	100.00%
合计	104,234,230.46	100.00%	73,378,067.04	100.00%

公司直营门店系通过银行 POS 机刷卡直接缴存至公司银行账户；个体经销商系通过汇款至公司银行账户；大宗业务客户通过支票或电汇转账到公司银行账户。2015 年度公司存在现金收款情形主要系个别经销商来公司洽谈业务期间，

该经销商有订单下达公司，经销商为节省效率直接现金交款至公司财务部。

公司有严格的现金管理制度：①根据支付结算相关法律法规以及公司资金管理制度的规定，公司每天对收到的现金及时交存到银行，无特殊情况且未经开户行批准的情况下禁止坐支现金；②每天对现金进行盘点轧账，核对当天现金收款金额，确认是否存在长款或短款；③现金收款后及时进行账务处理，并与相关销售业务相互勾稽检查。公司无业务坐支现金的情况。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款的规模分析

单位：元

应收账款	2015.12.31		2014.12.31
	金额(元)	增长率(%)	金额
账面余额	433,999.41	88.12	230,709.43

应收账款主要是向客户销售定制厨具形成的应收账款，销售规模加大导致应收账款对应增加。

### (2) 应收账款分类披露

单位：元

项目	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	433,999.41	100.00	21,699.98	5.00	412,299.43
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	433,999.41	100.00	21,699.98	5.00	412,299.43
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>433,999.41</b>	<b>100.00</b>	<b>21,699.98</b>	<b>5.00</b>	<b>412,299.43</b>

(续上表)

项目	2014.12.31		
	账面余额	坏账准备	账面价值

	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的应收账款	230,709.43	100.00	11,535.47	5.00	219,173.96
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	230,709.43	100.00	11,535.47	5.00	219,173.96
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>230,709.43</b>	<b>100.00</b>	<b>11,535.47</b>	<b>5.00</b>	<b>219,173.96</b>

组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2015.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	433,999.41	21,699.98	5.00
<b>合计</b>	<b>433,999.41</b>	<b>21,699.98</b>	<b>5.00</b>

(续上表)

账龄	2014.12.31		
	应收账款	坏账准备	计提比例(%)
1年以内	230,709.43	11,535.47	5.00
<b>合计</b>	<b>230,709.43</b>	<b>11,535.47</b>	<b>5.00</b>

(3) 报告期内无应收账款核销情况。

(4) 报告期，按欠款方归集的期末余额前五名的应收账款情况

单位：元

单位名称	2015年末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
广州市广隆房地产有限公司	100,000.00	23.04	5,000.00
广东顺德农村商业银行股份有限公司	97,306.00	22.42	4,865.30
段小华	84,194.72	19.40	4,209.74
海南社慧健康投资有限公司	61,692.00	14.21	3,084.60
东营市德柏商贸有限公司	34,251.31	7.89	1,712.57
<b>合计</b>	<b>377,444.03</b>	<b>86.97</b>	<b>18,872.20</b>

(续上表)

单位名称	2014年末余额	占应收账款总额的比例(%)	坏账准备期末余额
------	----------	---------------	----------

赵冬梅	58,730.68	25.46	2,936.53
何恒富	35,434.77	15.36	1,771.74
赵福仙	22,623.63	9.81	1,131.18
段小华	22,240.15	9.64	1,112.01
陈澄	21,204.46	9.19	1,060.22
<b>合 计</b>	<b>160,233.69</b>	<b>69.45</b>	<b>8,011.68</b>

### 3、预付账款

(1) 公司最近两年的预付账款情况如下：

单位：元

账 龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	2,029,103.58	99.53	6,311,791.39	97.65
1至2年	9,598.00	0.47	151,950.44	2.35
<b>合 计</b>	<b>2,038,701.58</b>	<b>100.00</b>	<b>6,463,741.83</b>	<b>100.00</b>

预付账款 2015 年末余额较 2014 年末余额下降 68.46%，主要系公司 2015 年末原材料供应集中入库所致。

(2) 报告期，按欠款方归集的期末余额前五名的预付款项情况

单位：元

单位名称	2015 年末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
佛山市顺德区冈奥五金有限公司	238,122.00	11.68
佛山市南海区大沥丰兆五金加工厂	157,381.47	7.72
佛山市顺德区弘宛电器有限公司	140,949.36	6.91
鹤山市新索卫浴科技有限公司	94,806.00	4.65
北京字节跳动科技有限公司	90,000.00	4.41
<b>合 计</b>	<b>721,258.83</b>	<b>35.38</b>

(续上表)

单位名称	2014 年末余额	占预付账款期末余额合计数的比例(%)
中山市日顺厨卫有限公司	1,339,038.92	20.72
广东美的微波电器制造有限公司	545,000.00	8.43
深圳市忍静争实业有限公司	492,418.22	7.62

佛山市南海区大沥丰兆五金加工厂	485,966.99	7.52
佛山市南海慷德家居制品有限公司	353,825.50	5.47
<b>合 计</b>	<b>3,216,249.63</b>	<b>49.76</b>

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款分类披露

单位：元

项 目	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	517,665.30	100.00	26,255.24	5.07	491,410.06
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	517,665.30	100.00	26,255.24	5.07	491,410.06
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>517,665.30</b>	<b>100.00</b>	<b>26,255.24</b>	<b>5.07</b>	<b>491,410.06</b>

(续上表)

项 目	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金 额	比例(%)	金 额	计提比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	304,491.51	100.00	15,298.97	5.02	289,192.54
其中：按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	304,491.51	100.00	15,298.97	5.02	289,192.54
单项金额不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>304,491.51</b>	<b>100.00</b>	<b>15,298.97</b>	<b>5.02</b>	<b>289,192.54</b>

其他应收款分类的说明：

##### ① 本期计提、收回或转回的坏账准备情况

2015 年度计提的坏账准备金额为 10,956.27 元；2014 年度计提的坏账准备金额为 15,124.57 元。

##### ② 报告期内无其他应收款核销情况。

③ 其他应收款 2015 年末余额较 2014 年末余额上升 70.01%，主要系公司 2015 年新开自营店缴纳的履约保证金所致。

④ 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账 龄	2015.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	516,177.40	25,808.87	5.00
1 至 2 年			
2 至 3 年	1,487.90	446.37	30.00
合 计	<b>517,665.30</b>	<b>26,255.24</b>	<b>5.07</b>

