

广东荣意家居股份有限公司

GUANGDONG RONGYI FURNITURE CO., LTD.

(住所：东莞市黄江镇旧村星朗路辰邦街 32 号)



荣意家居
RONGYIJIAJU



公开转让说明书

主办券商



东莞证券股份有限公司
DONGGUAN SECURITIES CO., LTD

二〇一六年十一月

公司声明

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。

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

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意如下重大事项：

一、市场竞争风险

根据国家统计局和中国家具行业协会统计，截至 2015 年底，我国家具行业总产值为 7,872.50 亿元，行业企业约有 7 万家，而规模以上企业数量为 5,290 家，市场集中度较低。大多数为中小企业，具有规模普遍偏小、产品规格多、实力较弱等特点。部分中小企业受经济能力和经营规模等因素限制，长期为知名企业提供代工和配套生产，缺乏自有品牌、技术研发和设计能力，从而导致家具低端市场呈现过度竞争和无序竞争的格局。目前，公司与同行业领先企业相比尚存在一定差距，仍将面临一定的市场竞争风险。

应对措施：1、未来公司将继续加大品牌建设和研发投入，捕捉市场定位与消费特征，提升快速响应能力；2、公司一直以来致力于生产工艺的创新，形成良好的成本把控能力；3、未来公司将积极借助资本市场力量满足自身发展的资金需求，以进一步增强自身实力，更好地应对市场竞争。

二、原材料价格波动的风险

木材是生产木制家具的主要原材料，国内木材产量无法满足家具行业生产需求，家具企业的木材主要通过进口。原木进口受国际因素影响较大，价格随着国际经济形势起伏波动。随着经济的快速发展、对自然资源的过度使用、各国环境保护的意识不断增强，各原产国纷纷对木材采取提高关税、限制出口额度或增加审批手续等政策和措施，导致原木价格持续上涨。我国对木材进口依赖程度较高，因此，国外原木价格波动将对行业发展产生一定的不利影响。

应对措施：1、公司采购中心密切跟踪国外原木价格走势，根据价格走势及时调整库存，以有效应对原木价格变动对公司带来的影响；2、公司提高库存管理能力，优化供应链成本控制。

三、应收账款较高风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 378.57 万元、441.93 万元和 1,066.60 万元，占流动资产比例分别为 16.27%、19.92%和 37.65%，占资产总额的比例分别为 14.19%、16.46%和 32.11%。公司应收账款金额较大的主要原因是公司一般给予客户 30-90 天的信用期。公司目前大部分客户为长期客户，经营状况良好、信誉度高，应收账款回收正常。随着公司经营规模的扩大，在信用政策不发生改变的情况下，应收账款余额仍会进一步增加，若公司主要客户的经营状况发生不利变化，则可能导致该等应收账款不能按期或无法收回而发生坏账，将对公司的生产经营和业绩产生不利影响。

应对措施：1、公司将积极和客户沟通，加快应收款项的回收；2、公司将继续保持相对稳健的销售策略，并通过“事前客户资信分析、事中流程控制、事后跟踪催收”的方法加强应收账款的控制和管理。

四、主要客户相对集中的风险

报告期内，公司对前五大客户的销售额分别为 1,822.86 万元、3,154.91 万元和 1,498.29 万元，占当期营业收入比例分别为 99.78%、79.36%和 84.33%，前五大客户销售占比较高，公司存在客户相对集中的风险。若公司目前的主要客户因经营状况发生变化，或其他因素减少对公司产品的采购，可能会给公司经营稳定性带来一定影响。

应对措施：1、公司将持续改善产品质量，不断满足市场需求，跟踪主要客户发展现状，及时维护现有客户关系；2、公司积极开拓新的优质客户资源和市场，逐步减少对主要客户的依赖，降低产品销售过于集中的风险，保证公司生产经营稳定。

五、租赁厂房权属瑕疵风险

公司及子公司报告期内租用的建筑，由于历史原因，未取得房屋产权证，存在较大的产权瑕疵。其中，元润家居报告期内租用志佳木业之位于东莞市黄江镇旧村村振鹏街 1 号的建筑物，亦未办理相应的土地流转和房屋报建手续及取得相

应的房屋产权证书；荣意股份租赁袁洪勇之位于东莞市黄江镇旧村厂房、宿舍、办公楼及相关配套物业、元润家居租赁温怀琴之位于东莞市黄江镇旧村马庙街天荣大厦写字楼，均为集体工业土地，未办理相应的土地流转和房屋报建手续及取得相应的房屋产权证书。上述租赁物业房屋建筑物，存在违建被拆迁和被迫搬迁的风险，从而对公司正常的生产经营产生重大影响，亦可能直接导致公司遭受经济损失。

应对措施：1、东莞市黄江镇人民政府、东莞市黄江镇旧村股份经济联合社出具证明，证明公司租赁事项的真实性，上述房产符合黄江镇土地房产整体规划，未来五年未纳入土地调整及拆迁规划范围；2、公司实际控制人李劲毅和陈丽荣夫妻出具《承诺函》，承诺若荣意股份及其子公司元润家居因经营场所搬迁或其他原因致使无法继续租赁厂房，导致生产经营受损，李劲毅和陈丽荣夫妻承担因经营场所搬迁而对公司造成的全部赔偿责任；3、东莞市黄江镇办公大楼租赁市场交易活跃，公司可以在较短时间内找到符合条件的替代物业房屋建筑物。由于公司子公司元润家居主要从事研发设计、销售等，无生产性机器设备，因此即使租赁物业被迫搬迁也不会对公司持续经营产生重大影响。

六、汇率及汇兑损益波动风险

海外市场是公司产品的重要市场之一。报告期内，公司外销收入占主营业务收入比例分别为 76.69%、57.77%和 54.50%。公司汇兑损益金额分别为-0.10 万元，-0.30 万元和-0.09 万元，占当期净利润的比重分别为 0.08%、-0.11%和 -0.29%。报告期内，汇兑损益占报告期各期净利润的比例较低。但随着公司逐步拓展国际业务，采用外汇结算的销售收入将逐渐增加，因此人民币汇率波动对公司利润的影响也将逐步凸显。若人民币汇率持续较大的波动或国家外汇政策发生变化，则仍将在一定程度上影响本公司汇兑损益。因此，汇率波动会对公司经营产生一定的风险。

应对措施：1、公司将加强对汇率变动的分析，及时掌握外汇行情，在符合国家外汇管理政策的前提下，未来将根据情况运用远期外汇合约等金融工具保值避险；2、可通过增加外币贷款以应对汇率波动带来的汇兑损失。

七、实际控制人控制不当风险

截至本说明书签署之日，李劲毅直接和间接控制公司 92.67%的股权，为公司控股股东；陈丽荣间接持有公司 0.17%的股权，李劲毅和陈丽荣夫妻二人合计控制公司 92.67%的股权，为公司的实际控制人。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，制定了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《融资和对外担保管理办法》等一系列公司治理制度，但若实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免及利润分配等方面实施不利影响，可能会给公司和中小股东带来一定风险。

应对措施：公司将按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》的要求，进一步建立健全科学、合理的公司治理机制以及目标明确、责权清晰、可执行、可衡量和可管控的目标管理运营体系。

目 录

公司声明.....	1
重大事项提示.....	2
一、市场竞争风险.....	2
二、原材料价格波动的风险.....	2
三、应收账款较高风险.....	3
四、主要客户相对集中的风险.....	3
五、租赁厂房权属瑕疵风险.....	3
六、汇率及汇兑损益波动风险.....	4
七、实际控制人控制不当风险.....	5
目 录.....	6
释 义.....	9
一、普通术语.....	9
二、专业术语.....	10
第一节 基本情况.....	11
一、公司基本情况.....	11
二、股票挂牌情况.....	12
三、公司股东情况.....	14
四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况.....	17
五、历次股本变化及重大资产重组情况.....	18
六、子公司历次股本变化情况.....	23
七、公司董事、监事、高级管理人员情况.....	27
八、报告期内主要会计数据和财务指标.....	30
九、中介机构情况.....	31
第二节 公司业务.....	33
一、公司主营业务.....	33
二、公司内部组织结构与主要业务流程.....	38
三、公司业务有关资源情况.....	41
四、公司主营业务相关情况.....	48
五、公司商业模式.....	55

六、安全生产、环境保护及质量标准情况	57
七、公司所处行业基本情况	60
第三节 公司治理	79
一、股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况	79
二、公司董事会关于治理机制的说明	83
三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及处罚情况	84
四、独立经营情况	85
五、同业竞争情况	87
六、资金占用和对外担保情况	88
七、董事、监事、高级管理人员的其他事项	91
八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况	93
第四节 公司财务	95
一、最近两年及一期财务报表和审计意见	95
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响	111
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明	125
四、关联方、关联关系及关联交易情况	163
五、重要事项	168
六、报告期内资产评估情况	169
七、股利分配	169
八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况	170
九、可能影响公司持续经营的风险因素	172
第五节 公司可持续经营能力分析	176
一、公司主营业务盈利可持续性分析	176
二、公司研发设计能力分析	176
三、公司所处行业空间分析	177
四、公司后续市场开发能力及市场前景分析	178
五、公司核心竞争优势分析	179
六、公司期后合同签订及收入确认情况分析	180
七、公司期后财务指标分析	182
第六节 有关声明	185
一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明	185
二、主办券商声明	186

三、律师事务所声明	187
四、会计师事务所声明	188
五、资产评估机构声明	189
第七节 附件.....	190
一、主办券商推荐报告	190
二、财务报表及审计报告	190
三、法律意见书	190
四、公司章程	190
五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见	190

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、普通术语

荣意股份、股份公司、公司	指	广东荣意家居股份有限公司
荣意有限、有限公司	指	东莞市荣意家具制品有限公司，公司前身
元润家居	指	广东元润家居有限公司，公司子公司
意通实业	指	意通实业有限公司（香港），公司子公司
荣意电子	指	深圳荣意电子商务有限公司，公司股东
广东宜加	指	广东宜加电子商务有限公司，公司参股公司
厦门宜加	指	厦门宜加网络科技有限公司
天玖元润	指	深圳天玖元润投资基金合伙企业（有限合伙）
志佳木业	指	东莞志佳木业有限公司
鑫昌龙	指	深圳市鑫昌龙新材料科技股份有限公司
惠东农商行	指	广东惠东农村商业银行股份有限公司
东莞证券、主办券商	指	东莞证券股份有限公司
保典、律师事务所	指	广东保典律师事务所
上会、会计师事务所	指	上会会计师事务所（特殊普通合伙）
中锋评估、评估机构	指	北京中锋资产评估有限责任公司
《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	《广东荣意家居股份有限公司章程》
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
三会	指	股东大会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
挂牌、新三板挂牌、公开转让	指	公司股份在全国中小企业股份转让系统进行挂牌并公开转让行为
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书
本说明书	指	广东荣意家居股份有限公司公开转让说明书

最近两年又一期、报告期	指	2014 年度、2015 年度、2016 年 1-4 月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、专业术语

实木家具	指	以实木锯材或实木板材为基材制作的、表面经涂饰处理的家具;或在此类基材上采用实木单板或薄木(木皮)贴面后,再进行涂饰处理的家具。
成品家具	指	机械化、规模化生产的标准化家具
定制类家具	指	借助现代化信息技术及柔性化生产工艺,为消费者量身定制出个性化的家具
智能家具	指	在现代时尚家具的基础上,将组合智能、电子智能、机械智能、物联智能巧妙的融入家具产品当中,使家居生活更加便捷、舒适
互联网+	指	利用信息通信技术以及互联网平台,让互联网与传统行业进行深度融合,创造新的发展生态
经销店	指	公司授权经销商开设的、部分销售公司产品的门店
O2O	指	“Online To Offline”的简称,指先通过互联网在线咨询和选购商品或服务,再到线下实体店去体验或购买商品或服务的电子商务营销模式
OEM	指	“Original Equipment Manufacture”的缩写,指一种“代工生产”方式,其含义是制造厂商没有自主品牌、销售渠道,而是接受品牌厂商的委托,依据品牌商提供的产品样式生产制造产品,并销售给品牌商的业务模式
PMC	指	生产及物料控制
QC	指	“QUALITY CONTROL”的缩写,即质量控制
ISO9001	指	国际标准化组织制定的关于质量管理体系和质量保证方面的体系标准之一,规定质量管理体系要求,用于证实组织具有能力提供满足顾客要求和适用的法规要求的产品,目的在于增强顾客满意度
NEEQ	指	全国中小企业股份转让系统
底漆	指	油漆系统的第一层,用于提高面漆的附着力、增加面漆的丰满度、提供抗碱性、提供防腐功能等
网关	指	网间连接器、协议转换器。网关在网络层以上实现网络互连,是最复杂的网络互连设备,仅用于两个高层协议不同的网络互连。
中密度纤维板	指	中密度纤维板是以木质(或非木质)纤维为原料,施加胶粘剂经铺装、热压等工序制成的一种近似木材而优于木材、密度为 450-880 kg/m ³ 的纤维板材,具有结构均匀、机械加工性能强、物理力学性能优良及易于进行板边和板面的型面加工等优点

注:本说明书中除特别说明外所有数值均保留 2 位小数,若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况,均为四舍五入原因所致。

第一节 基本情况

一、公司基本情况

中文名称：广东荣意家居股份有限公司

英文名称：Guangdong RongYi Furniture Co., Ltd.

注册资本：人民币 3,000.00 万元

统一社会信用代码：91441900671552703M

组织机构代码：67155270-3

法定代表人：李劲毅

有限公司设立日期：2008 年 2 月 3 日

股份公司设立日期：2016 年 6 月 22 日

住所：东莞市黄江镇旧村星朗路辰邦街 32 号

邮政编码：523888

公司电话：0769-83931801

公司传真：0769-83931821

电子信箱：ry@rongyigf.com

网址：www.yuanrunjiaju.com

董事会秘书：陈丽荣

所属行业：根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012 年修订）》，公司所属行业为“制造业（C）”中的“家具制造业（C21）”；根据国家统计局《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》，公司所属行业属于“家具制造业（C21）”中的“木制家具制造业（C2110）”；根据股转系统《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C 制造业”中的“C2110 木制家具制造”；根据股转系统《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“13 非日常生活消费品”中的“13111011 家庭装饰品”行业

经营范围：“产销：木制家具；家具设计；货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

主营业务：木制家具的研发、设计、生产和销售

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌概况

股票代码：【 】

股票简称：荣意股份

股票种类：人民币普通股

每股面值：1.00 元

股票总量：30,000,000 股

转让方式：协议转让

挂牌日期：【 】年【 】月【 】日

（二）公司股东所持股份的限售安排及规定

1、法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有公司股份总数的百分之二十五。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的公司股份作出其他限制性规定”。

《全国中小企业股份转让系统业务规则》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后，后续持有人应继续执行股票限售规定”。

2、股东所持股份的限售安排

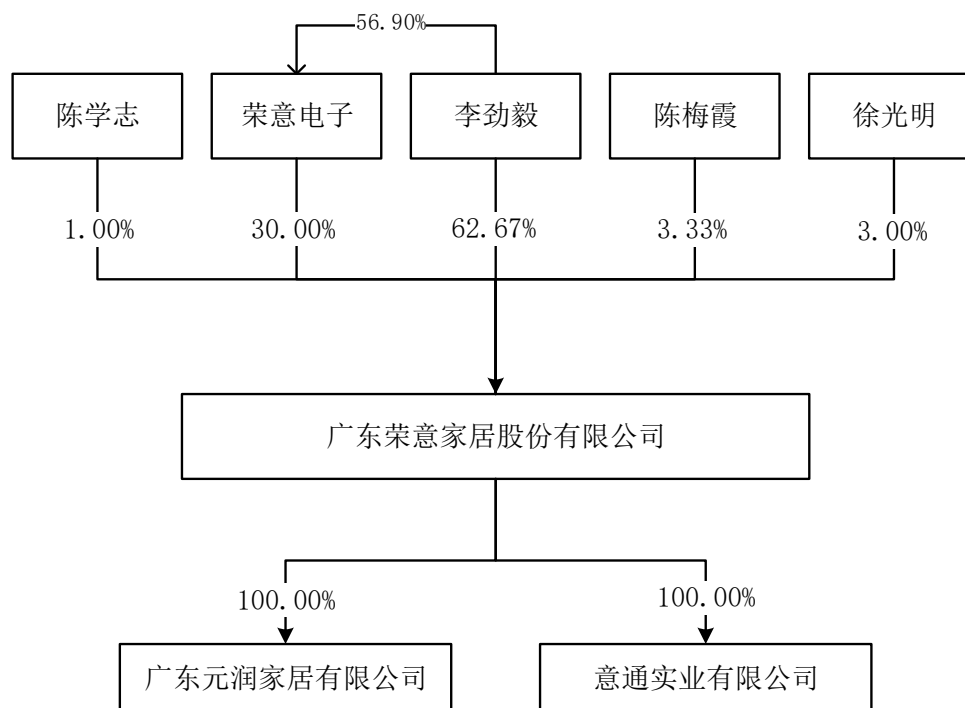
股份公司成立于 2016 年 6 月 22 日，截至本说明书签署之日，公司发起人股东持股尚未满一年。《公司章程》未对股东所持股份限售作出严于法律法规的安排。

公司股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统的股份数量如下：

序号	股东名称	股东类别	持股数 (股)	持股比例	是否存在质押 或冻结情况	可公开转让的 股份数量(股)
1	李劲毅	自然人股东	18,801,000	62.67%	否	1,250,250
2	荣意电子	法人股东	9,000,000	30.00%	否	1,000,000
3	陈学志	自然人股东	300,000	1.00%	否	25,000
4	陈梅霞	自然人股东	999,000	3.33%	否	999,000
5	徐光明	自然人股东	900,000	3.00%	否	900,000
合计			30,000,000	100.00%	-	4,174,250

三、公司股东情况

（一）公司股权结构图



截至本说明书签署之日，公司共有 2 家全资子公司，为元润家居和意通实业。
子公司具体情况如下：

1、元润家居

企业名称	广东元润家居有限公司
企业住所	东莞市黄江镇旧村马庙街天荣大厦
法定代表人	李劲毅
注册资本	1,000.00 万元
企业类型	有限责任公司（法人独资）
统一社会信用代码	91441900093457228Q
成立日期	2014 年 4 月 11 日
经营范围	销售：家居及配件；产品展示及推广服务；货物进出口、技术进出口。（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、意通实业

企业名称	意通实业有限公司
企业住所	香港九龙新蒲岗双喜街5号福和工业大厦3楼D座
董事	陈丽荣
注册资本	10,000.00 港币（实缴出资 10.00 港币）
企业类型	有限责任公司
成立日期	2006 年 4 月 28 日
经营范围	家具贸易

（二）前十大股东基本情况

1、公司股东情况

公司共有 5 名股东，具体情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	股东性质
1	李劲毅	18,801,000	62.67%	自然人股东
2	荣意电子	9,000,000	30.00%	法人股东
3	陈梅霞	999,000	3.33%	自然人股东
4	徐光明	900,000	3.00%	自然人股东
5	陈学志	300,000	1.00%	自然人股东
合计		30,000,000	100.00%	-

截至本说明书签署之日，上述股东持有公司的股份不存在质押、代持或其他争议的情形。

2、公司持有 5%以上股份股东的基本情况

（1）李劲毅先生

1974 年 7 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1998 年 3 月至 2004 年 11 月，创立东莞市荣华木业有限公司，担任总经理；2004 年 11 月至 2005 年 6 月，创立东莞市新荣华贸易有限公司，担任总经理；2005 年 6 月至 2008 年 1 月，创立东莞市常平荣意木制品厂，担任执行董事兼经理；2008 年 2 月创立荣意有限，担任执行董事兼经理；2014 年 4 月创立元润家居，担任执行董事兼经理。现任荣意股份董事长兼总经理、元润家居执行董事兼经理、广东宜加执行董事、荣意电子执行董事、香港家具协会理事。

（2）荣意电子

荣意电子成立于 2016 年 2 月 29 日，住所为深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司），经营期限为永续经营，注册资本 1,740.00 万元，统一社会信用代码为 91440300360061544F。经营范围为“在网上从事商贸活动（不含限制项目）；网上从事计算机软件技术开发；网上从事经济信息咨询、市场营销策划、企业管理咨询（不含互联网信息服务、人才中介服务及其他限制项目）；日用百货、家用电器、针纺织品、服装、鞋帽、工艺礼品、文体用品、电脑软硬件、文化办公用品的销售；网上从事国内贸易（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。”

截至本说明书签署之日，荣意电子股权结构情况如下：

单位：万元

序号	股东姓名	出资额	出资比例
1	李劲毅	990.00	56.90%
2	陈学志	229.85	13.21%
3	袁洪勇	214.46	12.33%
4	冯元崇	68.90	3.96%
5	陈淑文	67.52	3.88%
6	蔡丽玲	57.94	3.33%
7	徐柱芬	42.98	2.47%
8	洪真真	35.25	2.03%
9	吴惠珊	23.10	1.33%
10	陈丽荣	10.00	0.57%
合计		1,740.00	100.00%

荣意电子不属于《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》规定的证券投资基金或私募投资基金，不需要按照上述规定履行私募投资基金备案程序。

（三）公司前十大股东之间的关联关系

公司股东陈学志先生为李劲毅先生配偶陈丽荣女士的弟弟；公司股东李劲毅先生与陈学志先生分别持有荣意电子 56.90%、13.21%的股份；陈丽荣女士

通过荣意电子间接持有公司 0.17%的股份。

除此之外，公司股东之间不存在其他关联关系。

四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况

（一）控股股东和实际控制人的认定

截至本说明书签署之日，李劲毅直接和间接控制公司 92.67%的股权，为公司控股股东；陈丽荣间接持有公司 0.17%的股权，李劲毅和陈丽荣夫妻二人合计控制公司 92.67%的股权，为公司的实际控制人。

（二）控股股东和实际控制人的基本情况

1、李劲毅先生

基本情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

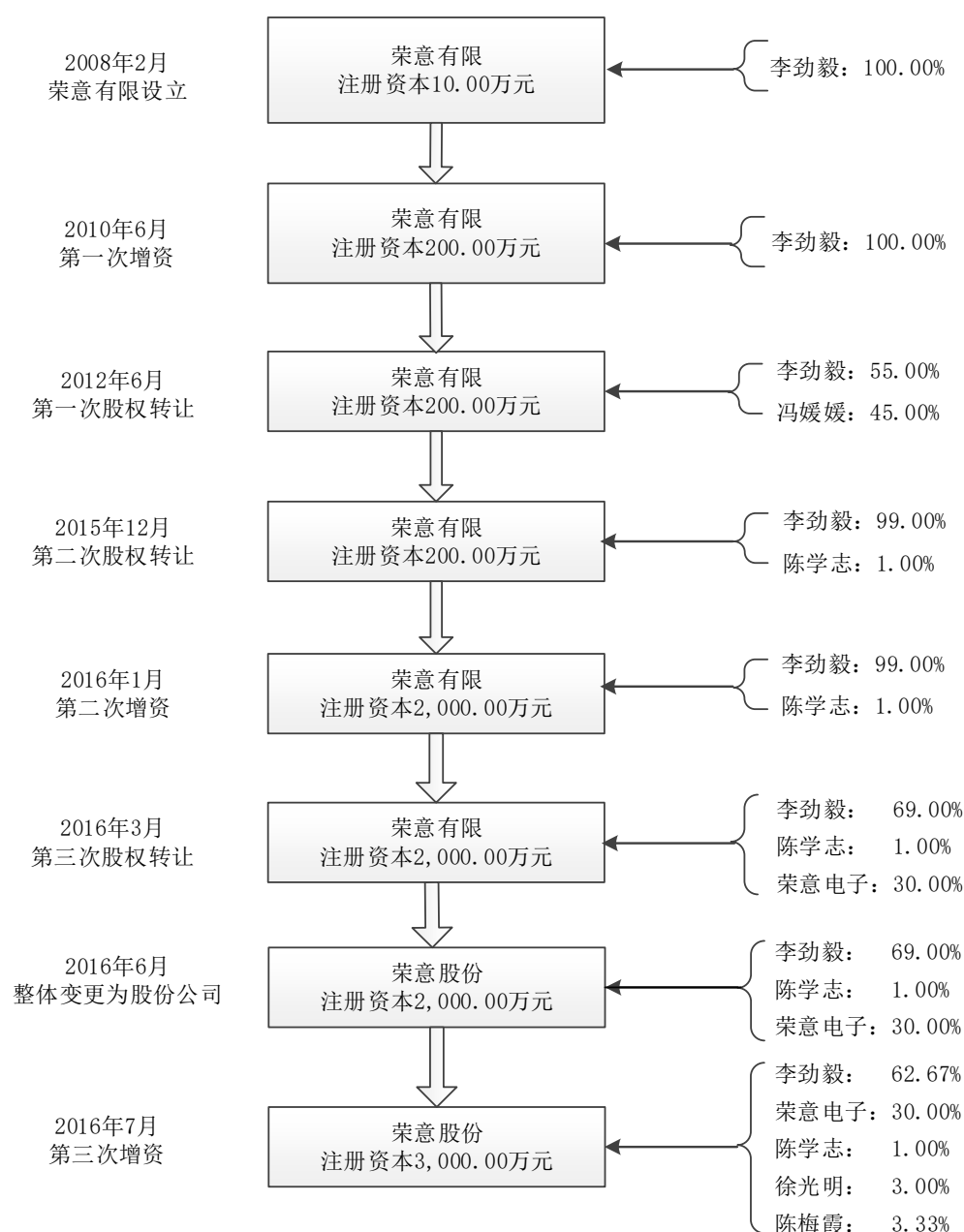
2、陈丽荣女士

1971 年 11 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。1993 年 2 月至 1995 年 1 月任深圳西乡华峰箱包厂出纳及人事专员；1995 年 2 月至 1999 年 1 月任樟木头华峰旅行用品有限公司财务经理；1999 年 3 月至 2003 年 1 月任樟木头联峰五金塑胶厂经理；2003 年 3 月至 2005 年 5 月任荣华贸易有限公司财务经理；2005 年 6 月至 2008 年 1 月任东莞市常平荣意木制品厂财务及人事经理；2006 年 4 月，创立意通实业，担任董事；2008 年 2 月至 2016 年 6 月负责荣意有限财务工作；现任荣意股份董事及董事会秘书、意通实业董事、荣意电子监事。

（三）控股股东和实际控制人最近两年内的变化情况

报告期内，公司控股股东和实际控制人未发生变化。

五、历次股本变化及重大资产重组情况



（一）历次股本变更情况

1、2008年2月，荣意有限设立

荣意有限成立于2008年2月3日，法定代表人为李劲毅，注册资本为10.00万元，全部由李劲毅以货币形式出资。

2008年1月16日，东莞市永胜会计师事务所（普通合伙）出具了“永胜验

字（2008）第 A2066 号”《验资报告》：截至 2008 年 1 月 10 日止，荣意有限已收到李劲毅缴纳的注册资本合计人民币 10.00 万元整。

2008 年 2 月 3 日，荣意有限完成了出资设立的工商登记手续。荣意有限成立时股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	金额	股权比例	出资方式
1	李劲毅	10.00	100.00%	货币资金
合计		10.00	100.00%	-

2、2010 年 6 月，荣意有限第一次增资，增资至 200.00 万元

2010 年 5 月 15 日，荣意有限股东会决议，同意荣意有限注册资本由 10.00 万元变更为 200.00 万元。新增 190.00 万注册资本全部由股东李劲毅以货币形式认缴。

2010 年 5 月 17 日，东莞市仁智和会计师事务所有限公司出具“仁智和内验字[2010]第 0785 号”《验资报告》：截至 2010 年 5 月 13 日止，荣意有限已收到股东李劲毅缴纳的新增注册资本合计人民币 190.00 万元；出资方式全部为货币资金。

2010 年 6 月 1 日，荣意有限完成了本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，荣意有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	金额	股权比例	出资方式
1	李劲毅	200.00	100.00%	货币资金
合计		200.00	100.00%	-

3、2012 年 6 月，荣意有限第一次股权转让

2012 年 6 月 10 日，荣意有限股东会决议，同意股东李劲毅将其持有的荣意有限 45.00%股权，共计 90.00 万元出资额，以 90.00 万元的价格转让给冯媛媛。同日，相关股权转让各方签订了《股东转让出资协议》。

2012 年 6 月 20 日，荣意有限完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，荣意有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	金额	股权比例	出资方式
1	李劲毅	110.00	55.00%	货币资金
2	冯媛媛	90.00	45.00%	货币资金
合计		200.00	100.00%	-

4、2015 年 12 月，荣意有限第二次股权转让

2015 年 12 月 15 日，荣意有限股东会决议，同意股东冯媛媛将其持有的荣意有限 44.00%的股权，共计 88.00 万元出资额，以 88.00 万元的价格转让给李劲毅；同意股东冯媛媛将其持有的荣意有限 1.00%的股权，共计 2.00 万元出资额，以 2.00 万元的价格转让给陈学志。同日，相关股权转让各方签订了《股东转让出资协议》。

2015 年 12 月 22 日，荣意有限完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，荣意有限股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	金额	股权比例	出资方式
1	李劲毅	198.00	99.00%	货币资金
2	陈学志	2.00	1.00%	货币资金
合计		200.00	100.00%	-

5、2016 年 1 月，荣意有限第二次增资，增资至 2,000.00 万元

2016 年 1 月 20 日，荣意有限股东会决议，同意将公司注册资本由 200.00 万元增加至 2,000.00 万元。其中，新增 1,800.00 万元注册资本，由股东李劲毅以货币方式认缴 1,782.00 万元；由股东陈学志以货币方式认缴 18.00 万元。

2016 年 1 月 28 日，东莞市永和会计师事务所有限公司，出具“永和验字（2016）第 0005 号”《验资报告》：截止 2016 年 1 月 27 日止，公司收到李劲毅第三期缴纳的注册资本合计人民币 850.00 万元；2016 年 3 月 23 日，东莞市伟信会计师事务所（普通合伙）出具“伟信验字（2016）第 4036 号”《验资报告》：截止 2016 年 3 月 22 日止，公司收到李劲毅、陈学志缴纳的第四期货币形式出资的实收资本 950.00 万元。

2016 年 1 月 26 日，荣意有限完成了本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，荣意有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	金额	股权比例	出资方式
1	李劲毅	1,980.00	99.00%	货币资金
2	陈学志	20.00	1.00%	货币资金
合计		2,000.00	100.00%	-

6、2016年3月，荣意有限第三次股权转让

2016年3月21日，荣意有限股东会决议，同意股东李劲毅将其持有公司的30.00%的股权，共计600.00万元出资额，以600.00万元转让给荣意电子。同日，相关股权转让各方签订了《股东转让出资协议》。

2016年3月25日，荣意有限完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，荣意有限的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	金额	股权比例	出资方式
1	李劲毅	1,380.00	69.00%	货币资金
2	陈学志	20.00	1.00%	货币资金
3	荣意电子	600.00	30.00%	货币资金
合计		2,000.00	100.00%	-

