

广东克劳迪卫浴科技股份有限公司

CLAUDY
克勞迪[®]

公开转让说明书

主办券商



二〇一六年七月

声 明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意的重大事项：

一、实际控制人不当控制风险

张建峰持有公司股份 12,408,081 股，持股比例为 60.68%，张建峰所持股份享有的表决权能够对股东大会决议产生重大影响，是股份公司的控股股东。张建峰担任公司董事长、总经理，是公司的法定代表人，能够对公司的经营决策、人事任免等产生决定性影响，因此，张建峰是公司的实际控制人。公司存在实际控制人利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营决策、人事任免等进行不当控制的风险，可能对公司治理机制、中小股东权益等产生不利影响。

二、OEM 代工生产风险

报告期内，公司为合作品牌商进行 OEM 代工生产的产品收入约占到公司全部产品收入的 60% 以上。合作品牌商对公司产品的认可程度将直接影响其对公司产品的采购量，一旦上述主要客户出现经营困难导致需求下降，或转向其他供应商采购相关产品，则可能对公司的产品销售产生一定影响。另外，OEM 代工生产在公司整体收入中占比较高不利于公司自有品牌的建设，而这一情况也会对公司的盈利水平产生不利影响。

三、产品研发和技术创新风险

公司自设立伊始就凭借自身强大的研发实力与自主创新的技术成果在智能感应器行业形成较强的核心竞争优势。但随着国内外节能减排政策标准的不断提升，消费者及市场监管部门对卫生洁具产品的节水性能及产品质量管理的要求将越来越高。在此压力下，公司在产品研发、技术创新上必须紧随市场需求的变化趋势，若公司无法及时把握智能感应器行业的发展趋势，同步加大新产品、新技术的研发力度，公司或将失去在行业内的竞争优势，导致公司面临较大的市场竞争风险。

四、房地产行业政策调控风险

智能卫浴感应器的下游行业是智能卫浴行业，智能卫浴行业的整体发展与房地产行业的发展具有较高的相关性。近年来，由于我国各地房地产价格涨幅较大，为了控制投机性房地产的需求，维护房地产市场的健康发展，保证大众购房者对商品房的刚性需求，中央及各地政府均出台了一系列抑制房地产市场价格过快增长的宏观调控政策，打击市场中房地产投机性需求。在近几轮宏观调控的影响下，我国房地产行业的发展速度从2008年开始逐步放缓。目前，宏观政策对于房地产的调控虽然有所放松，国家也不断出台政策鼓励房地产行业去库存，但是房地产行业的发展已经进入持续放缓的疲软周期，智能卫生洁具行业将会受到一定的影响。因此，公司存在因房地产行业处于疲软周期而导致业绩下滑的风险。

五、存货变现风险

2014年末、2015年末公司存货的账面余额分别为6,935,709.45元和10,189,720.61元，占当期流动资产的比重分别为55.14%、44.31%，占当期资产总额的比重分别为48.38%、41.32%，存货余额较大且占流动资产和总资产的比重较高。公司2014年、2015年的存货周转率分别为2.50、2.47，存货周转率较低。公司产品虽在产品销售价格方面形成较为成熟的定价机制，但若产品市场发生较大变化或原材料价格发生较大波动，公司不能加强生产计划管理和库存管理，及时消化库存，可能产生存货跌价和存货滞压情况，并导致存货周转率下降，对公司生产经营带来不利影响。

六、公司租赁的生产厂房、办公场所存在搬迁的风险

公司租赁了下列两处房屋用于生产厂房、办公场所、员工宿舍使用：公司与中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社签订了房屋租赁合同，承租该社的自有厂房一座（地址为中山市小榄镇盛丰社区泰弘中路5号；租赁期限为：2008年7月1日至2020年2月28日）以及物业三座、空地一块（地址为中山市小榄镇盛丰社区居民委员会悦胜小组；租赁期限为：2005年3月1日至2020年2月28日）。

出租方中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社是农民集体组织，其建设上述

房屋所使用的土地属于该社成员集体所有的集体建设用地，土地性质属于工业用地，因此，不涉及农用地或宅基地转变为集体建设用地的情形，也无需办理农用地或宅基地转用建设用地的相关审批手续。上述房屋系中山市小榄镇盛丰股份合作经济联社自主建设，土地使用权、房屋产权属于该社自有，房屋建设完成后，由该社将土地、房屋出租给公司使用，因此，也不涉及集体建设用地的流转程序。上述房屋使用的土地、房屋产权均属于该社自有，房屋建设完成后，由于出租方在房屋建设前未取得《建设用地规划许可证》、未办理《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》，虽然该社已于2012年9月补充取得了上述房屋的《建设用地规划许可证》，但是目前尚未取得上述房屋的《建设用地土地使用权证》、房屋的产权证等证件，因此，由于出租方尚未取得房屋产权证等权属证明，公司租赁的该处房屋存在权利瑕疵，房屋存在权属不明的潜在争议或纠纷。

由于公司租赁的房屋建设时未办理《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》，公司租赁的房屋存在被责令限期拆除的风险，公司与中山市小榄镇盛丰股份合作经济联社签署的房屋租赁合同存在被认定无效的风险。出租方中山市小榄镇盛丰股份合作经济联社可能存在遭受行政处罚的风险，且建设的上述房屋也存在被政府征收、征用或拆迁的风险。但是，公司承租该处房产用于公司日常生产、办公、员工宿舍，承租后并未对其所附着的农村集体土地进行任何建设。公司不属于违法建设房屋用途的相关责任方，也不属于违规建设、施工的相关责任方，公司不存在受到行政处罚的风险。

公司的主营业务为研发、生产、销售智能卫浴感应器设备，在实际生产经营中，公司对生产场地无特殊条件要求，公司的生产设备和办公设备搬迁难度较小，若公司目前租赁的房屋在租赁合同期内被拆迁，公司将根据实际情况能在目前生产经营场所所在地（中山市小榄镇）快速地寻找到合适的生产、办公场地，并组织实施搬迁工作，因此，公司不会因搬迁生产经营场所而造成过多员工离职。此外，由于公司所处行业为劳动密集型行业，而公司生产经营场所所在地的青壮年与低学历劳动力资源丰富，即使部分员工因搬迁离职，公司也能快速招聘到合适的员工。因此，搬迁工作不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

此外，2015年11月30日，中山市小榄镇人民政府向公司出具说明：租赁期内，公司承租的上述土地和房产目前未列入土地征收、征用或拆迁范围，且尚

未计划列入土地征收、征用或拆迁范围。

上述房屋出租方中山市小榄镇盛丰股份合作经济联社向公司出具承诺：如遇政府征用、征收土地或房产，或因其他原因导致上述房产面临被拆迁风险的，于征用、征收或拆迁公告发出之日起5日内，中山市小榄镇盛丰股份合作经济联社应当为公司提供不低于现有场地规模及标准的其他办公场所，以确保公司能正常开展生产经营；若承租的上述厂房因被征用、征收或拆迁，由征地单位按照国家有关规定向公司支付设备、设施、装修及其他补偿款。

公司控股股东、实际控制人张建峰签署承诺如下：在上述房屋租赁合同期内，若因租赁的房屋拆除而给公司造成任何损失的（包括但不限于办公场所搬迁费用），张建峰对公司的上述损失承担连带责任，以保证公司不因此遭受任何损失。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
释 义.....	8
第一节 基本情况	10
一、公司基本情况	10
二、股份挂牌情况	10
三、公司股东情况	14
四、公司设立以来股本的形成及变化情况	16
五、公司重大资产重组情况	25
六、公司董事、监事、高级管理人员	25
七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表	28
八、本次挂牌有关的机构	29
第二节 公司业务	32
一、公司主营业务	32
二、公司内部组织结构与整体业务流程图	42
三、公司业务有关资源情况	46
四、公司主营业务相关情况	59
五、公司商业模式	66
六、公司所处行业基本情况	68
七、企业未来发展规划	83
第三节 公司治理	86
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	86
二、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况 ..	88
三、公司独立运营情况	92
四、同业竞争	93

五、公司资金被关联方占用以及为关联方提供担保的情况	95
六、董事、监事、高级管理人员的有关情况	96
第四节 公司财务	100
一、 审计意见类型及会计报表编制基础	100
二、 最近两年经审计的财务报表	101
三、 主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响	110
四、 报告期主要会计数据和财务指标及变化分析	120
五、 报告期利润形成的有关情况	124
六、 公司最近两年的主要资产情况	136
七、 公司最近两年的主要负债情况	145
八、 公司最近两年期末股东权益情况	151
九、 关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	152
十、 提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项	155
十一、 报告期内资产评估情况	155
十二、 股利分配政策和最近两年分配及实施情况	156
十三、 公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	157
十四、 风险因素	157
第五节 有关声明	163
第六节 附件	170

释 义

除非本文另有所指，下列词语具有的含义如下：

公司、股份公司、克劳迪	指	广东克劳迪卫浴科技股份有限公司（由中山市雅科思电子设备有限公司整体变更而来）
有限公司、雅科思	指	中山市雅科思电子设备有限公司
股东会	指	中山市雅科思电子设备有限公司股东会
股东大会	指	广东克劳迪卫浴科技股份有限公司股东大会
董事会	指	广东克劳迪卫浴科技股份有限公司董事会
监事会	指	广东克劳迪卫浴科技股份有限公司监事会
三会	指	股份公司之股东大会、董事会、监事会
高级管理人员	指	总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人
《公司章程》	指	《广东克劳迪卫浴科技股份有限公司章程》
“三会”议事规则	指	股份公司之《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
本说明书	指	广东克劳迪卫浴科技股份有限公司公开转让说明书
中国节水产品认证	指	是一种产品质量认证，系根据产品标准和相应的技术要求，经认证机构确认并颁发认证证书和认证标志来证明某一产品符合相应的节水标准和技术要求。目前，该认证采用自愿性原则。
OEM	指	Original Equipment Manufacturer，即原始设备制造商，是指受托厂商按来样厂商之需求与授权，按照厂家特定的条件而生产。所有的设计图等完全依照来样厂商的设计来进行制造加工。
CE 认证	指	系一种强制性认证，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，若想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求。
ISO9001 质量体系认证	指	ISO9001 认证系 ISO9000 族标准所包括的一组质量管理体系核心标准之一，是指由 ISO/TC176（国际标准化组织质量管理与质量保证技术委员会）制定的国际标准。目前，在中国的“GB/T19001-2008”标准等同采用“ISO9001”标准。
电磁阀	指	电磁阀（Electromagnetic valve）是用电磁控制的工业设备，是用来控制流体的自动化基础元件，属于执行器，并不限于液压、气动。用在工业控制系统中调整介质的方向、流量、速度和其他的参数。电磁阀可以配合不同的电路来实现预期的控制，而控制的精度和灵活性都能够保证。
SGS	指	SGS 是全球领先的检验、鉴定、测试和认证机构，是全球公认的质量和诚信基准。SGS 通标标准技术服务有限公司是瑞士 SGS 集团和隶属于原国家质量技术监督局的中国标

		准技术开发公司共同建成于1991年的合资公司，取“通用公证行”和“标准计量”局首字之意，在中国设立了50多个分支机构和几十间实验室，拥有12000多名训练有素的专业人员。
红外线反射传感器	指	红外线反射传感器是利用红外线反射的原理，根据反射的强度来判定前方障碍的有无。在距离适中的时候测量精度很高。由于使用的是红外线，所以抗干扰能力很强。
MCU	指	微控制单元(Micro controller Unit; MCU)，又称单片微型计算机(Single Chip Microcomputer)或者单片机，是把中央处理器(Central Process Unit; CPU)的频率与规格做适当缩减，并将内存(memory)、计数器(Timer)、USB、A/D转换、UART、PLC、DMA等周边接口，甚至LCD驱动电路都整合在单一芯片上，形成芯片级的计算机，为不同的应用场合做不同组合控制。
全国股转公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
全国股转系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
律师事务所	指	国浩律师（深圳）事务所
会计师事务所	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
报告期	指	2014年1月1日至2015年12月31日
元、万元	指	人民币元、人民币万元

本说明书中数字合计总额与各单项相加之和可能存在差异，该差异是由四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东克劳迪卫浴科技股份有限公司

注册资本：2045 万元

法定代表人：张建峰

有限公司设立日期：2002 年 2 月 6 日

股份公司设立日期：2016 年 2 月 25 日

住所：中山市小榄镇盛丰工业区泰弘中路 5 号

邮编：528415

电话：0760-22182712

传真：0760-22287938

电子邮箱：info@claudy.com.cn

董事会秘书：刘健

统一社会信用代码：914420007361737133

所属行业：根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》，公司所属行业为“制造业(C)”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)”中的“电子元件及组件制造(C3971)”；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于“制造业(C)”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)”；根据全国股转公司 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司归属于“技术硬件与设备(1711)”中的“电子设备、仪器和元件(171111)”中的“其他电子元器件(17111112)”；根据全国股转公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归属于“计算机、通信和其他电子设备制造业(C39)”。

主营业务：研发、生产、销售智能卫浴感应器设备

二、股份挂牌情况

(一) 挂牌股份基本情况

股票代码：【 】

股票简称：【 】

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：20,450,000 股

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

转让方式：协议转让

（二）公司股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

1、相关法律法规及监管规则对公司股东所持股份的限售规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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公司股份总数的百分之二十五；所持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公司股份作出其他限制性规定。”

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

《公司章程》第二十条规定：“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%；所持本公司股份自离职后半年内不得转让。”

2、股东对所持股份的自愿锁定承诺

截至本说明书签署之日，公司共计 31 名股东，均为具有完全民事行为能力的自然人，其中，15 名股东就所持股份作出了严于相关法律法规及监管规则规定的自愿锁定承诺，具体情况如下：

(1) 韩杰、张文、梁国钊、肖同利、刘懿、陆刚林、唐朝兵、李志华、陈明、满丽凤、陈鹏羽、郭云、沈灿芳、王静娴共 14 位股东自愿对其所持股份作出如下锁定承诺：

①自《股份认购合同》生效之日起至公司股票全国股转系统挂牌交易之日起 24 个月内，韩杰等上述 14 位股东不得转让其所持有的公司股份；②自公司股票在全国股转系统挂牌交易之日起满 24 个月后，韩杰等上述 14 位股东所持股份分两批解除转让限制，每批解除转让限制的数量为其本次认购股份数量的 50%，解除转让限制的时间分别为：公司股票在全国股转系统挂牌交易之日起满 24 个月、挂牌交易之日起满 36 个月；③若公司股票未能在全国股转系统挂牌交易，则韩杰等上述 14 位股东所持股份自《股份认购合同》生效之日起满 24 个月方可转让，韩杰等上述 14 位股东所持股份分两批解除转让限制，每批解除转让限制的数量为其本次认购股份数量的 50%，解除转让限制的时间分别为：本合同生效之日起满 24 个月、本合同生效之日起满 36 个月。

(2) 邵波自愿对其所持股份作出如下锁定承诺：

①自《股份认购合同》生效之日起至公司股票在全国股转系统挂牌交易之日起 24 个月内，邵波不得转让其所持有的公司股份；②若公司股票未能在全国股转系统挂牌交易，则邵波所持股份自《股份认购合同》生效之日起满 24 个月方可转让。

3、本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票

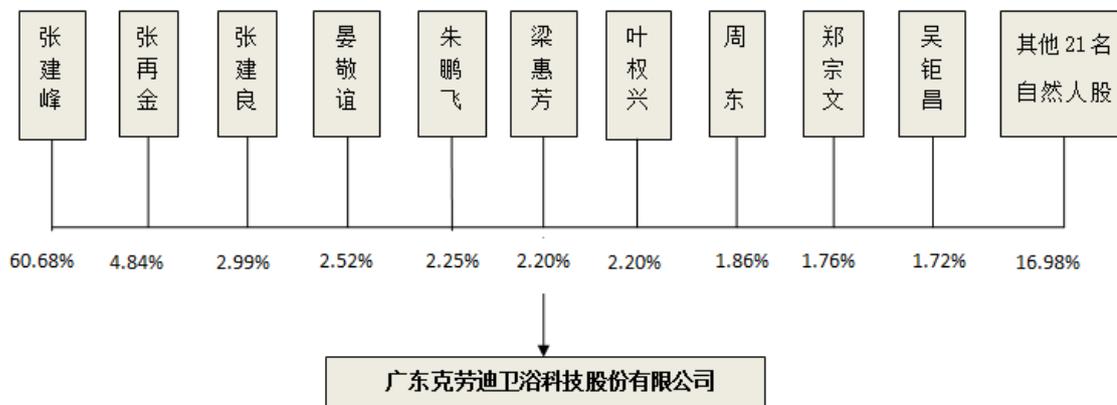
公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统公开转让的股票数量如下：

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）	挂牌时可转让股份数量（股）
1	张建峰	12,408,081	60.68	166,775
2	张再金	988,888	4.84	53,166
3	张建良	611,314	2.99	32,866
4	晏敬谊	514,807	2.52	6,919

5	朱鹏飞	460,284	2.25	6,186
6	梁惠芳	449,496	2.20	24,166
7	叶权兴	449,496	2.20	24,166
8	周东	380,265	1.86	5,111
9	郑宗文	359,591	1.76	4,833
10	吴钜昌	352,407	1.72	4,736
11	刘健	330,831	1.62	4,446
12	苏欣	269,696	1.32	14,500
13	钟兆坤	269,696	1.32	14,500
14	吴景臻	269,696	1.32	14,500
15	雷东明	260,709	1.27	14,017
16	张建国	224,743	1.10	12,083
17	韩杰	200,000	0.98	0
18	张文	200,000	0.98	0
19	梁国钊	150,000	0.73	0
20	肖同利	150,000	0.73	0
21	刘懿	150,000	0.73	0
22	陆刚林	100,000	0.49	0
23	邵波	100,000	0.49	0
24	唐朝兵	100,000	0.49	0
25	李志华	100,000	0.49	0
26	陈明	100,000	0.49	0
27	满丽凤	100,000	0.49	0
28	陈鹏羽	100,000	0.49	0
29	郭云	100,000	0.49	0
30	沈灿芳	100,000	0.49	0
31	王静娴	100,000	0.49	0
合计		20,450,000	100.00	402,970

三、公司股东情况

(一) 股权结构图



(二) 前十名股东或持股 5% 以上股东持股情况

公司前十名股东或持股 5% 以上股东持股情况及股东性质如下：

序号	股东姓名	持股数额 (股)	持股比例 (%)	股东性质	是否存在质押及争议
1	张建峰	12,408,081	60.68	境内自然人	否
2	张再金	988,888	4.84	境内自然人	否
3	张建良	611,314	2.99	境内自然人	否
4	晏敬谊	514,807	2.52	境内自然人	否
5	朱鹏飞	460,284	2.25	境内自然人	否
6	梁惠芳	449,496	2.20	境内自然人	否
7	叶权兴	449,496	2.20	境内自然人	否
8	周东	380,265	1.86	境内自然人	否
9	郑宗文	359,591	1.76	境内自然人	否
10	吴钜昌	352,407	1.72	境内自然人	否
合计		16,974,629	83.02	-	-

截至本说明书签署之日，公司前十名股东或持股 5% 以上股东持有的股份不存在质押、冻结或其他争议的情形。

(三) 控股股东和实际控制人

1、控股股东和实际控制人的认定

公司控股股东、实际控制人是张建峰。张建峰持有公司股份 12,408,081 股，持股比例为 60.68%，张建峰所持股份享有的表决权能够对股东大会决议产生重大影响，是股份公司的控股股东。

张建峰担任公司董事长、总经理，是公司的法定代表人，能够对公司的经营决策、人事任免等产生决定性影响。因此，张建峰是公司的实际控制人。

2、控股股东和实际控制人的基本情况

张建峰，男，1971 年 1 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。1992 年 9 月至 1997 年 1 月，就职于中山永一胶粘制品有限公司，任电工班长；1997 年 3 月至 2002 年 1 月，就职于中山市小榄镇克劳迪电子厂，任经理；2002 年 2 月至 2015 年 8 月，就职于中山市雅科思电子设备有限公司，历任销售部经理、研发部经理；2015 年 8 月至 2016 年 2 月，就职于中山市雅科思电子设备有限公司，任执行董事兼经理；2016 年 2 月至今，就职于股份公司，任董事长、总经理。

3、控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

有限公司成立至 2015 年 8 月 18 日，公司存在股权代持情形，名义股东张建良、张建园代张建峰各持有有限公司 50% 的股权。名义股东张建良、张建园均未参与公司的经营管理，也未享有股东的任何实际权利，张建峰实际持有有限公司全部股权，实际参与有限公司的生产经营管理、实施重大决策，因此，张建峰是有限公司的实际控股股东、实际控制人。2015 年 8 月 18 日，张建峰与张建良、张建园解除股权代持关系。2015 年 8 月 18 日至 2015 年 10 月 28 日，有限公司为一人有限责任公司，控股股东和实际控制人均为张建峰。

因此，有限公司成立至 2015 年 10 月 28 日之间，张建峰实际持有有限公司的全部股权，张建峰是有限公司的控股股东、实际控制人；2015 年 10 月 28 日至股份公司成立后，张建峰持有公司的股份超过 50%，并担任公司董事长、总经理，在股东会（股东大会）及公司的重大决策中，对股东会（股东大会）的决议产生有重大影响。最近两年内，公司的控股股东和实际控制人未发生变化。

（四）股东之间的关联关系

公司股东均为自然人，其中，张建峰与张建良、张建园系兄妹关系，张建峰

与朱鹏飞系表兄弟关系，张建良、张建园与朱鹏飞系表兄妹关系。公司其他股东之间不存在关联关系。

（五）股东主体资格及私募基金备案情况

公司全体股东均为具有完全民事行为能力的自然人，均不属于公务员、现役军人，未在党政机关任职，不存在法律、法规及规范性文件或任职单位规定不适合担任股东的情形。公司现有股东均为自然人股东，不存在私募基金或私募基金管理人情况。

四、公司设立以来股本的形成及变化情况

（一）有限公司的设立

股份公司的前身为中山市雅科思电子设备有限公司，有限公司成立时的注册资本为 50 万元，其中：张建良货币出资 25 万元，占注册资本的 50%；张建园货币出资 25 万元，占注册资本的 50%。

2002 年 1 月 10 日，中山市花城会计师事务所有限公司出具编号为中花验字[2002]007 号的《验资证明书》。对有限公司设立时的出资情况进行了审验，确认截至 2002 年 1 月 10 日止，有限公司全体股东缴纳的出资人民币 50 万元已全部实缴到位，出资方式为货币。

2002 年 2 月 6 日，有限公司经中山市工商行政管理局核准设立。

有限公司设立时，股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张建良	25.00	50.00	货币
2	张建园	25.00	50.00	货币
合计		50.00	100.00	-

有限公司设立时，存在股权代持情形，具体情况如下：2002 年 1 月，张建峰出于保护个人隐私及子女安全考虑，决定将自己持有公司的 50 万元出资由其两个妹妹张建良、张建园代为持有。2002 年 4 月 22 日，张建良与张建园联合出具《声明》：“有限公司的注册资本与实缴出资为 50 万元人民币，名义上是张建良与张建园各投入 25 万元，但实际上我们二人均没有任何资金或其他的投

入，公司 50 万元的投资都是兄长张建峰一人出资，与张建良、张建园的家庭等其他方无任何关联。若有限公司根据实际发展，需要对出资人及法定代表人进行变更时，我们二人无条件地支持和配合公司办理相关的行政手续。”

有限公司设立后，仅作为名义股东的张建良、张建园未参与公司的经营管理，也未享有股东的任何实际权利；公司的实际股东张建峰参与公司的生产经营管理及实施重大决策，且完全拥有公司全部股权所享有的所有权、表决权、收益权、处置权等相关权利。

（二）有限公司第一次增资

2014 年 11 月 20 日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）同意公司注册资本由原来的 50 万元变更为 200 万元，新增的 150 万元由张建良、张建园以货币方式出资，二人分别认缴出资 75 万元。（2）公司本次增资价格为 1 元/1 元出资额，张建良、张建园承诺全部认缴出资应于 2017 年 11 月 20 日前缴足。（3）修改公司章程。

2014 年 11 月 26 日，有限公司就此次增资办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张建良	100.00	25.00	50.00	货币
2	张建园	100.00	25.00	50.00	货币
合计		200.00	50.00	100.00	-

此次增资系基于股权代持关系而实施的：名义股东张建良与张建园根据实际股东张建峰的意思表示召开股东会，并决定增加有限公司注册资本，新增的 150 万元注册资本由张建良、张建园代张建峰认缴。本次增资完成后，张建良、张建园代张建峰持有的有限公司出资额均为 100 万元（其中，代持实缴出资额均为 25 万元，代持认缴出资额均为 75 万元）。股权代持事项中，除张建良、张建园代张建峰持有的出资数额发生上述变更外，其他内容未发生变更。

（三）有限公司第一次股权转让

2015 年 8 月 18 日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）同意张建良、张

建园将其持有的有限公司 100 万元出资（各实缴 25 万元）分别以 25 万元的价格全部转让给张建峰；（2）修改公司章程。

同日，张建良、张建园与张建峰签署了《股权转让协议》。

2015 年 8 月 27 日，有限公司就此次股权转让办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资比例 (%)	出资方式
1	张建峰	200.00	50.00	100.00	货币
合计		200.00	50.00	100.00	-

虽然转让方与受让方在《股权转让协议》中均约定了股权转让价格，但是此次股权转让是为解除股权代持关系、还原真实股权而发生的。因此，受让方实际上并未向转让方支付对价。虽然股权受让方未向转让方支付对价，但是转让双方不存在缴纳个人所得税的风险。

张建峰与张建良、张建园股权代持关系的形成、变更情况详见本说明书“第一节基本情况”之“四、公司设立以来股本的形成及变化情况”之“（一）有限公司的设立”与“（二）有限公司第一次增资”。2015 年 8 月 27 日，有限公司就股权还原事项办理了工商变更登记。至此，张建良、张建园已退出公司股东会，各方股权代持关系已解除完毕。2015 年 9 月 15 日，张建峰与张建良、张建园共同出具了《关于公司股权代持情况的说明》，书面确认股权代持情形的发生、变更、解除。股权代持关系解除后，有限公司股权清晰，股权不存在纠纷及潜在纠纷。

主办券商及律师认为，张建峰与张建良、张建园之间股权代持关系的形成、变更以及解除，均系双方真实的意思表示，该行为不存在《合同法》第五十二条规定的欺诈、胁迫及损害国家、社会公共利益或者第三人利益等情形，也不存在任何非法目的，没有损害有限公司的合法权益。股权代持关系解除后，有限公司股权权属清晰，不存在纠纷，符合“股权明晰、股份发行和转让合法合规”的挂牌条件。

（四）有限公司缴足注册资本

2015 年 9 月 1 日，有限公司股东张建峰履行出资义务，缴足了于 2014 年 11

月 20 日认缴的 150 万元出资。

2015 年 9 月 7 日，中山市恒顺会计师事务所（普通合伙）出具了恒顺会验字[2015]第 0029 号《验资报告》。验证截至 2015 年 9 月 2 日止，有限公司新增出资人民币 150 万元全部实缴到位，出资方式为货币。

截至 2015 年 9 月 7 日，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额(万 元)	出资比例(%)	出资方式
1	张建峰	200.00	200.00	100.00	货币
合计		200.00	200.00	100.00	-

（五）有限公司第二次增资

2015 年 9 月 1 日，有限公司股东作出股东决定：（1）同意张再金、张建良、晏敬谊、朱鹏飞、梁惠芳、叶权兴、周东、郑宗文、吴钜昌、刘健、苏欣、钟兆坤、吴景臻、雷东明、张建园共 15 名自然人成为公司的新股东；（2）同意公司注册资本由原来的 200 万元变更为 1669 万元，新增的 1469 万元由张建峰、张再金、张建良、晏敬谊、朱鹏飞、梁惠芳、叶权兴、周东、郑宗文、吴钜昌、刘健、苏欣、钟兆坤、吴景臻、雷东明、张建园共 16 名自然人以货币方式出资，其中：张建峰出资 913.3939 万元、张再金出资 88.7337 万元、张建良出资 54.8536 万元、晏敬谊出资 46.1940 万元、朱鹏飞出资 41.3015 万元、梁惠芳出资 40.3335 万元、叶权兴出资 40.3335 万元、周东出资 34.1221 万元、郑宗文出资 32.2668 万元、吴钜昌出资 31.6215 万元、刘健出资 29.6855 万元、苏欣出资 24.2001 万元、钟兆坤出资 24.2001 万元、吴景臻出资 24.2001 万元、雷东明出资 23.3934 万元、张建园出资 20.1667 万元；（3）同意本次增资价格为人民币 1 元/1 元出资额，16 名股东的新增出资全部计入公司的注册资本；（4）修改公司章程。

同日，公司与张建峰、张再金、张建良、晏敬谊、朱鹏飞、梁惠芳、叶权兴、周东、郑宗文、吴钜昌、刘健、苏欣、钟兆坤、吴景臻、雷东明、张建园共 16 名自然人签署了《增资扩股协议》。

2015 年 10 月 22 日，中山市恒顺会计师事务所（普通合伙）出具了恒顺会验字[2015]第 0037 号《验资报告》。验证截至 2015 年 10 月 16 日止，有限公司新增出资人民币 1469 万元全部实缴到位，出资方式为货币。公司增资后的注册资本为人民币 1669 万元，实收资本 1669 万元。

2015年10月28日，有限公司就此次增资办理了工商变更登记。

本次变更后，有限公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）	出资方式
1	张建峰	1113.3939	66.71	货币
2	张再金	88.7337	5.32	货币
3	张建良	54.8536	3.29	货币
4	晏敬谊	46.1940	2.77	货币
5	朱鹏飞	41.3015	2.48	货币
6	梁惠芳	40.3335	2.42	货币
7	叶权兴	40.3335	2.42	货币
8	周东	34.1221	2.04	货币
9	郑宗文	32.2668	1.93	货币
10	吴钜昌	31.6215	1.90	货币
11	刘健	29.6855	1.78	货币
12	苏欣	24.2001	1.45	货币
13	钟兆坤	24.2001	1.45	货币
14	吴景臻	24.2001	1.45	货币
15	雷东明	23.3934	1.40	货币
16	张建国	20.1667	1.21	货币
合计		1669.00	100.00	-

注：数字合计总额与各单项相加之和可能存在差异，该差异是由四舍五入所致。

此次新增股东均不属于公务员、现役军人等法律禁止从事营利性活动的人员。本次增资中，经股东会同意增资后，公司与张建峰、新增股东签订了增资协议，约定本次增资价格为人民币1元/1元出资额，此时，有限公司每1元出资额对应的净资产价格为1.14元，因此，本次增资价格略低于每1元出资额对应的净资产价格。

主办券商及律师认为，虽然本次增资价格略低于每1元出资额对应的净资产价格，但是本次增资是公司基于引进外部投资者以及对公司管理人员实施股权激励的目的而实施，因此，该增资价格是在考虑到吸引投资者、股权激励因素，且

经各方充分沟通、协商的基础上而确定的。此外，公司在财务上对增资过程涉及到的股份支付事项进行了会计处理，股份支付的总额为 362,252.10 元人民币，股份支付的情况详见本说明书“十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”的说明。

综上，此次增加注册资本系各方真实的意思表示，本次增资履行了必要的审议程序，增资过程合法合规，股东所持有的股权不存在权属纠纷，本次增资合法、有效。

（六）有限公司整体变更为股份公司

2016 年 2 月 1 日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华专审字[2016]48030001 号《审计报告》，截至 2015 年 11 月 30 日，有限公司经审计的净资产为人民币 17,835,380.14 元。

2016 年 2 月 2 日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了国众联评报字（2015）第 2-843 号《评估报告》，截至 2015 年 11 月 30 日，有限公司净资产评估值为人民币 1,975.80 万元。

2016 年 2 月 2 日，有限公司召开股东会，会议决议：（1）同意公司类型由有限公司整体变更为股份公司，股份公司名称为广东克劳迪卫浴科技股份有限公司；（2）同意聘请瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）为本次整体变更的审计机构，同意聘请国众联资产评估土地房地产估价有限公司为本次整体变更的评估机构，并确认审计和评估结果；（3）同意以 2015 年 11 月 30 日经审计的净资产 17,835,380.14 元为基数，折合为 1760 万股股份，净资产中超过注册资本的 235,380.14 元全部计入股份公司的资本公积。

2016 年 2 月 2 日，有限公司全体股东签署了《发起人协议》。

2016 年 2 月 3 日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，通过了有限公司整体变更为股份公司的方案：以 2015 年 11 月 30 日经审计的原账面净资产 17,835,380.14 元为基数，将净资产折合为 1760 万股股份，每股面值为人民币 1 元，净资产中超过注册资本的部分计入股份公司资本公积，有限公司现有 16 名股东作为股份公司的发起人，持股比例不变，并授权股份公司第一届董事会具体办理设立股份公司相关事宜。

同日，股份公司召开第一届董事会，选举董事长，聘任高级管理人员；股份

公司召开第一届监事会，选举监事会主席。

2016年2月3日，瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了瑞华验字[2016]48030002号《验资报告》，验证公司已收到全体股东以其拥有的中山市雅科思电子设备有限公司的净资产折合的股本人民币17,600,000.00元，净资产大于股本部分计入资本公积。

2016年2月25日，中山市工商行政管理局向股份公司核发了《企业法人营业执照》，股份公司正式成立，股份公司名称为“广东克劳迪卫浴科技股份有限公司”；住所：中山市小榄镇盛丰工业区泰弘中路5号；法定代表人为张建峰；注册资本为1760万元。

