

珠海双喜电器股份有限公司



公开转让说明书 (申报稿)

主办券商



申万宏源证券有限公司

二〇一五年六月

挂牌公司声明

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

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提示投资者应对公司以下重大事项予以充分关注：

一、实际控制人不当控制的风险

姜天恩通过直接或间接形式控制公司 97.11% 股权表决权，为公司的实际控制人。若姜天恩利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

二、应收账款和应收票据发生坏账或减值的风险

2013 年末、2014 年末公司应收账款净额分别为 8,999,469.69 元、11,027,854.05 元，应收票据余额分别为 18,733,325.91 元、27,609,224.49 元，应收账款和应收票据合计分别为 27,732,795.60 元、38,637,078.54 元，占流动资产的比例分别为 22.41%、29.25%，比例较高且绝对金额较大。虽然公司应收账款质量良好，一年期以内的比例均在 60% 以上，且应收票据均为银行承兑汇票，但公司应收账款和应收票据绝对金额较大，若客户因各种原因而不能及时或无能力支付货款时，公司将面临发生坏账或减值损失的风险。

三、存货跌价风险

2013 年末、2014 年末公司存货净额分别为 53,066,645.87 元、58,177,912.77 元，存货净额占公司总资产的比例分别为 27.37%、22.73%，存货余额占流动资产的比例较高且绝对金额较大。虽然公司存货水平与公司行业特点、经营规模相适应且近两年年存货余额及周转率较为稳定，但公司整体存货规模较大，虽然公司已根据以往经验计提了减值准备，若市场发生重大变化，则公司仍存在因某类产品发生滞销而导致的存货跌价风险。

四、主要原材料价格波动的风险

公司原材料占公司生产成本比例一般在 40%-50% 之间，原材料主要为铝，因此铝价格波动对公司生产经营影响较大。2014 年开始，公司原材料价格大幅下降增加了本公司产品的利润空间。如果公司主要原材料铝的价格持续上涨，对公司产品生产成本影响较大。

五、内部控制风险

有限公司阶段股东会、董事会、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如部分股东会、董事会存在届次不清，会议记录不完整，关联交易决策不规范等情形；有限公司未制定专门的关联交易决策制度，公司章程中对关联交易也未有明确规定；有限公司未制定“三会”议事规则，造成部分重要事项未履行股东会决策程序；有限公司监事未形成书面的监事工作报告。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级高管层等组成的公司法人治理结构，并制定了相应的治理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

六、质量事故风险

公司主营业务为压力锅、电压力锅、电饭锅、炒锅等金属炊具及电炊具的研发、生产和销售。压力锅、电饭锅是公司的主要产品。由于产品高压、高温运作属性，以及产品生产、销售数量繁多，且与日常生活息息相关，压力锅生产企业必须具备完善、慎密、严格的质量管理能力。如果设计、生产、质量控制环节产生差错，出现“爆锅”等质量事故，压力锅生产商不仅面临经济赔偿等直接经济损失，而且可能面临商业信誉受损等间接损失。

七、资产抵押风险

为了满足公司经营资金周转的需要，公司资产包括厂房、土地使用权被用于银行借款抵押。截至2014年12月31日，公司的抵押保证短期借款余额为6,500万元，公司土地使用权和93.50%的房屋建筑物已用于银行借款抵押。如果公司不能按期归还银行借款，上述资产可能面临被银行处置的风险，进而影响公司生产经营活动的正常进行。

八、商标转让款支付程序瑕疵风险

公司所有的注册号为70253的“囍”商标及其联合商标系向沈阳双喜购买所得，购买总价款为2950万元。截至本公开转让说明书签署日，公司已向沈阳双喜支付商标转让款2939.08万元。应沈阳双喜方面的要求，公司在支付商标转让款时，未将商标转让款汇付至沈阳双喜公司账号，而将款项汇付至沈阳双喜指定的个人银行账号，再用于转付沈阳双喜职工的工资、社保等支出。因此，公司商标转让款支付程序存在一定的瑕疵风险。

2015年5月30日，沈阳双喜出具说明，确认双喜电器已向沈阳双喜支付2939.08

万元商标转让款。

2015年5月30日，公司控股股东、实际控制人出具承诺，承诺：因商标转让款支付瑕疵给公司带来损失的，姜天恩本人将向公司赔付因此所致的全部损失。

目录

目录	vi
释义	viii
第一节 基本情况	1
一、公司基本情况	1
二、挂牌股份的基本情况	1
三、公司股权基本情况	3
四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况	6
五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况	12
六、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表	14
七、本次挂牌的有关机构	15
第二节 公司业务	18
一、公司主要业务、主要产品及用途	18
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式	21
三、公司业务相关的关键资源要素	27
四、公司业务具体状况	39
五、公司的商业模式	42
六、所处行业基本情况	47
七、公司未来发展战略	52
第三节 公司治理	54
一、公司股东大会、董事会、监事会制度建立健全及运行情况	54
二、公司董事会对公司现有治理机制建设及运行情况的评估结果	54
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况	55
四、公司独立性情况	56
五、同业竞争情况	57
六、公司近两年关联方资金占用和对关联方的担保情况	60
七、公司董事、监事、高级管理人员情况	62
第四节 公司财务	66
一、最近两年的审计意见、主要财务报表	66
二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	87
三、最近两年的主要会计数据及财务指标	105
四、报告期利润形成的有关情况	108
五、公司的主要资产情况	121

六、公司重大债务情况	132
七、股东权益情况	137
八、关联方、关联方关系及重大关联方交易情况	138
九、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	144
十、资产评估情况	145
十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况	146
十二、控股子公司的基本情况	147
十三、可能影响公司持续经营的风险因素	154
第五节 有关声明.....	158
一、公司全体董事、监事、高级管理人员的声明	158
二、主办券商声明	159
三、律师事务所声明	162
四、会计师事务所声明	163
五、资产评估机构声明	164
第六节 附件.....	165
一、主办券商推荐报告	165
二、财务报表及审计报告	165
三、法律意见书	165
四、公司章程	165
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	165

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，下列简称具有如下含义：

公司、股份公司、本公司	指	珠海双喜电器股份有限公司
有限公司、双喜电器	指	珠海双喜电器有限公司
银德铝业	指	银德铝业（珠海）有限公司
双喜炊具	指	珠海双喜炊具销售有限公司
电商科技	指	珠海电商科技发展有限公司
恩泽科技	指	珠海恩泽科技有限公司
新光兴科技	指	珠海新光兴科技有限公司
一通电器	指	珠海一通电器有限公司，前身为珠海双喜压力锅有限公司
英吉新能源	指	珠海英吉新能源科技有限公司
英伦交通	指	珠海英伦交通运输有限公司
易泊租赁	指	珠海易泊汽车租赁有限公司
国众典当行	指	珠海国众典当行有限公司
电商置业	指	北京电商置业有限公司
国众文化	指	北京大象国众文化传媒有限公司
沈阳双喜	指	沈阳双喜压力锅有限责任公司
龙井双喜	指	龙井双喜电器有限公司
沈阳建投	指	沈阳市建设投资公司
高级管理人员	指	公司总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、重要影响力股东、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关

		系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
主办券商、申万宏源	指	申万宏源证券有限公司
内核小组	指	申万宏源证券有限公司全国股份转让系统挂牌项目内部审核小组
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
股转系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	2013年12月30日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
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》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会会议通过的《珠海双喜电器股份有限公司公司章程》
三会	指	有限公司股东会、董事会/执行董事、监事会/监事；股份公司股东大会、董事会、监事会
“三会”议事规则	指	《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》

注：本公开转让说明书中合计数与各单项加总不符均由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称:	珠海双喜电器股份有限公司
法定代表人:	姜天恩
有限公司成立日期:	2003年12月19日
股份公司成立日期:	2015年2月25日
注册资本:	4200.00万元
住所:	珠海市国家高新区金环东路39号
邮编:	519085
公司网址:	http://www.dhcooker.com
信息披露负责人:	宫丹丹
经营范围:	家用电器、厨房用具、建筑材料、装饰材料、五金的加工、制造、销售；电子产品软件开发及相关技术咨询
所属行业:	根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业属于“C33金属制品业”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所处行业属于“C33金属制品业”,细分行业为“C3381金属制厨房用器具制造”
主要业务:	研发、生产、销售压力锅、电压力锅、电饭锅、炒锅等金属炊具及电炊具
组织机构代码:	75786395-9

二、挂牌股份的基本情况

(一) 挂牌股份的基本情况

股票代码:	
股票简称:	
股票种类:	人民币普通股
每股面值:	人民币1.00元
股票数量:	4,200.00万股
挂牌日期:	

（二）股东所持股份的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《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，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；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。上述人员离职后半年内，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作出其他限制性规定。”

《业务规则》第二章第八条规定：“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。”

2、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定

《公司章程》第二十八条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起 1 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本公司股份总数的 25%；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起 1 年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于 2015 年 2 月 25 日，截至本公开转让说明书签署时，公司发起人持股未满一年。因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

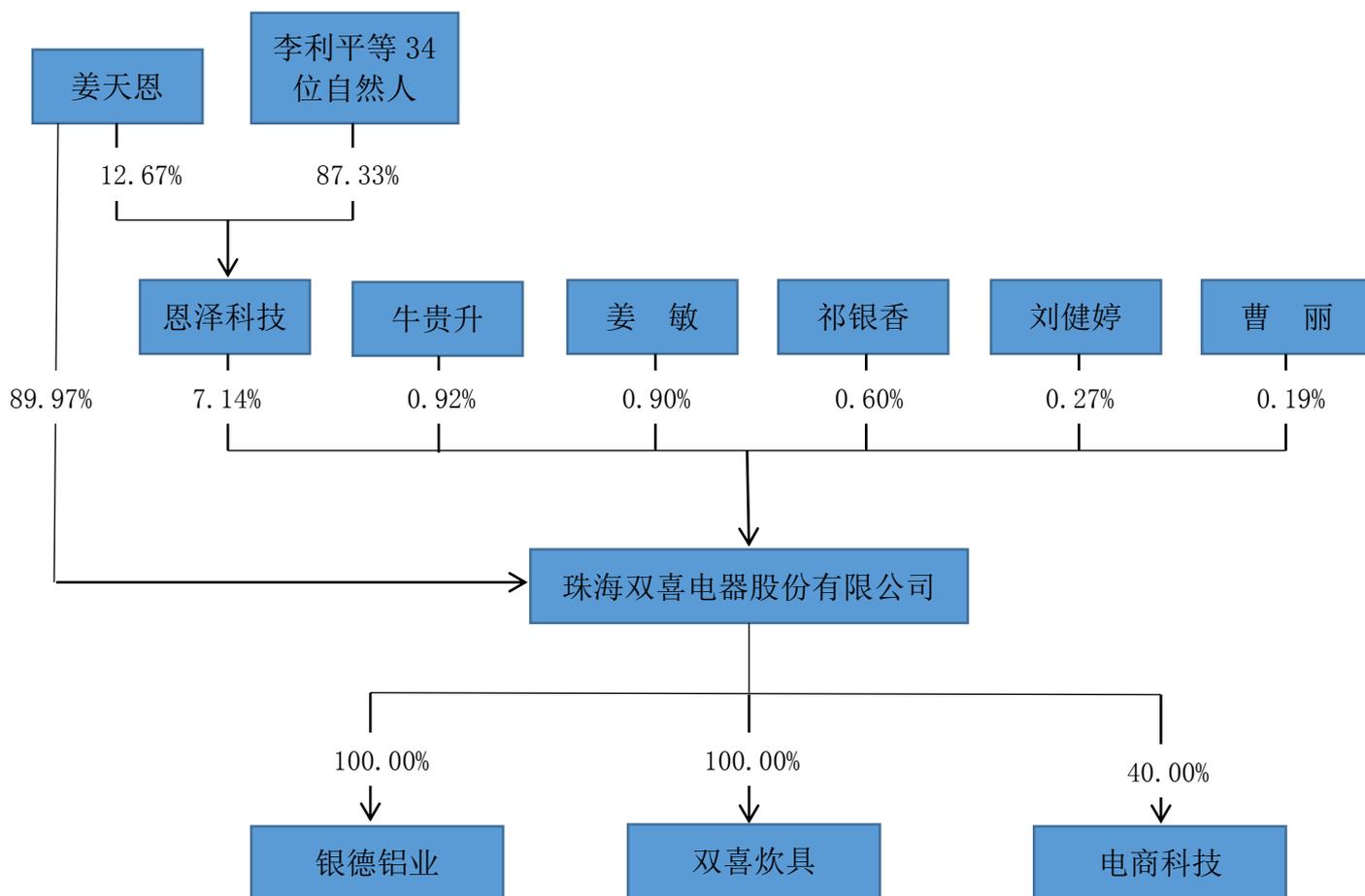
（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

2015 年 3 月，姜敏、祁银香、牛贵升、刘健婷、曹丽签署《股份限售承诺书》，承诺自公司股票在股转系统挂牌之日起三年内，未经姜天恩书面同意，不对外转让所持有

的公司股份；自公司股票在股转系统挂牌后三年内，从公司离职的，除获得姜天恩书面同意外，应将所持有的公司股份以 1 元/股价格转让给姜天恩。

三、公司股权基本情况

(一) 公司股权结构图



(二) 控股股东、实际控制人、前十名股东及持有 5%以上股份股东的持股情况

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	股东性质	持股方式
1	姜天恩	37,786,273	89.967	境内自然人	直接持有
2	恩泽科技	3,000,000	7.143	境内非国有法人	直接持有
3	牛贵升	386,853	0.921	境内自然人	直接持有
4	姜敏	379,220	0.903	境内自然人	直接持有
5	祁银香	253,442	0.603	境内自然人	直接持有
6	刘健婷	114,212	0.272	境内自然人	直接持有
7	曹丽	80,000	0.190	境内自然人	直接持有
合计		42,000,000	100.000	——	——

截至本公开转让说明书出具日，恩泽科技注册资本及实收资本为 300 万元人民币，均为货币出资，出资情况如下：

序号	股东名称	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质	持股方式
1	姜天恩	38.023	12.67	境内自然人	直接持有
2	李利平	29.885	9.96	境内自然人	直接持有
3	张彦武	27.000	9.00	境内自然人	直接持有
4	祁银香	24.656	8.22	境内自然人	直接持有
5	李皓	15.000	5.00	境内自然人	直接持有
6	刘晓丹	15.000	5.00	境内自然人	直接持有
7	徐静	15.000	5.00	境内自然人	直接持有
8	刘翀	15.000	5.00	境内自然人	直接持有
9	何琳	15.000	5.00	境内自然人	直接持有
10	刘松岩	15.000	5.00	境内自然人	直接持有
11	王仲华	10.000	3.33	境内自然人	直接持有
12	贾国祥	10.000	3.33	境内自然人	直接持有
13	刘俊峰	8.000	2.67	境内自然人	直接持有
14	任洪继	8.000	2.67	境内自然人	直接持有
15	陈显华	8.000	2.67	境内自然人	直接持有
16	段汝祺	6.000	2.00	境内自然人	直接持有
17	曹丽	5.000	1.67	境内自然人	直接持有
18	何凤莲	5.000	1.67	境内自然人	直接持有
19	沈剑	3.000	1.00	境内自然人	直接持有
20	徐建生	3.000	1.00	境内自然人	直接持有
21	何承强	3.000	1.00	境内自然人	直接持有
22	张伟	2.687	0.90	境内自然人	直接持有
23	王化凯	2.216	0.74	境内自然人	直接持有
24	单秋香	2.000	0.67	境内自然人	直接持有
25	李妍云	2.000	0.67	境内自然人	直接持有
26	张志阳	1.863	0.62	境内自然人	直接持有
27	朱海滨	1.825	0.61	境内自然人	直接持有
28	王宝华	1.536	0.51	境内自然人	直接持有
29	刘杰	1.500	0.50	境内自然人	直接持有
30	安龙武	1.500	0.50	境内自然人	直接持有
31	朱小伟	1.000	0.33	境内自然人	直接持有
32	尹微	1.000	0.33	境内自然人	直接持有

33	刘 忠	1.000	0.33	境内自然人	直接持有
34	陈 强	1.000	0.33	境内自然人	直接持有
35	陈阳兴	0.300	0.10	境内自然人	直接持有
合计		300.000	100.00	——	——

（三）公司股东直接或间接持有的公司股份质押或其他争议事项情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情形。

（四）公司股东相互间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，公司股东之间的关联关系如下：

1、姜天恩与姜敏系兄妹关系，姜敏为姜天恩之妹妹。

2、法定代表人姜天恩持有恩泽科技 12.67%股权，但恩泽科技其它 34 位自然人与姜天恩签署《表决权让予协议》，约定将持有恩泽科技股权所对应的表决权全部永久性让渡给姜天恩，因此姜天恩为恩泽科技的实际控制人。

3、股东祁银香持有恩泽科技 8.29%股权。

4、股东曹丽持有恩泽科技 1.67%股权。

（五）公司控股股东和实际控制人基本情况

1、控股股东及实际控制人认定

姜天恩直接持有公司 37,786,273 股股份，占公司总股本 89.97%，是公司控股股东。

姜天恩除直接持有公司 89.97%股权外，还持有公司法人股东恩泽科技 12.67%股权，并通过协议形式享有恩泽科技其它股东的所有表决权，因此姜天恩通过直接或间接形式控制公司 97.11%股权的表决权。姜天恩为公司的实际控制人。

2、控股股东及实际控制人简历情况

姜天恩，男，1958 年 4 月出生，中国籍，无境外永久居留权，硕士学位。1973 年 9 月至 1976 年 7 月，就读于沈阳市第 132 中学，并取得初中学历；1997 年 9 月至 1998 年 7 月，就读于吉林大学经济学专业，并获得硕士学位；2002 年 9 月至 2004 年 7 月，就读于中山大学岭南学院 MBA 专业，并获得硕士学位；2008 年 9 月至 2010 年 7 月，就读于长江商学院 EMBA 专业，并获得硕士学位。1976 年 8 月至 1978 年 4 月，在辽宁省铁岭市西丰县松树公社松树青年点下乡工作；1978 年 5 月至 1981 年 11 月，在辽宁林西县八一六零一部队参军；1981 年 12 月至 1985 年 11 月，就职于沈阳工农铝制品厂，担任生产工人；1985 年 12 月至 1995 年 4 月，任沈阳双喜售后服务处处长；1995 年 5 月至 1996 年 4 月，任沈阳双喜副总经理；1996 年 5 月至 2005 年 10 月，任沈阳双喜总经理；2000

年 1 月至 2003 年 11 月，任珠海双喜压力锅有限公司执行董事；2003 年 12 月至 2015 年 1 月，任有限公司执行董事；2013 年 12 月至 2014 年 7 月，任有限公司总经理；2015 年 1 月至今，任股份公司董事长，任期三年。

（六）最近两年内公司控股股东及实际控制人变化情况

最近两年内，公司控股股东、实际控制人均为姜天恩，未发生变化。

四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司设立以来股本的形成及其变化情况

1、有限公司成立

珠海双喜电器股份有限公司前身为珠海双喜电器有限公司，于 2003 年 12 月 19 日经依法登记设立。有限公司注册资本为 1500.00 万元，全部为货币出资，其中姜敏出资 1350 万元，牛贵升出资 150 万元。

2003 年 12 月 12 日，珠海中拓正泰会计师事务所有限公司出具中拓正泰 2003-Y00302 号《验资报告》，验证截至 2003 年 12 月 12 日止，公司已收到姜敏、牛贵升缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币 1500 万元，其中以货币出资 1500 万元。

有限公司设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜敏	1,350.00	90.00	货币
2	牛贵升	150.00	10.00	货币
合计		1,500.00	100.00	——

上述出资实际出资人为姜天恩。因姜天恩持有沈阳双喜 51.00% 股权，并担任沈阳双喜总经理、法定代表人的原因，出于平稳交接沈阳双喜管理权方面的考虑，由姜敏、牛贵升代姜天恩持有公司股权。公司实际出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜天恩	1,500.00	100.00	货币
合计		1,500.00	100.00	——

2、有限公司第一次股权转让

2004 年 2 月 1 日，姜敏与常玉贤签署《股权转让协议》，约定姜敏将其持有的公司 90% 股权，即 1,350 万元出资额，以 1,350 万元价格转让给常玉贤。

2004 年 2 月 1 日，有限公司召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让总价(万元)	转让价格(元/出资)
1	姜敏	常玉贤	1,350.00	1,350.00	1.00
合计			1,350.00	1,350.00	—

本次股权转让后,有限公司股东出资情况变更为:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	常玉贤	1,350.00	90.00	货币
2	牛贵升	150.00	10.00	货币
合计		1,500.00	100.00	—

上述出资转让实为姜天恩代持股人由姜敏、牛贵升改为常玉贤、牛贵升。公司实际出资情况如下:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	姜天恩	1,500.00	100.00	货币
合计		1,500.00	100.00	—

3、有限公司第二次股权转让

2006年5月15日,常玉贤分别与牛贵升、祁银香签署《股权转让协议》,约定常玉贤将其持有的公司90%股权,即1350万元出资额,分别转让给牛贵升、祁银香。其中,转让给牛贵升80%股权,即1200万元出资额,转让给祁银香10%股权,即150万元出资额。转让价格均为1元出资额作价1元。

2006年5月15日,有限公司召开全体股东会,全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表:

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让总价(万元)	转让价格(元/出资)
1	常玉贤	牛贵升	1,200.00	1,200.00	1.00
2		祁银香	150.00	150.00	1.00
合计			1,350.00	1,350.00	—

本次股权转让后,有限公司股东出资情况变更为:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	牛贵升	1,350.00	90.00	货币
2	祁银香	150.00	10.00	货币
合计		1,500.00	100.00	—

上述出资转让实为姜天恩代持股人由常玉贤、牛贵升变更为牛贵升、祁银香。公司实际出资情况如下:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	姜天恩	1,500.00	100.00	货币

合计	1,500.00	100.00	—
----	----------	--------	---

4、有限公司第三次股权转让

2007年8月28日，牛贵升与姜天恩签署《股权转让协议》，约定牛贵升将其持有的公司90%股权，即1,350万元出资额，以1,350万元价格转让给姜天恩。

2007年8月28日，有限公司召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让总价（万元）	转让价格（元/出资）
1	牛贵升	姜天恩	1,350.00	1,350.00	1.00
合计			1,350.00	1,350.00	—

本次股权转让后，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜天恩	1,350.00	90.00	货币
2	祁银香	150.00	10.00	货币
合计		1,500.00	100.00	—

上述股权转让实为公司代持股的部分显名化，即牛贵升将代姜天恩持有的公司90.00%股权返还给姜天恩。另外的公司10.00%股权，即150.00万元出资额，由祁银香代姜天恩持有，姜天恩计划将该部分股权作为激励转让给核心员工，并转让部分给妹妹姜敏。公司实际出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜天恩	1,500.00	100.00	货币
合计		1,500.00	100.00	—

5、有限公司第一次增资

2007年10月22日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意有限公司注册资本增加至4,200.00万元，新增注册资本2,700.00万元由原股东姜天恩以货币形式认缴。

本次增资情况具体如下表：

序号	增资人	增资总额（万元）	认缴出资额（万元）	增资价格（元/出资）	增资方式
1	姜天恩	2,700.00	2,700.00	1.00	货币
合计		2,700.00	2,700.00	—	—

2007年11月6日，珠海安德利联合会计师事务所出具安德利验字（2007）第171号《验资报告》，验证截至2007年11月6日止，公司已收到姜天恩缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币2,700.00万元，全部以货币出资。

至此，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜天恩	4,050.00	96.43	货币
2	祁银香	150.00	3.57	货币
合计		4,200.00	100.00	——

因祁银香持有的公司 150.00 万元出资额系代姜天恩所持有，因此公司的实际出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜天恩	4,200.00	100.00	货币
合计		4,200.00	100.00	——

6、有限公司第四次股权转让

2008 年 9 月 1 日，祁银香分别与牛贵升、姜敏、马德桃、刘健婷、曹丽签署《股权转让协议书》，约定祁银香将其持有的公司 0.92% 股权，即 38.6853 万元出资额，转让给牛贵升；0.90% 股权，即 37.9920 万元出资额，转让给姜敏；0.68% 股权，即 28.6273 万元出资额，转让给马德桃；0.27% 股权，即 11.4212 万元出资额，转让给刘健婷；0.19% 股权，即 8.00 万元出资额，转让给曹丽。上述股权转让价格均为 1 元出资额作价 1 元。

2008 年 9 月 3 日，有限公司召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让总价（万元）	转让价格（元/出资）
1	祁银香	牛贵升	38.6853	38.6853	1.00
2		姜敏	37.9920	37.9920	1.00
3		马德桃	28.6273	28.6273	1.00
4		刘健婷	11.4212	11.4212	1.00
5		曹丽	8.0000	8.0000	1.00
合计			124.7258	124.7258	——

因祁银香持有的公司股权系代姜天恩所持有，姜天恩拟将该部分股权转让给核心员工及妹妹姜敏，因此祁银香本次股权转让实际为代姜天恩转让该部分股转。因祁银香系公司核心员工，本次股权转让后，祁银香持有的公司 0.60% 的股权实为姜天恩转让给祁银香。本次股权转让后，公司所有股东均为显名股东，公司不再存在代持股情形。

本次股权转让后，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜天恩	4,050.0000	96.43	货币
2	牛贵升	38.6853	0.92	货币
3	姜敏	37.9920	0.90	货币

4	马德桃	28.6273	0.68	货币
5	祁银香	25.3442	0.60	货币
6	刘健婷	11.4212	0.27	货币
7	曹丽	8.0000	0.19	货币
合计		4,200.00	100.00	—

7、有限公司第五次股权转让

姜天恩计划将恩泽科技作为员工持股平台，计划转让部分公司股权至恩泽科技作为员工激励股权。2008年12月10日，姜天恩与恩泽科技签署《股权转让协议书》，约定姜天恩将其持有的公司7.14%股权，共计300万元出资额，以300万元价格分别转让给恩泽科技。

2008年12月10日，有限公司召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让总价（万元）	转让价格（元/出资）
1	姜天恩	恩泽科技	300.00	300.00	1.00
合计			300.00	300.00	—

本次股权转让后，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜天恩	3,750.0000	89.29	货币
2	恩泽科技	300.0000	7.14	货币
3	牛贵升	38.6853	0.92	货币
4	姜敏	37.9920	0.90	货币
5	马德桃	28.6273	0.68	货币
6	祁银香	25.3442	0.60	货币
7	刘健婷	11.4212	0.27	货币
8	曹丽	8.0000	0.19	货币
合计		4,200.00	100.00	—

8、有限公司第六次股权转让

2013年12月27日，因马德桃从公司离职，马德桃与姜天恩签署《股权转让协议》，约定马德桃将其持有的公司0.68%股权，共计28.6273万元出资额，以28.6273万元价格分别转让给姜天恩。

2013年12月27日，有限公司召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让总价（万元）	转让价格（元/出资）
----	-----	-----	-----------	----------	------------

1	马德桃	姜天恩	28.6273	28.6273	1.00
合计			28.6273	28.6273	—

本次股权转让后，有限公司股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜天恩	3,778.6273	89.97	货币
2	恩泽科技	300.0000	7.14	货币
3	牛贵升	38.6853	0.92	货币
4	姜敏	37.9920	0.90	货币
5	祁银香	25.3442	0.60	货币
6	刘健婷	11.4212	0.27	货币
7	曹丽	8.0000	0.19	货币
合计		4,200.00	100.00	—

9、有限公司整体变更为股份公司

2015年1月9日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，以2014年10月31日为基准日，以有限公司经瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的账面净资产值94,066,118.03元（瑞华专审字[2015]31010002号《审计报告》）按1:0.4465比例折合为股份4,200.00万股（每股面值1.00元），整体变更为股份公司，股份公司注册资本为42,000.00万元，净资产扣除股本后的余额52,066,118.03元计入资本公积。

2015年1月2日，经银信资产评估有限公司出具的银信评报字（2015）沪第010号《评估报告》，有限公司在评估基准日2014年10月31日经评估的净资产值为203,904,357.51元。

2015年1月27日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》（瑞华验字[2015]31010002号），验证截至2015年1月27日止，公司全体发起人已按发起人协议、章程之规定，以其拥有的原有限公司2014年10月31日经审计净资产人民币94,066,118.03元为基准，折为公司的股份4,200万股，每股面值人民币1元，其中股本为人民币4,200万元，余额人民币52,066,118.03元作为资本公积。

2015年1月27日，股份公司全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次股东大会，选举产生了第一届董事会成员及第一届监事会非职工代表监事成员。

2015年2月15日，广东省珠海市工商行政管理局对股份公司核发了《企业法人营业执照》，注册号为440400000017070。

至此，股份公司股权结构如下：

序号	股东	持股数量（股）	持股比例（%）	出资方式
1	姜天恩	37,786,273	89.97	净资产

2	恩泽科技	3,000,000	7.14	净资产
3	牛贵升	386,853	0.92	净资产
4	姜敏	379,220	0.90	净资产
5	祁银香	253,442	0.60	净资产
6	刘健婷	114,212	0.27	净资产
7	曹丽	80,000	0.19	净资产
合计		42,000,000	100.00	—

(二) 公司设立以来重大资产重组情况

公司设立至今未发生重大资产重组情况。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 公司董事

1、姜天恩，股份公司董事长，任期三年，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(五) 公司控股股东和实际控制人基本情况”。

2、姜敏，女，1962年12月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1978年9月至1980年7月，就读于沈阳市101中学，并取得高中学历；1981年9月至1984年6月，就读于沈阳广播电视大学企业管理专业，并取得大专学历。1980年8月至1984年12月，就职于沈阳人民旅行社，任行政专员；1985年1月至1999年12月，就职于沈阳颜料公司第四分公司，任行政专员；2000年1月至2015年1月，在家从事家庭事务；2015年1月至今，任股份公司董事，任期三年。

3、祁银香，女，1978年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年8月，毕业于辽宁兵器工业职工大学计算机设备与维护专业，获大专学历。2000年8月至2002年9月，任研一电子（沈阳）有限公司总经理秘书；2002年9月至2003年12月任有限公司总裁办助理；2003年12月至2004年9月，任有限公司总裁办副主任；2004年9月至2009年12月，任有限公司总裁办主任；2009年12月至2010年11月，任有限公司总裁办主任兼人力资源部经理；2010年11月至2014年7月，任有限公司副总经理；2014年7月至2015年1月，任有限公司总经理；2015年1月至今，任股份公司董事、总经理，任期三年。

4、李怀彬，男，1964年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，博士研究生学历。1981年9月至1985年6月，就读于湖南大学金融学专业，并获本科学历；2010年9月至2014年6月，就读于香港城市大学工商管理专业，并获博士研究生学历。1985年7月至1993年3月，任中共湖南省委党校讲师；1993年4月至2001年1月，任长沙国

家高新技术产业开发总公司佳利公司董事、总经理；2001年2月至2009年9月，任湖南亚华控股集团股份有限公司总裁助理、资产管理总监、董事、副总裁、董事会秘书；2009年10月至今，任嘉凯城集团股份有限公司董事、副总裁；2015年1月至今，任股份公司董事，任期三年。

5、戴书华，男，1955年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1972年8月至1991年7月在部队工作，副团职干部转业；1991年7月转业后至今一直就职于广东省广告股份有限公司，1991年8月至1998年5月历任国际部经理、媒介运营及客户总监等职，1998年6月至2004年1月任副总经理、董事副总经理，2004年2月至2014年2月任董事长，2014年2月至今任荣誉董事长；2015年1月至今，任股份公司董事，任期三年。

（二）公司监事

1、贾国祥，男，1953年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1970年12月，毕业于沈阳第二十七中学，并取得初中学历；1986年11月，毕业于沈阳市党政干部进修大学经济管理专业，并取得大专学历。1970年12月至1981年6月，就职于沈阳工农铝制品厂，担任生产工人；1981年7月至1988年3月，任沈阳工农铝制品厂车间主任；1988年4月至1994年4月，任沈阳双喜副厂长；1994年5月至2004年5月，任沈阳双喜区域经理；2004年6月至2010年8月，任有限公司大区总监；2010年9月至2015年1月，任有限公司审计监察；2015年1月至今，任股份公司审计监察、监事会主席，其中监事会主席任期三年。

2、刘杰，男，1957年10月出生，中国籍，无境外永久居留权，中专学历。1976年7月，毕业于沈阳市职业学校机械加工专业，并获中专学历。1976年8月至1980年7月，在辽宁省昌图县大肆家子三眼井青年点下乡工作；1980年8月至1986年4月，任沈阳黎明铝制品厂维修工；1986年4月至1987年6月，任沈阳黎明铝制品厂总检查员；1987年6月至1996年5月，任沈阳黎明铝制品厂厂长；1996年6月至1997年10月，任沈阳双喜销售处副处长；1997年10月至2001年7月，任沈阳双喜销售经理；2001年7月至2003年6月，任珠海双喜压力锅有限公司车间主任；2003年6月至2005年6月，任银德铝业总经理；2005年6月至2005年12月，任有限公司业务经理；2006年1月至2015年1月，任有限公司车间主任；2015年1月至今，任股份公司职工监事、车间主任，其中职工监事任期三年。

3、姜力庆，男，1982年5月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003

年7月，毕业于大连交通大学沈阳分院计算机应用及维护专业，获大专学历。2003年7月至2007年6月，就职于沈阳双喜，担任行政专员；2007年7月至2008年9月，任有限公司总经理秘书；2008年10月至2010年11月，任有限公司基建专员；2010年12月至2012年5月，任有限公司行政专员；2012年6月至2013年9月任有限公司总裁办秘书；2013年10月至2015年1月，任有限公司HR招聘专员；2015年1月至今，任股份公司监事、HR招聘专员，其中监事任期三年。

（三）公司高级管理人员

1、祁银香，股份公司董事、总经理，详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）公司董事”。

2、牛贵升，男，1963年9月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1983年8月，毕业于辽宁省广播电视大学机械制造专业，获大专学历。1983年9月至1989年12月，就职于沈阳双喜，先后担任助理工程师、工程师；1990年1月至1993年5月，任沈阳双喜技术处长；1993年6月至1999年12月，任沈阳双喜副总经理；2000年1月至2003年12月，参与筹办有限公司，2003年12月至2008年9月，任有限公司总经理；2008年9月至2015年1月任有限公司副总经理；2015年1月至今，任股份公司副总经理，任期三年。