7、2016年6月，整体变更为股份有限公司

2016年5月25日，荣意有限召开股东会，同意以荣意有限截至2016年4月30日经审计的净资产整体变更为股份公司。同日，李劲毅、陈学志、荣意电子3名发起人签署了《广东荣意家居股份有限公司发起人协议》。

2016年5月25日，上会对荣意有限截至2016年4月30日的财务报表进行了审计并出具了“上会师报字（2016）第3334号”《审计报告》，确认：截至2016年4月30日，荣意有限经审计净资产为20,852,263.59元。

2016年5月26日，中锋评估出具“中锋评报字（2016）第054号”《资产评估报告书》，确认：截至2016年4月30日评估基准日，荣意有限净资产评估价值为2,251.24万元，增值率为7.96%。

2016年6月16日，荣意有限召开创立大会，以经上会出具的“上会师报字

（2016）第 3334 号”《审计报告》审计的截至 2016 年 4 月 30 日的荣意有限账面净资产人民币 20,852,263.59 元按 1:0.95912849 的折股比例整体变更为股份有限公司，变更后总股本为 20,000,000 股，股东持股比例不变，股份公司的注册资本为人民币 2,000 万元（每股面值 1 元），差额部分 852,263.59 元作为资本公积金，由全体发起人按持股比例共享。

2016 年 6 月 10 日，上会出具“上会师报字[2016]第 3540 号”《验资报告》：截至 2016 年 6 月 10 日止，荣意股份已将变更前经审计的净资产人民币 20,852,263.59 元中的 20,000,000 元作为变更后荣意股份的注册资本计入股本项下，其余人民币 852,263.59 元作为变更后荣意股份的资本公积。

2016 年 6 月 22 日，荣意股份完成本次整体变更的工商变更登记手续。

公司整体变更前后，各股东持股比例不变，具体情况如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	李劲毅	13,800,000	69.00%	净资产
2	陈学志	200,000	1.00%	净资产
3	荣意电子	6,000,000	30.00%	净资产
合计		20,000,000	100.00%	-

8、2016 年 7 月，荣意股份第一次增资，增资至 3,000.00 万

2016 年 7 月 8 日，荣意股份股东大会决议，同意将公司注册资本由 2,000.00 万元增加至 3,000.00 万元，以 1.30 元/股价格进行增资 1,300.00 万元，其中，1,000.00 万元进入注册资本，剩余 300.00 万元进入资本公积。原股东李劲毅以货币方式认缴出资 500.10 万元，原股东荣意电子以货币方式认缴出资 300.00 万元，原股东陈学志以货币方式认缴出资 10.00 万元，新股东徐光明以货币方式认缴出资 90.00 万元，新股东陈梅霞以货币方式认缴出资 99.90 万元。

2016 年 7 月 27 日，东莞市伟信会计师（普通合伙）出具“伟信验字（2016）第 4116 号”《验资报告》：截止至 2016 年 8 月 1 日，公司收到全体股东缴纳的新增注册资本（股本）350.00 万元人民币及资本公积 90.00 万元”；2016 年 8 月 1 日，东莞市伟信会计师（普通合伙）出具“伟信验字（2016）第 4118 号”《验资报告》：截止至 2016 年 8 月 1 日，公司收到李劲毅、陈学志、徐光明、陈梅霞此次剩余出资 650.00 万元人民币。

2016年7月14日，荣意股份完成了本次增资的工商变更登记手续。

本次增资完成后，荣意股份的股权结构如下：

序号	股东名称	持股数（股）	持股比例	出资方式
1	李劲毅	18,801,000	62.67%	净资产、货币
2	荣意电子	9,000,000	30.00%	净资产、货币
3	陈梅霞	999,000	3.33%	货币
4	徐光明	900,000	3.00%	货币
5	陈学志	300,000	1.00%	净资产、货币
合计		30,000,000	100.00%	-

（二）公司重大资产重组情况

截至本说明书签署之日，公司不存在重大资产重组情形。

（三）公司历次股权转让及增资的价格及定价依据

公司历次股权转让与增资的价格和定价依据如下：

序号	事项	增资/股权转让价格	定价依据
1	2010年6月，荣意有限第一次增资	1元/出资份额	原股东增资
2	2012年6月，荣意有限第一次股权转让	1元/出资份额	原股东预期新股东未来在市场开拓等方面给企业带来正向的助益双方协商谈判的结果
3	2015年12月，荣意有限第二次股权转让	1元/出资份额	业务合作未达预期，新股东冯媛媛将原出资原价转回
4	2016年1月，荣意有限第二次增资	1元/出资份额	原股东增资
5	2016年3月，荣意有限第三次股权转让	1元/出资份额	系外部投资者基于对公司未来的发展前景、盈利预期，同公司实际控制人谈判的结果
6	2016年7月，荣意股份第一次增资	1.3元/出资份额	不低于净资产值，系外部投资者基于对公司未来的发展前景、盈利预期，同公司发起人谈判的结果

六、子公司历次股本变化情况

截至本说明书签署之日，公司共有2家全资子公司，为元润家居和意通实业。

子公司历次股本变化情况如下：

（一）元润家居设立以来股本的形成及其变化情况

1、2014 年 4 月，元润家居设立

元润家居成立于 2014 年 4 月 11 日，法定代表人为李劲毅，注册资本为 1,000.00 万，全部由李劲毅以货币形式认缴。

2014 年 4 月 11 日，元润家居完成了出资设立的工商登记手续。

元润家居设立时股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额	占认缴出资比例	金额	出资方式
1	李劲毅	1,000.00	100.00%	-	货币资金
合计		1,000.00	100.00%	-	-

2、2014 年 7 月，元润家居第一次股权转让

2014 年 6 月 30 日，元润家居股东决定，同意股东李劲毅将其持有公司 50.00% 的股权，共计 500.00 万元人民币的认缴出资额（实缴出资额为 0.00 元），以 0.00 元的价格转让给冯媛媛。同日，相关股权转让各方签订了《股东转让出资协议》。

2014 年 7 月 3 日，元润家居完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，元润家居的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额	占认缴出资比例	金额	出资方式
1	李劲毅	500.00	50.00%	-	货币资金
2	冯媛媛	500.00	50.00%	-	货币资金
合计		1,000.00	100.00%	-	-

3、2015 年 12 月，元润家居第二次股权转让

2015 年 12 月 15 日，元润家居股东会决议，同意股东冯媛媛将持有公司 50.00% 的股权，共计 500.00 万元人民币的认缴出资额（实缴出资额为 0.00 元），

以 0.00 元的价格转让给荣意有限。同日，相关各方签署了《股东出资转让协议》。

本次股权转让系股东认缴但未出资部分股权的转让，转让双方签署了股权转让协议，并通过了公司股东会决议等内部程序，股权转让合法合规；并且，股权转让后最终出资形式及比例符合当时《公司法》的相关规定。李劲毅、冯媛媛分别签署《股权转让清晰的承诺书》，确认上述股权转让事项交割完成，股权清晰无争议；前述股东不存在股权代持、委托持股、信托持股及其他利益安排。

2015 年 12 月 22 日，元润家居完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，元润家居的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额	占认缴出资比例	金额	出资方式
1	李劲毅	500.00	50.00%	205.00 ^注	货币资金
2	荣意有限	500.00	50.00%	-	货币资金
合计		1,000.00	100.00%	205.00	-

注：经核查元润家居账套、记账凭证以及银行转账单（均加注“投资款”字样），李劲毅先生于 2014 年 7 月 4 日、2014 年 8 月 26 日、2014 年 9 月 25 日、2014 年 10 月 28 日、2015 年 1 月 8 日、2015 年 1 月 26 日、2015 年 4 月 3 日、2015 年 5 月 15 日，分别认缴出资 5.00 万元、5.00 万元、5.00 万元、60.00 万元、40.00 万元、50.00 万元、35.00 万元、5.00 万元，实缴出资合计 205.00 万元。

4、2016 年 3 月，元润家居第二次股权转让

2016 年 3 月 15 日，元润家居股东会决议，同意股东李劲毅将持有公司 50.00% 的股权，共计 500.00 万元的认缴出资额（实缴出资额为 205.00 万元），以 205.00 万元价格转让给荣意有限。同日，相关各方签署了股东出资转让协议。

2016 年 3 月 24 日，元润家居完成了本次股权转让的工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，元润家居的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额	占认缴出资比例	金额	出资方式
1	荣意有限	1,000.00	100.00%	205.00	货币资金

合计	1,000.00	100.00%	205.00	-
----	----------	---------	--------	---

（二）意通实业设立以来股本的形成及其变化情况

1、2006 年 4 月，意通实业设立

2006 年 4 月 28 日，陈丽荣出资设立意通实业，占比 100.00%。意通实业住所为香港九龙新蒲岗双喜街 5 号福和工业大厦 3 楼 D 座，业务范围为：家具贸易。

意通实业设立时股权结构如下：

单位：港币

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额	占认缴出资比例	金额	出资方式
1	陈丽荣	10,000.00	100.00%	10.00	货币资金
合计		10,000.00	100.00%	10.00	-

2、2016 年 2 月，意通实业第一次股权转让

2016 年 1 月 5 日，荣意有限召开股东会，同意收购陈丽荣持有的意通实业 100.00% 的股权。

2016 年 2 月 3 日，陈丽荣与荣意有限签订了《并购协议》，约定：陈丽荣将所持有公司 100.00% 的股权实缴出资共计 10.00 港币，以 832.57 元人民币的价格转让给荣意有限。

2016 年 2 月 29 日，荣意有限取得广东省商务厅核发的编号为“境外投资者证第 N4400201600160 号”《企业境外投资证书》，同意荣意有限按照境内外相关的法律法规和政策开展境外投资，核准或备案文号“粤境外投资[2016]N00159 号”。

本次股权转让后，意通实业股权结构如下：

单位：港币

序号	股东名称	认缴出资		实缴出资	
		金额	占认缴出资比例	金额	出资方式
1	荣意有限	10,000.00	100.00%	10.00	货币资金
合计		10,000.00	100.00%	10.00	-

七、公司董事、监事、高级管理人员情况

（一）董事

公司本届董事会为第一届董事会，董事会成员 5 人，分别为董事长李劲毅、董事陈学志、董事陈丽荣、董事郭卿平、董事袁洪勇。董事任期 3 年（2016 年 6 月 16 日至 2019 年 6 月 15 日）。各董事具体情况如下：

1、李劲毅先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

2、陈丽荣女士

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

3、陈学志先生

1974 年 5 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1993 年 8 月至 1995 年 6 月就职于厦门物资储贸公司，担任采购部科员；1996 年 8 月至 2001 年 8 月就职于深圳宝安区华峰制品有限公司，担任销售经理；2001 年 10 月至 2005 年 8 月任深圳宝安区明翠制品厂经理；2005 年 8 月至 2008 年 7 月，自由职业；2008 年 7 月至 2009 年 12 月就职于厦门市快速公交运营有限公司，担任部门经理；2010 年 4 月至 2015 年 3 月任厦门市思明区秋源小厨餐厅总经理；2015 年 10 月至 2016 年 6 月任荣意有限副总经理；现任股份公司董事、荣意电子总经理。

4、郭卿平先生

1969 年 12 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006 年 6 月至 2009 年 9 月担任深圳市聚成企业管理顾问股份有限公司咨询师、东阳市明堂红木家具有限公司企业管理顾问；2009 年 9 月，创立南昌聚龙企业管理咨询有限公司，并兼任东阳市明堂红木家具有限公司企业管理顾问；2011 年 10 月创立东阳市横店好足家足浴店，并担任总经理。现任股份公司董事。

5、袁洪勇先生

1972年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。1991年8月至1992年7月任职于太阳神集团；1992年7月至2005年3月任职于东莞市黄江镇邮电局；2005年至今为东莞黄江黄安保安技术咨询服务股份有限公司执行董事兼经理。现任公司董事。

（二）监事

公司本届监事会为第一届监事会，监事会成员3人，分别为监事会主席、股东代表监事杨熹以及职工代表监事周萍、吴强敏。任期三年（2016年6月16日至2019年6月15日），可连选连任。

1、杨熹先生

1985年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007年7月至2008年7月任北京华谊苏宁店长；2008年8月至2010年8月任厦门市快速公交运营有限公司后勤；2010年9月至2011年9月任厦门皇凯贸易有限公司销售经理；2011年9月至2014年5月自主创业，成立帕高工作室；2014年5月至2016年3月任厦门睿鼎晟教育咨询有限公司总经理；现任股份公司股东代表监事。

2、周萍女士

1985年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2006年5月至2008年9月就职于香港华伟家具集团有限公司；2008年10月至2016年6月就职于荣意有限。现任股份公司职工代表监事。

3、吴强敏先生

1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历。2003年6月至2007年6月担任东莞市石碣高雅画框工艺厂行政主任；2007年6月到2008年6月担任东莞颂雅画框工艺制造有限公司机修主任；2008年8月进入荣意有限，历任维修主管及行政主管。现任股份公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

公司共有高级管理人员3人，分别为总经理李劲毅，董事会秘书陈丽荣，财

务负责人洪真真，任期三年（2016年6月16日至2019年6月15日）。

1、李劲毅先生

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（二）前十大股东基本情况”。

2、陈丽荣女士

具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“四、公司控股股东和实际控制人及最近两年内的变化情况”之“（二）控股股东和实际控制人的基本情况”。

3、洪真真女士

1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，中专学历。2002年7月至2009年6月历任东莞市华益旅行用品有限公司出纳、采购；2009年7月至2016年6月任荣意有限财务主管。现任股份公司财务负责人。

（四）董事、监事、高级管理人员其直系亲属持股情况

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况如下：

序号	姓名	职务	直接持股		间接持股		合计持股比例
			持股数（股）	持股比例	持股数（股）	持股比例	
1	李劲毅	董事长、总经理	18,801,000	62.67%	5,121,000	17.07%	79.74%
2	陈学志	董事	300,000	1.00%	1,188,900	3.96%	4.96%
3	陈丽荣	董事、董事会秘书	-	-	51,300	0.17%	0.17%
4	郭卿平	董事	-	-	-	-	-
5	袁洪勇	董事	-	-	1,109,700	3.70%	3.70%
6	杨熹	监事会主席	-	-	-	-	-
7	周萍	监事	-	-	-	-	-
8	吴强敏	监事	-	-	-	-	-
9	洪真真	财务负责人	-	-	182,700	0.61%	0.61%
合计		-	19,101,000	63.67%	7,653,600	25.51%	89.18%

注：李劲毅、陈学志、陈丽荣、袁洪勇、洪真真通过荣意电子间接持有公司股份。

八、报告期内主要会计数据和财务指标

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总计（万元）	3,321.72	2,685.54	2,667.23
股东权益合计（万元）	1,841.68	214.56	-168.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,841.68	214.56	-168.11
每股净资产（元）	0.92	1.07	-0.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	0.92	1.07	-0.84
资产负债率（母公司）	32.08%	84.83%	95.54%
流动比率（倍）	1.91	0.90	0.82
速动比率（倍）	0.88	0.35	0.15
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,776.69	3,975.91	1,826.87
净利润（万元）	30.52	269.58	-124.99
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	30.52	269.58	-124.99
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	16.08	270.45	-84.72
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	16.08	270.45	-84.72
毛利率（%）	25.17	26.93	23.08
加权平均净资产收益率（%）	2.76	-	-
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	1.25	-	-
基本每股收益（元/股）	0.03	1.35	-0.62
稀释每股收益（元/股）	0.03	1.35	-0.62
应收账款周转率（次）	2.24	9.20	4.58
存货周转率（次）	0.99	1.81	0.75
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,854.72	184.26	-55.04
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.93	0.92	-0.28

注：2014 年度净资产为负值，故 2014 年度、2015 年度加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率无实际意义，用“-”表示，下同。

九、中介机构情况

（一）主办券商

名称：东莞证券股份有限公司

法定代表人：张运勇

住所：东莞市莞城区可园南路一号

电话：0769-22119285

传真：0769-22119285

项目小组负责人：龚启明

项目小组成员：刘凯、钟瀚宇、蔡标、文斌

（二）律师事务所

名称：广东保典律师事务所

负责人：窦雍岗

住所：广州市越秀区东风东路 767 号东宝大厦 1410

电话：020-37639786

传真：020-37639786

经办律师：窦雍岗、杨洁渝

（三）会计师事务所

名称：上会会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：张晓荣

住所：上海市静安区威海路 755 号文新报业大厦 20 楼

电话：021-52920000

传真：021-52920000

经办注册会计师：刘冬祥、何敏敏

（四）资产评估机构

名称：北京中锋资产评估有限责任公司

法定代表人：董志宾

住所：北京市海淀区西四环中路 16 号 7 号楼 2 层 201

电话：010-66090385

传真：010-66090385

经办注册资产评估师：李强、王莉莉

（五）股票登记机构

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

联系电话：010-58598980

传真：010-58598977

（六）证券交易场所

名称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住所：北京市西城区金融大街丁 26 号

第二节 公司业务

一、公司主营业务

（一）主营业务情况

公司主要从事木制家具的研发、设计、生产和销售，产品广泛运用于卧室、客厅、厨房、书房等多个场所。凭借优良的品质、精细的做工和先进的设计理念，公司产品远销美国、欧洲、墨西哥、澳大利亚、新加坡等国家，深受国内外家具贸易商、大型家具连锁超市以及家电电商的青睐。其中，公司子公司元润家居负责公司内销产品的研发、设计、品牌推广等工作；公司子公司意通实业负责公司外销产品的销售推广等工作。

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-4 月，公司主营业务收入分别为 1,825.82 万元、3,973.81 万元和 1,776.21 万元，占营业收入比重分别为 99.94%、99.95% 和 99.97%。

公司主营业务明确，自设立以来主营业务未发生重大变化。

（二）主要产品、服务及用途

公司所生产的家具以木制为主，拥有桌、椅、柜、床等多种系列及产品，满足消费者多样化需求。其中，公司外销产品以欧美简约家具为主，内销产品以中高端板木家具系列为主，并根据市场定位与消费特征划分为 5 个子品牌系列，分别为高德本色、大德尚品、塞纳庄园、一品金木和霍默小镇。

1、欧美简约家具系列

欧美简约家具通过个性的设计、精细的手工和高附加值，赢得了欧美年轻消费群体的喜爱，主要产品图示如下：



2、内销中高端品牌家具系列

内销现代家具通过合理的价格、舒适和装饰兼具的优势逐渐赢得广大消费者的青睐，各系列主要产品图示如下：

(1) 高德本色



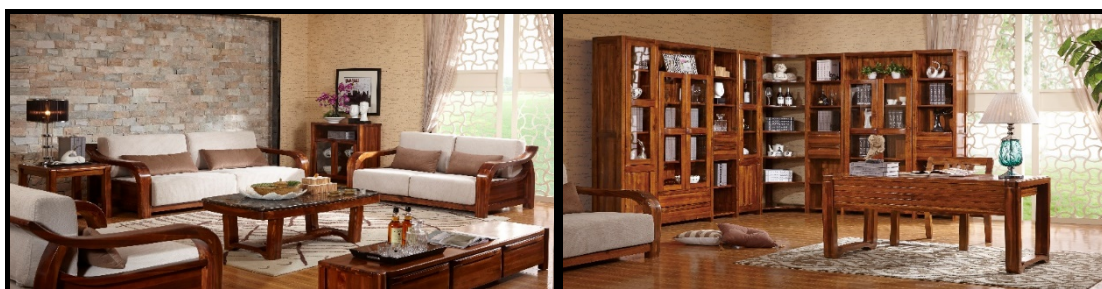
(2) 大德尚品



(3) 塞纳庄园



(4) 一品金木





(5) 霍默小镇



3、互联网家装家居系列

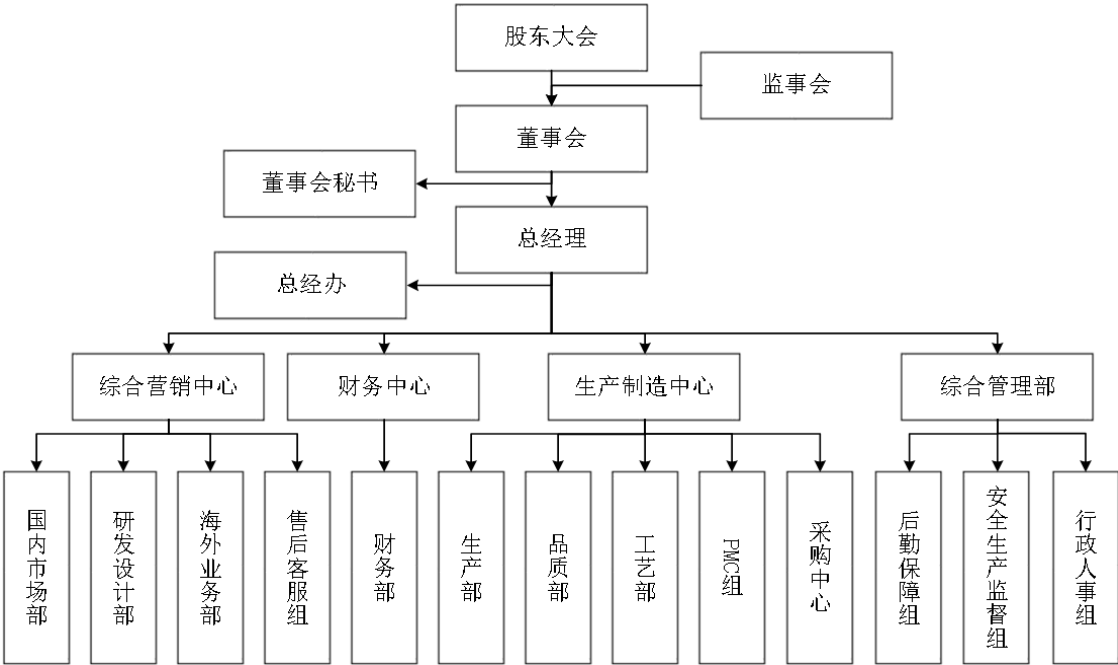
2016 年，公司投资参股广东宜加，正式涉足互联网家装家居领域。广东宜加创立“1+best 泛家居商业体系”，即以“1+best”为核心，以家装平台“知本家”、房地产服务品牌“UHome（优选家）”、资金第三方支付与监管平台“1+钱包”和居家生活管理平台“1+管家”等五大模块为支撑，为用户提供选房、贷款、设计、装修、家装产品供应、物流、家居智能化管理等一站式家居生活服务。



广东宜加正在倾力打造近 5,000.00 平方米的“互联网个性化家装”的核心体验中心。凭借“所见即所得”的体验感以及高效、优质的服务质量，深受年轻消费群体的喜爱。广东宜加计划以深圳、广州和东莞为核心进行市场开发；并在“1+best”商业体系上加强研发和产品迭代，最终逐步扩大“互联网+泛家居商业生态链条”的辐射半径。

二、公司内部组织结构与主要业务流程

（一）内部组织结构图



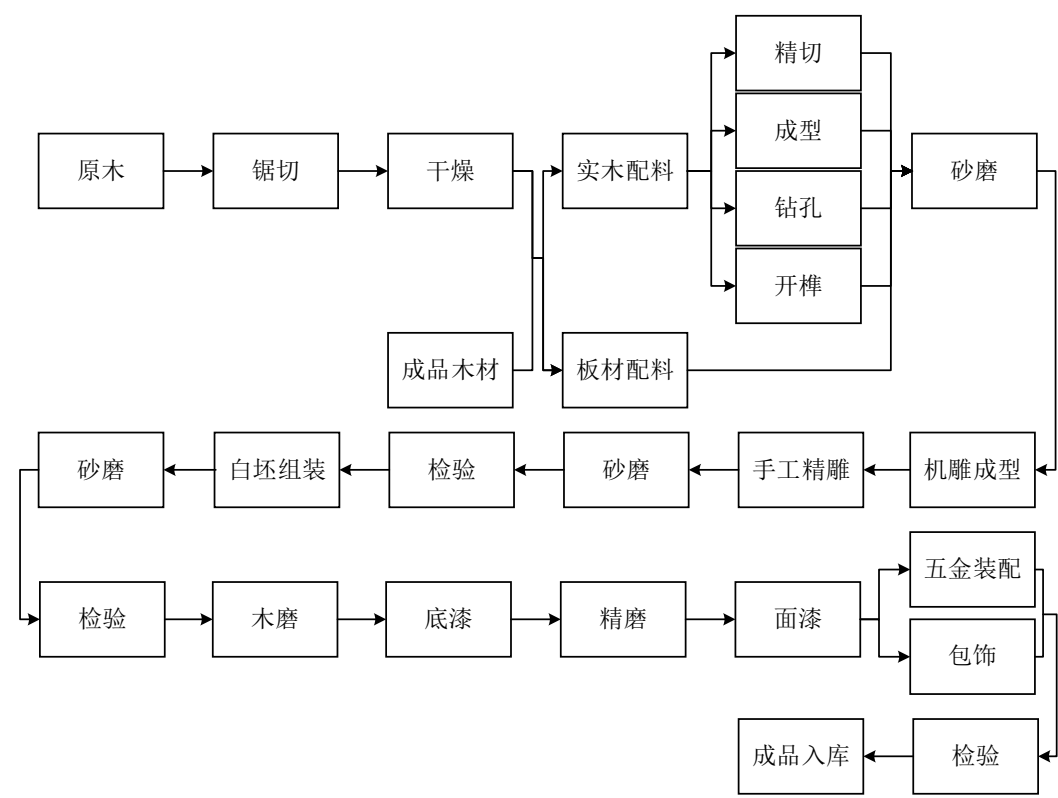
各主要职能部门的职责如下：

序号	部门	职责
1	总经办	负责各部门管理、指挥、督导、公司整体运行
2	国内市场部	负责国内销售、市场开发、产品市场调研
3	研发设计部	负责产品研发设计、图纸完善、工艺技术完善
4	海外业务部	负责海外销售、市场开发、合同签订、单证管理
5	售后客服组	国内售后问题处理、跟进、统计
6	财务部	负责账务、资金及资产管理
7	生产部	负责生产制造计划、实施督导、生产与人员平衡及完成产值目标
8	品质部	内部品质稽核计划与执行、人员品质培训
9	工艺部	负责图纸制作完善、试样产品跟进、技术指导
10	PMC 组	负责生产计划、物料计划、核算、物料跟踪
11	采购中心	物料询价、订单下发、物料采购、评估
12	后勤保障组	负责饭堂管理、公共卫生、设施管理保养、检修
13	安全生产监督组	负责安全生产、制度执行、培训
14	行政人事组	负责各部门管理、指挥、督导、公司整体运行

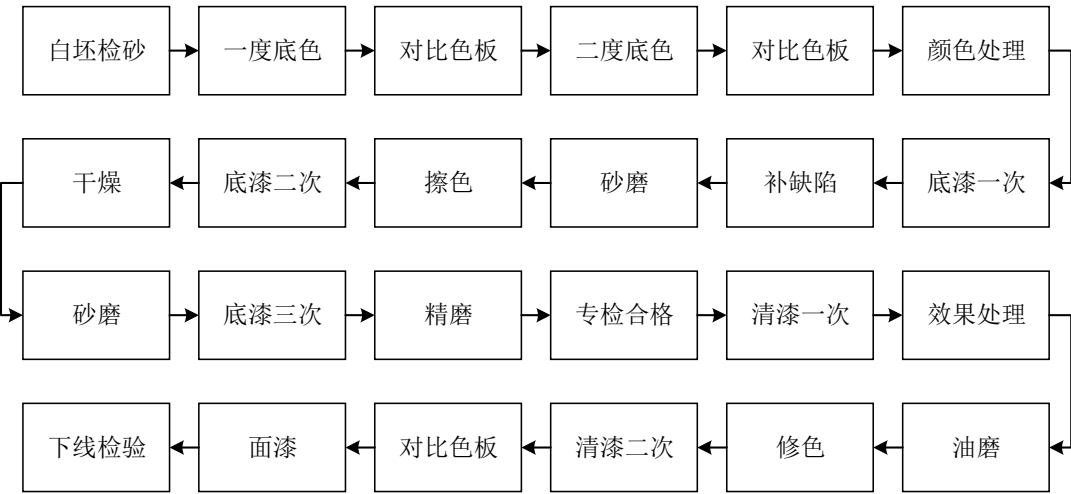
(二) 生产及服务流程

1、主要产品及服务工艺流程

公司主要生产产品的生产流程情况如下：



其中，公司主要产品喷漆工艺流程具体情况如下：



步沟通，直至客户满意为止。同时，公司内部针对具体问题归纳总结并讨论预防措施，加强员工培训，进一步提升产品和服务的质量。

三、公司业务有关资源情况

（一）产品与服务使用的主要技术

1、实木热弯技术

公司产品在成型阶段，在高温高压条件下，由专用设备对实木板材进行原木热弯处理。根据材质、弧度、厚度的不同，技术人员研究、选取不同的技术指标参数和技术处理方案，最终实现不压裂、不开胶、不反弹等效果，大大提升了原木利用率和原木在有弧形产品的外在美感。

2、基于多层板的板材压合式压板技术

公司生产销售的木制家具产品往往需要不同板材的拼接及压合。公司通过持续优化和改良，板材压合式压板技术，不仅能确保压力分布均匀，而且能通过触摸控制屏对压合时间、压合压力进行全自动控制，自动化程度高，具有操作方便，设备运转操作安全，加工产品质量高等特点。

（二）无形资产

1、商标

截至本说明书签署之日，公司共拥有 6 项商标所有权，具体情况如下：

序号	权属人	商标	注册号	核定类别	有效期限
1	荣意有限		8151324	20	2011.04.14-2021.04.13
2	荣意有限		8291266	20	2011.05.14-2021.05.13
3	荣意有限		9098190	20	2012.02.07-2022.02.06
4	荣意有限		7858205	20	2011.02.28-2021.02.27
5	荣意有限		7858216	20	2011.02.28-2021.02.27

6	荣意有限		8291271	20	2011.05.14-2021.05.13
---	------	---	---------	----	-----------------------

注：截至本说明书签署之日，公司正在办理上述商标权属名称变更为股份公司。

2、专利

截至本说明书签署之日，公司已经取得的专利共有 8 项，具体情况如下：

序号	申请人	专利名称	申请号	专利类型	申请日期
1	荣意有限	一种带活动栅格板的茶几	201620208988.5	实用新型	2016.03.18
2	荣意有限	一种多功能酒柜	201620208987.0	实用新型	2016.03.18
3	荣意有限	一种多功能可移动餐车	201620208986.6	实用新型	2016.03.18
4	荣意有限	一种可收叠的餐桌	201620208985.1	实用新型	2016.03.18
5	荣意有限	一种可旋转的梳妆台	201620208984.7	实用新型	2016.03.18
6	荣意有限	一种拉伸式组合柜	201620208983.2	实用新型	2016.03.18
7	荣意有限	一种四门立体衣柜	201620208982.8	实用新型	2016.03.18
8	荣意有限	一种用于板材压合的压板机	201620208981.3	实用新型	2016.03.18