股份公司设立时股本结构如下：

序号	发起人姓名	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式
1	张建峰	11,740,980	66.71	净资产
2	张再金	935,722	5.32	净资产
3	张建良	578,448	3.29	净资产
4	晏敬谊	487,129	2.77	净资产
5	朱鹏飞	435,538	2.48	净资产
6	梁惠芳	425,330	2.42	净资产
7	叶权兴	425,330	2.42	净资产
8	周东	359,821	2.04	净资产
9	郑宗文	340,258	1.93	净资产
10	吴钜昌	333,460	1.90	净资产
11	刘健	313,044	1.78	净资产
12	苏欣	255,196	1.45	净资产
13	钟兆坤	255,196	1.45	净资产
14	吴景臻	255,196	1.45	净资产
15	雷东明	246,692	1.40	净资产
16	张建国	212,660	1.21	净资产
合计		17,600,000	100.00	-

在此次股改过程中，公司发起人存在以资本公积、未分配利润及盈余公积转

增股本的情形。对此，公司于 2016 年 3 月 24 日向中山市地方税务局小榄税务分局代扣代缴了相应的个人所得税。

综上，主办券商及律师认为，有限公司的全体股东作为发起人，以有限公司经审计的账面净资产折股，将有限公司变更为股份公司，构成整体变更设立；不存在以评估值入资设立股份公司的情况；公司作为纳税扣缴义务人，为发起人代扣代缴个人所得税的情况符合法律法规的相关规定。公司整体变更时的资产审验情况正常；有限公司整体变更为股份有限公司的程序符合法律、法规和规范性文件及《公司章程》的规定，股份公司设立（改制）的过程合法合规。

（七）股份公司第一次增资

2016 年 3 月 13 日，股份公司召开 2016 年第一次临时股东大会，会议决议：

（1）同意韩杰、张文、梁国钊、肖同利、刘懿、陆刚林、邵波、唐朝兵、李志华、陈明、满丽凤、陈鹏羽、郭云、沈灿芳、王静娴 15 名公司中层骨干员工成为公司的新股东；（2）同意公司注册资本由原来的 1760 万元变更为 2045 万元，新增的 285 万元注册资本由张建峰、张再金、张建良、晏敬谊、朱鹏飞、梁惠芳、叶权兴、周东、郑宗文、吴钜昌、刘健、苏欣、钟兆坤、吴景臻、雷东明、张建国、韩杰、张文、梁国钊、肖同利、刘懿、陆刚林、邵波、唐朝兵、李志华、陈明、满丽凤、陈鹏羽、郭云、沈灿芳、王静娴共 31 名股东以货币方式认购；（3）同意本次增资价格为人民币 1.14 元/股，认购金额共计 324.9 万元，其中，31 名股东出资中的 285 万元计入公司注册资本，出资中的 39.9 万元计入公司资本公积；（4）修改公司章程。

2016 年 3 月 13 日，股份公司与上述张建峰、张再金等 31 名认购人分别签署了《股份认购合同》，合同中主要对合同的主体、认购方式及支付方式、合同成立生效时间等事项进行约定，不涉及业绩对赌、股权回购等特殊条款。其中，公司与韩杰、张文、梁国钊、肖同利、刘懿、陆刚林、邵波、唐朝兵、李志华、陈明、满丽凤、陈鹏羽、郭云、沈灿芳、王静娴 15 名新股东签订的《股份认购合同》中涉及股份自愿锁定条款，上述 15 名股东对所持股份的自愿锁定情况详见本说明书“第一节基本情况”之“二、股份挂牌情况”之“（二）公司股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺”之“股东对所持股份的自愿锁定承诺”。

2016年3月23日，中山市恒顺会计师事务所（普通合伙）出具了恒顺会验字[2016]第011号《验资报告》，对本次增加注册资本的缴款情况予以验证，验证截至2016年3月20日止，股份公司新增出资人民币285万元全部实缴到位，出资方式为货币，公司新增资本公积39.9万元。公司增资后的注册资本为人民币2045万元，实收资本2045万元。

2016年3月22日，股份公司就此次增资办理了工商变更登记。

本次变更后，公司股东出资额及出资比例如下：

序号	股东姓名	持股数额（股）	持股比例（%）	出资方式
1	张建峰	12,408,081	60.68	净资产、货币
2	张再金	988,888	4.84	净资产、货币
3	张建良	611,314	2.99	净资产、货币
4	晏敬谊	514,807	2.52	净资产、货币
5	朱鹏飞	460,284	2.25	净资产、货币
6	梁惠芳	449,496	2.20	净资产、货币
7	叶权兴	449,496	2.20	净资产、货币
8	周东	380,265	1.86	净资产、货币
9	郑宗文	359,591	1.76	净资产、货币
10	吴钜昌	352,407	1.72	净资产、货币
11	刘健	330,831	1.62	净资产、货币
12	苏欣	269,696	1.32	净资产、货币
13	钟兆坤	269,696	1.32	净资产、货币
14	吴景臻	269,696	1.32	净资产、货币
15	雷东明	260,709	1.27	净资产、货币
16	张建国	224,743	1.10	净资产、货币
17	韩杰	200,000	0.98	货币
18	张文	200,000	0.98	货币
19	梁国钊	150,000	0.73	货币
20	肖同利	150,000	0.73	货币
21	刘懿	150,000	0.73	货币

22	陆刚林	100,000	0.49	货币
23	邵波	100,000	0.49	货币
24	唐朝兵	100,000	0.49	货币
25	李志华	100,000	0.49	货币
26	陈明	100,000	0.49	货币
27	满丽凤	100,000	0.49	货币
28	陈鹏羽	100,000	0.49	货币
29	郭云	100,000	0.49	货币
30	沈灿芳	100,000	0.49	货币
31	王静娴	100,000	0.49	货币
合计		20,450,000	100.00	-

主办券商及律师认为，此次新增股东均不属于公务员、现役军人等法律禁止从事营利性活动的人员。本次增资中，经股东大会同意增资后，公司与股东签订了《股份认购合同》，约定本次增资价格为人民币 1.14 元/股，该价格系综合参考了公司所处行业、公司的成长性、每股收益及净资产等多种因素，且经各方充分沟通、协商的基础上而确定的。新增股东按照协议约定缴纳了增资款后，公司办理了工商变更手续。综上，主办券商及律师认为，此次增加注册资本系各方真实的意思表示，本次增资履行了必要的审议程序，股东所持有的股份不存在权属纠纷，本次增资合法、有效。

五、公司重大资产重组情况

公司自设立以来未发生重大资产重组情况。

六、公司董事、监事、高级管理人员

（一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 7 人，每届任期 3 年（2016 年 2 月 3 日至 2019 年 2 月 2 日）。各董事具体情况如下：

1、张建峰，男，董事长，具体情况详见本说明书第一节之“三、公司股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人”。

2、朱鹏飞，男，1969年1月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1991年8月至2001年7月，就职于株洲南方公司齿轮厂，任工程师；2001年8月至2002年1月，就职于中山市小榄镇克劳迪电子厂，任生产经理；2002年2月至2016年2月，就职于有限公司，任副总经理，主要负责公司营运系统的管理工作；2016年2月至今，就职于股份公司，任董事、副总经理，主管公司营运系统的管理工作。

3、晏敬谊，男，1976年8月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1998年10月至2000年8月，就职于株洲城市综合开发总公司，任主管会计；2000年9月至2002年1月，就职于中山市小榄镇克劳迪电子厂，任区域经理；2002年2月至2016年2月，就职于有限公司，任自有品牌销售部的营销总监，主要负责公司自有品牌销售部的经营管理工作；2016年2月至今，就职于股份公司，任董事、副总经理，主管自有品牌销售部。

4、晏建军，男，1971年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1989年10月至1992年12月，就职于江门市台山武警中队，任消防兵；1993年1月至2002年5月，小榄镇个体工商户；2002年6月至2016年2月，就职于有限公司，任生产部总监；2004年3月至2016年3月，任中山市克劳迪光电企业有限公司监事；2016年2月至今，就职于股份公司，任董事、副总经理，主管生产部。

5、郑宗文，男，1980年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年10月至2006年11月，就职于中山市香山衡器有限公司，任厂长助理；2007年3月至2016年2月，就职于有限公司，任公司服务部的营销总监，主要负责公司服务部的经营管理工作；2016年2月至今，就职于股份公司，任董事、副总经理，主管服务部。

6、刘健，女，1980年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，中级会计师。2004年5月至2006年4月，就职于中山兴立五金有限公司，任主管会计；2006年5月至2016年2月，就职于有限公司，任财务总监；2016年2月至今，就职于股份公司，任董事、财务负责人兼董事会秘书。

7、吴钜昌，男，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年1月至2006年6月，就职于东莞捷飞国际电子有限公司，任电子

工程师；2006年7月至2008年1月，就职于中山市金裕来工贸有限公司，任项目工程师；2008年3月至2016年2月，就职于有限公司，任技术总监，主要负责研发部的管理工作；2016年2月至今，就职于股份公司，任董事、副总经理，主管研发部。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，其中唐爱明由职工民主选举产生，监事任期3年（2016年2月3日至2019年2月2日）。各监事具体情况如下：

1、邵波，男，1978年12月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1998年2月至2003年9月，就职于中山德宝电子有限公司，任产品工程师；2003年10月至2005年2月，就职于广州巨大影音集团公司，任产品工程师；2005年3月至2016年2月，就职于有限公司，任品质部经理，主要负责公司品质部的全面管理工作；2016年2月至今，就职于股份公司，任监事会主席、品质部经理。

2、周东，男，1978年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997年12月至2002年1月，就职于中山市小榄镇克劳迪电子厂，任品质部经理；2002年2月至2015年8月，就职于有限公司，任生产部经理；2015年8月至2016年2月，就职于有限公司，任监事、生产部经理；2016年2月至今，就职于股份公司，任监事、生产部经理。

3、唐爱明，男，1973年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2001年7月至2004年9月，就职于中山市爱马仕洁具有限公司，任研发部产品设计师；2004年10月至2006年10月，就职于佛山市浪鲸洁具有限公司，任开发部淋浴房组项目经理；2006年11月至2016年2月，就职于有限公司，任设计部结构工程师；2016年2月至今，就职于股份公司，任监事、设计部结构工程师。

（三）高级管理人员

高级管理人员任期3年（2016年2月3日至2019年2月2日），具体情况如下：

1、张建峰，男，总经理，具体情况详见本说明书第一节之“三、公司股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人”。

2、朱鹏飞，男，副总经理，详见董事基本情况。

3、晏敬谊，男，副总经理，详见董事基本情况。

4、晏建军，男，副总经理，详见董事基本情况。

5、郑宗文，男，副总经理，详见董事基本情况。

6、吴钜昌，男，副总经理，详见董事基本情况。

7、刘健，女，财务负责人兼董事会秘书，详见董事基本情况。

七、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,465.93	1,433.62
股东权益合计（万元）	1,778.62	364.75
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,778.62	364.75
每股净资产（元/股）	1.0106	7.2951
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.0106	7.2951
资产负债率（母公司）	27.87%	74.56%
流动比率（倍）	3.35	1.18
速动比率（倍）	1.83	0.50
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	3,031.30	2,082.54
净利润（万元）	46.15	22.47
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	46.15	22.47
净利润（扣除非经常性损益）（万元）	82.09	22.47
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）	82.09	22.47
毛利率（%）	29.55	26.30
净资产收益率（%）	7.35	6.36
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	13.07	6.36
基本每股收益（元/股）	0.1358	0.4494
稀释每股收益（元/股）	0.1358	0.4494
应收账款周转率（次）	4.58	5.41

存货周转率（次）	2.47	2.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-770.12	32.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.44	0.66

注：公司于2016年2月3日召开创立大会，决定以2015年11月30日经审计的账面净资产17,835,380.14元折合为1760万股股份。上表财务指标计算中所采用的股本系净资产折股之后的股本数。

- 1、毛利率按照“（主营业务收入-主营业务成本）/主营业务收入”计算。
- 2、加权平均净资产收益率按照“当期净利润/加权平均净资产”计算。
- 3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“当期扣除非经常性损益的净利润/加权平均净资产”计算。
- 4、每股收益按照“当期净利润/加权平均注册资本”计算。
- 5、每股净资产按照“当期净资产/期末注册资本”计算。
- 6、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末注册资本”计算。
- 7、资产负债率按照“负债总额/资产总额”计算。
- 8、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算。
- 9、速动比率按照“（流动资产-存货-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 10、应收账款周转率按照“当期营业收入/（（期初应收账款+期末应收账款）/2）”计算。
- 11、存货周转率按照“当期营业成本/（（期初存货+期末存货）/2）”计算。
- 12、净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益均按照《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）方法计算。净资产收益率、扣除非经常性损益后净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益中收益指标均以各期利润表中净利润为基础计算。基本每股收益和稀释每股收益以各期加权平均账面实收资本（股本）为基础计算。

八、本次挂牌有关的机构

（一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：何其聪

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段华侨国际大厦 22-24 层

电话：0731-85832598

传真：0731-85832281

项目小组负责人：宫智新

项目小组成员：杨棕越、黄松、张文思、袁坚

（二）律师事务所

名称：国浩律师（深圳）事务所

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 22、24 楼

电话：0755-83515666

传真：0755-83515333

签字律师：卢林、张艺龄

（三）会计师事务所

名称：瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）

法定代表人：杨剑涛

住所：北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层

电话：010-88095588

传真：010-88091199

签字注册会计师：陈松波、周香萍

（四）资产评估所

名称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

住所：深圳市罗湖区深南东路 2019 号东乐大厦 1008 室

电话：0755-88832456

传真：0755-25132275

签字注册评估师：陈军、邢贵祥

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
住所：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦 5 楼
电话：010-58598980
传真：010-58598977

(六) 申请挂牌证券交易场所

股份交易场所：全国中小企业股份转让系统
法定代表人：杨晓嘉
地址：北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话：010-63889512
传真：010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务

(一) 主营业务情况

公司是一家集智能卫浴感应器设备的研发、生产、销售为一体的企业。公司产品主要分为全自动感应水龙头、小便斗感应冲水器和蹲厕感应冲水器、其他纯电感应器设备四大系列。公司产品广泛应用于企事业单位、医院、宾馆、写字楼、机场、码头、车站等公共场所。公司自 2002 年成立起，始终致力于光电自动化控制技术的研究。经过十多年的探索与发展，公司已经具备了较强的研发能力，并在中国公共卫浴智能感应器领域具有较高的市场知名度。

自设立以来，公司的主营业务没有发生变化。2015 年、2014 年，公司的主营业务收入分别 3031.30 万元、2082.54 万元，占营业收入的比重均为 100%。

(二) 主要产品和服务及用途

公司以研发、生产与销售智能卫浴感应器设备为业务发展重点，致力于为智能卫浴企业、其他企事业单位提供清洁、节能、环保的智能卫浴感应器设备。目前公司产品包括全自动感应水龙头、小便斗感应冲水器和蹲厕感应冲水器、其他纯电感应器设备四大系列。公司产品介绍如下：

1、全自动感应水龙头

公司感应水龙头系列产品如下表所示：

类型	图片	产品描述	推荐使用场所
----	----	------	--------

个性前卫型		<ol style="list-style-type: none"> 1、采用全铜镀铬精铸而成，强力耐腐蚀，经久耐用。采用智能控制技术，自动检测使用背景，自动调整感应距离； 2、红外线自动感应，自动识别工作状态，自动开关水，独特的红外偏光感应水龙头，能有效防止光线干扰，感应更灵敏，更准确； 3、电眼藏于出水口上方，使用较为舒适方便； 4、设有1分钟超时保护，更加节水环保； 5、特设1秒钟出水延时，使用灵活，更具人性化； 6、内配起泡器，防止飞溅，出水更柔和； 7、电子控制部件均采用专业电子灌封胶或超声波塑封防潮工艺； 8、感应距离在10~30cm内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于追求前卫的酒吧、星级酒店、茶艺馆、工作室、政府办公大楼食品厂、餐馆、车站、超市等公共场所。
简约实用型		<ol style="list-style-type: none"> 1、自动感应水嘴，墙出水设计，极简设计风格； 2、采用全铜电镀精铸而成，强力耐腐蚀，经久耐用； 3、提供齐全的产品规格，感应更加稳定可靠； 4、电眼隐藏于出水口上方，微电脑控制，安全节能环保； 5、运用智能省电，采用现代数字技术，灵敏度高，超低能耗，适应性强； 6、感应距离在25cm内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于单位、办公大楼、KTV、酒店、服务区等公共场所；适用于星级酒店、高级会所、别墅；建议搭配高档国际陶瓷品牌使用。
全铜经济型		<ol style="list-style-type: none"> 1、采用黄铜镀铬精铸，具有抗腐蚀、长寿命的特点； 2、提供齐全的产品规格，感应更稳定可靠； 3、感应距离在10~30cm内可调，避免公共场所浪费，维护方便； 4、公司推出的普及型产品，在不影响产品所含有的品质与基本功能的情况下，着重性价比； 5、微电脑控制，安全节能环保； 	适用于食品厂、餐馆、车站、超市等公共场所。

大众型		<ol style="list-style-type: none"> 1、产品外观符合现代设计追求线条简洁的特点； 2、采用黄铜精铸、镀铬，具有抗腐蚀、长寿命的特点； 3、电眼隐藏于出水口上方，微电脑控制，安全节能环保； 4、感应距离在 10~30cm 内可调，避免公共场所浪费，维护方便； 5、提供齐全的产品规格，感应更稳定； 6、依靠微电脑控制，安全节能环保； 7、配有多种尺寸(高度)，可根据台盆边缘与台面高度选择搭配。 	适用于餐饮机构、车站、大型超市、服务区等公共场所。
艺术盆专用型		<ol style="list-style-type: none"> 1、自动感应水嘴，产品外观设计简洁流畅； 2、采用全铜精铸而成，强力耐腐蚀，经久耐用； 3、配有多种尺寸(高度)，可根据台盆边缘与台面高度选择搭配； 4、感应距离在 10~30cm 内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于各种艺术花盆，注重生活品质的家庭、高档办公室、政府办公大楼、咖啡厅、西餐厅等场所。
小巧经济型		<ol style="list-style-type: none"> 1、安装方式简单便捷，设计简约流畅,造型新颖美观； 2、采用全铜电镀精铸而成，强力耐腐蚀，经久耐用； 3、提供齐全的产品规格，电眼隐藏于出水口附近，感应更稳定可靠； 4、感应距离在 6~18cm 内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于追求时尚个性实用的小型餐吧、酒吧、工作室、政府办公大楼等。
优雅高档型		<ol style="list-style-type: none"> 1、安装方式简单便捷，设计简约流畅，造型新颖美观； 2、采用黄铜精铸、镀铬，具有抗腐蚀、长寿命的特点； 3、提供齐全的产品规格，感应更稳定可靠； 4、感应距离在 30cm 内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于星级酒店、高级会所、别墅等场所，建议搭配高档国际陶瓷品牌使用。

洗涤物品型		<ol style="list-style-type: none"> 1、超高的出水位、360度可旋转水嘴，优雅的弯曲弧度，外形流畅大气简约； 2、高纯度黄铜铸造本体，镀层亮泽持久，强力耐腐蚀，经久耐用； 3、提供齐全的产品规格，感应更稳定可靠； 4、感应距离在 10~30cm 内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于手术室、实验室、厨房、食品业等场所。
冷热调温型		<ol style="list-style-type: none"> 1、美观大方，外观流线型设计，迎合现代潮流； 2、采用黄铜精铸、镀铬，具有抗腐蚀、长寿命的特点； 3、一体化设计，微电脑控制，安全节能环保； 4、感应距离在 23cm 内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于宾馆、酒店、餐厅、机场、车站、医院、写字楼、办公楼；企事业单位等公共场所。
全方位旋转型		<ol style="list-style-type: none"> 1、超高的出水位、360度可旋转水嘴，优雅的弯曲弧度； 2、采用全铜电铸而成，强力耐腐蚀，经久耐用； 3、提供齐全的产品规格，感应更稳定可靠； 4、感应距离在 10~30cm 内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于手术室、实验室、厨房、食品业等场所。
光能创新型		<ol style="list-style-type: none"> 1、直立式设计，更简洁，外形美观大方； 2、高纯度黄铜铸造本体，电镀外表加上特有的光能驱动精密加工技术，营造出真正的低耗能高效益产品； 3、提供齐全的产品规格，安装简单，控制更精准，感应更稳定可靠； 4、感应距离在 10~35cm 内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于餐饮机构、车站、大型超市、服务区等公共场所。
高级淋浴		<ol style="list-style-type: none"> 1、埋墙式设计，有效防止外力破坏，露墙电镀面框镶不锈钢面板； 2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便； 3、特设水量调节及水质过滤，嵌入部分 8cm 超薄设计，适合各种墙体安装； 4、提供齐全的产品规格，感应更稳定可靠； 5、感应距离在 30~80cm 内可调，避免公共场所浪费，维护方便。 	适用于各高档桑拿、洗浴中心等公共场所。

2、小便斗感应冲水器

公司感应小便器系列产品如下表所示：

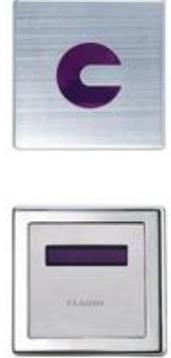
类型	图片	产品描述	使用场所
大方得体型		<ol style="list-style-type: none"> 1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，高级铝合金塑料镀铬面框，高级不锈钢镜面面板； 2、黑色丝印透明材质电眼窗口，简约时尚； 3、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便； 4、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧； 5、微电脑控制，安全节能环保； 6、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠； 7、特设水量调节阀及水质过滤机构，非专业人员也可轻松调节水量和清洗过滤网。 	适用于新旧工程、工业园、银行、学校、政府机构、服务区等场所。
经济型		<ol style="list-style-type: none"> 1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，铝合金精雕面框高级表面处理工艺，精细磨边设计，面框面板轮廓分明，极具艺术感； 2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便； 3、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧； 4、嵌入部分 8cm 超薄设计，适合各种墙体安装； 5、微电脑控制，安全节能环保； 6、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。 	适用于新旧工程、工业园、银行、学校、政府机构、服务区等各场所。
大众简约型		<ol style="list-style-type: none"> 1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，提供高端的抗色差技术功能，正方形不锈钢包边面框，极具美感； 2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便； 3、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧； 4、微电脑控制，安全节能环保； 5、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。 	适用于新旧工程、工业园、银行、学校、政府机构、服务区等场所。

高档豪华型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外力破坏，露墙平边电镀面框镶不锈钢面板，豪华耐用；</p> <p>2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、嵌入部分 8cm 超薄设计，维护方便；</p> <p>5、采用高科技工艺和特有的封装技术，主板和感应头高度集成于一体，产品部件更加简单，质量更稳定。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、高级写字楼、服务区、政府机构单位等企事业单位。
一体化经济型		<p>1、陶瓷便斗、感应冲水器完美结合，一体化明装式设计，全铜镀铬装饰板，外形简约、时尚、美观；</p> <p>2、各个部件均可进行拆卸，安装方便，维护简单；</p> <p>3、特设水量调节阀及水质过滤机构，非专业人员也可以轻松调节水量和清洗过滤网；</p> <p>4、挂墙式、后进水、后排水设计，适合各种工程安装。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、高级写字楼、服务区、政府机构单位等企事业单位。
高端大气型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，不锈钢镜面面板，简洁秀丽；</p> <p>2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、微电脑控制，安全节能环保；</p> <p>5、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、学校、政府机构、服务区等场所。
欧美型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，露墙金属压铸面板，白色金属漆处理，极具美感；</p> <p>2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、嵌入部分 8cm 超薄设计，维护方便。</p>	适用于旅游景点、车站码头、公共厕所等场所。

经典传统型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外力破坏，露墙不锈钢面板，美观耐用；</p> <p>2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、学校等企事业单位。
光能创新型		<p>1、明装式一体化设计，极具个性的外壳，光能驱动，ABS 塑料电镀面框，具有抗腐蚀、长寿命的特点；</p> <p>2、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>3、微电脑控制，安全节能环保；</p> <p>4、特设水量调节阀及水质过滤机关，非专业人员也可以轻松调节水量和清洗过滤网。</p>	适用于新旧工程、服务区等进水管道理埋墙的工程。
明装传统型		<p>1、明装式设计，极具个性的外壳，采用 ABS 银灰外壳，抗冲击阻燃材料，长方形表面喷漆处理，美观耐用；</p> <p>2、阀集与合体完全分离，安装方便，维护简单；</p> <p>3、微电脑控制，安全节能环保；</p> <p>4、特设水量调节阀及水质过滤机关，非专业人员也可以轻松调节水量和清洗过滤网。</p>	适用于新旧工程、服务区等进水管道理埋墙的工程。
水管露墙型		<p>1、明装式设计，极具个性的外壳，采用 ABS 银灰外壳，抗冲击阻燃材料，长方形表面喷漆处理，美观耐用；</p> <p>2、阀集与合体完全分离，安装方便，维护简单；</p> <p>3、微电脑控制，安全节能环保；</p> <p>4、特设水量调节阀及水质过滤机构，非专业人员也可以轻松调节水量和清洗过滤网。</p>	适用于新旧工程、服务区等进水管道理埋墙的工程。
普及型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外力破坏，露墙弧形电镀面框 ABS 银灰喷涂面板，经济实用；</p> <p>2、电解板底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、嵌入部分 8cm 超薄设计，维护方便。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、学校等企事业单位。

3、蹲厕感应冲水器

公司感应大便器系列产品如下表所示：

产品名称	图片	产品描述	推荐使用场所
大众简约型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，专有抗色差技术，露墙平边电镀面框，镶全不锈钢面板，经久耐用；</p> <p>2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、过滤器、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、特设水量调节阀及水质过滤机构，非专业人员也可轻松调节水量和清洗过滤网；</p> <p>5、提供齐全的产品规格，控制精准，感应稳定可靠。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、学校、政府机构、服务区等场所。
经济型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，铝合金精雕面框，表面着色抗腐蚀处理，高级透明丝印贴膜面板，精细磨边设计，面框论过分明，新颖独特；</p> <p>2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、过滤器、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、微电脑控制+智能手动功能，安全节能环保；</p> <p>5、提供齐全的产品规格，控制精准，感应稳定可靠。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、学校、政府机构、服务区等场所。
高档豪华型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，锌合金镀铬面框，不锈钢面板，时尚美观；</p> <p>2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、调节阀、过滤网、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、微电脑控制，安全节能环保；</p> <p>5、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、学校、政府机构、服务区等场所。

大方得体型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，露墙平边电镀面框镶全不锈钢面板，豪华耐用；</p> <p>2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、过滤器、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、微电脑控制，安全节能环保；</p> <p>5、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、学校、政府机构、服务区等场所。
欧美型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外力破坏，露墙金属压铸面板白色金属漆处理，西欧风格的外形设计，经典时尚；</p> <p>2、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>3、过滤器、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>4、特设水质过滤机构，进一步确保电磁阀的稳定工作；</p> <p>5、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。</p>	适用于旅游景点、机场、车站码头、星级酒店、大型车站、港口等场所。
个性前卫型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，采用红外线感应原理精心设计而成，汇聚高科技之品质,外形美观大方；</p> <p>2、抗腐蚀精雕铝合金面框，高级表面处理工艺；</p> <p>3、黑色钢化玻璃面板轮廓分明，动态显示灯设计，极具艺术感；</p> <p>4、全不锈钢底盒，经久防腐蚀，进水口采用通用活接，安装简单方便；</p> <p>5、电眼向下倾斜 15 度，感应更准确，抗干扰性强；</p> <p>6、过滤器、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>7、微电脑控制，安全节能环保；</p> <p>8、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。</p>	适用于新旧工程、医院、星级酒店、学校、服务区、政府办公大楼、酒吧等场所。

大众简约型		<p>1、埋墙式设计，有效防止外来破坏，不锈钢拉丝面盖，坚固耐用，防腐蚀，简约大气；</p> <p>2、防盗设计、搞破坏能力强；</p> <p>3、采用抗色差电眼(技术已申请专利，采用几何定位原理，感应距离与目标物的颜色无关，一体化结构设计，性能稳定，特制光学透镜，测量精度高。有效解决色差问题；</p> <p>4、电子控制部件均采用专业电子灌密封胶或超声波塑封防潮工艺，经久耐用；</p> <p>5、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。</p>	适用于新旧工程、工业园、银行、学校、政府机构、服务区等场所。
节约高贵型		<p>1、采用加厚全不锈钢，防盗设计，抗破坏能力强，防腐蚀，能让外观历久常新；</p> <p>2、采用抗色差电眼,感应距离与目标物的颜色无关，探测更准确可靠；</p> <p>3、智能节水、节能(感应2分钟以内智能判定为小便冲水功能，感应2分钟以外智能判定为大便冲水模式)；</p> <p>4、专门针对上进水、下出水的手动延时阀的改造而设计，无需拉电源线，无需拆墙，无需动水管，半小时内即可改造完毕；</p> <p>5、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。</p>	适用于新旧工程、服务区等进水管道理埋墙的工程。
感应、脚踏两用型		<p>1、形状流线、美观、前卫，主体材料采用铜质，外观镀铬，表面更有光泽，具有抗腐蚀、长寿命的优异性；</p> <p>2、过滤结构、调水量阀一体化，清洗过滤网时，要求关闭调水量阀而不必关闭进水开关即可进行清洗，集电眼和主控板一体化结构；</p> <p>3、无须接触、使用便器3秒以上，装置进入预备状态，待使用者离开3秒，开始自动冲洗便器，冲洗时间约8秒，无电池故障时可进行手动冲水；</p> <p>4、带脚踏装置，停电、故障时认可进行冲水。</p>	独有的感应自动和脚踏两用设计，适用于人流量大或原脚踏延时阀工程改装使用。
明装传统型		<p>1、明装式设计，极具个性的外壳，感应低压蹲厕冲水箱，ABS抗冲击阻燃材料外壳，美观耐用；</p> <p>2、过滤器、电磁阀全铜一体化底座，安装后无后顾之忧；</p> <p>3、特设水质过滤机构，进一步确保电磁阀的稳定工作；</p>	适用于新旧工程、服务区等进水管道理埋墙的工程。

		4、提供齐全的产品规格，控制更精准，感应更稳定可靠。	
--	--	----------------------------	--

4、其他纯电感应器设备

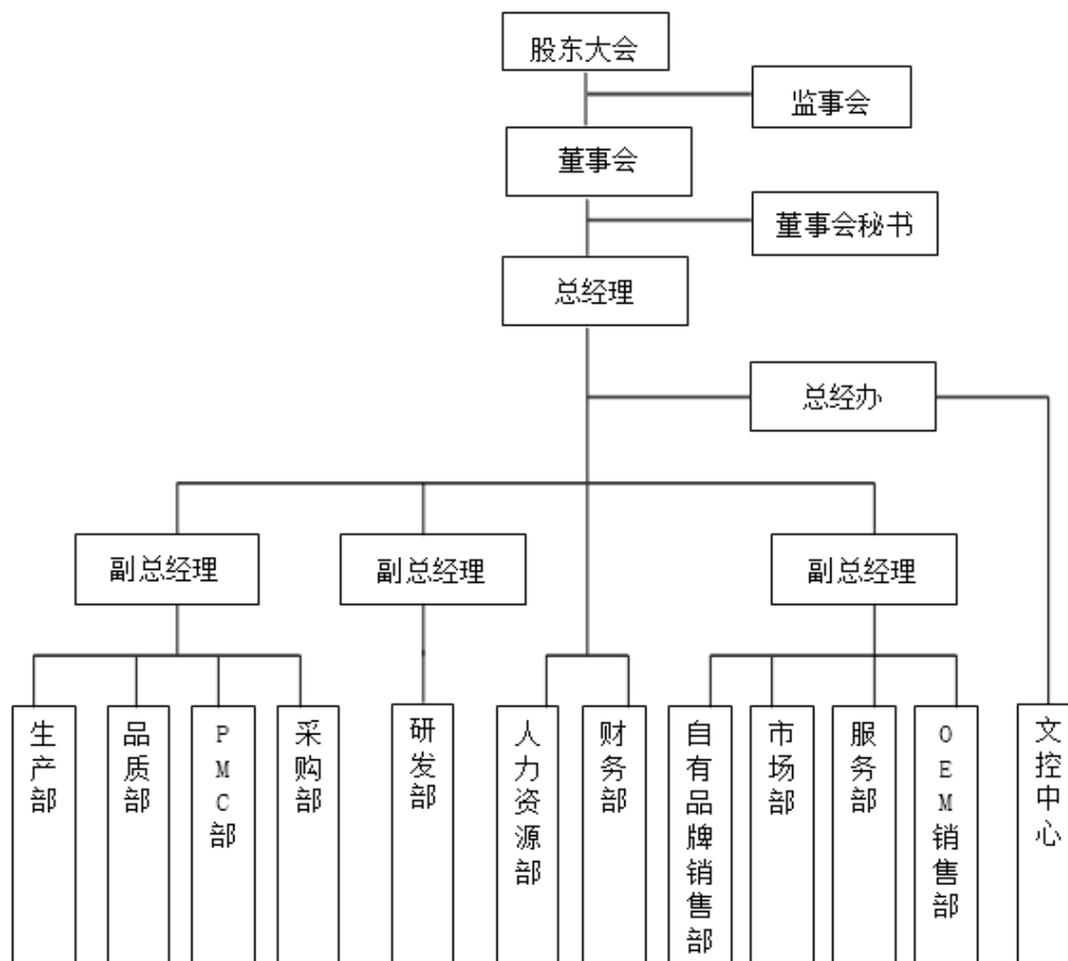
公司纯电感应器设备如下表所示：

产品名称	图片	产品描述	推荐使用场所
自动给皂机		1、ABS 塑胶外壳，美观大方，安装简单方便； 2、采用直流驱动，结缘装置，DC6V 供电；3、干电池 4 节，容量 300ml，可用 1 年以上。	适用于餐饮机构、高级寓所、星级酒店、政府机构、服务区、写字楼等公共场所。
喷自动香机		1、ABS 塑胶外壳，工作模式设置后自动分辨，每次喷香 0.1ml； 2、静态电流 60uA，耗电量 0.15Ma.h/次； 3、DC3V 供电，5#干电池 2 节，时间间隔在设定后自动控制。	适用于餐饮机构、高级寓所、写字楼、服务区等场所。