3、曹丽，女，1970年1月出生，中国籍，无境外永久居留权，大专学历。1985年9月至1988年7月，就读于丹东第十七中学，并取得高中学历；1997年9月至2000年7月，就读于辽宁省财经学院会计学专业，并取得大专学历；2014年9月至今，就读于清华大学深圳研究生院EMBA专业。1988年8月至1995年9月，就职于丹东纺织品批发站，先后担任出纳员、会计；1996年10月至2001年3月，丹东兄弟制衣有限公司，任会计主管、报关主管；2001年4月至2003年9月，就职于珠海普洛尔管道纯净水有限公司，先后担任财务主管、财务经理；2003年10月至2005年8月，任珠海韩世电子有限公司财务经理；2005年9月至2015年1月，先后任有限公司财务副经理、财务经理；2015年1月至今，任股份公司财务负责人，任期三年。

六、公司最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	23,350.07	21,253.08
股东权益合计（万元）	9,717.70	9,069.36
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	9,686.22	8,958.40

每股净资产（元）	2.31	2.16
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.31	2.13
资产负债率（%）（母公司）	58.30	58.15
流动比率（倍）	0.97	1.04
速动比率（倍）	0.58	0.47
项目	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	29,685.77	30,186.55
净利润（万元）	648.34	727.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	727.81	736.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	659.47	598.11
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）	738.94	607.16
毛利率（%）	24.89	21.43
净资产收益率（%）	7.81	8.83
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.93	7.27
基本每股收益（元/股）	0.17	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.18
应收帐款周转率（次）	29.65	47.27
存货周转率（次）	4.01	4.23
经营活动产生的现金流量净额（万元）	276.01	664.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.07	0.16

指标计算方法释义：

每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额指标中“股本数”按期末股本/实收资本为基础计算本表净资产收益率扣除采用加权平均净资产收益率。

加权平均净资产收益率及每股收益依照证监会公告[2010]2号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）。

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

应收账款周转率（次）=销售收入/应收账款平均余额，应收账款平均余额=（期初应收账款+期末应收账款）/2

存货周转率（次）=营业成本/平均存货余额，平均存货余额=（期初存货+期末存货）/2

速动资产=流动资产-存货-预付账款-其他流动资产-一年内到期的非流动资产

七、本次挂牌的有关机构

（一）主办券商

名称：申万宏源证券有限公司

法定代表人：李梅

住所：上海市徐汇区长乐路989号45层

联系电话：021-33389888

传真：021-54043534

项目小组负责人：杨慧佳

项目小组成员：林义明、赵旭、张潮、李筱璇

（二）律师事务所

名称：万商天勤(深圳)律师事务所

负责人：张志

住所：深圳市福田区深南路 4013 号兴业银行大厦 21 楼

联系电话：0755-83026386，0755-83026389

传真：0755-83026828

经办律师：陈冰梅、陈秀丽

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：顾仁荣

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号院 2 号楼 4 层

联系电话：010-88095905

传真：010-88210588

经办注册会计师：连向阳、林俊

（四）资产评估机构

名称：银信资产评估有限公司

法定代表人：梅惠民

住所：上海市嘉定工业区叶城路 1630 号 4 幢 1477 室

联系电话：021-63391088

传 真：021-63293909

经办注册资产评估师：李志峰、杨一赞

（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

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

联系电话：010-63889512、010-63889513

传真：010-6388969

第二节 公司业务

一、公司主要业务、主要产品及用途

(一) 主营业务

公司主营业务为压力锅、电压力锅、电饭锅、电磁炉、电水壶、炒锅等金属炊具及电炊具的研发、生产和销售。本公司所处行业属于金属制品业中的金属制厨房用器具制造。根据《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业属于“C33 金属制品业”;根据《国民经济行业分类》(GB/T4754-2011),公司所处行业属于“C33 金属制品业”,细分行业为“C3381 金属制厨房用器具制造”。

公司自成立以来,主营业务未曾发生变化。

(二) 主要产品

公司主要产品包括:压力锅、电压力锅、电饭锅、电磁炉、电水壶、炒锅等金属炊具及电炊具。

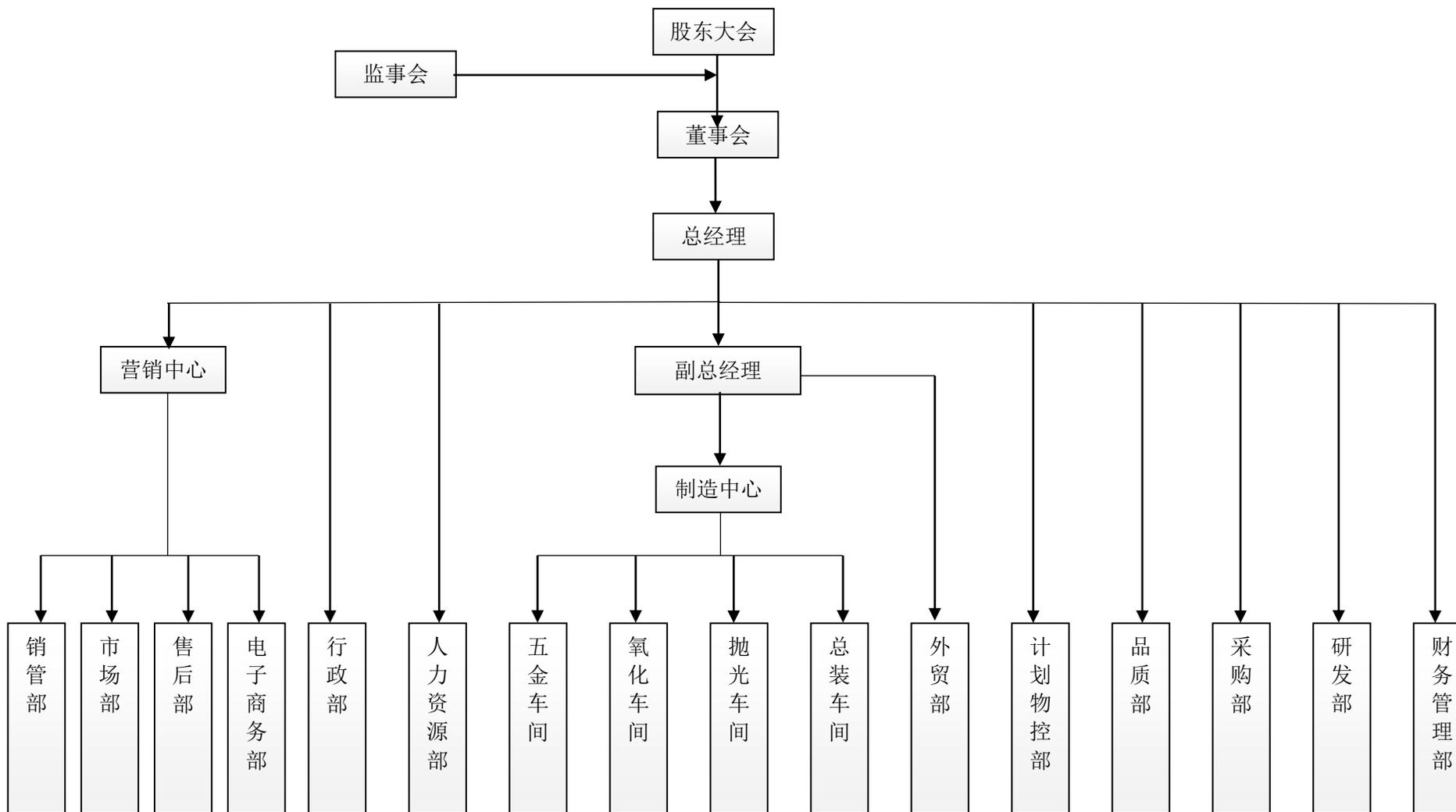
公司主要产品按功能分类为:压力锅、电压力锅、电饭锅、电磁炉、电水壶、炒锅等;按加热方式可分类为明火炊具及电炊具,主要产品介绍如下:

主要 产品	压力锅	电压力锅	电饭锅
示意图			
产品特点	1、八重安全保护,专利自锁阀; 2、高级 304 不锈钢、优质铝材; 3、先进表面处理工艺,耐磨、环保、易清洁; 4、高强度复合锅底,导热均匀、迅速; 5、优质人性化电木双手柄,防烫、防滑、耐高温。	1、十重安全保护; 2、独创快导热盘,3 秒快速发热; 3、智能七段压力调节; 4、不粘锅内胆,坚固耐用,导热均匀; 5、智能压力精煮程序,24 小时预约定时,自动保温保压。	1、微沸腾技术更好保鲜及食物营养; 2、双重感温,电子温控; 3、可拆卸内盖凹点,防止冷凝水滴落,清洗方便; 4、不粘锅内胆,坚固耐用,导热均匀; 5、特色“锅耳”设计,锅胆提放更加安全。
主要产	炒锅	电磁炉	电热水壶

产品特点	<p>1、中韩合作享有安全保护、外观设计专利</p> <p>2、智慧眼环境感温，时刻保持最佳烹饪状态</p> <p>3、5段饭味调节，米饭味道随意煮</p> <p>4、电磁阀自动清洗，方便清洁</p> <p>5、童锁、无牙锁扣装置，双重安全无忧适用</p> <p>6、厚实陶晶厚釜内胆，坚固耐用，设有安全提手，</p>	<p>1、中韩技术结晶，温压精控技术，智能控压系统，自动泄压装置，行业内领先技术</p> <p>2、安全缓压，“双层弹力紧缩”技术，至佳无牙锁扣装置</p> <p>3、3.5MM陶晶厚釜内胆，抗压耐磨性更优越</p>	<p>1、IMD面板技术，确保面板文字永不脱落</p> <p>2、超大LED显示屏，工作状态一目了然</p> <p>3、故障自动检测功能</p> <p>4、多种烹饪功能，</p> <p>5、预约定时十二重安全保护</p> <p>6、黑金刚超厚釜弧底内胆；采用内胆把手，使用便利</p> <p>7、装置、实现全方位保险</p>
------	---	--	--

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

(一) 公司组织结构



序号	部门	主要职能
1	制造中心	规范生产流程，保证生产计划的顺利、高效完成；协调与监督生产作业计划的调整与变更，保证订单交期的及时性；组织进行产能的分析与评估、合理搭配工序，充分发挥资源效益；控制生产质量，保证质量指标在预算范围内；对质量事故进行分析处理和解决；对有提升质量的合理化建议要及时开展落实；组织实施公司下达的生产计划，全面完成生产任务；负责公司设备规划方案制定、设备选型、调研、验收、安装、调试工作；负责设备安装验收、设备移交调拨、闲置设备封存、借用租赁、报废处理，并建立档案等固定资产管理工作；负责配电房、供水、供气设备设施的运行管理，水电气、动力能源消耗计算及维修费用计算，展开节能减排工作；负责特种设备（封闭罐、锅炉、压力容器、压缩机、叉车），起重设备的年检工作；负责管好、用好、维护、保养好在制品、设备、附件、工具、量具及工位器具，对车间的易损配件和关键配件制定储备计划
2	采购部	负责压力锅配件，OEM 产品及备件，塑胶件；包装材料，电器配件、新产品、市场物料、化工辅料及杂项物料等的成本核算；负责上述采购物料等的供应商开发及管理工作，实施价格确认制度并按规定下达到采购部；负责新产品打样及跟进的管理工作；负责上述采购物料 Rohs、Reach、安规等认证资料管理；负责上述采购物料招、投标工作；负责上述采购物料采购降成本和专项降成本工作的展开和推进；负责各上述采购物料的生产协调及重大品质事件处理；负责上述采购物料的战略采购执行；负责收集并分析大宗原材料市场走势，撰写大宗原材料走势月报表，制定大宗原材料采购策略
3	市场部	依据年度市场发展战略及市场情况，制定产品推广策略及组织开发对应的销售工具并组织实施，推动新品的市场销售，提升网络人员的销售技能；依据年度公司要求及市场情况，制定公司品牌推广策略（总部及网络区域策略）并组织实施；通过一系列运动战的开展提升品牌曝光度并组建专业的推广队伍分项目进行区域突破，形成可复制的标杆做全国性的扩散；管控好全国区域各项市场费用，并根据实施项目提出合理化建议及整改措施；规划和完善产品线，合理规划上市时间，下达新品开发计划和策划案与产品定价；公司参与的各项政府会议展览的组织实施；第一时间了解产品（含竞品）、制定产品相关知识的卖点工具开发实用的课件，第一时间组织公司部门、区域人员进行产品培训
4	研发部	制定公司技术发展战略规划和建立部门发展战略；推动创新技术的应用和竞争产品的研究；现有产品技术改良及销售的技术支持工作；负责公司政府项目资金和企业各类荣誉资质的申报；负责专利的申请与维护，负责认证的申请与维护；负责全新产品开发中开模零件质量、外购件质量的技术评估确认，配合采购部门对模具质量及其进度和过程进行控制。开模的前期评审工作，模具管理、五金模具材料的申请、发外制作；负责新产品的研发工作；负责产品相关部件模具跟踪；协助产品测试；协助产品调试；协助跟踪生产；生产的协助和工艺的协调
5	财务部	资金的管理，资金的筹集，收支平衡预算；银行业务管理（贷款、汇票、理财）；税务业务管理，税务风险的规避；资产的管理（盘点、废品、固

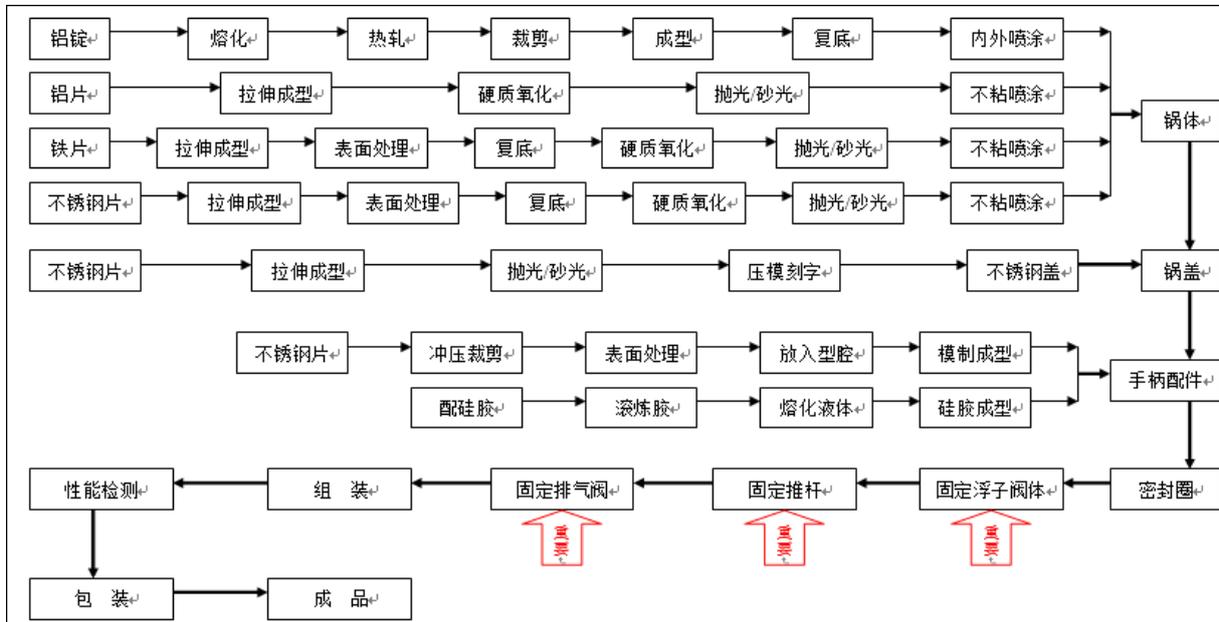
		定资产)；项目管理(政策、贴息、统计、投资项目)；招标工作管理；价格体系管理；国内销售价格管理；国内销售费用的审核与管控；出口业务的财务核算；全面管理电器公司的财务核算；年度预算管理工作，年度审计管理工作；协调与税局、银行等外部关系
6	行政部	负责公司制度修改补充、安全管理、厂员规范、接待保障和物业服务监管、行政工作落实检查；公文拟制与管理、会议协调组织、企业文化活动策划与组织、周例会工作完成情况跟进、工业旅游承揽与组织；公司接待安排、车辆安全管理、党务工作、工会日常工作、审计与监察、企业外联工作；ERP的维护与管理、流程优化工作、OA系统管理与完善；负责公司物业管理，包括食堂、宿舍、保安、绿化、维修，安全。重点在于安全防火与防盗、厂区卫生清理及维护、厂区绿化种植及养护；负责公司案件处理、打假维权工作、合同审理等企业法律事务；公司局域网管理、办公设备维护与维修、公司监控与消费考勤系统维护维修、电话网络安排与维护；公司档案借阅查阅登记与保管、文档的收集与归档、公司印章管理及使用、工商变更、企业证照办理、年检、维护与更新。公司档案室的管理，体系文件的管理；负责厂区环境卫生、所有绿化设施设备及绿化维护
7	品质部	负责公司质量保证、系统建设、售后服务、工艺工程改善、内外部审核、品质失败控制；OEM品质检验、内部过程质量控制、工艺监督、SIP标准规范建立、客诉处理、不合格品鉴定、实验测试分析、新产品跟进、制程改善项目跟踪；负责工艺产品、工艺布局优化、效率提升、改善课题、产品标准工时测量、产品单价测量与调整；负责来料品质管理、供应商品质辅导、稽核、内部来料异常处理；内部制程品质稽核、不合格品处理、重大异常跟踪与客诉；检验规范建立、管理工具使用；负责产品可靠性测试统计、分析、实验室仪器维护、保养；内部制程品质稽核、不合格品处理、重大异常跟踪与客诉；检验规范建立、管理工具使用；ISO9001：2008质量系统建立、内部稽核、不符合项目改善跟踪、内审、第三方审核
8	人力资源部	负责公司人力资源规划的制定、修订与实施；负责公司人力资源招聘计划的制定、组织实施；负责建立培训管理体系(新员工入职培训体系、职位管理培训体系及内训师管理体系)；负责公司绩效考核体系的建立、组织实施；负责建立公司薪酬体系并组织实施；负责员工关系管理；负责员工人事事务管理

(二) 主要生产、服务流程及方式

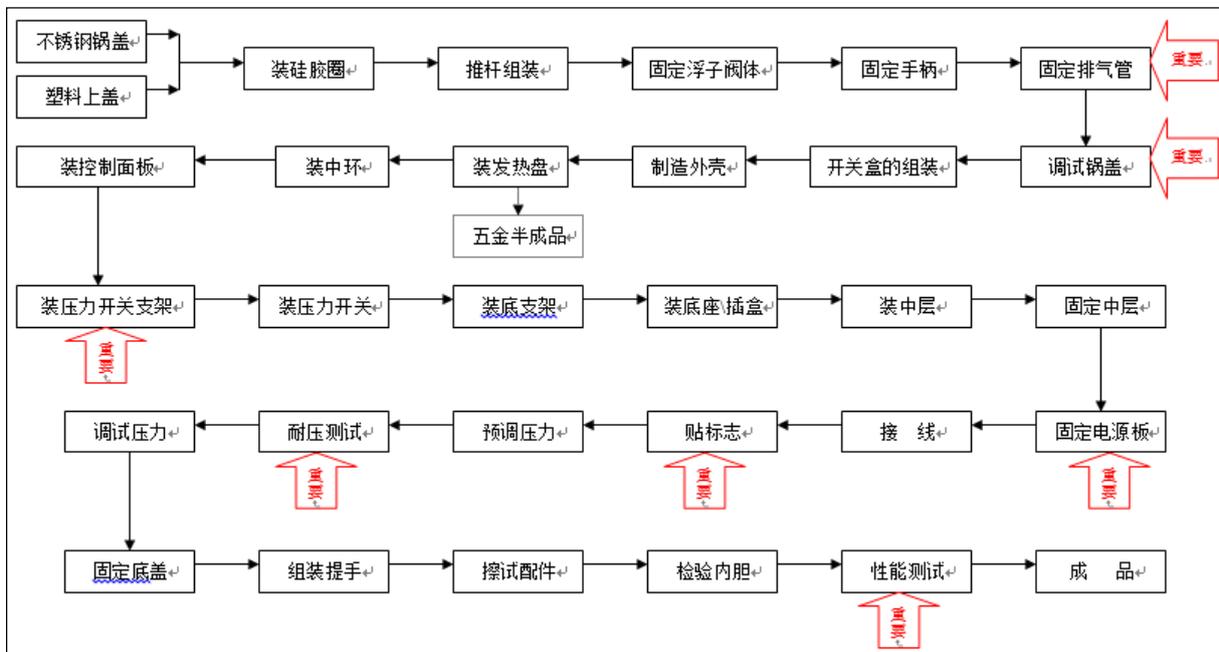
公司主要生产、服务流程及方式如下：

1、生产流程

压力锅工艺流程图



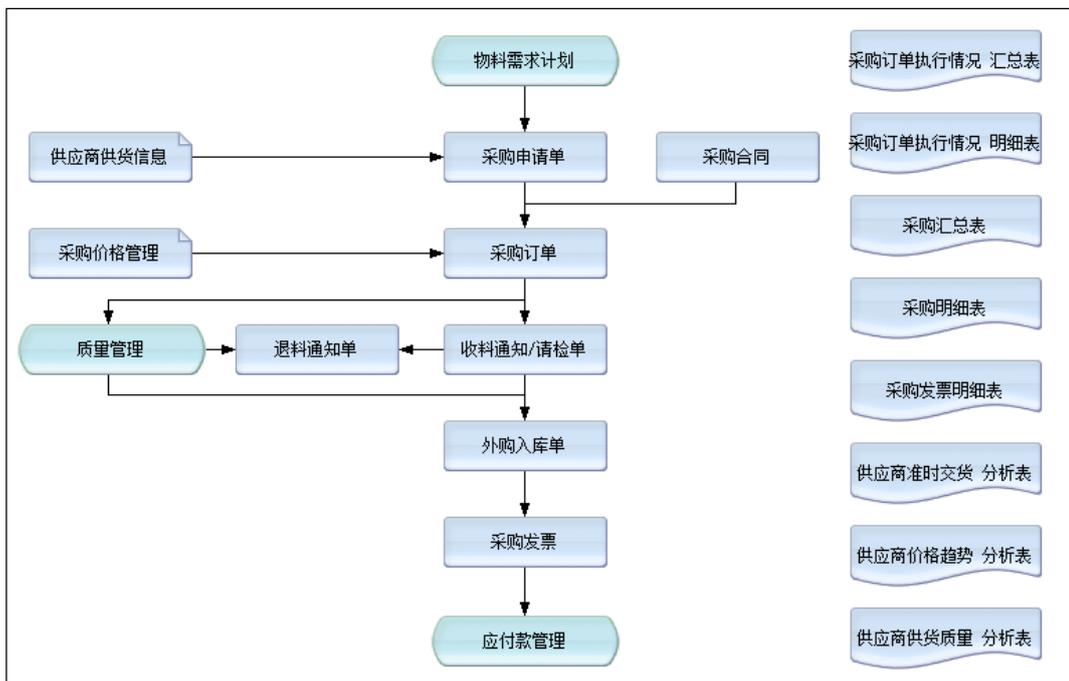
电压力锅工艺流程图



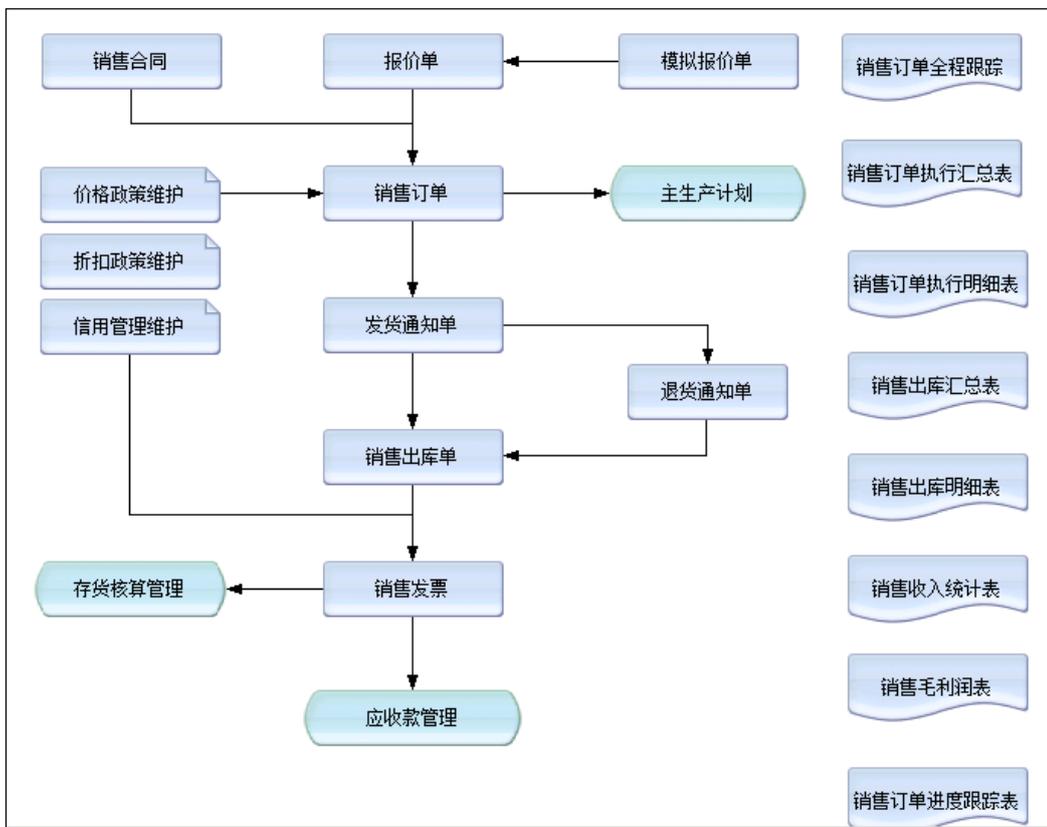
生产流程图

NO	生产计划控制流程图	工作内容	权责部门	控制事项	使用表单
1		1. 外贸、销售部根据最新客户订单下发给PMC	外贸销售部	订单的交期、特殊要求备注清楚(包装)	客户订单明细表
2		2.1PMC收到订单,先确认材料与成品交期,如果能够满足交期则直接编制《生产任务单》 2.2如不能满足交期,则进行订单评审,外贸余销售将实际交期信息反馈给客户。 2.3OEM的交期则由采购与供应商对接回复。	计划物控 外贸销售部 采购	客户交期无法满足情况下,市场部与客户协调。	NA
3		3. PMC根据各制造中心的生产设备、标准工时、人力编制生产任务单,部门主管确认审核、发行执行生产。	计划物控 制造中心	考虑材料交期	《生产任务单》
4		4. 计划物控部总监确认审核以后,PMC分发订单至各生产车间	计划物控	计划物控部总监审核下发任务单	《生产任务单》
5		5. 仓库根据生产任务单、领料单进行发料,见单作业、K3过账审核。	计划物控	领料单经部门主管审核	《领料单》
6		6. PMC跟进生产进度、交期,生产各车间根据每日生产状况填写生产日报表给PMC,生产无法完成计划时生产反馈PMC,PMC告诉销售交期变更。	计划物控 制造中心	每日生产数量统计准确订单变更	《生产日报表》
7		7. 成品经OQC检验合格以后,生产各部门填写《成品入库单》、OQC过K3系统	品质 制造中心	K3审核	《成品入库单》
8		8. 销售、外贸根据客户交期安排运输方式,进行出货,仓库根据要求装车出货。	品质 计划物控	适合的运输方式与成本	成品出货检验报告
9		9. PMC统计分析交期、出货达成率分析和生产计划达成率。	计划物控	生产计划与实际达成的差距。	《出货达成率分析》《生产计划达成率》

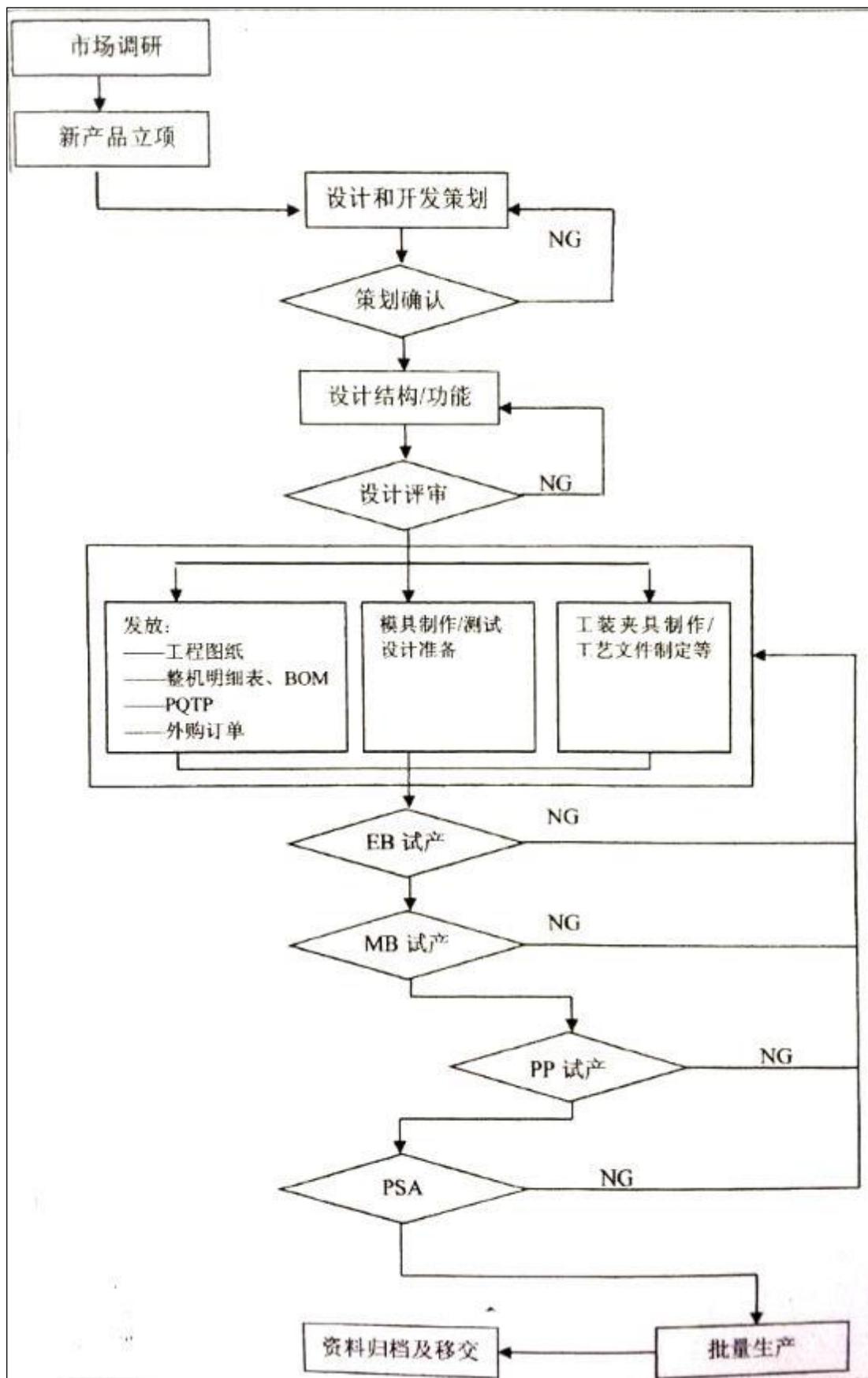
2、采购流程



3、销售流程



4、研发流程



三、公司业务相关的关键资源要素

(一) 公司产品或服务所使用的主要技术

公司自成立以来一直致力于压力锅、电压力锅、电饭锅、电磁炉、水煲等家电百货类产品的研发、生产及销售。公司自主研发并储备了一系列压力锅及电压力锅等生产工艺，应用于几十种产品，均处于批量生产阶段，运用的主要技术如下：

1、不锈钢压力锅工艺技术

①利用先进摩擦压力机、中频加热器进行复合锅底的粘接，使得压力锅热效率提高。复合底工艺利用钢、铝、不锈钢三种金属材料，通过对中点焊定位、中频加热、摩擦压力机大吨位冲压焊接，使得三层材料有机联成一体，热效率高，热均匀性好，不烧锅底，普通电源和电磁炉都可以使用。②改变之前其它公司生产不锈钢压力锅的牙形结构，大大增加了压力锅的爆破压力，更好的提高了压力锅的安全性能。③利用先进的全自动抛光技术，提高产品的抛光亮度和均匀性，使产品的档次更高，附加值更高。

2、硬质氧化膜工艺技术

①改变电源的电流波形，可以极大地降低阳极氧化所需要的电压，并且可使用更高的电流密度，同时还可以通过调节占空比和峰值电压，来提高膜的生长速度，改善膜的生成质量，获得性能优良的氧化膜。硬质阳极氧化膜熔点高达 2320K，优良的绝缘性，耐击穿电压高达 2000V，大大增强了抗腐蚀性能，在 $\omega = 0.03\text{NaCl}$ 盐雾中经几千小时不腐蚀。②在电解液中添加有机化合物(包括有机酸和多元醇两类)，来降低膜的溶解速度，增加膜的致密度和厚度，提高膜层的生长速度，改善膜的生成质量，获得性能优良的硬质阳极氧化膜。膜生长时间为 20-30 分钟，比一般工艺生长速度提高 50%-80%。公司采用硬质氧化膜技术，可达到比普通炊具的硬质氧化膜厚 20 微米以上。采用了本工艺技术和自动化控制设备可使生产操作人数明显减少，并大为减少废水排放，相比旧工艺膜生产成本降低 30%以上。

3、技术先进性

通过在行业内多年的技术沉淀，在以企业技术中心为核心开展的自主创新活动中，形成了以“预研一代、开发一代、生产一代”的新产品发展路线，通过新技术、新知识、新工艺的超前研究，了解和掌握最新的科技动态，储备新知识、新技术和相关的高科技人才，待预研技术成熟时，及时作为新一代产品开发的新功能和性能，使得新产品按规划不断有序地提供给消费者。公司的产品研发部门和生产部门有着非常紧密的联系，他们关注着公司主导产品的发展，不断把新技术应用到已有产品中，不断根据市场需求开发出新产品。为了能尽快把技术成果和产品样机转化成可以量产的批量产品，他们在与生产、销售等部门的有力组织和合作下，快速的实施新产品产业化的开发并达到量产