(续上表)

账 龄	2014.12.31		
	其他应收款	坏账准备	计提比例 (%)
1 年以内	303,003.61	15,150.18	5.00
1 至 2 年	1,487.90	148.79	10.00
合 计	<b>304,491.51</b>	<b>15,298.97</b>	<b>5.02</b>

(2) 其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2015.12.31	2014.12.31
保证金及押金	378,416.00	200,030.00
备用金	137,791.40	76,378.75
其 他	1,457.90	28,082.76
合 计	<b>517,665.30</b>	<b>304,491.51</b>

(3) 报告期，按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

单位：元

单位名称	款项性质	2015 年末 余额	账 龄	占其他应收款 期末余额合计 数的比例(%)	坏账准备 期末余额
广州市番禺五洲科技发展有限公司	履约保证金	170,280.00	1 年以内	32.89	8,514.00
广州吉盛伟邦家居博览	履约保证金	114,708.00	1 年以内	22.16	5,735.40

中心有限公司					
广州吉盛伟邦家居采购有限公司	履约保证金	49,600.00	1年以内	9.58	2,480.00
北京京东世纪贸易有限公司	质保金	30,000.00	1年以内	5.80	1,500.00
施振生	备用金	16,278.00	1年以内	3.14	813.90
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>380,866.00</b>	<b>—</b>	<b>73.57</b>	<b>19,043.30</b>

(续上表)

单位名称	款项性质	年末余额	账龄	占其他应收款期末余额合计数的比例(%)	坏账准备期末余额
广州市广隆房地产有限公司	保证金及押金	100,000.00	1年以内	32.84	5,000.00
佳居乐科技厨房科技公司	保证金及押金	100,000.00	1年以内	32.84	5,000.00
社保	代缴社保	26,624.86	1年以内	8.74	1,331.24
莫逸乐	备用金	5,000.00	1年以内	1.64	250.00
王西宁	备用金	3,500.00	1年以内	1.15	175.00
<b>合计</b>	<b>—</b>	<b>235,124.86</b>	<b>—</b>	<b>77.22</b>	<b>11,756.24</b>

## 5、存货

公司报告期的存货构成和占比情况如下：

单位：元

项目	2015.12.31			2014.12.31	
	账面余额	占比(%)	增幅(%)	账面余额	占比(%)
原材料	10,340,592.38	55.68	169.46	3,837,567.85	48.67
在产品	3,208,232.34	17.28	41.76	2,263,174.87	28.71
库存商品	5,021,490.67	27.04	181.58	1,783,348.34	22.62
<b>合计</b>	<b>18,570,315.39</b>	<b>100.00</b>	<b>135.54</b>	<b>7,884,091.06</b>	<b>100.00</b>

报告期各期末公司存货账面余额、跌价准备及账面价值列示如下：

项目	2015.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	10,340,592.38	-	10,340,592.38	55.68%
其中：板材	4,130,130.27	-	4,130,130.27	22.24%
石材	712,329.24	-	712,329.24	3.84%



配件	4,858,381.69	-	4,858,381.69	26.16%
五金及其他	639,751.18	-	639,751.18	3.45%
在产品	3,208,232.34	-	3,208,232.34	17.28%
库存商品	5,021,490.67	-	5,021,490.67	27.04%
其中：橱柜	505,940.74	-	505,940.74	2.72%
电器	3,574,342.72	-	3,574,342.72	19.25%
五金	941,207.21	-	941,207.21	5.07%
合 计	18,570,315.39	-	18,570,315.39	100.00%

(续上表)

项 目	2014.12.31			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	3,837,567.85	-	3,837,567.85	48.67%
其中：板材	1,035,407.43	-	1,035,407.43	13.13%
石材	515,795.00	-	515,795.00	6.54%
配件	1,548,962.21	-	1,548,962.21	19.65%
五金及其他	737,403.21	-	737,403.21	9.35%
在产品	2,263,174.87	-	2,263,174.87	28.71%
库存商品	1,783,348.34	-	1,783,348.34	22.62%
其中：橱柜	61,500.73	-	61,500.73	0.78%
电器	1,596,402.73	-	1,596,402.73	20.25%
五金	125,444.88	-	125,444.88	1.59%
合 计	7,884,091.06	-	7,884,091.06	100.00%

公司原材料主要系持有以备生产所需的板材、石材、五金配件等主辅材；在产品主要系尚未完工的在加工橱柜；库存商品主要系持有以备组合橱柜出售或单独零售的电器及五金制品。

(1) 报告期内公司存货未发生减值情形，故未计提存货跌价准备。

(2) 公司的存货核算方法主要包括：

公司对原材料验收入库后，按照实际成本法进行初始计量。

生产成本按照订单核算，按直接材料、直接人工、制造费用项目归集。其中，直接材料按照领用原材料的领料单数量进行统计，原材料按照全月一次加权平均法计价；直接人工按照人力资源部门编制的工资表，根据生产工人当月实际发生

的工资计算；其他与生产相关的工资、费用、水电费、辅助材料、折旧与租金等计入制造费用。制造费用、直接人工在订单之间按照耗用材料的定额比例分配，完工经检验后入库并结转至库存商品。

销售出库时，根据按销售订单归集的生产成本金额，结转进入主营业务成本。

公司区分存货明细项目的核算时点是明确合理的，存货各项目的确认、计量与结转也符合会计准则相关规定。

(3) 公司采用自主设计理念、自有加工工厂完成系列整体橱柜产品的研发、设计、采购、生产、销售、安装及售后等整体服务。公司的采购模式是主要围绕智能厨房整体解决方案所需的各类原料、配件进行，主要包括五金配件、板材、石材等原料或产品的采购。公司生产模式是按照订单组织调度，从接受订单、组织生产、检验出厂，整个生产周期约 25 天，完工即交付物流发货。公司销售模式是主要包括系列整体橱柜和厨房百货项目，通过经销商、直营店进行零售和向房地产开发商大宗销售模式，实现业务收入和利润。