二、公司内部组织结构与整体业务流程图

(一) 内部组织结构图

公司的内部组织结构图如下：



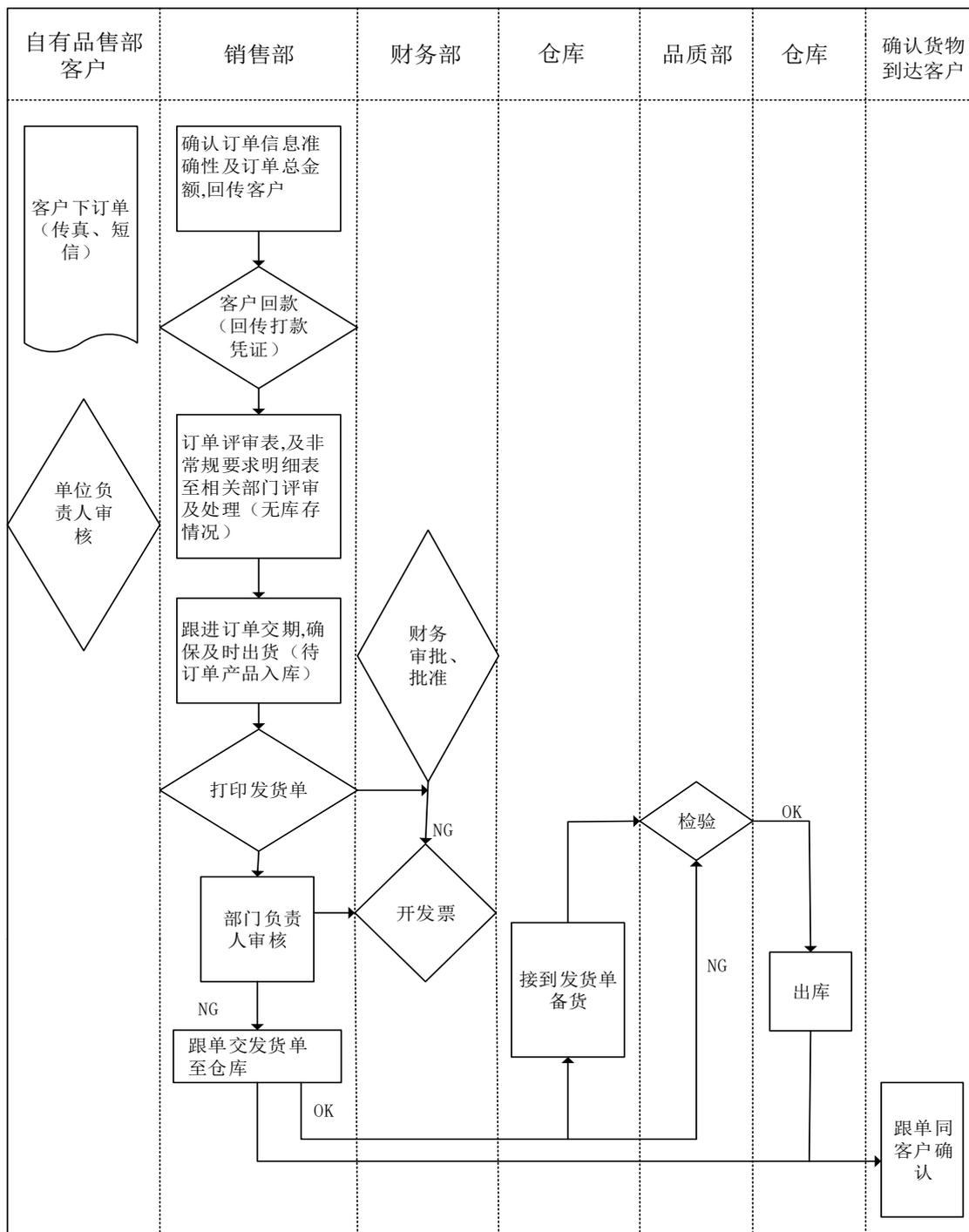
各部门具体职责如下：

部门	主要职责描述
总经办	负责制订各职能部门工作职责和相配套的绩效管理制度，并监督实施；负责根据实际需要调配公司资源；建立和维护公司管理体系；协调、处理各职能部门的关系。
生产部	按生产计划和工艺要求组织生产，按时、按质、按量完成生产任务；提升员工作业技能，提高工作效率，实现“精益生产”；持续改进工艺技术，减少损耗，降低制造成本；采取纠正和预防措施，确保安全生产。
品质部	建立和执行公司产品质量保证制度；检验作业规范和检测标准的建立、执行、培训和指导；在进料、制程和成品检验各环节对物料和产品的质量进行鉴别与控制；主导品质异常事故的分析、处理、跟踪执行节水认证等标准要求的品质控制，使认证产品质量达认证要求。
PMC部	负责各客户订单交期评估及满足生产计划/物料计划之制订；生产进度全程跟进；做好公司物料、物品的正确收发和有效保管，保证物流畅

	通；按时提报和处理呆废料，优化库存。
采购部	主导供方满意，负责供应商的开发和管理；按时按质按量提供各部门所需物料及服务；全程跟进采购物料的供货状况（含数量、质量、交期等）；逐步建立优质的供应链，有计划地降低采购成本。
研发部	开发、设计顺应市场需求的新产品；对现有产品进行改良、完善，以满足市场需求；收集、修订与建立公司各类产品之技术标准；主导产品的安规认证；负责新产品（含全新开发产品和设计改良产品）的试样和试产工作。
人力资源部	主导员工满意；负责公司人力资源的管理与开发；负责公司后勤服务和行政监督等工作的策划、执行和落实；建立合理的招聘、培训、晋升、考核、薪酬制度，促进员工满意度的提升。
财务部	主导利润最大化，有效控制费用和成本；负责公司对内、对外帐务管理，保障公司资金良性运作；管理公司资产，保障资产安全、高效运行。
自有品牌销售部	负责公司自主国内品牌产品的销售。
市场部	负责公司产品及品牌的宣传与推广工作。
服务部	负责公司终端客户的售后服务工作。
OEM 销售部	负责国内代工产品的销售。
文控中心	规范公司文件管理，加强资料的收集和管理，有效地保护和利用资料，为公司各项工作服务，增强公司资料的实用性和有效性。

（二）公司整体业务流程图

公司目前主要从事智能卫浴感应器设备的研发、生产、销售，所处行业为计算机、通信和其他电子设备制造业行业。公司通过销售全自动感应水龙头、小便斗感应冲水器、蹲厕感应冲水器和其他纯电感应器设备作为利润来源。公司通过前期对于客户需求的掌握，针对其需求下达订单。销售部确认订单准确性及订单总金额，并根据自身的生产能力、订单安排等对客户订单进行评审，通过评审后进入原材料采购及生产环节，产品合格后进行包装发货。公司财务部根据发货单对其进行审核，审核通过之后，财务部根据订单出具发票。公司仓库接到发货单进行备货，货物经品质部检验之后由仓库安排出货。公司销售人员跟单确认货物到达客户。公司整体业务流程图如下：



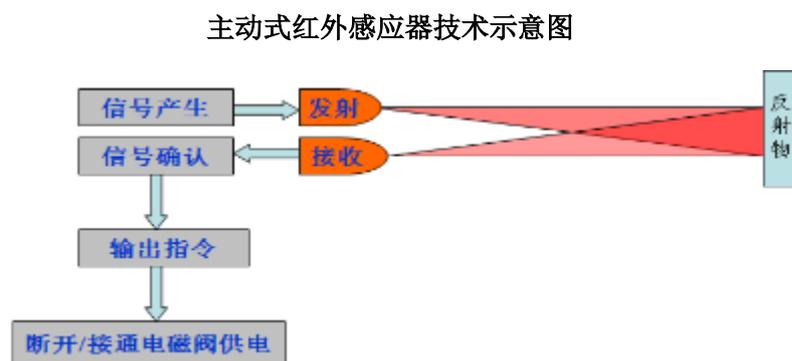
三、公司业务有关资源情况

(一) 主要产品与服务所使用的技术

公司经过多年的发展，十分注重技术的研究开发，已经积累了主动式红外感应器技术、一体化红外抗色差感应技术、一体化遥控感应器技术、光能驱动红外感应技术、红外信号精密放大电路技术、低功耗脉冲电磁阀技术等多项核心技术。具体如下：

1、主动式红外感应器技术

通过感应器上的主芯片发射红外信号，在信号探测范围内有阻挡物，由阻挡的漫反射把红外信号反射到感应器的红外接收器件上，由感应器上的芯片做逻辑处理后输出控制电磁阀信号，从而控制产品的出水或停水。主动式红外感应器和被动式红外感应器比较，主动式的优点主要是功耗低，不受环境光或温度的影响。主动式红外感应器技术示意如下：

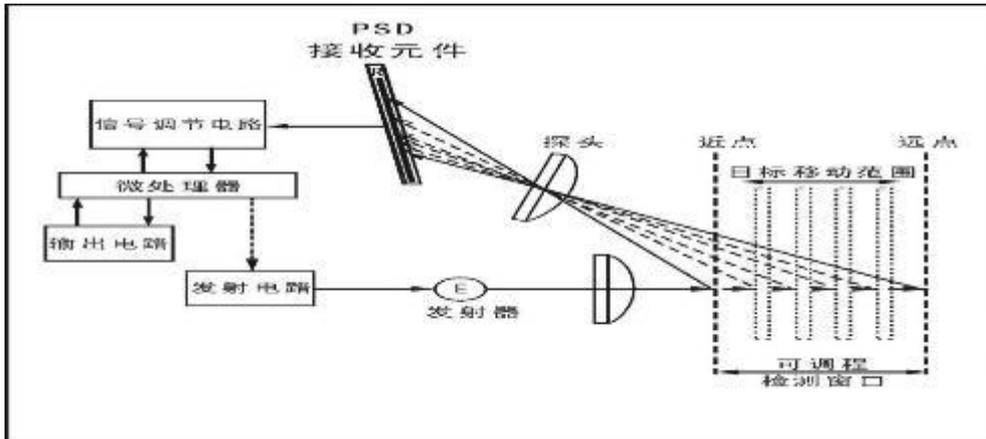


2、一体化红外抗色差感应技术

抗色差电眼是一种应用在感应洁具产品中的一体红外感应器。它是采用几何光学原理，通过对落在紧密相邻的两个接收管上的信号进行比较来判断目标物是否处于探测范围内，因此不会受到感应物反光率和外界环境的影响，可以有效保证感应距离的准确性，确保能够正确控制电磁阀工作，更好地保障洁具正常工作。由于普通电眼感应的是目标物反射红外光的强弱，因此对于身穿深色衣服的使用者有感应不可靠的现象，这种情况经常出现在感应蹲便器的使用中；感应原理也导致普通电眼受外界环境影响比较大，例如在固定的发射信号下外界光线强时感应距离比较短，外界光线弱时感应距离相对变长。抗色差电眼技术的开发能有效解决以上问题。抗色差电眼的优点如下：普通电眼对于黑色织物的感应距离只有

正常感应距离的约 30%；抗色差电眼对于黑色织物的感应距离可以达到正常感应距离的 90%以上。普通电眼受外界环境较大、对于身穿深色衣服的使用者有感应不可靠的现象，抗色差电眼杜绝了这些现象。一体化红外抗色差感应技术示意图如下：

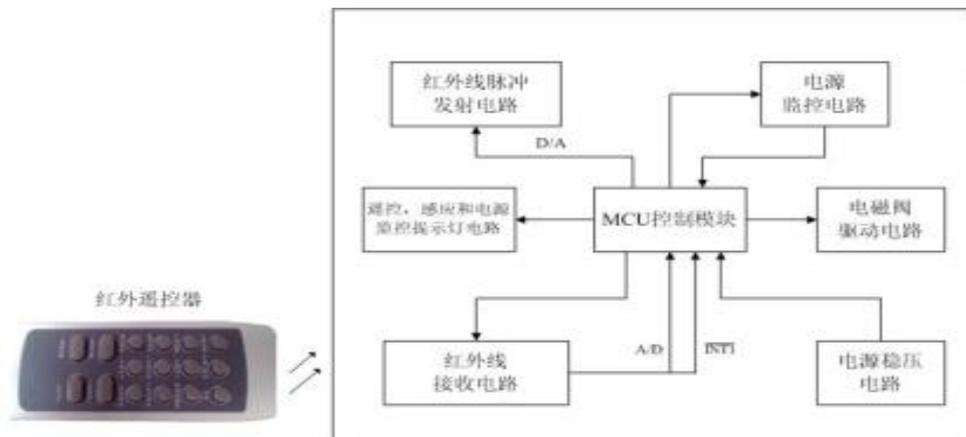
一体化红外抗色差感应技术示意图



3、一体化遥控感应器技术

一种红外遥控式洁具自动感应器，包括用于发射红外信号而设置调整感应器工作参数的红外遥控器和控制电磁阀工作的自动感应器，自动感应器包括电源稳压电路、MCU 控制模块、电磁阀驱动电路、红外线脉冲发射电路和红外线接收电路，红外线脉冲发射电路用于发射感应人体的红外线，红外线接收电路为接收感应人体的红外线及接收红外遥控器的红外信号的共同接收电路。因为该自动感应器的工作参数是由红外遥控器进行设置，所以生产时和使用时均可方便的设置感应器的工作参数。另外，由于该感应器无外露的参数调节器件，防水效果好，性能稳定。一体化遥控感应器技术示意图

一体化遥控感应器技术示意图



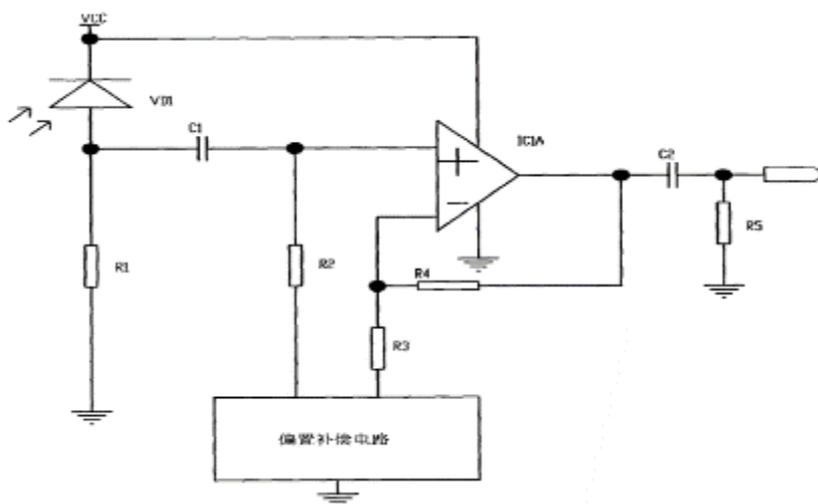
4、光能驱动红外感应技术

一种利用混合能源进行驱动的节能感应器，包括混合能源驱动电路，混合能源驱动电路的输入端接光能输入和电池输入，即电池供电和光能供电的混合供电方式。相对于传统产品而言，它的优势体现在两点：一是使用寿命长，当处于静态时，产品通过混合能源驱动电路中的转换电路将环境中的光子转换为电能并对其充电，使得感应器开关工作时，混合能源驱动电路可以给脉冲阀驱动开关输出电路提供能源，从而避免了电池的持续放电，减小了对电池的冲击，因而延长了其使用寿命；二是产品可以通过混合能源驱动电路对环境光的强度进行检测，当检测到晚上或环境亮度转暗时，MCU 微处理器会对系统发出节能信号，使得产品处于休眠状态，红外线发射驱动电路发射红外线的时间频率减少，即感应器开关的开关次数减少，从而达到节约能源目的，因此具备良好的应用前景。

5、红外信号精密放大电路技术

传统的运算放大电路不能使用普通运算放大器在单电源供电的情况下实现精密放大。一种红外信号精密放大电路，包括有采用单电源供电的运算放大器，运算放大器的输入端连接有红外信号输入电路，运算放大器的输出端连接有输出信号电路，运算放大器的输入端连接偏置补偿电路。利用通用的运算放大器，通过在输入端增加偏置补偿电路实现对红外信号的精密放大，达到成本低而实现较好的精密放大效果，该电路由于采用单电源间歇供电，便于实现节电的目的。红外信号精密放大电路技术示意图如下：

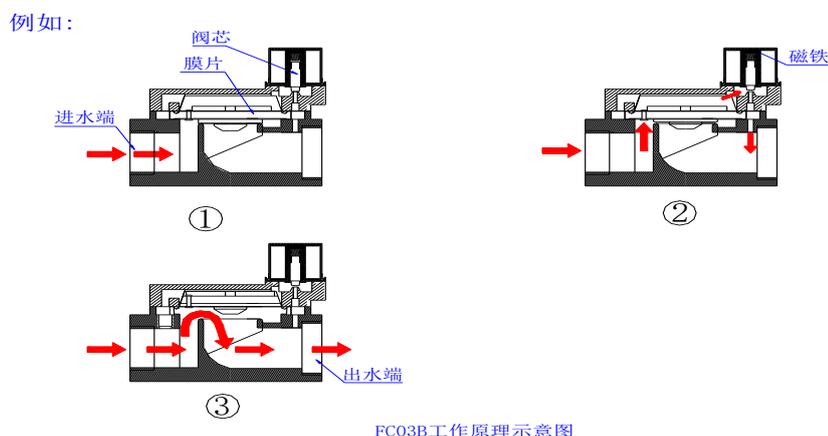
红外信号精密放大电路技术示意图



6、低功耗脉冲电磁阀技术

双稳态电磁阀，利用动铁芯和磁铁组成双稳态功能，工作时只需给线圈通过几十毫秒的电流就能使动铁芯打开或关闭状态，功耗非常小。低功耗脉冲电磁阀技术示意图如下：

低功耗脉冲电磁阀技术工作原理如图



示意图动作说明：

①电磁阀在没有通电的情况下，进水端接在水管上，水从进水端进入（见图1）到膜片上，水进入到膜片上方后，阀芯上的胶粒在受到弹簧力的作用下，封住阀盖上的泄压孔，在没有排压的状态下。使膜片组件上方产生水压差，即膜片上方水压大于下方水压，因此起到了关水的功能。

②当电源通过线路板来控制电磁阀，接通电后，第一次感应线路板输出正向脉冲电磁阀线圈产生电磁力后把阀芯吸起来,控制板停止供电（见图2），利用永久磁铁来吸住阀芯。因膜片上的进水孔比阀盖上的泄压孔的孔径小，膜片组件上方的水立即从泄压孔排出，使膜片组件上方变成为零水压。

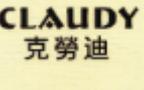
③在膜片上下存在压差的情况下，即膜片下方水压大于上方水压，利用水的压力把膜片推起来，水从出水端流出来（见图3）。

④第二次感应是用线路板提供的反向脉冲，电磁阀线圈产生电磁场跟永久磁铁的磁场是反向的，所以弹簧把阀芯推回去封住泄压孔后控制板停止供电，电磁阀关水。

（二）无形资产情况

截至2015年12月31日，公司的无形资产主要包括商标、专利、域名等。

1、商标

序号	证书号	商标内容	有效期	核定使用类型	权属人	取得方式
1	第 7597724 号		2010.11.14- 2020.11.13	第 7 类	有限公司	原始取得
2	第 7597846 号		2010.12.21- 2020.12.20	第 21 类	有限公司	原始取得
3	第 7597784 号		2010.12.28- 2020.12.27	第 19 类	有限公司	原始取得
4	第 7597760 号		2011.02.21- 2021.02.20	第 11 类	有限公司	原始取得
5	第 1598210 号		2011.07.07- 2021.07.06	第 11 类	有限公司	受让取得
6	第 7597741 号		2012.12.21- 2022.12.20	第 9 类	有限公司	原始取得
7	第 12857884 号		2014.12.21- 2024.12.20	第 6 类	有限公司	原始取得
8	第 12857844 号		2014.12.21- 2024.12.20	第 11 类	有限公司	原始取得
9	第 12857802 号		2014.12.21- 2024.12.20	第 19 类	有限公司	原始取得
10	第 13747788 号		2015.03.07- 2025.03.06	第 35 类	有限公司	原始取得
11	第 14117478 号		2015.06.07- 2025.06.06	第 37 类	有限公司	原始取得
12	第 3724402 号		2015.12.30- 2025.12.29	第 7 类	有限公司	受让取得
13	第 3043243 号		2013.05.21- 2023.05.20	第 11 类	有限公司	受让取得
14	第 3815207 号		2015.05.07- 2025.05.06	第 11 类	有限公司	原始取得
15	第 14117435 号		2010.12.21- 2020.12.20	第 37 类	有限公司	原始取得

注 1：第 5 项商标系公司股东晏建军从个人名下无偿转让至公司名下，第 12 项商标系公司

控股股东张建峰从个人名下无偿转让至公司名下，第 13 项系中山市小榄镇克劳迪电子厂无偿转让至公司名下，以上商标转让已获工商行政管理总局核准，现权属清晰、证件齐备，不存在权利瑕疵、权属争议纠纷或其他权属不明的情形。

注 2：以上商标的权属人变更为股份公司的手续正在办理中，不存在无法变更的风险。

2、专利

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有 1 项发明专利，8 项实用新型专利，3 项外观设计专利，主要情况如下：

(1) 发明专利

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	授权公告日	取得方式
1	一种压力感测冲水的卫生设备装置	ZL200310559231.1	有限公司	发明专利	2015.12.02	原始取得

(2) 实用新型专利

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	授权公告日	取得方式
1	一体化感应水龙头	ZL200820048252.1	有限公司	实用新型	2009.03.04	原始取得
2	一种一体化抗色差红外感应器	ZL200920057379.4	有限公司	实用新型	2010.05.05	原始取得
3	一种红外信号精密放大电路	ZL200920193942.0	有限公司	实用新型	2010.05.26	原始取得
4	红外遥控式洁具自动感应器	ZL200920058945.3	有限公司	实用新型	2010.09.22	原始取得
5	一种节水型水龙头的快速止水装置	ZL201020271125.5	有限公司	实用新型	2011.04.06	原始取得
6	小便冲水器（光能驱动感应）	ZL201030540930.9	有限公司	实用新型	2011.05.04	原始取得
7	一种利用混合能源进行驱动的节能感应器开关	ZL201120505297.9	有限公司	实用新型	2012.09.05	原始取得
8	一种电眼防水装置	ZL201520304839.4	有限公司	实用新型	2015.09.30	原始取得

(3) 外观设计专利

序号	专利名称	专利号	专利权人	专利类型	有效期	取得方式
1	大小冲感应面框	ZL201030104925.3	有限公司	外观设计	2010.11.24	原始取得
2	感应水龙头（C571）	ZL201030696283.0	有限公司	外观设计	2011.06.29	原始取得
3	水龙头（光能驱动感应）	ZL201130463238.5	有限公司	外观设计	2012.06.27	原始取得

注：以上专利权的专利权人变更为股份公司的手续正在办理中，不存在无法变更的风险。

公司以上专利均不存在质押、冻结或者权属争议。

3、域名

目前，公司域名已通过广东互易网络知识产权有限公司、厦门商中在线股份有限公司完成注册。公司已注册域名如下：

序号	域名地址	编号	注册人	有效期	注册服务商
1	感应洁具.cn	20100402008115666	有限公司	2010.04.02-2020.04.02	互易网络
2	感应洁具.中国	20100402008115666	有限公司	2010.04.02-2020.04.02	互易网络
3	claudy.cn	20110414066058166	有限公司	2011.04.14-2012.04.14	互易网络
4	克劳迪.cn	20120820010107849	有限公司	2012.08.20-2022.08.20	互易网络
5	克劳迪.中国	20120820010107849	有限公司	2012.08.20-2022.08.20	互易网络
6	克劳迪.com	——	有限公司	2009.12.31-2019.12.31	商中在线
7	雅科思.com	——	有限公司	2009.12.31-2019.12.31	商中在线

注：以上域名的权属人变更为股份公司的手续正在办理中，不存在无法变更的风险。

（三）业务资质与许可

1、业务资质与许可

截至 2015 年 12 月 31 日，公司拥有的业务许可与资质情况如下：

序号	名称	代码（编号）	发证机关	持有人	有效期
1	产地注册登记证（普惠制原产地	442005191	中山出入境检验检疫局	有限公司	2014.12.02-2019.12.31

	证,一般原产地证)				
2	安全生产标准化证书(轻工其他)	粤AQBT201405553	中山市安全生产科学研究所	有限公司	至2017年11月
3	ISO9001:2008质量管理体系认证	Certificate CN11/31468	SGS	有限公司	2014.11.29-2017.11.28
4	广东省污染物排放许可证	4421702016000317	中山市环境保护局	股份公司	2016.03.21-2019.03.20

2、产品认证情况

序号	名称	代码(编号)	发证机关	持有人	认证时间
1	中国节水产品认证证书(红外线感应式小便冲水器)	CQC15704133790	中国质量认证中心	有限公司	2015.11.30-2018.11.30
2	中国节水产品认证证书(红外线感应式蹲厕冲水器)	CQC15704133788	中国质量认证中心	有限公司	2015.11.03-2018.11.03
3	中国节水产品认证证书(红外线感应式水龙头)	CQC15704136765	中国质量认证中心	有限公司	2015.11.30-2018.11.30
4	CE认证(感应小便冲水器、感应大便冲水器)	BST10032911925C-1	BST	有限公司	2010.03.25-长期
5	CE认证(感应小便冲水器、感应大便冲水器)	BST10032891926C-2	BST	有限公司	2010.03.26-长期
6	CE认证(感应小便冲水器、感应大便冲水器)	BST10032891925C-1	BST	有限公司	2010.03.25-长期
7	CE认证(感应小便冲水器、感应大便冲水器)	BST10032911926C-2	BST	有限公司	2010.03.26-长期
8	CE认证(感应水龙头)	BST10032901926C-2	BST	有限公司	2010.03.26-长期
9	CE认证(感应水龙头)	BST10032901925C-1	BST	有限公司	2010.03.25-长期
10	CE认证(感应水龙头)	BST10032881926C-2	BST	有限公司	2010.03.26-长期
11	CE认证(感应水龙头)	BST10032881925C-1	BST	有限公司	2010.03.25-长期
12	CE认证(感应水龙头)	BSTDG14050060EC-1	BST	有限公司	2014.05.13-长期
13	CE认证(感应水龙头)	BSTDG14050060SC-2	BST	有限公司	2014.05.13-长期
14	ROHS认证(感应小便冲水器、感应大便冲水器)	BST10032891925C-4	BST	有限公司	2010.03.25-长期
14	ROHS认证(感应小便冲水器)	BST10032911925C-4	BST	有限公司	2010.03.25-长期

	水器、感应大便冲水器)			公司	长期
16	ROHS 认证(感应水龙头)	BST10032901925C-4	BST	有限公司	2010.03.25-长期
17	ROHS 认证(感应水龙头)	BST10032881925C-4	BST	有限公司	2010.03.25-长期

(四) 特许经营权情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司未取得任何特许经营权。

(五) 公司主要固定资产情况

公司主要固定资产为运输设备、办公及电子设备、生产设备，公司依法拥有相关的产权。截至 2015 年 12 月 31 日，公司固定资产综合成新率为 47.41%。公司在整个业务流程链中，原材料及产成品都是通过外部运输公司完成，因此对运输设备依赖性不强。公司主要的办公及电子设备为电脑，公司会根据办公情况对电脑进行更新。公司生产设备为替代性较高的通用设备，公司会根据生产情况定期进行更换。因此，公司目前的固定资产情况能够保证公司的正常生产经营。

类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	净值	成新率
运输设备	234,725.00	222,988.92	11,736.08	5.00%
办公及电子设备	684,939.42	528,077.49	156,861.93	22.90%
生产设备	2,389,091.27	988,943.69	1,400,147.58	58.61%
合计	3,308,755.69	1,740,010.10	1,568,745.59	47.41%

(六) 公司人员结构情况及核心技术人员情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司员工总数为 196 人。具体情况如下：

1、员工构成情况

(1) 按岗位构成划分

专业分类	人数(个)	占员工总数的比例(%)
研发人员	20	10.20
生产人员	51	26.02
销售及售后服务人员	58	29.59
财务、采购及仓储人员	20	10.20
行政管理人员	47	23.98
合计	196	100.00

(2) 按年龄结构划分

年龄结构	人数（个）	占员工总数的比例（%）
40 岁以上	19	9.69
30-39 岁	81	41.33
18-29 岁	96	48.98
合计	196	100.00

（3）按教育程度划分

教育程度	人数（个）	占员工总数的比例（%）
本科及以上	13	6.63
大专	20	10.20
大专及以下	163	83.16
合计	196	100.00

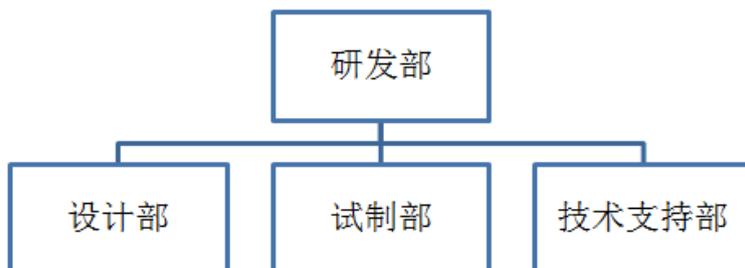
从岗位构成来看，公司人员配置比较均衡。研发技术人员 20 人，占比达到公司员工总数的 10.20%，能够满足公司日常技术研发所需人员要求。从年龄构成来看，公司员工主要集中在 18-39 岁这一年龄段，占比到达 90.31%。由于公司所处行业为劳动密集型行业，对青壮年劳动力需求较为旺盛，因此公司这一年龄结构是与公司所处行业相匹配的。从教育程度来看，公司专科以下员工占比较高，由于公司主要业务是 OEM 代工，工人能够到达一定的熟练程度即可满足生产需要，因此公司员工学历较低的情况与公司所从事的业务相匹配。未来，公司为了发展壮大，会加大对高学历人才的招聘及激励。

2、核心技术（业务）人员情况

（1）研发机构设置

公司自成立以来非常重视技术研发工作，在人员配备、组织架构及资金投入等方面为研发工作的顺利开展提供了充分保障。公司建立了专门的研发机构——研发部，主要负责公司新产品和技术的研发应用。研发部下设计划部、数试制部、技术支持部。

公司的研发机构设置如下：



公司依据长期业务发展的需要，培养了一批理论知识丰富、实践经验较多、专业水平良好的研发团队。截至 2015 年 12 月 31 日，公司共有技术研发人员 20 人，占员工总数的 10.20%，其中核心技术人员 3 名，占员工总数的 1.53%。公司研发人员按年龄分布如下：

年龄	人数（个）	比例（%）
20-29 岁	6	30%
30-40 岁	10	50%
40 岁以上	4	20%
合计	20	100.00

（2）核心技术人员的基本情况

张建峰，男，董事长，具体情况详见本说明书第一节“基本情况”之“三、公司股东情况”之“（三）公司控股股东和实际控制人”

朱鹏飞，男，副董事长，具体情况详见本说明书第一节“基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。

吴钜昌，男，副董事长，具体情况详见本说明书第一节“基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事”。

（3）核心技术人员持有公司股份的情况

截至本说明书签署之日，公司核心技术人员持有公司股份情况如下：

姓名	类别	持股数额（股）	持股比例（%）
张建峰	董事长兼总经理、核心技术人员	12,408,081	60.68
朱鹏飞	副总经理、核心技术人员	460,284	2.25
吴钜昌	技术总监、核心技术人员	352,407	1.72
合计数		13,220,772	64.65

（4）核心技术人员变动情况

报告期内，公司的核心技术人员稳定，未发生重大变化。

3、研发费用投入情况

公司的研发费用主要用于新产品和技术的研发。公司十分注重研发工作，报告期内研发费用投入占主营业务收入比重保持在 6% 以上，具体如下：

年份	研究开发费用（元）	主营业务收入（元）	比重（%）
2014 年	1,305,929.14	20,825,383.12	6.27
2015 年	1,845,225.38	30,313,039.38	6.09

4、社会保险和住房公积金缴纳情况

最近两年内，公司社会保险和住房公积金缴纳不全面，具体情况如下：

截至报告期末，公司共有 196 名员工，均已与公司签订劳动合同，员工缴纳社会保险和住房公积金的情况如下：缴纳社会保险的员工人数为 176 名，未缴纳社会保险的员工人数为 20 名；缴纳住房公积金的员工人数为 11 名，未缴纳住房公积金的员工人数为 185 名。

社会保险人数缴纳不全面的主要原因：20 名员工考虑到自身的流动性较大，且办理社保跨区域转移手续繁琐，自愿不缴纳社保。此 20 名员工向公司出具了自愿放弃缴纳社保的书面说明，并承诺：由养老保险缴纳事项引发的一切法律后果由其本人自行承担，不需要公司对此承担任何法律责任，也绝不因未购买养老保险事项而追究公司的任何责任。

住房公积金人数缴纳不全面的主要原因：一是公司为补贴员工住房费用，在公司附近提供了免费宿舍供员工选择，有 63 名员工选择了免费宿舍；二是大部分员工系外来务工人员，没有在中山市办理落户手续，其考虑到自身的流动性较大且办理住房公积金跨区域转移手续繁琐，因此不愿意缴纳。

公司正在规范社会保险和住房公积金缴费情况，公司将根据实际情况并结合员工个人意愿，逐步增加社会保险和住房公积金的缴纳人数。主办券商及律师经核查认为，截至本说明书签署之日，员工未因社会保险及住房公积金的缴纳情况与公司产生争议或纠纷，公司未因社会保险及住房公积金缴纳等事项受到相关主管机关的行政处罚，因此，公司社会保险与住房公积金人数缴纳不全面的行为不属于重大违法违规行为。