的设计要求。

在公司的创新活动中，主要实现的创新技术有：独特的硬质氧化技术、表面瓷化处理技术、复合底压焊技术、意大利高热频热压技术、太阳能技术、数码管智能控制技术、语言智能技术、双感应技术、压力锅、电压力锅高端智能、节能环保的关键技术、突破 HEAD LOOK “锁勃” 锅体压力锁紧技术等关键技术、实现 DIGITAL EYE “智慧眼” 环境智能感温探温的关键技术、电磁阀控制技术、煮饭控制程序、锅体咬牙技术、多重传感器和多重压力可调等关键技术的突破。

公司产品的研发生产以客户需求为导向，注重与客户生产工艺相结合。公司通过订单产品研发生产的各类产品已达数十种，因客户对具体产品参数的要求及生产环境、规模不同，具体应用的技术也不尽相同，因此不易被竞争对手复制和模仿。

（二）公司的无形资产

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司及子公司共有 1 项土地使用权，具体情况如下：

序号	地块名称	面积 (平方米)	用途	取得方式	取得时间	使用年限	最近一期末 账面价值 (元)
1	珠海国家高新区金环东路 39 号-地号: B0204014	92,600.59	工业用地	出让	2005.10	2005.10.18 至 2055.10.19	9,735,581.62

实际使用情况：（1）上述地块为公司厂区及主要办公场所用地。（2）上述土地的抵押情况详见本公开转让说明书“第四章 公司财务”之“六、公司重大债务情况”。

2、注册商标

截至本公开转让说明书签署日，公司共拥有 86 项注册商标权，目前用于公司各类产品及包装上商标的主要如下：

序号	商标名称	注册编号	取得方式	类别	有效期限
1		8611716	原始取得	第 21 类：厨房用具；非电高压锅(加压炊具)；非电力压力锅(高压锅)；非电气炊具；非电热锅；炖锅；烤盘(烹调用具)；平底炸锅；锅盖；铁锅	2012.5.28 至 2022.5.27
2	双喜	7673318	原始取得	第 11 类：电平底高压	2011.6.14

				锅；高压锅(电加压炊具)；太阳灶；微波炉(厨房用具)；电热壶；电炉；烤面包机；烤箱；电炊具；电力煮咖啡机	至 2021.6.13
3	双喜 	70253	继受取得	第 21 类：日用铝制品(出口)；日用搪瓷品	2013.3.1 至 2023.2.28
4	好妈妈双喜；喜； DOUBLE HAPPINESS 	4100899	原始取得	第 21 类：铁锅；非电力压力锅(高压锅)；烹饪锅；日用玻璃器皿(包括杯, 盘, 壶, 缸)；日用陶器(包括盆, 碗, 盘, 缸, 坛, 罐, 砂锅, 壶, 炆器餐具) 酒具；暖水瓶；浸清洁剂的清洁布	2007.5.28 至 2017.5.27
5	DOUBLE HAPPINESS； 喜 	1688798	原始取得	第 21 类：压力锅	2011.12.28 至 2021.12.27
6	双喜；DOUBLE HAPPINESS 	3565395	继受取得	第 21 类：非电力压力锅(高压锅)；玻璃碗；陶制平底锅；水桶；盆 碟擦洗刷	2006.9.21 至 2016.9.20
7	双喜 	3565400	继受取得	第 21 类：非电力压力锅(高压锅)；玻璃碗；陶制平底锅；水桶；盆 碟擦洗刷	2006.6.21 至 2016.6.20
8	囍 喜喜 DOUBLE HAPPINESS	8143485	原始取得	地 21 类：炒勺；非电火锅；非电力压力锅(高压锅)；非电气炊具；炖锅；烤盘(烹调	2011.4.28 至 2021.4.27

				用具); 日用搪瓷塑料器皿(包括盆、碗、盘、壶、杯); 铁锅、炸锅; 烤架	
9	双喜 	167108	继受取得	第 11 类: 电饭锅	2013. 3. 1 至 2023. 2. 28

上表第“3”项注册号为“70253”商标为公司核心商标，公司其它继受或原始取得的“囍”类商标均源自该商标或与之相关联。“70253”号商标取得过程如下：

(1) 2004年3月10日，公司与沈阳双喜就“囍”系列商标之转让签订《商标权转让协议书》，约定沈阳双喜将注册证号为70253的“囍”商标所有权和相关证件永久性的转让给公司，公司则以负责解决沈阳双喜在职和退休职工三十年的工资为对价。

(2) 2004年3月15日，公司与沈阳双喜签署《补充协议书》，明确沈阳双喜办理完商标转让手续后，公司开始履行主合同中双方约定的支付商标转让费的义务。

(3) 上述协议签订后，沈阳双喜没有在协议约定的期限内（六个月内）办理完毕商标所有权转让手续，公司起诉至辽宁省沈阳市中级人民法院，后经调解沈阳双喜同意在法院调解书（文书案号：[2004]沈中民四知初字第119号）生效后立即履行商标转让义务，并负责办理转让手续。

(4) 公司2005年向沈阳市中级人民法院申请强制执行调解书内容，法院裁定除将沈阳双喜持有的注册号为70253“囍”商标转让过户给珠海双喜外，与70253号商标近似的商标（注册号：3565395、3565397、3565399、3565400、1688798、4100899、4100901、1781092、1781093、1781094、1781095、1781096、1781097、1781098、5981128、6297154）应一并转让。辽宁省沈阳市中级人民法院认为：按照商标法理论，注册商标与注册的相似商标为联合商标；在商品的生产经营中，商标的所有人为了防止自己的商标被他人侵权，在申请注册商标的时候把与自己同类商品或近似商品的商标相雷同、相近似的商标都申请注册，因此这种商标又称为防御商标；在注册商标转让，依法必须将这类的联合商标一并转让，否则就会出现两个或两个以上的企业同时使用联合商标，从而造成商标使用的混乱，这是法律所不允许的；注册商标与注册商标的联合商标具有不可分割性。因此，沈阳双喜将70253号商标转让给公司的同时，应一并将与70253号商标近似的共16

项商标（含：上表第“6”项3565395号商标）一并转让。

（5）2009年12月31日，双方签订《商标权转让补充协议书》，约定：考虑到商标转让手续办理完成后，沈阳双喜在职职工和内退职工减少，双方重新确认商标转让价款并提前支付，双方一致确认公司应向沈阳双喜支付商标转让款1612.14万元，并同意沈阳双喜欠珠海双喜的债务与商标转让款相互抵消，多退少补。

（6）2010年10月31日，双方签订《商标权转让协议书—补充协议三》，约定：考虑到物价上涨因素，为给予沈阳双喜职工最大程度的劳动保障，公司同意增加商标价款1337.86万元，即商标转让总价款达到2950.00万元。同时，双方在补充协议中明确：截止2010年10月31日，公司已向沈阳双喜支付商标转让款共计13,712,906.59元，余下款项15,787,093.41元，双方约定在2015年12月31日前分期付款。

（7）公司控股股东、实际控制人姜天恩出具《关于商标价款支付事宜承诺函》，“若因任何原因有限公司或双喜电器因未足额缴纳商标价款而被政府部门或沈阳双喜要求补缴的，本人将无条件代双喜电器补缴相应款项，包括但不限于补缴商标价款、支付经济补偿、赔偿或使双喜电器因此产生的其他任何费用或支出，保证双喜电器不因此遭受任何经济损失。”

截至本公开转让说明书出具时，公司已经支付沈阳双喜商标款2939.08万元。

上表第“9”项注册号为“167108”商标取得过程如下：

（1）2007年1月20日，吉林省龙井市经济局与珠海双喜公司签订了《产权转让合同书》，将龙井电器厂的全部有形资产、无形资产转让给双喜电器，转让价格为420万元人民币。

（2）2007年2月2日，双喜电器在龙井市当地成立了龙井双喜电器有限公司，后于2007年10月份成为珠海双喜的全资子公司；2007年10月7日，龙井双喜电器有限公司受让了龙井电器厂的“167108”号注册商标。

（3）2009年8月3日，珠海双喜公司无偿取得龙井双喜电器有限公司转让的“167108”号注册商标。

3、专利权

截至本公开转让说明书签署日，公司已取得2项发明及35项实用新型专利，情况具体如下：

序号	专利名称	取得方式	专利类型	保护期限	专利号	法律状态
1	高效节能两用电压力锅	原始取得	发明	2008/12/1至	ZL200810219568.7	授权

				2028/11/30		
2	太阳能烹饪器	原始取得	发明	2009/5/14 至 2029/5/13	ZL200910039490.5	授权
3	旋合式压力锅	原始取得	实用新型	2010/4/30 至 2020/4/29	ZL201020185581.8	授权
4	一种限压阀	原始取得	实用新型	2010/12/4 至 2020/12/3	ZL201020641386.1	授权
5	一种压力锅密封胶圈	原始取得	实用新型	2011/1/15 至 2021/1/14	ZL201120011483.7	授权
6	一种限压阀	原始取得	实用新型	2012/5/16 至 2022/5/15	ZL201220219850.7	授权
7	自动控制的电压力锅	原始取得	实用新型	2005/1/11 至 2015/1/10	ZL200520053758.8	授权
8	一种带有开盖保护装置的电压力锅	原始取得	实用新型	2006/11/1 至 2016/10/31	ZL200620148233.7	授权
9	一种带有自动检测装置的电压力锅	原始取得	实用新型	2006/11/1 至 2016/10/31	ZL200620148228.6	授权
10	带有电磁加热装置的电压力锅	原始取得	实用新型	2006/11/1 至 2016/10/31	ZL200620148229.0	授权
11	一种带有压力控制装置的电压力锅	原始取得	实用新型	2006/11/1 至 2016/10/31	ZL200620148230.3	授权
12	一种带有泄压结构控制压力的电压力锅	原始取得	实用新型	2006/11/1 至 2016/10/31	ZL200620148235.6	授权
13	一种带有泄压机构控制压力的电压力锅	原始取得	实用新型	2006/11/1 至 2016/10/31	ZL200620148232.2	授权
14	一种带有感应装置的电压力锅	原始取得	实用新型	2006/11/1 至 2016/10/31	ZL200620148231.8	授权
15	高效节能两用电压力锅	原始取得	实用新型	2008/12/1 至 2018/11/30	ZL200820204389.1	授权
16	电压力锅	原始取得	实用新型	2009/5/14 至 2019/5/13	ZL200920056567.5	授权
17	压力电饭锅	原始取得	实用新型	2009/11/23 至 2019/11/22	ZL200920263103.1	授权
18	可调压力阀	原始取得	实用新型	2011/4/12	ZL201120104163.6	授权

				至 2021/4/11		
19	分体式电压力锅	原始取得	实用新型	2012/5/16 至 2022/5/15	ZL201220219848. X	授权
20	一种快速排气电压力锅	原始取得	实用新型	2013/10/1 至 2023/9/30	ZL201320626014. 5	授权
21	一种带有透视窗的电饭锅	原始取得	实用新型	2006/11/24 至 2016/11/23	ZL200620153929. 9	授权
22	压力电饭锅	原始取得	实用新型	2009/11/23 至 2019/11/22	ZL200920263103. 1	授权
23	一种可视电饭煲	原始取得	实用新型	2013/5/28 至 2023/5/27	ZL201320298016. 6	授权
24	压力炒锅	原始取得	实用新型	2005/12/5 至 2015/12/4	ZL200520142519. X	授权
25	电热炉具	原始取得	实用新型	2006/9/19 至 2016/9/18	ZL200620064584. X	授权
26	一种可转换开关(电热炉具)	原始取得	实用新型	2006/11/1 至 2016/10/31	ZL200620148234. 1	授权
27	一种电气组合灶具	原始取得	实用新型	2006/11/24 至 2016/11/23	ZL200620153930. 1	授权
28	带显示温度时间和定时提醒功能的高速锅	原始取得	实用新型	2007/1/16 至 2017/1/15	ZL200720047513. 3	授权
29	一种遥控加湿电暖器	原始取得	实用新型	2008/11/17 至 2018/11/16	ZL200820203553. 7	授权
30	太阳能烹饪器	原始取得	实用新型	2009/5/14 至 2019/5/13	ZL200920056564. 1	授权
31	反光聚热式太阳能烹饪器	原始取得	实用新型	2009/7/14 至 2019/7/13	ZL200920060471. 6	授权
32	太阳能灶	原始取得	实用新型	2009/11/25 至 2019/11/24	ZL200920263283. 3	授权
33	太阳能烹饪器	原始取得	实用新型	2010/5/10 至 2020/5/9	ZL201020192883. 8	授权
34	24V 直流电压力锅控制电路	原始取得	实用新型	2011/4/12 至 2021/4/11	ZL201110089989. 4	授权

35	24V 直流电压力锅控制电路	原始取得	实用新型	2011/4/12 至 2011/4/11	ZL201120104162.1	授权
36	微压炒锅	原始取得	实用新型	2014/1/23 至 2024/1/22	ZL201420042689.X	授权
37	气压炒锅	原始取得	实用新型	2014/2/21 至 2024/2/20	ZL201420075407.6	授权

此外，公司还拥有 43 项外观设计专利。

4、公司未决知识产权诉讼及仲裁

公司作为原告的诉讼、仲裁案件：

序号	被告	起诉日期	标的及金额	进展情况	案号
1	1、珠海市来此购商贸有限公司 2、珠海来此购商贸有限公司金鼎分公司 3、中山市家宝电器有限公司	2014-2-28	1、判决三被告赔偿原告 30 万元 2、支付原告维权费 3 万元 3、三被告承担本案全部的诉讼费	未出判决	(2014)珠中法知民初字第 117 号
2	1、珠海市鑫辉百货有限公司 2、中山市众力电器有限公司	2014-2-28	1、判决三被告赔偿原告 30 万元 2、支付原告维权费 3 万元 3、三被告承担本案全部的诉讼费	未出判决	(2014)珠中法知民初字第 118 号
3	1、珠海市金鼎长胜五金百货综合店 2、中山市众力电器有限公司	2014-2-28	1、判决三被告赔偿原告 30 万元 2、支付原告维权费 3 万元 3、三被告承担本案全部的诉讼费	未出判决	(2014)珠中法知民初字第 119 号

公司作为第三人的诉讼、仲裁案件：

序号	原告、申请人	其他主体	提请时间	申请事由	进展情况	案号
2	永康市红双喜燃具有限公司	1、国家工商行政管理总局商标评审委员会 2、珠海双喜电器有限公司	2014 年 3 月 18 日	第三人参加诉讼	未出判决	(2014)一中知行初字第 2649 号

报告期内，公司存在未决知识产权诉讼，包括三起作为原告的未决诉讼及一起作为第三人的未决诉讼。经核查，主办券商及律师认为，上述未决诉讼不会导致公司承担任

何赔偿责任，不会对公司的持续经营能力产生重大影响。

（三）取得的业务许可资格或资质情况

截至本公开转让说明书签署日，公司取得的业务许可资格或资质情况如下：

序号	名称	证书编号	颁发机构	有效期
1	GB/T 19001-2008 ISO 9001:2008 质量管理体系认证	02413Q2052065R1M	环通认证中心 有限公司	2013. 11. 29 至 2016. 11. 28
2	安全生产标准化三级企业 (机械)	AQB111JX 粤 201300529	珠海市安全生产 与职业健康协会	2013. 8 至 2016. 8
3	广东省污染物排放许可证	4404052011000012	珠海市环境保护 局高新区分局	2011. 11. 1 至 2015. 10. 31
4	全国工业产品生产许可证	粤 XK16-203-00026	广东省质量技术 监督局	2012. 9. 11 至 2017. 9. 10
5	自理报检单位备案登记证明 书	4800600532	中华人民共和国 珠海出入境检验 检疫局	-
6	海关报关单位注册登记证书	海关注册编码： 4404162654	中华人民共和国 拱北海关	-
7	高新技术企业证书	GR201444000153	广东省科学技术 厅、广东省财政 厅、广东省国家 税务局、广东省 地方税务局	2014. 10. 10 至 2017. 10. 09

（四）公司重要固定资产、在建工程

截至本公开转让说明书签署日，公司主要生产设备等重要固定资产、在建工程情况如下：

序号	名称	数量	使用情况（作用）	成新率（%）
1	1#车间一至二层（房产证号：粤房地证字第 C5612276）	1	总装车间使用	70.42%
2	2#车间一层（车间）（房产证号：粤房地证字第 C5612277）	1	仓库使用	70.42%
3	3#车间一层（车间）（房产证号：粤房地证字第 C5612278）	1	表面氧化和表面抛光使用	70.42%
4	4#车间一层（车间）（房产证号：粤房地证字第 C5612279）	1	冲压车间使用	70.42%
5	5#车间一至二层（会所）（房产证号：粤房地证字第 C5612280）	1	食堂会所使用	70.42%
6	员工宿舍一至六层（高管宿舍楼）（房产证号：粤房地证字第 C5612281）	1	高管人员宿舍	70.42%

7	1#装配车间一至六层（中管宿舍楼） （房产证号：粤房地证字第 C5612282）	1	中层管理人员宿舍	70.42%
8	2#装配车间一至六层（员工宿舍楼及 食堂）（房产证号：粤房地证字第 C5612283）	1	员工宿舍及食堂	70.42%
9	3#装配车间一至二层（行政办公楼） （房产证号：粤房地证字第 C5612284）	1	行政管理办公楼	70.42%
10	4#装配车间一至二层（技术办公楼） （房产证号：粤房地证字第 C5612285）	1	研发技术楼	70.42%
11	连廊一层（房产证号：粤房地证字第 C5612286）	1	观光连廊	70.42%
12	门卫房一层（房产证号：粤房地证字 第 C5612287）	1	门卫使用	70.42%
13	锅二次拉伸机	1	冲压拉伸使用	5.83%
14	四柱双动油压机	2	冲压使用	60.00%
15	固定炉排蒸汽锅炉	1	表面氧化使用	65.00%
16	双工位液压车平面车锅口机	1	冲压使用	76.67%
17	半自动液压铝压力锅车边机	1	冲压使用	80.00%
18	节能环保空调	3	抛光车间，表面氧化车间使用	68.33%
19	双头抛光机	2	抛光车间使用	70.00%
20	双头盖抛光机	1	抛光车间使用	78.33%
21	转台式自动喷砂机	1	表面车间使用	99.17%

（五）公司员工情况

1、员工人数及结构

截至 2014 年 12 月 31 日，公司及其全资子公司共有员工 625 人，其具体人数及结构如下：

（1）按年龄划分

年龄段	人 数	占比(%)
25 岁以下	90	14.40
26—30 岁	92	14.72
31-40 岁	225	36
41 岁以上	218	34.88

合 计	625	100.00
-----	-----	--------

(2) 按专业结构划分

部 门	人 数	占 比 (%)
生产人员	352	56.32
销售人员	108	17.28
研发人员	70	11.2
财务人员	13	2.08
管理人员	82	13.12
合 计	625	100.00

(3) 按教育程度划分

学 历	人 数	占 比 (%)
研究生	3	0.48
本科	75	12
大专	124	19.84
高中及以下	423	67.68
合 计	625	100.00

2、公司核心技术人员情况

(1) 姜天恩先生

现任股份公司董事长，任期三年。

详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“三、公司股权基本情况”之“(五) 公司控股股东和实际控制人基本情况”。

(2) 牛贵升先生

现任股份公司副总经理，任期三年。

详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(3) 贾国祥先生

现任股份公司监事会主席，任期三年。

详见本公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

(4) 刘俊峰先生

1976年生，本科学历，任公司研发部总监。刘俊峰先生于2000年7月至2003年5月，在德豪润达研究所开发二部，任电烤箱开发项目工程师，期间独立完成多款电烤箱的设计并跟进至生产；2003年5月至2005年12月，在德豪润达研究所包材样机室任主管，从无到有组建该部门，该部门负责德豪润达公司所有产品基本包材的设计及测试，以及所有样机的制作；2005年12月至2013年7月，在威斯达电器（中山）制造有限公司，任职技术开发室高级经理，负责电饭煲、电炸锅、面包机、咖啡壶、冰茶机等新老产品的开发工作；2013年7月至2014年6月：威斯达电器（中山）制造有限公司，任威斯达技术开发中心副部长，负责威斯达技术开发中心的全面工作；2014年6月至今，任双喜电器有限公司研发部总监，负责研发部的全面工作。

3、核心技术人员持有公司的股份情况

截至本公开转让说明书签署日，公司核心技术及核心业务人员持有公司股份情况如下：

序号	股东	职务	持股数量（股）	持股比例（%）
1	姜天恩	董事长	37,786,273	89.97
2	牛贵升	副总经理	386,853	0.92
合计			38,173,126	90.89

4、核心技术团队变动情况

报告期内，公司核心技术团队较为稳定，未发生重大变化。

四、公司业务具体状况

（一）公司业务收入构成、各期主要产品的规模、销售收入

最近两年，公司的主营业务收入来源于分体压力锅、电压力锅、电饭锅等产品的销售。2013、2014年度公司主营业务收入占公司营业收入比例分别为89.32%、94.87%。

报告期内，公司各期产品的规模、销售收入情况如下：

产品名称	2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
主营业务	281,640,633.74	94.87	269,621,507.75	89.32
分体压力锅	194,048,406.74	65.37	167,129,212.58	55.37
电压力锅	42,252,004.41	14.23	51,627,246.75	17.10
电饭锅	15,876,806.17	5.35	17,360,860.18	5.75
铝片	2,514,583.35	0.85	18,523,274.68	6.14
其他百货	14,590,403.88	4.91	4,005,635.96	1.33
其他电器	5,575,546.50	1.88	4,805,821.77	1.59

整体压力锅	6,782,882.69	2.28	6,169,455.83	2.04
其他业务	15,217,021.18	5.13	32,243,967.27	10.68
合计	296,857,654.92	100.00	301,865,475.02	100.00

(二) 公司产品或服务的主要消费群体、前五名客户情况

1、产品或服务的主要消费群体

报告期内，公司产品的主要客户为国内外电器经销商，广大个体、家庭消费者是公司主营产品终端用户。

2、公司前五名客户情况

公司 2013 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	长沙涟龙电器销售有限公司	23,832,667.93	8.84
2	Topol Group	13,519,228.74	5.01
3	南昌市西湖区五华市场东升百货经营部	10,150,020.28	3.76
4	Butterfly Gandhimathi Appliances Limited	8,709,944.73	3.23
5	Kitchen Trading Limited	6,507,231.97	2.41
2013 年度对前五大客户销售总额合计		62,719,093.65	23.26
2013 年度销售总额合计		269,621,507.75	100.00

公司 2014 年度对前 5 名客户的销售额及其占年度销售总额的百分比：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	长沙涟龙电器销售有限公司	27,031,513.34	9.60
2	辽宁迈克集团股份有限公司	11,345,278.65	4.03
3	南昌市西湖区五华市场东升百货经营部	13,059,121.82	4.64
4	无锡市新杰商贸有限公司	8,914,340.58	3.17
5	武汉兴福商贸有限公司	6,516,140.08	2.31
2014 年度对前五大客户销售总额合计		66,866,394.47	23.74
2014 年度销售总额合计		281,640,633.74	100.00

2013 年度、2014 年度公司对第一大客户的销售占比分别为 8.84%、9.60%，公司不存在对单一客户的重大依赖。

董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股权的股东未在上述客户中持有权益。

(三) 主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况以及公司前五名供应商情况

1、主要产品或服务的原材料、能源及其供应情况

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
原材料	95,800,486.00	44.77	79,848,920.96	37.44
水电费	7,408,910.71	3.46	5,782,094.07	2.71
主要产品原材料、能源成本总额	103,209,396.71	48.23	85,631,015.03	40.15

总成本	213,984,955.50	100.00	213,264,039.49	100.00
------------	-----------------------	--------	-----------------------	--------

2、公司前五名供应商情况

公司 2013 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	北方联合铝业(深圳)有限公司(原北方投资)	65,523,948.19	28.56
2	玉环县爱厨橡胶制品有限公司	17,265,413.99	7.53
3	中山市高通电器有限公司	14,742,938.90	6.43
4	湛江市高博电器有限公司	8,311,040.16	3.62
5	佛山市顺德区环粤燃料油贸易有限公司	7,815,845.14	3.41
2013 年度对前五大供应商采购总额合计		113,659,186.38	49.55
2013 年度采购总额合计		229,386,551.71	100.00

公司 2014 年度对前 5 名供应商的采购额及其占年度采购总额的百分比：

序号	供应商名称	采购额（元）	占比（%）
1	北方联合铝业(深圳)有限公司(原北方投资)	58,825,605.70	28.14
2	玉环县爱厨橡胶制品有限公司	15,706,421.46	7.51
3	中山市高通电器有限公司	11,191,247.81	5.35
4	中山市港海重油贸易有限公司	7,521,312.46	3.60
5	上海顺升金属材料有限公司	7,343,706.91	3.51
2014 年度对前五大供应商采购总额合计		100,588,294.34	48.12
2014 年度采购总额合计		209,033,972.35	100.00

公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及持有公司 5%以上股权的股东未在上述供应商中持有权益。

（四）公司重大业务合同及履行情况

报告期内对公司及子公司持续经营有重大影响的业务合同及履行情况如下：

序号	合同名称	合同相对方	合同概要	签署日期	履行情况	与业务目标是否相关
1	销售合同	南昌市西湖区五华市场东升百货经营部	销售分体压力锅	2014 年 1 月 15 日	已经履行	是
2	销售合同	长沙涟龙电器销售有限公司	销售分体压力锅	2014 年 1 月 1 日	已经履行	是
3	销售合同	武汉兴福商贸有限公司	销售分体压力锅及电器类产品	2014 年 1 月 20 日	已经履行	是
4	销售合同	中国电子进出口东方贸易有限公司	销售电压力锅	2013 年 2 月 21 日	已经履行	是
5	销售合同	辽宁迈克集团股份有限公司	销售电磁炉用 3 件套锅	2014 年 6 月 25 日	已经履行	是
6	采购	北方联合铝业	采购 A00 铝锭	2013 年 7 月 10 日	已经履行	是

	合同	(深圳)有限公司				
7	采购合同	中山市港海重油贸易有限公司	采购重油	2014年4月23日	已经履行	是
8	采购合同	玉环县爱厨橡胶制品有限公司	采购压力锅普通硅胶圈	2014年12月18日	已经履行	是
9	贷款合同	交通银行股份有限公司珠海分行	贷款1,500万元人民币	2014年8月22日	正在履行	是
10	贷款合同	珠海农村商业银行股份有限公司高新支行	贷款1,000万元人民币	2014年8月8日	正在履行	是
11	抵押合同	交通银行股份有限公司珠海分行	最高额抵押金额为7,000万元人民币	2012年9月20日	正在履行	是
12	抵押合同	珠海农村商业银行股份有限公司高新支行	最高额抵押金额为63,737,820元人民币	2013年6月7日	正在履行	是

五、公司的商业模式

公司所处行业为金属制品厨房用器具制造，自2003年公司成立以来一直致力于压力锅、电压力锅、电饭锅、炒锅等金属炊具及电炊具的研发、生产、销售。公司通过多年生产研发积累已全面掌握了压力锅、电压力锅等产品的生产流程和技术。公司以传承、弘扬双喜这一民族品牌为己任，长期以来，已在海内外消费者群体中树立了良好的品牌形象和较高的品牌认可度。公司的销售网络覆盖30余个大中城市及农村市场。未来公司将进一步开拓大型家电连锁超市、电商平台等新型终端渠道，逐步完善经销与直销有机结合的销售网络。公司与多家国际知名炊具企业合作，主要产品已出口至日本、中东、东南亚等40多个国家和地区。公司的主要客户国内外电器经销商，包括长沙涟龙电器销售有限公司、辽宁迈克集团股份有限公司等。广大个体、家庭消费者是公司主营产品最终用户。公司实现收入、利润，获取现金流的主要方式为压力锅、电压力锅、电饭锅、炒锅等金属炊具及电炊具的生产和销售。

（一）采购模式

公司根据销售订单和生产计划，采用持续分批量的形式向国内生产商及其经销商中统一采购。公司制定了采购管理制度，建立了完善的供应商评定管理和质量保证体系，编制完整的合格供应商档案，并定期对各大供应商进行评审考核，优胜劣汰。公司于每年召开招标大会，与各中标供应商签署为期一年的采购合同。原材料供应市场竞争充分，采购价格基本随行就市，采购量与订单保持同步，在保证生产需求的基础上保持合理库

存，提高周转效率。公司保持跟踪铝锭等耗用量较大的原材料的期货市场价格，适时进行套期保值操作，有效控制成本。公司已与全国百余家供应商建立了良好稳定的合作关系。

（二）生产模式

公司主要采取以销定产的生产模式，依据销售部获取的客户订单，由 PMC 部编制、下达生产计划，制造中心在规定时间内保质保量完成生产任务。公司结合以往丰富的销售经验和客户反馈信息，在通用型产品的基础上进行复配，强化产品性能、提高性价比。公司根据市场需求预测、生产能力和库存状况生产少量常规产品作为库存，以提高交货速度，并充分发挥生产能力，提高设备利用率。

（三）销售模式

公司采取以经销为主的销售模式。公司与全国三百余家特约经销商建立了长期的合作关系，销售网络覆盖 30 余个大中城市及农村市场。未来公司将进一步开拓大型家电连锁超市、电商平台等新型终端渠道，逐步完善经销与直销有机结合的销售网络。公司与多家国际知名炊具企业合作，主要产品已出口至日本、中东、东南亚等 40 多个国家和地区，公司已拥有海外注册商标 15 件，公司自主品牌出口比例正逐年提高。

报告期各期经销实现销售收入金额及占比情况如下：

项目	2014 年度	占比 (%)	2013 年度	占比 (%)
经销收入 (元)	283,112,462.16	95.37	299,873,455.45	99.34
直销收入 (元)	446,269.19	0.15	346,009.39	0.11
电商网络 (元)	13,298,923.57	4.48	1,646,010.18	0.55
合计 (元)	296,857,654.92	100.00	301,865,475.02	100.00

公司与经销商的合作方式均为买断销售，经销商购买产品后取得产品的所有权，公司将产品交付给经销商后，产品的主要风险和报酬已经发生转移。

公司产品依据市场导向定价，并参考同类产品的市场价格。交易结算方式为收到全款后发货，除因质量问题，其他情况概不退货。

根据公司《售后服务管理制度》，同一批次产品发生质量问题超过 3% 的，采取召回措施；低于 3% 时，提供配件、维修费、残次补贴及技术人员支持。报告期内 2013、2014 年度因产品质量原因发生退货金额为 296,779 元、255,934 元，占当年销售收入的比例为 0.08%、0.05%，远低于行业平均水平。

（2）报告期内经销商家数、地域分布情况如下：

年度/区域 (家数)	华北	东北	华东	华中	华南	西南	西北	合计

2013 年度	69	25	38	52	71	45	19	319
2014 年度	42	18	31	49	63	31	18	252

报告期内主要经销商名称、各期对其销售内容及金额如下：

1、2013 年度

序号	经销商名称	销售金额（元）	销售内容	占当年销售收入比例
1	长沙连龙电器销售有限公司	23,832,667.93	厨房用具/电器	7.9%
2	TOPOL GROUP	13,519,228.74	厨房用具/电器	4.5%
3	南昌市西湖区五华市场东升百货经营部	10,150,020.28	厨房用具/电器	3.4%
4	BUTTERFLY	8,709,944.73	厨房用具/电器	2.9%
5	KITCHEN TRADING LIMITED	6,507,231.97	厨房用具/电器	2.2%
6	武汉兴福商贸有限公司	5,608,687.60	厨房用具/电器	1.9%
7	杭州东升小商品市场二期地下室 142-143 号	5,163,665.56	厨房用具/电器	1.7%
8	沈阳欧豪商贸有限公司	5,145,735.99	厨房用具/电器	1.7%
9	武汉市硚口区双喜家国家电商行	5,100,858.11	厨房用具/电器	1.7%
10	福州祥运工贸有限公司	4,257,244.97	厨房用具/电器	1.4%
合 计		87,995,285.88		29.2%

2、2014 年度

序号	经销商名称	销售金额（元）	销售内容	占当年销售收入比例
1	长沙连龙电器销售有限公司	27,031,513.34	厨房用具/电器	9.1%
2	辽宁迈克集团股份有限公司	11,345,278.65	厨房用具/电器	3.8%
3	南昌市西湖区五华市场东升百货经营部	13,059,121.82	厨房用具/电器	4.4%
4	无锡市新杰商贸有限公司	8,914,340.58	厨房用具/电器	3.0%
5	武汉兴福商贸有限公司	6,516,140.08	厨房用具/电器	2.2%
6	南昌市西湖区五华批发市场松华小百货批发部	5,681,258.17	厨房用具/电器	1.9%
7	杭州东升小商品市场二期地下室 142-143 号	5,460,509.41	厨房用具/电器	1.8%

8	武汉市硚口区水俊娜保温器皿商行	3,942,007.61	厨房用具/电器	1.3%
9	桂林市华信贸易有限公司	3,729,420.90	厨房用具/电器	1.3%
10	济南京瑞商贸有限公司	3,721,601.59	厨房用具/电器	1.3%
合 计		89,401,192.15		30.1%

公司合作的经销商有 350 余家，分散度较高，不存在依赖某一家经销商客户的情形，公司与主要经销商之间不存在关联关系。

（四）质量管理及售后服务模式

1、质量控制标准

公司本着“铸双喜品牌，创百年企业”的经营理念，遵循“严格管理、重在过程、优质诚信、追求卓越”的质量方针，以质量为本开拓和立足市场。公司已取得了 ISO9001 质量管理体系认证、国家强制性产品认证（3C 认证）及企业食品生产许可（QS）。公司在产品订货、原材料采购、技术研发、产品检验、售后服务等各个环节建立了完善的质量控制标准和措施，保证产品质量体系的有效运行。

2、质量管理措施

公司施行《质量管理奖惩制度》，质量管理目标与个人每月的绩效挂钩考核，每月对供应商质量等级进行考核评估、并且对倒数后 5 名的供应商进行质量辅导、过程审核确认。针对内部质量数据公司每周组织一次品质检讨会。对于质量异常按照《纠正预防控制程序》作出质量控制预防。具体质量管理工作由公司品质部负责。

3、售后服务

公司注重售后服务工作，针对售后质量维护处理、公司建立了《售后质量保证管理制度》与《售后服务保障制度》。公司通过 400 电话、拜访经销商客户、技术交流、顾客满意度调查等方式，了解客户需求、及时响应顾客投诉。公司在全国各地设立了 500 余个区域服务的售后维护维修网点，办事处、每个区域有区域售后主管，在接到顾客意见 24 小时内到现场确认分析维修。顾客在产品安装使用维护、现场零星工程等方面提出需求时，公司提供技术支持和部分有偿服务。产品在质保期内无论任何原因出现质量问题，公司无条件更换，超过质保期的产品若需要返修或现场处理，公司只收取材料成本费用。对返厂维修的产品，公司在两天内必须拿出方案并及时与客户沟通，听取其意见和建议。