各期末公司存货中原材料和库存商品-电器合计占比最大，平均达到 73%，原因首先是经销商众多，生产周期较短，为保证产品供应，公司必须保持一定的原材料库存；其次，公司的产品销售具有明显的季节性特点，5 月到次年 1 月是公司产品的销售旺季，通常所需备货库存增加。存货中在产品平均占比达 21%，主要系年末订单增加导致公司年末在产品增加。存货中库存商品的构成占比相对较少，主要系每一订单按照客户订制需求打造，完工即交付物流发货所致。所以存货构成合理。

(4) 公司采取“经销+直营”的经营模式，2014 年末、2015 年末的经销商数量逐步增长，2015 年末新增 3 家直营店，各经销商、直营店销售额稳步上升，2016 年 1-5 月销售额同比上升 14.54%。当年 5 月到次年 1 月是公司业务旺季，预期现有业务销售额同比将大幅增长，同时 2016 年新布局的厨房百货项目将于 7-12 月进入进入高速增长期。

公司提高存货周转率的具体方式包括：

①加大销售与生产力度。公司目前经销商和直营店覆盖全国多个省份，未来预期销售能力较强，产品市场认可度较高，能够保持销售收入的高速增长。

②加强存货的管控措施，同时根据销售计划严控物料采购，设立存货的最高风险控制线。公司采购议价能力较强，供应商较分散，上游市场供应原材料丰富。公司通过制定销售计划严控物料采购，减少物料仓储时间，提高存货周转率。

## 6、其他流动资产

项 目	2015.12.31	2014.12.31
理财产品	-	1,000,000.00
待抵扣进项税	467,844.67	-
<b>合 计</b>	<b>467,844.67</b>	<b>1,000,000.00</b>

## 7、固定资产

公司的固定资产主要包括生产设备、运输设备和办公设备及其他。2014 年末、2015 年末，公司固定资产占总资产的比例分别为 18.49%和 11.90%，报告期内公司固定资产及累计折旧情况：

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
<b>固定资产原值</b>				
生产设备	5,409,482.13	244,358.64		5,653,840.77
运输设备	935,959.92	1,449,305.98		2,385,265.90
办公设备及其他	725,574.26	8,785.47		734,359.73
<b>合 计</b>	<b>7,071,016.31</b>	<b>1,702,450.09</b>		<b>8,773,466.40</b>
<b>累计折旧</b>				
生产设备	752,656.21	685,827.61		1,438,483.82
运输设备	48,051.70	132,769.26		180,820.96
办公设备及其他	130,328.30	238,108.93		368,437.23
<b>合 计</b>	<b>931,036.21</b>	<b>1,056,705.80</b>		<b>1,987,742.01</b>
<b>减值准备</b>				
生产设备	-	-	-	-
运输设备	-	-	-	-
办公设备及其他	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>固定资产净值</b>				

生产设备	4,656,825.92	-441,468.97		4,215,356.95
运输设备	887,908.22	1,316,536.72		2,204,444.94
办公设备及其他	595,245.96	-229,323.46		365,922.50
<b>合 计</b>	<b>6,139,980.10</b>	<b>645,744.29</b>		<b>6,785,724.39</b>

报告期内，随着公司生产规模的扩大，公司购置了一定数量的生产设备和运输设备。截至本公开转让说明书出具之日，公司各项固定资产使用状态良好，不存在减值迹象，故未计提固定资产减值准备。

截至 2015 年 12 月 31 日，除交通设备-车牌粤 A675TB、粤 A1VL01 用于抵押贷款外，其他固定资产不存在被抵押、质押的情况。

## 8、无形资产

单位：元

项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
<b>无形资产原值</b>				
软件	85,470.09	9,611.65	-	95,081.74
<b>合 计</b>	<b>85,470.09</b>	<b>9,611.65</b>	<b>-</b>	<b>95,081.74</b>
<b>累计摊销</b>				
软件	17,094.00	17,094.00		34,188.00
<b>合 计</b>	<b>17,094.00</b>	<b>17,094.00</b>		<b>34,188.00</b>
<b>减值准备</b>				
软件	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>固定资产净值</b>				
软件	68,376.09	-7,482.35		60,893.74
<b>合 计</b>	<b>68,376.09</b>	<b>-7,482.35</b>		<b>60,893.74</b>

报告期内无通过公司内部研发形成的无形资产。

## 9、长期待摊费用

报告期内，长期待摊费用情况如下：

单位：元

项 目	2015.1.1	本期增加 金额	本期摊销 金额	其他减少 金额	2015.12.31
装修费及其他	3,182,632.80	2,399,018.80	1,602,496.46	174,270.38	3,804,884.76

合 计	3,182,632.80	2,399,018.80	1,602,496.46	174,270.38	3,804,884.76
-----	--------------	--------------	--------------	------------	--------------

(续上表)

项 目	2014.1.1	本期增加 金额	本期摊销 金额	其他减少 金额	2014.12.31
装修费及其他	-	4,387,740.14	1,205,107.34	-	3,182,632.80
合 计	-	4,387,740.14	1,205,107.34	-	3,182,632.80

公司的长期待摊费用主要为公司对租赁办公场所的装修费用。2014 年末、2015 年末，长期待摊费用分别为 3,182,632.80 元和 3,804,884.76 元。2015 年度长期待摊费用变化的主要原因是对办公场地、直营店的装修费用的发生和摊销所致。

## 10、递延所得税资产

报告期内，递延所得税资产情况如下：

单位：元

项 目	2015.12.31		2014.12.31	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	47,955.22	11,988.81	26,834.44	6,708.61
合 计	47,955.22	11,988.81	26,834.44	6,708.61

