



广东梦佳智能厨卫股份有限公司

公开转让说明书

(反馈稿)

主办券商

华创证券有限责任公司



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。

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险

一、新产品市场普及率不及预期导致的风险

公司把智能座便器等新产品作为公司未来主要增长点，公司正在筹建新的智能座便器的新厂区，将较大幅度增加智能座便器的产能，但如果该产品的普及率不及预期，出现市场和客户需求不及预期的情况，则会影响公司预期的产能利用率和未来的盈利能力。公司已对智能座便器未来的市场普及率进行深入分析，认为未来智能座便器市场转换率会较高，市场前景较好。同时，公司将在销售模式、客户沟通、渠道建设等方面加大力度，并适当借助社会资源，共同推进新产品的销售规模；此外，公司将在自主研发、技术升级方面紧跟行业发展趋势，继续保持合理的研发投入，在产品技术、售后服务等方面努力保持处于行业领先水平。

二、外部环境变化、汇率波动的风险

报告期内，公司向海外销售产品，2014 年度、2015 年度国外销售收入占营业收入的比例分别为 76.95%，76.96%，汇兑损益分别为 169,395.94 元、-1,105,787.03 元。公司外销收入采用美元进行结算，外币的汇率变动对公司的汇兑损益产生一定的影响。因此鉴于国际汇率存在一定波动的风险及海外市场环境变化的风险，若公司未能准确把握汇率波动的趋势及海外市场环境的变化并进行风险规避，外币汇率的较大波动和外部环境较大变化会对公司净利润产生一定的影响。

三、公司规模迅速扩张引起的管理风险

目前，公司已积累了一定的管理经验，建立了适应公司当前发展状况的管理体系和管理制度。随着公司规模继续扩大，面临的领域将更加广泛，技术创新要求将加快，公司现有的管理架构和流程可能无法完全适应业务扩大带来的变化。公司需要对各项资源的配备和管理流程进行调整。如公司的管理体系和资源配置的调整和人才储备不能满足资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求，公司

的生产经营和业绩提升将可能受到一定影响。

四、新项目建设导致的风险

公司正在筹建潮州市凤泉湖高新技术产业开发区新厂区，专门用于智能座便器的研发和生产，新厂区占地面积合计约 9.91 万平方米，建筑面积约 13.48 万平方米，项目预计总投入约四亿元，计划分三期建设。随着新项目的建设，公司面临较大的资金需求，项目建成投产后，公司固定资产将较大幅增加，项目建成后公司的智能座便器产能将较大幅上升，如未来销售不能达到预期，将会影响公司的盈利水平。

五、产品研发和技术创新不及时的风险

公司凭借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。但智能产品设计、技术、消费偏好等变化较快，若公司无法及时把握智能产品行业的发展趋势，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。同时，新产品研发功能技术、开模等成本较高及周期较长，若不能迎合市场消费者需求，将导致公司面临较大的市场竞争风险。

六、控股股东及实际控制人不当控制导致的公司治理风险

公司实际控制人苏锡波直接持有公司 76.60%的股份，处于绝对控股地位，为公司的实际控制人。公司共有五位董事苏锡波、金光洛、蔡新雁、苏婉莹和陈广安，其中苏婉莹为苏锡波女儿，蔡新雁为苏锡波女婿，公司属于典型家族企业。虽然公司已建立了较为健全的三会治理机构、在《公司章程》、“三会”议事规则及其他治理制度、内控制度等方面对实际控制人做了相关限制性安排，但是如果当实际控制人及其家族成员利用其对公司的控制权，通过股东大会、董事会、日常运营影响公司的发展战略、生产经营决策、人事和利润分配等重大事宜的决策，从而导致公司决策存在偏离未来中小股东最佳利益目标的风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	4
释义	10
第一节基本情况	13
一、公司基本情况	13
二、股票挂牌情况	13
(一) 股票基本情况	14
(二) 股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺	14
三、公司股权结构	15
(一) 公司股权结构图	15
(二) 公司主要股东情况	16
(三) 私募基金备案情况	16
(四) 直接或间接持有股份是否存在质押或其他争议事项	17
(五) 股东之间的关联关系	17
四、公司成立以来股本形成及其变化情况	17
(一) 2002 年 4 月，有限公司成立	17
(二) 2006 年 6 月，公司第一次增资	18
(三) 2006 年 8 月，公司第二次增资	18
(四) 2008 年 9 月，公司变更名称	19
(五) 2012 年 8 月，公司第三次增资	19
(六) 2015 年 6 月，公司第一次股权转让	19
(七) 2015 年 9 月，公司第四次增资	20
(八) 2016 年 4 月，梦佳有限整体变更为股份有限公司	21
五、公司重大资产重组情况	22
六、公司参控股公司情况	22
(一) 潮州梦佳	22
(二) 广东梦泰	25
(三) 兴融小额贷	25
(四) 纳兰德	28
七、董事、监事和高级管理人员情况	30
(一) 董事基本情况	30
(二) 监事基本情况	31

(三) 高级管理人员基本情况	31
(四) 公司董事、监事及高级管理人员持股情况	32
八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标	32
九、与本次挂牌有关的机构	34
(一) 主办券商	34
(二) 律师事务所	34
(三) 会计师事务所	34
(四) 资产评估机构	34
(五) 证券登记结算机构	35
(六) 证券交易场所	35
第二节 公司业务	36
一、公司主要业务与主要产品	36
(一) 主营业务	36
(二) 公司主要产品、服务及其功能	36
(三) 公司商业模式	39
二、主要产品和服务的流程及方式	40
(一) 公司内部组织结构	40
(二) 公司主要产品和服务流程	41
三、公司业务相关资源情况	43
(一) 主要产品使用的核心技术	43
(二) 主要无形资产情况	45
(三) 业务许可或资质情况	50
(四) 公司特许经营权情况	50
(五) 主要固定资产情况	50
(六) 员工情况	51
(七) 主要经营场所情况	52
四、业务情况	53
(一) 业务收入的构成情况	53
(二) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况	56
(三) 重大业务合同及履行情况	57
五、公司环保、质量、安全规范执行情况	61
六、公司所处行业基本情况	65
(一) 行业管理与行业法规及政策	65
(二) 行业概况	68
(三) 行业壁垒	71
(四) 行业区域性、周期性与季节性特征	73
(五) 行业基本风险特征	74
(六) 公司在行业中的市场地位及竞争优势分析	75
(七) 影响行业发展的有利和不利因素	79
七、公司发展计划	81

(一) 整体发展战略.....	82
(二) 未来三年的发展目标.....	82
第三节公司治理	85
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	85
(一) 股东大会、董事会、监事会健全情况	85
(二) 股东大会、董事会、监事会运行情况	85
(三) 董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的的讨论与说明	86
(四) 董事会对公司治理机制执行情况的评估	87
二、公司投资者权益保护情况	87
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况	88
四、公司独立情况	88
(一) 业务独立情况	88
(二) 资产独立情况	88
(三) 人员独立情况	88
(四) 财务独立情况	89
(五) 机构独立情况	89
五、同业竞争	90
(一) 同业竞争情况	90
(二) 避免同业竞争的措施	93
六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款及为其担保情况	94
七、董事、监事、高级管理人员相关情况	94
(一) 董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况	94
(二) 董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系	95
(三) 公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况	95
(四) 董事、监事、高级管理人员的兼职情况	95
(五) 董事、监事、高级管理人员的对外投资情况	96
(六) 董事、监事、高级管理人员的违法违规情况	97
(七) 董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况	97
第四节公司财务	99
一、最近两年的财务会计报表	99
(一) 合并及母公司资产负债表	99
(二) 合并及母公司资产负债表（续）	100
(三) 合并及母公司利润表	101
(四) 合并及母公司现金流量表	102
(五) 合并所有者权益变动表	103
(六) 合并所有者权益变动表（续）	104
(七) 母公司所有者权益变动表	105
(八) 母公司所有者权益变动表（续）	106
二、审计意见	107

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况	107
(一) 财务报表编制基础	107
(二) 合并范围	107
四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响	108
(一) 遵循企业会计准则的声明	108
(二) 会计期间	108
(三) 营业周期	108
(四) 记账本位币	108
(五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法	108
(六) 合并财务报表的编制方法	110
(七) 现金及现金等价物的确定标准	111
(八) 外币业务和外币报表折算	112
(九) 金融工具	112
(十) 应收款项坏账准备	116
(十一) 存货	117
(十二) 长期股权投资	118
(十三) 固定资产	122
(十四) 在建工程	123
(十五) 借款费用	124
(十六) 无形资产及研发支出	125
(十七) 资产减值	126
(十八) 长期待摊费用	127
(十九) 职工薪酬	127
(二十) 预计负债	128
(二十一) 收入	128
(二十二) 政府补助	129
(二十三) 递延所得税资产和递延所得税负债	130
(二十四) 租赁	131
(二十五) 主要会计政策、会计估计的变更	132
五、报告期主要财务指标分析	132
(一) 盈利能力分析	132
(二) 偿债能力分析	134
(三) 营运能力分析	135
(四) 现金流量分析	136
六、报告期利润形成的有关情况	139
(一) 收入的具体确认方法及营业收入分析	139
(二) 成本的核算方法及营业成本分析	143
(三) 毛利率分析	149
(四) 期间费用分析	154
(五) 报告期内重大投资收益情况	157
(六) 报告期非经常性损益情况	157
(七) 适用的主要税收政策	162

七、报告期主要资产情况	162
(一) 货币资金	162
(二) 应收账款	163
(三) 预付账款	166
(四) 其他应收款	168
(五) 存货	171
(六) 可供出售金融资产	174
(七) 固定资产	175
(八) 在建工程	177
(九) 无形资产	178
(十) 递延所得税资产	180
(十一) 其他流动资产	180
八、报告期主要负债情况	181
(一) 短期借款	181
(二) 应付账款	185
(三) 预收账款	186
(四) 应付职工薪酬	188
(五) 应交税费	190
(六) 其他应付款	191
九、报告期股东权益情况	192
十、关联方、关联方关系及关联交易	194
(一) 关联方和关联关系	194
(二) 关联交易情况	195
(三) 关联交易必要性、定价方法及公允性	200
(四) 关联交易决策程序执行情况	201
十一、承诺及或有事项	202
(一) 重要承诺事项	202
(二) 或有事项	202
十二、资产负债表日后事项	202
十三、其他重要事项	202
十四、报告期内资产评估情况	202
十五、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策	202
(一) 报告期内股利分配政策	202
(二) 公司最近两年的股利分配情况	203
(三) 公开转让后的股利分配政策	203
十六、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况	204
(一) 公司报告期内纳入合并财务报表合并范围的子公司	204
(二) 子公司基本情况	204
(三) 纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其原因	205
(四) 母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位	205

十七、风险因素及自我评估	205
（一）控股股东及实际控制人不当控制风险	205
（二）公司治理风险	206
（三）扩大产能项目建设风险	206
（四）存货规模较大、原材料及能源价格波动风险	206
（五）外部环境变化、汇率波动的风险	207
（六）产品研发和技术创新风险	207
（七）经济环境系统风险	207
（八）公司享受的政府补贴和税收优惠政策可能无法延续的风险	208
（九）经营活动获取现金能力不足的风险	208
（十）新产品市场普及率不及预期导致的风险	208
（十一）公司规模迅速扩张引起的管理风险	209
第五节有关声明	210
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明	210
二、主办券商声明	211
三、律师事务所声明	212
四、申请挂牌会计师事务所声明	213
五、评估机构声明	214
第六节附件	215

释义

在本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

一般释义		
公司/本公司/梦佳智能	指	广东梦佳智能厨卫股份有限公司（其前身为广东梦佳陶瓷实业有限公司，曾用名：潮安县梦佳陶瓷实业有限公司）
有限公司/梦佳有限	指	广东梦佳陶瓷实业有限公司，曾用名：潮安县梦佳陶瓷实业有限公司
潮州梦佳	指	潮州市梦佳陶瓷制作有限公司
广东梦泰	指	广东梦泰智能卫浴有限公司
兴融小额贷	指	潮州市开发区兴融小额贷款股份有限公司
纳兰德	指	潮州市潮安区纳兰德投资管理有限公司
梦佳控股	指	梦佳控股有限公司
宁波雅科	指	宁波雅科国际贸易有限公司
新余雅科	指	新余雅科贸易有限公司
圣帕尔	指	余姚市圣帕尔金属制品厂
派洛卫浴	指	宁波派洛卫浴科技有限公司
丹鹏陶瓷厂	指	潮州市潮安区古巷丹鹏陶瓷厂
庆华卫浴	指	佛山市大新庆华卫浴有限公司
本说明书/本公开转让说明书	指	广东梦佳智能厨卫股份有限公司公开转让说明书
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
《业务规则》	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
主办券商、华创证券	指	华创证券有限责任公司
申报律师	指	广东华商律师事务所
申报会计师	指	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
申报注册评估师	指	北京亚太联华资产评估有限公司
公司法	指	中华人民共和国公司法
证券法	指	中华人民共和国证券法

公司章程	指	广东梦佳智能厨卫股份有限公司《公司章程》
股东大会	指	广东梦佳智能厨卫股份有限公司股东大会
董事会	指	广东梦佳智能厨卫股份有限公司董事会
监事会	指	广东梦佳智能厨卫股份有限公司监事会
三会	指	广东梦佳智能厨卫股份有限公司股东大会、董事会和监事会
报告期/最近两年及一期	指	2014 年度、2015 年度
元、万元	指	人民币元、人民币万元
专业释义		
国家标准	指	在全国范围内统一的技术要求，由国务院标准化行政主管部门编制计划，协调项目分工，组织制定（含修订），统一审批、编号、发布。国家标准文件注有汉语拼音缩写的GB（国标）标识。
行业标准	指	由我国各主管部、委（局）批准发布，在该部门范围内统一使用的标准。
卫生陶瓷	指	卫生间、厨房、浴室和试验室等场所中用作卫生设施的带釉陶瓷制品，也称卫生洁具。
日用陶瓷	指	又称为日用瓷器，包括餐具、茶具、咖啡具等产品。
精品瓷	指	采用精选材料、运用特殊工艺、通过手工彩绘精制而成的高端陶瓷产品。
骨质瓷	指	简称骨瓷（BONE CHINA），原名骨灰瓷，是以动物的骨炭、粘土、长石和石英为基本原料，经过高温素烧和低温釉烧多次烧制而成的一种瓷器。
瓷泥	指	制作瓷器的主要原材料，由高岭土、长石、石英等经过挑选、粉碎、磨洗、搅拌等工序制作而成。
瓷釉	指	覆盖在陶瓷制品表面的无色或有色的玻璃态薄层。
色釉	指	在无色瓷釉中加入高温下能呈现颜色的陶瓷色料。通过调整陶瓷色料的配比能使无色的瓷釉生成预定颜色的色釉。
ODM	指	Original Design Manufacturer（原始设计制造商）的缩写，指自主研发并制造产品，客户根据需要采购产品，公司拥有产品的所有知识产权，客户只有销售权利。
OEM	指	Original Equipment Manufacturer（原始设备生产商）的缩写，指客户来样委托加工，企业负责生产，不拥有产品的知识产权，委托方提供设计方案并控制销售渠道，不得转卖给第三方，亦称为定牌生产或授权贴牌生产。

注：本公开转让说明书中任何表格中若出现总数与表格所列数值总和不符，均为采用四舍五入所致。

第一节基本情况

一、公司基本情况

公司名称	广东梦佳智能厨卫股份有限公司
英文名称	GUANGDONG MONGA CERAMICS INDUSTRY CO.,LTD
注册资本	4,000 万元
实收资本	4,000 万元
法定代表人	苏锡波
成立日期	2002 年 4 月 19 日
股份公司设立日期	2016 年 4 月 18 日
公司住所	潮州市潮安区古巷镇枫二村大陇埔
邮政编码	515647
联系电话	0768-6925680
传真	0768-6920680
电子信箱	6909799@qq.com
董事会秘书	蔡新雁
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为制造业中的非金属矿物制品业（C30）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），属于“C31 非金属矿物制品业”大类下的“C315 陶瓷制品制造”中类下的“C3151 卫生陶瓷制品制造”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C30 非金属矿物制品业”大类下的“C307 陶瓷制品制造”中类下的“C3071 卫生陶瓷制品制造”
经营范围	生产、销售：智能厨卫电子制品，电子配件，陶瓷卫生洁具及其配件，纸箱、竹、木、藤陶瓷配套制品；瓷土、瓷泥、瓷釉、陶瓷颜料、陶瓷器。销售：布类、橡胶制品、五金制品、玻璃制品、不锈钢制品、水暖配件。陶瓷卫浴产品设计、技术研发。商务信息咨询服务。实业投资（法律、行政法规禁止的项目除外）
主营业务	卫生陶瓷产品的设计开发、生产和销售。
统一社会信用代码	914451037385565909

二、股票挂牌情况

（一）股票基本情况

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	40,000,000 股
挂牌日期	2016 年【】月【】日

（二）股东所持股份的限售安排及股东自愿锁定承诺

《公司法》第一百四十二条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《业务规则》第 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》第二十四条规定：“公司的股份可以依法转让。在公司股份根据法律、政策、监管机关规定，符合公开转让条件前，公司股东应当以非公开方式协议转让股份，不得采取公开方式向社会公众转让股份。”

《公司章程》第二十五条规定：“公司不接受本公司的股票作为质押权的标的。”

《公司章程》第二十七条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的

本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的 25%。所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。”

除上述情况，公司全体股东所持股份无其他转让受限情况。

股份公司成立于 2016 年 4 月 18 日，根据上述规定，截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司股东持股情况及挂牌日可进行公开转让的股份数量如下：

序号	股东名称	持股数量 (股)	持股比例 (%)	限售股份数 量(股)	本次可进入转让 的股份数量(股)	备注
1	苏锡波	30,640,000	76.60	30,640,000	-	-
2	金光洛	4,120,000	10.30	4,120,000	-	-
3	蔡新雁	2,080,000	5.20	2,080,000	-	-
4	苏婉婷	960,000	2.40	960,000	-	-
5	苏婉丹	600,000	1.50	600,000	-	-
6	苏婉莹	600,000	1.50	600,000	-	-
7	苏英奇	600,000	1.50	600,000	-	-
8	苏钦雄	400,000	1.00	400,000	-	-
合计		40,000,000	100.00	40,000,000	-	-

三、公司股权结构

(一) 公司股权结构图



（二）公司主要股东情况

1、控股股东及实际控制人基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，苏锡波系公司董事长、总经理，持有公司股份为 30,640,000 股，持股比例为 76.60%，为公司的控股股东、实际控制人，长期主导公司的发展战略与经营管理。

苏锡波：男，中国国籍，无境外永久居留权，1962 年 1 月出生，高中学历。苏锡波先生从 2002 年 4 月至 2016 年 3 月一直担任梦佳有限总经理；2007 年 11 月至 2013 年 10 月兼任古巷陶瓷协会会长；2003 年 10 至 2015 年 10 任潮州市梦佳陶瓷制作有限公司法定代表人；2013 年 10 月至今兼任潮州市建筑卫生陶瓷行业协会会长；2016 年 2 月至今任广东梦泰智能卫浴有限公司法定代表人；2016 年 3 月至今任本公司董事长、总经理。

2、持股 5%以上股东

除控股股东和实际控制人之外，公司持股 5%以上的主要股东如下：

序号	股东姓名	持股数量（股）	持股比例（%）	股东性质
1	金光洛	4,120,000	10.30	自然人
2	蔡新雁	2,080,000	5.20	自然人

金光洛：男，中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 8 月出生，本科学历。金光洛先生从 1990 年 9 月到 2008 年 7 月在长春第八十一中学任教师；2008 年 8 月至今任宁波雅科国际贸易有限公司任执行董事、总经理；2012 年 1 月至今，任新余雅科贸易有限公司法定代表人，总经理；2009 年 10 月至今，任余姚市圣帕尔金属制品厂法定代表人；2008 年 11 月至今，任宁波派洛卫浴科技有限公司董事；2016 年 3 月至今任本公司董事。

蔡新雁：男，中国国籍，无境外永久居留权，1986 年 7 月出生，2012 年 7 月毕业于北京大学，获 EMBA 学位。蔡新雁先生从 2006 年 8 月至 2012 年 5 月在潮州市潮安区庆华卫浴有限公司业务经理；2012 年 3 月至 2016 年 4 月，任潮州市潮安区古巷丹鹏陶瓷厂负责人；2012 年 7 月至 2016 年 3 月任梦佳有限副总经理，2016 年 3 月至今任本公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书。

（三）私募基金备案情况

经核查，截至本公开转让说明书出具之日，公司股东均为自然人股东，未涉

及私募基金备案相关事项，无需进行私募基金备案程序。

（四）直接或间接持有股份是否存在质押或其他争议事项

截至本公开转让说明书签署之日，公司股东直接或间接持有股份不存在质押或其他争议事项，不存在股权代持的情况。

（五）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，苏婉莹、苏婉丹、苏婉婷为苏锡波之女，苏婉莹为蔡新雁之配偶，除此之外，公司其他股东之间无关联关系。

四、公司成立以来股本形成及其变化情况

公司的前身为梦佳有限,于 2016 年 4 月 18 日整体变更为股份有限公司。截至本公开转让说明书签署日,公司的股本形成及变化情况如下:

（一）2002 年 4 月，有限公司成立

2002 年 4 月 14 日，自然人苏锡波、苏洽鹏出资设立潮安县梦佳陶瓷实业有限公司，法定代表人为苏锡波，注册资本 100 万元，其中苏锡波以实物出资 70 万元，实缴 70 万元，占比 70%；苏洽鹏以实物出资 30 万元，实缴 30 万元，占比 30%。

2002 年 3 月 15 日，潮州盛德会计师事务所出具潮盛德（2002）评字第 025 号《资产评估报告书》，经评定估算，截至 2002 年 3 月 14 日，苏锡波、苏洽鹏先生委托评估的陶瓷设备及模具评估价值人民币 1,002,155.00 元，其中：苏锡波先生的陶瓷设备评估价值人民币 701,195.00 元，苏洽鹏先生的模具评估价值人民币 300,960.00 元。

2002 年 3 月 31 日，潮州市盛德会计师事务所出具潮盛德（2002）内验字第 020 号验资报告，验证截至 2002 年 3 月 30 日止，梦佳有限已收到全体股东缴纳的注册资本 100 万元，其中：苏锡波出资 70 万元，占注册资本的 70%，苏洽鹏出资 30 万元，占注册资本的 30%，出资方式均以实物资产出资”。

2002 年 4 月 19 日，潮安县梦佳陶瓷实业有限公司在潮州市工商行政管理局注册成立，注册号为 4451211003406，住所为潮安县古巷镇枫二工业区，法定代表人为苏锡波，注册资本为人民币 100 万元，实收资本为 100 万元。公司类型为

有限责任公司，经营范围为：生产：瓷土、瓷泥、陶瓷器、瓷釉及其他陶瓷颜料；销售：五金制品、玻璃制品、不锈钢制品、水暖配件、陶瓷洁具配件。

梦佳有限设立时的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	苏锡波	700,000.00	700,000.00	70.00	实物
2	苏洽鹏	300,000.00	300,000.00	30.00	实物
合计		1,000,000.00	1,000,000.00	100.00	—

（二）2006 年 6 月，公司第一次增资

2006 年 6 月 6 日，梦佳有限股东会作出决议，同意公司注册资本由人民币 100 万元增加至人民币 450 万元。同日，公司通过章程修正案，本次新增的 350 万元注册资本中，苏锡波以货币出资 245 万元，苏洽鹏以货币出资 105 万元。

2006年6月7日，潮州市三友会计师事务所出具潮三友（2006）验字第040号《验资报告》，验证截至2006年6月7日，梦佳有限已收到股东缴纳的新增加注册资本350万元。股东苏锡波以货币资金出资245万元，股东苏洽鹏以货币资金出资105万元。

2006年6月13日，梦佳有限就上述事项办理了工商变更登记手续。

本次增加注册资本后，梦佳有限的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	苏锡波	3,150,000.00	3,150,000.00	70.00	实物+货币
2	苏洽鹏	1,350,000.00	1,350,000.00	30.00	实物+货币
合计		4,500,000.00	4,500,000.00	100.00	—

（三）2006 年 8 月，公司第二次增资

2006 年 8 月 2 日，梦佳有限召开股东会并作出决议，股东一致同意将公司注册资本由 450 万元增至 1030 万元。同日，公司通过了章程修正案，本次新增的 580 万元中，苏锡波以货币出资 406 万元，苏洽鹏以货币出资 174 万元。

2006 年 8 月 3 日，潮州市三友会计师事务所出具潮三友（2006）验字第 071 号《验资报告》，验证截至 2006 年 8 月 2 日，梦佳有限已收到苏锡波、苏洽鹏缴纳的新增注册资本合计人民币 580 元，其中：苏锡波以货币出资 406 万元，苏洽鹏以货币出资 174 万元。

2006年8月7日，梦佳有限就上述事项办理了工商变更登记手续。

本次增加注册资本后，梦佳有限的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	苏锡波	7,210,000.00	7,210,000.00	70.00	实物+货币
2	苏洽鹏	3,090,000.00	3,090,000.00	30.00	实物+货币
合计		10,300,000.00	10,300,000.00	100.00	—

（四）2008年9月，公司变更名称

2008年7月18日，梦佳有限召开股东会并做出决议，股东一致通过同意将公司名称由“潮安县梦佳陶瓷实业有限公司”变更为“广东梦佳陶瓷实业有限公司”，并修改公司章程。

2008年9月1日，梦佳有限就上述变更办理了工商变更登记手续，并领取新的企业法人营业执照。

（五）2012年8月，公司第三次增资

2012年7月2日，梦佳有限召开股东会并作出决议，股东一致同意将公司注册资本由1,030万元增至3,030万元，同日，公司通过了章程修正案，本次新增的2,000万元中，苏锡波以货币出资1,400万元，苏洽鹏以货币出资600万元。

2012年8月7日，潮州市三友会计师事务所出具潮三友（2012）验字第056号《验资报告》，验证截至2012年8月7日，梦佳有限已收到苏锡波、苏洽鹏缴纳的新增实收资本合计人民币2,000万元。其中：苏锡波以货币出资1,400万元，苏洽鹏以货币出资600万元。

2012年8月7日，梦佳有限就上述变更办理了工商变更登记手续。

本次增加注册资本后，梦佳有限的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	苏锡波	21,210,000.00	21,210,000.00	70.00	实物+货币
2	苏洽鹏	6,090,000.00	6,090,000.00	30.00	实物+货币
合计		30,300,000.00	30,300,000.00	100.00	—

（六）2015年6月，公司第一次股权转让

2015年6月30日，梦佳有限召开股东会并作出决议，同意股东苏洽鹏将占注册资本30%的股权共909万元，以909万元的价格转让给苏锡波，并修改公司章程。同日，苏锡波与苏洽鹏签订《股权转让合同书》。

本次股权变更后，梦佳有限股权结构如下表：

序号	股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	苏锡波	30,300,000.00	30,300,000.00	100.00	实物+货币
合计		30,300,000.00	30,300,000.00	100.00	—

（七）2015年9月，公司第四次增资

2015年9月22日，梦佳有限召开股东会并作出决议，股东一致同意公司注册资本由3,030万元变更为4,000万元，本次增资970万元，其中：苏锡波出资52.7万元，其中34万元计入注册资本，18.7万元计入资本公积，增资后占注册资本76.6%；新股东金光洛出资638.6万元，其中412万元计入注册资本，226.6万元计入资本公积，增资后占注册资本10.3%；新股东蔡新雁出资322.4万元，其中208万元计入注册资本，114.4万元计入资本公积，增资后占注册资本5.2%；新股东苏婉莹出资93万元，其中60万元计入注册资本，33万元计入资本公积，增资后占注册资本1.5%；新股东苏婉丹出资93万元，其中60万元计入注册资本，33万元计入资本公积，增资后占注册资本1.5%；新股东苏婉婷出资148.8万元，其中96万元计入注册资本，52.8万元计入资本公积，增资后占注册资本2.4%；新股东苏英奇出资93万元，其中60万元计入注册资本，33万元计入资本公积，增资后占注册资本1.5%；新股东苏钦雄出资62万元，其中40万元计入注册资本，22万元计入资本公积，增资后占注册资本1%；各股东均以1.55元/注册资本的现金出资；同日，公司对章程进行修订。

2015年9月28日，潮州市三友会计师事务所出具潮三友（2015）验字第016号《验资报告》，验证截至2015年9月28日，梦佳有限已收到苏锡波、金光洛、蔡新雁、苏婉莹、苏婉丹、苏婉婷、苏英奇和苏钦雄缴纳的新增实收资本合计人民币970万元。股东本次投入人民币1,503.50万元，其中970万元进入注册资本，533.5万元计入资本公积。

2015年9月30日，梦佳有限就上述变更办理了工商变更登记手续。

本次增加注册资本后，梦佳有限的股权结构如下表所示：

序号	股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	出资方式
1	苏锡波	30,640,000.00	30,640,000.00	76.60	实物+货币
2	金光洛	4,120,000.00	4,120,000.00	10.30	货币
3	蔡新雁	2,080,000.00	2,080,000.00	5.20	货币
4	苏婉婷	960,000.00	960,000.00	2.40	货币
5	苏婉丹	600,000.00	600,000.00	1.50	货币
6	苏婉莹	600,000.00	600,000.00	1.50	货币
7	苏英奇	600,000.00	600,000.00	1.50	货币
8	苏钦雄	400,000.00	400,000.00	1.00	货币
合计		40,000,000.00	40,000,000.00	100.00	—

（八）2016 年 4 月，梦佳有限整体变更为股份有限公司

1、股东会决议

2016 年 2 月 14 日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意梦佳有限整体变更为股份有限公司，并确定以 2015 年 12 月 31 日为梦佳有限变更为股份有限公司的基准日。

2016 年 2 月 14 日，梦佳有限的 8 名股东签订《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司整体变更设立为广东梦佳智能厨卫股份有限公司之发起人协议》，同意以梦佳有限截至 2015 年 12 月 31 日经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计的净资产账面价值人民币 4,757.06 万元按照 1.1893: 1 的比例折合为 4,000 万股股份（每股面值人民币 1 元），剩余 757.06 万元计入股份有限公司的资本公积，将有限公司整体变更为股份有限公司。

2、净资产审计情况

2016 年 2 月 14 日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）以 2015 年 12 月 31 日为基准日，为梦佳有限出具了《广东梦佳陶瓷实业有限公司审计报告》[亚会 B 审字（2016）0730 号]，截至 2015 年 12 月 31 日，梦佳有限所有者权益（即净资产值）为人民币 4,757.06 万元。

3、资产评估情况

2016 年 2 月 16 日，北京亚太联华资产评估有限公司以 2015 年 12 月 31 日为基准日，就梦佳有限的全部资产出具了《广东梦佳陶瓷实业有限公司拟设立股份有限公司所涉及的该公司净资产价值评估报告》[亚评深报字(2016)6 号]，确认有限公司在评估基准日的净资产账面值 4,757.06 万元，评估值 7,508.13 万元。

4、验资情况

2016年3月18日，亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》[亚会B验字（2016）0404号]，截止2015年12月31日，公司已收到全体股东以公司净资产折合的注册资本人民币4,000万元。

5、工商登记情况

2016年4月18日，公司在潮州市工商行政管理局登记注册成立，并核发了统一社会信用代码为914451037385565909的《营业执照》，公司注册资本为4,000.00万元。变更之后的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例（%）	股东性质
1	苏锡波	30,640,000.00	30,640,000.00	76.60	自然人
2	金光洛	4,120,000.00	4,120,000.00	10.30	自然人
3	蔡新雁	2,080,000.00	2,080,000.00	5.20	自然人
4	苏婉婷	960,000.00	960,000.00	2.40	自然人
5	苏婉丹	600,000.00	600,000.00	1.50	自然人
6	苏婉莹	600,000.00	600,000.00	1.50	自然人
7	苏英奇	600,000.00	600,000.00	1.50	自然人
8	苏钦雄	400,000.00	400,000.00	1.00	自然人
合计		40,000,000.00	40,000,000.00	100.00	—

五、公司重大资产重组情况

公司最近两年内不存在重大资产重组的情况。

六、公司参控股公司情况

（一）潮州梦佳

注册名称	潮州市梦佳陶瓷制作有限公司
公司类型	有限责任公司（台港澳与境内合作）
注册号	445100400004397
注册资本	250万港币
法定代表人	苏锡波
成立日期	2003年10月24日
住所	广东省潮安县古巷镇枫洋二村“大陇埔”
经营范围	生产、销售各式陶瓷制品、卫生洁具、包装制品（不含印刷品）、瓷泥、瓷釉、陶瓷颜料（不含危险化学品）及藤、竹、木、布、玻

	璃、不锈钢、五金、橡胶、水暖陶瓷配套制品。(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)
--	---

1、2003 年 10 月,潮州梦佳设立

(1) 第一期出资

2003 年 9 月 25 日,潮安县梦佳陶瓷实业有限公司与香港苏永丰先生合资设立潮州市梦佳陶瓷制作有限公司,法定代表人为苏锡波,注册资本 2,500,000.00 港元,其中潮安县梦佳陶瓷实业有限公司以实物及无形资产出资 1,500,000.00 港元,实缴 1,500,000.00 港元,占比 60%;苏永丰以货币出资 1,000,000.00 港元,实缴 278,999.00 港元,占比 40%,并设立公司章程。

2003 年 12 月 31 日,潮州市诚审会计师事务所出具潮诚会验[2004]001 号《验资报告》,验证截至 2003 年 12 月 31 日,潮州梦佳已收到潮安县梦佳陶瓷实业有限公司以场地、厂房及设备出资的注册资本共 1,500,000.00 港元;香港苏永丰以货币出资的注册资本 278,999.00 港元,合计 1,778,999.00 港元。

2003 年 10 月 24 日,潮州梦佳取得潮州市工商行政管理局颁发的企作粤潮总字第 001478 号《企业法人营业执照》,注册号为 445100400004397,住所为广东省潮安县古巷镇枫洋二村“大陇埔”,法定代表人为苏锡波,注册资本为 2,500,000.00 港元,实收资本为 1,778,999.00 港元。公司类型为有限责任公司(台港澳与境内合作),经营范围为:生产、销售各式陶瓷制品、卫生洁具、包装制品(不含印刷品)、瓷泥、瓷釉、陶瓷颜料(不含危险化学品)及藤、竹、木、布、玻璃、不锈钢、五金、橡胶、水暖陶瓷配套制品。(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)。公司经营期限自 2003 年 10 月 24 日起至 2015 年 10 月 23 日。

潮州梦佳设立时的股权结构如下表所示:

序号	股东姓名	认缴出资(港元)	实缴出资(港元)	出资比例(%)	出资方式
1	梦佳有限	1,500,000.00	1,500,000.00	60.00	实物
2	苏永丰	1,000,000.00	278,999.00	40.00	货币
合计		2,500,000.00	1,778,999.00	100.00	—

(2) 第二期出资

2004 年 12 月 22 日,潮州市诚审会计师事务所出具潮诚会验[2004]061 号《验资报告》,验证截至 2004 年 11 月 26 日,潮州梦佳已收到香港苏永丰第二期缴纳的注册资本 721,001.00 港元,出资形式为货币资金。

设立时潮州梦佳股东完成第二期出资后股权比例如下：

序号	股东姓名	认缴出资(港元)	实缴出资(港元)	出资比例(%)	出资方式
1	梦佳有限	1,500,000.00	1,500,000.00	60.00	实物
2	苏永丰	1,000,000.00	1,000,000.00	40.00	货币
合计		2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	—

2、2014 年 4 月，潮州梦佳第一次股权转让

2014年4月8日，潮州梦佳召开董事会并作出决议，同意股东苏永丰将占注册资本40%的股权（应缴港币100万元，实缴港币100万元）无偿转让给诺肯亚太有限公司（NK PACIFIC LIMITED），并修改公司章程。同日，苏永丰与诺肯亚太有限公司签订《股权转让合同书》。

本次股权变更后，潮州梦佳股权结构如下表：

序号	股东姓名	认缴出资(港元)	实缴出资(港元)	出资比例(%)	出资方式
1	梦佳有限	1,500,000.00	1,500,000.00	60.00	实物
2	诺肯亚太有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	40.00	货币
合计		2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	—

3、2016 年 3 月，潮州梦佳注销

2015 年 10 月 24 日，公司股东会作出决议：同意自 2015 年 10 月 24 日宣布潮州市梦佳陶瓷制作有限公司终止经营，解散公司，同时向潮州市工商行政管理局申办清算组备案登记，备案号：粤潮登记内备字[2015]第 1500101590 号。

2015 年 12 月 21 日，潮州市三友会计师事务所出具潮三友（2016）审字第 004 号清算审计报告，截至 2015 年 12 月 31 日，潮州梦佳资产总额为 4694.63 元，审计费 4,000.00 元，清算期间其他费用为 864.94 元，不足部分 170.31 元由梦佳有限支付。

潮州市潮安区国家税务局于 2015 年 10 月 22 日确认潮州梦佳税款已全部结清，同意注销潮州梦佳的税务登记，税务事项通知书号为：安国税古税通[2015]5643 号；潮州市潮安区地方税务局古巷税务分局于 2015 年 12 月 9 日确认潮州梦佳税款已全部结清，同意注销潮州梦佳的税务登记，税务事项通知书号：古巷地税通[2015]6356 号。

2016 年 3 月 15 日，潮州市工商管理局出具了粤潮核注通外字【2016】第 1600016015 号核准注销登记通知书，核准了潮州梦佳的注销登记。

（二）广东梦泰

注册名称	广东梦泰智能卫浴有限公司
公司类型	有限责任公司（法人独资）
注册号	445100000058992
注册资本	1,000 万元
法定代表人	苏锡波
成立日期	2016 年 2 月 25 日
住所	广东省潮州市铁铺镇凤泉湖高新区管委会办公大楼二楼 201 房
经营范围	销售：智能卫生洁具，布类、橡胶、五金、玻璃、不锈钢、陶瓷制品，智能厨卫电子制品，水暖配件；陶瓷卫浴产品设计、技术研发，货物出口、技术出口，商务信息咨询服务，实业投资。（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）
统一社会信用代码	91445100MA4UM65R0P

1、2016 年 2 月，设立广东梦泰

广东梦泰智能卫浴有限公司（以下简称“广东梦泰”）于 2016 年 2 月 25 日登记注册成立，取得潮州市工商行政管理局颁发的注册号为“445100000058992”的企业法人营业执照，法定代表人为苏锡波，经营范围为：销售：智能卫生洁具，布类、橡胶、五金、玻璃、不锈钢、陶瓷制品，智能厨卫电子制品，水暖配件；陶瓷卫浴产品设计、技术研发，货物出口、技术出口，商务信息咨询服务，实业投资。（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）。住所为广东省潮州市铁铺镇凤泉湖高新区管委会办公大楼二楼 201 房，注册资本为 1000 万元。

设立时广东梦泰股东出资及股权比例如下：

股东姓名	出资金额（元）	出资比例（%）	股东性质
梦佳有限	10,000,000.00	100.00	企业法人
合计	10,000,000.00	100.00	-

（三）兴融小额贷

注册名称	潮州市开发区兴融小额贷款股份有限公司
公司类型	股份有限公司（非上市、自然人投资或控股）
注册号	445100000034715
注册资本	20,000 万元
法定代表人	王文杰
成立日期	2011 年 07 月 28 日

住所	广东省潮州市潮州大道中银综合楼（第十二层西区）
经营范围	办理各项小额贷款；办理中小微企业融资、理财的咨询业务；其它经批准的业务。（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。）

1、2011 年 7 月，兴融小额贷设立

2011 年 5 月 26 日，梦佳有限与广东欧美尔工贸实业有限公司、潮安县大众液化气有限公司、王文杰、舒文杰、黄礼辉、邱璋浩、吴维宜、邱名全签署《潮州市开发区兴融小额贷款股份有限公司出资人协议书》，约定共同出资人民币 10,000 万元设立兴融小额贷，其中，梦佳有限出资 1,000 万元，占注册资本的 10.00%；广东欧美尔工贸实业有限公司出资 2,000 万元，占注册资本的 20.00%；潮安县大众液化气有限公司投资 1,000 万元，占注册资本的 10.00%；王文杰投资 1,000 万元，占注册资本的 10.00%；舒文杰投资 1,000 万元，占注册资本的 10.00%；黄礼辉投资 1,000 万元，占注册资本的 10.00%；邱璋浩投资 1,000 万元，占注册资本的 10.00%；吴维宜投资 1,000 万元，占注册资本的 10.00%；邱名全投资 1,000 万元，占注册资本的 10.00%。

2011 年 7 月 4 日，潮州天衡会计师事务所有限公司出具潮天[2011]验字第 049 号《验资报告》，验证截至 2011 年 7 月 4 日，兴融小额贷已收到全体股东缴纳的注册资本（实收资本）合计人民币 10,000 万元整。出资形式为货币出资。

2011 年 7 月 28 日，兴融小额贷在潮州市工商行政管理局注册成立，注册号为 445100000034715，住所地为广东省潮州市潮州大道中银综合楼（第十二层西区），法定代表人为王文杰，注册资本人民币 10,000 万元，实收资本为 10,000 万元，营业期限为长期。公司类型为股份有限公司（非上市、自然人投资或控股），经营范围为办理各项小额贷款；办理中小微企业融资、理财的咨询业务；其它经批准的业务。（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）。

兴融小额贷设立时的股权结构如下表所示：

单位：元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例（%）	出资方式
1	广东欧美尔工贸实业有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	20.00	货币
2	潮安县大众液化气有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00	货币

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例 (%)	出资方式
3	梦佳有限	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00	货币
4	王文杰	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00	货币
5	舒文杰	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00	货币
6	黄礼辉	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00	货币
7	邱璋浩	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00	货币
8	吴维宣	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00	货币
9	邱名全	10,000,000.00	10,000,000.00	10.00	货币
合计		100,000,000.00	100,000,000.00	100.00	—

2、2012 年 11 月，兴融小额贷第一次增资

2012 年 9 月 29 日，兴融小额贷股东会作出决议，同意公司注册资本由人民币 10,000 万元增加至人民币 20,000 万元。同日，公司通过章程修正案，本次新增的 10,000 万元注册资本中：梦佳有限出资 1,000 万元；广东欧美尔工贸实业有限公司出资 2,000 万元；潮安县大众液化气有限公司出资 1,000 万元；广东正度实业投资有限公司出资 2,000 万元；广东非凡实业有限公司出资 1,000 万元；潮安县特美思瓷业有限公司出资 1,000 万元；吴维宣出资 1,000 万元；邱名全出资 1,000 万元。

2012 年 11 月 19 日，潮州天衡会计师事务所有限公司出具潮天[2012]验字第 082 号《验资报告》，验证 2012 年 11 月 19 日，兴融小额贷已收到全体股东新增注册资本（实收资本）合计人民币 10,000 万元整，出资形式为货币出资。

本次增加注册资本后，梦佳有限的股权结构如下表所示：

单位：元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例 (%)	出资方式
1	广东欧美尔工贸 实业有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00	20.00	货币
2	潮安县大众液化 气有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
3	广东正度实业投 资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
4	梦佳有限	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
5	吴维宣	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
6	邱名全	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
7	广东非凡实业有	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例 (%)	出资方式
	限公司				
8	潮安县特美思瓷业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
9	王文杰	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
10	舒文杰	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
11	黄礼辉	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
12	邱璋浩	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
合计		200,000,000.00	200,000,000.00	100.00	—

3、2015 年 12 月，兴融小额贷第一次股权转让

2015 年 12 月 28 日，梦佳有限与自然人苏洽鹏签订《股权转让合同》，同意股东梦佳有限将占兴融小额贷注册资本 10%的股权共 2,000 万股，以 2,000.00 万元的价格转让给苏洽鹏。

本次股权变更后，兴融小额贷股权结构如下表：

单位：元

序号	股东姓名	认缴出资（元）	实缴出资（元）	出资比例 (%)	出资方式
1	广东欧美尔工贸实业有限公司	40,000,000.00	40,000,000.00	20.00	货币
2	潮安县大众液化气有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
3	广东正度实业投资有限公司	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
4	苏洽鹏	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
5	吴维宣	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
6	邱名全	20,000,000.00	20,000,000.00	10.00	货币
7	广东非凡实业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
8	潮安县特美思瓷业有限公司	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
9	王文杰	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
10	舒文杰	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
11	黄礼辉	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
12	邱璋浩	10,000,000.00	10,000,000.00	5.00	货币
合计		200,000,000.00	200,000,000.00	100.00	—