注：截至本说明书签署之日，公司正在办理上述专利权名称变更为股份公司。

（三）业务许可与公司资质

序号	资质名称	权属人	证书编号	有效期	发证机关
1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	荣意有限	4419962184	2014.09.02 至 长期	中华人民共和国东莞海关
2	对外贸易经营者备案登记表	荣意有限	00555602	2010.06.17 至 长期	东莞（备案登记机关）
3	自理报检单位备案登记证明书	荣意有限	4419606078	2011.08.25 至 长期	东莞市出入境检验检疫局
4	广东省污染物排放许可证	荣意有限	4419002013000072	2013.02.06-2018.02.06	东莞市环境保护厅
5	质量管理体系认证证书（ISO9001：2008 标准）	荣意有限	UQ161072R1	2016.09.09-2018.09.14	北京联合智业认证有限公司
6	质量管理体系认证证书（ISO9001：2008 标准）	元润家居	UQ100445R0	2015.05.18-2017.05.17	北京联合智业认证有限公司

注 1：截至本说明书签署之日，公司正在办理上述资质名称变更为股份公司；

（四）特许经营权

截至本说明书签署之日，公司无特许经营权。

（五）公司主要固定资产情况

截至 2016 年 4 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
机器设备	513.74	142.52	371.21	72.26%
电子及办公设备	33.16	26.36	6.80	20.51%
运输工具	61.40	28.50	32.90	53.58%
合计	608.30	197.39	410.91	48.78%

截至 2016 年 4 月 30 日，公司主要生产设备情况如下：

序号	设备名称	数量（台）	账面净值（万元）	成新率
1	油漆工程	1	37.26	59.62%
2	油漆吊线工程	1	33.81	66.53%
3	高速电脑裁板锯	2	41.38	96.83%
4	全自动曲线封边机	1	18.78	59.62%
5	油漆吊线工程	1	12.86	59.62%
6	37KW 除尘设备系统	1	17.40	90.50%
7	六排多轴钻	1	13.95	96.04%
8	四排多轴钻	2	9.60	96.83%
9	中央吸尘机	1	5.31	59.62%
10	自动双端作榫机	1	4.81	60.18%
11	其它机器设备	-	176.04	72.13%

（六）房屋租赁情况

报告期内，公司房屋租赁情况如下：

序号	出租方	承租方	租赁资产	面积（m²）	年租金（万元）	期限
1	袁洪勇	荣意有限	东莞市黄江镇旧村厂房、宿舍、办公楼及相关配套	5,000.00	42.00	2008.01.15-2015.12.30

2	袁洪勇	荣意有限	东莞市黄江镇旧村厂房、宿舍、办公楼及相关配套	10,686.00	165.60	2016.01.01-2021.12.31
3	温怀琴	元润家居	东莞市黄江镇旧村马庙街天荣大厦写字楼	200.00	3.12	2016.01.01-2027.12.31
4	志佳木业	元润家居	东莞市黄江镇旧村村振鹏街1号办公室、展厅、仓库	3,500.00	33.60	2014.04.01-2015.11.28
5	志佳木业	元润家居	东莞市黄江镇旧村村振鹏街1号新增仓库	1,200.00	11.52	2014.10.01-2015.11.28
6	志佳木业	元润家居	东莞市黄江镇旧村村振鹏街1号二楼办公室	2,126.70	25.52	2016.01.01-2016.04.30

注：2014年10月，元润家居新增租赁志佳木业之物业1,200平方米主要系仓库；2016年1月，元润家居将租赁面积由4,700平方米减少至2,126.70平方米，主要系仓库面积和部分展厅使用面积减少；2016年1月，元润家居新增办公面积200平方米；原与志佳木业签订租赁合同已履行完毕，展厅和仓库暂无使用。

公司及子公司租赁物业土地及房屋产权具体情况如下：①荣意股份租赁袁洪勇之位于东莞市黄江镇旧村厂房、宿舍、办公楼及相关配套物业。东莞市黄江镇梅塘社区居民委员会出具经营场所产权证明，确认上述经营场所归袁洪勇所有，同意该场所从事经营活动；②元润家居租赁温怀琴之位于东莞市黄江镇旧村马庙街天荣大厦写字楼，土地使用证号为“东府集用（2006）第1900181906464号”，土地性质为“工业用地”；③元润家居报告期内租赁志佳木业之位于东莞市黄江镇旧村村振鹏街1号物业，土地使用证证号为“东府国用（2005）第特708号”，使用权类型为“出让”，土地产权完整。

报告期内公司及子公司租赁之物业，由于历史原因，未取得房屋产权证，存在产权瑕疵。其中，元润家居报告期内租赁志佳木业之位于东莞市黄江镇旧村村振鹏街1号物业，未办理相应的土地流转和房屋报建手续及取得相应的房屋产权证书；荣意股份租赁袁洪勇之东莞市黄江镇旧村厂房、宿舍、办公楼及相关配套物业、元润家居租赁温怀琴之位于东莞市黄江镇旧村马庙街天荣大厦写字楼，均为集体工业土地，未办理相应的土地流转和房屋报建手续及取得相应的房屋产权证书。上述租赁物业，存在违建被拆迁和被迫搬迁的风险，从而对公司正常的生产经营产生重大影响，亦可能直接导致公司遭受经济损失。

东莞市黄江镇办公大楼租赁市场交易活跃，公司可以在较短时间内找到符合条件的替代物业。由于公司子公司元润家居主要从事研发设计、销售等，无生产性机器设备，因此即使租赁物业被迫搬迁也不会对公司持续经营产生重大影响。

东莞市黄江镇人民政府、东莞市黄江镇旧村股份经济联合社出具证明，确认将位于东莞市黄江镇旧村马庙街天荣大厦土地、写字楼出租给温怀琴，将东莞市黄江镇旧村土地房产出租给袁洪勇，并同意两人将土地房产出租给荣意有限、元润家居作为办公、研发、综合用途。上述房产符合黄江镇土地房产整体规划，未来五年未纳入土地调整及拆迁规划范围。如发生上述事宜，将提前通知荣意有限，并给公司足够时间进行搬迁，对公司的权益进行维护。

公司股东实际控制人李劲毅和陈丽荣对荣意有限、元润家居租赁合作社之土地房产相关事宜作出承诺，将及时了解东莞市黄江镇对东莞市黄江镇旧村及东莞市黄江镇旧村马庙街天荣大厦的土地整体规划变化情况，上述租赁土地房产如果发生规划改变，在获悉后积极协调落实新厂房搬迁等相关事宜，并对搬迁造成的损失承担全部赔偿责任，保证不会给荣意有限、元润家居带来损失。

（七）公司员工及其社会保障情况

1、员工结构情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司及子公司员工受教育程度、专业构成、年龄分布情况如下：

项目	结构	人数	所占比例
教育程度	本科及以上	5	2.86%
	大专	11	6.28%
	高中及以下	159	90.86%
	合计	175	100.00%
专业构成	管理人员	18	10.29%
	销售人员	15	8.57%
	研发及技术人员	13	7.43%
	财务人员	3	1.71%
	采购人员	2	1.14%
	生产人员	105	60.00%
	其他人员	19	10.86%
	合计	175	100.00%
年龄分布	30 岁以下	18	10.28%
	31-40 岁	39	22.29%

	41-50 岁	88	50.29%
	51 岁以上	30	17.14%
	合计	175	100.00%

2、员工社会保障情况

公司实行劳动合同制，员工的聘用和解聘依据《中华人民共和国劳动法》、《中华人民共和国劳动合同法》等规定执行。公司按照国家及公司所在地相关规定，为员工办理基本养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险和工伤保险，公司设立至今未发生因违反国家、地方有关社会保险方面的法律、法规、规章而受到行政处罚的情况。

截至 2016 年 6 月 30 日，公司员工人数共计 157 人，与 157 名员工签署了《劳动合同》；公司为 153 名员工缴纳了社会保险，社保覆盖率为 97.45%。未缴纳人数 4 人，主要原因系 3 名新员工尚处于试用期阶段以及 1 名员工超过法定退休年龄。

截至 2016 年 6 月 30 日，元润家居共有员工 17 人，与全体员工签订了《劳动合同》，并缴纳了社会保险。

截至 2016 年 6 月 30 日，意通实业共有员工 1 人，主要负责商务接洽、订单跟进等工作。

东莞市社会保障局于 2016 年 7 月 18 日出具《证明》：“公司及子公司元润家居在报告期内无欠缴社会保险费的情形，且未有因违反社会保险法律法规而受到行政处罚的记录”。

公司实际控制人李劲毅、陈丽荣夫妻对公司补缴社会保险相关事宜承诺如下：“如果因荣意股份未及时、足额为其员工缴纳社会保险、住房公积金而受到任何追缴、处罚或损失，本人将全额承担该等追缴、处罚或损失并承担连带责任，以确保荣意股份及其子公司不会因此遭受任何损失。”

报告期内，公司劳动用工合法合规，不存在劳务派遣情形。

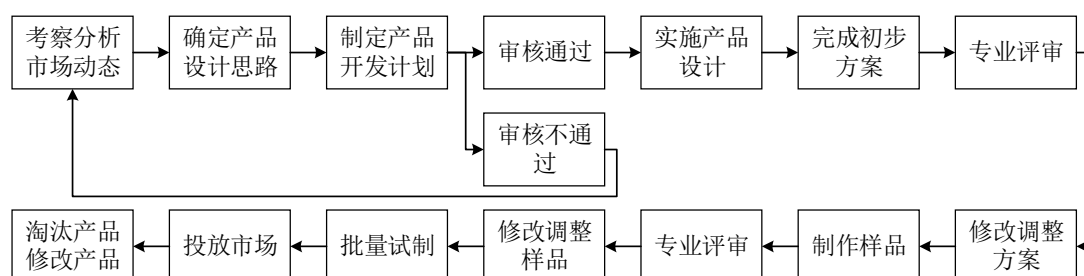
（八）公司研发及核心技术人员情况

1、研发部门基本情况

公司建立了以市场需求为导向，以原创设计研发为核心的设计研发运作模式。

研发设计部针对家具行业的发展趋势，结合消费者的具体情况，组织新品开发前期调研工作，包括确定开发方向、定位目标市场及提供设计方案等，跟踪和分析产品市场表现，制定新品系列策划方案；工艺部根据市场调研信息确定新品系列策划方案，分析方案可行性、核算成本、生产流程设计等，同时负责修改和优化产品设计细节，并从产品风格、现代环境、生态资源等特点寻觅可持续性的产品材料，确保新产品质量标准符合公司的发展需要；公司组织 2-3 轮内部评审，对通过评审的设计产品进行打样、定型、试销，最终确定的设计研发产品正式推向市场。

公司研发流程情况如下：



2、核心技术人员基本情况

公司核心技术人员共 2 名，分别为杨熹先生和吴强敏先生，基本情况如下：

杨熹先生，具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（二）监事”。

吴强敏先生，具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司董事、监事、高级管理人员的情况”之“（二）监事”。

报告期内，公司核心技术人员未发生重大变动，核心技术团队较为稳定。

3、公司研发投入情况

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
研发费用	144.25	275.46	127.38
营业收入	1,776.69	3,975.91	1,826.87
研发费用占营业收入比重	8.12%	6.93%	6.97%

4、公司正在从事的研发项目

截至本说明书签署之日，公司正在从事的研发项目情况如下：

序号	项目名称	项目简介
1	带活动栅格板的优质板式茶几的研发设计	具备现有茶几的全部功能又可在茶几上直接进行茶具洗涤，还可直接倒放茶水的带活动栅格板的茶几，可以省去一套额外的茶水盛放装置。
2	多功能家用高档实木酒柜的研究开发	具有恒温、恒湿、避光、避震等专业储酒功用。
3	节能环保型多功能移动式餐车的研发	结构小巧、外形美观、使用轻便，而且可以实现瓶装酒水和碟装食物的一次性运送。
4	可自由折叠的简易家用餐桌的研究开发	根据就餐人数的多少调整餐桌的大小，节约就餐空间，满足用户的不同需求。
5	多功能木制高档旋转梳妆台的研究开发	一种多功能木制高档旋转梳妆台，方便女性朋友在梳妆时从各个角度观察自己。
6	一体式多功能拉伸组合柜的研发	当摆放空间充足时，可将摆放柜和储物柜尽量拉开，只需保证两条短立柱能够搭放在储物柜面板上即可；当摆放空间不足时，可以将储物柜沿摆放柜底板的横向移动，直至符合摆放空间的要求。
7	精美立体四门高档实木衣柜的研发	结构紧凑、外形美观，而且结合了衣挂盒、收纳盒的部分功能，不仅可以摆放衣物被褥，也能悬挂毛巾衣架，以及收纳一些小物件，可有效的将不同物品分类摆放。
8	基于多层板的板材压合式压板机的研发设计	不仅压力分布均匀，也可以通过触摸控制屏对压合时间、压合压力进行全自动控制，自动化程度高。它克服现有压机中一些缺陷，具有操作方便，设备运转操作安全，加工产品质量高的特点。

四、公司主营业务相关情况

（一）主要产品收入情况

1、主营业务收入按品种分类

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例

木制家具	1,776.21	100.00%	3,973.81	100.00%	1,825.82	100.00%
主营业务收入	1,776.21	100.00%	3,973.81	100.00%	1,825.82	100.00%

报告期内，公司主要产品为木制家具。

2、主营业务收入按地区分类

单位：万元

区域	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	808.23	45.50%	1,678.09	42.23%	425.68	23.31%
外销	967.97	54.50%	2,295.73	57.77%	1,400.14	76.69%
合计	1,776.21	100.00%	3,973.81	100.00%	1,825.82	100.00%

（二）产品成本结构

报告期内，公司主营业务成本构成包括直接材料、直接人工和制造费用。报告期内，公司主营业务成本构成情况如下：

单位：万元

项目	2016年1-4月		2015年度		2014年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	1,040.80	78.29%	1,990.45	68.52%	852.57	60.68%
直接人工	110.71	8.33%	357.91	12.32%	233.38	16.61%
制造费用	177.92	13.38%	556.52	19.16%	319.12	22.71%
合计	1,329.42	100.00%	2,904.87	100.00%	1,405.07	100.00%

报告期内，公司的成本结构中直接人工和制造费用占比较小，直接材料成本占比平均为69.16%。

（三）主要客户情况

报告期内，公司前五名客户销售情况具体如下：

单位：万元

序号	2016年1-4月		
	客户名称	销售额	占本期收入比例
1	Walker Edison Furniture Company	702.56	39.54%
2	厦门联美商贸有限公司	429.00	24.15%

3	UNION CAPITAL WORLDWIDE GROUP LIMITED	158.32	8.91%
4	深圳龙岗佳得宝建材博览中心	104.58	5.89%
5	Fantastic Furniture PTY LTD	103.84	5.84%
合计		1,498.29	84.33%
序号	2015 年度		
	客户名称	销售额	占本期收入比例
1	Walker Edison Furniture Company	754.63	18.98%
2	惠州市明鑫家具制品有限公司	724.26	18.22%
3	COMMANDOR ENTERPRISES co.,LTD	608.56	15.31%
4	Fantastic Furniture PTY LTD	588.72	14.81%
5	厦门市悦然进出口有限公司	478.74	12.04%
合计		3,154.91	79.36%
序号	2014 年度		
	客户	销售额	占本期收入比例
1	Fantastic Furniture PTY LTD	1,183.43	64.78%
2	惠州市明鑫家具制品有限公司	411.56	22.53%
3	Aage Oestergaard Mobel industri	216.71	11.86%
4	甘肃程氏机电设备有限公司	6.30	0.34%
5	酒泉市伟凯物资有限公司	4.87	0.27%
合计		1,822.86	99.78%

报告期内，公司对前五大客户的销售额分别为 1,822.86 万元、3,154.91 万元和 1,498.29 万元，占当期营业收入比例分别为 99.78%、79.36%和 84.33%，公司主要客户无重大变动。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5.00%以上股份的股东均未在上述客户中占有权益。

报告期内，公司海外客户基本情况如下：

序号	客户名称	中文名称	基本情况
1	Walker Edison Furniture Company	沃克爱迪生家具公司	成立于 2006 年，位于美国犹他州盐湖城。该公司生产、销售电视柜、咖啡桌、餐桌、床、规格部件组装家具等，产品类型丰富多样，价格极具竞争力
2	COMMANDOR ENTERPRISES CO.,LTD	科曼达公司	位于台湾，该公司主要从事家具原材料以及家具的进出口贸易业务。公司主要采购各种柜类产品，产品 90%销往美国。
3	Fantastic Furniture PTY LTD	梦幻家具有限责任公司	位于澳大利亚悉尼，为澳大利亚第三大家具制造和零售上市公司梦幻控股股份有限公司（Fantastic

		公司	Holdings Limited) 的子公司。该公司主要从事家具销售业务, 在澳大利亚境内有超过 70 家分店。
4	KELLY International Corporation	凯利国际股份有限公司	成立于 1965 年, 总部位于台湾, 在深圳有分厂。该公司主要从事家庭, 办公家具以及各类家居装饰的研发、生产和销售
5	Aage Oestergaard Mobel industri	奥格家具公司	总部位于丹麦, 在波兰, 波斯尼亚和中国有分厂, 该公司已成立将近 50 年, 设计、生产和销售各类木制家具, 产品主要面向欧洲市场
6	FHL Distribution Centre P/L	FHL 配送中心有限公司	成立于 2005 年, 位于澳大利亚悉尼, 为澳大利亚第三大家具制造和零售上市公司梦幻控股股份有限公司的子公司。该公司主要从事家具的进口, 配送及销售工作。
7	SURE GOOD CORPORATION TAI WAN BRANCH	真好公司台湾分公司	是一家专门从事家具贸易出口的公司, 产品包括软体沙发, 椅子, 书架等, 主要销往欧美及加拿大, 墨西哥等

公司与上述客户的合作模式、经销模式、获取方式、交易背景、定价政策和销售方式等具体情况如下:

序号	客户名称	合作模式	是否通过境外经销商销售	获取方式	交易背景	定价政策	销售方式
1	Walker Edison Furniture Company	OEM	否	商务谈判	客户寻求西式家具 OEM 供应商, 经进一步接触, 认可公司的解决方案, 双方达成合作意向	成本核算的基础上双方协商确定销售价格	直接销售
2	COMMANDOR ENTERPRISES CO., LTD		否				
3	Fantastic Furniture PTY LTD		否				
4	KELLY International Corporation		否				
5	Aage Oestergaard Mobel industri		否				
6	FHL Distribution Centre P/L		否				
7	SURE GOOD CORPORATION TAI WAN BRANCH		否				

(四) 主要供应商情况

报告期内, 公司向前五名供应商采购占总采购情况如下:

单位: 万元

序号	2016 年 1-4 月		
	供应商	金额	占总采购额比例
1	临沂市兰山区圣予板材厂	505.27	42.65%
2	广西壮族自治区国有钦廉林场纤维板厂	135.71	11.46%

3	Versowood Oy	95.23	8.04%
4	Koskisen Oy	57.02	4.81%
5	Setra Travaror AB	48.53	4.10%
合计		841.76	71.06%
序号	2015 年度		
	供应商	金额	占总采购额比例
1	深圳美华美木业有限公司	196.75	8.56%
2	东莞市东创纸品制造有限公司	149.22	6.49%
3	台山市威利邦木业有限公司	125.50	5.46%
4	东莞市林星木制品有限公司	109.45	4.76%
5	武汉市兴威城木工机械有限公司	92.45	4.02%
合计		673.37	29.29%
序号	2014 年度		
	供应商	金额	占总采购额比例
1	深圳美华美木业有限公司	198.49	14.57%
2	东莞大宝化工制品有限公司	126.98	9.32%
3	东莞市东创纸品制造有限公司	87.19	6.40%
4	东莞市华立实业股份有限公司	57.63	4.23%
5	东莞泰升玻璃有限公司	48.75	3.58%
合计		519.04	38.10%

报告期内，公司向前五大供应商采购额分别为 519.04 万元、673.37 万元和 841.76 万元，占比分别为 38.10%、29.29%和 71.06%。经过多年的发展，公司已与供应商建立稳定的合作关系，能够满足公司日常采购需要。2016 年 1-4 月，公司新增三家国外供应商，主要系公司为满足 UNION CAPITAL WORLDWIDE GROUP LIMITED 需求，新开发一种云杉木家具系列产品所致。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方、持有公司 5.00%以上股份的股东均未在上述供应商中占有权益。

（五）重大业务合同履行情况

1、销售合同

（1）外销合同

公司外销合同均为订单形式。报告期内，公司签署的金额在 10.00 万美元以上的重大销售订单情况如下：

单位：万美元

序号	客户名称	销售产品	合同金额	订单签署日	履行情况
1	Walker Edison Furniture Company	电视柜、书桌	22.86	2015.11.09	履行完毕
2	COMMANDOR ENTERPRISES CO., LTD	木餐柜	19.81	2015.04.14	履行完毕
3	Fantastic Furniture PTY LTD	床、玄关桌、床头柜、五抽柜、餐桌、咖啡桌、电视柜	16.84	2014.03.07	履行完毕
4	KELLY International Corporation	书桌、书架、文件柜、储物柜、咖啡桌、灯桌、电视柜	16.65	2014.12.29	履行完毕
5	KELLY International Corporation	灯桌、咖啡桌、电视柜、书架、书桌等	16.61	2015.04.08	履行完毕
6	Walker Edison Furniture Company	书桌、书架、玄关桌、电视柜	14.79	2015.11.13	履行完毕
7	COMMANDOR ENTERPRISES CO., LTD	储物柜	14.69	2015.03.04	履行完毕
8	Fantastic Furniture PTY LTD	双门 DVD 柜、办公桌、电视柜、三抽柜、橱柜、餐桌、玄关桌	13.82	2014.03.06	履行完毕
9	COMMANDOR ENTERPRISES CO., LTD	木餐柜	13.32	2015.04.05	履行完毕
10	Walker Edison Furniture Company	木柜、玄关桌、书桌等	12.96	2016.01.25	履行完毕
11	Fantastic Furniture PTY LTD	床、三抽书柜、床、木框镜等	12.27	2014.02.09	履行完毕
12	Walker Edison Furniture Company	木柜、电视柜等	11.85	2015.07.01	履行完毕
13	Walker Edison Furniture Company	电视柜、木柜、玄关桌等	10.44	2015.01.11	履行完毕
14	Walker Edison Furniture Company	电视柜、木柜、玄关桌等	10.83	2016.03.01	履行完毕
15	Fantastic Furniture PTY LTD	四格空柜、三抽柜、七抽柜、床等	10.03	2014.02.09	履行完毕

(2) 内销合同

公司国内客户以订单形式向公司采购家具制品。报告期内，公司签署的金额在 10.00 万人民币的重大销售订单情况如下：

单位：万元

序号	客户名称	销售产品	合同金额	订单签署日	履行情况
----	------	------	------	-------	------

1	惠州市明鑫家具制品有限公司	木柜	114.56	2015.05.20	履行完毕
2	厦门市悦然进出口有限公司	木台、木柜	55.09	2015.01.02	履行完毕
3	惠州市明鑫家具制品有限公司	木柜	53.97	2014.08.01	履行完毕
4	厦门联美商贸有限公司	木柜	36.64	2016.01.15	履行完毕
5	厦门联美商贸有限公司	木柜	31.53	2015.05.15	履行完毕
6	深圳龙岗佳得宝建材展览中心店	餐台、酒柜、酒柜配抽屉、门厅柜、间厅柜、地柜	28.57	2016.01.01	履行完毕
7	天津市东丽红星美凯龙	酒柜配抽屉、门厅柜、间厅柜、地柜、六斗柜、长茶几木架	14.82	2016.04.19	履行完毕
8	北京怀柔元润专卖店	餐台、酒柜、门厅柜、床头、高箱床架、床板床架等	12.15	2016.04.15	履行完毕
9	深圳龙岗佳得宝建材展览中心店	餐台、酒柜、酒柜配抽屉、门厅柜、间厅柜、地柜	10.94	2016.03.28	履行完毕
10	广东佛山南海家天下	木餐柜、六斗柜、间厅柜、地柜、长茶几木架	10.74	2016.04.16	履行完毕
11	甘肃省武威新圣园家居店	餐台、酒柜、电视柜、地柜、摇椅等	10.53	2016.04.06	履行完毕
12	云南省昆明市奥斯迪店	电视柜、地柜、摇椅、高箱床架等	10.16	2016.04.03	履行完毕

注：上述合同均为含税价。

2、采购合同

公司与主要供应商签署采购合同，通过邮件或传真形式向供应商发出采购订单。报告期内，公司签署的金额在 10.00 万人民币以上的重大采购订单情况如下：

单位：万元

序号	供应商名称	采购产品	合同金额	订单日期	履行情况
1	临沂市兰山区圣予板材厂	板材	120.13	2016.04.06	履行完毕
2	武汉市兴威城木工机械有限公司	刨床、砂光机等生产设备	108.17	2015.11.28	履行完毕
3	广西乐林林业开发有限公司	中密度纤维板	57.34	2015.06.18	履行完毕
4	临沂市兰山区圣予板材厂	板材	46.76	2016.04.02	履行完毕
5	广西壮族自治区国有钦廉林场纤维板厂	中纤板	33.42	2016.03.18	履行完毕

6	广西壮族自治区国有钦廉林场纤维板厂	中纤板	32.47	2016.03.18	履行完毕
7	东莞大宝化工制品有限公司	稀释剂、油漆	28.72	2014.06.20	履行完毕
8	广西壮族自治区国有钦廉林场纤维板厂	中纤板	25.10	2015.12.08	履行完毕
9	广西贵港市恒运通中纤板有限公司	中纤板	18.60	2014.06.13	履行完毕
10	临沂市兰山区圣予板材厂	板材	15.58	2016.03.02	履行完毕
11	深圳美华美木业有限公司	15mm 中纤单直浮 8032B 黑胡桃 E1 等	14.78	2014.01.18	履行完毕
12	东莞市锦阳五金制品有限公司	平头快牙 8*1 等	14.37	2015.05.20	履行完毕
13	深圳市维英晟实业发展有限公司	橡胶木木方	12.66	2014.03.20	履行完毕
14	东莞市林星木制品有限公司	木薄皮	11.44	2016.04.26	履行完毕
15	东莞市厚街有泰五金制品厂	三合一连接件	10.88	2015.06.03	履行完毕

注：上述金额均为含税价。

3、融资合同

截至本说明书签署之日，公司未签署融资担保合同。

4、租赁情况

截至本说明书签署之日，公司正在履行的租赁合同情况如下：

序号	出租方	承租方	租赁资产	面积 (m²)	年租金 (万元)	期限
1	袁洪勇	荣意有限	东莞市黄江镇旧村厂房、宿舍、办公楼及相关配套	10,686.00	163.20	2016.01.01-2021.12.31
2	温怀琴	元润有限	东莞市黄江镇旧村马庙街天荣大厦写字楼	200.00	3.12	2016.01.01-2027.12.31

五、公司商业模式

（一）采购模式

公司采购的主要原材料为实木、板材、人造板、五金件、油漆、胶粘剂、包装材料等。其中，木材类原材料为主要采购物料，每月根据生产计划与供应商签

订采购合同购买；其他配套原材料则为按需采购。

在供应商选择和管理方面，公司从价格、品质、技术、生产或销售管理等方面对供应商进行审核，选择合格的供应商，并建立供应商档案，定期对供应商进行考核、监督、互访等。公司形成了从供应商的选择、采购价格的确定到原材料交货期和质量控制的完整采购管理体系。

在采购流程上，采购前，采购人员对供应商进行询价，然后根据往年价格、当前市场价格与公司当期成本控制指标与供应商进行比价、议价，确认价格后向上级主管报批并发出采购订单；下单前，采购人员须根据国家标准及客户标准参数对采购原材料进行首件确认，合格后方可批量采购；货物到达后，品质部会对物品进行质量检测，合格后方可确认收货并入库。

（二）生产模式

公司采用“以销定产”的生产模式，依据市场需求情况和销售订单确定每月的生产计划并制定采购单；在与客户接洽后，确定客户对于产品质量、规格、价格方面的要求，依据订单、设计图纸、工艺标准等要求进行产前评审，安排原材料采购及生产任务，客户生产完毕后进行验收；所有订单都进行产成品的首样确认。公司制定了一系列严格的作业指导书，包括生产流程运作标准、车间日常管理等规定，将各生产流程细化至各个环节，并设定责任人按标准对各生产环节进行监督，保证产品质量。

公司生产的一般流程为：销售部门接到订单后生产部按照客户需要设计产品，采购部根据设计方案确定所需物料并查看库存：若库存足够，则安排人员制造样品，待客户确认样品符合要求则生产；若库存不足，则先由采购部下达订单进行采购，再安排人员进行样品制造和生产。公司对于产品质量有着较高要求，生产过程中品质部会对生产车间进行不定时巡检并按订单数量进行合理抽检，以发现与防止生产中可能出现的不规范行为。产品出库前品质部会对产品进行终检，以确保产品的最终质量。

（三）销售模式

公司是一家面向全球从事木制家具产品研发、设计、生产和销售的企业。根

据公司开展全球业务的情况，公司的综合营销中心分为国内市场部、研发设计部、海外业务部和售后客服组。公司制定了详细的销售业务流程制度，从与客户初步接洽交谈到确定意向到订单成交、出货及货款回收等与收款环节都进行了流程化、系统化的说明，完善及规范了公司的销售流程。

公司外销以“OEM+直销”形式为主，主要委托贸易公司处理相关出口事宜，信用期在 30-90 天左右，一般以美元作为结算货币。

公司内销主要采取“经销+厂家直销”的模式。在经销模式下，公司主要销售渠道为加盟店、贸易商和专卖店等，随着品牌影响力的扩大，将逐步加大专卖店占比。公司通过对加盟商选址进行安排，控制相同或相近区域经销商数目；公司为加盟商提供品牌宣传、门店设计、员工培训、销售辅导。经销门店地址由经销商自行选择并经公司确认，经销门店的盈亏由经销商自行承担。“厂家直销”的模式主要面向下游大中型家具贸易商。此外，公司通过国内外展会、电视剧广告植入等渠道或方式宣传推介公司产品，建立了较为全面的市场渠道。

公司制定了相对完善的客户投诉处理流程和售后流程，保证异常产品维修的及时性、准确性。其中，保修期内（产品自销售之日起 12 个月）的产品出现问题，免费维修和更换属于产品自身质量原因造成的零部件损坏；保质期外产品实行终身有偿维护仅收材料成本费，人为因素造成的损坏，供方维修或提供的配件均按材料成本计价；对于售后客户提出的问题确保 48 小时内回复客户，特殊情况加急处理。报告期内，由于公司注重产品品质管控，产品因质量问题产生的售后退回及客户投诉情形极少发生。

六、安全生产、环境保护及质量标准情况

（一）安全生产

根据《安全生产法》、《安全生产许可证条例》等法律法规，国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆破器材生产企业实行安全生产许可制度。公司不生产《安全生产许可证条例》所涉及的产品，因此无需取得安全生产许可证。