4、质量控制效果

经过多年努力，公司产品质量持续提高，尚未出现客户因质量原因产生的重大质量

投诉和退货，产品质量在行业内处于领先水平。自公司成立以来，公司产品多次荣获“广东省名牌产品”；公司商标获评“广东省著名商标”；公司连续 6 年被珠海市工商行政管理局评为“重合同、守信誉”单位。

（五）研发模式

1、研发机构设置

公司的研发模式以自主原始创新为主，公司成立了研发部，主要负责产品研发工作。研发部下设开发一室、开发二室、开发三室和工程管理室等四个部门。其中开发一室负责压力锅类产品研发、优化改型、工艺编制等工作；开发二室负责电压力锅、电饭煲等产品研发、优化改型、工艺编制等工作；开发三室负责电磁炉、电水壶及其他产品研发、优化改型、工艺编制等工作；工程管理室负责项目管理、模具管理、专利管理、认证管理、标准化管理、ERP 管理、包装设计等工作。研发部总监由刘俊峰先生担任，由主管压力锅、电压力锅/电饭煲、电磁炉/水煲及其他产品的部门负责人，以及公司高层领导、市场部高层领导，组成研发领导小组，负责企业研发项目和长期创新规划制定。从事产品研究开发的人数 70 人，占职工总数的 13.05%。其中 2 名公司领导是炊具行业的资深专家，领导层曾经获得省市突出贡献企业家专家头衔。

2、在研项目

多灶具通用聚能复底八安全结构双手柄铝压力锅，采用公司专利外观设计，旨在提供一种方便实用、可端上餐桌的铝压力锅；微电脑控制智能微压多功能电热锅。采用公司专利技术，旨在提供一种烹饪效率高、节能、使用方便及可调锅内压力的微压炒锅，应用于家用烹饪工具的技术领域；微电脑控制温压双感双控智能精煮电压力锅。采用双喜首创“智慧眼”环境智能感温控制系统，和高精度压力传系统，旨在提供一种精控控压、控温的精煮型电压力锅；微电脑控制静智能静音水煲。采用双喜首创静音技术，旨在提供一种高效、节能、静音的环保型静音水煲。

3、技术创新模式

公司技术创新战略由三部分组成：一、以已有的技术核心能力为基础，自主研发开发新技术、新产品，进一步提高公司的技术核心能力；二、根据公司所需技术或产品，选择合适的合作伙伴，引进技术或联合攻关，共同开发新产品、新工艺，以有效实现公司的技术进步和知识积累；三、实时跟踪和消化吸收国内外先进的技术理念，保持公司产品的竞争力。目前，公司已形成了良好的技术创新机制，使创新活动在正确决策下长期高质量、高效率运行。

4、研发投入

公司报告期内研发投入及其占营业收入比例如下：

项目	2013 年度	2014 年度
	金额（元）	金额（元）
研发费用	9,672,375.07	9,087,800.19
营业收入	301,865,475.02	296,857,654.92
研发费用与营业收入之比	3.20%	3.06%

公司共有研发人员 70 名，占员工总数的 11.20%。公司具有大学专科以上学历的人员 202 名，占企业当年职工总数的 32.32%。

（六）盈利模式

公司实现收入、利润，获取现金流的主要方式为压力锅、电压力锅、电饭锅、炒锅等金属炊具及电炊具的生产和销售。公司销售价格确定以“成本加成法”为基本原则，同时参照行业水平和竞争对手情况，保证合理产品毛利率。

六、所处行业基本情况

（一）行业概况

1、行业主管部门及监管体制

公司主营业务为压力锅、电压力锅、电饭锅、电磁炉、电水壶、炒锅等金属炊具及电炊具的研发、生产和销售。本公司所处行业属于金属制品业中的金属制厨房用器具制造。根据《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），公司所处行业属于“C33 金属制品业”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“C33 金属制品业”，细分行业为“C3381 金属制厨房用器具制造”。

国家发展和改革委员会担行业宏观管理职能，中国五金制品协会是本行业自律管理团体，行业技术监管部门为国家质量监督检验检疫总局。公司是中国五金制品协会副理事长单位，烹饪厨具分会理事长单位。

2、行业主要法律法规及政策

（1）主要法律法规及政策

与公司从事行业相关的主要的法律法规包括：《中华人民共和国食品安全法》、《食品用包装、容器、工具等制品生产许可通则》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国产品质量法》等。

1、生产许可制度

序号	法律法规名称	主要内容
1	《中华人民共和国工业产品生产许可证》	在中华人民共和国境内生产、销售或者在经营

	管理条例》	活动中使用列入目录产品的，应当遵守本条例。任何企业未取得生产许可证不得生产列入目录的产品。任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的列入目录的产品。
2	《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法》	国家对生产重要工业产品的企业实行生产许可证制度。省级质量技术监督局负责本行政区域内工业产品生产许可证监督管理工作，承担部分列入目录产品的生产许可证审查发证工作。
3	《实行生产许可证制度管理的产品目录》（《关于公布实行生产许可证制度管理的产品目录的公告》国家质量监督检验检疫总局公告2012年第181号）	直接接触食品的材料等相关产品生产许可证核发下放由省级人民政府质量技术监督部门实施。
4	《压力锅产品生产许可实施细则》	在中华人民共和国境内生产、销售或者在经营活动中使用列入生产许可管理的压力锅产品，适用本实施细则。任何企业未取得生产许可证不得生产列入生产许可管理的压力锅产品，任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的列入生产许可管理的压力锅产品。

2、中华人民共和国食品安全法

2009年6月1日，《中华人民共和国食品安全法》颁布实施，其中要求“用于食品的包装材料、容器、洗涤剂、消毒剂和用于食品生产经营的工具、设备（以下称食品相关产品）的生产经营”应当遵守该法。

与公司从事行业相关的主要法律法规还包括：《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国产品质量法》等。

（2）行业主要标准及认证

公司产品需符合的行业质量标准主要包括：《家用和类似用途电器的安全 第1部分：通用要求》（GB4706.1-2005）、《家用和类似用途电器的安全 液体加热器的特殊要求》（GB4706.19-2008）、《家用和类似用途电器的安全自动电饭锅的特殊要求》（GB4706.6-1995）、《铝压力锅安全及性能要求》（GB13623-2003）、《铝制食具容器卫生标准》（GB13623-2003）等十余项。

公司主持及参与起草的行业标准有：《不锈钢器皿》（GB/T 29601-2013）；《无油烟炒锅》（QB/T4223-2011）；《日用压力锅橡胶密封圈》（GB 29992-2013）；《电压力锅安全及性能要求》（DB44/579-2009）等。

公司的电压力锅、电饭锅、电磁炉、电水壶等系列产品已取得了国家强制性产品认证（3C认证），符合《家用和类似用途设备》（CNCA-C07-01:2014）等相关标准。

3、行业发展趋势

近年来，随着人们对生活品质追求不断提高，炊具市场已从以往较为单一的传统产品种类逐步发展出现了应用各种新材料、新技术制造的种类丰富的新产品。电压力锅、电饭煲、电磁炉及各种功能用途炊具新产品不断推出市场，炊具制造业已发展成为具备较高技术含量的劳动密集型行业。

在我国，目前炊具市场尚存一定的城乡差异。城市市场成熟度较高，销售渠道以大型商超、卖场为主流，以中高端档次产品居多；农村市场的发展相对不完善，销售终端以五金店、杂货铺为代表，以中低端产品为主。随着我国城镇化进程的加速，城市市场及农村市场已形成均分国内市场份额的态势。农村市场的消费升级为中低端炊具带来了广阔的市场空间。

（二）市场规模

我国有超过 13 亿人口，炊具作为家庭必需生活用品，其市场空间极其庞大，中国厨具市场销售量每年都在以 35% 的速度在上升。

炊具行业属于需求导向型，景气周期主要受居民消费需求水平和社会经济环境影响。根据国家统计局数据显示：2013 年，国内社会消费品零售总额 234,380 亿元，同比增长 13.10%，持续旺盛的消费需求有效地刺激了炊具行业的发展。

根据海关统计数据，2014 年 1~12 月，我国五金制品行业实现商品进出口总额 1,243.25 亿美元，同比增长 10.24%，增速比上年提高了 2.63 个百分点。其中：出口总额 1,008.34 亿美元，同比增长 11.31%，比上年提高了 3.08 个百分点；进口总额 234.92 亿美元，同比增长 5.85%，比上年提高了 0.5 个百分点。行业进出口贸易增速均实现正增长。2014 年 1~12 月，五金制品各子行业中，建筑五金、工具五金、卫浴五金、日用五金四行业累计完成进出口总额相对较高，合计占到全行业的 78.2%。全部行业均实现正增长，锁具、工具五金、烹饪炊具及铝制品和卫浴产品四行业增速较高，均超过行业平均值。

序号	行业名称	本月累计	同月累计	同比
1	锁具	7,434,901,350	6,469,073,423	14.93%
2	工具五金	21,192,183,176	18,494,217,712	14.59%
3	烹饪炊具及铝制品	9,450,102,822	8,348,240,488	13.20%
4	卫浴产品	16,055,128,094	14,295,258,637	12.31%
5	建筑五金	44,208,201,450	40,686,340,005	8.66%
6	厨房设备	1,878,837,508	1,740,169,783	7.97%
7	日用五金	15,762,696,650	14,739,458,369	6.94%
8	燃气用具	4,641,439,805	4,399,375,493	5.50%
9	吸油烟机	503,401,784	482,726,015	4.28%
10	拉链	1,252,756,669	1,204,211,717	4.03%
11	不锈钢制餐具	1,945,746,315	1,920,321,532	1.32%

2014年1月至12月五金制品各行业进出口额及同比情况表（单位：美元）

（数据来源：中国五金制品协会）

从2010年到2013年，受益于过去五年电子商务新业态的强劲增长，炊具行业线上市场容量呈现快速放量的态势，每年以高于两倍的速度增长，线上市场容量已经达到整体市场容量的8%。（资料来源：中国五金制品协会，申万宏源证券整理）

（三）基本风险特征

1、市场竞争风险

目前我国压力锅行业竞争较为激烈，并且品牌格局划分比较明显，高端产品市场容量较小，基本被国际知名品牌占据；中高端市场被爱仕达、苏泊尔、双喜等少数国内著名品牌占据，且已经形成了一定的市场规模；中端市场聚集大量的品牌，厂家众多，竞争激烈；低端市场主要以杂牌为主，多由一些小企业生产。目前，中低端产品合计占据了国内大部分市场份额。部分中小规模企业在市场竞争中也存在不规范的现象，如假冒商标、商标抢注等侵权行为给行业的发展带来了一定程度的负面影响，降低了市场效率。如果公司不能正确判断把握市场动态及发展趋势、不能根据技术发展、行业标准和客户需求及时进行技术创新和业务模式创新，则会存在因竞争优势减弱而导致业绩波动的风险。

2、技术更新换代风险

炊具产品更新换代速度的加快要求企业有较高的技术和工艺水平。国内行业领先的大型炊具生产企业能够紧跟国际技术前沿，产品设计理念、生产技术和工艺已经得到大幅度提高，然而与国际知名炊具企业相比，国内大部分炊具企业的技术创新能力普遍较低，研发投入相对较少，研发创新能力仍然有待于进一步提高。如果公司不能在技术创新上占得先机，将使公司在未来的市场竞争力下降，从而对公司的发展造成不利影响。

3、政策风险较小

公司所处行业非国家禁止和限制性行业，是国家鼓励发展的关乎民生的重要行业，并符合节能环保的产业政策导向，因此政策风险较小。

（四）公司在行业中的竞争地位

1、公司的竞争地位

公司已经发展成为国内规模最大的压力锅生产企业之一，产品种类、性能、产量和销售额均居国内同类企业前列。

2、主要竞争对手情况

目前，与公司产品结构相似、用途相近，并构成竞争关系的企业基本情况如下：

（1）浙江苏泊尔股份有限公司

浙江苏泊尔股份有限公司成立于 1998 年，主要从事明火炊具、厨房小家电、厨卫电器生产和销售。

（2）九阳股份有限公司

九阳股份有限公司成立于 1994 年，主要产品涵盖了豆浆机电压力煲、电磁炉、料理机、榨汁机、紫砂煲、开水煲、电饭煲、油烟机、燃气灶、消毒柜、热水器等十二大系列。

（3）浙江爱仕达电器股份有限公司

浙江爱仕达电器股份有限公司创建于 1978 年，以产业投资为主，涉及炊具、厨房小家电等相关业务（资料来源：各公司网站）

3、公司的竞争优势

（1）品牌优势

公司自创立以来，专注深耕压力锅市场多年，公司自主品牌在国内炊具行业的知名度和美誉度较高，先后被评为广东省名牌、广东省著名商标。国际市场上，公司产品的品质得到世界知名炊具企业的认可，并与其形成了长期、稳定的合作关系，公司制造的产品销往美国、西班牙、印度和巴西等 30 多个国家和地区。

（2）技术优势

技术优势是公司的核心竞争力，在多年生产研发过程中，公司密切跟踪国际炊具行业前沿最新技术，不断进行技术开发和积累，已拥有百余项专利技术及大量非专利技术。公司系中国五金制品协会副理事长单位、烹饪厨具分会理事长单位，主持及参与起草了多项行业标准。

（3）销售网络优势

公司在全国建立了 7 个区域营销中心，下设 24 个分公司及办事处，拥有 258 家一级区域经销商，二级经销商 460 家，及 4000 家零售网点。公司构筑了以沃尔玛、家乐福、好又多、国美、苏宁等大型卖场为核心，各地专业终端、连锁店多层次销售网络。

(4) 产业链优势

银德铝业为公司的全资子公司，为母公司提供产品生产的主要原材料——铝片材，有成熟的生产工艺，有效保证了原材料质量，并确保及时供货，有效降低了产品成本。

4、公司的竞争劣势

长期以来，公司高度重视技术研发工作，但与国内外大型知名炊具企业相比仍存在一定差距，未来公司仍需继续加大研发投入。公司的资金来源主要依靠自身积累及银行间接融资，融资渠道单一，在一定程度上制约了公司的快速发展和规模化经营。

七、公司未来发展战略

公司始终肩负着发扬光大中国压力锅第一民族品牌的历史重任。公司秉承“传承和谐欢乐的民族喜文化，倡导健康节能的厨房新生活”的发展理念，提出了成为国际卓越的健康节能型厨房产品供应商的愿景。公司致力于让每个家庭都享受到中国悠久的传统烹饪文化与先进的科学技术相结合的成果。同时，公司将积极实施“走出去”战略，提升民族品牌的国际影响力。

(一) 完善营销网络建设，扩大主营业务规模

公司在保证传统产品优势的基础上，积极开拓公司产品的市场，提高市场占有率，继续做强做大压力锅系列产品。公司已与全国百余家经销商建立了长期的合作关系，拥有一大批稳定的国内外客户群体。未来公司将加强销售终端渠道布局，加大重点卖场、超市、百货等终端建设投入，同时开拓大型家电连锁超市、电商平台等新型终端渠道，逐步完善经销与直销有机结合的销售网络，实现对二、三级市场的全面覆盖，提升公司竞争实力及市场占有率。公司将进一步开拓国际市场，加强与国外经销商合作，提高海外商标注册数量，在亚洲、欧洲、南美等地区设立办事处，着力提升自主品牌产品的销售比例。

(二) 优化产品结构，加速技术创新

公司坚持以市场为导向，密切追踪全球行业技术产品发展趋势，综合运用新材料、新工艺、新技术，着力研发新型智能节能炊具系列产品，使新产品更具市场竞争力，更加满足客户的个性化需求。公司将持续不断的加大研发投入，改进产品性能，提升技术

服务水平，为新产品迅速打入市场注入动力。同时公司将加强整合外部研发资源的能力，引入技术研发的战略合作伙伴，进一步提升新产品、新技术的研发水平。公司将继续拓展丰富产品线，进军厨房小家电及日用百货领域，并提高高档产品比重，加快实现产品更新换代。

（三）加强品牌建设，提升品牌形象

公司以传承、弘扬双喜这一民族品牌为己任，长期以来，已在海内外消费者群体中树立了良好的品牌形象和较高的品牌认可度。在新的市场环境下，公司将继续坚持品牌战略、树立品牌标杆、凸显品牌价值，通过加大品牌广告宣传投放、加强在卖场、超市等销售终端的形象建设、拓展品牌高端产品、加强售后服务等方式，进一步提升、强化双喜高压锅的民族品牌形象。

公司通过采取主动品牌维权、申请“中国驰名商标”、“中国名牌产品”保护等措施，坚决打击有损品牌形象的仿冒伪劣产品及厂家，保护品牌价值。

（四）坚持规范运作，提升可持续发展能力

未来公司将继续加大了人才引进力度，吸引研发、生产、销售等各方面的专业人才加盟，提升公司可持续发展的后劲。公司将严格财务管理，提高资金运营效率，保持充足的现金流，使企业抗经济周期性风险的生存能力得到改善。

公司将坚持规范运作的发展方式，进一步完善现代企业制度，通过技术创新、管理创新和组织创新，整合各种资源，形成独有的核心竞争力，提升可持续发展能力，实现公司“创炊具领袖品牌，建世界一流企业”的发展目标。

第三节 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

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会、未设立董事会，但设一名执行董事，未设立监事会，但设一名监事。公司变更名称、住所、经营期限、经营范围、增资、股权转让、整体变更等事项均履行了股东会决议程序。

有限公司股东会、执行董事、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如部分股东会、执行董事决定存在记录届次不清的情况；有限公司章程未明确规定股东会、董事会或执行董事、监事会或监事、总经理等在关联交易决策上的权限范围，造成有限公司时期部分关联交易及关联方资金往来未履行股东会或董事会决策程序；有限公司监事未形成书面的监事工作报告。

股份公司成立后，公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，制订了《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的法人治理结构，并制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《累积投票实施细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《内部审计制度》等内部制度。至此，公司法人治理结构得到了进一步健全与完善。

总体来说，公司上述机构和相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其职责。公司职工监事刘杰为职工大会选举产生，代表职工的利益履行监事职责。截至本公开转让说明书签署之日，股份公司因成立时间较短，共召开2次股东大会、3次董事会会议、2次监事会会议，三会运行情况良好。

二、公司董事会对公司现有治理机制建设及运行情况的评估结果

公司自整体改制为股份有限公司以来，即按照《公司法》等法律法规的要求，建立了由公司股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间的相互协调和相互制衡机制，并以公司章程的形式进一步明确公司股东大会、董事会、监事会、高级管理层之间的分工和职能。

股份公司成立后，先后制订的《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《累积投票实施细则》、《信息

披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《内部审计制度》等内部管理制度，进一步建立健全了公司法人治理机制。

自 2015 年 1 月 27 日以来，股份公司共召开 2 次股东大会、3 次董事会、2 次监事会。会议召集、召开程序均符合《公司法》、《公司章程》及公司有关公司治理机制的内部制度的要求。

经评估，目前公司现有的公司治理机制已能够给所有股东提供合适的保护，能够保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司已建立完善的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度，且上述制度均得以有效执行。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

（一）公司最近两年的违法违规及受处罚情况

序号	时间	事由	处罚情况
1	2013 年 5 月	公司出厂的一批双喜压力锅外包装上打印的出厂日期与实际出厂日期不一致。	公司经销商南阳金帝电器商贸有限公司被当地工商局罚款 1000 元。罚款因公司不善引起，经销商南阳金帝电器商贸有限公司交付罚款后，公司向南阳金帝电器支付 1000 元补偿金。
2	2013 年 7 月	公司在鄂州销售的一口双喜香厨压力锅电源线经检测，质量略低于国家标准。	根据鄂州工商局处理意见，公司 2013 年 7 月已向鄂州工商局交付 5000 元罚款。
3	2013 年 10 月	湖北安陆质监部门在当地一卖场抽检公司产品，发现一款 CFXB30-LZ06 型号电饭锅能效标识不符合要求，存在印刷错误现象。	根据湖北安陆质监部门的处罚意见，公司 2013 年 10 月交付 3000 元罚款。
4	2014 年 2 月	湖北仙桃质监部门在当地卖场抽检公司型号为 CYSBK601A 的一台压力锅，其中一项电源线横截面积低于国家标准。	根据湖北仙桃质监部门的处罚意见，公司 2014 年 2 月交付 3000 元罚款。
5	2014 年 11 月	青海省西宁市工商行政管理局城东分局认为公司一	根据西宁市工商行政管理局城东分局的处罚意见，公司支付 10000 元罚款。

		批“CYSBK501A”压力锅包装箱一处宣传语存在夸大事实的情况,公司亦未能提供宣传语符合事实的证据	
--	--	--	--

上述行政处罚均属于罚款类行政处罚,主办券商和律师均认为上述行为不属于《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引(试行)》规定的重大违法违规行为。

公司在收到上述处罚决定书后均及时进行了切实有效的整改,采取的措施包括:全公司实行《质量管理奖惩制度》,严格产品包装物及标识管理,切实落实《质量预防纠正控制程序》等。2013年6月威凯检测技术有限公司出具了《国家强制性产品认证实验报告》,经检测确认公司产品聚氯乙烯绝缘软电缆电线试验结论合格。公司承诺将严格贯彻落实国家关于产品质量的法律法规及标准,杜绝产品质量问题隐患,加强产品质量管理,确保产品质量符合国家标准。2015年5月26日,广东省珠海市质量技术监督局出具《证明》,证明双喜电器自2012年1月1日至2015年5月25日在珠海市范围内没有因违反质量技术监督相关法律、法规和规章而受到该局处罚。

(二) 控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

控股股东、实际控制人最近两年不存在违法违规及受处罚情况。

四、公司独立性情况

(一) 业务独立

研发、生产、销售压力锅、电压力锅、电饭锅、炒锅等金属炊具及电炊具是公司的主营业务。公司具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的采购、销售系统,在业务上已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立。

(二) 资产独立

公司主要资产均合法拥有,不存在资产被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形,公司资产具有独立性。

(三) 人员独立

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。

截至本公开转让说明书签署之日,公司高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外其他职务的情况,也不存在在控股股东、

实际控制人及其控制的其他企业领薪的情况。

（四）机构独立

公司已经建立起独立完整的组织结构，拥有独立的职能部门。本公司下设销售部、市场部、售后部、电子商务部、行政部、人力资源部、五金车间、氧化车间、抛光车间、总装车间、外贸部、计划物控部、品质部、采购部、研发部、财务管理部等 16 个一级职能部门，同时公司全资子公司银德铝业为铝片加工生产机构。各职能部门、子公司之间分工明确、各司其职，保证了公司运转顺利。

（五）财务独立

公司设立了独立的财务部门，建立了独立完整的会计核算体系和财务管理体系；公司财务人员独立；公司独立在银行开设账户；公司独立进行税务登记，依法独立纳税；公司能够独立做出财务决策，自主决定资金使用事项，不存在控股股东、实际控制人干预公司资金使用安排的情况；公司财务独立。

五、同业竞争情况

（一）控股股东、实际控制人姜天恩控制或投资的其它企业

公司控股股东、实际控制人姜天恩除投资、控制公司及银德铝业、双喜炊具、电商科技等子公司外，还投资、控制公司法人股东恩泽科技。恩泽科技基本情况如下：

公司名称	持股比例	主营业务	经营范围
恩泽科技	姜天恩持股 12.674%；李利平等 34 位自然人持股 87.326%。李利平等 34 位自然人均与姜天恩签署《股东表决权让渡协议》，约定李利平等 34 位自然人将享有的股东会表决权永久、无偿转让给姜天恩，因此姜天恩是恩泽科技的实际控制人。	为公司员工持股平台。除持有公司股权外，未经营其它业务。	软件开发、新节能能源开发；信息管理咨询服务（需行政许可的项目取得许可证后方可经营）。

（二）姜天恩之子姜圣泽控制或投资的企业

姜圣泽系姜天恩之子，姜圣泽控制或投资的企业基本情况如下：

序号	公司名称	持股比例	主营业务	经营范围
1	新光兴科技	姜圣泽持股 100%	经销各类电器产品。目前未实际经营。	软件技术开发；太阳能技术开发；炊事用具、厨具、金属材料、电器产品、电子产品、日用百货的批发、零售；社会经济信息咨询；影视策

				划,演出经纪代理服务、图书策划、影视营销咨询。文化艺术交流及策划,企业形象策划、品牌策划、会展策划、商务咨询、企业管理咨询服务;电子商务和网络营销推广策划(以上各项不含行政许可项目)。
2	英吉新能源	姜圣泽持股 50%	新能源汽车研发、制造。目前未实际经营。	新能源汽车的研发、制造及推广;电池、电机、电控等零部件、充电设备及储能系统的研发、制造及推广;汽车租赁;新能源技术推广服务及技术咨询;技术转让;技术服务;房地产;物业管理;金融能源投资;仪器仪表制造、加工;金属材料;机械设备;电器设备;建筑材料;五金交电;家用电器;电子产品等。
3	英伦交通	英吉新能源持股 100%	出租车客运,汽车客运服务。目前未实际经营。	道理货物运输、公路旅客运输、出租车客运服务、汽车客运服务、包车服务和汽车租赁、汽车及零部件销售,汽车、摩托车(含电动汽车、摩托车)维修、驾驶员培训、汽车检测、科技研发。
4	国众典当行	姜圣泽持股 20%;双喜电器持股 30%	主要从事资产典当业务。	动产质押典当业务,财产权利质押典当业务;房地产(外省、自治区、直辖市的房地产或者未取得商品房预售许可证的在建工程除外)抵押典当业务;限额内绝当物品的买卖;鉴定评估及咨询服务;商务部依法批准的其它典当业务。
5	易泊租赁	姜圣泽持股 70%	主要从事汽车租赁业务。	汽车租赁;代驾服务;汽车饰品及装饰、汽车配件的销售;汽车上牌服务;机电设备租赁、维修;订车服务;打车软件客户端的开发及应用等。

（三）姜天恩亲属投资或控制的主要企业

姜馨蓉系姜敏之女，姜天恩之侄女。一通电器原名珠海双喜压力锅有限公司，注册资本 1000 万元，姜馨蓉持有一通电器 90% 股权。一通电器具体情况如下：

公司名称	持股比例	主营业务	经营范围
一通电器	姜馨蓉持股 90%，丁立伟持股 10%	电器五金配件的生产、销售。	金属制品及铝板材加工、制造、销售；电器配件、酒店设备加工、制造、销售。

（四）历史关联企业沈阳双喜情况

1、股权关联情况

公司成立于 2003 年 12 月 19 日，公司成立时，沈阳双喜注册资本 5000 万元，姜天恩持有沈阳双喜 51% 股权。2013 年 12 月 19 日，沈阳双喜股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	姜天恩	2,550.00	51.00	境内自然人
2	沈阳建投	2,450.00	49.00	内资企业法人
合计		5,000.00	100.00	——

2005 年 10 月 20 日，姜天恩将所持有的沈阳双喜 51% 股权转让给常玉贤，并辞去沈阳双喜总经理及法定代表人职务，自此，姜天恩完全退出沈阳双喜。股权转让后，沈阳双喜股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	股东性质
1	常玉贤	2,550.00	51.00	境内自然人
2	沈阳建投	2,450.00	49.00	内资企业法人
合计		5,000.00	100.00	——

2、人员关系

公司部分董事、高管、核心技术人员曾在沈阳双喜任职。具体详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”以及“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（五）公司员工情况”之“2、公司核心技术人员情况”。

3、财产关系

公司注册号为“70253”的主要商标，由公司向沈阳双喜受让而来，具体转让、受让过程详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源要素”之“（二）公司的无形资产”之“2、注册商标”。

4、沈阳双喜现状

公司名称	持股比例	经营状态
------	------	------

沈阳双喜	注册资本及实收资本 5000 万元。常玉贤持有 51%股权；沈阳建投持有 49%股权。	已停工、停产，正在处理债务清偿事项，并筹划启动破产事宜。
------	---	------------------------------

截至本公开转让说明书出具时，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制下的其它企业从事与公司相同或相似业务的情形。

（五）为避免潜在同业竞争拟采取的措施

为避免今后出现同业竞争情形，2015 年 3 月，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员出具了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为珠海双喜电器股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

2015 年 3 月，公司控股股东、实际控制人姜天恩出具《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为珠海双喜电器股份有限公司（以下简称“股份公司”）的控股股东/实际控制人。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

六、公司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

报告期内，公司存在与关联方之间相互拆借资金的情形。具体情况见下表：

单位：元

关联方	2014 年	2013 年
拆入：		
珠海新光兴科技有限公司	380,333,051.60	284,511,374.13
珠海国众典当行有限公司	9,389,338.00	-
珠海英伦交通运输有限公司	5,000,000.00	-
珠海一通电器有限公司	1,000,000.00	415,323.79
姜圣泽	10,070,000.00	2,000,000.00
合计	405,792,389.60	286,926,697.92
拆出：		
珠海新光兴科技有限公司	374,543,967.13	279,405,157.67
珠海国众典当行有限公司	9,910,000.00	-
姜圣泽	6,000,000.00	13,479,310.77
珠海英伦交通运输有限公司	5,000,000.00	-
珠海英吉新能源科技有限公司	1,000,000.00	-
珠海一通电器有限公司	-	467,352.67
合计	396,453,967.13	293,351,821.114

截至本公开转让说明书出具时，关联方向公司拆借的资金已全部偿还给公司。

2015年3月，公司股东、董事、监事、高级管理人员出具书面承诺，保证将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等规定，履行相应的决策程序。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在为控股股东、实际控制人、具有重要影响力股东及其控制的其他企业提供担保的情况。

（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《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《累积投票实施细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《内部审计制度》等内部管理制度，对关联交易、重大对外投资和担保等事项均进行了相应制度性规定。这些制度措施，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。

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、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属直接持有公司股权情况

序号	股东	职务/关系	持股数量(股)	持股比例(%)
1	姜天恩	董事长、董事姜敏之兄长	37,786,273	89.97
2	牛贵升	副总经理	386,853	0.92
3	姜敏	董事、董事长姜天恩之妹妹	379,220	0.90
4	祁银香	董事、总经理	253,442	0.60
5	曹丽	财务负责人	80,000	0.19
合计		——	38,885,788	92.59

2、董事、监事、高级管理人员及其直系亲属间接持有公司股权情况

恩泽科技持有公司 7.143% 股权，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持有恩泽科技股权情况如下：

序号	股东	职务/关系	出资额(万元)	出资比例(%)
1	姜天恩	董事长、董事姜敏之兄长	38.0227	12.674
2	祁银香	董事、总经理	24.6558	8.219
3	贾国祥	监事会主席	10.0000	3.333
4	曹丽	财务负责人	5.0000	1.667
合计		——	77.6785	25.893

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系

公司董事长姜天恩与董事姜敏系兄妹关系。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员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

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员均与公司签订了《聘用合同》、《保密协议》。

2015年3月，公司董事、监事、高级管理人员签署了《规范关联交易承诺函》，具体内容如下：

“本人作为珠海双喜电器股份有限公司（以下简称“公司”）的股东、董事、监事、高级管理人员，就规范公司关联交易做出如下承诺：

本人及本人投资或控制的其他企业及本人担任董事、监事、高级管理人员的其他企业将尽可能减少与公司之间的关联交易。对于确实无法避免的关联交易，将依法签订协议，按照《公司法》、《公司章程》、《关联交易决策制度》及其他相关法律法规的规定，履行相应的决策程序。”

2015年3月，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签署了《避免同业竞争承诺函》，具体内容如下：

“本人作为珠海双喜电器股份有限公司（以下简称“股份公司”）的董事、监事、高级管理人员或核心技术人员，本人目前未从事或参与与股份公司存在同业竞争的行为。为避免与股份公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

1、本人不在中国境内外直接或间接或参与任何在商业上对股份公司构成竞争的业务及活动，或拥有与股份公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其它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、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人在担任股份公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间以及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。

3、本人愿意承担因违反上述承诺而给股份公司造成的全部经济损失。”

除此之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其它重要协议或作出其它重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员兼职情况如下：

姓名	职务	兼职情况	兼职单位与公司的关联关系
李怀彬	董事	嘉凯城集团股份有限公司董事、副总裁	无关联关系
戴书华	董事	广东省广告股份有限公司荣誉董事长	无关联关系

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，除持有恩泽科技股权外，公司董事、监事、高级管理人员不存在对外投资情况。

（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的情况。

（七）最近两年内公司董事、监事、高级管理人员变动情况

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变动情况如下：

1、董事变动情况

2013年初至2015年1月，公司未设董事会但设一名执行董事，执行董事为姜天恩。

股份公司第一届董事会成立于 2015 年 1 月 27 日。近两年公司董事变动情况如下：

时间	董事情况	变动原因
2013. 1. 1-2015. 1. 27	姜天恩	——
2015. 1. 27-至今	姜天恩、姜敏、戴书华、李怀彬、祁银香	公司整体变更为股份有限公司，股份公司创立大会选举董事，第一届董事会成立

2015 年 1 月 27 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举姜天恩、姜敏、戴书华、李怀彬、祁银香为公司董事，组成股份公司第一届董事会。

2015 年 1 月 27 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举姜天恩为股份公司第一届董事会董事长。

2、监事变动情况

2013 年初至 2015 年 1 月，有限公司仅设 1 名监事。2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 27 日，公司监事为王凤鸣；2013 年 12 月 27 日至 2015 年 1 月 27 日，公司监事为贾国祥。

股份公司第一届监事会成立于 2015 年 1 月。近两年监事变动情况如下：

时间	监事情况	变动原因
2013. 1. 1-2013. 12. 27	王凤鸣	——
2013. 12. 27-2015. 1. 27	贾国祥	王凤鸣因个人原因离职，公司股东会改选贾国祥为公司监事
2015. 1. 27-至今	贾国祥、刘杰、姜力庆	公司整体变更为股份有限公司，股份公司创立大会选举监事，第一届监事会成立

2015 年 1 月 27 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举贾国祥、姜力庆为公司监事，并与职工代表大会选举产生的职工监事刘杰组成公司第一届监事会。

2015 年 1 月 27 日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举贾国祥为股份公司第一届监事会监事会主席。

3、高级管理人员的变动情况

2013 年 1 月 1 日至 2013 年 12 月 27 日，有限公司总经理为马德桃；2013 年 12 月 27 日至 2014 年 7 月 7 日，有限公司总经理为姜天恩；2014 年 7 月 7 日至 2015 年 1 月 27 日，有限公司总经理为祁银香。