（四）纳兰德

注册名称	潮州市潮安区纳兰德投资管理有限公司
公司类型	其他有限责任公司
注册号	445121000082071
注册资本	1,000 万元
法定代表人	杨时青
成立日期	2015 年 6 月 8 日
住所	潮州市潮安区城区中心区南片（金叶大厦第七层）
经营范围	受托管理私募股权投资基金，资产受托管理（不得以任何方式公开募集和发行基金），股权投资、投资咨询服务。（上述项目不含证券、期货、保险、银行业务及其他需取得许可的金融业务）。(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)。

1、2015 年 6 月，纳兰德设立

纳兰德投资于 2015 年 6 月 8 日经潮州市潮安区工商行政管理局设立，注册号为 445121000082071，住所地为潮州市潮安区城区中心区南片（金叶大厦第七层），法定代表人为杨时青，注册资本 1,000 万人民币元，实收资本为 0 元，营业期限为长期。公司类型为其他有限责任公司，经营范围为受托管理私募股权投资基金，资产受托管理（不得以任何方式公开募集和发行基金），股权投资、投资咨询服务。（上述项目不含证券、期货、保险、银行业务及其他需取得许可的金融业务）。(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)。

设立时纳兰德股东出资及股权比例如下：

单位：元

序号	股东姓名	认缴出资	实缴出资	出资比例（%）	出资方式
1	深圳市纳兰德投资基金管理有限公司	5,100,000.00	0	51.00	货币
2	广东宝佳利彩印实业有限公司	3,000,000.00	0	30.00	货币
3	广东金利食品工业有限公司	500,000.00	0	5.00	货币
4	梦佳有限	500,000.00	0	5.00	货币
5	潮安县彩塘振能不锈钢制品厂	500,000.00	0	5.00	货币
6	潮州市潮安区城市开发投资有限公司	400,000.00	0	4.00	货币
合计		10,000,000.00	0	100.00	—

七、董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事基本情况

截至本公开转让说明书签署日，本公司董事会由 5 名董事组成。本公司董事由股东大会选举产生，任期三年。董事任期从就任之日起算，至本届董事会任期届满时为止。董事任期届满，可连选连任。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

本公司董事提名和选聘情况见下表：

姓名	任职情况	选举情况	任期期间
苏锡波	董事长	2016 年 3 月 18 日 第一届董事会第一次会议选举	2016.3.18-2019.3.18
金光洛	董事	2016 年 3 月 18 日 创立大会暨第一次临时股东大会选举	2016.3.18-2019.3.18
蔡新雁	董事	2016 年 3 月 18 日 创立大会暨第一次临时股东大会选举	2016.3.18-2019.3.18
苏婉莹	董事	2016 年 3 月 18 日 创立大会暨第一次临时股东大会选举	2016.3.18-2019.3.18
陈广安	董事	2016 年 3 月 18 日 创立大会暨第一次临时股东大会选举	2016.3.18-2019.3.18

上述董事简历如下：

苏锡波，个人情况见本公开转让说明书“第一节、三、（二）、1、控股股东及实际控制人的基本情况”。

金光洛：个人情况见本公开转让说明书“第一节、三、（二）、2、持股 5%以上股东”

蔡新雁：个人情况见本公开转让说明书“第一节、三、（二）、2、持股 5%以上股东”

苏婉莹，女，中国国籍，无境外永久居留权，1987 年 6 月出生。苏婉莹女士 2010 年 6 月毕业于莱斯特大学财务经济专业，获得本科学历。2010 年 6 月至 2016 年 3 月担任梦佳有限财务助理，2016 年 3 月至今任本公司董事。

陈广安：男，中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 1 月出生。陈广安先生 1996 年 7 月毕业于华南师范大学国民经济管理专业，获得本科学历。1996 年 10 月至 1998 年 12 月就职于中国平安广州分公司团体部；1999 年 3 月至 2003 年 9 月在广东大业陶瓷实业有限公司销售部从事销售工作；2004 年 2 月至 2007 年 10 月在潮州鹏佳陶瓷实业有限公司担任国际营销部经理；2008 年 1 月至 2009

年 8 月在潮州联宇陶瓷实业有限公司担任国际营销部经理；2009 年 9 月至 2016 年 3 月担任梦佳有限国际营销部经理，2016 年 3 月至今任本公司董事。

（二）监事基本情况

本公司监事会由 3 名监事组成，其中 1 名为职工代表监事。监事任期从就任之日起算，任期三年。监事会主席由全体监事过半数选举产生。

本公司监事提名和选聘情况见下表：

姓名	任职情况	选举情况	任职期间
苏婉丹	监事会主席	2016 年 3 月 18 日 第一届监事会第一次会议选举	2016.3.18-2019.3.18
陈学锦	监事	2016 年 3 月 18 日 创立大会暨第一次临时股东大会选举	2016.3.18-2019.3.18
苏铄	职工代表监事	2016 年 2 月 14 日 职工代表大会选举	2016.3.18-2019.3.18

上述监事简历如下：

苏婉丹：女，中国国籍，无境外永久居留权，1989 年 1 月出生，本科学历。苏婉丹女士 2013 年 1 月毕业于美国阿肯色州立大学金融学专业，获得本科学历。2013 年 3 月至 2016 年 3 月，任梦佳有限财务助理；2016 年 3 月至今任本公司监事会主席。

陈学锦：男，中国国籍，无境外永久居留权，1979 年 1 月出生。陈学锦先生 1998 年 8 月至 2003 年 6 月在广东金诺创意广告有限公司从事策划工作；2003 年 6 月至 2008 年 5 月在蓝狮润滑油担任潮汕地区代理商；2008 年 6 月至 2013 年 10 月就职于中国建筑卫生陶瓷协会潮州代表处；2013 年 10 月至今在潮州市建筑卫生陶瓷行业协会任办公室主任；2016 年 3 月至今任本公司监事。

苏铄：男，中国国籍，无境外永久居留权，1987 年 8 月出生，本科学历。苏铄先生 2011 年 6 月毕业于广东技术师范学院机械设计制造及其自动化专业，获得本科学历。2011 年 7 月至 2013 年 3 月在快美特汽车精品（深圳）有限公司开发部就职；2013 年 7 月至 2016 年 3 月任梦佳有限智能事业部生产管理；2016 年 3 月至今任本公司智能事业部生产管理、职工代表监事。

（三）高级管理人员基本情况

本公司高级管理人员包括总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书。本公

司高级管理人员情况见下表：

姓名	任职情况	聘任情况	任职期间
苏锡波	总经理	2016年3月18日 第一届董事会第一次会议聘任	2016.3.18-2019.3.18
蔡新雁	副总经理、财务总监、 董事会秘书	2016年3月18日 第一届董事会第一次会议聘任	2016.3.18-2019.3.18

上述高级管理人员简历如下：

苏锡波，个人情况见本公开转让说明书“第一节、三、（二）、1、控股股东及实际控制人的基本情况”。

蔡新雁，个人情况见本公开转让说明书“第一节、三、（二）、2、持股 5%以上股东”。

（四）公司董事、监事及高级管理人员持股情况

本公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况如下表所示：

持股人	持股数量（股）	持股比例（%）	持股形式	与本公司关系
苏锡波	30,640,000	76.60	直接持股	本公司董事长、总经理
金光洛	4,120,000	10.30	直接持股	董事
蔡新雁	2,080,000	5.20	直接持股	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
苏婉莹	600,000	1.50	直接持股	董事
苏婉丹	600,000	1.50	直接持股	监事会主席
苏婉婷	960,000	2.40	直接持股	

除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员未直接或间接持有本公司股份。

八、最近两年及一期主要会计数据和财务指标

财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	10,960.75	9,919.54
股东权益合计（万元）	4,757.92	2,268.71
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	4,757.75	2,239.06
每股净资产（元）	1.19	0.75
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.19	0.74

资产负债率（%）	56.60	77.60
流动比率（倍）	1.20	0.66
速动比率（倍）	0.32	0.32
财务指标	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	8,451.42	5,762.36
净利润（万元）	993.74	53.58
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	1,023.21	75.73
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	352.93	-86.48
归属于申请挂牌公司股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	367.26	-64.49
毛利率（%）	32.21	31.32
净资产收益率（%）	32.73	3.42
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	11.75	-2.91
基本每股收益（元/股）	0.31	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.31	0.02
应收账款周转率（次）	7.06	8.93
存货周转率（次）	2.83	3.62
经营活动产生的现金流量净额（万元）	405.20	-109.68
每股经营活动现金流量净额（元/股）	0.12	-0.04

注：

1、毛利率按照“(当期营业收入-当期营业成本)/当期营业收入”计算；

2、净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$

其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的年初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数；

3、扣除非经常性损益后的净资产收益率按照“扣除非经常性损益后的归属于普通股股东的当期净利润/归属于公司普通股股东的净资产加权平均数”计算；

4、每股收益按照“归属于普通股股东的当期净利润/发行在外普通股的加权平均数”计算；

5、基本每股收益= $P0\div S$

$S=S0+S1+Si\times Mi\div M0-Sj\times Mj\div M0-Sk$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为年初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 为报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数；

6、每股净资产按照“期末净资产/期末注册资本”计算；

7、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；

8、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；

- 9、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+期末存货)/2)”计算；
 10、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
 11、流动比率按照“期末流动资产/期末流动负债”计算；
 12、速动比率按照“(期末流动资产-期末存货)/期末流动负债”计算。

九、与本次挂牌有关的机构

(一) 主办券商

机构名称:	华创证券有限责任公司
法定代表人:	陶永泽
住所:	贵州省贵阳市中华北路 216 号华创大厦
项目小组负责人:	肖世宁
项目小组其他成员:	闫政、程磊、翁国森、张忠民
电话:	0755-82870021
传真:	0755-21516715

(二) 律师事务所

机构名称:	广东华商律师事务所
机构负责人:	高树
住所:	深圳市福田区中心区中心广场旁香港中旅大厦第二十二 A、二十三 A 层
签字律师:	韩兵、李刚
电话:	0086-755-83025555
传真:	0086-755-83025058

(三) 会计师事务所

机构名称:	亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人:	王子龙
住所:	北京市西城区车公庄大街 9 号院 1 号楼(B2)座 301 室
签字会计师:	周英、周含军
电话:	13510602130
传真:	0755-25315277

(四) 资产评估机构

机构名称:	北京亚太联华资产评估有限公司
机构负责人:	杨钧

住所:	北京市西城区车公庄大街 9 号
签字资产评估师:	王灿、唐苏嘉
电话:	010-88312680
传真:	010-88312675

(五) 证券登记结算机构

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 26 号金阳大厦 5 层
电话:	010-58598980
传真:	010-58598977

(六) 证券交易场所

机构名称:	全国中小企业股份转让系统公司
法定代表人:	杨晓嘉
住所:	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦
电话:	010-63889512
传真:	010-63889514

第二节公司业务

一、公司主要业务与主要产品

（一）主营业务

公司自设立以来一直专注于卫生陶瓷产品的设计开发、生产和销售。公司以满足消费者对高品质卫浴家居产品的需求为目标，不断加强自主创新，提高产品的质量与品质，为消费者提供一站式卫浴产品综合解决方案。公司产品销往澳大利亚、丹麦、美国、英国、意大利等全球多个国家和地区。公司自设立以来，主营业务未发生重大变化。

（二）公司主要产品、服务及其功能

公司主要产品有：洗手盆、智能座便器、智能马桶盖、普通座便器、蹲便器、木柜等。洗手盆根据外形不同主要分为 MG7 和 MG9 系列。智能座便器根据功能和水箱情况的不同分为 3100/3300/2510B/2300/1280/1280B/2380B 系列产品。智能马桶盖按照功能和材质不同分为 1000/1101/1102/1208 系列产品。

产品示意图：

大类	型号	图示	功能与优势
洗手盆	9150EE		薄边盆，梦佳首创 2cm 陶瓷薄边盆，釉面平滑，线条流畅，设计时尚大方简约，引领潮流，成为市场主流产品。
	7085A		艺术盆，德国原创配方釉，高温烧成，抗菌抗腐蚀；每年推陈出新，简约与实用相结合，紧跟盆类设计潮流；为世界知名品牌做 OEM，如 Noken，好评如潮。

大类	型号	图示	功能与优势
	S9120FG		薄中边盆，梦佳在原有薄边盆设计领先的基础上，突破陶瓷生产瓶颈，独创 3cm 薄中边盆；这一新颖设计受到业内人士的高度赞扬。
智能座便器	3100		臀部清洗，女性清洗，暖风烘干，座圈加热，喷头自洁，遥控冲洗，自动冲洗，自动除臭，智能操作面板，移动清洗，按摩式清洗，自动冲水，水温瞬间加热，全程自动节能，夜光照明，液晶遥控器，阻尼静音缓降，双冲洗枪杆。
	3300		臀部清洗，盖板使用阻燃 PP 材料，女性清洗，暖风烘干，座圈加热，喷头自洁，遥控冲洗，自动冲洗，自动除臭，智能操作面板，移动清洗，按摩式清洗，自动冲水，水温瞬间加热，全程自动节能，夜光照明，液晶遥控器，阻尼静音缓降，不锈钢冲洗枪杆。
	2510B		无水箱，盖板使用阻燃 PP 材料，臀部清洗，宽幅清洗，女性清洗，暖风烘干，移动烘干，座圈加热，喷头自洁，遥控冲洗，自动冲洗，自动除臭，智能操作面板，移动清洗，按摩式清洗，自动冲水，水温瞬间加热，全程自动节能，夜光照明，空气能人性化清洗，液晶遥控器，阻尼静音缓降。
	2300		无水箱，臀部清洗，女性清洗，移动清洗，按摩清洗，座圈感应，座圈加温，节电功能，喷头自洁，迅速烘干，喷头位置前后可调，遥控控制，蓝色夜灯，功能指示灯显示，自动冲水，可用中水冲水。
	1280		有水箱，臀部清洗，女性清洗，暖风烘干，座圈加热，喷头自洁，遥控冲洗，自动冲洗，自动除臭，智能操作面板，移动清洗，按摩式清洗，自动冲水，水温瞬间加热，全程自动节能，夜光照明，阻尼静音缓降。

大类	型号	图示	功能与优势
	1280B		有水箱，自动翻盖，臀部清洗，女性清洗，暖风烘干，座圈加热，喷头自洁，遥控冲洗，自动冲洗，自动除臭，智能操作面板，移动清洗，按摩式清洗，自动冲水，水温瞬间加热，全程自动节能，夜光照明，阻尼静音缓降，不锈钢冲洗枪杆。
	2380B		无水箱，臀部清洗，女性清洗，移动清洗，按摩清洗，座圈感应，座圈加温，节电功能，喷头自洁，迅速烘干，喷头位置前后可调，遥控控制，蓝色夜灯，功能指示灯显示，自动冲水，可用中水冲水。
智能马桶盖	1000		盖板使用阻燃 PP 材料，臀部清洗，宽幅清洗，女性清洗，暖风烘干，移动烘干，座圈加热，喷头自洁，遥控冲洗，自动冲洗，自动除臭，智能操作面板，移动清洗，按摩式清洗，自动冲水，水温瞬间加热，全程自动节能，夜光照明，空气能人性化清洗，液晶遥控器，阻尼静音缓降。
	1101		座圈加温、通便排毒、迅速烘干、阻尼缓降、女性冲洗、臀部冲洗、伸缩冲洗、喷嘴自洁
	1102		智能遥控、座圈加温、通便排毒、迅速烘干、阻尼缓降、女性冲洗、臀部冲洗、伸缩冲洗、按摩冲洗、喷嘴自洁、高效节能。
	1208		臀部冲洗、女性冲洗、不锈钢喷嘴、暖风烘干、喷头自洁、恒温系统、纳米银技术、自动除臭、智能遥控。

大类	型号	图示	功能与优势
木柜			产品尺寸 600/750/900/1200mm 等，颜色为白色，柜子有 4 层 2 片防潮板（刨花板和中纤板）；可供存放洗漱等清洁用品。

（三）公司商业模式

1、采购模式

公司主要原材料包括瓷泥、塑料配件、耐火材料、五金、电子元器件、加热器、控制器等，同时对部分陶瓷半成品及辅材进行采购，主要能源为液化天然气。公司设有专门的采购部门，负责原材料采购信息的具体收集、市场调研和采购对象选择。

公司产品生产所用的原材料主要是瓷泥，根据不同类型、性能陶瓷需求采购瓷泥，向瓷泥厂提出相关采购需求。采购方式采取短期或临时采购模式为主，即根据公司生产所需向瓷泥供应商进行采购。

公司生产所需的主要能源为液化天然气，主要向当地的能源供应商采购。采购方式采取长期合作采购模式为主，公司与液化天然气供应商签署框架协议，约定单价、期限、交货地点、结算方式等要素，供应商根据公司的需求发货。

2、生产模式

公司主要根据订单进行生产，采取“以销定产为主，库存生产为辅”的生产模式。公司根据现有客户的订单需求以及对新增销售预测组织生产，针对不同地区客户，制定不同的生产计划。在产品的生产经营模式方面，公司采用ODM/OEM代理生产与自主品牌生产相结合的方式，ODM模式和OEM模式两者的区别主要在于是否由委托方提供产品设计方案和销售渠道的控制权。薄边盆系列产品是公司自主研发的首创产品，这系列产品生产主要为ODM模式生产，其他产品根据客户要求其他模式生产。

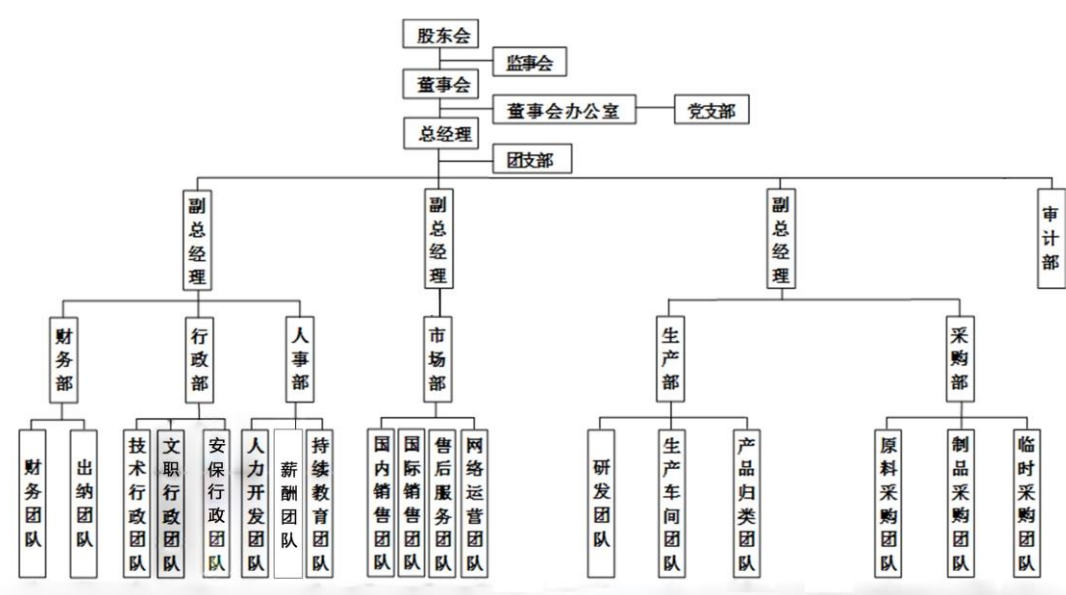
3、销售模式

公司销售分为内销与外销两部分，2015 年末内销占总销售比例约为 23%，外销占总销售比例约为 77%。其中内销采用“经销+直销”的模式：主要是通过经销商进行国内销售，辅以通过零售、工程和网络平台等方式进行直接销售。外销

主要是以直销模式为主，通过贸易代理商平台进行销售为辅的方式。销售渠道主要有以下四种：第一，通过参加和举办国内外陶瓷展会，获取客户资源，如中国进出口商品交易会、中国广州国际家居博览会、德国法兰克福消费品博览会等；第二，通过专业市场刊物及平台对公司产品进行推广销售，获取客户资源，如环球资源、环球市场、阿里巴巴等国内外刊物；第三，通过销售团队进行市场开拓，公司每年将不定期的前往澳洲、北欧、江浙、上海等地进行考察，开拓市场；第四，通过口碑以及客户介绍的方式获取客户资源，通过邀请客户到工厂考察等方式建立新的合作关系。

二、主要产品和服务的流程及方式

（一）公司内部组织结构



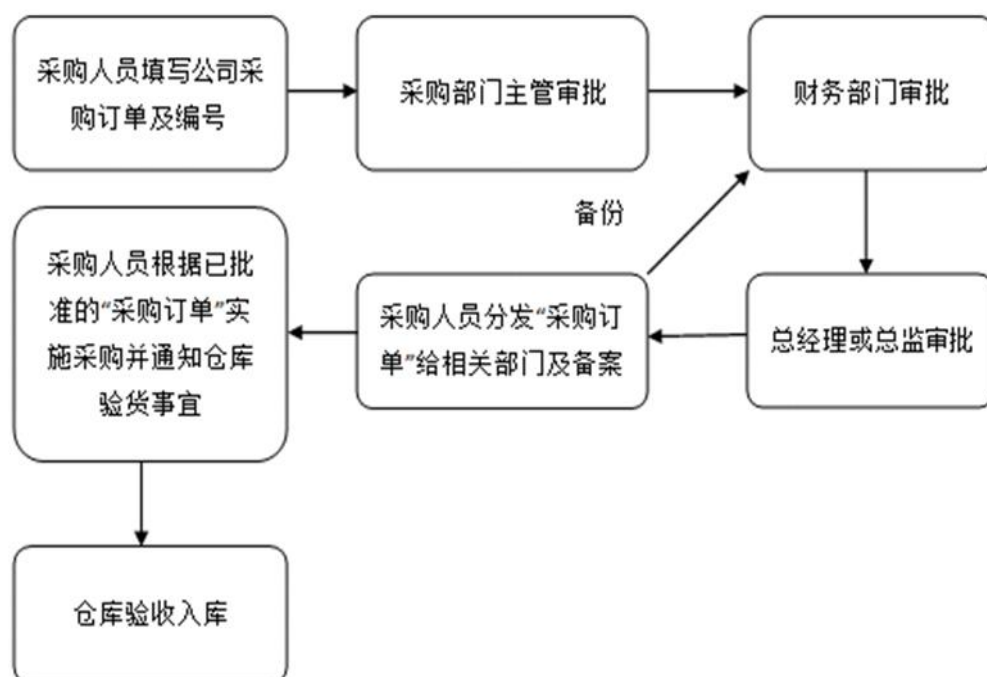
公司主要部门职能：

序号	职能部门	主要职责
1	财务部	负责公司财务管理、会计核算；建立健全公司财务管理、会计核算、稽核审计等有关制度，督促各项制度的实施和执行；负责编制各种财务报表、财务报告和财务预算、组织会计核算、调配公司资金使用、成本控制、成本计算、资产盘点等；负责定期分析公司的经营效益和财务情况，为公司经营管理层决策提供建议。
2	行政部	负责公司文档管理、项目申报、后勤保障、固定资产管理、对外宣传、日常接待等管理工作。
3	人事部	负责拟定公司人力资源管理制度；负责公司薪酬体系、薪酬计划和薪酬标准的拟订、实施和薪酬总量宏观调控、招聘、绩效

		管理、分级管理与指导检查工作；负责员工的社会保险（养老、失业等）、劳动保护及保障和各项福利待遇的管理工作等。
4	市场部	负责出口业务和国内销售的管理；负责销售合同评审；负责了解市场动态及客户需求；负责项目分解设计相关资料的提供；负责产品安装服务的组织管理；负责售后服务工作。
4	生产部	负责公司产品的生产和管理，根据年度计划及合同订单制订并执行生产计划、发运计划；负责成品的库存管理及运输管理；负责生产流程的贯彻和执行；负责生产设备的使用、维护、保养、维修和管理；负责生产员工的技能培训工作；负责公司生产过程中的质量管理工作；负责物料进厂直至成品出厂的实物质量检验；负责不合格品的控制及质量相关数据分析；负责生产过程中纠正、预防、改进措施的执行效果检查。
5	采购部	负责公司的物资采购工作，编制物资采购计划，实施比选评议保证价格合理，控制物资供货质量和供货及时率；负责供应商评价和管理，建立供应商档案；负责物料仓库的管理。
6	审计部	负责复核市场部、采购部、生产部日常单据及流程，规范、监督公司日常经营运转。

（二）公司主要产品和服务流程

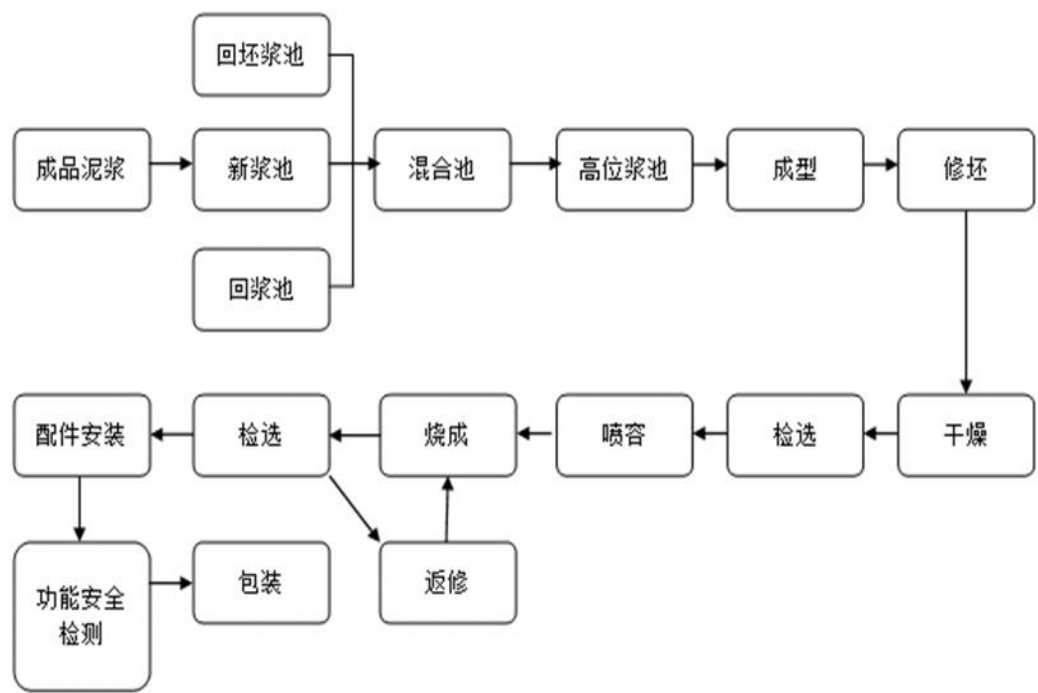
1、采购流程



公司采购部采购专员根据各相关部门提供的物料采购申请单填写采购订单及编号，经公司采购主管、总经理确认盖章后，方可向供方下单采购。采购专员与供应商联系并进行物料跟踪接收。接收后进料检验，检验不及格进行不合格物料处理，检验合格后进行材料入库。入库后由采购专员核对进货文件并向财务部

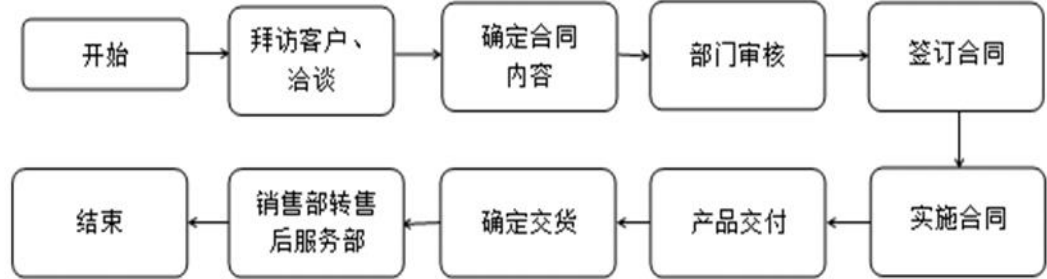
提出付款申请。

2、生产流程



生产流程包括原料检测及处理、泥浆及釉浆等的制备、产品成型、坯体干燥、施釉、烧成和包装等工序。首先，按一定的比例混合制成浆体，并对其物理性能及化学元素构成进行检验，检验合格后利用高压成型技术，通过石膏模型将浆体制成坯体；其次，通过窑炉余温对坯体进行干燥，干燥完成后由专业人员对坯体施釉并烧成至半成品；最后，对半成品进行配件组装及检验，检验合格后包装入库。

3、销售流程

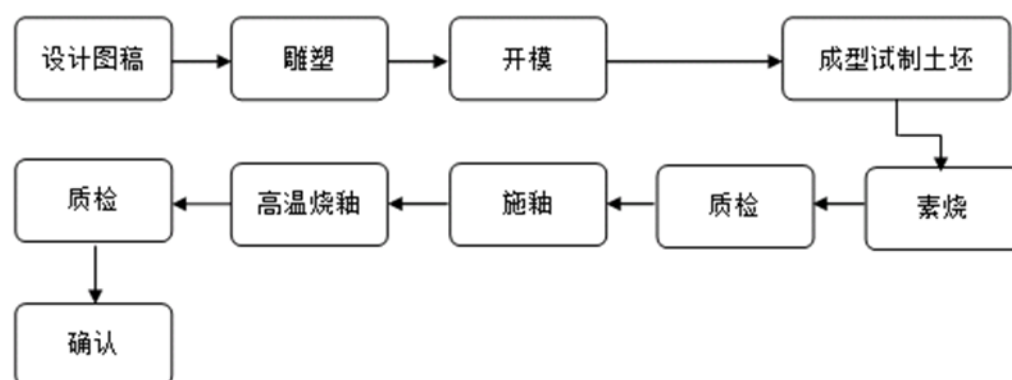


销售人员开拓市场，与客户洽谈，了解顾客的需求，并积极和顾客就产品的要求进行沟通，确定合同内容。签订正式销售合同前，销售团队组织生产、采购、质量和研发的相关人员进行合同评审，对产品名称、数量、

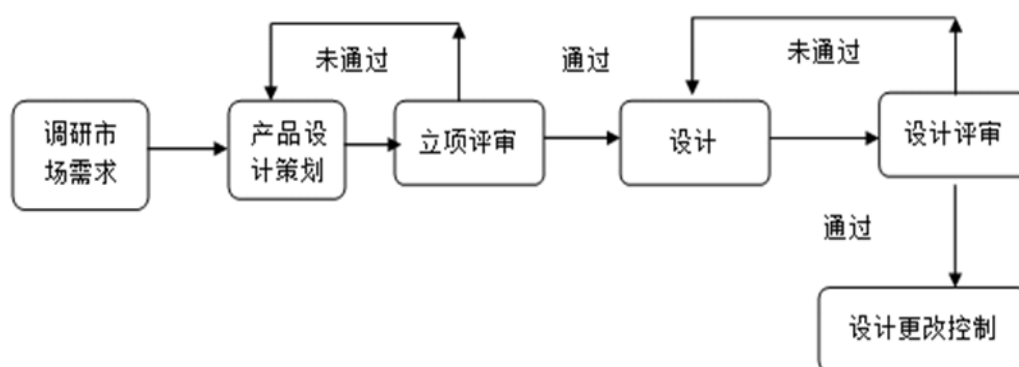
价格、质量、技术指标、服务和交货期等进行审查，确保风险得到识别和有能力解决，确认所提供的产品或服务能满足顾客的需要时，方可签订正式合同。合同签订后，销售团队将合同或订货单信息传递至生产车间，由车间依据合同编制生产计划并组织实施。产品经检验员检验合格后，由车间安排发货交付客户或物流到客户所在地。客户确认收货并签订产品收货确认书方可转交市场部售后服务跟踪与服务。

4、研发技术工艺流程

公司研发团队分为两大方向，盆类创意设计研发团队和家居智能研发团队。盆类设计研发流程如下：



家居智能研发流程如下：



三、公司业务相关资源情况

（一）主要产品使用的核心技术

公司主要产品有：洗手盆、智能座便器、智能马桶盖、普通座便器、蹲便器、

木柜等。

公司产品主要采用外观设计、生产工艺、节能技术、智能技术等核心技术，截至本公开转让说明书签署之日，公司已获得 34 项专利，其中发明专利和实用新型专利有十项。公司 2014 年被评为国家级高新技术企业，2015 年被评为中国陶瓷工业协会智能卫浴分会副会长单位。公司实际控制人苏锡波先生为第七届中国建筑卫生陶协副会长和中国陶瓷工业协会智能卫浴分会首任副会长，参与起草了《便器冲洗阀用水效率限定值及用水效率等级》（GB28379-2012）、《淋浴器用水效率限定值及用水效率等级》（GB28378-2012）、《小便器用水效率限定值及用水效率等级》（GB28377-2012）卫生洁具国家标准。

在原料制备上，公司采购高质量和独家配方的瓷泥；在产品成型上，公司吸收国内外先进的成型技术，结合公司具体产品的成型特性，采用机械化、半自动化和手工相结合的生产工艺，生产出具有特色和个性化的系列产品；在烧成技术上，自主设计出连续式、大型化隧道窑，实现产品烧成过程的自动化控制。

在洗手盆产品方面，公司凭借丰富的行业从业经验和拥有行业内多项核心技术，出厂产品广受市场和同行业厂家认同。公司作为全球薄边盆产品首创厂家，引领产品区域市场风潮，成为产品行业标杆。公司研发团队实力较强，陶瓷产品质量可以达到美国、欧洲、国内等多项标准，同时紧随全球时尚风潮设计产品及申请相关专利，在海外市场具有较强竞争力。

在智能座便器方面，公司拥有十余项核心发明技术专利和外观设计专利，结盟意大利、西班牙顶尖设计团队和韩国科技团队，以国际化视野研发设计产品，在产品功能、质量和外观方面均具有较强实用性和优势，同时融入物联网和智能家居技术，使产品更具独特性和创新性。

这些自主研发的技术有利于提升产品性能的稳定性，降低产品成本，加快产品迭代速度，在市场中处于优势地位。

以下为公司主要产品所应用的关键技术专利和技术特点：

序号	技术名称	技术作用描述
1	坐便气味排放装置 专利号：zl201210585231.4	该技术通过强力吸入气味，排出洗手间外部的方式解决气味问题。
2	具备气味排放结构的座便器 专利号：ZL201220741998.7	该技术用于提供一种气味排放结构的座便器，解决不能排放气味或者除臭效果差的问题。

3	旋转运作式冲洗喷头发明专利 专利号：ZL201210585295.4	该技术用于减少安装空间及解决冲洗喷头与烘干送风口安装冲突的问题。
4	螺旋杆驱动式冲洗喷头 专利号：ZL201220740656.3	采用本技术冲洗喷头无噪音、无震动、工作可靠，故障率低，使用寿命长。
5	螺旋杆驱动式冲洗喷头的位置控制装置 专利号：ZL201220740800.3	本实用新型的优点是：其螺旋杆驱动方式因无噪音、无震动、耐用性强；采用光电脉冲计数控制冲洗喷头的位置，结构简单，工作可靠。
6	利用石英管加热器的瞬间热水加热器 专利号：ZL201220742308.X	采用该技术可瞬间加热座便器冲洗水，节省保持热水的用电资源。
7	配备控制器和显示器的瞬间热水器 专利号：ZL201220741124.1	本实用新型的优点是：在不配备热水箱的情况下，使水温瞬间达到所要求温度条件，加热速度快，即时加热，使用后即断电，节约电能、空间和投资成本；可以方便地调节水温和显示水温。
8	转换管道式水洗阀门 专利号：ZL201310450346.7	该技术用于解决低水压问题，减少安装控件和降低制造成本。
9	增加吐水量的水洗阀门 专利号：ZL201220742601.6	本实用新型的优点是：降低出水口入口的高度，并相互对应地将活塞下方凸出，以消除涡流发生要素，并防止水流被数次转换的现象发生。即使在低水压地区也可完成正常的冲洗效果。
10	一种具有侧向排水功能的水槽 专利号：ZL201020252736.5	采用本实用新型的水槽，可免去槽体正下方排水管的设置，通过排水孔排出的水，经条形凹槽后与设置于水槽侧壁的排水管连接，节省空间，而条形凹槽与槽体一体成型，不仅美观，而且可使水槽下方的空间干燥卫生，使得设置于水槽下方的柜体能得到充分的利用。

（二）主要无形资产情况

公司主要无形资产包括商标、专利、著作权、域名、土地使用权、软件，具体如下：

1、商标

（1）公司所拥有的注册商标

序号	商标图样	申请号/注册号	国际分类号	注册国家	专用期限/申请日	取得方式	法律状态
1		12967980	11	中国	2015.01.14—2025.01.13	申请	有效

序号	商标图样	申请号/注册号	国际分类号	注册国家	专用期限/申请日	取得方式	法律状态
2		1610126	11	中国	2011.07.28—2021.07.27	受让	有效
3		1919901	11	中国	2013.01.28—2023.01.27	受让	有效
4		3198669	11	中国	2013.10.07—2023.10.06	申请	有效
5		7916123	11	中国	2011.04.07—2021.04.06	申请	有效
6		12967775	20	中国	2015.01.07—2025.01.06	申请	有效
7		1133153/ 1523339	11	澳大利亚	2012.09.24—2022.09.24	申请	有效
8		1133153	11	丹麦	2012.09.24—2022.09.24	申请	有效
9		1133153	11	西班牙	2012.09.24—2022.09.24	申请	有效
10		1133153	11	意大利	2012.09.24—2022.09.24	申请	有效
11		1133153	11	瑞士	2012.09.24—2022.09.24	申请	有效
12		12967849	21	中国	2013.07.24	暂未取得	驳回等待复审
13		18917109	11	中国	2016.01.18	暂未取得	等待受理
14		18917234	11	中国	2016.01.18	暂未取得	等待受理
15		18917469	11	中国	2016.01.18	暂未取得	等待受理

序号	商标图样	申请号/注册号	国际分类号	注册国家	专用期限/申请日	取得方式	法律状态
16	智 鲸	18944001	11	中国	2016.01.20	暂未取得	等待受理

截至 2015 年 12 月 31 日，公司上述商标权未作为无形资产在财务报表中列示，账面价值为 0，公司在办理权利人名称由梦佳有限变更为梦佳智能。

2、专利

(1) 公司拥有 3 项发明专利，7 项实用新型专利，24 项外观设计专利，具体情况如下：

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日期	取得方式	法律状态
1	坐便气味排放装置	发明	ZL201210585231.4	2012.12.31	申请	专利权维持
2	具备气味排放结构的座便器	实用新型	ZL201220741998.7	2012.12.31	申请	专利权维持
3	旋转运作式冲洗喷头	发明	ZL201210585295.4	2012.12.31	申请	专利权维持
4	螺旋杆驱动式冲洗喷头	实用新型	ZL201220740656.3	2012.12.31	申请	专利权维持
5	螺旋杆驱动式冲洗喷头的位置控制装置	实用新型	ZL201220740800.3	2012.12.31	申请	专利权维持
6	利用石英管加热器的瞬间热水加热器	实用新型	ZL201220742308.X	2012.12.31	申请	专利权维持
7	配备控制器和显示器的瞬间热水器	实用新型	ZL201220741124.1	2012.12.31	申请	专利权维持
8	转换管道式水洗阀门	发明	ZL201310450346.7	2013.09.29	申请	专利权维持
9	增加吐水量的水洗阀门	实用新型	ZL201220742601.6	2012.12.31	申请	专利权维持
10	一种具有侧向排水功能的水槽	实用新型	ZL201020252736.5	2010.07.01	申请	专利权维持
11	薄边盆（90940EA）	外观设计	ZL201220392041.6	2013.08.15	申请	专利权维持
12	薄边盆（90787EA）	外观设计	ZL201330391474.X	2013.08.15	申请	专利权维持

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日期	取得方式	法律状态
13	薄边盆（9141FDD）	外观设计	ZL201330391655.2	2013.08.15	申请	专利权维持
14	薄边盆（91245EA）	外观设计	ZL201330391820	2013.08.15	申请	专利权维持
15	薄边盆（90635EA）	外观设计	ZL2013303914006	2013.08.15	申请	专利权维持
16	艺术盆（7084）	外观设计	ZL201330391403X	2013.08.15	申请	专利权维持
17	艺术盆（7019B）	外观设计	ZL201330391405.9	2013.08.15	申请	专利权维持
18	艺术盆（7097B）	外观设计	ZL201330391636.X	2013.08.15	申请	专利权维持
19	艺术盆（7028A）	外观设计	ZL201330391673.0	2013.08.15	申请	专利权维持
20	艺术盆（7078）	外观设计	ZL201330391748.5	2013.08.15	申请	专利权维持
21	艺术盆（8050I）	外观设计	ZL201330391992.1	2013.08.15	申请	专利权维持
22	艺术盆（7085A）	外观设计	ZL201330391993.6	2013.08.15	申请	专利权维持
23	柜盆（9120AK）	外观设计	ZL201330391477.3	2013.08.15	申请	专利权维持
24	柜盆（9072B）	外观设计	ZL201330391490.9	2013.08.15	申请	专利权维持
25	柜盆（9065AB）	外观设计	ZL201330391540.3	2013.08.15	申请	专利权维持
26	柜盆（9090AH）	外观设计	ZL201330391616.2	2013.08.15	申请	专利权维持
27	柜盆（9120AG）	外观设计	ZL201330391401.0	2013.08.15	申请	专利权维持
28	柜盆（9058AB）	外观设计	ZL201330391695.7	2013.08.15	申请	专利权维持
29	柜盆（9092AB）	外观设计	ZL201330391829.5	2013.08.15	申请	专利权维持
30	台下盆（562C）	外观设计	ZL201330391639.3	2013.08.15	申请	专利权维持
31	柜盆（9815）	外观设计	ZL201330392042.0	2013.08.15	申请	专利权维持
32	盖板（M5006）	外观设计	201330369251.3	2013.08.02	申请	专利权维持
33	智能马桶(MG-1200)	外观设计	201330368925.8	2013.08.02	申请	专利权维持

序号	专利名称	专利类别	专利号	申请日期	取得方式	法律状态
34	智能马桶(MG-2000)	外观设计	201330368954.4	2013.08.02	申请	专利权维持

截至 2015 年 12 月 31 日，公司上述专利未作为无形资产在财务报表中列示，账面价值为 0，正在办理权利人名称由梦佳有限变更为梦佳智能。

3、域名

域名	注册日期	主办单位名称	备案/许可证号
cnmonga.com	2009-07-27	潮安县梦佳陶瓷实业有限公司	粤 ICP 备 09140125 号

4、土地使用权

公司目前拥有的土地使用权情况如下：

序号	产权证编号	用途	使用权面积 (m ²)	使用权类型	终止日期
1	安国用(2009)第特 1960 号	工业厂房、办公配套设施	11,080.00	出让	2051.06.22
2	安集用(2013)字第 51211160202185 号	建设用地	1,786.66	批准拨用企业用地	-
3	安集用(2013)字第 51211160202182 号	建设用地	2,474.00	批准拨用企业用地	-
4	安集用(2013)字第 51211160202183 号	建设用地	3,187.33	批准拨用企业用地	-
5	安集用(2013)字第 51211160202184 号	建设用地	2,954.00	批准拨用企业用地	-
6	安国用(2009)第特 1961 号	工业厂房、办公配套设施	6,424.30	出让	2051.06.17

除上述有土地使用权证外，公司于 2015 年 11 月 3 日与潮州市国土资源局签订《国有建设用地使用权出让合同》，受让位于潮州市凤泉湖高新技术产业开发区宗地编号为 JN06-15，宗地总面积 99,052.53 平方米的土地使用，现已按合同约定预付 742.9 万元。

5、软件

公司于 2015 年 8 月 7 日向潮州市壹信计算机科技有限公司购入用友软件 U8+V12.1 产品许可及实施服务，支付含税价款 40 万元，当期无形资产增加约