公司始终将安全管理工作放在首位，提高全员安全意识，严格认真地做好安

全检查、隐患排查、培训教育、实施安全规范管理工作。公司设立安全管理部门及安全生产管理机构，严格落实安全生产责任制，做好安全教育培训，不断提高员工的安全责任意识，增强安全事故处理能力，积极开展安全检查与隐患排查工作，认真落实自查自纠措施，进一步健全应急救援管理体系。

报告期内，公司十分重视安全生产，建立了《安全生产操作规程》和《职业病防治管理制度》；并制定了完备的生产流程，定期对新老员工进行培训，保证员工在生产中的规范操作。

2016年6月29日，东莞市安全生产监督管理局黄江分局出具了《证明》，确认公司及子公司元润家居报告期内遵守国家安全生产管理方面的法律法规，不存在因违反国家和地方安全生产管理相关法律法规而受到过处罚的记录。

2007年12月17日，东莞市公安局黄江分局出具了《关于东莞市荣意家具制品有限公司的消防验收合格的意见》。

（二）环境保护

根据《企业环境信用评价办法(试行)》（环发[2013]150号），重污染行业包括火电、钢铁、水泥、电解铝、煤炭、冶金、化工、石化、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业16类行业，以及国家确定的其他污染严重的行业。公司主营业务为木制家具的研发、设计、生产和销售，根据中国证监会《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司及子公司所属行业为“制造业（C）”中的“家具制造业（C21）”，所属行业不属于重污染行业。

2007年10月18日，广州环发环保工程有限公司出具了“[2007]3517号”《东莞市荣意家具制品有限公司建设项目环境影响报告表》。

2007年12月3日，东莞市环境保护局出具了《关于〈东莞市荣意家具制品有限公司建设项目环境影响报告表〉的批复》。其中，具体要求包括：水濂柜喷淋废水（36.00吨/年）须交由有资质的单位回收处理或经有效处理达标后排放；生活污水排入市政下水道；配套粉尘和喷漆废气处理设施，粉尘和废气处理达标后方可排放；不设置发电机和锅炉；油漆渣、废油漆罐等危险废物须按规定办理转移手续，固体废物须交由有资质的单位统一处理等。

2010年5月11日，东莞市环境保护监测站出具“东环监验字（20100506）第8号”《建设项目环保设施竣工验收监测报告》，对公司项目废气、噪声进行检测，监测结果达标。

2010年7月23日，东莞市环境保护局出具“东环建[2010]Y-0557”《关于东莞市荣意家具制品有限公司环保设施验收意见》，同意公司通过验收。

2013年2月6日，公司获得东莞市环境保护局下发的《广东省污染物排放许可证》（许可证编号：4419002013000072），排污种类废气，有效期限至2018年2月6日。

截至本说明书签署之日，公司子公司元润家居，主要从事木制家具的研发、设计、销售等，租赁生产经营场所亦为办公用途，按照《环境保护法》、《环境影响评价法》等相关法律法规规定，无需办理环保审批及竣工验收手续。

（三）质量标准执行情况

公司已通过 ISO9001：2008 质量管理体系认证，严格执行国家、行业等相关标准。公司已建立了以质量管理、监督和考核为主要内容的质量管理体系，在产品生产、销售等环节实施严格的质量控制措施并持续改进。公司的质量控制贯穿原辅料进厂到产品销售的整个过程，严格按照国家质量标准和行业标准对生产经营各环节实施控制，同时采用科学的生产工艺与车间管理，不断提升产品质量。

报告期内，公司产品执行的主要标准如下：

序号	标准名称	标准号	类别
1	家具桌、椅、凳类主要尺寸	GB 3326-1997-T	国家标准
2	柜类主要尺寸	GB 3327-82	国家标准
3	家具力学性能试验桌类强度和耐久性	GBT 10357.1-1989	国家标准
4	家具力学性能试验单层床强度和耐久性	GBT 10357.6-1992	国家标准
5	家具力学性能试验桌类稳定性	GBT 10357.7-1995	国家标准
6	餐桌餐椅标准	GB/T 24821-2009	国家标准
7	木家具通用技术条件	GB/T 3324-2008	国家标准
8	消费品使用说明第6部分：家具	GB 5296.6-2004	国家标准
9	室内装饰装修材料木家具中有害物质限量	GB 18584-2001	国家标准

10	室内装饰装修材料人造板及其制品中甲醛释放限量	GB 18580-2001	国家标准
11	室内装饰装修材料溶剂型木器涂料中有害物质限量	GB 18581-2009	国家标准
12	室内装饰装修材料胶粘剂中有害物质限量	GB 18583-2008	国家标准
13	木家具：公差与配合	QBT 3658-1999	行业标准
14	木制柜标准	QB/T 2530-2011	行业标准
15	木制写字桌标准	QB/T 2384-2010	行业标准
16	木家具质量检验及质量评定	QB/T 1951.1-2010	行业标准

公司及子公司元润家居所在地产品质量监督部门出具证明文件，确认报告期内，公司及其子公司无严重违反质量技术监督法律法规有关规定的记录。

七、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

公司主营业务为木制家具的研发、设计、生产和销售。根据《上市公司行业分类指引》，公司所属行业为家具制造业（C21）；根据《国民经济行业分类与代码（GB/T4754-2011）》，公司所属行业为家具制造业（C21）下的木制家具制造业（C2110）；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所属行业为“C制造业”门类下的“C2110 木制家具制造”小类；根据《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所属行业为“13 非日常生活消费品”一级行业下的“13111011 家庭装饰品”四级行业。

（二）家具产品分类

家具根据不同的分类方法有所不同，可根据使用特性、质材、外观样式、基本功能、结构类型等特点进行简单分类。家具产品按照用途可分为民用家具、商用家具以及办公家具三类，其中以民用家具占比最大；按照使用材料可分为木制家具、金属家具、塑料家具、软体家具、竹藤家具和玻璃石材家具等；按照风格可分为欧式家具、美式家具、中式家具、现代风格家具和后现代风格家具等；按照产品的消费群体和价格可以分为奢侈品家具、高档家具、中档家具和低档家具等。

（三）所处行业监管体制及产业政策

1、行业监管体系

（1）政府部门行政监管

公司所处行业的主管部门为工业和信息化部，具体管理部门为消费品工业司，行业技术监管部门为国家质量监督检验检疫总局。

公司所属行业协会为中国家具协会（CNFA），主要负责提出行业发展规划和行业发展的方针政策、协助制定行业标准、参与行业重要产品的质量认证、质量监督、收集和分析国内外行业的技术经济信息并开展市场预测等。

全国家具标准化技术委员会主要围绕家具标准体系，开展家具通用基础标准、健康安全标准、产品标准、检测方法标准、资源节约与综合利用标准、管理标准等的制定、修正及管理工作。

2、行业主要法律法规和产业政策

行业监管涉及的主要法律法规为安全生产环境保护等方面，具体包括：

序号	名称	发布部门	颁布/修正时间	相关内容
1	《中国家具行业“十三五”发展规划》	中国家具协会	2016.03	提出“坚持绿色环保战略、加强品牌建设、培育大型企业、促进产业集群发展、深化标准化工作、提升行业设计水平、强化知识产权保护”等一系列战略措施
2	《中国制造 2025》	国务院	2015.05	通过政府引导、整合资源，实施国家制造业创新中心建设、智能制造、工业强基、绿色制造、高端装备创新等五项重大工程，实现长期制约制造业发展的关键共性技术突破，提升我国制造业的整体竞争力
3	《安全生产法》	全国人大常委会	2014.08	规定了生产经营单位的安全生产责任、安全生产的监督管理及相应的法律责任等内容
4	《国家新型城镇化规划（2014-2020 年）》	中共中央、国务院	2014.03	提出稳步提升城镇化水平和质量，有序推进农业转移人口市民化，推进符合条件农业转移人口落户城镇，力争到 2020 年常住人口城镇化率达到 60% 左右
5	《消费者权益保护法》	全国人大常委会	2013.10	规定了消费者权利、经营者的义务、国家保护消费者的措施及消费者与经营者的争议解决和相应法律责任等内

				容
6	《关于加快林业产业发展的指导意见》	广东林业局	2010.06	重点发展中高档家具产品，开发拥有自主知识产权的、自主品牌、适应国内外市场的家具产品发展方向
7	《产品质量法》	全国人大常委会	2009.08	规定了产品质量的监督、生产者与销售者的产品质量责任和义务以及相应的损害赔偿等内容
8	《轻工业调整和振兴规划》	国务院办公厅	2009.05	促进包括家具在内的轻工业商品国内消费，加快家具行业重点专业市场建设，进一步发挥专业流通市场的作用；加强家具行业质量管理，完善家具标准和检测体系

3、行业周期性特点

（1）行业周期性

家具产品的生产和销售与国民经济发展水平、居民可支配收入变化、房地产行业的景气程度以及消费习惯的转变等因素相关。总的来说，家具行业的周期性与国民经济整体发展的周期一致。当宏观经济增速较高时，基础设施建设步伐加快和居民可支配收入增加，有力地带动家具行业的市场需求。若宏观经济处于不景气周期，相关行业和主要客户的需求减少，将会对家具行业的盈利情况造成不利影响。

（2）行业季节性

公司所处行业具有一定的季节性。其中，就国外欧美市场而言，受感恩节、圣诞节促销备货因素影响，每年的11-12月为销售旺季；就国内市场而言，第一、二季度为销售淡季，第三、四季度为销售旺季。该特点使家具制造企业销售收入具有一定的季节性波动风险。

（3）行业区域性

家具行业在生产方面存在一定的区域性的特征，从区域分布来看，主要有五大产业区：一是以广东、福建为中心的华南产业集聚区；二是以浙江、江苏、上海为中心的华东产业集聚区；三是以北京、河北和山东为中心的华北产业集聚区；四是以沈阳、大连为中心的东北产业集聚区；五是以成都、重庆为中心的西部产业集聚区。

家具行业在销售方面也呈现出一定的区域性的特征。现阶段家具行业的客户

主要为家具贸易商，主要集中在首都、省会城市等中心城市或发达地区，因此行业的发展体现出较强的区域性。

4、行业进入壁垒

家具行业竞争较为充分，行业里大部分企业为中小规模。新进入者的门槛不高，但要形成一定的规模和品牌优势则仍面临产品设计、品牌、销售网络等方面较高的软性壁垒。新进入者在设计研发、品牌、销售渠道、工艺技术等方面面临一定的竞争障碍。

（1）设计和研发能力壁垒

随着居民生活品质的提高和环保意识的增强，消费者在选购家具过程中不仅注重产品的功能、价格、款式等基本要求，而且对环保材料、设计细节、智能化等其他功能方面投入了更多关注的目光。能够满足消费者上述需求的家具将会受到更多消费者的认可和青睐。目前，国内家具行业的产品工业化、信息化的融合程度还十分有限，与国际尖端水平还存在一定差距。行业正处于产品设计和技术工业化、信息化、个性化的进程。因此，行业新进入者新进企业需要拥有相对先进的核心产品和技术才能占有一定的市场份额并适应行业长期发展。

（2）品牌壁垒

家具品牌的发展是建立在设计、研发、生产、营销、服务等环节不断完善及倾力投入的结果。消费者对家具产品的质量安全有较高的要求，下游客户一般倾向于选择品牌认知度高或长期合作的生产企业。目前我国家具行业集中度很低，但中高端家具细分市场由于产业链附带的产能、工艺、风格、渠道、品牌要求非常高。客户认可需要时间培养，因此部分细分市场实际进入门槛较高。品牌的建立需要长时间的积累和运营投入，而且家具更新换代的速度也决定了家具企业品牌知名度和认可度的建立是一个相对漫长的过程。品牌是行业新进入者短期内难以跨越的壁垒。

（3）销售渠道壁垒

家具行业内的主要生产企业通过多年的市场拓展，已形成具有自身特色的产品和业务，并拥有一批相对稳定包括经销商和贸易商在内的客户群。经过多年合作发展，生产方和销售方建立了紧密的合作关系，相互依存度较高。随着渠道的

覆盖范围扩大和渗透，渠道的价值就更高，对于现有企业越有利。新进入者在短期内较难获得稳定的销售渠道和客户资源。

（4）专业人才壁垒

家具行业目前处于由劳动密集型行业向工业化、信息化转变的过程中。随着消费者需求的改变，行业对从业人员综合素质的要求越来越高，特别是对复合型高端人才的需求越来越大。家具行业未来发展需要涵盖多个门类专业知识与技术的多学科综合人才，不但要有工程技术能力，还需要具备一定的艺术素养。同时，符合企业自身发展需求的生产技术和研发设计人员高度依赖企业自身培养，人才成长周期较长。此外，产品研发及拓展销售渠道还需要具备管理协调能力的项目管理人员。因此，行业内设计研发和高端管理的专业人员短缺，新进入者与现有企业相比更缺乏专业人才。

（四）所处行业现状及发展趋势

1、行业发展概况

家具行业是围绕着人们生活起居的常青行业，随着人们对家具的具体需求、消费层次和时代的不同而不断改变。随着生产技术和世界经济的高速发展，人们生活需求和消费观念发生变化，同样提高了对生活品质的标准。现代人对家具的要求与过去相比有了较大的差别。家具已经不仅仅是一种耐用品也成为一种装饰品，更需要满足时尚化、个性化、多元化等要求。家具行业随着人们对家具产品的需求变化而不断变化，更新换代的周期渐渐缩短。我国的家具行业经过三十多年的快速发展，实现了从技术水平、产品质量和经济效益等的全面提高。同时，生产和出口的高速增长带动了相关产业的协调发展。受经济全球化的影响，我国家具业积极融入全球价值链，成为全球家具价值链不可或缺的组成部分。目前，我国已成为世界家具贸易出口最多的国家之一，我国家具行业也实现了从传统手工业向自主创新的工业现代化生产方式的转变。

据国家统计局数据显示，2014 年底规模以上家具制造企业主营业务收入为 7,187.00 亿元，其中木制家具制造企业主营业务收入为 4,557.00 亿元，木制家具市场占比高达 63.10%。木制家具是指原材料以上是实木或木制板材制成的家具。以木材为核心原料的家具具有众多优点，如木材纹理天然、色泽美丽、保温

性强、触感自然等，是当今的主流家具。

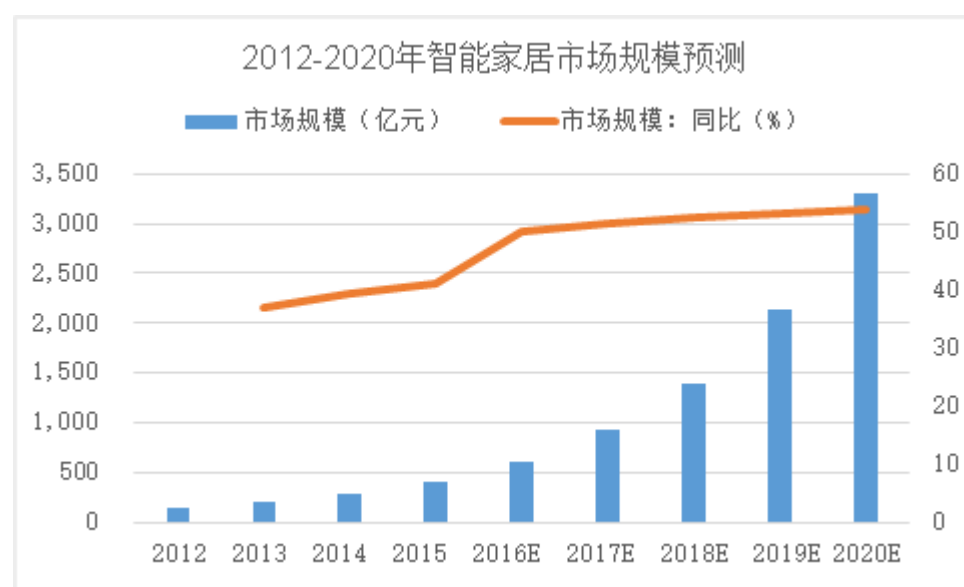
2、行业发展趋势

近年来，人们生活节奏加快和对生活质量要求的提高，使家具、装修、建材、家电等行业都历经了产品更新换代、积极开拓市场、生产技术进步的过程。家具行业在“十二五”期间整体提升、加快转型、稳定发展等方面取得了进展。随着家具市场的逐步成熟、人们消费习惯的改变和国家发展规划的落实，家具行业未来发展趋势主要体现在以下几方面：

（1）行业增长点由出口向内销转移，品牌竞争成为重点

从经济发展趋势和外部条件来看，家具行业已经经过了高速增长期开始进入平稳增长期，行业的增长点正在由出口向内销转移。家具企业的优胜劣汰竞争环境将加剧，企业利润的增长需要依靠扩张市场份额和品牌战略来实现。随着一些大型家具公司的业务向内销转移，品牌竞争是未来的关注重点。品牌优势有利于家具企业抢占国内市场份额。随着消费者消费习惯逐渐成熟，未来家具行业比拼的重点将落在产品质量、环保及风格设计上。另外，家具行业正在经历从产品低附加值到高附加值发展，这种纵深发展体现在从原来重视成本控制和产品销售到重视服务、形象、文化及提高等方面的转变。家具行业的变化本身也带动了消费者选购产品时理性选择 and 对比家具品牌的产品。

（2）定制类家具、智能家具细分领域将成行业发展主流趋势



数据来源：Choice

传统成品家具市场已经接近饱和，定制类家具、智能家具细分领域将成行业发展主流趋势。“新型城镇化建设”规划和二孩政策的全面开放将进一步扩大城镇消费群体和释放消费潜力，并带来住宅建设、家具装饰的巨大需求。“80后”、“90后”成为家具行业新的主要消费者，对个性化需求更为明显，居家风格也更趋多元和时尚。现代家具更新换代周期缩短，消费者对家具的风格、款式要求更加多变如可随季节变化或更具时尚。近年来，消费者在家具空间布局、功能性、家具风格等方面提出更为个性化的要求，定制家具逐渐走进市场并为越来越多的消费者所喜欢。为满足部分高端消费者，部分家具企业尝试定制家具业务提供最符合空间格局和个人偏好的家具产品。

在“互联网+”的战略背景下，消费者对家居生活便利性的需求在逐渐提升，智能家居将成为下一个主要市场增长点。应用统计体系、通信和网络技术，充分发挥数据信息联系家具和其他系统，可以实现家庭内部信息有机连接甚至通过家庭网关与外部网络进行连接。定制的智能家具产品能实现人居生活的舒适体验、安全实用、甚至低碳节能的生活目标，从而创造性的改变人们的生活空间，产生不一般的舒适生活感觉。据 Choice 数据估计，2016年后，我国智能家居市场规模同比将超过 50%，并估计 2020 市场规模将超过 3,000.00 亿元。巨大的市场发展空间将进一步引导家具行业往个性化定制的智能家居投入，扩大家具产品的应用功能和使用价值。

（3）从单件产品向整体家居方向转化，跨平台跨产品成为新的方向

随着人们生活节奏加快和个性化的需求渐强，整体家居成为家具行业的一个新的爆点。简而言之，整体家居就是集设计、材料、装修、施工、家具、洁具、橱柜等于一体，把室内结构、功能、线条、色彩、空间做一个整体的规划，大幅减少单项工程所需时间、人力、物力。

传统的家具制造是从单独设计、制造到销售的简单模式，很难达到今日消费者对整体空间装饰的要求。但随着跨平台合作和价值链理论的发展，家具行业正趋向跨平台跨产品的整体发展。消费者也从感兴趣到慢慢认可整体家居这一商业模式。整体家居最大程度减少了消费者在设计、施工、装修、家具等家居要素之间的协调和搭配成本，满足了消费者省时、省力、低成本打造个性化家居环境的需求。因此，整体家居将替代部分的传统装修模式，也是家具行业未来发展的

主要趋势之一。

（4）注重环保和健康，促进生态文明建设

生活习惯的改变和生活质量的提高使消费者更关心生活环境和自然资源。节能、健康、环保、绿色已经成为消费者选购家具产品的重要因素。家具行业未来发展需要努力解决行业和生态环境的矛盾，树立正确的生态发展观念，建立可持续发展的绿色制造体系。在绿色环保消费日益受到重视的今日，企业的发展离不开设备改造、技术更新、生产过程的节能减排、环保材料的研发和可循环再用资源的回收应用，以适应消费者和投资者对节能环保和绿色生态家具产品的需求。节能、健康、环保、绿色将成为企业在全全球家具行业市场生存和发展的关键要素，更多的企业在加大产品在绿色环保方面的研发投入，带动行业生态文明的建设和促进可持续发展。

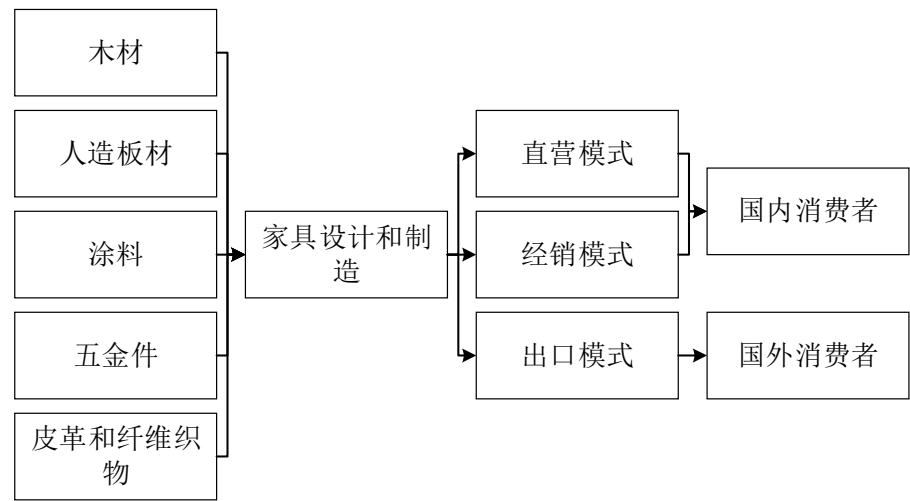
（5）线上线下合作，加快渠道拓展

结合定制类家具个性化设计的特点，传统的经销商模式和自营店模式无法体现出每件定制家具的各自特点。借助互联网成为消费者了解定制家具产品的重要渠道。通过数字化互联网平台，消费者通过系统根据自身喜好、需求、房屋空间大小在线设计家具及全屋装修。通过“互联网+”模式，实现消费者需求、设计方案和家具制造商的自动匹配，显著提升用户体验并整合企业线下营销渠道、设计方和供应商资源。这种模式实现了线上线下合作，为消费者提供一体化产品和服务，能实现企业 O2O 营销模式的创新，提高市场占有率和渗透率。

（五）公司所处产业链情况及行业市场规模

1、与上下游行业的关联性及其影响

家具行业的产业链包括从原材料采集、原材料加工、储存和物流管理、产品设计、产品制造到终端消费者等环节。如下图所示，家具行业处于产业链中游，行业利润空间受到两头挤压较为明显。上游原材料价格持续上升，下游消费者由于家具行业竞争加剧对产品议价能力越来越强。

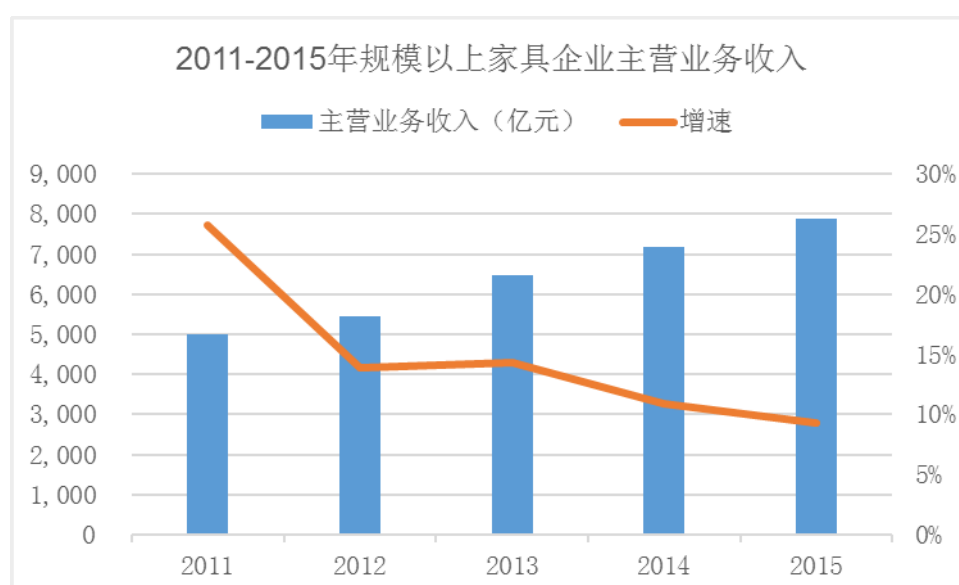


木制家具的主要原材料为木材、人造板材、涂料、五金件、皮革和纤维织物等。木材和人造板材是生产过程中使用量最大的原材料。其主要供应商是木材采伐商、经鉴定处理的林产业及全球木材原料进口贸易商。上游行业决定了木制家具行业的原材料成本及用料质量等级。我国家具原材料主要通过进口，原材料特别是木材的价格上涨增加了家具企业的生存压力并削减利润空间。因此，木材价格波动对木制家具行业的持续发展产生一定的影响。由于可持续发展的战略导向和人造板材的生产技术和水平的提高，人造板材正逐步代替部分不可再生或生长周期长的木材原料，保证了原材料的供应和价格稳定。

木制家具下游行业主要为国内外家具贸易商和房地产。下游客户采购均取批量采购，与木制家具制造企业保持长期合作关系，通过直营、经销、出口等模式将家具产品销向最终消费者。家具企业要进入国际市场只有借助国外知名品牌商、连锁销售商、进口商等销售渠道，行业出口整体议价能力较弱。随着市场竞争的加剧和同质化现象导致行业竞争逐渐加剧，行业下游议价能力增强。下游知名品牌商、连锁销售商、进口商等更能获得品牌增值和渠道收益。

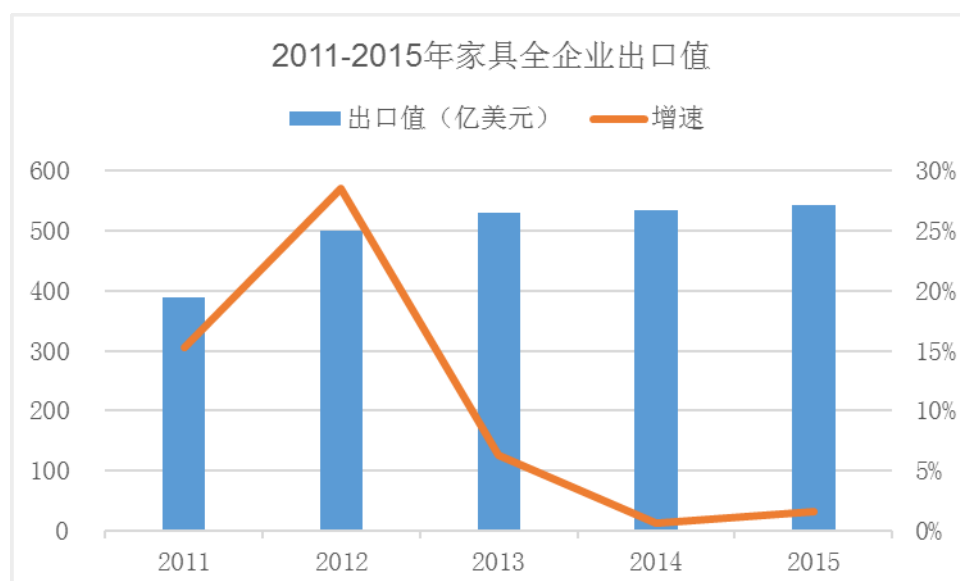
2、行业市场规模

家具行业作为国民经济重要的民生产业和具有显著国际竞争力的产业，在新经济常态下行业增速趋于稳定并形成一定的产业规模。根据国家统计局数据显示，2015年中国家具行业规模以上企业累计主营业务收入7,872.50亿元，同比增长9.29%；累计利润总额500.86亿元，同比增长14.03%；累计产量76,961.32万件，同比增长0.38%；产销率98.30%，较2014年同期提高0.5个百分点。过去5年家具行业年均增速为15.84%，家具行业进入中高速阶段并将继续趋于平稳。



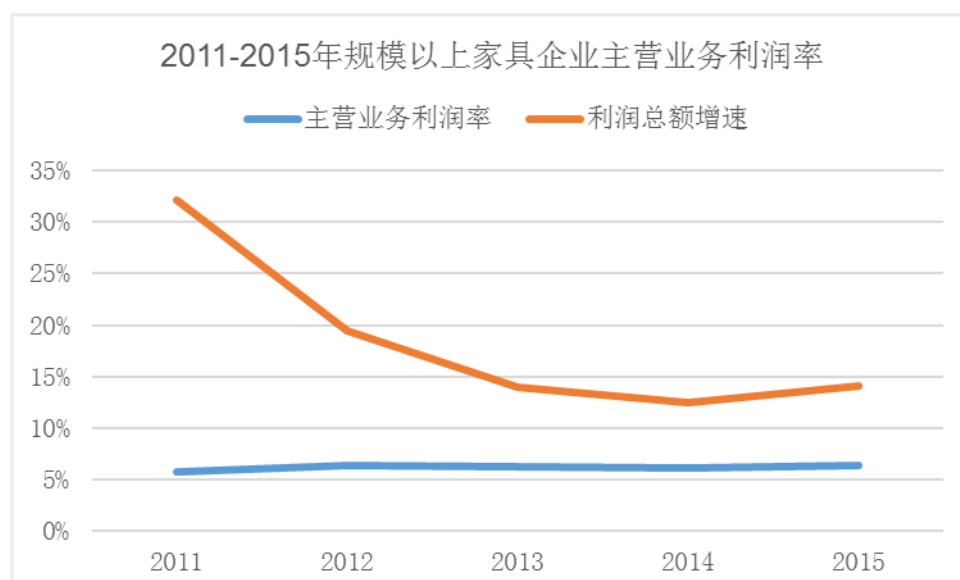
数据来源：国家统计局

我国家具出口位于世界前列，随着我国家具行业不断发展和扩大，我国家具产品国际市场占有额趋于稳定，已成为全球家具市场的支撑力量之一。根据国家统计局最新数据，2015年中国家具行业出口交货值1,720.10亿元，累计同比增长5.00%；全国家具累计出口542.83亿美元，同比增长1.62%，基本稳定；全国累计进口家具25.08亿美元，同比下降10.57%。另外，国家海关总署数据表明，2011至2015年家具行业出口年均增速为10.47%。中国家具行业在面临着国际市场复杂多变的状况和新兴出口国家的竞争仍然处于国际主导地位。



数据来源：国家海关总署

2011至2015年间，家具行业主营业务利润率平均为6.18%，利润总额年均增速为18.43%。中国家具行业的发展增速明显下降，市场渐渐饱和。随着家具行业进一步调整结构与转型升级，行业整体盈利水平也将趋于合理并逐步稳定。