此外，公司控股股东、实际控制人张建峰就该事项承诺：报告期内，若公司因社会保险和住房公积金缴纳不规范而被主管机关追究相关责任的，将以其个人财产代公司承担需补缴的费用、罚款或其他全部责任。

除上述情况外，最近两年，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保、质量监督等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

（八）环境保护

公司作为智能卫浴感应器设备生产商，在日常生产活动中尤其注意节能环保问题。公司采用先进生产工艺流程，在排放污染物方面，公司生产经营中只产生

少量的废气、少量切割与打磨等工序产生的粉尘及工业固体废弃物，且无工业废水排放。报告期内，公司严格遵守相应的广东省地方标准处理和排放污染物，并安装了配套环保设施。公司还根据《安全生产法》、《环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》，制定了相关的环境保护管理制度。

目前，公司根据《环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》等有关环保法律法规的规定进行生产，公司建设项目的环保合法合规，日常生产经营中产生的废气、粉尘、噪声较少，且公司严格遵守相应的广东省地方标准处理和排放污染物，生产经营符合环保等法律法规的规定。报告期内，公司未发生环境污染事故，不存在因违反国家环保法律法规的行为而受行政处罚的情形。

（九）安全生产

公司的主要产品为智能卫浴感应器设备，生产过程不存在高危险的情况。公司无需取得相关部门的安全生产许可证、无需做建设项目安全设施验收。

公司在生产经营活动中一贯重视安全生产工作。为提高员工安全意识，减少安全事故的发生，预防潜在安全隐患并实现安全运营的目的，公司的安全生产工作在严格执行《中华人民共和国安全生产法》等相关法律法规的基础上，落实安全责任制，由公司副总经理全面负责公司安全生产工作，并设专门人员负责安全生产监督检查。公司制定了《人身及财物管理制度》，建立了安全委员会组织部门，对不安全行为进行分析，制订了发生安全事故后的应急措施，对安全委员会部们的职责进行详细规定，公司日常业务环节安全防护、风险防控等措施能够满足公司的安全生产需要。另外，公司已取得安全生产标准化三级企业（轻工其他）证书，证书编号为粤 AQB T201405553，有效期至 2017 年 11 月。截至本说明书签署之日，公司未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。2016 年 1 月 15 日，中山市安全生产管理局小榄分局出具文件，证明公司近两年来，公司严格遵守安全生产管理方面有关法律法规，未发生过一般以上等级的生产安全事故，不存在因违反安全生产而受到行政处罚。

（十）质量标准

2014 年 5 月 20 日，公司取得瑞士通用公证行(SGC)颁发的质量管理体系认证证书(证书编号: Certificate CN11/31468, 有效期为: 2014 年 11 月 29 日至 2017

年 11 月 28 日)：认定公司在设计与制造非接触式给水器具（包括自动水龙头以及自动干手器）符合标准（ISO9001:2008）。另外，公司制定了《质量手册》，严格遵守质量管理标准进行产品开发。2016 年 1 月 14 日，中山市质量技术监督局出具文件，证明公司近两年来，所生产的产品符合法律、法规和规范性文件关于产品质量、标准和技术监督的要求，未涉及任何产品质量和技术监督有关的行政处罚。

四、公司主营业务相关情况

（一）报告期内公司主要产品与服务收入情况

报告期内，公司的主营业务收入呈上升趋势。2015 年，公司的主营业务收入较 2014 年上升了 45.46%。从产品类别来看，产品分类占比情况随着客户需求不同年度间有所变化，但基本保持稳定。2014 年度和 2015 年度公司的营业收入主要来源于全自动感应水龙头、小便斗感应冲水器和蹲厕感应冲水器产品，2014 年度和 2015 年度三种产品收入合计分别占总收入的 81.31%和 77.26%。公司半成品与其他产品（主要指纯电感应器设备）收入绝对值呈增长趋势，但是其增长速度相对公司整体收入增长较慢，因此其在公司收入的占比呈下降趋势。公司收入增幅较大主要有以下两点原因：第一，公司与前几大客户的合作更加紧密，公司的产品性能、品质、交期、服务得到了品牌客户的认同，前几大客户对公司收入增长贡献较大。第二，公司创新了营销模式，将售后服务与营销相结合，服务部在做好售后服务工作的同时，也为公司创造了收入。

公司按产品类别划分的营业收入情况如下：

单位：万元

产品类别	2015 年		2014 年	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
全自动感应水龙头	843.49	27.83	717.17	34.44
小便斗感应冲水器	942.97	31.11	596.92	28.66
蹲厕感应冲水器	678.23	22.37	294.86	14.16
半成品组件	451.77	14.90	372.36	17.88
其他	114.85	3.79	101.23	4.86
合计	3,031.30	100.00	2,082.54	100.00%

注：其他类主要为自动感应自动给皂机、自动喷香机、自动干发机等纯电类产品。

从 OEM 以及自有品牌划分的营业收入角度来看, 公司 2015 年收入较 2014 年收入大幅增长的主要原因是 OEM (代工生产) 收入的快速增加, OEM 在公司业务比重继续增大, 一方面说明公司高效的生产及精益求精的质量控制得到了大型合作商的认可, 另一方面也说明了公司对 OEM 业务依赖性增强。公司在保持好与 OEM 合作商稳定的业务关系的基础上, 也制定了相应的策略, 即加大自有品牌销售的营销力度, 使得公司的收入结构更加合理。

公司按 OEM 以及自有品牌划分的营业收入情况如下:

单位: 万元

业务类别	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
OEM (代工生产)	2,083.08	68.72	1,269.02	60.94
自有品牌	948.23	31.28	813.52	39.06
营业收入	3,031.30	100	2,082.54	100

(二) 报告期内公司主要客户情况

2015 年, 公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为:

序号	2015 年		
	客户	金额 (元)	占比 (%)
1	骊住卫生洁具 (苏州) 有限公司	3,498,008.72	11.54
2	和成 (中国) 有限公司	2,635,293.32	8.69
3	惠达卫浴股份有限公司	2,525,165.82	8.33
4	中山市新惠景企业发展有限公司	2,225,263.89	7.34
5	新乐卫浴 (佛山) 有限公司	2,113,519.05	6.98
	合 计	12,997,250.80	42.88

2014 年, 公司前五名客户的销售额及所占营业收入的比例为:

序号	2014 年度		
	客户	金额 (元)	占比 (%)
1	和成 (中国) 有限公司	2,382,063.50	11.44
2	中山市新惠景企业发展有限公司	2,259,041.21	10.85
3	骊住卫生洁具 (苏州) 有限公司	2,169,529.45	10.42
4	开平金牌洁具有限公司	2,085,111.38	10.01
5	新乐卫浴 (佛山) 有限公司	1,333,454.70	6.4
	合 计	10,229,200.24	49.12

报告期内, 公司不存在对单个客户的销售比例超过销售总额的 20% 或重大依赖的情况。

公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司

5%以上股份的股东无在上述客户中占有权益的情况。

（三）报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

公司生产所需的原材料主要五金类物料(龙头体、进水接、混水器、活结等)、包材类(彩盒、牛皮盒等)、朔料类物料(电料壳、朔料座、面框等)。以上原材料均属于通用产品,市场供应量充足、价格波动幅度较小。公司通过多年的发展,已拥有了一批稳定且合作关系良好的供应商,原材料的供应、质量、规格均可得到保证。

2、报告期内主要供应商存货采购情况

2015年,公司前五名供应商存货采购金额与所占采购总额的比例为:

序号	2015年		
	供应商名称	采购金额(元)	占比(%)
1	开平市新旺卫浴实业有限公司	6,225,629.58	32.57
2	中山市乔本卫浴洁具有限公司	970,585.75	5.08
3	中山市尚宜彩色印刷包装有限公司	740,604.23	3.87
4	中山市小榄镇永森塑料制品厂	718,210.53	3.76
5	中山市金恒通电线连接厂	527,102.77	2.76
	合计	9,182,132.86	48.04

2014年,公司前五名供应商存货采购金额与所占采购总额的比例为:

序号	2014年		
	供应商名称	采购金额(元)	占比(%)
1	开平市新旺卫浴实业有限公司	2,319,527.37	18.20
2	鹤山市广益铜业科技实业有限公司	1,365,391.42	10.71
3	中山市小榄镇永森五金塑料厂	803,384.74	6.30
4	中山市乔本卫浴洁具有限公司	794,332.09	6.23
5	中山市尚宜彩色印刷包装有限公司	585,381.84	4.59
	合计	5,868,017.46	46.03

报告期内,公司对供应商的采购集中度相对较低,2015年、2014年前五名采购金额所占采购总额比重分别为48.04%和46.03%。2015年度,开平市新旺卫浴实业有限公司采购金额占到采购总金额的32.57%,主要系公司与其合作时间较长,对其产品的交期、质量、服务均较为满意,因此加大了对该公司产品的采购力度。由于公司向其采购的原材料都是市场上标准化的产品,主要采购的产品包括:电池阴阳级片、锁紧螺母、胶膜铆装芯、螺杆、锥形胶垫、龙头体、出水

接、进水活接、长弯头、电眼装饰板、波纹管、小便斗盖螺丝、七字弯管、筒体、电眼固定棒、锁扣机丝、感应龙头出水导管、铜座等，这些产品可替代性较强，因此公司对供应商不存在依赖性。

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

（四）报告期内重大业务合同情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。具体如下：

公司的销售合同主要为与各企业签订的框架协议，框架协议合同包括以下内容：相关名词定义、供应商资质、产品、订单确认、交货情况、验收情况、包装运输情况、售后情况等。框架协议为未规定具体合同金额。

报告期内公司与前五大客户签订的销售合同，具体如下：

签署日期	合同编号	合同方	合同标的	合同性质	合同期限	履行情况
2011.01.01	--	和成（中国）有限公司	水龙头感应产品	框架协议	2011.01.01-2014.12.31	已履行
2013.06.05	--	开平金牌洁具有限公司	感应器类产品	框架协议	2013.07.01-2014.06.30	已履行
2014.01.01	OEM20131226-001	骊住卫生洁具（苏州）有限公司	感应器产品	框架协议	2014.01.01-2015.12.31	已履行
2014.01.01	20131217-D7	新乐卫浴（佛山）有限公司	电子感应产品	框架协议	2014.01.01-2015.12.31	已履行
2014.02.23	--	中山市新惠景企业发展有限公司	感应器产品	框架协议	2014.02.23-2016.02.23	正在履行
2014.06.20	--	开平金牌洁具有限公司	感应器类产品	框架协议	2014.07.01-2015.06.30	已履行
2015.01.18	20150118-D1	新乐卫浴（佛山）有限公司	电子感应产品	框架协议	2015.01.18-2016.12.31	正在履行
2015.03.01	--	和成（中国）有限公司	水龙头感应产品	框架协议	2015.03.01-2018.02.28	正在履行
2015.07.01	HD-DZ-2015-1	惠达卫浴股份有限公司	感应器产品	框架协议	2015.07.01-2016.06.30	正在履行

2、采购合同

公司的销售合同主要为与各企业签订的框架协议，框架协议合同包括以下内容：产品名称、验收标准、交期要求、质量及交期问题分类、供货质量及交期违

约处理、质量管理协定等。框架协议为未规定具体合同金额。

报告期内，公司与前五大供应商签订的采购合同，具体如下：

签署日期	合同编号	合作方	合同标的	合同性质	合同期限	履行情况
2013.09.21	PUR20130921001	开平市新旺卫浴实业有限公司	五金类物料（龙头体、进水接、混水器、活接等）	框架协议	2013.09.21-2015.09.20	已履行
2013.10.24	PUR20131024001	中山市尚宜彩色印刷包装有限公司	包材类物料（彩盒、牛皮盒等）	框架协议	2013.10.24-2015.10.23	已履行
2014.01.13	PUR20140113001	鹤山市广益铜业科技实业有限公司	五金类物料（龙头体、阀座等）	框架协议	2014.01.13-2016.01.12	正在履行
2014.01.17	PUR20140117001	中山市小榄镇永森五金塑料厂	塑料类物料（电眼壳、塑料座、面框等）	框架协议	2014.01.17-2016.01.16	正在履行
2014.02.21	PUR20140221001	佛山市创奇五金有限公司	五金类物料（螺丝、垫片等）	框架协议	2014.02.21-2016.02.20	正在履行
2014.02.23	PUR20140223001	中山市金恒通电线连接器厂	线材类物料（彩盒、牛皮盒）	框架协议	2014.02.23-2016.02.23	正在履行
2014.03.05	PUR20140305001	中山市乔本卫浴洁具有限公司	五金类物料（小便底器盒、小便器底核盖板、线圈底板、线圈外壳和保护盒等）	框架协议	2014.03.05-2016.03.04	正在履行
2015.09.21	PUR20150921001	开平市新旺卫浴实业有限公司	五金类物料（龙头体、进水接、混水器、活接等）	框架协议	2015.09.21-2017.09.20	正在履行
2015.10.24	PUR20151024001	中山市尚宜彩色印刷包装有限公司	包材类物料（彩盒、牛皮盒等）	框架协议	2015.10.24-2017.10.23	正在履行

3、借款合同

报告期内，公司签订的借款合同如下：

序号	合同方	合同编号	借款期限	借款金额（元）	签约主体	借款年利率	抵/质押情况
1	中山小榄镇村镇银行股份有限公司泰丰支行	Xd20148075765	2014.07.22-2015.07.22	1,300,000	有限公司	同期同档次基准利率贷款利率上浮40%	个人房产 ^{注1}

注 1：抵押物为何小姚（系张建峰妻子）个人名下房产，房产证号为粤房地权证中府字

第 0211111038 号，土地使用权证号为中府国用（2011）第易 0503098。

4、房屋租赁合同

报告期内，公司签订的房屋租赁合同如下：

签署日期	合同编号	用途	合同方	面积	租金	地址	有效期	履行情况
2005.08.19	ADM06081901	生产办公场所	中山市小榄镇盛丰经济合作社	自有物业 5296M ²	55682.13元/月、 48721.87元/月 ^{注1}	中山市小榄镇盛丰社区居民委员会悦胜小组	2005.03.01 - 2020.02.28	正在履行 ^{注3}
2005.08.19	ADM06081901	绿化及员工活动场所	中山市小榄镇盛丰经济合作社	空地 7.46亩	7460元/月 ^{注2}	中山市小榄镇盛丰社区居民委员会悦胜小组	2005.03.01 - 2020.02.28	正在履行 ^{注3}
2008.08.07	--	生产办公场所	中山市小榄镇盛丰经济合作社	4500M ²	48693.8元/月	中山市小榄镇盛丰社区泰宏中路	2008.07.01 - 2020.02.28	正在履行 ^{注3}

注 1：公司租赁房产前七年月租金为 55682.13 元/月，后八年为 48721.87 元/月。

注 2：空地面积自合同签订一年之后开始收取租金。

注 3：2016 年 2 月，股份公司成立后，由于公司名称发生变更，房屋租赁合同的承租方名称需进行变更，2016 年 2 月 29 日，中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社两委会（村党支部委员会和村民委员会）通过表决，同意该社与公司重新签署房屋租赁合同。2016 年 3 月 29 日，公司与中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社重新签署了房屋租赁合同，上述房屋租赁合同中，除承租方的名称发生变更、租赁期限均变更为 2016 年 3 月 1 日至 2020 年 2 月 28 日（原租赁合同的剩余期限）外，两份租赁合同中关于“租赁范围、租赁面积、租金”等条款未发生变更。

公司承租的土地、房屋的出租方是中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社，该社是农民集体组织，其建设上述房屋所使用的土地属于该社成员集体所有的集体建设用地，土地性质属于工业用地，因此，不涉及农用地或宅基地转变为集体建设用地的情形，也无需办理农用

地或宅基地转用建设用地的相关审批手续。上述房屋系中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社自主建设，土地使用权、房屋产权属于该社自有，房屋建设完成后，由该社将土地、房屋出租给公司使用，因此，也不涉及集体建设用地的流转程序。上述房屋使用的土地、房屋产权均属于该社自有，房屋建设完成后，由于出租方在房屋建设前未取得《建设用地规划许可证》、未办理《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》，虽然该社已于2012年9月补充取得了上述房屋的《建设用地规划许可证》，但是目前尚未取得上述房屋的《建设用地使用权证》、房屋的产权证等证件，因此，由于出租方尚未取得房屋产权证等权属证明，公司租赁的该处房屋存在权利瑕疵，房屋存在权属不明的潜在争议或纠纷。

由于公司租赁的房屋建设时未办理《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》，公司租赁的房屋存在被责令限期拆除的风险，公司与中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社签署的房屋租赁合同存在被认定无效的风险。出租方中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社可能存在遭受行政处罚的风险，且建设的上述房屋也存在被政府征收、征用或拆迁的风险。但是，公司承租该处房产用于公司日常生产、办公、员工宿舍，承租后并未对其所附着的农村集体土地进行任何建设。公司不属于违法建设房屋用途的相关责任方，也不属于违规建设、施工的相关责任方，公司不存在受到行政处罚的风险。

公司的主营业务为研发、生产、销售智能卫浴感应器设备，在实际生产经营中，公司对生产场地无特殊条件要求，公司的生产设备和办公设备搬迁难度较小，若公司目前租赁的房屋在租赁合同期内被拆迁，公司将根据实际情况能在目前生产经营场所所在地（中山市小榄镇）快速地寻找到合适的生产、办公场地，并组织实施搬迁工作，因此，公司不会因搬迁生产经营场所而造成过多员工离职。此外，由于公司所处行业为劳动密集型行业，而公司生产经营场所所在地的青壮年与低学历劳动力资源丰富，即使部分员工因搬迁离职，公司也能快速招聘到合适的员工。因此，搬迁工作不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

此外，2015年11月30日，中山市小榄镇人民政府向公司出具说明：租赁期内，公司承租的上述土地和房产目前未列入土地征收、征用或拆迁范围，且尚未计划列入土地征收、征用或拆迁范围。

上述房屋出租方中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社向公司出具承诺：如遇政府征用、征收土地或房产，或因其他原因导致上述房产面临被拆迁风险的，于征用、征收或拆迁公告发出之日起5日内，中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社应当为公司提供不低于现有场地规模及标准的其他办公场所，以确保公司能正常开展生产经营；若承租的上述厂房因被征用、征收或拆迁，由征地单位按照国家有关规定向公司支付设备、设施、装修及其他补偿款。

公司控股股东、实际控制人张建峰签署承诺如下：在上述房屋租赁合同期内，若因租赁的房屋拆除而给公司造成任何损失的（包括但不限于办公场所搬迁费用），张建峰对公司的上述损失承担连带责任，以保证公司不因此遭受任何损失。

5、对外担保合同

截至本说明书签署之日，公司不存在对外担保的情形。

五、公司商业模式

公司以研发、生产与销售智能卫浴感应器设备为业务发展重点，致力于为智能卫浴企业、其他企事业单位提供清洁、节能、环保的智能卫浴感应器设备。公司在十余年的发展历程中，一贯注重研发投入与技术创新，取得了多项技术成果。公司拥有 15 项商标，1 项发明专利，8 项实用新型专利，3 外观设计专利。另外，公司通过了 ISO9001：2008 质量管理体系认证、国家节水认证、CE 认证等多项认证，公司产品质量得到了广大客户的认可。公司既为合成（中国）有限公司、开平金牌洁具有限公司、佛山市恒洁陶瓷有限公司、骊住卫生洁具（苏州）有限公司等智能卫浴企业进行代工生产。同时，公司的自有品牌智能卫浴感应器设备也得到其他众多企事业单位认同。相比于同行业上市公司，公司的毛利率水平也同行业公司持平。随着公共卫浴产品的智能化水平的不断提高，公司将在广阔的市场空间中实现收入和利润的更大突破。未来，公司将进一步加大研发投入，力争成为国内知名的公共卫浴智能化节水专家。

（一）生产模式

针对 OEM 客户，公司主要采用“以销定产”模式，即生产部门根据客户与业务人员签订的销售订单内容制定生产计划，安排生产任务。同时，在生产过程中，公司还结合多年来的市场供销经验，通常在一定需求量基础上，预先生产一定数量的易存产品，从而满足客户的额外需求或紧急需求。公司自有品牌产品都是通过经销商进行销售的，公司经销商分布区域较广，各地区消费需求各不相同，因此，在生产过程中，公司还结合多年来的市场供销经验，通常在一定需求量基础上，预先准备一定数量的原材料和通用产品，从而满足经销商的额外需求或紧急需求。

（二）采购模式

公司采购的主要产品包括五金零配件、包材类物料、五金类物料、以及电路板等产品。在采购环节中，公司根据生产计划的需要，结合原材料库存水平，合理安排采购计划。公司已与多家供应商建立长期合作关系，保证原材料货源充足。

在执行采购环节，生产部门依据计划安排生成采购申请，采购部门结合库存情况对采购申请进行复核审批，并汇同财务部门制定采购计划并实施。原材料运抵，并经品质部验收合格后由仓储部办理入库，采购部根据供应商开具的发票及相关检验合格单、入库单向财务部门申请支付账款，财务部门付款后，采购流程结束。

（三）研发模式

公司的研发方式主要是自主研发。公司根据市场需求编制新产品开发规划，通过技术调研及可行性评审后，组织相关人员进行项目具体实施，直到顺利完成试产后，研发部进行试产总结分析。试产成功后，由销售部负责新产品推广。其中，自主研发主要是公司根据市场需求编制新产品开发方案，设计部经理组织设计并审核结构零件图、总装配图、爆炸图、产品说明书、BOM 及模具的验收审核等，编写项目的可行性分析、设计任务书、试产通知单、试产总结报告、新产品发放通知单等；安排项目组成员开展项目的研发、样机的制作，并对小批量试产进行全程跟踪指导，建立数据库，以记录设计阶段的产品和过程的变更，完成项目研发过程相关资料的收集、整理和归档，形成完整的项目技术资料；根据技术储备、技术改造的需要提出技术立项，编制《新产品研发建议书》及提供需要营销系统做市场调研报告的表单，提交《可行性分析报告》；《可行性分析报告》内容包括实现的原理，采用的方案、材料，相关的数据等内容；在必要情况下，附加评审报告。

（四）服务模式

公司建立了完整的售后服务流程。公司售后人员接听所有客户（包括售后人员、销售人员、各渠道商、终端用户等）的来电报修信息，并将信息内容录入电子档《报修跟踪一览表》中。输入《报修跟踪一览表》中的内容包括：用户名称、地址、联系人、联系电话、故障产品型号、故障数量、该工程安装产品数量、故

障现象描述等；依据客户的要求在《报修跟踪一览表》中查询报修客户所在区域售后服务员工作量，并及时与当地售后服务员进行沟通，协商上门时间并于 1 小时内回复用户上门维修时间；依据与售后服务员协商的上门时间下达调度指令单。指令单包括：服务单号、客户名称地址、联系人、联系电话、产品型号及数量、故障现象、须完成的时间等；每一个服务单在完成后的次日必须及时回访，客服回访员根据客服调度员在系统上录入的电子档《报修跟踪一览表》中的信息向客户进行相对应内容的回访，对售后服务员工作态度、维修技术、上门服务及时性、是否更换配件、旧配件是否有回收、是否有收费、收取的费用是多少等内容进行回访；回访中发现 800 客服调度员录入的信息有弄虚作假或客户对售后服务员的服务态度、维修技术以及收费等情况有抱怨时应及时向部门经理汇报，回访时客户对我司交期、质量、服务等有异议或抱怨的内容要登记备案并及时向系统总监办反馈形成当月客户投诉统计。

（五）销售模式

报告期内，公司产品分为自有品牌以及 OEM 代工生产产品。对于自有品牌产品，公司自有品牌客户主要是经销商和大的工程项目，一般来说客户数量多，规模和采购量都比较小。在经销模式下，公司与经销商签订的销售合同，为买断式销售合同，结算方式为款到发货，公司将产品按照约定发往客户指定地点，取得发运单时确认收入，确认具体时点和原则与直销一样；对于 OEM 代工生产产品，公司销售业务代表主要通过网络、行业展会、客户及合作伙伴介绍等各种渠道获取潜在客户意向信息，然后主动接触潜在客户、了解其需求和购买意图。公司销售业务代表不仅能够快速地为客户提供全方位的服务，更能得到来自市场需求的宝贵信息。同时，销售业务代表具有一定的市场分析、产品策划能力。

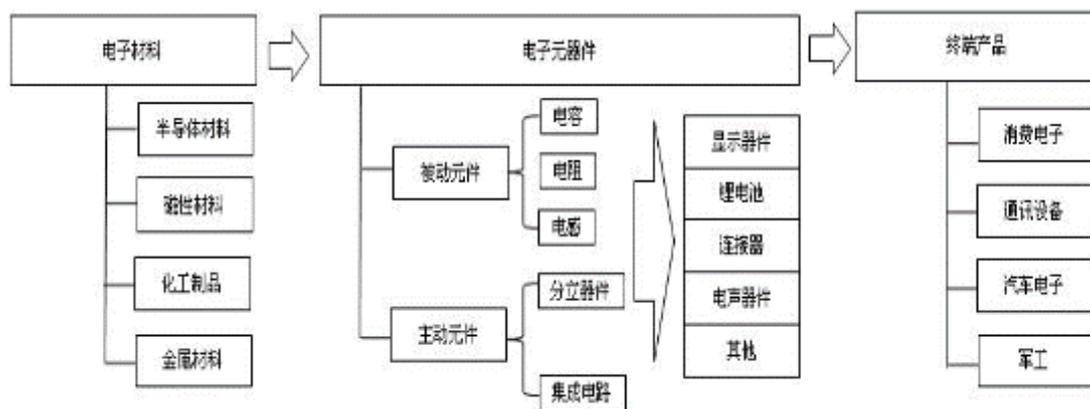
六、公司所处行业基本情况

根据国家统计局 2011 年颁布的《国民经济行业分类》，公司所属行业为“制造业（C）”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”中的“电子元件及组件制造（C3971）”；根据中国证监会 2012 年发布的《上市公司行业分类指引》，公司归属于“制造业（C）”中的“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”；根据全国股转公司 2015 年发布的《挂牌公司投资型行业分

类指引》，公司归属于“技术硬件与设备（1711）”中的“电子设备、仪器和元件（171111）”中的“其他电子元器件（17111112）”；根据全国股转公司 2015 年发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司归属于“计算机、通信和其他电子设备制造业（C39）”。

（一）公司所处行业概况

智能感应器系一种基于红外线感应技术的自动控制产品，以传感器捕捉人体红外光谱的变化，通过集成线路内的微电脑处理后的信号发送给脉冲电磁阀，自动控制出水、关水。“智能卫浴”是指区别于传统的五金陶瓷洁具，将电控、数码、自动化等现代科技运用到卫浴产品中，实现卫浴产品功能的更加强大高效，提升卫浴体验的健康舒适性、便利性，并有利于节能环保事业建设。目前在“智能卫浴”领域，座便器、淋浴房、浴缸、浴室柜、五金龙头都实现了不同程度的智能化，其中以感应水龙头、智能座便器为典型。红外线智能感应器系智能卫浴产品中的重要零部件，是区分智能卫浴产品与普通卫浴产品的关键零部件。目前公司主要产品为“智能卫浴”产品的配件红外线智能卫浴感应器设备，如下图所示，公司所生产的产品主要位于电子元器件产业链的中游。



电子元器件产业链

1、行业监管体系

工业和信息化部电子信息司是电子元器件制造行业的行政主管部门，负责承担电子信息产品制造的行业管理工作，制定产业政策和产业规划，对行业发展方向进行规范和调控。我国电子元器件行业建立了“中国电子元器件行业协会”，协会下设电感器行业分会、敏感器件行业分会等 14 个分会，其主要作用是对

全行业生产经营活动数据进行统计和分析，为业内企业提供市场指引。

本行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，政府职能部门进行产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

2、相关法律法规及政策

(1) 相关法律法规

我国电子元器件行业相关法律法规如下：

序号	法律法规	发布单位	发布年份
1	《中华人民共和国产品质量法》（2000年修正）	全国人民代表大会	1993年
2	《中华人民共和国节约能源法》（2007年修订）	全国人民代表大会常务委员会	1997年
3	《电气电子产品类强制性认证实施规则》	国家认证认可监督管理委员会	2001年
4	《中华人民共和国清洁生产促进法》（2012年修正）	全国人民代表大会常务委员会	2002年
5	《电子信息产品污染控制管理办法》	发改委、信息产业部、商务部、海关总署、工商总局、质检总局、环保总局	2006年
6	《国务院关于实行最严格水资源管理制度的意见》	国务院	2012年
7	《集中式饮用水水源地规范化建设环境保护技术要求》	环境保护部	2015年

(2) 相关产业政策

我国电子元器件行业相关产业政策如下：

序号	产业政策	颁布机构及时间	主要内容
1	《中华人民共和国国民经济和社会发展第十二个五年规划纲要》	国务院 2011年	提高基础元器件研发水平，增强产业配套能力，改造提升制造业。
2	《“十二五”产业技术创新规划》	工信部 2011年	提出重点开发电子信息制造业领域中计算机产品工业设计、主板制造、轻薄便携、低功耗、触控技术、工业控制计算机体系结构等。
3	《建筑卫生陶瓷工业“十二五”发展规划》	工信部 2012年	推进卫生陶瓷节水与减量化应用，积极发展节水型洁具，倡导发展轻量化卫生洁具产品。

4	《“十二五”国家战略性新兴产业发展规划》	国务院 2013年	实施核心电子器件、高端通用芯片及基础软件产品科技重大专项和极大规模集成电路制造装备及成套工艺科技重大专项。
5	《国家发展改革委关于修改<产业结构调整指导目录(2011年本)>有关条款的决定》	发改委 2013年	新型电子元器件(片式元器件、频率元器件、混合集成电路、电力电子元器件、光电子元器件、敏感元件及传感器、新型机电元件、高密度印刷电路板和柔性电路板等)制造均属于“鼓励类”范畴。
6	《关于促进信息消费扩大内需的若干意见》	国务院 2013年	信息消费规模快速增长。到2015年,信息消费规模超过3.2万亿元,年均增长20%以上,带动相关行业新增产出超过1.2万亿元。
7	《关于加强战略性新兴产业工作若干意见》	国务院 2014年	到2015年,知识产权创造能力明显增强;知识产权运用水平显著提高;企业和研发机构知识产权管理能力普遍加强。到2020年,我国战略性新兴产业的知识产权创造、运用、保护和管理水平显著提高,知识产权有效支撑战略性新兴产业发展,涌现一批国际竞争力强、具有较强产业影响力和知识产权优势的企业,形成较为明显的战略性新兴产业知识产权比较优势。
8	《中国制造2025》	国务院 2015年	开展示范应用,建立奖励和风险补偿机制,支持核心基础零部件(元器件)、先进基础工艺、关键基础材料的首批次或跨领域应用。组织重点突破,针对重大工程和重点装备的关键技术和产品急需,支持优势企业开展政产学研用联合攻关,突破关键基础材料、核心基础零部件的工程化、产业化瓶颈。强化平台支撑,布局和组建一批“四基”研究中心,创建一批公共服务平台,完善重点产业。技术基础体系。

3、行业周期性、季节性与区域性特点

智能卫浴感应器系智能卫浴产品中的重要零部件,其广泛应用于企事业单位、医院、宾馆、酒店、写字楼、机场、车站、码头等公共场所。智能卫浴感应器行业的周期性、季节性、区域性跟该行业的下游客户密切相关。鉴于智能卫浴感应器智能下游客户众多,分布于房地产、建材、装饰装修工程及个人家装等各个领域,且下游行业对该类产品的需求是一个持续过程,不存在明显的周期性、季节性和区域性特征。

4、影响行业发展的有利因素

(1) 国家产业政策的扶持

信息化是当今世界经济和社会发展的趋势，以信息化带动工业化，实现跨越式发展已经成为我国的基本战略。“十二五”期间是我国电子技术和电子产品更新换代的关键时期，国家产业政策支持我国新型元器件的发展，智能感应器作为电子行业的重要分支，是用途最为广泛的电子组件之一。智能卫浴感应器设备行业属于电子元器件行业的被动元件行业，是电子行业的核心子行业，属于国家鼓励的产业。

（2）全球水资源匮乏，公众节水意识增强

根据 2012 年公布的《世界水资源发展报告》披露，地球表面超过 70% 的面积为海洋所覆盖，全球淡水资源十分有限，仅有不到 2.5% 的淡水资源能够公人类、动植物使用。中国气象局副局长矫梅燕在第六届世界水论坛上表示，中国是一个水资源十分匮乏的国家，人均淡水资源仅为世界平均水平的 1/4，人多水少，且分布不均。随着我国社会经济建设事业的不断发展，资源性缺水、水质性缺水及用水环境污染已经成为资源我国经济社会与可持续发展的重要制约因素。

经过多年努力，全球各国通过制定节水责任机制、建立健全的节水法规体系、加大科技节水与节水器具的使用推广力度、提高节水产品的质量认证标准等措施，切实调动和提高全社会节水工作的积极性和主动性，以中国为例，国务院、发改委、住建部等部门已明文要求普及节水性器具，强制淘汰不符合节水标准的生活用水器具。如今，节约用水已成为全社会的共识和公德，这将继续推动节水型智能卫浴产品的需求与发展，智能卫浴感应器作为智能卫浴的关键配件，市场对其需求也会快速增长。

（3）市场前景广阔

我国经济近十年以来持续保持高速增长，拉动了 GDP 总量、人均可支配收入快速增长。居民整体生活水平尤其是城市居民生活水平大为提升，居民消费呈现结构性的升级趋势。在此过程中，人们对于卫生洁具产品的需求早已超越了传统的概念，开始追求突出多功能、时尚安全、节能环保、智能化、个性化概念的卫浴产品，中高档类智能卫浴产品已初步呈现取代传统卫浴产品成为国内消费市场的主流趋势。同时，我国城市化建设近十年以来持续向前推进，城市化率不断提高。城市化建设的快速推进以及城市人口比例的上升带动了住房、公共建筑（如写字楼、商住楼、商业中心等）、餐饮娱乐场所、公共基础设施等的建设，