34.19 万元。

（三）业务许可或资质情况

序号	资质/证书名称	证书编号	颁发机构	颁发日期	有效期限
1	污染排放许可	4451212013000062	潮安县环境保护局	2013.9.10	2016.9.9
2	高新技术企业证书	GF201444000169	广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2014.10.9	2017.10.9
3	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	4421962207	中华人民共和国潮州海关	2015.4.10	长期
4	质量管理体系认证	00215Q17500R0M	方圆标志认证集团有限公司	2015.12.15	2018.9.15
5	环境管理体系认证证书	00215E23008R0M	方圆标志认证集团有限公司	2015.12.15	2018.9.15
6	职业健康安全管理体系认证证书	00215S12276R0M	方圆标志认证集团有限公司	2015.12.15	2018.12.14
7	采用国际标准产品标志证书	4400C12880	中国国家标准化管理委员会	2012.7.17	2017.7.17

公司已经取得从事目前业务所必须的资质，不存在超越资质、使用过期资质经营的情况。

（四）公司特许经营权情况

截至本说明书签署日，公司无特许经营权。

（五）主要固定资产情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司主要固定资产为房屋及建筑物、机器设备、运输设备、办公设备和其他，情况如下表所示：

项目	折旧年限	原值（元）	累计折旧	净值（元）	成新率(%)
房屋及建筑物	20	20,700,000.00	5,471,792.68	15,228,207.32	73.57
机器设备	10	16,345,492.97	5,189,899.56	11,155,593.41	68.25
运输设备	5	2,339,948.56	1,828,594.21	511,354.35	21.85
办公设备	3	1,946,527.15	371,122.15	1,575,405.00	80.93
其他	3	8,335,741.17	4,692,944.32	3,642,796.85	43.70
合计	-	49,667,709.85	17,554,352.92	32,113,356.93	64.66

（六）员工情况

截止 2015 年 12 月 31 日，公司共有员工 496 人，构成结构如下：

1、年龄结构

类别	人数	比重（%）
25 岁及以下	38	7.66%
25-35 岁	173	34.88%
35-45 岁	127	25.60%
45-55 岁	137	27.62%
55 岁以上	21	4.23%
合计	496	100%

2、岗位结构

类别	人数	比重（%）
管理人员	55	11.09%
财务人员	9	1.81%
研发人员	16	3.23%
采供人员	15	3.02%
后勤人员	38	7.66%
生产人员	331	66.73%
销售人员	20	4.03%
其他人员	12	2.42%
合计	496	100%

3、学历结构

类别	人数	比重（%）
硕士及以上	0	0.00
本科学历	9	1.81
大专学历	132	26.61
高中及以下	355	71.57
合计	496	100.00

4、核心技术人员

公司核心技术人员为：韩建跃、肖维军、李少杰，相关情况如下：

韩建跃：男，1960 年 1 月出生，中国国籍，无境外居留权。曾毕业于浙江广播电视大学工业企业经营管理专业。1997 年 8 月至 2000 年 12 月任职于浙江椒江斯丽奥有限公司（维卫公司的前身）；2001 年 1 月至 2005 年 12 月在浙江星星便洁宝有限公司（斯丽奥公司和星星公司的合资公司）担任公司常务副总经理；2006 年 1 月至 2007 年 12 月在维卫国际集团浙江维卫电子洁具有限公司担任集团副总裁兼浙江维卫电子洁具有限公司总经理；2008 年 1 月至 2009 年 12 月在

强鹰集团有限公司研究所担任总工程师；2010年2月至2013年12月在浙江联德科技有限公司担任副总经理；2014年5月至今任公司生产部部长。

肖维军：男，1971年4月出生，中国国籍，无境外居留权。曾毕业于前进大学工商管理专业，获本科学历。1994年7月至1999年11月在佛山集团彩洲卫生洁具公司从事研发工作；2000年1月至2003年5月在佛山乐华公司前箭牌洁具厂担任研发主管；2003年7月至2012年12月在潮州某陶瓷洁具公司担任研发主管；2013年3月至今任本公司开发部总监。

李少杰：男，1973年8月出生，中国国籍，无境外居留权。曾毕业于青岛恒星职业技术学院物理工程学。2000年2月至2011年3月在敏东陶瓷原料有限公司担任生产主管；2011年4月至今任本公司原料车间主管。

核心技术人员情况近两年内未发生变动，且均未持有公司股份。

5、公司的用工形式

截至2016年6月30日，公司共有员工504名，用工形式均为全日制用工。公司严格按照《劳动合同法》的要求与所有员工签订劳动合同。

根据《劳动合同法》第四十六条：“有下列情形之一的，用人单位应当向劳动者支付经济补偿：（五）除用人单位维持或者提高劳动合同约定条件续订劳动合同，劳动者不同意续订的情形外，依照本法第四十四条第一项规定终止固定期限劳动合同的[第四十四条：有下列情形之一的，劳动合同终止：（一）劳动合同期满的]”。由于公司生产的周期性，公司员工波动较大，公司存在未向部分员工支付经济补偿金的情形。公司实际控制人苏锡波于2016年6月30日出具《承诺函》：如公司与员工就劳动关系及相应补偿发生任何纠纷，将由其负责处理，并承担因此而产生的全部费用。

2016年4月13日，潮州市潮安区人力资源和社会保障局出具《证明》：自2014年1月1日至证明出具之日，公司依法与员工签署劳动合同、合法用工，没有任何因违反合法用工、劳动保障等相关法律、行政法规而导致或可能导致被处罚的情形。

（七）主要经营场所情况

公司目前主要经营场所情况如下：

产权证编号	用途	建筑面积 (m ²)	占地面积 (m ²)	取得方式	地址
-------	----	---------------------------	---------------------------	------	----

产权证编号	用途	建筑面积 (m ²)	占地面积 (m ²)	取得方式	地址
粤房地权证潮安字第3000000119号	厂房	20,171.80	3,474.00	自有产权	潮安县古巷镇枫洋二村大陇埔
粤房地证字第C5296892号	办公 厂房	8,795.84	1,486.89	自有产权	潮安县古巷镇枫洋二村大陇埔
粤房地证字第C5296895号	厂房	7,004.22	1,167.37	自有产权	潮安县古巷镇枫洋二村大陇埔
粤房地权证潮安字第3000000215号	厂房	13,891.13	2400.13	自有产权	潮安县古巷镇枫洋二村大陇埔
粤房地权证潮安字第3000000214号	宿舍 楼	10,405.78	2,474.00	自有产权	潮安县古巷镇枫洋二村大陇埔

公司注册、办公、生产地址为潮安县古巷镇枫洋二村大陇埔，房屋所有权证粤房地证字第C5296892号，载明用途为厂房。

四、业务情况

（一）业务收入的构成情况

1、公司收入构成

报告期内公司营业收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例%	金额	比例%
主营业务收入	84,514,172.65	100.00	57,552,691.24	99.88
其他业务收入			70,865.32	0.12
营业收入合计	84,514,172.65	100.00	57,623,556.56	100.00

公司主营为卫生陶瓷制品及相关配套产品的生产销售，产品主要有洗手盆、智能座便器、智能马桶盖、蹲便器等。报告期内，公司的营业收入主要来源于主营业务收入。2014 年度、2015 年度公司主营业务收入占营业收入比重分别为 99.88%、100.00%。2015 年主营业务收入较 2014 年增加 2,696.15 万元，增幅为 46.85%，主要系公司加大了市场开拓力度，又凭借多年的技术积累，积极研发新产品及改进旧产品，丰富了多种型号产品，获得了市场的认可，客户订单增加，

产品销售增加所致。报告期内公司主营业务突出、明确，收入增长较快，盈利能力较强。

其他业务收入主要为少量废料转让收入，由于该项收入金额占比较小，对公司的经营情况及综合毛利率影响较小。

公司收入按产品分类情况如下：

单位：元

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	收入金额	比例%	收入金额	比例%
洗手盆	45,198,846.05	53.48	40,416,253.20	70.22
座便器	29,426,397.35	34.82	10,832,898.43	18.82
智能马桶	7,713,199.53	9.13	11,188.03	0.02
蹲便器	1,206,637.46	1.43	782,879.52	1.36
木柜	797,755.52	0.94	4,366,850.57	7.59
其他	171,336.74	0.20	1,142,621.49	1.99
主营业务收入合计	84,514,172.65	100.00	57,552,691.24	100.00

公司自设立以来一直致力于卫生陶瓷产品及配套产品的研发、设计、生产和销售。报告期内，公司目前产品主要分为洗手盆、座便器、智能马桶、蹲便器、木柜等。从主营业务收入产品构成来看，报告期内公司主营业务收入主要来自于洗手盆、座便器、水箱及智能马桶的销售业务，其中销售占比最大的是洗手盆，2014 年和 2015 年占比分别为 70.22%、53.48%。报告期内公司的洗手盆与座便器产品的合计销售收入占主营营业收入的比重分别为 88.30%和 89.04%，占比较稳定，构成公司收入的主要来源。2014 年度、2015 年度，座便器与智能马桶产品收入分别占主营业务收入比重逐年上升，2015 年度座便器与智能马桶的合计销售收入较 2014 年度增加 2,629.55 万元，占当期销售收入增量部分的比重为 95.53%，是公司主营业务收入增长的主要来源，该两类产品收入的增长较快，主要原因为：①我国卫生洁具行业正处于转型升级阶段，市场需求结构已呈现升级趋势，注重产品质量、设计水平及工艺水平，使得卫生洁具需求日趋上升；②公司凭借多年的陶瓷制作工艺技术积累，能根据市场需求变化，积极研发座便器的新产品及改进旧产品，丰富了多种型号座便器，获得了市场的认可，客户订单增加，产品销售增加；③抢购智能马桶盖事件引起了社会的普遍关注，同时也提高

了个人消费者对智能卫浴的认知与接受，公司 2015 年智能马桶销售收入 771.32 万元，2014 年实现销售收入 1.12 万元，该产品收入将继续保持较快的增长态势。

2、主要消费群体及前五名客户销售情况

(1) 主要消费群体

公司产品主要销往澳洲、欧洲等国家和地区，公司以高品质卫浴家居产品为目标，不断加强自主创新，提高产品的质量与品质，为消费者提供一站式卫浴产品综合解决方案。公司的主要客户为主营家居家具的连锁超市公司、酒店家居公司、外贸公司、品牌卫浴公司、橱柜销售公司等。

(2) 公司前五名客户营业收入的情况

2015 年度

客户名称	收入金额（元）	占营业收入的比例（%）
REECE AUSTRALIA LIMITED	23,299,646.57	27.57
JIAJUESHI GROUP LIMITED	10,215,748.24	12.09
梦佳控股有限公司（香港）	7,421,929.11	8.78
Dansani A/S	6,585,578.66	7.79
Chedar Limited	5,140,271.48	6.08
合计	53,061,446.03	62.78

2014 年度

客户名称	收入金额（元）	占营业收入的比例（%）
REECE AUSTRALIA LIMITED	20,964,874.34	36.38
WORLD FALCON LTD(世鹏有限公司)	16,766,591.60	29.10
东莞市尚阳家具有限公司	4,733,462.10	8.21
梦佳控股有限公司（香港）	4,571,766.32	7.93
广州市欧派卫浴有限公司	1,190,505	2.07
合计	48,227,199.36	83.69

(3) 报告期内公司主要客户基本情况

客户名称	注册地址/住所	主营业务
REECE AUSTRALIA LIMITED	澳洲	主营家居家具的连锁超市公司
JIAJUESHI GROUP LIMITED	香港	主营商品贸易的外贸公司
WORLD FALCON LTD(世鹏有限公司)	香港	主营商品贸易的外贸公司
梦佳控股有限公司（香港）	香港	主营商品贸易的外贸公司

客户名称	注册地址/住所	主营业务
Dansani A/S	丹麦	主营卫浴产品的家具厂商
东莞市尚阳家具有限公司	中国	美国十大家具品牌 Fairmont Designs 在中国的代理家具厂商
广州市欧派卫浴有限公司	中国	经营厨卫家具家电的国内著名品牌商家

(4) 客户的获取方式、交易背景、定价政策和销售方式

A、客户的获取方式

公司销售订单获取途径：第一，通过参加和举办国内外陶瓷展会，获取客户资源，如中国进出口商品交易会、中国广州国际家居博览会、德国法兰克福消费品博览会等；第二，通过专业市场刊物及平台对公司产品进行推广销售，获取客户资源，如环球资源、环球市场、阿里巴巴等国内外刊物；第三，通过销售团队进行市场开拓，公司每年将不定期的前往澳洲、北欧、江浙、上海等地进行考察，开拓市场；第四，通过口碑以及客户介绍的方式获取客户资源，通过邀请客户到工厂考察等方式建立新的合作关系。

B、客户的交易背景、定价政策和销售方式

公司一般与客户通过商务谈判方式确定价格，根据客户资质和采购数量不同给予不同的销售折扣。公司销售分为内销跟外销两部分，其中内销模式主要采用“经销+直销”的模式：经销模式主要是通过经销商进行销售，直销模式主要是通过零售、工程和网络等方式进行销售；外销的主要模式是以贸易代理商平台销售为主，直销模式为辅的方式进行销售。

3、公司与公司报告期内主要客户之间的关联关系

报告期内，公司董事长、总经理苏锡波曾控制梦佳控股有限公司（香港）60%的股份，与公司存在关联关系，具体的关联交易已在本公开转让说明书“第四节、十、关联方、关联方关系及关联交易”中披露。苏锡波于2015年7月9日，将所持有梦佳控股有限公司（香港）的股份转让给了苏洽鹏。除此外，公司其他董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及持有公司5%以上股份的股东均未在前五大客户中占有权益。

(二) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、主要原材料及其供应情况

公司报告期内主要对外采购的原材料包括瓷泥、塑料配件、耐火材料等，同时对部分陶瓷半成品及辅材进行采购，主要能源为液化天然气。公司生产所需原材料市场供应充足，种类繁多，能根据不同类型陶瓷的性能需求提供不同性能瓷泥、配件等，公司所在地区配套服务成熟、完善，能提供“一站式”供货服务，物流体系健全。

2、公司主要供应商情况

(1) 2015 年度

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（元）
1	广东德诚新能源投资有限公司	液化天然气	7,366,720.20
2	中山市美图塑料工业有限公司	塑料配件	6,021,454.60
3	广东统用卫浴设备有限公司	塑料、水箱配件	4,000,000.00
4	福建省大东石油化工有限公司	液化天然气	2,100,000.00
5	潮州市潮安区凤塘镇大地包装材料厂	纸箱	2,010,577.00
	合计		21,498,751.80

(2) 2014 年度

序号	供应商名称	采购内容	采购金额（元）
1	广东远泰新能源有限公司	液化天然气	7,281,000.00
2	广州伦达能源科技有限公司	液化天然气	4,970,000.00
3	潮州市潮安区凤塘茂丰纸类制品厂	纸箱	2,432,400.00
4	湖南花石陶瓷玻璃机械有限公司	生产设备	2,401,000.00
5	东莞市东力燃气有限公司	液化天然气	1,547,666.20
	合计		18,632,066.20

公司主要股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员在公司上述供应商中均未持权益。

(三) 重大业务合同及履行情况

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。

1、销售合同

报告期内及公司履行完毕/正在履行的金额超过 100 万元的销售合同如下：

序号	客户名称	销售产品	合同金额	签订日期	履行情况
----	------	------	------	------	------

1	温州和正电子科技有限公司	陶瓷产品	RMB1,038,998.00	2014.01.01	履行完毕
2	广州市欧派卫浴有限公司	加工	RMB1,190,505.00	2014.01.01	履行完毕
3	上海珀泰蓝卫浴有限公司	陶瓷产品	RMB1,065,559.00	2014.01.01	履行完毕
4	欧路莎股份有限公司	陶瓷产品	RMB1,054,946.00	2014.01.01	履行完毕
5	REECE AUSTRALIA LIMITED	马桶/洗手盆/蹲便器/相关配件	USD3,000,000.00	2014.01.06	履行完毕
6	C&C INTERNATIONAL PTY. LTD	马桶/洗手盆/相关配件	USD600,000.00	2014.01.10	履行完毕
7	WORLD FALCON LTD(世鹏有限公司)	马桶/洗手盆/蹲便器/相关配件	USD2,800,000.00	2014.01.10	履行完毕
8	东莞市尚阳家具有限公司	马桶/水箱/洗手盆/立柱/相关配件等	RMB4,800,000.00	2014.01.10	履行完毕
9	梦佳控股有限公司(香港)	洗手盆、木质柜	USD800,000.00	2014.08.15	履行完毕
10	深圳市摩普卫浴有限公司	智能座便器	RMB5,000,000.00	2014.11.16	履行完毕
11	北京美晟华奇门窗幕墙装饰工程有限公司	智能座便器	RMB2,200,000.00	2014.12.20	履行完毕
12	温州和正电子科技有限公司	陶瓷产品	RMB2,642,400.00	2015.01.01	履行完毕
13	Chedar Limited	马桶/水箱/洗手盆/立柱/相关配件	USD800,000.00	2015.01.04	履行完毕
14	梦佳控股有限公司(香港)	马桶/洗手盆/蹲便器/相关配件	USD1,200,000.00	2015.01.05	履行完毕
15	东莞市尚阳家具有限公司	马桶/水箱/洗手盆/立柱/相关配件等	RMB4,200,000.00	2015.01.05	履行完毕
16	REECE AUSTRALIA LIMITED	马桶/洗手盆/蹲便器/相关配件	USD4,000,000.00	2015.01.08	履行完毕
17	RESTORATION HARDWARE	马桶/洗手盆/蹲便器/相关配件	USD460,000.00	2015.01.08	履行完毕
18	JIAJUESHI GROUP LIMITED	马桶/洗手盆/蹲便器/相关配件等	USD1,800,000.00	2015.02.02	履行完毕
19	Dansani A/S	洗手盆	USD1,110,000.00	2015.03.10	履行完毕

2、采购合同

报告期内及公司履行完毕/正在履行的金额超过 100 万元的销售合同如下：

序号	签订日期	合同对象	合同内容	合同金额	履行情况
1	2014.01.01	漳州威迪亚卫浴有限公司	配件	1,187,400.00	履行完毕
2	2014.01.01	广东远泰新能源有限公司	液化天然气	框架合同	履行完毕

序号	签订日期	合同对象	合同内容	合同金额	履行情况
3	2014.01.10	比托西（广州）矿业有限公司	硅酸锆	1,405,600.00	履行完毕
4	2014.5.16	潮安县凤塘茂丰纸类制品厂	纸箱	2,046,400.00	履行完毕
5	2014.05.20	广州伦达能源科技有限公司	液化天然气	框架合同	正在履行
6	2014.07.14	湖南花石陶瓷玻璃机械有限公司	生产设备	2,682,000.00	履行完毕
7	2014.08.01	东莞市东力燃气有限公司	液化天然气	框架合同	正在履行
8	2014.11.27	东莞市九丰天然气储运有限公司	海气	框架合同	履行完毕
9	2015.01.01	广东远泰新能源有限公司	液化天然气	框架合同	履行完毕
10	2015.01.01	广东德诚新能源投资有限公司	液化天然气	框架合同	履行完毕
11	2015.02.26	潮州市鸿顺发瓷土有限公司	瓷泥	1,008,000.00	履行完毕
12	2015.04.01	中山市美图塑料工业有限公司	塑料配件	4,000,000.00	履行完毕
13	2015.08.12	潮州市潮安区登塘深厚土泥厂	瓷泥	2,000,000.00	履行完毕
14	2015.09.05	广东统用卫浴设备有限公司	塑料配件、 水箱配件	1,695,000.00	履行完毕
15	2015.09.07	广东康绿宝科技实业有限公司	纸箱、礼品 盒	1,500,000.00	履行完毕
16	2015.10.01	中山市美图塑料工业有限公司	塑料配件	2,000,000.00	履行完毕
17	2015.10.09	福建省大东石油化工有限公司	液化气	2,240,000.00	履行完毕
18	2015.11.01	青岛三爱思电子有限公司	加热器	1,800,000.00	履行完毕
19	2015.11.02	广东统用卫浴设备有限公司	塑料配件、 水箱配件	1,440,550.00	履行完毕

3、借款合同

序号	合同编号	银行名称	贷款类型	合同金额 (万元)	年利率 (%)	借款/授信期间	履行情况
1	CZLD2012090 号	建行潮州分行	保证借款	800	8.3025	2012.07.30-201 5.07.30	履行完毕
2	2013 年营字第 0150 号	工行潮州分行	担保贷款	800	6.16	2013.03.14-201 4.03.11	履行完毕
3	GDK476960120 130144 号	中银潮州分行	担保贷款	1300	6.60	2013.05.28-201 4.05.28	履行完毕
4	GDK476960120 130316 号	中银潮州分行	担保贷款	650	6.60	2013.10.17-201 4.10.17	履行完毕
5	GDK476960120 130345 号	中银潮州分行	担保贷款	650	6.60	2013.10.30-201 4.10.30.	履行完毕
6	GDK476960120 130376 号	中银潮州分行	担保贷款	500	6.60	2013.11.14-201 4.11.14	履行完毕

序号	合同编号	银行名称	贷款类型	合同金额(万元)	年利率(%)	借款/授信期间	履行情况
7	2014 年一营字第 0143 号	工行潮州分行	担保贷款	800	6.44	2014.03.16-2015.03.10	履行完毕
8	2014 年一营字第 0146 号	工行潮州分行	担保贷款	900	6.44	2014.03.16-2015.03.10	履行完毕
9	GDK476960120140162 号	中银潮州分行	担保贷款	1000	6.90	2014.04.25-2015.04.25	履行完毕
10	GDK476960120140422 号	中银潮州分行	担保贷款	650	6.90	2014.10.16-2015.10.16	履行完毕
11	CZED(2014)0062 号	中银潮州分行	授信	300	--	2014.10.21-2015.09.15	履行完毕
12	GDK476960120140444 号	中银潮州分行	担保贷款	650	6.90	2014.10.27-2015.10.27	履行完毕
13	GDK476960120140454 号	中银潮州分行	担保贷款	500	6.90	2014.11.06-2015.11.06	履行完毕
14	GDK476960120140445 号	中银潮州分行	担保贷款	500	6.90	2014.11.20-2015.11.20	履行完毕
15	GDK476960120150155 号	中银潮州分行	担保贷款	1000	6.1525	2015.04.23-2016.04.23	履行中
16	GDK476960120150422 号	中银潮州分行	担保贷款	650	5.29	2015.10.16-2016.10.16	履行中
17	CZED(2015)0061 号	中银潮州分行	授信合同	300	--	2015.10.22-2016.08.26	履行中
18	GDK476960120150423 号	中银潮州分行	担保贷款	650	5.0025	2015.11.09-2016.11.09	履行中
19	GDK476960120150424 号	中银潮州分行	担保贷款	500	5.0025	2015.12.02-2016.12.02	履行中

注： CZED(2015)0061号授信合同，公司称授信期间有误，实际为2015.10.22-2016.08.26。

4、抵押/保证合同

序号	合同编号	合同相关方	抵押物/担保	合同内容	抵押/担保金额	签订期限	履行情况
1	GDY476960120090052	中银潮州分行	粤房地证字第C5296892\C5296895 号	为梦佳在签订期限内与中银潮州分行签署的借款等资金业务及其他授信业务合同提供担保	1500	2009.05.15-2014.05.15	履行完毕
2	GDY476960120120007	中银潮州分行	粤房地权证潮安字3000000119 号	为梦佳在签订期限内与中银潮州分行签署的借款等资金业务及其他授信业务合同	2500	2012.02.18-2017.02.18	正在履行

序号	合同编号	合同相关方	抵押物/担保	合同内容	抵押/担保金额	签订期限	履行情况
				提供担保			
3	GDY476 9601201 20008	中银潮州分行	安国用(2009) 第特 1960 号	为梦佳在签订期限内与中银潮州分行签署的借款等资金业务及其他授信业务合同提供担保	1000	2012.02.18- 2017.02.18	正在履行
4	2012 年 梦佳抵 字第 0001 号	工行潮州分行	安国用(2009) 第特 1961 号	在签订期限及担保额内, 为梦佳与工行潮州分行签订的借款等金融衍生类产品协议及其他文件提供担保	867.28	2012.03.11- 2019.03.10	正在履行
5	GDY476 9601201 40042	中银潮州分行	粤房地证字第 C5296892\C52 96895 号	为梦佳在签订期限内与中银潮州分行签署的借款等资金业务及其他授信业务合同提供担保	3219.47	2014.05.13- 2019.05.12	正在履行
6	GDY476 9601201 40108	中银潮州分行	粤房地产证潮 安字第 3000000215 号	为梦佳在签订期限内与中银潮州分行签署的借款等资金业务及其他授信业务合同提供担保	2889.36	2014.10.27- 2019.10.27	正在履行
7	GBZ47696 012014024 2	中银潮州分行	保证	为潮安县古巷镇华盛陶瓷机械厂在签订期限内签署的借款等资金业务及其他授信业务合同提供保证担保	300.00	2014.10.22-2 019.10.22	履行完毕

五、公司环保、质量、安全规范执行情况

(一) 公司项目环保批复、检测、验收情况

1、自动化节能隧道窑技术改造项目,年产卫生洁具 100 万件。

该项目 2009 年 9 月 28 日取得潮安县环境保护局核发安环建[2009]58 号《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司自动化节能隧道窑技术改造项目环境影响报告表的批复》。

2009年10月，潮安县环境监测站出具（安）环境监测YS字（2009）第033号《建设项目竣工环境保护验收检测表》。

2010年2月1日，潮安县环境保护局核发安环验（2010）03号《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司自动化节能隧道窑技术改造项目竣工环境保护验收意见》。

2、高压注浆生产工艺技术创新项目，年产陶瓷薄边盆15万件。

2010年9月15日，潮安县环境保护局核发安环建（2010）91号《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司高压注浆生产工艺技术创新项目环境影响报告表的批复》。

2016年4月，潮安区环境监测站出具（安）环境监测YS字（2016）第26号《建设项目竣工环境保护验收检测表》。

2016年4月18日，潮州市潮安区环境保护局核发安环验（2016）42号《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司高压注浆生产工艺技术创新项目生产项目竣工环境保护验收的函》。

3、陶瓷工业废料资源综合利用项目

2011年9月9日，潮安县环境保护局核发安环建（2011）151号《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司陶瓷工业废料资源综合利用项目环境影响报告表的批复》，同意公司“陶瓷工业废料资源综合利用项目”的设立，项目概况为：位于广东省潮州市潮安县古巷镇枫二工业区，占地面积5000 m²，投资总额为3200万元，环保投资160万元。

4、自动化快烧陶瓷窑炉节能技术改造项目

2012年3月28日，潮安县环境保护局核发安环建（2012）26号《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司自动化快烧陶瓷窑炉节能技术改造项目环境影响报告表的批复》，同意公司“自动化快烧陶瓷窑炉节能技术改造项目”的设立，项目概况为：位于广东省潮州市潮安县古巷镇枫二工业区，占地面积11080 m²，投资总额为800万元，环保投资157万元。

5、智能坐便器一体机产业化技术改造项目

2014年8月22日，潮州市潮安区环境保护局核发安环建（2014）91号《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司智能坐便器一体机产业化技术改造项目环境影响报告表的批复》，同意公司“智能坐便器一体机产业化技术改造项目”的设立，项目概况为：位于广东省潮州市潮安县古巷镇枫二工业区“大陇埔”，投资总额为2265万元，其中环保投资为50万元，占地面积11080平方米。拟从原陶瓷坐便

器生产线取 3 万件改造成智能坐便器一体机，新建 2 条高压注浆生产线和 18 条先进立浇注浆机，并对原有的一条隧道窑进行改造。同时改造厂房，并进行相关辅助设施的建设。技改后年产陶瓷产品达 130 万套。

6、隧道窑炉节能技术改造项目

2014 年 4 月 24 日，潮州市潮安区环境保护局核发《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司自动化节能隧道窑技术改造项目环境影响报告表的批复》，同意公司“隧道窑炉节能技术改造项目”的设立，项目概况为：位于广东省潮州市潮安县古巷镇枫二工业区“大陇埔”，投资总额为 4600 万元，其中环保投资为 460 万元，占地面积 5000 平方米，淘汰现有 6 条传统梭式窑，新建一条新型节能隧道窑，并对现有的一条隧道窑炉进行改造，技改后年产陶瓷产品达 150 万套。

7、智能坐便器一体机产业化技术改造项目

2015 年 4 月 24 日，潮州市潮安区环境保护局核发《关于广东梦佳陶瓷实业有限公司智能坐便器一体机产业化技术改造项目环境影响报告表的批复》，同意公司在广东省潮州市潮安区古巷镇枫二工业区“大陇埔”建设“智能坐便器一体机产业化技术改造项目”，项目总投资 5265 万元，其中环保投资 50 万元，拟从原陶瓷坐便器生产线取 3 万件改造成智能坐便器一体机，新建 2 条高压注浆生产线和 18 条先进立浇注浆机，并对原有的一条隧道窑进行改造。同时改造厂房，并进行相关辅助设施的建设。技改后年产陶瓷产品将达到 130 万套。

2016 年 4 月 25 日，潮州市潮安区环境保护局出具《证明》：公司自设立至证明出具之日，向该局申报了上述七个建设项目，经该局核查，2009 年及 2010 年申报的两个项目已通过验收并投入正常生产；2011 年及 2012 年申报的两个项目因场地不足并未实施；2014 年申报的两个项目及 2015 年申报的一个项目的部分设备因场地关系无法整体规划，尚未建设完成。公司生产过程已配套污染防治设施并正常运行，污染物排放符合国家规定的排放标准要求。

8、公司整体环评

2016 年 5 月 25 日，公司提交《建设项目环境影响报告表》，申请对公司进行整体环境影响评价。

2016 年 6 月 17 日，潮州市潮安区环境保护局核发安环建[2016]48 号《关于广东梦佳智能厨卫股份有限公司整体环境影响评价环境影响报告表的批复》，同意公司为该项目办理环保手续，项目概况为：位于潮州市潮安区古巷镇枫二

村大陇埔，占地 11080 平方米，主要从事卫生洁具的研发、生产和销售。年产卫生陶瓷 130 万件（套），其中智能坐便一体机（组装）3 万套。

2016 年 6 月 22 日，潮州市潮安区环境保护局核发安环验[2016]50 号《关于广东梦佳智能厨卫股份有限公司整体环境影响评价项目竣工环境保护验收的函》，其中称：“该项目执行了环境影响评价制度；设立了环保管理机构，建立了环保管理规章制度；采取了减噪措施；设立了废物回收系统”。

9、排污许可证

2016 年 6 月 22 日，潮州市潮安区环境保护局核发了许可证编号为 4451212016000044 的《广东省污染物排放许可证》，其中载明的行业类别为卫生陶瓷制品制造，排污种类为废气、废水，有效期限自 2016 年 6 月 22 日至 2018 年 6 月 21 日。

（二）排污许可情况

公司现持有潮安县环境保护局于 2013 年 9 月 10 日核发的编号为 4451212013000062 的《广东省污染物排放许可证》，行业类别为卫生陶瓷制品制造，排污种类为废气、废水、噪声，有效期限自 2013 年 9 月 10 日至 2016 年 9 月 9 日。公司现持有方圆标志认证集团有限公司于 2015 年 12 月 15 日颁发的编号为 00215E23008R0M《环境管理体系认证证书》，公司管理体系符合 GB/T 24001-2004/ISO 14001:2004《环境管理体系要求及使用指南》，覆盖的产品及其过程：卫生陶瓷洁具的设计和生 产及相关管理活动，生效日期为 2015 年 12 月 15 日，有效期至 2018 年 9 月 15 日。

（三）公司质量规范执行情况

公司现持有方圆标志认证集团有限公司于 2015 年 12 月 15 日颁发的编号为 00215Q17500R0M《质量管理体系认证证书》，公司管理体系符合 GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008《质量管理体系要求》，覆盖的产品及其过程：卫生陶瓷洁具的设计和生 产，生效日期为 2015 年 12 月 15 日，有效期至 2018 年 9 月 15 日。

（四）公司产品安全规范执行情况

公司现持有方圆标志认证集团有限公司于 2015 年 12 月 15 日颁发的编号为 00215S12276R0M《职业健康安全管理体系认证证书》，公司管理体系符合 GB/T 28001-2011/OHSAS 18001:2007《职业健康安全管理体系要求》，覆盖的产品及其

过程为：生陶瓷洁具的设计和生 产及相关管理活动，生效日期为 2015 年 12 月 15 日，有效期至 2018 年 12 月 14 日。

六、公司所处行业基本情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为制造业中的非金属矿物制品业（C30）；根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T 4754-2011），属于“C31 非金属矿物制品业”大类下的“C315 陶瓷制品制造”中类下的“C3151 卫生陶瓷制品制造”；根据全国中小企业股份转让系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C30 非金属矿物制品业”大类下的“C307 陶瓷制品制造”中类下的“C3071 卫生陶瓷制品制造”。

（一）行业管理与行业法规及政策

1、行业管理

陶瓷行业的行政主管部门是国家工业和信息化部及各地的信息产业厅局。工业和信息化部主要负责研究提出工业发展战略，拟订工业行业规划和产业政策并组织实施；指导工业行业技术法规和行业标准的拟订；对中小企业的指导和扶持；制定并组织实施工业的行业规划、计划和产业政策，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范 and 标准并组织实施，指导行业质量管理工作等。中国陶瓷工业协会是中国陶瓷行业唯一的行业组织，经中华人民共和国民政部批准注册登记，成立于 1989 年 9 月。中国陶瓷工业协会的主要职责为发挥政府与企业之间的纽带作用，制定行业规划及行规行约，调查、收集、整理和统计行业基础资料，研究行业发展方向，进行技术培训，举办专业展览，提供信息服务，推广科技成果等。同时，中国陶瓷工业协会还承担着政府委托的行业管理职能。此外，中国轻工工艺品进出口商会是由从事轻工工业品、工艺品进出口贸易的企业依法成立的自律性组织，主要维护进出口经营秩序和会员企业的利益，协调会员进出口经营活动。

2、行业政策主要法律法规及产业政策

（1）行业主要法律法规情况如下：

序号	政策与法律法规名称	生效日期	内容
----	-----------	------	----

1	《中华人民共和国产品质量法》	1993年9月1日	为了加强对产品质量的监督管理，提高产品质量水平，明确产品质量责任，保护消费者的合法权益，维护社会经济秩序，制定本法。
2	《中华人民共和国环境保护法》	2015年1月1日	为保护和改善生活环境与生态环境，防治污染和其他公害，保障人体健康，促进社会主义现代化建设的发展，制定本法。
3	《中华人民共和国标准化法》	1998年4月1日	根据标准化法及其条文解释的规定，卫生陶瓷标准属于国家强制性标准，由国家卫生主管部门组织草拟、审批。
4	《产业结构调整指导目录（2011年本）（修正）》	2013年2月16日	鼓励类：应用于工业、医学、电子、航空航天等领域的特种陶瓷生产及技术、装备开发；陶瓷清洁生产及综合利用技术开发。
5	《卫生洁具配件定点生产管理办法》	1993年5月7日	为了加强卫生洁具配件产品生产质量的管理，做好节水工作，适应卫生洁具配套化和高档化的需要，制定卫生洁具配件定点生产管理机构、生产企业定点条件等。
6	《建筑卫生陶瓷企业质量管理规程》	1994年7月1日	为加强建筑卫生陶瓷企业的质量管理，不断提高产品实物质量，制定了建筑卫生陶瓷生产企业质量管理制度、生产过程质量管理等要求。
7	《建筑卫生陶瓷行业准入公告管理暂行办法》	2014年7月8日	为实施《建筑卫生陶瓷行业准入标准》，规范建筑卫生陶瓷行业准入公告管理，制定本办法。
8	《出口工业产品生产企业分类管理办法》	2009年8月1日	对列入《出入境检验检疫机构实施检验检疫的进出境商品目录》的出口工业产品生产企业的检验监督管理。
9	《出口货物检验检疫质量控制规范》（试行）	2002年7月11日	为了进一步推动“大通关”建设，提高进出口货物通关效率，实现提速、减负、增效、严密监管，根据国家有关出入境检验检疫法律法规制定本规定。
10	《出口陶瓷检验管理规定》	1993年2月10日	为保证出口陶瓷质量，促进生产，扩大出口，依照《中华人民共和国进出口商品检验法》及其《实施条例》和有关规定，制定本规定。

（2）国家相关产业政策及税收政策

国内陶瓷行业的产业政策及税收政策主要体现在国家制定的国民经济和社会发展规划、中国陶瓷工业协会各分会制定的行业具体规划以及国家出口退税的政策中。

根据《轻工业调整和振兴规划》，我国轻工业调整将“根据行业特点和发展要求推进产业转移——推进陶瓷和发酵行业向有原料优势、能源丰富的地区转移”。

2006年9月15日以前，陶瓷的出口退税率为13%。根据财政部、发改委、商务部、海关总署、国家税务总局《关于调整部分商品出口退税率和增补加工贸易禁止类商品目录的通知》（财税【2006】139号），2006年9月15日开始，陶瓷的出口退税率由13%降至8%。

2007年6月19日，财政部和国税总局发布《关于调低部分商品出口退税率的补充通知》（财税【2007】90号），规定从2007年7月1日将陶瓷的出口退税率由8%降至5%。

2008年10月21日，财政部和国税总局联合发布《关于提高部分商品出口退税率的公告》（财税【2008】138号），将日用及艺术陶瓷出口退税率从2008年11月1日开始由5%提高到11%。

2009年3月27日，财政部和国税总局发布财税【2009】43号文，规定从2009年4月1日开始，建筑陶瓷、卫生陶瓷以及部分搪瓷制品等商品的出口退税率提高到9%，日用陶瓷出口退税率上调至13%。

2009年6月3日，财政部和国家税务总局发布财税【2009】88号文，规定从2009年6月1日开始，部分陶瓷、玻璃制品等商品的出口退税率提高到13%。

（3）行业主要技术标准如下：

序号	标准编号	标准名称
1	GB/T3532-2009	日用瓷器
2	GB/T3302-2009	日用陶瓷器验收、包装、标志、运输、储存规则
3	GB/T10811-2002	釉下（中）彩日用陶瓷器
4	GB/T10812-2002	玲珑日用陶瓷器
5	GB 10813.1-1989	青瓷器系列标准：日用青瓷器
6	GB/T10815-2002	日用精陶器
7	GB/T10816-89	紫砂陶器
8	GB/T12651-2003	与食物接触的陶瓷制品铅镉溶出量允许极限
9	GB13121-91	陶瓷食具容器卫生标准
10	GB/T 13522-2008	骨质瓷器
11	DB44/588-2009	日用陶瓷单位产品能耗限额
12	DB44/591-2009	日用陶瓷燃气隧道窑能耗规范
13	DB44/T589-2009	日用陶瓷废瓷回收利用技术规范
14	SN/T0364-95	出口日用陶瓷抽样方法

15	GB/T13524.1-1992	陈设艺术瓷器——雕塑瓷
16	GB/T13524.2-1992	陈设艺术瓷器——器皿瓷
17	GB/T13524.3-1992	艺术陶瓷——文化用瓷
18	DB44/589-2009	陈设艺术陶瓷单位产品能耗限额
19	GB6952-2005	卫生陶瓷
20	JC/T694-1998	卫生陶瓷包装
21	JC987-2005	便器水箱配件
22	GB25502-2010	座便器用水效率限定值及用水效率等级
23	GB26730-2011	卫生洁具便器用重力式冲水装置及洁具机架
24	GB21252-2007	建筑卫生陶瓷产品单位能源消耗限额
25	DB44/T590-2009	卫生陶瓷废瓷回收利用技术规范
26	GB/T18870-2002	节水型产品技术与管理通则
27	GB6566-2010	建筑材料放射性核素限量
28	GB50543-2009	建筑卫生陶瓷工厂节能设计规范
29	GB25464-2010	陶瓷工业污染物排放标准

（二）行业概况

1、全球卫生陶瓷行业发展状况

19 世纪中期，德国、美国等相继出现了作坊式的现代卫生洁具制造工业雏形。经过一百多年的积累，欧美已成为全球卫生洁具行业发展最成熟、管理水平最先进、技术含量最高的地区。目前，全球已经形成了四大知名卫生洁具品牌群：以杜拉维特（Duravit）、高仪（Grohe）、乐家（Roca）、卡德维（Kaldewei）、汉斯格雅（Hansgrohe）为代表的欧洲品牌；以东陶（TOTO）、伊奈（Inax）为代表的日本品牌；以美标（AmericanStandard）、科勒（Kohler）为代表的美国品牌；以和成（台湾）、九牧、箭牌、法恩莎、帝王、惠达等为代表的中国品牌。随着全行业技术的进步和行业分工的全球化，全球卫生陶瓷行业表现出以下特点：

（1）整体市场呈现高档化、智能化、多元化、个性化等特点

国际卫生陶瓷市场上低档产品供过于求，市场需求疲软，但是特、优、新、精的高档产品仍然受到消费者青睐。目前，随着发展中国家卫生陶瓷市场快速发展，国际卫生陶瓷市场竞争日益加剧，国际主要卫生陶瓷生产企业逐渐把生产重心向有高附加值和市场竞争潜力的高档化产品转移。

卫生陶瓷的智能化，则赋予了产品本身老年保健、医疗检测、自动控制和物联技术等功能，其实用性受到广大消费者的认同，逐渐成为市场消费主流。

另外，由于消费者在生活水平、文化背景、艺术修养等方面存在差异，国际市场需求呈现多元化特点，主要表现在对产品质量、功能、花色、造型、安全、智能技术等方面。市场需求在呈现多元化的同时，也在向个性化方面发展，因此各个国家产品正在由大众化向个性化转变，如美式产品以直角、棱角的突出显示产品力感和气势，欧式产品以线条流畅体现浪漫，日式产品则以精巧展现细致之美。

（2）卫生陶瓷产品呈现节能化、环保化、健康化发展趋势

世界上许多卫生陶瓷生产国家将卫生陶瓷的生产与节能、节水、绿色、环保等综合起来。以便器为例，节水已经成为大势所趋。与此同时，能耗高、污染大的生产方式正在日益受到限制。在市场需求方面，消费者评价一个品牌的优劣，已由过去看款式、功能、质量和价格，逐渐发展到注重产品的绿色、环保、健康等方面。世界各国出台的一系列节能、绿色、环保政策也在引导卫生陶瓷行业改进生产方式，利用新材料、新技术、新工艺改善产品以适应这个发展趋势。

（3）卫生陶瓷生产技术、工艺以及国际标准不断提高

国际卫生陶瓷生产企业非常重视新材料、新技术和新工艺的研究开发，在原材料加工、先进窑炉上投入了大量人力、物力和财力，提高了生产效率，推动了高技术含量的新产品开发与创新，比如各种新颖釉色与器型、高科技智能卫生陶瓷等不断出现。

与此同时，卫生洁具国际标准在不断提高。比如，美国在过去二十年内不断修订完善标准，产品标准修订了三次（90 版、95 版、98 版），方法标准修订了两次（90 版、95 版）。德国在 DIN 标准中规定座便器冲洗水量是 6-9L，节水型座便器冲洗用水量不大于 6L，同时要求后续水不少于 2.80L，以保证污水置换率和污物排放。

（4）卫生陶瓷产业转移促使生产逐渐向新兴发展中国家转移

20 世纪 90 年代以来，世界制造业国际分工方式发生了重大变化，欧美发达国家为加快国内产业结构的调整和优化升级，巩固并维持其在全球市场的竞争力，采取两种方式降低生产成本：一种方式是在次发达国家或发展中国家投资设厂，利用当地相对低廉的劳动力；另一种方式则是通过 ODM 或 OEM 方式外包生产模式，实现产业链整体价值最大化。

同样，在卫生陶瓷行业，欧美跨国公司为提升自身竞争力，不断向发展中国

家或地区转移生产制造环节，并努力强化自身对高端产品核心技术的研发与控制。亚太地区的中国大陆、东南亚等地因承接产业转移而逐渐成为国际卫生陶瓷生产制造中心。

2、中国卫生陶瓷行业市场情况及特征

随着我国经济发展的加速和居民生活水平的提高，我国卫生陶瓷市场发展迅速。目前行业整体已开始步入产业调整升级和快速发展时期，中国已经成为全球最大的卫生陶瓷生产国，卫生洁具产量超过世界总产量的四成。根据中装协厨卫委的数据，预计 2015 年我国卫生洁具市场规模将达到 1833 亿元。