数据来源：国家统计局

（六）行业基本风险特征

1、宏观经济环境风险

家具行业会受宏观经济发展情况及居民人均可支配收入的影响。国民经济发展的周期波动、国家行业发展方向等方面的政策变化都会对该行业的生产经营造

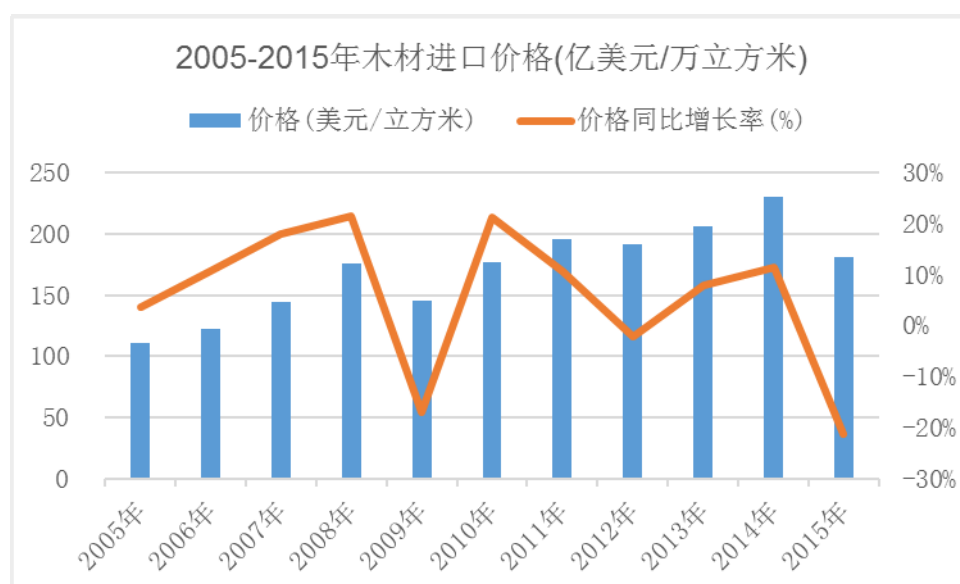
成影响。近年来经济危机加剧了全球经济的不景气给家具行业持续发展带来一定的不确定性。国内方面，家具行业已由维持高速发展的阶段转至平稳发展阶段。未来几年我国经济将处于调整和转型期，经济增速放缓。经济依赖出口的制造业优势正逐渐丧失，欧美国家经济复苏缓慢对中国的拉动力也正在减弱。这一系列的原因也导致了下游住房装修的消费者和房地产商对家具产品的需求波动。同时，宏观经济较低的景气程度引起房地产市场热潮的衰退和居民人均可支配收入下降，将直接影响家具企业的持续发展。

2、家具依赖出口风险

家具出口占比快速上升也给我国家具业未来发展带来了风险。我国家具业发展过度依赖出口极易受世界经济和汇率波动的影响，而国内家具市场目前开放程度不高及产业贸易水平低。国内家具市场开放度严重不足，反映出了我国家具业存在着很大的资源配置的浪费。根据国家统计局数据显示，近年来我国家具出口增速逐步降低。海外市场对国内家具的需求增速逐步下降，对国内家具企业未来发展带来一定的不利影响。

3、原材料价格波动风险

木材是木制家具生产的主要原材料，国内木材产量无法满足家具行业生产需求，家具企业的木材主要通过进口。原木进口受国际因素影响较大，价格随着国际经济形势起伏波动。由于木材的需求增加而供给有限、经济的快速发展对自然资源的使用过度、各国对环境保护的意识不断增强等因素的影响，各国对木材采取提高关税、限制出口额度或增加审批手续等政策和措施，导致原木价格持续上涨。我国对世界木材进口依赖程度较高，因此，世界原木价格波动将对行业发展产生一定的不利影响。



数据来源: Choice

4、房地产市场政策调控风险

为进一步加强和改善房地产市场调控、稳定市场预期和促进房地产市场平稳健康发展,2014年11月以来,央行实施降准降息等一系列政策降低了购房者的贷款利息成本。同时,各地政府推出取消限购的政策稳定房地产市场。房地产频繁调控带来的置业需求波动风险加大,与房地产行业紧密联系的家具行业市场需求不可避免的受到影响。如果国家加强宏观调控导致房地产市场长期低迷,家具企业的订单可能出现萎缩的情况,从而对企业发展造成不利影响。

(七) 行业发展影响因素

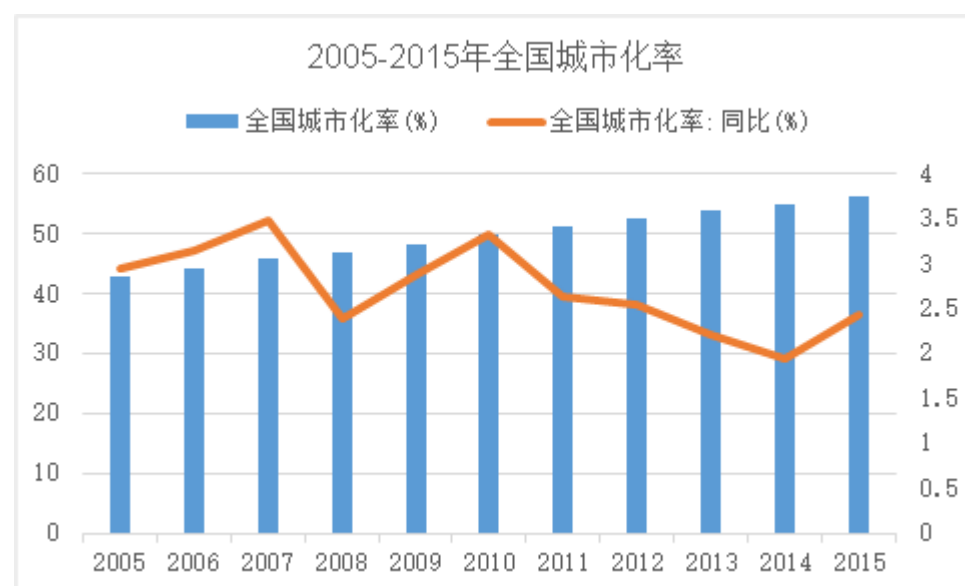
1、有利因素

(1) 城镇化进程带动家具行业发展

根据 Choice 数据显示,我国 2013 年城镇人口占比为 56.10%,其中包括了半年以上常住人口。如果剔除进城务工的人员而按户籍统计,我国人口城镇化率不到 40%左右。相比发达国家城镇化率平均在 80%左右,及与我国人均收入水平相当的国家城镇化率也在 60%左右,我国城镇化提升空间巨大。城镇化有利于释放巨大的消费潜力。“新型城镇化建设”将进一步扩大城镇消费群体、优化消费结构、释放消费潜力。城镇化带来城市基础设施、公共服务设施和住宅建设等巨大投资需求,也带来持续的发展动力和新一轮的消费增长。随着城镇化进程的加快,城市人口增加也导致了人们对于住宅空间利用率和居住质量提升的需求日益

迫切。

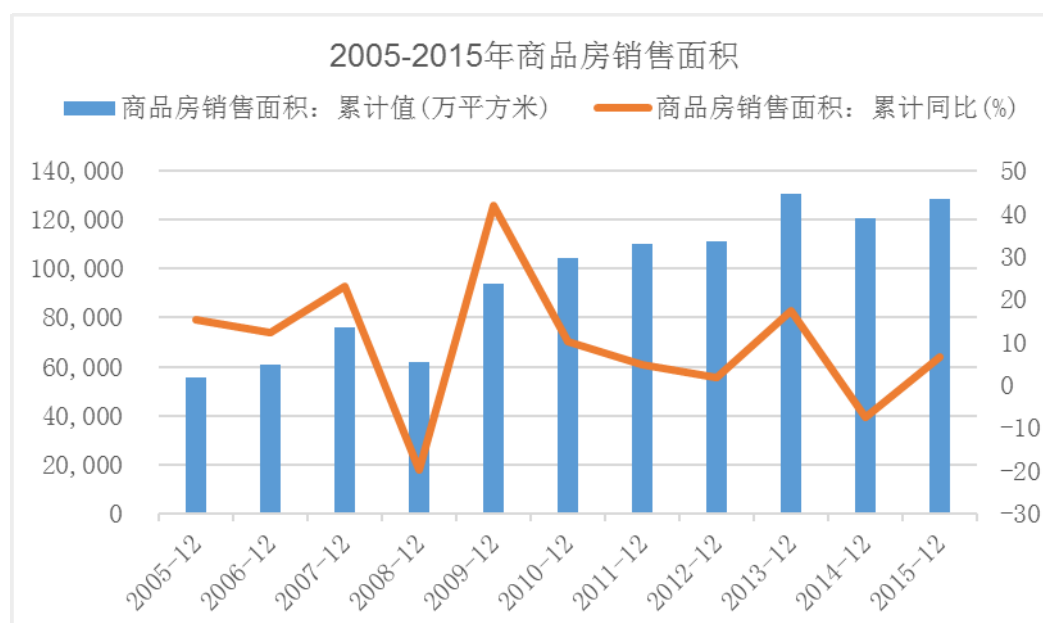
家具行业受益于新建家庭的家具配置及刚性需求释放之后旺盛的市场需求，呈现出升温的趋势。随着城镇化进程加快、人均可支配收入不断增加、消费升级以及迎来结婚高潮期，我国对于家具的需求不断增加。此外，短期内无法再次购房的家庭也将通过更换家具改善居住环境，使得二次装修和改善型购置家具的需求递增。



数据来源：Choice

（2）房地产持续复苏，家具行业收益

在限购放开、降息、二套首付比例降低等推动政策下房地产市场持续复苏特别是大城市及二手房销售更加受益。2015 年全年累计商品房销售面积达到 128,495.00 万平方米，增速达到 6.50%。在房地产复苏背景下，房地产市场大中型城市占比和二手房占比提升更受关注。2015 年全国 30 大中城市房地产销售面积增速达到 22.70%，远超过全国平均销售数据。另一方面，由于大中城市可开发土地减少及新房开工下降，二手房销售及占比持续上升。此外，随着房地产去库存政策端的持续，预计 2016 年地产销售仍将保持较好增长态势。家具行业的最终客户群体是刚性和改善性住房需求者，在国家政策调控下房地产市场复苏，会改变住房需求者的态度。在此背景下，家具行业将维持较高程度的行业景气。



数据来源：Choice

(3) 产业集群化发展为行业提供良好的发展契机

经过多年的发展，我国家具产业的集群化趋势日益明显，这提高了我国家具制造业的专业化程度，形成了产业规模效应。目前，我国木制家具行业逐渐形成了华南、华东、华北、东北、西南等产业集聚区。这些区域在产品的设计研发、生产、销售与服务等方面引领着国内木制家具行业的发展趋势。在这些产业集聚区内，生产木制家具所涉及的木材、皮革、五金配件等产业链齐全，市场信息及人才资源流通顺畅，有利于培养行业龙头企业并加快推动产业转型升级。木制家具产业的集群化发展将为行业内设计研发能力突出、品牌形象良好的企业带来新的发展契机。

2、不利因素

(1) 资源受限，主要原材料依赖进口

受限于国内森林资源，我国林木产业无法满足家具行业特别是木制家具的生产需要。根据联合国商品贸易统计数据库统计，2009年至2013年我国原木年进口量所占世界原木年进口总量的比例从36.00%增加到47.00%。而且这一比重随着国内自身家具消费市场的扩大和中国原木资源的缺乏还将继续提高。与此同时，由于对原木的供给有限，原木出口国对出口的限制加大，原木的进口价格持续增长。原材料价格波动将会造成家具企业生产成本的较大波动。

（2）劳动力缺乏且成本上升

制造业劳动力工资水平持续大幅上升，使得家具行业的劳动力成本大幅提高。2004年至2013年，我国制造业劳动力成本以每年上涨约14%。另一方面受改革开放时计划生育的影响，“90后”、“00后”人口成断崖式减少，使劳动力密集型的行业面临用工危机，劳动人口的减少、劳动力成本上升和技术员工的缺失一定会影响企业的产能和经营，目前各大家具企业之间的人才争夺越演越烈。

（3）行业研发投入有限，缺乏自主创新能力

现阶段国内大部分家具企业都是中小型企业，受限于经济实力和经营策略，企业对新技术、新材料、新产品的研发能力十分有限。据第三次全国经济普查数据显示，家具行业的R&D经费支出为22.50亿元，R&D经费投入强度为0.34%。我国家具行业的整体研发及创新能力急需提升。

（八）公司竞争地位

1、市场竞争状况及公司市场地位

根据国家统计局和中国家具行业协会统计，截至2015年底家具行业总产值为7,872.50亿元，行业企业约有7万家，而规模以上企业数量仅为5,290家，市场竞争激烈。现阶段家具行业呈现数量多、规模小、实力弱的特点，区域品牌林立，市场集中度较低。部分中小企业由于受自身经济能力和经营规模等因素所限，长期为知名企业提供代工和配套生产，缺乏自有品牌的建设和新产品新技术的研发投入。家具行业整体研发创新能力有待提升。

在企业数量庞大的家具行业里，公司整体规模较小。就企业规模而言，公司在行业内不占优势。但公司灵活利用自身特点，为欧美等国外经销商和品牌企业提供多品种、大批量的家具生产制造，拥有较强的生产能力。公司各部门经过多年的生产经营和磨合，具备快速响应客户要求生产商品并以优于行业平均速度供货的能力。并且公司灵活运用丰富的生产经验，根据不同的市场定位与消费特征，公司创立了5个子品牌系列：高德本色、大德尚品、塞纳庄园、一品金木和霍默小镇。

2、行业内主要竞争对手情况

公司主营业务为木制家具研发、设计、生产和销售，同行业的上市/挂牌公司包括鸿伟家居（835149）、和道股份（832066）。

企业名称	企业简介
鸿伟家居 (835149)	鸿伟家居始创于 1999 年 6 月，是一家专业生产全实木客厅系列、卧室系列等家具的企业。产品辐射于欧洲、澳大利亚、日本等国家和地区，年产值超过 800 万美金。目前有超过 300 名的在职员工，车间占地面积超过 3 万平方米，拥有从德国、意大利、台湾等地区引进的高端精细生产设备，工厂月销售家具量可达到 30 个 40 尺柜集装箱，是一家具有良好质量口碑的企业。
和道股份 (832066)	和道股份是一家多元化经营的中日合资企业，总公司下设：中日合资家具建材制造公司（7 万平方米新厂房）、进出口贸易公司、室内外工程装饰公司、LED 科技产品的研发，生产与销售。和道股份的家具，建材等产品销往日本和欧美等国家。

3、公司竞争优势

（1）完善的木制家具生产和销售体系

公司所生产的家具产品依照不同的用材、设计风格及市场定位，公司又将所生产产品分为高德本色、大德尚品、塞纳庄园、一品金木、霍默小镇等子品牌，涵盖了简约欧式、简约美式、中西结合式等市面主流家居款式。另外，公司的部分产品还可以根据客户的具体需求提供定制服务，基本满足了市场上各层次、各年龄段对家具产品的需求。

针对家具行业的技术更新较快，用户需求复杂的特点，公司坚持以市场需求为导向的研发策略，充分利用公司研发团队及生产、管理人员丰富的行业经验，发挥其市场敏感性，积极将前沿技术和设计运用于产品开发中，不断研发和设计出能满足用户需求的新产品，保持较强的自主创新能力以及快速的产品和技术更新能力。

（2）不断更新的产品设计

公司拥有经验丰富的专业家具设计团队，通过公司遍布全国的销售网点所获得的一手市场信息，分析市场需求变动情况，并根据市场变动进行产品设计调整。公司十几年的家具生产销售经验积淀，设计团队也积累了一套富有公司特色的木制家具设计方式，团队不断促进产品外观设计和功能多元化等方面的更新，在原料处理工艺与产品制作细节上的细致考究，确保客户对于公司产品品质优良的感

觉。公司也在不断改进过去的产品设计，使其“年轻化”，更好地适应不断变化的市场需求。随着家具行业上下游的快速发展，家具产品更新换代速度加快，公司不断推出新产品、优化生产工艺和质量控制体系，以保持与市场同步更新。

(3) 严格的质量管理

公司通过 ISO9001:2008 认证，产品的全部生产过程严格按照 ISO 标准的要求，从来料、制程到出库都有着严格的 QC 体系，从而保证了公司产品的出厂质量。公司坚持采用权威质检机构严格的随机抽样检测，体现了公司对产品品质的自信以及对消费者负责的态度。为保证产品质量，公司制定了一系列的质量管理制度和作业指导书以确保生产过程质量达到实际需求标准。公司将质量管理体系理念贯穿于规章制度体系中，使质量控制体系细化于每项工作之中，并通过对全体员工培训、内部宣传、生产考核、管理考核等活动贯彻落实质量管理。

(4) 行业经验丰富的管理优势团队

公司拥有一支经验丰富且配合度高的管理团队。公司管理团队和核心人员具有较强的责任心和事业心。主要管理人员具有多年的行业从业经历，经验丰富。主要技术人员和部门管理人员具备成熟的生产技术运用能力和精细的现场生产管理能力和，在长期生产过程中积累的专业生产经验能够适应多品种、多规格、多批量的生产，保证公司研发的新产品迅速实现批量规模化生产。公司建立了完整的管理制度系统。该系统覆盖公司经营活动，规范公司各个环节的作业流程和要求，通过严密的系统对公司各个环节进行控制，确保了管理的规范性和科学性。

4、公司竞争劣势

(1) 品牌知名度较低

家具行业总体的竞争激烈，且行业内企业数量庞大、结构复杂，中低端领域存在过度竞争。面对这种情况，公司虽然在目前拥有稳定的销售渠道，但和大型的木制家具制造企业尤其是国内几家知名的木制家具制造企业相比，品牌知名度上仍然有较大差距。

(2) 公司发展规模受资金不足限制

公司自成立以来主要以自有资金发展，由于资金规模小、来源单一，限制了公司的发展。经过多年经营积累以及随着市场需求的扩大，公司正进入快速发展

期，对资金的需求逐渐增加。针对资金不足的问题，公司已经进行了内部增资，扩大注册资本金，未来希望借助资本市场融资，扩大经营，提升企业实力。

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、监事会的建立健全情况

报告期内，有限公司阶段，公司未设立董事会和监事会，设一名执行董事与一名监事，公司治理结构较为简单。

股份公司成立后，公司按照公司治理的要求，进一步建立健全了股东大会、董事会和监事会各项制度，形成了以股东大会、董事会、监事会、经理分权与制衡为特征的公司治理结构。截至本说明书签署之日，公司在治理方面的各项规章制度主要包括：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《融资与对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》等一系列公司治理制度。

股份公司自成立以来，股东大会、董事会和监事会会议的召集和召开程序、决议内容不存在违反《公司法》、《公司章程》等规定的情形，也未发生损害股东、债权人及第三人合法利益的情形。公司股东大会、董事会、监事会制度的规范运行情况良好。

（二）股东大会、董事会、监事会的运行情况

自 2008 年有限公司成立开始，公司一直遵守有限公司公司章程中有关公司治理的规定，有限公司的公司章程合法有效，有限公司公司章程中明确规定决策程序的重大事项如股权转让、增资、新增股东等事项，均经过股东会审议通过，符合有限公司公司章程要求。

在公司治理机制的运行方面，股份公司成立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本说明书签署之日，公司召开股东大会 3 次、董事会 3 次、监事会 1 次，公司三会的召开均符合《公司法》以及《公司章程》的规定和要求，决议内容未违反《公司法》、《公司章程》及三会议事

规则等规定，也未损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序合法、会议决议和会议记录规范完整。

截至本说明书签署之日，股份公司历次三会召开情况如下：

序号	通知时间	召开时间	会议名称	决议事项	出席情况
1	2016. 5. 25	2016. 6. 16	创立大会	1、《关于广东荣意家居股份有限公司筹备工作情况的报告的议案》； 2、《关于广东荣意家居股份有限公司设立费用的报告的议案》； 3、《关于发起人用于抵作股款的财产的作价报告的议案》； 4、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司章程〉的议案》； 5、《关于选举广东荣意家居股份有限公司董事的议案》； 6、《关于选举广东荣意家居股份有限公司股东代表监事的议案》； 7、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司股东大会议事规则〉的议案》； 8、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司董事会议事规则〉的议案》； 9、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司监事会议事规则〉的议案》； 10、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司关联交易管理制度〉的议案》； 11、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司融资与对外担保管理办法〉的议案》。 12、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司对外投资管理制度〉的议案》； 13、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司信息披露管理制度〉的议案》； 14、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司投资者关系管理制度〉的议案》； 15、《关于公司报告期内关联交易价格公允性及程序完备性的议案》； 16、《关于设立广东荣意家居股份有限公司并授权董事会负责办理工商注册登记事宜的议案》。	股东李劲毅、陈学志、荣意电子
2	2016. 5. 25	2016. 6. 16	第一届董事会第一次会议	1、《关于选举公司董事长及法定代表人的议案》； 2、《关于聘任公司总经理的议案》； 3、《关于聘任公司财务负责人的议案》； 4、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司总经理工作细则〉的议案》； 5、《关于聘任公司董事会秘书的议案》； 6、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司董事会秘书工作细则〉的议案》；	董事李劲毅、陈丽荣、陈学志、郭卿平、袁洪勇共 5 人（全体出席）

				7、《关于制定〈广东荣意家居股份有限公司财务管理制度〉的议案》； 8、《关于公司内部管理机构设置方案的议案》。	
3	2016. 5. 25	2016. 6. 16	第一届监事会第一次会议	1、《关于选举公司监事会主席的议案》； 2、《关于公司报告期内关联交易价格公允性及程序完备性的议案》。	监事会主席杨熹、 监事周萍、吴强敏共 3 人 (全体出席)
4	2016. 6. 16	2016. 6. 22	第一届董事会第二次会议	1、《关于广东荣意家居股份有限公司股票发行方案的议案》； 2、《关于签署广东荣意家居股份有限公司增资协议的议案》； 3、《关于修改〈广东荣意家居股份有限公司章程〉的议案》； 4、《关于提请股东大会授权董事会办理公司本次股票发行相关具体事项的议案》； 5、《关于提请召开 2016 年第一次临时股东大会的议案》。	董事李劲毅、陈丽荣、陈学志、郭卿平、袁洪勇共 5 人 (全体出席)
5	2016. 6. 22	2016. 7. 8	第一次临时股东大会	1、《关于广东荣意家居股份有限公司股票发行方案的议案》； 2、《关于签署广东荣意家居股份有限公司增资协议的议案》； 3、《关于修改〈广东荣意家居股份有限公司章程〉的议案》； 4、《关于提请股东大会授权董事会办理公司本次股票发行相关具体事项的议案》。	股东李劲毅、陈学志、荣意， 拟增资方徐光明、陈梅霞
6	2016. 6. 22	2016. 6. 28	第一届董事会第三次会议	1、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采用协议方式转让的议案》； 2、《关于提请股东大会授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》； 3、《关于预计 2016 年度日常性关联交易的议案》； 4、《关于公司治理机制执行情况的议案》； 5、《关于提请召开公司 2016 年第二次临时股东大会的议案》。	董事李劲毅、陈丽荣、陈学志、郭卿平、袁洪勇共 5 人 (全体出席)
7	2016. 6. 28	2016. 7. 14	第二次临时股东大会	1、《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并采用协议方式转让的议案》； 2、《关于提请股东大会授权董事会全权办理申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌相关事宜的议案》； 3、《关于预计 2016 年度日常性关联交	全体股东、董事、 董事会秘书、监事、 高管

				易的议案》； 4、《关于公司治理机制执行情况的议案》。	
8	2016. 07. 25	2016. 08. 01	第一届董事会第四次会议	《关于公司 2016 年上半年董事会工作报告的议案》	董事李劲毅、陈丽荣、陈学志、郭卿平、袁洪勇共 5 人（全体出席）
9	2016. 07. 25	2016. 08. 01	第一届监事会第二次会议	《关于公司 2016 年上半年监事会工作报告的议案》	监事会主席杨熹、监事周萍、吴强敏共 3 人（全体出席）

（三）公司股东大会、董事会、监事会和有关人员履行职责情况的说明

公司组织机构的相关人员符合《公司法》及《公司章程》的任职要求，能够按照公司章程及三会议事规则独立、勤勉、诚信的履行职责。公司股东大会和董事会能够按期召开，就公司的重大事项作出决议。公司监事会能够较好的履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

（四）专业投资机构参与公司治理及职工代表监事履行责任情况

1、专业投资机构参与公司治理的实际情况说明

目前公司股东中不存在专业投资机构。

2、职工代表监事履行责任的实际情况

2016 年 5 月 21 日，荣意有限召开职工代表大会，选举周萍、吴强敏为股份公司第一届监事会职工代表监事。公司的职工代表监事周萍、吴强敏自任职后，能按照《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》等规定，参加监事会会议，列席股东大会、董事会，积极参与公司事务，行使监事的职责。由于股份公司成立时间尚短，职工代表监事在检查公司财务、监督公司管理层等方面的履行职责情况尚待进一步的考察。

二、公司董事会关于治理机制的说明

公司股东大会、董事会能够较好地履行各自的职责，对公司的重大决策事项作出决议，从而保证了公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行监管职责，确保公司治理的合法合规。上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够勤勉的履行职责和义务。

股份公司成立后，截至本说明书签署之日，股东大会共召开了 3 次会议、董事会共召开了 3 次会议、监事会共召开了 1 次会议，每次会议均能严格按照章程规定发布会议通知，按规定进行表决，形成会议决议，并能完整保存会议记录、会议表决票、会议决议等相关文件；各高级管理人员均能按照股东会、董事会授予的权限进行决策，股份公司能够按照《公司章程》及相关治理制度规范运行。

公司董事会认为，公司自整体变更设立股份有限公司以来已逐步建立并完善了公司治理制度，在《公司章程》及相关制度中建立了关联交易、对外投资、累积投票制、关联股东和董事回避制度以及财务管理、风险控制相关的内部管理制度，现有的公司治理机制能给所有股东提供合适的保护以及能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利，公司治理机制执行情况良好。

公司虽然已经建立了较为健全的内部控制管理制度，但随着国内证券市场变化以及自身业务的不断发展，在新的政策和外部环境下，公司的内控体系仍需进一步补充和完善。

对公司现有治理机制的改进措施，包括但不限于：1、进一步加强公司风险管理，完善内部控制，对公司的对外投资、担保、借款、关联交易、采购、签约、成本及费用核算、绩效考核体系进行改进及完善；2、进一步加强有关《公司法》、《证券法》、《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》、《全国中小企业股份转让系统挂牌公司信息披露细则（指引）》等法律法规的学习，确保按照非上市公众公司的要求规范运作；3、加大外部专业人士引进力度，促进所有权与经营权的适度分离，提高公司规范化管理水平；4、加强投资者关系管理，完善充实公司网站内容，及时依法在 NEEQ、公司网站公布有关信息，充分保障投资者的知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规及处罚情况

自报告期期初至申报后审查期间，公司、控股子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

2015年2月28日，东莞市国家税务局黄江税务分局出具“黄江国税限改[2015]422号”《责令限期整改通知书》：公司子公司元润家居在2015年2月份未按规定时间保存、报送开具发票的数据（应申报时间为2015年2月15日，实际申报时间为2015年2月28日），违反《中华人民共和国发票管理办法》第三十五条相关规定；同日，东莞市国家税务局黄江税务分局出具“黄江国税简罚[2015]79号”《税务行政处罚决定书》，对上述事项处以1,000.00元人民币行政处罚。公司及时纠正错误并已于2015年3月1日缴清上述税务罚款。

公司存在前述罚款系相关经办人员疏忽大意和对相关税务申报业务不熟悉所致，并非主观故意所为，且行为情节较轻，涉及到的罚款或滞纳金金额较小。东莞市国家税务局黄江税务分局出具证明，确认公司及子公司元润家居在报告期内不存在重大违法违规情况。

报告期内，公司子公司分别为元润家居和意通实业。其中，元润家居分别获得东莞市工商行政管理局、东莞市地方税务局黄江税务分局、东莞市国家税务局黄江税务分局、东莞市人力资源局、东莞市社会保障局、东莞市质量技术监督局、东莞市安全生产监督管理局黄江分局等相关主管部门的守法证明，证明元润家居报告期内在工商、税务、人力资源、社会保障、质量管理、安全生产等方面的合法合规性；意通实业核查方面，通过查询相关主管部门网站、报表等方式，未发现意通实业在注册、纳税情况未有相关违法违规及未决诉讼记录。

除上述情况外，公司及控股股东、实际控制人严格按照《公司法》、《公司章程》等相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为，亦不存在其他尚未了结或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

公司积极加强对财务人员的相关税务申报业务的培训，确保类似事项不再发生。公司对上述违法行为的整改措施真实、有效。

四、独立经营情况

公司成立以来，按照《公司法》和《公司章程》规范运作，逐步建立健全公司法人治理结构，在业务、资产、机构、人员、财务等方面均具备独立运营能力，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司主营业务为木制家具的研发、设计、生产和销售。

公司拥有完整的产、供、销系统、完整的业务流程、独立的生产经营场所。公司独立获取业务收入和利润，具有独立自主的经营能力，其业务收入来源于自身的产品销售，不存在依赖控股股东实际控制人及其他关联方进行生产经营的情形。

根据公司的说明以及控股股东和实际控制人声明，公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争，不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联方交易。

（二）资产分开情况

公司对其所有的设备、专利、商标等资产均拥有合法的所有权或使用权。公司固定资产情况参见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务有关资源情况”之“（五）公司主要固定资产情况”；公司无形资产情况参见本说明书“第二节 公司业务”之“三、公司业务有关资源情况”之“（二）无形资产”。

公司系由有限公司依法整体变更设立的股份有限公司，拥有原有限公司与生产经营相适应的生产经营设备、无形资产等资产，资产独立、完整。公司拥有独立的生产经营场所，合法拥有与生产经营有关的房屋以及商标、专利的所有权或使用权，各种资产权属清晰、完整。股份公司自设立以来，不存在以所属资产、权益为股东及其下属单位提供担保以及资产、资金被股东严重占用而损害公司利益的情形。

（三）机构分开情况

公司设立股东大会、董事会和监事会等决策机构和监督机构，聘请总经理、

董事会秘书、财务负责人等高级管理人员，组成了完整的法人治理结构。同时，公司内部设有财务中心、综合营销中心、生产制造中心、综合管理部等部门，具有独立的机构设置。

公司制定了较为完备的内部管理制度。公司各机构和各职能部门按法律、行政法规、其他规范性文件和《公司章程》及其他内部管理制度规定的职责独立运作，不存在控股股东和实际控制人及其控制的其他企业利用其地位影响公司生产经营管理独立性的情形。

公司各机构及内部管理职能部门均能按《公司章程》及其他管理制度规定的职责独立运作，与公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在机构混同的情形。

（四）人员分开情况

截至本说明书签署之日，公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员未在实际控制人控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在实际控制人控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在实际控制人控制的其他企业中兼职。公司董事、股东代表监事均由公司股东大会选举产生；职工代表监事由公司职工代表大会选举产生；公司高级管人员均由公司董事会聘任或辞退。