报告期内，公司递延所得税资产主要由计提的资产减值准备的暂时性差异所致。

## 11、资产减值准备计提情况

报告期内，本公司各项资产减值准备的变动情况如下：

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
一、坏账准备	47,955.22	26,834.44
其中：应收账款	21,699.98	11,535.47
其他应收款	26,255.24	15,298.97
二、存货跌价准备	-	-
三、固定资产减值准备	-	-
合 计	47,955.22	26,834.44

本公司已按《企业会计准则》的规定，按照谨慎性的要求制订了计提资产减值准备的会计政策；报告期内本公司已足额计提了相应的减值准备，主要资产减值准备计提情况与资产质量实际状况相符，不存在潜在资产损失及未予计提减值准备而导致的财务风险。

综上所述，公司的资产质量良好，资产结构合理，符合公司所在行业的实际情况；公司制定了稳健的会计政策，主要资产的减值准备计提充分合理。公司管理层认为，目前公司的资产质量相对较高，资产结构与公司的业务能力相匹配。

## （二）负债的主要构成及其变化

### 1、应付账款

（1）报告期内，公司应付账款的金额和账龄情况如下：

单位：元

账龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	3,631,668.75	100	14,607,752.81	100
1-2年	-	-	-	-
合计	<b>3,631,668.75</b>	<b>100</b>	<b>14,607,752.81</b>	<b>100</b>

公司的应付账款是在业务经营过程中形成的应付上游供应商的采购货款。2015年末余额中不存在账龄超过1年的重要应付账款。应付账款2015年末余额较2014年末余额下降75.14%，主要系公司支付前期关联方债务所致。

（2）截至2015年12月31日，本公司应付无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东款项。

（3）报告期，按供应商归集的期末余额前五名的应付账款情况

单位：元

单位名称	2015年末余额	款项性质	关联关系
上海杰天装饰材料有限公司	520,812.00	材料款	非关联方
百隆家具配件（上海）有限公司	501,011.51	材料款	非关联方
宁波市鄞州华仁家居有限公司	496,343.60	材料款	非关联方
中山市日顺厨卫有限公司	284,683.68	材料款	非关联方

佛山市顺德区靛尔嘉化工有限公司	154,732.00	材料款	非关联方
合 计	1,957,582.79		

(续上表)

单位名称	2014 年末余额	款项性质	关联关系
广州赛姆森厨业有限公司	7,071,796.29	材料款	关联方
上海爱橙堡影视文化工作室	2,420,000.00	广告费	非关联方
广州百安居装饰建材有限公司	1,080,000.00	工程款	非关联方
上海杰天装饰材料有限公司	341,184.00	材料款	非关联方
佛山市顺德区得力机电实业有限公司	129,436.79	材料款	非关联方
合 计	11,042,417.08		

## 2、预收款项

(1) 报告期内，公司预收账款的金额和账龄情况如下：

单位：元

账 龄	2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	16,161,737.47	100	4,643,575.37	100
合 计	<b>16,161,737.47</b>	<b>100</b>	<b>4,643,575.37</b>	<b>100</b>

公司预收账款是在业务经营过程中形成的预收销售货款。2015 年末、2014 年末，公司预收账款期末余额分别为人民币 16,161,737.47 元和 4,643,575.37 元。预收账款 2015 年末余额较 2014 年末余额上升 248.05%，主要原因：系公司 2015 年业务增长所致，定制厨具的行业性质决定公司的销售采用预收账款方式，所以 2015 年末预收账款金额增加较多。截至 2015 年 12 月 31 日止，公司无账龄超过 1 年的重要预收款。

(2) 截至 2015 年 12 月 31 日，本公司预收无持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东款项。

## 3、应付职工薪酬

单位：元

项 目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、短期薪酬	1,088,676.69	20,211,317.20	19,657,662.70	1,642,331.19

二、离职后福利-设定提存计划	-	727,066.80	727,066.80	-
<b>合 计</b>	<b>1,088,676.69</b>	<b>20,938,384.00</b>	<b>20,384,729.50</b>	<b>1,642,331.19</b>

(续上表)

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、短期薪酬	368,985.25	7,518,360.62	6,798,669.18	1,088,676.69
二、离职后福利-设定提存计划	-	294,395.91	294,395.91	-
<b>合 计</b>	<b>368,985.25</b>	<b>7,812,756.53</b>	<b>7,093,065.09</b>	<b>1,088,676.69</b>

## (1) 短期薪酬列示

项 目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	1,073,651.38	17,987,379.22	17,457,925.06	1,603,105.54
二、职工福利费	-	966,187.31	966,187.31	-
三、社会保险费	-	701,390.16	701,390.16	-
其中：1、医疗保险费	-	620,513.73	620,513.73	-
2、工伤保险费	-	18,348.22	18,348.22	-
3、生育保险费	-	62,528.21	62,528.21	-
四、住房公积金	-	212,138.00	212,138.00	-
五、工会经费和职工教育经费	15,025.31	344,222.51	320,022.17	39,225.65
<b>合 计</b>	<b>1,088,676.69</b>	<b>20,211,317.20</b>	<b>19,657,662.70</b>	<b>1,642,331.19</b>

(续上表)

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、工资、奖金、津贴和补贴	361,902.92	6,305,004.28	5,593,255.82	1,073,651.38
二、职工福利费	-	795,765.46	795,765.46	-
三、社会保险费	-	302,944.59	302,944.59	-
其中：1、医疗保险费	-	265,554.55	265,554.55	-
2、工伤保险费	-	8,399.88	8,399.88	-
3、生育保险费	-	28,990.16	28,990.16	-
四、住房公积金	-	-	-	-
五、工会经费和职工教育经费	7,082.33	114,646.29	106,703.31	15,025.31
<b>合 计</b>	<b>368,985.25</b>	<b>7,518,360.62</b>	<b>6,798,669.18</b>	<b>1,088,676.69</b>

## (2) 设定提存计划列示

项 目	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
1、基本养老保险	-	683,048.79	683,048.79	-



2、失业养老保险	-	44,018.01	44,018.01	-
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>727,066.80</b>	<b>727,066.80</b>	<b>-</b>

(续上表)