据国家统计局统计数据显示，我国卫生陶瓷制品产量从 2007 年的 1.30 亿件增长至 2014 年的 1.96 亿件。2014 年，我国卫生陶瓷制品行业产量呈现增长态势，比 2013 年同比增长 7.33%。此外，2011 年国家对于房地产进行调控，使得一度过热的房地产市场开始出现降温，2011 年全年全国房地产新开工面积增速为 16.2%，较 2010 年下滑 19%，使得 2012 年整个卫生陶瓷产量出现下降，近几年产量如下图所示：



数据来源：智研数据中心整理

国内卫生陶瓷行业有一个显著的特征是集中度低，除了高端市场的国际品牌外，还有 3000 多家本土品牌，其中规模较大的有 50-100 家，其它都是些中小型企业。销售前十的卫浴品牌，如科勒、TOTO、箭牌、法恩莎、乐家等累计市场占有率比例不到 40%，平均市场份额不到 4%，市场没有一家企业占据 10% 的市场

份额。

3、智能座便器市场现状及市场规模预测

随着国内经济复苏的影响，卫生陶瓷下游行业酒店旅游和房地产行业将企稳复苏，有助于带动卫生陶瓷行业逐步重返景气周期，尤其是以智能座便器为代表的卫生陶瓷产品，在相关国际事件和消费者意识不断普及下需求量将会迎来长足的增长。智能座便器起源于 20 世纪 60 年代的美国，最初设置有温水清洗和老年保健功能。后经韩国、日本的卫浴公司逐渐引进技术开始制造，加入了座便盖加热、温水洗净、暖风干燥、杀菌等多种功能。21 世纪后国内企业开始引入智能座便器进行自主生产，逐步融合国外原有功能和自主开发检测及医疗等功能推向市场。智能座便器在日本普及率高达 93%，2013 年销量规模 315 万台。中国智能座便器年产量不足 200 万台，企业集中在浙江、广东和福建三大卫浴产业区，产品主要出口日本，国内销量仅不及 30 万台，家庭普及率约 1%，还处于普及期。由于中低端产品技术和资本门槛较低，智能座便器目前市场份额比较分散，销售前十的品牌规模较小。

随着产品智能技术的发展，从最初单纯的温水清洗功能，到兼容座便盖加热、暖风干燥、杀菌基本功能，再到融合水疗按摩、除臭除味、肠道清洗、医疗检测、移动终端控制、接入物联网平台等综合养生医疗功能和物联技术，形成智能家居生态，智能座便器正逐步融入居民日常生活，随着智能座便器普及率的不断提高，智能座便器市场近两年取得了快速发展。

智能卫生陶瓷作为智能家居重要分支及处于成长期，预计将在中国智能家居行业的快速发展过程中获得更多发展机会。根据国家计生委发布的《中国家庭发展报告 2014》，我国家庭数量已达到 4.3 亿，平均家庭规模为 3.02 人。日本智能座便器的超高普及率有其亚文化因素，其影响力会向逐渐向周边国家蔓延。目前，日本智能座便器普及率 93%，韩国智能座便器普及率 70%多，我国智能座便器普及率仅为 1%左右。2015 年开始，智能座便器逐步受到我国广大消费者关注，随着消费升级，观念转变，智能座便器替代传统座便器速度将加快，普及率将快速提升，智能座便器产业将迎来爆发式增长，行业前景广阔。预计未来五年内，我国的智能座便器普及率将达到 20%，复合年均增长率超过 60%，智能座便器市场规模将达到 2451 亿元。

（三）行业壁垒

1、核心技术壁垒

陶瓷行业是劳动与技术密集型产业，产品的功能特性对生产技术有着较高的要求，如日用陶瓷对于产品外观质量、吸水率、铅镉溶出率、热稳定性的要求，卫生陶瓷对于单位能源消耗限额、节水性以及外观质量的规定等。企业只有经过长时间的研发储备，并不断改进生产技术，才能保证其产品在国内外的市场竞争力。随着市场竞争的进一步加剧，部分国家和地区不断出台新的行业标准及规范，抬高国内陶瓷产品出口的技术要求。同时目前陶瓷产品融入了越来越多功能和智能化元素，对研发技术要求也更高。新进入企业很难在短时间内掌握相关技术并生产出高品质的陶瓷产品。

2、规模壁垒

在人民币升值、原材料及能源价格上涨等不利因素影响下，家居生活陶瓷产品的生产成本不断提高。企业要在激烈的市场竞争中保持优势，必须依靠规模化生产，有效减低成本。小规模企业消化订单能力有限，成本控制手段不足，抗风险能力相对较弱。由于规模化需要资金、时间及人力的大量投入，新进入的企业在短时间内无法在成本、规模等方面形成优势，企业整体竞争力有限，难以在激烈的市场竞争中立足。

3、营销壁垒

陶瓷企业销售网络的深度与广度决定产品的销售情况。成熟的海外营销网络可大大提升公司国际市场知名度，获得稳定、大量的出口订单，保持企业利润持续增长，但销售网络的建设则需要企业通过技术创新和规模化生产，保证产品质量及企业管理持续获得客户的认可。此外，优质的企业必须经过多年的研究与积累，才能把握并满足不同国家、地区的个性化需求，形成与客户的长期合作关系。随着行业的发展，能提供优质产品和服务的企业将形成行业中的领先品牌，并与客户形成稳定的合作关系。对于新进入者而言，将面临一定的营销壁垒。

4、环保壁垒

环境保护部和国家质量监督检验检疫总局发布的《陶瓷工业污染物排放标准》，详细规定了陶瓷工业企业的水和大气污染排放限值，从2012年1月1日起执行更加严格的新限值。国家节能环保政策的趋紧，一方面限制了高能耗的低端生产线建设，另一方面会促使部分生产线进行改造和技术升级，从而进一步提高了陶瓷行业的进入门槛。

5、品牌壁垒

陶瓷类产品品牌知名度与美誉度对消费者消费行为具有较大的引导作用。自主品牌的树立需要企业在产品质量、技术创新、售后服务以及品牌宣传方面做出长期不懈的努力。新进入企业很难在短期内树立自主的、具有良好声誉的品牌，进而影响企业在市场竞争中的生存和发展。

（四）行业区域性、周期性与季节性特征

1、行业经营模式

陶瓷企业的经营活动主要分为采购、生产及销售环节。

采购方面，国内企业一方面通过与原材料供应商建立长期稳定的合作关系，保证原材料供应，降低原材料价格上涨风险；另一方面加强存货管理能力，力图减少主料及辅料库存，减小物流成本。

随着企业间竞争日益激烈，国内企业在生产方面更加注重对产品的质量以及产品功能、款式的创新，以满足国内外客户不断提升的个性化需求，保持与客户稳定的合作关系。

销售方面，大多数企业通过 OEM 模式为国际知名企业进行贴牌生产，在国内则集中在中、低端市场竞争。部分国内优秀企业在以代工生产完成企业起步之后开始引进先进生产技术，参与产品设计开发，逐步向 ODM 模式转型，并通过积极打造自主品牌占领国内中高端市场。

2、周期性和季节性

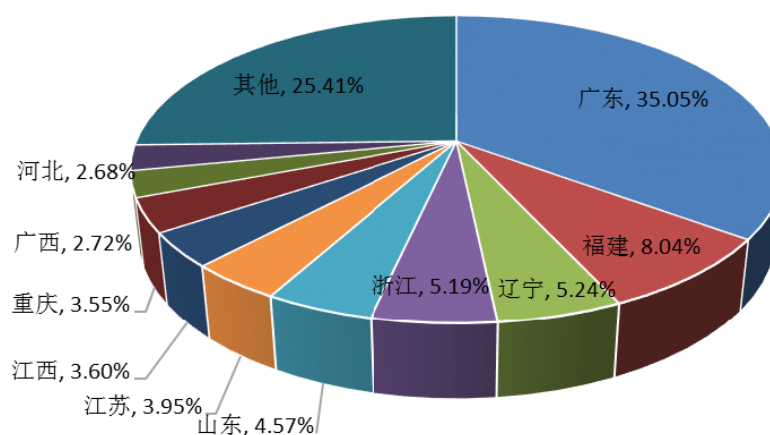
卫生陶瓷的需求与经济总量和消费者收入水平直接相关，因此具有一定的周期性，但由于家居生活陶瓷应用领域广泛，多数产品具有最终消费品属性，其需求持续增长，因而周期性特征并不十分明显。同时不同发达程度的国家经济周期不同，随着我国陶瓷企业出口策略日趋灵活，能够有效利用区域间的周期互补性，进一步降低全球范围内家居生活陶瓷销售的周期性影响。

陶瓷生产行业根据产品类别不同所呈现的季节性也不同。日用陶瓷产品属于日常生活用品，较易损耗，消费弹性较小，因此不存在明显的季节性；卫生陶瓷主要受下游建筑工程、装修市场的影响，一般每年一季度是建筑、卫生陶瓷行业的传统淡季。

3、区域性

我国陶瓷的发源地以及原材料的区域特征，决定了我国陶瓷区域发展的分布格局。2014 年我国陶瓷出口量居前 10 名字的省份依次为：广东、福建、辽宁、浙江、山东、江苏、江西、重庆、广西、河北。上述 10 个省份的出口量总和超过全国总出口量的 74.59%。广东省陶瓷出口 77.37 亿美元，同比增长 25.20%，占全国陶瓷出口额的 35.05%，大幅领先于其他陶瓷出口省级地区。广东省佛山市陶瓷出口 25.58 亿美元，同比下降 2.81%，占全国陶瓷出口额的 11.59%；广东省潮州市陶瓷出口 10.94 亿美元，同比增长 9.84%，占全国陶瓷出口总额的 4.96%。

2014 年陶瓷出口前十大省份



数据来源：中国轻工工艺品进出口商会

在产业的集群化方面，目前我国陶瓷行业已初步形成河北唐山，山东淄博，广东佛山、潮州，江西景德镇，湖南醴陵，福建德化，广西北流等主产区。各产业集群都拥有各自的特色定位，但产业集群内部以小型生产企业数量居多。

（五）行业基本风险特征

1、智能产品普及率不及预期导致的风险

我国目前智能座便器市场普及率较低，正处于快速普及的过程中，但如果该产品的普及率不及预期，出现市场和客户需求不及预期的情况，则会影响行业的未来发展

2、节能减排政策变动风险

陶瓷行业在生产过程中对土地资源和能源消耗较高，改进生产工艺以价格低生产过程的能耗是行业发展的必然趋势，因此行业可能面临因环保节能标准而限制生产的问题。

3、原材料及能源价格波动风险

陶瓷产品的主要原材料包括瓷泥、高岭土和化工材料等，主要能源为石油气和天然气，直接材料占营业成本比例较大，若价格上升会导致产品生产成本上升，行业面临原材料和能源价格波动而带来的成本变动风险。

4、经济形势、酒店旅游及房地产行业波动风险

卫生陶瓷行业的整体发展与房地产、酒店旅游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。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，卫生陶瓷行业将会受到一定的影响。

5、产品研发和技术创新较快带来的风险

卫生陶瓷特别是智能卫生陶瓷产品在设计、技术、消费偏好等方面变化较快，若企业不能及时把握发展趋势和消费潮流，将不能适应市场未来发展。

（六）公司在行业中的市场地位及竞争优势分析

1、公司在行业内的竞争地位及竞争对手

公司成立于2002年，经过数十年的专注卫生陶瓷行业耕耘，引入大型隧道窑和先进生产线，建立了经专业管理咨询公司完善的科学生产管理制度，生产工艺处于国内领先水平。公司实际控制人苏锡波先生为行业专家，起草多份关于座便器、淋浴器、小便器等国家标准文件，掌握全球首创薄边盆工艺，自主独立开发智能控制系统及相关技术，年产量十万套瓷品，在行业内处于领先地位。

公司主要产品有：洗手盆、智能座便器、智能马桶盖、普通座便器、蹲便器等。其国内同行业主要竞争对手如下：

（1）洗手盆

1) 九牧厨卫股份有限公司

九牧厨卫股份有限公司成立于1990年，长期专注于厨卫及配套产品的研发和生产，是一家以卫生陶瓷、智能厨卫、整体卫浴、厨卫家具、五金龙头、厨卫五金为主体业务的大型厨卫企业，产品包含洗手盆、座便器、智能座便器、浴缸、水龙头、淋浴挂件等，被认定为“国家高新技术型企业”。九牧厨卫旗下品牌

“JOMOO”，是消费者最为熟悉的厨卫品牌之一，曾被认定为“中国驰名商标”、“中国名牌”、“中国环境标志产品”、“CCTV 年度品牌”，并多次入选政府绿色采购清单。

2) 湖南华联瓷业股份有限公司

湖南华联瓷业股份有限公司成立于 1994 年，主要从事日用陶瓷制品的生产及销售，主要产品包括色釉炻瓷、中温日用瓷、釉下五彩瓷等。产品除销往国内各省市地区外，还销往美国、欧盟、日本等 40 多个国家和地区。据中国轻工工艺品进出口商会统计，其 2014 年日用陶瓷出口居国内第三位。

3) 广西三环企业集团股份有限公司

广西三环企业集团股份有限公司是以生产日用陶瓷为主的企业集团，是中国信用体系指定示范单位。目前广西三环企业集团股份有限公司已与全球 60 多个国家和地区已建立了贸易关系，其日用瓷产量、销售收入等指标位居全国前列。

4) 惠达卫浴股份有限公司

惠达卫浴股份有限公司成立于 1982 年，为拟上市公司，产品主要包括卫生洁具和陶瓷砖，其中卫生洁具包括卫生陶瓷、智能座便器、五金洁具、浴缸浴房和浴室柜，陶瓷砖包括内墙砖和地砖。惠达是中国驰名商标中国名牌和卫浴十大品牌。

5) 广东长城集团股份有限公司

广东长城集团股份有限公司成立于 1996 年，主要从事艺术陶瓷和日用陶瓷的研发、制造和销售，2010 年 6 月上市（股票代码：300089）。公司是国家级高新技术企业、中国优秀民营科技企业、中国轻工工艺品进出口商会陶瓷分会副理事长单位。公司产品销往欧美、亚非等世界 60 多个国家和地区，该公司 2014 年度业绩快报显示其 2015 年营业收入为 4.45 亿元。

6) 广东松发陶瓷股份有限公司

广东松发陶瓷股份有限公司是一家集研发、设计、生产、销售于一体的新型家居生活陶瓷供应商，产品覆盖日用陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷等全系列家居生活用瓷。该公司以“全球家居生活陶瓷供应商”这一目标作为企业愿景，将传统工艺和现代技术紧密结合，通过资源综合利用、废瓷回收、节能降耗降低生产成本，通过全系列家居生活陶瓷产品为客户提供一站式采购服务，通过器型、材质、装饰、工艺的创新引领市场需求。2014 年该公司主营业务收入 4.75 亿元。

7) 广东松发陶瓷股份有限公司

广东松发陶瓷股份有限公司是一家集研发、设计、生产、销售及服务于一体的陶瓷供应商,主要产品包括日用瓷、精品瓷和陶瓷酒瓶,其产品主要通过经销、商超等渠道销售。2015 年该公司主营业务收入 2.91 亿元。

(2) 座便器

1) 浙江维卫电子洁具有限公司

维卫公司成立于 1995 年,参与了行业《座便洁身器》标准的起草编制,是建设部中国住宅设施委员会常务理事单位。旗下拥有 VIVI、IGG、KEFA 三大品牌,先后在台州、佛山建设了四家生产基地,并于浙江、上海成立了高科技智能研发中心。2011 年建成了亚洲第一大隧道窑。公司主要产品有座便器、浴室柜、淋浴房、浴缸等卫浴洁具产品。

2) 浙江星星便洁宝有限公司

浙江星星便洁宝有限公司是中国家电行业中国星星集团旗下的一家子公司。该公司成立于 1998 年,是专业生产智能座便器的高新技术企业,该公司参与起草了《坐便洁身器》(JG/T285-2010)行业标准。

3) 四川帝王洁具股份有限公司

四川帝王洁具股份有限公司成立于 1994 年,产品主要包括亚克力板和亚克力卫生洁具,含亚克力便器、亚克力浴室柜、亚克力浴缸、亚克力淋浴房、卫生洁具专用板、声屏板、广告装饰用板。

4) 江门市地尔汉宇电器股份有限公司

江门市地尔汉宇电器股份有限公司成立于 2002 年,为上市公司,该公司主营业务为高效节能家用电器排水泵的研发、生产和销售,同时开发生产智能水疗马桶、智能座便器、迷你洗衣机和厨余处理机。智能水疗马桶,是智能座便器与肠道水疗仪的结合,是用户在家庭里可以非接触式灌洗直肠和清洁肛部的医疗器械产品,能够为使用者清理肠道,排除体内毒素。目前开始研制具有治疗检测的功能新一代产品。

2、公司的竞争优势

(1) 技术研发优势

公司具有较强研发团队及多项专利,参与起草行业产品国家标准,联合国际设计团队,具有国际视野,技术领先同行业,产品在市场上具备明显竞争优势。

目前，公司已拥有一支高水平研发技术团队，自主申请获得境内外专利技术 34 项，其中包括 3 项发明专利，7 项使用新型专利和 24 项外观专利。公司 2014 年被评为国家高新技术企业，2015 年被评为中国陶瓷工业协会智能卫浴分会副会长单位。公司实际控制人苏锡波先生为第七届中国建筑卫生陶协副会长和中国陶瓷工业协会智能卫浴分会首任副会长，参与起草了《便器冲洗阀用水效率限定值及用水效率等级》（GB28379-2012）、《淋浴器用水效率限定值及用水效率等级》（GB28378-2012）、《小便器用水效率限定值及用水效率等级》（GB28377-2012）卫生洁具国家标准。公司结盟意大利、西班牙顶尖设计团队和韩国科技团队，以国际化视野研发设计产品，技术在产品功能、质量和外观方面均具有较强实用性和优势，同时融入物联网和智能家居技术，使产品更具独特性和创新性。

这些自主研发的技术有利于提升产品性能的稳定性，降低产品成本，加快产品迭代速度，在市场中处于优势地位。

（2）产品质量及个性化产品优势

在卫生陶瓷方面，公司将中国传统文化与国际各地域和民族文化相融合，使产品向艺术化、个性化发展，不断提高产品的附加值。在卫生陶瓷设计上，公司将外观的个性化、流行化与功能的智能化、实用性相结合，其产品适用于国内外不同市场，尤其适用于美国、欧洲、澳洲等有严格安全、节水要求的国家。针对美国及欧洲等标准对产品规格有不同要求，主动改进生产工艺，在不同宽度如 60cm 等规格上提升产品优品率，在同行业中技术处于领先地位，满足海外市场需求。

（3）客户与营销渠道优势

在外销方面，公司产品主要销往澳洲、欧洲、美国等陶瓷市场，目前已经与世界上 50 多个国家和地区的上百个客户建立了长期稳定的合作关系。公司的境外知名客户主要包括 REECE AUSTRALIA LIMITED、Dansani A/S 等。

在营销渠道方面，公司通过参加国内外大型展会，建立产品展示中心，在全国各地区的商场开设销售专柜，进一步提高公司的品牌知名度和市场占有率。多元化的销售渠道和营销网络以及广泛的客户群提高了公司整体抗风险能力，为公司的持续盈利奠定了良好的市场基础。

（4）产业配套优势

公司地处的“中国瓷都”潮州市，是世界主要陶瓷产区。潮州境内和周边地区如广东、福建、湖南等地拥有丰富的瓷土矿资源，供应充足，能够满足整个产区的生产需要。潮州市拥有成熟完整的陶瓷产业链，陶瓷机械、原料加工、生产配件、彩印包装等产业配套齐全，为公司提供了全方位的支持。潮州陶瓷院校为当地陶瓷行业提供了源源不断的专业人才。

3、公司的竞争劣势

（1）资本实力不足

公司目前资本实力不强且融资渠道较为单一，随着公司新工业园区项目启动，新生产线的建设、新产品的开发、国内外市场的拓展均迫切需要资金的支持，仅仅依靠留存收益和银行贷款融资，已经很难满足公司快速增长的需要。为把握市场机遇，迅速巩固并提升公司的市场竞争力和市场地位，实现企业的战略发展目标，公司需要扩大资本，拓展直接融资渠道，优化财务结构，以加大公司新产品产能、不断提高公司市场占有率以及市场竞争力。

（2）国内营销网络薄弱

公司国内销售额占公司年销售额的比重较低，国内营销渠道属于起步阶段。为开拓日益增强的国内家居生活陶瓷市场，公司拟通过募集资金投资初步建立起国内营销体系，进一步加强国内营销渠道的开发、建设和管控，并辅以配套的供应链体系。

（3）消费者品牌处于树立阶段

公司虽然在同行业内知名度和地位较高，但由于产品外销比重较大，消费者对于品牌的接受程度不高，品牌树立还处于初级阶段，产品的品牌附加值较低。公司拟通过大力宣传推广，配合经销商渠道和体验式推广，树立“梦佳”智能卫浴龙头品牌形象。

（七）影响行业发展的有利和不利因素

1、有利因素

（1）悠久的陶瓷文化和丰富的资源为陶瓷行业奠定发展基础

陶瓷文化是中国传统文化的重要组成部分。陶瓷起源于中国，具有深厚历史文化的积淀，体现出不同阶段的历史风格和民族文化特色，在世界享有很高的声誉。中国陶瓷文化具备的独特魅力在国际市场上有着较高的吸引力，是中国陶瓷

产业能在国际市场中稳占一席之地的重要原因。此外，国内拥有丰富的陶土等矿产资源，绝大多数省、市和地区蕴含着生产陶瓷所需要的原材料，储量丰富且容易开采，生产陶瓷需要的电力、水力、石油、天然气、煤等各类能源供应充足。

（2）国家产业政策支持为陶瓷行业提供良好发展环境

2011年5月13日，中国轻工业联合会发布了《轻工业“十二五”规划指导意见》，提出了“十二五”期间轻工业的发展目标，包括轻工业规模以上企业工业总产值年均增长12%左右，在出口方面，保持年均增长7.5%左右等。根据《轻工业调整和振兴规划》，我国轻工业调整还将根据行业特点和发展要求推进产业转移，推进陶瓷和发酵行业向有原料优势、能源丰富的地区转移。

同时，我国对出口陶瓷产品实行出口退税政策。从2009年4月1日开始，建筑陶瓷、卫生陶瓷以及部分搪瓷制品等商品的出口退税率提高到9%，日用陶瓷出口退税率上调至13%。从2009年6月1日开始，部分陶瓷、玻璃制品等商品的出口退税率提高到13%。出口退税率的调整体现出国家对于陶瓷制品出口的支持态度。

（3）经济发展及城镇化加速带来陶瓷行业需求持续增长

根据国家统计局统计，2014年，我国国内生产总值为636,463亿元，同比增长7.4%，城镇居民人均可支配收入28,844元，比上年名义增长9.0%，扣除价格因素，实际增长6.8%。经济持续快速发展和生活水平不断提高，使得陶瓷的消费需求和消费结构也在逐步升级。此外，近三十年中国的城镇化进程加快，城镇家庭数量上升，未来20年仍将有大量居民迁入新居。国内城镇化进程的加快和住房条件的改善，加上居民可支配收入的提高，将带动家居生活陶瓷行业的快速发展和产业提升。同时，由于城镇居民收入的增加使人们有更强的支付能力去实现消费升级，提升生活质量，从而带动家居生活陶瓷行业需求保持稳定的增长。

（4）产业结构调整促进陶瓷行业可持续发展

陶瓷行业与人们日常生活安全息息相关，行业标准也在不断被完善。世界各国对陶瓷产品都设立了行业标准以及产品质量标准，规范市场秩序，促使行业健康发展。随着我国人民安全、健康意识的不断提升，消费者在产品购买时更关注产品的质量与品质，促使陶瓷企业在生产中对产品质量进行更为严格的控制。与此同时，国家环保部门针对陶瓷工业生产污染问题出台了更严格的污染排放限值，有利于陶瓷行业加快转型升级，淘汰落后产能，进一步整合和利用资源，实现可

持续发展。

（5）全球产业转移为陶瓷行业带来了广阔发展前景

随着发达国家劳动力成本的不断升高，使得全球产业格局发生重大调整，生产制造环节逐步由发达国家向发展中国家转移。中国目前已经成为全球陶瓷产品的主要生产基地，这给中国陶瓷制造企业带来巨大的商机，促使企业规模不断扩大，技术水平不断提升，对我国陶瓷市场的发展起到了重要的促进作用。

2、不利因素

（1）产业集中度低，企业规模较小

近年来陶瓷行业日益向集群化方向发展，但集群内部产业集中度仍然较低。据轻工工艺品进出口商会统计，2014 年我国陶瓷出口企业 15,272 家，但年销售额不超过 1 亿元的企业占整个市场的 80%以上 29。国内大多数企业由于生产规模较小，对研发投入相对不足，限制了本行业的技术创新。加之国内人才资源相对匮乏，企业也尚未建立完善的人才培养机制和技术研究体系，很难实现行业整体水平的快速提升。近年来，我国陶瓷行业中的领先企业逐渐开始进行技术革新和尝试，并取得一定的效果，但和国外大型企业相比还有较大差距。

（2）产品竞争力有待提高

我国大多数陶瓷企业的发展主要依赖于较低的劳动力成本与代工生产，并主要以价格竞争为竞争手段，国内行业整体在技术、质量、规模上尚无法与国际大企业抗衡，产品设计创新能力有待提高。随着人民币的不断升值，原材料价格大幅上涨，国内劳动力成本压力逐年加大，近几年来国内企业生产成本较大提高，而大部分中小企业由于缺乏创新能力和议价能力，产品销售价格的上涨低于成本上涨的幅度，利润空间不断压缩。

（3）自主品牌影响力较弱

我国虽然是陶瓷产品制造大国，但却缺少具有世界影响力的自主品牌。国内部分陶瓷制造企业仅为国际知名品牌进行贴牌生产，赚取加工费。由于缺少自主品牌，我国企业在国际市场分工和竞争中处于相对劣势地位。同时，对国外企业的依赖性给我国企业产品销售带来较大的风险，如果客户的产品订单减少或者取消，对国内陶瓷制造企业都将是较大的打击。

七、公司发展计划

（一）整体发展战略

公司具有多年从事中高端卫浴用品生产和销售经验，掌控智能卫浴核心技术，专业从事智能卫浴产品的研发、生产和销售。公司整体发展战略着眼于未来智能卫浴产品替代传统产品的带来的巨大市场潜力，以智能座便器等主导产品为突破口，致力于发展成为智能卫浴领域具有领先优势的一体化智能卫浴整体解决方案供应商。

（二）未来三年的发展目标

公司在未来三年的规划中，在保持传统业务稳定增长的基础上，将智能座便器作为主要的突破口，迅速抢占市场，拟加大智能技术研发，加强市场渠道及售后服务和反馈体系建设，完善组织结构与各类管理机制，注重品牌建设，扩建产能及配套设施。打造“平台生态圈”商业模式，将产业运作过程中涉及到的品牌商、制造商、服务运营商、办公成员、配套商及消费人群等通过平台系统的搭建，形成一个相互服务，相互支持的整体，形成发展潜能强大的“卫浴产品生态圈”。具体发展实施计划如下：

1、扩大智能座便器产能及配套设施

中国智能座便器正进入快速替代传统产品的周期，普及率将迅速提升，为抓住这一机遇，公司加快产业布局。公司已取得潮州市凤泉湖高新技术产业开发园占地面积合计约 8.07 万平方米的建设用地，拟建设建筑面积约 13.48 万平方米智能卫生陶瓷的生产和研发基地，该基地分三期建设，总投资约四亿元。目前第一期已按土地使用权出让合同支付预付款及推进办理土地使用权证事宜，与施工单位签订了施工合同，同时启动项目设计、土地平整等事项，预计 2017 年初正式建成投产，2017 年下半年可实现满负荷生产。一期将建成年产 8 万套智能座便器和 60 万件普通座便器盖板的产能，整个项目建成后将使年总产能达到约 30 万套智能座便器生产能力。同时，公司将对现有生产线进行优化升级改造，提升产品优品率和产量，降低单位成本，以满足销售规模增长的需求。

2、加大智能卫浴产品的设计和研发

（1）继续加大与海外顶尖设计团队，以国际化视野研发、设计产品，使公司产品具有独特的艺术风格和观赏性价值，巩固公司产品在国际和国内市场的优势地位；

(2) 继续加大合作开发智能控制系统, 加大冲洗模块热应用、水电分离技术、感应技术、安全卫盾等研发, 努力开发一批集高效节能、性能稳定性、结构精密的产品。同时, 加大“神讯”应用系统开发投入, 设计更加友好的人机应用界面, 并融入互联网科技, 结合浴镜、淋浴器、浴柜等, 打造智能卫浴一体化综合解决方案供应商。

(3) 研发移动终端应用软件, 实现移动终端智能控制, 终端与互联网平台结合, 检测及显示身体健康数据, 便捷获得产品售后反馈建议, 提供养生健康建议及商家资讯, 融合相关产业链商家, 形成产业链闭环。

3、加强市场渠道建设、售后服务

公司将进一步加大市场销售渠道建设, 优化以经销商为核心的线下销售渠道, 加大直销网点、网络营销等新兴渠道的开拓力度, 通过与医院、大型星级酒店等合作, 进行体验式推广等; 积极参加国际和国内展会, 提升国际品牌知名度; 深入开发现有市场潜力并积极开拓新兴市场, 进一步提升公司营销网络的渗透力度和市场覆盖率。公司将致力于打造覆盖全国、深度与广度并重经销商体系。

4、开展互联网+服务

公司以“互联网+智能卫浴产品”提供商为发展目标, 将与互联网巨头的合作, 突破智能家居发展的瓶颈。智能产品生产商的短板是“智能的实现”, 互联网科技的短板在“专业设备生产”, 两者的互补有助于突破行业发展的核心瓶颈, 从智能产品生产商的角度, 互联网巨头利用“云网端”和“大数据”资产能够为其提供的帮助, 一方面体现在“更好的挖掘消费者需求”上, 另一方面体现在未来的“产品联动实现”上, 并同时提升智能发展产品销售环节的效率。

公司作为智能卫浴产品的提供商, 努力寻找与互联网企业进行跨界联合发展。通过线上和线下的资源整合, 完善售前、售中、售后体系建设, 提升产品体验满意度和反馈及时性, 不断革新产品。

5、加强内部管理

根据公司发展需要, 在现有组织结构的基础上, 整合及新建部分机构, 使各部门权责更为明晰, 将各部门纳入统一的业务体系; 同时, 进一步健全生产管理制度、销售管理制度、财务管理制度、用人制度、薪酬考核制度等, 充分发挥制度对员工的约束与激励机制。为了让内部组织机构更加科学合理运转, 公司聘请

企业管理咨询机构对公司内部管理机制实行优化。通过组织结构与管理机制完善，使公司的生产模式、营销模式、职能管理模式具有可复制性，推进公司稳健扩张。

6、注重品牌建设

公司为进一步提升品牌形象，未来将加大品牌建设投入力度：计划在销售潜力大、市场空间广阔的区域增加广告投放；在机场、高铁等辐射力强、客流量大的场所投放户外广告；提高对经销商在店面设计装修、广告投放以及品牌营销活动等方面的支持。

第三节公司治理

一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

（一）股东大会、董事会、监事会健全情况

报告期内，有限公司设立股东会、一名执行董事及一名监事，股东会是有限公司的最高权力机构。由于公司规模较小，为实现决策效率，股东会主要以非书面形式就相关重大事项作出决策，缺少会议记录等相关书面文件。有限公司治理结构不够健全，在公司治理机制的执行方面存在不足。

股份公司成立后，公司按照规范化治理机制的要求，逐步建立健全公司治理机制。2016年3月18日，公司召开了创立大会暨第一次股东大会，通过了《公司章程》，并选举产生了董事五名，组成第一届董事会；选举产生股东代表监事两名，与职工代表大会选举产生的一名职工监事一起组成第一届监事会；同日召开的董事会决议聘任总经理及其他高级管理人员。股份公司按照《公司法》、《公司章程》等制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》，明确了股东大会、董事会、监事会的会议通知、会议召开、议案表决、会议记录等程序事项及相关高级管理人员的职责。

（二）股东大会、董事会、监事会运行情况

1、三会一层运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案、利润分配方案和弥补亏损方案，决定公司增加或减少注册资本、发行公司债券、合并、分立、解散、清算或者变更公司形式，审议批准重大担保、购买、出售资产、关联交易等重大事项。涉及关联交易的，实行关联股东回避表决制度。

公司董事会由五名董事组成，设董事长一人。董事会是股东大会的执行机构，对股东大会负责。董事会负责制订财务预算和决算方案、决定公司的经营计划和投资方案及行使公司章程或股东大会授予的职权。

公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一人，职工代表监事一人，职工代表监事占监事会成员人数三分之一。监事会是公司内部的专职监督机构。

截止本说明书签署之日，公司设总经理一人、副总经理、财务总监及董事会

秘书由一人兼任，为公司高级管理人员，负责董事会决议执行及公司日常经营管理。

股份公司成立以来，股东大会、董事会、监事会在《公司法》、《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》及相关制度框架下运作；董事、监事能通过董事会、监事会等形式参与公司重大事项的决策或监督。但是，由于公司建立规范的治理机制时间较短，公司治理水平还有待进一步提高。公司将根据自身业务的发展以及新的政策法规的要求，及时进一步健全公司治理机制，同时公司的董事、监事、高级管理人员等相关人员也会进一步加强对相关法律法规的学习，更有效地执行各项内部制度，提高规范运行水平。

2、相关人员履行职责情况

报告期内，董事、监事分别通过出席董事会、监事会及列席股东大会、董事会等形式参与公司重大事项的决策或监督；职工代表监事通过参加监事会会议、列席股东大会、董事会会议等形式对公司经营管理及董事、高级管理人员的行为进行监督，并维护职工合法权益。但是，由于公司规范运作时间较短，公司董事、监事及高级管理人员主动履行职责的意识仍有不足，需进一步强化。

公司第一届董事会第一次会议聘用蔡新雁为董事会秘书，负责公司信息披露、股东大会和董事会会议的筹备、文件保管以及公司股东资料管理和投资者关系管理等事宜。

（三）董事会对公司治理机制及相关内部管理制度建设情况的讨论与说明

公司设立了股东大会、董事会、监事会等治理机构，按照《公司法》、《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》等相关规定制定了《公司章程》，并制定《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等规章制度。公司股东依照《公司章程》的有关规定享有所有者的资产收益、重大决策和选择管理者的权利，并依照《公司章程》的有关规定承担义务。合法有效持有公司股份的股东均有权亲自出席或委托代理人出席股东大会，并依法享有知情权、参与权、质询权、表决权和剩余财产分配权等各项权利。总体来说，公司能够按照法律、行政法规及上述相关制度规定召开股东大会和董事会，能够对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。

《公司章程》对投资者关系管理工作进行专章规定，投资者可与公司进行多

渠道、多层次的沟通，使投资者充分地获知公司发展战略、生产经营状况、重大投资、资产重组等信息。公司、股东、董事、监事、高级管理人员之间涉及本章程规定的纠纷，应当先行通过协商解决。协商不成的，任何一方可以向公司住所地所在人民法院提起诉讼。

公司对有关关联交易事项专门制定了《关联交易管理制度》，对股东大会或董事会审议有关关联事项时应该严格遵守回避规定，关联股东或董事不应参与投票表决。另外，《公司章程》还对有关联关系股东或董事的回避和表决程序作出了明确的规定。据此进一步对公司关联交易进行规范和监督。

此外，为保障全体股东尤其是中小股东的权益，公司制定了《对外担保管理制度》、《关联交易决策制度》、《对外投资管理制度》等制度对对外担保、关联交易等重大事项的审批权限作出安排，规范公司重大关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的决策程序、流程，促进公司治理的规范发展。

（四）董事会对公司治理机制执行情况的评估

公司自整体变更为股份公司以来，按照规范的治理机制要求，逐步建立健全公司治理机制。董事会认为，公司通过制定《公司章程》等一系列内部管理规定，建立健全了投资者关系管理、纠纷解决、关联股东与董事回避及对外担保等相关内部管理机制，进一步完善了公司法人治理机制，能给股东提供合适的保护并保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。但是，由于股份公司成立时间较晚，规范的公司治理机制运作时间较短，管理层还需不断深化公司法人治理理念，加深相关知识的学习，提高规范运作的意识。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》《对外投资管理制度》等规章制度，涵盖了财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。

公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

公司董事会认为，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司及公司控股股东及实际控制人苏锡波最近两年不存在违法违规行为。

四、公司独立情况

公司在业务、资产、人员、财务、机构方面具有完全的独立性，并拥有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

（一）业务独立情况

公司主营业务为卫生陶瓷产品的设计开发、生产和销售。公司下设了财务部、市场部、生产部、采购部、人事部、行政部等独立业务部门，有较为清晰的业务流程，生产、采购、销售等均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

（二）资产独立情况

公司（包括其前身梦佳有限）自2002年4月19日设立之日起至今的出资和历次增资，各出资人的所有出资已全部到位，公司合法拥有独立的经营和办公场所，拥有经营所需的设备和其他资产，拥有商标、软件著作权、专利等资产的所有权或使用权，具有开展生产经营所必备的资产。

（三）人员独立情况

截至公开转让说明书签署日，公司已与员工签订了书面劳动合同，股份公司的董事、监事及高级管理人员的任免均根据《公司法》和《公司章程》的规定，通过合法程序进行，相应人员也具备任职资格；股份公司的总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中任职或领薪，股份公司的财务人员没有在控股股东、实际控制人控制的其他企业中兼职。公司建立了独立完整的劳动、人事管理体系。

公司员工的劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障完全独立管理，公司人员独立。

（四）财务独立情况

公司拥有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理制度。公司配备了专门的财务人员，财务人员专职在公司任职并领取薪酬。公司依法办理并取得了《开户许可证》，公司拥有独立的银行账户；公司不存在与其控股股东、实际控制人及其控制的其他企业或关联企业共用银行账户的情形。公司拥有独立的税务登记证，依法独立进行纳税申报和缴纳。公司具有严格的资金管理制度，独立运营资金。

（五）机构独立情况

公司建立健全了企业法人治理结构和内部组织机构，公司在生产经营及管理上独立运作，股份公司与关联方不存在显失公平的关联交易。

有限公司整体变更为股份公司后，公司已根据《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》、《非上市公众公司监管指引第3号—章程必备条款》等法律法规的规定设立了股东大会、董事会、监事会、公司管理层并制定了各机构的议事规则，形成了权力机构、决策机构、监督机构、经营管理机构相互配合且相互制衡的公司法人治理结构。公司内部经营管理机构健全，并能够独立作出经营决策，不存在与控股股东、实际控制人控制的其他企业之间机构混同的情形。不存在受控股股东、实际控制人干预、控制的情形。

综上，公司资产完整，在人员、财务、机构、业务等方面独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力及风险承受能力。公司设置了独立的、符合股份公司要求和适应公司业务发展需要的组织机构，股东大会、董事会、监

事会规范运作，独立行使经营管理职权。公司拥有独立的经营和办公场所。公司各组织机构的设置、运行和管理均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

五、同业竞争

（一）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署日，公司控股股东苏锡波、持有公司5%以上股份的其他股东为金光洛和蔡新雁。上述股东除持有公司股份外，报告期内直接或间接控制其他企业的情况如下：

1、实际控制人、其关系密切人员有投资的其他企业的同业竞争情况

（1）梦佳控股有限公司（MONGA HOLDINGS LIMITED），

梦佳控股为2008年4月8日在香港注册成立的私人股份有限公司，公司编号为1224586，主要从事卫生陶瓷的贸易业务。2016年4月26日，苏锡波出具《承诺函》：苏锡波于2008年4月8日至2015年7月9日持续持有梦佳控股60%的股权，2015年7月9日，苏锡波就该60%股权与苏洽鹏签订《股权转让协议》，将其持有的梦佳控股60%的股份转让给苏洽鹏，并以现金方式向苏洽鹏支付股权转让款。因本次股权转让需于梦佳控股2016年审计报告出具之后，方可在香港公司注册处办理登记，故其承诺在该审计报告出具之后尽快办理相关登记事宜。

截至本公开转让说明书出具之日，公司实际控制人未有控制的或对其有重大影响的企业。

2、其他持有股份公司5%以上股份的主要股东控制的其他企业的同业竞争情况

持有公司5%以上股份的其他股东为金光洛和蔡新雁，金光洛、蔡新雁现在或者曾经控制或者参股的企基本情况如下：

（1）宁波雅科国际贸易有限公司

宁波雅科于2008年8月27日在余姚市市场监督管理局注册成立，现持有统一社会信用代码为91330281677679000D的《营业执照》，住所为余姚市国贸大厦1419室，法定代表人为金光洛，注册资本为人民币150万元，经营范围为一般经营项目：自营和代理货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；服装鞋帽、针纺织品、工艺品、日用百货、五金交电、金属制

品、橡塑制品、玻璃品、木制品、化妆品、汽车配件的批发、零售，公司类型为私营有限责任公司（自然人控股或私营性质企业控股），经营期限至 2018 年 8 月 26 日。自 2010 年 1 月 4 日至今，金光洛持续持有宁波雅科 10%的股权，金光洛之配偶金春玉持续持有宁波雅科 90%的股权。自 2010 年 1 月 4 日至今，金光洛持续持有宁波雅科 10%的股权，金光洛之配偶金春玉持续持有宁波雅科 90%的股权。

（2）新余雅科贸易有限公司

新余雅科于 2012 年 1 月 6 日在分宜县市场监督管理局注册成立，现持有注册号为 360521210007562 的《营业执照》，住所为江西省新余市分宜县双林镇政府院内，法定代表人为金光洛，注册资本为 600 万元，经营范围为服装、化妆品、水产品、农副产品、光伏产品、木制品批发、零售（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），公司类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营期限至 2015 年 1 月 6 日。金光洛现持有新余雅科 70%的股权，金光洛之配偶金春玉持有新余雅科 30%的股权。

（3）余姚市圣帕尔金属制品厂

圣帕尔于 2009 年 10 月 22 日在余姚市市场监督管理局设立，现持有注册号为 330281000097246 的《营业执照》，住所为余姚市陆埠镇江南村万圣路，投资人为金光洛，经营范围为：一般经营项目：金属制品、水暖器材、塑料制品、家用电器配件的制造、加工，公司类型为个人独资企业。

（4）宁波派洛卫浴科技有限公司

派洛卫浴于 2008 年 11 月 28 日在余姚市市场监督管理局注册成立，现持有注册号为 330200400034747 的《营业执照》，住所为浙江省余姚市马渚镇东横路 118 号，法定代表人为喻建荣，注册资本为 150 万元人民币，经营范围为水暖器材及五金件、智能卫浴、电子元器件、机械设备配件、塑料制品、陶瓷制品和新型建材的设计、研发、生产。金光洛曾持有派洛卫浴 14%的股权。

2016 年 4 月 12 日，金光洛与喻建荣签署《股权转让协议》，将其持有的派洛卫浴 14%的股权转让给喻建荣，价款为 21 万元。2016 年 4 月 28 日，余姚市市场监督管理局核发（余）登记内字[2016]第 0002276 号《准予变更登记通知书》，准予变更登记。

（5）潮州市潮安区古巷丹鹏陶瓷厂

丹鹏陶瓷厂于2012年3月19日在潮州市潮安区工商行政管理局注册成立，现持有注册号为445121000053497的《营业执照》，住所为潮州市潮安区古巷镇福庆村工业区，投资人为蔡新雁，投资金额为8万元，经营范围为加工、制造：陶瓷卫生洁具、卫浴配件（不含铸造）、陶瓷配套木柜，公司类型为个人独资企业。

2016年4月1日，潮州市潮安区工商行政管理局核发粤潮核注通内字（2016）第1600023430号《核准注销登记通知书》，核准丹鹏陶瓷厂注销登记。

（6）佛山市大新庆华卫浴有限公司

庆华卫浴于2009年1月6日在佛山市禅城区工商行政管理局注册成立，现持有注册号为440602000085423的《营业执照》，住所为佛山市禅城区松风路43号松风大厦13层1311B房，法定代表人为蔡新雁，注册资本为51万元，经营范围为批发、零售：陶瓷制品，陶瓷原料，卫浴洁具，装饰材料，水暖器材，淋浴房，五金制品，玻璃制品，不锈钢制品(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)。企业性质为有限责任公司（自然人投资或控股），营业期限至长期。企业性质为有限责任公司（自然人投资或控股），营业期限至长期。蔡新雁现直接持有庆华卫浴50%的股权。目前正在办理注销手续。