2015 年 1 月 27 日，股份公司成立后，公司董事会聘任了总经理、副总经理、财务

负责人、董事会秘书。近两年公司高级管理人员变动情况如下：

时间	总经理	财务负责人	副总经理	董事会秘书	变动原因
2013. 1. 1-2013. 12. 27	马德桃	---	---	---	---
2013. 12. 27-2014. 7. 6	姜天恩	---	---	---	马德桃因个人原因离职，公司改聘姜天恩为公司总经理
2014. 7. 6-2015. 1. 27	祁银香	---	---	---	公司聘任祁银香为总经理
2015. 1. 27-2015. 3. 14	祁银香	曹 丽	牛贵升	温 杰	公司整体变更为股份有限公司，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任总经理、副总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员
2015. 3. 14-至今	祁银香	曹 丽	牛贵升	---	

2015年1月27日，股份公司第一届董事会第一次会议，决议聘任祁银香为公司总经理，牛贵升为公司副总经理，曹丽为公司财务负责人，温杰为公司董事会秘书。

2015年3月14日，温杰因个人原因从公司离职，股份公司召开第一届董事会第二次会议，决议解除温杰董事会秘书职务。

第四节 公司财务

一、最近两年的审计意见、主要财务报表

（一）最近两年的审计意见

公司 2014 年度、2013 年度的财务会计报告经具有证券期货相关业务资格的瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了瑞华审字[2015]31010029 号标准无保留意见的《审计报告》。

（二）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、公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司申报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”）编制。

根据企业会计准则的相关规定，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。

最近两年应纳入合并范围的子基本情况：

被投资单位全称	注册地	经济性质	注册资本	出资比例	是否纳入合并范围	
					2013 年	2014 年
银德铝业（珠海）有限公司	珠海	铝材的加工、销售	300 万元	100%	是	是
珠海双喜炊具销售有限公司	珠海	厨具等的批发、零售	550 万元	100%	是	是
龙井双喜电器有限公司	延边	家用电器、厨房用具零售	500 万元	100%	是	否
珠海电商科技发展有限公司	珠海	电子商务科技技术推广服务	1 亿元	40%	是	是

2、主要财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产：		
货币资金	33,851,774.31	6,547,507.25
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		

应收票据	27,609,224.49	18,733,325.91
应收账款	11,027,854.05	8,999,469.69
预付款项	1,323,525.35	1,027,745.33
应收利息		
应收股利		
其他应收款	5,779,743.34	22,911,146.23
存货	53,066,645.87	58,177,912.77
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	31,254.33	10,000,000.00
流动资产合计	132,690,021.74	126,397,107.18
非流动资产：		
可供出售金融资产	6,625,000.00	5,025,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	8,935,086.23	
投资性房地产		
固定资产	61,013,118.61	63,978,051.00
在建工程	7,002,984.56	4,600,418.89
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	9,810,221.56	9,998,654.52
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,409,411.10	319,444.44
递延所得税资产	3,014,821.48	2,212,096.00
其他非流动资产		
非流动资产合计	100,810,643.54	86,133,664.85
资产总计	233,500,665.28	212,530,772.03

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	65,000,000.00	35,000,000.00

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		2,163,960.00
应付账款	30,224,443.97	35,922,060.50
预收款项	11,620,634.49	21,551,007.24
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	3,717,662.95	3,486,716.45
应交税费	4,748,196.33	2,900,790.19
应付利息	118,333.33	
应付股利	1,932,158.53	1,980,887.53
其他应付款	18,962,231.83	18,831,792.34
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
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		
流动负债合计	136,323,661.43	121,837,214.25
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	136,323,661.43	121,837,214.25
股东权益：		
实收资本	42,000,000.00	42,000,000.00
资本公积	214,537.02	214,537.02
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	8,881,327.71	8,202,918.41
一般风险准备		
未分配利润	45,766,290.68	39,166,555.62
归属于母公司股东权益合计	96,862,155.41	89,584,011.05
少数股东权益	314,848.44	1,109,546.73
股东权益合计	97,177,003.85	90,693,557.78
负债和股东权益总计	233,500,665.28	212,530,772.03

合并利润表

单位:元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业总收入	296,857,654.92	301,865,475.02
其中:营业收入	296,857,654.92	301,865,475.02
二、营业总成本	290,077,513.54	294,791,534.07
其中:营业成本	222,956,960.90	237,165,985.84
营业税金及附加	1,215,222.51	1,911,106.00
销售费用	36,349,844.59	33,588,529.29
管理费用	26,455,318.13	18,082,164.02
财务费用	2,241,886.33	609,491.13
资产减值损失	858,281.08	3,434,257.79
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)	656,881.37	446,073.85
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	7,437,022.75	7,520,014.80
加:营业外收入	731,249.58	1,540,145.79
其中:非流动资产处置利得		
减:营业外支出	779,325.33	14,118.89
其中:非流动资产处置损失		
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	7,388,947.00	9,046,041.70
减:所得税费用	905,500.93	1,768,692.08
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	6,483,446.07	7,277,349.62
归属于母公司股东的净利润	7,278,144.36	7,367,802.89
少数股东损益	-794,698.29	-90,453.27
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额		
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		

3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	6,483,446.07	7,277,349.62
归属于母公司股东的综合收益总额	7,278,144.36	7,367,802.89
归属于少数股东的综合收益总额	-794,698.29	-90,453.27
八、每股收益：		
（一）基本每股收益	0.17	0.18
（二）稀释每股收益	0.17	0.18

合并现金流量表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	338,618,114.22	348,578,336.14
收到的税费返还	638,733.03	1,503,862.55
收到其他与经营活动有关的现金	2,530,427.04	3,758,369.47
经营活动现金流入小计	341,787,274.29	353,840,568.16
购买商品、接受劳务支付的现金	260,091,633.15	268,195,107.57
支付给职工以及为职工支付的现金	37,027,905.88	28,889,847.64
支付的各项税费	9,597,386.41	9,443,485.94
支付其他与经营活动有关的现金	32,310,218.71	40,669,072.97
经营活动现金流出小计	339,027,144.15	347,197,514.12
经营活动产生的现金流量净额	2,760,130.14	6,643,054.04
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	17,270,000.00
取得投资收益收到的现金	721,991.53	446,473.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	332,474.36	
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	405,792,389.60	286,926,697.92
投资活动现金流入小计	506,846,855.49	304,643,171.77
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,152,303.22	3,276,642.86
投资支付的现金	100,600,000.00	27,270,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	396,453,967.13	293,351,821.11
投资活动现金流出小计	508,206,270.35	323,898,463.97
投资活动产生的现金流量净额	-1,359,414.86	-19,255,292.20
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		1,200,000.00

其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		1,200,000.00
取得借款收到的现金	65,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	65,000,000.00	36,200,000.00
偿还债务支付的现金	35,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,557,260.22	1,397,387.22
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	38,557,260.22	21,397,387.22
筹资活动产生的现金流量净额	26,442,739.78	14,802,612.78
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	27,843,455.06	2,190,374.62
加：期初现金及现金等价物余额	5,898,319.25	3,707,944.63
六、期末现金及现金等价物余额	33,741,774.31	5,898,319.25

现金流量表补充资料

单位：元

补充资料	2014年度	2013年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	7,278,144.36	7,367,802.89
加：资产减值准备	858,281.08	3,434,257.79
固定资产折旧	6,201,992.09	6,502,119.49
无形资产摊销	245,841.77	553,115.86
长期待摊费用摊销	306,925.12	166,666.67
其他流动资产的增加	-31,254.33	-
处置固定资产的损失	725,902.90	-
财务费用	3,626,864.55	1,362,236.22
投资收益	-657,077.76	-446,073.85
递延所得税资产的增加	-802,725.48	-409,017.05
存货的减少（增加以“-”号填列）	5,358,920.79	-4,634,666.62
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,973,829.49	-20,964,107.12
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-15,583,157.17	13,801,173.03
少数股东权益的减少	-794,698.29	-90,453.27
经营活动产生的现金流量净额	2,760,130.14	6,643,054.04
2、现金及现金等价物净变动情况：		
现金的年末余额	33,741,774.31	5,898,319.25
减：现金的年初余额	5,898,319.25	3,707,944.63
现金及现金等价物净增加额	27,843,455.06	2,190,374.62

现金及现金等价物的构成

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
----	-------------	-------------

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
一、现金	33,741,774.31	5,898,319.25
其中：库存现金	226,136.78	201,359.02
可随时用于支付的银行存款	33,515,637.53	5,696,960.23
二、现金等价物	-	-
三、年末现金及现金等价物余额	33,741,774.31	5,898,319.25
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物	110,000.00	649,188.00

2014年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	42,000,000.00	214,537.02				8,202,918.41		39,166,555.62	1,109,546.73	90,693,557.78
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	42,000,000.00	214,537.02				8,139,505.08		39,166,555.62	1,109,546.73	90,693,557.78
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						678,409.30		6,599,735.06	-794,698.29	6,483,446.07
（一）综合收益总额								7,278,144.36	-794,698.29	6,483,446.07
（二）股东投入和减少资本										
1、股东投入的普通股										
2、其他权益工具持有者投入资本										

3、股份支付计入股东权益的金额										
4、其他										
(三) 利润分配						678,409.30		-678,409.30		
1、提取盈余公积						678,409.30		-678,409.30		
2、提取一般风险准备										
3、对股东的分配										
4、其他										
(四) 股东权益内部结转										
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										
四、本期期末余额	42,000,000.00	214,537.02				8,881,327.71		45,766,290.68	314,848.44	97,177,003.85

2013年度合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度									
	归属于母公司股东的股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	42,000,000.00	214,537.02				7,451,630.46		34,376,090.68		84,042,258.16
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	42,000,000.00	214,537.02				7,451,630.46		34,376,090.68		84,042,258.16
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)						751,287.95		4,790,464.94	1,109,546.73	6,651,299.62
(一) 综合收益总额								7,367,802.89	-90,453.27	7,277,349.62
(二) 股东投入和减少资本									1,200,000.00	1,200,000.00

1、股东投入的普通股										1,200,000.00	1,200,000.00
2、其他权益工具持有者投入资本											
3、股份支付计入股东权益的金额											
4、其他											
(三) 利润分配						751,287.95	-2,577,337.95				-1,826,050.00
1、提取盈余公积						751,287.95	-751,287.95				
2、提取一般风险准备											
3、对股东的分配							-1,826,050.00				-1,826,050.00
4、其他											
(四) 股东权益内部结转											
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											

四、本期期末余额	42,000,000.00	214,537.02				8,202,918.41		39,166,555.62		1,109,546.73	90,693,557.78
----------	---------------	------------	--	--	--	--------------	--	---------------	--	--------------	---------------

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
流动资产：		
货币资金	6,277,394.81	5,470,033.16
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据	27,609,224.49	18,733,325.91
应收账款	13,834,956.26	10,828,083.67
预付款项	1,148,517.15	1,027,667.53
应收利息		
应收股利		
其他应收款	39,388,817.07	28,885,956.67
存货	38,180,388.07	45,278,211.51
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		10,000,000.00
流动资产合计	126,439,297.85	120,223,278.45
非流动资产：		
可供出售金融资产	6,625,000.00	5,025,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	12,949,623.25	7,052,919.98
投资性房地产		
固定资产	53,778,050.37	57,028,008.74
在建工程	6,191,154.14	3,851,819.31
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	9,810,221.56	9,998,654.52
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	4,409,411.10	319,444.44

递延所得税资产	5,420,599.63	5,082,281.30
其他非流动资产		
非流动资产合计	99,184,060.05	88,358,128.29
资产总计	225,623,357.90	208,581,406.74

母公司资产负债表（续）

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
流动负债：		
短期借款	65,000,000.00	35,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		2,163,960.00
应付账款	27,456,850.04	34,134,951.97
预收款项	11,620,634.49	21,551,007.24
应付职工薪酬	3,398,234.87	3,151,691.83
应交税费	4,137,211.71	2,709,358.05
应付利息	118,333.33	
应付股利	1,932,158.53	1,980,887.53
其他应付款	17,880,389.63	20,594,097.79
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		
流动负债合计	131,543,812.60	121,285,954.41
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		

其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	131,543,812.60	121,285,954.41
股东权益：		
实收资本	42,000,000.00	42,000,000.00
资本公积	214,537.02	214,537.02
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	8,881,327.71	8,202,918.41
一般风险准备		
未分配利润	42,983,680.57	36,877,996.90
股东权益合计	94,079,545.30	87,295,452.33
负债和股东权益总计	225,623,357.90	208,581,406.74

母公司利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	305,786,149.04	306,790,069.95
减：营业成本	234,107,910.74	243,126,482.59
营业税金及附加	1,079,601.37	1,825,114.39
销售费用	36,349,844.59	33,588,529.29
管理费用	23,609,684.27	17,142,988.70
财务费用	2,248,796.01	565,851.32
资产减值损失	944,500.08	3,191,742.66
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）	510,180.41	446,073.85
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,955,992.39	7,795,434.85
加：营业外收入	723,749.58	1,472,431.76
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	744,132.69	14,118.89
其中：非流动资产处置损失		

三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,935,609.28	9,253,747.72
减：所得税费用	1,151,516.31	1,740,868.19
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,784,092.97	7,512,879.53
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1、重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2、权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1、权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2、可供出售金融资产公允价值变动损益		
3、持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4、现金流量套期损益的有效部分		
5、外币财务报表折算差额		
6、其他		
六、综合收益总额	6,784,092.97	7,512,879.53

母公司现金流量表

单位：元

项目	2014年度	2013年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	329,900,311.79	341,587,387.51
收到的税费返还	638,733.03	1,503,862.55
收到其他与经营活动有关的现金	2,515,266.52	3,118,724.61
经营活动现金流入小计	333,054,311.34	346,209,974.67
购买商品、接受劳务支付的现金	261,819,312.12	268,390,474.79
支付给职工以及为职工支付的现金	31,536,840.14	24,306,801.76
支付的各项税费	6,758,484.46	8,739,422.70
支付其他与经营活动有关的现金	57,412,837.13	30,687,760.63
经营活动现金流出小计	357,527,473.85	332,124,459.88
经营活动产生的现金流量净额	-24,473,162.51	14,085,514.79
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	100,000,000.00	17,270,000.00
取得投资收益收到的现金	657,077.76	446,473.85
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	358,974.36	
收到其他与投资活动有关的现金	405,792,389.60	279,405,157.67
投资活动现金流入小计	506,808,441.72	297,121,631.52

购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	9,459,168.88	3,072,690.87
投资支付的现金	101,400,000.00	27,270,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	396,453,967.13	293,351,821.11
投资活动现金流出小计	507,313,136.01	323,694,511.98
投资活动产生的现金流量净额	-504,694.29	-26,572,880.46
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	65,000,000.00	35,000,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	65,000,000.00	35,000,000.00
偿还债务支付的现金	35,000,000.00	20,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,675,593.55	1,354,759.88
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	38,675,593.55	21,354,759.88
筹资活动产生的现金流量净额	26,324,406.45	13,645,240.12
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		
五、现金及现金等价物净增加额	1,346,549.65	1,157,874.45
加：期初现金及现金等价物余额	4,820,845.16	3,662,970.71
六、期末现金及现金等价物余额	6,167,394.81	4,820,845.16

2014年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2014年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	214,537.02				8,202,918.41		36,877,996.90	87,295,452.33
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	42,000,000.00	214,537.02				8,202,918.41		36,877,996.90	87,295,452.33
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						678,409.30		6,105,683.67	6,784,092.97
（一）综合收益总额								6,784,092.97	6,784,092.97
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
（三）利润分配						678,409.30		-678,409.30	

1、提取盈余公积						678,409.30		-678,409.30	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配									
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
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									
四、本期期末余额	42,000,000.00	214,537.02				8,881,327.71		42,983,680.57	94,079,545.30

2013年度母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2013年度								
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	42,000,000.00	214,537.02				7,451,630.46		31,942,455.32	81,608,622.80
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年初余额	42,000,000.00	214,537.02				7,451,630.46		31,942,455.32	81,608,622.80
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）						751,287.95		4,935,541.58	5,686,829.53
（一）综合收益总额								7,512,879.53	7,512,879.53
（二）股东投入和减少资本									
1、股东投入的普通股									
2、其他权益工具持有者投入资本									
3、股份支付计入股东权益的金额									
4、其他									
（三）利润分配						751,287.95		-2,577,337.95	-1,826,050.00

1、提取盈余公积						751,287.95		-751,287.95	
2、提取一般风险准备									
3、对股东的分配								-1,826,050.00	-1,826,050.00
4、其他									
(四) 股东权益内部结转									
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									
四、本期期末余额	42,000,000.00	214,537.02				8,202,918.41		36,877,996.90	87,295,452.33

二、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）主要会计政策和会计估计

公司及各子公司从事厨房用具生产与销售业务。公司及各子公司根据实际生产经营特点，依据相关企业会计准则的规定，对收入确认等交易和事项制定了若干项具体会计政策和会计估计。

1、会计期间

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。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

2、营业周期

正常营业周期是指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。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。

3、记账本位币

人民币为公司及境内子公司经营所处的主要经济环境中的货币，公司及子公司以人民币为记账本位币。公司编制本财务报表时所采用的货币为人民币。

4、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变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响该回报金额。合并范围包括公司及全部子公司。子公司，是指被公司控制的主体。

（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，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，处置日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年初数。同一控制下企业合并增加的子公司，其自合并当年年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，子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照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。

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年初股东权益中所享有的份额，仍冲减少数股东权益。

5、现金及现金等价物的确定标准

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。

6、外币业务和外币报表折算

（1）外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易日的即期汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）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，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。

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。

7、金融工具

在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，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，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。初始确认金融资产，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，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他类别的金融资产，相关交易费用计入初始确认金额。

①贷款和应收款项

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。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。

②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并计入资本公积，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。

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，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。

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 贷款和应收款项减值

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。其中“严重下跌”是指公允价值下跌幅度累计超过 20%；“非暂时性下跌”是指公允价值连续下跌时间超过 12 个月。

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。

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。

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。

（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。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）金融资产和金融负债的抵销

当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。

8、应收款项

应收款项包括应收账款、其他应收款等。

（1）坏账准备的确认标准

公司在资产负债表日对应收款项账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

（2）坏账准备的计提方法

①单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

公司将应收账款金额为人民币 300 万元以上，其他应收款金额为人民币 100 万元以上款项确认为单项金额重大的应收款项。

公司对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，单独测试未发生减值的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单项测试已确认减值损失的应收款项，不再包括在具有类似信用风险特征的应收款项组合中进行减值测试。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项的确定依据、坏账准备计提方法

A. 信用风险特征组合的确定依据

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。

不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
押金、备用金及投标保证金组合	以款项性质为押金、备用金及投标保证金为信用风险特征划分组合
关联方组合	以与债务人是否为公司内部关联关系为信用风险特征划分组合
账龄组合	按应收账款的账龄为信用风险特征划分组合

B. 根据信用风险特征组合确定的坏账准备计提方法

按组合方式实施减值测试时，坏账准备金额系根据应收款项组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力）按历史损失经验及目前经济状况与预计应收款项组合中已经存在的损失评估确定。

不同组合计提坏账准备的计提方法：

项目	计提方法
押金、备用金及投标保证金组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
关联方组合	单项测算，如无减值迹象，不予计提
账龄组合	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收计提比例（%）
1年以内（含1年，下同）	5	5
1-2年	10	10
2-3年	30	30
3年以上	100	100

③ 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

公司对于单项金额虽不重大但具备以下特征的应收款项，单独进行减值测试，有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备；客观证据包括与对方存在争议或涉及诉讼、仲裁的应收款项；已有明显迹象表明债务人很可能无法履行还款义务的应收款项等。

（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。

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应收账款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

9、存货

（1）存货的分类

存货主要包括原材料、包装物、自制半成品、产成品、委托加工物资、在产品、委托代销商品等。

（2）存货取得和发出的计价方法

存货在取得时按实际成本计价，存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。领

用和发出时按加权平均法计价。

(3) 存货可变现净值的确认和跌价准备的计提方法

可变现净值是指在日常活动中，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。在确定存货的可变现净值时，以取得的确凿证据为基础，同时考虑持有存货的目的以及资产负债表日后事项的影响。

在资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。当其可变现净值低于成本时，提取存货跌价准备。存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。

计提存货跌价准备后，如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，导致存货的可变现净值高于其账面价值的，在原已计提的存货跌价准备金额内予以转回，转回的金额计入当期损益。

(4) 存货的盘存制度为永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品和包装物于领用时按一次摊销法摊销。

10、长期股权投资

本部分所指的长期股权投资是指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。

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四、7“金融工具”。

(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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为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。

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，分别按照公司实际支付的现金购买价款、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，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公司不一致的，按照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公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但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，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 处置长期股权投资

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。

10、固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产按成本并考虑预计弃置费用因素的影响进行初始计量。固定资产从达到预定可使用状态的次月起，采用年限平均法在使用寿命内计提折旧。各类固定资产的使用寿命、预计净残值和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3-5	5%	19-31.67%
运输设备	5	5%	19%
机器设备	3-10	5%	9.5-31.67%
房屋及建筑物	20	5%	4.75%

预计净残值是指假定固定资产预计使用寿命已满并处于使用寿命终了时的预期状态，公司目前从该项资产处置中获得的扣除预计处置费用后的金额。

(3) 固定资产的减值测试方法及减值准备计提方法

固定资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

(4) 其他说明

与固定资产有关的后续支出，如果与该固定资产有关的经济利益很可能流入且其成本能可靠地计量，则计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值。除此以外的其他后续支出，在发生时计入当期损益。

当固定资产处于处置状态或预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该

固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

公司至少于年度终了对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如发生改变则作为会计估计变更处理。

11、在建工程

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工程支出以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

在建工程的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

12、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。

13、无形资产

(1) 无形资产

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产。

无形资产按成本进行初始计量。与无形资产有关的支出，如果相关的经济利益很可能流入公司且其成本能可靠地计量，则计入无形资产成本。除此以外的其他项目的支出，在发生时计入当期损益。

取得的土地使用权通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权支出和建筑物建造成本则分别作为无形资产和固定资产核算。如为外购的房屋及建筑物，则将有关价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产自可供使用时起，对其原值在其预计使用寿命内采用直线法分期平均摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销。公司无形资产如下：

类别	预计使用寿命
办公软件	2-10年
商标权	4.83-8.92年
土地使用权	50年

期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如发生变更则作为会计估计变更处理。此外，还对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明该无形资产为企业带来经济利益的期限是可预见的，则估计其使用寿命并按照使用寿命有限的无形资产的摊销政策进行摊销。

(2) 无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

无形资产的减值测试方法和减值准备计提方法详见附注四、16“长期资产减值”。

14、长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由报告期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。公司的长期待摊费用主要包括装修费和广告费。长期待摊费用在预计受益期间按直线法摊销。

15、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及对子公司、联营企业的长期股权投资等非流动非金融资产，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。

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。

16、职工薪酬

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。公司在职工为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。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，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。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的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）。

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。

17、收入

（1）商品销售收入

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给买方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商

品销售收入的实现。

公司主要销售炊具、电器等产品。内销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品交付给购货方，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。外销产品收入确认需满足以下条件：公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单，且产品销售收入金额已确定，已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入，产品相关的成本能够可靠地计量。

（2）使用费收入

根据有关合同或协议，按权责发生制确认收入。

18、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。公司将所取得的用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助界定为与资产相关的政府补助；其余政府补助界定为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：（1）政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；（2）政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用和损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；用于补偿已经发生的相关费用和损失的，直接计入当期损益。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

19、递延所得税资产/递延所得税负债

（1）当期所得税

资产负债表日，对于当期和以前期间形成的当期所得税负债（或资产），以按照税法规定计算的预期应交纳（或返还）的所得税金额计量。计算当期所得税费用所依据的应

纳税所得额系根据有关税法规定对本报告期税前会计利润作相应调整后计算得出。

（2）递延所得税资产及递延所得税负债

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，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，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。

（3）所得税费用

所得税费用包括当期所得税和递延所得税。

除确认为其他综合收益或直接计入股东权益的交易和事项相关的当期所得税和递延所得税计入其他综合收益或股东权益，以及企业合并产生的递延所得税调整商誉的账面价值外，其余当期所得税和递延所得税费用或收益计入当期损益。

(4) 所得税的抵销

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，公司当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，公司递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

20、租赁

融资租赁为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，其所有权最终可能转移，也可能不转移。融资租赁以外的其他租赁为经营租赁。

公司作为承租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金支出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。初始直接费用计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

21、重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的实际结果可能与公司管理层当前的估计存在差异，进而造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

(1) 租赁的归类

公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险

和报酬，作出分析和判断。

(2) 坏账准备计提

公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

(3) 存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

采用库龄分析法计提跌价准备的计提方法

库龄	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	1
1-2 年	30
2-3 年	50
3 年以上	100

(4) 金融工具公允价值

对不存在活跃交易市场的金融工具，公司通过各种估值方法确定其公允价值。这些估值方法包括贴现现金流模型分析等。估值时公司需对未来现金流量、信用风险、市场波动率和相关性等方面进行估计，并选择适当的折现率。这些相关假设具有不确定性，其变化会对金融工具的公允价值产生影响。

(5) 可供出售金融资产减值

公司确定可供出售金融资产是否减值在很大程度上依赖于管理层的判断和假设，以确定是否需要在利润表中确认其减值损失。在进行判断和作出假设的过程中，公司需评估该项投资的公允价值低于成本的程度和持续期间，以及被投资对象的财务状况和短期业务展望，包括行业状况、技术变革、信用评级、违约率和对手方的风险。

(6) 非金融非流动资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，

也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（7）折旧和摊销

公司对投资性房地产、固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（8）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要公司管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（9）所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

1、重大会计政策、会计估计变更

无。

2、对公司利润的影响

无。

三、最近两年的主要会计数据及财务指标

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总计（万元）	23,350.07	21,253.08
股东权益合计（万元）	9,717.70	9,069.36
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	9,686.22	8,958.40
每股净资产（元）	2.31	2.16
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	2.31	2.13
资产负债率（%）（母公司）	58.30	58.15
流动比率（倍）	0.97	1.04
速动比率（倍）	0.58	0.47
项目	2014年度	2013年度
营业收入（万元）	29,685.77	30,186.55
净利润（万元）	648.34	727.73
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	727.81	736.78
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	659.47	598.11
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）	738.94	607.16
毛利率（%）	24.89	21.43
净资产收益率（%）	7.81	8.83
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	7.93	7.27
基本每股收益（元/股）	0.17	0.18
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.18
应收账款周转率（次）	29.65	47.27
存货周转率（次）	4.01	4.23
经营活动产生的现金流量净额（万元）	276.01	664.31
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.07	0.16

指标计算方法释义：

每股净资产、每股经营活动产生的现金流量净额指标中“股本数”按期末股本/实收资本为基础计算

本表净资产收益率扣除采用加权平均净资产收益率。

加权平均净资产收益率及每股收益依照证监会公告[2010]2号——《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）

毛利率=（营业收入-营业成本）/营业收入×100%

应收账款周转率（次）=销售收入/应收账款平均余额，应收账款平均余额=（期初应收账款+期末应收账款）/2

存货周转率（次）=营业成本/平均存货余额，平均存货余额=（期初存货+期末存货）/2

速动资产=流动资产-存货-预付账款-其他流动资产-一年内到期的非流动资产

（一）盈利能力分析

公司2013年度、2014年度的营业收入分别为30,186.55万元、29,685.77万元，2014年度较2013年度下降了1.66%。公司的营业收入两年较为稳定，略有波动，主要原因系其他业务收入销售零部件的收入大幅下降所致，主营业务收入保持小幅上升。零部件的销售主要为客户配套使用，2014年度订单较上年大幅下滑所致。

公司 2013 年度、2014 年度的毛利率分别为 21.43%、24.89%。毛利率上升的主要原因为成本有所下降。2014 年度铝锭价格整体低于 2013 年度。

公司连续两年盈利，2013 年度、2014 年度的净利润分别为 727.73 万元、648.34 万元，净利润下降了 10.91%，主要原因系 2013 年度公司收到的营业外收入为 154.01 万元，2014 年度大幅减少为 73.12 万元。2013 年度、2014 年度扣除非经常性损益后的净利润分别为 598.11 万元、659.47 万元，上升了 10.26%，业绩较为平稳。

公司 2013 年度、2014 年度的净资产收益率分别为 8.83%、7.81%，扣除非经常性损益的净资产收益率分别为 7.27%、7.93%。

公司盈利能力较好，经营业绩较为稳定，对非经常性损益不存在重大依赖。

（二）偿债能力分析

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的流动比率分别为 1.04 和 0.97，速动比率分别为 0.47 和 0.58。流动比率有所下降，短期偿债能力有所下降，主要由于公司的短期借款从 3,500 万元上升至 6,500 万元所致。速动比率波动不大，小幅上升。

公司 2013 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的母公司资产负债率分别为 58.15%和 58.30%，均超过 50%，长期偿债能力一般。

（三）营运能力分析

公司 2013 年度、2014 年度的应收账款周转率分别为 47.27 和 29.65，应收账款周转率较高，周转能力较快，2014 年度较 2013 年度有所下降，主要由于应收账款的净额 2014 年末较 2013 年末上升了 202.84 万元。

公司 2013 年度、2014 年度存货周转率分别为 4.23 和 4.01，周转能力良好，2014 年度较 2013 年度略有下降，波动较小。

（四）现金流量分析

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
经营活动产生的现金流量净额	2,760,130.14	6,643,054.04
投资活动产生的现金流量净额	-1,359,414.86	-19,255,292.20
筹资活动产生的现金流量净额	26,442,739.78	14,802,612.78
现金及现金等价物净增加额	27,843,455.06	2,190,374.62

报告期内，2013 年度、2014 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 664.31 万元、276.01 万元。2014 年度经营活动产生的现金流量净额较 2013 年度大幅减少，主要原因

如下：(1) 2014 年度销售商品、提供劳务收到的现金下降了 996.02 万元，购买商品接受劳务支付的现金下降了 810.35 万元，均出现了大幅降低，流入的下降幅度超过了流出；

(2) 由于公司外销收入的剧烈下降，使得公司收到的税费返还从 2013 年度的 150.39 万元降至 63.87 万元。(3) 由于人员的人数增加特别是增加了高级管理人员及工资的上涨，支付给职工以及为职工支付的现金上升了 813.81 万元。

2013 年度、2014 年度投资活动产生的现金流量净额为负，主要是购置固定资产、无形资产及对外投资所致。2013 年度净流出金额较大的主要原因为购入的银行理财产品金额较大所致。

2013 年度、2014 年度公司筹资活动产生的现金流量均为净流入，主要为公司取得借款的现金，2013 年借入 3,500 万元及 2014 年借入 6,500 万元的短期借款。

(五) 财务指标与同行业公司对比分析

公司名称 指标	爱仕达 (002403)		珠海双喜	
	2014 年度	2013 年度	2014 年度	2013 年度
毛利率	35.62%	32.24%	24.89%	21.43%
基本每股收益(元)	0.34	0.18	0.17	0.18
每股净资产(元)	6.92	6.78	2.31	2.16
净资产收益率—加 权平均(%)	4.95%	2.67%	7.81%	8.83%
指标	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动比率(倍)	2.40	2.73	0.97	1.04
速动比率(倍)	1.10	1.65	0.58	0.47
应收帐款周转率 (次)	1.39	5.33	29.65	35.69
存货周转率	0.66	2.38	4.01	4.30
资产负债比率(%)	38.41%	29.64%	58.38%	57.33%

报告期内，选取的同行业公司浙江爱仕达电器股份有限公司（简称“爱仕达”，股票代码：002403）与公司重大会计政策、会计估计基本一致，且主营业务相似，均致力于电器、炊具的研发与制造，因此，将爱仕达作为公司同行业可比企业。通过比较两家公司财务指标，公司的毛利率水平均低于可比公司，公司的盈利能力低于可比公司。基本每股收益基本与可比公司持接近。每股净资产公司均低于可比公司，主要由于公司与可比公司净资产及股本的规模差异较大。加权平均净资产收益率公司均高于可比公司，主要由于公司与可比公司净资产及股本的规模差异较大。从营运能力层面观察，公司流动比率均低于可比公司，基本与可比公司接近。速动比率公司均低于可比公司，公司存货余额较大所致。应收帐款周转率公司均远高于可比公司，表明公司应收账款余额较小，周转速度较快。存货周转率公司均远高于可比公司，存货周转速度优于可比公司。公司

的资产负债率较高，均超过 50%。长期偿债能力低于可比公司。总体来看，在盈利能力和偿债能力方面公司低于可比公司，营运能力公司优于可比公司。

四、报告期利润形成的有关情况

(一) 营业收入的主要构成

单位：元

项目	2014 年度			2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	增长率（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	281,640,633.74	94.87	4.46	269,621,507.75	89.32
其他业务收入	15,217,021.18	5.13	-52.81	32,243,967.27	10.68
合计	296,857,654.92	100.00	-1.66	301,865,475.02	100.00

公司的经营范围是家用电器、厨房用具、建筑材料、装饰材料、五金的加工、制造、销售；电子产品软件开发及相关技术咨询。公司的主营业务为家用电器及厨房用具的加工、制造、销售。其他业务为销售配件、出售废料及收取水电房租等租金收入。

2014年度、2013年度公司的主营业务收入比例分别为94.87%、89.32%，其他业务收入分别为5.13%、10.68%，主营业务收入的比2014年度较2013年度大幅提高，公司主营业务明确。

主营业务收入2014年度较2013年度增长了4.46%，小幅上升，主要原因为产品价格较为稳定，销售数量上升，两年大力进场市场推广网络产品宣传、电子商务平台、压力锅新产品国内上市；其他业务收入2014年度较2013年度下降了52.81%，主要原因为受到市场需求变化客户购买配套的零部件订单有所下降。从总体来看，公司的营业收入较为平稳，2014年度较2013年度下降了1.66%，小幅下降，主要由于其他业务收入的大幅下降所致。

(1) 主营业务收入按照产品类别划分

项目	2014 年度		增长率（%）	2013 年度	
	金额（元）	比例（%）		金额（元）	比例（%）
压力锅类	分体压力锅	194,048,406.74	68.90	167,129,212.58	61.99
	电压力锅	42,252,004.41	15.00	51,627,246.75	19.15
	整体压力锅	6,782,882.69	2.41	6,169,455.83	2.29
小计	243,083,293.84	86.31	8.07	224,925,915.16	83.43
电饭锅	15,876,806.17	5.64	-8.55	17,360,860.18	6.44
其它百货	14,590,403.88	5.18	264.25	4,005,635.96	1.49