项 目	2014.1.1	本期增加	本期减少	2014.12.31
1、基本养老保险	-	259,468.27	259,468.27	-
2、失业养老保险	-	20,151.06	20,151.06	-
3、其他	-	14,776.58	14,776.58	-
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>294,395.91</b>	<b>294,395.91</b>	<b>-</b>

公司日常经营中及时支付员工薪酬，2014年末、2015年末，应付职工薪酬余额为已计提尚未发放的员工工资。报告期应付职工薪酬呈上升趋势，主要原因是业务规模的扩大，工资水平及平均人数均有所提升。公司日常经营中不存在拖欠和其他薪酬争议事项，均及时支付员工薪酬。

#### 4、应交税费

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
企业所得税	769,859.82	171,315.29
增值税	-	327,993.87
城建税	-	22,849.60
教育费附加	-	9,792.68
地方教育费附加	-	6,528.45
印花税	4,220.01	4,693.40
个人所得税	105,820.83	2,952.41
堤围费	-	8,251.66
<b>合 计</b>	<b>879,900.66</b>	<b>554,377.36</b>

2015年末、2014年末，公司的应交税费余额分别为879,900.66元和554,377.36元，应交税费变化主要是业务销售增加，计提相应的明细科目企业所得税增加。

直营专卖模式下，个人客户（消费者）在门店交订金后，公司派设计人员到现场量确定尺寸和设计方案，个人客户交纳全款定金并签订合同（订货单）；根据订货单公司组织生产，产品完工并安装完毕，在客户验收后无论客户是否要求

开具发票，公司均开具相应的销售发票；公司根据开具的发票确认销售收入并计提增值税销项税额，月末根据进项税额的抵扣情况计算出当月应交增值税额，次月完成增值税的缴纳；同时根据确认的收入和成本，扣除相应的税费、期间费用等事项计算出利润总额，根据利润总额计提当月的所得税并于季度末汇总预缴，年度汇算清缴。

报告期经销商（个体工商户）经销商合同期为2年，分年确认当年的销售任务量，根据经销商所下订单收取预收款，组织生产、发货，在货物交付第三方物流办理货物托运手续后确认销售收入并开具相应的发票，计算相关增值税销项税额，月末根据进项税额的抵扣情况计算出当月应交增值税额，次月完成增值税的缴纳；同时根据确认的收入和成本，扣除相应的税费、期间费用等事项计算出利润总额，根据利润总额计提当月的所得税并于季度末汇总预缴，年度汇算清缴。

公司根据销售收入计提及缴纳的流转税及所得税情况：

税种	2015 年度		2014 年度	
	计提数	缴纳数*	计提数	缴纳数*
增值税	2,298,357.82	2,697,890.09	1,410,061.88	1,335,713.91
城建税	176,091.47	188,852.31	98,704.34	93,499.98
教育费附加	75,467.78	80,936.71	42,301.87	40,071.43
地方教育费附加	50,311.85	53,957.81	28,201.25	26,714.29
所得税	794,073.95	195,529.42	457,316.51	405,787.19

\*注：缴纳数系当年度实际缴纳税款金额。

公司制定了与销售相关的内控制度：1）公司订单部接受个体经销商的下单需求，审核是否符合公司产品规范并根据公司的批发价格审定订单总价，然后通知个体经销商转账至公司账户，收到个体经销商预付的货款后计入预收账款，同时下达生产指令，生产完工后发货，在交付第三方物流后确认收入，预收账款转入营业收入；2）直营门店的个人终端客户是门店按零售报价和公司规定的折扣比率，实收消费者的金额刷卡转账至公司账户，计入预收账款，生产完工并安装验收后从预收账款转入销售收入。

## 5、其他应付款

报告期内，其他应付款按款项性质分类情况如下：

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
往来款	65,274.00	436,637.00
借 款	60,000.00	60,000.00
保证金	919,500.00	292,000.00
销售返利	92,011.59	219,520.08
其 他	9,941.02	20,215.97
<b>合 计</b>	<b>1,146,726.61</b>	<b>1,028,373.05</b>

截至 2015 年 12 月 31 日止，公司无账龄超过 1 年的重要其他应付款。

## 6、长期借款

项 目	2015.12.31	2014.12.31	利率区间
抵押借款	1,161,967.38	231,961.96	4.990%
<b>合 计</b>	<b>1,161,967.38</b>	<b>231,961.96</b>	-

长期贷款变动的的原因是：新增贷款 1,048,600.00 元，系购买奔驰汽车 gl500 按揭款项，按合同规定归还本息。

## （三）股东权益情况

报告期各期末股东权益情况

单位：元

项 目	2015.12.31	2014.12.31
实收资本	30,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	285,854.81	105,451.59
未分配利润	285,854.81	949,064.33
<b>股东权益合计</b>	<b>32,858,548.16</b>	<b>11,054,515.92</b>

股本具体变化情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司成立以来股本形成及其变化情况”。

## 六、关联方及关联方交易

### （一）公司的关联方及关联关系

根据《公司法》及财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则第 36 号——关联方披露》（财会[2006]3 号）的规定，本公司目前存在的关联方、关联关系如下：

#### 1、控股股东及实际控制人

截至本公开转让说明书签署日，施振生系公司控股股东，实际控制人为施振生。

#### 2、持有公司 5%以上股份的股东

截至本公开转让说明书签署日，除控股股东、实际控制人外，直接持有公司股份 5%以上股份的股东如下：

序号	股东名称	关联关系
1	王富民	持有公司 35.00%股份

#### 3、董事、监事及高级管理人员

职位	姓名	任期
董事长	施振生	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副董事长	王富民	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
董事	赵仲成	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
董事	崔亚超	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
董事	周训威	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
监事会主席	马子昆	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
监事	李鹏	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
职工监事	张娟	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
总经理	施振生	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理	崔亚超	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理	江洪明	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理（营销中心总经理）	张德斌	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理（研发中心总工程师）	薛桂丽	2016 年 3 月至 2019 年 3 月
副总经理（制造中心总经理）	刘四清	2016 年 3 月至 2019 年 3 月