为智能卫浴感应器行业提供了广阔空间。

(4) 行业技术水平不断提高

为了适应电子产品多功能、小型化、便携性等需要，电子元件制造企业需要不断加大技术投入，引进先进的生产设备，提高产品的技术含量，降低产品成本，开发新型产品。技术领先的厂商通过产品成本的下降和新产品的研制，可以取得较高的利润率水平，保证对研发和设备的持续投入，保持优势地位；同时，技术含量的提升，也提高了行业进入门槛，避免了行业内的恶性竞争，保障行业的健康发展。

5、影响行业发展的不利因素

(1) 自主研发能力不足

与知名外资企业相比，本土智能卫浴感应器设备厂商大都处于简单的模仿设计、拼装阶段，在新材料应用、新技术研发、新产品设计以及公共智能卫浴整体解决方案等方面的创新意识较为薄弱，每年研发费用投入较少，自主研发能力尚待提高。行业整体自主研发能力、设计投入不足，成为制约我国智能卫浴感应器设备展速度的主要障碍之一。

(2) 行业集中度低

我国智能卫浴感应器设备行业中企业众多，除国际知名品牌企业在国内合资或独资设立的企业及少部分本土知名品牌企业外，成规模的生产企业较少，且其主要市场核心产品依旧以传统产品为主，其他企业普遍存在资产规模小，生产技术落后，产品同质化严重，缺少核心竞争力等特点，低价格竞争是大多厂商获取市场份额的主要手段。粗放的生产及无序化的竞争对智能卫浴感应器行业的健康发展形成了一定制约。

6、进入本行业的壁垒

(1) 规模壁垒

由于电子元件及其基础材料应用领域广阔，产品的规格、型号众多，只有大规模生产，才能提供不同型号及规格的产品，满足不同类型客户的需求。同时，由于市场竞争激烈，客户对价格反应往往比较敏感，因而要求生产企业扩大生产规模，以有效降低材料采购成本并摊低单位产品设备折旧成本，提高产品的市场竞争力，这就对拟进入该行业的厂家形成了规模壁垒。

（2）资金壁垒

规模化生产对电子元件及其基础材料生产企业的发展至关重要，但规模效应需要相当数量生产设备和技术工人作支撑，从而导致初始投资额较大。这对拟进入企业的资金实力提出了较高要求，形成了资金壁垒。

（3）技术壁垒

技术壁垒是进入本行业的关键壁垒。尽管电子元件及其基础材料在电子信息产品中所占的价值比重不高，但电子元件及其基础材料的质量却能严重影响电子信息产品的质量和性能。目前，电子信息产品的技术含量迅速提升，对电子元件及其基础材料提出了更高的质量要求，这就要求生产企业必须具备较高的生产技术和工艺水平。由于电子元件及其基础材料的工艺技术需要较长时间积累，相关专业人才稀缺，试图短时间内掌握成熟、稳定的核心技术非常困难，因此对拟进入的企业形成技术壁垒。

（4）进入大型企业供应链的资质认证

电子元件及其基础材料的质量直接影响下游电子信息产品的质量水平。因此，下游大型企业对电子元件及其基础材料生产企业实行了严格的质量认证。只有获得质量认证的企业才可成为大型企业的供应商。所以，大型企业资质认证成为拟进入企业的壁垒。

（二）公司所处行业市场规模

1、行业发展概况

电子元器件是电子元件和电器型的机器、仪器的组成部分，其本身常由若干零件构成，可以在同类产品中通用；常指电器、无线电、仪表等工业的某些零件，如电容、晶体管、游丝、发条等子器件的总称。常见的有二极管等。电子元器件包括：电阻、电容器、电位器、电子管、散热器、机电元件、连接器、半导体分立器件、电声器件、激光器件、电子显示器件、光电器件、传感器、电源、开关、微特电机、电子变压器、继电器、印制电路板、集成电路、各类电路、压电、晶体、石英、陶瓷磁性材料、印刷电路用基材基板、电子功能工艺专用材料、电子胶（带）制品、电子化学材料及部品等。

智能卫浴感应器是电子元器件的一个重要分支，智能感应器也是智能卫浴的重要配件，智能卫浴的发展对整个智能感应器的发展具有重要影响。智

能卫浴产品的终端消费市场主要是商品住宅、办公楼以及商业经营性用房等房地产开发、建筑行业，按照终端客户类别划分，智能卫浴市场还可细分为公共（办公楼及商业经营性用房）智能卫浴市场、个人家装智能卫浴市场。公共智能卫浴市场系智能卫浴行业最大的传统消费市场，智能卫浴产品的市场需求量与房地产开发投资紧密相连。鉴于我国正处于一个高速发展的阶段，在城镇化、工业化的快速发展的带动下，我国房地产建筑、经济保障房建设、城镇基础设施建设等固定资产投资也保持了一个高速增长的趋势。根据国家统计局统计，2014年，在我国房地产全年开发投资95,036亿元，较比上年增长10.5%。其中，住宅投资64352亿元，增长9.2%；办公楼投资5641亿元，增长21.3%；商业营业用房投资14346亿元，增长20.1%。

全国房地产开发投资规模（亿元）



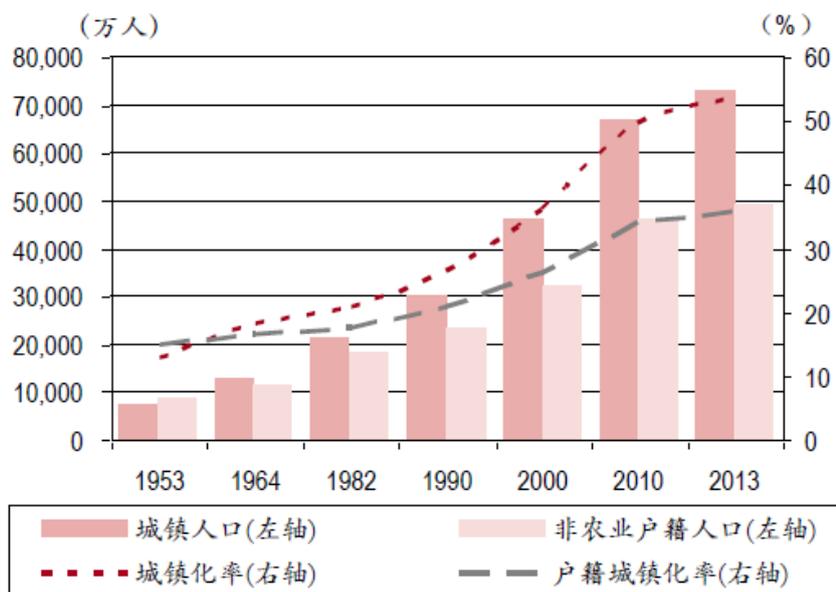
资料来源：wind 资讯

2015年11月10日，习总书记中央财经领导小组第十一次会议中首次提出“去库存”，并提及：“目前有2.5亿缺乏相应市民权利的城镇常住人口，需要从‘人口的城镇化’出发，使外来人口真正定居下，其完成‘城镇化’的过程将释放极大的住房需求。”2015年12月14日，中央政治局会议再提“化解房地产库存”，通过加快农民工市民化，推进以满足新市民为出发点的住房制度改革，扩大有效需求，稳定房地产市场。

我国户籍人口城镇化率长期低于常住人口城镇化率的提升，2013年仅为35.9%，与常住人口城镇化率相差18个百分点，而这部分外来常住人口有望通过“农民工市民化”推进人的城镇化，释放潜在的住房和消费需求。而这一部分需求的释放，也将带动下游智能卫浴市场的发展，从而进一步加大对

智能感应器产品的需求。

我国的常住人口和户籍人口城镇化率情况



资料来源：wind 资讯

另外，我国已确定放开“全面二孩”政策，新增“二孩”人口的家庭将在未来一段时期内产生改善性的置房需求，有望缓解我国因老龄化加速导致的住房需求断崖式下跌。根据中国社科院预测，“全面二孩”政策放开后，未来5年的新增出生人口数量将达到2,390万，按照目前人均住房面积33平米/人测算，平均新增改善性需求将达到1.6亿平米/年，约占去年全国商品房住宅销售面积10.5亿平米的15%。这一部分需求的释放也有利于下游相关行业的发展。

社科院对于“全面二孩”后出生人口规模预估

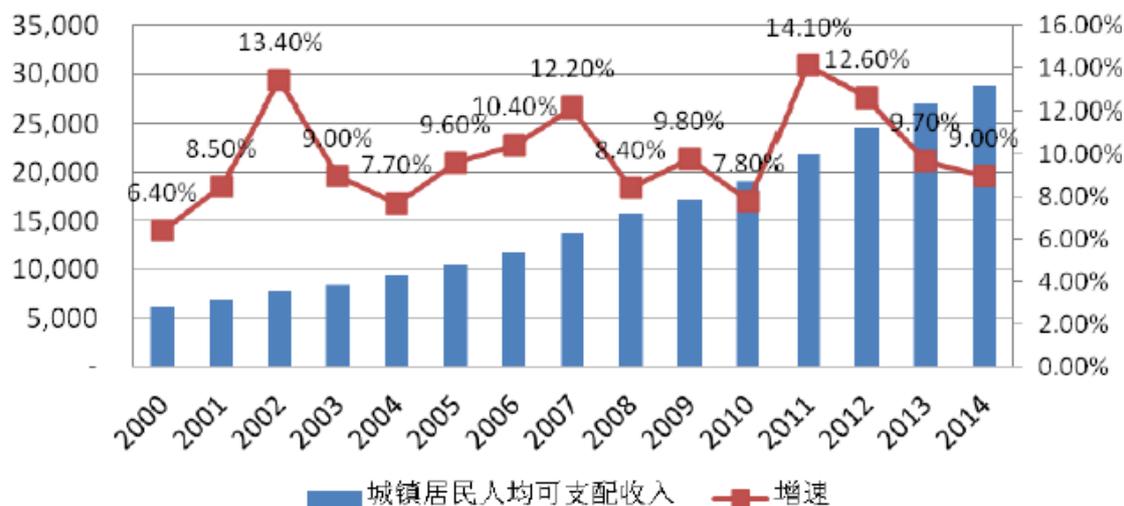
	政策不变出生人口 (万人)	全面二孩后新增出生 人口 (万人)	新增住房需求测算 (亿平米)
2016年	1,584	566	1.87
2017年	1,587	583	1.92
2018年	1,558	393	1.30
2019年	1,557	421	1.39
2020年	1,534	427	1.41
2021年	1,503	392	1.29
2022年	1,456	280	0.92
2023年	1,429	352	1.16
2024年	1,366	306	1.01
2025年	1,310	338	1.11
2026年	1,270	284	0.94
2027年	1,236	322	1.06
2028年	1,207	333	1.10
2029年	1,165	263	0.87
2030年	1,150	254	0.84

资料来源：中国社科院、中银国际证券

非住宅房地产市场系公共智能卫浴产品最大消费市场，也是我国智能卫浴产品最早介入的市场之一。早在 90 年代市面上已经出现了自动龙头、带自动冲水功能的坐便器、小便斗等初代智能卫浴产品。随着人们对公共卫生要求的提高，智能卫浴产品已经基本覆盖了 80% 以上的公共卫浴市场。根据保守估算 1，平均每平方米需要 3 卫浴产品（含五金龙头 1 套、小便斗 1 套以及坐便器 1 套），仅 2014 年公共卫浴市场新增需求量约为 400 万套；根据上述预测数据，综合考虑智能卫浴产品的市场占有率情况，2014 年公共智能卫浴产品及配套红外智能感应器的新增需求量约为 320 万套，未来公共智能卫浴市场的需求增速将保持在年均 10%~15% 的水平。

就个人消费市场而言，智能卫浴产品在此细分市场中虽然还处于市场的认知期和导入期，但从中长期的角度出发，随着科技的迅猛发展，使人们的生活变得越来越便利，与人们生活起居息息相关的家居的智能化水平也在不断提高，在一些国际卫浴品牌的引领下，我国卫浴行业的竞争也将逐渐向高科技、高智能化领域转变。同时，随着我国国民经济生活水平的提高，近年来城镇居民人均可支配收入保持了一个持续增长的趋势，2014 年，我国城镇居民人均可支配收入达 28,844 元，较比上一年，增长 9.00%。经济增长赋予国民生活更高的可支配经济实力，通过购买高科技含量的智能化产品来改善个人、家庭生活水平。

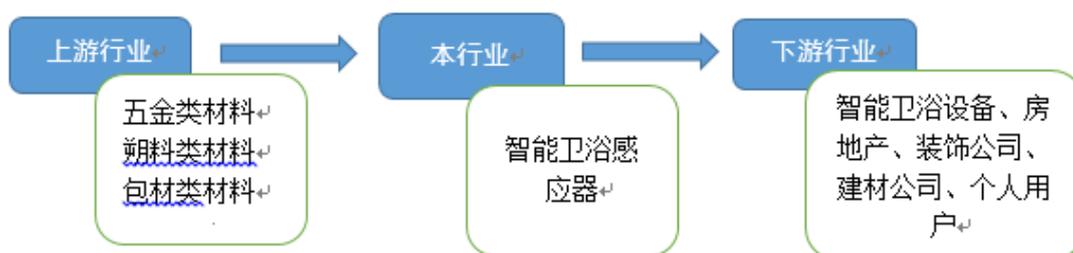
全国城镇居民人均可支配收入



资料来源：wind 资讯

2、行业与上下游的关系

公司所处行业的产业链如下图示：



① 产业链上游对本行业的影响：

公司所生产的智能卫浴感应器产品的主要原材料包括五金类材料、朔料类材料、包材类材料公司生产所需的主要原材料均为标准零部件，市场供应充足，且供应商可选范围较大。

② 产业链下游对行业的影响：

公司下游客户主要集中在智能卫浴设备行业、房地产行业、装饰公司、建材行业、个人用户等。公司产品所应用的行业广泛，不存在对单一客户的依赖。

(三) 行业风险特征

1、房地产行业政策调控风险

智能卫生洁具行业的整体发展与房地产行业的发展具有较高的相关性。近年

来，由于我国各地房地产价格涨幅较大，为了控制投机性房地产的需求，维护房地产市场的健康发展，保证大众购房者对商品房的刚性需求，中央及各级政府均出台了一系列抑制房地产市场价格过快增长的宏观调控政策，打击市场中房地产投机性需求。在近几年宏观调控的影响下，我国房地产行业的发展速度从 2008 年开始逐步放缓。未来，若在宏观调控的压力下，房地产行业的发展进入持续放缓的疲软周期，智能卫生洁具行业将会受到一定的影响。公司存在因房地产行业调控导致业绩下滑的风险。

2、产品研发和技术创新风险

公司自设立伊始就凭借自身强大的研发实力与自主创新的技术成果在智能卫浴行业形成较强的核心竞争优势。但随着国内外节能减排政策标准的不断提升，消费者及市场监管部门对卫生洁具产品的节水性能及产品质量管理的要求将越来越高。在此压力下，公司在产品研发、技术创新上必须紧随市场需求的变化趋势，若公司无法及时把握智能卫浴行业的发展趋势，同步加大新产品、新技术的研发力度，公司或将失去在行业内竞争优势，导致公司面临较大的市场竞争风险。

3、主要原材料价格波动的风险

智能感应器主要原材料五金类物料、包材类物料、朔料类物料等。报告期内，有色金属等大宗商品的价格波动较大，导致行业类公司主要原材料的价格也随之波动。由于使用的原材料品种较为单一，单个品种的原材料价格波动对产品成本的影响较大。原材料价格的波动增加了成本控制的难度，如果行业类企业不能消化原材料价格上涨带来的成本增加，则将影响整个行业的盈利水平。

（四）公司竞争地位

1、市场竞争状况及公司市场地位

目前，全球智能卫浴及感应器领域，欧美日等国家的生产企业仍然在市场上占据主导地位。欧美日等国家的知名企业主要包括西班牙乐家卫浴公司、日本（东陶）中国有限公司（TOTO）、美国科勒公司（Kohler）、美国美标公司。这些公司在产品质量、品牌美誉度、资金实力等方面都有较大的优势，但是公司跟这些国际知名品牌来讲具有一定的价格优势。

同时，国内智能卫浴及感应器市场发展迅速，已形成了以箭牌卫浴、广东恒洁卫浴有限公司、佛山市高明安华陶瓷洁具有限公司、福建洁利来智能厨卫股份

有限公司等为代表的一批龙头企业。这些企业在生产规模、产品质量、技术水平、售后服务等方面各有优势，在行业竞争中占据了较大的份额，并已将产品销往海外。

国内智能卫浴市场的竞争将由价格竞争逐步向差异化竞争转变，国外企业占据高端市场的局面也将被打破。国内龙头企业在提升规模的同时，将通过加快产品的研发、设计、加强品牌建设和售后服务，逐步进入智能卫浴及感应器行业的中高端市场。一部分小型企业则将通过走专业化、特色化道路提高产品的附加值和利润率，在市场竞争中形成自身优势。

公司是一家公共卫浴智能感应器综合服务解决方案提供商及承接加工任务的制造商（OEM 厂商）。公司是一家集智能感应器的研发、生产、销售为一体的企业，基于光电自动化控制技术为国内外客户提供中、高端的产品与服务。依托成熟的研发团队，致力发展成为“公共洗手间节水智能化成套设备及解决方案的直接提供商。”

公司基于主动式红外感应器技术、一体化红外抗色差感应技术、一体化遥控感应器技术、光能驱动红外感应技术等核心技术为智能卫浴厂家、房地产厂商、装修公司、个人客户提供智能感应器。

主要竞争对手简介：

（2）国内外主要竞争对手

① 国外主要企业简介

公司名称	基本情况介绍
乐家卫浴	乐家卫浴作为全球十大卫浴洁具品牌和最大的卫浴生产商之一，1917年由乐家兄弟创立于激情与灵感迸发的西班牙。其总部和全球设计中心、创新中心设在西班牙巴塞罗那。乐家卫浴是以生产和销售高档洁具为主，包括瓷砖、暖气系统和空调产业。产品在全球最顶尖的酒店及高档住宅中得到了广泛的采用。乐家洁具公司目前在四大洲的16个国家设有40多家工厂，在50多个国家设有营业机构，业务遍及全球100多个国家和地区，为世界各地提供一应俱全的浴室用品，现已成为全球最大的卫浴产品集团公司。
美国科勒	科勒为全球最为消费者熟悉的卫浴品牌之一。科勒目前在世界各地拥有四十五家工厂，主要生产科勒浴缸、脸盆、座便器、龙头等卫浴产品。勒在中国的历史可以追溯到二十世纪的二十年代。今天，科勒已在中国成功建立起生产基地和销售代表处，体现出科勒“为中国家庭营造优雅生活”的使命。
日本东陶	日本东陶立于1917年，是日本历史最悠久的卫生设备厂家。用“水与电子相结合”的工艺技术以及其它相关技术，创造出首屈一指的东陶产品，

	TOTO 的产品以其卓越的功能和极高的可靠性而著称于世。“水与电子相结合”为基础的产品系列在同业界被公认为第一产家。
美国美标	美标，作为亚太地区卫浴产品装配的提供者，为顾客提供美丽和谐的卫浴环境设计方案。它们也同样应用于豪华宾馆，高级住宅，一流的办公楼和公共设施中。

资料来源：产业信息网整理

国外智能卫浴及其感应器生产厂家往往实力雄厚，而且具有很悠久的制造历史，品牌知名度高，其业务及产品范围较为广泛，这些行业里巨头在国际市场拥有非常强的竞争力。公司跟这些国际知名品牌相比，虽然在技术、资金、品牌上都有一定的劣势，但是这些公司的市场重点并不在中国市场。另外，公司产品与这些国际品牌产品相比，能够生产出更适用于国内市场定制化生产的产品。

②国内主要竞争对手

目前，国内高端智能卫浴市场主要由国外大型企业占据，而智能卫浴及其相关生产企业由于在技术、生产效率、产品稳定性及品牌知名度等方面的差距，更多的是在中低端市场上展开竞争。公司主要的竞争对手如下：

公司名称	基本情况介绍
箭牌卫浴	箭牌卫浴隶属于广东省佛山市顺德区乐华陶瓷洁具有限公司，是国内最具实力和影响力的综合性卫浴品牌。公司总部设在世界著名的陶瓷产地广东佛山，是我国规模最大的建筑卫生陶瓷制造与销售企业之一，主要生产 ARROW 箭牌陶瓷卫生洁具、压克力浴缸、冲浪缸、淋浴房、蒸汽房、实木浴室柜、PVC 浴室柜、全铜质镀铬龙头、不锈钢盆及五金挂件等卫生间全配套产品，以及瓷质饰釉砖、抛光砖、釉面内墙砖、橱柜等系列产品。
安华卫浴	佛山市高明安华陶瓷洁具有限公司，是生产“annwa 安华”高品质卫浴、瓷砖及配套产品的大型现代化综合性科技企业，产品涵盖陶瓷卫生洁具、压克力浴缸、冲浪缸、淋浴房、蒸汽房、实木浴室柜、PVC 浴室柜、全铜质镀铬龙头、不锈钢盆及五金挂件等卫生间全配套产品，以及抛光砖、釉面砖、瓷片、外墙砖、广场砖等系列产品。
洁利来	洁利来是一家致力于将电子感应科技应用于厨卫领域，以创造健康、环保、智能生活空间为己任的研发、生产、销售型公司。洁利来的产品涵盖感应洁具、智能座便器、陶瓷洁具、卫浴五金、浴室柜、净水设备、厨房电器、电子感应设备等一系列厨卫产品。洁利来的销售和服务遍及国内 70 多个大中城市及东南亚、欧美等 20 多个国家和地区。洁利来的“GLLO”品牌不仅为众多的知名工程所选用，而且被麦当劳、肯德基、沃尔玛、德克士、豪客来、中石化等大型连锁机构指定为长期使用品牌。许多知名场所如“中南海、故宫、清华大学、长城”等也在使用洁利来产品。2015 年 10 月在福州举行的全国青年运动会的所有新建场馆全部选用洁利来感应洁具产品，福州市政府东部办公新区八栋楼也全部使用洁利来感应洁具产品。可以说，洁利来感应洁具产品的诞生改变了中国感应洁具早年长期依赖进口的局面，而且为智能公共卫浴的普及、卫生环境的改善、节约用水做出了应有的贡献。

公司跟国内的大型智能卫浴及其感应器企业相比，虽然在规模上不具有优势。但是公司采取的是集中化竞争策略，公司主要将自己的产品集中在智能卫浴智能感应器设备这一细分领域。在智能感应器设备这一细分领域，公司在技术、品牌、资金领域都具有较大的优势。

2、公司经营优劣势分析

(1) 公司的竞争优势

①品质优势

公司从产品研发到规模化生产，一直采用国际标准，在与国际知名卫浴品牌的合作过程中，融合了国际上先进的质量管理模式，建立了全面质量管理体系，并通过了 ISO9001: 2008 质量体系认证。公司生产的智能感应器设备，在同类产品中使用时间更长，使用频次更高，使用中出现的問題也较小，在市场上获得了客户的一致好评。

②技术优势

公司掌握了主动式红外感应器、一体化红外抗色差感应、一体化遥控感应器、光能驱动红外感应技术等关键，这些先进的技术使公司产品在市场竞争具有大的优势。另外，公司非常注重新产品的开发，公司开发的多媒体小便斗感应冲水器是一款附带多媒体功能的感应冲水器，它既能满足公司小便斗感应冲水器的功能，还可随时为公司做推广广告或者招揽广告商赚取广告费。同时，公司对城市独立公共卫生间市场进行了较为系统的研发，并有产品开始在市场上试点。

③管理优势

质量是产品的生命之本。公司一直将产品质量控制放在所有工作的首位，在规模化生产的同时，确保产品的质量。公司上世纪 90 年代初就实行全员质量管理教育，并在生产中将质量管理落到实处。公司已按照 ISO9001: 2008 标准要求建立并实施了质量体系。凭借高可靠的产品质量，公司与下游行业内多家知名企业建立了战略合作关系，成为其主要供应商。

④售后服务优势

公司建立了较为完善的售后服务体系，建立了完整的售后服务制度。目前公司售后服务团队规模较大，充足的人员能保证公司及时响应客户的需求。公司完善的售后服务不仅能够较好的解决售出产品的质量問題，同时也有利于公司更好

的与终端用户进行沟通交流，在为终端客户提供客户的用户体验的基础上，还能开拓新的客户来源，从而增加公司营业收入。

（2）公司的竞争劣势分析

①技术方面的劣势

虽然相国内企业，公司虽然在生产、研发上面有一定的技术优势，但是与国外先进厂家相比，公司自主创新能力相对较弱，设计和制造专业软件覆盖率低，产品生产的品种和质量与国外先进厂家相比存在一定的差距。

②专业人才的不足

公司处于快速发展之中，急需大量的人才储备。目前公司正加大国内和国际市场的开拓，随着公司生产规模的不断扩大，市场开拓力度进一步加强，对人才需求将进一步加大。专业人才的不足将影响公司市场的开拓。

② 融资渠道单一

公司目前尚未进入资本市场，融资渠道单一，支撑公司发展所需外部资金来源较为单一，在很大程度上制约了公司的快速发展和规模化经营。

七、企业未来发展规划

（一）公司愿景

公司以研发、生产与销售智能卫浴感应器为业务发展重点，致力于为智能卫浴企业、其他企事业单位提供清洁、节能、环保的智能卫浴感应器。公司的愿景是成为“公共洗手间节水智能化成套设备及解决方案的直接提供商”。随着公共卫浴产品的智能化水平的不断提高，公司将加大对细分市场的研究，争取在更加细分的市场竞争中获得竞争优势。

（二）具体措施

1、以服务营销为制高点，采取以服务畅通渠道的营销战略，促进现有的 OEM 销售事业部（以卫浴厂商为目标客户）和自有品牌销售事业部（以建材经销商为目标客户）销量提升，同时进行服务营销，提高终端用户在公司营业收入的比重。

（1）畅通渠道

公司所指的渠道就是除终端用户以外产品流通的中间环节，公司现状即为

OEM 销售事业部的卫浴厂商和自有品牌销售事业部的建材经销商。智能卫浴感应器设备是公司当前的主营业务，其中一半以上销量来自 OEM 代工产品，其他销量来自自有品牌。目前公司有国内外诸多知名大型卫浴厂商客户建立了合作关系，如恒洁、和成、日本伊奈、惠达等；同时公司跟国内庞大建材经销商客户建立了合作关系，如淄博金宇工贸、东营利家居、广饶广达等。公司可以利用自身的售后服务优势，加强与终端客户的联系，提高自有品牌产品在整个公司营业收入的比重，从而使公司能够获得更高的利润率。

（2）服务营销创收

公司通过多年的售后服务业务的积累，逐渐摸索出来了以服务终端用户从而达到畅通 OEM 客户、经销商渠道的服务营销模式。通过服务营销，不仅能够提高客户的满意度，同时还能增加收入，经销商销售公司产品时也会更加安心。

公司服务营销的策略为：以智能卫浴感应器设备的售后服务为切入点，在保证用户满意的前提下，建立良好的用户关系，延伸其潜在的消费，增加销售额。公司服务营销计划开发的目标客户群是终端用户，即写字楼、酒店、机场、码头、车站、学校、医院、商场、景点、餐饮连锁等使用了感应洁具的公共场所，并且定位为中高档客户群。中档客户群指使用本公司、恒洁、东鹏、箭牌等感应器产品的用户；高档客户群指使用伊奈、TOTO、美标、科勒、乐家等感应器产品的用户。

2、采用差异化的市场竞争策略，以城市公共洗手间为突破口，增加公司的收入来源。公司目前计划涉入的领域主要是政府出资建设且建筑物完全独立的公共洗手间。公共洗手间具有人口流量大、建筑物独立、政府出资建设等特点。市场对公共洗手间产品需求大，公司所面临的市场广阔；公共洗手间能够成为标准化的产品，这也有利于公司研发成本与生产成本的降低。公司目前已经开始整合技术资源，公司会加大与知名高校的合作力度，建立公共洗手间研究中心，研究公共洗手间的节能环保，做全国的公共洗手间专家。

3、公司将结合传统营销模式，大力推行公共洗手间广告模式。目前在公共洗手间宣传动态广告的媒介产品几乎是空白，主要是因为公共洗手间是各传媒广告公司涉及范围很小的领域，公共洗手间的媒介产品存在较大的发展空间。针对此种情况，公司开发了多款用于公共洗手间的多媒体感应产品，该产品适用于新

建、改造的公共洗手间，也可替代已装的卫浴品牌的产品，具备较强的通用性。

4、公司将采取集中化的市场竞争战略，通过加大对细分市场领域的研发来加强自有品牌建设。这里所指的集中化的市场竞争战略，是指在公共洗手间智能化项目上做精、做深的的能力。做精，是指设计、生产出好产品，且精益求精；做深，是指针对用户方在公共洗手间智能化配件、产品、设备的需求，在销售、服务、安装、设计上不断扩展，特别是在研发方面，集中资源形成技术领先的竞争力，最终形成解决方案。

第三节 公司治理

公司成立以来，按照国家有关法律、法规规范运行，依据《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款（证监会公告[2013]3号）》等对公司章程进行修订，逐步建立起符合股份公司要求的法人治理结构。

公司成立以来，股东大会、董事会、监事会依法召开并按程序运作，上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会的建立健全情况

2016年2月3日，股份公司召开创立大会，审议通过《广东克劳迪卫浴科技股份有限公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等议案；选举了7名董事组成股份公司第一届董事会；选举2名监事，与职工代表大会选举产生的1名职工代表监事一起，组成了股份公司第一届监事会。

2016年2月3日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，审议通过《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等议案；选举产生了股份公司董事长，根据董事长的提名，聘任公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任公司副总经理、财务负责人。

2016年2月3日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了监事会主席。

股份公司依据《公司法》和公司章程的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、关联董事回避制度，形成了对关联交易、对外投资、对外担保等重要事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了针对投资者关系、信息披露及财务管理等事项的内部管理制度，完善了投资者关系的管理，并建立了有效的纠纷解决机制。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

2016年2月3日，股份公司召开创立大会、第一届董事会第一次会议及第一届监事会第一次会议，建立了比较完善的公司治理机制，并制定了有关制度。

2016年3月13日，股份公司召开2016年第一次临时股东大会，审议通过了《关于增加公司注册资本》等相关事宜的议案。

2016年3月30日，股份公司召开2016年第二次临时股东大会，审议通过了《关于公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让》等相关事宜的议案。

2016年2月26日，股份公司董事依法召开第一届董事会第二次会议，审议通过了《董事会关于增加公司注册资本》等议案；

2016年3月13日，股份公司董事依法召开第一届董事会第三次会议，审议通过了《董事会关于对现有公司治理机制的评估意见》等议案；

2016年6月20日，股份公司董事依法召开第一届董事会第四次会议，审议通过了《关于确认公司与中国银行股份有限公司中山分行签订借款合同、借款200万元的议案》、《关于确认关联方张建峰、何小姚为公司200万元借款提供无偿担保的议案》等议案；

2016年7月8日，股份公司召开2016年第三次临时股东大会，审议通过了《关于确认公司与中国银行股份有限公司中山分行签订借款合同、借款200万元的议案》、《关于确认关联方张建峰、何小姚为公司200万元借款提供无偿担保的议案》。

上述会议召集、召开程序严格遵守了《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，参会人员主体资格符合《公司法》和公司章程的有关规定，没有发生损害公司、股东、债权人或第三人合法权益的情况，有效保障了股东的知情权、参与权、质询权和表决权等权利的行使。公司承诺在以后将严格依照《公司法》、公司章程和三会议事规则的规定，定期召开股东大会、董事会和监事会。

（三）上述机构和相关人员履行职责情况

股份公司成立后，公司上述机构的相关人员符合《公司法》、《公司章程》规定的任职要求，能够行使和承担《公司章程》及其他管理制度所赋予的权利和义务。股东大会、董事会、监事会按期召开会议审议公司重大事项，相关人员能够独立、勤勉、诚信地履行职责，依照会议通知出席会议，针对各项议案进行讨论，

依据法律法规、各项制度规定的权限参与决策，保证公司治理机制有效运行。

（四）董事会治理机制执行情况的评估结果

2016年2月3日，公司召开第一届董事会第一次会议，全体董事对公司现有治理机制能否给所有股东提供合适的保护以及能否保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利进行了充分的讨论，并对公司的投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度建设情况进行了讨论。公司董事会对治理机制执行情况评估结果如下：

股份公司成立后，公司依据《公司法》等法律法规制定了公司章程、三会议事规则、《对外投资管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》、《投资者关系管理制度》等，完善了公司的各项管理制度，健全了公司治理机制。

公司治理机制对股东的知情权、参与权、质询权和表决权的保护主要体现在：首先，公司治理机制有效的规范了公司的运行，股东通过股东大会对公司的重大决策行使股东权利，从公司发展的角度实现了对股东的参与权及表决权的保护；其次，公司治理机制中，监事会也对公司董事会及高管的决策起到了监督作用，保证公司股东的利益不被侵害；再次，在公司章程中具体明确了股东知情权及质询权，当股东相关权利受到侵害时可运用司法程序来保护自己的利益。公司治理机制科学合理的保证了股东权利的实现。

由于股份公司成立不久，具体制度的运用及执行尚缺乏实际的经验，董事会针对此问题，在未来将继续加强对董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作方面的培训，充分保证股东行使知情权、参与权、质询权及表决权；通过发挥监事会的作用，以督促股东、董事、高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的相关规定，各尽其职，勤勉、忠诚地履行义务，进一步加强公司的规范化管理，保证公司股东的合法权益。

