

江西艾芬达暖通科技股份有限公司

公开转让说明书



主办券商



中银国际 证券有限责任公司  
BOC International (China) Limited

二〇一五年六月

## 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（以下简称“全国股份转让系统公司”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

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

## 重大事项提示

本公司特别提醒投资者认真阅读本说明书全文，并特别注意下列重大事项提示：

### 一、客户集中风险

2013 年度、2014 年度前五大客户销售占比分别为 67.16%、70.61%，客户集中度较高，公司目前的经营业绩对主要客户存在一定的依赖。如果公司不能够扩大客户群体、增加市场份额，一旦目前的主要客户采购业务发生变化，对公司的业绩会产生比较大的冲击。虽然公司与主要客户建立了稳定的合作关系，但公司对主要客户的依赖风险仍然存在。

### 二、汇率波动风险

公司的主要客户集中在境外。报告期内，2013 年度、2014 年度，公司产品外销收入占主营业务收入的比重分别为 96.71%、95.20%。由于销售合同都是以美元等外币定价及结算，人民币对外币汇率的波动，将会影响公司以人民币折算的产品价格，从而影响公司的经营业绩，此外，若未来人民币对美元的汇率大幅波动，也会影响公司产品在国际市场的竞争力。因此，随着海外销售业务规模的增长，如果汇率波动较大，可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。公司密切关注人民币对美元等外币的汇率走势，若未来若美元兑人民币汇率波动较大，公司将采取套期保值等措施锁定汇率波动风险。

### 三、出口退税政策变动风险

政府通常根据各行业经济运行状况，通过调低或调高出口退税率以促进各行业健康发展。就公司所属行业而言，出口产品享受增值税“免、抵、退”政策。出口退税是国际上较为通行的政策，对于提升本国企业在国际市场上的竞争力、促进出口贸易有重要作用。因此，该政策发生重大变化的可能性较小。但如果未来国家调整出口退税率，将会对公司经营业绩产生一定的影响。

### 四、应收账款不能收回风险

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，应收账款净额分别为

131,644,391.72 元、223,934,230.32 元，占总资产比例分别为 48.59%、58.92%。应收账款的对象大多数是与公司长期合作的客户，具有良好的商业信用，应收款项收回的可能性较大，同时公司已对应收账款计提了一定比例的坏账准备，但不排除应收款项存在产生坏账的可能性，存在应收款项不能收回风险。

## 五、主要原材料价格波动风险

报告期内营业成本构成中直接原材料占比较高，其中钢管、铜棒是公司生产所需的主要原材料，受国际和国内经济发展周期和市场供求关系变化影响，近年来钢、铜等大宗原材料的价格波动较大，对公司的经营业绩产生较大影响。未来如果钢管、铜棒等主要原材料价格出现大幅上涨，将增加公司的采购成本，从而影响公司的毛利率和盈利水平，对公司的业绩带来不利的影响。

## 六、资产负债率较高

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日，公司资产负债率分别为 92.64%、87.61%，流动比率分别为 0.81、0.95，速动比率分别为 0.60、0.74，公司资产负债率较高、流动比率、速动比率较低，主要原因随着公司业务规模的不断扩大，而自有资金有限，公司通过增加较多银行借款、关联方借款所致。报告期内资产负债率、流动比率、速动比率三项指标可以看出，公司的短期偿债能力和长期偿债能力在报告期内趋于稳健，但整体偿债能力仍较弱，存在一定的长期及短期偿债风险。

## 七、经营活动现金流量净额为大额负数

2013 年度、2014 年度，公司经营活动现金流量净额分别为 -69,861,253.83 元、-127,218,671.86 元，主要是因为公司近年来，为了扩大市场份额和提高市场占有率，通过适当延长信用期、适当降低销售价格及加大宣传推广等方式刺激销售。公司给予信用良好、长期合作的客户适当延长销售信用期，导致公司资金主要沉淀在应收账款中，若公司后续经营活动现金流量不能好转，将会对公司持续经营带来一定风险。目前公司已开始逐渐缩紧信用政策、加强应收账款回收，另外关联方向公司出具了财务支持承诺函，承诺公司对关联方的欠款归还以不影响公司正常运营为前提，若公司账面无足够现金，则不要求公司归还上述欠款。

## 八、对关联方资金存在一定依赖的风险

公司报告期内存在大额的关联方资金往来。在公司流动资金短缺时，关联方为其提供流动资金借款，报告期内关联方累计向公司提供借款 32,017.57 万元，公司累计还款 16,979.45 万元，截止 2014 年 12 月 31 日对关联方借款余额为 168,096,107.15 元，上述借款均与关联方签订借款合同，但无须支付利息，公司对关联方借款存在一定程度的依赖。

关联方向公司出具了财务支持承诺函，承诺公司对关联方的欠款归还以不影响公司正常运营为前提，若公司账面无足够现金，则不要求公司归还上述欠款。

## 九、税收优惠政策的风险

2013 年 12 月 10 日，本公司取得编号为 GR201336000229 的《高新技术企业证书》。根据 2007 年 3 月 16 日通过并于 2008 年 1 月 1 日实施的《中华人民共和国企业所得税法》第 28 条第 2 款的规定：“国家需要重点扶持的高新技术企业，减按 15.00% 的税率征收企业所得税”，本公司自 2013 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日适用 15.00% 的优惠税率。若高新技术企业证书期满复审不合格或国家调整相关税收优惠政策，公司将会恢复执行 25.00% 的企业所得税税率。若无法继续获得企业所得税税收优惠则将会对公司的税负、盈利造成一定程度的影响。

## 十、公司治理风险

股份公司设立之后，虽然制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《关联交易决策制度》、《对外担保制度》等公司治理规则，建立了股东大会、董事会、监事会等治理结构，但股份公司设立时间较短，公司管理层对上述规则的理解和执行尚需要在公司运营过程中不断完善。若公司治理欠佳，将会制约公司快速发展，公司存在公司治理及内部控制制度不能有效执行的风险。

## 十一、实际控制人不当控制的风险

公司的实际控制人吴剑斌间接持有公司**43,740,000.00**股股份，占公司股份总额的97.2%，且吴剑斌担任公司董事长、总经理，其在公司决策、监督、日常经营管理上均可施予重大影响。若公司实际控制人利用控股股东地位对公司的人事任免、生产和经营决策等进行不当控制，将会损害公司及公司其他股东的利益。

## 十二、出口国家或地区政治、经济环境变动对公司持续经营的影响

2014年度、2013年度公司外销收入占营业收入比例分别为95.20%、96.71%，报告期内，公司产品主要销往欧洲，其中英国是公司主要的外销国家。目前欧洲地区政治、经济环境相对稳定，未来一旦欧洲地区政治、经济环境发生较大变动将会对公司业绩带来不利影响。

## 十三、厂房改造审批手续未能通过对公司生产经营的影响

公司卫浴厂房改造审批手续正在办理之中，本次改造厂房建筑面积约为1,320平方米，公司实际用于生产的厂房面积约为37,534.54平方米，所改造厂房建筑面积占公司全部生产用厂房面积的比例为3.52%。若本次厂房改造审批手续未能获得通过将会对公司生产经营带来一定影响。公司股东上饶市沃达贸易有限责任公司、玉环县鼎钰贸易有限公司及实际控制人吴剑斌出具承诺：“若后续因审批未能通过，致使公司造成的任何损失均由我们承担全部责任。”

## 目 录

|                                   |           |
|-----------------------------------|-----------|
| <b>声明 .....</b>                   | <b>1</b>  |
| <b>重大事项提示 .....</b>               | <b>2</b>  |
| <b>释 义 .....</b>                  | <b>1</b>  |
| <b>第一章 基本情况 .....</b>             | <b>3</b>  |
| 一、公司基本情况 .....                    | 3         |
| 二、股份挂牌情况 .....                    | 5         |
| 三、公司股权结构及股东情况 .....               | 6         |
| 四、公司子公司、分公司基本情况 .....             | 9         |
| 五、公司历史沿革 .....                    | 10        |
| 六、公司重大资产重组情况 .....                | 18        |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况 .....        | 18        |
| 八、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....      | 20        |
| 九、本次挂牌的有关机构 .....                 | 22        |
| <b>第二章 公司业务 .....</b>             | <b>25</b> |
| 一、公司主要业务及产品和服务的情况 .....           | 25        |
| 二、公司组织结构及主要运营流程 .....             | 31        |
| 三、公司主要技术、资产和资质情况 .....            | 34        |
| 四、公司主营业务相关情况 .....                | 47        |
| 五、商业模式 .....                      | 59        |
| 六、公司所处行业情况 .....                  | 60        |
| <b>第三章 公司治理 .....</b>             | <b>70</b> |
| 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况 ..... | 70        |
| 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果 .....  | 71        |

|   |            |
|---|------------|
| 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况..... | 76         |
| 四、公司独立性情况.....                            | 76         |
| 五、同业竞争情况.....                             | 78         |
| 六、公司最近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况.....            | 82         |
| 七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....                   | 83         |
| <b>第四章 公司财务 .....</b>                     | <b>87</b>  |
| 一、最近两年的主要财务报表 .....                       | 87         |
| 二、最近两年的审计意见 .....                         | 100        |
| 三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响.....        | 100        |
| 四、最近两年的主要会计数据和主要财务指标分析 .....              | 128        |
| 五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况.....                | 174        |
| 六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项.....   | 178        |
| 七、报告期内公司资产评估情况.....                       | 179        |
| 八、最近两年股利分配政策和分配情况 .....                   | 179        |
| 九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况 .....             | 181        |
| 十、管理层对公司风险因素自我评估 .....                    | 181        |
| <b>第五章 挂牌公司及各中介机构声明 .....</b>             | <b>182</b> |
| 一、挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....              | 182        |
| 二、主办券商声明 .....                            | 183        |
| 三、会计师事务所声明 .....                          | 184        |
| 四、律师事务所声明 .....                           | 185        |

|                          |            |
|--------------------------|------------|
| 五、资产评估机构声明 .....         | 186        |
| <b>第六章 附件和备查文件 .....</b> | <b>187</b> |

## 释义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

|                       |   |   |
|-----------------------|---|---|
| 艾芬达股份、公司、本公司、<br>股份公司 | 指 | 江西艾芬达暖通科技股份有限公司   |
| 艾芬达有限、有限公司            | 指 | 2005年7月28日成立的“上饶市艾芬达卫浴有限公司”及2007年8月15日更名后的“江西艾芬达卫浴有限公司” |
| 上饶市艾芬达                | 指 | 上饶市艾芬达卫浴有限公司  |
| 沃达贸易                  | 指 | 公司股东上饶市沃达贸易有限公司   |
| 鼎钰贸易                  | 指 | 公司股东玉环县鼎钰贸易有限公司   |
| 沃达水控                  | 指 | 公司关联方江西沃达水控有限公司   |
| 星鼎钰贸易                 | 指 | 公司关联方宁波梅山保税港区星鼎钰贸易有限公司                                  |
| 万达投资                  | 指 | 公司关联方浙江万达投资发展有限公司                                       |
| 艾芬达投资                 | 指 | 公司关联方上饶市艾芬达投资有限公司                                       |
| 香港艾芬达                 | 指 | 公司全资子公司香港艾芬达国际贸易有限公司                                    |
| 杭州艾芬达                 | 指 | 公司全资子公司杭州艾芬达贸易有限公司                                      |
| 杭州达兹                  | 指 | 公司全资子公司杭州达兹进出口有限公司                                      |
| 元、万元                  | 指 | 人民币元、人民币万元  |
| 《公司法》                 | 指 | 《中华人民共和国公司法》(2013年修订)                                   |
| 《证券法》                 | 指 | 《中华人民共和国证券法》  |
| 公司章程                  | 指 | 江西艾芬达暖通科技股份有限公司章程                                       |
| 说明书、本说明书、本转让<br>说明书   | 指 | 江西艾芬达暖通科技股份有限公司公开转让说明书                                  |
| 报告期                   | 指 | 2013年度、2014年度   |
| 股东大会                  | 指 | 江西艾芬达暖通科技股份有限公司股东大会                                     |
| 董事会                   | 指 | 江西艾芬达暖通科技股份有限公司董事会                                      |
| 监事会                   | 指 | 江西艾芬达暖通科技股份有限公司监事会                                      |
| 三会                    | 指 | 江西艾芬达暖通科技股份有限公司股东大会、董事会、监事会                             |
| 中银国际、主办券商             | 指 | 中银国际证券有限责任公司  |
| 证监会                   | 指 | 中国证券监督管理委员会   |
| 公开转让                  | 指 | 公司股票进入全国中小企业股份转让系统有限责任公司公开转让                            |
| 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                                      |
| 律师、律师事务所              | 指 | 上海创远律师事务所   |
| 会计师、会计师事务所            | 指 | 中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)                                     |
| Kudox                 | 指 | 土耳其共和国Kudox Limited                                     |
| SGS 认证                | 指 | 第三方产品质量控制和技术鉴定机构，根据标准、法规、客户要求等条件对目标进行符合性认证的服务           |
| GS 认证                 | 指 | 按照欧盟统一标准EN或德国工业标准DIN进行检测的一                              |

|       |   |   |
|-------|---|---|
|       |   | 种自愿性认证，是欧洲市场公认的德国安全认证标志。  |
| CE 认证 | 指 | 一种安全认证，在欧盟市场 CE 标志属强制性认证标志，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。这是欧盟法律对产品提出的一种强制性要求。 |
| 点焊    | 指 | 一种使厚度小于 3mm 的冲压、轧制的薄壁构件高速、经济的连接方式。常用的有通过氩弧焊机，调节焊接电流使接触两工件瞬间熔合而成。  |
| 氧化皮   | 指 | 钢铁在高温下发生氧化作用而形成的腐蚀产物，由氧化亚铁、四氧化三铁、三氧化二铁组成。其中氧化亚铁结构疏松，保护作用较弱，而四氧化三铁、三氧化二铁结构致密，有较好的保护性。  |
| 焊渣    | 指 | 焊接后覆盖在金属焊道上方的一种硬脆物质。  |
| 液氨分解  | 指 | 以液氨为原料，经汽化后将氨气加热到一定温度，在催化剂作用下，氨发生分解成氢氮混合气体方法。   |
| 甲裂分解  | 指 | 一种分解甲醇或甲醇和水的混合物制备 CO 和 H <sub>2</sub> [2]混合气体的方法。   |

## 第一章 基本情况

### 一、公司基本情况

中文名称：江西艾芬达暖通科技股份有限公司

英文名称： Jiangxi Avonflow HVAC Tech Co., Ltd.

法定代表人：吴剑斌

有限公司设立日期：2005 年 7 月 28 日

股份公司设立日期：2015 年 4 月 15 日

注册资本：4,500.00 万元

住所：江西省上饶经济开发旭日片区

邮编： 334110

电话： 0793-8461309

传真： 0793-8461358

网址： <http://www.avonflow.com.cn>

董事会秘书： 鲍正军

组织机构代码： 77589601-7

所属行业： 金属制品业

根据证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012 年修订)，公司属于：  
金属制品业 (C33)；根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011)，公司属于：  
金属结构制造 (C3311)。

经营范围：卫浴烘干架、烘干器、毛巾架、散热器、阀门的生产、研发、电  
镀及销售；货物进出口；技术进出口。(依法须经批准的项目，经相关部门审批  
后方可开展经营活动) \*

**主营业务:**公司主要从事卫浴烘干架的研发、生产和销售以及暖通配件贸易。

## 二、股份挂牌情况

### (一) 挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码:
- 2、股份简称:
- 3、股票种类: 人民币普通股
- 4、股份总量: **45,000,000 股**
- 5、每股面值: 1 元
- 6、挂牌日期:

### (二) 股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

#### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司在证券交易所上市之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有的本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.8 条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《江西艾芬达暖通科技股份有限公司章程》第二十四条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的 25%；上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。”

另据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第 2.9 条规定：“股票解除转让限制，应由挂牌公司向主办券商提出，由主办券商报全国股份转让系统公司备案。全国股份转让系统公司备案确认后，通知中国结算办理解除限售登记。”

## 2、股东所持股份的限售安排

| 序号 | 股东名称 | 限售股份数量<br>(股) | 可流通股份数量<br>(股) | 全部所持股份数量<br>(股) |
|----|------|---------------|----------------|-----------------|
| 1  | 沃达贸易 | 36,000,000.00 | 0.00           | 36,000,000.00   |
| 2  | 鼎钰贸易 | 9,000,000.00  | 0.00           | 9,000,000.00    |
|    | 合计   | 45,000,000.00 | 0.00           | 45,000,000.00   |

股份公司成立于 2015 年 4 月 15 日，截至本说明书签署日，股份公司设立未满一年，根据相关法律法规及公司章程的规定，公司股东无可进行公开转让的股份。符合条件的股份将于股份公司设立满一年之日起进入全国中小企业股份转让系统进行公开转让。

除上述情况，公司全体股东所持股份无冻结、质押或其他转让限制情况。

## 3、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定的承诺。

# 三、公司股权结构及股东情况

## （一）公司股权结构图

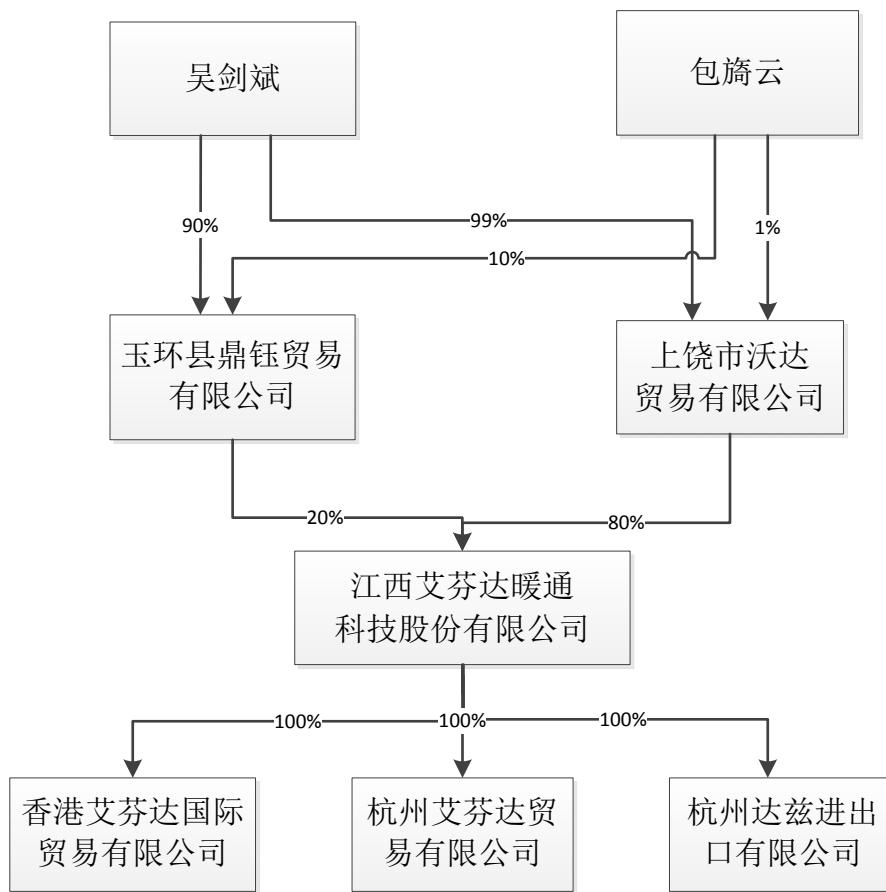
截止本说明书签署日，公司有 2 名股东，均为法人股东；公司拥有 3 家全

资子公司。

公司股东持有股份数及持股比例具体情况如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股)       | 持股比例(%) |
|----|------|---------------|---------|
| 1  | 沃达贸易 | 36,000,000.00 | 80.00%  |
| 2  | 鼎钰贸易 | 9,000,000.00  | 20.00%  |
|    | 合计   | 45,000,000.00 | 100.00% |

公司股权结构如下图所示：



## (二) 公司控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，公司控股股东为上饶市沃达贸易有限公司（以下简称“沃达贸易”），其直接持有公司 80.00%的股份，实际控制人为吴剑斌，其通过沃达贸易、鼎钰贸易合计间接持有公司 97.20%的股份。

### 1、控股股东

#### (1) 控股股东的认定

截至本说明书签署日，沃达贸易为公司控股股东，直接持有公司

**36,000,000.00 股股份，占总股本的 80.00%，其基本情况如下：**

### **(2) 控股股东的基本情况**

沃达贸易成立于 2008 年 12 月 4 日，现持有江西省上饶市工商行政管理局核发的注册号为 361100210016403 的《企业法人营业执照》，注册资本 1,000 万元，法定代表人吴剑斌，住所地为江西省上饶市经济开发区七六西路。经营范围：水龙头、磁滤器、磁滤阀、金属制品、塑料制品、汽车配件（除发动机）、建材、机电设备、管道设备、制冷设备、供暖设备、金属材料（除专控）、装饰材料的销售、货物进出口（以上项目国家有专项规定凭许可或资质证经营）\*。

沃达贸易的股权结构如下：

| 序号        | 股东名称 | 持股数量(股)              | 持股比例(%)        |
|-----------|------|----------------------|----------------|
| 1         | 吴剑斌  | 9,900,000.00         | 99.00%         |
| 2         | 包旖云  | 100,000.00           | 1.00%          |
| <b>合计</b> |      | <b>10,000,000.00</b> | <b>100.00%</b> |

## **2、实际控制人**

### **(1) 实际控制人的认定**

公司控股股东沃达贸易持有公司 80.00%的股份，吴剑斌持有沃达贸易 99.00%的股份，吴剑斌通过沃达贸易间接持有公司 79.20%的股份；公司股东鼎钰贸易持有公司 20.00%的股份，吴剑斌持有鼎钰贸易 90.00%的股份，吴剑斌通过鼎钰贸易间接持有公司 18.00%的股份；吴剑斌通过沃达贸易、鼎钰贸易合计间接持有公司 97.20%股份。同时，吴剑斌担任公司控股股东沃达贸易的执行董事、法定代表人。

吴剑斌是公司的创始人之一，担任公司董事长和总经理，负责全面统筹安排公司日常生产经营，能够对公司经营决策产生实质性影响，故认定吴剑斌为实际控制人。

### **(2) 实际控制人的基本情况**

吴剑斌：男，中国国籍，无境外永久居住权，1969 年 7 月出生，本科学历。1990 年 7 月至 1993 年 8 月，任浙江水晶厂机械绘图员；1993 年 9 月至 1994 年

9月，任玉环县工业水泵厂车间主任；1994年10月至1999年11月，任吴剑机械厂厂长；2001年7月26日，投资成立台州万达阀门有限公司（现更名为浙江万达投资发展有限公司），曾任执行董事兼总经理；2006年3月至2009年5月，任台州艾迪西万达阀门有限公司总经理；2008年8月28日，投资成立上饶市艾芬达投资有限公司，曾任执行董事兼总经理；2009年2月18日，投资成立玉环县鼎钰贸易有限公司，曾任执行董事兼总经理；2011年7月31日，受让上饶市富利达投资有限公司（现更名为上饶市沃达贸易有限公司）99%股权，曾任执行董事兼总经理；2005年7月投资成立上饶市艾芬达卫浴有限公司（有限公司前身），曾任董事长兼总经理，现任股份公司董事长兼总经理。

最近两年内公司控股股东、实际控制人均未发生变化。

### （三）公司主要股东及持股情况

| 序号 | 股东姓名 | 持股数量<br>(股)   | 持股比例<br>(%) | 股东性质 | 持股方式     | 是否存在质押<br>或其他争议事<br>项 |
|----|------|---------------|-------------|------|----------|-----------------------|
| 1  | 沃达贸易 | 36,000,000.00 | 80.00       | 境内法人 | 直接<br>持有 | 否                     |
| 2  | 鼎钰贸易 | 9,000,000.00  | 20.00       | 境内法人 | 直接<br>持有 | 否                     |
| 合计 |      | 45,000,000.00 | 100.00      | —    | —        | —                     |

### （四）公司现有股东之间的关联关系

截至本说明书签署日，公司股东沃达贸易、鼎钰贸易均为实际控制人吴剑斌控制的企业。

## 四、公司子公司、分公司基本情况

截至本说明书签署日，公司投资设立了三家全资子公司，基本情况如下：

### （一）香港艾芬达国际贸易有限公司

|      |            |      |   |       |          |
|------|------------|------|---|-------|----------|
| 成立时间 | 2010年12月6日 | 法定股本 | 1,000 美元  | 已发行股本 | 1,000 美元 |
| 董事   | 吴剑斌        | 注册地址 | Unit 2209,22/F,Wu Chung House,213 Queen's Road East,Wanchai,Hong Kong |       |          |

| 股东构成及控制情况 | 本公司持有100%股权    | 业务性质          | 法团 (CORP)      |
|-----------|----------------|---------------|----------------|
| 主要财务数据    |                |               |                |
| 年度        | 总资产            | 净资产           | 营业收入           |
| 2013 年    | 120,956,111.76 | -1,784,500.79 | 198,550,280.47 |
| 2014 年    | 224,417,406.47 | -4,635,019.14 | 353,305,137.85 |
| 单位: 元     |                |               |                |

## (二) 杭州达兹进出口有限公司

| 成立时间      | 2009 年 8 月 4 日 | 注册资本          | 100 万元  | 实收资本          | 100 万元        |
|-----------|----------------|---------------|---|---------------|---------------|
| 法定代表人     | 吴剑斌            | 注册地址          | 杭州市滨江区浦沿街道西浦路 1503 号滨科大厦 302 室  |               |               |
| 股东构成及控制情况 | 本公司持有100%股权    | 经营范围          | 货物与技术的进出口业务（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）；销售：阀门及配件，卫浴设备，水泵及配件，五金交电，电器配件，汽摩配件，电线电缆，机械设备，家具；技术开发：计算机软硬件、电子产品；其他无需报经审批的一切合法项目。 |               |               |
| 主要财务数据    |                |               |   | 单位: 元         |               |
| 年度        | 总资产            | 净资产           | 营业收入  | 净利润           | 净利润           |
| 2013 年    | 15,365,216.78  | -483,264.62   |   | 40,859,199.52 | -51,349.63    |
| 2014 年    | 27,353,606.79  | -1,652,856.81 |   | 51,343,574.86 | -1,169,592.19 |

## (三) 杭州艾芬达贸易有限公司

| 成立时间      | 2011 年 6 月 8 日 | 注册资本        | 100 万元                          | 实收资本       | 100 万元      |
|-----------|----------------|-------------|---------------------------------|------------|-------------|
| 法定代表人     | 吴剑斌            | 注册地址        | 杭州市滨江区浦沿街道西浦路 1503 号滨科大厦 303 室  |            |             |
| 股东构成及控制情况 | 本公司持有100%股权    | 经营范围        | 批发、零售：卫浴洁具，水暖器材，塑料制品，汽车零配件、紧固件。 |            |             |
| 主要财务数据    |                |             |                                 | 单位: 元      |             |
| 年度        | 总资产            | 净资产         | 营业收入                            | 净利润        | 净利润         |
| 2013 年    | 469,937.14     | -122,215.74 |                                 | 464,671.54 | -434,185.40 |
| 2014 年    | 162,610.67     | -838,476.81 |                                 | 606,059.40 | -716,261.07 |

## 五、公司历史沿革

### (一) 有限公司的设立及股本变化

## 1、有限公司成立

2005年7月14日，自然人吴剑军、吴剑斌、吴剑敏签署《上饶市艾芬达卫浴有限公司股东协议》及《上饶市艾芬达卫浴有限公司章程》，由吴剑军、吴剑斌、吴剑敏作为股东设立上饶市艾芬达卫浴有限公司，其中吴剑军出资168.00万元、吴剑斌出资168.00万元、吴剑敏出资144.00万，合计出资480.00万元设立上饶市艾芬达卫浴有限公司。

2005年7月27日，江西永华会计师事务所出具永华验字（2005）第278号《验资报告》，截止2005年7月27日，有限公司已经收到全体股东缴纳的注册资本合计480.00万元。各股东均以货币出资。

2005年7月28日，上饶市工商行政管理局颁发了注册号为3623002002440的《企业法人营业执照》。根据该《企业法人营业执照》，公司的经营范围为：卫浴器材、水暖管件、塑料制品、汽车配件（除发动机）、紧固件的生产、电镀及销售，铜铸造，（以上项目国家有专项规定许可或资质证经营）。

有限公司设立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资金额(万元) | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1  | 吴剑军  | 168.00   | 35.00%  | 货币   |
| 2  | 吴剑斌  | 168.00   | 35.00%  | 货币   |
| 3  | 吴剑敏  | 144.00   | 30.00%  | 货币   |
| 合计 |      | 480.00   | 100.00% | —    |

## 2、有限公司第一次股权转让

2006年6月10日，有限公司召开股东会并形成决议，同意股东吴剑军、吴剑斌分别将其持有的本公司10.50%的股权作价50.40万元转让给李兴贵，同意股东吴剑敏将其持有的本公司9.00%的股权作价43.20万元转让给李兴贵，对于上述股权转让，其他股东均放弃优先购买权。并就本次股权转让修改公司章程。

| 序号 | 转让方 | 受让方 | 转让股权比例 | 转让款(万元) |
|----|-----|-----|--------|---------|
| 1  | 吴剑军 | 李兴贵 | 10.50% | 50.40   |
| 2  | 吴剑斌 | 李兴贵 | 10.50% | 50.40   |

| 序号        | 转让方 | 受让方 | 转让股权比例        | 转让款（万元）       |
|-----------|-----|-----|---------------|---------------|
| 3         | 吴剑敏 | 李兴贵 | 9.00%         | 43.20         |
| <b>合计</b> |     |     | <b>30.00%</b> | <b>144.00</b> |

同日，吴剑军、吴剑斌、吴剑敏作为转让方与作为受让方的李兴贵签订了《股权转让协议》。本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号        | 股东名称 | 出资金额（万元）      | 出资比例           | 出资方式 |
|-----------|------|---------------|----------------|------|
| 1         | 李兴贵  | 144.00        | 30.00%         | 货币   |
| 2         | 吴剑军  | 117.60        | 24.50%         | 货币   |
| 3         | 吴剑斌  | 117.60        | 24.50%         | 货币   |
| 4         | 吴剑敏  | 100.80        | 21.00%         | 货币   |
| <b>合计</b> |      | <b>480.00</b> | <b>100.00%</b> | —    |

### 3、有限公司第一次增资

2006年9月10日，有限公司召开股东会并形成决议，公司注册资本由480.00万元增加至1,580.00万元，新增注册资本1,100.00万元全部由全体股东认缴，其中李兴贵认缴330.00万元，吴剑斌认缴269.50万元，吴剑军认缴269.50万元，吴剑敏认缴231.00万元，并就本次增资修改公司章程。

2006年9月26日，江西三清会计师事务所有限公司出具赣三清验字(2006)第118号《验资报告》，截止2006年9月26日止，有限公司已收到全体股东以货币形式缴纳的新增注册资本1,100.00万元，其中李兴贵增资额330.00万元、吴剑斌增资额269.50万元、吴剑军增资额269.50万元、吴剑敏增资额231.00万元，公司实收资本增加至1,580.00万元。

截止2006年9月26日，全体股东向公司账户实际缴纳1,132.00万元，其中1,100.00万元记入注册资本，32.00万元计入资本公积。

2006年9月28日，有限公司就本次增资事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

| 序号        | 股东姓名 | 增资前           | 本次增资            | 增资后             | 增资后占比          | 增资形式 |
|-----------|------|---------------|-----------------|-----------------|----------------|------|
| 1         | 李兴贵  | 144.00        | 330.00          | 474.00          | 30.00%         | 货币   |
| 2         | 吴剑军  | 117.60        | 269.50          | 387.10          | 24.50%         | 货币   |
| 3         | 吴剑斌  | 117.60        | 269.50          | 387.10          | 24.50%         | 货币   |
| 4         | 吴剑敏  | 100.80        | 231.00          | 331.80          | 21.00%         | 货币   |
| <b>合计</b> |      | <b>480.00</b> | <b>1,100.00</b> | <b>1,580.00</b> | <b>100.00%</b> | —    |

#### 4、有限公司第二次增资

2007年4月16日，有限公司召开股东会并形成决议，公司注册资本由1,580.00万元增加至2,580.00万元，新增注册资本1,000.00万元由资本公积转增资，并就本次增资修改公司章程。

2007年5月8日，江西中诚会计师事务所有限公司上饶分所出具中诚饶验字（2007）第080号《验资报告》，截止2007年4月30日止，有限公司已将资本公积金1,000.00万元转增注册资本（实收资本），其中李兴贵增资300.00万元、吴剑斌增资245.00万元，吴剑军增资245.00万元，吴剑敏增资210.00万元，本次增资后的实收资本为2,580.00万元。

2007年5月17日，有限公司就本次增资事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

| 序号        | 股东姓名 | 增资前             | 本次增资            | 增资后             | 增资后占比          |
|-----------|------|-----------------|-----------------|-----------------|----------------|
| 1         | 李兴贵  | 474.00          | 300.00          | 774.00          | 30.00%         |
| 2         | 吴剑军  | 387.10          | 245.00          | 632.10          | 24.50%         |
| 3         | 吴剑斌  | 387.10          | 245.00          | 632.10          | 24.50%         |
| 4         | 吴剑敏  | 331.80          | 210.00          | 541.80          | 21.00%         |
| <b>合计</b> |      | <b>1,580.00</b> | <b>1,000.00</b> | <b>2,580.00</b> | <b>100.00%</b> |

本次用于转增注册资本的资本公积由两部分组成：(1)有限公司第一次增资时溢价款项32.00万元；(2)有限公司股东于2006年11月至2007年4月间以现金存入公司账户968.00万元记入资本公积。

上述以现金存入公司账户的 968.00 万元中有 522.00 万元未注明是投资款，2014 年 11 月 1 日，有限公司召开股东会并决议由现股东上饶市沃达贸易有限公司以现金补缴纳 522.00 万元记入资本公积以夯实出资。

## 5、有限公司名称变更

2007 年 7 月 28 日，有限公司召开股东会并形成决议，公司名称由上饶市艾芬达卫浴有限公司变更为江西艾芬达卫浴有限公司，并就本次变更修改公司章程。

2007 年 8 月 15 日，有限公司就本次公司名称变更事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

## 6、有限公司第二次股权转让

2008 年 12 月 8 日，有限公司召开股东会并决议，吴剑军将持有的 24.50% 股权作价 632.10 万元，吴剑斌持有的 24.50% 股权作价 632.10 万元，吴剑敏持有的 21.00% 股权作价 541.80 万元分别转让给上饶市艾芬达投资有限公司；李兴贵将持有 30.00% 的股权作价 774.00 万元转让给上饶市富利达投资有限公司，对于上述股权转让，其他股东均放弃优先购买权。同日，转让各方签订了《股权转让协议》，并就本次转让修改公司章程。

2008 年 12 月 12 日，有限公司就本次股权转让事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次股权转让情况如下：

| 序号 | 转让方 | 受让方          | 转让股权比例  | 转让价款(万元) |
|----|-----|--------------|---------|----------|
| 1  | 李兴贵 | 上饶市富利达投资有限公司 | 30.00%  | 774.00   |
| 2  | 吴剑军 | 上饶市艾芬达投资有限公司 | 24.50%  | 632.10   |
| 3  | 吴剑斌 |              | 24.50%  | 632.10   |
| 4  | 吴剑敏 |              | 21.00%  | 541.80   |
| 合计 |     |              | 100.00% | 2,580.00 |

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号        | 股东名称         | 出资金额(万元)        | 出资比例           | 出资方式 |
|-----------|--------------|-----------------|----------------|------|
| 1         | 上饶市艾芬达投资有限公司 | 1,806.00        | 70.00%         | 货币   |
| 2         | 上饶市富利达投资有限公司 | 774.00          | 30.00%         | 货币   |
| <b>合计</b> |              | <b>2,580.00</b> | <b>100.00%</b> | —    |

## 7、有限公司股东名称变更

2010年8月6日，有限公司股东之一上饶市富利达投资有限公司将名称变更为上饶市沃达贸易有限公司，并换领了新的《企业法人营业执照》。

2010年8月31日，有限公司就本次股东名称变更完成了工商变更登记。

本次股东名称变更后，有限公司股权结构如下：

| 序号        | 股东名称         | 出资金额(万元)        | 出资比例           | 出资方式 |
|-----------|--------------|-----------------|----------------|------|
| 1         | 上饶市艾芬达投资有限公司 | 1,806.00        | 70.00%         | 货币   |
| 2         | 上饶市沃达贸易有限公司  | 774.00          | 30.00%         | 货币   |
| <b>合计</b> |              | <b>2,580.00</b> | <b>100.00%</b> | —    |

## 8、有限公司第三次股权转让

2011年10月10日，上饶市艾芬达投资有限公司与上饶市沃达贸易有限公司签订了《股权转让协议》，上饶市艾芬达投资有限公司将其持有的有限公司70.00%的股权作价1,806.00万元转让给上饶市沃达贸易有限公司，受让后上饶市沃达贸易有限公司持有有限公司100.00%股权。

2011年10月11日，有限公司召开股东会并形成决议，同意本次股权转让。

2011年10月13日，有限公司就本次转让修改公司章程。

2011年10月14日，有限公司就本次股权转让完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构如下：

| 序号        | 股东名称        | 出资金额(万元)        | 出资比例           |
|-----------|-------------|-----------------|----------------|
| 1         | 上饶市沃达贸易有限公司 | 2,580.00        | 100.00%        |
| <b>合计</b> |             | <b>2,580.00</b> | <b>100.00%</b> |

## 9、有限公司第三次增资

2014年11月20日，有限公司召开股东会并形成决议，公司注册资本由2,580.00万元增加至3,225.00万元，新增注册资本645.00万元由新股东玉环县鼎钰贸易有限公司以1,000.00万元认缴，其中355.00万元记入资本公积，并就本次增资修改公司章程。

2014年12月27日，上海创诚会计师事务所出具创诚会验字(2014)第0076号《验资报告》，截止2014年11月21日止，有限公司已收到玉环县鼎钰贸易有限公司以货币形式缴纳的新增投资款1,000.00万元，其中645.00万元记入注册资本，355.00万元记入资本公积。

2014年12月30日，有限公司就本次增资事宜完成了工商变更登记并换领了《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构如下：

单位：万元

| 序号        | 股东姓名 | 增资前             | 本次增资          | 增资后             | 增资后占比          |
|-----------|------|-----------------|---------------|-----------------|----------------|
| 1         | 沃达贸易 | 2,580.00        | 0.00          | 2,580.00        | 80.00%         |
| 2         | 鼎钰贸易 | 0.00            | 645.00        | 645.00          | 20.00%         |
| <b>合计</b> |      | <b>2,580.00</b> | <b>645.00</b> | <b>3,225.00</b> | <b>100.00%</b> |

## (二) 有限公司整体变更为股份公司

2015年2月25日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审会字(2015)第07225号《审计报告》，确认截至2014年12月31日，有限公司经审计的账面净资产值为56,281,567.56元。

2015年2月28日，上海申威资产评估有限公司出具了沪申威评报字[2015]第0147号《资产评估报告》，确认在评估基准日2014年12月31日，有限公司经评估的净资产为102,485,835.19元，增值率为82.09%。

2015年3月2日，有限公司召开股东会，一致同意以经审计的2014年12月31日的账面净资产值折股整体变更设立股份有限公司。

2015年3月2日，发起人沃达贸易、鼎钰贸易签署发起人协议，就共同出

资以发起方式设立股份公司的有关事宜达成一致。

2015年3月2日，公司召开职工代表大会，选举宣晓飞为第一届监事会职工代表监事。

2015年3月18日，股份公司召开创立大会暨2015年第一次临时股东大会，一致同意以截至2014年12月31日经审计的净资产56,281,567.56元按照1.25:1的比例折为股份公司总股本**45,000,000.00股**，超过4,500.00万元部分计入资本公积金，通过了股份公司章程，选举了吴剑斌、包旖云、鲍正军、闫明、黄卫城为公司第一届董事会成员，选举了欧敬洪、童庆为非职工代表监事，通过了《股东大会议事规则》、《董事大会议事规则》、《监事大会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、

2015年3月18日，股份公司召开董事会，全体董事选举吴剑斌为公司第一届董事会董事长；聘任吴剑斌为公司总经理，鲍正军、黄卫城为副总经理，鲍正军为董事会秘书兼财务负责人；并一致审议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东、关联方占用资金管理制度》

同日，股份公司召开监事会，会议选举欧敬洪为公司第一届监事会主席。

2015年3月17日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）出具中兴财光华审验字（2015）第07049号《验资报告》，对股份公司4,500.00万元注册资本予以审验确认。

2015年4月15日，公司依法办理了工商变更登记，并取得上饶市工商行政管理局换发的《营业执照》。股份公司名称为江西艾芬达暖通科技股份有限公司；类型为股份有限公司（非上市）；住所为江西省上饶经济开发区旭日片区；法定代表人为吴剑斌；注册资本4,500.00万元；成立日期为2005年7月28日；经营范围为卫浴烘干架、烘干器、毛巾架、散热器、阀门的生产、研发、电镀及销售；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）\*