3、董事、监事和高级管理人员及关系密切的家庭成员其他对外投资的情况如下：

姓名	本公司职务	持股企业	出资额 (万元)	持股比例 (%)
蔡锦鹏	无	庆华陶瓷	30.00	50
苏巧玲	无	庆华陶瓷	20.00	40
苏锡江	无	中陶瓷业	8.00	10
陈广宾	无	广州万连	15.00	50
金春玉	无	宁波雅科	135.00	90
	无	新余雅科	180.00	30

注：1.蔡锦鹏为蔡新雁之父；苏巧玲为蔡新雁之母；苏锡江为苏锡波之兄；陈广宾为陈广安之弟；金春玉为金光洛的配偶。

1) 庆华陶瓷

庆华陶瓷于2002年2月7日在潮州市潮安区工商行政管理局注册成立，注册号为445121000005779，住所地为潮州市潮安区古巷镇福庆村庵前片（官山工业区），法定代表人为蔡锦鹏，注册资本为50万元，经营范围为加工、制造：瓷

土（不含取土）、瓷泥、瓷釉及其他陶瓷原料（不含危险品及涉及污染物排放）、陶瓷器；销售：玻璃制品、五金制品、塑料制品、不锈钢制品、水暖配件。企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营期限至长期。截至 2016 年 1 月 13 日，蔡锦鹏与苏巧玲合计持有庆华陶瓷 100%的股权。

2016 年 1 月 13 日，潮州市潮安区工商行政管理局核发粤潮核准通内字(2016)第 1600002948 号《核准注销通知书》，核准庆华陶瓷注销登记。

2) 中陶瓷业

中陶瓷业于 1998 年 6 月 1 日在潮州市潮安区工商行政管理局注册成立，现持有统一社会信用代码为 91445103714711824L 的《营业执照》，住所地为潮州市潮安区古巷镇枫二工业区，法定代表人为苏纯楷，注册资本为 80 万元，经营范围为制造、加工、销售：陶瓷制品，陶瓷配套的竹、藤、蜡、铁、玻璃、塑料、五金制品，工艺品，包装制品（不含印刷），陶瓷颜料（不含危险品），卫浴产品。类型为有限责任公司(自然人独资)，营业期限至长期。2016 年 3 月 17 日之前，苏锡江持有中陶瓷业 10%的股权。

2016 年 3 月 17 日，苏锡江将所持有的中陶瓷业全部股权转让给第三方，并完成工商变更登记。

3) 广州万连

广州万连于 2009 年 12 月 24 日在广州市工商行政管理局番禺分局设立，现持有注册号为 440126000049515 的《营业执照》，住所地为广州市番禺区洛浦街沙溪大道沙溪国际酒店用品城第 H36-37 号铺，法定代表人为陈广宾，注册资本为 30 万元，经营范围为日用器皿及日用杂货批发;五金产品批发;陶瓷、玻璃器皿零售;工艺品批发;陶瓷、玻璃器皿批发(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)。企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），经营期限至长期。陈广宾现持有广州万连 50%的股权，该公司主要从事酒店用品经营，与公司不存在同业竞争。

（二）避免同业竞争的措施

为避免今后出现同业竞争情形，公司已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》及《关联交易管理制度》中明确规定了关联交易决策程序、关联交易信息披露等事项。公司所有股东出具了《避免同业竞争承诺函》。承诺如下：

“本人保证截至本承诺函出具之日，本人未从事与梦佳智能相同或类似业务，也未向与梦佳智能从事相同或类似业务的单位进行过投资。

本人保证在持有梦佳智能股份期间（“持股期间”），不会主动从事与梦佳智能相同或类似的业务。同时，本人在持股期间将促使本人实际控制的其他单位不主动从事与梦佳智能相同或类似的业务；如因包括但不限于行政划拨、司法裁决、企业合并等被动原因，导致本人以及本人实际控制的单位从事业务与梦佳智能存在相同或类似情形的，则本人将在符合法律、法规规定前提下放弃该业务或将该业务转让包括梦佳智能在内的其他方，确保不与梦佳智能构成同业竞争情形。

在持股期间，本人不实际控制但拥有投资权益的单位如主动或因包括但不限于行政划拨、司法裁决、企业合并等被动原因从事与梦佳智能相同或类似业务的，则本人将于发生该等情形之日起 90 日内，将拥有的该单位权益在符合法律、法规规定的条件下向包括梦佳智能在内的第三方实施转让。

如本人违反上述承诺，将对因违反承诺给梦佳智能造成的损失，以现金形式进行充分的补偿。”

六、控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占款及为其担保情况

截至公开转让说明书签署日，公司不存在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业对公司占款的情况。

为防止股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产及其他资源的行为发生，公司通过《公司章程》规定了关联交易事项的表决程序，并专门制定了《关联交易决策制度》。同时《公司章程》中已明确对外担保的审批权限和审议程序。

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用，或者为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

七、董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	公司职务/亲属关系	直接或间接持股情况
----	-----------	-----------

姓名	公司职务/亲属关系	直接或间接持股情况
苏锡波	董事长、总经理	直接持有公司 76.60%股权
金光洛	董事	直接持有公司 10.30%股权
蔡新雁	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书/董事苏婉莹之夫	直接持有公司 5.20%股权
苏婉莹	董事/董事长、总经理苏锡波之女	直接持有公司 1.50%股权
苏婉丹	监事会主席/董事长、总经理苏锡波之女	直接持有公司 1.50%股权
苏婉婷	无/董事长、总经理苏锡波之女	直接持有公司 2.40%股权

除上述情况之外，本公司董事、监事、高级管理人员未以任何方式直接或间接持有本公司股份。

报告期内，上述人员所持本公司股份不存在质押或冻结情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

截至本公开转让说明书签署日，公司董事苏婉莹、监事会主席苏婉丹为公司董事长、总经理苏锡波之女，公司董事、副总经理、财务总监、董事会秘书蔡新雁为公司董事苏婉莹的配偶。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议、承诺及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，不存在违约的情况，除此之外，未签订重要协议或做出重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

序号	姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务
1	苏锡波	董事长、总经理	无	无
2	金光洛	董事	宁波雅科	执行董事、经理
			派洛卫浴	董事
			新余雅科	执行董事兼总经理
			圣帕尔	投资人

序号	姓名	本公司职务	兼职单位	兼职职务
3	蔡新雁	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	无	无
4	苏婉莹	董事	无	无
5	陈广安	董事	无	无
6	苏婉丹	监事会主席	无	无
7	陈学锦	监事	无	无
8	苏铄	监事	无	无

除上述情形外，公司董事、监事、高级管理人员不存在在其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截止本说明书签署之日，在公司董事、监事、高级管理人员中，董事金光洛、董事、副总经理、财务总监、董事会秘书蔡新雁存在对其他企业进行投资的情况，除此之外，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对外投资情况。

截止本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其近亲属的对外投资情况如下：

姓名	本公司职务	持股企业	出资额 (万元)	持股比例 (%)
苏锡波	董事长	无	无	无
金光洛	董事	宁波雅科	15.00	10
		派洛卫浴	21	14
		新余雅科	420.00	70
		圣帕尔	20	100
蔡新雁	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	庆华卫浴	25.50	50
苏婉莹	董事	无	无	无
陈广安	董事	无	无	无
苏婉丹	监事会主席	无	无	无
陈学锦	监事	无	无	无

苏铄	监事	无	无	无
蔡锦鹏	无	庆华卫浴	25.50	50
陈广宾	无	广州万连	15.00	50
金春玉	无	宁波雅科	135.00	90
		新余雅科	180.00	30

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情况。公司董事、监事、高级管理人员出具了关于诚信状况的书面声明如下：

- 1、最近两年内，本人不存在因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；
- 2、本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；
- 3、最近两年内，本人不存在对于所任职（包括现任职和曾任职）的公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；
- 4、本人不存在负有数额较大债务到期未清偿的情形；
- 5、本人不存在欺诈或其它不诚实行为等情况。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2014年1月1日，公司未设立董事会，采用执行董事制度，苏锡波为执行董事。

2016年3月18日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，该次股东大会决议通过了《关于选举广东梦佳智能厨卫股份有限公司第一届董事会成员的议案》，公司设立董事会，董事会成员为苏锡波、金光洛、蔡新雁、苏婉莹、陈广安。

2016年3月18日，公司召开董事会第一次大会，该次大会决议通过了《关于选举公司董事长的议案》，选举苏锡波为公司董事长。

除上述变化外，公司董事未发生其他变化。

2、报告期内监事的变动情况

2014年1月1日，公司未设立监事会，由苏洽鹏担任公司监事。

2015年7月31日，公司监事变更为苏丽珍。

2016年3月18日，公司召开创立大会暨第一次临时股东大会，该次股东大会决议通过了《关于选举广东梦佳智能厨卫股份有限公司第一届监事会成员的议案》，全体股东一致同意选举苏婉丹、陈学锦为股东代表监事，与2016年职工代表大会选举的职工监事苏钰共同组成公司第一届监事会。

2016年3月18日，公司召开监事会第一次大会，该次大会决议通过了《关于选举监事会主席的议案》，选举苏婉丹为公司第一届监事会主席。

除上述变化外，公司监事未发生变化。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2014年1月1日，公司经理为苏锡波。

2016年3月18日，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任苏锡波为公司总经理，聘任蔡新雁为公司副总经理，聘任蔡新雁为公司财务总监，聘任蔡新雁为公司董事会秘书。

第四节公司财务

一、最近两年的财务会计报表

(一) 合并及母公司资产负债表

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动资产：				
货币资金	1,535,740.54	1,531,342.61	1,952,116.34	1,875,717.79
交易性金融资产				
应收票据				
应收账款	16,191,226.99	16,191,226.99	6,549,016.04	6,549,016.04
预付款项	20,737,837.37	20,737,837.37	6,451,892.25	6,451,892.12
应收利息				
应收股利				
其他应收款	2,386,376.63	2,386,376.63	16,037,716.91	16,023,634.56
存货	26,177,300.71	26,173,104.50	14,290,253.34	14,058,420.31
一年内到期的非流动资产				
其他流动资产	7,524,262.06	7,524,262.06	4,896,736.84	4,896,736.84
流动资产合计	74,552,744.30	74,544,150.16	50,177,731.72	49,855,417.66
非流动资产：				
可供出售金融资产	500,000.00	500,000.00	20,000,000.00	20,000,000.00
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	32,113,356.93	32,113,356.93	26,842,816.23	26,013,896.48
在建工程	66,271.78	66,271.78		
工程物资	254,662.70	254,662.70		
固定资产清理				
生产性生物资产				
油气资产				
无形资产	1,725,955.80	1,725,955.80	1,469,099.56	1,395,911.56
开发支出				
商誉				
长期待摊费用				
递延所得税资产	394,513.48	394,513.48	705,763.03	705,763.03
其他非流动资产				
非流动资产合计	35,054,760.69	35,054,760.69	49,017,678.82	48,115,571.07
资产总计	109,607,504.99	109,598,910.85	99,195,410.54	97,970,988.73

(二) 合并及母公司资产负债表 (续)

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
流动负债：				
短期借款	45,000,000.00	45,000,000.00	52,020,000.00	52,020,000.00
交易性金融负债				
应付票据				
应付账款	3,434,364.51	3,434,364.51	17,388,615.81	17,338,457.30
预收款项	10,853,723.36	10,853,723.36	4,149,578.63	4,069,920.70
应付职工薪酬	1,836,250.47	1,836,250.47	662,203.18	662,203.18
应交税费	881,267.64	881,267.64	-165,854.35	-165,854.35
应付利息				
应付股利				
其他应付款	22,670.45	22,670.45	2,453,786.76	2,100,427.76
一年内到期的非流动负债				
其他流动负债				
流动负债合计	62,028,276.43	62,028,276.43	76,508,330.03	76,025,154.59
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				
递延收益				
非流动负债合计				
负债合计	62,028,276.43	62,028,276.43	76,508,330.03	76,025,154.59
所有者权益：				
实收资本	40,000,000.00	40,000,000.00	30,300,000.00	30,300,000.00
资本公积	5,395,000.00	5,335,000.00	60,000.00	
减：库存股				
盈余公积	223,563.44	223,563.44	0.00	0.00
未分配利润	1,958,905.95	2,012,070.98	-7,969,418.04	-8,354,165.86
归属于母公司所有者权益合计	47,577,469.39		22,390,581.96	
少数股东权益	1,759.17		296,498.55	
所有者权益合计	47,579,228.56	47,570,634.42	22,687,080.51	21,945,834.14
负债和所有者权益总计	109,607,504.99	109,598,910.85	99,195,410.54	97,970,988.73

(三) 合并及母公司利润表

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	84,514,172.65	84,511,609.41	57,623,556.56	57,575,340.81
减：营业成本	57,293,874.19	57,291,681.46	39,578,161.99	39,537,998.34
营业税金及附加	799,071.21	791,678.59	778,573.39	777,668.07
销售费用	7,941,499.93	7,941,499.93	5,609,887.52	5,609,887.52
管理费用	12,587,940.24	12,321,419.76	8,495,382.91	8,067,100.98
财务费用	2,456,807.86	2,454,964.16	3,420,615.59	3,419,390.27
资产减值损失	-2,076,561.65	-2,074,996.94	132,757.41	131,192.70
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）	128,120.10	128,120.10	54,243.51	54,243.51
其中：对联营企业和合营企业的投资收益				
汇兑收益（损失以“-”号填列）				
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	5,639,660.97	5,913,482.55	-337,578.74	86,346.44
加：营业外收入	7,124,572.82	7,070,700.00	1,367,400.00	1,367,400.00
减：营业外支出	825,456.55	392,955.14	13,041.40	9,122.43
其中：非流动资产处置损失				
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	11,938,777.24	12,591,227.41	1,016,779.86	1,444,624.01
减：所得税费用	2,001,427.13	2,001,427.13	480,966.20	480,565.55
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	9,937,350.11	10,589,800.28	535,813.66	964,058.46
归属于母公司所有者的净利润	10,232,089.49		757,255.28	
少数股东损益	-294,739.38		-221,441.62	
五、其他综合收益				
归属于母公司所有者的其他综合收益总额				
归属于少数股东的其他综合收益总额				
六、综合收益总额	9,937,350.11	10,589,800.28	535,813.66	964,058.46
归属于母公司所有者的综合收益总额	10,232,089.49		757,255.28	
归属于少数股东的综合收益总额	-294,739.38		-221,441.62	

(四) 合并及母公司现金流量表

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	合并	母公司	合并	母公司
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	84,344,354.91	84,227,327.60	60,687,473.52	60,785,747.01
收到的税费返还	1,507,732.03	1,507,732.03	2,134,111.60	2,134,111.60
收到其他与经营活动有关的现金	25,330,101.15	25,330,031.46	9,865,611.69	9,605,555.09
经营活动现金流入小计	111,182,188.09	111,065,091.09	72,687,196.81	72,525,413.70
购买商品、接受劳务支付的现金	76,206,576.95	76,234,739.02	52,412,251.23	52,529,709.53
支付给职工以及为职工支付的现金	15,508,642.05	15,481,891.45	11,577,434.33	11,468,834.33
支付的各项税费	2,953,964.06	2,881,287.19	2,833,960.66	2,743,854.68
支付其他与经营活动有关的现金	12,460,957.14	12,076,652.44	6,960,333.35	6,862,051.23
经营活动现金流出小计	107,130,140.20	106,674,570.10	73,783,979.57	73,604,449.77
经营活动产生的现金流量净额	4,052,047.89	4,390,520.99	-1,096,782.76	-1,079,036.07
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	149,170,000.00	149,170,000.00	93,840,000.00	93,840,000.00
取得投资收益所收到的现金	128,120.10	128,120.10	54,243.51	54,243.51
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	266,472.48			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	20,000,000.00	20,000,000.00		
收到其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流入小计	169,564,592.58	169,298,120.10	93,894,243.51	93,894,243.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,416,624.42	28,416,624.42	1,444,536.47	1,444,536.47
投资支付的现金	151,340,000.00	151,340,000.00	97,670,000.00	97,670,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额				
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	179,756,624.42	179,756,624.42	99,114,536.47	99,114,536.47
投资活动产生的现金流量净额	-10,192,031.84	-10,458,504.32	-5,220,292.96	-5,220,292.96
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	15,035,000.00	15,035,000.00		
取得借款收到的现金	45,000,000.00	45,000,000.00	59,000,000.00	59,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	60,035,000.00	60,035,000.00	59,000,000.00	59,000,000.00
偿还债务支付的现金	52,020,000.00	52,020,000.00	50,070,000.00	50,070,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	3,398,263.93	3,398,263.93	3,138,116.11	3,138,116.11
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	55,418,263.93	55,418,263.93	53,208,116.11	53,208,116.11
筹资活动产生的现金流量净额	4,616,736.07	4,616,736.07	5,791,883.89	5,791,883.89
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,106,872.08	1,106,872.08	-169,395.94	
五、现金及现金等价物净增加额	-416,375.80	-344,375.18	-694,587.77	-676,841.08
加：期初现金及现金等价物余额	1,952,116.34	1,875,717.79	2,646,704.11	2,552,558.87
六、期末现金及现金等价物余额	1,535,740.54	1,531,342.61	1,952,116.34	1,875,717.79

(五) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,300,000.00	60,000.00				-7,969,418.04	296,498.55	22,687,080.51
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他						-80,202.06		-80,202.06
二、本年初余额	30,300,000.00	60,000.00				-8,049,620.10	296,498.55	22,606,878.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,700,000.00	5,335,000.00			223,563.44	10,008,526.05	-294,739.38	24,972,350.11
（一）净利润						10,232,089.49	-294,739.38	9,937,350.11
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						10,232,089.49	-294,739.38	9,937,350.11
（三）所有者投入和减少资本	9,700,000.00	5,335,000.00						15,035,000.00
1. 所有者投入资本	9,700,000.00	5,335,000.00						15,035,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配					223,563.44	-223,563.44		
1. 提取盈余公积					223,563.44	-223,563.44		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	40,000,000.00	5,395,000.00			223,563.44	1,958,905.95	1,759.17	47,579,228.56

(六) 合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,300,000.00	60,000.00				-8,601,314.06	517,940.17	22,276,626.11
加：会计政策变更								-
前期差错更正								-
其他						-125,359.26		-125,359.26
二、本年年初余额	30,300,000.00	60,000.00				-8,726,673.32	517,940.17	22,151,266.85
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						757,255.28	-221,441.62	535,813.66
（一）净利润						757,255.28	-221,441.62	535,813.66
（二）其他综合收益								-
上述（一）和（二）小计						757,255.28	-221,441.62	535,813.66
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	30,300,000.00	60,000.00				-7,969,418.04	296,498.55	22,687,080.51

(七) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2015 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,300,000.00					-8,354,165.86		21,945,834.14
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	30,300,000.00					-8,354,165.86		21,945,834.14
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	9,700,000.00	5,335,000.00			223,563.44	10,366,236.84		25,624,800.28
（一）净利润						10,589,800.28		10,589,800.28
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						10,589,800.28		10,589,800.28
（三）所有者投入和减少资本	9,700,000.00	5,335,000.00						15,035,000.00
1. 所有者投入资本	9,700,000.00							9,700,000.00
2. 股份支付计入所有者权益的金额		5,335,000.00						5,335,000.00
3. 其他								
（四）利润分配					223,563.44	-223,563.44		
1. 提取盈余公积					223,563.44	-223,563.44		
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	40,000,000.00	5,335,000.00			223,563.44	2,012,070.98		47,570,634.42

(八) 母公司所有者权益变动表 (续)

单位：元

项目	2014 年度							
	实收资本	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	未分配利润	其他	所有者权益合计
一、上年年末余额	30,300,000.00					-9,318,224.32		20,981,775.68
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年初余额	30,300,000.00					-9,318,224.32		20,981,775.68
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）						964,058.46		964,058.46
（一）净利润						964,058.46		964,058.46
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计						964,058.46		964,058.46
（三）所有者投入和减少资本								
1. 所有者投入资本								
2. 股份支付计入所有者权益的金额								
3. 其他								
（四）利润分配								
1. 提取盈余公积								
2. 提取一般风险准备								
3. 对所有者（或股东）的分配								
4. 其他								
（五）所有者权益内部结转								
1. 资本公积转增资本（或股本）								
2. 盈余公积转增资本（或股本）								
3. 盈余公积弥补亏损								
4. 其他								
（六）专项储备								
1. 本期提取								
2. 本期使用								
四、本期期末余额	30,300,000.00					-8,354,165.86		21,945,834.14

二、审计意见

公司 2014 年度、2015 年度的财务报表经具有证券、期货相关业务资格的亚太(集团)会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了亚会 B 审字(2016)0844 号标准无保留意见审计报告。

三、财务报表编制基础及合并范围变化情况

(一) 财务报表编制基础

1、编制基础

本财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和具体会计准则及其应用指南、解释及其他有关规定(统称“企业会计准则”)编制。此外,本公司还按照中国证监会《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)披露有关财务信息。

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

本财务报表以持续经营为基础列报。本公司自报告期末起 12 个月不存在对本公司持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

(二) 合并范围

截至 2015 年 12 月 31 日,公司纳入合并范围的公司有控股子公司潮州市梦佳陶瓷制作有限公司。

报告期内公司纳入合并财务报表范围的子公司基本情况如下表:

子公司名称	注册资本	持股比例%		表决权比例%	是否合并报表	备注
		直接	间接			
潮州市梦佳陶瓷制作有限公司	250 万港元	60.00	-	60.00	是	

除上述纳入合并范围的子公司外,报告期内无不再纳入合并范围的子公司、特殊目的主体、通过委托经营或出租等方式丧失控制权的经营实体。

四、报告期内采用的主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2015 年 12 月 31 日、2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2015 年度、2014 年度的经营成果和现金流量等有关信息。

（二）会计期间

本公司会计期间采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

（三）营业周期

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

（四）记账本位币

本公司以人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

1、一揽子交易的判断标准

分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- （1）这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- （2）这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- （3）一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- （4）一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

2、同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，合并方在合并中取得的被合并方的资产、负债，除因会计政策不同而进行的调整以外，按合并日被合并方的原账面价值计量。合并对价的账面价值与合并中取得的净资产账面价值的差额调整资本公积（股/资本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益。

为进行企业合并发生的直接相关费用于发生时计入当期损益。

3、非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。在购买日，本公司发生的合并成本和取得的被购买方的资产、负债及或有负债按公允价值确认。

为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，按成本扣除累计减值准备进行后续计量；对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后计入当期损益。

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据《财政部关于印发企业会计准则解释第 5 号的通知》（财会〔2012〕19 号）和《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》第五十一条关于“一揽子交易”的判断标准，判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，参考本部分前面各段描述及本说明书第四节、四、（十七）“长期股权投资”进行会计处理；不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

在合并财务报表中，合并成本为购买日支付的对价与购买日之前已经持有的被购买方的股权在购买日的公允价值之和。对于购买日之前已经持有的被购买方的股权，按照购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值之间的差额计入当期投资收益；购买日之前已经持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日当期投资收益。

（六）合并财务报表的编制方法

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

本公司合并财务报表以本公司和子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。在编制合并财务报表时，本公司和子公司的会计政策和会计期间要求保持一致，公司间的重大交易和往来余额予以抵销。

在报告期内因同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表，并且同时调整合并财务报表的期初数和对比数；因非同一控制下企业合并增加的子公司，本公司将该子公司购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表，且不调整合并财务报表的期初数和对比数；在报告期内，对于处置的子公司，本公司将该子公司合并当期期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表，将其现金流量纳入合并现金流量表，且不调整合并资产负债表的期初数。

子公司的所有者权益中不属于本公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并资产负债表中股东权益项下单独列示。子公司当期净损益中属于少数股东权益的份额，在合并利润表中净利润项目下以“少数股东损益”项目列示。少数股东分

担的子公司的亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额，其余额仍冲减少数股东权益。

对于购买子公司少数股权或因处置部分股权投资但没有丧失对该子公司控制权的交易，作为权益性交易核算，调整归属于母公司所有者权益和少数股东权益的账面价值以反映其在子公司中相关权益的变化。少数股东权益的调整额与支付/收到对价的公允价值之间的差额调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，剩余股权按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量；处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益；与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，在丧失控制权时除了在该原有子公司重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动以外，其余一并转为当期投资收益。其后，对该部分剩余股权按照《企业会计准则第2号——长期股权投资》或《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》等相关规定进行后续计量。

本公司通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，需区分处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易是否属于一揽子交易。处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理。但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。不属于一揽子交易的，对其中的每一项交易视情况分别按照“不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资”（详见前两段）和“因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司的控制权”（详见前一段）适用的原则进行会计处理。

（七）现金及现金等价物的确定标准

现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物，是指本公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（八）外币业务和外币报表折算

本公司发生外币业务，按交易发生日的即期汇率（或采用按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的汇率折算）折算为记账本位币金额。

资产负债表日，对外币货币性项目，采用资产负债表日即期汇率折算。因资产负债表日即期汇率与初始确认时或者前一资产负债表日即期汇率不同而产生的汇兑差额，计入当期损益；对以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算；对以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，计入当期损益。

（九）金融工具

金融工具是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、金融工具的确认和终止确认

本公司于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- （1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- （2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。本公司（债务人）与债权人之间签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。

2、金融资产分类和计量

本公司根据所发行金融工具的合同条款及其所反映的经济实质而非仅以法律形式，结合取得持有金融资产和承担金融负债的目的，将金融资产于初始确认时分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。金融资产在初始确认时以公允价

值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

(2) 持有至到期投资

持有至到期投资，是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。持有至到期投资采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、发生减值或摊销产生的利得或损失，均计入当期损益。

(3) 应收款项

应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款和其他应收款等。应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

(4) 可供出售金融资产

可供出售金融资产，是指初始确认时即指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除上述金融资产类别以外的金融资产。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其折溢价采用实际利率法摊销并确认为利息收入。除减值损失及外币货币性金融资产的汇兑差额确认为当期损益外，可供出售金融资产的公允价值变动确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。与可供出售金融资产相关的股利或利息收入，计入当期损益。

3、金融负债分类和计量

本公司的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、其他金融负债。对于未划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的，相关交易费用计入其初始确认金额。

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债，按照公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

（2）其他金融负债

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

4、金融工具的公允价值

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司将活跃市场中的现行出价或现行要价用于确定其公允价值。

金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。采用估值技术得出的结果，反映估值日在公平交易中可能采用的交易价格。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

本公司选择市场参与者普遍认同，且被以往市场实际交易价格验证具有可靠性的估值技术确定金融工具的公允价值。采用估值技术确定金融工具的公允价值时，本公司尽可能使用市场参与者在金融工具定价时考虑的所有市场参数和相同金融工具当前市场的可观察到的交易价格来测试估值技术的有效性。

5、金融资产减值

本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且企业能够对该影响进行可靠计量的事项。

（1）以摊余成本计量的金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，则将该金融资产的账面价值减记至预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）现值，减记金额计入当

期损益。预计未来现金流量现值，按照该金融资产原实际利率折现确定，并考虑相关担保物的价值。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，确认减值损失，计入当期损益。对单项金额不重大的金融资产，包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

本公司对以摊余成本计量的金融资产确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，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金融资产在转回日的摊余成本。

（2）可供出售金融资产

如果有客观证据表明该金融资产发生减值，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失，予以转出，计入当期损益。该转出的累计损失，为可供出售金融资产的初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

（3）以成本计量的金融资产

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时，将该金融资产的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益。发生的减值损失一经确认，不得转回。

6、金融资产转移

金融资产转移，是指将金融资产让与或交付给该金融资产发行方以外的另一方（转入方）。

本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（十）应收款项坏账准备

应收款项包括应收账款、其他应收款。

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准：期末余额达到 50 万元（含 50 万元）以上的应收款项为单项金额重大的应收款项，期末余额达到 20 万元（含 20 万元）以上的其他应收款项为单项金额重大的其他应收款项。

单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法：对于单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，有客观证据表明发生了减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

单项金额重大经单独测试未发生减值的应收款项，再按组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备应收款项

对于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一起按以下信用风险组合计提坏账准备：

组合类型	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
账龄组合	以应收款项的账龄为信用风险特征划分组合	账龄分析法

对账龄组合，采用账龄分析法计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
1 年以内	5.00	5.00
1 年至 2 年（含）	10.00	10.00
2 年至 3 年（含）	30.00	30.00
3 年至 4 年（含）	50.00	50.00
4 年至 5 年（含）	70.00	70.00

账龄	应收账款计提比例%	其他应收款计提比例%
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账款：

单项计提坏账准备的理由	个别信用风险特征明显不同，已有客观证据表明其发生了减值的应收款项，按账龄分析法计提的坏账准备不能反映实际情况，本公司单独进行减值测试
坏账准备的计提方法	根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备

4、纳入合并会计报表范围内的关联公司之间的应收款项一般不计提坏账准备，但有确凿证据表明发生坏账的情形除外。

（十一）存货

1、存货的分类

本公司存货分为原材料、库存商品、委托加工物资、周转材料、低值易耗品等。

2、存货取得和发出的计价方法：

本公司各类存货的购入与入库按实际成本计价，发出采用加权平均法计价。

3、存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

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

于资产负债表日，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，计提存货跌价准备。本公司通常按照单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额计提存货跌价准备。资产负债表日，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

4、存货的盘存制度

本公司存货盘存制度采用永续盘存制。

5、低值易耗品和包装物的摊销方法

低值易耗品于其领用时采用一次性摊销法摊销。

包装物于其领用时采用一次性摊销法摊销。

（十二）长期股权投资

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

1、投资成本确定

对于同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产、所承担债务账面价值以及发行股份的面值总额之间的差额，调整资本公积中的资本溢价；资本公积中的资本溢价不足冲减的，调整留存收益（通过多次交易分步取得同一控制下被合并方的股权，最终形成同一控制下企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，在合并日按照应享有被合并方股东权益/所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并日之前持有的股权投资因采用权益法核算或为可供出售金融资产而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理）。

对于非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，在购买日按照合并成本作为长期股权投资的初始投资成本，合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和（通过多次交易分步取得被购买方的股权，最终形成非同一控制下的企业合并的，应分别是否属于“一揽子交易”进行处理：属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，按照原持有被购买方的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的长期股权投资的初始投资成本。原持有的股权采用权益法核算的，相关其他综合收益暂不进行会计处理。原持有股权

投资为可供出售金融资产的，其公允价值与账面价值之间的差额，以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益）。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

除企业合并形成的长期股权投资外的其他股权投资，按成本进行初始计量，该成本视长期股权投资取得方式的不同，分别按照本公司实际支付的现金购买价款、本公司发行的权益性证券的公允价值、投资合同或协议约定的价值、非货币性资产交换交易中换出资产的公允价值或原账面价值、该项长期股权投资自身的公允价值等方式确定。与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出也计入投资成本。对于因追加投资能够对被投资单位实施重大影响或实施共同控制但不构成控制的，长期股权投资成本为按照《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》确定的原持有股权投资的公允价值加上新增投资成本之和。

2、后续计量及损益确认方法

成本法核算的长期股权投资

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

采用成本法核算的长期股权投资，除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

权益法核算的长期股权投资

本公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

本公司对长期股权投资采用权益法核算时，对长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本；对长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，对长期股权投资的账面价值进行调整，差额计入投资当期的损益。

本公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

本公司在按权益法对长期股权投资进行核算时，先对被投资单位的净利润进行取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值、会计政策和会计期间方面的调整，再按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。

本公司与联营企业及合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照持股比例计算归属于本公司的部分，在抵销基础上确认投资损益。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值，同时确认投资收益。

长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，

在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

3、共同控制、重大影响的判断标准

如果本公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

(1) 在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；(2) 参与被投资单位财务和经营政策制定过程；(3) 与被投资单位之间发生重要交易；(4) 向被投资单位派出管理人员；(5) 向被投资单位提供关键技术资料。

4、减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，本公司按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。具体的计提资产减值的方法见本说明书第四节、四、（十五）。

（十三）固定资产

1、固定资产确认条件

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

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

本公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司采用年限平均法计提折旧。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。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：

类别	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.5
电子设备	3	5.00	31.67
运输设备	5	5.00	19.00
其他设备	5	5.00	19.00

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

3、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法见本说明书第四节、四、（十五）。

4、融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

(1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。

(2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。

(3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

(4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

(5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产一致的政策计提租赁资产折旧。能够合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

5、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。

(十四) 在建工程

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

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产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的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

在建工程计提资产减值方法见本说明书第四节、四、（十七）。

（十五）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。借款费用同时满足下列条件的，开始资本化：

（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

本公司购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。在符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之后所发生的借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，暂停借款费用的资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。正常中断期间的借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

（十六）无形资产及研发支出

1、无形资产分类、计价方法、使用寿命及减值测试

本公司无形资产包括非专利技术。

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

使用寿命有限的无形资产摊销方法如下：

类别	使用寿命	摊销方法	备注
土地使用权	50-60 年	直线法	
办公软件	10 年	直线法	

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

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

无形资产计提资产减值方法见说明书第四节、四、（十七）。

2、内部研究开发支出会计政策

本公司将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。

开发阶段的支出，同时满足下列条件的，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出计入当期损益。

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

已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日转为无形资产。

（十七）资产减值

本公司对子公司、联营企业和合营企业的长期股权投资、采用成本模式进行后续计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、无形资产等（存货、按公允价值模式计量的投资性房地产、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

本公司于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、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，每年都进行减值测试。

可收回金额根据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较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；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为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊

至相关的资产组组合。相关的资产组或资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本公司确定的报告分部。

减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，确认商誉的减值损失。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十八）长期待摊费用

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

（十九）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。本公司为职工缴纳的医疗、工伤、生育等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

2、辞退福利

辞退福利，是指本公司在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而给予职工的补偿，在发生当期计入当期损益。本公司在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，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

3、离职后福利

离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划。

4、设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳社会基本养老保险、失业保险等。在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司按照国家规定的标准和年金计划定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

（二十）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

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

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

如果清偿已确认预计负债所需支出全部或部分预期由第三方或其他方补偿，则补偿金额只能在基本确定能收到时，作为资产单独确认。确认的补偿金额不超过所确认负债的账面价值。

（二十一）收入

1、一般原则

（1）销售商品

在已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售商品实施有效控制，收入的金额能够可

靠地计量，相关的经济利益很可能流入企业，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

（2）提供劳务

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，本公司于资产负债表日按完工百分比法确认收入。

劳务交易的完工进度按已经发生的劳务成本占估计总成本的比例确定。

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

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

本公司与其他企业签订的合同或协议包括销售商品和提供劳务时，如销售商品部分和提供劳务部分能够区分并单独计量的，将销售商品部分和提供劳务部分分别处理；如销售商品部分和提供劳务部分不能够区分，或虽能区分但不能够单独计量的，将该合同全部作为销售商品处理。

（3）让渡资产使用权

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

2、收入确认的具体方法

本公司的营业收入主要为生产、销售陶瓷制品和木柜等，客户主要为海外采购商。其收入确认原则如下：

外销收入实行 FOB 价，同时满足以下条件时确认收入：（1）按照合同规定发出货物；（2）销售发票已开具；（3）已获取海关报关单

内销收入根据销售合同的约定进行货物交付，并开具发票时确认收入。

（二十二）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

政府补助是指本公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益。与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益；如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

（二十三）递延所得税资产和递延所得税负债

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

本公司根据资产、负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税。

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

1、商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

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

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非该可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：

（1）该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额；

（2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

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

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

（二十四）租赁

本公司将实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁确认为融资租赁，除融资租赁之外的其他租赁确认为经营租赁。

1、本公司作为出租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

2、本公司作为承租人

融资租赁中，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的

入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

经营租赁中的租金，本公司在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

（二十五）主要会计政策、会计估计的变更

1、主要会计政策变更说明

2014年1月26日起，财政部陆续修订了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、以及颁布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》和《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》七项具体会计准则（以下简称“新会计准则”）。根据财政部的要求，新会计准则自2014年7月1日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。2014年6月20日，财政部修订了《企业会计准则第37号—金融工具列报》，要求执行企业会计准则的企业在2014年度及以后期间的财务报告中按照准则要求对金融工具进行列报。2014年7月23日，财政部发布了《财政部关于修改〈企业会计准则—基本准则〉的决定》，要求所有执行企业会计准则的企业自公布之日起施行。根据前述规定，公司于上述文件规定的起始日开始执行上述企业会计准则。

本次会计政策变更对公司2014年初资产总额、负债总额和净资产未产生影响。

2、会计估计变更

报告期内，本公司未发生会计估计变更事项。

五、报告期主要财务指标分析

（一）盈利能力分析

报告期内，公司的盈利能力指标如下：

财务指标	2015 年度	2014 年度
------	---------	---------

财务指标	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	8,451.42	5,762.36
净利润（万元）	993.74	53.58
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	352.93	-86.48
毛利率（%）	32.21	31.32
加权平均净资产收益率（%）	32.73	3.42
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	11.75	-2.91
基本每股收益（元 / 股）	0.31	0.02
稀释每股收益（元 / 股）	0.31	0.02

1、营业收入和净利润：报告期内，公司主营卫生陶瓷产品的设计开发、生产和销售，主要产品为洗手盆、智能座便器、智能马桶盖、普通座便器、蹲便器、木柜等，具有一定市场竞争力及技术优势，公司 2015 年营业收入较 2014 年增加 2,689.06 万元，增幅为 46.67%，公司营业收入呈逐年上升趋势，主要原因是：①公司加大了市场开拓力度，新增了 JIAJUESHI GROUP LIMITED、Dansani A/S、Chedar Limited 等客户；②积极研发新产品，2015 年公司增加了智能马桶盖的投入，创造收入 771.32 万元，占营业收入的 9.13%，该产品收入将继续保持较快的增长态势；③公司凭借多年的陶瓷制作工艺技术积累，能根据市场需求变化，积极研发座便器的新产品及改进旧产品，丰富了多种型号座便器，获得了市场的认可，客户订单增加，2014 年、2015 年座便器收入分别为 1,083.29 万元、2,942.64 万元，增幅达 171.64%，公司座便器备受市场青睐。

报告期内，公司净利润随营业收入增加而增加，2015 年公司净利润较 2014 年上涨 1,081.41 万元，增长幅度高于营业收入的增长幅度，主要是由于公司收入增长的同时，合理控制成本及期间费用的支出、以及 2015 年收到 707.07 万元财政补贴所致。另外，公司 2014 年、2015 年的非经常性损益分别为 140.86 万元、642.72 万元，增幅达 375.57%。

2、毛利率：报告期内，公司 2014 年、2015 年的综合毛利率分别为 31.32%、32.21%，公司近两年总体毛利率水平基本保持相对稳定。关于报告期内公司毛利率的分析具体详见本公开转让说明书第四节公司财务之“六、报告期利润形成的有关情况”之“（三）毛利率分析”。

3、净资产收益率和扣除非经常性损益后的净资产收益率分析

报告各期 2014 年、2015 年，公司扣除非经常性损益后的净利润分别为-86.48 万元、352.93 万元，扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率分别为-2.91%、11.75%，随着公司营业规模的扩大，公司的净资产收益率与扣除非经常性损益后的净资产收益率呈上升趋势，表现出公司自有资本获取收益的能力较强，且运营效益越来越好。

4、基本每股收益和稀释的每股净收益变动分析

报告近两年内，公司 2014 年、2015 年的基本每股收益分别为 0.02 元/股、0.31 元/股，稀释的每股收益与基本每股收益相同。报告期内，2014 年的净利润为 53.58 万元，使得 2014 年每股收益较小。另外，公司 2015 年 9 月共收到的股东增资款计入实收资本 970.00 万元，但由于公司净利润 2015 年较 2014 年大幅增长，使得公司每股收益增加。

（二）偿债能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下：

财务指标	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资产负债率（%）	56.60	77.60
流动比率（倍）	1.20	0.66
速动比率（倍）	0.32	0.32

1、资产负债率：

2014 年末、2015 年末，公司的资产负债率分别为 77.60%、56.60%，呈逐期下降的趋势。其中 2014 年末资产负债率较高，主要原因是由于公司处于高速发展阶段，对机器设备、原材料等生产经营物资需求量较大，主要体现在短期借款，2014 年末公司短期借款为 5,202.00 万元，占负债总额的比例为 67.79%，此外另有部分较大的应付账款，以上因素都引致公司资产负债率较高；2015 年末较 2014 年末的资产负债率大幅下降，主要原因为一方面公司偿还了部分应付账款及短期借款，其中应付账款余额较 2014 年末减少 1,395.43 万元，短期借款余额较 2014 年末减少 702.00 万元，另一方面因收到所有股东 1,503.50 万元增资款提升公司整体资产规模，使得公司资产负债率处于较低水平。公司于 2015 年 9 月引入新的投资者增加资本投入，同时随着公司本身盈利能力的增长，公司的偿债能力不

断提高，经营策略趋于稳健。

2、流动比率与速动比率：

公司 2014 年末、2015 年末流动比率分别为 0.66、1.20。报告期内，公司流动资产规模随着业务规模增长而增长，2015 年末公司流动比率较 2014 年末有所提高，主要系公司在应收账款、存货和预付账款余额较 2014 年末相比分别增长 964.22 万元、1,188.70 万元和 1,428.59 万元，而 2015 年偿还了部分应付账款及短期借款使得流动负债减少，导致流动比率从 2014 年末的 0.66 上升至 2015 年末的 1.20；公司 2014 年末、2015 年末速动比率分别为 0.32、0.32，保持稳定，原因系 2015 年流动资产的增长主要集中在存货和预付账款。公司报告期内速动比率均低于 1，说明公司短期偿债能力偏弱，但公司正在不断扩大产能，随着公司 2015 年产品销量不断增加使得存货周转加速，可以在一定程度上缓解公司的短期偿债压力。

（三）营运能力分析

报告期内，公司的偿债能力指标如下：

财务指标	2015 年度	2014 年度
应收账款周转率（次）	7.06	8.93
存货周转率（次）	2.83	3.62

1、应收账款周转率：

公司 2014 年末及 2015 年末应收账款净额分别为 654.90 万元、1,619.12 万元，占当期营业收入的比例分别为 11.37%、19.16%，表明公司应收账款的增长幅度高于当期营业收入的增长幅度。同时报告期内各期末应收账款周转率分别为 8.93 次、7.06 次，有所下降，主要原因是一方面公司销售收入随着业务规模扩大而逐渐增加，另一方面，公司于 2015 年 12 月份销售 1,487.76 万，较 2014 年同期销售增加 1,267.98 万元导致 2015 年末应收账款余额较上年大幅增长。公司的主要客户为境外客户，多为诚信度较高的大型企业，且与公司保持长期良好的合作关系，报告期内回款情况良好，未发生坏账核销。

2、存货周转率：

2014 年度和 2015 年度公司存货周转率分别为 3.62、2.83。公司存货周转率在报告期内略微呈下降趋势，主要原因是公司 2015 年较 2014 年存货增长率为 83.18%，远高于营业成本增长率的 44.76%，而存货的增长，主要系因为公司加大了智能马桶盖的投入，购入了较多的生产智能马桶盖的原材料。

公司与同行业可比公司存货周转率情况对比如下：

单位：次

公司名称	2015 年度	2014 年度
海鸥卫浴（002084）	3.58	3.19
文化长城（300089）	3.44	3.34
松发股份（603268）	2.70	3.25
四通股份（603838）	2.29*	3.77
行业平均值	3.24	3.39
梦佳智能	2.83	3.62

注*：因上述四通股份 2015 年年度报告尚未公布，获取其 2015 年第三季度周转率数据。

2015 年度、2014 年度公司存货周转率分别为 2.83、3.62，与行业内上市公司周转率平均水平相当。公司存货周转率在报告期内略微下降，主要是公司报告期末储备了较多原材料，使得期末存货金额较高，因而降低了存货周转率。未来随着公司与客户合作的进一步深入，预计备货量将进一步科学、准确，同时公司逐渐优化材料采购、材料领用、产品生产、产成品入库的组织流程，一定程度上保证了存货管理的效率，减少了存货对资金的占用。