二、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况

（一）公司近两年存在的违法违规及受处罚情况

最近两年内，公司存在以下违法违规情况：

1、社会保险与住房公积金人数缴纳不全面

截至报告期末，公司共有 196 名员工，均已与公司签订劳动合同，员工缴纳社会保险和住房公积金的情况如下：缴纳社会保险的员工人数为 176 名，未缴纳社会保险的员工人数为 20 名；缴纳住房公积金的员工人数为 11 名，未缴纳住房公积金的员工人数为 185 名。

社会保险人数缴纳不全面的主要原因：20 名员工考虑到自身的流动性较大，且办理社保跨区域转移手续繁琐，自愿不缴纳社保。此 20 名员工向公司出具了自愿放弃缴纳社保的书面说明，并承诺：由养老保险缴纳事项引发的一切法律后果由其本人自行承担，不需要公司对此承担任何法律责任，也绝不因未购买养老保险事项而追究公司的任何责任。

住房公积金人数缴纳不全面的主要原因：一是公司为补贴员工住房费用，在公司附近提供了免费宿舍供员工选择，有 63 名员工选择了免费宿舍；二是大部分员工系外来务工人员，没有在中山市办理落户手续，其考虑到自身的流动性较大且办理住房公积金跨区域转移手续繁琐，因此不愿意缴纳。

公司正在规范社会保险和住房公积金缴费情况，公司将根据实际情况并结合员工个人意愿，逐步增加社会保险和住房公积金的缴纳人数。主办券商及律师经核查认为，截至本说明书签署之日，员工未因社会保险及住房公积金的缴纳情况与公司产生争议或纠纷，公司未因社会保险及住房公积金缴纳等事项受到相关主管机关的行政处罚，因此，公司社会保险与住房公积金人数缴纳不全面的行为不属于重大违法违规行为。

此外，公司控股股东、实际控制人张建峰就该事项承诺：报告期内，若公司因社会保险和住房公积金缴纳不规范而被主管机关追究相关责任的，将以其个人财产代公司承担需补缴的费用、罚款或其他全部责任。

2、公司缴纳税务滞纳金事项

单位：元

项目	补缴的税款	补缴的滞纳金
增值税	461,111.56	80,233.41
营业税金及附加	52,006.59	5,895.43
企业所得税	14,677.29	1,555.79

合计	527,795.44	87,684.63
----	------------	-----------

公司 2014 年根据开票确认收入，收入确认延迟。公司在完成 2014 年度的增值税的申报、营业税金及附加申报和所得税汇算清缴后，经会计师事务所审计，2014 年的收入审计调增 271.24 万元，同时调增了成本费用 241.78 万元。公司对调整后的增值税、营业税金及附加、和企业所得税进行了补充申报，补交了增值税 461,111.56 元和税收滞纳金 80,233.41 元；营业税金及附加 52,006.59 元和滞纳金 5,895.43 元；企业所得税 14,677.29 元和滞纳金 1,555.79 元。

对于上述事项，主办券商及律师经核查认为，公司补缴增值税及滞纳金、营业税金及附加及滞纳金、所得税及滞纳金系有限公司阶段财务管理疏忽所致，公司股改后规范财务管理，按照会计准则要求确认收入，杜绝此类现象再次发生。因此，公司不存在故意偷税、逃税的情形，且公司主动按照审计调整及时进行补充纳税申报、并及时缴纳了相应款项，未对公司、股东及债权人造成重大不利影响。

报告期内及期后，当地税务局亦未下达任何有关行政处罚的通知或其他文件，公司未缴纳任何罚金或罚款。2016 年 1 月 6 日，中山市国家税务局小榄税务分局出具纳税无违规证明，2016 年 1 月 4 日，中山市地方税务局小榄税务分局出具纳税无违规证明，均证明未发现公司近两年来有重大的税务违法情形。

综上，公司补缴税收和税收滞纳金的情形不属于重大违法违规行为。此外，公司控股股东、实际控制人张建峰就该事项承诺：报告期内，若公司因税务缴纳不规范再被主管机关追究相关责任的，将以其个人财产代公司承担需补缴的费用、罚款或其他全部责任。

3、报告期内，公司未向环保局申请建设项目的环评审批、验收以及未取得《排污许可证》

公司的主营业务为研发、生产、销售智能卫浴感应器设备。根据国家环境保护总局颁布的《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的规定》（环发【2003】101 号）、环境保护部办公厅于 2008 年 6 月 24 日颁布的《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函【2008】373 号），公司所属行业不属于重污染行业。

在有限公司设立、开展生产经营之前，公司未就生产建设项目委托第三方机

构编制《建设项目环境影响报告表》。2015年12月，公司就生产建设项目委托第三方机构补充编制了《建设项目环境影响报告表》（新建项目），并向中山市环境保护局申请了项目环保审批手续。2015年12月11日，中山市环境保护局出具《环评批复》【中（榄）环建字[2015]0050号】，该《批复》同意公司建设该项目，认定公司主要从事电器组装加工（不含电镀、阳极氧化、酸洗或磷化工艺）。根据公司采用的生产工艺及实施的生产流程，在排放污染物方面，公司生产经营中只产生少量的废气（焊接、浸锡、灌胶工序中产生）、少量切割与打磨等工序产生的粉尘、工业固体废弃物（主要是废胶水罐等）、空压机等设备运行产生的噪声、员工生活污水。

中山市环境保护局于2016年2月23日对公司建设项目进行现场检查，并于2016年2月29日向公司出具了《关于中山市雅科思电子设备有限公司新建项目竣工环境保护验收意见的函》【中（榄）环验表[2016]004号】，认定公司按照《建设项目环境影响报告表》进行项目建设，并已根据《环评批复》建立了环保管理制度，配备了污染防治设施，基本落实了环评审批文件的要求。公司于2016年3月21日取得了《广东省污染物排放许可证》（编号为：4421702016000317，有效期为：2016年3月21日至2019年3月20日）。

主办券商及律师认为：在有限公司设立、开展生产经营之前至2015年12月，虽然公司不属于重污染行业，生产经营中产生的废气、粉尘、噪声、生活废水较少，但是公司未向环保局履行申请建设项目的环评审批、验收手续以及未取得《排污许可证》不符合相关法律、法规的规定，存在法律瑕疵。但是，由于公司一直严格遵守相应的广东省地方标准处理和排放污染物，未发生环境污染事故或纠纷，且公司已经通过主动、积极整改，建设项目取得了《环评批复》、通过了环评验收，公司取得了《排污许可证》。至此，根据《环境保护法》、《水污染防治法》、《大气污染防治法》等有关环保法律法规的规定，公司建设项目的环保合法合规，日常生产经营符合环保等法律法规的规定。报告期内，公司未发生环境污染事故，不存在因违反国家环保法律法规的行为而受行政处罚的情形。

此外，公司控股股东、实际控制人张建峰就该事项承诺：报告期内，若公司因环境保护不规范再被主管机关追究相关责任的，将以其个人财产代公司承担需补缴的费用、罚款或其他全部责任。综上，报告期内，公司未就建设项目向环保

局履行申请环评审批、验收手续以及未取得《排污许可证》的情形不属于重大违法违规情形，目前，该法律瑕疵已经消除，不会对公司生产经营造成重大不利影响。

除上述事项外，公司最近两年内严格按照《公司法》、《公司章程》及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在因违法违规经营而被工商、环保、质量监督等部门处罚的情况。

此外，报告期内，公司不存在已决或未决的诉讼、仲裁，也不存在可预见的重大诉讼、仲裁或纠纷。

（二）控股股东、实际控制人近两年的违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年内不存在违法违规及受到行政处罚的情形，亦不存在其他尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

三、公司独立运营情况

公司由有限公司整体变更而来，变更后严格按照《公司法》等法律法规和规章制度规范运作，逐步完善公司法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面均独立于控股股东、实际控制人**及其他企业**，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，具体情况如下：

（一）业务独立

公司的主营业务为研发、生产、销售智能卫浴感应器设备，公司拥有与生产经营有关的专有技术等业务资源，能够独立的进行产品设计和销售。公司以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有完整的业务体系和直接面向市场的独立经营能力。公司的采购、销售等重要职能完全由公司承担，不存在控股股东、实际控制人通过操纵上述机构而损害公司利益的情形。公司独立获取业务收入和利润，在业务上已与控股股东、实际控制人**或其他企业**完全分开、相互独立，**不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易**，不存在依赖于控股股东、实际控制人的情形。

（二）资产独立

公司合法拥有开展业务所需专利、固定资产等财产的所有权或使用权。公司固定资产情况详见本说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务有关资源情况”之“(五)公司主要固定资产情况”。无形资产情况详见本说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务有关资源情况”之“(二)主要无形资产”。股份公司设立以来,公司不存在利用所属资产、权益为控股股东、实际控制人提供担保,不存在资产、资金被控股股东、实际控制人占用而损害公司利益的情形。

(三) 人员独立

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、公司章程等规定的程序产生,不存在股东**违法**干预公司人事任免的情形。公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于公司董事、监事和高级管理人员任职的有关规定。公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务负责人等高级管理人员均在公司专职工作并领取薪酬,未在其他企业担任除董事、监事以外的其他职务。

公司遵守相关法律法规,及时建立了规范、健全的劳动、人事、工资等人事管理制度,与员工均签订了劳动合同,员工工资单独造册、单独发放。

(四) 财务独立

公司设立了独立的财务会计部门,配备了专职的财务人员,建立了健全的会计核算体系,制定了完善的财务管理制度及各项内部控制制度,独立进行会计核算和财务决策。公司拥有独立银行账户,依法独立纳税。公司不存在与控股股东、实际控制人或其他企业存在财务混同的情况。

(五) 机构独立

公司按照规范法人治理结构的要求,设立了股东大会、董事会和监事会,并制定了相应的议事规则。公司拥有机构设置自主权,根据生产经营需要设置了相应的职能部门,各部门职责明确、工作流程清晰。公司组织机构独立,不存在与其他企业合署办公、混合经营的情形,自设立以来未发生股东干预公司正常生产经营活动的现象。

四、同业竞争

(一) 同业竞争情况

1、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人张建峰除持有公司股份外，未控制其他企业。

2、公司与公司董事、监事、高级管理人员控制的其他企业的同业竞争情况

报告期内，公司董事、副总经理晏建军控制了中山市克劳迪光电企业有限公司，该公司基本情况如下：

名称	中山市克劳迪光电企业有限公司		
住所	中山市小榄镇沙口德来北路 27 号		
法定代表人	张卫星		
注册资本	50 万元		
成立日期	2004 年 3 月 2 日		
经营范围	加工、销售：电子产品、电器配件、水暖器材、卫生洁具。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)		
主营业务	加工、销售卫生洁具		
股权结构	股东姓名	出资数额（万元）	出资比例（%）
	晏建军	25.00	50.00
	张卫星	25.00	50.00

中山市克劳迪光电企业有限公司主要业务为加工、销售卫生洁具，公司的主要业务为研发、生产、销售智能卫浴感应器设备。虽然中山市克劳迪光电企业有限公司在经营范围、业务性质方面与公司相同或相似，但是该公司多年未实际经营，2014 年 2 月 13 日，该公司办理了税务登记注销手续，并已清算完毕；2016 年 3 月 14 日，该公司申请办理了工商登记注销手续。因此，报告期内，中山市克劳迪光电企业有限公司与公司不存在同业竞争。

除上述情况外，不存在公司其他董事、监事、高级管理人员控制其他企业的情形。

3、公司与控股股东、实际控制人的直系亲属控制的其他企业的同业竞争情况

控股股东、实际控制人的直系亲属不存在控制其他企业的情形。

综上，报告期内，公司不存在同业竞争的情况。

（二）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未

从事或者参与股份公司存在同业竞争的业务。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、自本《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；

2、本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；

3、本人保证不利用股东的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取其他额外利益；

4、本人保证与本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺；

5、如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

上述承诺系控股股东、实际控制人真实的意思表示，不违反法律、行政法规的强制性规定，合法有效。

五、公司资金被关联方占用以及为关联方提供担保的情况

（一）公司资金被关联方占用的情况

报告期内，公司不存在资金被关联方占用的情况，详细情况见本说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（三）关联方往来余额”。

截至本说明书签署之日，公司不存在资金被关联方占用的情况，公司实际控制人张建峰出具了《公司资金未被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的声明》。

（二）公司为关联方提供担保的情况

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及关联方提供担保的情况。

（三）公司为防止关联方占用资金或转移其他资源所采取的措施

股份公司成立后，公司通过公司章程的一般规定及《关联交易决策制度》的专项制度就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审

议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。

公司管理层将严格按照《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易中严格履行相关的董事会或股东大会审批程序。同时，公司还将进一步强化监督机制，充分发挥监事会的监督职能，防止公司在控股股东的操纵下做出不利于公司及其他股东利益的关联交易及资金拆借行为。

六、董事、监事、高级管理人员的有关情况

(一) 董事、监事、高级管理人员本人及其近亲属持股情况

截至本说明书签署之日，董事、总经理张建峰与股东张建良、股东张建园系兄妹关系；董事、副总经理晏建军与股东张建良系夫妻关系。除上述情况之外，不存在公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属以任何方式直接或间接持有公司股份的情况。公司董事、监事、高级管理人员本人及其近亲属持股情况如下：

序号	姓名	担任职务	持股数额 (股)	持股比例 (%)	持股方式
1	张建峰	董事长、总经理	12,408,081	60.68	直接持有
2	晏敬谊	董事、副总经理	514,807	2.52	直接持有
3	朱鹏飞	董事、副总经理	460,284	2.25	直接持有
4	晏建军	董事、副总经理	0	0	-
5	郑宗文	董事、副总经理	359,591	1.76	直接持有
6	吴钜昌	董事、副总经理	352,407	1.72	直接持有
7	刘健	董事、财务负责人、董事会秘书	330,831	1.62	直接持有
8	邵波	监事会主席	100,000	0.49	直接持有
9	周东	监事	380,265	1.86	直接持有
10	唐爱明	监事	0	0	-
11	张建良	-	611,314	2.99	直接持有
12	张建园	-	224,743	1.10	直接持有
合计		-	15,742,323	76.99	-

(二) 董事、监事、高级管理人员相互之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员相互之间存在下列亲属关系：董事长、总经理张建峰与董事、副总经理晏建军之妻张建良系兄妹关系，董事长、总经理张建峰与董事、副总经理朱鹏飞系表兄弟关系；董事、副总经理晏建军与董事、副总经理晏敬谊系堂兄弟关系。

除上述情况外，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议或做出重要承诺

1、董事、监事、高级管理人员与公司签订的协议情况

在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员与公司签订了《劳动合同》，合同规定了上述人员的勤勉、尽责及保密等义务。

2、董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

董事、监事、高级管理人员出具了《关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函》，承诺减少并规范关联交易，杜绝关联方占用公司资金或资源。

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员未与公司签订其他重要协议或作出其他重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在兼职情况。

（五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事及高级管理人员不存在对外投资情况。

（六）董事、监事、高级管理人员最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司董事、监事和高级管理人员具备和遵守法律法规规定的任职资格和义务，最近两年不存在违法违规行为，不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股转公司公开谴责的情况。

（七）公司董事、监事、高级管理人员最近两年的变动情况

1、2014年1月至2015年8月，有限公司的董事、监事、高级管理人员情

况

序号	姓名	职务
1	张建良	执行董事兼经理
2	张建国	监事

2、2015年8月至2016年2月，有限公司的董事、监事、高级管理人员情况

序号	姓名	职务
1	张建峰	执行董事兼经理
2	周东	监事

3、有限公司整体变更为股份公司后，董事、监事、高级管理人员情况

序号	姓名	职务
1	张建峰	董事长、总经理
2	晏敬谊	董事、副总经理
3	朱鹏飞	董事、副总经理
4	晏建军	董事、副总经理
5	郑宗文	董事、副总经理
6	吴钜昌	董事、副总经理
7	刘健	董事、财务负责人、董事会秘书
8	邵波	监事会主席
9	周东	监事
10	唐爱明	监事

最近两年公司董事、监事、高级管理人员均发生了变动，第一次变动的原因如下：有限公司设立至2015年8月，仅作为名义股东的张建良、张建国未参与公司的经营管理，也未享有股东的任何实际权利；公司的实际股东张建峰参与公司的生产经营管理及实施重大决策。2015年8月，股权代持情况解除后，名义股东张建良与张建国退出公司股东会，经公司股东张建峰决定，任命张建峰担任公司执行董事兼经理，任命周东担任公司监事。

第二次变动的原因如下：2016年2月，股份公司设立时，为了完善治理结构、强化公司规范运作，创立大会成立了公司第一届董事会和监事会，并选举产生了董事会成员和股东代表监事，由董事会决议聘任了高级管理人员。截至本说

明书签署之日，第一届董事会、监事会成员、高级管理人员的任职期限均尚未届满，股份公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。

上述董事、监事、高级管理人员均具备法律法规规定的任职资格，且上述人员的两次变动均根据法律、法规及《公司章程》的规定，履行了必要的审议和工商变更程序。上述董事、监事、高级管理人员的变动有利于完善公司的法人治理结构、提高公司的治理水平，未对公司生产经营造成不利影响。

第四节 公司财务

(以下如无特别标明, 单位均为人民币元)

一、审计意见类型及会计报表编制基础

(一) 注册会计师审计意见

公司聘请的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)对公司 2015 年、2014 年度的财务会计报表实施审计, 并出具了编号为瑞华审字【2016】48030002 号标准无保留意见的审计报告。

(二) 财务报表编制基础

1、编制基础

本公司财务报表以持续经营假设为基础, 根据实际发生的交易和事项, 按照财政部发布的《企业会计准则——基本准则》(财政部令第 33 号发布、财政部令第 76 号修订)、于 2006 年 2 月 15 日及其后颁布和修订的 41 项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”), 以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

根据企业会计准则的相关规定, 本公司会计核算以权责发生制为基础。除某些金融工具外, 本财务报表均以历史成本为计量基础。资产如果发生减值, 则按照相关规定计提相应的减值准备。

2、持续经营

本公司管理层已评价自报告期末起 12 个月的持续经营能力, 本公司不存在可能导致对持续经营假设产生重大疑虑的事项或情况。

(三) 合并财务报表范围及变化情况

报告期内未发生合并事项。

二、最近两年经审计的财务报表

资产负债表

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：		
货币资金	4,629,093.29	639,364.75
交易性金融资产		
应收票据		
应收账款	7,938,582.46	4,801,873.27
预付款项	165,244.25	164,593.57
应收利息		
应收股利		
其他应收款	73,150.39	37,113.26
存货	10,189,720.61	6,935,709.45
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		
流动资产合计	22,995,791.00	12,578,654.30
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	1,568,745.59	1,687,124.53
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产		
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	94,741.24	70,429.02
其他非流动资产		
非流动资产合计	1,663,486.83	1,757,553.55
资产总计	24,659,277.83	14,336,207.85

资产负债表(续)

单位：元

负债及股东权益	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：		
短期借款		1,300,000.00
交易性金融负债		
应付票据		
应付账款	3,525,608.71	2,101,840.57
预收款项	967,570.43	1,415,279.87
应付职工薪酬	915,879.16	640,921.65
应交税费	1,359,606.95	648,005.61
应付利息		
应付股利		
其他应付款	104,409.17	4,582,630.00
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	6,873,074.42	10,688,677.70
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
专项应付款		
预计负债		
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	6,873,074.42	10,688,677.70
股东权益		

实收资本(股本)	16,690,000.00	500,000.00
资本公积	362,252.10	
减：库存股		
专项储备		
盈余公积	318,618.82	272,470.77
一般风险准备		
未分配利润	415,332.49	2,875,059.38
股东权益合计	17,786,203.41	3,647,530.15
负债和股东权益总计	24,659,277.83	14,336,207.85

利润表

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	30,313,039.38	20,825,383.12
减：营业成本	21,354,589.93	15,348,361.99
营业税金及附加	203,905.96	119,288.18
销售费用	1,637,012.19	1,247,215.84
管理费用	6,189,590.40	3,675,678.94
财务费用	69,706.87	44,432.10
资产减值损失	97,248.84	38,392.26
加：公允价值变动收益(损失以“－”号填列)		
投资收益(损失以“－”号填列)		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润(亏损以“－”号填列)	760,985.19	352,013.81
加：营业外收入		
减：营业外支出	87,684.63	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额(亏损总额以“－”号填列)	673,300.56	352,013.81
减：所得税费用	211,820.02	127,306.09
四、净利润(净亏损以“－”号填列)	461,480.54	224,707.72
五、每股收益：		
(一)基本每股收益	0.1358	0.4494

(二)稀释每股收益	0.1358	0.4494
六、其他综合收益(其他综合亏损以“—”号填列)		
七、综合收益总额(综合亏损总额以“—”号填列)	461,480.54	224,707.72

现金流量表

单位：元

项目	2015 年度	2014 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	29,077,488.20	19,904,236.89
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	8,338,538.71	5,443,507.34
经营活动现金流入小计	37,416,026.91	25,347,744.23
购买商品、接受劳务支付的现金	20,208,599.61	14,620,517.89
支付给职工以及为职工支付的现金	7,829,535.96	5,331,007.78
支付的各项税费	2,269,415.95	866,817.63
支付其他与经营活动有关的现金	14,809,708.15	4,199,644.20
经营活动现金流出小计	45,117,259.67	25,017,987.50
经营活动产生的现金流量净额	-7,701,232.76	329,756.73
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	259,962.84	1,180,443.28
投资支付的现金		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	259,962.84	1,180,443.28
投资活动产生的现金流量净额	-259,962.84	-1,180,443.28
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	16,190,000.00	-
取得借款收到的现金		1,300,000.00

收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	16,190,000.00	1,300,000.00
偿还债务支付的现金	1,300,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,939,075.86	41,266.17
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	4,239,075.86	41,266.17
筹资活动产生的现金流量净额	11,950,924.14	1,258,733.83
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	3,989,728.54	408,047.28
加：期初现金及现金等价物余额	639,364.75	231,317.47
六、期末现金及现金等价物余额	4,629,093.29	639,364.75

2015 年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00					272,470.77	2,875,059.38	3,647,530.15
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	500,000.00					272,470.77	2,875,059.38	3,647,530.15
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	16,190,000.00	362,252.10				46,148.05	-2,459,726.89	14,138,673.26
（一）综合收益总额							461,480.54	461,480.54
（二）股东投入和减少资本	16,190,000.00	362,252.10						16,552,252.10
1. 股东投入资本	16,190,000.00							16,190,000.00
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		362,252.10						362,252.10
4. 其他								
（三）利润分配						46,148.05	-2,921,207.43	-2,875,059.38

1.提取盈余公积						46,148.05	-46,148.05	
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配							-2,875,059.38	-2,875,059.38
4.其他								
(四)所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动								
5.其他								
(五)专项储备提取和使用								
1.本期提取								
2.本期使用								
(六)其他								
四、本期期末余额	16,690,000.00	362,252.10				318,618.82	415,332.49	17,786,203.41

2014年所有者权益变动表

单位：元

项目	实收资本(股本)	资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	500,000.00					250,000.00	2,672,822.43	3,422,822.43
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	500,000.00					250,000.00	2,672,822.43	3,422,822.43
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）						22,407.77	202,236.95	224,707.72
（一）综合收益总额							224,707.72	224,707.72
（二）股东投入和减少资本								
1.股东投入资本								
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						22,407.77	-22,407.77	
1.提取盈余公积						22,407.77	-22,407.77	
2.提取一般风险准备								
3.对股东的分配								
4.其他								
(四) 所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本								
2.盈余公积转增资本								
3.盈余公积弥补亏损								
4.结转重新计量设定收益计划净负债或净资产所产生的变动								
5.其他								
(五)专项储备提取和使用								
1.本年提取								
2.本年使用								
(六) 其他								
四、本年年末余额	500,000.00					272,470.77	2,875,059.38	3,647,530.15

三、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对利润的影响

(一) 主要会计政策和会计估计

1、遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

2、会计期间和经营周期

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

3、记账本位币

本公司采用人民币作为记账本位币。

4、现金流量表之现金及现金等价物的确定标准

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

5、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

本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

本公司将金额为人民币 30 万元以上的应收账款、其他应收款确认为单项金额重大的应收款项。

本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按组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据		
账龄组合	单项金额不重大的应收款项，与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项，以账龄为信用风险特征进行组合并结合现实的实际损失率确定不同账龄应计提坏账准备的比例。	
按组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）		
账龄组合	账龄分析	
按账龄组合计提坏账准备标准：		
账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	3.00	3.00
1—2年	10.00	10.00
2—3年	20.00	20.00
3—4年	50.00	50.00
4—5年	80.00	80.00
5年以上	100.00	100.00

③单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有确凿证据表明可收回性存在明显差异
坏账准备的计提方法	根据应收款项未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（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。

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。

6、存货

（1）存货的分类

本公司将存货分为原材料、在产品、库存商品等。

(2) 发出存货的计价方法

存货按实际成本计价，购入并已验收入库的原材料、库存商品按实际成本入账，原材料发出时按加权平均法计价，库存商品发出时按加权平均法计价。

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。存货跌价准备通常按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取。对于数量繁多、单价较低的存货，按存货类别计提存货跌价准备。

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。

(3) 存货的盘存制度为存货的盘存制度采用永续盘存法。

7、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，使用寿命超过一个会计年度而持有的有形资产。固定资产在满足下列条件时予以确认：

- ①与该固定资产有关的经济利益很可能流入本公司；
- ②该固定资产的成本能够可靠地计量。

(2) 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧（已提足折旧仍继续使用的固定资产和单独计价入账的土地除外）。

在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，本公司确定各类固定资产的年折旧率如下：

资产类别	折旧年限	残值率（%）	年折旧率（%）
------	------	--------	---------

生产设备	5、10年	5.00	19.00、9.50
运输工具	5年	5.00	19.00
办公及电子设备	3、5年	5.00	31.67、19.00

(3) 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。如果存在资产市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等减值迹象的，则估计其可收回金额。可收回金额的计量结果表明，固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

(4) 其他说明

①每年年度终了，本公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命；预计净残值预计数与原先估计数有差异的，调整预计净残值。

②固定资产发生的修理费用，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本，不符合规定的固定资产确认条件的在发生时直接计入当期成本、费用。

③符合资本化条件的固定资产装修费用：在两次装修期间与固定资产尚可使用年限两者中较短的期间内，采用年限平均法单独计提折旧。

8、在建工程

(1) 在建工程核算方法

在建工程指兴建中的厂房与设备及其他固定资产，按实际成本入账，其中包括直接建筑及安装成本，以及于兴建、安装及测试期间的有关借款利息支出及外币借款汇兑差额。

(2) 在建工程结转为固定资产的时点

在建工程达到预定可使用状态时，按实际发生的全部支出转入固定资产核算。若在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程减值准备

期末对在建工程进行全面检查，在建工程发生减值的，按可收回金额低于账面价值的差额确认在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。在建工程减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

9、无形资产

无形资产，是指该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。无形资产的计量是按取得时的实际成本计价。企业内部研究开发项目研究阶段的支出于发生时计入当期损益，开发阶段的支出满足无形资产确认条件的确认为无形资产，其他于发生时计入当期损益。

无形资产使用寿命的确定及摊销方法

使用寿命的确定原则：

(1) 来源于合同性权利或者其他法定权利的无形资产，其使用寿命不超过合同性权利或者其他法定权利的期限；

(2) 合同性权利或者其他法定权利到期时因续约等延续、且有证据表明延续不需要付出大额成本的，续约期一并记入使用寿命；

(3) 合同或者法律没有使用寿命的，综合各方面因素判断，确定无形资产能为公司带来经济利益的期限。

按照上述方法仍无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产。

无形资产的摊销：

使用寿命有限的无形资产，在预计的使用寿命期限内按照直线法摊销，无形资产的摊销一般计入当期损益，但如果某项无形资产包含的经济利益通过所生产的产品或者其他资产实现的，其资产摊销金额计入相关资产的成本。

使用寿命不确定的无形资产不摊销。

无形资产减值准备：

期末无形资产按账面价值与可收回金额孰低计价，对无形资产可收回金额低于账面价值的，按单项无形资产可收回金额低于账面价值的差额确认无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

10、长期资产减值

对于固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产、以成本模式计量的投

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

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

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

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

11、职工薪酬

本公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

离职后福利主要包括设定提存计划。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，在本公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和本公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。本公司将自职工停止提供服务日至正常退休日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）。

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

12、收入

（1）销售商品

销售商品收入，同时满足下列条件时予以确认：已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；相关的经济利益很可能流入本公司；相关的收入和成本能够可靠的计量。

公司在同时具备下列条件后确认收入：①根据与客户签订的销售协议的规定，完成相关产品生产后发货，获取客户的签收回单或其他方式确认的收货信息；②产品销售收入货款金额已确定，销售发票已开具，或款项已收讫，或预计可以收回；③销售产品的单位成本能够合理计算。

（2）提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，采用完工百分比法确认。按照从接受劳务方已收或应收的合同或协议价款确定提供劳务收入总额，但已收或应收的合同或协议价款不公允的除外。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

①已发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本。

②已发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当

期损益，不确认提供劳务收入。

（3）让渡资产使用权

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

① 利息收入金额，按照他人使用本公司货币资金的时间和实际利率计算确定。

② 使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

13、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。

与商誉的初始确认有关，以及与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的应纳税暂时性差异，不予确认有关的递延所得税负债。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的应纳税暂时性差异，如果本公司能够控制暂时性差异转回的时间，而且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回，也不予确认有关的递延所得税负债。除上述例外情况，本公司确认其他所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债。

与既不是企业合并、发生时也不影响会计利润和应纳税所得额（或可抵扣亏损）的交易中产生的资产或负债的初始确认有关的可抵扣暂时性差异，不予确认有关的递延所得税资产。此外，对与子公司、联营企业及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，如果暂时性差异在可预见的未来不是很可能转回，或者未来不

是很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额，不予确认有关的递延所得税资产。除上述例外情况，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认其他可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

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

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

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

（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所有者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所有者权益，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，本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，本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。

14、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。

（1）本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。

(2) 本公司作为出租人记录经营租赁业务

经营租赁的租金收入在租赁期内的各个期间按直线法确认为当期损益。对金额较大的初始直接费用于发生时予以资本化,在整个租赁期间内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益;其他金额较小的初始直接费用于发生时计入当期损益。或有租金于实际发生时计入当期损益。

15、其他重要会计政策、会计估计和财务报表编制方法

本报告期无其他主要会计政策、会计估计和财务报表编制方法。

(二) 主要会计政策和会计估计变更情况

1、会计政策变更

(1) 因执行新企业会计准则导致的会计政策变更

2014 期初,财政部分别以财会[2014]6 号、7 号、8 号、10 号、11 号、14 号及 16 号发布了《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报(2014 年修订)》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬(2014 年修订)》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表(2014 年修订)》、《企业会计准则第 40 号——合营安排》、《企业会计准则第 2 号——长期股权投资(2014 年修订)》及《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》,要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行,鼓励在境外上市的企业提前执行。同时,财政部以财会[2014]23 号发布了《企业会计准则第 37 号——金融工具列报(2014 年修订)》(以下简称“金融工具列报准则”),要求在 2014 年年度及以后期间的财务报告中按照该准则的要求对金融工具进行列报。

本公司于 2014 年 7 月 1 日开始执行前述除金融工具列报准则以外的 7 项新颁布或修订的企业会计准则,在编制 2014 年年度财务报告时开始执行金融工具列报准则,并根据各准则衔接要求进行了调整,对当期和列报前期财务报表项目及金额无影响。

《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》适用于企业在子公司、合营安排、联营和未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的披露。采用《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》将导致企业在财务报表

附注中作出更广泛的披露。本财务报表已按该准则的规定进行披露，并对可比年度财务报表的附注进行了相应调整。

(2) 其他会计政策变更

无

2、会计估计变更

本报告期内无会计估计变更。

四、报告期主要会计数据和财务指标及变化分析

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总计（万元）	2,465.93	1,433.62
股东权益合计（万元）	1,778.62	364.75
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	1,778.62	364.75
每股净资产（元/股）	1.0106	7.2951
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.0106	7.2951
资产负债率（母公司）	27.87%	74.56%
流动比率（倍）	3.35	1.18
速动比率（倍）	1.83	0.50
项目	2015年度	2014年度
营业收入（万元）	3,031.30	2,082.54
净利润（万元）	46.15	22.47
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	46.15	22.47
净利润（扣除非经常性损益）（万元）	82.09	22.47
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）	82.09	22.47
毛利率（%）	29.55	26.30
净资产收益率（%）	7.35	6.36
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	13.07	6.36
基本每股收益（元/股）	0.1358	0.4494
稀释每股收益（元/股）	0.1358	0.4494
应收账款周转率（次）	4.58	5.41
存货周转率（次）	2.47	2.50
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-770.12	32.98

每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.44	0.66
----------------------	-------	------

注：公司于2016年2月3日召开创立大会，决定以2015年11月30日经审计的账面净资产17,835,380.14元折合为1760万股股份。上表财务指标计算中所采用的股本系净资产折股之后的股本数。

1、盈利能力财务指标分析

公司2015年、2014年销售毛利率分别为29.55%、26.30%，毛利率总体比较平稳，略有上升趋势，主要原因系①铜合金零配件占公司材料成本的大部分，2014年至2015年铜价下跌，采购单价下跌；②2015年销售收入增长，产生了规模效益，单位产品耗用的人工成本和制造费用降低，导致毛利率有所增长。

公司2015年、2014年净资产收益率分别为7.35%、6.36%，略有上升，主要系净利润增加所致。虽2015年股东货币增资1619万元，但净利润增长幅度大于净资产的加权增长幅度，使得净资产收益率2015年较2014年有所增长。

公司2015年、2014年扣除非经常损益后的净资产收益率为13.07%、6.36%，增长的原因和净资产收益率一样，增长幅度比净资产收益率更大主要系2015年发生了35.94万元非经常性损失，扣除非经常损益后的净利润增加较多所致。