整体变更后，股份公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 持股数量(股)       | 持股比例(%) | 出资方式 |
|----|------|---------------|---------|------|
| 1  | 沃达贸易 | 36,000,000.00 | 80.00%  | 净资产  |
| 2  | 鼎钰贸易 | 9,000,000.00  | 20.00%  | 净资产  |
|    | 合计   | 45,000,000.00 | 100.00% | 净资产  |

## 六、公司重大资产重组情况

报告期内，公司不存在重大资产重组的情况。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 公司董事

1、吴剑斌：简历详见本章之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二) 公司控股股东、实际控制人基本情况”。现任公司董事长兼总经理，董事任期三年，自 2015 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日。

2、包旖云：女，中国国籍，无境外永久居住权，1982 年 5 月出生，专科学历。2002 年 4 月至 2009 年 3 月，任中国国际航空公司乘务员、乘务长；2009 年 5 月至今就职于本公司，现任股份公司董事，董事任期三年，自 2015 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日。

3、鲍正军：男，中国国籍，无境外永久居住权，1971 年 9 月出生，本科学历。1993 年 7 月至 2003 年 12 月，任巢湖水泥厂会计主管；2004 年 1 月至 2004 年 11 月，任安徽富煌集团副总会计师；2004 年 12 月至 2009 年 2 月，任台州艾迪西万达阀门有限公司副总经理；2009 年 3 月至今就职于本公司，现任股份公司副总经理、董事会秘书兼财务总监，董事任期三年，自 2015 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日。

4、黄卫城：男，中国国籍，无境外永久居住权，1979 年 12 月出生，本科学历。2000 年 9 月至 2003 年 5 月，任光宝电子科技有限公司生产科长；2003 年 6 月至 2005 年 4 月，任中国松日电器有限公司生产经理；2005 年 5 月至 2008 年 7 月，任歌纳洁具有限公司厂长；2008 年 8 月至 2011 年 8 月，任江西艾芬达卫浴有限公司厂长；2011 年 8 月至 2013 年 7 月，任浙江森拉特暖通有限公司副

总经理；2013年8月至今就职于本公司，现任股份公司副总经理，董事任期三年，自2015年3月18日至2018年3月17日。

5、闫明：男，中国国籍，无境外永久居住权，1959年8月出生，本科学历。1983年7月至1997年3月，任陕西钢厂锻钢车间设备科长；1997年3月至2000年4月，任广东南海祥旺集团五金部研发课长；2000年4月至2002年6月，任天津新伟祥五金部研发课长；2002年6月至2011年3月任广东江门乔登卫浴有限公司工程部经理；2011年3月至2014年7月任江西艾芬达卫浴有限公司生产部副总经理，2014年8月至今任沃达水控副总经理，现任股份公司董事，董事任期三年，自2015年3月18日至2018年3月17日。

## （二）公司监事

1、欧敬洪：男，中国国籍，无境外永久居住权，1970年7月出生，本科学历。2002年6月至2004年9月，任广州海鸥卫浴产品有限公司销售科长；2004年10月至2005年10月，任汇利邦实业有限公司销售经理；2006年7月至2009年9月，任美国美勒贸易广州代表处采购代表；2009年10月至今任沃达贸易销售经理，现任股份公司监事会主席，监事任期三年，自2015年3月18日至2018年3月17日。

2、童庆：女，中国国籍，无境外永久居住权，1985年8月出生，本科学历。2009年8月至今就职于本公司，现任股份公司子公司杭州达兹进出口有限公司外贸部副总监，监事任期三年，自2015年3月18日至2018年3月17日。

3、宣晓飞，女，中国国籍，无境外永久居住权，1981年9月出生，专科学历。2002年10月至2003年4月，任台州喜得宝鞋业有限公司业务员；2003年10月至2006年12月，任佳德贸易有限公司业务员；2007年1月至今就职于本公司，现任股份公司总经理办公室主任兼职工代表监事，监事任期三年，自2015年3月18日至2018年3月17日。

## （三）公司高级管理人员

1、吴剑斌，简历详见本章之“三、公司股权结构及股东情况”之“(二)公司控股股东、实际控制人基本情况”。现任股份公司董事长兼总经理，总经理

任期三年，自 2015 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日。

2、鲍正军，简历详见本章之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”，现任股份公司副总经理、董事会秘书兼财务总监，任期三年，自 2015 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日。

3、黄卫城，简历详见本章之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“(一) 公司董事”，现任股份公司副总经理，任期三年，自 2015 年 3 月 18 日至 2018 年 3 月 17 日。

## 八、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表

### (一) 公司合并口径最近两年主要会计数据和财务指标

| 项目                            | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-------------------------------|------------------|------------------|
| 资产总计（万元）                      | 38,006.30        | 27,094.55        |
| 股东权益合计（万元）                    | 4,708.93         | 1,995.24         |
| 归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）          | 4,708.93         | 1,995.24         |
| 每股净资产（元）*                     | 1.05             | 0.44             |
| 归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）*         | 1.05             | 0.44             |
| 资产负债率（%）                      | 87.61%           | 92.64%           |
| 流动比率（倍）                       | 0.95             | 0.81             |
| 速动比率（倍）                       | 0.74             | 0.60             |
| 项目                            | 2014 年度          | 2013 年度          |
| 营业收入（万元）                      | 37,108.47        | 22,468.85        |
| 净利润（万元）                       | 1,192.50         | 86.93            |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 1,192.50         | 86.93            |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 941.46           | 4.40             |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 941.46           | 4.40             |
| 毛利率（%）                        | 15.80%           | 14.02%           |
| 净资产收益率（%）                     | 45.98%           | 4.43%            |
| 扣除非经常性损益后的净资产                 | 36.29%           | 0.20%            |

|                             |            |           |
|-----------------------------|------------|-----------|
| 收益率 (%)                     |            |           |
| 基本每股收益 (元/股) *              | 0.27       | 0.02      |
| 稀释每股收益 (元/股) *              | 0.27       | 0.02      |
| 应收账款周转率 (次)                 | 2.09       | 2.24      |
| 存货周转率 (次)                   | 5.87       | 6.26      |
| 经营活动产生的现金流量净额<br>(万元)       | -12,721.87 | -6,986.13 |
| 每股经营活动产生的现金流量<br>净额 (元/股) * | -2.83      | -1.55     |

\*说明：公司于2015年4月15日整体变更为股份有限公司，上标为\*的财务指标是根据公司股改后的总股份数模拟计算的。

## (二) 艾芬达股份单体口径最近两年主要会计数据和财务指标

| 项目                          | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| 资产总计 (万元)                   | 36,143.01        | 26,054.72        |
| 股东权益合计 (万元)                 | 5,628.16         | 2,443.49         |
| 每股净资产 (元) *                 | 1.25             | 0.54             |
| 资产负债率 (%)                   | 84.43%           | 90.62%           |
| 流动比率 (倍)                    | 0.97             | 0.81             |
| 速动比率 (倍)                    | 0.76             | 0.59             |
| 项目                          | 2014 年度          | 2013 年度          |
| 营业收入 (万元)                   | 33,078.73        | 18,719.78        |
| 净利润 (万元)                    | 1,662.67         | 328.93           |
| 归属于申请挂牌公司股东的净<br>利润 (万元)    | 1,662.67         | 328.93           |
| 毛利率 (%)                     | 16.14%           | 13.50%           |
| 净资产收益率 (%)                  | 50.77%           | 14.43%           |
| 应收账款周转率 (次)                 | 1.96             | 1.95             |
| 存货周转率 (次)                   | 5.21             | 5.26             |
| 经营活动产生的现金流量净额<br>(万元)       | -11,296.95       | -6,847.27        |
| 每股经营活动产生的现金流量<br>净额 (元/股) * | -2.51            | -1.52            |

\*说明：公司于2015年4月15日整体变更为股份有限公司，上标为\*的财务指标是根据公司股改后的总股份数模拟计算的。

上述财务指标的计算方法如下：

1、毛利率=（营业收入-营业成本）÷营业收入×100%

2、加权平均净资产收益率=净利润÷加权平均净资产×100%

3、加权平均净资产收益率（扣除非经常性损益）=（净利润-非经常性净损益）÷加权平均净资产

4、资产负债率=负债总额÷资产总额×100%

5、流动比率=流动资产÷流动负债

6、速动比率=速动资产÷流动负债

7、应收账款周转率=营业收入÷期初期末平均应收账款（扣除坏账准备）

8、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货（扣除存货跌价准备）

## 九、本次挂牌的有关机构

### （一）主办券商

名称：中银国际证券有限责任公司

法定代表人：钱卫

住所：上海市浦东银城中路 200 号中银大厦 39 层

联系电话：021-20328000

传真：021-58883554

项目小组负责人：李树郁

项目小组成员： 张强、潘嘉钦、汪敏、狄旻

### （二）律师事务所

名称：上海创远律师事务所

负责人：魏雄文

住所：上海市浦东南路 855 号世界广场 13 楼 ABC 座

联系电话：021-58879631

传真：021-58879636

经办律师：孙义坤、倪东风

### （三）会计师事务所

名称：中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：姚庚春

住所：北京西城区复兴门内大街 28 号 5 层 F4 层东座 929 室

联系电话：0311-85929181

传真：0311-85929181

经办注册会计师：杨海龙、孙国伟

### （四）资产评估机构

名称：上海申威资产评估有限公司

法定代表人：马丽华

住所：上海市虹口区东体育会路 860 号 2 号楼 202 室

联系电话：020-31273006

传真：020-31273006

经办注册资产评估师：陈景侠、修雪嵩

### （五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限公司北京分公司

住所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

### （六）证券交易场所

名称：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

邮编：100033

电话：010-63889512

公司与本次公开转让有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或者间接的股权关系或其他权益关系。

## 第二章 公司业务

### 一、公司主要业务及产品和服务的情况

#### (一) 公司主营业务

公司的经营范围为“卫浴烘干架、烘干器、毛巾架、散热器、阀门的生产、研发、电镀及销售；货物进出口；技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门审批后方可开展经营活动）\*”。公司近两年的主营业务为卫浴烘干架、水龙头的研发、生产和销售以及其他暖通配件贸易业务。

公司专业从事卫浴烘干架的研发、制造和销售，采用国外先进的卫浴烘干架制作工艺及管理理念，以及高效、环保的三价铬电镀等多项行业内领先技术，并自主研发了“管头两端冲压缩口装置”、“全自动冲孔翻边装置”、“全自动液压扩管机”、“网带式钎焊炉”等设备和技术，开发了三大类 10 余个系列的卫浴烘干架产品。

#### (二) 主要产品及用途

##### 1、卫浴烘干架

卫浴烘干架是传统毛巾架的更新换代产品，相比传统毛巾架只具备的晾挂功能，卫浴烘干架在晾挂的同时通过加热可以有效烘干潮湿的毛巾、浴巾和衣物，致使毛巾、浴巾、衣物等纺织物不会因为潮湿而滋生大量的霉菌、细菌甚至病菌。亦可祛除浴室的潮气和霉味，有利人体健康。其主要应用于家庭、酒店的卫浴以及公共服务（比如美发美容、桑拿洗浴、沐足、运动场馆）等场所。

产品以热水为媒介，既可通过连接建筑供暖供热方式也可独立使用电加热棒低温加热。既适用于有供暖系统的北方地区，也可适用于无供暖系统的南方及偏远地区。通过智能温热装置自动控制表面温度在 45–60℃之间，在避免毛巾烘干不被烫坏的同时解决因卫浴间潮湿所带来的毛巾不干及细菌滋生的问题。

公司目前所生产的卫浴烘干架按生产工艺可以分为三大类。

##### (1) 插接式烘干架

插接式烘干架是目前市场上主流的卫浴烘干架产品，目前公司生产和销售的插接式烘干架有 6 个系列，具体介绍如下：

| 产品系列/图示  | 产品介绍  |
|--|---|
| <p>CN 系列</p>    | <p>选用优质的低碳钢为主要材质，将圆管与 D 型竖管插接组装后，采用自主研发的自动扩管技术及炉体式钎焊炉焊接而成，产品表面无明显焊痕，且耐压性能好；表面经电镀或喷涂处理后，外型美观，实用性强。</p> |
| <p>NO 系列</p>   | <p>选用优质的 SPCC 低碳钢管，将多根小管径的圆管平行插入两根大管径的圆竖管内，采用先进的钎焊技术焊接而成。</p>   |
| <p>IT 系列</p>  | <p>选用优质的 SPCC 低碳钢管，将多根腰形管平行插入两根 40*30*1.5mm 的 D 型竖管内，经采用自主研发的自动扩管技术及炉体式钎焊炉焊接而成，产品实用美观，烘干效果好。</p>      |

|   |   |
|---|---|
| <b>DK 系列</b><br>   | <p>选用优质低碳钢管为主要材质，将多根矩形扁管平行插入两根 <math>40*(35+25)*1.5\text{mm}</math> 的梯型竖管内，采用自主研发的自动扩管技术及炉体式钎焊炉焊接而成，产品外型线条柔和，造型美观、实用，烘干效果好。</p>                 |
| <b>ES 系列</b><br>  | <p>选用优质的 SPCC 低碳钢管，将多根小管径的方管平行插入两根大管径的方型竖管内，经采用自主研发的自动扩管技术及炉体式钎焊炉焊接而成，产品简洁、实用，烘干效果好。</p>  |
| <b>ND 系列</b><br> | <p>选用优质低碳钢管为主要材质，将多根直径 <math>\varnothing 22*1.2\text{mm}</math> 的圆管弯管成型后插入两根 <math>30*30*1.5\text{mm}</math> 的方型竖管内，整体采用炉体式钎焊炉焊接而成，造型美观、实用。</p> |

## (2) 搭接式烘干架

为适应市场需求，公司组织专业技术人员立项创新，改变传统焊接工艺，利用电阻焊自溶技术将卫浴烘干架所需管子焊接而成，使产品造型新颖，烘干及采暖效果更优。目前公司生产和销售的搭接式烘干架分 5 个系列，产品介绍如下：

| 产品系列/图示  | 产品介绍   |
|--|--|
| <p>UA 系列</p>    | <p>选用优质的低碳钢为主要材质,利用电阻焊自溶技术将不同管径的圆管垂直搭接而成,产品具有造型新颖,实用性强等优点。</p>   |
| <p>FR 系列</p>   | <p>选用优质的 SPCC 低碳钢管,利用电阻焊自溶技术将两根主管竖管管径为Φ 38*1.5mm 的圆管 垂直与多根 68*12*1.5mm 腰型管搭接而成。产品表面经电镀或涂塑处理后,外观新颖,烘干效果好,是集烘干、美观于一体多功能产品。</p>     |
| <p>MR 系列</p>  | <p>选用优质的 SPCC 低碳钢管,利用电阻焊自溶技术将两根主管竖管管径为Φ 38*1.5mm 的圆管 垂直与多根 68*12*1.5mm 腰型管搭接而成。产品中间嵌有 6mm 厚的水银镜子,外观新颖,装饰性 , 是集烘干、装饰于一体多功能产品。</p> |

| 产品系列/图示   | 产品介绍  |
|---|---|
| <p>UC 系列</p>   | <p>选用优质低碳钢管为主要材质，利用电阻焊自溶技术将两根主管竖管管径为 <math>\varnothing 38*1.5\text{mm}</math> 的圆管垂直与多根 <math>30*10*1.2\text{mm}</math> 矩型管搭接后。竖管端面用 <math>1.5\text{mm}</math> 厚的冷轧板装饰而成，表面可做成多种不同的表面处理，外型新颖，装饰性强。</p> |
| <p>UD 系列</p>  | <p>选用优质低碳钢管为主要材质，利用电阻焊自溶技术将两根主管竖管管径为 <math>35*35*1.5</math> 的方管垂直与多根 <math>42*14*1.5\text{mm}</math> 矩型管搭接后。竖管中间用 <math>1.5\text{mm}</math> 厚的冷轧板装饰而成，外型新颖，装饰性强。</p>                                  |

### (3) 古典式烘干架

古典型组合式卫浴烘干架是公司针对部分家庭卫浴间湿度大，易受水侵蚀的特殊环境取暖散热及烘干需求而研发的产品，具有散热量大和辅助采暖的功能。

目前公司生产和销售的古典型组合式卫浴烘干架分 3 个系列，产品介绍如下：

| 产品系列/图示  | 产品介绍   |
|--|--|
| <p>IE 系列</p>    | <p>传统的柱型钢制烘干架与艺术性外框组合，使其整体外形新颖、美观，具有很好的装饰性能。同比产品散热量大，是适用于卫浴间的烘干首选产品。</p>   |
| <p>GR 系列</p>   | <p>选用优质的碳钢为主要材料，外框 <math>\varnothing 32*1.5\text{mm}</math> 的圆管与各三通处经高频焊接而成，内芯两根 <math>\varnothing 32*1.5\text{mm}</math> 的圆管垂直穿入多根 <math>\varnothing 45*1.5\text{mm}</math> 内，经钎焊焊接而成，产品表面镀铬处理，色泽光亮，装饰性强，是集除菌、烘干、装饰于一体的新颖烘干架。</p> |
| <p>UR 系列</p>  | <p>产品采用优质的低碳钢为主要材料，利用全自动弯管设备将 <math>\varnothing 25*1.2</math> 的管圆整体成型，内部利用干电加热感应装置直接将热量通过 <math>\varnothing 25</math> 管壁散热，达到烘干目的，产品通过美国 UL 认证及 QCQ 认证，安全性能可靠。</p>   |

## 2、水龙头

水龙头，又称水阀，用来控制水流的大小开关，具有节水的功效。主要用于厨房、卫生间、浴室等场所。

由于水龙业务毛利率较低，且占公司整体业务比重较低，2014年7月10日，公司召开股东会并决议如下：

因公司进行业务调整，现决定水龙头业务即日起不再进行生产，相关机器设备按照市场价格进行处理，库存水龙头存货销售完即止，公司不再进行水龙头业务的生产和经营。同时决定将该机器设备转让给水龙头生产商江西沃达水控有限公司。

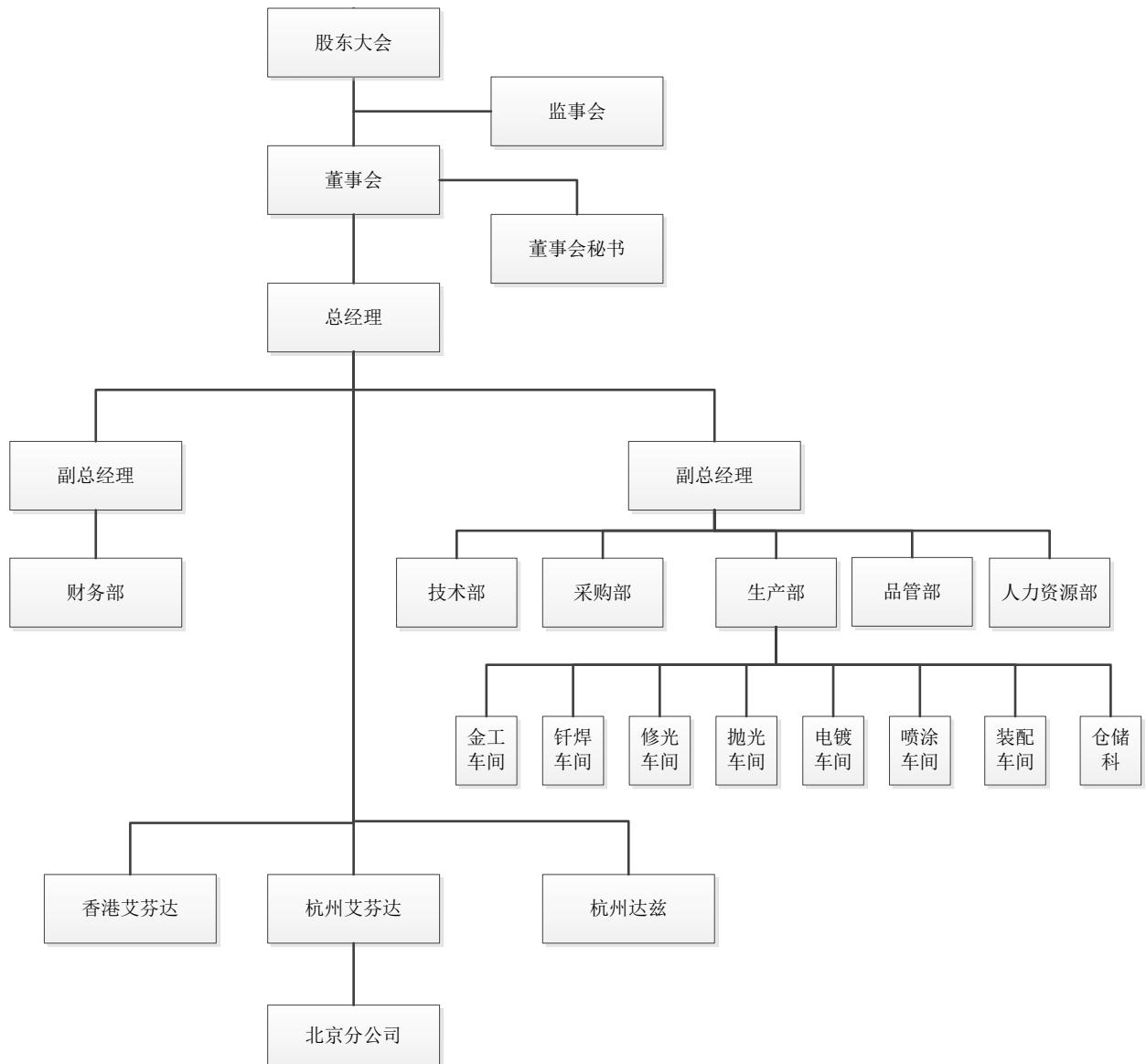
公司水龙头产品2013年度、2014年度销售收入占销售总额的比例分别为2.74%、2.46%，毛利率分别为2.81%、3.53%。水龙头业务的剥离对公司营业收入、净利润影响较小，不会对公司持续经营构成影响，公司后续将专注于卫浴烘干架相关产品的研发、生产和销售业务，主营业务未发生变化。

## 3、暖通配件贸易

公司境外客户以分销商为主，为了配合客户需求，公司还从事暖通配件贸易业务，主要包括隔离阀、截止阀、球阀、泵等五金配件及塑料配件等。

# 二、公司组织结构及主要运营流程

## (一) 公司内部组织结构图



公司主要内部机构和子公司的职责如下：

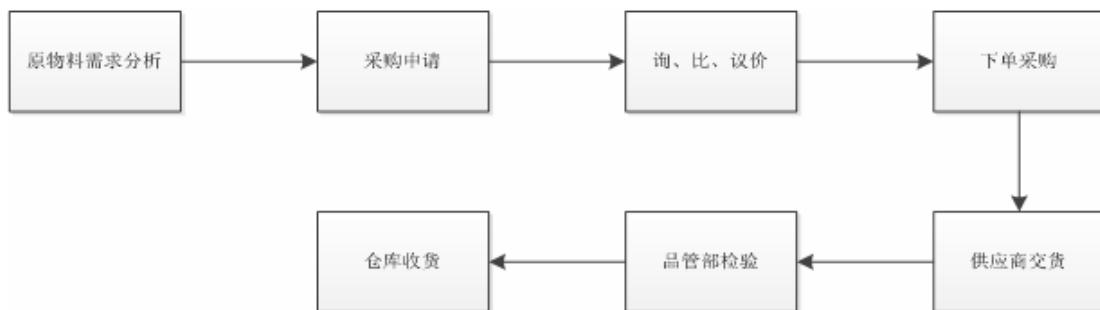
| 内部机构/子公司 | 主要职责   |
|----------|--|
| 香港艾芬达    | 主要负责公司国外销售业务。  |
| 杭州艾芬达    | 主要负责公司国内销售业务。  |
| 杭州达兹     | 主要负责为配合客户需求而从事的贸易业务。                                   |
| 财务部      | 负责公司财务核算、开展财务分析、进行财务监督。                                |
| 技术部      | 负责公司新产品、新技术、新工艺的研发工作。                                  |
| 采购部      | 负责供应商的评价、选择以及日常采购工作。                                   |
| 生产部      | 根据计划组织、安排生产，按时、按质、按量完成生产任务；负责在制品、半成品的管理；负责安全生产；负责现场管理。 |
| 品管部      | 负责公司质量体系的建立、运作和维护，以及品质检验工作。                            |
| 人力资源部    | 负责公司人力资源管理工作。  |

## (二) 主要运营流程

报告期内公司主要产品为卫浴烘干架。以下为卫浴烘干架产品的主要运营流程：

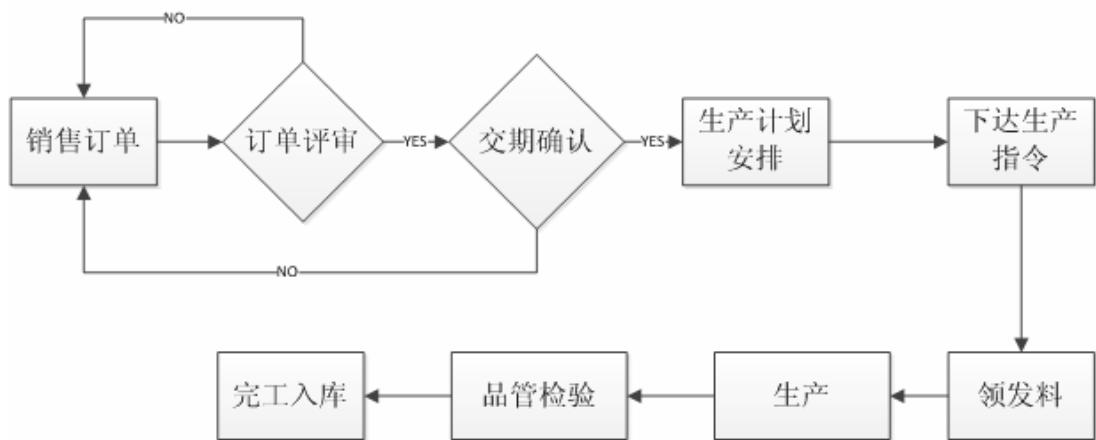
## 1、采购流程

生产部门根据生产计划结合现有库存情况进行原物料需求分析，向采购部提出采购申请。采购部根据采购申请进行“询、比、议”价后向供应商下采购订单，供应商根据采购订单的具体要求进行交货，经品管部质检合格后，仓库办理验收手续。

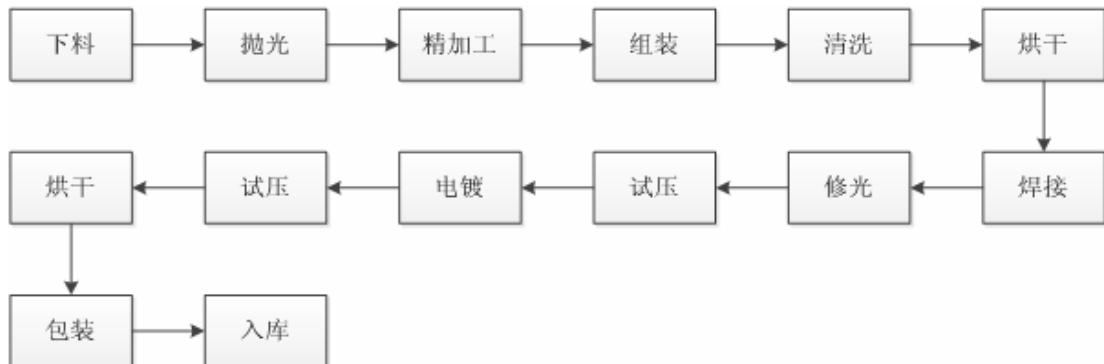


## 2、生产流程

公司以订单式生产为主，销售公司接到客户订单后会同生产部门进行订单评审，确认交期、产品规格后，安排生产计划、组织生产，经品管部检验后办理完工入库。



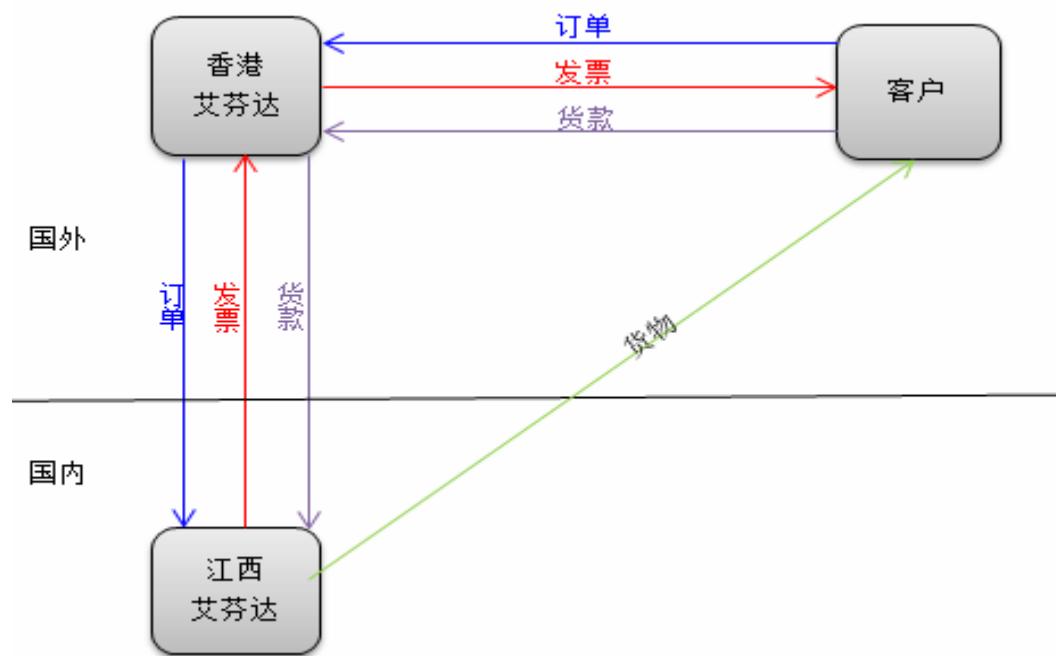
具体生产流程如下：



### 3、销售流程

公司下设香港艾芬达、杭州艾芬达和杭州达兹三家销售子公司，其中香港艾芬达负责公司国外市场的销售、杭州艾芬达负责国内市场的销售，杭州达兹从事贸易业务。

公司国外销售通过香港艾芬达和客户进行交易、收款，但货物仍是由江西艾芬达发给客户，具体交易结构如下：



## 三、公司主要技术、资产和资质情况

### (一) 公司核心技术

公司核心技术为公司所拥有专利或非专利技术，其来源为公司自主研发。公司将核心技术应用于实际生产，提高了生产效率、产品品质、工艺稳定性和产品综合性能。公司主要拥有的核心技术如下：

公司设有技术部负责新产品的研制和新技术的研发与应用，自主研发了“古典式毛巾烘干架”、“铜铝复合高效能烘干架”、“管头两端冲压缩口装置”、“全自动冲孔翻边装置”、“全自动液压扩管机”、“网带式钎焊炉”等一系列具有知识产权的卫浴烘干架产品及生产工艺和设备，其中“全自动液压扩管机技术”及“网带式钎焊技术”等生产技术在同行业中具有领先水平，提高了插接式毛巾烘干架生产效率和产品质量。

## 1、管头两端冲压缩口装置技术

各管间配合间隙是否均匀直接决定了插接式毛巾烘干架的焊接质量，行业中制作烘干架所用原材料的外径尺寸公差较大，会导致组装时管间间隙不统一，从而导致焊接不良。

针对现状公司组织相关的技术人员不断地持续改进、逐步完善，研发出了管头两端冲压缩口装置。该装置由冲床滑块及冲床构成，冲床滑块装置可以改变原有冲床力向结构，突破原有冲床加工长度范围限制，同时可以对管材两端同时缩口成型。该技术于2011年获得了技术发明专利（专利号：ZL 2011 1 0025665.4），其特点及优势有：

- (1) 效率高：解决冲床长度局限性，利用冲床的高效率特点、大幅提高产能；
- (2) 节省能源和人工费用：在生产效率提高的同时，大幅节省能源和人工费用；
- (3) 品质稳定、安全系数高：保证管件两端加工达到同心度要求，同时工人可避开冲床危险区域操作；
- (4) 占地面积少、设备投资低：设备占地面积约为原有液压管端缩口机的六分之一，同时大幅降低了设备投资总额。

## 2、全自动液压扩管机技术

插接式卫浴烘干架需将横管垂直插入竖管内组装后固定，原有类似插接式卫浴烘干架组装固定是采用在横管与竖管连接处用点焊的方式固定，点焊后会在产品表面留下焊点且无法去除影响产品美观度，并且焊点容易出现虚焊现象，存在漏气隐患。为解决上述问题，公司通过对传统组装技术改进，研制出全自动液压扩管机（专利号：ZL 2011 1 0025664.X），该技术在横管插入竖管内时，通过扩管机将横管两端扩管固定，使两管配合间隙均匀，无需点焊固定。该技术具有以下特点及优势：

- (1) 生产效率高：动作连续，成型周期短；
- (2) 品质稳定：采用 PLC 数字控制、液压系统，稳定性极高；
- (3) 生产安全：全自动化设备，安全系数高；
- (4) 操作简单：全部采用 PLC 数字控制触摸系统；
- (5) 劳动强度小、生产成本低。

### 3、网带式钎焊炉技术

传统钎焊炉气体保护性能差，产品焊接后易产生氧化皮及焊渣等不良情形，焊炉加热及冷却系统为一体式结构，且冷却系统无温度显示装置，当炉内出现温度异常时无法及时发现，从而造成产品和炉体内部结构报废。另外一体式的加热及冷却系统维修时需要将整个炉体拆开，维修起来极为不方便，浪费时间的同时也降低了生产效率。公司通过对传统钎焊炉的改造，成功研制出一种网带式钎焊炉，解决了原氧化皮及焊渣等缺陷，另将加热与冷却两个系统分开，提高生产效率的同时降低维修了成本。其具体优势有：

- (1) 改进了液氨分解和甲裂分解技术，焊接前先注入氮气把炉膛内空气排掉，焊接在无氧环境下进行，再通过氢气还原的原理，从而不产生焊渣和氧化皮。
- (2) 改进了钎焊炉结构，把原来的电加热丝不锈钢外套管改为陶瓷外套管，解决了炉膛电加热短路后停炉的影响。
- (3) 改进加热丝和炉膛结构，可双层焊接，效率提高 200%。
- (4) 分阶段冷却，有效地控制了产品焊接后的变形量，使大规格烘干架产品变形量小于 3mm，达到产品使用要求。

### 4、全自动冲孔翻边技术

制作卫浴烘干架时，所用的薄壁竖管需冲孔翻边，分别有横管插接竖管与横管搭接竖管两种不同的技术要求。插接竖管需单面冲孔、搭接竖管需在竖管冲孔后翻边，而这两种冲孔翻边操作都容易造成孔口口径不均匀、塌陷、配合间隙大、孔间距无法保证的缺陷；另外在多孔位间距不同时，传统冲孔翻边技术效率低。为解决上述缺陷，公司组织技术人员研制了全自动冲孔翻边机，该技术有效地控制了卫浴烘干架竖管加工后的孔口尺寸及误差尺寸，使产品质量更加稳定，其具体优势有：

- (1) 冲孔后孔口不变形、不塌陷，孔口尺寸误差小于 0.1mm,多孔加工时，孔间距小于 0.05mm，与横管配合间隙均匀，焊接效率高，降低产品不良率。
- (2) 可对异形管材（如：D 型、梯形、方形）等异形薄壁管材进行冲孔与冲孔后翻边，即可冲孔又可翻边、可连续冲孔翻边间距不同的产品，冲好后的孔径均匀、尺寸精度高、效率高。
- (3) 采用数控技术使设备能自动连续作业、提高了生产效率。

## 5、纳米亚光静电喷涂技术

公司在确保产品品质的前提下，为满足消费者不断提升的时尚、美观需求，研发出具有特色的塑粉配比方案。采用瑞士金马枪及纳米喷涂技术将塑粉均匀地喷涂到产品表面，产品外表面经十余次不同的处理方式，不仅可以耐 220 度高温，而且可以提升产品表面耐盐和耐酸的能力。该技术的应用显著提高了产品外表面涂层的附着力，使产品颜色保持长久鲜亮不变色。

## （二）主要无形资产

### 1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 1 项土地使用权证书，具体情况见下表：

| 使用权人  | 权属证书                    | 土地坐落           | 用途   | 面积 (m <sup>2</sup> ) | 终止日期       | 取得方式 | 他项权利 |
|-------|-------------------------|----------------|------|----------------------|------------|------|------|
| 艾芬达有限 | 饶县国用(2007)<br>第 00768 号 | 上饶工业园<br>区旭日片区 | 工业用地 | 66,667.00            | 2053 年 1 月 | 出让   | 抵押   |

公司土地使用权抵押情况，详见本说明书第四章之“四、最近两年的主要

会计数据和主要财务指标分析”之“(六) 主要负债情况及重大变动分析”。

## 2、专利权

作为高新技术企业，公司自成立以来即非常重视创新和自主知识产权技术产品的开发，截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得 13 项专利技术，其中 3 项为发明专利，10 项为实用新型技术。发明专利自申请日起，权利期限为 20 年；实用新型专利自申请日起，权利期限为 10 年。具体情况见下表：

| 序号 | 专利名称         | 专利号                 | 专利类型 | 授权日期       | 保护期限 | 取得方式 | 权利人   |
|----|--------------|---------------------|------|------------|------|------|-------|
| 1  | 管头两端冲压缩口装置   | ZL 2011 1 0025665.4 | 发明专利 | 2012/10/31 | 20 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 2  | 全自动冲孔翻边装置    | ZL 2011 1 0027010.0 | 发明专利 | 2013/3/6   | 20 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 3  | 全自动液压扩管机     | ZL 2011 1 0025664.X | 发明专利 | 2013/4/17  | 20 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 4  | 散热器          | ZL 2011 2 0002662.4 | 实用新型 | 2011/8/17  | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 5  | 网带式钎焊炉炉体加热装置 | ZL 2011 2 0572370.4 | 实用新型 | 2012/8/15  | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 6  | 网带式钎焊炉       | ZL 2011 2 0572371.9 | 实用新型 | 2012/8/15  | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 7  | 网带式钎焊炉冷却装置   | ZL 2011 2 0572372.3 | 实用新型 | 2012/8/15  | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 8  | 高耐腐不锈钢烘干架    | ZL 2013 2 0048032.X | 实用新型 | 2013/9/11  | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 9  | 铜铝复合高效能烘干架   | ZL 2013 2 0047769.X | 实用新型 | 2013/12/11 | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 10 | 古典式毛巾烘干架     | ZL 2013 2 0047708.3 | 实用新型 | 2013/12/11 | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 11 | 全自动液压双杆冲孔翻边机 | ZL 2013 2 0810649.0 | 实用新型 | 2014/6/11  | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 12 | 散热器片自动组装设备   | ZL 2014 2 0027127.8 | 实用新型 | 2014/8/13  | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |
| 13 | 一种磁滤器        | ZL 2014 2 0549589.6 | 实用新型 | 2015/2/4   | 10 年 | 原始取得 | 艾芬达有限 |