职位	姓名	任期
财务总监、董事会秘书	李鹏宇	2016年3月至2019年3月

#### 4、其他关联自然人

序号	姓名	关联关系
1	沈海涛	实际控制人之配偶，蓝博投资普通合伙人、执行事务合伙人

#### 5、实际控制人控制的其他企业

报告期内，除公司外，实际控制人控制的其他企业情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	注销时间
广州市蓝谷厨业发展有限公司	同受大股东控制的公司（已注销）	2014年4月22日获得企业核准注销登记通知书

#### 6、公司控股股东、实际控制人施振生妻子沈海涛控制的企业

报告期内，控股股东、实际控制人施振生妻子沈海涛控制的其他企业情况如下：

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系	注销时间
广州赛姆森厨业有限公司	实际控制人施振生妻子沈海涛控制	2015年8月7日获得企业核准注销登记通知书

#### 7、实际控制人、董事、监事、高级管理人员控制或能够实施重大影响的其他企业

序号	名称或姓名	经营范围	关联关系
1	十堰万里物流有限公司	普通货运；商品汽车发送。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	王富民持股 50%，并担任执行董事兼总经理

2	郟西楚农商村镇银行股份有限公司	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理国内结算；办理票据承兑和贴现；从事同行业拆借；从事银行卡业务；代理发行、代理兑付、承销政府债券；代理收付款项及代理保险业务；经银行业监督管理机构批准的其他业务。（涉及许可经营项目，应取得相关部门许可后方可经营）	王富民担任监事
3	北京中农种业有限责任公司	种子生产；粮食收购；法律、行政法规、国务院决定禁止的，不得经营；法律、行政法规、国务院决定规定应经许可的，经审批机关批准并经工商行政管理机关登记注册后方可经营；法律、行政法规、国务院决定未规定许可的，自主选择经营项目开展经营活动。	崔亚超担任董事长
4	深圳市艾芙尔科技有限公司	电子产品、计算机软硬件技术开发与销售；经济信息咨询（不含证券、保险、基金、银行、金融业务及其它限制项目）；经营电子商务（涉及前置行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；电器产品、珠宝首饰、服饰、鞋帽、化妆品、工艺品、皮具、服装、手表、日用品、钻石的销售；国内贸易、货物及技术进出口。（法律、行政法规或者国务院决定禁止和规定在登记前须经批准的项目除外）	崔亚超持股 31.70%
5	深圳前海华祥投资基金管理有限公司	股权投资管理；投资兴办实业（具体项目另行申报）；创业投资；为创业企业提供创业管理服务业务；投资管理、投资咨询、商务信息咨询、上市咨询业务（以上均不含限制项目）；受托资产管理；受托管理股权投资基金；从事担保业务（不含融资性担保）。	李鹏宇持股 20%，并担任董事
6	广州鹰眼数据处理服务有限公司	软件和信息技术服务业	周训威持股，并担任董事兼总经理
7	广州周训威企业管理咨询有限公司	商务服务业	周训威持股，并担任董事兼总经理

8	广州曜恪投资管理合伙企业（有限合伙）	商务服务业	周训威持股，并担任执行事务合伙人
---	--------------------	-------	------------------

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

（1）报告期内公司没有与关联方发生采购业务。

（2）报告期内公司与关联方发生的销售业务如下列示：

单位：元

名称	销售品种类别	定价方式	2015 年度		2014 年度	
			金额	占本期同类销售百分比(%)	金额	占本期同类销售百分比(%)
沈海涛	定制橱柜	统一供价	2,618,805.24	3.28%	4,788,227.38	7.39%

2014 年、2015 年，沈海涛为公司经销商。截至 2015 年 11 月 30 日，公司与沈海涛未再发生关联销售。沈海涛代理经销公司的产品，公司采取的统一供价的方式，关联交易的定价公允。

### 2、非经常性关联交易

（1）报告期内公司与关联方发生非经常性的采购业务情况如下：

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年度		2014 年度	
			金额	占同类交易额的比例(%)	金额	占同类交易额的比例(%)
赛姆森厨业	车辆	市价	-	-	267,325.73	14.10

报告期内，蓝谷智能向关联方赛姆森厨业采购运输车辆，无发生其他采购项目。

（2）报告期内公司没有与关联方发生非经常性的销售业务。

### 3、关联方担保情况

（1）公司对外担保：报告期内，蓝谷智能不存在对外担保情况；

（2）关联方对公司担保：

单位：元

时间	事项	截止 2015 年 12 月 31 日担保余额
2014 年 3 月	公司 2014 年 3 月与梅赛德斯-奔驰汽车金融公司签订汽车贷款抵押合同，购买车型为梅赛德斯-奔驰 WDCCB5EE，股东施振生为该笔贷款提供了保证。	166,823.33
2015 年 10 月	公司 2015 年 10 月与梅赛德斯-奔驰汽车金融公司签订汽车贷款抵押合同，购买车型为梅赛德斯-奔驰 WDCDF7BE，股东施振生为该笔贷款提供了保证。	995,144.05

#### 4、关联方往来余额

##### (1) 报告期内公司应收关联方款项

单位：元

科目名称	关联方	2015.12.31	2014.12.31
其他应收款	施振生	16,278.00	-

报告期内，公司控股股东施振生先生兼任公司总经理，为履行正常职务借支备用金，具体的发生额情况如下：

关联方	账户名称	2015.1.1	本期增加	本期减少	2015.12.31
施振生	其他应收款	-	229,578.00	213,300.00	16,278.00

报告期后至申报审查期间，控股股东借支备用金具体发生额情况如下：

关联方	账户名称	2016.1.1	本期增加	本期减少	2016.5.31
施振生	其他应收款	16,278.00	48,662.11	64,940.11	-

##### (2) 报告期内公司应付关联方款项

单位：元

科目名称	关联方	2015.12.31	2014.12.31
应付账款	广州赛姆森厨业有限公司	-	7,071,796.29
其他应付款	施振生	60,000.00	60,000.00