2、偿债能力财务指标分析

公司2015年末、2014年末资产负债率分别为27.87%、74.56%，资产负债率降低较快，主要系2015年股东货币增资1619万元，增大了净资产。

公司2015年末、2014年末流动比率分别为3.35、1.18，速动比率分别为1.83、0.50。流动比率和速动比率分别上升了2.17和1.33，主要系2015年股东向公司投入资本，补充流动资金1619万元所致，公司短期偿债能力逐年增强，短期偿债风险较小。

3、营运能力财务指标分析

公司的销售对象区分为OEM客户和自有品牌客户，OEM客户规模大，信用良好，采购量大，客户数量较少，在公司销售中处于重要的位置；而自有品牌客户主要是经销商和大的工程项目，一般来说客户规模和采购量都比较小，客户比较零散，在公司销售中处于次要位置。

公司针对OEM和自有品牌客户，制定了不同的信用政策：对于OEM客户通常给予3-6个月的信用期；而对于普通的自有品牌客户是款到发货，对于重要的自有品牌客户通常给予3个月以内的信用期。

公司 2015 年、2014 年的应收账款周转率分别为 4.58、5.41，应收账款周转率下降的原因主要系 2015 年公司客户结构有所变化，针对 OEM 客户的销售占总收入的比例从 2014 年的 60.94% 上升到 2015 年的 68.72%。由于 OEM 客户的信用期较长，占比增大后拉高了客户整体信用期，导致应收账款账面余额增加，应收账款周转率下降。

公司 2015 年、2014 年存货周转率分别为 2.47、2.50，基本保持稳定，存货周转率较低的原因主要系：①公司采用“以销定产”模式组织生产，考虑到客户分布区域较广，各地区消费需求各不相同，因此，在生产过程中，公司还结合多年来的市场供销经验，通常在一定需求量基础上，预先准备一定数量的原材料和通用产品，从而满足客户的额外需求或紧急需求；②公司非常重视售后服务工作，在全国大部分地区均设有售后服务网点，公司各类产品子系列较多，所需的配件存在一定的差异性，公司留存一部分配件作为产品的维修材料；③随着产销规模扩大，公司产品品种增加和升级也是导致存货增加的一个重要原因。（2014 年、2015 年公司产品品种增加和升级的数量分别为 11 种和 46 种）。因此公司存货期末金额较大，存货周转率较低。

公司营运能力指标与同行业上市公司（或挂牌公司）比较情况如下：公司主要为客户提供智能卫浴感应器设备的研发、生产和销售。选取同行业公众公司洁利来（证券代码：832734）和海鸥卫浴（证券代码：002084）已公开披露的财务数据按照与公司相同的口径计算应收账款周转率和存货周转率，并进行比较：

项目	2014 年度			
	洁利来	海鸥卫浴	平均	克劳迪
应收账款周转率（次）	15.97	3.92	9.945	5.41
存货周转率（次）	0.92	3.07	1.995	2.50

注：1、以上数据根据上市公司（或挂牌公司）的公开资料计算；

公司 2014 年应收账款周转率低于洁利来主要系洁利来公司以生产自有品牌产品为主，OEM 占比较低，客户针对的是经销商，信用政策较严格，主要采取先款后货或现款现货的结算方式，期末的应收账款金额较少。公司 2014 年应收账款周转率高于海鸥卫浴主要系海鸥卫浴的产品主要销售海外，销售货物主要采用见单即付的信用证方式，公司为增强竞争力，延长了对客户的信用周期，货款回收速度受结算方式的影响，导致货款回收期限较长，应收账款周转率较低。公司

2014年的存货周转率高于洁利来主要系洁利来公司以生产自有品牌产品为主，客户主要为经销商，为了保证能够及时为加盟店提供多品种、充足的商品，留存的安全库存较多，因此存货金额较大，存货周转率较低。公司2014年存货周转率较海鸥卫浴稍低，主要系海鸥卫浴主要为品牌客户提供制造服务，全部采取以销定产的方式组织生产，客观上使公司存货具有周转快的特点。

与同行业上市公司比，应收账款周转率差异主要系销售对象和信用政策不一样所致；存货周转率的差异主要系产品结构和营销策略不一致所致。

4、经营现金流量分析

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-7,701,232.76	329,756.73
投资活动产生的现金流量净额	-259,962.84	-1,180,443.28
筹资活动产生的现金流量净额	11,950,924.14	1,258,733.83
现金及现金等价物净增加额	3,989,728.54	408,047.28

公司2015年、2014年公司经营活动产生的现金流量净额分别为-770.12万元、32.98万元，经营活动产生的现金流量净额2015年较2014年降低了803.10万元，主要系与关联方张建峰之间往来款的影响。2014年公司向张建峰借入款项242.84万元，2015年公司充实了本金1619万元后，偿还了张建峰的借款451.77万元，使经营活动产生的现金流量净额2015年比2014年减少了694.61万元。

公司2015年、2014年投资活动产生的现金流量净额分别为-26.00万元、-118.04万元，全部为公司购建固定资产所支付的现金。投资活动现金流出2014年大于2015年主要系公司当年购入的机器设备较多所致。

公司2014年与筹资活动相关的现金流量主要系取得银行借款130万元。公司2015年有关的现金流量主要系公司分别于2015年9月和10月增资150万元和1469万元，于2015年7月偿还了银行借款130万元。

报告期内，公司经营活动现金流量与净利润的关系如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
一、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	461,480.54	224,707.72

项目	2015 年度	2014 年度
加：资产减值准备	97,248.84	38,392.26
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	378,341.78	221,507.32
无形资产摊销		
长期待摊费用摊销		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	64,016.48	41,266.17
投资损失（收益以“-”号填列）		
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-24,312.22	-9,598.07
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）		
存货的减少（增加以“-”号填列）	-3,234,448.71	-1,783,257.67
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-3,290,208.30	-1,757,045.83
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-2,515,603.27	3,353,784.83
其他	362,252.10	
经营活动产生的现金流量净额	-7,701,232.76	329,756.73

五、报告期利润形成的有关情况

（一）收入的具体确认方法，营业收入、利润、毛利率的主要构成及比例

1、收入确认具体方法及时点

公司在同时具备下列条件后确认收入：①根据与客户签订的销售协议的规定，完成相关产品生产后发货，获取客户的签收回单或其他方式确认的收货信息；②产品销售收入货款金额已确定，销售发票已开具，或款项已收讫，或预计可以收回；③销售产品的单位成本能够合理计算。

2、营业收入按照业务主次分类

单位：元

业务类别	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
主营业务收入	30,313,039.38	100.00	20,825,383.12	100.00
其他业务收入				
主营业务收入	30,313,039.38	100.00	20,825,383.12	100.00

公司的主营业务收入为智能感应器设备的销售收入。报告期，公司主营业务收入占营业收入的比重为100%，主营业务突出。

3、公司最近两年主营业务收入按主要类别分类，构成情况分析如下：

单位：元

业务类别	2015 年度		2014 年度	
	收入	占比 (%)	收入	占比 (%)
OEM	20,830,751.19	68.72	12,690,193.86	60.94
自有品牌	9,482,288.19	31.28	8,135,189.26	39.06
主营业务收入	30,313,039.38	100.00	20,825,383.12	100.00

公司是一家集智能卫浴感应器设备的研发、生产、销售为一体的企业，主营业务收入包括为其他品牌OEM代工获取的产品销售收入和自有品牌智能卫浴产品销售收入。

上表中可以看出公司收入主要以OEM为主，公司自成立以来一直专注于智能卫浴产品中红外智能感应器的生产、研发与销售，由于公司专注于智能感应器领域多年，积累了丰富的经验和良好的口碑，已经成为骊住卫生洁具（苏州）有限公司和成（中国）有限公司、惠达卫浴股份有限公司、广东恒洁卫浴有限公司和佛山市新明珠贸易有限公司等国内知名卫浴企业的供应商。

公司2015年营业收入较2014年增长了45.56%主要系OEM部分销售额增长迅速。公司专注于市场容量大、增长前景好的领域，集中优势资源服务于OEM潜在客户，另外公司的产品性能、品质、交期、服务得到了品牌客户的认同，导致销售收入增加较快。其中销售额增加最大的客户主要有惠达卫浴股份有限公司、骊住卫生洁具（苏州）有限公司和广东恒洁卫浴有限公司，分别增加销售收入204.90万元，132.85万元和129.82万元。

4、公司最近两年收入按所在区域分类，构成情况分析如下：

单位：元

销售地区	2015 年度		2014 年度	
	营业收入	比例 (%)	营业收入	比例 (%)
华南	18,140,863.27	59.84	13,068,633.23	62.75
华东	6,704,472.29	22.12	5,511,547.72	26.47
华北	2,611,107.98	8.61	740,199.98	3.55
中西部	1,918,228.09	6.33	1,249,307.69	6.00
东北	938,367.75	3.10	255,694.50	1.23
合计	30,313,039.38	100.00	20,825,383.12	100.00

2015 年公司华南和华东的销售收入分别占总营业收入的 59.84% 和 22.12%，2014 年华南和华东的销售收入分别占总营业收入的 62.75%，26.47%。公司销售区域主要在华南和华东区域，2015 年合计占总收入的 82.06%，从占比来看，华南区域 2015 年度、2014 年度销售收入占比分别为 59.84%、62.75%，份额基本维持稳定，主要系公司位于广东省中山市，就近原则，辐射周边区域。2015 年、2014 年华东区域销售收入占当期营业收入的比重分别为 22.12%、26.47%，是公司第二大收入来源区域，主要系公司在业界有良好口碑，与华东区域客户骊住卫生洁具（苏州）有限公司及和成（中国）有限公司等建立了长期合作关系。华北区域 2015 年销售收入较 2014 年占比增多主要系公司在维持公司华南、华东区域销售的同时选择华北重点区域为对象，扩展营销网络，提高公司产品在该区域重点客户的销售业务，2015 年对客户惠达卫浴股份有限公司实现销售收入 252.52 万元，比 2014 年多出 204.90 万元。

5、公司最近两年营业收入按照产品分类构成情况分析如下：

单位：元

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	营业收入	占比 (%)	营业收入	占比 (%)
小便斗感应冲水器	9,429,687.12	31.11	5,969,161.93	28.66
全自动感应水龙头	8,434,899.56	27.83	7,171,725.61	34.44
蹲厕感应冲水器	6,782,292.13	22.37	2,948,613.29	14.16
半成品组件	4,517,661.82	14.90	3,723,598.94	17.88
其它	1,148,498.75	3.79	1,012,283.35	4.86
合计	30,313,039.38	100.00	20,825,383.12	100.00

产品分类占比情况随着客户需求不同年度间有所变化，但基本保持稳定。2014 年度和 2015 年度公司的营业收入主要来源于全自动感应水龙头、小便斗感

应冲水器和蹲厕感应冲水器产品，2014 年度和 2015 年度三种产品收入合计分别占总收入的 81.31%和 77.26%，三种主要产品的销售变动原因分析如下：

全自动感应水龙头 2015 年度较 2014 年度收入占比有所降低，虽然 2015 年主要对客户惠达卫浴股份有限公司多增加销售 89.19 万元，但是销售增长的幅度低于小便斗感应冲水器和蹲厕感应冲水器的增长幅度，导致销售占比降低。

小便斗感应冲水器 2015 年度较 2014 年度收入占比有所提高，主要系 2015 年对客户惠达卫浴股份有限公司和广东恒洁卫浴有限公司分别多增加销售 146.27 万元和 62.87 万元。

蹲厕感应冲水器 2015 年度较 2014 年度收入占比有所提高，主要原因系 2015 年对客户和成（中国）有限公司、新乐卫浴（佛山）有限公司和惠达卫浴股份有限公司分别多增加销售 78.69 万元、76.12 万元和 40.89 万元。

半成品组件主要销售上述三种产品中的电子组件，如电源、主控板、电池阀等，主要供服务部给客户更换零配件。公司在服务部配置了大量的人员并在全国形成了售后服务网络，为客户提供及时和有效的服务，解除客户的后顾之忧，得到了市场的广泛认可。

其他类产品大部分系当客户采购公司主要智能卫浴产品时，附带提供的其他产品，如干手机、美发机、洗涤机、自动给皂机等。主要为满足客户个性化的需求，实现同一客户的多重销售。部分客户基于对公司智能卫浴相关产品和服务的认可，选择向公司购买非智能卫浴产品。公司在智能卫浴领域积累的品牌知名度和不断完善的营销和售后网络，将为公司提供持续稳定的业务，也为公司开展其他业务提供拓展渠道。

6、主营业务成本、毛利率分析情况如下：

（1）主营业务成本分产品列示

单位：元

项目	2015 年		2014 年	
	成本	比例（%）	成本	比例（%）
直接材料	16,844,104.86	78.88	11,704,351.42	76.26
直接人工	2,671,702.84	12.51	2,000,626.39	13.03
制造费用	1,838,782.23	8.61	1,643,384.18	10.71
合计	21,354,589.93	100.00	15,348,361.99	100.00

从上表中可以看出公司主营业务成本主要包括直接材料、直接人工及制造费用等。直接材料占营业成本的比重较高，2015年度、2014年度直接材料占主营业务成本的比重分别为78.88%、76.26%，公司主要通过外购取得五金零配件、电子元器件和塑胶等原材料后，自主生产组装电磁阀、感应头等关键部件。由于普通部件均通过外部采购，而感应器等核心部件的生产组装需要的劳动力较少，公司营业成本中直接人工的占比较小，2015年度、2014年度直接人工占主营业务成本的比重分别为12.51%和13.03%。

直接材料占比增加，直接人工和制造费用占比减少的原因主要系公司2015年销售收入增长了45.56%，产生了规模效益，单位产品耗用的人工成本和制造费用降低的幅度大于铜合金零配件跌价导致直接材料下降的幅度所致。

（2）公司成本的归集、分配、结转方法

公司成本归集、分配、结转方法如下：

①归集

直接材料根据生产指令单(每个生产指令单对应唯一的产品型号)对应BOM消耗的材料成本进行归集，人工成本按照生产工人当月计算的工资汇总，制造费用按照每个明细项目进行汇总。

②分配

公司以每个生产指令单为成本核算对象，将人工费用、制造费用根据各生产指令单原材料成本占比进行分摊。

③结转方法

每月将归集的产品成本根据当月产品的销售数量按全月加权平均法结转产品成本。

（3）毛利率分析

公司最近两年收入、成本和毛利率按主要类别分类，构成情况分析如下：

单位：元

业务类别	2015年度			2014年度		
	收入	成本	毛利率	收入	成本	毛利率
OEM	20,830,751.19	14,814,028.36	28.88%	12,690,193.86	9,480,428.80	25.29%
自有品牌	9,482,288.19	6,540,561.57	31.02%	8,135,189.26	5,867,933.19	27.87%

主营业务收入	30,313,039.38	21,354,589.93	29.55%	20,825,383.12	15,348,361.99	26.30%
--------	---------------	---------------	--------	---------------	---------------	--------

上表中可以看出，公司的产品按照销售对象分为 OEM 和自有品牌两部分。销售毛利率自有品牌产品要高于 OEM 产品的主要原因系：①OEM 客户比较集中，规模大，采购量大，在价格谈判中处于强势的地位，故毛利率相对较低；②自有品牌客户主要是经销商和大的工程项目，一般来说客户数量多，规模和采购量都比较小，公司在价格谈判中处于优势地位，毛利率相对较高一些。

按公司主要产品进行分类，公司销售的构成如下：

单位：元

产品类别	成本项目	2015 年	2014 年
全自动感应水龙头	收入	8,434,899.56	7,171,725.61
	营业成本	5,938,040.35	5,252,335.64
	毛利率	29.60%	26.76%
小便斗感应冲水器	收入	9,429,687.12	5,969,161.93
	营业成本	6,595,806.44	4,427,964.59
	毛利率	30.05%	25.82%
蹲厕感应冲水器	收入	6,782,292.13	2,948,613.29
	营业成本	4,842,549.89	2,159,454.92
	毛利率	28.60%	26.76%
半成品组件	收入	4,517,661.82	3,723,598.94
	营业成本	3,194,217.52	2,731,038.89
	毛利率	29.29%	26.66%
其他	收入	1,148,498.75	1,012,283.35
	营业成本	783,975.73	777,567.95
	毛利率	31.74%	23.19%
销售合计	收入	30,313,039.38	20,825,383.12
	营业成本	21,354,589.93	15,348,361.99
	毛利率	29.55%	26.30%

公司 2015 年、2014 年的毛利率分别为 29.55%、26.30%，各明细业务类别 2015 年毛利率较 2014 年均有提高。主要系：①2014 至 2015 年铜价下跌，铜合金零配件是公司最主要原材料，导致产品耗用的直接材料下跌；②2015 年公司产品销量和产量大幅增加，产生了规模效益，单位产品耗用的人工和制造费用下

降，公司毛利率有所增长。

各个明细业务类别毛利率增长不一致主要系各类产品子产品系列组成结构不一样，以及原材料价格波动通过领用、分配和产成品发出等环节对毛利率影响存在一定的滞后性等多方面的原因所致。但公司总体毛利率水平较为稳定，不存在异常现象。

公司与同行业公众公司毛利率对比分析情况如下：

公司主要为客户提供智能卫浴感应器设备的研发、生产、销售。选取同行业公众公司洁利来（证券代码：832734）和海鸥卫浴（证券代码：002084）已公开披露的财务数据，以 2014 年度数据为基础，按照与公司相同的口径计算毛利率，并进行比较：

年度	洁利来	海鸥卫浴	平均	克劳迪
2014 年度（%）	40.93	25.40	33.165	26.30

注：1、以上数据根据上市公司（或挂牌公司）的公开资料计算；

从上表可以看出，与同行业挂牌（上市）公司相比，公司毛利率 26.30%，低于洁利来的 40.93%，主要原因系洁利来产品定位于中高端市场，在智能卫浴市场已形成较高的品牌知名度，毛利率保持较高水平；公司毛利率 26.30%与海鸥卫浴的毛利率 25.40%相差不大，系公司与海鸥卫浴生产模式相似，主要为其他品牌商生产 OEM 产品，毛利率相对较低。公司自成立以来，专注于智能卫浴感应器设备的研发、生产、销售，其毛利率处于行业中正常的水平。

（二）主要费用及变动情况

1、销售费用

单位：元

费用性质	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	1,179,650.00	864,857.50
运输费	250,555.43	171,190.05
业务招待费	69,346.50	32,292.90
差旅费	49,931.21	124,282.76
租赁费	34,800.18	34,293.83
样品费	30,722.22	17,269.38
折旧	2,300.29	2,428.52

费用性质	2015 年度	2014 年度
其他	19,706.36	600.9
合计	1,637,012.19	1,247,215.84

1、管理费用

单位：元

费用性质	2015 年度	2014 年度
职工薪酬	2,454,730.80	1,738,149.18
研究开发费	1,845,225.38	1,305,929.14
中介结构费	670,378.67	14,458.00
股份支付	362,252.10	
租金	339,395.10	334,457.05
办公费	315,456.98	164,457.41
水电费	56,624.25	39,938.00
税金	31,165.31	17,774.99
折旧	26,202.75	24,778.77
其他	88,159.06	35,736.4
合计	6,189,590.40	3,675,678.94

2、财务费用

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
利息支出	64,016.48	41,266.17
减：利息收入	2,923.99	1,117.27
银行手续费	8,614.38	4,283.20
合计	69,706.87	44,432.10

3、公司最近两年的主要费用及其变动情况见下表：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度
	金额	增长率 (%)	金额
营业收入	30,313,039.38	45.56	20,825,383.12
营业成本	21,354,589.93	39.13	15,348,361.99

销售费用	1,637,012.19	31.25	1,247,215.84
管理费用	6,189,590.40	68.39	3,675,678.94
财务费用	69,706.87	56.88	44,432.10
三项费用合计	7,896,309.46	58.96	4,967,326.88
销售费用营业收入比重(%)	5.40		5.99
管理费用营业收入比重(%)	20.42		17.65
财务费用营业收入比重(%)	0.23		0.21
三项费用合计占营业收入比重	26.05		23.85

2015 年公司三项费用合计为 789.63 万元，占营业收入的比重为 26.05%；2014 年公司三项费用合计为 496.73 万元，占营业收入比重为 23.85%。报告期内，三项费用占营业收入的比重较为稳定，略有上升的原因系期间费用增长幅度高于营业收入增长幅度所致。

销售费用占营业收入的比例 2015 年和 2014 年分别为 5.40% 和 5.99%，占比基本保持稳定，2015 年较 2014 年销售费用增长了 31.25%，主要系销售人员及售后人员的工资和运输费的增加。销售及售后人员的工资的增加主要系 2015 年为开拓新的市场，配合公司服务营销的策略，扩展营销和售后服务网络，初步实现了全国的布局，相应增加了人员的配置；运输费的增加主要系 2015 年销售增长较快所致。

管理费用占营业收入的比例从 2014 年的 17.65% 上升到 2015 年的 20.42%，管理费用 2015 年为 6,189,590.40 元，2014 年为 3,675,678.94 元，增长了 68.39%。主要系管理员工资、中介费、研究开发费用和股份支付的增加。明细变动原因如下：①管理员工资：为进入资本市场，规范管理，进行股份制改造，增加财务和行政人员，支付的工资相应增加；②中介费用：主要系发生的财务顾问费用、审计评估费和律师费；③研究开发费用：公司 2015 年产品品种增加和升级的数量达到 46 个，为保持领先的专业技术，增强公司的核心竞争力，积极研发新产品、新技术，加大研发投入；④股份支付：详细见“十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”的说明。

财务费用 2015 年为 69,706.87 元，2014 年为 44,432.10 元，同比增加 56.88%。2015 年财务费用占营业收入的比重为 0.23%，2014 年为 0.21%，保持稳定。公

司财务费用主要为银行贷款利息，系为短期贷款 130 万元支付的利息支出，该笔借款已于 2015 年 7 月偿还。

3、研发费用

报告期内研发项目进展情况如下表：

项目	2015 年度	2014 年度
研发项目总数	9	10
其中：完成的数量	5	8
正在研发的数量	3	1
取消的数量	1	1

分项目投入情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
C531 水龙头	136,795.95	55,590.84
C780 小便冲水器	325,270.37	
C323AS 蹲便器	182,394.60	
C718 小便器改造	92,717.26	
C311 C591 水龙头电眼防水改造	275,111.86	
C731AH 水龙头	229,513.21	
卫浴 07 型电子部份	185,434.51	
蹲便器水龙头配套组件	232,553.12	
C343ABS 蹲便器（一个感应窗）	185,434.51	
C363 蹲便器		110,270.36
C353 蹲便器		110,270.36
C373 蹲便器		138,521.44
C591 水龙头		83,841.93
C590 小便冲水器		195,023.61
C520 小便冲水器		112,093.01
腿部感应小便冲水器		138,521.44
C924 蹲便器		194,112.29
智能马桶项目		167,683.85
合计：	1,845,225.38	1,305,929.14

研发费用构成情况见下表：

单位：元

研发支出明细	2015 年度	2014 年度
研发人员薪酬	1,070,974.23	684,793.85
物料消耗	642,283.12	552,044.67
办公费	88,809.83	55,487.49
折旧费	9,111.60	5,505.87
其他费用	34,046.60	13,647.26
合 计：	1,845,225.38	1,305,929.14
营业收入	30,313,039.38	20,825,383.12
研发收入占比	6.09%	6.27%

公司重视研发项目，持续不断的研发投入给公司带来的良好的效益，主要体现在以下方面：对外观进行重新设计更新，满足客户新需求；对原有产品的一些零配件替换，降低材料成本；对技术进行升级，提升品质，降低维修费用；另外对新产品的领域前瞻性开发，占领新的市场。

（三）重大投资收益情况、政府补助收入情况、适用的各项税收政策及缴纳的主要税种

1、重大投资收益情况

公司报告期内无重大的投资收益。

2、非经常性损益情况见下表：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外		
处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-87,684.63	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-362,252.10	
非经常性损益合计	-449,936.73	

减：所得税影响数	-90,563.03	
非经常性损益净额	-359,373.70	
扣除非经常性损益后的净利润	820,854.24	
扣除非经常性损益后归属于挂牌公司的净利润	820,854.24	
非经常性损益净额占净利润比例（%）	77.87	

公司对非经常性损益项目的确认依照《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》（证监会公告[2008]43号）的规定执行。2015年度共发生非经常性损益449,936.73元，其中包含两部分：①税收滞纳金87,684.63元：公司2014年根据开票确认收入，收入确认延迟。公司在完成2014年度的增值税的申报、营业税金及附加申报和所得税汇算清缴后，经会计师事务所审计，2014年的收入审计调增271.24万元，同时调增了成本费用241.78万元。公司对调整后的增值税、营业税金及附加、和企业所得税进行了补充申报，补交了增值税461,111.56元和税收滞纳金80,233.41元；营业税金及附加52,006.59元和滞纳金5,895.43元；企业所得税14,677.29元和滞纳金1,555.79元。详见本说明书“第三节公司治理”之“二、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况”之“（一）公司近两年存在的违法违规及受处罚情况”。②股份支付362,252.10元：详细见“十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项”之“（三）其他重要事项”的说明。

公司2015年度非经常性损益占当期净利润比例达77.87%，主要系公司当期员工增资价格低于每股净资产部分根据股份支付准则确认了管理费用和缴纳了税收滞纳金所致。从长远来看，公司核心竞争力及经营成果将来自公司主营业务，公司经营业绩对政府补贴不存在重大依赖。公司对员工的股权激励已经实施完毕；公司税收滞纳金系有限公司阶段财务管理疏忽所致，公司股改后规范财务管理，杜绝此类现象再次发生。故非经常性损益不会对公司未来财务状况和经营成果造成重大影响。

4、公司主要税项及相关税收优惠政策

（1）主要税种及税率

税种	计税依据	税率（%）
增值税	销售货物或提供应税劳务	17
城市维护建设税	应缴流转税税额	5
教育费附加	应缴流转税税额	3

地方教育费附加	应缴流转税税额	2
企业所得税	应纳税所得额	25

(2) 税收优惠及依据

无。

六、公司最近两年的主要资产情况

(一) 货币资金

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
现 金	43,880.15	49,296.95
银行存款	4,585,213.14	590,067.80
合计	4,629,093.29	639,364.75

截至 2015 年 12 月 31 日，公司不存在质押、冻结或有潜在收回风险的款项。2015 年末货币资金显著增加主要系股东于 2015 年 9 月和 10 月向公司货币增资 1619 万元所致。

(二) 应收账款

1、最近两年的应收账款列示如下：

单位：元

种类	2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合：				
（组合一）按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款	8,244,893.69	100.00	306,311.23	3.72
（组合二）无风险组合				
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	8,244,893.69	100.00	306,311.23	3.27

(续)

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	占比(%)	金额	计提比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合：				
（组合一）按账龄分析组合计提坏账准备的应收账款	4,992,487.78	100.00	190,614.51	3.82
（组合二）无风险组合				
单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项				
合计	4,992,487.78	100.00	190,614.51	3.82

1、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	7,934,960.60	96.24	238,048.81	4,548,931.61	91.12	136,467.95
1至2年	27,687.29	0.34	2,768.73	345,646.78	6.92	34,564.68
2至3年	252,097.38	3.06	50,419.48	97,909.39	1.96	19,581.88
3至4年	30,148.42	0.36	15,074.21			
合计	8,244,893.69	100.00	306,311.23	4,992,487.78	100.00	190,614.51

公司根据对各类客户的信用风险评估，制定不同的信用政策，对于采购量大、信用风险较小的 OEM 和重要的自有品牌客户给予一定的账期，一般采用月结方式，约定在一定天数后进行付款。而对于普通的自有品牌客户是款到发货，由于公司大部分销售针对是 OEM 客户，因此应收账款余额较大。

2015年12月31日应收账款余额为8,244,893.69元，较2014年12月31日应收账款余额4,992,487.78元增长了65.15%，主要系公司2015年客户结构发生较大的变化，公司针对OEM客户的销售增加较多，而OEM客户的付款期较长，从而导致期末应收账款增长较多。

本公司的客户普遍信用较好，报告期末，应收账款账龄96.24%在1年以内，

应收账款账龄结构比较合理，总体质量良好，无法收回的风险较小。

2、截至2015年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
和成(中国)有限公司	非关联方	1,489,466.86	1年以内	18.07	货款
广东恒洁卫浴有限公司	非关联方	1,176,150.03	1年以内	14.27	货款
佛山市新明珠贸易有限公司	非关联方	806,894.00	1年以内	9.79	货款
中山市广域商贸有限公司	非关联方	718,682.37	1年以内	8.72	货款
广东通驿高速公路服务区有限公司	非关联方	457,854.65	1年以内	5.55	货款
合计		4,649,047.91		56.40	

3、截至2014年12月31日，应收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例(%)	款项性质
和成(中国)有限公司	非关联方	1,211,745.98	1年以内	24.27	货款
广东通驿高速公路服务区有限公司	非关联方	752,229.85	1年以内	15.07	货款
开平金牌洁具有限公司	非关联方	702,711.80	1年以内	14.08	货款
新乐卫浴(佛山)有限公司	非关联方	611,708.90	1年以内	12.25	货款
清远南方建材卫浴有限公司	非关联方	219,729.33	1-2年	4.40	货款
合计		3,498,125.86		70.07	

清远南方建材卫浴有限公司往来账龄为1-2年的原因系，2015年转由其关联方广东新中源陶瓷有限公司南庄悦陶瓷营销中心向公司采购智能卫浴产品，货款也由该公司和本公司进行结算，应收账款余额系对其销售的尾款，正在陆续收回中，回收风险较小。

5、截至报告期各期末，应收账款期末余额中应收无持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项。

(三) 预付款项

1、最近两年的预付款项情况分析如下：

单位：元

账龄分析	2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	占比(%)	金额	占比(%)
1年以内	165,244.25	100.00	164,593.57	100.00
1—2年				
合计	165,244.25	100.00	164,593.57	100.00

预付账款主要为预付的材料款，截至2015年12月31日预付账款余额较小，账龄均在1年以内，收回不存在重大风险，未计提坏账准备。

2、截至2015年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
佛山市钢腾不锈钢有限公司	非关联方	91,525.25	1年以内	55.39	材料款
潮州市枫溪金信陶瓷厂	非关联方	66,750.00	1年以内	40.39	材料款
中山市沙溪镇骏淇服装商行	非关联方	5,224.00	1年以内	3.16	工服款
上海松川精密电子有限公司	非关联方	975.00	1年以内	0.59	材料款
宁波南车时代传感技术有限公司	非关联方	770.00	1年以内	0.47	材料款
合计		165,244.25		100.00	

3、截至2014年12月31日，预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占比(%)	款项性质
蓬江区正美建筑装饰材料厂	非关联方	160,000.00	1年以内	97.21	材料款
鹤山市址山镇海浪卫浴配件厂	非关联方	3,221.79	1年以内	1.96	材料款
中山市联一化工有限公司	非关联方	1,022.90	1年以内	0.62	材料款
深圳市拓安达电子有限公司	非关联方	345.00	1年以内	0.21	材料款
中山市新隆电器有限公司	非关联方	3.00	1年以内	0.00	材料款
合计		164,592.69		100.00	

4、截至报告期各期末，本公司预付款项期末余额中无预付持有本公司5%

(含5%)以上表决权股份股东的款项。

(四) 其他应收款

1、最近两年其他应收款情况分析如下：

单位：元

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款：	75,412.79	100.00	2,262.40	3.00
账龄组合	75,412.79	100.00	2,262.40	3.00
无风险组合				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	75,412.79	100.00	2,262.40	3.00

(续)

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按组合计提坏账准备的其他应收款	38,261.09	100.00	1,147.83	3.00
账龄组合	38,261.09	100.00	1,147.83	3.00
无风险组合				
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款				
合计	38,261.09	100.00	1,147.83	3.00

2、组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的情况如下：

单位：元

项目	2015年12月31日			2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备	金额	比例(%)	坏账准备
1年以内	75,412.79	100.00	2,262.40	38,261.09	100.00	1,147.83

合计	75,412.79	100.00	2,262.40	38,261.09	100.00	1,147.83
----	-----------	--------	----------	-----------	--------	----------

其他应收款主要核算员工的代扣伙食费用、代支社保金和备用金。截至 2015 年 12 月 31 日，其他应收款余额为 75,412.79 元，账龄均在一年以内。

3、截至2015年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占比（%）
代扣伙食费	非关联方	22,695.80	1 年以内	代扣款	30.09
代支社保金	非关联方	22,542.31	1 年以内	代垫款	29.89
员工	非关联方	30,174.68	1 年以内	备用金	40.02
合计		75,412.79			100.00

4、截至2014年12月31日，其他应收款余额前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	金额	账龄	款项性质	占比（%）
员工	非关联方	21,819.69	1 年以内	备用金	57.03
代支社保金	非关联方	15,433.40	1 年以内	代垫款	40.34
航天信息广东有限公司	非关联方	1,008.00	1 年以内	往来款	2.63
合计		38,261.09			100.00

5、截至报告期各期末，其他应收款期末余额中无其他应收持有本公司5%（含5%）以上表决权股份股东及关联方的款项。

（五）存货

1、公司最近两年存货见下表：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	5,977,095.60		5,977,095.60
在产品	80,894.75		80,894.75
库存商品	4,202,121.58	70,391.32	4,131,730.26
合计	10,260,111.93	70,391.32	10,189,720.61

(续)

项目	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	4,318,423.65		4,318,423.65
在产品	191,790.34		191,790.34
库存商品	2,515,449.23	89,953.77	2,425,495.46
合计	7,025,663.22	89,953.77	6,935,709.45

公司专注于智能卫浴感应器设备的研发、生产和销售，主要为其他品牌提供OEM代工生产和自有品牌智能卫浴产品的生产。公司主要采用“以销定产”的生产方式，大部分的产成品按照销售订单生产，还有一部分用于备货的自有品牌产品。

公司的存货结构中，主要以原材料和产成品为主，在产品的数量较少，系公司主要生产电子组件和生产电磁阀等核心部件，所需生产周期较短。存货的构成及结构符合公司生产经营特点及行业特性。