（四）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	4,052,047.89	-1,096,782.76
投资活动产生的现金流量净额	-10,192,031.84	-5,220,292.96
筹资活动产生的现金流量净额	4,616,736.07	5,791,883.89
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,106,872.08	-169,395.94
现金及现金等价物净增加额	-416,375.80	-694,587.77

1、经营活动产生的现金流量净额：公司经营活动现金流入主要来源于销售收入的回款、政府补贴、出口退税及股东归还欠公司的其他应收款，经营活动现金流出主要为购买原材料、支付给职工的工资、日常发生的运营成本以及支付各项税费等。

公司经营活动现金流变动情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	变动
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	84,344,354.91	60,687,473.52	38.98%
收到的税费返还	1,507,732.03	2,134,111.60	-29.35%
收到其他与经营活动有关的现金	25,330,101.15	9,865,611.69	156.75%
经营活动现金流入小计	111,182,188.09	72,687,196.81	52.96%
购买商品、接受劳务支付的现金	76,206,576.95	52,412,251.23	45.40%
支付给职工以及为职工支付的现金	15,508,642.05	11,577,434.33	33.96%
支付的各项税费	2,953,964.06	2,833,960.66	4.23%
支付其他与经营活动有关的现金	12,460,957.14	6,960,333.35	79.03%
经营活动现金流出小计	107,130,140.20	73,783,979.57	45.19%
经营活动产生的现金流量净额	4,052,047.89	-1,096,782.76	

(1) 经营活动现金流与收入、成本的关系

项目	2015 年度	2014 年度
销售商品、提供劳务支付的现金	84,344,354.91	60,687,473.52
营业收入	84,514,172.65	57,623,556.56
销售收现比	0.9980	1.0532
购买商品、接受劳务支付的现金	76,206,576.95	52,412,251.23
营业成本	57,291,681.46	39,537,998.34
购货付现比	1.3302	1.3256

从上述表中可以看出，2015 年度公司销售收现比基本等于 1，基本没有形成挂账，资金周转良好，2014 年度销售收现比大于 1，说明公司变现收入较高，收入增加的同时应收账款减少，2015 年度公司购货付现比较 2014 年有所增长，主要影响因素为公司 2015 年度为扩大生产规模，采购了较多的原材料，为公司为更好的与供应商合作，缩短了供应商付款时间并对部分主要供应商采取了预付货款的采购方式，使得 2015 年末预付账款余额较 2014 年大幅增加。

(2) 收到的税费返还

税费返还系公司出口产品按规定退税而收到的现金，2014 年、2015 年收到的税费返还金额分别为 213.41 万元和 150.77 万元。

（3）收到其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司收到其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

项目	2015 年度	2014 年度
收到政府补贴款	7,070,700.00	1,367,400.00
利息收入	6,535.39	3,750.90
保证金	102,000.00	
往来	17,900,000.00	8,180,000.00
收回代付个人所得税		314,460.79
其他	250,865.76	
合计	25,330,101.15	9,865,611.69

报告期内，往来款主要为收回员工借款及股东款，2015 年的往来款较 2014 年减少 972.00 万元，主要系 2015 年潮州市潮安区古巷镇枫洋二村民委员会归还 300 万元及公司股东苏婉莹归还部分款项 1,096.70 万元所致；2015 年收到政府补贴款较 2014 年增加 570.33 万元。

（4）支付其他与经营活动有关的现金

报告期内，公司支付其他与经营活动有关的现金主要明细如下：

项目	2015 年度	2014 年度
销售费用中支付的现金	3,314,747.03	3,628,225.56
管理费用中支付的现金	4,393,817.31	2,208,164.81
财务费用汇兑损益及手续费	272,796.66	116,797.84
往来款	4,023,359.00	980,000.00
其他	456,237.14	27,145.14
合计	12,460,957.14	6,960,333.35

报告期内，支付其他与经营活动有关的现金主要为支付职工的工资、日常发生的运营费用等，2015 年支付往来款的现金较 2014 年增加 304.33 万元，主要为公司 2015 年清偿关联方资金往来款项，其中 2015 年其他应付款余额较 2014 年减少 243.11 万元。

总体而言，报告期内，公司销售收入稳步增长，应收账款回款及时，经营活动产生的现金流量状况均较好，获取现金的能力较强。

2、投资活动产生的现金流量净额：

2015 年本公司投资活动产生的现金流量净额为-1,019.20 万元，其中投资活动产生的现金流入主要为赎回银行理财产品收到的现金 14,917.00 万元和处置持有潮州市兴融小额贷款公司的股权产生现金 2,000.00 万元；公司投资活动现金流出为购买固定资产支付的现金 2,841.66 万元和购买银行理财产品支付的现金 15,134.00 万元。

2014 年本公司投资活动产生的现金流量净额为-522.03 万元，其中投资活动产生的现金流入主要为赎回银行理财产品收到的现金 9,384.00 万元；公司投资活动现金流出为购买固定资产支付的现金 144.45 万元和购买银行理财产品支付的现金 9,767.00 万元。

3、筹资活动产生的现金流量净额：

2015 年度筹资活动产生的现金流量净额为 461.67 万元，其中筹资活动产生的现金流入 6,003.50 万元系公司于 2015 年收到股东增资款 1,503.50 万元以及取得短期借款收到的现金 4,500.00 万元，筹资活动产生的现金流出系公司偿还短期借款及短期借款利息共支付的现金 5,541.83 万元。

2014 年度筹资活动产生的现金流量净额为 579.19 万元，其中筹资活动产生的现金流入 5,900.00 万元系取得借款收到的现金；筹资活动产生的现金流出系公司偿还短期借款及短期借款利息共支付的现金 5,320.81 万元。

六、报告期利润形成的有关情况

（一）收入的具体确认方法及营业收入分析

1、收入的具体确认方法

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

公司主要从事卫生陶瓷及配套产品的生产和销售，有国内销售业务与出口销售业务两类收入，并以境外销售为主。其收入确认的具体方法如下：

（1）出口销售收入确认方法：国外销售采用 FOB（Free On Board，离岸价）结算，按照合同规定发出货物，一般情况下在出口业务办妥报关出口手续，并交

付给船运机构时为收入的确认时点，以开具发票及取得海关报关单为确认销售收入的依据。

(2) 国内销售收入确认方法：国内销售以陆运为主，根据销售合同的约定进行货物交付，并由客户或承运机构在送货单上签收确认，同时开具销售发票，确认销售收入的实现。

2、营业收入分析

报告期内营业收入情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例%	金额	比例%
主营业务收入	84,514,172.65	100.00	57,552,691.24	99.88
其他业务收入			70,865.32	0.12
营业收入合计	84,514,172.65	100.00	57,623,556.56	100.00

公司主营为卫生陶瓷制品及相关配套产品的生产销售，产品主要有洗手盆、智能座便器、智能马桶盖、蹲便器等。报告期内，公司的营业收入主要来源于主营业务收入。2014 年度、2015 年度公司主营业务收入占营业收入比重分别为 99.88%、100.00%。2015 年主营业务收入较 2014 年增加 2,696.15 万元，增幅为 46.85%，主要系公司加大了市场开拓力度，又凭借多年的技术积累，积极研发新产品及改进旧产品，丰富了多种型号产品，获得了市场的认可，客户订单增加，产品销售增加所致。报告期内公司主营业务突出、明确，收入增长较快，盈利能力较强。

其他业务收入主要为少量材料转让收入，由于该项收入金额占比较小，对公司的经营情况及综合毛利率影响较小。

3、主营业务收入构成分析

(1) 主营业务收入按产品类别分类

报告期内，公司主营业务收入按产品类别分类情况具体如下：

单位：元

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	收入金额	比例%	收入金额	比例%

产品名称	2015 年度		2014 年度	
	收入金额	比例%	收入金额	比例%
洗手盆	45,198,846.05	53.48	40,416,253.20	70.22
座便器	29,426,397.35	34.82	10,832,898.43	18.82
智能马桶	7,713,199.53	9.13	11,188.03	0.02
蹲便器	1,206,637.46	1.43	782,879.52	1.36
木柜	797,755.52	0.94	4,366,850.57	7.59
其他	171,336.74	0.20	1,142,621.49	1.99
主营业务收入合计	84,514,172.65	100.00	57,552,691.24	100.00

公司自设立以来一直致力于卫生陶瓷产品及配套产品的研发、设计、生产和销售。报告期内，公司目前产品主要分为洗手盆、座便器、智能马桶、蹲便器、木柜等。从主营业务收入产品构成来看，报告期内公司主营业务收入主要来自于洗手盆、座便器、水箱及智能马桶的销售业务，其中销售占比最大的是洗手盆，2014 年和 2015 年占比分别为 70.22%、53.48%。报告期内公司的洗手盆与座便器产品的合计销售收入占主营营业收入的比重分别为 88.30%和 89.04%，占比较稳定，构成公司收入的主要来源。2014 年度、2015 年度，座便器与智能马桶产品收入分别占主营业务收入比重逐年上升，2015 年度座便器与智能马桶的合计销售收入较 2014 年度增加 2,629.55 万元，占当期销售收入增量部分的比重为 95.53%，是公司主营业务收入增长的主要来源，该两类产品收入的增长较快，主要原因为：①我国卫生洁具行业正处于转型升级阶段，市场需求结构已呈现升级趋势，注重产品质量、设计水平及工艺水平，使得卫生洁具需求日趋上升；②公司凭借多年的陶瓷制作工艺技术积累，能根据市场需求变化，积极研发座便器的新产品及改进旧产品，丰富了多种型号座便器，获得了市场的认可，客户订单增加，产品销售增加；③抢购智能马桶盖事件引起了社会的普遍关注，同时也提高了个人消费者对智能卫浴的认知与接受，公司 2015 年智能马桶销售收入 771.32 万元，2014 年实现销售收入 1.12 万元，该产品收入将继续保持较快的增长态势。

（2）主营业务收入按地区分类

报告期内，公司主营业务收入按地区分类情况具体如下：

单位：元

销售区域	2015 年度		2014 年度	
	收入金额	比例%	收入金额	比例%
境内	19,471,169.68	23.04	13,263,859.23	23.05
境外	65,043,002.97	76.96	44,288,832.01	76.95
其中：澳洲	28,999,250.46	34.31	21,931,300.43	38.11
香港	22,419,097.91	26.53	21,338,357.84	37.08
丹麦	6,586,268.03	7.79	1,019,173.74	1.77
美国	3,056,930.35	3.62		
其他	3,981,456.22	4.71		
合计	84,514,172.65	100.00	57,552,691.24	100.00

从上述表中地区分布来看，报告期内，公司产品主要销售于境外市场，主要客户包括 REECEAUSTRALIA（澳大利亚）、Dansani A/S（丹麦）、Chedar Limited（香港）、Restoration Hardware（美国）、C & C international Pty Ltd（澳洲利亚）和 JIAJUESHI GROUP LIMITED（香港）等。2014 年度、2015 年度，公司境外收入分别为 4,428.88 万元和 6,504.30 万元，分别占当期主营业务收入的 76.95%、和 76.96%，保持相对稳定，为公司最主要的收入来源。报告期内，随着公司国际竞争力的提高，公司出口销售收入逐年增长，2015 年度出口销售收入较 2014 年增加 2,075.42 万，增长率为 46.86%，带动主营业务收入持续、快速增长。

（3）海外业务的具体业务模式：

公司产品销售分为内销与外销两部分，海外销售主要以直销给零售商模式为主，部分通过贸易代理商进行销售给境外第三方客户公司。海外客户销售渠道主要有以下四种：第一，通过参加和举办国内外陶瓷展会，获取客户资源，如中国进出口商品交易会、中国广州国际家居博览会、德国法兰克福消费品博览会等；第二，通过专业市场刊物及平台对公司产品进行推广销售，获取客户资源，如环球资源、环球市场、阿里巴巴等国内外刊物；第三，通过销售团队进行市场开拓，公司每年将不定期的前往澳洲、北欧、江浙、上海等地进行考察，开拓市场；第四，通过口碑以及客户介绍的方式获取客户资源，通过邀请客户到工厂考察等方式建立新的合作关系。

在生产模式方面，公司主要采用订单式生产模式，即接受客户订单或签订

销售合同后，按照客户确定的产品规格、质量和数量等相关要求组织生产。公司向国内外客户既提供自主品牌的陶瓷产品，又提供代工生产（分 ODM 模式和 OEM 模式）的陶瓷产品。ODM 模式是指根据市场的需求自主完成产品设计开发，待客户挑选后安排生产；OEM 模式是指根据客户的设计方案制作模具，安排生产。

3、公司主要客户的主营业务收入情况

2015 年度

客户名称	收入金额（元）	占营业收入的比例（%）
REECE AUSTRALIA LIMITED	23,299,646.57	27.57
JIAJUESHI GROUP LIMITED	10,215,748.24	12.09
梦佳控股有限公司（香港）	7,421,929.11	8.78
Dansani A/S	6,585,578.66	7.79
Chedar Limited	5,140,271.48	6.08
合计	53,061,446.03	62.78

2014 年度

客户名称	收入金额（元）	占营业收入的比例（%）
REECE AUSTRALIA LIMITED	20,964,874.34	36.38
WORLD FALCON LTD(世鹏有限公司)	16,766,591.60	29.10
东莞市尚阳家具有限公司	4,733,462.10	8.21
梦佳控股有限公司（香港）	4,571,766.32	7.93
广州市欧派卫浴有限公司	1,190,505	2.07
合计	48,227,199.36	83.69

（二）成本的核算方法及营业成本分析

1、成本的核算方法

根据公司产品大批量多规格多型号等实际生产经营的特点，公司生产成本归集、分配和结转方法采用分类型、分步骤进行核算，即按类型分步计算产品成本。

（1）产品的生产步骤

公司产品的生产步骤主要包括自制原料和周转材料、成型、烧结、精加工、安装和包装，由于成型和烧结工艺及所耗用的能源等较难分开，故将成型和烧结合为一个核算步骤。各生产步骤直接耗用的原材料、生产人员的薪酬、所用设备的折旧直接记入直接材料、直接人工、折旧费的成本项目，间接人工、包装物及机器维修费等记入制造费用账户进一步分配。

(2) 具体各生产成本项目归集方法如下：

①直接材料费用的归集：“直接材料”用于核算构成产品实体的原料及主要材料和有助于产品形成的辅助材料。各种不同型号产品的主辅料消耗定额由公司技术部门负责制定（BOM 物料清单）。生产部门按不同型号产品投产数量和 BOM 物料清单计算出主辅料的消耗量，然后填写领料单到仓库领料。仓储部门将领料信息登记后，并于月末编制领料汇总表。财务部门根据领料汇总表中不同型号产品实际领用的材料数量按加权平均单价计算出不同型号产品投入的直接材料成本。

②直接人工费用的归集：“直接人工”用于核算生产车间直接从事产品生产人员的职工薪酬。公司生产工人工资制度采用计件工资制，故直接人工成本按生产工人当月产量计算工资并进行归集。

③制造费用的归集：“制造费用”核算不能直接构成产品组成部分或无法直接对应产品成本的各项费用，主要包括车间管理人员职工薪酬、固定资产折旧费、修理费、机物料消耗、低值易耗品摊销、电费燃料等。各个项目的费用按照当月的发生数归集计入制造费用科目。

(3) 生产成本项目归集后在半成品和在产品之间的分配

公司产品的领料是按 BOM 物料清单分批次领料的，因此直接材料能按照分品种产品数量准确分配入产成品和在产品，同时因为产量的增多，2014 年车间在产品约占领用材料、耗费燃料动力和人工的 1%；2015 年约占 3%，完工产品分别约占 99%和 97%。

(4) 完工产品成本的计算

公司完工产品分为未包装完工产品和已包装完工产品。因陶瓷制品制成后测试和晾放的时间较长，加上配件和包装材料要求各有不同，所以测试合格后登记入库的空瓷即为未包装产成品。空瓷装备配件并包装好后登记入库为已包装产成品，已包装产成品所领用的材料费（包装材料和配件）直接归集到相应的型号产品的包装成本中去。月末成品（空瓷）车间和包装车间的直接人工和制造费用分别在未包装和已包装的完工产品中按照不同型号产品的直接材料成本比例进行分配，并编制生产成本计算表，计算出未包装完工产品的成品成本，加上包装成本为总成本，再计算出平均单位成本。

(5) 营业成本的结转方法

“营业成本”用于核算已销产品的生产成本。月末财务编制进销存台帐，按不同产品销售数量、加权平均单价结转产品销售成本，自库存产品转入营业成本，并编制产品成本汇总表。

2、营业成本分析

报告期内营业成本情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例%	金额	比例%
主营成本成本	57,293,874.19	100.00	39,517,485.52	99.85
其他业务成本			60,676.47	0.15
营业成本合计	57,293,874.19	100.00	39,578,161.99	100.00

报告期内，公司的主营业务成本为卫生陶瓷制品及配套产品相应的生产成本，其他业务成本为材料相应的成本。公司的营业收入逐年增加，相应营业成本也随之增加。

3、主营业务成本构成分析及波动情况

报告各期内主营业务成本具体明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例%	金额	比例%
直接材料	21,415,868.09	37.38	14,014,929.65	35.47
直接人工	6,488,371.11	11.32	4,615,437.47	11.68
制造费用	24,171,325.73	42.19	17,618,949.79	44.58
不予抵扣进项税额	5,218,309.26	9.11	3,268,168.61	8.27
合计	57,293,874.19	100.00	39,517,485.52	100.00

其中制造费用具体明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例%	金额	比例%

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例%	金额	比例%
电费	2,387,734.40	9.88	2,515,472.42	14.28
折旧	2,425,983.96	10.04	1,785,026.04	10.13
液化气	10,699,975.27	44.27	8,939,624.34	50.74
天然气	43,553.22	0.18	364,646.83	2.07
石油气	1,396,868.22	5.78		
煤柴油	247,969.04	1.03	114,805.41	0.65
间接人工费	871,071.92	3.60	628,517.20	3.57
纸箱	3,446,174.97	14.26	2,524,398.79	14.33
泡沫盒制品	1,668,053.95	6.90	441,802.39	2.51
木托、木架	608,228.69	2.52	171,157.26	0.97
包装带	94,288.10	0.39	56,707.46	0.32
其他	281,423.99	1.15	76,791.65	0.43
合计	24,171,325.73	100.00	17,618,949.79	100.00

报告期内，主营业务成本具体构成比例如下：

年份	直接材料	直接人工	制造费用							不予抵扣进项税额	合计
			燃料动力费	电费	折旧费	人工费	纸箱	泡沫盒制品	其他费用		
2014 年	35.47%	11.68%	23.84%	6.37%	4.52%	1.59%	6.39%	1.12%	0.75%	8.27%	100%
2015 年	37.38%	11.32%	21.62%	4.17%	4.23%	1.52%	6.01%	2.91%	1.73%	9.11%	100%

(1) 直接材料费：直接材料核算包括构成产品实体的原料和主要材料，以及有助于产品形成的辅助材料等直接相关的支出；原材料包括硬白料、粘土、瓷泥、硅酸锆、石英粉、石膏、各种硅板、架子砖、棚板砖等；配件和包装物是指座便器、水箱和洗手盆的零部件，主要是盖板、PVC 管等塑料配件，还有包装陶瓷产品而耗用的各种包装材料。

(2) 直接人工费：直接人工为与生产直接相关的员工的工资与福利；

(3) 制造费用：制造费用为生产产品而发生的各项间接成本，包括设备折旧、电费、机物料消耗、燃料动力费（液化气、天然气、石油气等）、泡沫和纸箱等构成；

(4) 不予抵扣进项税额：由于公司是以外销为主的陶瓷企业，根据[财政部]国家税务局财税[2012]39 号文，本公司自首个获利年度起，享受增值税、消费税

征收范围货物可办理出口退（免）税优惠，陶瓷制品出口适用退（免）税率为 9%，木柜制品出口适用退（免）税率为 15%。因此存在不予抵扣进项税额。

报告期内，公司营业成本主要由直接材料、直接人工、制造费用和不予抵扣进项税额构成，其中最主要的是材料成本、燃料动力费以及人工成本。2014 年度、2015 年度销售产品中的直接材料占主营业务成本比例分别为 35.47%和 37.38%，燃料动力费占主营业务成本比例分别为 23.84%和 21.62%，其占主营业务成本的比重较高，原材料或燃料价格的波动，将对公司成本的总额和比重产生较大影响。

报告期内，产品主要原材料平均价格情况如下：

单位：元

材料名称	单位	2015 年度 平均采购单价	2014 年度 平均采购单价	变动幅度
中纤板	片	51.40	53.17	-3.33%
硅板(KG)	公斤	21.57	21.65	-0.37%
卡板	块	147.35	149.85	-1.67%
莫来石耐火柱	公斤	7.26	7.26	0.00%
立柱	支	631.66	619.66	1.94%
方梁	支	205.13	271.12	-24.34%
合成锆 M8-1Y	吨	8,205.13	9,230.77	-11.11%
石膏粉	吨	468.84	479.11	-2.14%
硅酸锆	吨	8,450.02	8,345.29	1.25%
石英粉	吨	811.99	480.11	69.13%
陶瓷减水剂	公斤	12.83	12.83	0.00%
长石	吨	389.96	384.81	1.34%
助熔剂	吨	2,150.77	2,150.77	0.00%
氧化锌	吨	13,492.82	13,492.80	0.00%
碳酸钙	吨	680.00	680.00	0.00%
铝粉	吨	5,403.99	5,405.00	-0.02%
白云石	吨	478.33	476.47	0.39%
硅灰石	吨	850.62	850.62	0.00%
木节土	吨	768.01	770.00	-0.26%
高岭土（原矿）	吨	133.21	120.50	10.55%
粘土	吨	124.01	124.01	0.00%
纯碱	吨	1,068.74	1,214.57	-12.01%
瓷泥（外购）	吨	410.16	474.83	-13.62%
碳酸钡	吨	2,600.00	2,600.00	0.00%
下水器	套	26.24	30.15	-12.97%

材料名称	单位	2015 年度 平均采购单价	2014 年度 平均采购单价	变动幅度
软管（角阀）	套	35.90	37.03	-3.05%
排污管 PVC	套	41.33	41.52	-0.46%
水箱配件	件	30.38	28.55	6.41%
水箱配件 B	套	48.94	49.57	-1.27%

从上述表中可以看出,2015 年各类原材料平均价格与 2014 年基本保持稳定,变动不大。瓷泥由高岭土加工而成,是陶瓷生产的主要原料。报告期内,公司瓷泥的采购均价分别为 410.16 元/吨和 474.83 元/吨,高岭土的采购均价分别为 133.21 元/吨和 120.50 元/吨。不同的泥料品种单价差异较大,且瓷泥的单价远高于高岭土单价,公司根据生产的需要采购相应的泥料。2014 年和 2015 年,公司制造费用分别为 1,761.89 万元和 2,417.13 万元,占当期营业成本的比例分别为 9.38%和 9.76%,其中主要由电费、燃料动力费、纸箱包装材料费等构成。石油气和液化气是陶瓷生产的主要燃料,占公司营业成本的 20%-25%。2014 年和 2015 年,公司液化气的采购单价分别为 5,544.99 元/吨和 4,464.33 元/吨,公司 2015 年石油气的采购单价为 2,787.60 元/吨,采购平均单价变动主要系 2014 年底市场上液化气价格进行较大幅度的降价调整所致;由于公司的产品均为易碎品,并以境外销售为主,以免运输过程产品因跌落与碰撞造成破损,因此需要对产品包装物的要求非常严格,需要发生较多纸箱、泡沫等包装材料费,报告期内,其分别占产品成本的比重分别为 6.39%、6.01%,也是产品成本的一重要构成。

报告期内,公司产品各项成本项目占其收入的比例如下:

单位: 元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	比例%	金额	比例%
直接材料	21,415,868.09	25.34	14,014,929.65	24.35
直接人工	6,488,371.11	7.68	4,615,437.47	8.02
制造费用	24,171,325.73	28.60	17,618,949.79	30.61
不予抵扣进项税额	5,218,309.26	6.17	3,268,168.61	5.68
主营业务收入	84,514,172.65	100.00	57,552,691.24	100.00

报告期内，公司主营业务收入不断增长，业务生产规模及销量也随之扩大，公司生产投入产出比保持相对稳定。2014 年度、2015 年度销售产品中的直接材料占主营业务收入比例分别为 24.35%、25.34%，直接材料单位成本基本持平；公司直接人工占主营业务收入比重分别为 8.02%、7.68%，随着公司生产规模的扩大，薪酬保持相对稳定，从而摊薄了单位产品的人工成本，导致直接人工占主营业务收入比重稍微有所降低。

（三）毛利率分析

1、公司主营业务及产品毛利率情况

公司主营业务毛利率按产品类别分类情况如下：

单位：元

项目	2015 年度			2014 年度		
	主营业务收入	主营业务成本	毛利率	主营业务收入	主营业务成本	毛利率
洗手盆	45,198,846.05	23,137,629.48	48.81%	40,416,253.20	22,044,808.45	45.46%
座便器	29,426,397.35	27,623,495.63	6.13%	10,832,898.43	13,051,798.88	-20.48%
智能马桶	7,713,199.53	5,263,221.45	31.76%	11,188.03	8,211.92	26.60%
蹲便器	1,206,637.46	411,108.62	65.93%	782,879.52	418,130.89	46.59%
木柜	797,755.52	715,797.17	10.27%	4,366,850.57	3,272,993.37	25.05%
其他	171,336.74	142,621.85	16.76%	1,142,621.49	721,542.01	36.85%
合计	84,514,172.65	57,293,874.19	32.21%	57,552,691.24	39,517,485.52	31.34%

2、公司产品毛利及毛利贡献率变动情况

报告期内，公司产品毛利及毛利贡献率情况如下：

单位：万元

项目	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利贡献率	毛利	毛利贡献率
洗手盆	2,206.12	81.05%	1,837.14	101.86%
座便器	180.29	6.62%	-221.89	-12.30%
智能马桶	245.00	9.00%	0.30	0.02%
蹲便器	79.55	2.92%	36.47	2.02%
木柜	8.20	0.30%	109.39	6.07%

项目	2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利贡献率	毛利	毛利贡献率
其他	2.87	0.11%	42.11	2.33%
综合毛利	2,722.03	100.00%	1,803.52	100.00%

报告期内，公司毛利主要来源于洗手盆和座便器。2014 年度、2015 年度，洗手盆和座便器两者合计的毛利额分别为 1,615.25 万元和 2,386.41 万元，占公司当期毛利总额的比重分别为 89.56%和 87.67%。

3、各产品毛利率变动情况及原因分析

报告期内，公司各产品毛利变动情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度	2015 年度与 2014 年度比较			
	毛利率	毛利率	毛利率变动	毛利率变动影响	收入变动影响	毛利率贡献变动
洗手盆	48.81%	45.46%	3.35%	1.79%	-7.61%	-5.82%
座便器	6.13%	-20.48%	26.61%	9.27%	-3.28%	5.99%
智能马桶	31.76%	26.60%	5.16%	0.47%	2.42%	2.89%
蹲便器	65.93%	46.59%	19.34%	0.28%	0.03%	0.31%
木柜	10.27%	25.05%	-14.78%	-0.14%	-1.66%	-1.80%
其他	16.76%	36.85%	-20.09%	-0.04%	-0.66%	-0.70%
综合毛利率	32.21%	31.34%	0.87%	11.62%	-10.75%	0.87%

注：毛利率变动影响=(各产品本年毛利率－各产品上年毛利率)*各产品本年收入占比；
收入变动影响=(各产品本年收入占比－各产品上年收入占比)*各产品上年毛利率；毛利率贡献变动=毛利率变动影响+收入变动影响

报告期内，公司主营业务综合销售毛利率分别为 32.21%和 31.34%，保持相对稳定。2015 年度，公司产品综合毛利率较 2014 年度上涨 0.87 个百分点，各类产品毛利率变动影响 11.62%，各类产品收入占比变动影响-10.75%，各类产品的毛利率有所波动，其变动的具体情况分析如下：

A、洗手盆、座便器产品毛利率分析

公司的洗手盆和座便器产品主要销往澳洲、香港及欧洲国家，其中公司 2014 年度、2015 年度洗手盆产品销售收入占主营业务收入的比重分别为 70.22%、53.48%，是公司最主要的业务来源。公司研发的薄边盆产品为全球首创，掌握关键的核心技术，在全国乃至世界具有较高知名度，成为产品行业标杆，在海外市

场具有较强竞争力。2015 年洗手盆产品毛利率较 2014 年略有上升，主要是公司在生产工艺、瓷泥配方、废瓷利用方面持续改进，有效的控制成本所致；不过 2015 年洗手盆销售收入占当期主营业务收入比例从 70.22%下降至 2014 年度的 53.48%，销售收入占比下降，对毛利率变动影响为-7.61%。

而座便器 2014 年的销售毛利率为-20.48%，毛利率为负的主要原因：一是由于卫生陶瓷行业市场竞争激烈，大多数小型企业以 OEM 模式进行低价销售，而造成出口量不断增长，公司从 2014 年的 1,083.29 万元座便器销售收入增加到 2015 年的 2,942.64 万元，然而效益较微薄甚至可能亏损；②大部分客户基于对公司洗手盆产品工艺技术、质量的认可，向购买公司洗手盆产品时，另选择向公司购买座便器等其他产品，实现同一客户的多重销售。公司综合考虑同一客户的整体采购情况，通过售价的调整将座便器利润转嫁至洗手盆，制定各产品的销售价格。另外，为了获得客户资源，公司通过采取这样低价推广策略，使得公司座便器产品的市场接受程度及占有率不断提高，因此导致 2014 年座便器的销售毛利率为负。

同时 2015 年的销售毛利率较 2014 年大幅增长 26.61%，主要原因为：①随着公司座便器产品的市场接受程度及占有率不断提高，公司逐渐调整销售策略，调高了该产品销售价格，从 2014 年座便器产品的平均每个 226.26 元售价提高到 2015 年每个平均 283.05 元，提高了 25.10%；②报告期内公司座便器的销售收入分别为 1,083.29 万元和 2,942.64 万元，其生产销售数量逐步增加，分摊到单位产品中的折旧及摊销等固定成本也随之相应降低。

公司针对同一客户不同的产品需求，实现同一客户的多重销售，综合考虑该两类产品的整体销售情况，销售收入分别较上年变动了-16.74%和 16.00%，销售收入占比变动，对综合毛利率变动影响合计为-10.89%。同时，该两类产品的毛利率分别较上年上升了 9.27%和 26.61%，对综合毛利率变动影响合计为 11.06%，综合上述因素，该两类产品的收入及毛利率变动对综合毛利率变动影响合计为 0.17%，该两类产品的综合毛利率水平较为稳定，不存在异常现象。

B、智能马桶产品毛利率分析

公司 2014 年度、2015 年度智能马桶产品收入分别为 1.12 万元、771.32 万元，由于公司 2014 年开始涉足研发智能马桶，收入成本较小，2015 年销售收入实现

较快增长，其产品价格及单位成本均有所波动，导致毛利率不稳定。待产品生产形成规模后，产品毛利率将呈合理状态。2014 年度、2015 年度收入占当期主营业务收入的比重较小，对公司综合毛利率影响较小。

抢购智能马桶盖事件引起了社会的普遍关注，同时提高了个人消费者对智能卫浴的认知。另外，从行业发展情况来看，智能卫浴在发达国家的使用率和普及率较高，随着公司营销网络的完善以及个人消费市场对智能卫浴逐渐认知与接受，公司的智能马桶业务收入有望继续实现快速增长，公司的盈利能力将逐步加强。

C、蹲便器产品毛利率分析

公司 2014 年度、2015 年度蹲便器产品的毛利率分别为 46.59%、65.93%，毛利率波动较大，主要是蹲便器产品规格型号较多，不同规格型号的产品售价成本有所不同，并且报告期内销售蹲便器不同规格产品的占比不同导致毛利率波动较大。由于总体收入规模较小，公司 2014 年度、2015 年度蹲便器产品收入分别为 78.29 万元和 120.66 万元，占当期主营业务收入的比重分别为 1.36%、1.43%，所占比重较小，对公司营业收入和净利润等贡献较小，2015 年较 2014 年毛利率贡献变动为 0.31%，对公司综合毛利率影响较小。

D、木柜、其他产品毛利率分析

2015 年度公司木柜与其他类别产品较 2014 年度的毛利率变动分别为 -14.78%、-20.09%，毛利率波动较大，其他产品主要为盖板、PVC 排污管、角阀等产品配件，不同产品在材质、功能等存在较大差异，其价格、成本有所不同导致两期毛利率存在较大差异。由于木柜、其他产品总体收入规模较小，2014 年度、2015 年度木柜、其他产品小计收入占当期主营业务收入的比重分别为 9.57%、1.15%，对公司营业收入和净利润等贡献较小，2015 年较 2014 年毛利率贡献变动为-2.50%，对公司综合毛利率影响不大。

4、外销业务毛利率情况

报告期内，公司按区域结构的毛利率情况如下：

单位：元

销售 区域	2015 年度			2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
境内	19,471,169.68	11,624,077.46	40.30%	13,334,724.55	7,807,477.16	41.45%

销售 区域	2015 年度			2014 年度		
	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入	营业成本	毛利率
境外	65,043,002.97	45,669,796.73	29.79%	44,288,832.01	31,770,684.83	28.26%
合计	84,514,172.65	57,293,874.19	32.21%	57,623,556.56	39,578,161.99	31.34%

报告期内，公司内销收入毛利率分别为 40.30%、41.45%，外销收入毛利率为 29.79%、28.26%，内销收入毛利率和外销产品毛利率近两年波动不大，但外销毛利率均低于内销毛利率，主要原因为：一方面，公司外销主要客户 REECE AUSTRALIA LIMITED（澳大利亚 Reece）、C & C international Pty Ltd（澳洲利亚 C & C）、Restoration Hardware（美国 RH）等均为国际知名公司，是公司合作多年的老客户，为了保持外销市场老客户的稳定，同时，为了能更好的打开国际市场，公司外销产品的定价较内销产品低；另一方面、公司外销产品在出口退税政策中不予免抵退税部分的金额要转入主营业务成本，因此也影响了外销毛利率低于内销。

综上所述，公司报告期内外销毛利率差异符合公司实际情况，是合理的。

5、公司综合毛利率与同行业可比公司比较分析

报告期内，公司综合毛利率与可比公司对比如下：

公司名称	2015 年度	2014 年度
海鸥卫浴	31.33%	25.40%
东鹏控股	39.08%	38.47%
松发股份	31.33%	33.11%
四通股份	27.19%	26.15%
行业平均值	32.23%	30.78%
梦佳智能	32.21%	31.34%

本公司主要生产和销售卫生陶瓷产品，海鸥卫浴的主要产品为五金洁具，东鹏控股的主要产品为陶瓷砖，松发股份主要生产和销售日用瓷、精品瓷和陶瓷酒瓶产品，四通股份的主要产品为日用陶瓷、卫生陶瓷和艺术陶瓷，上述可比公司虽然在业务上与公司存在一定的可比性，但由于陶瓷产品品类众多，即使是同类产品，也会因为器型、材质、工艺、尺寸以及销售区域的差异，使得公司的毛利率与可比公司存在一定差异，但差异并不大。

结合公司商业模式以及经营特点，通过对公司报告期内综合毛利率、产品毛利率变动情况进行对比分析，公司报告期内收入、成本的配比关系合理，符合公司实际情况。总体来说，报告期内本公司综合毛利率水平基本合理，未偏离同行业平均水平。

（四）期间费用分析

报告期内，公司的期间费用情况如下：

单位：元

项目	2015 年度		2014 年度	
	金额	占营业收入比例%	金额	占营业收入比例%
销售费用	7,941,499.93	9.40	5,609,887.52	9.74
管理费用	12,587,940.24	14.89	8,495,382.91	14.74
财务费用	2,456,807.86	2.91	3,420,615.59	5.94
期间费用合计	22,986,248.03	27.20	17,525,886.02	30.42
营业收入	84,514,172.65	100.00	57,623,556.56	100.00

报告期内，公司 2014 年度、2015 年度三项期间费用合计分别为主要为 1,752.59 万元、2,298.62 万元，占营业收入的比重分别为 30.42%、27.20%，期间费用随着营业收入增长相应地增加，其主要原因为公司业务规模逐渐扩大，销售费用的工资薪酬、运输装卸费较上年增加 275.56 万元以及公司正积极研发新产品，加大对智能马桶盖的投入使得 2015 年发生的研发费用较 2014 年增加 232.86 万元，增幅 85.63%。2015 年公司财务费用较 2014 年减少 96.38 万元，主要是公司 2015 外币账户期末折算为人民币时产生汇兑收益 110.58 万元导致财务费用降低。

综上，公司在报告期内销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重较大，两期占比总体变化相对稳定，符合目前公司的实际经营情况。

1、销售费用

报告期内，公司的销售费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

项目	2015 年度	2014 年度
工资薪酬	5,041,238.00	1,894,904.76
社保费	77,315.62	53,759.31
展览费	163,988.68	483,067.81
运输装卸费	1,355,904.02	1,746,683.51
报关费	1,038,756.96	990,785.59
咨询服务费	80,000.00	149,400.00
折旧费	25,645.17	18,733.92
信息技术服务费	21,880.22	31,000.00
广告费	91,924.52	104,698.11
快递费	30,056.01	53,414.51
报关商检费	13,230.00	16,340.00
其他销售费用	1,560.73	67,100.00
合计	7,941,499.93	5,609,887.52

报告期内，公司销售费用主要为销售人员的工资薪酬、运输费及运输费等，2014 年度、2015 年度销售费用分别为 560.99 万元、794.15 万元，占营业收入比重分别为 9.74%、9.40%，保持相对稳定。公司 2015 年度销售费用较 2014 年度增加 233.16 万元，主要系随着公司业务收入规模的增长，导致公司销售费用中销售人员的工资薪酬、货物运输费及报关费随之增加。报告期内，公司各项销售费用基本与公司业务变动情况相匹配，费用波动处于合理范围。

2、管理费用

报告期内，公司的管理费用明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
工资	2,108,930.39	1,973,400.00
折旧摊销费	878,222.53	577,068.92
社保费	397,601.92	223,958.70
差旅费	395,139.98	466,042.55
研发费用	5,048,107.95	2,719,513.92
会务费	727,732.79	1,880.00
协会会员费	335,750.00	154,000.00
保险费	316,123.72	116,515.37
测试费	197,938.95	28,602.04
通讯费	171,790.72	112,607.89
税费	392,581.13	334,853.99
中介咨询服务费	679,680.76	501,984.70

项目	2015 年度	2014 年度
办公费	135,245.75	107,925.00
电费	119,915.25	141,194.11
业务招待费	115,188.42	121,566.00
福利费	114,211.89	113,029.78
燃油费	111,057.52	116,499.32
体检费	84,675.00	122,000.00
土地测绘费		139,050.00
其他费用	258,045.57	423,690.62
合计	12,587,940.24	8,495,382.91

公司管理费用主要为职工工资社保、折旧摊销、差旅费、中介咨询服务费及研究费用等，研究费用主要为公司用于研发直接投入的材料费与研发人员的工资薪酬，其中管理人员工资与研发费用占当前管理费用比例 2014 年和 2015 年分别比 55.28%、56.86%。2014 年度、2015 年度管理费用分别为 849.53 万元、1,258.79 万元，占营业收入的比重分别为 14.74%、14.89%。公司 2015 年管理费用较 2014 年增加 409.26 万元，主要系公司业务规模逐渐扩大，加大研究开发新产品的力度，增加对智能马桶的投入，以不断提高公司创新能力，保持产品技术领先优势。

3、财务费用

报告期内，公司的财务费用明细情况如下：

单位：元

类别	2015 年度	2014 年度
利息支出	3,398,263.93	3,238,116.11
减：利息收入	108,607.00	3,884.98
汇兑损失	1,085.05	190,798.03
减：汇兑收益	1,106,872.08	21,402.09
汇兑净损失	-1,105,787.03	169,395.94
手续费	112,937.96	16,988.52
其他	160,000.00	
合计	2,456,807.86	3,420,615.59

报告期内，公司财务费用主要为利息支出和汇兑损益等，利息支出主要系公司报告期内银行借款所产生的利息支出。公司 2014 年度、2015 年度财务费用分别分别为 342.06 万元、245.68 万元，占营业收入的比重分别为 5.94%、2.91%。公司 2015 年度财务费用较 2014 年度减少 96.38 万元，主要原因是 2015 年人民币贬值导致汇兑损益出现盈利所致。

报告期内，汇兑损益对公司净利润占比情况如下

单位：元

项目	2015 年	2014 年
汇兑损失（“-”号代表汇兑收益）	-1,105,787.03	169,395.94
净利润	9,937,350.11	535,813.66
营业收入	84,514,172.65	57,623,556.56
汇兑损益占净利润比例（%）	-11.13	31.61
汇兑损益占营业收入比例（%）	-1.31	0.29

由上表可见，报告期内公司汇兑损益分别为-110.58万元、16.94万元，2015年公司产生较多汇兑收益主要系2015年人民币兑美元贬值影响所致。报告期内，汇兑收益占各期净利润的比例分别为-11.13%、31.61%，2014年汇兑损益占净利润比较高的主要原因系由于2014年度公司净利润较低所致。因此，2014年度公司汇兑损益对公司业绩构成一定的影响。另外，报告期内公司汇兑损益占营业收入的比例为-1.31%、0.29%，对营业收入影响较小。”

公司外销收入采用美元进行结算，外币的汇率变动对公司的汇兑损益产生一定的影响，尽管现阶段人民币进入贬值通道，使得2015年本公司出现汇兑收益，但依旧存在国际汇率波动的风险及海外市场环境变化的风险，目前，公司暂未采取相应的金融工具来规避汇率风险，针对当下人民币汇率有所波动的现状，公司拟主要采取以下措施减少汇率波动对公司业绩的影响：1）加强应收账款的催收，并在收到货款后尽快转换为人民币；2）在与海外公司签订合作协议时，尽量缩短定价和支付周期；3）积极学习和研究利用专业金融工具进行风险管理，适时采用外汇理财产品、远期结汇交易等锁定外汇汇率波动风险。

总体来说，公司收入、成本和费用配比与公司实际经营情况相匹配。

（五）报告期内重大投资收益情况

公司在报告期内对外股权投资收益及其他重大投资收益情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
银行理财产品持有期间取得的投资收益	128,120.10	54,243.51

（六）报告期非经常性损益情况

报告期内公司非经常性损益情况如下：

项目	2015 年度	2014 年度
非流动资产处置损益	-430,662.52	-3,918.97
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	7,070,700.00	1,367,400.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及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	128,120.10	54,243.51
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-340,921.21	-9,122.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
非经常性损益总额	6,427,236.37	1,408,602.11
减：非经常性损益的所得税影响数	19,218.02	7,986.53
非经常性损益净额	6,408,018.35	1,400,615.58
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-151,451.44	-1,567.59
合计	6,559,469.79	1,402,183.17

报告期内，非经常性损益净额金额主要为政府补助，政府补助明细如下：

2015 年度项目	本期发生额	与资产相关/ 与收益相关
2014 年省级企业技术中心专项资金[1]	1,000,000.00	与收益相关
2015 年度省级生产服务业发展专项资金的通知[2]	1,500,000.00	与收益相关
2014 年度全区外贸出口奖励资金[3]	10,000.00	与收益相关
2015 年省级企业转型省级专项资金[4]	100,000.00	与收益相关
2014 年度经贸发展专项资金（外贸转型省级示范基地公共服务平台建设项目）[5]	760,000.00	与收益相关
出口企业开拓国际市场专项资金[6]	20,700.00	与收益相关
2015 年节能循环经济和资节约重大项目中央基建投资拨款[7]	3,680,000.00	与收益相关
合计	7,070,700.00	

续：

2014 年度项目	本期发生额	与资产相关/ 与收益相关
2013 年省中小企业发展专项资金（贷款贴息）[8]	240,000.00	与收益相关
2013 年市外贸出口企业阶段性新增贷款贴息补助[9]	99,200.00	与收益相关
2013 年市级产业技术与开发资金[10]	150,000.00	与收益相关
古巷政委党建经费[11]	9,450.00	与收益相关
2013 年度潮安区实施技术标准化建设项目奖励[12]	18,750.00	与收益相关
2013 年度工程技术研发中心区级扶持资金[13]	50,000.00	与收益相关
中小企业综合服务机构和公共服务平台建设项目资金[14]	50,000.00	与收益相关
2014 年度潮安区专业镇产业发展关键共性技术攻关资金[15]	150,000.00	与收益相关
潮州市潮安区住房和城乡建设局公租房补贴[16]	600,000.00	与收益相关
合计	1,367,400.00	