## 3、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司已取得的注册商标如下：

| 序号 | 商标名称/商标图形   | 核定服务类别 | 商标注册号       | 有效期至            | 权利人   |
|----|---|--------|-------------|-----------------|-------|
| 1  |  | 第 1 类  | 第 9500732 号 | 2022 年 8 月 27 日 | 艾芬达有限 |
| 2  |   | 第 2 类  | 第 9500790 号 | 2022 年 8 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 3  |   | 第 3 类  | 第 8109645 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 4  |   | 第 4 类  | 第 9500848 号 | 2022 年 6 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 5  |   | 第 5 类  | 第 8109664 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 6  |   | 第 6 类  | 第 9500909 号 | 2022 年 6 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 7  |   | 第 6 类  | 第 5468949 号 | 2019 年 6 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 8  |   | 第 7 类  | 第 8109682 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 9  |   | 第 7 类  | 第 9501018 号 | 2022 年 6 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 10 |   | 第 8 类  | 第 9500958 号 | 2022 年 7 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 11 |   | 第 9 类  | 第 8109702 号 | 2021 年 6 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 12 |   | 第 9 类  | 第 9501025 号 | 2022 年 7 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 13 |   | 第 10 类 | 第 8109713 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 14 |   | 第 11 类 | 第 5468950 号 | 2019 年 6 月 27 日 | 艾芬达有限 |
| 15 |   | 第 11 类 | 第 9501051 号 | 2022 年 7 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 16 |   | 第 12 类 | 第 9501096 号 | 2022 年 6 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 17 |   | 第 13 类 | 第 9500383 号 | 2022 年 7 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 18 |   | 第 14 类 | 第 9506460 号 | 2022 年 6 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 19 |   | 第 15 类 | 第 9506519 号 | 2022 年 6 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 20 |   | 第 16 类 | 第 9506439 号 | 2022 年 6 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 21 |   | 第 17 类 | 第 8109733 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 22 |   | 第 18 类 | 第 9507450 号 | 2022 年 7 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 23 |   | 第 19 类 | 第 8109748 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 24 |   | 第 20 类 | 第 8109770 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 25 |   | 第 21 类 | 第 8109790 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 艾芬达有限 |
| 26 |   | 第 22 类 | 第 9507470 号 | 2022 年 6 月 27 日 | 艾芬达有限 |
| 27 |   | 第 23 类 | 第 9507511 号 | 2022 年 7 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 28 |   | 第 24 类 | 第 9507528 号 | 2022 年 7 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 29 |   | 第 26 类 | 第 9507556 号 | 2022 年 6 月 27 日 | 艾芬达有限 |
| 30 |   | 第 27 类 | 第 9507564 号 | 2022 年 7 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 31 |   | 第 28 类 | 第 9507581 号 | 2022 年 7 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 32 |   | 第 29 类 | 第 9568056 号 | 2022 年 7 月 6 日  | 艾芬达有限 |

| 序号 | 商标名称/商标图形   | 核定服务类别 | 商标注册号       | 有效期至             | 权利人   |
|----|---|--------|-------------|------------------|-------|
| 33 |  | 第 31 类 | 第 9568112 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 34 |   | 第 33 类 | 第 9568174 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 35 |   | 第 34 类 | 第 9568189 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 36 |   | 第 35 类 | 第 8109801 号 | 2021 年 4 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 37 |   | 第 36 类 | 第 8111408 号 | 2021 年 5 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 48 |   | 第 37 类 | 第 8111425 号 | 2021 年 5 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 39 |   | 第 37 类 | 第 9568216 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 40 |   | 第 38 类 | 第 9568230 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 41 |   | 第 39 类 | 第 9568245 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 42 |   | 第 40 类 | 第 9574339 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 43 |   | 第 41 类 | 第 9574366 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 44 |   | 第 42 类 | 第 9574370 号 | 2022 年 9 月 13 日  | 艾芬达有限 |
| 45 |   | 第 43 类 | 第 9574374 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 46 |   | 第 44 类 | 第 9574378 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 47 |   | 第 45 类 | 第 9574382 号 | 2022 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 48 |  | 第 3 类  | 第 9812554 号 | 2022 年 10 月 20 日 | 艾芬达有限 |
| 49 |   | 第 5 类  | 第 9812548 号 | 2022 年 10 月 20 日 | 艾芬达有限 |
| 50 |   | 第 6 类  | 第 9812533 号 | 2023 年 7 月 6 日   | 艾芬达有限 |
| 51 |   | 第 7 类  | 第 9812519 号 | 2023 年 8 月 27 日  | 艾芬达有限 |
| 52 |   | 第 9 类  | 第 9812502 号 | 2022 年 10 月 06 日 | 艾芬达有限 |
| 53 |   | 第 10 类 | 第 9812491 号 | 2022 年 10 月 06 日 | 艾芬达有限 |
| 54 |   | 第 11 类 | 第 9812471 号 | 2023 年 12 月 06 日 | 艾芬达有限 |
| 55 |   | 第 17 类 | 第 9812457 号 | 2022 年 12 月 27 日 | 艾芬达有限 |
| 56 |   | 第 19 类 | 第 9805526 号 | 2022 年 10 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 57 |   | 第 20 类 | 第 9805506 号 | 2022 年 10 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 58 |   | 第 21 类 | 第 9805475 号 | 2022 年 10 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 59 |   | 第 24 类 | 第 9805324 号 | 2022 年 9 月 27 日  | 艾芬达有限 |
| 60 |   | 第 25 类 | 第 9805295 号 | 2022 年 9 月 27 日  | 艾芬达有限 |
| 61 |   | 第 35 类 | 第 9805285 号 | 2022 年 9 月 27 日  | 艾芬达有限 |
| 62 |   | 第 36 类 | 第 9805227 号 | 2022 年 10 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 63 |   | 第 37 类 | 第 9805262 号 | 2022 年 9 月 27 日  | 艾芬达有限 |
| 64 |   | 第 43 类 | 第 9805203 号 | 2022 年 10 月 6 日  | 艾芬达有限 |

| 序号 | 商标名称/商标图形   | 核定服务类别 | 商标注册号       | 有效期至            | 权利人   |
|----|---|--------|-------------|-----------------|-------|
| 65 |   | 第 44 类 | 第 9805175 号 | 2022 年 10 月 6 日 | 艾芬达有限 |
| 66 |  | 第 25 类 | 第 9574404 号 | 2022 年 7 月 6 日  | 艾芬达有限 |
| 67 |  | 第 3 类  | 第 8111476 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 杭州达兹  |
| 68 |   | 第 5 类  | 第 8111505 号 | 2021 年 3 月 13 日 | 杭州达兹  |
| 69 |   | 第 6 类  | 第 8111538 号 | 2021 年 3 月 20 日 | 杭州达兹  |
| 70 |   | 第 7 类  | 第 8111569 号 | 2021 年 5 月 13 日 | 杭州达兹  |
| 71 |   | 第 9 类  | 第 8111596 号 | 2021 年 3 月 27 日 | 杭州达兹  |
| 72 |   | 第 10 类 | 第 8121512 号 | 2021 年 3 月 20 日 | 杭州达兹  |
| 73 |   | 第 11 类 | 第 8121530 号 | 2021 年 5 月 6 日  | 杭州达兹  |
| 74 |   | 第 17 类 | 第 8121544 号 | 2021 年 5 月 20 日 | 杭州达兹  |
| 75 |   | 第 19 类 | 第 8121549 号 | 2021 年 5 月 20 日 | 杭州达兹  |
| 76 |   | 第 20 类 | 第 8121558 号 | 2021 年 3 月 20 日 | 杭州达兹  |
| 77 |   | 第 21 类 | 第 8121565 号 | 2021 年 3 月 20 日 | 杭州达兹  |
| 78 |   | 第 35 类 | 第 8121572 号 | 2021 年 4 月 6 日  | 杭州达兹  |
| 79 |   | 第 36 类 | 第 8121578 号 | 2021 年 5 月 6 日  | 杭州达兹  |
| 80 |   | 第 37 类 | 第 8121583 号 | 2021 年 5 月 6 日  | 杭州达兹  |

### (三) 公司取得的业务资质和荣誉情况

| 序号 | 资质或荣誉称号    | 颁发机构                              | 证书编号             | 有效期                  | 权利人   |
|----|------------|-----------------------------------|------------------|----------------------|-------|
| 1  | 高新技术企业     | 江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局 | GR201336000229   | 2013.12.10-2016.12.9 | 艾芬达有限 |
| 2  | 江西省著名商标    | 江西省工商局及江西省著名商标认定委员会               | —                | 2012.11-2015.11      | 艾芬达有限 |
| 3  | 江西省著名商标    | 江西省工商局及江西省著名商标认定委员会               | —                | 2013.12-2016.12      | 艾芬达有限 |
| 4  | 江西省名牌产品证书  | 江西省质量技术监督局                        | —                | 2013.9-2016.9        | 艾芬达有限 |
| 5  | 省级技术中心     | 江西省工信委、江西省财政厅、江西省国税局、江西省地税局       | —                | —                    | 艾芬达有限 |
| 6  | CCC 产品认证证书 | 中国质量认证中心                          | 2013010707612852 | 2013.5.8-2018.5.8    | 艾芬达有限 |

| 序号 | 资质或荣誉名称                | 颁发机构                                    | 证书编号                | 有效期                   | 权利人   |
|----|------------------------|---|---------------------|-----------------------|-------|
| 7  | CQC 产品认证证书             | 中国质量认证中心                                | CQC12008069144      | 2012.4.1-2016.4.1     | 艾芬达有限 |
| 8  | CQC 质量管理体系<br>认证证书     | 中国质量认证中心                                | 00113Q23193R2M/1100 | 2013.4.3-2016.4.2     | 艾芬达有限 |
| 9  | CQC 职业健康安全<br>管理体系认证证书 | 中国质量认证中心                                | 00113S20461R1M/1100 | 2013.4.9-2016.4.8     | 艾芬达有限 |
| 10 | CQC 环境管理体系<br>认证证书     | 中国质量认证中心                                | 00113E20741R2M/1100 | 2013.4.9-2016.4.8     | 艾芬达有限 |
| 11 | 品牌提升奖                  | 中共上饶经济技术开发区<br>工作委员会、上饶经济技术<br>开发区管理委员会 | —                   | —                     | 艾芬达有限 |
| 12 | SGS 认证                 | 瑞士通用公证行 (SGS)                           | —                   | 2014.12.31-2017.12.30 | 艾芬达有限 |
| 13 | GS 认证                  | 法国中央电力电器实验室<br>(LCIE)                   | 6160848             | 2011.9.15-2016.9.14   | 艾芬达有限 |
| 14 | CE 认证                  | 莫特(英国)认证检测机构<br>(MOST)                  | MTS/YEZ/7040152     | —                     | 艾芬达有限 |

#### (四) 特许经营权

公司生产的产品不属于特许经营产品，不存在需取得特许经营权的情形。

#### (五) 主要固定资产情况

##### 1、房屋建筑物

截止 2014 年 12 月 31 日，公司所拥有的房屋建筑物情况如下：

| 序号 | 所有权人  | 产权证编号                   | 坐落                       | 建筑面积 (m <sup>2</sup> ) | 取得方式 | 用途  | 他项权利 |
|----|-------|-------------------------|--------------------------|------------------------|------|-----|------|
| 1  | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第<br>GYYQ00249 号 | 上饶经济开发区旭日<br>片区 E-2-8 地块 | 2,879.61               | 自建   | 非住宅 | 抵押   |
| 2  | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第<br>GYYQ00250 号 | 上饶经济开发区旭日<br>片区 E-2-8 地块 | 8,671.50               | 自建   | 非住宅 | 抵押   |
| 3  | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第<br>GYYQ00251 号 | 上饶经济开发区旭日<br>片区 E-2-8 地块 | 2,740.86               | 自建   | 非住宅 | 抵押   |
| 4  | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第<br>GYYQ00331 号 | 上饶经济开发区旭日<br>片区 E-2-8 地块 | 58.65                  | 自建   | 非住宅 | 抵押   |
| 5  | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第<br>GYYQ00332 号 | 上饶经济开发区旭日<br>片区 E-2-8 地块 | 66.00                  | 自建   | 非住宅 | 抵押   |
| 6  | 艾芬达   | 房权证上饶市字第                | 上饶经济开发区旭日                | 630.48                 | 自建   | 非住宅 | 抵押   |

|    |       |                       |  |           |    |     |    |
|----|-------|-----------------------|--|-----------|----|-----|----|
|    | 有限    | GYYQ00333 号           | 片区 E-2-8 地块                                  |           |    |     |    |
| 7  | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00334 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 253.00    | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 8  | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00335 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 259.84    | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 9  | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00336 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 180.05    | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 10 | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00338 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 88.40     | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 11 | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00339 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 101.25    | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 12 | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00340 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 58.80     | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 13 | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00341 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 62.51     | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 14 | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00342 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 77.00     | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 15 | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00343 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 8.40      | 自建 | 非住宅 | 无  |
| 16 | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ00344 号  | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-8 地块                         | 77.99     | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 17 | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ01673 号  | 上饶经济开发区一舟大道 11 号 1-1                         | 908.82    | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 18 | 艾芬达有限 | 房权证上饶市字第 GYYQ01672 号  | 上饶经济开发区旭日片区 1-1,2-1                          | 24,690.52 | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 19 | 艾芬达有限 | 上房权证 GYYQ 字第 200164 号 | 上饶经济开发区旭日片区 E-2-9 地块 1 幢 5-1,4-2,3-2,2-2,1-2 | 4,192.23  | 自建 | 非住宅 | 抵押 |
| 20 | 艾芬达有限 | 上房权证 GYYQ 字第 200474 号 | 上饶经济开发区一舟大道 11 号 1-1,2-1,3-1                 | 3,069.00  | 自建 | 非住宅 | 抵押 |

公司拥有的房产（除房权证上饶市字第 GYYQ00343 号房产外）均已设置抵押权，抵押权人为上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行，为本公司银行短期借款提供抵押。

## 2、主要生产设备

截止 2014 年 12 月 31 日，公司所拥有的主要生产设备情况如下：

| 序号 | 生产设备名称       | 账面原值         | 账面净值         | 成新率    | 他项权利 |
|----|--------------|--------------|--------------|--------|------|
| 1  | 2 号电镀线(500W) | 4,340,976.74 | 2,864,251.24 | 65.98% | 抵押   |

|    |                               |              |              |         |    |
|----|-------------------------------|--------------|--------------|---------|----|
| 2  | 124 臂电镀线                      | 2,050,402.47 | 1,482,327.54 | 72.29%  | 抵押 |
| 3  | 电镀流水线                         | 3,404,444.20 | 1,050,976.98 | 30.87%  | 抵押 |
| 4  | 导轨式卧式钎焊炉                      | 1,402,910.00 | 925,336.09   | 65.96%  | 抵押 |
| 5  | 导轨式钎焊炉(300KW)                 | 1,500,000.00 | 833,750.00   | 55.58%  | 抵押 |
| 6  | 全自动程序控扩管机                     | 920,000.00   | 512,133.52   | 55.67%  | 抵押 |
| 7  | 表面涂装生产线(非标)                   | 509,401.70   | 493,270.66   | 96.83%  | 无  |
| 8  | 立式气体钎焊炉 2#                    | 821,467.95   | 362,587.08   | 44.14%  | 无  |
| 9  | 三价铬附属品                        | 303,961.97   | 282,304.64   | 92.87%  | 无  |
| 10 | 发动机                           | 247,500.00   | 59,400.00    | 24.00%  | 无  |
| 11 | 粉末涂装设备                        | 235,042.73   | 235,042.73   | 100.00% | 无  |
| 12 | 粉末涂装线                         | 312,621.36   | 223,524.24   | 71.50%  | 抵押 |
| 13 | 箱式变电站<br>(YB6-12/0.4-1660kVA) | 293,397.44   | 221,392.81   | 75.46%  | 抵押 |
| 14 | 钎焊炉                           | 857,188.00   | 212,511.34   | 24.79%  | 无  |
| 15 | 散热器专用闪光对焊机<br>(UN2-250KVA)    | 230,769.23   | 210,673.11   | 91.29%  | 无  |
| 16 | 双头闪光对焊机<br>(UNS-300*2)        | 223,931.63   | 206,203.73   | 92.08%  | 无  |
| 17 | 温控阀性能测试系统                     | 350,000.00   | 200,374.91   | 57.25%  | 抵押 |

公司拥有的上述部分设备已设置抵押权，抵押权人为上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行，为本公司银行短期借款提供抵押。

公司主营业务为卫浴烘干架、水龙头的研发、生产和销售以及其他暖通配件贸易业务。公司主要资产包括土地使用权、厂房、机器设备等，公司拥有生产经营必要的资产，并拥有良好教育背景和具有相关行业经验的人员，公司资产和公司业务、人员相匹配。

## （六）公司员工情况以及核心技术人员情况

### 1、员工情况

截至 2014 年 12 月 31 日，公司及其子公司共有员工 594 人，具体情况如下：

#### （1）岗位结构

| 岗位名称      | 员工数量(人)    | 占员工总数比例        |
|-----------|------------|----------------|
| 研发及技术人员   | 33         | 5.56%          |
| 营销人员      | 26         | 4.38%          |
| 生产人员      | 329        | 55.39%         |
| 财务人员      | 11         | 1.85%          |
| 行政管理人员    | 24         | 4.04%          |
| 其他        | 171        | 28.79%         |
| <b>合计</b> | <b>594</b> | <b>100.00%</b> |

## (2) 教育程度

| 教育程度      | 员工数量(人)    | 占员工总数比例        |
|-----------|------------|----------------|
| 本科及本科以上   | 29         | 4.88%          |
| 大专        | 205        | 34.51%         |
| 中专        | 54         | 9.09%          |
| 其他        | 306        | 51.52%         |
| <b>合计</b> | <b>594</b> | <b>100.00%</b> |

## (3) 年龄结构

| 年龄           | 员工数量(人)    | 占员工总数比例        |
|--------------|------------|----------------|
| 18——30       | 175        | 29.46%         |
| 31——40       | 211        | 35.52%         |
| 41——50       | 175        | 29.46%         |
| 51 以上 (含 51) | 33         | 5.56%          |
| <b>合计</b>    | <b>594</b> | <b>100.00%</b> |

公司主营业务为卫浴烘干架、水龙头的研发、生产和销售以及其他暖通配件贸易业务。公司员工的职能分布、受教育程度、年龄结构均与公司从事的业务具有良好的匹配性和互补性。

公司专门设置了技术部，技术部现有人员 33 人，大学以上学历人员 28 人，占技术部人员总数的 84.85%，其中硕士研究生 4 人。

报告期内，公司研发支出主要为研发领用的原材料、研发人员的工资及研发设备的折旧等，研发支出占营业收入的比重如下表所示：

单位：元

| 项目          | 2014 年度        | 2013 年度        |
|-------------|----------------|----------------|
| 营业收入（元）     | 330,787,298.88 | 187,197,820.89 |
| 研发费用（元）     | 11,105,257.48  | 5,561,532.63   |
| 研发费用占营业收入比例 | 3.36%          | 2.97%          |

## 2、核心技术人员情况

### （1）公司核心技术人员基本情况如下：

潘定权：男，中国国籍，无境外永久居住权，1982年1月出生，专科学历。2004年3月至2005年10月，任上饶蒲公英广告公司设计师；2006年1月至2007年6月，任佛山华旭塑胶模具有限公司助理工程师；2007年7月加入江西艾芬达卫浴有限公司，现任公司技术部主管。

林志辉：男，中国国籍，无境外永久居住权，1969年11月出生，硕士研究生学历，工程师。1995年1月至2002年1月，任浙江海门橡胶一厂技术员；2005年1月至2009年5月，任台州艾迪西万达有限公司工程师；2009年6月加入江西艾芬达卫浴有限公司，现任公司技术部经理。

郑国辉：男，中国国籍，无境外永久居住权，1977年2月出生，专科学历。2001年1月至2003年1月，任立洋机械(深圳)有限公司技术员；2005年1月至2008年7月，任浙江省艾迪西卫浴有限公司车间主管；2008年8月加入江西艾芬达卫浴有限公司，现任公司技术部工程师。

王春迎：女，中国国籍，无境外永久居住权，1986年12月出生，本科学历。2011年6月加入江西艾芬达卫浴有限公司，现任公司技术部工程师。

杨芬财：男，中国国籍，无境外永久居住权，1973年6月出生，专科学历。1992年1月至2008年1月，任江西省横峰县二轻局水暖厂车间组长；2008年2月加入江西艾芬达卫浴有限公司，现任公司烘技部打样组主管。

肖国芳：男，中国国籍，无境外永久居住权，1963年6月出生，中专学历。1982年2月至1997年5月，任江苏太仓陆渡电镀厂电镀主任；1997年6月至2004年2月，任江苏省太仓市太仓宏光车料有限公司电镀高级工程师；2004年

3月至2006年9月，任浙江省科达化工有限公司电镀高级工程师；2006年10月加入江西艾芬达卫浴有限公司，现任公司电镀高级工程师。

### (2) 核心技术人员持股情况及近两年的变动情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司核心技术人员不存在直接或间接持有本公司股份。公司核心技术人员近两年未发生重大变动。

## 四、公司主营业务相关情况

### (一) 公司主营业务收入结构

#### 1、公司业务收入的主要构成情况

报告期内，公司的主营业务收入分为制造收入和贸易收入。制造收入为公司的烘干架及配件、水龙头销售收入，贸易收入为向国内其他供应商采购产品后直接销售给客户产生的收入。2013年度、2014年度烘干架及配件销售收入占公司营业收入总额的比例分别为80.75%、87.35%。报告期内，公司各类别产品销售收入情况具体如下：

单位：元

| 项目        | 2014 年度               |                | 2013 年度               |                |
|-----------|-----------------------|----------------|-----------------------|----------------|
|           | 金额（元）                 | 占比             | 金额（元）                 | 占比             |
| 主营业务收入    | 370,350,841.96        | 99.80%         | 224,402,604.26        | 99.87%         |
| 其中：烘干架及配件 | 324,156,280.52        | 87.35%         | 181,367,324.05        | 80.72%         |
| 水龙头       | 9,121,770.65          | 2.46%          | 6,153,053.10          | 2.74%          |
| 贸易收入      | 37,072,790.79         | 9.99%          | 36,882,227.11         | 16.41%         |
| 其他业务收入    | 733,899.54            | 0.20%          | 285,904.96            | 0.13%          |
| 合计        | <b>371,084,741.50</b> | <b>100.00%</b> | <b>224,688,509.22</b> | <b>100.00%</b> |

#### (二) 公司向前五名客户的销售情况

2014年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

单位：元

| 序号 | 客户名称                           | 销售收入          | 占销售总额比例 |
|----|--------------------------------|---------------|---------|
| 1  | AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD | 86,760,402.60 | 23.38%  |
| 2  | LUXURY FOR LESS LTD            | 73,408,889.58 | 19.78%  |
| 3  | KARTELL UK LIMITED             | 42,619,587.29 | 11.49%  |

|           |                       |                       |               |
|-----------|-----------------------|-----------------------|---------------|
| 4         | BATHROOM TAKEAWAY LTD | 39,898,773.07         | 10.75%        |
| 5         | EASTBROOK COMPANY     | 19,325,529.56         | 5.21%         |
| <b>合计</b> |                       | <b>262,013,182.10</b> | <b>70.61%</b> |

2013 年度，公司前五名客户销售额及占销售总额的比例：

单位：元

| 序号        | 客户名称                           | 销售收入                  | 占销售总额比例       |
|-----------|--------------------------------|-----------------------|---------------|
| 1         | KARTELL UK LIMITED             | 45,977,201.53         | 20.46%        |
| 2         | LUXURY FOR LESS LTD            | 43,429,946.48         | 19.33%        |
| 3         | AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD | 35,819,461.89         | 15.94%        |
| 4         | GRAFTON GROUP PLC              | 15,213,882.61         | 6.77%         |
| 5         | EASTBROOK COMPANY              | 10,480,110.50         | 4.66%         |
| <b>合计</b> |                                | <b>150,920,603.01</b> | <b>67.16%</b> |

2013 年度、2014 年度前五大客户销售收入分别为 15,092.06 万元、26,201.32 万元，占当期销售收入分别为 67.16%、70.61%。公司前五大客户的销售收入从 2013 年度的 15,092.06 万元上升至 2014 年度的 26,201.32 万元，增幅 73.61%，主要是因为 2014 年度公司产品价格进行适当下调，并通过开发新产品、加强宣传推广和延长销售信用期等方式扩大销售规模，因此导致对前五大客户的销售收入大幅度上升。

2014 年度、2013 年度公司外销收入占营业收入比例分别为 95.20%、96.71%。公司产品主要销往欧洲，其中英国是公司主要的外销国家。公司拥有出口业务所需的《中华人民共和国海关保管单位注册登记证书》、《对外贸易经营者备案登记》和《自理报检单位备案登记证明书》。报告期内，公司主要客户基本情况如下：

| 客户                                | 所在国家 | 性质  | 主要经营范围  | 客户销售模式     | 主要销售区域 |
|-----------------------------------|------|-----|---------|------------|--------|
| AUSTWORLD<br>COMMODITIES PTY. LTD | 澳大利亚 | 经销商 | 水暖、暖通建材 | 批发为主       | 澳洲、欧洲  |
| LUXURY FOR LESS LTD               | 英国   | 经销商 | 水暖、暖通建材 | 网络销售<br>为主 | 英国、爱尔兰 |

|                       |    |     |              |         |        |
|-----------------------|----|-----|--------------|---------|--------|
| KARTELL UK LIMITED    | 英国 | 经销商 | 水暖、暖通建材      | 批发为主    | 英国、爱尔兰 |
| BATHROOM TAKEAWAY LTD | 英国 | 经销商 | 水暖、暖通建材      | 批发、网络销售 | 欧洲     |
| EASTBROOK COMPANY     | 英国 | 经销商 | 卫浴产品、水暖、暖通建材 | 批发为主    | 英国、爱尔兰 |

公司境外订单取得方式主要依靠参加各类产品展会（公司每年固定参加的国内外展会主要有：俄罗斯建材展、意大利 MCE 暖通建材展、德国法兰克福暖通建材展、英国 KBB 展会、广交会等）以及客户通过公司互联网站获得信息，也有部分老客户介绍新客户。公司销售模式主要为“订单式生产、销售”，即公司提供样品或客户提供产品参数公司试生产获得认可后，由客户下单采购，公司组织生产、销售。公司外销产品定价遵“原材料+加工费”的成本加成定价模式。公司客户与供应商不存在关联关系。

根据《关于出口货物劳务增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39号）的规定，公司产品出口适用免征和退还增值税政策，具体采用“免抵退”办法，报告期内公司主要产品适用的出口退税率如下：

| 产品名称 | 适用海关商品编码 | 适用出口增值税<br>退税率 |
|------|----------|----------------|
| 烘干架  | 83025000 | 9%             |
| 阀门   | 84818040 | 15%            |
| 加热棒  | 85168000 | 17%            |
| 水龙头  | 84818090 | 15%            |

公司产品主要销往欧洲，目前欧洲地区政治、经济政策相对稳定，未发生重大不利变化。公司对外出口业务持续、平稳。但不排除未来出口国政治经济政策的变化对公司产生重大不利影响。公司也在积极开拓其他国家和国内市场，分散出口地区集中的风险。

2013 年度、2014 年度公司汇兑损失为 263.96 万元、15.82 万元。报告期内汇兑损失减小，主要是因为 2014 年度较 2013 年度人民币兑美元的汇率波动相对较小。公司外销货款主要以美元等外币进行结算，人民币对外币汇率的波动，

将会影响公司以人民币折算的产品价格，从而影响公司的经营业绩，此外，若未来人民币对美元的汇率大幅波动，也会影响公司产品在国际市场的竞争力。因此，随着海外销售业务规模的增长，如果汇率波动较大，可能会对公司的经营业绩产生一定的影响。公司密切关注人民币对美元等外币的汇率走势，若未来若美元兑人民币汇率波动较大，公司将采取套期保值等措施锁定汇率波动风险。

综上所述，外销地区和国家的政治、经济环境相对稳定尚未出现对公司持续经营产生重大不利影响的变化。此外，汇率波动目前也尚未给公司持续经营带来重大影响。

公司向单个客户的销售比例均未超过 50%，不存在对单一或者少数客户形成重大依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

### （三）公司成本结构及前五名供应商情况

#### 1、主要原材料供应情况

报告期内公司成本构成：

单位：元

| 报告期间    | 成本明细   | 金额             | 占当期成本比重 |
|---------|--------|----------------|---------|
| 2014 年度 | 直接材料   | 224,400,229.48 | 71.82%  |
|         | 外购商品成本 | 33,960,664.41  | 10.87%  |
|         | 直接人工   | 28,516,479.66  | 9.13%   |
|         | 制造费用   | 25,589,082.25  | 8.19%   |
|         | 营业成本合计 | 312,466,455.81 | 100.00% |
| 2013 年度 | 直接材料   | 130,099,470.71 | 67.34%  |
|         | 外购商品成本 | 32,450,713.57  | 16.80%  |
|         | 直接人工   | 15,210,408.88  | 7.87%   |

|  |        |                |         |
|--|--------|----------------|---------|
|  | 制造费用   | 15,434,599.84  | 7.99%   |
|  | 营业成本合计 | 193,195,192.99 | 100.00% |

公司采购的原材料主要为钢管、铜棒及阀门等配件。报告期内，公司主要产品的原材料成本占产品总成本比重较高，因此公司存在主要原材料价格波动的风险。

公司近两年成本结构较为稳定，未发生重大变化。

公司成本核算主要内容包含：直接材料、直接人工、制造费用。原材料采购按采购成本价入账，公司车间领料按加权平均法计算领料成本；对生产过程中发生机器设备折旧、机物料等间接生产成本每月汇总在制造费用各明细科目中予以归集，月末全额结转到当月生产成本，再在产成品、半成品和在产品之间分摊、结转；对当月直接人工，先在生产成本直接人工当中归集，月末也全额结转至当月生产成本，按照产品耗用的标准工时再在产成品、半成品和在产品之间分摊、结转。

公司采购总额、营业成本之间的勾稽关系如下：

单位：元

| 项目                 | 2014 年度        | 2013 年度        |
|--------------------|----------------|----------------|
| 存货 - 期初余额          | 44,236,878.05  | 17,463,252.23  |
| 存货 - 本期采购额         | 264,934,531.10 | 184,866,765.66 |
| 本期耗用的直接人工、<br>制造费用 | 55,704,728.55  | 33,084,532.79  |
| 存货 - 期末货余额         | 62,275,210.11  | 44,236,878.05  |
| 存货 - 本期减少额         | 302,600,927.59 | 191,177,672.63 |
| 加：进项税转出            | 9,865,528.22   | 2,017,520.36   |
| 营业成本               | 312,466,455.81 | 193,195,192.99 |
| 存货与营业成本的差额         | -              | -              |

存货变动情况与采购总额、营业成本间存在勾稽关系。

## 2、报告期内前五名供应商采购情况

2014 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

| 序号        | 单位名称           | 采购金额                  | 占本采购总额比例      | 主要采购材料           |
|-----------|----------------|-----------------------|---------------|------------------|
| 1         | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司 | 83,790,492.93         | 31.24%        | 暖气阀、管件等<br>烘干架配件 |
|           |                | 28,603,096.97         | 10.66%        | 隔离阀、截止阀<br>等用于贸易 |
| 2         | 江阴龙华钢管有限公司     | 16,202,176.07         | 6.04%         | 钢管               |
| 3         | 玉环县精华铜业有限公司    | 16,289,289.42         | 6.07%         | 铜棒               |
| 4         | 宁波华成阀门有限公司     | 15,538,325.44         | 5.79%         | 铜棒               |
| 5         | 玉环方正铜业有限公司     | 13,859,591.10         | 5.17%         | 铜棒               |
| <b>合计</b> |                | <b>174,282,971.93</b> | <b>64.98%</b> | —                |

2013 年度，公司前五名供应商采购金额及占采购总额的比例：

单位：元

| 序号        | 单位名称             | 采购金额                  | 占本采购总额比例 (%)  | 主要采购材料           |
|-----------|------------------|-----------------------|---------------|------------------|
| 1         | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司   | 46,177,551.81         | 24.98%        | 暖气阀、管件等<br>烘干架配件 |
|           |                  | 21,916,232.99         | 11.86%        | 隔离阀、截止阀<br>等用于贸易 |
| 2         | 玉环县精华铜业有限公司      | 24,300,931.62         | 13.15%        | 铜棒               |
| 3         | 宁波金田铜业(集团)股份有限公司 | 20,923,830.53         | 11.32%        | 铜棒               |
| 4         | 江阴龙华钢管有限公司       | 10,556,625.69         | 5.71%         | 钢管               |
| 5         | 玉环方正铜业有限公司       | 10,114,077.22         | 5.47%         | 铜棒               |
| <b>合计</b> |                  | <b>133,989,249.86</b> | <b>72.50%</b> | —                |

2013 年度、2014 年度前五大供应商采购金额分别 13,398.92 万元、17,428.30 万元，占当期采购额比重分别为 72.50%、64.98%。公司采购集中度较高，主要原因如下：

(1) 公司集中采购可以降低公司采购成本。公司主要采购原材料为钢管、铜棒及阀门等配件，报告期内原材料占营业成本比重较大，公司集中采购可以有效节约成本；

(2) 可以有效保证公司生产运营。由于公司与主要供应商保持长期稳定的

合作，供应商给予一定的账期，同时按时送货上门，保证原材料的质量和稳定供应。如果频繁变换供应商，原材料质量不一定得到保证，带来生产效率和产品合格率的下降，导致生产成本增加，影响公司毛利率。

由于钢管、铜棒等属于大宗原材料，国内供应充足，市场供应商较多，属于充分竞争行业。受供过于求的影响，近年来钢管、铜棒的价格均出现下跌。综上所述，公司不存在对单一供应商的依赖风险，采购适度集中有利于公司生产经营。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

### 3、主要外协供应商采购情况

#### (1) 外协基本情况

公司主要的外协工艺为抛光，即公司产品所需原料钢管，按生产需要切割成长短不一的短管后，对表面油污及边角渣屑进行抛光处理。

公司在生产环节中仅仅只是将低端的普通工序抛光进行外协加工，此类工序可替代性强、附加值低，公司将其外协加工提高了生产效率节省了人力成本。公司主营业务的核心工艺仍然由公司自有设备和人员掌握。公司在外协单位的选择方面综合考虑外协单位的生产设施、人员配备、生产管理和质量控制等方面，以保证产品质量。

报告期内，公司的主要外协厂商有上饶县精艺研磨加工厂、上饶县云辉五金加工厂。报告期内，公司与主要外协厂商的业务数据如下：

| 公司名称           | 外协金额(元)               |                       | 外协内容 |
|----------------|-----------------------|-----------------------|------|
|                | 2014 年度               | 2013 年度               |      |
| 上饶县精艺研磨加工厂     | 4,065,924.68          | 1,917,666.00          | 抛光   |
| 上饶县云辉五金加工厂     | 5,252,268.17          | 2,216,431.00          | 抛光   |
| 合计             | 9,318,192.85          | 4,134,097.00          | —    |
| 外协总成本          | <b>10,383,940.01</b>  | <b>4,134,097.00</b>   | —    |
| 主营业务成本         | <b>311,118,930.81</b> | <b>192,284,970.99</b> | —    |
| 外协总成本占主营业务成本比例 | <b>3.34%</b>          | <b>2.15%</b>          | —    |

外协供应商与公司、董事、监事、高级管理人员无关联关系情况。

## (2) 外协基本流程

①物料发料环节：外协物料由精工车间填写《转包单》交于部门主管进行签字确认。精工车间按《转包单》数量给外协单位发料。外协单位接到《转包单》后，对《转包单》内容及所受物料进行确认，确认无误后签字收料。

②物料收料环节：由外协单位经办人凭《转包单》及物料送到精工车间，要求收料。车间统计收到《转包单》时，核对《转包单》与物料，并通知进货品管员对来料进行检验，并记录检验结果。检验合格后在《转包单》签字交精工车间办理收料手续，不合格则退回外协单位进行重新加工处理。

## (3) 公司与外协厂商的定价机制

公司根据市场调研的结果，筛选符合条件的供应商，要求其提供报价，然后结合各备选外协商的企业资料及资质、工艺水平、预算工时等，组织相关部门进行评审，以确定外协供应商。

## (4) 外协质量控制措施

①考察外协供应商，对其加工能力、管理水平、质量状况进行现场考察，评审供应商对质量的保证及控制能力，确定合格供应商。

②公司品管人员不定时到外协单位进行抽检。

③公司不定期组织外协单位进行质量控制流程、次品辨认和检验等质量控制措施的培训。

④外协物料收回时，品管员对来料进行检验。

## (四) 报告期内对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

报告期内，公司重大业务合同的划分标准为：

单笔销售合同金额在 25 万美元以上，作为重大销售合同；

单笔采购合同金额在 250 万元以上，作为重大采购合同；

单笔合同金额 500 万元以上，作为重大借款合同；

关联方资金拆借合同；

单笔合同金额 300 万元以上，作为重大资产处置合同；

单笔合同金额 30 万元以上，作为重大租赁合同；

单笔合同金额 50 万元以上，作为重大工程施工合同。

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，不存在纠纷。报告期内对公司持续经营有重大影响的业务合同具体情况如下：

### 1、重大销售合同

单位：美元

| 序号 | 客户名称                           | 签署日期       | 合同标的     | 合同金额          | 履行情况 |
|----|--------------------------------|------------|----------|---------------|------|
| 1  | LUXURY FOR LESS LTD            | 2013/1/5   | 烘干架、阀门等  | 1,073,616.84  | 履行完毕 |
| 2  | BAXI HEATING UK LTD            | 2013/11/22 | 烘干架      | 606,119.55 欧元 | 履行完毕 |
| 3  | LUXURY FOR LESS LTD            | 2013/9/13  | 烘干架      | 554,994.45    | 履行完毕 |
| 4  | EASTBROOK COMPANY              | 2013/2/7   | 烘干架      | 536,676.15    | 履行完毕 |
| 5  | KARTELL UK LTD                 | 2013/11/16 | 烘干架、阀门   | 521,795.67    | 履行完毕 |
| 6  | MUELLER PRIMAFLOW LTD          | 2013/3/15  | 阀门       | 508,019.41    | 履行完毕 |
| 7  | EASTBROOK COMPANY              | 2013/12/28 | 烘干架      | 480,143.84    | 履行完毕 |
| 8  | LUXURY FOR LESS LTD            | 2013/12/15 | 烘干架、阀门   | 447,866.80    | 履行完毕 |
| 9  | LUXURY FOR LESS LTD            | 2013/12/2  | 烘干架、阀门   | 405,683.82    | 履行完毕 |
| 10 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2013/10/5  | 烘干架      | 402,252.62    | 履行完毕 |
| 11 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2014/4/9   | 烘干架      | 654,533.58    | 履行完毕 |
| 12 | BATHROOM TAKEAWAY LTD          | 2014/8/9   | 烘干架、水龙头  | 628,897.54    | 履行完毕 |
| 13 | BATHROOM TAKEAWAY LTD          | 2014/8/4   | 烘干架      | 572,315.94    | 履行完毕 |
| 14 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2014/2/25  | 烘干架、水龙头  | 531,665.16    | 履行完毕 |
| 15 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2014/2/27  | 烘干架、阀门   | 515,614.02    | 履行完毕 |
| 16 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2014/1/25  | 烘干架、阀门   | 503,140.40    | 履行完毕 |
| 17 | BATHROOM TAKEAWAY LTD          | 2014/8/15  | 烘干架、阀门   | 494,286.11    | 履行完毕 |
| 18 | BATHROOM TAKEAWAY LTD          | 2014/8/27  | 烘干架      | 482,862.19    | 履行完毕 |
| 19 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2014/8/19  | 烘干架、阀门   | 449,301.72    | 履行完毕 |
| 20 | KARTELL UK LTD                 | 2014/3/22  | 烘干架      | 434,683.29    | 履行完毕 |
| 21 | AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD | 2014/9/16  | 阀门       | 259,648.41    | 履行完毕 |
| 22 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2014/12/8  | 烘干架、阀门等  | 382,397.41    | 正在履行 |
| 23 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2014/10/8  | 烘干架等     | 298,928.48    | 正在履行 |
| 24 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2014/10/8  | 烘干架      | 284,760.42    | 正在履行 |
| 25 | KARTELL UK LTD                 | 2014/8/4   | 烘干架      | 252,817.55    | 正在履行 |
| 26 | BATHROOM TAKEAWAY LTD          | 2015/2/4   | 烘干架      | 506,239.60    | 正在履行 |
| 27 | LUXURY FOR LESS LTD            | 2015/2/6   | 烘干架, 暖气阀 | 361,284.52    | 履行完毕 |

| 序号 | 客户名称                | 签署日期     | 合同标的 | 合同金额       | 履行情况 |
|----|---------------------|----------|------|------------|------|
| 28 | LUXURY FOR LESS LTD | 2015/2/8 | 烘干架  | 371,375.18 | 履行完毕 |

## 2、重大采购合同

单位：元

| 序号 | 供应商名称           | 签署日期       | 合同标的    | 合同金额<br>(含税) | 履行情况 |
|----|-----------------|------------|---------|--------------|------|
| 1  | 台州征帆铜业股份有限公司    | 2013/12/21 | 铜棒      | 3,938,000.00 | 履行完毕 |
| 2  | 台州征帆铜业股份有限公司    | 2013/12/25 | 铜棒      | 3,866,400.00 | 履行完毕 |
| 3  | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2013/12/25 | 阀门配件、接头 | 3,297,112.99 | 履行完毕 |
| 4  | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2013/11/28 | 阀门配件、接头 | 3,008,694.19 | 履行完毕 |
| 5  | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2013/10/14 | 阀门配件、接头 | 2,979,531.93 | 履行完毕 |
| 6  | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2014/5/20  | 接头      | 4,306,184.34 | 履行完毕 |
| 7  | 台州征帆铜业股份有限公司    | 2014/1/15  | 铜棒      | 3,927,000.00 | 履行完毕 |
| 8  | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2014/4/27  | 接头      | 3,926,198.24 | 履行完毕 |
| 9  | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2014/3/8   | 接头      | 3,650,800.19 | 履行完毕 |
| 10 | 江阴龙华钢管有限公司      | 2014/4/9   | 各种规格钢管  | 3,612,800.00 | 履行完毕 |
| 11 | 天津市盈德意利保温材料有限公司 | 2014/3/21  | 钢柱      | 3,243,071.00 | 履行完毕 |
| 12 | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2014/2/25  | 阀门配件、接头 | 3,162,309.84 | 履行完毕 |
| 13 | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2014/6/27  | 阀门配件、接头 | 3,089,756.36 | 履行完毕 |
| 14 | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2014/1/30  | 阀门配件、接头 | 3,047,375.77 | 履行完毕 |
| 15 | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2014/7/11  | 接头      | 3,041,908.54 | 履行完毕 |
| 16 | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司  | 2015/1/25  | 阀门配件、接头 | 4,808,653.39 | 履行完毕 |