公司2015年末的存货10,189,720.61元比2014年末存货6,935,709.45元增加了46.92%，主要系：①基于已经接受的订单和对未来销售增长的预期，增加了库存储备；②公司在全国的售后服务网点较多，产品明细多达200余个，需留存一定数量原有产品的配件以供维修或销售；③公司产品品种增加和升级较多，与新产品相关的库存增加。

2、存货库龄及跌价准备

单位：元

项目	2015年底账面余额	比例(%)	2014年底账面余额	比例(%)
1-6月份库龄	9,556,198.69	93.14	6,126,125.56	87.20
7-12月库龄	556,497.02	5.42	735,641.86	10.47
1年以上	147,416.22	1.44	163,895.80	2.33
合计	10,260,111.93	100.00	7,025,663.22	100.00

公司定期对库龄长的存货进行返修或者降价促销处理，故公司存货库龄相对较短，都在2年以内，其中库龄在6个月以内的存货占据了93.14%，公司6个月以上库龄的存货形成的主要原因系：①部分产品更新换代，原有规格型号产品有部分呆滞；②公司产品有一定保质期，需要留存部分库存作为维修配件使用。

报告期内，公司部分库龄较长的产成品如感应水龙头、感应小便冲水器、感应小便冲水器等，经过减值测试，存在可变现净值低于账面价值的情况。主要是因市场需求发生变化，该部分特殊型号规格产品可能无法短时间内销售出去。为此，公司根据历史数据统计的售价扣除估计将要发生的成本、费用和税金所测算的存货可变现净值，对其计提了存货跌价准备。存货跌价准备计提充分、完整。

（六）固定资产及折旧

1、截至2015年12月31日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计：	3,048,792.85	259,962.84		3,308,755.69
其中：运输设备	234,725.00			234,725.00
办公及电子设备	641,547.69	43,391.73		684,939.42
生产设备	2,172,520.16	216,571.11		2,389,091.27
二、累计折旧合计：	1,361,668.32	378,341.78		1,740,010.10
其中：运输设备	222,988.92			222,988.92
办公及电子设备	489,927.48	38,150.01		528,077.49
生产设备	648,751.92	340,191.77		988,943.69
三、账面净值合计：	1,687,124.53			1,568,745.59
其中：运输设备	11,736.08			11,736.08
办公及电子设备	151,620.21			156,861.93
生产设备	1,523,768.24			1,400,147.58

公司的厂房和办公楼主要为租赁，故主要的固定资产为生产设备。公司2015年和2014年分别新增固定资产259,962.84元和1,180,443.28元，主要系公司不断开发新产品，完善智能卫浴产品线，因不同类别和型号的产品所需的模具有所差异，故购置模具较多所致。

2、截至2014年12月31日固定资产原值、折旧、净值情况见下表：

单位：元

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
----	-------------	------	------	-------------

项目	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
一、账面原值合计:	1,868,349.57	1,180,443.28		3,048,792.85
其中: 运输设备	234,725.00			234,725.00
办公及电子设备	584,267.69	57,280.00		641,547.69
生产设备	1,049,356.88	1,123,163.28		2,172,520.16
二、累计折旧合计:	1,140,161.01	221,507.31		1,361,668.32
其中: 运输设备	222,988.92			222,988.92
办公及电子设备	457,214.31	32,713.17		489,927.48
生产设备	459,957.78	188,794.14		648,751.92
三、账面净值合计:	728,188.56		-	1,687,124.53
其中: 运输设备	11,736.08			11,736.08
办公及电子设备	127,053.38			151,620.21
生产设备	589,399.10			1,523,768.24

3、截至2015年12月31日,公司各项固定资产使用状态良好,未发现减值迹象,故未计提固定资产减值准备,公司无所有权或者使用权受到限制的固定资产。

(七) 递延所得税资产

单位: 元

项目	2015年12月31日		2014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	378,964.95	94,741.24	281,716.11	70,429.02
合计	378,964.95	94,741.24	281,716.11	70,429.02

(八) 资产减值准备计提情况

单位: 元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少			2015年12月31日
			转回	转销	合计	
坏账准备	191,762.34	116,811.29				308,573.63

项目	2014年12月 31日	本期增加	本期减少			2015年12月 31日
			转回	转销	合计	
存货跌价损失	89,953.77			19,562.45	19,562.45	70,391.32
合计	281,716.11	116,811.29		19,562.45	19,562.45	378,964.95

(续)

项目	2013年12月 31日	本期增加	本期减少			2014年12月 31日
			转回	转销	合计	
坏账准备	100,358.63	91,403.71				191,762.34
存货跌价损失	142,965.22			53,011.45	53,011.45	89,953.77
合计	243,323.85	91,403.71		53,011.45	53,011.45	281,716.11

七、公司最近两年的主要负债情况

(一) 短期借款

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
短期借款		1,300,000.00
合计		1,300,000.00

公司于2014年向中山市小榄村镇银行借款130万元，2015年到期归还系关联方何小姚以其依法拥有的房地产为公司提供抵押担保责任。

关联担保情况详见本说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

(二) 应付账款

1、最近两年的应付账款情况分析如下：

单位：元

项目	2015年12月31日		2014年12月31日	
	账面余额	比例(%)	账面余额	比例(%)
1年以内	3,525,608.71	100.00	2,101,840.57	100.00

合计	3,525,608.71	100.00	2,101,840.57	100.00
----	--------------	--------	--------------	--------

应付账款主要系应付供应商的材料款。公司2015年末应付账款较2014年末大幅增加，主要系公司业务量增大所致，基于已经接受的订单和未来销售增长的预期，采购备货增加。

2、截至2015年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
开平市新旺卫浴实业有限公司	非关联方	1,115,684.86	31.65	1年以内	材料款
中山市金恒通电线连接厂	非关联方	516,974.00	14.66	1年以内	材料款
中山市恩商贸易有限公司	非关联方	410,858.56	11.65	1年以内	材料款
鹤山市广益铜业科技实业有限公司	非关联方	206,693.27	5.86	1年以内	材料款
中山市小榄镇永森塑料制品厂（永强）	非关联方	196,096.96	5.56	1年以内	材料款
合计		2,446,307.65	69.38		

3、截至2014年12月31日，应付账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
开平市新旺卫浴实业有限公司	非关联方	872,871.04	41.53	1年以内	材料款
鹤山市广益铜业科技实业有限公司	非关联方	520,206.04	24.75	1年以内	材料款
佛山市创奇五金有限公司	非关联方	120,325.00	5.72	1年以内	材料款
佛山市顺德区硕利电子电器有限公司	非关联方	84,000.15	4.00	1年以内	材料款
开平市佳朗卫浴有限公司	非关联方	57,489.00	2.74	1年以内	材料款
合计		1,654,891.23	78.74		

4、截至报告期各期末，应付账款期末余额中无应付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份股东及关联方的款项。

（三）预收账款

1、最近两年的预收账款情况分析如下：

单位：元

账龄	2015年12月31日	2014年12月31日
一年以内（含一年）	967,570.43	1,415,279.87
合计	967,570.43	1,415,279.87

公司对于 OEM 客户和重要的自有品牌客户信用政策比较宽松，而对于普通的自有品牌客户会先收取一定比例的预收款，发货前收回全部款项。故公司预收账款主要系预收部分经销商和工程类客户的货款。2015年12月31日、2014年12月31日预收账款账龄均在一年以内，与公司销售政策和信用政策相符，账龄结构合理。

2、截至2015年12月31日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
中山市新惠景企业发展有限公司	非关联方	217,062.29	22.43	1年以内	货款
李宗艺	非关联方	66,519.27	6.87	1年以内	货款
重庆长都假日酒店	非关联方	57,095.00	5.90	1年以内	货款
佛山市泡泡美厨卫有限公司	非关联方	52,812.00	5.46	1年以内	货款
山东富绅商贸有限公司	非关联方	50,000.00	5.17	1年以内	货款
合计		443,488.56	45.83		

3、截至2014年12月31日，预收账款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例(%)	账龄	款项性质
佛山慧生活鹰卫浴营销服务有限公司	非关联方	332,452.83	23.49	1年以内	货款
佛山市顺德区乐华陶瓷洁具有限公司	非关联方	94,262.00	6.66	1年以内	货款
成都雅之杰贸易有限公司	非关联方	91,620.44	6.47	1年以内	货款
广东恒洁卫浴有限公司	非关联方	82,063.90	5.80	1年以内	货款

中山市新惠景企业发展有限公司	非关联方	60,371.61	4.27	1 年以内	货款
合计		660,770.78	46.69		

4、截至报告期期末，预收账款中无持公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及股东单位欠款。

（四）应付职工薪酬

1、分类列示

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 12 月 31 日
短期薪酬	640,921.65	7,461,952.73	7,186,995.22	915,879.16
离职后福利-设定提存计划		642,540.74	642,540.74	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	640,921.65	8,104,493.47	7,829,535.96	915,879.16

（续）

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2014 年 12 月 31 日
短期薪酬	182,213.17	5,228,065.06	4,769,356.58	640,921.65
离职后福利-设定提存计划		561,651.20	561,651.20	
辞退福利				
一年内到期的其他福利				
合计	182,213.17	5,331,007.78	5,789,716.26	640,921.65

2、短期薪酬

单位：元

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期支付	2015 年 12 月 31 日
一、工资、奖金、津贴和补贴	639,881.65	7,237,980.72	6,963,023.21	914,839.16
二、职工福利费		54,595.05	54,595.05	

项目	2014年12月31日	本期增加	本期支付	2015年12月31日
三、社会保险费		153,725.96	153,725.96	
其中：1.医疗保险费		99,272.60	99,272.60	
2.工伤保险费		29,774.56	29,774.56	
3.生育保险费		24,678.80	24,678.80	
四、住房公积金		3,171.00	3,171.00	
五、工会经费和职工教育经费	1,040.00	12,480.00	12,480.00	1,040.00
合计	640,921.65	7,461,952.73	7,186,995.22	915,879.16

(续)

项目	2013年12月31日	本期增加	本期支付	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	181,173.17	5,060,104.02	4,601,395.54	639,881.65
二、职工福利费				
三、社会保险费		155,481.04	155,481.04	
其中：1.医疗保险费		92,742.40	92,742.40	
2.工伤保险费		34,854.80	34,854.80	
3.生育保险费		27,883.84	27,883.84	
四、住房公积金				
五、工会经费和职工教育经费	1,040.00	12,480.00	12,480.00	1,040.00
合计	182,213.17	5,228,065.06	4,769,356.58	640,921.65

3、离职后福利中的设定提存计划负债

单位：元

项目	2015年度		2014年度	
	本期缴费金额	期末应付未付金额	本期缴费金额	期末应付未付金额
基本养老保险	611,692.24		526,796.40	
失业保险	30,848.50		34,854.80	
合计	642,540.74		561,651.20	

(五) 应交税费

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	579,733.83	548,108.02
企业所得税	117,233.76	41,521.53
个人所得税	587,173.13	
城市维护建设税	37,733.12	29,188.04
教育费附加	22,639.85	17,512.79
地方教育费附加	15,093.26	11,675.23
合计	1,359,606.95	648,005.61

报告期内，公司各项税费正常申报缴纳，无重大处罚情况。截止2015年12月31日，公司应交税费余额主要为已计提但尚未缴纳的增值税和个人所得税。其中2015年12月31日个人所得税余额为587,173.13元，主要系2015年8月向自然人股东分配利润代扣代缴的个人所得税，该项个人所得税已于2016年3月18日缴纳。

（六）其他应付款

1、最近两年的其他应付款情况分析如下：

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
1年以内（含1年）	104,409.17	4,553,052.00
1-2年（含2年）		
2-3年（含3年）		29,578.00
合计	104,409.17	4,582,630.00

公司2015年12月31日其他应付款余额为104,409.17元，主要是税收滞纳金87,684.63元，详见本说明书“第三节公司治理”之“二、公司及控股股东、实际控制人最近两年存在的违法违规及受处罚情况”之“（一）公司近两年存在的违法违规及受处罚情况”。该款项于2016年1月已经支付完毕。

公司2014年12月31日其他应付款余额为4,582,630.00元，主要系与关联方张建峰的往来款4,517,708.74元，该笔往来款系在友好关系基础上产生的资金拆借行为，以满足公司资金周转需要，该资金拆借没有收取任何形式的资金占用

费。公司 2015 年增资完成后，该款项已全额清偿。

2、截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
预提滞纳金	非关联方	87,684.63	83.98	1 年以内	税收滞纳金
北京汇希弘展科技发展有限公司	非关联方	6,264.58	6.00	1 年以内	设备款
聂娅	非关联方	3,360.00	3.22	1 年以内	往来款
中山市中菱电梯有限公司	非关联方	1,800.00	1.72	1 年以内	办公费
广州万隆华江物流有限公司中山分公司	非关联方	1,545.00	1.48	1 年以内	运输费
合计		100,654.21	96.40		

3、截至 2014 年 12 月 31 日，其他应付款余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	账龄	款项性质
张建峰	控股股东	4,517,708.74	98.58	1 年以内	往来款
中山市德邦物流有限公司	非关联方	27,278.00	0.60	2-3 年	运输费
通标标准技术服务有限公司广州分公司	非关联方	10,600.00	0.23	1 年以内	服务费
上海荣海物流有限公司	非关联方	5,525.97	0.12	1 年以内	运输费
上海美源国际物流有限公司	非关联方	4,455.27	0.10	1 年以内	运输费
合计		4,565,567.98	99.63		

4、截至报告期各期末，其他应付款期末余额中其他应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份股东及关联方的款项详见本说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“(三) 关联方往来余额”。

八、公司最近两年期末股东权益情况

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日
实收资本（股本）	16,690,000.00	500,000.00
资本公积	362,252.10	
盈余公积	318,618.82	272,470.77
未分配利润	415,332.49	2,875,059.38
所有者权益合计	17,786,203.41	3,647,530.15

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）公司的主要关联方

1、本公司的实际控制人

关联方名称	与公司关系	持股比例
张建峰	控股股东、董事长、总经理	直接持有 60.68%

2、本公司的子公司的情况

本公司无子公司。

3、本公司的其他关联方情况

单位名称	与公司关系	持股比例（%）
张建良	控股股东张建峰妹妹、股东	2.99
晏敬谊	董事晏建军堂兄弟、股东、董事、副总经理	2.52
朱鹏飞	控股股东张建峰表兄弟、副总经理、股东、董事	2.25
周东	股东、监事	1.86
郑宗文	股东、董事、副总经理	1.76
吴钜昌	股东、副总经理	1.72
刘健	股东、董事、财务负责人、董事会秘书	1.62
张建国	控股股东张建峰妹妹、股东	1.10
何小姚	控股股东张建峰配偶	
晏建军	董事、副总经理、股东张建良之夫	
邵波	监事	
唐爱明	监事	

（二）关联交易

1、经常性关联交易

无

2、偶发性关联交易

（1）关联方之间资金往来

①关联方提供资金

单位：元

项目	关联方	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
其他应付款	张建峰	4,517,708.74	7,555,848.71	12,073,557.45	

（续）

项目	关联方	2013年12月31日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
其他应付款	张建峰	2,089,312.54	5,053,617.35	2,625,221.15	4,517,708.74

（2）关联方为公司借款提供担保

①本公司作为被担保方

单位：元

担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
何小姚	1,300,000.00	2014年8月7日	2015年7月20日	是

公司2014年向中山市小榄村镇银行借款130万元，关联方何小姚以其依法拥有的房地产提供抵押担保，公司2015年偿还上述借款后，该抵押担保责任已经解除。

（三）关联方余额

项目名称	2015年12月31日	2014年12月31日
其他应付款		
张建峰		4,517,708.74

2014年12月31日其他应付款的金额较大，主要为向关联方张建峰的资金往来款，为支持公司稳定发展，关联方通过借款对公司的经营予以支持，公司已于2015年以银行转账的方式还清了借款。

截至本说明书签署之日，公司已经清理了全部与业务无关的关联方资金往来。

（四）关联交易必要性、公允性以及对公司财务状况和经营成果的影响

1、关联方购销

无。

2、关联方资金往来

报告期内，存在控股股东张建峰向公司提供资金支持的情况，公司与张建峰之间未签订协议，未约定利息。

如果按照同期同类贷款利率进行测算，张建峰 2015 年、2014 年免费向公司提供资金使用对财务费用的影响金额分别为 278,848.74 元、160,136.87 元，分别占当期利润总额的 41.42%、45.49%。

控股股东张建峰对公司提供借款，系对公司经营的大力支持，对公司发展并无任何不利影响。公司 2015 年和 2016 年通过原股东增资，引入外部投资者，员工持股等措施，扩大了公司的股本，补充了公司的现金流，偿还了控股股东的借款，改善了资产负债结构，对控股股东的资金依赖已经消除。

股份公司成立后，公司加强了关联方资金往来的清理，在今后经营过程中，公司将严格执行《关联交易决策制度》，尽量避免与关联方之间发生资金往来。

3、关联方担保

报告期内，公司因流动资金不足，关联方何小姚为公司向相关银行申请贷款提供了担保，在一定程度上缓解了公司流动资金不足的紧张局面，对公司业务扩张及经营目标的顺利实现有较大积极作用。公司 2015 年偿还上述借款后，该抵押担保责任已经解除。

（五）公司规范关联交易的具体安排

公司召开创立大会暨第一次股东大会时，通过了《关联交易决策制度》，明确了关联方的范围，种类，关联交易的原则，关联交易的决策权限，关联交易的回避措施。从制度上，制定了包括《关联交易决策制度》等规章制度，在可能产生关联交易的情况下保证关联交易的公允性；同时，公司通过修订《公司章程》、完善《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》和《关联交易决策制度》等制度性建设，对关联交易的决策权力与程序作出了严格的规定，减少和规范关联交易。

十、提请投资者关注的财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）期后事项

报告期后截至本说明书签署日，公司发生的关联交易如下：

①关联担保

担保方	被担保方	担保金额(元)	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕
张建峰 何小姚	广东克劳迪卫浴科技股份有限公司	2,000,000.00	2016.6.6	2017.6.5	否

2016年7月8日，经公司2016年第三次临时股东大会审议，确认由控股股东张建峰、关联方何小姚为公司向中国银行股份有限公司中山分行200万元借款提供无偿保证担保。上述关联担保为公司关联方无偿为公司提供担保，不存在损害公司及股东利益的行为，不会对公司财产状况和经营成果产生不利影响。

（二）或有事项

截至本说明书签署之日，公司无需要披露的或有事项。

（三）其他重要事项

公司2015年10月16日增资1469万元，股东按照1元/1元出资额的价格出资，其中实际控制人张建峰出资9,133,939.00元，占出资金额的62.18%；公司职工出资2,587,515.00元，占出资金额的17.61%；其他外部投资者出资2,968,546.00元，占出资金额的20.21%。此时每股账面净资产为1.14元，公司职工入股价格低于每股净资产的金额，以职工投入资本*0.14，计算金额为362,252.10元。公司按照股份支付准则计入资本公积362,252.10元，同时增加管理费用362,252.10元。

十一、报告期内资产评估情况

以2015年11月30日为评估基准日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司对公司的全部资产及负债进行了评估，并于2016年2月2日出具了国众联评报字（2015）第2-843号资产评估报告。该次评估针对企业申报资产和负债的特点按

资产基础法进行评估,截至2015年11月30日,公司净资产评估值为人民币1,975.80万元。评估增值192.26万元,增值率10.78%。

资产评估结果汇总表

金额单位:人民币万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100%
1 流动资产	2,159.94	2,330.97	171.03	7.92
2 非流动资产	170.73	191.96	21.23	12.43
3 其中: 固定资产	159.50	182.78	23.28	14.60
4 长期待摊费用				
5 递延所得税资产	11.23	9.18	-2.05	-18.25
6 资产合计	2,330.67	2,522.92	192.25	8.25
7 流动负债	547.13	547.13		
8 非流动负债				
9 负债合计	547.13	547.13	-	-
10 净资产	1,783.54	1,975.80	192.26	10.78

本次资产评估以公司设立时工商登记备案为目的,仅为公司整体改制设立提供全部资产及负债的公允价值参考依据,公司未根据本次评估结果调账。

十二、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、提取法定公积金 10%;
- 3、提取任意盈余公积(提取比例由股东大会决定);
- 4、分配股利(依据公司章程,由股东大会决定分配方案)。

(二) 具体分配政策

公司分配当年税后利润时,应当提取利润的 10%列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50%以上的,可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的,在依照前款规定提取法定公

积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但本章程规定不按持股比例分配的除外。

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

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

（三）公司最近两年的股利分配情况

公司在2015年8月31日召开股东会，决定将2014年底的未分配利润2,875,059.38元向原股东进行分配，公司在2015年9月21日前已分配完毕。

（四）公开转让后的股利分配政策

公司的利润分配应注重对股东合理的投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，可以进行中期利润分配。在不影响公司正常生产经营所需现金流的情况下，公司优先选择现金分配方式。

十三、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

公司报告期内无合并事项。

十四、风险因素

（一）实际控制人不当控制风险

张建峰持有公司股份 12,408,081 股，持股比例为 60.68%，张建峰所持股份享有的表决权能够对股东大会决议产生重大影响，是股份公司的控股股东。张建峰担任公司董事长、总经理，是公司的法定代表人，能够对公司的经营决策、人事任免等产生决定性影响，因此，张建峰是公司的实际控制人。公司存在实际控制人利用控制地位，通过行使表决权或运用其他直接或间接方式对公司的经营决策、人事任免等进行不当控制的风险，可能对公司治理机制、中小股东权益等产

生不利影响。

公司通过进一步完善现代企业管理制度，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等制度，能够有效的保障中小股东的知情权、表决权、质询权等。截至本说明书签署之日，公司存在张再金等 30 名中小股东，持股比例合计为 39.32%，股东大会选举了朱鹏飞、晏敬谊、刘健、郑宗文、吴钜昌担任公司董事，邵波、周东担任股东代表监事，董事会聘任朱鹏飞、晏敬谊、郑宗文、吴钜昌担任公司副总经理，聘任刘健担任财务负责人兼董事会秘书。上述中小股东担任公司的董事、监事、高级管理人员能够保障中小股东充分参与公司治理。同时，公司建立了完善的绩效考核体系，能够有效的保障原有经营管理团队的留用，以避免共同实际控制人通过人事任免决策而对公司业务造成重大不利影响。

（二）OEM 代工生产风险

报告期内，公司为合作品牌商进行 OEM 代工生产的产品收入约占到公司全部产品收入的 60% 以上。合作品牌商对公司产品的认可程度将直接影响其对公司产品的采购量，一旦上述主要客户出现经营困难导致需求下降，或转向其他供应商采购相关产品，则可能对公司的产品销售产生一定影响。另外，OEM 代工生产在公司整体收入中占比较高不利于公司自有品牌的建设，而这一情况也会对公司的盈利水平产生不利影响。

以服务营销为制高点，采取以服务畅通渠道的营销战略，促进现有的 OEM 销售事业部（以卫浴厂商为目标客户）和自有品牌销售事业部（以建材经销商为目标客户）销量提升，同时进行服务营销，提高终端用户在公司营业收入的比重；加大直接营销力度，加强自有品牌建设，努力拓展国外市场，优化公司目前的销售渠道；同时，通过签订战略性框架协议，维持与代工生产厂家的良好关系，减小合作品牌商因转移供应商带来的风险。

（三）产品研发和技术创新风险

公司自设立伊始就凭借自身强大的研发实力与自主创新的技术成果在智能感应器行业形成较强的核心竞争优势。但随着国内外节能减排政策标准的不断提升，消费者及市场监管部门对卫生洁具产品的节水性能及产品质量管理的要求将

越来越高。在此压力下，公司在产品研发、技术创新上必须紧随市场需求的变化趋势，若公司无法及时把握智能感应器行业的发展趋势，同步加大新产品、新技术的研发力度，公司或将失去在行业内的竞争优势，导致公司面临较大的市场竞争风险。

为了更好地提升业务技术水平，公司会加大研发投入力度。公司根据行业发展趋势，将未来几年内的技术研发集中于以下方面：独立公共洗手间领域、智能家居洁具领域、全套智能洁具领域、多媒体智能感应器等领域。

（四）房地产行业政策调控风险

智能卫浴感应器的下游行业是智能卫浴行业，智能卫浴行业的整体发展与房地产行业的发展具有较高的相关性。近年来，由于我国各地房地产价格涨幅较大，为了控制投机性房地产的需求，维护房地产市场的健康发展，保证大众购房者对商品房的刚性需求，中央及各地政府均出台了一系列抑制房地产市场价格过快增长的宏观调控政策，打击市场中房地产投机性需求。在近几轮宏观调控的影响下，我国房地产行业的发展速度从 2008 年开始逐步放缓。目前，宏观政策对于房地产的调控虽然有所放松，国家也不断出台政策鼓励房地产行业去库存，但是房地产行业的发展已经进入持续放缓的疲软周期，智能卫生洁具行业将会受到一定的影响。因此，公司存在因房地产行业处于疲软周期而导致业绩下滑的风险。

随着人们生活水平的提高，环保和卫生意识增强，对生活品质的追求也将越来越高，在厨卫产品方面往智能化方向发展是一种必然的趋势。公司将在未来的业务发展方向中紧随上述趋势，在产品设计及定位方面更加彰显智能化、人性化特点，开拓智能厨卫市场的蓝海，进一步引导及捆绑产品的人性需求属性而去其房地产依赖属性。公司将根据行业发展趋势，将未来几年内的技术研发集中于以下方面：独立公共洗手间领域、智能家居洁具领域、全套智能洁具领域、多媒体智能感应器等领域。

（五）存货变现风险

2014 年末、2015 年末公司存货的账面余额分别为 6,935,709.45 元和 10,189,720.61 元，占当期流动资产的比重分别为 55.14%、44.31%，占当期资产总额的比重分别为 48.38%、41.32%，存货余额较大且占流动资产和总资产的

比重较高。公司 2014 年、2015 年的存货周转率分别为 2.50、2.47，存货周转率较低。公司产品虽在产品销售价格方面形成较为成熟的定价机制，但若产品市场发生较大变化或原材料价格发生较大波动，公司不能加强生产计划管理和库存管理，及时消化库存，可能产生存货跌价和存货滞压情况，并导致存货周转率下降，对公司生产经营带来不利影响。

公司将继续加强对存货的管理，根据市场的供需情况，精简产品线，并对部分产品系列适时加大宣传推广力度，对库龄较长的存货及时处置，加快存货的周转，使存货结构更加合理。对存货实施精细化管理，在库存计划阶段，对物料分类管理，根据品类管理制定不同的库存计划模式；在采购订货阶段，优化进货流程，集采，完善内部控制，确保其行之有效；在仓储作业阶段，加强仓库的控制作用，推行周期盘点制度；在财务管理方面，制定完善的存货管理制度，构建财务分析核算流程，实时监控。

（六）公司租赁的生产厂房、办公场所存在搬迁的风险

公司租赁了下列两处房屋用于生产厂房、办公场所、员工宿舍使用：公司与中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社签订了房屋租赁合同，承租该社的自有厂房一座（地址为中山市小榄镇盛丰社区泰弘中路 5 号；租赁期限为：2008 年 7 月 1 日至 2020 年 2 月 28 日）以及物业三座、空地一块（地址为中山市小榄镇盛丰社区居民委员会悦胜小组；租赁期限为：2005 年 3 月 1 日至 2020 年 2 月 28 日）。

出租方中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社是农民集体组织，其建设上述房屋所使用的土地属于该社成员集体所有的集体建设用地，土地性质属于工业用地，因此，不涉及农用地或宅基地转变为集体建设用地的情形，也无需办理农用地或宅基地转用建设用地的相关审批手续。上述房屋系中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社自主建设，土地使用权、房屋产权属于该社自有，房屋建设完成后，由该社将土地、房屋出租给公司使用，因此，也不涉及集体建设用地的流转程序。上述房屋使用的土地、房屋产权均属于该社自有，房屋建设完成后，由于出租方在房屋建设前未取得《建设用地规划许可证》、未办理《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》，虽然该社已于 2012 年 9 月补充取得了上述房屋的《建设用地规划许可证》，但是目前尚未取得上述房屋的《建设用地土地使用权证》、

房屋的产权证等证件，因此，由于出租方尚未取得房屋产权证等权属证明，公司租赁的该处房屋存在权利瑕疵，房屋存在权属不明的潜在争议或纠纷。

由于公司租赁的房屋建设时未办理《建设工程规划许可证》、《建设工程施工许可证》，公司租赁的房屋存在被责令限期拆除的风险，公司与中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社签署的房屋租赁合同存在被认定无效的风险。出租方中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社可能存在遭受行政处罚的风险，且建设的上述房屋也存在被政府征收、征用或拆迁的风险。但是，公司承租该处房产用于公司日常生产、办公、员工宿舍，承租后并未对其所附着的农村集体土地进行任何建设。公司不属于违法建设房屋用途的相关责任方，也不属于违规建设、施工的相关责任方，公司不存在受到行政处罚的风险。

上述房屋出租方中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社向公司出具承诺：如遇政府征用、征收土地或房产，或因其他原因导致上述房产面临被拆迁风险的，于征用、征收或拆迁公告发出之日起5日内，中山市小榄镇盛丰股份合作经济联合社应当为公司提供不低于现有场地规模及标准的其他办公场所，以确保公司能正常开展生产经营；若承租的上述厂房因被征用、征收或拆迁，由征地单位按照国家有关规定向公司支付设备、设施、装修及其他补偿款。

公司的主营业务为研发、生产、销售智能卫浴感应器设备，在实际生产经营中，公司对生产场地无特殊条件要求，公司的生产设备和办公设备搬迁难度较小，若公司目前租赁的房屋在租赁合同期内被拆迁，公司将根据实际情况能在目前生产经营场所所在地（中山市小榄镇）快速地寻找到合适的生产、办公场地，并组织实施搬迁工作，因此，公司不会因搬迁生产经营场所而造成过多员工离职。此外，由于公司所处行业为劳动密集型行业，而公司生产经营场所所在地的青壮年与低学历劳动力资源丰富，即使部分员工因搬迁离职，公司也能快速招聘到合适的员工。因此，搬迁工作不会对公司的生产经营产生重大不利影响。

此外，2015年11月30日，中山市小榄镇人民政府向公司出具说明：租赁期内，公司承租的上述土地和房产目前未列入土地征收、征用或拆迁范围，且尚未计划列入土地征收、征用或拆迁范围。

公司控股股东、实际控制人张建峰签署承诺如下：在上述房屋租赁合同期内，若因租赁的房屋拆除而给公司造成任何损失的（包括但不限于办公场所搬迁费用），张建峰对公司的上述损失承担连带责任，以保证公司不因此遭受任何损失。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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。

全体董事签名：

张建峰：张建峰 朱鹏飞：朱鹏飞 晏敬谊：晏敬谊
 刘 健：刘健 郑宗文：郑宗文 吴钜昌：吴钜昌
 晏建军：晏建军

全体监事签名：

邵 波：邵波 周 东：周东 唐爱明：唐爱明

全体高级管理人员签名：

张建峰：张建峰 朱鹏飞：朱鹏飞 晏敬谊：晏敬谊
 刘 健：刘健 郑宗文：郑宗文 吴钜昌：吴钜昌
 晏建军：晏建军

广东克劳迪卫浴科技股份有限公司



2016年7月25日

二、主办券商声明

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

项目负责人： 宫智新

宫智新

项目小组成员：

黄松

黄松

张文思

张文思

袁坚

袁坚

杨棕越

杨棕越

法定代表人或授权代表： 施光耀

施光耀



本复印件与原件一致
仅用于项目报备
再次复印无效



方证授 2016-5A

授权委托书



本人，何其聪，方正证券股份有限公司（下称“本公司”）法定代表人，在此授权本公司执行委员会委员、副总裁施光耀先生作为被授权人，代表公司签署与新三板推荐挂牌、做市业务相关的合同协议等法律文件。被授权人签署并加盖本公司公章的如下法律文件对本公司具法律约束力。

法律文件包括：

1. 保密协议；
2. 合作意向书、合作协议、战略合作协议；
3. 有关改制、推荐挂牌、定向发行、融资等业务的财务顾问协议、补充财务顾问协议；
4. 中介机构聘用协议（律师聘请协议除外）；
5. 与新三板做市相关的股份认购协议、增资协议；
6. 推荐挂牌并持续督导协议、持续督导协议；
7. 与上述协议相关的协议的解除或终止协议；
8. 与本公司新三板推荐挂牌、持续督导、定向发行、并购重组、做市等业务相关的上报证监会、行业协会、中证资本市场发展监测中心、交易所、登记公司等监管机构和自律组织的各项材料，但必须法定代表人签署的文件除外。

未经授权人许可，被授权人不得转授权。

本授权的有效期限自 2016 年 6 月 1 日至 2016 年 12 月 31 日（或至本授权书提前解除之日）止。

授权人：

方正证券股份有限公司（公章）

法定代表人（签字）：

（身份证号码：330106197105254034）

被授权人（签字）：

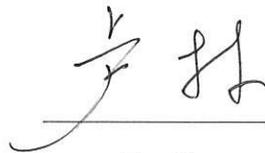
施光耀（身份证号码 430111196105090412）

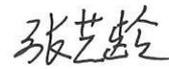
2016 年 6 月 1 日

三、律师声明

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

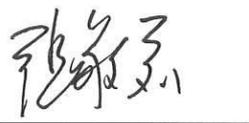
经办律师：


卢林



张艺龄

负责人：



张敬前



国浩律师(深圳)事务所

2016年7月25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。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师：

陈松波

陈松波

周香萍

周香萍

会计师事务所负责人：

杨剑涛

杨剑涛

瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）



2016年 7月25日

五、资产评估机构声明

本公司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。本公司及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册资产评估师：



陈军



邢贵祥

资产评估机构负责人：

黄西勤

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2016年7月25日

第六节 附件

一、财务报表及审计报告

二、法律意见书

三、公司章程

四、主办券商推荐报告

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见