其它电器	5,575,546.50	1.98	16.02	4,805,821.77	1.78
铝片	2,514,583.35	0.89	-86.42	18,523,274.68	6.87
合计	281,640,633.74	100.00	4.46	269,621,507.75	100.00

按产品类别划分，主营业务收入可分为分体压力锅、电压力锅、电饭锅、其他百货、整体压力锅、其他电器、铝片共七类。压力锅为公司的核心产品，类型分为分体压力锅、电压力锅、整体压力锅三类。其中其他百货类包括汤锅、奶锅、煎锅、炒锅等炊具产品；其他电器包括电磁炉、电水壶等家用电器。铝片系子公司银德铝业对外销售铝片的收入。

公司收入主要以压力锅类为主，2013年度、2014年度分体压力锅的比例分别为83.43%、86.31%，均超过80%，2014年度此项收入较2013年度上升了8.07%，压力锅类产品收入小幅上升；其中，分体压力锅的比例分别为61.99%、68.90%，2014年度较2013年度上升了16.11%，收入占比均超过60%，收入主要以分体压力锅为主；电压力锅的比例分别为19.15%、15.00%，2014年度较2013年度下降了18.16%；整体压力锅分别为2.29%、2.41%，2014年度较2013年度上升了9.94%，较为稳定，小幅上升。电饭锅的比例分别为6.44%、5.64%，2014年度较2013年度下降了8.55%；其他百货的比例分别为1.49%、5.18%，2014年度较2013年度上升了264.25%，大幅上升的主要原因为2014年度开发的新品上市，新品销量增加所致；其他电器的比例分别为1.78%、1.98%，2014年度较2013年度上升了16.02%；铝片的比例分别为6.87%、0.89%，2014年度较2013年度下降了86.42%，大幅下降的主要原因为铝片的外贸订单下降，其中印度客户以铝片为主，受国外环境影响销量出现了下降。

(2) 按照地区划分

项目	2014年度		增长率(%)	2013年度	
	金额(元)	比例(%)		金额(元)	比例(%)
国内	257,721,140.01	91.51	21.62	211,905,127.18	78.59
国外	23,919,493.73	8.49	-58.56	57,716,380.57	21.41
合计	281,640,633.74	100.00	4.46	269,621,507.75	100.00

公司2013年度、2014年度内销的比例分别为78.59%、91.51%，均超过70%，收入主要来自国内，2014年度较2013年度增长了21.62%。公司2013年度、2014年度外销的比例分别为21.41%、8.49%，受国际大环境影响，公司出口额大幅降低，2014年度较2013年度下降了58.56%，如TOPOL GROUP、KITCHEN TRADING LIMITE、BUTTERFLY等大客户，其中TOPOL GROUP是俄罗斯客户，俄罗斯当地货币严重贬值，经济形势低迷，电压力锅购买力急剧下降；KITCHEN TRADING LIMITE是哥伦比亚客户，其向公司采购压力锅主要用于市场促销

活动，2014年度起促销活动有所变化未选择压力锅产品；BUTTERFLY是印度客户，向公司采购的产品以铝片为主，因客户对市场估计不足，2013年出现库存积压，导致2014年订单下降。上述3家客户2013年度的外销额均达到几百万元，2014年度则骤降至几十万元，使得外销整体出现了大幅减少。

序号	出口国	客户名称	重大外销合同	海外销售模式	订单获取方式	定价政策
2014	美国	MEGATKADE	电压力锅、2014-3-12、USD47401.2、交易FOB	贸易流通	网络平台 阿里巴巴\广交会	根据产品不同配置根据成本与市场价格相结合的定价原则
2014	西班牙	SCHNEIDER ESPANA DE INFORTMATICA, SA	电压力锅、2014-4-29、USD45990、交易FOB	贸易流通	网络平台 阿里巴巴\广交会	根据产品不同配置根据成本与市场价格相结合的定价原则
2014	巴拿马	MTI Corporation, S, A	电压力锅及电饭锅、2014-6-5、USD61722、交易FOB	贸易流通	网络平台 阿里巴巴\广交会	根据产品不同配置根据成本与市场价格相结合的定价原则
2013	印度	BUTTERFLY	铝片材、2013-12-12、USD150289.13、交易CIF	再加工	网络平台 阿里巴巴\广交会	根据产品不同配置根据成本与市场价格相结合的定价原则
2013	英国	PROFESSIONAL COOKWARE	铝制压力锅、2013-10-15、USD102924.22、交易FOB	贸易流通	网络平台 阿里巴巴\广交会	根据产品不同配置根据成本与市场价格相结合的定价原则
2013	马来西亚	GIACOMO MARKETNG AND BHD	铝制压力锅、2013-10-07、USD32016、交易FOB	贸易流通	网络平台 阿里巴巴\广交会	根据产品不同配置根据成本与市场价格相结合的定价原则
2013	哥伦比亚	KITCHEN TRADING LIMITED	铝制压力锅、2013-7-10、USD34302、交易FOB	贸易流通	网络平台 阿里巴巴\广交会	根据产品不同配置根据成本与市场价格相结合的定价原则
2013	俄罗斯	TOPOLGROUP	电压力锅及内胆、2013-6-14、USD22004.4、交易FOB	贸易流通	网络平台 阿里巴巴\广交会	根据产品不同配置根据成本与市场价格相结合的定价原则

公司外销的销售模式为经销方式，经销商买断销售模式。

(3) 报告期内主营业务收入按照渠道分类如下：

项目	2014年度	占比 (%)	2013年度	占比 (%)
经销收入	283,112,462.16	95.37	299,873,455.45	99.34
直销收入	446,269.19	0.15	346,009.39	0.11
电商网络	13,298,923.57	4.48	1,646,010.18	0.55
合计	296,857,654.92	100.00	301,865,475.02	100.00

公司与主要经销商合作的具体情况如下：

经销商名称或类别	合作模式	产品定价原则	交易结算方式	买断销售/代理销售	相关退货政策	是否存在销售退回
长沙连龙电器销售有限公司	经销模式	市场导向定价	款到发货	买断销售	无退货支持	无
辽宁迈克集团股份有限公司	经销模式	市场导向定价	款到发货	买断销售	无退货支持	无
南昌市西湖区五华市场东升百货经营部	经销模式	市场导向定价	款到发货	买断销售	无退货支持	无
无锡市新杰商贸有限公司	经销模式	市场导向定价	款到发货	买断销售	无退货支持	无
武汉兴福商贸有限公司	经销模式	市场导向定价	款到发货	买断销售	无退货支持	无
南昌市西湖区五华批发市场松华小百货批发部	经销模式	市场导向定价	款到发货	买断销售	无退货支持	无
杭州东升小商品市场二期地下室142-143号	经销模式	市场导向定价	款到发货	买断销售	无退货支持	无
武汉市硚口区水俊娜保温器皿商行	经销模式	市场导向定价	款到发货	买断销售	无退货支持	无
桂林市华信贸易有限公司	经销模式	市场导向定价	款到发货	买断销售	无退货支持	无

通过上表可见，公司与经销商的合作方式均为买断销售，根据市场导向定价，交易结算方式为款到发货，且无相关退货支出，不存在销售退回。

报告期内公司合作的经销商共有 350 家，具体情况如下：

主要经销商名称	与公司关系	销售内容	地区	各期销售金额	
				2014 年度	2013 年度

长沙连龙电器销售有限公司	非关联方	厨房用具/电器	湖南	27,031,513.34	23,832,667.93
辽宁迈克集团股份有限公司	非关联方	厨房用具/电器	辽宁	11,345,278.65	356,387.19
南昌市西湖区五华市场东升百货经营部	非关联方	厨房用具/电器	江西	13,059,121.82	10,150,020.28
无锡市新杰商贸有限公司	非关联方	厨房用具/电器	江苏	8,914,340.58	2,964,510.52
武汉兴福商贸有限公司	非关联方	厨房用具/电器	湖北	6,516,140.08	5,608,687.60
南昌市西湖区五华批发市场松华小百货批发部	非关联方	厨房用具/电器	江西	5,681,258.17	
杭州东升小商品市场二期地下室142-143号	非关联方	厨房用具/电器	浙江	5,460,509.41	5,163,665.56
武汉市硚口区水俊娜保温器皿商行	非关联方	厨房用具/电器	湖北	3,942,007.61	18,601.77
桂林市华信贸易有限公司	非关联方	厨房用具/电器	广西	3,729,420.90	3,586,228.77
济南京瑞商贸有限公司	非关联方	厨房用具/电器	山东	3,721,601.59	3,085,907.03

(二) 营业收入和利润总额的变动趋势及原因

1、公司最近两年的营业收入及利润情况如下表：

项目	2014 年度		2013 年度
	金额 (元)	增长率 (%)	金额 (元)
营业收入	296,857,654.92	-1.66	301,865,475.02
营业成本	222,956,960.90	-5.99	237,165,985.84
毛利	73,900,694.02	14.22	64,699,489.18
营业利润	7,437,022.75	-1.10	7,520,014.80
利润总额	7,388,947.00	-18.32	9,046,041.70
净利润	6,483,446.07	-10.91	7,277,349.62

2013 年度和 2014 年度公司主营业务收入分别实现了 3.01 亿元、2.97 亿元，增长率为-1.66，波动较小；主营业务成本的增长率为-5.99%，小幅下降。因此，主营业务毛利增长了 14.22%，高于收入增速。

营业利润和净利润随毛利的波动而小幅下降，利润总额受营业外收支变动的的影响略有下降。

2、公司最近两年的主营业务收入、成本及毛利率构成及变化情况

(1) 按照产品类别划分

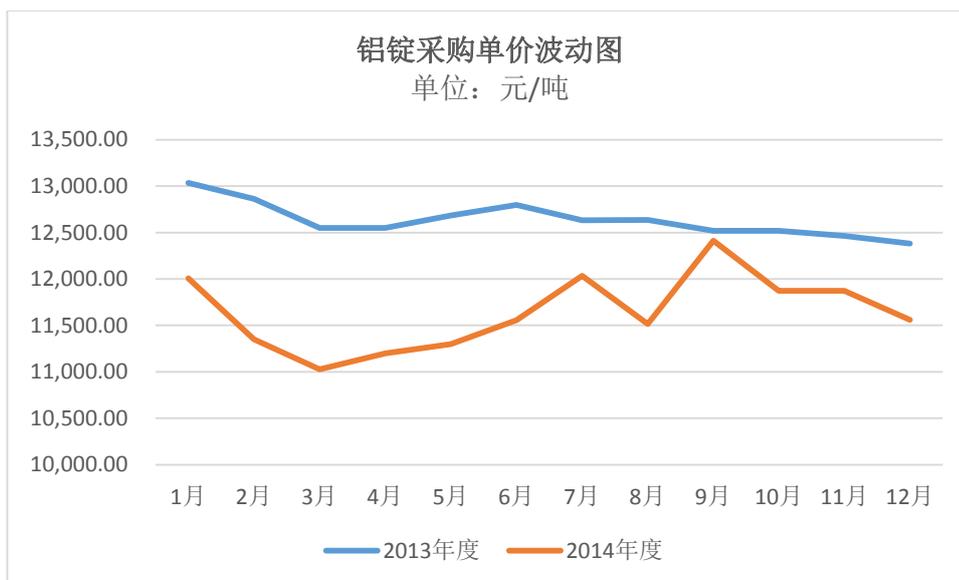
项目	2014 年度
----	---------

		收入	成本	毛利	毛利率 (%)
压力锅类	分体压力锅	194,048,406.74	140,677,830.43	53,370,576.31	27.50
	电压力锅	42,252,004.41	34,629,535.44	7,622,468.97	18.04
	整体压力锅	6,782,882.69	4,789,624.01	1,993,258.68	29.39
小计		243,083,293.84	180,006,989.88	63,076,303.96	25.95
电饭锅		15,876,806.17	13,621,545.13	2,255,261.04	14.20
其它百货		14,590,403.88	11,147,008.32	3,443,395.56	23.60
其它电器		5,575,546.50	4,572,325.29	1,003,221.21	17.99
铝片		2,514,583.35	2,437,919.93	76,663.42	3.05
合计		281,640,633.74	211,875,788.55	69,764,845.19	24.77

(续)

项目		2013 年度			
		收入	成本	毛利	毛利率 (%)
压力锅类	分体压力锅	167,129,212.58	122,706,536.88	44,422,675.70	26.58
	电压力锅	51,627,246.75	44,498,453.78	7,128,792.97	13.81
	整体压力锅	6,169,455.83	4,462,986.72	1,706,469.11	27.66
小计		224,925,915.16	171,667,977.38	53,257,937.78	23.68
电饭锅		17,360,860.18	15,109,466.15	2,251,394.03	12.97
其它百货		4,005,635.96	3,565,349.93	440,286.03	10.99
其它电器		4,805,821.77	4,078,771.57	727,050.20	15.13
铝片		18,523,274.68	17,900,860.45	622,414.23	3.36
合计		269,621,507.75	212,322,425.48	57,299,082.27	21.25

公司 2013 年度、2014 年度的毛利率分别为 21.25%、24.77%，毛利率上升的主要原因因为原材料成本有所下降，公司的原材料主要为铝锭，铝锭的价格 2014 年度整体低于 2013 年度，如下图所示：



(2) 按照地区划分

单位：元

项目	2014 年			
	收入	成本	毛利	毛利率
国内	257,721,140.01	191,246,333.93	66,474,806.08	25.79
国外	23,919,493.73	20,629,454.64	3,290,039.09	13.75
合计	281,640,633.74	211,875,788.57	69,764,845.17	24.77

(续)

项目	2013 年			
	收入	成本	毛利	毛利率
国内	211,905,127.18	162,138,672.55	49,766,454.63	23.49
国外	57,716,380.57	50,183,752.93	7,532,627.64	13.05
合计	269,621,507.75	212,322,425.48	57,299,082.27	21.25

公司按照地区分类的毛利率较为平稳，国内 2013 年度、2014 年度分别为 23.49%、25.79%，小幅上升；国外 2013 年度、2014 年度分别为 13.05%、13.75%，波动较小。

公司成本构成情况及合理性分析

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
材料	185,891,028.61	86.87%	189,066,585.10	88.65%
人工	13,466,073.80	6.29%	10,604,146.66	4.97%
费用	14,627,853.09	6.84%	13,593,307.73	6.37%
主营业务成本合计	213,984,955.50	100.00%	213,264,039.49	100.00%

公司成本按照性质分类，分为材料、人工、费用三类，材料包括原材料及辅料；人工包括工资及福利；费用包括制造费用、燃料、动力等。其中主要以材料为主，2013 年

度、2014年度比例分别为88.65%、86.87%，其他类别比例较小。公司成本结构较为合理，原材料占据了成本的绝大部分，其次为人工费用及制造费用。公司的业务特点原材料耗用较大，符合行业特点。

公司同行业可比上市公司出版业务销售毛利率的对比情况与如下：

公司名称	2014年度	2013年度
爱仕达 002403	35.62%	32.24%
苏泊尔 002032	29.47%	29.12%
九阳股份 002242	32.65%	34.39%
算术平均值	32.58%	31.92%
双喜电器	24.89%	21.43%

由上表可见，公司的毛利率均低于同行业可比上市公司水平，公司的盈利能力低于可比上市公司，主要由于公司的产品定位及公司规模差异所致。

（三）主要费用及变动情况

公司最近两年主要费用及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014年度		2013年度
	金额	增长率(%)	金额
销售费用	36,349,844.59	8.22	33,588,529.29
管理费用	26,455,318.13	46.31	18,082,164.02
财务费用	2,241,886.33	267.83	609,491.13
销售费用与营业收入之比	12.24%	10.05	11.13%
管理费用与营业收入之比	8.91%	48.77	5.99%
财务费用与营业收入之比	0.76%	274.03	0.20%

公司费用控制能力较好，报告期内费用收入占比保持较为稳定。2013年度、2014年度公司的销售费用分别为。

（1）销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014年度	增长率(%)	2013年度
运费	9,952,524.05	5.06	9,473,267.69
工资	7,440,283.23	15.01	6,469,353.33
差旅费	3,752,182.20	1.62	3,692,351.25
服务费	2,006,235.35	1,396.88	134,027.65
推广会费用	1,953,579.68	-23.96	2,569,157.31
外贸运输费	1,499,000.24	34.03	1,118,442.41
免费配件费	1,277,986.62	72.46	741,051.16
会务费	991,113.68	34.14	738,888.65
易耗市场物料	936,819.77	303.61	232,111.43

耐用市场物料	773,690.48	-38.91	1,266,560.93
社保	757,551.00	3.58	731,358.02
单品进场费	463,761.80	-14.34	541,425.08
促销人员工资	359,898.68	-55.91	816,211.09
展览费用	357,956.61	6.53	336,000.15
退换锅费用	301,213.10	351.89	66,656.16
外贸报关费	262,493.08	-53.60	565,765.04
临促费	241,572.90	-51.17	494,706.74
办公用品	240,722.63	247.32	69,308.88
促销物料费	232,910.30	-54.72	514,359.46
评优奖金	230,000.00		-
手机费	227,954.80	-9.59	252,141.02
劳务费	221,556.22	4.61	211,799.40
制作费	219,481.25	15.84	189,465.77
广告发布费	206,307.99	-82.34	1,168,340.48
招待费	188,391.90	-9.92	209,131.58
租赁费	169,847.50	30.22	130,429.00
修理费用	154,762.00	-	-
品牌代理费	132,075.47	-	-
低值易耗品	121,740.42	-	-
水电采暖费	80,207.00	-	-
堆头费及场地费	74,802.00	-11.01	84,055.00
固定电话费	58,676.87	-23.54	76,740.49
平台费	58,038.62	-	-
其他	404,507.15	-41.83	695,424.12
合计	36,349,844.59	8.22	33,588,529.29

公司销售费用主要包括运费、销售人员工资及差旅费、服务费、推广会费用、外贸运输费、免费配件费、会务费等。从总体来看，销售费用较为平稳，2014年度较2013年度增长了8.22%，小幅上升。其中，服务费出现了剧烈上升，2014年度较2013年度增加了187.22万元，增长率为1,396.88%，主要原因为2014年电子商务销售额增加，导致电商的服务费增加；易耗市场物料2014年度较2013年度增加了70.47万元，增长率为303.61%，主要原因为2014年增加了以旧换新活动的次数，提供给活动的展柜增加，导致低值易耗品费用增加；退换锅费用2014年度较2013年度增加了23.45万元，增长率为351.89%，主要原因为2014年清理精煮王、精巧王等退市产品，导致换锅费用上涨；办公用品2014年度较2013年度增加了17.14万元，增长率为247.32%，主要原因为更换

办公用品，导致办公费用增加。

(2) 管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014 年度	增长率 (%)	2013 年度
工资	6,958,771.17	49.62	4,650,825.19
修理费	2,305,785.07	130.17	1,001,773.26
折旧费	2,273,128.37	1.83	2,232,244.76
差旅费	1,623,513.45	100.27	810,659.45
模具费用	1,516,215.69	-1.99	1,547,069.65
研发材料费	1,200,211.83	522.90	192,682.07
招待费	942,042.69	142.22	388,912.54
税金	887,506.82	-9.93	985,321.19
租赁费	711,137.44	40.28	506,942.40
会务费	618,205.00	-27.57	853,570.79
社保	591,787.50	29.05	458,564.70
办公用品	564,759.24	445.47	103,536.10
环保支出	482,886.98	403.19	95,964.74
新三板服务费	406,166.97	-	-
汽车油费	390,851.11	68.37	232,139.31
路桥费	355,675.53	386.62	73,090.84
协会经费	334,144.68	76.49	189,325.73
审查费	331,579.33	102.13	164,041.72
设计费用	252,403.84	16.80	216,100.00
手机费	237,892.53	118.15	109,048.18
诉讼费	233,749.33	220.32	72,974.03
无形资产摊销	240,941.83	-56.28	551,154.92
评优奖金	201,700.00	-	-
装修费	193,553.75	-	-
水费	178,704.04	45.40	122,903.53
节日费用	170,246.14	75.26	97,136.54
培训费	164,485.00	196.24	55,524.00
产品认证费	162,862.22	-33.17	243,678.62
律师费	154,327.54	47.83	104,396.23
车辆维护费	139,792.92	48.27	94,281.81
员工餐费补助	118,293.96	-29.50	167,802.91
专利申请费	99,315.00	-24.52	131,585.52
上网费	91,627.43	4.37	87,789.47
团体意外险	80,860.35	3.81	77,892.25
招聘费	76,262.00	-8.39	83,247.34
参观考察餐费	73,677.00	23.43	59,690.00
低值易耗品	65,856.52	-25.46	88,345.86
检测费	60,572.91	17.48	51,559.11

活动经费	55,813.97	-37.79	89,725.00
堤围防护费	140,693.90	-24.47	186,273.49
材料报废	46,882.89	-2.39	48,031.53
其他	720,434.19	-15.87	856,359.24
合计	26,455,318.13	46.31	18,082,164.02

公司管理费用主要包括工资、修理费、管理人员差旅费、模具费用、研发材料费、招待费等。从总体来看，2014年度较2013年度增长了46.31%，出现了大幅上升。其中，工资2014年度较2013年度增加了230.79万元，增长率为49.62%，主要原因为管理人员人数增加特别是增加了高级管理人员，员工工资水平也较上年有所上涨；修理费增加了130.40万元，增长率为130.17%，主要原因为对办公楼进行修理，以及对办公设备进行修理、保养；差旅费增加了81万元，增长率为100.27%，主要原因为公司为拓展业务，加大对市场进行考察，出差次数增加，导致差旅费上涨；研发材料费增加了100.75万元，增长率为522.90%，主要原因是新组建研发团队，加大新产品研发力度，领用材料增加；办公用品增加了46.1万元，增长率为445.47%，主要原因是增加了管理人员相应的办公用品用量上升；环保支出增加了38.6万元，增长率为403.19%，主要原因为2014年度公司大力宣传建设“旅游工业”，加大对环境保护方面的投入；路桥费增加了28.2万元，增长率为386.62%，主要原因为2014年为宣传公司“旅游工业”，公司接待异地客人及客户，导致路桥费用增加。除此之外，2014年度新增加了新三板中介服务费，包括财务顾问费、审计费、律师费等。

(3) 财务费用明细情况如下：

单位：元

项目	2014年度	增长率(%)	2013年度
利息收入	-1,149,989.46	-3.25	-1,188,657.83
利息支出	3,626,864.55	166.24	1,362,236.22
汇兑损益	-302,618.81	-238.84	217,961.91
银行手续费	67,630.05	-68.97	217,950.83
合计	2,241,886.33	267.83	609,491.13

报告期内，公司的财务费用主要为利息收入、利息支出、汇兑损益和银行手续费。从总体来看，受短期借款大幅上升影响，公司的财务费用2014年度较2013年度大幅上升，增长率为267.83%。其中，公司的利息收入波动较小，利息支出2014年度较2013年度增长了166.24%，剧烈上升，主要原因为公司2014年度公司短期借款大幅增加，从2013年度的3,500万元上升至6,500万元。受汇率变化的影响，公司的汇兑损益变动较大，2014年度较2013年度下降了238.84%。公司的银行手续费2014年度较2013年度下降了68.97%。

(四) 投资收益和非经常性损益情况

1、投资收益

公司报告期内运用闲置资金购买理财产品的类型均为期限短或可随时赎回的产品，主要渠道为通过工行、珠海农商行、建行、交行等银行购入的保本型理财产品，基本持有时间在一个月左右，因此购买及赎回较为频繁，上述投资活动仅履行了内部付款审批流程，未履行决策程序。报告期内公司购买理财产品的汇总情况如下：

2013 年度理财产品收支情况：

项目	2013 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日	投资收益
理财产品		27,270,000.00	17,270,000.00	10,000,000.00	184,773.85

2014 年度理财产品收支情况：

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 12 月 31 日	投资收益
理财产品	10,000,000.00	90,000,000.00	100,000,000.00		382,516.37

另外，2014 年度、2013 年度收到珠海市农村商业银行的股份分红款投资收益分别为 274,365.00 元、260,900.00 元。

2、非经常性损益

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-725,902.90	-
计入当期损益的政府补助,但与企业正常经营业务密切相关,符合国家政策规定,按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	172,774.34	775,300.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	505,052.81	750,726.90
小计	-48,075.75	1,526,026.90
所得税影响额	-63,147.86	-229,797.06
少数股东权益影响额(税后)	-	-
合计	-111,223.61	1,296,229.84

其中，政府补助的明细如下：

补助项目	2014 年	与资产相关/与收益相关
珠海市市管党建指导员管理办法	20,000.00	与收益相关
珠海市“美丽高新，幸福湾区”企业职工趣味活动	325.00	与收益相关
珠海市残疾人就业保障金征缴暂行办法	2,721.34	与收益相关
关于开展 2014 年度省旅游发展专项资金项目申报工作的通知	50,000.00	与收益相关
珠海市“走出去”发展专项资金管理办法	10,000.00	与收益相关
首届市民合唱大赛暨第六届珠海合唱节	30,000.00	与收益相关

补助项目	2014 年	与资产相关/ 与收益相关
关于下达 2014 年度珠海市名牌名标奖励资金的通知	10,000.00	与收益相关
珠海州市管党建指导员管理办法	5,000.00	与收益相关
2014 年度外经贸发展专项资金企业提升国际化经营能力项目的通知	39,728.00	与收益相关
关于广东 21 世纪海上丝绸之路国际博览会的通知	5,000.00	与收益相关
合计	172,774.34	

(续)

补助项目	2013 年	与资产相关/ 与收益相关
珠海市鼓励企业转型升级扩大生产奖励办法	50,000.00	与收益相关
专利申请资助管理办法	1,000.00	与收益相关
珠海市扶优扶强贴息资金管理暂行办法	535,000.00	与收益相关
珠海市企业研究开发费补助资金管理暂行办法	133,300.00	与收益相关
珠海州市管党建指导员管理办法	50,000.00	与收益相关
关于印发第七届省长杯工业设计大赛及工业设计活动周工作方案的通知	6,000.00	与收益相关
合计	775,300.00	

公司最近两年的非经常性损益主要为固定资产清理损益及政府补助等。

2013 年度、2014 年度公司发生非经常性损益占同期利润总额的比例分别为 15.45%、-1.41%，比例不大且 2014 年度大幅降低，对公司财务状况和经营成果的影响不大，公司不存在对非经常性损益的重大依赖。

(五) 公司主要税项及相关税收优惠政策

1、公司适用的主要税种及税率如下：

税种	具体税率情况
增值税	应税销售收入按 17% 的税率计算销项税，并按扣除当期允许抵扣的进项税额后的差额计缴增值税。
营业税	应税房租收入按 5% 的税率计缴。
城市建设维护税	按实际缴纳的流转税的 7% 计缴。
教育费附加	按实际缴纳的流转税的 3% 计缴。
地方教育费附加	按实际缴纳的流转税的 2% 计缴。
房产税	按房产原值减除 30% 后的余值的 1.2% 计缴。
土地使用税	按实际使用土地的面积以 2.5 元/平方的单位税额计缴。
企业所得税	详见下表。

(续)

纳税主体名称	所得税税率
珠海双喜电器有限公司	15%
银德铝业（珠海）有限公司	20%
珠海双喜炊具销售有限公司	25%
珠海电商科技发展有限公司	25%

2、税收优惠及批文

(1) 根据《企业所得税法》第 28 条、《企业所得税法实施条例》第 93 条、国科发火[2008]172 号和国科发火[2008]362 号,公司自 2008 年起享受高新技术企业税收优惠,减按 15%的税率缴纳企业所得税。

子公司银德铝业(珠海)有限公司享受小型微利企业税收优惠,减按 20%的税率缴纳企业所得税。

子公司龙井双喜电器有限公司成立于吉林省延边朝鲜族自治州,比照享受西部地区的税收优惠,免征企业所得税。

(2) 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),本公司享受出口退税税收优惠,退税率为 9% (橡胶制品、不锈钢制品)、13% (铝材制品、塑料制品及纸箱) 和 17% (电器制品)。

五、公司的主要资产情况

(一) 应收款项

1、应收票据

(1) 应收票据分类

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	27,609,224.49	18,733,325.91

(2) 年末已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据

项目	2014 年 12 月 31 日 终止确认金额	2014 年 12 月 31 日 未终止确认金额
银行承兑汇票	13,756,482.79	-

2、应收账款

2014 年 12 月 31 日

单位: 元

应收账款		坏账准备 计提比率	账面余额	比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
账龄 组合	1 年以内	5.00%	11,449,236.51	67.12%	572,461.82	10,876,774.69
	1 至 2 年	10.00%	60,541.58	0.35%	6,054.16	54,487.42
	2 至 3 年	30.00%	137,988.49	0.81%	41,396.55	96,591.94
	3 年以上	100.00%	5,410,350.51	31.72%	5,410,350.51	-
合计		—	17,058,117.09	100.00%	6,030,263.04	11,027,854.05

2013 年 12 月 31 日

单位: 元

应收账款	坏账准备 计提比率	账面余额	比例 (%)	坏账准备	应收账款净额
------	--------------	------	--------	------	--------

账龄组合	1年以内	5.00%	8,397,967.91	60.22%	419,898.39	7,978,069.52
	1至2年	10.00%	137,989.99	0.99%	13,799.00	124,190.99
	2至3年	30.00%	1,281,727.40	9.19%	384,518.22	897,209.18
	3年以上	100.00%	4,128,623.11	29.60%	4,128,623.11	-
合计		—	13,946,308.41	100.00%	4,946,838.72	8,999,469.69

公司2013年末、2014年末扣除坏账准备后应收账款净额分别为8,999,469.69元、11,027,854.05元,占总资产的比重分别为4.23%、4.72%,占营业收入的比重分别为2.98%、3.71%。2014年末应收账款净额较2013年末增长了22.54%,主要原因为2014年度公司重新与经销商沈阳世纪华元商贸有限公司签订了约180万元的产品进入商场超市的合作协议,公司已交付了相关存货确认相关收入年底未收到回款。公司已经按照较为谨慎的坏账计提比例计提坏账准备。

实际核销的应收账款情况

项目	核销金额	
	2014年度	2013年度
实际核销的应收账款	-	2,029,063.14

其中：重要的应收账款核销情况

单位名称	应收账款性质	核销金额	核销原因	是否因关联交易产生
沈阳世纪华元商贸有限公司	货款	905,065.77	账龄较长,无法收回	否
辽宁人民广播电台	货款	314,499.00	账龄较长,无法收回	否
合计	—	1,219,564.77	—	—

2014年12月31日、2013年12月31日,应收账款前五名的情况如下:

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
辽宁迈克集团股份有限公司	非关联方	4,267,384.37	1年以内	25.02
沈阳欧豪商贸有限公司	非关联方	1,074,820.26	1年以内	6.30
		1,001,010.78	3年以上	5.87
沈阳世纪华元商贸有限公司	非关联方	1,551,400.83	1年以内	9.09
浙江爱厨电器销售有限公司	非关联方	1,503,354.00	1年以内	8.81
国美电器有限公司	非关联方	1,281,682.50	3年以上	7.51
合计	—	10,679,652.74	—	62.60

其中3年以上的应收账款具体情况如下:国美电器有限公司的余额1,281,682.50元的原因系由于公司从国美系统撤场,已进场的尾货款尚未收回,与客户协商后尚未达成一致,公司正积极与对方进行沟通,2014年已全额计提坏帐;沈阳欧豪商贸有限公司的余额1,001,010.78元的原因系沈阳欧豪商贸有限公司为公司的国内直营

客户，因前期提供铺货形成欠款，已停止合作尾货尚未退回，正在协商中，2014年已全额计提坏帐。

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)
沈阳欧豪商贸有限公司	非关联方	1,522,311.57	1年以内	10.92
		1,001,010.78	3年以上	7.18
辽宁迈克集团股份有限公司	非关联方	1,941,224.91	1年以内	13.92
国美电器有限公司	非关联方	1,281,682.50	2至3年	9.19
MTI Corporation S.A.	非关联方	1,136,181.70	1年以内	8.15
TRAMONTINA	非关联方	850,331.23	3年以上	6.10
合计	——	7,732,742.69	——	55.46

3、预付款项

单位：元

账龄	2014年12月31日		增长率(%)	2013年12月31日	
	金额	比例(%)		金额	比例(%)
1年以内	1,313,947.32	99.28	27.85	1,027,745.33	100.00
1至2年	9,578.03	0.72	-	-	-
合计	1,323,525.35	100.00	28.78	1,027,745.33	100.00

2013年末、2014年末公司的预付款项分别为1,027,745.33元、1,323,525.35元，增长了28.78%，主要原因为2014年末公司正在执行的合同较2013年末有所增长，所以公司为预付的货款也相应增加。预付款项账龄基本在1年以内，款项性质合理。

截至2014年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项比例(%)	未结算原因
中山市高通电器有限公司	非关联方	785,357.68	1年以内	77.81	尚未收到货物
北方联合铝业(深圳)有限公司	非关联方	175,008.20	1年以内	7.66	尚未收到货物
佛山市顺德区奔福电子厂	非关联方	81,197.99	1年以内	7.24	尚未收到货物
中山爱心电器有限公司	非关联方	60,750.00	1年以内	6.21	尚未收到货物
珠海市天骏贸易有限公司	非关联方	46,166.40	1年以内	1.01	尚未收到货物
合计	——	1,148,480.27	——	99.93	——

截至2013年12月31日，预付款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占预付款项比例(%)	未结算原因
中山市高通电器有限公司	非关联方	799,716.80	1年以内	60.42	尚未收到货物

佛山市顺德区奔福电子厂	非关联方	78,749.99	1年以内	5.95	尚未收到货物
珠海市迅劲加油站	非关联方	74,427.43	1年以内	5.62	尚未收到货物
肇庆皓明有机硅材料有限公司	非关联方	63,782.00	1年以内	4.82	尚未收到货物
中山万好电器有限公司	非关联方	10,415.31	1年以内	0.79	尚未收到货物
合计	——	1,027,091.53	——	77.60	——