## 3、重大银行借款合同

单位：元

| 序号 | 借款银行     | 合同编号           | 合同期限                        | 合同金额          | 履行情况 |
|----|----------|----------------|-----------------------------|---------------|------|
| 1  | 浦发银行南昌分行 | 64012012280496 | 2012年9月21日至<br>2013年9月20日   | 26,000,000.00 | 履行完毕 |
| 2  | 浦发银行南昌分行 | 64012012280518 | 2012年10月11日至<br>2013年10月30日 | 6,800,000.00  | 履行完毕 |
| 3  | 浦发银行南昌分行 | 64012012280586 | 2012年11月20日至<br>2013年11月19日 | 5,200,000.00  | 履行完毕 |
| 4  | 浦发银行南昌分行 | 64012013250551 | 2013年9月17日至<br>2014年9月16日   | 13,200,000.00 | 履行完毕 |
| 5  | 浦发银行南昌分行 | 64012013280558 | 2013年9月22日至<br>2014年9月21日   | 12,800,000.00 | 履行完毕 |
| 6  | 浦发银行南昌分行 | 64012013280627 | 2013年10月11日至<br>2014年10月10日 | 6,800,000.00  | 履行完毕 |
| 7  | 浦发银行南昌分行 | 64012013280812 | 2013年11月20日至                | 5,200,000.00  | 履行完毕 |

| 序号 | 借款银行     | 合同编号               | 合同期限                    | 合同金额          | 履行情况 |
|----|----------|--------------------|-------------------------|---------------|------|
|    |          |                    | 2014年11月19日             |               |      |
| 8  | 中国银行旭日支行 | 2013年赣中银结内贴字e0003号 | 2013年9月5日至2014年2月24日    | 20,999,820.40 | 履行完毕 |
| 9  | 招商银行上饶分行 | 0131130015         | 2013年3月18日至2014年3月17日   | 5,000,000.00  | 履行完毕 |
| 10 | 浦发银行南昌分行 | 64082014280058     | 2014年4月15日至2015年3月9日    | 16,000,000.00 | 正在履行 |
| 11 | 浦发银行南昌分行 | 64082014280113     | 2014年9月19日至2015年9月15日   | 13,200,000.00 | 正在履行 |
| 12 | 浦发银行南昌分行 | 64082014280114     | 2014年9月23日至2015年9月15日   | 12,800,000.00 | 正在履行 |
| 13 | 浦发银行南昌分行 | 64082014280133     | 2014年10月11日至2015年9月16日  | 6,800,000.00  | 正在履行 |
| 14 | 浦发银行南昌分行 | 64082014280146     | 2014年11月20日至2015年9月15日  | 5,200,000.00  | 正在履行 |
| 15 | 中国银行旭日支行 | 14旭借字4号            | 2014年8月21日至2015年2月20日   | 7,000,000.00  | 正在履行 |
| 16 | 中国银行旭日支行 | 14旭借字5号            | 2014年8月15日至2015年2月14日   | 7,000,000.00  | 正在履行 |
| 17 | 招商银行上饶分行 | —                  | 2014年2月13日至2014年8月15日   | 50,000,000.00 | 履行完毕 |
| 18 | 招商银行上饶分行 | 0031140019<br>授信协议 | 2014年3月13日至2015年3月12日   | 15,000,000.00 | 正在履行 |
| 19 | 招商银行上饶分行 | 0031140047<br>授信协议 | 2014年7月28日至2015年7月27日   | 15,000,000.00 | 正在履行 |
| 20 | 中国银行旭日支行 | 15旭借字1号            | 2015年01月15日至2015年07月14日 | 7,000,000.00  | 正在履行 |
| 21 | 中国银行旭日支行 | 15旭借字2号            | 2015年01月27日至2015年07月26日 | 7,000,000.00  | 正在履行 |
| 22 | 中国银行旭日支行 | 15旭借字3号            | 2015年01月30日至2015年07月29日 | 7,000,000.00  | 正在履行 |
| 23 | 招商银行上饶分行 | 0131150007         | 2015年01月29日至2015年07月28日 | 5,350,000.00  | 正在履行 |

#### 4、关联方资金拆借合同

| 序号 | 借款方         | 关联方关系 | 合同期限                  | 合同金额        | 履行情况 |
|----|-------------|-------|-----------------------|-------------|------|
| 1  | 上饶市沃达贸易有限公司 | 控股股东  | 2012年1月1日至2016年12月31日 | 不超过12,000万元 | 正在履行 |
| 2  | 江西沃达水控有限    | 实际控制人 | 2012年1月1日至            | 不超过2,000万元  | 履行完毕 |

| 序号 | 借款方          | 关联方关系      | 合同期限                  | 合同金额        | 履行情况 |
|----|--------------|------------|-----------------------|-------------|------|
|    | 公司           | 控制的企业      | 2016年12月31日           |             |      |
| 3  | 玉环县鼎钰贸易有限公司  | 股东         | 2013年1月1日至2017年12月31日 | 不超过6,000万元  | 履行完毕 |
| 4  | 浙江万达投资发展有限公司 | 实际控制人控制的企业 | 2014年1月1日至2018年12月31日 | 不超过10,000万元 | 正在履行 |
| 5  | 吴剑斌          | 实际控制人      | 2012年1月1日至2016年12月31日 | 不超过500万元    | 履行完毕 |
| 6  | 吴剑敏          | 实际控制人之弟    | 2014年1月1日至2018年12月31日 | 不超过2,000万元  | 履行完毕 |

## 5、重大资产处置合同

单位：元

| 合同相关方      | 合同金额         | 合同主要标的 | 签订日期       | 履行情况 |
|------------|--------------|--------|------------|------|
| 江西沃达水控有限公司 | 3,866,496.10 | 机器设备   | 2014年7月15日 | 履行完毕 |

2014年7月15日，公司与江西沃达水控有限公司签订《设备转让协议书》，公司将与水龙头业务相关的机器设备销售给江西沃达水控有限公司。转让的机器设备及相关损益参见下表：

单位：元

| 固定资产原值       | 累计折旧         | 净值           | 销项税额       | 处置收款         | 处置损失      | 定价原则  |
|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|-----------|-------|
| 5,210,498.74 | 1,340,015.73 | 3,870,483.01 | 657,304.33 | 4,523,800.43 | -3,986.91 | 市场化定价 |

## 6、重大租赁合同

单位：元

| 承租方   | 出租方          | 租赁期限                  | 租赁标的坐落      | 年租金        | 租赁用途 | 履行情况 |
|-------|--------------|-----------------------|-------------|------------|------|------|
| 艾芬达有限 | 江西锦裕机械制造有限公司 | 2014年8月20日至2015年8月19日 | 上饶经济开发区旭日片区 | 338,400.00 | 仓库   | 正在履行 |

## 7、重大工程施工合同

单位：元

| 供应商名称        | 签订日期     | 合同标的 | 签订金额       | 履行情况 |
|--------------|----------|------|------------|------|
| 江西旭东建筑装饰有限公司 | 2014/8/4 | 厂房改造 | 531,400.00 | 正在履行 |

公司于2015年4月22日向上饶市经济技术开发区规划局提交了卫浴厂房进行原址改造的申请报告。2015年6月2日，公司取得上饶经济技术开发区规划建设局出具的卫浴厂房改造项目的回复函，原则同意公司的改造方案。2015

年 6 月 24 日，上饶经济经济技术开发区规划建设局出具证明，证明相关规划审批手续正在办理之中。

2015 年 6 月 26 日，江西省上饶市环境保护局上饶经济技术开发区分局出具证明，公司已于 2005 年办理环评及审批手续（赣环督函【2005】265 号），2008 年申请并通过了江西省环保厅的环境保护验收（赣环督函【2008】295 号）。公司至今未受到过环保行政处罚的情况，在生产经营过程中能贯彻执行国家有关环境保护的法律、法规和政策。未出现过因环保问题而发生的环境信访污染、信访投诉的情况。现该公司现进行的卫浴厂房改造（旧钢结构厂房拆除、加宽、加高、水泥地面浇筑、围墙建造）不涉及公司生产产能及生产工艺的变动增加，故不属于环境评价范畴，无需进行环评。

## 五、商业模式

公司主要产品为卫浴烘干架及相关配件，产品主要用于家庭、酒店客房的卫浴场所，在对毛巾、浴巾进行晾挂的同时起到烘干作用，该产品最初起源于欧美国家，目前在欧美国家较为普及。国内市场由于消费水平和消费习惯的原因，仍处于市场培育阶段，目前主要是一些别墅、高档精装修楼盘以及具有海外生活经历的家庭在使用。

公司产品以外销为主，通过参加国内外各大展会和网络寻找客户、推介公司产品，公司每年固定参加的国内外展会主要有：俄罗斯建材展、意大利 MCE 暖通建材展、德国法兰克福暖通建材展、英国 KBB 展会、广交会等。

公司产品主要销往欧盟市场，公司客户都是所在区域专业的卫浴、暖通类产品的分销商，采用“订单式生产”的经营模式，即根据客户订单组织采购、生产，再按照客户要求运送到指定的地点。具体到产品开发，既有客户提供样式、参数，公司根据要求组织研发、生产，也有公司自行开发供客户选择两种模式。

公司产品主要原材料为钢、铜，其原材料成本具有一定波动，行业内企业一般采取“原材料+加工费”的成本加成定价模式。为规避原材料价格风险，通常在签订销售合同的同时，同步签订主要原材料采购合同，以此锁定原材料成本，

因此原材料价格波动对于公司盈利不构成重大影响，保证了公司盈利水平的稳定性。公司将周期性的原材料价格分析制度纳入常规性工作，采购部每月搜集国内外主要市场的原材料价格信息，周期性进行趋势分析，为公司采购决策层选择采购时点提供了决策支撑。

公司从事卫浴烘干架生产、销售多年，已积累了一批成熟、可靠、稳定的合格供应商，保证了原材料供应充足、渠道畅通，与供应商形成了长期合作机制，并充分利用与供应商在长期合作中形成的品牌效应，对供货数量、供货方式、付款方式、优惠方式等合作模式进行了合理且相对竞争对手有利的约定。

为了维护客户关系、提升客户粘合度，公司在销售自产产品的同时，也会为客户提供暖通、卫浴五金等配件的国内采购业务。暖通、卫浴五金配件种类、规格繁杂，涉及国内厂商众多，公司此举一方面解决了客户另外寻找配件供应商的管理成本，也同时避免了此类配件单独运输的高成本弊端。对于此类代理采购业务，公司采用成本加成的方式定价。

公司在多年的经营过程中，与客户建立了稳定、良好的合作关系。近两年公司销售呈快速增长趋势。对于长期合作、信誉良好的客户，会给予一定的信用账期。

## 六、公司所处行业情况

### (一) 行业发展概况

#### 1、公司所处行业简介

公司是一家专业生产卫浴烘干架的高新技术企业。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），属于“C33 金属制品行业”；根据《国民经济行业分类代码》（GB/T 4754-2011），属于“C3311 金属结构制造业”；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，属于“12101110 建筑产品”。

公司所生产的卫浴烘干架是传统毛巾架的替代产品，主要应用于家庭、酒店等浴室场所。卫浴烘干架产品在满足传统的晾挂功能基础上，通过烘干功能解决

了由于毛巾潮湿而导致的使用不便，避免了因潮湿而滋生大量霉菌、细菌甚至病菌，亦可起到去除浴室的潮气和霉味的作用。

## 2、行业发展现状

卫浴烘干架最初起源于欧美国家，目前在欧美国家已较为普及。国内市场，由于消费习惯和消费水平的原因，尚处于市场培育阶段，目前主要是一些别墅、高档楼盘以及有海外生活背景的家庭在使用。

随着我国国民经济的蓬勃发展，住宅建设步入快速发展阶段，人民生活水平明显提高，追求生活品位已成为人们消费的热点。党的“十八大”提出要进行新型城镇化建设、开展保障性住房、两限房等民生工程。随着人民生活水平提高、城镇人均年收入的增加，居民对生活品质追求也越来越高，健康、美观、环保、智能等居住观念深入人心。这将有利于卫浴烘干架产品在我国的推广。

目前，国内专业从事卫浴烘干架产品生产的企业数量不超过十家，主要集中在江浙一带，但兼营类似产品的采暖散热器厂家较多，普遍规模偏小，专业配套程度差、产品研发能力有限。

公司专注卫浴烘干架的研发、生产、销售，自主研发了一系列具有行业领先水平的生产设备和相关技术，坚持以客户为中心、快速响应客户需求，目前与国内外主要客户都建立了稳定的合作关系，出口规模居于全国前列。

## （二）行业监管体制及产业政策

### 1、行业监管体制

公司产品主要用在家庭、酒店等卫浴场所，属于高档卫浴类产品。公司产品的主要功能是通过散热起到烘干作用，属于采暖散热器行业领域。

目前我国采暖散热器行业实行行业自律管理，主要由采暖散热器委员会承担行业指导和服务职能。该协会隶属于建设部中国建筑金属结构协会，成立于1986年。协会主要任务是：研究行业发展方向；根据国家建设事业的发展，提出本行业发展规划及相关技术政策的建议；贯彻政府有关产业技术政策；协助政府部门制订、修订产品与工程技术标准；接受政府部门委托行业标准、技术标准与规范的制订、修订；承办政府部门委托的科技攻关工作，组织本行业开发新产品、新

技术、新设备和新材料；组织国内外技术交流与合作，举办各类技术研讨、展览会、培训活动。做好行业的管理工作，规范市场行为，引导行业健康有序发展。

公司是采暖散热器委员会会员单位，中国建筑金属结构协会会员单位。

## 2、行业相关标准

虽然公司产品属于采暖散热领域，但由于卫浴烘干架不同于传统意义上的采暖散热器，且在国内尚未广泛推广，因此目前该细分行业内尚无统一的国家标准。根据中国建筑金属结构协会采暖散热器委员会2014年4月25日出具的证明，公司目前正以主编单位身份参与《卫浴烘干电采暖器》国家标准的起草制订，该标准正在审批中。

目前公司产品执行以下标准：

| 序号 | 标准编号                     | 标准名称                        | 备注       |
|----|--------------------------|-----------------------------|----------|
| 1  | <b>GB/T 4706.1-2005</b>  | 家用和类似用途电器的安全 通用部分           | —        |
| 2  | <b>GB/T 4706.60-2002</b> | 家用和类似用途电器的安全 衣物干燥机和毛巾架的特殊要求 | —        |
| 3  | <b>EN 442-1</b>          | 欧洲安规标准 第一部分 技术说明和要求         | 欧盟市场销售适用 |
| 4  | <b>EN 442-2</b>          | 欧洲安规标准 第二部分 暖气片的测试方法和等级评定   | 欧盟市场销售适用 |
| 5  | <b>EN 442-3</b>          | 欧洲安规标准 第三部分 一致性评价           | 欧盟市场销售适用 |

### （三）行业发展特点

#### 1、产业转移趋势为国内企业提供发展机遇

卫浴烘干架是劳动力密集型的传统制造产业，对技术的要求也越来越高。随着经济全球化及国际分工体系的日益深化，欧美厂商主要保留市场调研、新产品开发、品牌运营、装配及某些高技术生产环节，除此之外，逐步将制造、设计和开发向发展中国家转移，这为国内企业发展提供了良好的发展机遇。

#### 2、消费趋势从实用转向舒适、安全、时尚转变

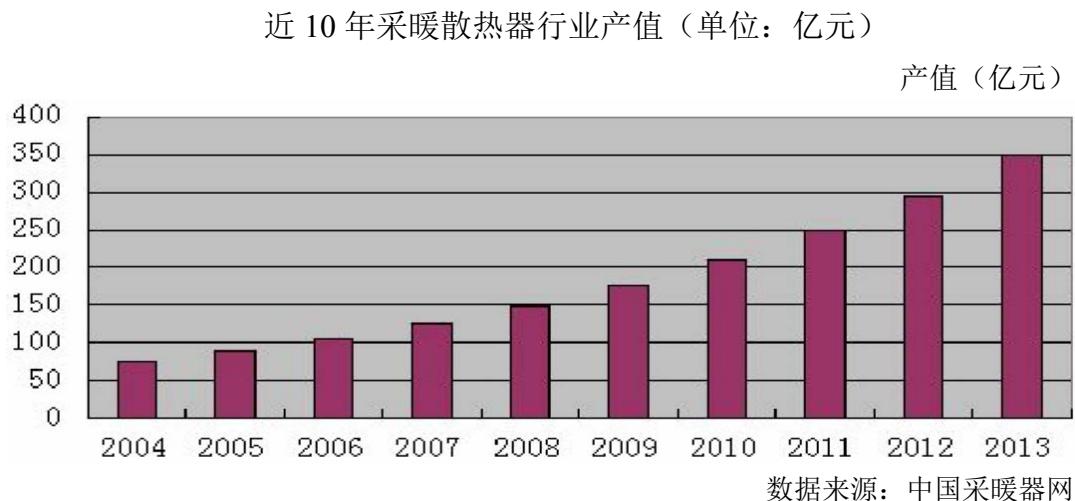
随着人们对生活品质要求的提升，卫浴产品的消费趋势由单一实用逐渐向舒适、安全、时尚转变。因此对生产厂家的研发实力、市场研究能力都提出了新的更高要求，同时也因此创造了新的商机与新市场。

### 3、国内市场未来潜力巨大

卫浴烘干架起源于欧美，目前在欧美家庭、酒店较为普及，国内市场目前主要是一些别墅、高档精装修楼盘以及具有海外生活经历的家庭在使用。国内卫浴产品的发展，从浴室的干湿分离到一体化，从智能座厕到智能浴缸，卫浴烘干架的国内市场规模将会逐步扩大。

#### （四）行业市场规模

根据中国建筑金属结构协会采暖散热器委员会统计，目前中国是采暖散热器产量和销量第一大国。近 10 年来采暖散热器行业伴随着房地产市场高速发展，产量由 2004 年的 3.60 亿片（折合铸铁 760.00 标准片计算，下同）增长到 2013 年 7.50 亿片，行业总产值由 2004 年的 75.00 亿元增长到 2013 年的 350.00 亿元，年均复合增长率为 18.67%。



#### （五）行业风险特征

##### 1、行业下游需求变化引起的风险

公司产品主要应用于住宅房地产领域。近年来，受国家房地产调控政策的影响，房地产市场存在增速放缓的趋势。行业下游需求变化将导致行业产品销量存在下降可能。

公司目前以欧盟国家为主要市场，欧盟国家居民生活水平高，消费者将此类产品视为代表个人风格和有益健康的产品，产品汰旧率高，使得产品更新年限缩

短，市场商机相对大幅增加，为本行业的稳定发展提供了保证。

另一方面，随着国内消费水平的提升和消费习惯的转变，人们对卫浴产品的需求上已超越了传统的概念，开始追求多功能、时尚安全、节能环保等，未来卫浴烘干架将代替传统毛巾架成为国内消费市场的主流，公司在稳定国外市场的同时将积极开拓国内市场。

## 2、行业竞争激烈所引起的风险

中国采暖散热器行业进入门槛低、生产企业分散、行业集中度低、竞争激烈，行业产品质量合格率不高。2015年1月30日，国家质检总局发布2014年第四季度采暖散热器产品质量国家监督抽查结果，结果显示，我国采暖散热器产品的合格率相比2013年第四季度已有所好转，约为85.40%，其中散热量和螺纹精度不合格仍为主要原因。行业内产品质量的参差不齐可能导致消费者信心受挫，影响整个行业的声誉。

公司一贯高度重视产品质量，从供应商选择、原材料验收、生产过程中的巡检到成品检验和安全测试都建立了一整套完整的体系，从而确保了公司的产品质量稳定。

## （六）行业所处的产业链情况

公司所处的产业链上游为钢铁行业；行业的产业链下游为房地产行业。

### 1、产业链上游——钢铁、铜行业

本行业的上游为钢铁行业、铜行业。2009-2014年期间，我国钢铁行业受实体经济走出金融危机开始复苏影响，震荡走高，并于2011年期间达到最高点；而之后，受实体经济低迷、经济增长乏力的影响，钢材价格一路走低，呈现下跌趋势，至2015年2月，我国国内钢材市场价格指数相比于2011年最高点时已下跌44.87%。未来不排除进一步下跌的可能。钢材市场价格的下跌将有利于公司降低成本压力，扩大利润空间。



数据来源：巨灵财经

与钢材行业类似，国内铜材市场同样受金融危机影响，市场价格呈现先增加后减小的现象。铜材市场价格在2011年2月达到最高点，接近80,000元/吨。2015年3月，铜现货市场价格已跌至约42,000元/吨，相比于2011年2月的最高价，跌幅已接近50%。未来不排除进一步下跌的可能。铜材市场价格的下跌将有利于公司降低成本压力，扩大利润空间。



数据来源：巨灵财经

## 2、产业链下游——房地产行业

公司产品主要应用于居民住房领域。2009-2014年，我国商品房房地产市场总体呈现增长趋势，但同比增速下滑，尤其是2014年，全国房地产销售面积同比下降7.58%，为近5年来第一次出现负增长。这显示出房地产市场已逐渐走出增长局面，步入调整、低迷态势。



数据来源：国家统计局

虽然房地产市场的低迷会对本行业的发展产生一定的影响，但公司销售主要以国外市场为主，2014年公司外销占比为95.20%。在欧美等国家卫浴烘干架较为普及，在卫浴产品时尚化、个性化的消费趋势下，人们会不定期的选择更换原有老旧产品。另一方面，随着国内民众对卫浴产品健康、时尚、智能的追求，国内卫浴家装领域将会掀起一波更新换代潮流。因此目前短暂的房地产行业低迷对本行业的最终影响有限。

## （七）公司在行业中竞争地位

### 1、竞争格局

卫浴烘干架最初起源于欧美国家，受制于其自身劳动力成本、产业政策的影响因素，产品的生产制造逐渐外迁。在欧盟市场，以Kudox为代表的土耳其厂家占据主导地位，其在欧盟区域内销售不需要缴纳进口关税，并且具有地理位置近、物流时间短等天然优势。公司在规模、产能上与其相比也存在着一定的差距，但专注产品质量和技术创新，并且具有一定的价格优势，最近几年销售处于逐步上升趋势。

在国内市场，公司是少数几家专业从事卫浴烘干架研发、生产的企业，主要竞争对手为浙江森拉特暖通设备有限公司、浙江宏倍斯实业有限公司，但这两家公司主要以传统采暖散热器和内销市场为主。

### 2、公司在行业中的地位

公司是国内少数专业从事卫浴烘干架研发、生产的企业之一，自主研发取得了多项专利、获得了进入欧盟市场的 CE 认证。通过多年的技术积累和市场开拓，公司在研发创新、资质认证、产品质量、品牌影响力、客户服务能力等均处于行业领先水平，出口规模位于全国前列。但目前该行业发展还不够完善、价低质次产品充斥市场、市场集中度较低，公司目前正以主编单位身份参与该细分行业的国家标准起草制订。随着国内市场的成长以及国外市场对资质认证的重视，公司拥有核心技术和自主研发能力的竞争优势将会凸显。

### 3、公司的竞争优势

(1) 品质认证优势：欧盟地区对卫浴烘干架产品均制定了严格的产品品质认证标准，主要体现为所有进入欧盟市场的产品均需 CE 认证，部份国家还需地方认证，如进入德国市场销售的产品需通过 GS 认证等。企业要进入国际市场，需取得各国相应的产品品质认证，为此，需要投入大量的资金、技术和人才来申请认证和维持认证。公司自成立以来就高度重视新产品认证申请和维持，目前已拥有 CE 和 GS 认证。

由于环保和安全已成为社会发展的必然趋势，因此类似的测试认证项目将会逐年增加，从而取得目标市场的品质认证就成为进入本行业最主要的障碍之一。

(2) 客户网络优势：本行业的直接销售客户主要为大型卫浴五金和暖通器材的中间贸易商。上述客户在竞争过程中已形成了强大的销售能力。目前，大部分厂商仍主要通过上述渠道将产品销售给终端消费者，欧美企业在经营过程中对供应商选择有着严苛的筛选标准，通常情况下不会随便更换供应商。因此，拥有稳定和实力强大的客户网络将使企业在市场竞争中占有先机。

(3) 技术积累和开发优势：卫浴烘干架除了本身具有的晾挂、烘干功能以外，其装饰性、艺术性和时尚性越来越受人们的重视，因此生产厂商必须不断推出与时尚潮流同步的新产品，才能保持规模的同步增长，这要求厂商要有较强的市场信息捕捉能力和新产品开发能力。与此同时，人们对卫浴配件产品的环保、安全要求也不断提高，从而需要生产商在新技术如节能、恒温、防烫伤、表面色系处理等方面具有一定的技术储备。

(4) 管理水平：本行业属于劳动密集型行业，在人员较多，人员素质差异

较大的情况下，需要较高的管理水平才能保证企业的大规模生产顺利进行。而建立完善的管理制度、管理流程，形成合理有效的内部控制机制以及培养高水平的管理者等都不是在短期内能完成的。

#### 4、公司的竞争劣势

##### （1）公司融资渠道单一

公司资金实力较弱，相对于国外企业而言，公司生产设备和厂房用地不足，限制了公司在新技术应用领域等方面的发展。随着公司近几年来的快速发展，需要不断加大对生产设备的投资和厂房建设，这些举措都需要大量的资金支持，目前依靠单一的间接融资渠道和企业自有资金积累难以满足公司快速发展的需求。

##### （2）国内市场开拓能力有待进一步加强

目前，公司 90%以上的销售收入来自国外市场，国内市场的销售规模较小。随着国内消费水平的提升，以及消费习惯的培养，国内市场规模将逐步成长，公司在积极开发国外市场的同时，需要努力拓展国内市场。

##### （3）人才储备不足的劣势

根据公司的战略规划，公司目前处于由单纯的卫浴烘干架生产厂商向智能烘干解决方案提供商的转型升级阶段。随着产品越来越丰富、技术水平不断提升，公司对各领域专业人才的需求日益增加。目前，公司各类人才的储备相对较为薄弱，相对于公司迫切的升级转型需求存在一定的缺口，公司在人才储备方面需要进一步增强，以便为公司未来的持续发展打下更为坚实的基础。

#### 5、公司未来两年业务发展目标和计划

公司未来两年的总体发展战略目标是在“专、精、强”的原则下，从单一卫浴烘干架生产厂商向智能卫浴烘干解决方案提供商转型。为此，公司在产品研发以及市场拓展方面制定了具体计划。

在产品研发方向上，一方面继续专注于卫浴烘干架产品的研发与生产；另一方面积极开发智能温控阀产品。智能温控阀是一种不需要借助外部能量，通过对室内温度的变化感应自动调节阀门，进而调节采暖设备的水量来维持预设温度的

节能产品。

在市场拓展方向上，公司计划分别从国外市场和国内市场进行开拓。国外市场方面，在稳定现有欧盟市场的同时，进一步拓展美国、俄罗斯、乌克兰市场。国内市场方面，一方面通过选择国内优秀卫浴五金分销商销售；另一方面选择国内知名的房地产开发商合作，在其推出的精装修房产中使用公司产品，在提升装修品质的同时推广公司产品。

## 第三章 公司治理

### 一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况

#### (一) 有限公司阶段

报告期内，有限公司治理结构较为简单，董事会由 3 名成员组成；未设立监事会，仅设 1 名监事。

在股权转让、增加注册资本、经营范围变更和整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会，并形成相应的股东会决议。但也存在如未按公司法要求按时召开股东会、未按照法定的程序通知召开股东会等瑕疵，但上述瑕疵未对有限公司和股东利益造成损害。

#### (二) 股份公司阶段

2015 年 4 月，公司整体改制为股份有限公司，股份公司成立后，按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第 3 号——章程必备条款》制定了公司章程，依法设立了股东大会、董事会、监事会，建立健全了公司治理机制。另外公司还根据《公司章程》制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《对外担保制度》、《内部控制制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《关联交易决策制度》、《重大投资管理办法》等内部治理细则，进一步强化了公司相关治理制度的操作性。

公司董事会由 5 人组成，实行董事会领导下的总经理负责制。监事会由 3 人组成，其中股东代表监事 2 名，职工监事 1 名。股东大会是公司的最高权力机构，董事会是执行机构对公司股东大会负责、监事会作为监督机构对公司的财务进行检查、对公司董事及高管人员执行公司职务的行为进行监督。

股份公司成立后，针对有限公司阶段存在的不规范之处，公司切实加强规范治理方面的培训，公司管理层严格依据《公司法》、《公司章程》及三会议事规则的规定发布通知并按期召开股东大会、董事会、监事会；确保三会文件保存完整，

会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议及会议记录均能够正常签署，会议决议能有效执行；切实履行董事会、监事会的各项职权，保障公司的对外投资、对外担保、关联交易等行为履行相关决策程序，严格执行关联方回避制度；董事会参与公司战略目标的制订并检查其执行情况。

公司整体变更后，能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署日，股份公司共计召开 2 次股东大会、1 次董事会会议、1 次监事会会议，均符合《公司法》以及《公司章程》的要求，会议程序规范、会议记录完整，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及三会议事规则等规定的情形，公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其职，履行勤勉忠诚的义务，没有损害股东、债权人及第三人合法利益。

## 二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

### （一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

公司在股份公司设立时依法制定了公司章程，完善了公司治理机制。公司设有董事会，聘任了董事会秘书，专门负责投资者关系管理及信息披露；设置了监事会，并选举了职工监事，并且制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《对外担保制度》、《内部控制制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》、《关联交易决策制度》、《重大投资管理办法》。

公司基本建立健全了公司法人治理机制，能够给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，具体情况如下：

#### 1、现行治理机制对股东的保护情况

现行公司治理机制是依据《公司法》、《非上市公司公众公司监管办法》、《全国中小企业企业股份转让系统业务规则》等有关规定，并参照上市公司公司治理的要求建立起来的，现行公司治理机制以保护股东尤其是中小股东的权利为根本出发点。在中小股东权利保护方面，《公司章程》特做出如下规定：

### **(1) 知情权的保护**

《公司章程》第二十八条规定：公司股东享有下列权利：（五）查阅本章程、股东名册、公司债券存根（如有）、股东大会决议及会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。

### **(2) 参与权保护**

股东的参与决策权，主要体现在股东参加股东大会、行使表决权，或者通过选举、委派董事、监事或高管人员的方式行使权利。

《公司章程》第三十九条规定：有下列情形之一的，公司在事实发生之日起两个月以内召开临时股东大会：（三）单独或者合并持有公司 10%以上股份的股东请求时。

《公司章程》第四十八条规定：公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司 3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司 3%以上股份的股东，可以在股东大会召开十日前提出临时提案并书面提交召集人；召集人应当在收到提案 2 日内通知其他股东，并将该临时提案提交股东大会审议。

《公司章程》第七十六条规定：董事、监事候选人名单以提案的方式提请股东大会表决。

### **(3) 质询权保护**

《公司章程》第二十八条规定：公司股东享有下列权利：（三）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询。

《公司章程》第六十四条规定：董事、监事、高级管理人员在股东大会上应就股东的质询和建议作出解释和说明。

### **(4) 表决权保护**

《公司章程》第六十九条规定：股东大会决议分为普通决议和特别决议。

《公司章程》第七十条规定：股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。股东大会作出特别决议，

应当由出席股东大会的股东(包括股东代理人)所持表决权的三分之二以上通过。

《公司章程》第七十三条规定：股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

《公司章程》第八十二条规定：会议主持人如果对提交表决的决议结果有任何怀疑，可以对所投票数组织点票；如果会议主持人未进行点票，出席会议的股东或者股东代理人对会议主持人宣布结果有异议的，有权在宣布表决结果后立即要求点票，会议主持人应当立即组织点票。

## 2、投资者关系管理制度

公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理的目的和原则、投资者关系管理的内容与方式、投资者关系管理负责人及工作职责、投资者关系管理信息披露作出了具体规定。

## 3、纠纷解决机制

《公司章程》第九条规定：公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决，协商不成的，通过诉讼方式解决。

《公司章程》第三十一条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1%以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条第一款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十二条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或

者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第一百三十条规定：（七）依照《公司法》第一百五十二条的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；

#### 4、关联股东和董事回避制度

《公司章程》第七十四条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以出席股东大会，并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点，但不应当参与投票表决并回避，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

会议主持人应当在股东大会审议有关关联交易的提案前提示关联股东对该项提案不享有表决权，并宣布现场出席会议除关联股东之外的股东和代理人人数及所持有表决权的股份总数。

关联股东违反本条规定参与投票表决的，其表决票中对于有关关联交易事项的表决归于无效。

股东大会对关联交易事项作出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程第七十条规定的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过方为有效。

股东大会结束后，其他股东发现有关联股东参与有关关联交易事项投票的，或者股东对是否应适用回避有异议的，有权就相关决议根据本章程规定请求人民法院认定撤销。

《公司章程》第一百零七条规定：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。

《关联交易决策制度》第二条规定：关联交易应当遵循以下基本原则：（三）关联人如在股东大会上享有表决权，应对关联交易事项回避表决；（四）与关联人有任何利害关系的董事，在董事会就该关联交易事项进行表决时，应当回避。

## 5、内部管理制度建设情况

公司建立了《财务管理制度》、《销售与收款内控制度》、《采购与付款内控制度》、《生产与存货内控制度》等一系列规章制度，涵盖了公司财务管理、销售管理、采购管理等生产经营过程和各个具体环节。公司就对外担保、对外投资、重大事项报告、信息披露、投资者关系管理等规范运作事宜均制订了相应的规章制度。

通过上述各项制度的建立和执行，公司确保各项工作都有章可循，形成了规范的管理体系。公司的财务管理和内部控制制度在完整性、有效性、合理性方面不存在重大缺陷，内部控制制度有效的保证了公司经营业务的有效进行，保护了公司资产的安全完整，能够防止、发现、纠正错误，保证了公司财务资料的真实性、合法性、完整性，促进了公司经营效率的提高和经营目标的实现，符合公司发展的要求。随着公司业务的发展和公司规模的扩大，公司需要按照监管部门的要求和经营发展的实际需要，持续推进、不断深化内部控制工作，以保证企业发展规划和经营目标的实现，保证企业健康发展。

### （二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

有限公司阶段，治理结构较为简单，在实际运作过程中，公司管理层能够按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，就股权转让、经营范围变更和整体变更等事项召开股东会，履行内部决策程序并执行相关决议。但也存在如未按公司法要求按时召开股东会、未按照法定的程序通知召开股东会等瑕疵，但上述瑕疵未对有限公司和股东利益造成损害。

公司整体变更为股份公司后，能够依据《公司法》和《公司章程》的规定召开股东大会、董事会、监事会会议；“三会”决议基本完整，会议记录中时间、地点、出席人数等要件齐备，会议决议均能够正常签署，“三会”决议均能够得到执行。

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。公司整体变更为股份公司后建立的公司治理机制的执行符合《公司法》等法律、法规、规范性文件以及《公司章程》、公司相关内控制度的要求，公司治理机制健全，可以给所有股东提供合适的保护和

平等的权利。

### **三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年内是否存在违法违规及受处罚的情况**

#### **(一) 公司违法违规及受处罚情况**

根据工商、税务、质检、海关、环保、外管局、社保、公安、国土等部门出具的证明，公司在报告期内不存在重大违法违规行为。

#### **(二) 控股股东违法违规及受处罚情况**

根据控股股东沃达贸易出具的承诺、历年年检资料，并经网络检索以及上饶经济技术开发区工商行政管理局出具的证明，报告期内，公司控股股东不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

#### **(三) 实际控制人违法违规及受处罚情况**

根据实际控制人出具的说明，并经网络检索，以及玉环县公安局玉城派出所出具的证明，报告期内，实际控制人在报告期内不存在违法违规或受到处罚的情形，也不存在重大诉讼、仲裁及未决诉讼、仲裁。

### **四、公司独立性情况**

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格遵守《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，在资产、人员、财务、机构、业务等方面独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有完整的业务体系和面向市场独立经营的能力。与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争。

#### **(一) 资产独立情况**

公司具备与生产经营有关的生产系统、辅导生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的土地使用权、房屋所有权、机器设备、注册商标、专利、非专利技术的所有权和使用权，具有独立的原材料采购和产品销售体系，公司不存在资金、资产被公司的控股股东及实际控制人占用的情形。

公司拥有独立的生产经营性资产，不存在产权纠纷或潜在纠纷，公司的资产独立完整。

## （二）人员独立情况

公司依法独立与员工签署劳动合同，独立办理社会保险参保手续；公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理。

公司董事、监事和高级管理人员严格按照《公司法》等法律法规及《公司章程》的有关规定产生，不存在控股股东及实际控制人干预公司董事会和股东大会已经做出的人事任免决定的情况。

公司总经理吴剑斌同时担任宁波梅山保税港区星鼎钰贸易有限公司、上饶市艾芬达投资有限公司执行董事总经理，目前这两家公司已无实质经营，正在办理工商注销清算程序，除此以外公司高级管理人员未在控股股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务或领取薪酬；公司财务人员未在控股股东及其控制的其他企业中兼职。公司的人员具有独立性。

## （三）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专门的财务人员。公司建立了的独立会计核算体系和财务管理制度，独立进行财务决策，不存在控股股东、实际控制人非法干预公司财务决策和资金使用的情况。公司开设了独立的银行账户，不存在与控股股东、实际控制人及其所控制的其他企业共用财务账户的情形。公司办理了独立的《税务登记证》，独立申报纳税、缴纳税款。公司财务具有独立性。

## （四）机构独立情况

公司根据相关法律，建立了较为完善的法人治理结构，股东大会为权力机构、董事会为常设的决策与管理机构、监事会为监督机构，总经理负责日常事务。公司根据经营发展需要设立了较为完善的内部组织架构和经营管理机构，公司各机

构、部门均能依据公司管理制度及业务流程独立履行职能，不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以对公司下达经营指令等形式影响公司独立运作的情形。公司的经营场所与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。公司的机构具有独立性。

### （五）业务独立情况

报告期内，关联方与公司之间的关联交易主要为关联方为公司提供无偿借款和借款担保。实际控制人及关联方均已承诺持续为公司提供资金支持，除此之外，公司具有完整的业务系统与流程，具备独立的生产经营场地，具备独立的研发、采购、生产、销售部门和渠道。同时，公司与关联方之间并不存在业务上的上下游关系，关联交易对公司的持续经营并不构成重大影响。

总体而言，公司具备独立面向市场经营的业务能力，公司的主营业务并无依赖关联交易的现象，公司的业务是独立的。

综上所述，公司业务、资产、人员、财务、机构独立，具有面向市场的自主经营能力。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

#### 1、公司与控股股东同业竞争情况

沃达贸易为公司的控股股东，具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“三、主要股东及情况”之“(二)公司控股股东、实际控制人基本情况”。

沃达贸易实际经营的业务为水龙头等五金配件的贸易业务。虽然报告期内，公司也从事水龙头产品的生产、销售，但已于 2014 年 7 月将水龙头业务进行了剥离，出售了生产水龙头产品的机器设备，后续不在从事水龙头产品的生产、销售，公司在整体变更为股份公司时一也并办理了经营范围的变更，变更后的经营范围不包括水龙头产品。

因此，公司不存在与控股股东沃达贸易同业竞争情况。

## 2、公司与控股股东、实际控制人控制的其他企业的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除本公司外，控股股东沃达贸易、实际控制人吴剑斌直接或间接控制了沃达水控、鼎钰贸易、星鼎钰贸易、万达投资、艾芬达投资等 5 家企业，其具体情况如下表所示：

| 序号 | 公司名称              | 注册资本        | 经营范围   | 与公司关联关系     | 备注       |
|----|-------------------|-------------|--|-------------|----------|
| 1  | 江西沃达水控有限公司        | 1,000.00 万元 | 水龙头、磁滤器、磁滤阀、铜铸造、金属制品、塑料制品的生产和销售；货物进出口、技术进出口。(以上项目国家有专项规定凭许可证或资质证经营)* | 沃达贸易持股 100% |          |
| 2  | 玉环县鼎钰贸易有限公司       | 10.00 万元    | 五金工具批发零售   | 实际控制人持股 90% |          |
| 3  | 宁波梅山保税港区星鼎钰贸易有限公司 | 30.00 万元    | 水暖配件、管件、卫浴产品、阀门、五金工具的批发、零售。  | 鼎钰贸易持股 100% | 正在办理注销清算 |
| 4  | 浙江万达投资发展有限公司      | 2,000.00 万元 | 国家法律、法规和政策允许的投资业务  | 实际控制人持股 55% |          |
| 5  | 上饶市艾芬达投资有限公司      | 1,000.00 万元 | 房地产、新型能源、新型材料、金属制品业等投资。(以上项目国家有专项规定凭许可证或资质证经营)*                      | 实际控制人持股 99% | 正在办理注销清算 |