其他应付款，款项性质为关联方对公司的借款。

#### 5、其他关联交易

公司控股股东、实际控制人施振生于 2015 年 1 月 1 日签订商标授权使用书，



将其持有的 6 项商标授权公司无偿使用，授权许可使用的效力追溯至 2014 年 1 月 1 日，授权商标具体情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务与技术”之“三、公司主要资产、资质情况”。

### （三）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

公司整体变更为股份公司后，除《公司章程》对关联交易决策作出规定外，公司还专门制定了《关联交易管理制度》，对关联人和关联关系、关联交易、关联交易的审批机关、关联交易的审议程序等做了严格的规定。

《公司章程》、《关联交易管理制度》做出以下严格规定：

1、公司与关联方发生的日常性关联交易年度总额预计事项及偶发性关联交易事项，由股东大会审议。

2、公司发生的日常性关联交易，在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项提交董事会审议。

3、公司发生的日常性关联交易(公司获赠现金资产和提供担保除外)达到下列标准之一的，应提交公司董事会审议：

（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；

（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 10% 以上的关联交易；

（3）法律、法规、规范性文件规定应当提交董事会审议的其他关联交易。

4、公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，且不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人时，公司应当将该交易提交股东大会审议。

5、公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决。

股份公司成立时间较短，暂未出现需董事会、股东大会审议之关联交易事项。

## 七、资产负债表日后事项

截至公开转让说明书签署之日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

## 八、或有事项

截至公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

## 九、其他重要事项

截至公开转让说明书签署之日，公司无需要披露的其他重要事项。

## 十、资产评估情况

2016年1月20日，广东联信资产评估土地房地产估价有限公司采用资产基础法对广州市蓝谷家居科技有限公司截至2015年11月30日的资产进行评估，出具了“联信评报字[2016]第A0159号”资产评估报告书，净资产评估价值为人民币3,252.23万元，比2015年11月30日经审计的净资产3,214.49万元增值37.74万元，增值率1.17%，评估结果符合公司实际情况。

## 十一、股利分配

### （一）报告期内股利分配政策

根据《公司章程》的规定，公司利润分配政策如下：

1、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，除非本章程另有规定。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、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%。

3、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。

#### 4、公司实行的利润分配政策

##### (1) 利润分配政策的基本原则

① 公司的利润分配政策保持连续性和稳定性，重视对投资者的合理投资回报，兼顾全体股东的整体利益及公司的可持续发展。

② 公司按照归属于公司股东的可分配利润的规定比例向股东分配股利。

③ 公司优先采用现金分红的利润分配方式。

④ 如股东存在违规占用公司资金情形的，公司在利润分配时，应当先从该股东应分配的现金红利中扣减其占用的资金。

⑤ 公司依照同股同利的原则，按各股东所持股份数分配股利。

##### (2) 公司利润分配具体政策

公司可以采取现金、股票以及现金与股票相结合或者法律、法规允许的其他方式分配利润。在有条件的情况下，可以根据公司的盈利状况及资金状况进行中

期现金分红。

## （二）公司最近两年的股利分配情况

公司最近两年不存在股利分配的情况。

## 十二、控股子公司情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司无参股子公司。

## 十三、参股子公司的企业情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司无参股子公司。

## 十四、风险因素

### （一）房地产行业波动风险

房地产行业是发展国民经济和改善人民生活支柱产业之一，政府陆续出台一系列房地产行业宏观调控政策，使我国房地产市场成交量和成交额出现了一定的波动，其主要目的是为了促进房地产市场平稳健康发展。房地产市场成交量和成交额的波动对相关产业均有较大影响，虽然整体厨柜行业是一个新兴的细分领域，行业发展迅速，受到下游居民户数稳定增长及旧房装修市场发展等因素影响，现阶段行业周期性不明显，但未来如果国内房地产市场交易出现长期低迷或大幅下滑，将对公司业绩产生一定的不利影响。

针对上述风险，公司努力做大业务规模，增加销售网络，加大市场开发力度，做大客户数量和做强客户质量，不断增强公司的抗风险能力。

### （二）市场竞争加剧的风险

中国整体厨柜行业的市场竞争主要体现在全国性品牌与区域性品牌的竞争、品牌企业与小规模厂商的竞争，竞争日趋激烈。作为一种消费升级产品，随着我国居民收入水平的提高及精装房、二次装修市场的迅速发展，整体厨柜行业发展

潜力巨大，部分与整体厨柜行业具有关联性的电器及家居建材类企业向整体厨柜行业渗透。随着竞争对手的加入，市场竞争将进一步加剧。虽然公司是国内整体厨柜行业、智能厨房的领先企业，有一定的市场占有份额，但随着行业的发展，公司面临市场竞争不断加大的风险，并可能对公司的营业收入、利润率产生一定的影响。

针对此风险，公司会加大在“品牌形象”及“创新能力”两项关键指标上投入，将全环保作为产品基础、全智能作为产品核心、细致精湛的工艺作为产品保障，增强在设计理念和方案设计开发能力，满足日趋定制化、个性化的市场，不断的增强公司的核心竞争力。

### （三）公司治理风险

有限公司阶段，公司的法人治理结构较为简单，治理机制不够规范，内部控制存在欠缺。股份公司成立后，公司逐步建立健全了法人治理结构，制定了适合公司发展需要的内部控制体系。由于股份公司成立时间较短，各项管理制度的执行尚未经过一个完成经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在生产经营过程中逐步完善。随着公司发展，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司未来经营中可能存在公司治理不适应发展的节奏，而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。

针对此风险，公司管理层将认真学习《公司法》、《公司章程》以及公司其他规章制度，严格实践，提高自身的内控意识，切实提高公司治理水平。

### （四）公司业绩季节性波动风险

公司的服务对象主要为家庭用户，行业季节性与商品房交易和家庭装修的季节性直接相关。一般而言，2月-4月属于销售淡季，5月到次年1月进入行业旺季，公司的经营业绩存在季节性波动的风险。