截至2014年12月31日，预付账款中无持有公司5.00%以上表决权股份的股东单位及个人款项。

4、其他应收款

2014年12月31日

单位：元

其他应收款	坏账准备 计提比率	账面余额	比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额	
押金、备用金及投标保证金组合	-	2,319,443.21	37.35	-	2,319,443.21	
关联方组合	-	1,656,929.57	26.68	-	1,656,929.57	
账龄组合	1年以内	5.00%	1,898,284.80	30.58	94,914.24	1,803,370.56
	1至2年	10.00%	-	-	-	-
	2至3年	30.00%	-	-	-	-
	3年以上	100.00%	334,734.44	5.39	334,734.44	-
	小计	——	2,233,019.24	35.97	429,648.68	1,803,370.56
合计	——	6,209,392.02	100.00	429,648.68	5,779,743.34	

2013年12月31日

单位：元

其他应收款	坏账准备 计提比率	账面余额	比例 (%)	坏账准备	其他应收款净额	
押金、备用金及投标保证金组合	-	7,021,198.93	30.11	-	7,021,198.93	
关联方组合	-	14,522,475.77	62.28	-	14,522,475.77	
账龄组合	1年以内	5.00%	1,412,592.17	6.06	70,629.61	1,341,962.56
	1至2年	10.00%	25,308.76	0.11	2,530.88	22,777.88
	2至3年	30.00%	3,901.56	0.02	1,170.47	2,731.09
	3年以上	100.00%	332,807.08	1.43	332,807.08	-
	小计	——	1,774,609.57	7.61	407,138.04	1,367,471.53
合计	——	23,318,284.27	100.00	407,138.04	22,911,146.23	

2013年末、2014年末公司的其他应收款分别为22,911,146.23元、5,779,743.34元。

2013年底其他应收款余额较大，主要是关联方拆借，大部分的关联方拆借款项已收回，截至公开转让说明书签署日英吉新能源资金拆借966,337.00元尚未收回，英吉新能源已承诺于2015年4月底前归还。

公司其他应收款坏账准备计提方法与应收账款一致。其他应收款中关联方借款、押金、项目保证金等组合，可回收性较大，没有计提坏账准备。

2014年12月31日、2013年12月31日，其他应收款欠款金额前五位情况如下：

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
湛江经济技术开发区恒冠电器厂	非关联方	借款	1,582,000.00	1年以内	25.48
珠海英吉新能源科技有限公司	关联方	资金拆借	966,337.00	1年以内	15.56
珠海国众典当行有限公司	关联方	资金拆借	561,325.00	1年以内	9.04
白江	员工	市场推广费	60,800.00	1年以内	0.98
			432,808.33	1至2年	6.97
珠海市香洲上栅股份合作公司	非关联方	押金	212,786.00	1年以内	3.43
合计	——	——	3,816,056.33	——	61.46

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	款项性质	期末余额	账龄	占其他应收款总额的比例(%)
姜圣泽	关联方	资金拆借	13,479,310.77	1年以内	57.80
白江	员工	市场推广费	4,467,432.07	1年以内	19.16
珠海一通电器有限公司	关联方	资金拆借	1,000,000.00	1年以内	4.29
珠海市国家税务局	非关联方	出口退税	883,038.60	1年以内	3.79
林振发	非关联方	厂房修理费	700,000.00	1年以内	3.00
合计	——	——	20,529,781.44	——	88.04

(二) 存货

1、存货明细

单位：元

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	13,205,319.23	1,576,564.41	11,628,754.82
包装物	805,512.50	81,401.73	724,110.77
自制半成品	1,980,337.77	142,400.41	1,837,937.36
产成品	37,950,281.14	4,323,315.62	33,626,965.52
委托加工物资	654,895.68	-	654,895.68
发出商品	116,782.22	-	116,782.22
在产品	4,477,199.50	-	4,477,199.50
委托代销商品	1,125,895.77	1,125,895.77	-
其他	5,787.80	5,787.80	-
合计	60,322,011.61	7,255,365.74	53,066,645.87

(续)

项目	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	17,652,529.83	1,836,701.86	15,815,827.97
包装物	1,151,574.39	117,700.95	1,033,873.44
自制半成品	2,805,809.00	111,515.03	2,694,293.97
产成品	34,263,197.90	4,305,418.22	29,957,779.68
委托加工物资	3,041,394.42	-	3,041,394.42
发出商品	1,391,656.19	-	1,391,656.19
生产成本	4,243,087.10	-	4,243,087.10
委托代销商品	1,125,895.77	1,125,895.77	-
其他	5,787.80	5,787.80	-
合计	65,680,932.40	7,503,019.63	58,177,912.77

2013年末和2014年末公司的存货净额分别为58,177,912.77元、53,066,645.87元，较为稳定，下降了8.79%，波动较小，存货净额占总资产比重分别为27.37%、22.73%。存货的下降主要由于公司外销出口额大幅度减少。

公司各期末的存货存在一定的减值迹象，公司根据库龄时间对存货计提了存货跌价准备。

存货跌价准备

项目	2013年12月31日	本年增加金额	本年减少金额	2014年12月31日
		计提	转回	
原材料	1,836,701.86	-	260,137.45	1,576,564.41
包装物	117,700.95	-	36,299.22	81,401.73
自制半成品	111,515.03	30,885.38	-	142,400.41
产成品	4,305,418.22	17,897.40	-	4,323,315.62
委托代销商品	1,125,895.77	-	-	1,125,895.77
其他	5,787.80	-	-	5,787.80
合计	7,503,019.63	48,782.78	296,436.67	7,255,365.74

(续)

项目	2012年12月31日	本年增加金额	本年减少金额	2013年12月31日
		计提	转回	
原材料	1,521,815.06	314,886.80	-	1,836,701.86
包装物	92,723.97	24,976.98	-	117,700.95
自制半成品	115,464.34	-	3,949.31	111,515.03
库存商品	4,118,086.91	187,331.31	-	4,305,418.22
委托代销商品	1,125,895.77	-	-	1,125,895.77
其他	5,787.80	-	-	5,787.80

合计	6,979,773.85	527,195.09	3,949.31	7,503,019.63
----	--------------	------------	----------	--------------

存货跌价准备计提依据及转回或转销原因

项目	计提存货跌价准备的具体依据	转回存货跌价准备的原因	转销存货跌价准备的原因
原材料	基于库龄分析判断	长账龄存货已耗用	无
包装物	基于库龄分析判断	长账龄存货已耗用	无
自制半成品	基于库龄分析判断	无	无
库存商品	基于库龄分析判断	长账龄存货已销售	无
委托代销商品	基于库龄分析判断	无	无
其他	基于库龄分析判断	无	无

(三) 其他流动资产

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
理财产品-珠海农商银行金盈增盈系列第二十期	-	10,000,000.00
其他	31,254.33	-
合计	31,254.33	10,000,000.00

理财产品-珠海农商银行金盈增盈系列第二十期的产品类型保本浮动收益型理财产品，其他主要系零星待摊费用。

(四) 可供出售金融资产

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
其他股权投资-珠海农村商业银行股份有限公司	5,025,000.00	5,025,000.00
短期投资-电视剧《女人当官2》投资款	1,600,000.00	
合计	6,625,000.00	5,025,000.00

公司于2012年8月作为发起人投资入股了珠海农村商业银行股份有限公司，截至2014年末投资金额为502.50万元，被投资单位的注册资本为198,50.04万元，其中公司的投资额为221.6025万元，所占比例为0.11%，比例较小。公司于2014年10月出资投资电视剧《女人当官2》的拍摄，支付海宁嘉润影视文化传播有限公司160万元，根据合同：投资款的投资周期为18个月，按照汇款时间和汇款数额以18个月后（十五个工作日）返还给公司，投资比例参与该剧全部收益分配，待销售完成后一次返还。

(五) 长期股权投资

被投资单位	2013年12月31日	本年增减变动		2014年12月31日	减值准备期末余额
		初始投资	权益法下确认的投资损益		
珠海国众典当行有限公司	-	9,000,000.00	-64,913.77	8,935,086.23	-
合计	-	9,000,000.00	-64,913.77	8,935,086.23	-

注：公司、天津市北辰区宏都物资有限公司及自然人李扬扬、姜圣泽的持股比例分别为30%、25%、

25%和 20%，公司虽持有 30%的股权且为珠海国众典当行有限公司的第一大股东，但无法决定其财务和经营政策，仅能够对其实施重大影响，对其生产经营活动和财务政策不能实施控制，因此，作为公司的联营企业，不纳入合并财务报表的合并范围，采用权益法进行相关的会计处理。

投资与主营业务无关联的典当行的原因系国众典当行的法定代表人和实际控制人为姜圣泽，其系姜天恩之子，近几年国家鼓励金融企业的发展，投资典当行业更多了解与金融相关资金市场需求与变化，公司投资的目的是通过此项投资获得收益。国众典当行现处于初期的筹建与业务开展时期，搭建好基础后，预计在两年内逐步规范、发展，进入良性运作。

（六）固定资产

1、固定资产类别及估计使用年限、预计残值率及年折旧率

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
办公设备	3-5	5%	19-31.67%
运输设备	5	5%	19%
机器设备	3-10	5%	9.5-31.67%
房屋及建筑物	20	5%	4.75%

公司固定资产按取得时的实际成本入账，固定资产折旧采用直线法计提，并按估计使用年限和预计净残值率确定其折旧率。

2、固定资产及累计折旧情况：

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1、2013年12月31日	69,202,279.00	40,203,852.19	518,144.25	3,008,814.27	112,933,089.71
2、本年增加金额	1,007,901.09	2,272,868.51	727,500.00	287,167.36	4,295,436.96
3、本年减少金额	787,500.00	731,415.94	-	12,183.76	1,531,099.70
4、2014年12月31日	69,422,680.09	41,745,304.76	1,245,644.25	3,283,797.87	115,697,426.97
二、累计折旧					
1、2013年12月31日	16,326,846.19	30,461,110.70	162,320.65	2,004,761.17	48,955,038.71
2、本年增加金额	3,328,588.71	2,368,246.63	84,526.49	420,630.26	6,201,992.09
3、本年减少金额	336,668.31	124,685.35	-	11,368.78	472,722.44
4、2014年12月31日	19,318,766.59	32,704,671.98	246,847.14	2,414,022.65	54,684,308.36
三、账面价值					
1、2014年12月31日	50,103,913.50	9,040,632.78	998,797.11	869,775.22	61,013,118.61
2、2013年12月31日	52,875,432.81	9,742,741.49	355,823.60	1,004,053.10	63,978,051.00

（续）

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输设备	办公设备	合计
一、账面原值					
1、2012年12月31日	69,202,279.00	39,889,189.15	410,720.30	2,972,218.76	112,474,407.21
2、本年增加金额	-	314,663.04	107,423.95	36,595.51	458,682.50
3、本年减少金额	-	-	-	-	-
4、2013年12月31日	69,202,279.00	40,203,852.19	518,144.25	3,008,814.27	112,933,089.71
二、累计折旧					
1、2012年12月31日	12,998,786.23	27,776,882.64	112,487.53	1,564,762.82	42,452,919.22
2、本年增加金额	3,328,059.96	2,684,228.06	49,833.12	439,998.35	6,502,119.49
3、本年减少金额	-	-	-	-	-
4、2013年12月31日	16,326,846.19	30,461,110.70	162,320.65	2,004,761.17	48,955,038.71
三、账面价值					
1、2013年12月31日	52,875,432.81	9,742,741.49	355,823.60	1,004,053.10	63,978,051.00
2、2012年12月31日	56,203,492.77	12,112,306.51	298,232.77	1,407,455.94	70,021,487.99

2013年末和2014年末，公司固定资产净值为63,978,051.00元和61,013,118.61元，分别占公司总资产的30.10%、26.13%。公司固定资产总体的综合成新率分别为56.65%和52.74%，公司的总体成新率均超过50%，可以满足公司生产运营所需，不需要大规模购置固定资产。其中，房屋建筑物成新率分别为76.41%、72.17%，均超过70%，成新率较高；机器设备分别为24.23%、21.66%，成新率较低，部分机器设备陈旧，使用状态良好，目前机器设备尚可满足生产现状，但未来几年有新增固定资产的需求；运输设备分别为68.67%、80.18%，成新率有所提高；办公设备分别为33.37%、26.49%，成新率有所降低。因此，固定资产的日常购置与更新不会对公司财务状况造成较大影响。

公司现有固定资产处于良好状态，不存在减值迹象，故对固定资产未计提减值准备。

公司固定资产中所有权或使用权受限情况详见本公开转让说明书之“九、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”之（一）所有权或使用权受限制的资产。

（七）在建工程

单位：元

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
沈阳办事处雷克大厦601-604室	4,529,340.00	-	-	-	-	-
装修改造项目	1,661,814.14	-	-	3,183,389.63	-	-

项目	2014年12月31日			2013年12月31日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
设备改造项目	811,830.42	-	-	1,417,029.26	-	-
合计	7,002,984.56	-	-	4,600,418.89	-	-

公司于2014年10月购买了位于辽宁省沈阳市的雷克大厦B座6层601-604室作为沈阳办事处办公场所，支付沈阳汇瑞房地产开发有限公司452.93万元，建筑面积754.89元。截至公开转让说明书签署日，未进行竣工验收，预计2015年下半年投入使用。

(八) 无形资产

单位：元

项目	办公软件	商标权	土地使用权	合计
一、账面原值				
1、2013年12月31日	538,572.82	29,330,188.68	11,945,476.31	41,814,237.81
2、本年增加金额	57,408.81	-	-	57,408.81
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2014年12月31日	595,981.63	29,330,188.68	11,945,476.31	41,871,646.62
二、累计摊销				
1、2013年12月31日	514,320.56	29,330,188.68	1,971,074.05	31,815,583.29
2、本年增加金额	7,021.13	-	238,820.64	245,841.77
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2014年12月31日	521,341.69	29,330,188.68	2,209,894.69	32,061,425.06
三、账面价值				
1、2014年12月31日	74,639.94	-	9,735,581.62	9,810,221.56
2、2013年12月31日	24,252.26	-	9,974,402.26	9,998,654.52

(续)

项目	办公软件	商标权	土地使用权	合计
一、账面原值				
1、2012年12月31日	528,968.57	29,330,188.68	11,945,476.31	41,804,633.56
2、本年增加金额	9,604.25	-	-	9,604.25
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2013年12月31日	538,572.82	29,330,188.68	11,945,476.31	41,814,237.81
二、累计摊销				
1、2012年12月31日	512,004.08	29,018,369.32	1,732,094.03	31,262,467.43
2、本年增加金额	2,316.48	311,819.36	238,980.02	553,115.86
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2013年12月31日	514,320.56	29,330,188.68	1,971,074.05	31,815,583.29
三、账面价值				

项目	办公软件	商标权	土地使用权	合计
1、2013年12月31日	24,252.26	-	9,974,402.26	9,998,654.52
2、2012年12月31日	16,964.49	311,819.36	10,213,382.28	10,542,166.13

公司的无形资产主要包括办公软件、商标权、土地使用权。其中，办公软件主要为金蝶软件、税务软件等；商标权系从外部购入的双喜商标权均已全部摊销完毕；土地使用权系工厂生产及办公用地。公司的无形资产未出现减值迹象，未计提减值准备。

公司无形资产中所有权或使用权受限情况详见本公开转让说明书之“九、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”之（一）所有权或使用权受限制的资产。

（九）长期待摊费用

项目	2013年12月31日	本年增加金额	本年摊销金额	2014年12月31日
装修费	-	4,396,891.78	140,258.45	4,256,633.33
广告费	319,444.44	-	166,666.67	152,777.77
合计	319,444.44	4,396,891.78	306,925.12	4,409,411.10

（续）

项目	2012年12月31日	本年增加金额	本年摊销金额	2013年12月31日
广告费	486,111.11	-	166,666.67	319,444.44
合计	486,111.11	-	166,666.67	319,444.44

（五）递延所得税资产/递延所得税负债

1、递延所得税资产明细

单位：元

项目	2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	6,132,989.03	926,985.12	5,277,384.07	801,076.25
应付职工薪酬	3,717,662.95	573,620.87	3,486,716.45	539,758.69
预提费用	7,908,773.65	1,200,185.42	5,722,613.89	871,009.24
长期股权投资损益调整	64,913.77	9,737.07	-	-
可抵扣亏损	1,217,172.00	304,293.00	1,007.27	251.82
合计	19,041,511.40	3,014,821.48	14,487,721.68	2,212,096.00

2、未确认递延所得税资产明细

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
珠海双喜炊具销售有限公司可抵扣暂时性差异	7,582,288.43	7,579,612.32
珠海双喜炊具销售有限公司可抵扣亏损	2,326,100.07	8,221,911.54

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
合计	9,908,388.50	15,801,523.86

注：由于珠海双喜炊具销售有限公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，因而没有确认递延所得税资产。

3、未确认递延所得税资产的可抵扣亏损将于以下年度到期

年份	2014年12月31日	2013年12月31日
2014年	-	5,921,556.55
2015年	2,292,719.64	2,292,719.64
2018年	7,635.35	7,635.35
2019年	25,745.08	-
合计	2,326,100.07	8,221,911.54

六、公司重大债务情况

(一) 应付款项

1、应付票据

种类	2014年12月31日	2013年12月31日
银行承兑汇票	-	2,163,960.00

2、应付账款

单位：元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	29,821,138.74	33,720,202.66
1-2年	366,236.30	72,261.61
2-3年	-	2,092,527.30
3年以上	37,068.93	37,068.93
合计	30,224,443.97	35,922,060.50

2013年末和2014年末，公司应付账款余额分别为35,922,060.50元和30,224,443.97元，占负债总额的比例分别为29.48%和22.17%，2014年末应付账款较2013年末减少了569.76万元，降幅为15.86%。公司应付账款均系公司向供应商采购商品未付的货款。截至2014年12月31日，公司应付账款中的账龄大部分在一年以内，应付账款按照合同付款。

截至2014年12月31日，应付账款中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位及个人款项。

截至2014年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质	2014年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
玉环县爱厨橡胶制品有限公司	非关联方	货款	4,837,364.70	1年以内	16.00
玉环县长盛机械有限公司	非关联方	货款	3,341,301.56	1年以内	11.05
玉环金典厨卫制造有限公司	非关联方	货款	1,608,851.68	1年以内	5.32
浙江玉环振忠塑胶机建厂	非关联方	货款	1,083,636.13	1年以内	3.59
湛江市高博电器有限公司	非关联方	货款	1,032,847.77	1年以内	3.42
合计	——	——	11,904,001.84	——	39.39

截至2013年12月31日，应付账款金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质	2013年12月31日	账龄	占应付账款总额的比例(%)
玉环县爱厨橡胶制品有限公司	非关联方	货款	5,234,025.95	1年以内	14.57
玉环县长盛机械有限公司	非关联方	货款	3,464,713.13	1年以内	9.65
中山市爱和电器有限公司	非关联方	货款	2,138,568.10	1年以内	5.95
玉环金典厨卫制造有限公司	非关联方	货款	2,021,591.25	1年以内	5.63
湛江市高博电器有限公司	非关联方	货款	1,603,034.82	1年以内	4.46
合计	——	——	14,461,933.25	——	40.26

2、预收款项

单位：元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	11,464,692.64	21,214,225.44
1-2年	155,941.85	85,234.97
2-3年	—	251,546.83
合计	11,620,634.49	21,551,007.24

公司2013年12月31日、2014年12月31日的预收账款分别为21,551,007.24元，11,620,634.49元。公司2014年12月末预收账款主要为客户的预付货款。

截至2014年12月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质	2014年12月31日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
无锡市新杰商贸有限公司	非关联方	货款	1,075,582.65	1年以内	9.26
武汉兴福商贸有限公司	非关联方	货款	1,023,341.98	1年以内	8.81
桂林市华信贸易有限公司	非关联方	货款	931,248.32	1年以内	8.01
南昌市西湖区五华市场东升百货经营部	非关联方	货款	748,840.70	1年以内	6.44

单位名称	与本公司关系	性质	2014年12月31日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
杭州东升小商品市场	非关联方	货款	591,029.39	1年以内	5.09
合计	——	——	4,370,043.04	——	37.61

截至2013年12月31日，预收款项金额前五名的情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质	2013年12月31日	账龄	占预收账款总额的比例(%)
南昌市西湖区五华市场东升百货经营部	非关联方	货款	3,004,947.26	1年以内	13.94
长沙涟龙电器销售有限公司	非关联方	货款	1,926,433.44	1年以内	8.94
淘宝商城	非关联方	货款	1,680,165.25	1年以内	7.80
隆胜电器商行	非关联方	货款	1,290,867.00	1年以内	5.99
桂林市华信贸易有限公司	非关联方	货款	692,169.30	1年以内	3.21
合计	——	——	8,594,582.25	——	39.88

截至2014年12月31日，预收款项中不含应付持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东款项。

3、其他应付款

单位：元

账龄	2014年12月31日	2013年12月31日
1年以内	18,056,867.46	10,709,571.80
1至2年	126,450.30	6,264,209.54
2至3年	19,462.60	45,361.00
3年以上	759,451.47	1,812,650.00
合计	18,962,231.83	18,831,792.34

公司2013年12月31日、2014年12月31日的其他应付款分别为18,831,792.34元、18,962,231.83元。其他应付款主要是关联方资金往来、商标转让款和预提运费等。

2014年12月31日、2013年12月31日，其他应付款欠款金额前五位情况如下：

2014年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质	2014年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
珠海新光兴能源科技有限公司	关联方	资金往来	7,015,790.00	1年以内	37.00
沈阳双喜压力锅有限责任公司	关联方	商标转让款	2,337,765.36	1年以内	12.33

单位名称	与本公司关系	性质	2014年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
礼泉民源物流有限公司珠海分公司	非关联方	预提运费	1,970,221.67	1年以内	10.39
沈阳路网物流有限公司	非关联方	预提运费	840,463.52	1年以内	4.43
广东电网公司珠海供电局	非关联方	预提电费	575,956.13	1年以内	3.04
合计	——	——	12,740,196.68		67.19

2013年12月31日

单位：元

单位名称	与本公司关系	性质	2013年12月31日	账龄	占其他应付款总额的比例(%)
龙井双喜电器有限公司	关联方	资金往来	9,556,186.61	1至2年	50.74
沈阳双喜压力锅有限公司	关联方	商标转让款	2,024,974.97	1年以内	10.75
珠海新光兴能源科技有限公司	关联方	资金往来	1,226,705.53	1年以内	6.51
礼泉民源物流有限公司珠海分公司	非关联方	预提运费	999,395.12	1年以内	5.31
广东电网公司珠海供电局	非关联方	预提电费	674,802.44	1年以内	3.58
合计	——	——	14,482,064.67	——	76.90

(二) 短期借款

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押保证借款	65,000,000.00	35,000,000.00

2014年12月31日明细如下：

贷款方	利率	期限	抵押担保情况	金额
珠海农村商业银行股份有限公司高新支行	6.00%	2014年1月23日至2015年1月23日	姜天恩、珠海恩泽科技有限公司保证担保 珠海双喜电器有限公司抵押担保	10,000,000.00
	6.60%	2014年8月1日至2015年8月1日	姜天恩、珠海恩泽科技有限公司保证担保 珠海双喜电器有限公司抵押担保	5,000,000.00
	6.60%	2014年8月8日至2015年8月8日	姜天恩、珠海恩泽科技有限公司保证担保 珠海双喜电器有限公司抵押担保	10,000,000.00
交通银行股份有限公司珠海分行	6.00%	2014年1月22日至2015年1月22日	姜天恩保证担保 珠海双喜电器有限公司抵押担保	10,000,000.00
	6.90%	2014年8月19日至2015年8月19日	姜天恩保证担保 珠海双喜电器有限公司抵押担保	15,000,000.00
	6.90%	2014年8月22日至2015年8月22日	姜天恩保证担保 珠海双喜电器有限公司抵押担保	15,000,000.00
合计				65,000,000.00

详细抵押担保情况详见本公开转让说明书之“九、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”之（一）所有权或使用权受限制的资产。

（三）应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
一、短期薪酬	3,486,716.45	35,456,528.51	35,225,582.01	3,717,662.95
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,802,323.87	1,802,323.87	-
合计	3,486,716.45	37,258,852.38	37,027,905.88	3,717,662.95

（续）

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
一、短期薪酬	2,359,309.00	28,168,407.40	27,040,999.95	3,486,716.45
二、离职后福利-设定提存计划	-	1,848,847.69	1,848,847.69	-
合计	2,359,309.00	30,017,255.09	28,889,847.64	3,486,716.45

（2）短期薪酬列示

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	3,486,716.45	33,755,246.10	33,524,299.60	3,717,662.95
2、职工福利费	-	613,692.30	613,692.30	-
3、社会保险费	-	1,013,807.17	1,013,807.17	-
4、工会经费和职工教育经费	-	73,782.94	73,782.94	-
合计	3,486,716.45	35,456,528.51	35,225,582.01	3,717,662.95

（续）

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	2,359,309.00	26,683,163.86	25,555,756.41	3,486,716.45
2、职工福利费	-	424,602.96	424,602.96	-
3、社会保险费	-	1,039,976.83	1,039,976.83	-
4、工会经费和职工教育经费	-	20,663.75	20,663.75	-
合计	2,359,309.00	28,168,407.40	27,040,999.95	3,486,716.45

（3）设定提存计划列示

项目	2014年1月1日	本年增加	本年减少	2014年12月31日
1、基本养老保险	-	1,605,194.69	1,605,194.69	-
2、失业保险费	-	197,129.17	197,129.17	-
合计	-	1,802,323.87	1,802,323.87	-

（续）

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日

项目	2013年1月1日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
1、基本养老保险	-	1,646,629.98	1,646,629.98	-
2、失业保险费	-	202,217.72	202,217.72	-
合计	-	1,848,847.69	1,848,847.69	-

公司按规定参加由政府机构设立的养老保险、失业保险计划，根据该等计划，本公司分别按珠海当地在岗职工平均工资的10%和1.5%每月向该等计划缴存费用。除上述每月缴存费用外，公司不再承担进一步支付义务。相应的支出于发生时计入当期损益或相关资产的成本。

(四) 应交税费

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	1,680,965.59	-15,301.46
房产税	590,109.28	310,383.96
企业所得税	1,976,676.66	2,272,689.19
个人所得税	39,027.51	43,399.67
印花税	171,703.93	151,888.23
其他	289,713.36	137,730.60
合计	4,748,196.33	2,900,790.19

(五) 应付股利

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
姜天恩	1,932,158.53	1,932,158.53
牛贵升	-	16,819.00
祁银香	-	11,019.00
马德桃	-	12,447.00
刘健婷	-	4,966.00
曹丽	-	3,478.00
合计	1,932,158.53	1,980,887.53

公司于2012年5月9日股东会决议，经公司股东会商定，一致同意根据2012年的公司收益情况向股东按投资比例进行投资收益分配，总金额为1,826,050.00元。公司于2014年将现金股利发放给除姜天恩之外的各股东，应付姜天恩的股利余额为1,932,158.53元，截至2014年末尚未支付。

七、股东权益情况

单位：元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日
股本	42,000,000.00	42,000,000.00
资本公积	214,537.02	214,537.02
盈余公积	8,881,327.71	8,202,918.41
未分配利润	45,766,290.68	39,166,555.62
归属于母公司股东权益合计	96,862,155.41	89,584,011.05
少数股东权益	314,848.44	1,109,546.73
股东权益合计	97,177,003.85	90,693,557.78

八、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、存在控制关系的关联方

关联方名称(姓名)	持股比例(%)	关联方与公司关系
姜天恩	89.97	控股股东、实际控制人、董事长
银德铝业(珠海)有限公司	100.00	全资子公司
珠海双喜炊具销售有限公司	100.00	全资子公司
龙井双喜电器有限公司	100.00	全资子公司
珠海电商科技发展有限公司	40.00	控股子公司

注：龙井双喜电器有限公司已于2014年10月20日注销。

2、公司的联营企业

关联方名称(姓名)	持股比例(%)	关联方与公司关系
珠海国众典当行有限公司	30.00	联营企业

3、公司的持股比例超过5%的其他股东

投资者名称	与本公司关系	对本公司的持股比例(%)	对本公司的表决权比例(%)
珠海恩泽科技有限公司	股东、实际控制人所控制的企业	7.14	7.14

4、不存在控制关系的关联方

其他关联方名称	其他关联方与本公司关系
姜圣泽	实际控制人直系亲属，与姜天恩为父子关系
姜敏	实际控制人直系亲属，与姜天恩为兄妹关系
珠海新光兴科技有限公司	实际控制人直系亲属所控制的企业

珠海一通电器有限公司	实际控制人直系亲属所控制的企业
珠海英吉新能源科技有限公司	实际控制人直系亲属所控制的企业
珠海英伦交通运输有限公司	实际控制人直系亲属所控制的企业
深圳新光兴能源科技有限公司	实际控制人直系亲属所控制的企业
沈阳双喜压力锅有限公司	历史关联、高管交叉

5、公司董事、监事、高级管理人员

关联方姓名	职务
姜天恩	控股股东、实际控制人、董事长
祁银香	股东、董事、总经理
姜敏	股东、董事
戴书华	董事
李怀彬	董事
曹丽	股东、财务负责人
贾国祥	监事会主席
姜力庆	监事
刘杰	监事
牛贵升	副总经理

公司董事、监事和高级管理人员的详细情况请参见公开转让说明书“第一章 基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

无

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

关联方	2014 年度	2013 年度
拆入：		
珠海新光兴科技有限公司	380,333,051.60	284,511,374.13
珠海国众典当行有限公司	9,389,338.00	-
珠海英伦交通运输有限公司	5,000,000.00	-
珠海一通电器有限公司	1,000,000.00	415,323.79
姜圣泽	10,070,000.00	2,000,000.00
合计	405,792,389.60	286,926,697.92
拆出：		
珠海新光兴科技有限公司	374,543,967.13	279,405,157.67
珠海国众典当行有限公司	9,910,000.00	-
姜圣泽	6,000,000.00	13,479,310.77

关联方	2014 年度	2013 年度
珠海英伦交通运输有限公司	5,000,000.00	-
珠海英吉新能源科技有限公司	1,000,000.00	-
珠海一通电器有限公司	-	467,352.67
合计	396,453,967.13	293,351,821.11

上述款项形成的具体原因如下：珠海新光兴科技有限公司的往来余额较大是由于公司帐户与银行签定了蕴通管理协议，共 4 家公司双喜电器、双喜炊具、银德铝业、新光兴公司，每天下午 5 点后这 4 家公司的资金余额由银行统一归集到此帐户，每天形成往来记录，使得发生额较大，但款项进出的时间较短且频繁，此款项实际因资金集中归集管理所致并非以拆借占用公司资金为目的；从 2014 年末新光兴已解除此协议，不再纳入蕴通帐户管理；珠海国众典当行有限公司由于国众典当行于 2014 年 4 月临时借款用于典当项目资金；珠海英伦交通运输有限公司于 2014 年 9 月临时借款 10 天用于资周转；珠海一通电器有限公司的款项系由于其归还借款形成。姜圣泽的往来系用于代办沈阳雷克大厦房产项目所形成。珠海英吉新能源科技有限公司于 2014 年 4 月 1 日向公司借款 1 百万。上述拆借公司与关联方均未签署协议未约定利息。

公司和关联方资金往来频繁且未约定利息，按 6% 利率粗略测算 2014 年度、2013 年度拆入资金的利息占当年利润总额的比例分别为 3.46%、1.82%，拆出资金的利息占当年利润总额的比例分别为 3.79%、2.28%，上述关联交易资金拆借对公司财务状况和经营成果的影响较小。

截至本公开转让说明书签署日，所有关联方款项已全部收回。

(2) 支付商标转让款

关联方	2014 年度	2013 年度
沈阳双喜压力锅有限责任公司	1,780,838.63	7,818,432.06

公司支付给沈阳双喜的商标款具体情况详见本公开转让说明书之“第二节 公司业务”之“三、公司业务相关的关键资源”之“(二)公司的无形资产”之“2、注册商标”。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收项目

科目	项目名称	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
其他应收款	珠海英吉新能源科技有限公司	966,337.00	108.00
其他应收款	珠海国众典当行有限公司	561,325.00	25,223.00
其他应收款	珠海一通电器有限公司	86,489.87	1,000,000.00
其他应收款	珠海恩泽科技有限公司	24,337.00	17,834.00

科目	项目名称	2014年12月31日	2013年12月31日
其他应收款	珠海英伦交通运输有限公司	18,440.70	-
其他应收款	姜圣泽	-	13,479,310.77
其他应收款	姜敏	35,422.00	-
——	合计	1,692,351.57	14,522,475.77

截至本公开转让说明书出具时，上述所有关联方款项已全部收回。

(2) 应付项目

科目	项目名称	2014年12月31日	2013年12月31日
应付账款	沈阳双喜压力锅有限责任公司	37,068.93	37,068.93
其他应付款	珠海新光兴科技有限公司	7,015,790.00	6,826,705.53
其他应付款	沈阳双喜压力锅有限责任公司	2,337,765.36	2,024,974.97
其他应付款	珠海一通电器有限公司	756,557.75	1,852,723.47
其他应付款	深圳新光兴能源科技有限公司	-	118,000.00
——	合计	10,110,113.11	10,822,403.97

(三) 关联交易的必要性及公允性

1、关联方资金拆借

报告期内，公司处于业务发展时期，为解决运营资金问题，公司和股东之间频繁地发生资金往来，关联方资金往来具有必要性，双方未约定利息且未签署协议。

2、关联方购入商标

公司向沈阳双喜购入双喜商标，由于商标为公司对外宣传的重要资产，关联交易具有必要性，双方签署了转让协议，定价依据为双方协商价格，定价公允合理。

2015年3月，公司股东、董事、监事、高级管理人员出具书面承诺，保证将尽可能减少与股份公司间的关联交易，对于无法避免的关联交易，将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易决策制度》等规定，履行相应的决策程序。

(四) 关联交易对财务状况和经营成果的影响

报告期，公司的关联交易为关联方资金拆借及向关联方购入商标。其中，公司和关联方资金往来频繁且未约定利息，按6%利率粗略测算2014年度、2013年度拆入资金的利息占当年利润总额的比例分别为3.46%、1.82%，拆出资金的利息占当年利润总额的比例分别为3.79%、2.28%，上述关联交易资金拆借对公司财务状况和经营成果的影响较小。向关联方沈阳双喜购入商标，受让商标总价格为2,950万元，金额重大，对公司财务状况影响较大。

(五) 关联交易决策权限、决策程序及执行情况

1、关联交易决策权限

根据公司制定的《关联交易管理制度》，公司关联交易的决策权限如下：

（一）公司与关联自然人之间的单笔关联交易金额低于人民币 30 万元的关联交易协议，公司与关联法人之间的单笔关联交易金额低于人民币 300 万元且低于公司最近一期经审计净资产值的 0.5%的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易协议，由总经理批准，但总经理本人或其近亲属为关联交易对方的，应该由董事会审议通过。