注 1：根据潮安县财政局文件《关于下达 2014 年省级企业技术中心专项资金的通知》（安财工[2015]2 号），公司于 2015 年 1 月 9 日获得潮安县财政局发放给公司“新一代智能座便器技术创新研发及应用项目”专项资金补助 100 万元，用于开发新一代智能座便器，因此该补助一次性计入当期损益。

注 2：根据潮安县财政局文件《关于下达 2015 年省级生产服务业发展专项资金的通知》（安财工[2015]45 号），公司于 2015 年 5 月 28 日获得潮安县财政局发放给公司“建立企业工业设计中心，提升区域卫生陶瓷创新能力”项目专项资金补助 150 万元，用于建立工业设计中心，因此该补助一次性计入当期损益。

注 3：根据潮安县财政局文件《关于下达 2014 年度全区外贸出口奖励资金的通知》（安财工[2015]41 号），公司于 2015 年 5 月 28 日获得潮安县财政局发放给公司奖励 1 万元，该补助一次性计入当期损益。

注 4：根据潮安县财政局文件《关于下达 2015 年省级企业转型省级专项资金（两化融合管理体系的专题）的通知》（安财工[2015]57 号），公司于 2015 年 7 月 14 日获得潮安县财政局发放给公司专项资金 10 万元，该补助一次性计入当期损益。

注 5：根据潮安县财政局文件《关于下达 2014 年度经贸发展专项资金（外贸转型省级示范基地公共服务平台建设项目）的通知》（安财工[2015]65 号），公司于 2015 年 8 月 4 日获得潮安县财政局发放给公司专项资金 76 万元，该补助一次性计入当期损益。

注 6：根据潮安县财政局文件《关于下达出口企业开拓国际市场专项资金（2014 年企业参展项目第二期）的通知》（安财工[2015]85 号），公司于 2015 年 10 月 13 日获得潮安县财政局发放给公司专项资金 2.07 万元，该补助一次性计入当期损益。

注 7：根据潮州市潮安区发展和改革局文件《关于转下达节能、循环经济和资源节约重大项目 2015 年中央预算内投资计划（第一批）的通知》（安发改资[2015]123 号），公司于 2015 年 7 月 6 日获得潮安县财政局发放给公司专项资金 368.00 万元，该补助一次性计入当期损益。

注 8：根据潮安县财政局文件《关于下达 2013 年省中小企业发展专项资金（中小企业、民营企业贷款贴息）的通知》（安财工[2014]4 号），公司于 2014 年

1月15日获得潮安县财政局发放给公司贷款贴息专项资金补助24万元，该补助一次性计入当期损益。

注9：根据潮安县财政局文件《关于下达2013年市外贸出口企业阶段性新增贷款贴息补助资金的通知》（安财工[2014]6号），公司于2014年1月17日获得潮安县财政局发放给公司新增贷款贴息专项资金补助9.92万元，该补助一次性计入当期损益。

注10：根据潮州市潮安区财政局、潮州市潮安区科学技术局文件《关于下达2013年市级产业技术与开发资金的通知》（安财工[2014]12号），公司于2014年2月26日获得潮安县财政局发放给公司专项资金补助15.00万元，该补助一次性计入当期损益。

注11：根据广东省“两新”组织党建工作财政专项资金管理办法，公司于2014年6月获得潮安县财政局发放给公司党建经费9,450.00元，该补助一次性计入当期损益。

注12：根据潮安县财政局文件《关于奖励2013年度潮安区实施技术标准化建设项目的通知》（安财工[2014]26号），公司于2014年5月14日获得潮安县财政局发放给公司奖励资金1.875万元，该补助一次性计入当期损益。

注13：根据潮安县财政局文件《关于下达2013年度工程技术研发中心区级扶持资金的通知》（安财工[2014]30号），公司于2014年6月24日获得潮安县财政局发放给公司扶持资金5万元，该补助一次性计入当期损益。

注14：根据潮安县财政局文件《关于下达中小企业综合服务机构和公共服务平台建设项目资金的通知》（安财工[2014]44号），公司于2014年8月19日获得潮安县财政局发放给公司平台建设资金5万元，该补助一次性计入当期损益。

注15：根据潮州市潮安区财政局、潮州市潮安区科学技术局《关于下达2014年度潮安区专业镇产业发展关键共性技术攻关资金的通知》（安财预[2014]81号），公司于2014年10月16日获得潮安县财政局发放给公司“数控加工技术在卫生陶瓷石膏模具中的应用”项目专项资金补助15万元，用于攻关该共性技术，因此该补助一次性计入当期损益。

注 16：根据潮安县财政局文件《关于下达 2012 年公共租赁住房建设专项补助资金的通知》（安财综[2014]32 号），公司于 2014 年 7 月 22 日获得潮安县财政局发放给公司专项资金补助 60 万元，因此该补助一次性计入当期损益。

（七）适用的主要税收政策

1、主要税种及税率：

（1）报告期内，本公司及控股子公司的企业所得税适用税率如下：

税种	计税依据	法定税率%
增值税	应税收入	17
城市维护建设税	应纳流转税额	7
教育费附加	应纳流转税额	3
地方教育费附加	应纳流转税额	2
企业所得税	应纳税所得额	15%（本公司）、25%（子公司）

（2）个人所得税

员工个人所得税由本公司代扣代缴。

2、税收优惠及批文

（1）根据财政部国家税务总局《关于出口货物增值税和消费税政策的通知》（财税[2012]39 号）有关规定，本公司自首个获利年度起，享受增值税、消费税征收范围货物可办理出口退（免）税优惠，本报告期内陶瓷制品适用退（免）税率为 9%，木柜制品适用退（免）税率为 15%。

（2）企业取得广东省科技厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局“粤科高字【2009】41 号”文件，规定属于国家重点扶持的高新技术企业，减按 15%税率征收企业所得税。

七、报告期主要资产情况

（一）货币资金

报告期各期末货币资金明细情况列示如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
库存现金	123,396.18	269,266.70
银行存款	1,411,776.12	1,682,849.64
其他货币资金		
合计	1,535,740.54	1,952,116.34

说明：1、本报告期内本公司不存在质押、冻结，或有潜在收回风险的款项。

2、本报告期内本公司无受限制的货币资金。

（二）应收账款

1、应收账款分类披露

截止 2015 年 12 月 31 日应收账款分类情况：

种类	2015 年 12 月 31 日				
	帐面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	计提比 例 (%)	净额 (元)
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收款项	17,044,821.83	100%	853,594.84	5.01%	16,191,226.99
其中：账龄组合	17,044,821.83	100%	853,594.84	5.01%	16,191,226.99
信用风险特征组合小计	17,044,821.83	100%	853,594.84	5.01%	16,191,226.99
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收款项					
合计	17,044,821.83	100%	853,594.84	5.01%	16,191,226.99

截止 2014 年 12 月 31 日应收账款分类情况：

种类	2014 年 12 月 31 日				
	帐面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	计提比 例 (%)	净额 (元)
单项金额重大并单项计提 坏账准备的应收款项	-	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提 坏账准备的应收款项	6,893,701.09	100%	344,685.05	5.00%	6,549,016.04
其中：账龄组合	6,893,701.09	100%	344,685.05	5.00%	6,549,016.04
信用风险特征组合小计	6,893,701.09	100%	344,685.05	5.00%	6,549,016.04
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收款项					

种类	2014 年 12 月 31 日				
	帐面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	计提比 例 (%)	净额 (元)
合计	6,893,701.09	100.00%	344,685.05	5.00%	6,549,016.04

截至 2015 年 12 月 31 日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况：

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	应收账款 (元)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	17,017,746.83	850,887.34	5.00%
1 至 2 年 (含 2 年)	27,075.00	2,707.50	10.00%
2 至 3 年 (含 3 年)			
合计	17,044,821.83	853,594.84	

截至 2014 年 12 月 31 日，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款情况：

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	应收账款 (元)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	6,893,701.09	344,685.05	5.00%
1 至 2 年 (含 2 年)			
2 至 3 年 (含 3 年)			
合计	6,893,701.09	344,685.05	

报告期内，公司应收账款的性质为销售货款，账龄全部在 2 年以内，其中账龄在 1 年以内的，占比在 90%以上，账龄 2 年的应收账款款项主要为产品尾款。

2014 年末、2015 年末公司应收账款余额分别为 689.37 万元、1,704.48 万元，占当期营业收入的比例分别为 11.96%、20.17%。2015 年末，公司应收账款余额较 2014 年末增加 1,015.11 万元，占当期主营业务收入的比重上升至 20.17%，应收账款余额增加的主要原因是：1) 公司加大力度拓展市场，当年实现销售收入为 8,451.41 万元，较上年提高 46.67%，应收账款余额也随之增长，占营业收入增长的 37.75%；2) 公司于 2015 年 12 月份销售 1,487.76 万，较 2014 年同期销售增加 1,267.98 万元导致 2015 年末应收账款余额较上年大幅增长。

公司的主要客户为境外客户，多为诚信度较高的大型企业，且与公司保持长期良好的合作关系，报告期内回款情况良好，截止本公开转让说明书签署日，期末应收账款余额已回款 1,616.36 万元，回款率达 94.83%以上。可见，公司期末应收账款在 1 年内回款的比率较高，回款情况良好。此外，报告期内公司未发生坏账核销。

2、本期计提、收回或转回的坏账准备情况

2015 年计提坏账准备金额 508,909.79 元；本期收回或转回坏账准备金额 0 元。

3、本报告期前无已全额计提坏账准备，或计提减值准备的金额较大，但在报告期内又全额收回或转回，或在报告期内收回或转回比例较大的应收账款情况。

4、应收账款各期末前五名客户情况：

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款期末余额客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	已计提坏账准备（元）	占应收账款总额的比例（%）
JIAJUESHI GROUP LIMITED	非关联方	7,155,257.97	357,762.90	41.98%
REECE AUSTRALIA LIMITED	非关联方	3,549,722.48	177,486.12	20.83%
RESTORATION HARDWARE	非关联方	1,794,274.73	89,713.74	10.53%
MONGA HOLDINGS LIMITED	关联方	1,412,967.68	70,648.38	8.29%
DANSANI A/S	非关联方	830,065.33	41,503.27	4.87%
合计		14,742,288.19	737,114.41	86.50%

截至 2014 年 12 月 31 日，应收账款期末余额客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面余额（元）	已计提坏账准备（元）	占应收账款总额的比例（%）
MONGA HOLDINGS LIMITED	关联方	3,353,883.25	167,694.16	48.65%
WORLD FALCON LIMITED	非关联方	2,022,677.92	101,133.90	29.34%
REECE AUSTRALIA LIMITED	非关联方	516,686.40	25,834.32	7.50%
DANSANI A/S	非关联方	555,108.95	27,755.45	8.05%
C&C INTERNATIONAL PTY. LTD	非关联方	415,519.57	20,775.98	6.03%
合计	-	6,863,876.09	343,193.81	99.57%

说明：“梦佳控股有限公司（香港）”为公司实际控制人苏锡波 2014 年参股 60%的公司，为公司的关联方。

5、本报告期应收账款中持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

截至 2015 年 12 月 31 日，应收账款期末余额中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（三）预付账款

1、预付账款账龄情况

报告期各期末公司预付账款按账龄划分如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内（含 1 年）	20,737,837.37	100.00%	6,378,358.62	98.86%
1 至 2 年（含 2 年）			73,533.63	1.14%
合计	20,737,837.37	100.00%	6,451,892.25	100.00%

报告期各期末，公司预付账款余额分别为 2,073.78 万元和 645.19 万元，占流动资产总额的比例分别为 27.82%和 13.01%，比重较高，公司预付账款主要为预付采购原材料款、预付土地出让定金、工程款等。2015 年 12 月 31 日预付账款余额较 2014 年末大幅增加 1,428.59 万元，同比增幅 221.42%，主要原因为：1）根据公司于 2015 年 11 月 3 日与潮州市国土资源局签订编号为 445100-2015B-10 号的《国有建设用地使用权出让合同》，公司以 37,144,700.00 元（叁仟柒佰壹拾肆万肆仟柒佰圆整）的价格受让位于潮州市凤泉湖高新技术产业开发区的 99,052.53 m²国有土地，宗地号为 JN06-15，建筑性质为工业建筑。2015 年公司 10 月份向潮州市国土资源局预付 742.90 万元土地出让定金，用于购买在潮州经济开发区径南分园产房的土地使用权；2）预付广东长旺财务股份有限公司财务管理顾问费 120 万，根据合同约定提供服务尚未履行完毕；3）预付中山市美图塑料工业有限公司采购塑料配件 193.16 万元，预付青岛三爱思电子有限公司采购瞬间加热器 105.60 万元，预付江苏雷利电机股份有限公司采购步进电机 92.58 万元，预付潮安县登塘深厚土泥厂采购瓷泥 90.00 万元、预付台州市成泰模具有限有限公司、广东德诚新能源投资有限公司、厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司等材料款及工程设备款项，由于公司 2015 年销售订单增加而扩大生产需要大量采购原材料，而材料尚未到货入库，导致 2015 年末预付货款较多。另外，公司为新研发的智能马桶产品需要采购一定的原材料，以备生产销售。除了上述 1）、

2) 因素外, 随着工程设备交付及材料陆续入库结算, 截止本说明书签署之日, 公司预付的上述材料费和工程设备款已结转 525.86 万元。

综上, 报告期内公司预付账款占流动资产总额的比重较高, 且两年期末余额发生波动不存在异常, 符合公司的实际经营情况。

2、账龄超过 1 年的大额预付账款情况

(1) 2015 年末无账龄超过 1 年的大额预付账款。

(2) 2014 年末账龄超过 1 年的大额预付账款:

单位: 元

单位名称	账面余额	款项性质	未偿还或结转原因
潮州市潮安县古巷镇华盛陶瓷机械厂	27,833.50	预付设备款	货物未到
新余金铭科技发展有限公司	42,900.00	预付货款	货物未到
合计	70,733.50		

3、预付账款期末前五名客户情况

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司前五名预付款项单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占总额的比例	账龄	款项性质
潮州市国土资源局	供应商	7,429,000.00	35.82%	1 年以内	预付土地款
中山市美图塑料工业有限公司	供应商	1,931,592.16	9.31%	1 年以内	预付货款
广东长旺财务股份有限公司	供应商	1,200,000.00	5.79%	1 年以内	咨询费
青岛三爱思电子有限公司	供应商	1,056,000.00	5.09%	1 年以内	预付货款
江苏雷利电机股份有限公司	供应商	925,750.00	4.46%	1 年以内	预付货款
合计		12,542,342.16	60.47%		

总体上看, 报告期各期末公司预付账款结转情况良好, 不存在大额账龄超过 1 年的预付账款。

截至 2014 年 12 月 31 日, 公司前五名预付款项单位情况如下:

单位: 元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占总额的比例	账龄	款项性质
潮州市湘桥区大旗瓷泥厂	供应商	1,352,279.00	20.96%	1 年以内	预付货款
潮州市鸿顺发瓷土有限公司	供应商	880,945.80	13.65%	1 年以内	预付货款

单位名称	与本公司关系	账面余额	占总额的比例	账龄	款项性质
东莞市九丰天然气储运有限公司	供应商	671,120.00	10.40%	1 年以内	预付货款
漳州威迪亚卫浴有限公司	供应商	560,273.21	8.68%	1 年以内	预付货款
潮州市潮安区凤塘镇大地包装材料厂	供应商	456,000.00	7.07%	1 年以内	预付货款
合计		3,920,618.01	60.76%		

4、报告期内，预付账款中无持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位及其他关联方款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款按种类披露：

截至 2015 年 12 月 31 日其他应收款情况：

种类	2015 年 12 月 31 日				
	帐面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)	净额 (元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	2,566,871.72	100.00%	180,495.09	7.03%	2,386,376.63
其中：账龄组合	2,566,871.72	100.00%	180,495.09	7.03%	2,386,376.63
保证金、押金等组合					
信用风险特征组合小计	2,566,871.72	100.00%	180,495.09	7.03%	2,386,376.63
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项					
合计	2,566,871.72	100.00%	180,495.09	7.03%	2,386,376.63

截至 2014 年 12 月 31 日其他应收款情况：

种类	2014 年 12 月 31 日				
	帐面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)	净额 (元)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项					
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项	18,803,683.44	100.00%	2,765,966.53	14.71%	16,037,716.91
其中：账龄组合	18,803,683.44	100.00%	2,765,966.53	14.71%	16,037,716.91

种类	2014 年 12 月 31 日				
	帐面余额 (元)	比例 (%)	坏账准备 (元)	计提比 例 (%)	净额 (元)
保证金、押金等组合					
信用风险特征组合小计	18,803,683.44	100.00%	2,765,966.53	14.71%	16,037,716.91
单项金额虽不重大但单项 计提坏账准备的应收款项					
合计	18,803,683.44	100.00%	2,765,966.53	14.71%	16,037,716.91

账龄组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收账款情况：

账龄	2015 年 12 月 31 日		
	其他应收账款 (元)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
1 年以内	1,523,841.72	76,192.09	5.00%
1 至 2 年	1,043,030.00	104,303.00	10.00%
合计	2,566,871.72	180,495.09	

续：

账龄	2014 年 12 月 31 日		
	其他应收账款 (元)	坏账准备 (元)	计提比例 (%)
1 年以内	15,488,036.38	774,401.82	5.00%
1 至 2 年	15,647.06	1,564.71	10.00%
2 至 3 年	300,000.00	90,000.00	30.00%
3 至 4 年	1,000,000.00	500,000.00	50.00%
4 至 5 年	2,000,000.00	1,400,000.00	70.00%
合计	18,803,683.44	2,765,966.53	

报告期内，公司其他应收款期末余额主要为员工备用金借款、代垫员工社保、保证金等。2015 年 12 月 31 日其他应收款较 2014 年末减少 1,623.68 万元，主要系潮州市潮安区古巷镇枫洋二村委员会归还 300 万元及公司股东苏婉莹归还部分款项 1,096.70 万元所致。

2、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

款项性质	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
代缴员工社保	18,841.72	14,347.34
单位往来款	55,000.00	3,010,000.00
个人往来款	2,493,030.00	15,779,336.10
合计	2,566,871.72	18,803,683.44

3、本期计提、收回或转回的坏账准备情况：

2015 年计提坏账准备金额 0 元；本期收回或转回坏账准备金额 2,585,471.44 元。

4、公司 2014 年度对潮州市潮安区古巷镇枫洋二村委员会的 300.00 万元其他应收款根据账龄计提坏账准备 190.00 万元，2015 年度全额收回。

5、本报告期其他应收款余额中无持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位欠款。

6、其他应收款各期末前五名单位情况：

截至 2015 年 12 月 31 日，公司前五名其他应收款单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面金额(元)	占比(%)	性质或内容
代缴员工社保	员工	18,841.72	0.74	代扣代缴社保费
广东电网有限责任公司潮州供电局	供应商	55,000.00	2.14	保证金
苏婉莹	股东	2,493,030.00	97.12	往来款
合计		2,566,871.72	100.00	

报告期末公司其他应收款项回收状况良好，2015 年度已回收了大部分其他应收款项。另外，截止本说明书签署日，股东苏婉莹已全部归还欠公司其他应收款。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司前五名其他应收款单位情况如下：

单位名称	与本公司关系	账面金额(元)	占比(%)	性质或内容
潮州市潮安区古巷镇枫洋二村民委员会	村委会	3,000,000.00	15.95	往来款
张富裕	员工	2,000,000.00	10.64	往来款
苏婉莹	股东	13,460,000.00	71.58	往来款
江惠强	员工	300,000.00	1.60	往来款
员工	员工	14,347.34	0.08	代扣代缴社保费
合计		18,774,347.34	99.85	

（五）存货

报告期内公司存货情况如下：

单位：元

存货项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
半成品	466,383.91		466,383.91
原材料	14,771,931.58		14,771,931.58
库存商品	8,752,963.80		8,752,963.80
包装物及低值易耗品	1,753,221.44		1,753,221.44
生产成本	268,231.05		268,231.05
制造费用	164,568.93		164,568.93
合计	26,177,300.71		26,177,300.71
存货项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	跌价准备	账面价值
半成品	301,614.61		301,614.61
原材料	4,909,987.78		4,909,987.78
库存商品	7,471,206.17		7,471,206.17
包装物及低值易耗品	1,541,615.64		1,541,615.64
生产成本	52,645.55		52,645.55
制造费用	13,183.59		13,183.59
合计	14,290,253.34		14,290,253.34

公司存货主要有半成品、原材料、库存商品、包装物、低值易耗品、生产成本、制造费用等，公司 2015 年末、2014 年末存货余额分别为 2,617.73 万元、1,429.03 万元，占当期资产总额比例分别为 24.40%、15.03%，占流动资产比例分别为 35.55%、29.46%。

（1）半成品

半成品主要为智能盖板、自制瓷泥、自制瓷釉及模具等，报告期各期末，半成品账面价值分别为 30.16 万元和 46.64 万元，占存货账面价值的比例分别为 2.11%和 1.78%，占比不高。

（2）原材料

原材料（含能源）主要为硅酸锆、水箱配件、硅板、石膏粉、自制白泥、树脂、瓷泥、排污管 PVC、液化天然气、钾长石、助熔剂、电路板、氧化锌、智能盖板配件、瞬间加热器、塑料配件、步进电机等。

2014 年末和 2015 年末，公司存货构成中原材料余额分别为 490.99 万元和 1,477.19 万元，占存货的比例分别为 34.36%和 56.43%，为公司存货的主要组成部分。2015 年末公司原材料期末余额较 2014 年期末余额大幅增加 986.19 万元，增幅 200.85%，主要原因为：①公司综合考虑瓷泥、高岭土、液化气及塑料配件等主要原材料的品质、价格等因素，在资金充足的情况下尽量多的采购并进行存储；②公司主要采用 OEM 业务模式下以销定产，根据 2015 年销售订单增加需要扩大生产规模，采购大量原材料储备；③由于 2015 年公司加大研发产品力度，为新研发的智能马桶产品采购了大量新原材料，2015 年原材料期末余额中有 901.44 万元为生产智能马桶所需，以备 2016 年大量生产销售，迅速抢占智能卫浴市场份额。

报告期内公司原材料明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
一、陶瓷材料		
模具模母	1,420,323.29	343,077.00
泥釉共用料	389,478.45	61,518.73
瓷泥料	190,863.66	257,807.81
瓷釉料	1,481,627.04	494,516.43
耐火材料	232,907.28	461,498.94
燃料	213,188.25	1,305,336.06
机物料	60,916.29	20,882.44
小计	3,989,304.26	2,944,637.41
二、智能材料		
塑胶类	5,797,141.88	
加热系统	1,215,158.28	
电子电路	396,235.75	
电控系统	580,103.45	
线束连接器	214,214.63	
五金类	150,291.77	
其他	661,291.71	173,155.87
小计	9,014,437.47	173,155.87
三、其他配件及木托		

水箱配件	67,715.17	46,537.09
软管（角阀）	42,359.09	52,525.24
水箱配件 B	1,652,293.29	1,263,485.61
木柜材料		397,961.65
其他	5,822.30	31,684.91
小计	1,768,189.85	1,792,194.50
合计	14,771,931.58	4,909,987.78

（3）库存商品

公司库存商品分为日用陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷和其他产品等四大类。报告期各期末，库存商品账面价值分别为 3,682.21 万元、3,641.74 万元和 3,274.83 万元，占存货账面价值的比例分别为 44.36%、46.07%和 30.98%。报告期内库存商品金额基本保持稳定。

报告期各期末，在产品账面价值分别为 1,392.15 万元和 1,754.68 万元；占存货账面价值的比例分别为 24.55%、17.61%和 16.60%。公司 2013 年末在产品较 2012 年末减少 645.92 万元，主要是受 2013 年春节放假相对提前以及公司销售安排的影响，公司第四季度销售同比增加约 2,000 万，使得公司库存在产品数量降低。

（4）包装物及低值易耗品

包装物及低值易耗品主要为纸箱、泡沫板及胶带等，由于公司的产品均为易碎品，并以境外销售为主，以免运输过程产品因跌落与碰撞造成破损，因此需要对产品包装物的要求非常严格，需要发生较多纸箱、泡沫等包装材料费。报告期各期末，包装物及低值易耗品账面价值分别为 154.16 万元和 175.32 万元，占存货账面价值的比例分别为 10.79%和 6.70%。

（5）公司与同行业可比公司存货周转率情况对比如下：

单位：次

公司名称	2015 年度	2014 年度
海鸥卫浴（002084）	3.58	3.19
文化长城（300089）	3.44	3.34
松发股份（603268）	2.70	3.25
四通股份（603838）	2.29*	3.77
行业平均值	3.24	3.39
梦佳智能	2.83	3.62

注*：因上述四通股份 2015 年年度报告尚未公布，获取其 2015 年第三季度周转率数据。

2015 年度、2014 年度公司存货周转率分别为 2.83、3.62，与行业内上市公司周转率平均水平相当。公司存货周转率在报告期内略微下降，主要是公司报告期末储备了较多原材料，使得期末存货金额较高，因而降低了存货周转率。未来随着公司与客户合作的进一步深入，预计备货量将进一步科学、准确，同时公司逐渐优化材料采购、材料领用、产品生产、产成品入库的组织流程，一定程度上保证了存货管理的效率，减少了存货对资金的占用。

报告期内，公司的存货主要为原材料、在产品、库存商品及发出商品等，公司产品销售情况良好，不存在重大减值风险，故未计提存货跌价准备。

（六）可供出售金融资产

1、可供出售金融资产情况：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：			
可供出售权益工具：	500,000.00		500,000.00
按公允价值计量的			
按成本计量的	500,000.00		500,000.00
合计	500,000.00		500,000.00

续：

项目	2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售债务工具：			
可供出售权益工具：	20,000,000.00		20,000,000.00
按公允价值计量的			
按成本计量的	20,000,000.00		20,000,000.00
合计	20,000,000.00		20,000,000.00

2、期末按成本计量的可供出售金融资产净值

单位：元

被投资方	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
------	------------------	------------------

潮州市兴融小额贷款公司		20,000,000.00
潮州市潮安区纳兰德投资管理有限公司	500,000.00	
合计	500,000.00	20,000,000.00

说明：对于上述可供出售权益工具，其在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量且未对被投资公司产生重大影响，因此对其按成本计量。

（七）固定资产

1、固定资产类别、预计使用年限、预计残值率和年折旧率情况如下：

单位：元

固定资产类别	折旧年限（年）	预计残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5.00	4.75
机器设备	10	5.00	9.5
运输设备	5	5.00	19.00
办公设备	5	5.00	19.00
电子设备	3	5.00	31.67
其他设备	5	5.00	19.00

2、固定资产及折旧变动情况表：

2015 年 12 月 31 日固定资产及累计折旧情况：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他	合计
一、账面原值合计	20,700,000.00	16,345,492.97	2,339,948.56	1,946,527.15	8,335,741.17	49,667,709.85
1.期初余额	15,593,680.00	14,495,898.60	2,331,881.60	1,965,539.50	8,335,741.17	42,722,740.87
2.本期增加金额	5,500,000.00	4,077,773.77	164,339.96	49,261.15		9,791,374.88
购置	5,500,000.00	4,077,773.77	164,339.96	49,261.15		9,791,374.88
在建工程转入						
3.本期减少金额	393,680.00	2,228,179.40	156,273.00	68,273.50		2,846,405.90
处置或报废	393,680.00	2,228,179.40	156,273.00	68,273.50		2,846,405.90
其他转出						
4. 期末余额	20,700,000.00	16,345,492.97	2,339,948.56	1,946,527.15	8,335,741.17	49,667,709.85
二、累计折旧						
1.期初余额	4,790,383.66	5,102,430.98	1,860,570.50	232,116.94	3,894,422.56	15,879,924.64
2. 本期增加金额	852,625.02	1,729,493.58	109,862.71	201,411.36	798,521.76	3,691,914.43
计提	852,625.02	1,729,493.58	109,862.71	201,411.36	798,521.76	3,691,914.43
其他转入						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他	合计
3. 本期减少金额						
处置或报废						
其他转出						
4. 期末余额	5,471,792.68	5,189,899.56	1,828,594.21	371,122.15	4,692,944.32	17,554,352.92
三、减值准备						
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
计提						
其他转入						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
其他转出						
4. 期末余额						
四、账面价值合计	15,228,207.32	11,155,593.41	511,354.35	1,575,405.00	3,642,796.85	32,113,356.93
1. 期末账面价值	15,228,207.32	11,155,593.41	511,354.35	1,575,405.00	3,642,796.85	32,113,356.93
2. 期初账面价值	10,803,296.34	9,393,467.62	471,311.10	1,733,422.56	4,441,318.61	26,842,816.23

2014 年度固定资产及累计折旧情况：

单位：元

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他	合计
一、账面原值合计	15,200,000.00	12,267,719.20	2,175,608.60	1,897,266.00	8,335,741.17	39,876,334.97
1. 期初余额	15,593,680.00	9,501,041.73	2,331,881.60	289,539.50	8,265,989.03	35,982,131.86
2. 本期增加金额		4,994,856.87		1,676,000.00	69,752.14	6,740,609.01
购置		4,994,856.87		1,676,000.00	69,752.14	6,740,609.01
在建工程转入						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
其他转出						
4. 期末余额	15,593,680.00	14,495,898.60	2,331,881.60	1,965,539.50	8,335,741.17	42,722,740.87
二、累计折旧						
1. 期初余额	4,050,671.62	3,781,702.45	1,764,734.54	183,489.81	3,103,631.67	12,884,230.09
2. 本期增加金额	739,712.04	1,320,728.53	95,835.96	48,627.13	790,790.89	2,995,694.55
计提	739,712.04	1,320,728.53	95,835.96	48,627.13	790,790.89	2,995,694.55
其他转入						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
其他转出						
4. 期末余额	4,790,383.66	5,102,430.98	1,860,570.50	232,116.94	3,894,422.56	15,879,924.64
三、减值准备						

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	办公设备	其他	合计
1. 期初余额						
2. 本期增加金额						
计提						
其他转入						
3. 本期减少金额						
处置或报废						
其他转出						
4. 期末余额						
四、账面价值合计	10,580,832.34	8,807,313.22	456,877.10	1,727,555.21	4,441,318.61	26,013,896.48
1. 期末账面价值	10,803,296.34	9,393,467.62	471,311.10	1,733,422.56	4,441,318.61	26,842,816.23
2. 期初账面价值	11,543,008.38	5,719,339.28	567,147.06	106,049.69	5,162,357.36	23,097,901.77

3、本报告期无融资租赁租入的固定资产。

4、本报告期内固定资产用于抵押或担保的情况如下：

(1) 房产：账面余额 6,149,076.90 元，累计折旧 2,160,740.19 元，抵押权人为中国银行股份有限公司潮州分行，合同名称为最高额抵押合同，合同编号为 GDY476960120120007，担保期限为 2012 年 2 月 18 日至 2017 年 2 月 18 日，合同所担保债权之最高本金金额为 25,000,000.00 元。

(2) 房产：账面余额 4,234,506.92 元，累计折旧 1,487,974.45 元，抵押权人为中国银行股份有限公司潮州分行，合同名称为最高额抵押合同，合同编号为 GDY476960120140108，担保期限为 2014 年 10 月 27 日至 2019 年 10 月 27 日，合同所担保债权之最高本金金额为 28,893,600.00 元。

(3) 房产：账面余额 4,816,416.18 元，累计折旧 1,692,453.06 元，抵押权人为中国银行股份有限公司潮州分行，合同名称为最高额抵押合同，合同编号为 GDY476960120140042，担保期限为 2014 年 5 月 13 日至 2019 年 5 月 12 日，合同所担保债权之最高本金金额为 32,194,700.00 元。

公司固定资产主要为房屋建筑物、机器设备，2015 年末、2014 年末，公司固定资产净值分别为 3,211.34 万元和 2,684.28 万元，占总资产的比例分别为 29.36% 和 27.27%。公司 2015 年末及 2014 年末固定资产账面价值相较增加 527.05 万元，主要系公司 2015 年购买一栋宿舍楼账面原值 550.00 万元所致。

(八) 在建工程

项目	2015 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面净值
凤泉湖（厂房）	66,271.78		66,271.78

项目明细情况如下：

项目名称	预算数	期初余额	本期增加	转入固定资产	其他减少	工程投入占预算比例(%)
凤泉湖（厂房）	91,015,836.98		66,271.78			0.0728
合计	91,015,836.98		66,271.78			0.0728

续上表：

项目名称	利息资本化累计金额	其中：本期利息资本化金额	本期利息资本化率(%)	资金来源	期末余额
凤泉湖（厂房）				自筹	66,271.78
合计					66,271.78

（九）无形资产

1、无形资产及摊销变动情况表：

2015 年 12 月 31 日无形资产及累计摊销情况：

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	2,192,562.00		2,192,562.00
2.本期增加金额	33,740.00	341,880.36	375,620.36
（1）购置			
3.本期减少金额	351,120.00		351,120.00
(1)其他转出			
4.期末余额	1,875,182.00	341,880.36	2,217,062.36
二、累计摊销			
1.期初余额	723,462.44		723,462.44
2.本期增加金额	110,644.47	8,119.65	118,764.12
(1)计提			
3.本期减少金额	351,120.00		351,120.00

项目	土地使用权	软件	合计
(1)其他转出			
4.期末余额	482,986.91	8,119.65	491,106.56
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	1,392,195.09	333,760.71	1,725,955.80
2.期初账面价值	1,469,099.56		1,469,099.56

2014 年 12 月 31 日无形资产及累计摊销情况：

单位：元

项目	土地使用权	软件	合计
一、账面原值			
1.期初余额	2,192,562.00		2,192,562.00
2.本期增加金额	-		-
-购置	-		-
3.本期减少金额	-		-
(1)其他转出	-		-
4.期末余额	2,192,562.00		2,192,562.00
二、累计摊销	-		-
1.期初余额	656,749.97		656,749.97
2.本期增加金额	66,712.47		66,712.47
(1)计提	-		-
3.本期减少金额	-		-
(1)其他转出	-		-
4.期末余额	723,462.44		723,462.44
三、减值准备	-		-
1.期初余额	-		-

项目	土地使用权	软件	合计
2.本期增加金额	-		-
(1)计提	-		-
3.本期减少金额	-		-
(1)处置	-		-
4.期末余额	-		-
四、账面价值	-		-
1.期末账面价值	1,469,099.56		1,469,099.56
2.期初账面价值	1,535,812.03	-	1,535,812.03

2、本报告期内无形资产用于抵押或担保的情况如下：

(1) 土地使用权：账面余额 1,055,265.21 元，累计摊销 237,299.02 元，抵押权人为中国银行股份有限公司潮州分行，合同名称为最高额抵押合同，合同编号为 GDY476960120120008，担保期限为 2012 年 2 月 18 日至 2017 年 2 月 18 日，合同所担保债权之最高本金金额为 10,000,000.00 元。

(2) 土地使用权：账面余额 636,176.79 元，累计摊销 143,744.98 元，抵押权人为中国工商银行股份有限公司潮州分行，合同名称为最高额抵押合同，合同编号为 2012 年梦佳抵字第 0001 号，担保期限为 2012 年 3 月 11 日至 2019 年 3 月 10 日，合同所担保债权之最高本金金额为 8,672,800.00 元。

3、本报告期内无未办妥产权证书的无形资产。

(十) 递延所得税资产

已确认的递延所得税资产和递延所得税负债：

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
坏账准备	1,034,089.93	155,113.48	3,109,086.87	466,363.03
长期股权投资 减值准备	1,596,000.00	239,400.00	1,596,000.00	239,400.00
合计	2,630,089.93	394,513.48	4,705,086.87	705,763.03

(十一) 其他流动资产

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
待抵扣税金	2,024,262.06	1,066,736.84
银行理财产品	5,500,000.00	3,830,000.00
合计	7,524,262.06	4,896,736.84

八、报告期主要负债情况

（一）短期借款

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
抵押+保证借款	45,000,000.00	52,020,000.00
合计	45,000,000.00	52,020,000.00

报告期内公司短期负债金额 2015 年末、2014 年末分别为 4,490.00 万元、5,192.00 万元。短期借款 2015 年 12 月 31 日余额较 2014 年期末余额减少 13.52%，主要原因是 2015 年归还上一年度借款，且新增金额较少。

2014 年-2015 年报告期末尚未还清短期借款：

①2014 年 3 月 16 日，本公司与中国工商银行股份有限公司潮州分行签订金额为 8,000,000 元网贷通循环借款合同。借款用途为购买原材料。合同编号：2014 年一营字第 0143 号；借款额度使用期限为 2014.3.16-2015.3.10；利率 6.44%；每次提款的借款期限最短不少于 7 天，最长不超过 1 年。本合同项下借款的担保合同（最高额保证合同、最高额抵押合同）编号为：2012 年梦佳抵字第 0001 号、2012 年梦佳抵字第 0002 号、2012 年梦佳抵字第 0003 号、2014 年梦佳抵字第 001 号、2014 年梦佳抵字第 002 号、2014 年梦佳抵字第 003 号、2014 年梦佳保字第 001 号、2014 年梦佳保字第 002 号、2014 年梦佳保字第 003 号。此笔贷款已于 2016-1-15 前还清。

②2014 年 3 月 16 日，本公司与中国工商银行股份有限公司潮州分行签订金额为 9,000,000.00 元网贷通循环借款合同。借款用途为购买原材料。合同编号：2014 年一营字第 0146 号；借款额度使用期限为 2014.3.16-2015.3.10；利率 6.44%；每次提款的借款期限最短不少于 7 天，最长不超过 1 年。本合同项下借款的担保合同（最高额保证合同、最高额抵押合同）编号为：2012 年梦佳抵字第 0001 号、2012 年梦佳抵字第 0002 号、2012 年梦佳抵字第 0003 号、2014 年梦佳抵字第 001

号、2014 年梦佳抵字第 002 号、2014 年梦佳抵字第 003 号、2014 年梦佳保字第 001 号、2014 年梦佳保字第 002 号、2014 年梦佳保字第 003 号。此笔贷款已于 2016-1-14 前还清。

③2015 年 4 月 24 日，本公司与中国银行股份有限公司潮州分行签订金额为 10,000,000.00 元流动资金借款合同。借款用途为用于购买原材料。合同编号：GDK476960120150155；借款期限为 12 个月；利率 6.1525%。本合同项下借款的担保合同(《最高额保证合同》、《最高额抵押合同》)编号为：GBZ476960120130096、GBZ476960120130097 、 GDY476960120120007 、 GDY476960120120008 、 GDY476960120140042、GDY476960120140108。此笔贷款已于 2016-4-23 前还清。

④2015 年 10 月 16 日，本公司与中国银行股份有限公司潮州分行签订金额为 6,500,000.00 元流动资金借款合同。借款用途为用于购买原材料。合同编号：GDK476960120150422；借款期限为 12 个月；利率 5.29%。本合同项下借款的担保合同(《最高额保证合同》、《最高额抵押合同》)编号为：GBZ476960120130096、GDY476960120120007 、 GDY476960120120008 、 GDY476960120140042 、 GDY476960120140108。此笔贷款尚未还清。

⑤2015 年 11 月 9 日，本公司与中国银行股份有限公司潮州分行签订金额为 6,500,000.00 元流动资金借款合同。借款用途为用于购买原材料。合同编号：GDK476960120150423；借款期限为 12 个月；利率 5.0025%。本合同项下借款的担保合同(《最高额保证合同》、《最高额抵押合同》)编号为：GBZ476960120130096、GDY476960120120007 、 GDY476960120120008 、 GDY476960120140042 、 GDY476960120140108。此笔贷款尚未还清。

⑥2015 年 12 月 2 日，本公司与中国银行股份有限公司潮州分行签订金额为 5,000,000.00 元流动资金借款合同。借款用途为购买原材料。合同编号：GDK476960120150424；借款期限为 12 个月；利率 5.0025%。本合同项下借款的担保合同(《最高额保证合同》、《最高额抵押合同》)编号为：GBZ476960120130096、GDY476960120120007 、 GDY476960120120008 、 GDY476960120140042 、 GDY476960120140108。此笔贷款尚未还清。

以上短期借款对应的担保合同：

①最高额抵押合同：合同编号：GDY476960120120007。抵押人：本公司。担保期限：2012年2月18日至2017年2月18日。该合同所担保债权之最高本金金额为25,000,000.00元。抵押物：房产（建筑面积20,171.80平方米）已通过潮安县建设局登记；评估价值3,126.63万元；权利凭证号码为粤房地权证潮安字第3000000119号；所在地为潮安县古巷镇枫洋二村“大陇埔”。

②最高额抵押合同：合同编号：GDY476960120120008。抵押人：本公司。担保期限：2012年2月18日至2017年2月18日。该合同所担保债权之最高本金金额为10,000,000.00元。抵押物：土地使用权（面积11,080.00平方米）已通过潮安县国土资源局登记；评估价值1,069.72万元；权利凭证号码为安国用(2009)第特1960号；所在地为潮安县古巷镇枫洋二村“大陇埔”。

③最高额抵押合同：合同编号：GDY476960120140042。抵押人：本公司。担保期限：2014年5月13日至2019年5月12日。该合同所担保债权之最高本金金额为32,194,700.00元。抵押物：房产（建筑面积8,795.84平方米），权利凭证号码为粤房地证字第C5296892号；房产（建筑面积7,004.22平方米），权利凭证号码为粤房地证字第C5296895号；两处房产均已通过潮州市潮安区住房和城乡建设局登记；所在地为潮安县古巷镇枫洋二村“大陇埔”；评估价值共3,219.47万元。

④最高额抵押合同：合同编号：GDY476960120140108。抵押人：本公司。担保期限：2014年10月27日至2019年10月27日。该合同所担保债权之最高本金金额为28,893,600.00元。抵押物：房产（建筑面积13,891.13平方米）已通过潮州市潮安区住房和城乡建设局登记；评估价值2,889.36万元；权利凭证号码为粤房地权证潮安字第3000000215号；所在地为潮安县古巷镇枫洋二村“大陇埔”。

⑤最高额保证合同：合同编号：GBZ476960120130096。抵押人：苏锡波。担保期限：2012年10月25日至2017年10月25日。该合同所担保债权之最高本金金额为36,000,000.00元。担保方式为连带责任保证。

⑥最高额保证合同：合同编号：GBZ476960120130097。抵押人：苏洽鹏。担保期限：2012年10月25日至2017年10月25日。该合同所担保债权之最高本金金额为36,000,000.00元。担保方式为连带责任保证。

⑦最高额抵押合同：合同编号：2012 年梦佳抵字第 0001 号。抵押人：本公司。担保期限：2012 年 3 月 11 日至 2019 年 3 月 10 日。该合同所担保债权之最高本金金额为 8,672,800.00 元。抵押物：国有土地使用权，评估价值为 867.28 万元；权利凭证号码为安国用（2009）第特 1961 号；所在地为潮安县古巷镇枫洋二村“官路”。

⑧最高额抵押合同：合同编号：2012 年梦佳抵字第 0002 号。抵押人：苏婉莹。担保期限：2012 年 3 月 11 日至 2019 年 3 月 10 日。该合同所担保债权之最高本金金额为 1,168,700.00 元。抵押物：房产，评估价值为 1,168,700.00 元；权利凭证号码为粤房地权证潮房字第(2010)011824 号；所在地为潮州市南轮西路南国花苑二十幢一梯 702 号房。

⑨最高额抵押合同：合同编号：2012 年梦佳抵字第 0003 号。抵押人：苏铎。担保期限：2012 年 3 月 11 日至 2019 年 3 月 10 日。该合同所担保债权之最高本金金额为 4,331,800.00 元。抵押物：房产，评估价值为 4,331,800.00 元；权利凭证号码为粤房地权证潮房字第 2012019171；所在地为潮州市东山路金马大道牛牯山西侧韩晖山庄三十一幢 1 号房。