### (1) 鼎钰贸易

鼎钰贸易经营范围与股份公司并不重合，目前也并无实际经营，与股份公司不构成同业竞争。

### (2) 沃达水控

沃达水控经营范围与股份公司并不重合，实际从事的业务为水龙头的生产、销售，与股份公司不构同业竞争。

### (3) 星鼎钰贸易

星鼎钰贸易经营范围与股份公司并不重合，目前并无实际经营，经查询全国企业信息公示系统，星鼎钰贸易已成立了清算组，目前正在办理清算程序，与股份公司不构同业竞争。

#### (4) 万达投资

万达投资与公司的经营范围不存在重合，目前也并无实际经营，与公司不构成同业竞争。

#### (5) 艾芬达投资

艾芬达投资与公司的经营范围不存在重合，目前也并无实际经营，目前正在办理工商注销手续，上饶经济技术开发区地方税务局于 2015 年 1 月 14 日出具证明，上饶市艾芬达投资有限公司在我局已办理了注销手续。

综上，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与股份公司均不存在同业竞争。

### (二) 公司与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业的同业竞争情况

公司的实际控制人吴剑斌的近亲属不存在控股其他企业的情况，公司不存在与控股股东、实际控制人的近亲属控制的其他企业同业竞争的情况。

### (三) 关于避免同业竞争的承诺

1、公司实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

(1) 本人作为江西艾芬达暖通科技股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人/股东/董事/监事/高级管理人员，目前未从事或参与与公司存在同业竞争的业务。

(2) 本人及本人的直系亲属，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成直接竞争的业务；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(3) 本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，不在中国境内外以任何形式从事与公司现有

业务构成直接竞争的业务。

(4) 在本人持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间，若公司认为本人控制的其他公司或组织或本人从事参与的其他业务出现与公司构成直接竞争的情况时，本人同意终止该业务，如公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经营。

(5) 本人承诺不以公司实际控制人、股东、董事、监事或高级管理人员的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益，如因本人违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的，本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

(6) 本承诺为不可撤销的承诺。

2、公司法人股东沃达贸易和鼎钰贸易出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

(1) 本人作为江西艾芬达暖通科技股份有限公司（以下简称“公司”）的实际控制人/股东/董事/监事/高级管理人员，目前未从事或参与与公司存在同业竞争的业务。

(2) 本人及本人的直系亲属，将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成直接竞争的业务；或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务负责人、营销负责人及其他高级管理人员或核心技术人员。

(3) 本人在持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间以及辞去上述职务六个月内，不在中国境内外以任何形式从事与公司现有业务构成直接竞争的业务。

(4) 在本人持有公司股份期间，或担任公司董事、监事或其他高级管理人员期间，若公司认为本人控制的其他公司或组织或本人从事参与的其他业务出现与公司构成直接竞争的情况时，本人同意终止该业务，如公司认为该业务有利于其发展，其有权采取优先收购或委托经营的方式将相竞争的业务集中到公司经

营。

(5) 本人承诺不以公司实际控制人、股东、董事、监事或高级管理人员的地位谋求不正当利益，进而损害公司其他股东的利益，如因本人违反上述声明与承诺而导致公司的权益受到损害的，本人同意向公司承担相应的损害赔偿责任。

(6) 本承诺为不可撤销的承诺。

## 六、公司最近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况

### (一) 资金占用情况

最近两年内，公司不存在资金、款项被主要股东及其控制的其他企业占用的情况。

### (二) 对外担保情况

最近两年内，公司不存在为主要股东及其控制的其他企业担保的情况。

### (三) 防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的制度安排

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、《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《重大投资管理办法》、《防止控股股东及关联方占用公司资金管理制度》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。上述制度措施及承诺，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。

公司主要股东、董事、监事和高级管理人员出具了《关于规范关联交易的承诺书》，承诺将尽可能避免和减少管理交易，无法避免或具备合理原因的关联交易，将严格依照公司治理制度履行决策程序，以维护公司和其他股东的合法权益。

## 七、公司董事、监事、高级管理人员情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

#### 1、直接持股情况

截止本说明书签属日，公司不存在董事、监事、高级管理人员直接持有股份公司股份的情况。

#### 2、间接持股情况

沃达贸易持有股份公司 80%的股份，公司董事、监事、高级管理人员持有沃达贸易股权的情况如下：

| 序号        | 姓名  | 职务  | 持有沃达贸易出资额<br>(万元) | 持有沃达贸易股权<br>比例 |
|-----------|-----|-----|-------------------|----------------|
| 1         | 吴剑斌 | 董事长 | 990.00            | 99.00%         |
| 2         | 包旖云 | 董事  | 10.00             | 1.00%          |
| <b>合计</b> |     |     | <b>1,000.00</b>   | <b>100.00%</b> |

鼎钰贸易持有股份公司 20%的股份，公司董事、监事、高级管理人员持有鼎钰贸易股权的情况如下：

| 序号        | 姓名  | 职务  | 持有鼎钰贸易出资额<br>(万元) | 持有鼎钰贸易股权<br>比例 |
|-----------|-----|-----|-------------------|----------------|
| 1         | 吴剑斌 | 董事长 | 9.00              | 90.00%         |
| 2         | 包旖云 | 董事  | 1.00              | 10.00%         |
| <b>合计</b> |     |     | <b>10.00</b>      | <b>100.00%</b> |

除上述持股情况外，最近两年内不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。

### (二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长吴剑斌与董事包旖云系夫妻关系，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

### (三) 董事、监事、高级管理人员与公司签订重要协议或作出重要承诺

在公司任职并领薪的董事、监事及高级管理人员均与公司签有《劳动合同》。

公司董事、监事及高级管理人员做出的重要承诺如下：

- 1、董事、监事及高级管理人员关于诚信状况的声明与承诺；
- 2、避免同业竞争的承诺函；
- 3、关于规范关联交易的承诺书。

#### （四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，股份公司董事、监事、高级管理人员在除股份公司及其控股子公司之外的兼职情况如下：

| 姓名  | 职务                  | 兼职单位              | 兼任职务     | 兼职单位与本公司关系  |
|-----|---------------------|-------------------|----------|-------------|
| 吴剑斌 | 董事长兼总经理             | 玉环县鼎钰贸易有限公司       | 监事       | 股东          |
|     |                     | 宁波梅山保税港区星鼎钰贸易有限公司 | 执行董事兼总经理 | 鼎钰贸易持股 100% |
|     |                     | 上饶市沃达贸易有限公司       | 执行董事     | 控股股东        |
|     |                     | 江西沃达水控有限公司        | 执行董事     | 沃达贸易持股 100% |
|     |                     | 浙江万达投资发展有限公司      | 执行董事     | 实际控制人持股 55% |
|     |                     | 上饶市艾芬达投资有限公司      | 执行董事兼总经理 | 实际控制人持股 99% |
| 包旖云 | 董事                  | 上饶市沃达贸易有限公司       | 总经理      | 控股股东        |
|     |                     | 玉环县鼎钰贸易有限公司       | 执行董事兼总经理 | 股东          |
| 鲍正军 | 董事、副总经理、董事会秘书、财务负责人 | 江西沃达水控有限公司        | 监事       | 沃达贸易持股 100% |
| 闫明  | 董事                  | 江西沃达水控有限公司        | 副总经理     | 沃达贸易持股 100% |
| 欧敬洪 | 监事会主席               | 上饶市沃达贸易有限公司       | 销售经理     | 控股股东        |

除上述情况外，报告期内公司其他的董事、监事、高级管理人员不存在在他企业兼职的情况。

#### （五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本说明书签署日，公司董事、监事及高级管理人员对外投资情况如下：

单位：万元

| 姓名  | 职务      | 投资公司         | 注册资本     | 出资比例 | 与本公司关系     |
|-----|---------|--------------|----------|------|------------|
| 吴剑斌 | 董事长兼总经理 | 上饶市沃达贸易有限公司  | 1,000.00 | 99%  | 控股股东       |
|     |         | 玉环县鼎钰贸易有限公司  | 10.00    | 90%  | 股东         |
|     |         | 浙江万达投资发展有限公司 | 2,000.00 | 55%  | 实际控制人控制的企业 |
|     |         | 上饶市艾芬达投资有限公司 | 1,000.00 | 99%  | 实际控制人控制的企业 |
| 包旖云 | 董事      | 上饶市沃达贸易有限公司  | 1,000.00 | 1%   | 控股股东       |
|     |         | 玉环县鼎钰贸易有限公司  | 10.00    | 10%  | 股东         |

除上述情形以外，公司董事、监事、高级管理人员的不存在其他对外投资情况。

#### （六）董事、监事、高级管理人员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

公司最近两年内不存在董事、监事、高级管理人员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。

#### （七）最近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

最近两年内公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

##### 1、董事变动情况

2011年10月11日，有限公司召开股东会，选举吴剑斌、包旖云、鲍正军为董事，吴剑斌担任董事长。报告期内，公司董事会成员未发生变动。

2015年3月18日，股份公司召开的创立大会暨首届股东大会，选举产生了由吴剑斌、包旖云、鲍正军、闫明、黄卫城组成的第一届董事会。

##### 2、监事变动情况

2011年10月11日，有限公司召开股东会，选举欧敬洪担任监事。报告期内，公司监事未发生变动。

2015年3月18日，股份公司召开的创立大会暨首届股东大会选举产生了两

名股东代表欧敬洪、童庆担任公司监事，2015年3月2日召开的公司职工代表大会选举产生了职工代表监事宣晓飞。

### 3、高级管理人员变动情况

报告期内，有限公司总经理为吴剑斌，副总经理为鲍正军、黄卫城，财务负责人为鲍正军。

2015年3月18日，股份公司召开的第一次董事会聘任吴剑斌担任总经理、黄卫城担任副总经理、鲍正军担任副总经理、财务负责人和董事会秘书。

### 4、变动原因

有限公司阶段，公司董事会只有三名成员，未设置监事会、只设置了一名监事。有限公司整体变更为股份公司时，根据《公司法》对股份公司的要求以及公司进一步完善治理结构和经营管理的需要选举产生了董事会、监事会，新增了部分董事和监事。

公司董事、监事和高级管理人员的任职符合现行法律、法规、规范性文件和《公司章程》的规定，公司董事、监事、高级管理人员最近两年所发生的变化情况符合相关法规和《公司章程》的规定，并履行了必要的法律程序。公司董事、监事、高级管理人员的变动均因《公司章程》规定、经营管理需要等正常原因而发生，且核心管理人员并未发生变动，并没有构成公司董事和高级管理人员的重大变化，没有对公司持续经营造成不利影响。

## 第四章 公司财务

### 一、最近两年的主要财务报表

(一) 最近两年的资产负债表、利润表、现金流量表以及所有者权益变动表

#### 1、合并资产负债表

单位：元

| 项目                         | 2014 年 12 月 31 日      | 2013 年 12 月 31 日      |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>               |                       |                       |
| 货币资金                       | 16,537,614.10         | 14,714,849.79         |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | -                     | -                     |
| 应收票据                       | -                     | -                     |
| 应收账款                       | 223,934,230.32        | 131,644,391.72        |
| 预付款项                       | 4,238,992.28          | 2,609,732.64          |
| 应收利息                       | -                     | -                     |
| 应收股利                       | -                     | -                     |
| 其他应收款                      | 4,684,143.11          | 3,025,821.67          |
| 存货                         | 62,275,210.11         | 44,236,878.05         |
| 划分为持有待售的资产                 | -                     | -                     |
| 一年内到期的非流动资产                | -                     | -                     |
| 其他流动资产                     | 2,875,565.46          | 6,730,425.35          |
| <b>流动资产合计</b>              | <b>314,545,755.38</b> | <b>202,962,099.22</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                       | 58,462,299.70         | 63,664,747.50         |
| 在建工程                       | 2,300,937.47          | -                     |
| 工程物资                       | -                     | -                     |
| 固定资产清理                     | -                     | -                     |
| 生产性生物资产                    | -                     | -                     |
| 油气资产                       | -                     | -                     |
| <b>无形资产</b>                | <b>2,162,300.22</b>   | <b>2,259,896.93</b>   |
| <b>开发支出</b>                | <b>-</b>              | <b>-</b>              |

| 项目               | 2014 年 12 月 31 日      | 2013 年 12 月 31 日      |
|------------------|-----------------------|-----------------------|
| 商誉               | -                     | -                     |
| 长期待摊费用           | 267,324.97            | 299,086.35            |
| 递延所得税资产          | 2,324,354.29          | 1,759,643.38          |
| 其他非流动资产          | -                     | -                     |
| <b>非流动资产合计</b>   | <b>65,517,216.65</b>  | <b>67,983,374.16</b>  |
| <b>资产总计</b>      | <b>380,062,972.03</b> | <b>270,945,473.38</b> |
| <b>流动负债:</b>     |                       |                       |
| 短期借款             | 90,400,000.00         | 66,999,820.40         |
| 应付票据             | 20,000,000.00         | 20,000,000.00         |
| 应付账款             | 44,484,743.21         | 87,622,572.18         |
| 预收款项             | 767,100.94            | 3,582,805.99          |
| 应付职工薪酬           | 2,898,720.45          | 2,877,283.32          |
| 应交税费             | 3,331,510.87          | 1,238,183.09          |
| 应付利息             | 198,080.02            | 99,916.67             |
| 应付股利             | -                     | -                     |
| 其他应付款            | 169,893,531.74        | 68,572,478.20         |
| 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>331,973,687.23</b> | <b>250,993,059.85</b> |
| <b>非流动负债:</b>    |                       |                       |
| 长期借款             | -                     | -                     |
| 应付债券             | -                     | -                     |
| 长期应付款            | -                     | -                     |
| 长期应付职工薪酬         | -                     | -                     |
| 预计负债             | -                     | -                     |
| 递延收益             | 1,000,000.00          | -                     |
| 递延所得税负债          | -                     | -                     |
| 其他非流动负债          | -                     | -                     |
| <b>非流动负债合计</b>   | <b>1,000,000.00</b>   | <b>-</b>              |
| <b>负债合计</b>      | <b>332,973,687.23</b> | <b>250,993,059.85</b> |
| <b>股东权益:</b>     |                       |                       |
| 股本/实收资本          | 32,250,000.00         | 25,800,000.00         |
| 资本公积             | 8,770,000.00          | -                     |
| 减：库存股            | -                     | -                     |
| 其他综合收益           | -12,372.17            | -4,289.30             |
| 专项储备             | -                     | -                     |
| 盈余公积             | 1,526,156.76          | -                     |
| 未分配利润            | 4,555,500.21          | -5,843,297.17         |
| <b>股东权益合计</b>    | <b>47,089,284.80</b>  | <b>19,952,413.53</b>  |
| <b>负债和股东权益总计</b> | <b>380,062,972.03</b> | <b>270,945,473.38</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目                         | 2014 年度               | 2013 年度               |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>371,084,741.50</b> | <b>224,688,509.22</b> |
| 减：营业成本                     | 312,466,455.81        | 193,195,192.99        |
| 营业税金及附加                    | 1,524,410.85          | 254,202.96            |
| 销售费用                       | 9,832,960.44          | 4,901,293.10          |
| 管理费用                       | 25,793,593.18         | 14,516,705.00         |
| 财务费用                       | 6,697,040.08          | 5,872,386.17          |
| 资产减值损失                     | 3,464,099.46          | 5,797,995.13          |
| 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）            | -                     | -                     |
| 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>11,306,181.68</b>  | <b>150,733.87</b>     |
| 加：营业外收入                    | 2,982,910.85          | 984,400.00            |
| 减：营业外支出                    | 11,347.73             | 13,490.17             |
| 其中：非流动资产处置损失               | 3,986.91              | -                     |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>14,277,744.80</b>  | <b>1,121,643.70</b>   |
| 减：所得税费用                    | 2,352,790.66          | 252,323.27            |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>11,924,954.14</b>  | <b>869,320.43</b>     |
| <b>五、其他综合收益</b>            | <b>-12,372.17</b>     | <b>-4,289.30</b>      |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>11,912,581.97</b>  | <b>865,031.13</b>     |
| <b>七、每股收益：</b>             |                       |                       |
| (一)基本每股收益                  | 0.27                  | 0.02                  |
| (二)稀释每股收益                  | 0.27                  | 0.02                  |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014 年度                | 2013 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            | 280,838,758.06         | 164,715,477.72        |
| 收到的税费返还                   | 37,497,996.17          | 26,929,891.55         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 4,633,516.33           | 1,764,466.16          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>322,970,270.56</b>  | <b>193,409,835.43</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 382,660,974.65         | 225,752,477.39        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 37,925,884.72          | 20,078,003.85         |
| 支付的各项税费                   | 3,586,546.55           | 2,126,864.22          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 26,015,536.50          | 15,313,743.80         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>450,188,942.42</b>  | <b>263,271,089.26</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-127,218,671.86</b> | <b>-69,861,253.83</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                        |                       |
| 收回投资收到的现金                 | -                      | -                     |
| 取得投资收益收到的现金               | -                      | -                     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                      | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                      | -                     |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>               | <b>-</b>              |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 6,932,838.98           | 1,499,999.35          |
| 投资支付的现金                   | -                      | -                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                      | -                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>6,932,838.98</b>    | <b>1,499,999.35</b>   |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-6,932,838.98</b>   | <b>-1,499,999.35</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | 15,220,000.00          | -                     |
| 取得借款收到的现金                 | 165,098,802.00         | 66,999,820.40         |
| 发行债券收到的现金                 | -                      | -                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 199,620,500.00         | 89,282,300.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>379,939,302.00</b>  | <b>156,282,120.40</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 141,698,622.40         | 62,998,623.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 6,719,017.55           | 3,871,221.87          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 95,362,137.44          | 42,070,956.36         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>243,779,777.39</b>  | <b>108,940,801.23</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>136,159,524.61</b>  | <b>47,341,319.17</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-185,249.46</b>     | <b>-1,677,512.08</b>  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>1,822,764.31</b>    | <b>-25,697,446.09</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 14,714,849.79          | 40,412,295.88         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>16,537,614.10</b>   | <b>14,714,849.79</b>  |

**4、合并股东权益变动表**

单位：元

| 项目                           | 2014 年度              |                     |        |      |                     |                      |                   |                      |
|------------------------------|----------------------|---------------------|--------|------|---------------------|----------------------|-------------------|----------------------|
|                              | 股本                   | 资本公积                | 减: 库存股 | 专项储备 | 盈余公积                | 未分配利润                | 其他综合收益            | 股东权益合计               |
| <b>一、上年年末余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | -                   | -      | -    | -                   | <b>-5,843,297.17</b> | <b>-4,289.30</b>  | <b>19,952,413.53</b> |
| 加: 会计政策变更                    | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 前期差错更正                       | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 同一控制下企业合并                    | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 其他                           | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| <b>二、本年年初余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | -                   | -      | -    | -                   | <b>-5,843,297.17</b> | <b>-4,289.30</b>  | <b>19,952,413.53</b> |
| <b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> | <b>6,450,000.00</b>  | <b>8,770,000.00</b> | -      | -    | <b>1,526,156.76</b> | <b>10,398,797.38</b> | <b>-12,372.17</b> | <b>27,132,581.97</b> |
| (一) 综合收益总额                   |                      |                     | -      | -    | -                   | <b>11,924,954.14</b> | <b>-12,372.17</b> | <b>11,912,581.97</b> |
| (二) 股东（或所有者）投入和减少资本          | <b>6,450,000.00</b>  | <b>8,770,000.00</b> | -      | -    | -                   | -                    | -                 | <b>15,220,000.00</b> |
| 1、股东投入的普通股                   | 6,450,000.00         | 8,770,000.00        | -      | -    | -                   | -                    | -                 | 15,220,000.00        |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额        | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 4、其他                         | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| (三)利润分配                      | -                    | -                   | -      | -    | <b>1,526,156.76</b> | <b>-1,526,156.76</b> | -                 | -                    |
| 1、提取盈余公积                     | -                    | -                   | -      | -    | 1,526,156.76        | -1,526,156.76        | -                 | -                    |
| 2、对股东（或所有者）的分配               | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 3、其他                         | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| (四) 股东（或所有者）权益内部结转           | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 1、资本公积转增资本（或股本）              | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）              | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 3、盈余公积弥补亏损                   | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 4、其他                         | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| (五) 专项储备                     | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 1、本期提取                       | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| 2、本期使用                       | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| (六) 其他                       | -                    | -                   | -      | -    | -                   | -                    | -                 | -                    |
| <b>四、本期期末余额</b>              | <b>32,250,000.00</b> | <b>8,770,000.00</b> | -      | -    | <b>1,526,156.76</b> | <b>4,555,500.21</b>  | <b>-12,372.17</b> | <b>47,089,284.80</b> |

## 4、合并股东权益变动表（续表）

单位：元

| 项目                           | 2013年度               |          |          |          |          |                      |                  |                      |
|------------------------------|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------------------|------------------|----------------------|
|                              | 股本                   | 资本公积     | 减：库存股    | 专项储备     | 盈余公积     | 未分配利润                | 其他综合收益           | 股东权益合计               |
| <b>一、上年年末余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | -        | -        | -        | -        | <b>-6,712,617.60</b> | -                | <b>19,087,382.40</b> |
| 加：会计政策变更                     | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| 前期差错更正                       | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| 同一控制下企业合并                    | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| 其他                           | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| <b>二、本年年初余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | -        | -        | -        | -        | <b>-6,712,617.60</b> | -                | <b>19,087,382.40</b> |
| <b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>869,320.43</b>    | <b>-4,289.30</b> | <b>865,031.13</b>    |
| <b>(一) 综合收益总额</b>            | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>869,320.43</b>    | <b>-4,289.30</b> | <b>865,031.13</b>    |
| <b>(二) 股东（或所有者）投入和减少资本</b>   | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| 1、股东投入的普通股                   | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| 3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额        | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| 4、其他                         | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| <b>(三)利润分配</b>               | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| 1、提取盈余公积                     | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| 2、对股东（或所有者）的分配               | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| 3、其他                         | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| <b>(四) 股东（或所有者）权益内部结转</b>    | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| 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                         | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| <b>(五) 专项储备</b>              | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| 1、本期提取                       | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| 2、本期使用                       | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -                | -                    |
| <b>(六) 其他</b>                | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b>             | <b>-</b>         | <b>-</b>             |
| <b>四、本期期末余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-5,843,297.17</b> | <b>-4,289.30</b> | <b>19,952,413.53</b> |

## 5、母公司资产负债表

单位：元

| 项目                         | 2014年12月31日           | 2013年12月31日           |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>               |                       |                       |
| 货币资金                       | 15,631,246.95         | 13,967,084.81         |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融资产 | -                     | -                     |
| 应收票据                       | -                     | -                     |
| 应收账款                       | 211,753,053.44        | 125,739,124.50        |
| 预付款项                       | 2,909,675.50          | 1,311,955.61          |
| 应收利息                       | -                     | -                     |
| 应收股利                       | -                     | -                     |
| 其他应收款                      | 2,315,035.12          | 641,908.91            |
| 存货                         | 62,263,482.93         | 44,164,761.81         |
| 划分为持有待售的资产                 | -                     | -                     |
| 一年内到期的非流动资产                | -                     | -                     |
| 其他流动资产                     | 1,157,710.87          | 6,500,710.82          |
| <b>流动资产合计</b>              | <b>296,030,204.81</b> | <b>192,325,546.46</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                     | 2,065,930.00          | 2,065,930.00          |
| 投资性房地产                     | -                     | -                     |
| 固定资产                       | 57,715,164.41         | 62,945,973.70         |
| 在建工程                       | 2,300,937.47          | -                     |
| 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                       | 2,160,355.78          | 2,257,653.34          |
| 开发支出                       | -                     | -                     |
| 商誉                         | -                     | -                     |
| 长期待摊费用                     | -                     | -                     |
| 递延所得税资产                    | 1,157,486.37          | 952,052.18            |
| 其他非流动资产                    | -                     | -                     |
| <b>非流动资产合计</b>             | <b>65,399,874.03</b>  | <b>68,221,609.22</b>  |
| <b>资产总计</b>                | <b>361,430,078.84</b> | <b>260,547,155.68</b> |

## 5、母公司资产负债表（续表）

单位：元

| 项目                         | 2014年12月31日           | 2013年12月31日           |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动负债：</b>               |                       |                       |
| 短期借款                       | 90,400,000.00         | 66,999,820.40         |
| 以公允价值计量且其变动<br>计入当期损益的金融负债 | -                     | -                     |
| 应付票据                       | 20,000,000.00         | 20,000,000.00         |
| 应付账款                       | 42,034,159.65         | 82,672,423.13         |
| 预收款项                       | 478,589.78            | 1,717,407.06          |
| 应付职工薪酬                     | 2,898,720.45          | 2,877,283.32          |
| 应交税费                       | 3,116,015.06          | 1,106,056.80          |
| 应付利息                       | 198,080.02            | 99,916.67             |
| 应付股利                       | -                     | -                     |
| 其他应付款                      | 145,022,946.32        | 60,639,395.38         |
| 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>304,148,511.28</b> | <b>236,112,302.76</b> |
| <b>非流动负债：</b>              |                       |                       |
| 长期借款                       | -                     | -                     |
| 应付债券                       | -                     | -                     |
| 长期应付款                      | -                     | -                     |
| 长期应付职工薪酬                   | -                     | -                     |
| 预计负债                       | -                     | -                     |
| 递延收益                       | 1,000,000.00          | -                     |
| 递延所得税负债                    | -                     | -                     |
| 其他非流动负债                    | -                     | -                     |
| <b>非流动负债合计</b>             | <b>1,000,000.00</b>   | <b>-</b>              |
| <b>负债合计</b>                | <b>305,148,511.28</b> | <b>236,112,302.76</b> |
| <b>股东权益：</b>               |                       |                       |
| 股本/实收资本                    | 32,250,000.00         | 25,800,000.00         |
| 资本公积                       | 8,770,000.00          | -                     |
| 减：库存股                      | -                     | -                     |
| 其他综合收益                     | -                     | -                     |
| 专项储备                       | -                     | -                     |
| 盈余公积                       | 1,526,156.76          | -                     |
| 未分配利润                      | 13,735,410.80         | -1,365,147.08         |
| <b>股东权益合计</b>              | <b>56,281,567.56</b>  | <b>24,434,852.92</b>  |
| <b>负债和股东权益总计</b>           | <b>361,430,078.84</b> | <b>260,547,155.68</b> |

## 6、母公司利润表

单位：元

| 项目                         | 2014 年度               | 2013 年度               |
|----------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>              | <b>330,787,298.88</b> | <b>187,197,820.89</b> |
| 减：营业成本                     | 277,407,450.58        | 161,923,171.43        |
| 营业税金及附加                    | 1,522,129.18          | 253,949.23            |
| 销售费用                       | 7,937,897.52          | 3,637,813.07          |
| 管理费用                       | 20,960,639.79         | 11,093,192.71         |
| 财务费用                       | 5,189,227.08          | 5,327,494.26          |
| 资产减值损失                     | 1,249,960.74          | 1,992,325.40          |
| 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）            | -                     | -                     |
| 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>16,519,993.99</b>  | <b>2,969,874.79</b>   |
| 加：营业外收入                    | 2,824,360.00          | 984,400.00            |
| 减：营业外支出                    | 7,537.21              | 13,191.00             |
| 其中：非流动资产处置损失               | 3,986.91              | -                     |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>19,336,816.78</b>  | <b>3,941,083.79</b>   |
| 减：所得税费用                    | 2,710,102.14          | 651,781.19            |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>16,626,714.64</b>  | <b>3,289,302.60</b>   |
| <b>五、其他综合收益</b>            | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| <b>七、每股收益：</b>             | <b>-</b>              | <b>-</b>              |
| (一)基本每股收益                  | 0.37                  | 0.07                  |
| (二)稀释每股收益                  | 0.37                  | 0.07                  |

## 7、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2014 年度                | 2013 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            | 248,394,112.87         | 127,180,990.05        |
| 收到的税费返还                   | 35,109,048.06          | 22,977,492.99         |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 4,472,972.32           | 1,763,028.54          |
| <b>经营活动现金流入小计</b>         | <b>287,976,133.25</b>  | <b>151,921,511.58</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 342,008,001.81         | 192,408,483.09        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 35,913,063.08          | 18,526,863.32         |
| 支付的各项税费                   | 3,544,365.22           | 1,990,651.41          |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 19,480,229.33          | 7,468,204.39          |
| <b>经营活动现金流出小计</b>         | <b>400,945,659.44</b>  | <b>220,394,202.21</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-112,969,526.19</b> | <b>-68,472,690.63</b> |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b>     |                        |                       |
| 收回投资收到的现金                 | -                      | -                     |
| 取得投资收益收到的现金               | -                      | -                     |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                      | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | -                      | -                     |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>-</b>               | <b>-</b>              |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 6,437,102.16           | 790,515.86            |
| 投资支付的现金                   | -                      | -                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | -                      | -                     |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>6,437,102.16</b>    | <b>790,515.86</b>     |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-6,437,102.16</b>   | <b>-790,515.86</b>    |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                        |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | 15,220,000.00          | -                     |
| 取得借款收到的现金                 | 165,098,802.00         | 66,999,820.40         |
| 发行债券收到的现金                 | -                      | -                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 174,620,500.00         | 85,832,300.00         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>354,939,302.00</b>  | <b>152,832,120.40</b> |
| 偿还债务支付的现金                 | 141,698,622.40         | 62,998,623.00         |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 6,719,017.55           | 3,871,221.87          |
| 支付其他与筹资活动有关的现金            | 85,373,979.94          | 41,639,208.63         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>233,791,619.89</b>  | <b>108,509,053.50</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>121,147,682.11</b>  | <b>44,323,066.90</b>  |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>-76,891.62</b>      | <b>-1,289,738.22</b>  |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>1,664,162.14</b>    | <b>-26,229,877.81</b> |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 13,967,084.81          | 40,196,962.62         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>15,631,246.95</b>   | <b>13,967,084.81</b>  |

**8、母公司股东权益变动表**

单位：元

| 项目                           | 2014 年度              |                     |       |      |                     |                      |    |                      |
|------------------------------|----------------------|---------------------|-------|------|---------------------|----------------------|----|----------------------|
|                              | 股本                   | 资本公积                | 减：库存股 | 专项储备 | 盈余公积                | 未分配利润                | 其他 | 股东权益合计               |
| <b>一、上年年末余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | -                   | -     | -    | -                   | <b>-1,365,147.08</b> | -  | <b>24,434,852.92</b> |
| 加：会计政策变更                     | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 前期差错更正                       | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 同一控制下企业合并                    | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 其他                           | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| <b>二、本年年初余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | -                   | -     | -    | -                   | <b>-1,365,147.08</b> | -  | <b>24,434,852.92</b> |
| <b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> | <b>6,450,000.00</b>  | <b>8,770,000.00</b> | -     | -    | <b>1,526,156.76</b> | <b>15,100,557.88</b> | -  | <b>31,846,714.64</b> |
| (一)综合收益总额                    | -                    | -                   | -     | -    | -                   | <b>16,626,714.64</b> | -  | <b>16,626,714.64</b> |
| (二)股东（或所有者）投入和减少资本           | <b>6,450,000.00</b>  | <b>8,770,000.00</b> | -     | -    | -                   | -                    | -  | <b>15,220,000.00</b> |
| 1、股东投入的普通股                   | 6,450,000.00         | 8,770,000.00        | -     | -    | -                   | -                    | -  | 15,220,000.00        |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额        | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 4、其他                         | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| (三)利润分配                      | -                    | -                   | -     | -    | <b>1,526,156.76</b> | <b>-1,526,156.76</b> | -  | -                    |
| 1、提取盈余公积                     | -                    | -                   | -     | -    | 1,526,156.76        | -1,526,156.76        | -  | -                    |
| 2、对股东（或所有者）的分配               | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 3、其他                         | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| (四)股东（或所有者）权益内部结转            | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 1、资本公积转增资本（或股本）              | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）              | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 3、盈余公积弥补亏损                   | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 4、其他                         | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| (五)专项储备                      | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 1、本期提取                       | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| 2、本期使用                       | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| (六)其他                        | -                    | -                   | -     | -    | -                   | -                    | -  | -                    |
| <b>四、本期期末余额</b>              | <b>32,250,000.00</b> | <b>8,770,000.00</b> | -     | -    | <b>1,526,156.76</b> | <b>13,735,410.80</b> | -  | <b>56,281,567.56</b> |

## 8、母公司股东权益变动表（续表）

单位：元

| 项目                           | 2013 年度              |          |          |          |          |                      |          |                      |
|------------------------------|----------------------|----------|----------|----------|----------|----------------------|----------|----------------------|
|                              | 股本                   | 资本公积     | 减：库存股    | 专项储备     | 盈余公积     | 未分配利润                | 其他       | 股东权益合计               |
| <b>一、上年年末余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | -        | -        | -        | -        | <b>-4,654,449.68</b> | -        | <b>21,145,550.32</b> |
| 加：会计政策变更                     | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 前期差错更正                       | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 同一控制下企业合并                    | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 其他                           | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| <b>二、本年年初余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | -        | -        | -        | -        | <b>-4,654,449.68</b> | -        | <b>21,145,550.32</b> |
| <b>三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）</b> | <b>-</b>             | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>3,289,302.60</b>  | <b>-</b> | <b>3,289,302.60</b>  |
| (一)综合收益总额                    | -                    | -        | -        | -        | -        | <b>3,289,302.60</b>  | -        | <b>3,289,302.60</b>  |
| (二)股东（或所有者）投入和减少资本           | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 1、股东投入的普通股                   | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 2、其他权益工具持有者投入资本              | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 3、股份支付计入股东（或所有者）权益的金额        | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 4、其他                         | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| (三)利润分配                      | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 1、提取盈余公积                     | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 2、对股东（或所有者）的分配               | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 3、其他                         | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| (四)股东（或所有者）权益内部结转            | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 1、资本公积转增资本（或股本）              | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 2、盈余公积转增资本（或股本）              | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 3、盈余公积弥补亏损                   | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 4、其他                         | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| (五)专项储备                      | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 1、本期提取                       | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| 2、本期使用                       | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| (六)其他                        | -                    | -        | -        | -        | -        | -                    | -        | -                    |
| <b>四、本期期末余额</b>              | <b>25,800,000.00</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-</b> | <b>-1,365,147.08</b> | <b>-</b> | <b>24,434,852.92</b> |

## (二) 公司合并财务报表编制基础、最近两年合并财务报表范围及变化情况

### 1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)，以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。根据企业会计准则的相关规定，本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外，本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

### 2、持续经营

本公司自本报告期末起 12 个月内具备持续经营能力，无影响持续经营能力的重大事项。

### 3、最近两年合并财务报表范围及变化情况

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司均纳入合并财务报表。所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致。合并财务报表时抵销本公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并所有者权益变动表的影响。

报告期内，纳入合并范围的子公司基本情况如下：

| 子公司名称         | 注册资本     | 设立日期            | 持股比例    | 表决权比例   |
|---------------|----------|-----------------|---------|---------|
| 杭州达兹进出口有限公司   | 100 万元   | 2009 年 8 月 4 日  | 100.00% | 100.00% |
| 香港艾芬达国际贸易有限公司 | 1,000 美元 | 2010 年 12 月 6 日 | 100.00% | 100.00% |
| 杭州艾芬达贸易有限公司   | 100 万元   | 2011 年 6 月 8 日  | 100.00% | 100.00% |

报告期内，合并范围未发生变化。

## 二、最近两年的审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对本公司 2013 年度、2014 年度财务会计报告实施了审计，并出具了编号为中兴财光华审会字(2015)第 07225 号标准无保留意见的审计报告。

## 三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响

### (一) 主要会计政策、会计估计

#### 1、遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2013 年度、2014 年度的经营成果和现金流量。

#### 2、会计期间

本公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。本公司会计年度采用公历年，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 3、营业周期

正常营业周期是指本公司从购买用于加工的资产起至实现现金或现金等价物的期间。本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

#### 4、记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

本公司下属子公司香港艾芬达国际贸易有限公司，根据其经营所处的主要经济环境决定其记账本位币为美元，编制财务报表时折算为人民币。

#### 5、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

企业合并，是指将两个或两个以上单独的企业合并形成一个报告主体的交易或事项。企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

### (1) 同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。同一控制下的企业合并，在合并日取得对其他参与合并企业控制权的一方为合并方，参与合并的其他企业为被合并方。合并日，是指合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

合并方取得的资产和负债均按合并日在被合并方的账面价值计量。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额，调整资本公积(股本溢价)；资本公积(股本溢价)不足以冲减的，调整留存收益。

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

### (2) 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。非同一控制下的企业合并，在购买日取得对其他参与合并企业控制权的一方为购买方，参与合并的其他企业为被购买方。购买日，是指为购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他管理费用于发生时计入当期损益。购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。所涉及的或有对价按其在购买日的公允价值计入合并成本，购买日后 12 个月内出现对购买日已存在情况的新的或进一步证据而需要调整或有对价的，相应调整合并商誉。购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公

允价值份额的，其差额计入当期损益。

购买方取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日因不符合递延所得税资产确认条件而未予确认的，在购买日后 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，则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的，计入当期损益。

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准（参见本附注三、5（2）），判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本附注三、11“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

在个别财务报表中，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，在处置该项投资时将与其相关的其他综合收益采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转入当期投资收益）。

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

## 6、合并财务报表的编制方法

### （1）合并财务报表范围的确定原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定。控制是指本公司拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。子公司，是指被本公司控制的主体。

一旦相关事实和情况的变化导致上述控制定义涉及的相关要素发生了变化，本公司将进行重新评估。

## （2）合并财务报表编制的方法

从取得子公司的净资产和生产经营决策的实际控制权之日起，本公司开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。对于处置的子公司，处置目前的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中；当期处置的子公司，不调整合并资产负债表的期初数。非同一控制下企业合并增加的子公司，其购买日后的经营成果及现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，且不调整合并财务报表的期初数和对比数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当期期初至合并日的经营成果和现金流量已经适当地包括在合并利润表和合并现金流量表中，并且同时调整合并财务报表的对比数。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

公司内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。

子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

当因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权时，对于剩

余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益）。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》或《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量，详见本附注三、11 “长期股权投资” 或本附注三、8 “金融工具”。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：①这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；②这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；③一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；④一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见本附注三、11、（2）④）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前段）适用的原则进行会计处理。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

## 7、现金及现金等价物的确定标准

本公司现金及现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及本公司持有的期限短（一般为从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。本公司期末到期日逾期三个月以上

的银行承兑汇票保证金不作为现金及现金等价物。

## 8、外币业务和外币报表折算

### (1) 外币交易的折算方法

本公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

### (2) 对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，计入其他综合收益。

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，计入其他综合收益；处置境外经营时，转入处置当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### (3) 外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；股东权益类项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差

额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置本公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益/所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## 9、金融工具

在本公司成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。金融资产和金融负债在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关的交易费用直接计入损益，对于其他类别的金融资产和金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

### (1) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中

使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

## (2) 金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时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、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

### 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。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：A.取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；B.属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可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：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.本公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

### ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有

至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，本公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

### ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。本公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或

损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

本公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### （4）金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且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；③该金融资产已转移，虽然企业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，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业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，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。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。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

本公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该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，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；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，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

#### ②其他金融负债

与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本进行后续计量。其他金融负债采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，终止确认或摊销产生的利得或损失计入当期损益。

③财务担保合同不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计

量。

#### **(6) 金融负债的终止确认**

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，才能终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）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。

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) 衍生工具及嵌入衍生工具**

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后续计量。衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### **(8) 金融资产和金融负债的抵销**

当本公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时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时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### **(9) 权益工具**

权益工具是指能证明拥有本公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。本公司发行、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。本公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

本公司对权益工具持有方的各种分配，减少股东权益。本公司不确认权益工具的公允价值变动额。

## 10、应收款项

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。本公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

### (1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

|                      |   |
|----------------------|---|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 余额为 100.00 万元以上的应收账款、余额为 100.00 万元以上的其他应收款。                               |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 当存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。 |

### (2) 按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

本公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

除已单独计提减值准备的应收款项外，按组合计提坏账准备。

| 确定组合的依据        |                            |
|----------------|----------------------------|
| 账龄组合           | 以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合        |
| 无风险组合          | 以应收款项的交易对象和款项性质为信用风险特征划分组合 |
| 按组合计提坏账准备的计提方法 |                            |
| 账龄组合           | 采用账龄分析法计提坏账准备              |
| 无风险组合          | 不计提坏账准备                    |

注：无风险组合指合并范围内的各单位之间的内部往来款，以及其他应收款中预期收回没有困难的押金、保证金、备用金、暂付款、出口退税等，不计提坏账准备。

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的比例：

| 账龄        | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|-----------|-------------|--------------|
| 1年以内（含1年） | 1.00        | 1.00         |
| 1—2年（含2年） | 20.00       | 20.00        |
| 2—3年（含3年） | 50.00       | 50.00        |
| 3年以上      | 100.00      | 100.00       |

### （3）坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

（4）本公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## 11、存货

### （1）存货的分类

本公司存货分为原材料、在产品、库存商品、低值易耗品、包装物等。

### （2）存货取得和发出的计价方法

本公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价；低值易耗品领用时采用一次转销法摊销；周转用包装物按照预计的使用次数分次计入费用。

### （3）存货跌价准备计提方法

本公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### （4）存货可变现净值的确认方法

存货可变现净值是按存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

## 12、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指本公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、8“金融工具”。

共同控制，是指本公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指本公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

### （1）投资成本的确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的

公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与本公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于本公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵

销，在此基础上确认投资损益。但本公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如本公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，本公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

#### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

#### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、5、(2)“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的

基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

### 13、固定资产及其累计折旧

#### (1) 固定资产的确认条件

本公司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，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业，并且该固定资产的成本能够可靠地计量时，固定资产才能予以确认。

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

#### 固定资产分类及折旧政策

| 项目      | 使用年限   | 残值率% | 年折旧率%       |
|---------|--------|------|-------------|
| 房屋及建筑物  | 20 年   | 5.00 | 4.75        |
| 机器设备    | 5-10 年 | 5.00 | 19.00-9.50  |
| 运输设备    | 4-5 年  | 5.00 | 23.75-19.00 |
| 电子设备及其他 | 3-5 年  | 5.00 | 31.66-19.00 |

其中，已计提减值准备的固定资产，还应扣除已计提的固定资产减值准备累计金额计算确定折旧率。

融资租入的固定资产，能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可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尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

每年年度终了，本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；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

#### (2) 大修理费用

本公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

## 14、在建工程

本公司在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

## 15、借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

## 16、无形资产

本公司无形资产按照成本进行初始计量，并于取得无形资产时分析判断其使用寿命。使用寿命为有限的，自无形资产可供使用时起，采用能反映与该资产有关的经济利益的预期实现方式的摊销方法，在预计使用年限内摊销；无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销；使用寿命不确定的无形资产，不作摊销。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销：

本公司于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，与以前估计不同的，调整原先估计数，并按会计估计变更处理。

本公司期末预计某项无形资产已经不能给企业带来未来经济利益的，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益。

## 17、研究开发支出

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：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；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；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；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；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

本公司相应项目在满足上述条件，通过技术可行性及经济可行性研究，形成项目立项后，进入开发阶段。

## 18、长期待摊费用摊销方法

本公司发生的长期待摊费用按实际成本计价，并按预计受益期限平均摊销。对不能使以后会计期间受益的长期待摊费用项目，其摊余价值全部计入当期损

益。

## 19、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及对子公司、合营企业、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，本公司于资产负债表日判断是否存在减值迹象。如存在减值迹象的，则估计其可收回金额，进行减值测试。商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产的公允价值根据公平交易中销售协议价格确定；不存在销售协议但存在资产活跃市场的，公允价值按照该资产的买方出价确定；不存在销售协议和资产活跃市场的，则以可获取的最佳信息为基础估计资产的公允价值。处置费用包括与资产处置有关的法律费用、相关税费、搬运费以及为使资产达到可销售状态所发生的直接费用。资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉，在进行减值测试时，将商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以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。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

## 20、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

短期薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、医疗保险费、生育保险费、工伤保险费、住房公积金、工会经费和职工教育经费、非货币性福利等。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间将实际发生的短期职工薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。其中非货币性福利按公允价值计量。

离职后福利主要包括设定提存计划。其中设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险以及年金等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

## 21、预计负债

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：

- A、该义务是本公司承担的现时义务；
- B、该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；
- C、该义务的金额能够可靠地计量。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，

则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

## 22、股份支付

### （1）股份支付的种类

本公司股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### （2）权益工具公允价值的确定方法

本公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

### （3）确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，本公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

## 23、收入的确认原则

### （1）销售商品

对已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方，不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，相关的收入已经取得或取得了收款的凭据，且与销售该商品有关的成本能够可靠地计量时，本公司确认商品销售收入的实现。

### （2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司在期末按完工百分比法确认收入。

如果提供劳务交易的结果不能够可靠估计，则按已经发生并预计能够得到补偿的劳务成本金额确认提供的劳务收入，并将已发生的劳务成本作为当期费用。已经发生的劳务成本如预计不能得到补偿的，则不确认收入。

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商

品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

### （3）让渡资产使用权

与资产使用权让渡相关的经济利益能够流入及收入的金额能够可靠地计量时，本公司确认收入。

## 24、政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额 1 元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## 25、递延所得税资产/递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营

企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，根据税法规定，按照预期收回相关资产或清偿相关负债期间的适用税率计量。

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

## 26、所得税

所得税包括当期所得税和递延所得税。除由于企业合并产生的调整商誉，或与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的递延所得税计入所有者权益外，均作为所得税费用计入当期损益。

当期所得税是按照当期应纳税所得额计算的当期应交所得税金额。应纳税所得额系根据有关税法规定对本年度税前会计利润作相应调整后得出。

本公司根据资产、负债于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确认递延所得税。

各项应纳税暂时性差异均确认相关的递延所得税负债，除非该应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、商誉的初始确认，或者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；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以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，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

A、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；

B、对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且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。

于资产负债表日，本公司对递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，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。

## 27、租赁

本公司将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确认为

融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

在租赁期开始日，本公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## （二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

### 1、会计政策变更

#### （1）因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

自 2014 年 1 月 26 日起，财政部陆续修订和新颁布了《企业会计准则第 2 号—长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号—职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号—财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》、《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》和《企业会计准则第 41 号—在其他主体中权益的披露》等七项具体准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2014 年 6 月，财政部修订了《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业应当在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则要求对金融工具进行列报。2014 年 7 月 23 日，财政部发布了《关于修改<企业会计准则—基本准则>的决定》，自公布之日起施行。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则。

本公司执行新会计准则，对 2013 年度会计报表未产生影响。

#### （2）其他会计政策变更

报告期内，本公司不存在其他会计政策变更。

### 2、会计估计变更

报告期内，本公司不存在需要披露的会计估计变更

## 四、最近两年的主要会计数据和主要财务指标分析

### (一) 主要财务指标分析

#### 1、盈利能力分析

| 项目                            | 2014 年度   | 2013 年度   |
|-------------------------------|-----------|-----------|
| 营业收入（万元）                      | 37,108.47 | 22,468.85 |
| 净利润（万元）                       | 1,192.50  | 86.93     |
| 归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）           | 1,192.50  | 86.93     |
| 扣除非经常性损益后的净利润（万元）             | 941.46    | 4.40      |
| 归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元） | 941.46    | 4.40      |
| 毛利率（%）                        | 15.80%    | 14.02%    |
| 净资产收益率（%）                     | 45.98%    | 4.43%     |
| 扣除非经常性损益后的净资产收益率（%）           | 36.29%    | 0.20%     |
| 基本每股收益（元/股）                   | 0.27      | 0.02      |
| 稀释每股收益（元/股）                   | 0.27      | 0.02      |

2013 年度、2014 年度公司净利润分别为 86.93 万元、1,192.50 万元。2014 年度公司净利润较 2013 年度大幅度增长。公司净利润的增长主要来源于销售收入及销售毛利的增长，公司 2014 年度主要通过以下方式扩大销售规模：

产品销售价格适当下调。受国际和国内经济发展周期和市场供求关系变化影响，2014 年度公司产品的主要原材料钢管、铜棒采购价格下降幅度较大，原材料成本占产品成本的比重较高，并且由于生产规模的扩大摊薄了制造费用，因此 2014 年度产品的生产成本下降较大。由于产品生产成本的降低，公司对产品销售价格进行了一定幅度的下调。由于销售价格的降低、稳定的产品供应和产品质量，公司产品的国际竞争力不断加强，逐步扩大了产品市场份额，并抢占了部分竞争对手的市场份额，2014 年度公司产品销量大幅度增长。

丰富公司产品类型。公司产品主要为外销，通过数年的经营，外国市场已经逐渐认可公司的产品。2014 年度公司根据市场需求和客户反馈，开发了更多不

同型号的产品，丰富了产品类别和产品层次，满足了不同消费者的需求，增加了产品销量。

加大宣传推广力度。公司积极参加国内和国际的各种展会，推广宣传公司产品，吸引新老客户，以赢取更多订单。2014 年公司参加的展会包括广交会、俄罗斯建材展、意大利 MCE 暖通建材展、德国法兰克福暖通建材展等。

适当延长销售信用期。公司对部分信用良好、长期合作的客户，放宽销售信用期，刺激销售，扩大销售规模。

公司 2013 年度、2014 年度销售收入分别为 22,468.85 万元、37,108.47 万元。2014 年度销售收入较 2013 年度增加了 14,639.62 万元，增幅 65.16%。

2014 年度销售收入大幅度增长主要来源于以下客户的销售增长：

单位：元

| 客户名称                           | 2014 年度<br>销售收入 | 2013 年度<br>销售收入 | 增长额            | 增长率     |
|--------------------------------|-----------------|-----------------|----------------|---------|
| AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD | 86,760,402.60   | 35,819,461.89   | 50,940,940.70  | 142.22% |
| LUXURY FOR LESS LTD            | 73,408,889.58   | 43,429,946.48   | 29,978,943.10  | 69.03%  |
| EASTBROOK COMPANY              | 19,325,529.56   | 10,480,110.50   | 8,845,419.07   | 84.40%  |
| BATHROOM TAKEAWAY LTD          | 39,898,773.07   | -               | 39,898,773.07  | N/A     |
| 合计                             | 219,393,594.81  | 89,729,518.87   | 129,664,075.94 | 144.51% |

AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD、LUXURY FOR LESS LTD、EASTBROOK COMPANY 均为公司的老客户，与公司保持着长期合作关系，但上述客户除从公司采购产品之外，也从公司其他竞争对手进行同类产品采购，2014 年度由于公司产品价格的适当下调以及稳定的供货和产品质量，客户增加了从公司的采购数量和采购金额，因此导致 2014 年度公司对上述三家客户的销售收入大幅度增长。BATHROOM TAKEAWAY LTD 是公司前期重点开发的新客户，该客户前期一直在考察公司的生产环境、产能以及对公司样品进行检测、测试，2014 年度开始下单采购并且采购数量和金额较大。

报告期内，公司主要产品销售收入、销售数量如下：

| 2014 年度 |              |                |         |
|---------|--------------|----------------|---------|
|         | 销售数量         | 销售收入(元)        | 平均单价(元) |
| 卫浴烘干架   | 476,674.00   | 195,463,400.28 | 410.06  |
| 烘干架配件   | 6,614,463.00 | 128,692,880.24 | 19.46   |
| 合计      | 7,091,137.00 | 324,156,280.52 | 45.71   |

| 2013 年度 |              |                |        |
|---------|--------------|----------------|--------|
|         | 销售数量         | 销售收入           | 平均单价   |
| 卫浴烘干架   | 238,688.00   | 95,091,603.82  | 398.39 |
| 烘干架配件   | 5,182,827.00 | 86,275,720.23  | 16.65  |
| 合计      | 5,421,515.00 | 181,367,324.05 | 33.45  |

公司主要产品为卫浴烘干架及配件。

2014 年度卫浴烘干架销售数量较 2013 年度增加 23.80 万件，由于销售数量增加，导致卫浴烘干架销售收入较上年增加 9,481.19 万元；2014 年度公司卫浴烘干架平均销售单价较 2013 年度增加 11.66 元/件，由于销售单价变动，导致卫浴烘干架销售收入较 2013 年度增加 555.99 万元。综上，2014 年度卫浴烘干架销售收入较 2013 年度增加 10,037.18 万元。

卫浴烘干架配件主要包括阀门、阀门配件、管件、电加热棒等。2014 年度烘干架配件销售数量较 2013 年度增加 143.16 万个，由于销售数量增加，导致烘干架配件销售收入较 2013 年度增加 2,383.17 万元；2014 年度公司烘干架配件平均销售价格较 2013 年度增加 2.81 元/个，由于平均销售单价变动，导致烘干架配件销售收入较 2013 年度增加 1,858.55 万元。综上，2014 年度烘干架配件销售收入较 2013 年度增加 4,241.72 万元。

由于销售收入的增长，导致 2014 年度毛利较 2013 年度增加 2,712.50 万。

2014 年度由于销售收入的增长，研发费用、管理费用及销售费用相应增长，2014 年度，销售、管理费用合计较 2013 年度增加 1,620.86 万元。

综上所述，由于 2014 年度销售毛利的大幅度增长减去相关费用的增长，导

致 2014 年度净利润较 2013 年度增加较多。

## 2、偿债能力分析

| 项目       | 2014年12月31日 | 2013年12月31日 |
|----------|-------------|-------------|
| 资产负债率(%) | 87.61%      | 92.64%      |
| 流动比率(倍)  | 0.95        | 0.81        |
| 速动比率(倍)  | 0.74        | 0.60        |

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司资产负债率分别为 92.64%、87.61%，报告期内资产负债率指标较高，长期偿债能力偏弱，主要原因为随着公司业务规模的不断扩大，而自有资金有限，公司通过增加较多银行借款、关联方借款所致。2014 年期末公司资产负债率较 2013 年下降了 5.03 个百分点，公司该指标在报告期内有走强的趋势。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司流动比率分别为 0.81、0.95，速冻比率分别为 0.60、0.74，虽然公司流动比率、速冻比率偏低，但报告期内仍呈上升趋势，主要由于公司业务规模的不断扩大，相应的存货和应收账款也增加，为保证相适应的运营资金，公司增加短期借款和关联方借款等流动负债，并且流动资产的增长大于流动负债，因此导致流动比率和速冻比率偏低。

综合目前资产负债率、流动比率、速冻比率三项指标可以看出，公司的短期偿债能力和长期偿债能力在报告期内趋于稳健，但整体偿债能力仍较弱，存在一定的长期及短期偿债风险。

## 3、营运能力分析

| 项目         | 2014年度 | 2013年度 |
|------------|--------|--------|
| 应收账款周转率(次) | 2.09   | 2.24   |
| 存货周转率(次)   | 5.87   | 6.26   |

2013 年度、2014 年度公司应收账款周转率分别为 2.24 次、2.09 次，应收账款周转率偏低，一方面因为公司产品主要是外销，受国际宏观经济情况不景气的影响，部分客户出现资金紧张情况，影响应收账款回收；另一方面，公司为与客户保持长期稳定合作关系，对于信用良好的客户适当延长了销售信用期。

2013 年度、2014 年度公司存货周转率分别为 6.26 次、5.87 次，存货周转率

较为稳定，主要是因为公司采用订单式生产，根据销售订单安排生产、采购，在销售大幅增加的同时有效的控制了存货的规模。公司通过科学的生产计划、库存管理以及购政策，实现对存货水平的合理控制，减少存货对资金的占用，提高了存货的周转速度和资金使用的效率。

综上所述，公司的资产运营能力较为正常。但报告期末应收账款总体规模偏大，公司将进一步加强货款催收力度。

#### 4、现金流量指标分析

单位：元

| 项目                    | 2014 年度         | 2013 年度        |
|-----------------------|-----------------|----------------|
| 经营活动产生的现金流量净额         | -127,218,671.86 | -69,861,253.83 |
| 投资活动产生的现金流量净额         | -6,932,838.98   | -1,499,999.35  |
| 筹资活动产生的现金流量净额         | 136,159,524.61  | 47,341,319.17  |
| 销售商品、提供劳务收到的现金        | 280,838,758.06  | 164,715,477.72 |
| 营业收入                  | 371,084,741.50  | 224,688,509.22 |
| 销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例 | 0.76            | 0.73           |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 382,660,974.65  | 225,752,477.39 |
| 营业成本                  | 312,466,455.81  | 193,195,192.99 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比例 | 1.22            | 1.17           |

2013 年度、2014 年度公司经营活动现金流量净额分别为-6,986.13 万元、-12,721.87 万元，经营活动现金流量净额经常为负，主要是由于受国际经济环境的影响，公司部分长期合作的客户存在资金紧张的情况，产生延迟付款，导致公司销售收现比例偏低。2013 年度、2014 年度公司销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入比例分别为 0.73、0.76，销售收现比例偏低，但趋势为逐渐提高。而 2013 年度、2014 年度公司购买商品、接受劳务支付的现金占营业成本比例分别为 1.17、1.22，公司采购付现金额与营业成本相当，采购付现比例较高。

公司净利润调节至经营活动现金流量过程如下表所示：

单位：元

| 项 目                              | 2014 年度         | 2013 年度        |
|----------------------------------|-----------------|----------------|
| 净利润                              | 11,924,954.14   | 869,320.43     |
| 加：资产减值准备                         | 3,464,099.46    | 5,797,995.13   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧          | 6,042,081.31    | 6,007,417.68   |
| 无形资产摊销                           | 97,596.71       | 97,596.71      |
| 长期待摊费用摊销                         | 31,761.38       | 5,293.56       |
| 预提费用的增加                          | 98,163.35       | 30,250.00      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列） | 3,986.91        |                |
| 公允价值变动损失（收益以“-”号填列）              |                 |                |
| 财务费用（收益以“-”号填列）                  | 7,189,425.37    | 4,012,849.17   |
| 投资损失（收益以“-”号填列）                  |                 |                |
| 递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）             | -564,710.91     | -904,377.63    |
| 递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）             |                 |                |
| 存货的减少（增加以“-”号填列）                 | -18,038,332.06  | -26,773,625.82 |
| 经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）            | -92,101,409.82  | -60,184,310.01 |
| 经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）            | -45,366,287.70  | 1,180,336.95   |
| 经营活动产生的现金流量净额                    | -127,218,671.86 | -69,861,253.83 |

报告期内公司经营活动现金流量净额与净利润存在一定的偏差，主要是资产减值准备、长期资产的折旧及摊销、财务费用的利息支出、公允价值变动损益、递延所得税资产减少、递延所得税负债增加、存货的减少以及应收账款减少、应付账款增加引起的。

综上所述，经营活动现金流量净额与净利润相匹配。

2013年度、2014年度公司投资活动现金流量净额分别为-150.00万元、-693.28万元，投资活动现金流量净额为负主要是报告期内支付现金购置固定资产。

2013年度、2014年度公司筹资活动现金流量净额分别为4,734.13万元、13,615.95万元，公司筹资活动现金流量主要为公司向银行及关联方的借款。

## （二）营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

### 1、营业收入构成、比例

公司最近两年营业收入构成和比例情况详见下表：

#### （1）营业收入、营业成本

单位：元

| 项目     | 2014 年度        | 2013 年度        |
|--------|----------------|----------------|
| 主营业务收入 | 370,350,841.96 | 224,402,604.26 |
| 其他业务收入 | 733,899.54     | 285,904.96     |
| 营业收入   | 371,084,741.50 | 224,688,509.22 |
| 营业成本   | 312,466,455.81 | 193,195,192.99 |

#### （2）主营业务（分行业）

单位：元

| 行业名称  | 2014 年度        |                | 2013 年度        |                |
|-------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|       | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 金属制造业 | 370,350,841.96 | 311,118,930.81 | 224,402,604.26 | 192,284,970.99 |

#### （3）主营业务（分产品）

单位：元

| 产品类型   | 2014 年度        |                | 2013 年度        |                |
|--------|----------------|----------------|----------------|----------------|
|        | 收入             | 成本             | 收入             | 成本             |
| 烘干架及配件 | 324,156,280.52 | 268,358,513.47 | 181,367,324.05 | 153,854,010.51 |
| 水龙头    | 9,121,770.65   | 8,799,752.93   | 6,153,053.10   | 5,980,246.91   |
| 贸易     | 37,072,790.79  | 33,960,664.41  | 36,882,227.11  | 32,450,713.57  |
| 合计     | 370,350,841.96 | 311,118,930.81 | 224,402,604.26 | 192,284,970.99 |

#### （4）主营业务（分地区）

单位：元

| 地区名称 | 2014 年度        |         |                | 2013 年度        |         |                |
|------|----------------|---------|----------------|----------------|---------|----------------|
|      | 收入             | 收入占比    | 成本             | 收入             | 收入占比    | 成本             |
| 外销收入 | 352,565,829.26 | 95.20%  | 296,656,199.23 | 217,014,016.50 | 96.71%  | 186,047,591.12 |
| 内销收入 | 17,785,012.70  | 4.80%   | 14,462,731.58  | 7,388,587.76   | 3.29%   | 6,237,379.87   |
| 合计   | 370,350,841.96 | 100.00% | 311,118,930.81 | 224,402,604.26 | 100.00% | 192,284,970.99 |

公司主营业务收入确认和计量方法及各类型客户销售政策如下：

| 销售方式 | 收入确认和计量方法  | 销售政策                             |
|------|--|----------------------------------|
| 外销   | 出口销售根据出口销售合同约定，在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入，一般情况下在出口业务办妥报关出口手续，并交付船运机构后确认产品销售收入。 | 接到订单后，公司组织安排生产。销售信用期为货物装船后开始计算。  |
| 内销   | 销售合同约定在所有权和管理权发生转移时点确认产品销售收入。一般为对方签收货物后确认收入。                               | 接到订单后，公司组织安排生产，并负责送货到达指定地点，货到付款。 |

报告期内，公司主营业务为烘干架及配件、水龙头的销售和贸易业务。2013年度、2014年度，公司主营业务收入占营业收入比重分别为99.87%、99.80%。其中，2013年度、2014年度，公司烘干架及配件销售收入分别为18,136.73万元、32,415.63万元，分别占到营业收入的80.72%、87.35%。

公司主营业务明确，报告期内未发生主营业务变化的情况。

## 2、营业利润、利润总额及净利润

公司最近两年营业利润、利润总额及净利润情况详见下表：

单位：元

| 项目   | 2014 年度        |           | 2013 年度        |
|------|----------------|-----------|----------------|
|      | 金额             | 增长率       | 金额             |
| 营业收入 | 371,084,741.50 | 65.16%    | 224,688,509.22 |
| 营业成本 | 312,466,455.81 | 61.74%    | 193,195,192.99 |
| 营业毛利 | 58,618,285.69  | 86.13%    | 31,493,316.23  |
| 营业利润 | 11,306,181.68  | 7,400.76% | 150,733.87     |
| 利润总额 | 14,277,744.80  | 1,172.93% | 1,121,643.70   |
| 净利润  | 11,924,954.14  | 1,271.76% | 869,320.43     |

2014 年度公司营业收入较 2013 年度增加 14,639.62 万元，增长比例为 65.16%；营业利润较 2013 年度增加 1,115.54 万元，净利润较 2013 年增加 1,105.56 万元。

由于销售规模的扩大，导致 2014 年度销售毛利较 2013 年度增加 2,712.50 万元，由于销售规模的大幅度增长，研发费用、管理成本及销售费用相应增加较大，2014 年度，销售管理费用合计较 2013 年度增加 1,620.86 万元，因此导致营业利润、利润总额、净利润较 2013 年度增加较大。

### 3、毛利率情况

公司最近两年各类别产品毛利率的构成情况详见下表：

单位：元

| 产品类型   | 2014 年度               |               | 2013 年度               |               |
|--------|-----------------------|---------------|-----------------------|---------------|
|        | 收入                    | 毛利率           | 收入                    | 毛利率           |
| 烘干架及配件 | 324,156,280.52        | 17.21%        | 181,367,324.05        | 15.17%        |
| 水龙头    | 9,121,770.65          | 3.53%         | 6,153,053.10          | 2.81%         |
| 贸易     | 37,072,790.79         | 8.39%         | 36,882,227.11         | 12.02%        |
| 合计     | <b>370,350,841.96</b> | <b>15.99%</b> | <b>224,402,604.26</b> | <b>14.31%</b> |

2013 年度、2014 年度，公司主营业务综合销售毛利率分别为 14.31%、15.99%，2014 年度主营业务综合毛利率较 2013 年度上升 1.68 个百分点，主要由于 2014 年度钢管、铜棒等主要原材料价格下降明显，导致主营业务成本下降。主营业务成本中，直接材料占营业成本比例较高，直接材料价格对营业成本影响较大。

2014 年度公司主要原材料采购价格较 2013 年度明显下降，导致公司营业成本明显下降。同时，公司为了提升产品在国际市场上的竞争力、扩大市场份额及增加销售数量，公司产品价格进行了适当下调，但产品销售价格下调幅度小于产品成本的下降，因此公司毛利率水平得以提升。

公司 2014 年度、2013 年度毛利率分别为 15.80%、14.02%，公司同行业新三板挂牌公司佛罗伦萨（831307）2014 年度、2013 年度毛利率分别 24.90%、23.61%。公司与同行业公司毛利率差异较大，主要是因为：

公司主营业务为卫浴烘干架及阀门等配件和暖通配件贸易业务，佛罗伦萨

主营业务为新型采暖散热器的生产和销售，公司与佛罗伦萨在产品形态和产品性能方面存在较大差异。公司的产品主要应用于卫浴等场所、主要功能是等覆盖度产品表面的毛巾、浴巾等进行低温加热、进行烘干，既可以通过集中供暖加热也可以独立使用电加热棒加热、不受季节和使用区域的限制。而佛罗伦萨的采暖散热器产品主要功能是对室内空间进行供暖、其主要是通过家庭集中供暖系统供热，主要应用于北方或南方有集中供暖的家庭在冬季使用。

公司产品以外销为主、销售区域主要是欧盟地区，而佛罗伦萨产品主要为内销，产品销售区域存在较大差异，欧盟地区对产品质量要求要严于内销市场，对于达不到外销品质要求的产品只能报废处理。

公司的客户主要为海外经销商，而佛罗伦萨的客户主要为工程客户，公司与佛罗伦萨在客户性质方面存在较大差异。因为公司的客户性质主要为经销商，公司须给予经销商一定的让利，调动经销商的积极性。

报告期内，公司产品的的主要原材料钢管、铜棒采购价格下降幅度较大，公司目前主要为提高市场占有率和扩大市场份额，也适当降低了产品的销售价格，在一种合理的盈利水平下，实现销售规模的增长。

公司 2014 年度、2013 年度销售净利率分别为 3.21%、0.39%，公司同行业新三板挂牌公司佛罗伦萨（831307）2014 年度、2013 年度销售净利率分别为 -30.26%、0.49%，公司销售净利率在报告期内逐步提高，相对好于同行业新三板挂牌公司佛罗伦萨，主要得益于公司良好的期间费用控制措施。





数据来源：巨灵财经

### (1) 烘干架及配件业务毛利率情况

烘干架及配件主要为公司主营产品烘干架及阀门、管件、加热棒等配件。2013年度、2014年度，公司烘干架及配件销售毛利率分别为15.17%、17.21%，2014年度毛利率较2013年度上升2.04个百分点，主要由于生产烘干架的主要原材料钢管、铜棒等价格下降明显，导致生产成本下降，同时公司对烘干架销售价格进行了适当下调，但销售价格下调幅度小于生产成本的下降，因此销售毛利率上升。

### (2) 水龙头业务毛利率情况

2013年度、2014年度，公司水龙头销售毛利率分别为2.81%、3.53%，水龙头销售毛利率较低。虽然报告期内生产水龙头的主要原材料铜棒价格持续走低，但水龙头生产的技术含量较低，进入壁垒低，市场竞争激烈，销售价格不高，对公司整体贡献有限，公司为专注烘干架业务，于2014年7月将水龙头业务进行剥离。

### (3) 贸易业务毛利率情况

公司贸易业务主要为从国内其他供应商进行采购，销售给海外客户的其他各种产品。2013年度、2014年度，公司贸易业务销售毛利率分别为12.02%、8.39%，2014年度贸易业务毛利率较2013年度下降，主要是因为贸易业务根据客户的需

求进行产品采购和销售，产品类别种类繁多，产品结构的变化导致贸易综合毛利率的变化。

### (三) 主要费用占营业收入的比重及变化情况

公司最近两年主要费用占营业收入的比重及变化情况详见下表：

单位：元

| 项目   | 2014 年度        |          |         | 2013 年度        |          |
|------|----------------|----------|---------|----------------|----------|
|      | 金额（元）          | 占收入比例（%） | 增长率（%）  | 金额（元）          | 占收入比例（%） |
| 营业收入 | 371,084,741.50 | 100.00%  | 65.16%  | 224,688,509.22 | 100.00%  |
| 销售费用 | 9,832,960.44   | 2.65%    | 100.62% | 4,901,293.10   | 2.18%    |
| 管理费用 | 25,793,593.18  | 6.95%    | 77.68%  | 14,516,705.00  | 6.46%    |
| 财务费用 | 6,697,040.08   | 1.80%    | 14.04%  | 5,872,386.17   | 2.61%    |

#### 1、销售费用占营业收入比例分析

##### 销售费用

单位：元

| 项目    | 2014 年度      | 2013 年度      |
|-------|--------------|--------------|
| 报关费   | 5,764,133.86 | 2,439,285.51 |
| 展会费   | 1,457,358.79 | 1,127,860.64 |
| 运输费   | 664,590.86   | 150,234.20   |
| 认证费   | 371,988.65   | 153,605.51   |
| 检测费   | 298,893.51   | 13,072.27    |
| 广告宣传费 | 279,010.95   | 278,095.56   |
| 保险费   | 251,372.37   | 218,314.59   |
| 差旅费   | 172,030.90   | 128,518.50   |
| 业务招待费 | 171,293.20   | 65,535.00    |
| 验厂费   | 130,884.02   | 62,391.04    |
| 办公费   | 56,330.00    | 102,406.92   |
| 其他    | 215,073.33   | 161,973.36   |
| 合计    | 9,832,960.44 | 4,901,293.10 |

2013 年度、2014 年度，公司销售费用分别占同期营业收入的 2.18%、2.65%。公司 2014 年度销售费用较 2013 年度增加 493.17 万元，增幅为 100.62%，销售费

用增加的主要原因如下：

(1) 公司 2014 年度由于销售规模扩大，导致运输费用增加 51.44 万元，同时公司产品主要为外销，报关费用增加 332.48 万元；

(3) 公司 2014 年度公司加大宣传推广力度，参加国内国际的各种展会，展会费用增加 32.95 万元，较 2013 年度增长 29.21%。

## 2、管理费用占营业收入比例分析

### 管理费用

单位：元

| 项目     | 2014 年度       | 2013 年度      |
|--------|---------------|--------------|
| 研发费用   | 11,105,257.48 | 5,561,532.63 |
| 职工薪酬   | 3,887,554.42  | 2,545,728.45 |
| 折旧费    | 1,566,433.97  | 1,464,245.99 |
| 职工福利费  | 1,430,146.33  | 840,195.08   |
| 差旅费    | 1,289,975.51  | 655,935.16   |
| 税金     | 1,060,543.20  | 799,650.04   |
| 业务招待费  | 1,046,441.90  | 330,320.70   |
| 社会保险费  | 968,043.19    | 555,344.76   |
| 中介费    | 678,294.58    | 393,552.32   |
| 办公费    | 596,653.40    | 326,432.74   |
| 租赁费    | 577,041.69    | 174,208.31   |
| 车辆费用   | 511,270.94    | 229,130.56   |
| 水电费    | 232,664.92    | 82,291.59    |
| 快递费    | 124,103.98    | 50,357.43    |
| 资产摊销   | 106,735.56    | 78,971.71    |
| 保险费    | 87,497.00     | 83,202.46    |
| 电话费    | 78,420.12     | 55,879.30    |
| 运输费    | 67,883.09     | 11,615.67    |
| 物业管理费  | 51,384.08     | 20,813.92    |
| 人力资源费  | 33,219.39     | 10,980.00    |
| 职工教育经费 | 23,085.66     | 3,975.00     |
| 残疾人保障金 | 20,396.65     | 16,311.54    |
| 住房公积金  | 16,260.00     | 15,380.00    |

|     |               |               |
|-----|---------------|---------------|
| 环保费 | 10,686.00     | 76,437.06     |
| 其他  | 223,600.12    | 134,212.58    |
| 合计  | 25,793,593.18 | 14,516,705.00 |

2013 年度、2014 年度，公司管理费用分别占同期营业收入的 6.46%、6.95%。公司 2014 年度管理费用较 2013 年度增加 1,127.69 元，增幅为 77.68%，管理费用增加的主要原因如下：

(1) 公司 2014 年度由于业务规模扩大导致相应的管理人员薪酬及福利费用增加 193.18 万元；

(2) 公司 2014 年度公司加大了研发投入，根据市场需求和客户反馈，开发了更多不同型号的产品，2014 年度研发费用较 2013 年增加 554.37 万元。

公司历来非常重视新产品、新工艺的研发，公司目前的研发项目共有十余个，主要包括全自动抛光项目、自动下料机项目、自动拉高冲孔复合液压机项目、数控高精度气密性测试机等等。公司的研发项目主要为了提高生产工艺和生产效率，从而降低生产成本。

### 3、财务费用占营业收入比例分析

#### 财务费用

单位：元

| 项目     | 2014年度       | 2013年度       |
|--------|--------------|--------------|
| 利息支出   | 6,817,180.90 | 3,900,527.02 |
| 减：利息收入 | 650,630.88   | 780,066.16   |
| 汇兑损益   | 158,245.59   | 2,639,603.16 |
| 手续费及其他 | 372,244.47   | 112,322.15   |
| 合计     | 6,697,040.08 | 5,872,386.17 |

2013 年度、2014 年度，公司财务费用分别占同期营业收入的 2.61%、1.80%。

公司 2014 年度财务费用较 2013 年度增加 82.47 元，增幅为 14.04%，主要是因为 2014 年度公司增加了部分短期借款，用于补充销售规模扩大相应的运营资金。

综上所述，报告期内，公司各项费用随销售规模的扩张而增长，适应公司发

展需要，费用增长合理。

#### (四) 非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

##### 1、非经常性损益情况

公司最近两年非经常性损益情况如下：

单位：元

| 项目  | 2014 年度             | 2013 年度           |
|---|---------------------|-------------------|
| 非流动性资产处置损益                                    | -3,986.91           | -                 |
| 计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外） | 2,982,885.00        | 984,400.00        |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出                            | -7,334.97           | -13,490.17        |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目                             | -                   | -                 |
| 小计  | 2,971,563.12        | 970,909.83        |
| 所得税影响额  | 461,208.50          | 145,636.47        |
| 非经常性损益净额                                      | 2,510,354.62        | 825,273.36        |
| 少数股东权益影响额（税后）                                 | -                   | -                 |
| <b>合计</b>                                     | <b>2,510,354.62</b> | <b>825,273.36</b> |

##### (1) 2014 年度政府补助如下：

单位：元

| 补贴名称            | 补贴发放机构       | 补贴金额         | 政策文件                              |
|-----------------|--------------|--------------|-----------------------------------|
| 出口创汇补助款         | 上饶经济技术开发区财政局 | 1,281,860.00 | 党工委办公室管委会办公室关于鼓励扶持工业企业加快转型发展的实施意见 |
| 境外展会补助款         | 上饶市财政局       | 459,000.00   | 关于印发《中小企业国际市场开拓资金管理办法》的通知         |
| 中小型企业专项补助款      | 上饶经济技术开发区财政局 | 360,000.00   | 党工委办公室管委会办公室关于鼓励扶持工业企业加快转型发展的实施意见 |
| 境外展会补助款         | 江西省财政厅       | 223,500.00   | 关于印发《中小企业国际市场开拓资金管理办法》的通知         |
| 技术研发中心、技术专利奖补助款 | 上饶经济技术开发区财政局 | 220,000.00   | 党工委办公室管委会办公室关于鼓励扶持工业企业加快转型发展的实施意见 |
| 中小企业发展扶持资金      | 上饶经济技术开发区财政局 | 150,000.00   | 关于下达 2014 年度省级中小企业发展专项资金的通知       |
| 获得省级企业技术        | 上饶经济技术开发区财   |              | 江西省财政厅、江西省工信委                     |

| 补贴名称        | 补贴发放机构       | 补贴金额         | 政策文件                                   |
|-------------|--------------|--------------|--|
| 中心称号补助款     | 政局           | 100,000.00   | 关于下达 2014 年技术创新项目奖励资金的通知               |
| 就业补助款       | 上饶经济技术开发区财政局 | 27,000.00    | 党工委办公室管委会办公室关于鼓励扶持工业企业加快转型发展的实施意见      |
| 专利费资助款      | 江西省财政厅       | 3,000.00     | 关于下达 2013 年第三批江西省专利资助项目的通知             |
| 展会补贴款       | 杭州滨江区财政局     | 157,725.00   | 关于组织企业参加 2013 年第 2 届东欧（波兰）中国家居品牌博览会的通知 |
| 防伪税控维护费补贴收入 | 杭州市滨江区税务局    | 800.00       | 财税[2012]15 号                           |
| 合计          |              | 2,982,885.00 |  |

**(2) 2013 年度政府补助如下：**

单位：元

| 补贴名称    | 补贴发放机构       | 补贴金额       | 政策文件  |
|---------|--------------|------------|---|
| 出口创汇补助款 | 上饶经济技术开发区财政局 | 696,000.00 | 党工委办公室管委会办公室关于鼓励扶持工业企业加快转型发展的实施意见                     |
| 境外参展补贴  | 上饶市财政局       | 232,400.00 | 关于印发《中小企业国际市场开拓资金管理办法》的通知                             |
| 商标奖励款   | 上饶县财政局       | 50,000.00  | 关于下达 2012 年度上饶市出口企业获得省著名商标市级奖励资金的通知                   |
| 专利费资助款  | 江西省财政厅       | 6,000.00   | 关于下达 2012 年第四批江西省专利资助项目的通知、关于下达 2013 年第四批江西省专利资助项目的通知 |
| 合计      |              | 984,400.00 |   |

根据《会计准则第 16 号-政府补助》第八条与收益相关的政府补助，应当

分别下列情况处理：

(一) 用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；

(二) 用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认

期间计入当期损益。

公司在报告期取得的政府补助，均属于补偿企业已发生的相关费用，上述政府补贴计入当期损益符合会计准则的要求。

### (3) 营业外支出如下：

单位：元

| 项目          | 2014 年度          | 2013 年度          |
|-------------|------------------|------------------|
| 非流动资产处置损失   | 3,986.91         | -                |
| 其中：固定资产处置损失 | 3,986.91         | -                |
| 滞纳金、罚款      | 7,360.82         | 11,490.17        |
| 捐赠          | -                | 2000.00          |
| <b>合计</b>   | <b>11,347.73</b> | <b>13,490.17</b> |

2014 年 7 月，公司将水龙头业务剥离，水龙头业务相关的固定资产进行处置，产生固定资产处置损失 0.40 万元。2013 年度和 2014 年度滞纳金、罚款主要为车辆违章罚款。

公司最近两年非经常性损益占净利润的比如下：

单位：元

| 项目                | 2014 年度       | 2013 年度    |
|-------------------|---------------|------------|
| 非经常性损益净额          | 2,510,354.62  | 825,273.36 |
| 净利润               | 11,924,954.14 | 869,320.43 |
| 非经常性损益净额占净利润比重（%） | 21.05%        | 94.93%     |

2013 年度、2014 年度非经常性损益净额分别为 82.53 万元、251.04 万元，分别占净利润的 94.93%、21.05%，非经常性损益对净利润的影响较大。

## 2、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

### (1) 公司最近两年主要税项如下：

| 税种      | 计税依据   | 母公司    | 子公司    |
|---------|--------|--------|--------|
| 增值税     | 应税销售收入 | 17.00% | 17.00% |
| 城市维护建设税 | 应交流转税  | 5.00%  | 7.00%  |
| 教育费附加   | 应交流转税  | 3.00%  | 3.00%  |
| 地方教育费附加 | 应交流转税  | 2.00%  | 2.00%  |

| 税种    | 计税依据   | 母公司    | 子公司    |
|-------|--------|--------|--------|
| 企业所得税 | 应纳税所得额 | 15.00% | 25.00% |

注：香港艾芬达国际贸易有限公司只涉及企业所得税，并按照利润总额的 16.5% 缴纳。

## (2) 公司最近两年主要税收优惠政策

2013 年 12 月公司被江西省科学技术厅、江西省财政厅、江西省国家税务局、江西省地方税务局认定为高新技术企业，证书编号为：GR201336000229，有效期为三年。根据《中华人民共和国企业所得税法》、《国家税务总局关于实施高新技术企业所得税优惠有关问题的通知》（国税函〔2009〕203 号）规定，公司自 2013 年起按照高新技术企业所得税优惠税率 15% 计缴企业所得税。

公司为高新技术企业，高新技术企业证书有效期至 2016 年 12 月 9 日。公司具有大学专科以上学历的科技人员占企业当年职工总数的 30% 以上，同时公司报告期内高新技术产品收入占公司总收入均超过 60%，2014 年度、2013 年度研发费用占比分别为 3.36%、2.97%，且公司在持续加大研发费用投入，因此公司符合《高新技术企业认定管理办法》关于研发投入、研发人员情况等规定的条件。公司无法通过高新技术企业资格复审的风险较小。

## (五) 主要资产情况及重大变动分析

### 1、货币资金

最近两年的货币资金情况如下：

单位：元

| 项目     | 2014 年 12 月 31 日     | 2013 年 12 月 31 日     |
|--------|----------------------|----------------------|
| 库存现金   | 33,402.18            | 125,165.20           |
| 银行存款   | 1,504,211.92         | 4,559,684.36         |
| 其他货币资金 | 15,000,000.00        | 10,030,000.23        |
| 合计     | <b>16,537,614.10</b> | <b>14,714,849.79</b> |