针对此风险，公司通过全方位立体营销，采用零售业务与大宗业务结合、实体店销售与电子商务相结合、对标准件进行预生产等手段，能够在一定程度上削

峰填谷，减轻季节性波动影响。

## （五）广告业务宣传费未来进一步增长的风险

2014年、2015年，公司广告及业务宣传费分别为273.39万元、288.87万元。随着公司销售规模的扩大、零售终端的增长以及市场区域、消费人群的扩展，未来公司将进一步加大“蓝谷—智能厨房领导者”品牌宣传力度，品牌和产品推广的范围与手段也会增加，通过户外媒体、互联网媒体的立体宣传应用，全方位提高公司的产品知名度，进一步确立公司细分领域领导者地位，并加大落地活动投入，通过主题活动和促销活动，展现公司的价值观、经营理念，抢占消费者心智，并通过加大各种媒体的投放、经销商的招募，增加品牌曝光度，建立坚实的品牌壁垒，故未来公司广告及业务宣传费的增长幅度有可能超过销售收入的增长幅度，从而影响到公司的经营业绩。

针对此风险，公司将严格论证市场营销的方式，通过提高对稳定、长期合作的广告媒体供应商的溢价能力，以及增强询价机制，对广告媒体供应商的做更优质筛选的方式，在满足公司市场营销的需求基础上，努力实现产收最大化、费用最小化的目标。

## （六）实际控制人控制风险

公司控股股东、实际控制人为施振生，持有蓝谷智能60%的股权，且公司第二大股东王富民已与施振生签订《一致行动决议》，王富民在股份公司股东大会、董事会决策中将与施振生保持一致，施振生可控制公司95%的表决权。实际控制人能够对公司股东大会、董事会的重大决策产生重大影响，通过行使表决权对公司发展战略、生产经营、利润分配决策等事项进行控制，存在公司及未来中小股东的利益受到影响甚至损害的可能性。

针对此风险，公司股改后建立了较为完善的法人治理结构，制定了三会议事规则以及《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》和《控股股东、实际控制人行为规范》等制度，公司将加强内部控制制度的执行和

监督，有效应对公司实际控制人控制风险。

## 十五、持续经营能力

公司的主营业务为整体橱柜的研发、设计、生产和销售。公司的智能厨房以烹饪排烟、储物收纳、台面操作、直饮净水、卫生保洁、安全防护六大系统功能配置为基础，进行全环保智能化标准设计，通过法兰克福厨房设计、八维设计、八路设计、4S 工厂店等服务模式，向使用者为提供一步到位的厨房最佳解决方案而实现的收入。

公司合法地从事主营业务相关的产品的生产和销售，开展主营业务无需取得特别的资质和许可，不存在超越资质、范围经营的情况，符合有关法律、法规及规范性文件和国家政策的规定。

2015 年度、2014 年度，公司主营业务收入分别为 79,677,706.43 元、64,082,694.01 元，主营业务收入的毛利率分别为 35.58%、24.15%，经营活动产生的现金流量净额分别为 2,780,361.44 元、2,959,429.84 元，经营活动现金流量净额与净利润的比例分别为 1.54、2.12，公司收入增长较快，公司销售回款情况良好，不存在重大的影响持续经营的财务风险。

综上所述，公司不存在影响持续经营能力的重大风险，本公司具备持续经营能力。

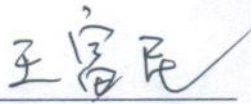
### 第五节 有关声明

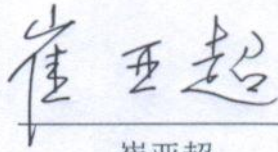
#### 一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明

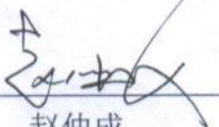
本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

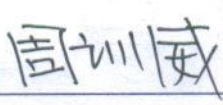
全体董事：

  
施振生

  
王富民

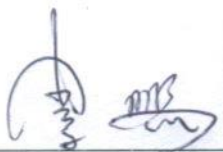
  
崔亚超

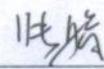
  
赵仲成

  
周训威

全体监事：

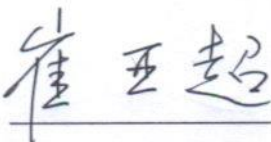
  
马子昆

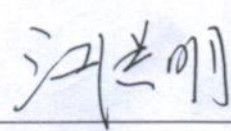
  
李鹏


  
张娟

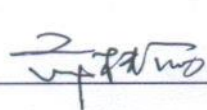
全体高级管理人员：

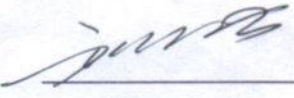
  
施振生

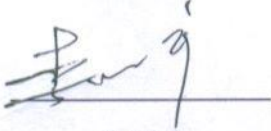
  
崔亚超

  
江洪明

  
张德斌

  
薛桂丽

  
刘四清

  
李鹏宇

广州市蓝谷智能家居股份有限公司（公章）

2016年 7月 5日

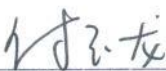





## 二、主办券商声明

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

项目负责人签字：

  
付玉龙

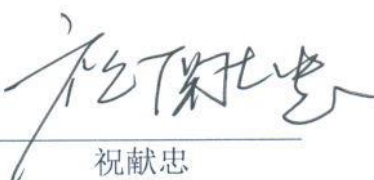
项目小组人员签字：

  
徐腾飞

  
庞营

  
汤涛

法定代表人签字：

  
祝献忠

华融证券股份有限公司（盖章）



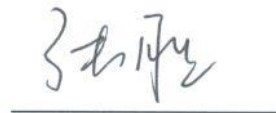
### 三、申请挂牌公司律师声明

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



律师事务所负责人签名：\_\_\_\_\_

经办律师签名：\_\_\_\_\_ 

\_\_\_\_\_ 

  
国浩律师（广州）事务所（公章）  
2016年 7月 5 日



## 五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

评估机构负责人签名：



经办注册资产评估师签名：



广东联信资产评估土地房地产估价有限公司(公章)



2016年 7月 5日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、财务报表及审计报告
- 三、法律意见书
- 四、公司章程
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见