（二）公司与关联自然人之间的单笔关联交易金额在人民币 30 万元以上的关联交易协议，公司与关联法人之间的单笔关联交易金额在人民币 300 万元以上或占公司最近一期经审计净资产值的 0.5%以上的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易协议，应在独立董事认可后，由总经理向董事会提交议案，经董事会审议批准。达到股东大会审议标准的，还应提交股东大会审议。

（三）公司与关联方之间的单笔关联交易金额在人民币 3000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产值的 5%以上的关联交易协议，以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的的关联交易协议，由董事会向股东大会提交议案，经股东大会审议批准后生效。

法律、法规等规范性文件对上述事项的审议权限另有强制性规定的，从其规定执行。

（四）公司为关联人提供的担保，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。

2、关联交易审批权限程序

根据公司制定的《关联交易管理制度》，公司关联交易的审议程序如下：

（一）对于已经股东大会或者董事会审议通过且正在执行的日常关联交易协议，如果执行过程中主要条款未发生重大变化的，相关董事或高级管理人员应汇报各协议的实际履行情况，并说明是否符合协议的规定；如果协议在执行过程中主要条款发生重大变化或者协议期满需要续签的，公司应当将新修订或者续签的日常关联交易协议，根据协议涉及的总交易金额或预计总金额提交股东大会或者董事会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。

（二）对于前项规定之外新发生的日常关联交易，公司应当与关联人订立书面协议，根据协议涉及的总交易金额或预计总金额提交股东大会或者董事会审议；协议没有具体交易金额的，应当提交股东大会审议。该协议经审议通过后，根据其进行的日常关联交

易按照前项规定办理。

(三) 公司每年新发生的各类日常关联交易数量较多, 需要经常订立新的日常关联交易协议等, 难以按照前项规定将每份协议提交股东大会或者董事会审议的, 可以按类别对公司当年度将发生的日常关联交易总金额进行合理预计, 根据预计结果提交股东大会或者董事会审议。公司实际执行中超出预计总金额的, 应当根据超出量重新提请股东大会或者董事会审议。

3、关联交易决策程序执行情况

报告期内, 公司处于有限公司阶段未制定专门的关联交易管理制度, 有限公司章程中对关联交易也未有明确规定, 有限公司阶段相关关联交易发生时所有股东均知情并同意, 关联交易主要是关联方资金往来, 对公司财务状况和经营成果的影响较小, 公司两年内有限公司阶段的关联交易未经股东大会、董事会表决程序, 存在不规范情况, 但后续在股份公司成立后制定了《关联交易管理制度》进行了规范和完善。

(六) 关联交易的合规性和公允性

2015年2月10日, 公司召开第一届第二次董事会, 审议通过《关于公司最近两年关联交易的议案》, 对公司近两年的关联交易予以认可, 确认相关关联交易未对公司、股东及债权人的利益造成重大不利影响。

2015年3月2日, 公司召开2015年第一次临时股东大会, 审议通过《关于公司最近两年关联交易的议案》, 确认公司最近两年与各关联方所发生的关联交易有效, 不存在交易不真实、定价不公允及影响公司独立性及日常经营的情形, 且未对公司及其他股东权益造成重大影响。

2015年3月2日, 公司召开第一届第二次监事会, 对公司最近两年发生的关联交易进行了追溯确认。确认公司最近两年发生的关联交易有效, 不存在交易不真实、定价不公允及影响公司独立性及日常经营的情形, 且未对公司及其他股东权益造成重大影响。

(七) 减少和规范关联交易的具体安排

2014年3月公司持股5%以上的股东、董事、监事、高级管理人员出具《规范关联交易承诺函》, 承诺将尽可能减少与股份公司间的关联交易, 对于无法避免的关联交易, 将严格按照《公司法》、《公司章程》及《关联交易管理制度》等规定, 履行相应的决策程序。

九、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) 所有权或使用权受限制的资产

项目	2014年12月31日	受限原因
货币资金	110,000.00	锁定汇率保证金
固定资产 - 房屋建筑物	46,847,237.45	银行借款抵押
无形资产 - 土地使用权	9,735,581.62	银行借款抵押
合计	56,692,819.07	——

(续)

项目	2013年12月31日	受限原因
货币资金	649,188.00	承兑汇票保证金
固定资产 - 房屋建筑物	49,946,660.63	银行借款抵押
无形资产 - 土地使用权	9,974,402.26	银行借款抵押
合计	60,570,250.89	——

具体抵押信息如下:

编号	所有权证号	地址	用途	面积(平方米)
1	粤房地证字第C5612276号	珠海国家高新区金东环东路39号1#车间一至二层	工业	6,247.12
2	粤房地证字第C5612277号	珠海国家高新区金东环东路39号2#车间一层	工业	4,166.48
3	粤房地证字第C5612278号	珠海国家高新区金东环东路39号3#车间一层	工业	4,166.48
4	粤房地证字第C5612279号	珠海国家高新区金东环东路39号4#车间一层	工业	4,166.48
5	粤房地证字第C5612280号	珠海国家高新区金东环东路39号5#车间一层	工业	698.29
6	粤房地证字第C5612281号	珠海国家高新区金东环东路39号员工宿舍一至六层	工业	478.01
7	粤房地证字第C5612282号	珠海国家高新区金东环东路39号1#装配车间一至六层	工业	2,172.12
8	粤房地证字第C5612283号	珠海国家高新区金东环东路39号2#装配车间一至六层	工业	1,552.29
9	粤房地证字第C5612284号	珠海国家高新区金东环东路39号3#装配车间一至二层	工业	1,820.51
10	粤房地证字第C5612285号	珠海国家高新区金东环东路39号4#装配车间一至二层	工业	1,395.20
11	粤房地证字第C5612286号	珠海国家高新区金东环东路39号连廊一层	工业	109.02
12	粤房地证字第C5612287号	珠海国家高新区金东环东路39号门卫房一层	工业	46.04

(二) 重大承诺事项

公司的重大经营租赁承诺主要为公司、子公司及各地办事处对外签订的用于办公场所的房屋或土地租赁合同。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司对外签订的不可撤销的经营租赁合约情况如下：

项目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
不可撤销经营租赁的最低租赁付款额：		
2014 年 12 月 31 日后第 1 年	702,476.00	669,600.00
2014 年 12 月 31 日后第 2 年	601,330.00	702,476.00
2014 年 12 月 31 日后第 3 年	489,600.00	601,330.00
以后年度	2,901,600.00	3,391,200.00
合计	4,695,006.00	5,364,606.00

(三) 期后事项

2015 年 1 月 9 日，经公司股东会决议通过，同意公司整体变更改制为股份有限公司，并由珠海双喜电器有限公司（原名）更名为珠海双喜电器股份有限公司，以 2014 年 10 月 31 日账面净资产人民币 94,066,118.03 元按 2.24:1 比例折股 4200 万股，每股面值 1 元，其中实收资本（股本）4200 万元，余额 52,066,118.03 元作为资本公积。折股后各股东持股比例不变。公司已于 2015 年 2 月 25 日取得由广东省珠海市工商行政管理局换发的《企业法人营业执照》

公司除上述重要事项外，不存在需提醒投资者关注的或有事项。

十、资产评估情况

2015 年 2 月 25 日，珠海双喜电器有限公司整体变更为珠海双喜电器股份有限公司，银信资产评估有限公司接受委托，采用资产基础法，以 2014 年 10 月 31 日为评估基准日对公司净资产的市场价值进行评估，并于 2015 年 1 月 2 日出具《珠海双喜电器有限公司股份制改制所涉及的珠海双喜电器有限公司净资产公允价值评估报告》（银信评报字[2015]沪第 010 号），具体评估结果如下：

单位：万元

项目	账面净值	评估值	增减额	增值率(%)
	A	B	C=B-A	D=C/A
流动资产	13,707.63	14,361.88	654.25	4.77
非流动资产	9,169.03	19,498.59	10,329.57	112.66
其中：长期股权投资净额	1,301.45	2,354.15	1,052.70	80.89
固定资产净额	5,379.62	7,247.16	1,867.54	34.72
在建工程净额	953.69	735.59	-218.10	-22.87

无形资产净额	985.15	8,612.57	7,627.42	774.24
长期待摊费用	94.61	94.61		
递延所得税资产	454.50	454.50		
资产总计	22,876.65	33,860.47	10,983.82	48.01
流动负债	13,470.04	13,470.04		
非流动负债				
负债总计	13,470.04	13,470.04		
净资产（所有者权益）	9,406.61	20,390.43	10,983.82	116.77

截至评估基准日 2014 年 10 月 31 日，珠海双喜电器有限公司经审计后的总资产价值 22,876.65 万元，总负债 13,470.04 万元，净资产 9,406.61 万元。采用资产基础法评估后的总资产价值 33,860.47 万元，总负债 13,470.04 万元，净资产为 20,390.43 万元，净资产增值 10,983.82 万元，增值率 116.77%。主要增值的部分为非流动资产，增值率为 112.66%。其中，无形资产增值了 774.24%，主要由于土地使用权增值较多，以及长期股权投资增值了 80.89%。

十一、股利分配政策和最近两年分配及实施情况

（一）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、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的 10%提取，盈余公积金达到注册资本 50%时不再提取；
- 3、提取任意盈余公积金；
- 4、分配股利。经股东会决议通过后实施。

（二）最近两年分配情况

根据公司法的规定，公司按净利润的 10%提取法定盈余公积金。2013 年度、2014 年度公司分别提取盈余公积 34,675.45 元、42,453.96 元。

公司于 2012 年 5 月 9 日股东会决议，经公司股东会商定，一致同意根据 2012 年的公司收益情况向股东按投资比例进行投资收益分配，总金额为 1,826,050.00 元。公司于 2014 年将现金股利发放给除姜天恩之外的各股东，应付姜天恩的股利余额为 1,932,158.53 元，截至 2014 年末尚未支付。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司可以采取现金或者股票方式分配股利。公司将实行持续、稳定的利润分配办法，并遵守下列规定：

(1) 公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报；在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红；

(2) 公司董事会未做出现金利润分配预案的，应当向股东说明原因，独立董事应当对此发表独立意见；

(3) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

十二、控股子公司的基本情况

报告期内，公司拥有 4 家控股及全资子公司，2014 年 12 月龙井双喜已注销。截至本公开转让说明书出具时，公司共拥有 3 家控股及全资子公司，具体如下：

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例 (%)		取得方式
				直接	间接	
银德铝业（珠海）有限公司	珠海	珠海	铝材的加工、销售	100%	-	投资
珠海双喜炊具销售有限公司	珠海	珠海	厨具等的批发、零售	100%	-	投资
龙井双喜电器有限公司	延边	珠海	家用电器、厨房用具零售	100%	-	投资
珠海电商科技发展有限公司	珠海	珠海	电子商务科技技术推广服务	40%	-	投资

注：珠海电商科技发展有限公司原系由自然人姜圣泽、赵立志和李扬扬于 2013 年 7 月 19 日共同出资组建的有限责任公司，初始持股比例分别为 50%、30%和 20%。于 2013 年 11 月 18 日进行股权转让，转让后珠海双喜电器有限公司、北京电商置业有限公司、北京大象国众文化传媒有限公司及自然人雒汀的持股比例分别为 40%、25%、20%和 15%，公司为珠海电商科技发展有限公司的第一大股东，能够决定其财务和经营政策，对其生产经营活动和财务政策能够实施控制，因此纳入合并财务报表的合并范围，视为非全资子公司进行相关的会计处理。

（一）银德铝业

1、基本情况

成立于 2004 年 11 月 3 日；注册资本 300 万元；主要业务是铝片加工，是公司采购原材料铝锭加工机构。

截至本公开转让说明书出具时，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	双喜电器	300.00	100.00	货币
	合计	300.00	100.00	——

2、财务数据及指标

最近一年主要财务数据及指标：

项目	2014年12月31日
总资产(元)	50,785,304.30
净资产(元)	8,995,627.70
项目	2014年度
营业收入(元)	97,196,885.11
净利润(元)	779,194.67

3、历史沿革

(1) 银德铝业成立

银德铝业成立于2004年11月3日，经广东省珠海市工商行政管理局高新区分局依法登记设立。注册资本为300万元，全部为货币出资，其中丁继出资210万元，吕双出资90万元。

2003年12月12日，珠海中拓正泰会计师事务所有限公司出具中拓正泰2004-Y00216号《验资报告》，验证截至2004年9月28日止，银德铝业已收到丁继、吕双缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币300万元，其中以货币出资300万元。

银德铝业设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	丁继	210.00	70.00	货币
2	吕双	90.00	30.00	货币
合计		300.00	100.00	——

(2) 银德铝业第一次股权转让

2007年8月17日，丁继与姜天恩签署《股权转让协议》，约定丁继将其持有的银德铝业70%股权，即210万元出资额，以210万元价格转让给姜天恩。

2007年8月17日，吕双与姜天恩签署《股权转让协议》，约定吕双将其持有的银德铝业29%股权，即87万元出资额，以87万元价格转让给姜天恩。

2007年8月17日，吕双与刘杰签署《股权转让协议》，约定吕双将其持有的银德铝业1%股权，即3万元出资额，以3万元价格转让给刘杰。

2007年8月17日，银德铝业召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额(万元)	转让总价(万元)	转让价格(元/出资)
1	丁继	姜天恩	210.00	210.00	1.00
2	吕双		87.00	87.00	1.00
3		刘杰	3.00	3.00	1.00

合计	300.00	300.00	——
----	--------	--------	----

本次股权转让后，银德铝业股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	姜天恩	297.00	99.00	货币
2	刘杰	3.00	1.00	货币
合计		300.00	100.00	——

（3）银德铝业第二次股权转让

2007年9月27日，姜天恩与双喜电器签署《股权转让协议》，约定姜天恩将其持有的银德铝业99%股权，即297万元出资额，以297万元价格转让给双喜电器。

2007年9月27日，刘杰与双喜电器签署《股权转让协议》，约定刘杰将其持有的银德铝业1%股权，即3万元出资额，以3万元价格转让给双喜电器。

2007年9月27日，银德铝业召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让总价（万元）	转让价格（元/出资）
1	姜天恩	双喜电器	297.00	297.00	1.00
2	刘杰		3.00	3.00	1.00
合计			300.00	300.00	——

本次股权转让后，银德铝业股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	双喜电器	300.00	100.00	货币
合计		300.00	100.00	——

（二）双喜炊具

1、基本情况

成立于2004年3月1日；注册资本550万元；主要业务是高压锅、电饭锅等炊具销售。

截至本公开转让说明书出具时，股权结构如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	双喜电器	550.00	100.00	货币
合计		550.00	100.00	——

2、财务数据及指标

最近一年主要财务数据及指标：

项目	2014年12月31日

总资产（元）	96,965.43
净资产（元）	-13,948,370.29
项目	2014 年度
营业收入（元）	-
净利润（元）	-28,421.18

3、历史沿革

(1) 双喜炊具成立

双喜炊具成立于 2004 年 3 月 1 日，经广东省珠海市工商行政管理局依法登记设立。注册资本为 50 万元，全部为货币出资，其中张兴春出资 17.5 万元，王思琦出资 17.5 万元，祁银香出资 15 万元。

2004 年 2 月 20 日，珠海市永安达会计师事务所有限公司出具永安达验字[2004]-0180 号《验资报告》，验证截至 2004 年 2 月 20 日止，双喜炊具已收到张兴春、王思琦、祁银香缴纳的注册资本（实收资本），合计人民币 50 万元，全部以货币出资。

双喜炊具设立时股东出资情况如下：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张兴春	17.50	35.00	货币
2	王思琦	17.50	35.00	货币
3	祁银香	15.00	30.00	货币
合计		50.00	100.00	——

(2) 双喜炊具第一次股权转让

2005 年 7 月 4 日，王思琦与马德桃签署《股权转让协议》，约定王思琦将其持有的双喜炊具 35% 股权，即 17.50 万元出资额，以 17.50 万元价格转让给马德桃。

2005 年 6 月 29 日，双喜炊具召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让总价（万元）	转让价格（元/出资）
1	王思琦	马德桃	17.50	17.50	1.00
合计			17.50	17.50	——

本次股权转让后，双喜炊具股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张兴春	17.50	35.00	货币
2	马德桃	17.50	35.00	货币
3	祁银香	15.00	30.00	货币
合计		50.00	100.00	——

(3) 双喜炊具第二次股权转让

2006年6月10日，张兴春与马德桃签署《股权转让协议》，约定张兴春将其持有的双喜炊具35%股权，即17.50万元出资额，以17.50万元价格转让给马德桃。

2006年6月29日，双喜炊具召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让总价（万元）	转让价格（元/出资）
1	张兴春	马德桃	17.50	17.50	1.00
合计			17.50	17.50	—

本次股权转让后，双喜炊具股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	马德桃	35.00	70.00	货币
2	祁银香	15.00	30.00	货币
合计		50.00	100.00	—

(4) 双喜炊具第三次股权转让

2007年9月27日，马德桃与双喜电器签署《股权转让协议》，约定马德桃将其持有的双喜炊具70%股权，即35万元出资额，以35万元价格转让给双喜电器。

2007年9月27日，祁银香与双喜电器签署《股权转让协议》，约定祁银香将其持有的双喜炊具30%股权，即15万元出资额，以15万元价格转让给双喜电器。

2007年9月27日，双喜炊具召开全体股东会，全体股东一致同意上述股权转让。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让出资额（万元）	转让总价（万元）	转让价格（元/出资）
1	马德桃	双喜电器	35.00	35.00	1.00
2	祁银香		15.00	15.00	1.00
合计			50.00	50.00	—

本次股权转让后，双喜炊具股东出资情况变更为：

序号	股东	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	双喜电器	50.00	100.00	货币
合计		50.00	100.00	—

(5) 双喜炊具第一次增资

2007年12月13日，双喜炊具股东双喜电器决定将双喜炊具注册资本增加至550万元，新增注册资本500万元由原股东双喜电器以货币形式认缴。

本次增资情况具体如下表：

序号	增资人	增资总额 (万元)	认缴出资额 (万元)	增资价格 (元/出资)	增资方式
1	双喜电器	500.00	500.00	1.00	货币
合计		500.00	500.00	—	—

2007年12月26日,珠海市永安达会计师事务所有限公司出具永安达验字2007-1078号《验资报告》,验证截至2007年12月24日止,双喜炊具已收到双喜电器缴纳的新增注册资本(实收资本)合计人民币500万元,全部以货币出资。

至此,有限公司股东出资情况变更为:

序号	股东	出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	双喜电器	550.00	100.00	货币
合计		550.00	100.00	—

(三) 电商科技

1、基本情况

成立于2013年7月19日;注册资本10,000.00万元;主要业务是炊具及其它厨房用具电商销售平台建设与运营。

截至本公开转让说明书出具时,股权结构如下:

序号	股东	认缴出资额(万元)	实缴出资额(万元)	出资比例(%)	出资方式
1	双喜电器	4,000.00	80.00	40.00	货币
2	电商置业	2,500.00	50.00	25.00	货币
3	雒汀	2,000.00	40.00	20.00	货币
4	国众文化	1,500.00	30.00	15.00	货币
合计		10,000.00	200.00	100.00	—

2、财务数据及指标

最近一年主要财务数据及指标:

项目	2014年12月31日
总资产(元)	544,747.22
净资产(元)	524,747.40
项目	2014年度
营业收入(元)	-
净利润(元)	-1,324,497.15

3、历史沿革

(1) 电商科技成立

电商科技成立于2013年7月19日,经广东省珠海市工商行政管理局依法登记设立。注册资本为10,000.00万元,其中赵立志认缴出资3000万元,姜圣泽认缴出资5000万

元，李扬扬认缴出资 2000 万元。均未实际出资。

电商科技设立时股东出资情况如下：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	认缴出资比例（%）	出资方式
1	姜圣泽	5,000.00	0.00	50.00	——
2	赵立志	3,000.00	0.00	30.00	——
2	李扬扬	2,000.00	0.00	20.00	——
合计		10,000.00	0.00	100.00	——

2013 年 7 月 19 日，珠海市工商行政管理局核发了电商科技的《企业法人营业执照》。

（2）电商科技第一次股权转让及第一批实缴注册资本到位

2013 年 11 月 18 日，姜圣泽与双喜电器签署《股权转让协议》，约定姜圣泽将其持有的电商科技 40%股权转让给双喜电器。

2013 年 11 月 18 日，姜圣泽与雒汀签署《股权转让协议》，约定姜圣泽将其持有的电商科技 10%股权转让给双喜电器。

2013 年 11 月 18 日，赵立志与雒汀签署《股权转让协议》，约定赵立志将其持有的电商科技 5%股权转让给雒汀。

2013 年 11 月 18 日，赵立志与电商置业签署《股权转让协议》，约定赵立志将其持有的电商科技 25%股权转让给电商置业。

2013 年 11 月 18 日，李扬扬与雒汀签署《股权转让协议》，约定李扬扬将其持有的电商科技 5%股权转让给雒汀。

2013 年 11 月 18 日，李扬扬与国众文化签署《股权转让协议》，约定李扬扬将其持有的电商科技 15%股权转让给国众文化。

本次股权转让情况具体如下表：

序号	转让方	受让方	转让认缴出资额（万元）	转让认缴出资额比例（%）
1	姜圣泽	双喜电器	4,000.00	40.00
2	姜圣泽	雒汀	1,000.00	10.00
3	赵立志	雒汀	500.00	5.00
4	赵立志	电商置业	2,500.00	25.00
5	李扬扬	雒汀	500.00	5.00
6	李扬扬	国众文化	1,500.00	15.00
合计			10,000.00	100.00

2013 年 11 月 15 日，雒汀、电商置业、国众文化分别以银行转账方式向电商科技账户缴纳出资额 40 万元、50 万元、30 万元；2014 年 2 月 10 日，双喜电器以银行转账方式向电商科技账户缴纳出资额 80 万元。

本次股权转让及缴纳出资后，股东出资情况变更为：

序号	股东	认缴出资额（万元）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	双喜电器	4,000.00	80.00	40.00	货币
2	电商置业	2,500.00	50.00	25.00	货币
3	维汀	2,000.00	40.00	20.00	货币
4	国众文化	1,500.00	30.00	15.00	货币
合计		10,000.00	200.00	100.00	——

（四）龙井双喜

成立于2007年2月2日；注册资本500.00万元，公司持有其100%股权。2014年10月20日完毕办理工商注销登记手续。

（五）母子公司的业务划分

双喜电器是压力锅、电饭锅、炒锅及其它厨房用具的研发、生产、销售主体。银德铝业主营业务为铝材的加工、销售。双喜炊具主要负责少量双喜电器产品的销售。电商科技主要业务是炊具及其它厨房用具销售平台的建设与运营，目前尚处于电商平台初创建时期。

十三、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）实际控制人不当控制的风险

姜天恩通过直接或间接形式控制公司97.11%股权表决权，为公司的实际控制人。若姜天恩利用其对公司的实际控制权，对公司的经营决策、人事、财务等进行不当控制，可能给公司经营和其他少数权益股东带来风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

1、公司建立了较为合理的法人治理结构。《公司章程》、“三会”议事规则及《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《累积投票实施细则》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《内部审计制度》等对关联交易、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。这些制度措施，将对控股股东、实际控制人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，保护公司所有股东的利益。公司将严格依据《公司法》等法律法规和规范性文件的要求规范运作，认真执行《公司章程》、三会议事规则、《关联交易管理制度》等规章制度的规定，保障三会的切实执行，不断完善法人治理结构，切实保护中小投资者的利益，避免公司被实际控制人不当控制。

2、公司还将通过加强对管理层培训等方式不断增强实际控制人及管理层的诚信和规范意识，督促其切实遵照相关法律法规经营公司，忠诚履行职责。

（二）应收账款和应收票据发生坏账或减值的风险

2013年末、2014年末公司应收账款净额分别为8,999,469.69元、11,027,854.05元，应收票据余额分别为18,733,325.91元、27,609,224.49元，应收账款和应收票据合计分别为27,732,795.60元、38,637,078.54元，占流动资产的比例分别为22.41%、29.25%，比例较高且绝对金额较大。虽然公司应收账款质量良好，一年期以内的比例均在60%以上，且应收票据均有银行承兑汇票，但公司应收账款和应收票据绝对金额较大，若客户因各种原因而不能及时或无能力支付货款时，公司将面临发生坏账或减值损失的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

首先在国外客户结算方式分为LC信用证或银行TT方式结算，客户下达订单时，必须先收到国外客户开出的信用证或预交的30%订金，信用证公司财务部做为备查账登记，不做为预收账款处理；发货环节与客户订单中约定货到客户码头收到信用证结款或TT货款余额到公司账面后，公司提交提货单给客户放行。国内客户应收账款：原则上公司收到货款或银行承兑后发货，个别优质且信用良好客户给予按合同约定到账期收款政策，应收票据（银行承兑）收到票据后，公司财务部先到银行验票确认票据真实后给予发货。公司在开拓市场的过程中，已加强对客户信用资质的背景调查，给予客户合适的信用期，在收入稳步提升过程中，避免坏账的发生。公司已经配备专人负责应收账款进行催收，加大应收账款管理力度，根据与客户签订的销售合同，在信用期临近之时及时向客户催款，以减少坏账风险。

（三）存货跌价风险

2013年末、2014年末公司存货净额分别为53,066,645.87元、58,177,912.77元，存货净额占公司总资产的比例分别为27.37%、22.73%，存货余额占流动资产的比例较高且绝对金额较大。虽然公司存货水平与公司行业特点、经营规模相适应且近两年年存货余额及周转率较为稳定，但公司整体存货规模较大，虽然公司已根据以往经验计提了减值准备，若市场发生重大变化，则公司仍存在因某类产品发生滞销而导致的存货跌价风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司的存货管理由物控部门根据订单及生产周期设置安全库存量的管理，超过安全量的库存进行评估并提示需求部门及时交货或提货；仓库部门对存货实行库龄管理，对于超过三个月的库存暂时调整到不良品仓重新检测后出库，同时提示各环节关注，以免

出现呆滞库存；财务每月进行存货分析，对于超过半年以上的库存给予预警，对于一年以上未流动的库存每年度计提存货减值。公司已通过 ERP 软件系统对进行管理，并逐步加强存货的采购与管理等各项控制，在各年末公司已对出现减值迹象的存货计提了减值准备。由于存货将随着合同的不断执行而得到逐渐消化，同时公司已加强对存货的管理，提高存货周转率，稳定存货结构，与公司业务发展保持匹配。

（四）主要原材料价格波动的风险

公司原材料占公司生产成本比例一般在 40%-50%之间，原材料主要为铝，因此铝价格波动对公司生产经营影响较大。2014 年开始，公司原材料价格大幅下降，增加了本公司产品的利润空间。如果公司主要原材料铝的价格持续上涨，对公司产品生产成本影响较大。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司对外的销售价格基本保持不变，主要以费用投入、新品开投入增加市场的竞争优势；公司密切关注市场大宗材料行情及期货行情，采购价格设置价格区间，按生产需求在低价位进行材料囤积，保证当年预算成本可控。

（五）内部控制风险

有限公司阶段股东会、董事会、监事制度的建立和运行情况存在一定瑕疵，例如部分股东会、董事会存在届次不清，会议记录不完整，关联交易决策不规范等情形；有限公司未制定专门的关联交易决策制度，公司章程中对关联交易也未有明确规定；有限公司未制定“三会”议事规则，造成部分重要事项未履行股东会决策程序；有限公司监事未形成书面的监事工作报告。

有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会、高级高管层等组成的公司法人治理结构，并制定了相应的治理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司及管理层规范运作意识的提高，相关制度切实执行及完善均需要一定过程。因此，公司短期内仍可能存在治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司管理层将认真学习并严格按照《公司章程》、“三会”议事规则、关联交易管理制度、内部审计制度及其他各项规章制度治理公司，使公司朝着更加规范化的方向发展。

（六）质量事故风险

公司主营业务为压力锅、电压力锅、电饭锅、炒锅等金属炊具及电炊具的研发、生

生产和销售。压力锅、电饭锅是公司的主要产品。由于产品高压、高温运作属性，以及产品生产、销售数量繁多，且与日常生活息息相关，压力锅生产企业必须具备完善、慎密、严格的质量管理能力。如果设计、生产、质量控制环节产生差错，出现“爆锅”等质量事故，压力锅生产商不仅面临经济赔偿等直接经济损失，而且可能面临商业信誉受损等间接损失。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司将完善并加强质量管理制度，建立有效的产品质量瑕疵问责制度，实现良好的质量控制机制，保证公司生产经营的平稳运行。

（七）资产抵押风险

为了满足公司经营资金周转的需要，公司资产包括厂房、土地使用权被用于银行借款抵押。截至 2014 年 12 月 31 日，公司的抵押保证短期借款余额为 6,500 万元，公司土地使用权和 93.50% 的房屋建筑物已用于银行借款抵押。如果公司不能按期归还银行借款，上述资产可能面临被银行处置的风险，进而影响公司生产经营活动的正常进行。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

公司会按期偿还借款或办理续贷，偿还借款的资金来源以经营活动现金流偿付银行借款。目前公司的经营活动现金流较好，在不考虑其他投资活动占用资金的情况下，可以实现按期偿还银行借款。

（八）商标转让款支付程序瑕疵风险

公司所有的注册号为 70253 的“囍”商标及其联合商标系向沈阳双喜购买所得，购买总价款为 2950 万元。截至本公开转让说明书签署日，公司已向沈阳双喜支付商标转让款 2939.08 万元。应沈阳双喜方面的要求，公司在支付商标转让款时，未将商标转让款汇付至沈阳双喜公司账号，而将款项汇付至沈阳双喜指定的个人银行账号，再用于转付沈阳双喜职工的工资、社保等支出。因此，公司商标转让款支付程序存在一定的瑕疵风险。

针对上述风险，公司的风险管理措施如下：

2015 年 5 月 30 日，沈阳双喜出具说明，确认双喜电器已向沈阳双喜支付 2939.08 万元商标转让款。

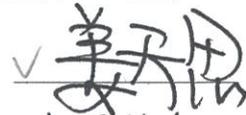
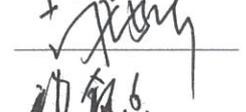
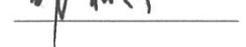
2015 年 5 月 30 日，公司控股股东、实际控制人出具承诺，承诺：因商标转让款支付瑕疵给公司带来损失的，姜天恩本人将向公司赔付因此所致的全部损失。

第五节 有关声明

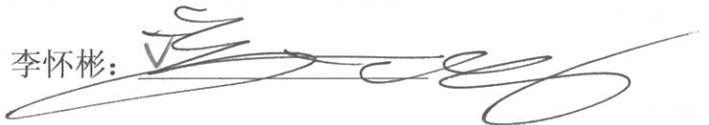
一、公司全体董事、监事、高级管理人员的声明

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

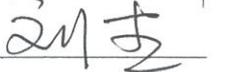
公司全体董事：（签字）

姜天恩： 
戴书华： 
祁银香： 

姜敏： 

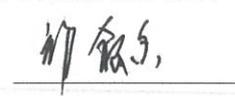
李怀彬： 

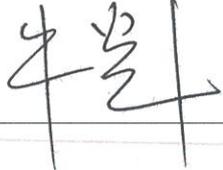
公司全体监事：（签字）

贾国祥： 
刘杰： 

姜力庆： 

公司全体高级管理人员：（签字）

祁银香： 
曹丽： 

牛贵升： 

珠海双喜电器股份有限公司

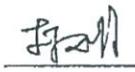


2015年6月2日

二、主办券商声明

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

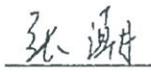
项目小组成员：（签字）



林义明



赵旭

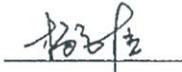


张潮



李筱璇

项目负责人：（签字）



杨慧佳

法定代表人/授权代表人：（签字）



申万宏源证券有限公司

2015年6月2日

申万宏源证券有限公司 法定代表人授权委托书

兹授权 赵玉华（职务：申万宏源证券有限公司副总经理）代表本人（申万宏源证券有限公司总经理、法定代表人）对所分管部门已依照公司规定履行完审批决策流程的事项，对外签署下列法律文件：

一、新三板推荐挂牌项目文件

1、公开转让说明书中的主办券商声明；

2、主办券商关于 XX 股份有限公司股权形成过程（历史沿革）的专项核查报告；

3、主办券商对申请文件真实性、准确性和完整性的承诺书；

4、主办券商对电子文件与书面文件保持一致的声明；

5、主办券商关于推荐 XX 股份有限公司股票进入全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的推荐报告。

二、挂牌公司股票发行与重大资产重组项目文件

1、重大资产重组报告书、重大资产重组独立财务顾问相关报告及核查意见；

2、定向发行说明书（股东人数超过 200 人）；

3、股票发行情况报告书，主办券商关于股票发行合法合规意见；

4、优先股发行相关报告及核查意见。

三、新三板项目相关协议

1、推荐挂牌并持续督导相关协议及其补充协议；

2、新三板项目相关的保密协议；

3、财务顾问类相关协议：包括企业改制、挂牌公司股票发行、申请挂牌同时股票发行及与收购、重大资产重组、优先股相关的财务顾问协议；

4、为新三板挂牌公司发行公司债、私募债、可转债等产品提供

申万宏源证券
骑缝

服务，所需签署的相关协议；

5、原申银万国证券股份有限公司及原宏源证券股份有限公司所开展项目，由新公司承继权利义务时，需签署的补充协议等。

本授权委托书自授权人与被授权人签字之日起生效，原则上有效期为一年。有效期截止后未及时签署新的授权委托书，则本授权委托书自动延续。

如发生授权人或被授权人在公司不再担任相关职务的，则本授权委托书自动失效。

本授权事项不得转授权。

(以下无正文)

授权人：李梅

被授权人：张



宏源
(1)

三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读珠海双喜电器股份有限公司股份公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办人员对在全国中小企业股份转让系统申请挂牌公司珠海双喜电器股份有限公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办律师：（签字）


陈冰梅


陈秀丽

律师事务所负责人：（签字）


张志


（签章）
万商天勤（深圳）律师事务所

2015年 6 月 2 日

四、会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

签字注册会计师：（签字）



会计师事务所负责人：（签字）



瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

2015年 6月 2日

五、资产评估机构声明

本所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所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

经办注册资产评估师：（签字）



资产评估机构负责人：（签字）

A handwritten signature in black ink, written over a horizontal line.



银信资产评估有限公司

2015年6月2日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、法律意见书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见