其他货币资金为银行承兑汇票保证金、借款保证金。

### 2、应收账款

#### (1) 最近两年应收账款账龄分析如下：

单位：元

| 账龄        | 坏账准备<br>计提比率 | 2014 年 12 月 31 日      |                |                      |                       |
|-----------|--------------|-----------------------|----------------|----------------------|-----------------------|
|           |              | 余额                    | 比例 (%)         | 坏账准备                 | 净额                    |
| 一年以内      | 1%           | 207,555,692.99        | 88.29%         | 2,075,556.93         | 205,480,136.06        |
| 一至二年      | 20%          | 22,579,580.46         | 9.60%          | 4,515,916.06         | 18,063,664.40         |
| 二至三年      | 50%          | 780,859.72            | 0.33%          | 390,429.86           | 390,429.86            |
| 三年以上      | 100%         | 4,179,496.54          | 1.78%          | 4,179,496.54         | -                     |
| <b>合计</b> |              | <b>235,095,629.71</b> | <b>100.00%</b> | <b>11,161,399.39</b> | <b>223,934,230.32</b> |

单位：元

| 账龄        | 坏账准备<br>计提比率 | 2013 年 12 月 31 日      |                |                     |                       |
|-----------|--------------|-----------------------|----------------|---------------------|-----------------------|
|           |              | 余额                    | 比例 (%)         | 坏账准备                | 净额                    |
| 一年以内      | 1%           | 114,073,379.56        | 81.89%         | 1,140,733.80        | 112,932,645.76        |
| 一至二年      | 20%          | 20,549,286.92         | 14.75%         | 4,109,857.39        | 16,439,429.53         |
| 二至三年      | 50%          | 4,544,632.86          | 3.27%          | 2,272,316.43        | 2,272,316.43          |
| 三年以上      | 100%         | 130,556.01            | 0.09%          | 130,556.01          | -                     |
| <b>合计</b> |              | <b>139,297,855.35</b> | <b>100.00%</b> | <b>7,653,463.63</b> | <b>131,644,391.72</b> |

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司应收账款余额分别为 23,509.56 万元、13,929.79 万元。公司应收账款余额增加较多，主要是因为：2014 年公司通过适当调低产品销售价格、开发新产品、加强宣传推广以及针对部分信誉良好的老客户适当放宽信用期限等方式扩大销售规模，由于销售规模的扩大和信用期的延长，导致应收账款期末余额增加较大。

2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日应收账款余额较分别占当期营业收入的比例为 63.35%、62.00%，应收账款余额占营业收入的比例较高。公司产品主要为外销，公司制定的销售信用期为 150 天。

报告期内，应收账款余额大幅增长，主要由于以下三个客户应收账款余额的增长和销售收入的增长：

单位：元

| 客户名称                           | 2014 年 12 月 31 日      | 2013 年 12 月 31 日     | 增长额                  |
|--------------------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| BATHROOM TAKEAWAY LTD          | 39,746,775.27         | -                    | 39,746,775.27        |
| AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD | 73,642,238.98         | 51,216,503.08        | 22,425,735.90        |
| LUXURY FOR LESS LTD            | 42,310,751.06         | 25,625,552.93        | 16,685,198.13        |
| <b>合计</b>                      | <b>155,699,765.31</b> | <b>76,842,056.01</b> | <b>78,857,709.30</b> |

单位: 元

| 客户名称                           | 2014 年度        | 2013 年度       | 增长额            |
|--------------------------------|----------------|---------------|----------------|
| BATHROOM TAKEAWAY LTD          | 39,898,773.07  | -             | 39,898,773.07  |
| AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD | 86,760,402.60  | 35,819,461.89 | 50,940,940.70  |
| LUXURY FOR LESS LTD            | 73,408,889.58  | 43,429,946.48 | 29,978,943.10  |
| 合计                             | 200,068,065.25 | 79,249,408.37 | 120,818,656.87 |

2014 年 12 月 31 日, BATHROOM TAKEAWAY LTD、AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD、LUXURY FOR LESS LTD 三家客户应收账款余额合计较 2013 年 12 月 31 日增长 7,885.77 万元, 占全部应收账款合计变动的 82.32%。

BATHROOM TAKEAWAY LTD 是公司前期重点开发的新客户, 该客户前期一直在考察公司的生产环境、产能以及对公司样品进行检测、测试, 2014 年度开始下单采购并且采购数量和金额较大, 销售收入的增长导致应收账款余额增加, 新客户的增加导致应收账款余额较上年增加的影响为 41.49%。

AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD 为公司的老客户, 与公司保持着长期稳定的合作关系, 但该客户除从公司采购产品之外, 也从公司其他竞争对手进行同类产品采购, 2014 年度由于公司产品价格的适当下调以及稳定的供货和产品质量, 销售收入的增长导致应收账款余额增加。该客户销售收入的增加导致应收账款余额较上年增加的影响为 23.41%。

LUXURY FOR LESS LTD 也为公司的老客户, 近年来发展非常迅速, 销售规模不断扩大, 从而增加了从公司的采购。因此, 由于该客户采购的增加, 导致应收账款余额较上年增加的影响为 17.42%。

公司产品主要是外销, 受国际宏观经济情况的影响, 部分客户出现资金紧张情况, 影响应收账款回收; 公司为与客户保持长期稳定合作关系, 适当延长了销售信用期。公司客户主要为长期合作的商业伙伴, 资信情况良好, 回款虽存在部分延迟, 但产生坏账的概率较小。

同时公司加强了应收账款的管理, 公司拟将应收账款的回款情况作为考核销

销售人员业绩的一部分，该项措施的实施有利于公司应收账款管理常态化、责任化、制度化，对加快应收账款的回收有着积极作用。

公司坏账准备计提政策较为稳健，已按企业会计准则的要求及时足额计提坏账准备，报告期内公司发生的坏账损失较小。

### (2) 最近两年应收账款集中度分析如下：

截止 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名的客户如下：

单位：元

| 客户名称                           | 与本公司<br>的关系 | 金额             | 占应收账款总<br>额的比例 (%) | 账龄   |
|--------------------------------|-------------|----------------|--------------------|------|
| AUSTWORLD COMMODITIES PTY. LTD | 非关联方        | 73,642,238.98  | 31.32%             | 一年以内 |
| KARTELL UK LIMITED             | 非关联方        | 33,646,139.06  | 23.34%             | 一年以内 |
|                                |             | 21,232,572.96  |                    | 一至二年 |
| LUXURY FOR LESS LTD            | 非关联方        | 42,310,751.06  | 18.00%             | 一年以内 |
| BATHROOM TAKEAWAY LTD          | 非关联方        | 39,746,775.27  | 16.91%             | 一年以内 |
| SCREWFIX DIRECT LTD            | 非关联方        | 3,760,525.19   | 1.60%              | 一年以内 |
| 合计                             |             | 214,339,002.52 | 91.17%             | —    |

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应收账款前五名的客户如下：

单位：元

| 客户名称                              | 与本公司<br>的关系 | 金额             | 占应收账款总<br>额的比例 (%) | 账龄   |
|-----------------------------------|-------------|----------------|--------------------|------|
| AUSTWORLD<br>COMMODITIES PTY. LTD | 非关联方        | 35,481,822.87  | 36.77%             | 一年以内 |
|                                   |             | 15,734,680.21  |                    | 一至两年 |
| KARTELL UK LIMITED                | 非关联方        | 31,626,455.09  | 22.70%             | 一年以内 |
| LUXURY FOR LESS LTD               | 非关联方        | 25,625,552.93  | 18.40%             | 一年以内 |
| RON TRADING LIMITED               | 非关联方        | 7,631,185.25   | 5.48%              | 一年以内 |
| RODRIGUEZ CALDERON<br>ISOLTUBEX   | 非关联方        | 245,640.88     | 4.00%              | 一年以内 |
|                                   |             | 4,810,394.70   |                    | 一至二年 |
|                                   |             | 510,415.83     |                    | 二至三年 |
| 合计                                |             | 121,666,147.76 | 87.35%             | —    |

截止 2014 年 12 月 31 日，应收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和个人款项，无应收关联方款项情况。

### 3、预付账款

**(1) 最近两年预付账款账龄分析如下:**

单位: 元

| 账龄   | 2014 年 12 月 31 日    |                | 2013 年 12 月 31 日    |                |
|------|---------------------|----------------|---------------------|----------------|
|      | 金额                  | 比例 (%)         | 金额                  | 比例 (%)         |
| 一年以内 | 4,238,992.28        | 100.00%        | 2,609,732.64        | 100.00%        |
| 合计   | <b>4,238,992.28</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,609,732.64</b> | <b>100.00%</b> |

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司预付账款分别为 260.97 万元、423.90 万元。2014 年末预付账款较 2013 年末有所增加，主要是因为 2014 年度公司更新改造生产线，预付设备款增加。

公司预付账款账龄均在一年以内，账龄结构合理。

**(2) 最近两年预付账款集中度分析如下:**

截止 2014 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名如下：

单位: 元

| 供应商名称         | 与本公司<br>的关系 | 金额                  | 占预付账<br>款总额的<br>比例 (%) | 账龄   | 款项性质 |
|---------------|-------------|---------------------|------------------------|------|------|
| 上饶市泽程环保科技有限公司 | 非关联方        | 641,000.00          | 15.12%                 | 一年以内 | 设备款  |
| 苏州前锋电镀设备有限公司  | 非关联方        | 416,500.00          | 9.83%                  | 一年以内 | 设备款  |
| 台州思克达金属制品有限公司 | 非关联方        | 314,872.22          | 7.43%                  | 一年以内 | 材料款  |
| 杭州霖鼎自动化工程有限公司 | 非关联方        | 240,000.00          | 5.66%                  | 一年以内 | 设备款  |
| 东莞市卓远冷热设备有限公司 | 非关联方        | 170,000.00          | 4.01%                  | 一年以内 | 设备款  |
| <b>合计</b>     |             | <b>1,782,372.22</b> | <b>42.05%</b>          | —    | —    |

截止 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款前五名如下：

单位: 元

| 供应商名称            | 与本公司<br>的关系 | 金额         | 占预付账<br>款总额的<br>比例 (%) | 账龄   | 款项性<br>质 |
|------------------|-------------|------------|------------------------|------|----------|
| 台州思克达金属制品有限公司    | 非关联方        | 365,578.40 | 14.01%                 | 一年以内 | 材料款      |
| 杭州骏宝行汽车销售服务有限公司  | 非关联方        | 281,000.00 | 10.77%                 | 一年以内 | 设备款      |
| 深圳市骏腾发机器人自动化有限公司 | 非关联方        | 243,000.00 | 9.31%                  | 一年以内 | 设备款      |
| 苏州安嘉自动化设备有限公司    | 非关联方        | 209,600.00 | 8.03%                  | 一年以内 | 设备款      |
| 广州新博数控焊接设备有限公司   | 非关联方        | 144,000.00 | 5.52%                  | 一年以内 | 设备款      |

| 供应商名称 | 与本公司<br>的关系 | 金额           | 占预付账<br>款总额的<br>比例 (%) | 账龄 | 款项性<br>质 |
|-------|-------------|--------------|------------------------|----|----------|
| 司     |             |              |                        |    |          |
| 合计    |             | 1,243,178.40 | 47.64%                 | —  | —        |

截止 2014 年 12 月 31 日，预付账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和个人款项，无预付关联方款项情况。

#### 4、其他应收款

##### (1) 其他应收款明细如下：

单位：元

| 类 别                   | 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<br>(%) |              |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款 | -            | -       | -          | -           | -            |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收款项      | 350,000.00   | 6.95%   | 350,000.00 | 100.00%     | -            |
| 按无风险组合计提坏账准备的应收款项     | 4,684,143.11 | 93.05%  | -          | -           | 4,684,143.11 |
| 合 计                   | 5,034,143.11 | 100.00% | 350,000.00 | 100.00%     | 4,684,143.11 |

单位：元

| 类 别                  | 2013.12.31   |         |            |             |              |
|----------------------|--------------|---------|------------|-------------|--------------|
|                      | 账面余额         |         | 坏账准备       |             | 账面价值         |
|                      | 金额           | 比例(%)   | 金额         | 计提比例<br>(%) |              |
| 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项 | -            | -       | -          | -           | -            |
| 按账龄组合计提坏账准备的应收款项     | 1,225,754.67 | 35.97   | 381,925.90 | 100.00%     | 843,828.77   |
| 按无风险组合计提坏账准备的应收款项    | 2,181,992.90 | 64.03   | -          | -           | 2,181,992.90 |
| 合 计                  | 3,407,747.57 | 100.00% | 381,925.90 | 100.00%     | 3,025,821.67 |

2014 年 12 月 31 日其他应收主要是应收出口退税款、备用金、押金等。2014 年其他应收款余额较 2013 年增加较大，主要是 2014 年末存在较大的应收出口退

税款。

### (2) 最近两年其他应收款集中度分析:

截止 2014 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名如下：

单位：元

| 单位名称         | 与本公司<br>的关系 | 金额                  | 占其他应收款总<br>额的比例 (%) | 账龄   | 款项性质 |
|--------------|-------------|---------------------|---------------------|------|------|
| 应收补贴款-出口退税   | 非关联方        | 4,307,781.16        | 85.57%              | 一年以内 | 出口退税 |
| 萧山金星灯具厂      | 非关联方        | 350,000.00          | 6.95%               | 三年以上 | 往来款  |
| 鲍建玻          | 非关联方        | 69,097.00           | 1.65%               | 一年以内 | 暂借款  |
|              |             | 14,080.00           |                     | 一至两年 |      |
| 天猫支付宝账户      | 非关联方        | 80,000.00           | 1.59%               | 一年以内 | 保证金  |
| 江西锦裕机械制造有限公司 | 非关联方        | 56,400.00           | 1.12%               | 一年以内 | 房租   |
| <b>合计</b>    |             | <b>4,877,358.16</b> | <b>96.88%</b>       |      |      |

截止 2013 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名如下：

单位：元

| 单位名称                 | 与本公司<br>的关系 | 金额                  | 占其他应收款总<br>额的比例 (%) | 账龄   | 款项性质 |
|----------------------|-------------|---------------------|---------------------|------|------|
| 应收补贴款-出口退税           | 非关联方        | 1,304,123.54        | 38.27%              | 一年以内 | 出口退税 |
| RON TRADING LIMITED  | 非关联方        | 745,397.91          | 21.87%              | 一年以内 | 往来款  |
| 萧山金星灯具厂              | 非关联方        | 350,000.00          | 10.27%              | 三年以上 | 往来款  |
| 上饶市沃达贸易有限公司          | 关联方         | 121,938.00          | 3.58%               | 一至两年 | 暂借款  |
| 北京东方益达国际展览有限责<br>任公司 | 非关联方        | 96,760.00           | 2.84%               | 一年以内 | 展会费  |
| <b>合计</b>            |             | <b>2,618,219.45</b> | <b>76.83%</b>       |      |      |

## 5、存货

最近两年的存货构成情况如下：

单位：元

| 项目   | 2014 年 12 月 31 日 |        | 2013 年 12 月 31 日 |        |
|------|------------------|--------|------------------|--------|
|      | 金额               | 比例     | 金额               | 比例     |
| 原材料  | 14,771,508.66    | 23.72% | 14,337,640.26    | 32.41% |
| 在产品  | 8,678,070.95     | 13.94% | 13,502,306.56    | 30.52% |
| 库存商品 | 37,296,134.41    | 59.89% | 15,210,747.80    | 34.38% |
| 半成品  | 166,499.68       | 0.27%  | 383,821.70       | 0.87%  |

|      |                      |                |                      |         |
|------|----------------------|----------------|----------------------|---------|
| 周转材料 | 1,362,996.41         | 2.19%          | 802,361.73           | 1.81%   |
| 合计   | <b>62,275,210.11</b> | <b>100.00%</b> | <b>44,236,878.05</b> | 100.00% |

公司存货主要包括原材料、在产品、库存商品、半成品、周转材料等。2014年12月31日存货余额较2013年12月31日增加1,803.83万，增幅40.78%，主要因为库存商品增加较多。2014年度公司业务规模扩张，相应增加了原材料、产成品的备货。公司最近两年存货结构较为稳定，存货期末结构与公司业务情况相适应。

公司对存货的内控和管理制度较为科学、合理。公司对存货制定了科学合理的内控和管理制度，包括入库验收、生产结转、出库交接、盘点、职责分离等。报告期内，公司仓库管理人员和生产人员严格执行相关制度，未出现大额货损、盘亏等情形。

公司主要为订单式生产模式，产品主要原材料为钢、铜，其原材料成本具有一定波动，行业内企业一般采取“原材料+加工费”的成本加成定价模式。为规避原材料价格风险，通常在签订销售合同的同时，同步签订主要原材料采购合同，以此锁定原材料成本，因此原材料价格波动对于公司盈利不构成重大影响，保证了公司盈利水平的稳定性。公司采购的原材料和生产的产品均有对应的销售订单。

公司经分析后认为，报告期各期末存货各类别均不存在减值迹象，不需进行减值测算，存货价值不存在减值风险。

截至2014年12月31日，公司存货不存在抵押、担保等受限事项。

## 6、其他流动资产

单位：元

| 项目      | 2014年12月31日  | 2013年12月31日  |
|---------|--------------|--------------|
| 待抵扣进项税额 | 2,875,565.46 | 6,730,425.35 |

2013年度、2014年度，公司产品外销收入占主营业务收入的比重分别为96.71%、95.20%。公司产品主要外销，根据中国现行税费规定，中国对增值税出口货物实行零税率，零税率是指：一、出口环节销售的货物免征增值税；二、对出口货物前道环节所含的进项税进行退还。

母公司江西艾芬达作为生产型企业，享受增值税“免抵退”政策，杭州达兹作为贸易型企业，享受增值税“免退”政策。其中：①“免”是指生产企业出口自产货物免征生产销售环节的增值税；②、“抵”是指以本企业本期出口产品应退税额抵顶内销产品应纳税额。③、“退”是指按照上述过程确定的实际应退税额符合一定标准时，即生产企业出口的自产货物在当月内应抵顶的进项税额大于应纳税额时，对未抵顶完成的部分予以退税。

各报告期末，公司大额进项税主要是由母公司江西艾芬达和子公司杭州达兹产生，明细如下：

单位：元

| 项目          | 2013年12月31日  | 2014年12月31日  |
|-------------|--------------|--------------|
| 期末留底税额      | 6,626,508.25 | 1,347,718.04 |
| 期末已认证但未申报退税 | 103,917.10   | 1,527,847.42 |
| 合计          | 6,730,425.35 | 2,875,565.46 |

(1) 期末留抵税额的产生过程如下所示：

单位：元

| 项目        | 序号          | 2014年12月     |              | 2013年12月     |            |
|-----------|-------------|--------------|--------------|--------------|------------|
|           |             | 江西艾芬达        | 杭州达兹         | 江西艾芬达        | 杭州达兹       |
| 内销应税销售额   | 1           | 1,659,473.09 | 2,587,638.00 | 1,097,342.13 | 141,739.65 |
| 内销增值税销项税  | 2           | 282,110.43   | 439,898.46   | 186,548.16   | 24,095.74  |
| 进项税额      | 3           | 3,154,942.77 | 26,610.13    | 6,972,776.71 | 27,158.76  |
| 上期留抵税额    | 4           | 1,133,380.93 | 608,166.55   | 3,599,050.72 | 120,663.28 |
| 进项税额转出    | 5           | 1,716,813.27 | 4,871.01     | 282,162.71   | 290.48     |
| 出口免抵退应退税额 | 6           | 1,133,380.93 | -            | 3,592,761.47 | 2,178.63   |
| 期末留抵税额    | 7=3+4-5-6-2 | 1,156,019.07 | 190,007.21   | 6,510,355.09 | 121,257.19 |

## (2) 期末已认证但未申报退税

期末已认证但未申报退税为子公司杭州达兹已认证的采购增值税发票，但在报告期末未进行申报退税的金额。

同时，根据免抵退税申报表计算的应退税额如下：

| 项目     | 2013年12月31日  | 2014年12月31日  |
|--------|--------------|--------------|
| 期末留底税额 | 6,626,508.25 | 1,347,718.04 |
| 应退税额   | 5,699,822.51 | 1,150,264.53 |

公司已分别于2014年1月、2015年1月已收到上述出口退税应退税款。

## 7、固定资产

最近两年的固定资产原值、折旧、净值等情况如下：

单位：元

| 项 目                 | 房屋及建筑物               | 机器设备                 | 运输设备                | 办公及电子设备             | 合 计                  |
|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>一、账面原值</b>       |                      |                      |                     |                     |                      |
| <b>1、2014.01.01</b> | <b>51,277,910.93</b> | <b>29,554,771.92</b> | <b>2,857,449.10</b> | <b>2,886,799.27</b> | <b>86,576,931.22</b> |
| 2、本年增加金额            | 17,583.00            | 4,026,784.25         | 269,801.87          | 394,624.01          | 4,708,793.13         |
| (1) 购置              | -                    | 4,026,784.25         | 269,801.87          | 394,624.01          | 4,691,210.13         |
| (2) 在建工程转入          | 17,583.00            | -                    | -                   | -                   | 17,583.00            |
| 3、本年减少金额            | -                    | 5,210,498.74         | -                   | -                   | 5,210,498.74         |
| (1) 处置或报废           | -                    | 5,210,498.74         | -                   | -                   | 5,210,498.74         |
| <b>4、2014.12.31</b> | <b>51,295,493.93</b> | <b>28,371,057.43</b> | <b>3,127,250.97</b> | <b>3,281,423.28</b> | <b>86,075,225.61</b> |
| <b>二、累计折旧</b>       |                      |                      |                     |                     |                      |
| <b>1、2014.01.01</b> | <b>8,690,883.81</b>  | <b>10,554,424.41</b> | <b>2,243,228.43</b> | <b>1,423,647.07</b> | <b>22,912,183.72</b> |
| 2、本年增加金额            | 2,435,979.12         | 2,774,747.30         | 297,505.23          | 533,849.66          | 6,042,081.31         |
| (1) 计提              | 2,435,979.12         | 2,774,747.30         | 297,505.23          | 533,849.66          | 6,042,081.31         |
| 3、本年减少金额            | -                    | 1,341,339.12         | -                   | -                   | 1,341,339.12         |
| (1) 处置或报废           | -                    | 1,341,339.12         | -                   | -                   | 1,341,339.12         |
| <b>4、2014.12.31</b> | <b>11,126,862.93</b> | <b>11,987,832.59</b> | <b>2,540,733.66</b> | <b>1,957,496.73</b> | <b>27,612,925.91</b> |
| <b>三、减值准备</b>       |                      |                      |                     |                     |                      |
| <b>1、2014.01.01</b> | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| 2、本年增加金额            | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| 3、本年减少金额            | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| (1) 处置或报废           | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |

| 项 目                 | 房屋及建筑物               | 机器设备                 | 运输设备              | 办公及电子设备             | 合 计                  |
|---------------------|----------------------|----------------------|-------------------|---------------------|----------------------|
| <b>4、2014.12.31</b> | -                    | -                    | -                 | -                   | -                    |
| <b>四、账面价值</b>       |                      |                      |                   |                     |                      |
| <b>1、2014.12.31</b> | <b>40,168,631.00</b> | <b>16,383,224.84</b> | <b>586,517.31</b> | <b>1,323,926.55</b> | <b>58,462,299.70</b> |
| <b>2、2014.01.01</b> | <b>42,587,027.12</b> | <b>19,000,347.51</b> | <b>614,220.67</b> | <b>1,463,152.20</b> | <b>63,664,747.50</b> |

单位：元

| 项 目                 | 房屋及建筑物               | 机器设备                 | 运输设备                | 办公及电子设备             | 合 计                  |
|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|---------------------|----------------------|
| <b>一、账面原值</b>       |                      |                      |                     |                     |                      |
| <b>1、2013.01.01</b> | <b>51,277,910.93</b> | <b>28,781,051.44</b> | <b>2,596,015.10</b> | <b>2,445,012.40</b> | <b>85,099,989.87</b> |
| 2、本年增加金额            | -                    | 773,720.48           | 261,434.00          | 464,844.87          | 1,499,999.35         |
| (1) 购置              | -                    | 699,759.80           | 261,434.00          | 464,844.87          | 1,426,038.67         |
| (2) 在建工程转入          | -                    | 73,960.68            | -                   | -                   | 73,960.68            |
| 3、本年减少金额            | -                    | -                    | -                   | 23,058.00           | 23,058.00            |
| (1) 处置或报废           | -                    | -                    | -                   | 23,058.00           | 23,058.00            |
| <b>4、2013.12.31</b> | <b>51,277,910.93</b> | <b>29,554,771.92</b> | <b>2,857,449.10</b> | <b>2,886,799.27</b> | <b>86,576,931.22</b> |
| <b>二、累计折旧</b>       |                      |                      |                     |                     |                      |
| <b>1、2013.01.01</b> | <b>6,255,183.09</b>  | <b>7,703,214.85</b>  | <b>1,950,734.45</b> | <b>1,006,179.38</b> | <b>16,915,311.77</b> |
| 2、本年增加金额            | 2,435,700.72         | 2,851,209.56         | 292,493.98          | 428,013.42          | 6,007,417.68         |
| (1) 计提              | 2,435,700.72         | 2,851,209.56         | 292,493.98          | 428,013.42          | 6,007,417.68         |
| 3、本年减少金额            | -                    | -                    | -                   | 10,545.73           | 10,545.73            |
| (1) 处置或报废           | -                    | -                    | -                   | 10,545.73           | 10,545.73            |
| <b>4、2013.12.31</b> | <b>8,690,883.81</b>  | <b>10,554,424.41</b> | <b>2,243,228.43</b> | <b>1,423,647.07</b> | <b>22,912,183.72</b> |
| <b>三、减值准备</b>       |                      |                      |                     |                     |                      |
| <b>1、2013.01.01</b> | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| 2、本年增加金额            | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| 3、本年减少金额            | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| (1) 处置或报废           | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| <b>4、2013.12.31</b> | -                    | -                    | -                   | -                   | -                    |
| <b>四、账面价值</b>       |                      |                      |                     |                     |                      |
| <b>1、2013.12.31</b> | <b>42,587,027.12</b> | <b>19,000,347.51</b> | <b>614,220.67</b>   | <b>1,463,152.20</b> | <b>63,664,747.50</b> |
| <b>2、2013.01.01</b> | <b>45,022,727.84</b> | <b>21,077,836.59</b> | <b>645,280.65</b>   | <b>1,438,833.02</b> | <b>68,184,678.10</b> |

报告期各期末，公司固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及电子设备。其中，房屋建筑物、机器设备是固定资产的最主要组成部分。2014年度为了满足销售业务扩张，公司购置了部分新的固定资产，主要包括电镀设备、涂装设备等机器设备。2014 年固定资产原值减少主要为剥离水龙头业务处置的

相关机器设备。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产资产规模与公司业务规模相匹配，固定资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，固定资产未计提减值准备。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司固定资产抵押情况详见本说明书“第二章公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质情况”。

## 8、在建工程

最近两年的在建工程情况如下：

单位：元

| 工程名称   | 2014.01.01 | 本期增加                | 本期转入固定资产         | 2014.12.31          |
|--------|------------|---------------------|------------------|---------------------|
| 厂房更新改造 | -          | 1,515,101.67        | 17,583.00        | 1,497,518.67        |
| 设备     | -          | 803,418.80          | -                | 803,418.80          |
| 合计     | -          | <b>2,318,520.47</b> | <b>17,583.00</b> | <b>2,300,937.47</b> |

单位：元

| 工程名称 | 2013.01.01 | 本期增加      | 本期转入固定资   | 2013.12.31 |
|------|------------|-----------|-----------|------------|
| 设备   | 41,622.22  | 32,338.46 | 73,960.68 | -          |

## 9、无形资产

最近两年的无形资产原值、摊销、净值情况如下：

单位：元

| 项 目                 | 土地使用权               | 软件使用权             | 专利权              | 合 计                 |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| <b>一、账面原值</b>       |                     |                   |                  |                     |
| <b>1、2014.01.01</b> | <b>2,366,700.00</b> | <b>404,972.03</b> | <b>15,000.00</b> | <b>2,786,672.03</b> |
| 2、本年增加金额            | -                   | -                 | -                | -                   |
| (1) 购置              | -                   | -                 | -                | -                   |
| 3、本年减少金额            | -                   | -                 | -                | -                   |
| (1) 处置              | -                   | -                 | -                | -                   |
| <b>4、2014.12.31</b> | <b>2,366,700.00</b> | <b>404,972.03</b> | <b>15,000.00</b> | <b>2,786,672.03</b> |
| <b>二、累计摊销</b>       |                     |                   |                  |                     |
| <b>1、2014.01.01</b> | <b>334,075.00</b>   | <b>188,793.85</b> | <b>3,906.25</b>  | <b>526,775.10</b>   |
| 2、本年增加金额            | 48,300.00           | 47,421.71         | 1,875.00         | 97,596.71           |

| 项 目                 | 土地使用权               | 软件使用权             | 专利权              | 合 计                 |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| (1) 计提              | 48,300.00           | 47,421.71         | 1,875.00         | 97,596.71           |
| 3、本年减少金额            | -                   | -                 | -                | -                   |
| (1) 处置              | -                   | -                 | -                | -                   |
| <b>4、2014.12.31</b> | <b>382,375.00</b>   | <b>236,215.56</b> | <b>5,781.25</b>  | <b>624,371.81</b>   |
| <b>三、减值准备</b>       |                     |                   |                  |                     |
| 1、2014.01.01        | -                   | -                 | -                | -                   |
| 2、本年增加金额            | -                   | -                 | -                | -                   |
| (1) 计提              | -                   | -                 | -                | -                   |
| 3、本年减少金额            | -                   | -                 | -                | -                   |
| (1) 处置              | -                   | -                 | -                | -                   |
| <b>4、2014.12.31</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>            |
| <b>四、账面价值</b>       |                     |                   |                  |                     |
| <b>1、2014.12.31</b> | <b>1,984,325.00</b> | <b>168,756.47</b> | <b>9,218.75</b>  | <b>2,162,300.22</b> |
| <b>2、2014.01.01</b> | <b>2,032,625.00</b> | <b>216,178.18</b> | <b>11,093.75</b> | <b>2,259,896.93</b> |

单位：元

| 项 目                 | 土地使用权               | 软件使用权             | 专利权              | 合 计                 |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| <b>一、账面原值</b>       |                     |                   |                  |                     |
| <b>1、2013.01.01</b> | <b>2,366,700.00</b> | <b>404,972.03</b> | <b>15,000.00</b> | <b>2,786,672.03</b> |
| 2、本年增加金额            | -                   | -                 | -                | -                   |
| (1) 购置              | -                   | -                 | -                | -                   |
| 3、本年减少金额            | -                   | -                 | -                | -                   |
| (1) 处置              | -                   | -                 | -                | -                   |
| <b>4、2013.12.31</b> | <b>2,366,700.00</b> | <b>404,972.03</b> | <b>15,000.00</b> | <b>2,786,672.03</b> |
| <b>二、累计摊销</b>       |                     |                   |                  |                     |
| <b>1、2013.01.01</b> | <b>285,775.00</b>   | <b>141,372.14</b> | <b>2,031.25</b>  | <b>429,178.39</b>   |
| 2、本年增加金额            | 48,300.00           | 47,421.71         | 1,875.00         | 97,596.71           |
| (1) 计提              | 48,300.00           | 47,421.71         | 1,875.00         | 97,596.71           |
| 3、本年减少金额            | -                   | -                 | -                | -                   |
| (1) 处置              | -                   | -                 | -                | -                   |
| <b>4、2013.12.31</b> | <b>334,075.00</b>   | <b>188,793.85</b> | <b>3,906.25</b>  | <b>526,775.10</b>   |
| <b>三、减值准备</b>       |                     |                   |                  |                     |
| <b>1、2013.01.01</b> | <b>-</b>            | <b>-</b>          | <b>-</b>         | <b>-</b>            |
| 2、本年增加金额            | -                   | -                 | -                | -                   |
| (1) 计提              | -                   | -                 | -                | -                   |
| 3、本年减少金额            | -                   | -                 | -                | -                   |

| 项 目                 | 土地使用权               | 软件使用权             | 专利权              | 合 计                 |
|---------------------|---------------------|-------------------|------------------|---------------------|
| (1) 处置              | -                   | -                 | -                | -                   |
| <b>4、2013.12.31</b> | -                   | -                 | -                | -                   |
| <b>四、账面价值</b>       |                     |                   |                  |                     |
| <b>1、2013.12.31</b> | <b>2,032,625.00</b> | <b>216,178.18</b> | <b>11,093.75</b> | <b>2,259,896.93</b> |
| <b>2、2013.01.01</b> | <b>2,080,925.00</b> | <b>263,599.89</b> | <b>12,968.75</b> | <b>2,357,493.64</b> |

公司无形资产主要包括土地使用权、软件使用权、专利权。截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产抵押情况详见本说明书“第二章公司业务”之“三、公司主要技术、资产和资质情况”。

## 10、长期待摊费用

最近两年的长期待摊费用明细如下：

单位：元

| 项目  | 原始发生额      | 2014年1月1日  | 本期增加 | 本期摊销      | 累计摊销      | 2014年12月31日 |
|-----|------------|------------|------|-----------|-----------|-------------|
| 装修费 | 304,379.91 | 299,086.35 | -    | 31,761.38 | 37,054.94 | 267,324.97  |

单位：元

| 项目  | 原始发生额      | 2013年1月1日 | 本期增加       | 本期摊销     | 累计摊销     | 2013年12月31日 |
|-----|------------|-----------|------------|----------|----------|-------------|
| 装修费 | 304,379.91 | -         | 304,379.91 | 5,293.56 | 5,293.56 | 299,086.35  |

公司长期待摊费用为子公司杭州达兹进出口有限公司装修费，房租合同签订租房期限为 2013 年 6 月至 2023 年 6 月。公司于 2013 年 11 月装修完成，摊销期限为 115 个月。

## 11、递延所得税资产

最近两年已确认的递延所得税资产情况如下：

单位：元

| 项目   | 2014 年 12 月 31 日 |                | 2013 年 12 月 31 日 |                |
|------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|      | 递延所得税资产          | 可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损 | 递延所得税资产          | 可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损 |
| 坏账准备 | 1,859,834.23     | 11,526,328.25  | 1,313,063.38     | 8,062,228.79   |

| 项目   | 2014年12月31日         |                      | 2013年12月31日         |                      |
|------|---------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
|      | 递延所得税资产             | 可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损       | 递延所得税资产             | 可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损       |
| 预提费用 | 464,520.06          | 3,096,800.47         | 446,580.00          | 2,977,199.99         |
| 合计   | <b>2,324,354.29</b> | <b>14,623,128.72</b> | <b>1,759,643.38</b> | <b>11,039,428.78</b> |

## 12、资产减值准备情况

### (1) 资产减值准备计提政策

资产减值准备计提政策详见本说明书“第四章公司财务”之“三、公司主要会计政策、会计估计及变更情况及对公司利润的影响”。

### (2) 资产减值准备情况

最近两年的资产减值准备实际计提及转回情况如下：

单位：元

| 2014 年度 |                |              |           |      |                  |                  |
|---------|----------------|--------------|-----------|------|------------------|------------------|
| 项目内容    | 2014 年 1 月 1 日 | 本期增加         | 本期减少      |      |                  | 2014 年 12 月 31 日 |
|         |                |              | 外币折算影响    | 转回   | 转销               |                  |
| 坏账准备    | 8,062,228.79   | 3,476,009.86 | 11,910.40 | -    | -                | 11,526,328.25    |
| 2013 年度 |                |              |           |      |                  |                  |
| 项目内容    | 2013 年 1 月 1 日 | 本年增加         |           | 本年减少 | 2013 年 12 月 31 日 |                  |
|         |                | 计提           | 外币折算影响    | 转回   | 转销               |                  |
| 坏账准备    | 2,264,233.66   | 5,771,155.87 | 26,839.26 | -    | -                | 8,062,228.79     |

## (六) 主要负债情况及重大变动分析

### 1、短期借款

截止 2014 年 12 月 31 日，银行短期借款情况如下：

单位：元

| 序号 | 借款银行     | 借款金额          | 利率    | 合同期限                                | 借款条件   |
|----|----------|---------------|-------|-------------------------------------|--------|
| 1  | 浦发银行南昌分行 | 16,000,000.00 | 7.20% | 2014 年 4 月 15 日至<br>2015 年 3 月 9 日  | 保证抵押合同 |
| 2  | 浦发银行南昌分行 | 13,200,000.00 | 7.20% | 2014 年 9 月 19 日至<br>2015 年 9 月 15 日 | 保证抵押合同 |

|           |          |                      |       |                            |        |
|-----------|----------|----------------------|-------|----------------------------|--------|
| 3         | 浦发银行南昌分行 | 12,800,000.00        | 7.20% | 2014年9月23日至<br>2015年9月15日  | 保证抵押合同 |
| 4         | 浦发银行南昌分行 | 6,800,000.00         | 7.20% | 2014年10月11日至<br>2015年9月16日 | 保证抵押合同 |
| 5         | 浦发银行南昌分行 | 5,200,000.00         | 7.20% | 2014年11月20日至<br>2015年9月15日 | 保证抵押合同 |
| 6         | 中国银行旭日支行 | 7,000,000.00         | 7.56% | 2014年8月20日至<br>2015年2月20日  | 保证抵押合同 |
| 7         | 中国银行旭日支行 | 7,000,000.00         | 7.56% | 2014年8月20日至<br>2015年2月20日  | 保证抵押合同 |
| 8         | 中国银行旭日支行 | 4,000,000.00         | 7.56% | 2014年8月26日至<br>2015年2月26日  | 保证抵押合同 |
| 9         | 中国银行旭日支行 | 3,000,000.00         | 7.56% | 2014年9月4日至                 | 保证抵押合同 |
| 10        | 招商银行上饶分行 | 5,000,000.00         | 7.80% | 2014年3月18日至<br>2015年3月17日  | 保证合同   |
| 11        | 招商银行上饶分行 | 5,300,000.00         | 7.28% | 2014年7月31日至<br>2015年1月30日  | 保证质押合同 |
| 12        | 招商银行上饶分行 | 1,000,000.00         | 7.28% | 2014年8月15日至<br>2015年2月14日  | 保证质押合同 |
| 13        | 招商银行上饶分行 | 2,300,000.00         | 7.28% | 2014年9月3日至<br>2015年3月2日    | 保证质押合同 |
| 14        | 招商银行上饶分行 | 1,800,000.00         | 7.28% | 2014年10月28日至<br>2015年4月27日 | 保证质押合同 |
| <b>合计</b> |          | <b>90,400,000.00</b> | —     | —                          | —      |

(1) 公司于 2014 年 4 月 15 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 64082014280058 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 1,600 万元，借款期限为 2014 年 4 月 15 日到 2015 年 3 月 9 日，借款利率为 7.2% ，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款。

吴剑斌于 2013 年 9 月 15 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订了编号为 ZB6408201300000093 的最高额保证合同（保证限额为 6,000 万元），以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

玉环鼎钰贸易有限公司于 2013 年 9 月 15 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订了编号为 ZB6408201300000094 的最高额保证合同（保证限额为 6,000 万元），以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

吴剑敏于 2013 年 9 月 15 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订

了编号为 ZB6408201300000095 的最高额保证合同（保证限额为 6,000 万元），以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

浙江普莱斯特水暖洁具有限公司于 2013 年 9 月 15 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订了编号为 ZB6408201400000063 的最高额保证合同（保证限额为 6,000 万元），以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

江西艾芬达卫浴有限公司于 2014 年 4 月 14 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 ZD640820140000015 号的最高额抵押合同（抵押限额 1,800 万元），以公司机器设备为上述借款提供抵押。

(2) 公司于 2014 年 9 月 19 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 64082014280113 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 1,320 万元，借款期限为 2014 年 9 月 19 日到 2015 年 9 月 15 日，借款利率为 7.2% ，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款；公司于 2014 年 9 月 23 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 64082014280114 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 1,280 万元，借款期限为 2014 年 9 月 23 日到 2015 年 9 月 15 日，借款利率为 7.2% ，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款；公司于 2014 年 10 月 11 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 64082014280133 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 680 万元，借款期限为 2014 年 10 月 11 日到 2015 年 9 月 16 日，借款利率为 7.2% ，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款；公司于 2014 年 11 月 20 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 64082014280146 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 520 万元，借款期限为 2014 年 11 月 20 日到 2015 年 9 月 15 日，借款利率为 7.2% ，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款。

吴剑斌于 2014 年 9 月 17 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订了编号为 ZB6408201400000085 的最高额保证合同（保证限额为 8,500 万元），以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

吴剑敏于 2014 年 9 月 17 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订了编号为 ZB6408201400000086 的最高额保证合同（保证限额为 8,500 万元），以

连带责任保证方式为上述借款提供保证。

公司于 2012 年 9 月 17 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 ZD640120100000052 号的最高额抵押合同，以公司所有编号为饶县国用（2007）第 00768 号的土地使用权、房权证上饶市字第 GYYQ00249-00251、00331-00336、00338-00341、00342、00344 号，上房权证上饶市字第 GYYQ01672、01673、200474 号，上房权证 GYYQ 字第 200164 号房产为上述借款提供抵押。