⑩最高额抵押合同：合同编号：2014 年梦佳抵字第 0001 号。抵押人：苏丽珍。担保期限：2014 年 2 月 12 日至 2024 年 12 月 31 日。该合同所担保债权之最高本金金额为 1,589,100.00 元。抵押物：房产，评估价值为 1,589,100.00 万元；权利凭证号码为粤房地证字第 C1816038 号；所在地为潮州市潮州大道南段粤潮新园七幢 501 号房。

⑪最高额抵押合同：合同编号：2014 年梦佳抵字第 0002 号。抵押人：苏煜进。担保期限：2014 年 2 月 12 日至 2024 年 12 月 31 日。该合同所担保债权之最高本金金额为 6,064,600.00 元。抵押物：房产，评估价值为 6,064,600.00 万元；权利凭证号码为粤房地权证潮房字第 2012019172 号；所在地为潮州市东山路金马大道牛牯山西侧韩晖山庄三十一幢 1 号房。

⑫最高额抵押合同：合同编号：2014 年梦佳抵字第 0003 号。抵押人：苏婉婷。担保期限：2014 年 2 月 12 日至 2024 年 12 月 31 日。该合同所担保债权之最高本金金额为 6,064,600.00 元。抵押物：房产，评估价值为 6,064,600.00 万元；

权利凭证号码为粤房地权证潮房字第 2012019173 号；所在地为潮州市东山路金马大道牛牯山西侧韩晖山庄三十二幢 1 号房。

⑬最高额保证合同：合同编号：2014 年梦佳保字第 001 号。保证人：苏锡波、苏丽珍。担保期限：2014 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。该合同所担保债权之最高本金金额为 30,000,000.00 元。担保方式为连带责任保证。

⑭最高额保证合同：合同编号：2014 年梦佳保字第 002 号。保证人：苏洽鹏、苏燕君。担保期限：2014 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。该合同所担保债权之最高本金金额为 30,000,000.00 元。担保方式为连带责任保证。

⑮最高额保证合同：合同编号：2014 年梦佳保字第 003 号。保证人：江惠强。担保期限：2014 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。该合同所担保债权之最高本金金额为 30,000,000.00 元。担保方式为连带责任保证。

（二）应付账款

1、报告期各期末应付账款明细情况列示如下：

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日	占比%	2014 年 12 月 31 日	占比%
1 年以内	2,303,428.50	67.07	2,124,857.32	12.22
1 至 2 年	120,936.03	3.52	9,999.98	0.06
2 至 3 年	9,999.98	0.29	15,200,000.00	87.41
3 年以上	1,000,000.00	29.12	53,758.51	0.31
合计	3,434,364.51	100.00%	17,388,615.81	100.00%

2、截至 2015 年 12 月 31 日，账龄超过一年的重要应付账款

单位：元

债权人名称	金额	账龄	性质或内容	未偿还或结转的原因
潮安县佳威卫浴有限公司	118,136.00	1-2 年	货款	合同未履行完毕
常州恩其希热能设备有限公司	9,999.98	2-3 年	设备质保金	设备质量不合格
潮州市潮安区凤塘建筑工程公司	1,000,000.00	3 年以上	厂房建筑款	合同未履行完毕
合计	1,128,135.98			

截至 2014 年 12 月 31 日，账龄超过一年的重要应付账款

单位：元

债权人名称	金额	账龄	性质或内容	未偿还或结转的原因
潮州市潮安区凤塘建筑工程公司	15,200,000.00	2-3 年	厂房建筑款	合同未履行完毕
常州恩其希热能设备有限公司	9,999.98	1-2 年	设备质保金	设备质量不合格
唐山贺祥集团公司	3,600.00	3 年以上	设备质保金	设备质量不合格
合计	15,213,599.98			

2015 年应付账款余额较 2014 年减少 1,395.43 万元，主要是因为 2014 年公司未收到产房建设工程施工方潮州市潮安区凤塘建筑工程公司的发票，未及时付款，2015 年已结清该款项，导致应付账款余额大幅减少。

3、按供货方归集的期末余额前五名的应付账款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日	账龄	占比%
潮州市潮安区凤塘建筑工程公司	供应商	1,000,000.00	3 年以上	29.12
广东电网潮州潮安供电局	供应商	560,342.33	1 年以内	16.32
潮州市智梦陶瓷原料有限公司	供应商	329,958.00	1 年以内	9.61
潮安县佳威卫浴有限公司	供应商	321,136.00	1 年以内	9.35
潮安区古巷培国陶瓷颜料厂	供应商	233,700.00	1 年以内	6.80
合计		2,445,136.33		71.20

续：

单位名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日	账龄	占比%
潮州市潮安区凤塘建筑工程公司	供应商	15,200,000.00	2-3 年	87.41
比托西（广州）矿业有限公司	供应商	446,384.64	1 年以内	2.57
广东电网潮州潮安供电局	供应商	354,925.97	1 年以内	2.04
中国电信股份有限公司潮安分公司	供应商	316,000.00	1 年以内	1.82
潮州市潮安区凤塘茂丰纸类制品厂	供应商	314,781.00	1 年以内	1.81
合计		16,632,091.61		95.65

4、本报告期无应付持本公司 5%（含 5%）以上股份的股东单位的款项。

（三）预收账款

1、报告期各期末预收账款明细情况列示如下：

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1 年以内	10,325,368.36	95.13	3,510,819.50	84.61
1 至 2 年			159,225.20	3.84
2 至 3 年	100,855.00	0.93	427,500.00	10.30
3 年以上	427,500.00	3.94	52,033.93	1.25
合计	10,853,723.36	100.00	4,149,578.63	100.00

公司 2014 年末、2015 年末预收账款余额分别 414.96 万元、1,085.37 万元，主要为预收的货款，各期末的账龄 1 年以内的分别占 100%、84.61%。2015 年末预收账款余额较 2014 年增加 670.41 万元，主要是因为 2015 年销售规模大幅度增长，部分外销订单需付 15%左右的预付货款所致。

2、账龄超过 1 年的大额预收账款

截至 2015 年 12 月 31 日，存在账龄超过一年的重要预收账款如下：

债权单位名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质	账龄	未结转的原因
东莞光霖木业有限公司	客户	25,250.00	货款	2-3 年	暂未提货
江苏普瑞斯卫浴设备有限公司	客户	18,655.00	货款	2-3 年	暂未提货
广东省丝丽国际集团贸发有限责任公司	客户	55,750.00	货款	2-3 年	暂未提货
浙江维卫洁具有限公司	客户	427,500.00	货款	3 年以上	暂未提货
合计		527,155.00			

截至 2014 年 12 月 31 日，存在账龄超过一年的重要预收账款如下：

债权单位名称	与本公司关系	金额（元）	款项性质	账龄	未结转的原因
浙江维卫洁具有限公司	客户	427,500.00	货款	2-3 年	暂未提货
广东省丝丽国际集团贸发有限责任公司	客户	55,750.00	货款	1-2 年	暂未提货
世鹏有限公司	客户	52,033.93	货款	3 年以上	暂未提货
辰泰（广德）汽配有限责任公司	客户	30,746.20	货款	1-2 年	暂未提货
卡特雷诺贸易公司	客户	27,624.00	货款	1-2 年	暂未提货
合计		593,654.13			

3、期末余额前五名的预收款项情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	2015 年 12 月 31 日余额	账龄	未结算原因
温州和正电子科技有限公司	客户	4,300,153.95	1 年以内	预收货款
深圳市摩普卫浴有限公司	客户	1,037,405.00	1 年以内	预收货款
北京美晟华奇门窗幕墙装饰工程有限公司	客户	546,140.00	1 年以内	预收货款
支付宝股份有限公司	客户	541,502.94	1 年以内	预收货款
东莞市尚阳家具有限公司	客户	504,428.00	1 年以内	预收货款
合计		6,929,629.89		

续：

单位名称	与本公司关系	2014 年 12 月 31 日余额	账龄	未结算原因
温州和正电子科技有限公司	客户	1,453,978.75	1 年以内	预收货款
广州市欧派卫浴有限公司	客户	531,215.00	1 年以内	预收货款
浙江维卫洁具有限公司	客户	427,500.00	1 年以内	预收货款
无锡美帆国际贸易有限公司	客户	360,561.00	1 年以内	预收货款
佛山市陶博士科技有限公司	客户	204,873.00	1 年以内	预收货款
合计		2,978,127.75		

截至 2015 年 12 月 31 日，预收账款中无预收持有本公司 5%（含 5%）以上股权的股东单位或关联方的款项。

（四）应付职工薪酬

1、应付职工薪酬列示

2015 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	662,203.18	16,229,965.43	15,055,918.14	1,836,250.47
离职后福利-设定提存计划		368,712.96	368,712.96	
合计	662,203.18	16,598,678.39	15,424,631.10	1,836,250.47

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	621,221.92	11,028,227.49	10,987,246.23	662,203.18
离职后福利-设定提存计划		296,511.48	296,511.48	
合计	621,221.92	11,324,738.97	11,283,757.71	662,203.18

短期薪酬列示如下：

2015 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	662,203.18	16,097,560.59	14,923,513.30	1,836,250.47
职工福利费				
社会保险费		132,404.84	132,404.84	
其中：基本医疗保险费		93,582.32	93,582.32	
工伤保险费		22,232.94	22,232.94	
生育保险费		16,589.58	16,589.58	
住房公积金				
合计	662,203.18	16,229,965.43	15,055,918.14	1,836,250.47

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	621,221.92	10,926,827.09	10,885,845.83	662,203.18
职工福利费				
社会保险费		101,400.41	101,400.41	
其中：基本医疗保险费		67,302.36	67,302.36	
工伤保险费		18,944.64	18,944.64	
生育保险费		15,153.41	15,153.41	
住房公积金				
合计	621,221.92	11,028,227.50	10,987,246.24	662,203.18

设定提存计划列示如下

2015 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		352,916.48	352,916.48	
失业保险费		34,949.12	34,949.12	
合计		387,865.60	387,865.60	

2014 年 12 月 31 日：

单位：元

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险		294,526.44	294,526.44	
失业保险费		28,953.12	28,953.12	
合计		323,479.56	323,479.56	

报告期各期末的应付职工薪酬均在次年（月）支付，公司不存在拖欠员工工资的情形。

（五）应交税费

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
资源税	-	3,283.44
印花税	8,033.92	1,185.60
堤围防护费	10,711.90	1,580.83
残疾人基金	-	41,969.08
应交所得税	862,521.82	-217,981.98
未交增值税	-	1,000.00
营业税	-	3,108.68
合计	881,267.64	-165,854.35

说明：2015 年 12 月 31 日，企业的应交增值税为 0，待抵扣进项税为 2,024,262.06 元计入其他流动资产科目；2014 年 12 月 31 日，企业的应交增值税为 0，待抵扣进项税为 1,066,736.84 元计入其他流动资产科目。

报告期内公司产品享受出口退税政策，陶瓷制品适用退（免）税率为 9%，木柜制品适用退（免）税率为 15%。报告期内公司产品出口退税额及其对公司净利润影响如下：

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度
----	---------	---------

项目	2015 年度	2014 年度
出口退税额	1,504,042.99	2,084,627.94
净利润	9,937,350.11	535,813.66
退税额占净利润比例	15.14%	389.06%

由上表可见，2014 年、2015 年公司的出口退税金额分别为 208.46 万元、150.40 万元，占净利润比例分别为 389.06%、15.14%，2014 年度所占比重较高，对公司业绩产生较大影响。2015 年公司净利润较 2014 年增加使得退税额占净利润比重大幅降低，从而出口退税对公司业绩的影响降低。随着未来公司盈利能力增强与净利润不断增长，出口退税对公司业绩的影响将逐渐减小。另外，在国内宏观经济增速放缓的大背景下，扩大出口仍将是拉动我国 GDP 增长的重要驱动力，预计短时间内，“鼓励出口”仍将是我国的基本国策，公司近年内预计将可以持续享受“出口退税”政策。

（六）其他应付款

1、按账龄列示的其他应付款情况

单位：元

账龄	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额(元)	比例%	金额(元)	比例%
1 年以内	22,670.45	100.00	2,452,195.16	99.94
1—2 年（含）			1,591.60	0.06
合计	22,670.45	100.00	2,453,786.76	100.00

2、按款项性质列示的其他应付款情况

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
关联方资金	-	2,362,675.00
代扣代缴个人所得税	22,670.45	9,520.16
其他		81,591.60
合计	22,670.45	2,453,786.76

公司报告期内，2015 年其他应付款余额较 2014 年大幅减少，主要是公司已 在 2015 年报告期内清偿该部分关联方资金往来款项。

3、截止 2015 年 12 月 31 日，无账龄超过一年的大额其他应付款的情况。

4、截至 2015 年 12 月 31 日，其他应付款中无应付持有本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位款项。

九、报告期股东权益情况

报告期各期末，公司的所有者权益明细情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
实收资本	40,000,000.00	30,300,000.00
资本公积	5,395,000.00	60,000.00
盈余公积	223,563.44	
未分配利润	1,958,905.95	-7,969,418.04
归属于母公司所有者权益合计	47,577,469.39	22,390,581.96
少数股东权益	1,759.17	296,498.55
所有者权益合计	47,579,228.56	22,687,080.51

1、公司增资情况详见本说明书“第一节四、公司成立以来股本形成及其变化情况”。

2、资本公积

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
1、股本溢价		5,335,000.00		5,335,000.00
其中：投资者投入资本		5,335,000.00		5,335,000.00
同一控制下企业合并的影响				
2、其他资本公积	60,000.00			60,000.00
原制度资本公积转入				
合计	60,000.00	5,335,000.00		5,395,000.00

说明：1、2015 年 9 月 28 日，潮州市三友会计师事务所出具潮三友（2015）验字第 016 号《验资报告》，截至 2015 年 9 月 28 日，梦佳有限已收到苏锡波、金光洛、蔡新雁、苏婉莹、苏婉丹、苏婉婷、苏英奇和苏钦雄缴纳的新增实收资

本合计人民币 970 万元。股东本次投入人民币 1,503.50 万元，其中 970 万元进入注册资本，533.50 万元计入资本公积。

2、资本公积-其他形成与变更：由于控股子公司潮州市梦佳陶瓷制作有限公司以前年度接受股东的捐赠固定资产形成。

3、盈余公积

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
法定盈余公积		223,563.44		223,563.44
合计		223,563.44		223,563.44

4、未分配利润

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
上年年末未分配利润	-7,969,418.04	-8,601,314.06
加：年初未分配利润调整数（调减“-”）	-80,202.06	-125,359.26
本期年初未分配利润	-8,049,620.10	-8,726,673.32
加：本期归属于母公司所有者的净利润	10,232,089.49	757,255.28
减：提取法定盈余公积	223,563.44	
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备		
应付普通股股利		
转作股本的普通股股利		
其他		
期末未分配利润	1,958,905.95	-7,969,418.04

5、少数股东权益

子公司名称	2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	少数股权比例	少数股东权益（元）	少数股权比例	少数股东权益（元）
潮州市梦佳陶瓷制作有限公司	40%	1,759.17	40%	296,498.55
合计		1,759.17		296,498.55

说明：2015 年 10 月 24 日，公司股东会作出决议：同意自 2015 年 10 月 24 日宣布潮州市梦佳陶瓷制作有限公司终止经营，解散公司，同时向潮州市工商行政管理局申办清算组备案登记，备案号：粤潮登记内备字[2015]第 1500101590

号。2016 年 3 月 15 日，潮州市工商行政管理局出具了粤潮核注通外字【2016】第 1600016015 号核准注销登记通知书，核准了潮州梦佳的注销登记。

十、关联方、关联方关系及关联交易

（一）关联方和关联关系

1、持有公司 5%以上的股东及公司董监高

关联方名称	关联关系
苏锡波	持股 76.6%0 的股东、董事长兼总经理
金光洛	持股 10.30%的股东、公司董事
蔡新雁	持股 5.20%的股东、董事、副总经理、财务总监、董事会秘书
苏婉婷	持股 2.40%的股东
苏婉丹	持股 1.50%的股东，监事会主席
苏婉莹	持股 1.50%的股东、董事
陈广安	董事
陈学锦	监事
苏铄	职工代表监事

除上述关联方外，公司的关联方还包括公司董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员，具体包括其配偶、父母、年满 18 周岁的子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母。

2、由前述关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的，或者由关联自然人担任董事、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织

由前述关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织具体如下：

序号	名称	关联关系	有无关联交易
1	梦佳控股有限公司（MONGA HOLDINGS LIMITED）	苏锡波曾持有的梦佳控股 60%的股份	有
2	宁波雅科国际贸易有限公司	公司董事金光洛直接持有宁波雅科 10%的股权	无
3	新余雅科贸易有限公司	公司董事金光洛曾直接持有新余雅科 70%的股权	无

序号	名称	关联关系	有无关 联交易
4	余姚市圣帕尔金属制品厂	金光洛持股 100%	无
5	宁波派洛卫浴科技有限公司	金光洛为投资人	无
6	潮州市潮安区古巷丹鹏陶瓷厂	蔡新雁曾持股 100%	无
7	佛山市大新庆华卫浴有限公司	蔡新雁现直接持有庆华卫浴 50%的股权	无
8	广州万连酒店用品有限公司	公司法定代表人、持股 50%的股东为梦佳智能董事陈广安弟弟陈广宾	无
9	潮州市潮安区中陶瓷业有限公司	股东和法定代表人为苏锡波哥哥苏锡江的儿子苏纯楷	无

3、子公司或参股公司

企业名称	与公司的关联关系	有无关 联交易
潮州市梦佳陶瓷制作有限公司	梦佳有限曾持股 60%，2016 年 3 月 15 日，潮州市工商行政管理局出具了粤潮核注通外字[2016]第 1600016015 号核准注销登记通知书，核准了潮州梦佳的注销登记。	无
广东梦泰智能卫浴有限公司	全资子公司，于 2016 年 2 月 25 日登记注册成立。	无
潮州市开发区兴融小额贷款股份有限公司	梦佳有限曾持股 10%，2015 年 12 月 28 日，梦佳有限与自然人苏洽鹏签订《股权转让合同》，将占兴融小额贷款注册资本 10%的股权共 2,000 万股进行转让。	无
潮州市潮安区纳兰德投资管理有限公司	梦佳有限持股 5%	无

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

（1）购销商品、提供和接受劳务的关联交易

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	2015 年度		
			金额	占同类比例(%)	定价政策及决策程序
梦佳控股	销售商品	洗手盆等	7,421,929.11	8.78	市场定价
合计			7,421,929.11	8.78	

续：

关联方名称	关联交易	关联交易	2014 年度
-------	------	------	---------

	类型	内容	金额	占同类比例(%)	定价政策及决策程序
梦佳控股	销售商品	洗手盆等	4,571,766.32	7.93	市场定价
合计			4,571,766.32	7.93	

2、非经常性关联方交易

(1) 关联担保情况

序号	担保方	被担保方	担保合同编号	担保金额(万元)	担保起止日	担保是否已经履行完毕
1	苏锡波	梦佳有限	CZLD2012090-DB01 号	1,200.00	2012.07.30-2015.07.29	是
2	苏洽鹏	梦佳有限	CZLD2012090-DB02 号	1,200.00	2012.07.30-2015.07.29	是
3	苏婉莹	梦佳有限	2012 年梦佳抵字第 0002 号	116.87	2012.03.11-2019.03.10	否
4	苏锡波	梦佳有限	GBZ476960120130096	3,600.00	2012.10.25-2017.10.25	否, 连带责任保证
5	苏洽鹏	梦佳有限	GBZ476960120130097	3,600.00	2012.10.25-2017.10.25	否, 连带责任保证
6	苏锡波、苏丽珍	梦佳有限	2014 年梦佳保字第 001 号	3,000.00	2014.01.01-2024.12.31	否, 连带责任保证
7	苏锡波、苏丽珍	梦佳有限	2010 年保字第 2010112 号	1,500.00	2010.01.14-2013.12.31	是
8	苏洽鹏、苏燕君	梦佳有限	2014 年梦佳保字第 002 号	3,000.00	2014.01.01-2024.12.31	否, 连带责任保证
9	苏洽鹏、苏燕君	梦佳有限	2010 年保字第 2010113 号	1,500.00	2010.01.14-2013.12.32	是
10	苏丽珍	梦佳有限	2014 年梦佳抵字第 001 号	158.91	2014.02.12-2024.12.31	否
11	苏煜进	梦佳有限	2014 年梦佳抵字第 002 号	606.46	2014.02.12-2024.12.31	否
12	苏婉婷	梦佳有限	2014 年梦佳抵字第 003 号	606.46	2014.02.12-2024.12.31	否
13	苏铎	梦佳有限	2012 年梦佳抵字第 003 号	433.18	2012.03.11-2019.03.10	否
14	梦佳有限	潮安县古巷镇华盛陶瓷机械厂	GBZ476960120140242	300.00	2014.10.22-2019.10.22	是

注：苏丽珍为苏锡波之配偶；苏煜进为苏锡波之子；苏燕君为苏洽鹏之配偶；苏铎为苏洽鹏之子。

(2) 关联方资金拆借往来情况

单位：元

关联方	核算科目	2014年12月 31日	本期累计流 入	本期累计流 出	2015年12月 31日	款项 性质
蔡新雁	其他应付款	600,000.00		600,000.00		往来
苏婉莹	其他应收款	13,460,000.00	14,416,970.00	3,450,000.00	2,493,030.00	往来
苏锡波	其他应付款	1,762,675.00	27,654.00	1,790,329.00		往来
合计		14,060,000.00	14,416,970.00	4,050,000.00	2,493,030.00	

续：

关联方	核算科目	2013年12月 31日	本期累计流 入	本期累计流 出	2014年12月 31日	款项 性质
潮安县中陶瓷 业有限公司	其他应收款		10,174,000.00	10,174,000.00		往来
蔡新雁	其他应付款		600,000.00		600,000.00	往来
苏婉莹	其他应收款	18,550,000.00	18,550,000.00	13,460,000.00	13,460,000.00	往来
苏婉丹	其他应付款		10,243.00	10,243.00		
苏锡波	其他应付款	1,462,500.00	300,175.00		1,762,675.00	往来
合计		1,735,859.00	10,800,816.00	23,634,000.00	15,822,675.00	

报告期初至申报审查之前，公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的具体情况如下：

1) 与潮安县中陶瓷业有限公司的资金拆借往来明细如下：

单位：元

挂款单位	与公司的关联 关系	款项性质	借款金额	还款金额	日期
潮安县中陶瓷 业有限公司	股东苏锡波之 兄控股的公司	向公司借 款	5,000,000.00	-	2014/4/2
潮安县中陶瓷 业有限公司	股东苏锡波之 兄控股的公司	还款	-	2,400,000.00	2014/4/14
潮安县中陶瓷 业有限公司	股东苏锡波之 兄控股的公司	向公司借 款	2,000,000.00	-	2014/4/28
潮安县中陶瓷 业有限公司	股东苏锡波之 兄控股的公司	还款	-	2,000,000.00	2014/4/29
潮安县中陶瓷 业有限公司	股东苏锡波之 兄控股的公司	还款	-	1,000,000.00	2014/5/19
潮安县中陶瓷 业有限公司	股东苏锡波之 兄控股的公司	还款	-	1,000,000.00	2014/5/20

挂款单位	与公司的关联关系	款项性质	借款金额	还款金额	日期
潮安县中陶瓷业有限公司	股东苏锡波之兄控股的公司	还款	-	600,000.00	2014/5/22
潮安县中陶瓷业有限公司	股东苏锡波之兄控股的公司	向公司借款	474,000.00	-	2014/6/9
潮安县中陶瓷业有限公司	股东苏锡波之兄控股的公司	向公司借款	700,000.00	-	2014/6/16
潮安县中陶瓷业有限公司	股东苏锡波之兄控股的公司	向公司借款	2,000,000.00	-	2014/7/9
潮安县中陶瓷业有限公司	股东苏锡波之兄控股的公司	还款	-	2,000,000.00	2014/8/8
潮安县中陶瓷业有限公司	股东苏锡波之兄控股的公司	还款	-	700,000.00	2014/8/9
潮安县中陶瓷业有限公司	股东苏锡波之兄控股的公司	还款	-	474,000.00	2014/12/31
合计			10,174,000.00	10,174,000.00	-

2) 与苏婉莹的资金拆借往来明细如下:

单位: 元

挂款单位	与公司的关联关系	款项性质	借款金额	还款金额	日期
苏婉莹	股东	向公司借款	18,550,000.00	-	2014 年期初结转
苏婉莹	股东	还款	-	840,000.00	2014/5/4
苏婉莹	股东	还款	-	1,200,000.00	2014/6/3
苏婉莹	股东	还款	-	1,250,000.00	2014/7/2
苏婉莹	股东	还款	-	1,100,000.00	2014/9/28
苏婉莹	股东	还款	-	350,000.00	2014/11/29
苏婉莹	股东	还款	-	350,000.00	2014/12/9
苏婉莹	股东	科目重分类调整	13,460,000.00		2014/12/31
苏婉莹	股东	科目重分类调整		13,460,000.00	2014/12/31
2014 年度小计			32,010,000.00	18,550,000.00	
苏婉莹	股东	向公司借款	950,000.00	-	2015/1/30
苏婉莹	股东	向公司借款	160,000.00	-	2015/2/25
苏婉莹	股东	还款	-	250,000.00	2015/3/6
苏婉莹	股东	还款	-	4,400,000.00	2015/4/2

挂款单位	与公司的关联关系	款项性质	借款金额	还款金额	日期
苏婉莹	股东	还款	-	2,000,000.00	2015/4/21
苏婉莹	股东	还款	-	1,850,000.00	2015/5/28
苏婉莹	股东	向公司借款	2,000,000.00	-	2015/5/5
苏婉莹	股东	还款	-	740,000.00	2015/6/4
苏婉莹	股东	还款	-	350,000.00	2015/7/7
苏婉莹	股东	向公司借款	110,000.00	-	2015/8/25
苏婉莹	股东	向公司借款	90,000.00	-	2015/9/28
苏婉莹	股东	还款	-	1,410,000.00	2015/10/7
苏婉莹	股东	还款	-	1,900,000.00	2015/11/29
苏婉莹	股东	向公司借款	140,000.00	-	2015/12/23
苏婉莹	股东	还款	-	1,516,970.00	2015/12/30
苏婉莹	股东	还款	-	350,000.00	2016/1/29
苏婉莹	股东	还款	-	1,700,000.00	2016/2/19
苏婉莹	股东	还款	-	360,000.00	2016/3/26
苏婉莹	股东	还款	-	83,030.00	2016/3/27
2015 年度小计			3,450,000.00	16,910,000.00	
合计			35,460,000.00	35,460,000.00	-

经主办券商核查并经公司说明，公司与潮安县中陶瓷业有限公司之间的资金占用主要为潮安县中陶瓷业有限公司用于流动资金周转而向公司借款产生，公司与苏婉莹之间的资金占用为苏婉莹因个人临时资金需求向公司借款产生，截至 2016 年 3 月 27 日，潮安县中陶瓷业有限公司和苏婉莹已经将上述借款全部归还公司。

申报审查期间公司未发生新的关联方占用公司资金的情形，报告期内，关联方占用公司资金全部为其他应收款的情形，鉴于有限公司未制定关联交易管理等内部决策制度，因此未履行内部决策程序，也未支付资金占用费，上述资金占用不存在违反相应承诺和规范的情形。截至本反馈意见回复出具之日，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情况。

(3) 关联方应收应付款项

单位：元

项目名称	关联方	2015 年 12 月 31 日 账面余额	2014 年 12 月 31 日 账面余额
应收账款	梦佳控股有限公司（香港）	1,412,967.68	3,353,883.25

报告期内，应收账款中应收关联方的款项为公司向关联方销售商品形成的，梦佳控股目前已转让给非关联方。

有限公司阶段，公司未建立严格有效的资金内部控制制度，公司对股东存在一定的资金占用现象，主要是公司对股东苏婉莹、苏锡波及蔡新雁的其他应付款往来，上述款项系公司处于发展阶段，为解决资金周转需要，公司实际控制人及关联方无偿提供借款给公司使用所致。

截至本公开转让说明书出具之日，公司与关联方的上述资金拆借已全部偿还清理完毕，报告期内上述资金拆借未对公司的正常经营产生较大的不利影响，目前公司账面的货币资金足以满足公司的日常经营需要。为了规范潜在的资金占用情形，公司制定了《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》，建立严格的资金管理制度规范资金占用。

（三）关联交易必要性、定价方法及公允性

1、与梦佳控股交易的必要性、定价方法及公允性

梦佳控股是公司 2008 年在香港设立境外销售平台公司，公司向梦佳控股销售商品，主要是借助梦佳控股的销售渠道优势，开拓和稳固境外市场。目前梦佳控股已转让给非关联方，预期发生的关联交易不具有持续性。公司以市场价格为参考，并适当考虑经销商的毛利水平来确定最终价格。由于市场价格时刻变动，销售价格会有所不同。

报告期内，公司销售给梦佳控股的产品毛利率情况如下：

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	销售收入	产品成本	毛利率	销售收入	产品成本	毛利率
木柜	46,558.56	15,603.81	68.71%	474,424.71	513,271.94	28.35%
洗手盆	6,483,602.37	3,204,465.98	52.27%	1,648,657.36	1,857,744.44	51.82%
座便器	891,768.18	716,030.83	20.37%	-	-	
合计	7,421,929.11	3,936,100.62	48.54%	2,123,082.07	2,371,016.38	48.14%

与公司各产品毛利率进行对比，公司 2015 年洗手盆毛利率为 48.81%、木柜毛利率为 10.27%和座便器毛利率 10.27%，以及 2014 年洗手盆毛利 45.46%、木柜 25.05%，由于销售给梦佳控股产品主要为洗手盆，与公司产品综合毛利率差

异不大，不到 5%，主要由于公司销售境外客户定价较境内客户高，因而公司洗手盆综合毛利率较境外销售的毛利率稍微低点，因此基本上可以认为该关联交易没有显失公允。另外，公司 2015 年、2014 年对梦佳控股销售额分别 742.19 万元和 212.31 万元，占当期销售总额的比重分别为 8.78%和 7.93%，占比较低，因此不会对公司产品综合毛利率及经营情况产生较大影响，同时公司不会对其产生重大依赖。

（四）关联交易决策程序执行情况

有限公司阶段，公司没有制定专门的关联交易管理制度，关联交易的决策按照通常业务的决策执行，无其他特别的审批程序。

股份公司成立后，为规范关联交易，根据国家有关法律、行政法规、部门规章及其他规范性文件的相关规定，公司通过制定上述《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》等规章制度，对关联交易的决策权限、决策程序及关联董事、关联股东的回避表决制度进行了详细的规定，以保证公司董事会、股东大会关联交易决策对其他股东利益的公允性。

关联交易管理制度关于关联交易决策权限的规定如下：

股东大会负责审议关联交易的预计数。实际执行超过预计数的，按照以下权限报董事会和股东大会批准：

股东大会	审核公司与其关联自然人达成的关联交易总额在30万元以上，或公司与其关联法人达成的关联交易总额在1,000万元以上且占公司最近一期经审计净资产5%以上的关联交易。
董事会	审议公司与关联自然人发生交易金额达到 30 万元以上并不超过 1,000 万元的关联交易，或与关联法人发生的交易金额在人民币 100 万元并不超过 1,000 万元的关联交易、或与关联人发生的交易金额占公司最近一期经审计净资产绝对值的 0.5%-5%之间的关联交易。

对于在公司经营过程中，根据业务需要与关联方进行的关联交易，公司在其《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易管理制度》中明确了关联方及关联交易的认定，规定了关联交易的决策程序、关联股东、关联董事对关联交易的规避制度和信息披露制度以及关联交易公允决策程序。公司

建立了关联交易表决机制，明确了关联交易审议程序，为关联交易的公允性提供了决策程序上的保障。

十一、承诺及或有事项

（一）重要承诺事项

截至本说明书签署日，本公司不存在未披露的重大承诺事项。

（二）或有事项

截至本说明书签署日，本公司不存在未披露的或有事项。

十二、资产负债表日后事项

截至本说明书签署日，本公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

十三、其他重要事项

截至本说明书签署日，本公司不存在应披露的其他重要事项。

十四、报告期内资产评估情况

报告期内，公司及子公司发生过一次资产评估如下：

2016年2月16日，北京亚太联华资产评估有限公司以2015年12月31日为基准日，就梦佳有限的全部资产出具了《广东梦佳陶瓷实业有限公司拟设立股份有限公司所涉及的该公司净资产价值评估报告》[亚评深报字(2016)6号]，确认有限公司在评估基准日的净资产账面值4,757.06万元，评估值7,508.13万元。

除此之外，公司近两年内不存在其他资产评估情况。

十五、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况及公开转让后的股利分配政策

（一）报告期内股利分配政策

根据公司现行《章程》规定，公司股利分配政策如下：

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。

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。

公司持有的公司股份不参与分配利润。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司可以采取现金或者股票的方式分配股利。公司应实施积极的利润分配政策。在公司现金流满足公司正常经营和发展规划的前提下，公司最近三年以现金方式累计分配的利润应不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十，具体分红比例由公司董事会根据中国证监会的有关规定和公司实际情况拟定，由公司股东大会审议决定。在有条件的情况下，公司可以进行中期现金分红。

（二）公司最近两年的股利分配情况

报告期内，公司及子公司不存在对未分配利润进行分配的情况。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票进入全国中小企业股份转让系统公开转让后，公司股利分配政策严格按照《公司章程》中规定进行。

十六、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的基本情况

（一）公司报告期内纳入合并财务报表合并范围的子公司

截至 2015 年 12 月 31 日，公司纳入合并范围的公司有控股子公司潮州市梦佳陶瓷制作有限公司。

报告期内公司纳入合并财务报表范围的子公司基本情况如下表：

子公司名称	注册资本	持股比例%		表决权比例%	是否合并报表	备注
		直接	间接			
潮州市梦佳陶瓷制作有限公司	250 万港元	60.00	-	60.00	是	

（二）子公司基本情况

子公司名称	主体类型	注册地	注册资本	持股比例%	业务性质
潮州市梦佳陶瓷制作有限公司	控股子公司	潮州市	250 万港元	60.00	生产、销售各式陶瓷制品、卫生洁具等产品

1、基本情况如下表：

注册名称	潮州市梦佳陶瓷制作有限公司
公司类型	有限责任公司（台港澳与境内合作）
注册号	445100400004397
注册资本	250 万港币
法定代表人	苏锡波
成立日期	2003 年 10 月 24 日
住所	广东省潮安县古巷镇枫洋二村“大陇埔”
经营范围	生产、销售各式陶瓷制品、卫生洁具、包装制品（不含印刷品）、瓷泥、瓷釉、陶瓷颜料（不含危险化学品）及藤、竹、木、布、玻璃、不锈钢、五金、橡胶、水暖陶瓷配套制品。（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）

2、股权结构

序号	股东姓名	认缴出资（港元）	实缴出资（港元）	出资比例（%）	出资方式
1	梦佳有限	1,500,000.00	1,500,000.00	60.00	实物
2	诺肯亚太有限公司	1,000,000.00	1,000,000.00	40.00	货币
合计		2,500,000.00	2,500,000.00	100.00	—

3、基本财务信息

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产	4,397.93	322,314.06
非流动资产	-	902,107.75
资产总额	4,694.63	1,224,421.81
流动负债	-	483,175.44
非流动负债	-	-
负债总额	-	483,175.44
净资产	4,694.63	741,246.37
项目	2015 年度	2014 年度
营业收入	229,504.27	48,215.75
营业利润	-277,721.09	-423,925.18
利润总额	-656,349.68	-427,844.15
净利润	-656,349.68	-428,244.80

上述子公司财务数据业经亚太（集团）会计师事务所（特殊普通合伙）审计。

除上述子公司外，公司不存在应纳入合并报表范围的其他企业。

（三）纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司及其原因

公司无纳入合并范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司。

（四）母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位

公司无母公司拥有半数以上表决权，但未能对其形成控制的被投资单位。

十七、风险因素及自我评估

投资者在评价公司本次在全国中小企业股份转让系统公开转让的股票时，除本公开转让说明书提供的其他各项资料外，应特别认真地考虑下述各项风险因素。下述各项风险根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。公司发展过程中的主要风险及管理措施为以下几方面：

（一）控股股东及实际控制人不当控制风险

公司实际控制人苏锡波直接持有公司 76.60%的股份，处于绝对控股地位，

为公司的实际控制人。公司共有五位董事苏锡波、金光洛、蔡新雁、苏婉莹和陈广安,其中苏婉莹为苏锡波女儿,蔡新雁为苏锡波女婿,公司属于典型家族企业。虽然公司已建立了较为健全的三会治理机构、在《公司章程》、“三会”议事规则及其他治理制度、内控制度等方面对实际控制人做了相关限制性安排,但是如果当实际控制人及其家族成员利用其对公司的控制权,通过股东大会、董事会、日常运营影响公司的发展战略、生产经营决策、人事和利润分配等重大事宜的决策,从而导致公司决策存在偏离未来中小股东最佳利益目标的风险。

(二) 公司治理风险

股份公司设立前,公司的法人治理结构不完善,内部控制有欠缺。2016年4月,有限公司整体变更为股份公司后,建立了较为健全的三会治理机构、三会议事规则及《广东梦佳智能厨卫股份有限公司关联交易管理制度》、《广东梦佳智能厨卫股份有限公司对外担保管理制度》等管理制度。新的治理机构和制度对公司治理的要求比有限公司阶段高,但由于股份公司成立至今时间较短,公司管理层的管理意识需要进一步提高,对执行更加规范的治理机制尚需逐步理解、熟悉。因此,股份公司设立初期,公司存在一定治理风险。

(三) 扩大产能项目建设风险

公司正在筹建潮州市凤泉湖高新技术产业开发区新厂区,专门用于智能座便器的研发和生产,新厂区占地面积合计约9.91万平方米,建筑面积约13.48万平方米,项目预计总投入约四亿元,计划分三期建设。随着新项目的建设,公司面临较大的资金需求,项目建成投产后,公司固定资产将较大幅增加,项目建成后公司的智能座便器产能将较大幅上升,如未来销售不能达到预期,将会影响公司的盈利水平。

(四) 存货规模较大、原材料及能源价格波动风险

公司2015年12月31日存货余额为2,617.73万元,占总资产比重超过20%,规模较大。公司的存货主要为原材料、在产品、库存商品及发出商品等,公司产品销售情况良好,不存在重大减值风险,故未计提存货跌价准备。陶瓷产品的主要原材料包括瓷泥、高岭土和化工材料等,主要能源为石油气和天然气,直接材

料占营业成本比例较大，若价格上升会导致产品生产成本上升，行业面临原材料和能源价格波动而带来的成本变动风险。

（五）外部环境变化、汇率波动的风险

报告期内，公司向海外销售产品，2014 年度、2015 年度国外销售收入占营业收入的比例分别为 76.95%，76.96%，汇兑损益分别为 169,395.94 元、-1,105,787.03 元。公司外销收入采用美元进行结算，外币的汇率变动对公司的汇兑损益产生一定的影响。因此鉴于国际汇率存在一定波动的风险及海外市场环境变化的风险，若公司未能准确把握汇率波动的趋势及海外市场环境的变化并进行风险规避，外币汇率的较大波动和外部环境较大变化会对公司净利润产生一定的影响。

（六）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。同时，新产品研发功能技术、开模等成本较高及周期较长，若不能迎合市场消费者需求，将导致公司面临较大的市场竞争风险。

（七）经济环境系统风险

卫生陶瓷行业的整体发展与房地产、酒店旅游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。若未来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，卫生陶瓷行业将会受到一定的影响，导致公司面临经济环境系统风险。

（八）公司享受的政府补贴和税收优惠政策可能无法延续的风险

报告期内公司享受一定的政府补贴，2015 年度、2014 年度公司计入当期损益的政府补助金额为 707.07 万元、136.74 万元，占当期利润总额的比例分别为 59.22%、134.48%。公司于 2014 年 10 月 9 日取得复审后的由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的《高新技术企业证书》，证书编号 GF201444000169，有效期三年。2014 年和 2015 年，公司系高新技术企业，享受企业所得税 15% 的优惠税率。鉴于高新技术企业每三年均将进行重新认定，如果企业所得税税收优惠政策在未来发生重大变化或公司不再具备享受企业所得税优惠政策的条件，将会对公司业绩产生不利影响。如果未来本公司无法继续享受上述政府补贴和税收优惠政策，公司的财务状况与经营业绩可能会受到影响。

（九）经营活动获取现金能力不足的风险

公司 2014 年度经营性净现金流量为负，公司一定程度上存在经营活动获取现金能力不足的风险。由于公司目前正处于较快发展时期，业务规模不断扩大，公司的业务规模扩展将在一定程度上依赖于资金的周转状况，目前公司主营业务产生现金的能力尚不能完全满足业务持续发展的需要。另外，公司 2014 年末、2015 年末的资产负债率分别为 77.60%、56.60%，资产负债率较高。因此，如果客户不能按时结算或及时付款，将影响公司的资金周转及使用效率，从而影响公司经营业务的持续发展，同时，如果公司经营活动产生的现金流量继续为负数，也可能使公司面临一定的偿债风险。

（十）新产品市场普及率不及预期导致的风险

公司把智能座便器等新产品作为公司未来主要增长点，公司正在筹建新的智能座便器的新厂区，将较大幅度增加智能座便器的产能，但如果该产品的普及率不及预期，出现市场和客户需求不及预期的情况，则会影响公司预期的产能利用率和未来的盈利能力。公司已对智能座便器未来的市场普及率进行深入分析，

认为未来智能座便器市场转换率会较高，市场前景较好。同时，公司将在销售模式、客户沟通、渠道建设等方面加大力度,并适当借助社会资源，共同推进新产品的销售规模；此外，公司将在自主研发、技术升级方面紧跟行业发展趋势，继续保持合理的研发投入，在产品技术、售后服务等方面努力保持处于行业领先水平。

（十一）公司规模迅速扩张引起的管理风险

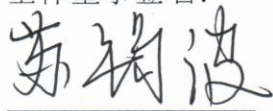
目前,公司已积累了一定的管理经验，建立了适应公司当前发展状况的管理体系和管理制度。随着公司规模继续扩大，面临的领域将更加广泛，技术创新要求将加快，公司现有的管理架构和流程可能无法完全适应业务扩大带来的变化。公司需要对各项资源的配备和管理流程进行调整。如公司的管理体系和资源配置的调整和人才储备不能满足资产规模扩大后对管理制度和管理团队的要求,公司的生产经营和业绩提升将可能受到一定影响。

第五节有关声明

一、公司董事、监事、高级管理人员声明

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

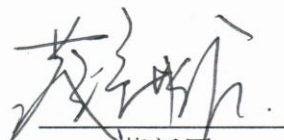
全体董事签名：



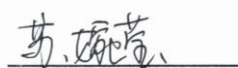
苏锡波



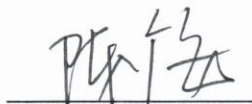
金光洛



蔡新雁



苏婉莹

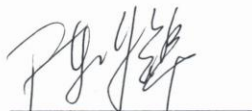


陈广安

全体监事签名：



苏婉丹



陈学锦

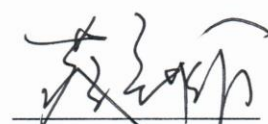


苏铄

全体高级管理人员签名：



苏锡波



蔡新雁

广东梦佳智能厨卫股份有限公司

2016 年 7 月 7 日



二、主办券商声明

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

项目小组成员签名： 肖世宁 闫政 程磊
肖世宁 闫政 程磊

翁国森 张忠民
翁国森 张忠民

项目负责人签名： 肖世宁
肖世宁

法定代表人签名： 陶永泽
陶永泽


华创证券有限责任公司
2016年7月7日

三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人签名：_____

高 树

经办律师签名：_____

韩 兵

李 刚

广东华商律师事务所

2016 年 7 月 7 日

四、申请挂牌会计师事务所声明

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专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计事务所负责人签章： 
王子龙

签字注册会计师签章： 
周英


周含军

亚太（集团）会计师事务所
（特殊普通合伙）



2016 年 7 月 7 日

五、资产评估机构声明

本机构及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告内容无异议，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。

资产评估机构负责人签名：


唐苏嘉

签字注册资产评估师：


中国注册
资产评估师
王 灿
47120012
中国注册
资产评估师
唐苏嘉
47000299

唐苏嘉

北京亚太联华资产评估有限公司深圳分公司



2016年7月7日

第六节附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。