公司与全体员工签署了劳动合同，并严格执行有关的劳动工资制度，独立发放员工工资。

（五）财务分开情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员，制定了完善的财务管理制度和财务会计制度，建立了独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策；截至本说明书签署之日，不存在未妥善解决的控股股东及实际控制人占用公司资金的问题，亦不存在股东违规干预公司资金使用的情况。

公司现持有中国人民银行东莞市中心支行 2016 年 7 月 6 日颁发的《开户许可证》（编号：5810-05271523，核准号：J6020016631802）。公司经核准开设了独立的基本存款账户（开户银行为中国工商银行东莞市黄江支行，银行账号为 2010025509200023244），独立运营资金，未与控股股东及其控制的其他企业共用

银行账户。

公司现持有东莞市工商行政管理局 2016 年 7 月 14 日核发的统一社会信用代码为 91441900671552703M《营业执照》（“三证合一”），公司系独立纳税主体，依法独立纳税。

五、同业竞争情况

（一）同业竞争情况说明

截至本说明书签署之日，李劲毅直接和间接控制公司 92.67%的股权，为公司控股股东；陈丽荣间接持有公司 0.17%的股权，李劲毅和陈丽荣夫妻二人合计控制公司 92.67%的股权，为公司的实际控制人。

除本公司及子公司外，公司控股股东及实际控制人李劲毅和陈丽荣夫妻控制的其他企业如下：

序号	企业名称	主营业务	投资情况
1	天玖元润	受托资产管理、投资管理	公司实际控制人李劲毅控制的企业，李劲毅持股 90.00%
2	荣意电子	网上从事计算机软件技术开发等	公司实际控制人控制的企业，李劲毅持股 56.90%、陈丽荣持股 0.57%

注：厦门宜加系李劲毅以天玖元润作为投资主体间接参股的公司。

除上述情况外，控股股东、实际控制人不存在其他对外投资情况，也不存在通过投资关系或其他协议安排等措施控制其他企业的行为。此外，上述企业均不从事木制家具的生产与销售业务，与本公司主营业务不构成同业竞争关系。因此，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业与本公司不存在同业竞争。

（二）关于避免同业竞争的承诺

为避免同业竞争，公司控股股东及实际控制人出具了《避免同业竞争的承诺函》，承诺如下：

①本人未直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙份额，在其他企业担任董事、高级管理人员）与荣意股份及其子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

②本人将不直接或间接经营（包括但不限于持有其他企业股权、股份、合伙

份额，在其他企业担任董事、高级管理人员）与荣意股份及其子公司目前及未来经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务。

③凡本人有任何商业机会可从事、参与或投资可能会与荣意股份及其子公司目前及未来的主营业务构成竞争的业务，本人会将该等商业机会让予荣意股份。

④本人将促使本人直接或间接控制的其他经济实体遵守上述 1-3 项承诺。

如本人或本人直接或间接控制的其他经济实体未履行上述承诺而给荣意股份造成经济损失，本人将承担相应的赔偿责任。

六、资金占用和对外担保情况

报告期内，曾发生关联方占用公司资金的情形，主要系代垫关联方往来款、收购子公司股权款等。关于资金占用情况详见本说明书“第四节 公司财务”之“四、关联方、关联关系及关联交易情况”。

报告期初至本说明书签署之日，公司控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形如下：

（1）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

报告期内，公司控股股东、实际控制人及其关联方占用资金具体情况如下：

单位：万元

占用主体	与公司关系	核算科目	发生期间	占用次数	发生金额	偿还金额	余额
李劲毅	公司实际控制人	其他应收款-往来款	2015 年度	7	280.62	21.00	259.62
			2016 年 1-4 月	2	35.00	180.00	114.62
广东宜加	联营企业	其他应收款	2016 年 1-4 月	11	55.55	-	55.55

其中，公司控股股东、实际控制人占用及归还资金具体明细如下：

单位：万元

控股股东、实际控制人	被占用单位	用途	发生时间	占用金额	归还时间	归还金额
李劲毅	元润家居	资金周转	2015.01.31	11.22	2015.04.30	8.00
李劲毅	元润家居	资金周转	2015.05.29	18.50	2015.07.03	3.00
李劲毅	元润家居	资金周转	2015.06.17	49.90	2015.09.30	4.00
李劲毅	元润家居	资金周转	2015.07.24	20.00	2015.10.23	2.00

李劲毅	元润家居	资金周转	2015.07.24	50.00	2015.11.03	2.00
李劲毅	元润家居	资金周转	2015.11.30	31.00	2015.12.15	2.00
李劲毅	元润家居	资金周转	2015.12.31	100.00	2016.03.03	180.00
李劲毅	元润家居	资金周转	2016.01.31	10.00	2016.05.26	114.62
李劲毅	元润家居	资金周转	2016.02.29	25.00	-	-
合计				315.62	-	315.62

公司控股股东、实际控制人的关联方占用资金具体明细如下：

单位：元

控股股东、 实际控制人的关联 方	被占用单位	用途	发生的时间	占用金额	归还时间	归还金额
广东宜加	荣意股份	垫付个人所得税	2016.04.08	411.44	2016.07.18	668.93
广东宜加	荣意股份	垫付个人所得税	2016.04.08	212.49	2016.07.18	554,850.31
广东宜加	荣意股份	垫付社保费	2016.04.08	45.00	-	-
广东宜加	元润家居	代支付租金	2016.01.31	88,400.00	-	-
广东宜加	元润家居	代支付租金	2016.01.31	200,000.00	-	-
广东宜加	元润家居	代支付租金	2016.02.29	88,400.00	-	-
广东宜加	元润家居	代支付租金	2016.03.14	88,400.00	-	-
广东宜加	元润家居	代购买社保	2016.04.01	822.88	-	-
广东宜加	元润家居	代购买社保	2016.04.01	424.98	-	-
广东宜加	元润家居	代支付个人所得税	2016.04.01	2.45	-	-
广东宜加	元润家居	代支付租金	2016.04.13	88,400.00	-	-
合计				555,519.24	-	555,519.24

（2）决策程序的完备性

报告期内关联方资金占用均发生在有限公司阶段，未履行相关的决策程序，存在一定的瑕疵。2016年6月16日，公司召开的创立大会审议通过了《关于公司报告期内关联交易价格公允性及程序完备性的议案》，股东认为公司报告期内

所涉关联交易事宜合法、有效，对各股东具有法律约束力，公司报告期内发生的关联交易价格公允，交易行为不存在侵害公司及股东利益的情形。上述会议对公司资金占用事宜进行了确认，对上述资金占用相关事项决策程序进行了补充完善。

（3）资金占用费的支付情况

上述资金占用事项发生在有限公司阶段，双方均未签订《借款合同》，为无息借款，未支付资金占用费；上述关联方资金占用未对公司的财务状况造成重大不利影响，未损害公司业务的正常开展。

（4）是否违反相应承诺

2016年7月25日，公司控股股东、实际控制人出具了《关于不占用公司资产、资金的承诺》“本人保证不利用在公司的地位和影响，严格依法行使股东及实际控制人权利，对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务，不通过资金占用等方式损害公司利益和社会公众股股东的合法权益。若违反上述承诺而导致公司或其他股东的权益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。”

前述承诺出具后，公司控股股东、实际控制人及其关联方未再次发生占用公司资金情形，不存在违反相关承诺的行为。

（5）资金占用规范情况

①资金占用之补充确认程序

2016年6月16日公司召创立大会，审议通过《关于公司报告期内关联交易价格公允性及程序完备性的议案》，股东认为公司报告期内所涉关联交易事宜合法、有效，对各股东具有法律约束力，公司报告期内发生的关联交易价格公允，交易行为不存在侵害公司及股东利益的情形。

②进一步完善内部控制制度

整体变更为股份公司后，为严格执行中国证监会有关规范关联交易行为的规定，保证公司与关联方之间订立的关联交易合同符合公平、公正、公开的原则，根据《公司法》、《证券法》等有关法律、法规，公司在《公司章程》、《关联交易

管理制度》等相关制度中对关联交易决策权利与程序作出了规定。

③资金占用已全部归还，期后再无发生

截至本说明书签署之日，公司关联方占用公司资金情况已全部清理完毕。报告期后至申报期，公司再未发生关联方资金占用情况。

截至本说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

为了防止控股股东及其关联方占用或者转移公司资金、资产以及其他资源的行为，公司在《公司章程》中明确规定：“1、公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不得侵占公司资产或占用公司资金。如发生公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以包括不限于占用公司资金方式侵占公司资产的情况，公司董事会应及时采取诉讼、财产保全冻结股权等保护性措施避免或减少损失，对控股股东、实际控制人所持股份“占用即冻结”，即发现控股股东、实际控制人侵占资产的应立即申请司法冻结，凡不能以现金清偿的，通过变现股权偿还侵占资产”；2、公司董事、高级管理人员、监事协助、纵容控股股东、实际控制人及其附属企业侵占公司资产的，公司董事会或监事会视情节轻重对直接负责人给予处分，对负有严重责任的董事和监事会，提请股东大会或职工代表大会予以罢免”。

同时，股份公司创立大会审议通过了《关联交易管理制度》，就关联方及关联事项明确了具体的交易审批权限、审批程序、回避表决制度、关联交易价格的确定及管理、关联交易内部控制流程等事项，从制度上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。

七、董事、监事、高级管理人员的其他事项

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员情况”之“（四）董事、监事、高级管理人员其直系亲属持股情况”。

（二）董事、监事、高级管理人员之间的亲属关系

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员相互之间的亲属关系情况如下：

公司董事长李劲毅与董事陈丽荣为夫妻关系，董事及董事会秘书陈丽荣与董事陈学志为姐弟关系，公司其他董事、监事、高级管理人员相互之间不存在配偶关系、三代以内直系或旁系亲属关系。

（三）与公司签署重要协议或做出的重要承诺

截至本说明书签署之日，在公司任职并领薪的董事、监事、高级管理人员除与公司签署《劳动合同》外，未与公司签署其他重要协议。

（四）董事、监事、高级管理人员其他兼职情况

公司董事、监事、高级管理人员在公司以外的其他企业任职的情况，参见本说明书“第一节 基本情况”之“七、公司董事、监事、高级管理人员的情况”。

（五）董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况

截至本说明书签署之日，董事、监事、高级管理人员的其他对外投资情况如下：

序号	姓名	投资企业名称	在投资企业职务	主营业务	持股比例
1	李劲毅	天玖元润	执行董事	受托资产管理、投资管理	90.00%
		鑫昌龙	-	光电填充油膏、工业润滑油、金属加工油、防锈材料的研发、生产和销售	3.00%
		惠东农商行	-	银行存款、发放贷款、办理国内结算等	0.20%
		荣意电子	执行董事	计算机软件技术开发	56.90%
2	郭卿平	南昌聚龙企业管理咨询有限公司 ^注	监事	企业管理咨询	50.00%
		东阳市横店好足家足浴店	经理	服务业	100.00%
3	袁洪勇	东莞市黄江镇黄安保安技术	执行董事兼经理	保安派驻、技术咨询	100.00%

		咨询服务有限公司			
		荣意电子	监事	计算机软件技术开发	12.33%
4	陈学志	荣意电子	经理	计算机软件技术开发	13.21%
5	陈丽荣	荣意电子	监事	计算机软件技术开发	0.57%
6	洪真真	荣意电子	-	计算机软件技术开发	2.03%

注：南昌聚龙企业管理咨询有限公司正在办理注销手续，下同。

（六）董事、监事、高级管理人员的诚信状况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受刑事、民事、行政处罚或纪律处分；无因涉嫌违法违规行处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内未因所任职（包括现任职和曾任职）的公司重大违法违规行为被处罚承担责任；不存在个人负有较大数额债务到期未清偿的情形无欺诈或者其他不诚实行为，不存在最近两年受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到股转公司公开谴责等情况。公司董事、监事、高级管理人员已对此做出了书面声明和承诺。

（七）其他对公司持续经营有不利影响的情形

截至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

八、董事、监事、高级管理人员近两年内的变动情况

报告期内，有限公司阶段，公司未设立董事会和监事会，2008年1月15日，公司选举李劲毅为公司执行董事，选举陈丽荣为公司监事，2015年12月15日，公司免去陈丽荣监事职务，选举陈学志为公司监事，任期三年。

2016年6月16日，公司创立大会选举李劲毅、陈学志、陈丽荣、郭卿平、袁洪勇为公司第一届董事会成员，任期三年；选举杨熹为第一届监事会股东代表监事，此1名股东代表监事与由职工代表大会选举产生的职工代表监事周萍、吴强敏共同组成公司第一届监事会，任期三年。

2016年6月16日，公司第一届董事会第一次会议聘任李劲毅为公司总经理，聘任陈丽荣为董事会秘书，聘任洪真真为财务负责人，上述人员任期三年。

最近两年内，公司董事、监事、高级管理人员的变化事宜符合有关法律、法规、规范性文件和公司章程的规定，未对公司经营产生重大影响。

第四节 公司财务

一、最近两年及一期财务报表和审计意见

（一）最近两年及一期的审计意见

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-4 月的财务报告经具有证券、期货相关业务资格的上会会计师事务所审计，并出具了标准无保留意见的“上会师报字（2016）第 3334 号”《审计报告》。

（二）财务报表的编制基础和合并报表范围及其变化情况

1、财务报表编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则及 2014 年修订的《企业会计准则—基本准则》及其他具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释以及其他相关规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

2、合并报表范围及其变化情况

报告期内，纳入合并范围的主体包括元润家居和意通实业。报告期内无不再纳入合并范围的主体。

（三）最近两年及一期经审计的财务报表

以下财务报表反映了公司的经营成果、财务状况和现金流量情况，本节对财务报表的重要项目进行了说明，投资者欲更详细地了解公司报告期的财务数据，请阅读上会会计师事务所出具的“上会师报字（2016）第 3334 号”《审计报告》。

1、合并报表

（1）合并资产负债表

单位：万元

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
----	--------------	--------------	--------------

流动资产：			
货币资金	67.09	163.86	46.84
应收账款	1,066.60	441.93	378.57
预付款项	176.75	-	2.11
其他应收款	174.17	263.62	4.00
存货	1,330.73	1,306.88	1,849.12
其他流动资产	17.27	42.42	46.04
流动资产合计	2,832.61	2,218.71	2,326.69
非流动资产：			
固定资产	410.91	429.64	280.89
无形资产	1.32	1.91	3.67
长期待摊费用	40.00	-	-
递延所得税资产	36.88	35.28	55.98
非流动资产合计	489.11	466.83	340.54
资产总计	3,321.72	2,685.54	2,667.23
流动负债：			
应付账款	157.27	359.51	143.94
预收款项	4.04	0.01	0.64
应付职工薪酬	51.41	87.16	57.51
应交税费	211.33	266.63	81.08
其他应付款	1,055.98	1,757.68	2,552.17
流动负债合计	1,480.04	2,470.98	2,835.34
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	1,480.04	2,470.98	2,835.34
所有者（股东）权益：			
股本	2,000.00	200.00	200.00
资本公积	0.00	205.00	75.00
其他综合收益	-15.29	-16.97	-0.05
盈余公积	17.21	17.21	-
未分配利润	-160.25	-190.69	-443.06
归属于母公司股东权益合计	1,841.68	214.56	-168.11
少数股东权益	-	-	-

所有者（股东）权益合计	1,841.68	214.56	-168.11
负债和所有者（股东）权益总计	3,321.72	2,685.54	2,667.23

(2) 合并利润表

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	1,776.69	3,975.91	1,826.87
减：营业成本	1,329.55	2,905.09	1,405.17
营业税金及附加	18.04	41.61	12.52
销售费用	66.68	171.89	201.44
管理费用	293.04	504.89	357.20
财务费用	1.56	2.37	1.61
资产减值损失	31.39	-5.62	17.14
加：公允价值变动损益	-	-	-
投资收益（亏损以“—”号填列）	-	-	-
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	36.43	355.68	-168.22
加：营业外收入	-	0.07	-
减：营业外支出	-	0.40	2.42
三、利润总额（亏损总额以“—”号填列）	36.43	355.35	-170.64
减：所得税费用	5.91	85.77	-45.65
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	30.52	269.58	-124.99
其中：归属于母公司所有者的净利润	30.52	269.58	-124.99
少数股东损益	-	-	-
五、综合收益总额	32.20	252.67	-123.32
归属于母公司所有者的综合收益总额	32.20	252.67	-123.32
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

(3) 合并现金流量表

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
----	--------------	---------	---------

一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	798.75	4,083.46	2,034.50
收到的税费返还	0.06	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	108.52	49.15	668.06
经营活动现金流入小计	907.34	4,132.61	2,702.56
购买商品、接受劳务支付的现金	1,146.87	1,894.18	1,750.74
支付给职工以及为职工支付的现金	268.33	689.75	719.18
支付的各项税费	133.22	210.86	60.92
支付其他与经营活动有关的现金	1,213.64	1,153.56	226.77
经营活动现金流出小计	2,762.06	3,948.35	2,757.60
经营活动产生的现金流量净额	-1,854.72	184.26	-55.04
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	42.30	198.63	4.45
投资活动现金流出小计	42.30	198.63	4.45
投资活动产生的现金流量净额	-42.30	-198.63	-4.45
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,800.00	130.00	75.00
筹资活动现金流入小计	1,800.00	130.00	75.00
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,800.00	130.00	75.00
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	0.25	1.39	0.18
五、现金及现金等价物净增加额	-96.77	117.02	15.68
加：期初现金及现金等价物余额	163.86	46.84	31.16
六、期末现金及现金等价物余额	67.09	163.86	46.84

(4) 合并所有者权益变动表

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	200.00	205.00	-16.97	17.21	-190.69	-	214.56
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	200.00	205.00	-16.97	17.21	-190.69	-	214.56
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,800.00	-205.00	1.68	-	30.44	-	1,627.12
（一）综合收益总额	-	-	-	-	30.52	-	-
（二）股东投入和减少资本	1,800.00	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	1,800.00	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-

2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	-205.00	1.68	-	-0.08	-	-
四、本年年末余额	2,000.00	0.00	-15.29	17.21	-160.25	-	1,841.68
项目	2015 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	200.00	75.00	-0.05	-	-443.06	-	-168.11
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	200.00	75.00	-0.05	-	-443.06	-	-168.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	130.00	-16.92	17.21	252.37	-	382.67
（一）综合收益总额	-	-	-	-	269.58	-	-

（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	17.21	-17.21	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	17.21	-17.21	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	130.00	-16.92	-	-	-	-
四、本年年末余额	200.00	205.00	-16.97	17.21	-190.69	-	214.56
项目	2014 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	股东权益合计
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	200.00	0.00	-1.71	-	-318.07	-	-119.78

加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	200.00	0.00	-1.71	-	-318.07	-	-119.78
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	75.00	1.66	-	-124.99	-	-48.32
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-124.99	-	-
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（五）其他	-	75.00	1.66	-	-	-	-
四、本年年末余额	200.00	75.00	-0.05	-	-443.06	-	-168.11

2、母公司报表

(1) 资产负债表

单位：万元

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
流动资产：			
货币资金	52.84	121.13	19.60
应收账款	851.61	514.20	198.73
预付款项	176.75	-	2.11
其他应收款	126.64	107.69	51.54
存货	1,320.41	1,275.19	1,792.52
其他流动资产	-	27.04	16.04
流动资产合计	2,528.25	2,045.25	2,080.53
非流动资产：			
长期股权投资	112.33	-	-
固定资产	382.36	400.38	279.86
无形资产	1.32	1.91	3.67
长期待摊费用	40.00	-	-
递延所得税资产	5.77	5.81	31.08
非流动资产合计	541.78	408.10	314.60
资产总计	3,070.03	2,453.34	2,395.14
流动负债：			
应付账款	151.34	359.06	143.72
预收款项	0.33	0.01	0.03
应付职工薪酬	46.67	77.56	45.68
应交税费	172.83	235.99	50.08
其他应付款	613.63	1,408.61	2,048.87
流动负债合计	984.80	2,081.23	2,288.38
非流动负债：			
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	984.80	2,081.23	2,288.38
所有者（股东）权益：			
股本	2,000.00	200.00	200.00
盈余公积	17.21	17.21	-

未分配利润	68.01	154.91	-93.25
所有者（股东）权益合计	2,085.23	372.12	106.75
负债和所有者（股东）权益总计	3,070.03	2,453.34	2,395.14

(2) 利润表

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
一、营业收入	1,570.20	3,759.83	1,815.68
减：营业成本	1,238.61	2,878.81	1,462.83
营业税金及附加	16.28	37.57	9.47
销售费用	36.90	50.90	111.04
管理费用	270.22	444.47	326.28
财务费用	0.37	1.29	0.40
资产减值损失	-0.17	-6.64	5.52
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	8.01	353.42	-99.85
减：营业外支出	-	0.15	2.42
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	8.01	353.27	-102.27
减：所得税费用	2.15	87.91	-24.98
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	5.86	265.36	-77.28
五、综合收益总额	5.86	265.36	-77.28

(3) 现金流量表

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	1,499.41	4,083.69	2,140.37
收到其他与经营活动有关的现金	0.08	0.23	611.20
经营活动现金流入小计	1,499.48	4,083.92	2,751.57
购买商品、接受劳务支付的现金	1,786.13	2,221.09	1,845.17
支付给职工以及为职工支付的现金	237.68	615.97	661.29
支付的各项税费	116.92	193.68	60.86
支付其他与经营活动有关的现金	1,187.04	787.26	170.14
经营活动现金流出小计	3,327.77	3,818.00	2,737.46

经营活动产生的现金流量净额	-1,828.29	265.92	14.11
二、投资活动产生的现金流量：			
投资活动现金流入小计	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	40.00	164.39	3.41
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
投资活动现金流出小计	40.00	164.39	3.41
投资活动产生的现金流量净额	-40.00	-164.39	-3.41
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	1,800.00	-	-
筹资活动现金流入小计	1,800.00	-	-
筹资活动现金流出小计	-	-	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,800.00	-	-
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-68.29	101.53	10.70
加：期初现金及现金等价物余额	121.13	19.60	8.90
六、期末现金及现金等价物余额	52.84	121.13	19.60

(4) 所有者权益变动表

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	200.00	-	-	17.21	154.91	372.12
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	200.00	-	-	17.21	154.91	372.12
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,800.00	-	-	-	-86.89	1,713.11
（一）综合收益总额	-	-	-	-	5.86	-
（二）股东投入和减少资本	1,800.00	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	1,800.00	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-

3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-92.75	-
四、本年年末余额	2,000.00	-	-	17.21	68.01	2,085.23
项目	2015 年					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	200.00	-	-	-	-93.25	106.75
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	200.00	-	-	-	-93.25	106.75
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	17.21	248.15	-
（一）综合收益总额	-	-	-	--	265.36	-
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-

4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	17.21	-17.21	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	17.21	-17.21	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	200.00	-	-	17.21	154.91	372.12
项目	2014 年					
	实收资本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	股东权益合计
一、上年年末余额	200.00	-	-	-	-15.96	184.04
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-
前期差错更正	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	200.00	-	-	-	-15.96	184.04
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	-77.28	-77.28
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-77.28	-

（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入普通股	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	-	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	-	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-
（四）股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
四、本年年末余额	200.00	-	-	-	-93.25	106.75

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）报告期各期的主要会计政策、会计估计

1、会计期间

公司会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

本申报财务报表的实际会计期间为 2014 年 1 月 1 日至 2016 年 4 月 30 日止。

2、记账本位币

公司记账本位币为人民币。

3、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

（1）同一控制下的企业合并

对于同一控制下的企业合并，公司作为购买方取得对其他参与合并企业的控制权，如以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，长期股权投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益；如以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本，按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

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。为企业合并发行的债券或承担其他债务支付的手续费、佣金等，应当计入所发行债券及其他债务的初始计量金额。企业合并中发行权益性证券发生的手续费、佣金等费用，应当抵减权益性证券溢价收入，溢价收入不足冲减的，冲减留存收益。

（2）非同一控制下企业合并

公司对外合并如属非同一控制下的企业合并，按下列情况确定长期股权投资

的初始投资成本：①一次交换交易实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为购买方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；②通过多次交换交易分步实现的企业合并，长期股权投资的初始投资成本为每一单项交易成本之和；③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；④在合并合同或协议中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，在购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，将其计入长期股权投资的初始投资成本。

另外，对长期股权投资的初始投资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。对长期股权投资的初始投资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，按照下列方法处理：①对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核；②经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

4、合并财务报表的编制方法

公司将拥有实际控制权的子公司和特殊目的主体纳入合并财务报表范围。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来业已抵销。子公司的股东权益中不属于母公司所拥有的部分作为少数股东权益在合并财务报表中股东权益项下单独列示。

子公司与公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

对于非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并财务报表时，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其个别财务报表进行调整；对于同一控制下企业合并取得的子公司，视同该企业合并于合并当期的年初已经发生，从合并当期的年初起将其资产、负债、经营成果和现金流量纳入合并财务报表，并对前期比较财务报表按上述原则进行调整。

5、合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

共同经营，是指合营方享有该安排相关资产且承担该安排相关负债的合营安排。公司确认其与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：（1）确认单独所持有的资产，以及按其份额确认共同持有的资产；（2）确认单独所承担的负债，以及按其份额确认共同承担的负债；（3）确认出售其享有的共同经营产出份额所产生的收入；（4）按其份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；（5）确认单独所发生的费用，以及按其份额确认共同经营发生的费用。

合营企业，是指合营方仅对该安排的净资产享有权利的合营安排。公司按照权益法对合营企业的投资进行会计处理。

6、外币业务和外币报表折算

（1）本集团发生外币业务，按交易发生日的即期汇率折算为记账本位币金额。

（2）于资产负债表日，按照下列方法对外币货币性项目和外币非货币性项目进行处理：

①外币货币性项目，采用资产负债表日中国人民银行公布的人民币外汇牌价中间价折算。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。

②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，不改变其记账本位币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动(含汇率变动)处理，并根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

（3）境外经营实体的外币财务报表的折算方法：

①资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；

②利润表中的收入和费用项目，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；

③按照上述①、②折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。

(4) 公司对处于恶性通货膨胀经济中的境外经营的财务报表，按照下列方法进行折算：

对资产负债表项目运用一般物价指数予以重述，对利润表项目运用一般物价指数变动予以重述，再按照最近资产负债表日的即期汇率进行折算。在境外经营不再处于恶性通货膨胀经济中时，停止重述，按照停止之日的价格水平重述的财务报表进行折算。

(5) 公司在处置境外经营时，将资产负债表中所有者权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益

7、金融工具

(1) 资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

(2) 资产和金融负债的确认依据和计量方法

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

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：①持有至到期投资以及贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本计量；②在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；②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，按照成本计量；③不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数与初始确认金额扣除按照实际利率法摊销的累计摊销额后的余额两项金额之中的较高者进行后续计量。

(3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

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了转入方的，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，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。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：①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；②未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：①所转移金融资产的账面价值；②因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：①终止确认部分的账面价值；②终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

因公允价值变动而产生的任何不符合套期会计规定的利得或损失，直接计入当期损益。

（4）金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则应终止确认该金融负债或其一部分。

（5）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。其中，第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（6）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产进行减值测试。对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，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进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失，短期应收款项的预计未来现金流量与其现值相差很小的，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。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，将该权益工具投资或衍生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。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降且预期下降趋势属于非暂时性时，确认其减值损失，并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

8、应收款项

(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	公司将单个法人主体、自然人欠款余额超过人民币 100 万元(含 100 万元)的应收款项划分为单项金额重大的应收款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	对单项金额重大的应收款项单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

(2) 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

序号	账龄组合	确定组合的依据	按组合计提坏账准备的计提方法
1	账龄组合	账龄状态	账龄分析法
2	特定款项组合	应纳入合并范围内的公司款项	不计提坏账准备
3	押金、备用金组合	资产状态	以历史损失率为基础估计未来现金流量
4	关联方组合	资产状态	以历史损失率为基础估计未来现金流量
5	应收出口退税款	资产状态	以历史损失率为基础估计未来现金流量
6	代缴员工社保、个税	资产状态	以历史损失率为基础估计未来现金流量

(3) 采用账龄分析法计提坏账准备

序号	账龄	计提标准
1	1 年以内	5.00%
2	1-2 年	10.00%
3	2-3 年	30.00%
4	3-4 年	50.00%
5	4-5 年	80.00%
6	5 年以上	100.00%

(4) 单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	有客观证据表明其发生了减值
单项金额不重大的具体标准	金额在 100 万元以下

坏账准备的计提方法	有迹象表明某项应收款项的可回收性与该账龄段应收款项存在明显差别，导致该项应收款项如果按照既定比例计提坏账准备，无法真实反映其可回收金额的，采用个别认定法计提坏账准备。
-----------	---

9、存货

存货是指公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。存货分类为：原材料、在产品、委托加工物资、发出商品、库存商品。

公司存货按取得时的实际成本进行核算，发出时按月末一次加权平均法计算。

公司存货采用永续盘存制。存货定期盘点，盘点结果如果与账面记录不符，于期末前查明原因，并根据企业的管理权限，经董事会批准后，在期末结账前处理完毕。

公司存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货/存货类别成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。产成品、商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；资产负债表日，同一项存货中一部分有合同价格约定、其他部分不存在合同价格的，分别确定其可变现净值，并与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

10、长期股权投资

（1）长期股权投资的分类

公司的长期股权投资包括对子公司的投资、对合营企业及联营企业的投资。

（2）长期股权投资投资成本的确定

同一控制下的企业合并形成的，合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得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其初始投资成本。长期股权

投资初始投资成本与支付的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资，在个别财务报表和合并财务报表中，将按持股比例享有在合并日被合并方所有者权益账面价值的份额作为初始投资成本。合并日之前所持被合并方的股权投资账面价值加上合并日新增投资成本，与长期股权投资初始投资成本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。

非同一控制下的企业合并形成的，在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：①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转入当期投资收益；②在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综合收益转为购买日所属当期投资收益。

除企业合并形成以外的：以支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为投资成本。投资成本包括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；发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；通过非货币性资产交换（该项交换具有商业实质）取得的长期股权投资，其投资成本以该项投资的公允价值和应支付的相关税费作为换入资产的成本；通过债务重组取得的长期股权投资，债权人将享有股份的公允价值确认为对债务人的投资。

（3）长期股权投资后续计量及损益确认方法

公司对被投资单位能够实施控制的长期股权投资采用成本法核算；对具有共同控制、重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

（4）确定对被投资单位具有重大影响的依据

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的,认定为重大影响。

(5) 长期股权投资的减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日,若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时,根据长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时,将资产的账面价值减记至可收回金额,减记的金额确认为资产减值损失,计入当期损益,同时计提相应的资产减值准备。长期股权投资减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

11、固定资产

(1) 固定资产标准

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的并且使用年限超过一年的有形资产。

(2) 固定资产的分类

公司固定资产分为:房屋及建筑物、机器设备、办公设备、运输设备、其他设备。

(3) 固定资产计价

公司固定资产按实际成本计价。

(4) 固定资产折旧

公司固定资产采用直线法平均计算,并按各类固定资产的原值和估计的经济使用年限扣除残值确定其折旧率如下:

类别	折旧年限	预计净残值率	年折旧率
机器设备	10 年	5.00%	9.50%
办公设备	4 年	5.00%	23.75%
运输工具	4 年	5.00%	23.75%
电子及其他设备	3-4 年	5.00%	23.75%-31.67%

(5) 固定资产减值准备

公司年末对固定资产逐项进行检查，如果由于市价持续下跌，或技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致固定资产可收回金额低于其账面价值，则按照其差额计提固定资产减值准备，固定资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。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。资产未来现金流量的现值则按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的折现率对其进行折现后的金额加以确定。

12、无形资产

（1）无形资产的确定标准和分类

无形资产是指公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、软件等。

（2）确定无形资产使用寿命考虑因素

公司确定无形资产使用寿命通常考虑的因素：①运用该资产生产的产品通常的寿命周期、可获得的类似资产使用寿命的信息；②技术、工艺等方面的现阶段情况及对未来发展趋势的估计；③以该资产生产的产品或提供服务的市场需求情况；④现在或潜在的竞争者预期采取的行动；⑤为维持该资产带来经济利益能力的预期维护支出，以及公司预计支付有关支出的能力；⑥对该资产控制期限的法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；⑦与企业持有其他资产使用寿命的关联性等。

无法预见无形资产为公司带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。

（3）无形资产摊销

使用寿命有限的无形资产，在估计该使用寿命的年限内按直线法摊销，其中，公司软件使用年限为5年，预计净残值率为0.00%；无法预见无形资产为公司带来未来经济利益的期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不进行摊销。

公司内部研究开发项目开发阶段的支出满足资本化的条件：①从技术上来讲，完成该无形资产以使其能够使用或出售具有可行性；②具有完成该无形资产

并使用或出售的意图；③无形资产产生未来经济利益的方式，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时，证明其有用性；④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；⑤归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠计量。

（4）无形资产减值准备

公司于资产负债表日检查各项无形资产预计给企业带来未来经济利益的能力，对预计可收回金额低于其账面价值的，按单项预计可收回金额与账面价值差额计提减值准备。无形资产减值损失一经确认，在以后会计期间不得转回。

13、长期待摊费用

长期待摊费用是公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在 1 年以上（不含 1 年）的各项费用。长期待摊费用在受益期内平均摊销，如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将其尚未摊销的摊余价值全部转入当期损益。

公司对因仓库整修产生的待摊费用按照直线法平均摊销，摊销年限为 3 年。

14、职工薪酬

（1）职工薪酬的范围

职工薪酬是指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。企业提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

公司在职工提供相关服务的会计期间，将实际发生的职工工资、奖金、津贴和补贴，职工福利费，医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费，住房公积金，工会经费和职工教育经费等确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。如果该负债预期在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内不能完全支付，且财务影响重大的，则该负债将以折现后的金额计量。

（2）离职后福利

离职后福利是指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。本公司将离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。（一）设定提存计划：公司向独立的基金缴存单位固定费用后，公司不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。包含基本养老保险、失业保险等，在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。（二）设定受益计划：除设定提存计划以外的离职后福利计划。

（3）辞退福利

辞退福利是指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。公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：（一）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时。（二）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

实行职工内部退休计划的，在正式退休日之前的经济补偿，属于辞退福利。自职工停止提供服务日至正常退休日期间，拟支付的内退职工工资和缴纳的社会保险费等一次性计入当期损益。正式退休日之后的经济补偿（如正常养老退休金），按照离职后福利处理。

15、收入确认原则

（1）销售商品收入的确认

当下列条件同时满足时，确认商品销售收入：

- ①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；
- ②公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施控制；
- ③与交易相关的经济利益能够流入公司；
- ④相关的收入和成本能够可靠地计量。

（2）公司销售商品确认具体情况

公司分别下列情况确定销售商品收入金额：

①内销业务：以货物送达客户并经客户签收为风险转移时点，确认商品销售收入实现，并结转相关成本；

②外销业务：以货物已经报关公司报关并办理了出口报关手续后确认商品销售收入实现，并结转相关成本。

16、政府补助

政府补助是指公司从政府无偿取得货币性资产和非货币性资产，不包括政府作为所有者投入的资本。政府补助分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。政府补助在能够满足政府补助所附的条件，且能够收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

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

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

17、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）所得税的会计处理方法

所得税的会计处理采用资产负债表债务法核算。资产负债表日，公司按照可抵扣暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税资产及相应的递延所得税收益；按照应纳税暂时性差异与适用所得税税率计算的结果，确认递延所得税负债及相应的递延所得税费用。

（2）递延所得税资产的确认

确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产时，应当以未来很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。但是，同时具有下列特征的

交易中因资产或负债的初始确认所产生的递延所得税资产不予确认：

- ①该项交易不是企业合并；
- ②交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

（二）会计政策、会计估计变更和前期差错更正

1、会计政策变更及影响

2014 年，财政部发布了《企业会计准则第 39 号—公允价值计量》、《企业会计准则第 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》，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》和《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》，此次会计政策与会计估计的变更公司已按照最新要求进行处理。

本次会计政策变更不会对公司执行日之前的财务报表项目金额产生影响。

2、会计估计变更及影响

报告期内，公司主要会计估计未发生变更。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）报告期内的主要财务指标和经营能力分析

1、报告期内的主要财务指标

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总计（万元）	3,321.72	2,685.54	2,667.23
股东权益合计（万元）	1,841.68	214.56	-168.11
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	1,841.68	214.56	-168.11
每股净资产（元）	0.92	1.07	-0.84
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	0.92	1.07	-0.84
资产负债率（母公司）	32.08	84.83	95.54
流动比率（倍）	1.91	0.90	0.82
速动比率（倍）	0.88	0.35	0.15

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入（万元）	1,776.69	3,975.91	1,826.87
净利润（万元）	30.52	269.58	-124.99
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	30.52	269.58	-124.99
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	16.08	270.45	-84.72
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	16.08	270.45	-84.72
毛利率（%）	25.17	26.93	23.08
加权平均净资产收益率（%）	2.76	-	-
扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率（%）	1.25	-	-
基本每股收益（元/股）	0.03	1.35	-0.62
稀释每股收益（元/股）	0.03	1.35	-0.62
应收账款周转率（次）	2.24	9.20	4.58
存货周转率（次）	0.99	1.81	0.75
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,854.72	184.26	-55.04
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.93	0.92	-0.28

注：加权平均净资产收益率、基本每股收益、稀释每股收益、每股净资产的计算公式如下：

$$① \text{加权平均净资产收益率} = P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

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期初净资产；E_i 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；E_j 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；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；M_k 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。

$$② \text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

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 为期初股份总数；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；S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；

S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 报告期月份数； M_i 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

③稀释每股收益= $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中， P_1 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公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对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公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

④每股净资产=年末归属于公司股东的所有者权益/年末实收资本数

报告期内，公司每股净资产计算过程如下：

单位：元

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
报告期期末净资产	18,416,776.06	2,145,606.56	-1,681,067.10
期末股份数	20,000,000.00	2,000,000.00	2,000,000.00
每股净资产	0.92	1.07	-0.84

报告期内公司每股净资产分别 0.92 元、1.07 元和-0.84。2014 年每股净资产为-0.84 元，每股净资产小于 1、资不抵债情况，主要原因系：公司 2014 年以前公司经营情况状况不佳累计亏损 3,180,722.61 元，2014 年度销售额 18,268,669.18 元，净利润为-1,249,864.30 元，截至到 2014 年 12 月 31 日公司已累计亏损 4,430,586.91 元，亏损额度大于公司实收资本 2,000,000.00 元，导致每股净资产小于 1、资不抵债情况。

2015 年公司每股净资产 1.07 元，主要原因系：①公司 2015 年度销售额为 39,759,112.86 元与 2014 年相比增加了 21,490,443.68 元，增长幅度为 117.64%；净利润为 2,695,841.40 元，与 2014 年相比增加了 3,945,705.70 元，由于 2015 年度净利润较 2014 年增加 3,945,705.70 元，导致净资产增加；②同一控制下企业合并形成的资本公积 1,300,000.00 元，导致净资产增加 1,300,000.00 元，同时公司实收资本与 2014 年相比较未发生变动，导致 2015 年每股净资产增长至 1.07 元。

2016 年 4 月 30 日每股净资产分别 0.92 元，主要原因系：①公司 2016 年 1 月增资 18,000,000.00 元，导致公司净资产和股份数同时增加 18,000,000.00 元；②股份公司销售收入 17,766,925.34 元，净利润为 305,239.63 元，导致净资产增加；③同一控制下企业合并形成的资本公积减少 2,050,000.00 元，净资产增加数少于股份增加数，导致 2016 年 4 月 30 日每股净资产与 2015 年每股净资产相比较有所下降。

2、公司经营能力分析

（1）盈利能力分析

公司主要盈利指标如下：

财务指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
销售毛利（万元）	447.14	1,070.82	421.70
销售毛利率（%）	25.17	26.93	23.08
净利润（万元）	30.52	269.58	-124.99
销售净利率（%）	1.72	6.78	-6.84%
加权平均净资产收益率（%）	2.76	-	-
基本每股收益（元/股）	0.03	1.35	-0.62

注：2014 年度净资产为负值，故 2014 年度、2015 年度加权平均净资产收益率无实际意义，用“-”表示。

公司盈利主要来源于木制家具的销售。报告期内，销售毛利分别为 421.70 万元、1,070.82 万元和 447.14 万元；销售毛利率分别为 23.08%、26.93%和 25.17%，2015 年销售毛利率较 2014 年提高了 3.85 个百分点，主要原因系 2015 年公司扩大产能和销售规模、进一步优化生产工艺流程，成本控制能力得以提升，单位成本有所下降。

报告期各期，公司净利润分别为-124.99 万元、269.58 万元和 30.52 万元；销售净利率分别为-6.84%、6.78%、1.72%，每股收益分别为-0.62 元/股、1.35 元/股、0.03 元/股。公司 2015 年度净利润指标较 2014 年度呈较大幅度上升，主要原因系：①2015 年度营业收入较上年度增长 2,149.04 万元，增幅 117.64%，单位成本有所下降，销售毛利率较上年度提高了 3.85 个百分点；②随着内销市场由开发阶段转入维护阶段，市场业务人员相对减少，销售费用较上一年度减少

29.55 万元；③2015 年度资产减值损失较 2014 年度下降 22.76 万元。

公司 2014 年度净利润为-124.99 万元，亏损的主要原因系：①公司外销客户广泛分布于美国、墨西哥、澳大利亚、新加坡等国家，2014 年度外销市场景气度下行；②致力于“出口+内销”战略及国内市场品牌打造等，子公司元润家居于 2014 年下半年产品试产并投放国内市场，市场开拓和客户培育需要时间，营销推广费用和研发费用相对较高。

公司 2015 年度净利润为 269.58 万元，相比 2014 年度有较大增幅，主要原因系：①2015 年度，随着外销市场的回暖、新增外销客户以及内销产品客户认可度提升，公司营业收入较上年度增长 2,149.04 万元，增幅 117.64%；②随着 2015 年度产能和销售规模扩大以及生产工艺流程优化，公司成本控制能力得以提升，单位成本有所下降，销售毛利率较上年度提高了 3.85 个百分点；③随着内销市场由开发阶段转入维护阶段，市场业务人员相对减少，销售费用较上一年度减少 29.55 万元；④2015 年度资产减值损失较 2014 年度下降 22.76 万元。

2015 年盈利指标虽较上一年度有所提升，但盈利水平仍维持在较低水平，主要系公司产品毛利不高以及生产规模较小带来的单位固定费用分摊较高所致。

公司 2016 年 1-4 月净利率指标较上一年度有所下滑，主要原因系：①广告宣传费确认 17.10 万元，销售费用较同期有所上升；②挂牌中介服务费用确认 56.31 万元，管理费用较同期有所增加；③资产减值损失确认 31.39 万元，较上年度增加 37.01 万元。

公司未来计划通过以下方式全面提升盈利能力，增强公司的可持续竞争优势，包括但不限于：1、采取积极的市场策略，内销打造“元润”品牌，外销注重传统客户维护及产品品质，不断提高公司内外销市场份额；2、公司一直以来致力于生产工艺的革新，不断提升成本把控能力；3、公司本轮增资扩股后，根据市场情况提升产能，逐步降低单位固定费用分摊；4、以投资参股广东宜加为契机，逐步涉足互联网家装家居领域，不断开发新的业绩增长点。

（2）偿债能力分析

财务指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
------	--------------	---------	---------

资产负债率（母公司）	32.08%	84.83%	95.54%
资产负债率（合并报表）	44.56%	92.01%	106.30%
流动比率（倍）	1.91	0.90	0.82
速动比率（倍）	0.88	0.35	0.15

报告期内，公司合并报表资产负债率分别为 106.30%、92.01%和 44.56%。资产负债率呈下降趋势，主要原因系：①2016 年，公司收到新增投资款 1,800.00 万元，所有者权益相应增加；②公司 2015 年度和 2016 年 1-4 月，利润增长幅度较高，获利能力增强，所有者权益有所增长；③公司报告期内逐步加强内控管理，其他应付款分别较上期减少 794.49 万元、701.70 万元，负债相应减少。因此，公司资产负债率下降，偿债能力有所提高。

报告期内，公司流动比率分别为 0.82、0.90 和 1.91，速动比率分别为 0.15、0.35 和 0.88，整体呈现逐步提升态势。2015 年流动比率和速动比率较 2014 年均有所提高，公司短期偿债能力不断优化。

报告期内，公司与同行业可比公司偿债能力比较分析如下：

企业名称	2015 年度	2014 年度
鸿伟家居	30.21%	92.56%
和道股份	71.49%	72.30%
平均值	50.85%	82.43%
公司	92.01%	106.30%

注：偿债能力指标选取“合并报表资产负债率”。

报告期内，公司与同行业可比公司偿债能力相比，资产负债率相对较高，主要原因系报告期内公司注册资本较低和其他应付款较高。随着外部增资扩股及其他应付款的相应减少，公司资产负债率已降至 44.56%，偿债能力亦优于行业平均水平。

（3）营运能力分析

财务指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
总资产周转率（次）	0.59	1.49	0.68
应收账款周转率（次）	2.24	9.20	4.58
存货周转率（次）	0.99	1.81	0.75

报告期内，公司总资产周转率分别为 0.68、1.49 和 0.59，2015 年度总资产周转率同比上升的主要原因为公司营业收入出现较大幅度增长，增幅高于公司总资产的增幅，表明随着销售收入增长，公司总体营运能力有所改善。

报告期内，公司应收账款周转率分别为 4.58、9.20 和 2.24，2015 年应收账款周转率较 2014 年提高，表明公司销售回款速度提升；存货周转率分别为 0.75、1.81 和 0.99，2015 年存货周转率较 2014 年有所提升，主要系公司营业收入增幅较快及公司加强存货管理所致。

2016 年 1-4 月，公司应收账款周转率及总资产周转率等营运能力指标呈现下滑，主要原因系：①2016 年 3 月、4 月出货较多，尚处于正常信用期的应收账款余额较大；②公司收到新增投资款 1,800.00 万元，总资产规模有所增加。

报告期内，公司与同行业可比公司营运能力比较分析如下：

企业名称	2015 年度	2014 年度
鸿伟家居	7.12%	21.05%
和道股份	8.45%	9.06%
平均值	7.79%	15.06%
公司	9.20%	4.58%

注：营运能力指标选取“应收账款周转率”。

报告期内，公司与同行业可比公司营运能力相比，2014 年应收账款周转率相对较低，主要原因系公司客户较为集中，面对主要客户经营状况的不利变化，对客户采取相对宽松的结算政策；2015 年应收账款周转率相对较高，主要系公司营业收入增幅较快所致。

（4）获取现金能力分析

单位：万元

财务指标	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,854.72	184.26	-55.04
投资活动现金流量净额	-42.30	-198.63	-4.45
筹资活动现金流量净额	1,800.00	130.00	75.00

①经营活动现金流量

A、经营活动现金流量变动情况

报告期内，公司经营活动现金流量净额分别为-55.04 万元、184.26 万元和-1,854.72 万元。2015 年度经营活动现金流量净额较 2014 年度增加 239.31 万元，主要系公司销售规模扩大、单位成本降低及人民币汇率贬值所致；2016 年 1-4 月，经营活动现金流量净额为-1,854.72 万元，主要原因为：①2016 年 3 月、4 月出货较多，尚处于正常信用期的应收账款余额较大，共计 730.36 万元，销售商品收到的现金相对较少；②公司在 2016 年 4 月下旬，以预付账款形式向临沂市兰山区圣予板材厂采购板材 176.75 万元，购买商品支付的现金相对较高。

B、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,854.72	184.26	-55.04
净利润	30.52	269.58	-124.99
经营活动产生的现金流量净额与净利润差额	-1,885.24	-85.32	69.95
经营活动产生的现金流量净额/净利润	-60.77	0.68	0.44

公司间接法编制的经营活动现金流量净额表具体情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
净利润	30.52	269.58	-124.99
加：资产减值准备	31.39	-5.62	17.14
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	21.03	49.89	41.23
无形资产摊销	0.59	1.76	1.76
长期待摊费用摊销	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	-	-	-
(收益以“-”号填列)			
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	-	--	-
投资损失(收益以“-”号填列)	-		-
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	-1.60	20.70	-48.08
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-	-

填列)			
存货的减少(增加以“一”号填列)	-22.09	550.07	-421.67
经营性应收项目的减少(增加以“一”号填列)	-1,030.65	-672.02	-240.85
经营性应付项目的增加(减少以“一”号填列)	-883.91	-30.09	720.42
其他	0.00	0.00	-
经营活动产生的现金流量净额	-1,854.72	184.26	-55.04

2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为-55.04 万元，当期净利润为-124.99 万元，主要原因系 2014 年下半年起公司尚处于内销市场开拓与快速发展阶段，技术和工艺尚不成熟，营业模式有待调整，收入相对较少，成本控制能力偏低，期间费用率相对较高，因而净利润相对偏低。

2015 年度，公司经营活动产生的现金流量净额为 184.26 万元，净利润为 269.58 万元，表明公司经营活动现金流量状况良好，盈利能力有了较大改善。

2016 年 1-4 月，公司经营活动产生的现金流量净额-1,854.72 万元，净利润为 30.52 万元，差异较大，主要原因系公司 3 月、4 月出货较多，尚处于正常信用期的应收账款余额较大所致。

②投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量净额分别为-4.45 万元、-198.63 万元和-42.30 万元，公司投资活动现金流量持续为负，主要系 2015 年度以来随着产能扩张，公司持续购进机器设备所致。

③筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量净额分别为 75.00 万元、130.00 万元和 1,800.00 万元。2016 年 1-4 月，公司筹资活动现金流量净额显著增加，主要系股东增加 1,800.00 万元出资所致。

（二）营业收入、成本、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入主要构成及变动分析

（1）按业务类别

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	1,776.21	99.97%	3,973.81	99.95%	1,825.82	99.94%
其他业务收入	0.49	0.03%	2.10	0.05%	1.05	0.06%
合计	1,776.69	100.00%	3,975.91	100.00%	1,826.87	100.00%

报告期内，公司营业收入主要来源于木制家具的研发设计、生产和销售，主营业务收入占营业收入的比例均在 99.90%以上。公司其他业务收入主要系废料销售收入，占营业收入比例较低。

报告期内公司主营业务收入增长较快，主要系下游外销产品销售回暖及内销产品逐渐获得市场认可所致。

（2）按经营模式类别

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销模式	1,396.97	78.65%	3,126.93	78.69%	1,501.32	82.23%
经销模式	379.24	21.35%	846.88	21.31%	324.50	17.77%
合计	1,776.21	100.00%	3,973.81	100.00%	1,825.82	100.00%

报告期内，公司的销售模式分为直销和经销两种。经销模式下，由授权经销商按经销协议在特定区域内，通过买断经销方式销售公司产品，公司获得批发环节的收入和利润，经销商获得产品零售环节的利润。

报告期内，随着内销产品品牌建立以及生产工艺的逐步完善，市场认可度不断提升，经销模式收入和占比相应快速增长。

（3）按销售地区类别

单位：万元

区域	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销：	808.23	45.50%	1,678.09	42.23%	425.68	23.31%
外销：	967.97	54.50%	2,295.73	57.77%	1,400.14	76.69%
美国	210.27	11.84%	756.08	19.03%	-	-

墨西哥	158.65	8.93%	937.51	23.59%	-	-
澳大利亚	29.96	1.69%	602.14	15.15%	1,400.14	76.69%
新加坡	569.09	32.04%	-	-	-	-
合计	1,776.21	100.00%	3,973.81	100.00%	1,825.82	100.00%

报告期内，公司外销收入为传统业务，占比较大；公司内销收入持续增长，成为公司保持业务增长的主要因素之一。

公司外销客户广泛分布于美国、墨西哥、澳大利亚、新加坡等国家。2015年，上述地区经济状况逐渐好转，市场得以回暖。2015年，公司与 Walker Edison 等优质客户确立了良好的合作关系。

公司内销主要集中在华南地区，公司子公司元润家居于 2014 年下半年试产并投放市场，致力于公司“出口转内销”战略及国内市场品牌打造等。随着公司前期产品设计提升、销售推广效果显现以及经销商激励和管理制度完善等，2015 年销售扩张明显。

2、主营业务成本分析

公司主营业务成本构成包括直接材料、直接人工和制造费用，其构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	1,040.80	78.29%	1,990.45	68.52%	852.57	60.68%
直接人工	110.71	8.33%	357.91	12.32%	233.38	16.61%
制造费用	177.92	13.38%	556.52	19.16%	319.12	22.71%
合计	1,329.42	100.00%	2,904.87	100.00%	1,405.07	100.00%

报告期内，公司的成本结构中直接人工和制造费用占比较小，主营业务成本构成主要为直接材料，平均占比为 69.16%。直接材料主要为木材，包括原木、板材等。报告期内，木材价格逐渐走高，直接材料占比相应有所提高。

3、主营业务毛利率分析

(1) 主营业务毛利率分析

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	毛利	毛利率	毛利	毛利率	毛利	毛利率
内销	198.35	24.54%	464.84	27.70%	102.54	24.09%
外销	248.44	25.67%	604.10	26.31%	318.21	22.73%
合计	446.78	25.15%	1,068.94	26.90%	420.75	23.04%

公司主要产品为木制家具，其中，外销产品多为简易家具和贴牌生产；内销产品多为自有品牌的中高端成套实木家具系列，其对设计、工艺、原材料材质及品牌的要求更高，毛利率相对较高。2015 年度较 2014 年度，公司产品毛利率有小幅提升，主要原因在于：①公司外销产品市场回暖，规模效应逐渐显现，单位成本下降；②报告期内，公司不断改进产品生产工艺、优化生产流程，成本控制能力进一步提升；③内销的占比提高，而且内销产品的毛利率相对较高。

报告期内，公司外销收入占总营业收入的比重、外销业务的毛利如下：

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
海外销售（万元）	967.97	2,295.73	1,400.14
收入总额（万元）	1,776.21	3,973.81	1,825.82
外销比例（%）	54.50%	57.77%	76.69%
外销毛利率（%）	25.67%	26.31%	22.73%

2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-4 月，境外销售毛利率分别为 22.73%、26.31%和 25.67%，整体较为平稳，主要原因是公司与境外客户长期保持 OEM 合作关系、产品毛利相对固定，公司凭借其优秀的创新能力和产品设计能力，将产品毛利维持在较高水平。

公司外销产品收入确认需满足以下条件：公司以货物报关并办理完成报关手续为节点确认商品销售收入实现。

公司采用品种法核算外销产品生产成本，即以产品品种为产品成本计算对象，按月归集和分配生产成本。其中，直接材料的归集与分配：公司根据产品 BOM 表领料，材料直接计入对应产品成本；直接人工的归集与分配：公司根据生产人员出勤记录等按车间归集人工成本，按照产品定额工时将直接人工分配到对应产品；制造费用的归集与分配：根据生产车间归集厂房租金、水电费、折旧费用等，按照产品定额工时将制造费用分配到对应产品。

（2）与同行业可比公司对比分析

与公司产品或规模类似的同行业上市/挂牌公司包括鸿伟家居（835149）、和道股份（832066）等。其中，鸿伟家居是专业生产全实木客厅系列、卧房系列等家具的外销型企业；和道股份的经营范围为木制家具及部件的生产和销售等。

同行业上市/挂牌公司可比业务毛利率指标对比如下：

企业名称	2015 年度	2014 年度
鸿伟家居	25.89%	22.64%
和道股份	20.39%	17.16%
平均值	23.14%	19.90%
公司	26.90%	23.04%

注：数据来源于挂牌公司定期报告。

报告期内，公司销售毛利率略高于于同行业上市/挂牌公司可比业务毛利率的平均水平，体现了公司较强的盈利能力。主要原因在于：①公司外销产品规模略高于竞争对手，单位成本较低；②内销产品兼具品牌优势，其对设计、工艺、原材料材质及品牌的要求更高，产品综合毛利贡献率相对较高；③公司重视生产工艺改进和生产流程优化，成本控制能力较强。

（三）主要费用占营业收入的比重变化及说明

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
销售费用	66.68	171.89	201.44
管理费用	293.04	504.89	357.20
财务费用	1.56	2.37	1.61
营业收入	1,776.69	3,975.91	1,826.87
期间费用总计	361.28	679.15	560.25
销售费用占营业收入比重	3.75%	4.32%	11.03%
管理费用占营业收入比重	16.49%	12.70%	19.55%
财务费用占营业收入比重	0.09%	0.06%	0.09%
期间费用占合计占营业收入的比重	20.33%	17.08%	30.67%

报告期内，公司期间费用分别为 560.25 万元、679.15 万元和 361.28 万元，

占营业收入的比例分别为 30.67%、17.08%和 20.33%。公司期间费用主要是销售费用和管理费用。其中，公司销售费用占营业收入的比例分别为 11.03%、4.32%和 3.75%；公司管理费用占营业收入的比例分别为 19.55%、12.70%和 16.49%。

报告期内，公司期间费用率呈下降趋势，表明公司在促进业务规模扩张的同时很好地控制了销售费用和管理费用增长。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
运输费	17.86	26.78%	55.26	32.15%	32.88	16.32%
广告宣传费	17.10	25.64%	0.08	0.05%	5.90	2.93%
职工薪酬	12.96	19.44%	50.80	29.55%	98.60	48.95%
租赁费	7.90	11.85%	30.34	17.65%	13.97	6.94%
车辆使用费	3.20	4.80%	10.92	6.35%	36.76	18.25%
折旧费	3.08	4.62%	7.46	4.34%	2.42	1.20%
商检报关费	1.43	2.14%	1.18	0.69%	4.47	2.22%
水电费	1.04	1.56%	5.39	3.13%	3.15	1.56%
办公费	0.80	1.20%	1.71	1.00%	0.87	0.43%
差旅费	0.79	1.18%	2.46	1.43%	2.33	1.16%
业务招待费	0.52	0.78%	-	-	-	-
装修费	-	-	6.08	3.54%	-	-
其他	-	-	0.20	0.12%	0.10	0.05%
合计	66.68	100.00%	171.89	100.00%	201.44	100.00%

报告期内，公司销售费用分别为 201.44 万元、171.89 万元和 66.68 万元，其主要构成为运输费和销售人员薪酬。2015 年运输费较 2014 年增加了 22.38 万元，增幅 68.07%，主要原因系随着公司内销产品销售规模快速增长，物流运费相对增加所致。2015 年职工薪酬较 2014 年下降了 47.80 万元，降幅 48.48%，主要原因是公司内销品牌成立初期市场推广需较多销售业务人员，随着市场认可度提升和客户积累，销售团队人数逐渐减少。2015 年度以来，公司运输费增长速度低于公司营业收入增长幅度，主要原因系公司 2015 年度以来部门内销客户运

费由客户承担。2015 年租赁费较 2014 年增加 16.37 万元，增幅 117.18%，主要原因是：①随着销售规模扩大，元润家居租赁面积有所增加，相应每月新增租赁费用 9,600.00 元；②元润家居 2015 年为全年租赁，2014 年仅从 4 月份公司成立开始。2015 年车辆使用费较 2014 年下降 25.84 万元，降幅为 70.29%，主要系公司内销由市场开发转为市场维护阶段，市场推广任务相对减少所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月		2015 年度		2014 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
研发费用	144.25	49.23%	275.46	54.56%	127.38	35.66%
中介服务费	56.31	19.22%	2.57	0.51%	1.53	0.43%
职工薪酬	47.75	16.30%	141.71	28.07%	156.67	43.86%
租赁费	17.24	5.88%	25.03	4.96%	17.62	4.93%
办公费	10.27	3.50%	11.16	2.21%	12.01	3.36%
保险费	4.95	1.69%	15.36	3.04%	0.43	0.12%
水电费	3.29	1.12%	10.88	2.16%	10.92	3.06%
税费	3.25	1.11%	6.33	1.25%	4.04	1.13%
其他	1.65	0.56%	5.65	1.12%	4.47	1.25%
业务招待费	1.52	0.52%	1.32	0.26%	1.78	0.50%
差旅费	0.84	0.29%	2.13	0.42%	12.29	3.44%
折旧费	0.68	0.23%	4.35	0.86%	3.97	1.11%
无形资产摊销	0.59	0.20%	1.76	0.35%	1.76	0.49%
车辆费用费	0.45	0.15%	1.19	0.24%	2.33	0.65%
合计	293.04	100.00%	504.89	100.00%	357.20	100.00%

报告期内，公司管理费用分别为 357.20 万元、504.89 万元和 293.04 万元，其主要构成为管理部门人员工资福利费和研发费用。2015 年和 2014 年公司管理部门人员职工薪酬保持稳定，略有下降；2015 年公司研发费用较 2014 年增长 148.08 万元，增幅 116.25%，主要原因系公司注重产品研发及工艺改进，其研发投入随销售规模扩张相应有所增加。

3、财务费用

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
	金额	金额	金额
利息支出	-	-	-
减：利息收入	0.09	0.28	0.38
利息净支出	-0.09	-0.28	-0.38
汇兑损失	0.74	0.57	0.77
减：汇兑收益	0.65	0.27	0.67
汇兑净损失	0.09	0.30	0.10
银行手续费	1.55	2.35	1.89
合计	1.56	2.37	1.61

报告期末，公司财务费用较小，主要为银行转账产生的手续费。

（四）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
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)	-	0.07	-
同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益	14.45	-0.60	-37.67
除上述各项之外的其他营业外收支净额	-	-0.40	-2.42
减：非经常性损益相应的所得税	-	0.06	0.18
减：少数股东损益影响数	-	-	-
非经常性损益影响的净利润	14.45	-0.87	-40.26
归属于母公司普通股股东的净利润	14.45	-0.87	-40.26

报告期内，公司非经常性损益净额分别为-40.26万元、-0.87万元和14.45万元。非经常性损益构成主要系同一控制下企业合并产生的子公司年初至合并日的当期净损益。

2、营业外收入情况

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
税控系统减免额	-	0.07	-
合计	-	0.07	-