(3) 公司于 2014 年 8 月 20 日与中国银行股份有限公司旭日支行签订编号为 14 旭借字 4 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 700 万元，借款期限为 2014 年 8 月 20 日到 2015 年 2 月 20 日，借款利率为 7.56%，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款；公司于 2014 年 8 月 20 日与中国银行股份有限公司旭日支行签订编号为 14 旭借字 5 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 700 万元，借款期限为 2014 年 8 月 20 日到 2015 年 2 月 20 日，借款利率为 7.56%，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款；公司于 2014 年 8 月 26 日与中国银行股份有限公司旭日支行签订编号为 14 旭借字 6 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 400 万元，借款期限为 2014 年 8 月 26 日到 2015 年 2 月 26 日，借款利率为 7.56%，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款；公司于 2014 年 9 月 4 日与中国银行股份有限公司旭日支行签订编号为 14 旭借字 7 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 300 万元，借款期限为 2014 年 9 月 4 日到 2015 年 3 月 3 日，借款利率为 7.56%，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款。

江西沃达水控有限公司于 2014 年 8 月 11 日与中国银行股份有限公司签订编号为 2014 旭贸抵字 4 号的《最高额抵押合同》(抵押限额为 2,100 万)，以江西沃达水控有限公司所有的饶府开发国用（2013）第 31 号土地使用权为上述借款提供抵押。

吴剑斌于 2014 年 8 月 11 日与中国银行股份有限公司旭日支行签订编号为 14 旭保字 4 号《最高额保证合同》(保证限额为 2,100 万元)，以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

(4) 公司于 2014 年 3 月 13 日与招商银行股份有限公司上饶分行签订编号为 0031140019 号的《授信协议》，授信期间为 12 个月，授信额度为 1,500 万元。公司于 2014 年 3 月 18 日提款 500 万元，借款期限为 2014 年 3 月 18 日至 2015 年 3 月 17 日，借款利率为 7.80%，借款用途为经营周转，借款条件为保证借款。

吴剑斌、包旖云于 2013 年 3 月 13 日与招商银行股份有限公司上饶分行签订了编号为 0031130012-1 的《最高额不可撤销担保书》(保证限额为 1,500 万元)，以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

浙江普莱斯特水暖洁具有限公司于 2013 年 3 月 13 日与招商银行股份有限公司上饶分行签订了编号为 0031130012-2 的《最高额不可撤销担保书》(保证限额为 1,500 万元)，以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

(5) 公司于 2014 年 7 月 28 日与招商银行股份有限公司上饶分行签订编号为 0031140047 的《授信协议》，授信期间为 12 个月，授信额度为 1,500 万元、借款利率为 7.28%。公司分别于 2014 年 7 月 31 日、2014 年 8 月 15 日、2014 年 9 月 3 日、2014 年 10 月 28 日向招商银行上饶分行提款 530 万元、100 万元、230 万、180 万，借款到期日分别为 2015 年 1 月 30 日、2015 年 2 月 14 日、2015 年 3 月 2 日、2015 年 4 月 27 日，借款利率均为 7.28%，借款用途为经营周转。

吴剑斌于 2014 年 7 月 28 日与招商银行股份有限公司签订了编号为 0031140047-1 的《最高额不可撤销担保书》(保证限额为 1,500 万元)，以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

公司于 2014 年 7 月 28 日与招商银行股份有限公司上饶分行签订编号为 0031140047-2 的《最高额质押合同》(质押限额为 1,500 万元)，以公司开立的出口退税托管账户下出口退税款及其对国家税务部门的退税款请求权作为质押物为上述借款提供质押。

截止 2013 年 12 月 31 日，银行短期借款情况如下：

单位：元

| 序号 | 借款银行     | 借款金额          | 利率    | 合同期限                                | 借款条件   |
|----|----------|---------------|-------|-------------------------------------|--------|
| 1  | 浦发银行南昌分行 | 13,200,000.00 | 7.20% | 2013 年 9 月 17 日至<br>2014 年 9 月 16 日 | 保证抵押合同 |

|           |          |                      |       |                             |        |
|-----------|----------|----------------------|-------|-----------------------------|--------|
| 2         | 浦发银行南昌分行 | 12,800,000.00        | 7.20% | 2013年9月22日至<br>2014年9月21日   | 保证抵押合同 |
| 3         | 浦发银行南昌分行 | 6,800,000.00         | 7.20% | 2013年10月11日至<br>2014年10月10日 | 保证抵押合同 |
| 4         | 浦发银行南昌分行 | 5,200,000.00         | 7.20% | 2013年11月20日至<br>2014年11月19日 | 保证抵押合同 |
| 5         | 中国银行旭日支行 | 20,999,820.40        | 5.68% | 2013年9月5日至2014<br>年2月24日    | 保证抵押合同 |
| 6         | 招商银行上饶分行 | 5,000,000.00         | 7.98% | 2013年3月18日至<br>2014年3月17日   | 保证合同   |
| 7         | 民生银行上饶分行 | 3,000,000.00         | 7.80% | 2013年12月16日至<br>2014年10月1日  | 保证质押合同 |
| <b>合计</b> |          | <b>66,999,820.40</b> | —     | —                           | —      |

(1) 公司于 2013 年 9 月 17 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 64012013250551 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 1,320 万元，借款期限为 2013 年 9 月 17 日到 2014 年 9 月 16 日，借款利率为 7.2% ，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款；公司于 2013 年 9 月 22 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 64012013280558 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 1,280 万元，借款期限为 2013 年 9 月 22 日至 2014 年 9 月 21 日，借款利率为 7.2% ，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款；公司于 2013 年 10 月 11 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 64012013280627 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 680 万元，借款期限为 2013 年 10 月 11 日至 2014 年 10 月 10 日，借款利率为 7.2% ，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款；公司于 2013 年 11 月 20 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 64012013280812 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 520 万元，借款期限为 2013 年 11 月 20 日至 2014 年 11 月 19 日，借款利率为 7.2% ，借款用途为购买原材料，借款条件为保证抵押借款。

吴剑斌于 2013 年 9 月 15 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订了编号为 ZB6408201300000093 的最高额保证合同（保证限额为 6,000 万元），以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

玉环鼎钰贸易有限公司于 2013 年 9 月 15 日与上海浦东发展银行股份有限公

司南昌分行签订了编号为 ZB6408201300000094 的最高额保证合同（保证限额为 6,000 万元），以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

吴剑敏于 2013 年 9 月 15 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订了编号为 ZB6408201300000095 的最高额保证合同（保证限额为 6,000 万元），以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

公司于 2012 年 9 月 17 日与上海浦东发展银行股份有限公司南昌分行签订编号为 ZD640120100000052 号的最高额抵押合同，以公司所有编号为饶县国用（2007）第 00768 号的土地使用权、房权证上饶市字第 GYYQ00249-00251、00331-00336、00338-00341、00342、00344 号，上房权证上饶市字第 GYYQ01672、01673、200474 号，上房权证 GYYQ 字第 200164 号房产为上述借款提供抵押。

(2) 公司于 2013 年 9 月 4 日与中国银行股份有限公司旭日支行签订编号为 2013 年赣中银结内贴字 e0003 号的《国内商业发票贴现协议》，公司在没有真实交易关系的情况下与关联方鼎钰贸易签订了销售合同，并以此向银行申请了商业发票贴现融资，取得的流动资金贷款 20,999,820.40 元，借款利率为 5.68%，借款期限为 2013 年 9 月 5 日至 2014 年 2 月 24 日。所融款项全部用于公司临时性生产经营周转，相应融资成本和费用也由公司承担。上述不规范融资已按时偿付完毕。

吴剑斌于 2013 年 8 月 23 日与中国银行股份有限公司签订编号为 2013 旭贸个保字 1 号的《最高额保证合同》（保证限额为 2,100 万元），以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

江西沃达水控有限公司于 2013 年 8 月 23 日与中国银行股份有限公司签订编号为 2013 旭贸抵字 1 号的《最高额抵押合同》（抵押限额为 2,100 万），以江西沃达水控有限公司所有的饶府开发国用（2013）第 31 号土地使用权为上述借款提供抵押。

根据中国银行股份有限公司旭日支行 2015 年 3 月 13 日出具的《证明》，上述商业发票贴现融资款已到期归还，无逾期及欠息，无权利义务纠纷。

公司上述以不规范的方式进行融资，其主观是为解决公司临时性生产资金周

转为目的，是为了公司的利益，公司董事及高级管理人员也未从中取得任何个人利益，也未对公司或股东的利益造成任何损害，同时公司向银行就该融资款项提供了充分真实有效的担保措施并按期归还，未致使银行遭受任何损失。目前，公司与供应商、银行等均保持着良好的合作关系，使得公司能够获取较好的商业信用和长期稳定的银行授信。公司停止上述行为以来，公司经营未受任何影响。

公司股东及实际控制人共同作出书面承诺：“今后不再发生此类不规范融资行为，若公司因上述融资行为致使公司遭受任何责任或处罚，以及给公司造成任何损失的，均由我们承担全部责任。”

(3) 公司于 2013 年 3 月 18 日与招商银行股份有限公司签订编号为 0131130015 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 500 万元，借款期限为 2013 年 3 月 18 日至 2014 年 3 月 17 日，借款利率为 7.98%，借款用途为经营周转，借款条件为保证抵押借款。

吴剑斌于 2013 年 3 月 18 日与招商银行股份有限公司签订了编号为 0031130012-1 的《最高额不可撤销担保书》(保证限额为 1,500 万元)，以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

浙江普莱斯特水暖洁具有限公司于 2013 年 3 月 18 日与招商银行股份有限公司签订了编号为 0031130012-2 的《最高额不可撤销担保书》(保证限额为 1,500 万元)，以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

(4) 公司于 2013 年 12 月 16 日与中国民生银行上饶分行签订编号为 ZH1300000245508 号的《流动资金借款合同》，借入流贷资金 300 万元，借款期限为 2013 年 12 月 16 日至 2014 年 10 月 1 日，借款利率为 7.8%，借款用途为购买原材料，借款条件为保证质押借款。

2013 年 12 月 13 日，吴剑斌与中国民生银行上饶分行签订了编号为个高保字第 DB1300000242834 号的《最高额保证合同》(保证限额为 300 万元)，以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

2013 年 12 月 13 日，上饶市沃达贸易有限公司与中国民生银行上饶分行签订了编号为公高保字第 DB1300000242835 号的《最高额保证合同》(保证限额为

300 万元), 以连带责任保证方式为上述借款提供保证。

2013 年 12 月 5 日, 上饶经济技术开发区财政局与中国民生银行上饶分行签订《最高额质押合同》, 以上饶经济技术开发区财政局保证金账户内的存款提供质押, 最高质押额为 1,100 万元。

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司短期借款余额分别为 6,700 万元、9,040 万元, 增幅为 34.93%, 主要原因是 2014 年公司业务规模扩张, 运营资金占用增加, 公司通过增加短期银行借款解决融资需求。

## 2、应付票据

最近两年的应付票据情况如下:

单位: 元

| 项目     | 2014 年 12 月 31 日 | 2013 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|
| 银行承兑汇票 | 20,000,000.00    | 20,000,000.00    |
| 合计     | 20,000,000.00    | 20,000,000.00    |

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司应付票据余额均为 2,000.00 万元。公司应付票据为银行承兑汇票, 用于支付货款。

截止 2014 年 12 月 31 日, 应付票据情况如下:

单位: 元

| 出票人   | 承兑人      | 收款人            | 出票日            | 到期日            | 金额            |
|-------|----------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 艾芬达有限 | 招商银行上饶分行 | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司 | 2014 年 8 月 1 日 | 2015 年 2 月 1 日 | 10,000,000.00 |
| 艾芬达有限 | 招商银行上饶分行 | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司 | 2014 年 9 月 9 日 | 2015 年 3 月 9 日 | 10,000,000.00 |
| 合计    |          |                |                |                | 20,000,000.00 |

截止 2013 年 12 月 31 日, 应付票据情况如下:

单位: 元

| 出票人   | 承兑人      | 收款人            | 出票日            | 到期日            | 金额            |
|-------|----------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 艾芬达有限 | 招商银行上饶分行 | 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司 | 2013 年 9 月 5 日 | 2014 年 3 月 5 日 | 2,000,000.00  |
| 合计    |          |                |                |                | 20,000,000.00 |

## 3、应付账款

**(1) 最近两年应付账款账龄分析如下:**

单位: 元

| 账龄        | 2014 年 12 月 31 日     |                | 2013 年 12 月 31 日     |                |
|-----------|----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|           | 金额                   | 比例 (%)         | 金额                   | 比例 (%)         |
| 一年以内      | 43,933,873.42        | 98.76%         | 87,132,576.22        | 99.44%         |
| 一至二年      | 242,685.99           | 0.55%          | 182,312.16           | 0.21%          |
| 二至三年      | 500.00               | 0.00%          | 24,732.60            | 0.03%          |
| 三年以上      | 307,683.80           | 0.69%          | 282,951.20           | 0.32%          |
| <b>合计</b> | <b>44,484,743.21</b> | <b>100.00%</b> | <b>87,622,572.18</b> | <b>100.00%</b> |

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司应付账款分别为 8,762.26 万元、4,448.47 万元。2014 年末应付账款较 2013 年末减少 4,313.79 万元，主要是因为对供应商浙江普莱斯特水暖洁具有限公司的应付账款由 5,156.31 万元下降至 765.25 万元，下降了 4,391.06 万元。

公司应付账款账龄基本均在一年以内，账龄结构合理。

**(2) 最近两年应付账款集中度分析如下:**

截止 2014 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名如下：

单位: 元

| 供应商名称               | 与本公司<br>的关系 | 金额                   | 占应付账款总<br>额的比例(%) | 账龄       | 款项性质     |
|---------------------|-------------|----------------------|-------------------|----------|----------|
| 浙江普莱斯特水暖洁<br>具有限公司  | 非关联方        | 7,652,489.81         | 17.20%            | 一年以内     | 货款       |
| 江阴龙华钢管有限公<br>司      | 非关联方        | 3,270,077.68         | 7.35%             | 一年以内     | 货款       |
| 天津市盈德意利保温<br>材料有限公司 | 非关联方        | 1,991,577.40         | 4.48%             | 一年以内     | 货款       |
| 金华威陵制管有限公<br>司      | 非关联方        | 1,811,600.74         | 4.07%             | 一年以内     | 货款       |
| 杭州佐帕斯工业有限<br>公司     | 非关联方        | 1,420,919.37         | 3.19%             | 一年以内     | 货款       |
| <b>合计</b>           |             | <b>16,146,665.00</b> | <b>36.29%</b>     | <b>—</b> | <b>—</b> |

截止 2013 年 12 月 31 日，公司应付账款前五名如下：

单位: 元

| 供应商名称 | 与本公司 | 金额 | 占应付账款总 | 账龄 | 款项性质 |
|-------|------|----|--------|----|------|
|       |      |    |        |    |      |

|                | 的关系  |                      | 额的比例(%)       |      |    |
|----------------|------|----------------------|---------------|------|----|
| 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司 | 非关联方 | 51,563,071.37        | 58.85%        | 一年以内 | 货款 |
| 江阴龙华钢管有限公司     | 非关联方 | 3,805,928.10         | 4.34%         | 一年以内 | 货款 |
| 玉环县精华铜业有限公司    | 非关联方 | 3,708,200.00         | 4.23%         | 一年以内 | 货款 |
| 宁波华成阀门有限公司     | 非关联方 | 3,011,765.01         | 3.44%         | 一年以内 | 货款 |
| 玉环同仁进出口有限公司    | 非关联方 | 2,481,214.35         | 2.83%         | 一年以内 | 货款 |
| <b>合计</b>      |      | <b>64,570,178.83</b> | <b>73.69%</b> | —    | —  |

截止 2014 年 12 月 31 日，应付账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和个人款项。

#### 4、预收账款

##### (1) 最近两年预收账款账龄分析如下：

单位：元

| 账龄        | 2014 年 12 月 31 日  |                | 2013 年 12 月 31 日    |                |
|-----------|-------------------|----------------|---------------------|----------------|
|           | 金额                | 比例 (%)         | 金额                  | 比例 (%)         |
| 一年以内      | 767,100.94        | 100.00%        | 3,582,805.99        | 100.00%        |
| <b>合计</b> | <b>767,100.94</b> | <b>100.00%</b> | <b>3,582,805.99</b> | <b>100.00%</b> |

2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日公司预收账款分别为 358.28 万元、76.71 万元。公司预收账款主要为预收客户的货款。

公司预收账款账龄均在一年以内，账龄结构合理。

##### (2) 最近两年预收账款集中度分析如下：

截止 2014 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名如下：

单位：元

| 供应商名称                   | 与本公司<br>的关系 | 金额         | 占预收账款总<br>额的比例 (%) | 账龄   | 款项性质 |
|-------------------------|-------------|------------|--------------------|------|------|
| KEKELIT GROUP CO., LTD. | 非关联方        | 367,292.97 | 47.88%             | 一年以内 | 货款   |
| BAXI S.P.A              | 非关联方        | 61,318.21  | 7.99%              | 一年以内 | 货款   |
| J.T.PICKFORDS LIMITED   | 非关联方        | 59,387.34  | 7.74%              | 一年以内 | 货款   |
| 慈溪锦成进出口有限公司             | 非关联方        | 59,294.00  | 7.73%              | 一年以内 | 货款   |

|                   |      |                   |               |      |    |
|-------------------|------|-------------------|---------------|------|----|
| VICTORIA PLUMB UK | 非关联方 | 30,586.31         | 3.99%         | 一年以内 | 货款 |
| 合计                |      | <b>577,878.83</b> | <b>75.33%</b> | —    | —  |

截止 2013 年 12 月 31 日，公司预收账款前五名如下：

单位：元

| 供应商名称  | 与本公司<br>的关系 | 金额                  | 占预收账款<br>总额的比例<br>(%) | 账龄   | 款项性质 |
|--|-------------|---------------------|-----------------------|------|------|
| VICTORIA PLUMB UK                            | 非关联方        | 1,548,730.33        | 43.23%                | 一年以内 | 货款   |
| PHONENIX WHIRLPOOLS LTD                      | 非关联方        | 586,742.47          | 16.38%                | 一年以内 | 货款   |
| AMCO ENGINEERING CO., LTD                    | 非关联方        | 259,333.13          | 7.24%                 | 一年以内 | 货款   |
| MUNRO IMPORTERS LTD                          | 非关联方        | 219,421.83          | 6.12%                 | 一年以内 | 货款   |
| WHOLESALE DOMESTICEQUIPMENT COMPANY LIMITED. | 非关联方        | 172,654.19          | 4.82%                 | 一年以内 | 货款   |
| 合计   |             | <b>2,786,881.95</b> | <b>77.79%</b>         | —    | —    |

截止 2014 年 12 月 31 日，预收账款中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位和个人款项。

## 5、应付职工薪酬

最近两年的应付职工薪酬情况如下：

单位：元

| 项目     | 2014 年 12 月 31 日    | 2013 年 12 月 31 日    |
|--------|---------------------|---------------------|
| 应付职工薪酬 | 2,898,720.45        | 2,877,283.32        |
| 合计     | <b>2,898,720.45</b> | <b>2,877,283.32</b> |

应付职工薪酬主要系工资、奖金、津贴和补贴。

2014 年应付职工薪酬变动表如下：

单位：元

| 项目                  | 2014.01.01   | 本期增加额         | 本期减少额         | 2014.12.31   |
|---------------------|--------------|---------------|---------------|--------------|
| 短期职工薪酬：             |              |               |               |              |
| (1) 工资、奖金、津<br>贴和补贴 | 2,877,283.32 | 35,526,186.69 | 35,504,749.56 | 2,898,720.45 |
| (2) 职工福利费           | -            | 1,430,146.33  | 1,430,146.33  | -            |

| 项目         | 2014.01.01          | 本期增加额                | 本期减少额                | 2014.12.31          |
|------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| (3) 社会保险费  | -                   | 348,971.96           | 348,971.96           | -                   |
| 其中：医疗保险费   | -                   | 194,282.91           | 194,282.91           | -                   |
| 工伤保险费      | -                   | 87,622.22            | 87,622.22            | -                   |
| 生育保险费      | -                   | 67,066.83            | 67,066.83            | -                   |
| (4) 住房公积金  | -                   | 16,260.00            | 16,260.00            | -                   |
| (5) 工会经费   | -                   | -                    | -                    | -                   |
| (6) 职工教育经费 | -                   | 6,685.66             | 6,685.66             | -                   |
| 离职后福利：     |                     |                      |                      |                     |
| 基本养老保险     | -                   | 597,219.41           | 597,219.41           | -                   |
| 失业保险费      | -                   | 21,851.80            | 21,851.80            | -                   |
| 合计         | <b>2,877,283.32</b> | <b>37,947,321.85</b> | <b>37,925,884.72</b> | <b>2,898,720.45</b> |

2013 年应付职工薪酬变动表如下：

单位：元

| 项目             | 2013.01.01          | 本期增加额                | 本期减少额                | 2013.12.31          |
|----------------|---------------------|----------------------|----------------------|---------------------|
| 短期职工薪酬：        |                     |                      |                      |                     |
| (1) 工资、奖金、津贴和补 | 1,267,261.06        | 20,263,131.26        | 18,653,109.00        | 2,877,283.32        |
| (2) 职工福利费      | -                   | 840,195.08           | 840,195.08           | -                   |
| (3) 社会保险费      | -                   | 183,094.38           | 183,094.38           | -                   |
| 其中：医疗保险费       | -                   | 108,309.11           | 108,309.11           | -                   |
| 工伤保险费          | -                   | 56,754.94            | 56,754.94            | -                   |
| 生育保险费          | -                   | 18,030.33            | 18,030.33            | -                   |
| (4) 住房公积金      | -                   | 15,380.00            | 15,380.00            | -                   |
| (5) 工会经费       | -                   | 10,000.00            | 10,000.00            | -                   |
| (6) 职工教育经费     | -                   | 3,975.00             | 3,975.00             | -                   |
| 离职后福利：         |                     |                      |                      |                     |
| 基本养老保险         | -                   | 357,719.31           | 357,719.31           | -                   |
| 失业保险费          | -                   | 14,531.08            | 14,531.08            | -                   |
| 合计             | <b>1,267,261.06</b> | <b>21,688,026.11</b> | <b>20,078,003.85</b> | <b>2,877,283.32</b> |

## 6、应交税费

单位：元

| 税项 | 2014.12.31 | 2013.12.31 |
|----|------------|------------|
|----|------------|------------|

| 税项      | 2014.12.31          | 2013.12.31          |
|---------|---------------------|---------------------|
| 企业所得税   | 1,718,739.97        | 260,199.26          |
| 增值税     | 13,685.37           | -                   |
| 个人所得税   | 20,593.39           | 16,137.43           |
| 城市维护建设税 | 589,978.97          | 322,500.00          |
| 教育费附加   | 354,151.74          | 198,360.00          |
| 地方教育附加费 | 236,101.16          | 132,240.00          |
| 房产税     | 214,720.61          | 214,720.61          |
| 土地使用税   | 133,333.34          | 41,666.67           |
| 其他      | 50,206.32           | 52,359.12           |
| 合计      | <b>3,331,510.87</b> | <b>1,238,183.09</b> |

报告期内应交税费期末余额波动较大，2014年末应交税费余额为333.15万元，2013年末应交税费余额为123.82万元，2014年末应交税费余额较2013年末增长209.33万元，增长率为169.06%，主要因为2014年企业利润总额较2013年增加较大，导致应计提的应交企业所得税费用较大。

2015年1月，上饶市经济开发区国家税务局出具《证明》，证明公司报告期内没有偷税、漏税、抗税、拖欠税款等违法行为，依法照章纳税，没有受到过税务方面的行政处罚。

2015年1月，上饶市经济开发区地方税务局出具《证明》，证明公司报告期内没有偷税、漏税、抗税、拖欠税款等违法行为，依法照章纳税，没有受到过税务方面的行政处罚。

## 7、其他应付款

(1) 最近两年其他应付款账龄分析如下：

单位：元

| 账龄   | 2014年12月31日           |                | 2013年12月31日          |                |
|------|-----------------------|----------------|----------------------|----------------|
|      | 金额                    | 比例(%)          | 金额                   | 比例(%)          |
| 一年以内 | 154,349,326.59        | 90.85%         | 66,367,501.20        | 96.78%         |
| 一至二年 | 14,928,538.15         | 8.79%          | 2,093,357.00         | 3.05%          |
| 二至三年 | 615,667.00            | 0.36%          | 111,620.00           | 0.16%          |
| 合计   | <b>169,893,531.74</b> | <b>100.00%</b> | <b>68,572,478.20</b> | <b>100.00%</b> |

公司其他应付款主要为公司从股东和其他关联企业取得的流动资金借款，双方之间签订借款合同，并约定公司无偿使用资金，无须支付利息。

2013年12月31日、2014年12月31日公司其他应付账款分别为6,857.25万元、16,989.35万元。2014年末其他应付款较2013年末大幅增长，主要是因为2014年度公司业务扩张，增加关联方借款用于补充运营资金。

公司其他应付款账龄主要在一年以内，账龄结构合理。

#### (2) 最近两年其他应付款集中度分析如下：

截止2014年12月31日，公司其他应付款前五名如下：

单位：元

| 单位名称               | 与本公司<br>的关系 | 金额             | 占其他应付<br>款总额的比<br>例 (%) | 账龄   | 款项性<br>质 |
|--------------------|-------------|----------------|-------------------------|------|----------|
| 上饶市沃达贸易有限公司        | 关联方         | 72,514,500.00  | 51.38%                  | 一年以内 | 借款       |
|                    |             | 14,781,607.15  |                         | 一至两年 | 借款       |
| 浙江万达投资发展有限公司       | 关联方         | 80,800,000.00  | 47.56%                  | 一年以内 | 借款       |
| KARTELL UK LIMITED | 非关联方        | 611,900.00     | 0.36%                   | 二至三年 | 保证金      |
| 宁波港东南物流集团有限公司      | 非关联方        | 398,798.79     | 0.23%                   | 一年以内 | 运输费      |
| 宁波市华大集装箱运输有限公司     | 非关联方        | 148,790.00     | 0.09%                   | 一年以内 | 货运费      |
| 合计                 |             | 169,255,595.94 | 99.62%                  | —    | —        |

截止2013年12月31日，公司其他应付款前五名如下：

单位：元

| 供应商名称          | 与本公司<br>的关系 | 金额            | 占其他应付<br>款总额的比<br>例 (%) | 账龄   | 款项性<br>质 |
|----------------|-------------|---------------|-------------------------|------|----------|
| 上饶市沃达贸易有限公司    | 关联方         | 45,560,827.24 | 66.44%                  | 一年以内 | 借款       |
| 江西沃达水控有限公司     | 关联方         | 8,025,300.00  | 12.59%                  | 一年以内 | 借款       |
|                |             | 609,700.00    |                         | 一至两年 |          |
| 玉环县鼎钰贸易有限公司    | 关联方         | 5,730,000.00  | 8.36%                   | 一年以内 | 借款       |
| 吴剑斌            | 关联方         | 3,361,785.97  | 4.90%                   | 一年以内 | 借款       |
| 浙江普莱斯特水暖洁具有限公司 | 非关联方        | 2,600,000.00  | 3.79%                   | 一年以内 | 借款       |

|    |               |        |   |   |
|----|---------------|--------|---|---|
| 合计 | 65,887,613.21 | 96.08% | — | — |
|----|---------------|--------|---|---|

## 8、递延收益

单位：元

| 项目   | 2014年12月31日  | 2013年12月31日 |
|------|--------------|-------------|
| 政府补助 | 1,000,000.00 | -           |

根据上饶市工业和信息化委员会、上饶市财政局转发《江西省工信委 江西省财政厅关于下达 2013 年省级工业企业技术改造专业投资计划（第一批）的通知》，公司获得 100.00 万元的技术改造补贴款。

## (七) 股东权益情况

最近两年的股东权益情况如下：

单位：元

| 项目            | 2014年12月31日          | 2013年12月31日          |
|---------------|----------------------|----------------------|
| 股本或实收资本       | 32,250,000.00        | 25,800,000.00        |
| 资本公积          | 8,770,000.00         | -                    |
| 盈余公积          | 1,526,156.76         | -                    |
| 未分配利润         | 4,555,500.21         | -5,843,297.17        |
| 其他综合收益        | -12,372.17           | -4,289.30            |
| <b>股东权益合计</b> | <b>47,089,284.80</b> | <b>19,952,413.53</b> |

股东权益情况详见本说明书“第一章基本情况”之“五、公司历史沿革”。

## 五、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况

### (一) 关联方及关联关系

#### 1、关联方认定标准

根据《企业会计准则第 36 号—关联方披露》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

## 2、关联法人

| 序号 | 关联方名称            | 与公司关系      |
|----|------------------|------------|
| 1  | 上饶市沃达贸易有限公司      | 控股股东       |
| 2  | 玉环县鼎钰贸易有限公司      | 股东         |
| 3  | 江西沃达水控有限公司       | 实际控制人控制的企业 |
| 4  | 浙江万达投资发展有限公司     | 实际控制人控制的企业 |
| 5  | 上饶市艾芬达投资有限公司     | 实际控制人控制的企业 |
| 6  | 宁波梅山保税区星鼎钰贸易有限公司 | 实际控制人控制的企业 |
| 7  | 香港艾芬达国际贸易有限公司    | 全资子公司      |
| 8  | 杭州艾芬达贸易有限公司      | 全资子公司      |
| 9  | 杭州达兹进出口有限公司      | 全资子公司      |

## 3、关联自然人

| 序号 | 关联方名称 | 直接持股数(股) | 间接持股数(股)      | 持股数合计(股)      | 占总股本比例(%) | 与公司关系              |
|----|-------|----------|---------------|---------------|-----------|--------------------|
| 1  | 吴剑斌   | -        | 43,740,000.00 | 43,740,000.00 | 97.20     | 实际控制人、董事长兼总经理      |
| 2  | 包旖云   | -        | 1,260,000.00  | 1,260,000.00  | 2.80      | 实际控制人妻子、董事         |
| 3  | 鲍正军   | -        | -             | -             | -         | 董事、副总经理、董事会秘书、财务总监 |
| 4  | 闫明    | -        | -             | -             | -         | 董事                 |
| 5  | 黄卫城   | -        | -             | -             | -         | 董事、副总经理            |
| 6  | 欧敬洪   | -        | -             | -             | -         | 监事会主席              |
| 7  | 童庆    | -        | -             | -             | -         | 监事                 |
| 8  | 宣晓飞   | -        | -             | -             | -         | 监事                 |
| 9  | 吴剑敏   | -        | -             | -             | -         | 实际控制人之弟            |

上述自然人股东及公司董事、监事、高级管理人员的主要家庭成员，包括配偶、父母、配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母均为本公司的关联自然人。

### (二) 关联交易情况

#### 1、经常性关联交易

公司报告期内，无经常性关联交易

#### 2、偶发性关联交易

##### (1) 关联方销售

最近两年发生的关联方销售情况如下：

单位：元

| 关联方名称       | 交易内容 | 定价原则  | 交易期间    | 交易金额      | 占销售收入的比例 |
|-------------|------|-------|---------|-----------|----------|
| 上饶市沃达贸易有限公司 | 销售商品 | 市场化定价 | 2013 年度 | 63,953.75 | 0.03%    |

2013 年，公司控股股东上饶市沃达贸易有限公司在与其客户进行交易时，客户需采购卫浴烘干架，为了节省其客户的运输成本和增加客户粘性，上饶市沃达贸易有限公司向公司采购了一批卫浴烘干架产品，金额为 63,953.75 元。公司向上饶市沃达贸易有限公司销售价格遵循市场化定价原则，与向独立第三方的销售价格不存在重大偏离。因此，公司向上饶市沃达贸易有限公司销售商品具有必要性和公允性，并且未来不具有持续性。

### (2) 关联方抵押和担保

关联方抵押和担保情况详见本说明书“第四章公司财务”之“(六) 主要负债情况及重大变动分析”。

### (3) 关联方资金拆借

最近两年发生的关联方资金拆入情况如下：

单位：元

| 序号 | 科目名称  | 关联单位名称       | 2014年<br>1月1日 | 本期增加          | 本期偿还          | 2014年<br>12月31日 | 约定<br>利率 |
|----|-------|--------------|---------------|---------------|---------------|-----------------|----------|
| 1  | 其他应付款 | 上饶市沃达贸易有限公司  | 45,560,827.24 | 72,514,500.00 | 30,779,220.09 | 87,296,107.15   | 无息       |
| 2  | 其他应付款 | 江西沃达水控有限公司   | 8,635,000.00  | 9,131,735.43  | 17,766,735.43 | -               | 无息       |
| 3  | 其他应付款 | 玉环县鼎钰贸易有限公司  | 5,730,000.00  | 46,306,000.00 | 52,036,000.00 | -               | 无息       |
| 4  | 其他应付款 | 浙江万达投资发展有限公司 | -             | 81,250,000.00 | 450,000.00    | 80,800,000.00   | 无息       |
| 5  | 其他应付款 | 吴剑敏          | -             | 13,000,000.00 | 13,000,000.00 | -               | 无息       |
| 6  | 其他应付款 | 吴剑斌          | 3,191,225.97  | -             | 3,191,225.97  | -               | 无息       |

单位：元

| 序号 | 科目名称 | 关联单位名称 | 2013年<br>1月1日 | 本期增加 | 本期减少 | 2013年<br>12月31日 | 约定<br>利率 |
|----|------|--------|---------------|------|------|-----------------|----------|
|----|------|--------|---------------|------|------|-----------------|----------|

|   |       |             |              |               |               |               |    |
|---|-------|-------------|--------------|---------------|---------------|---------------|----|
| 1 | 其他应付款 | 上饶市沃达贸易有限公司 | 7,510,244.20 | 52,937,000.80 | 14,886,417.76 | 45,560,827.24 | 无息 |
| 2 | 其他应付款 | 江西沃达水控有限公司  | 8,170,000.00 | 8,025,300.00  | 7,560,300.00  | 8,635,000.00  | 无息 |
| 3 | 其他应付款 | 玉环县鼎钰贸易有限公司 | -            | 25,720,000.00 | 19,990,000.00 | 5,730,000.00  | 无息 |
| 4 | 其他应付款 | 吴剑斌         | 2,034,591.57 | 11,291,200.00 | 10,134,565.60 | 3,191,225.97  | 无息 |

关联方为公司银行借款提供抵押和担保以及关联方向公司的资金拆入，在公司业务快速扩张、资金不足的情况下，可以有效增强公司融资能力和资金支持，促进公司业务发展。

关联方向公司拆入资金，双方之间签订借款合同，并约定公司无偿使用资金，无须支付利息。若按照中国人民银行公布的 1 年期贷款基准利率测算，公司 2013 年度、2014 年度向关联方借款应承担的利息费用分别为 167.93 万元、749.03 万元。未支付的关联方借款的利息，对公司报告期内的盈利状况具有一定的影响。

上述关联方为公司银行借款提供抵押和担保以及关联方向公司的资金拆入，为公司业务发展提供资金支持，不存在损害公司、股东、债权人和公司员工利益的情况。

#### (4) 关联方资产转让

2014 年 7 月 15 日，公司与江西沃达水控有限公司签订《设备转让协议书》，公司将水龙头业务相关的固定资产销售给江西沃达水控有限公司。转让的固定资产及相关损益参加下表：

单位：元

| 固定资产原值       | 累计折旧         | 净值           | 销项税额       | 处置收款         | 处置损失      | 定价原则  |
|--------------|--------------|--------------|------------|--------------|-----------|-------|
| 5,210,498.74 | 1,340,015.73 | 3,870,483.01 | 657,304.33 | 4,523,800.43 | -3,986.91 | 市场化定价 |

公司水龙业务毛利率较低，且占公司整体业务比重较低，2014 年 7 月 10 日，公司召开股东会并决议如下：“因公司进行业务调整，现决定水龙头业务即日起不再进行生产，相关机器设备按照市场价格进行处理，库存水龙头存货销售完即止，公司不再进行水龙头业务的生产和经营。同时决定将该机器设备转让给水龙

头生产商江西沃达水控有限公司。”

公司水龙头产品 2013 年度、2014 年度销售收入占销售总额的比例分别为 2.74%、2.46%，毛利率分别为 2.81%、3.53%。水龙头业务的剥离对公司营业收入、净利润影响较小，不会对公司持续经营构成影响，公司后续将专注于卫浴烘干架相关产品的研发、生产和销售业务，主营业务未发生变化。

### （三）关联交易决策权限、决策程序及执行情况

上述关联交易主要是与关联方之间的资金往来及关联方担保。有限公司阶段，《公司章程》对公司的关联方交易的决策没有特别规定，公司与股东之间的关联方交易未履行股东会决议审批程序，治理不规范。

股份公司成立后，不仅在公司章程、股东大会和董事会的议事规则中对关联方交易进行了规定，而且专门制定了《关联交易决策管理办法》，完善了关联方交易的决策程序，严格规范关联交易行为。

## 六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至财务报表及附注批准报出日止，公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

### （二）或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司不存在应披露的或有事项。

### （三）重大承诺事项

截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司不存在应披露的承诺事项。

### （四）其他事项

截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司不存在应披露的其他重要事项。

## 七、报告期内公司资产评估情况

2014 年 4 月 15 日，有限公司拟整体变更设立股份公司。上海申威资产评估有限公司接受委托，以 2014 年 12 月 31 日为评估基准日，对江西艾芬达卫浴有限公司经审计后的净资产价值进行了评估，并出具了沪申威评报字[2015]第 0147 号《资产评估报告》，评估结果如下：

经评估人员评定估算，在公开市场和企业持续经营前提下，在本报告所列的特别事项说明限制下，经资产基础法评估，本次评估范围内的资产与负债于评估基准日 2014 年 12 月 31 日的评估结果为：江西艾芬达卫浴有限公司资产总额账面价值 361,430,078.84 元，评估价值 406,784,346.47 元，增值 45,354,267.63 元，增值率 12.55%；负债总额账面价值 305,148,511.28 万元，评估价值 304,298,511.28 元，减值 850,000.00 元，减值率 0.28 %；净资产账面价值 56,281,567.56 元，评估价值 102,485,835.19 元，增值 46,204,267.63 元，增值率 82.09%。

经资产基础法评估，江西艾芬达卫浴有限公司经审计后的净资产评估价值为 102,485,835.19 元。

本次评估仅作为江西艾芬达卫浴有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

除上述资产评估以外，本公司未进行过其他资产评估。

## 八、最近两年股利分配政策和分配情况

### (一) 股利分配政策

#### 1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

- (1) 弥补以前年度亏损；
- (2) 提取法定公积金 10%；
- (3) 提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；

(4) 分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

## 2、具体分配政策

(1) 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的百分之十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百分之五十以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(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，资本公积金不得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不少于转增前公司注册资本的百分之二十五。

(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两个月内完成股利（或股份）的派发事项。

(4) 公司当年盈利，且累计可分配利润为正值时，可以进行利润分配。公司当年利润分配不得超过累计可分配利润的百分之五十。

公司可以采取现金或股票方式分配股利。

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

## （二）最近两年分配情况

公司最近两年未进行利润分配。

### （三）公开转让后的股利分配政策

本次公开转让后，公司将维持目前的股利分配政策。

## 九、控股子公司及纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，公司投资设立了三家全资子公司，除此之外，不存在纳入合并报表的其他企业。公司投资设立的三家全资子公司基本情况，具体详见本说明书“第一章基本情况”之“四、公司子公司、分公司基本情况”。

## 十、管理层对公司风险因素自我评估

参见重大事项提示。

## 第五章 挂牌公司及各中介机构声明

### 一、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及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：

吴剑斌

鲍正军

黄卫城

包旖云

闫明

全体监事签名：

欧敬洪

宣晓飞

童庆

全体高级管理人员签名：

吴剑斌

鲍正军

黄卫城

江西艾芬达暖通科技股份有限公司



## 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。

声明人：



中银国际证券有限责任公司（盖章）

法定代表人：

钱 卫 钱卫

项目负责人：

李树郁 李树郁

项目小组成员：

张 强 张强 汪 敏 汪敏  
潘嘉钦 潘嘉钦 狄 曼 狄曼

2015年 6月 30日

### 三、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读江西艾芬达暖通科技股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具审计报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

声明人：

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）（盖章）



机构负责人：

姚庚春

姚庚春

签字注册会计师：

杨海龙



孙国伟



2015年6月30日

#### 四、律师事务所声明

本机构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机构出具的法律意见书无矛盾之处。本机构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。



声明人：

上海创远律师事务所 (盖章)

机构负责人：

魏雄文

A handwritten signature in black ink, appearing to read "魏雄文".

经办律师：

孙义坤

倪东风

2015年6月30日

## 五、资产评估机构声明

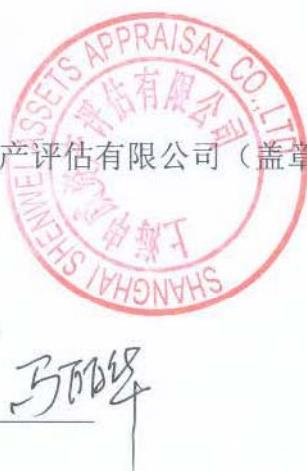
本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

声明人：

上海申威资产评估有限公司（盖章）

机构负责人

马丽华



签字注册资产评估师：

陈景侠

修雪嵩

2015年6月30日

## 第六章 附件和备查文件

- 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