报告期内，公司营业外收入主要来源于增值税税控系统专用设备和技術维护费用抵减增值税税额。

3、营业外支出情况

单位：万元

项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
捐赠支出	-	0.30	0.70
罚款、滞纳金支出	-	0.10	1.72
合计	-	0.40	2.42

报告期内，公司营业外支出主要包括罚款支出、广东扶贫济困捐赠支出及滞纳金支出，数额相对较小。其中，罚款支出主要系 2015 年 2 月份公司未按规定时间保存、报送开具发票的数据所致（应申报时间为 2015 年 2 月 15 日，实际申报时间为 2015 年 2 月 28 日）。东莞市国家税务局黄江税务分局出具守法证明，确认公司在报告期内不存在重大违法违规情况。

2014 年度营业外支出，主要系补缴报告期以前年度增值税及所得税滞纳金支出所致。

4、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

税种	计税依据	税率
增值税	应税销售收入	17.00%
城市维护建设税	实缴流转税税额	7.00%
教育费附加	实缴流转税税额	3.00%
地方教育费附加	实缴流转税税额	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	25.00%
个人所得税	计税工资	3.00%-45.00%

注：公司子公司意通实业执行香港地区 16.50%的利得税税率。

5、出口退税情况

报告期内，公司主要委托报关行处理相关出口事宜，无出口退税金额。具体销售流程如下：公司获得出口订单；公司与报关公司签订销售合同，将货物销售给报关公司并向报关公司开具增值税专用发票，报关公司报关出口平价销售给子公司香港意通，意通公司将货物销售给公司海外客户；该销售模式下，荣意公司向报关公司支付相关报关费用，出口退税由报关公司进行处理，荣意公司无需办理出口退税业务，无出口退税金额。

报告期内，公司已获得“4419962184 号”《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》，但由于公司外销报关人员及经验相对不足，上述商业模式有利于提高公司报关效率，满足终端客户对到货期的要求。截至本说明书签署之日，公司正积极筹备建立外销报关团队，未来公司自营出口后，将会存在出口退税对公司业绩构成影响的状况。

（五）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：万元

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
库存现金	3.37	4.68	5.61
银行存款	63.72	159.19	41.23
合计	67.09	163.86	46.84

报告期各期末，公司货币资金余额分别为46.84万元、163.86万元和67.09万元，占流动资产的比重分别为2.01%、7.39%和2.37%。2015年末货币资金余额较上年末增加117.02万元，主要原因系销售规模扩大及人民币汇率贬值带来的经营性现金流量净额较上期增加239.31万元。

报告期末，公司货币资金余额中外币余额构成情况如下：

单位：元

币种	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
美元	13,318.29	34,128.63	20,655.69
港币	1,463.49	64,369.07	3,002.02

报告期内各期末，公司外币余额较小，因而未购买金融工具以规避汇兑风险。

2、应收账款

(1) 报告期内的应收账款及坏账准备情况表

单位：万元

项目	2016.04.30				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	1,122.86	100.00%	56.26	5.01%	1,066.60
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	1,122.86	100.00%	56.26	5.01%	1,066.60
类别	2015.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	465.31	100.00%	23.38	5.03%	441.93
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	465.31	100.00%	23.38	5.03%	441.93
类别	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值
	金额	比例	金额	计提比例	
单项金额重大并单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	398.59	100.00%	20.02	5.02%	378.57
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	398.59	100.00%	20.02	5.02%	378.57

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 378.57 万元、441.93 万元和 1,066.60 万元，占流动资产的比例分别为 16.27%、19.92%、37.65%。2014 年和

2015 年年末，公司应收账款余额较小，公司在销售迅速扩张的同时较好的控制了应收账款增长规模，反映其具有较好的应收账款控制能力。公司在 2016 年 4 月末，应收账款账面余额较高，主要原因系公司 2016 年 3 月、4 月出货较多，共计 730.36 万元，占比 65.05%，上述货款尚处于正常的信用期（30-90 天）。截至 2016 年 6 月 30 日，上述货款已收回 89.56 万美元（折合人民币约为 600 万元）。

（2）应收账款账龄分析表

按账龄分析法计提坏账准备的应收账款明细表如下：

单位：万元

应收账款账龄	2016.04.30			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	1,120.53	99.79%	56.03	5.00%
1-2 年	2.33	0.21%	0.23	10.00%
合计	1,122.86	100.00%	56.26	15.00%
应收账款账龄	2015 年度			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	462.97	99.50%	23.15	5.00%
1-2 年	2.34	0.50%	0.23	10.00%
合计	465.31	100.00%	23.38	15.00%
应收账款账龄	2014 年度			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
1 年以内	396.77	99.54%	19.84	5.00%
1-2 年	1.82	0.46%	0.18	10.00%
合计	398.59	100.00%	20.02	15.00%

报告期各期末，公司 1 年以内的应收账款比率分别为 99.54%、99.50%、99.79%，公司应收账款账龄结构较合理。公司下游客户主要为国外大型家具商场、中间贸易商及经销商，客户资金实力和资信状况良好，且多为长期合作客户，公司一直重视应收账款催收和管理，应收账款发生坏账的风险较小。

(3) 应收账款前五名的情况

报告期各期末，公司应收账款前五名情况如下：

单位：万元

2016. 4. 30					
序号	单位名称	与公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
1	Walker Edison Furniture Company	非关联方	390.54	34.78%	19.53
2	UNION CAPITAL WORLD WIDE GROUP LIMITED	非关联方	260.60	23.21%	13.03
3	Fantastic Furniture PTY LTD	非关联方	201.41	17.94%	10.07
4	KELLY International Corporation	非关联方	64.50	5.74%	3.23
5	深圳龙岗佳得宝建材博览中心	非关联方	36.37	3.24%	1.82
合计		-	953.42	84.91%	47.67
2015. 12. 31					
序号	单位名称	与公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
1	Fantastic Furniture PTY LTD	非关联方	310.79	66.79%	15.54
2	Walker Edison Furniture Company	非关联方	70.38	15.12%	3.52
3	KELLY International Corporation	非关联方	64.85	13.94%	3.24
4	SURE GOOD CORPOR ATIONTAI WANBRANCH	非关联方	15.72	3.38%	0.79
5	Aage Oestergaard Mobelindustri	非关联方	2.34	0.50%	0.23
合计		-	464.08	99.73%	23.32
2014. 12. 31					
序号	单位名称	与公司关系	账面余额	占应收账款余额的比例	坏账准备
1	Fantastic Furniture PTY LTD	非关联方	226.70	56.88%	11.33
2	惠州市明鑫家具制品有限公司	非关联方	159.81	40.09%	7.99
3	Aage Oestergaard Mobelindustri	非关联方	10.26	2.57%	0.51
4	北京四海润元装饰有限公司	非关联方	1.82	0.46%	0.18
合计		-	398.59	100.00%	20.02

注：公司 2014 年度应收账款仅为 4 家客户。

截至 2016 年 4 月 30 日，应收账款前五名中不存在应收持有公司 5%以上（含

5%) 表决权股份的股东或其他关联方的款项。

(4) 应收账款余额水平以及占当期收入的比例的合理性分析

公司应收账款余额水平以及占当期收入的比例情况如下：

单位：万元

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
应收账款期末余额	1, 122. 86	465. 31	398. 59
营业收入	1, 776. 69	3, 975. 91	1, 826. 87
应收账款期末余额占营业收入比例	63. 20%	11. 70%	21. 82%

其中，2014 年末公司主要客户应收账款余额、收款政策、业务特点、期后收款情况列示如下：

单位：万元

单位名称	截至 2014. 12. 31 账面余额	信用期	期后收款情况	业务模式
Fantastic Furniture PTY LTD	226. 70	60 天	截至 2015. 05. 31 已全部收回	OEM
惠州市明鑫家具制品有限公司	159. 81	60 天	截至 2015. 01. 31 已全部收回	OEM
Aage Oestergaard Mobel industri	10. 26	30 天	截至 2015. 01. 31 已全部收回	OEM
北京四海润元装饰有限公司	1. 82	30 天	截至 2015. 03. 31 已全部收回	直销模式
合计	398. 59	-	-	-

截至 2014 年 12 月 31 日，公司应收账款期末余额 398. 59 万元，占营业收入比例为 21. 82%，客户相对比较集中。公司主要销售模式为 OEM，公司给予客户的信用期为 30-60 天，第四季度为公司销售旺季，导致应收账款期末余额较大。

截至 2015 年末公司主要客户应收账款余额、收款政策、业务特点、期后收款情况列示如下：

单位：万元

单位名称	截至 2015 年 12 月 31 日账面余额	信用期	期后收款情况	业务模式
Fantastic Furniture PTY LTD	310. 79	90 天	截至至 2016. 08. 31 日已经收回 72. 97%	OEM
Walker Edison Furniture Company	70. 38	90 天	2016. 02. 29 已全部收回	OEM
KELLY International Corporation	64. 85	60 天	2016. 08. 31 尚未收回	OEM

SURE GOOD CORPORATION TAI WAN BRANCH	15.72	30 天	2016.08.31 已全部 收回	OEM
Aage Oestergaard Mobel industri	2.34	30 天	2016.08.31 已全部 收回	OEM
合计	464.08	-	-	-

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司应收账款期末余额 465.31 万元, 占营业收入比例为 11.70%, 客户相对比较集中。为了开拓市场及新客户, 公司信用政策有所放宽, 给予客户的信用期为 30-90 天; 第四季度为公司销售旺季, 导致应收账款期末余额较大。

其中, 截至 2015 年 12 月 31 日, 公司应收 Fantastic Furniture PTY LTD 的应收账款余额为 310.79 万元, 该公司为主要客户, 对其销售额占公司 2015 年的比例为 14.81%, 给予该公司的信用期为 90 天, 实际结算的时间一般会超过 90 天, 但未出现无法收回款项的情况。截至 2016 年 8 月 31 日, 已收回该公司欠款的 72.97%。

截至 2015 年 12 月 31 日, 公司应收 KELLY international corporation 的应收账款余额为 70.38 万元, 给予该公司的信用期为 60 天, 截至 2016 年 8 月 31 日, 该客户欠款尚未收回。公司在催收过程中, 公司已经根据相关会计政策在报告期计提了坏账准备 38,703.30 元。

其他主要客户虽然未在信用期内收回款项, 截至 2015 年 8 月 31 日, 2015 年末应收账款已全部收回。

截至 2016 年 4 月 30 日, 公司主要客户应收账款余额、收款政策、业务特点、期后收款情况列示如下:

单位: 万元

单位名称	截至 2016.04.30 账面余额	信用期	期后收款情况	业务特点
Walker Edison Furniture Company	390.54	90 天	截至. 2016.08 月 31 日, 已收回全部款项的 94.89%。	OEM
UNION CAPITAL WORLDWIDE GROUP LIMITED	260.60	90 天	截至. 2016.08 月 31 日, 已经全款收回。	OEM
Fantastic Furniture PTY LTD	201.41	90 天	截至. 2016.08 月 31 日, 已收回全部款项的 58.28%。	OEM
KELLY international corporation	64.50	60 天	截至. 2016.10 月 17 日, 已经全款收回	OEM

深圳龙岗佳得宝建材博览中心	36.37	45 天	截至 2016.06 年 30 日，已收回全部款项	直销模式
合计	953.42	-	-	-

截至 2016 年 4 月 30 日，应收账款期末余额 1,122.86 万元，占营业收入比例为 63.20%，占比较高，主要系 2016 年信用政策相对于 2014 年和 2015 年有所放宽，加上 2016 年全球经济增速放缓，客户回款的周期加长，存在回款不及时的情况。公司客户相对比较集中，公司主要销售模式为“OEM+直销模式”，2016 年 1-4 月，公司以 OEM 为主，给予外销客户的信用期为 90 天左右，信用期有所放宽。

其中，截至 2016 年 4 月 30 日，应收 Walker Edison Furniture Company 的余额为 390.54 万元，该公司为主要客户对其销售额占公司 2016 年 1-4 月的比例为 39.54%，给予该公司的信用期为 90 天，实际结算的时间一般会超过 90 天，但未出现无法收回款项的情况，截至到 2016 年 8 月 31 日，已收回该公司欠款的 94.89%。

截至 2016 年 4 月 30 日，应收 UNION CAPITAL WORLDWIDE GROUP LIMITED 的余额 260.60 万元，该公司为主要客户对其销售额占公司 2016 年 1-4 月的比例为 8.91%，给予该公司的信用期为 90 天，实际结算的时间一般会超过 90 天，但未出现无法收回款项的情况。截至到 2016 年 8 月 31 日，已经全款收回。

截至 2016 年 4 月 30 日，应收 Fantastic Furniture PTY LTD 的余额为 201.41 万元，该公司为主要客户对其销售额占公司 2016 年 1-4 月的比例为 39.54%，给予该公司的信用期为 90 天，实际结算的时间一般会超过 90 天，但未出现无法收回款项的情况。截至到 2016 年 8 月 31 日，已收回该公司欠款的 58.28%。

截至 2016 年 4 月 30 日，应收 KELLY international corporation 的余额 645,004.51 元，给予该公司的信用期为 60 天，截至到 2016 年 8 月 31 日，该公司欠款尚未收回。公司在加紧催收的同时，已根据相关会计政策在报告期计提了坏账准备。截至本说明书签署之日，已经全款收回。

截至 2016 年 4 月 30 日，应收深圳龙岗佳得宝建材博览中心的余额 363,720.00 元，给予该公司的信用期为 45 天，截至到 2016 年 8 月 31 日，已经全款收回。

综上，从应收账款客户构成来看，主要客户信用良好且与公司保持长期稳定的合作关系，相关应收账款均为正常的待结算款项，报告期内退货或拖欠货款情形较少，款项回收风险较小，公司应收账款期末余额合理。

（5）坏账计提政策谨慎性

报告期内，公司与同行业挂牌企业坏账计提政策对比如下：

可比公司/ 账龄	鸿伟家居	和道股份	公司
3 个月内	0.00%	0.00%	5.00%
6 个月内	2.00%		
6-12 月内	5.00%		
1-2 年	10.00%	3.00%	10.00%
2-3 年	30.00%	20.00%	30.00%
3-4 年	50.00%	50.00%	50.00%
4-5 年	80.00%	80.00%	80.00%
5 年以上	100.00%	100.00%	100.00%

综上，与同行业挂牌公司相比，公司的坏账政策较谨慎。

报告期内，公司已按既定的坏账准备计提政策足额计提了坏账准备，坏账计提比例符合谨慎性原则。

综上，公司应收账款计提政策与行业情况相符，账龄结构较为合理，应收账款风险较小、总体可控。

（6）应收账款期后回款情况

截至 2016 年 8 月 31 日，公司前五大客户期后收款情况列示如下：

单位：万元

单位名称	截至 2016.04.30 账面余额	期后回款金额	回款金额占比
Walker Edison Furniture Company	390.54	370.58	94.89%
UNION CAPITAL WORLD WIDE GROUP LIMITED	260.60	260.60	100.00%
Fantastic Furniture PTY LTD	201.41	117.39	58.28%
KELLY international corporation	64.50	—	0.00%
深圳龙岗佳得宝建材博览中心	36.37	36.37	100.00%
合计	953.42	784.94	82.33%

截至到 2016 年 8 月 31 日，公司前五大客户期后回款金额占比超过 80%，期后回款情况良好。截至 2016 年 10 月 17 日，KELLY international corporation 所欠款项已经全款收回。

(7) 应收账款中外币构成情况

报告期末，公司应收账款余额中外币余额构成情况如下：

单位：元

币种	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
美元	1,436,015.48	716,560.83	387,165.19
港币	-	-	-

3、预付账款

(1) 预付账款账龄情况分析

单位：万元

项目	2016. 04. 30		2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	176.75	100.00%	-	-	2.11	100.00%
合计	176.75	100.00%	-	-	2.11	100.00%

报告期内，公司预付账款账龄全部为 1 年以内，无账龄超过一年的大额预付款项。公司预付账款主要系预付材料款。2016 年 4 月 30 日，预付款项数额较大，主要为向临沂市兰山区圣予板材厂采购板材。

公司于 2016 年 4 月 20 日、4 月 25 日分两批向临沂市兰山区圣予板材厂支付板材款，分别支付价款 34.89 万元、132.00 万元，于 2016 年 5 月 4 日收到上述板材并办理增值税进项税发票入账。

(2) 预付账款前五名

截至 2016 年 4 月 30 日，公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位（项目）名称	金额	款项性质	账龄	与公司关系	占预付款项余额的比例
1	临沂市兰山区圣予板材厂	166.89	预付货款	1 年以内	非关联方	94.42%

2	东莞市伟峰木业有限公司	4.77	预付货款	1年以内	非关联方	2.70%
3	东莞市万大发泡包装有限公司	3.01	预付货款	1年以内	非关联方	1.70%
4	东莞市丽群木业有限公司	1.41	预付货款	1年以内	非关联方	0.80%
5	杭州余杭恒丰布艺有限公司	0.67	预付货款	1年以内	非关联方	0.38%
合计		176.75	-	-	-	100.00%

截至2016年4月30日，预付款项前五名不存在预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

截至2015年12月31日，公司无预付账款情况。

截至2014年12月31日，公司公司预付账款前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位（项目）名称	金额	款项性质	账龄	与公司关系	占预付款项余额的比例
1	杭州大伟装饰材料有限公司	1.33	预付货款	1年以内	非关联方	63.10%
2	湖北省纬庆高分子科技有限公司	0.47	预付货款	1年以内	非关联方	22.19%
3	东莞市美佳家具有限公司	0.24	预付货款	1年以内	非关联方	11.30%
4	东莞市宏上达床上用品有限公司	0.07	预付货款	1年以内	非关联方	3.41%
合计		2.11	-	-	-	100.00%

注：截至2014年12月31日，公司预付账款仅为4名。

截至2014年12月31日，预付款项不存在预付持有公司5%以上（含5%）表决权股份的股东或其他关联方的款项。

4、其他应收款

（1）其他应收款构成情况

报告期各期末，公司其他应收款明细情况如下：

单位：万元

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
押金、备用金	4.00	4.00	4.00
往来款	170.17	259.62	-

合计	174.17	263.62	4.00
----	--------	--------	------

报告期内,公司其他应收款账面价值分别为4.00万元、263.62万元和174.17万元,占流动资产的比例分别为0.17%、11.88%和6.15%,占比较低。公司其他应收款主要为押金、备用金及往来款,回收风险较小,故未计提坏账准备。

(2) 其他应收款前五名情况

截至2016年4月30日,其他应收款余额前五名的明细情况如下:

单位:万元

序号	单位名称	款项性质	金额	坏账准备	账龄	占其他应收款余额的比例
1	李劲毅	往来款	114.62	-	1年以内	65.81%
2	广东宜加	往来款	55.55	-	1年以内	31.89%
3	志佳木业	押金	4.00	-	2-3年	2.30%
合计		-	174.17	-	-	100.00%

注:2016年4月30日,其他应收款仅有三项。

公司对广东宜加的其他应收款,主要系因广东宜加成立初期认缴注册资本尚未到位,代垫的员工社保1,247.86元、个人所得税668.93元及部分房租押金、展厅租金费用553,600.00元。

截至本说明书签署之日,广东宜加出资已到位300.00万元,足以满足日常生产经营性需求。广东宜加已于2016年7月18日将上述款项全部结清。

李劲毅先生已于2016年5月26日归还元润家居往来款114.62万元。

2016年6月28日,志佳木业押金已退回。

截至2015年12月31日,其他应收款余额的明细情况如下:

单位:万元

序号	单位名称	款项性质	金额	坏账准备	账龄	占其他应收款余额的比例
1	李劲毅	往来款	259.62	-	1年以内	98.48%
2	志佳木业	押金	4.00	-	1-2年	1.52%
合计		-	263.62	-	-	100.00%

截至2014年12月31日,其他应收款余额的明细情况如下:

单位：万元

序号	单位名称	款项性质	金额	坏账准备	账龄	占其他应收款 余额的比例
1	志佳木业	押金	4.00	-	1 年以内	100.00%
合计		-	4.00	-	-	100.00%

5、存货

(1) 存货按类别列示

单位：万元

项目	2016. 04. 30		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	425.96	7.20	418.77
在产品	182.73	3.09	179.64
发出商品	-	-	-
库存商品	744.90	12.58	732.32
合计	1,353.60	22.87	1,330.73
项目	2015. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	510.67	9.45	501.22
在产品	215.48	3.99	211.49
发出商品	16.90	-	16.90
库存商品	588.47	11.19	577.28
合计	1,331.51	24.63	1,306.88
项目	2014. 12. 31		
	账面余额	跌价准备	账面价值
原材料	941.33	15.94	925.38
在产品	181.10	3.03	178.08
发出商品	-	-	-
库存商品	759.15	13.49	745.66
合计	1,881.58	32.46	1,849.12

报告期各期末，公司存货的账面价值分别为 1,849.12 万元、1,306.88 万元及 1,330.73 万元，占同期资产比例分别为 74.84%、51.98%、43.01%。存货占比逐年下降，表明公司存货管理能力的不断提高。

2014 年末，存货余额较大，主要原因系报告期期初，一名下游新增外销客户取消部分订单导致的原采购原材料备货临时积压所致。报告期内，上述存货逐渐由其他订单予以消化完毕。

报告期末，公司无用于担保或所有权受到限制的存货。

(3) 存货跌价准备计提

公司报告期各期末对库存残次品进行了存货跌价准备计提，情况如下：

单位：万元

项目	2015. 12. 31	本期增加金额		本期减少金额		2016. 4. 30
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	9.45	-	-	2.25	-	7.20
在产品	3.99	-	-	0.90	-	3.09
库存商品	11.19	1.39	-	-	-	12.58
合计	24.63	1.39	-	3.15	-	22.87
项目	2014. 12. 31	本期增加金额		本期减少金额		2015. 12. 31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	15.94	-	-	6.50	-	9.45
在产品	3.03	0.96	-	-	-	3.99
库存商品	13.49	-	-	2.29	-	11.19
合计	32.46	0.96	-	8.79	-	24.63
项目	2013. 12. 31	本期增加金额		本期减少金额		2014. 12. 31
		计提	其他	转回或转销	其他	
原材料	11.72	4.22	-	-	-	15.94
在产品	2.02	1.00	-	-	-	3.03
库存商品	9.47	4.02	-	-	-	13.49
合计	23.21	9.24	-	-	-	32.46

6、其他流动资产

报告期末，公司其他流动资产构成如下：

单位：万元

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
待抵扣进项税	17.27	42.42	44.03
预缴税款	-	-	2.02

合计	17.27	42.42	46.04
----	-------	-------	-------

其他流动资产主要为待抵扣进项税和预缴税款，金额较小。

7、固定资产及折旧

(1) 报告期公司固定资产原值、折旧分类情况

单位：万元

项目	机器设备	电子及办公设备	运输工具	合计
一、账面原值				
1、2015.12.31	513.74	30.86	61.40	605.99
2、本年增加金额	-	2.30	-	2.30
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2016.04.30	513.74	33.16	61.40	608.30
二、累计折旧				
1、2015.12.31	126.25	25.51	24.59	176.35
2、本年增加金额	16.27	0.85	3.91	21.03
（1）计提	16.27	0.35	1.39	18.02
（2）企业合并增加	-	0.50	2.52	3.02
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2016.04.30	142.52	26.36	28.50	197.39
三、减值准备				
1、2015.12.31	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2016.04.30	-	-	-	-
四、账面价值				
1、2016.04.30	371.21	6.80	32.90	410.91
2、2015.12.31	387.49	5.35	36.81	429.64
项目	机器设备	办公设备	运输设备	合计
一、账面原值				
1、2014.12.31	359.32	28.00	20.04	407.36
2、本年增加金额	154.42	2.86	41.36	198.63
（1）购置	154.42	0.40	9.57	164.39
（2）企业合并增加	-	2.46	31.79	34.24

3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2015.12.31	513.74	30.86	61.40	605.99
二、累计折旧				
1、2014.12.31	90.40	23.49	12.58	126.47
2、本年增加金额	35.84	2.03	12.02	49.89
（1）计提	35.84	1.05	6.98	43.87
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2015.12.31	126.25	25.51	24.59	176.35
三、减值准备				
1、2014.12.31	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2015.12.31	-	-	-	-
四、账面价值				
1、2015.12.31	387.49	5.35	36.81	429.64
2、2014.12.31	268.91	4.52	7.46	280.89
项目	机器设备	办公设备	运输设备	合计
一、账面原值				
1、2013.12.31	358.81	24.06	20.04	402.91
2、本年增加金额	0.51	3.94	0.00	4.45
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2014.12.31	359.32	28.00	20.04	407.36
二、累计折旧				
1、2013.12.31	56.27	21.86	7.11	85.24
2、本年增加金额	34.13	1.63	5.47	41.23
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2014.12.31	90.40	23.49	12.58	126.47
三、减值准备				
1、2013.12.31	-	-	-	-
2、本年增加金额	-	-	-	-
3、本年减少金额	-	-	-	-
4、2014.12.31	-	-	-	-
四、账面价值				

1、2014.12.31	268.91	4.52	7.46	280.89
2、2013.12.31	302.53	2.21	12.93	317.67

(2) 固定资产账面价值变动分析

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为 280.89 万元、429.64 万元和 410.91 万元，固定资产账面价值波动较小。2015 年固定资产账面价值较 2014 年增加 148.75 万元，主要系本期为扩大产能购置机器设备 154.42 万元所致。

8、无形资产

单位：万元

项目	2015.12.31	本期增加额	本期减少额	2016.04.30
一、原价合计	8.80	-	-	8.80
财务软件	8.80	-	-	8.80
二、累计摊销额合计	6.89	0.59	-	7.48
财务软件	6.89	0.59	-	7.48
三、无形资产减值准备金额合计	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	1.91	-	-	1.32
财务软件	1.91	-	-	1.32
项目	2014.12.31	本期增加额	本期减少额	2015.12.31
一、原价合计	8.80	-	-	8.80
财务软件	8.80	-	-	8.80
二、累计摊销额合计	5.13	1.76	-	6.89
财务软件	5.13	1.76	-	6.89
三、无形资产减值准备金额合计	-	-	-	-
财务软件	-	-	-	-
四、账面价值合计	3.67	-	-	1.91
财务软件	3.67	-	-	1.91

公司无形资产较少，主要为一套财务软件。截至 2016 年 4 月 30 日，上述无形资产账面价值为 1.91 万元。

9、长期待摊费用

单位：万元

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
----	------------	------------	------------

仓库整修	40.00	-	-
合计	40.00	-	-

公司长期待摊费用主要系对仓库整修产生的支出，按照直线法平均摊销，摊销年限为3年。

10、递延所得税资产

单位：万元

项目	2016. 4. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产减值准备	15.83	10.01	12.11
内部交易未实现利润	0.71	1.74	3.34
可抵扣弥补亏损	20.34	23.53	40.53
合计	36.88	35.28	55.98

报告期内，递延所得税资产主要系应收账款计提的坏账准备、存货跌价准备、内部交易未实现利润以及可抵扣亏损等所致。报告期各期末，公司递延所得税资产余额分别为55.98万元、35.28万元和36.88万元，占非流动资产的比例分别为16.44%、7.56%和7.54%。

（六）主要负债情况

1、应付账款

（1）报告期内应付账款余额

单位：万元

项目	2016. 04. 30		2015. 12. 31		2014. 12. 31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	150.06	95.41%	359.51	100.00%	143.94	100.00%
1-2年	7.21	4.59%	-	-	-	-
合计	157.27	100.00%	359.51	100.00%	143.94	100.00%

报告期内，公司应付账款主要为应付原材料采购款及设备款。报告期各期末，公司应付账款分别为143.94万元、359.51万元和157.27万元，占负债总额的比例分别为5.08%、14.55%和10.63%。2015年末公司应付账款余额较高，主要系公司为改善自身生产加工能力不断购入机器设备所致。

截至2016年4月30日，公司账龄1-2年的应付账款余额7.21万元，主要

系公司向广州市纬庆化工科技有限公司采购色精等产品所致。报告期内，公司于2014年12月24日采购8.25万元（含税）。截至本说明书签署之日，上述款项8.25万元已全部支付完毕。

应付账款期末余额中无应付持本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位的款项。

（2）应付账款余额前五名的情况

报告期各期末，公司应付账款账面余额前五名情况如下：

单位：万元

2016. 04. 30				
序号	单位名称	与公司关系	账面余额	占应付账款余额的比例
1	东莞永泓木业贸易有限公司	非关联方	27.88	17.73%
2	深圳美华美木业有限公司	非关联方	15.44	9.82%
3	袁洪勇	关联方	13.80	8.77%
4	东莞市林星木制品有限公司	非关联方	12.42	7.90%
5	东莞市亿友包装材料有限公司	非关联方	10.05	6.39%
合计		-	79.58	50.61%
2015. 12. 31				
序号	单位名称	与公司关系	账面余额	占应付账款余额的比例
1	武汉市兴威城木工机械有限公司	非关联方	108.17	30.09%
2	深圳市明星机械有限公司	非关联方	50.00	13.91%
3	深圳美华美木业有限公司	非关联方	34.10	9.48%
4	东莞泰升玻璃有限公司	非关联方	19.21	5.34%
5	东莞市东创纸品制造有限公司	非关联方	17.85	4.97%
合计		-	229.32	63.79%
2014. 12. 31				
序号	单位名称	与公司关系	账面余额	占应付账款余额的比例(%)
1	深圳美华美木业有限公司	非关联方	38.04	26.43%
2	东莞市华立实业股份有限公司	非关联方	15.19	10.55%
3	深圳市锐意达五金塑胶有限公司	非关联方	12.17	8.45%
4	东莞大宝化工制品有限公司	非关联方	10.86	7.55%

5	东莞市东创纸品制造有限公司	非关联方	9.56	6.64%
合计		-	85.82	59.62%

2、预收款项

报告期各期末，公司预收账款情况如下：

单位：万元

项目	2016.04.30		2015.12.31		2014.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	4.04	100.00%	0.01	100.00%	0.64	100.00%
合计	4.04	100.00%	0.01	100.00%	0.64	100.00%

报告期各期末，公司预收账款分别为 0.64 万元、0.01 万元和 4.04 万元，占各期营业收入比例较小。报告期内公司不存在账龄超过 1 年的大额预收款项。

3、应付职工薪酬

单位：万元

项目	2015.12.31	本期增加	本期减少	2016.04.30
短期薪酬	87.16	220.43	256.17	51.41
离职后福利-设定提存计划	-	12.16	12.16	-
合计	87.16	232.59	268.33	51.41
项目	2014.12.31	本期增加	本期减少	2015.12.31
短期薪酬	57.51	680.96	651.31	87.16
离职后福利-设定提存计划	-	38.44	38.44	-
合计	57.51	719.40	689.75	87.16
项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	57.50	701.73	701.72	57.51
离职后福利-设定提存计划	-	17.46	17.46	-
合计	57.50	719.19	719.18	57.51

报告期内，公司应付职工薪酬金额较小，主要系应付职工的工资款项。公司不存在拖欠性质的应付职工薪酬。

4、应交税费

单位：万元

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
----	------------	------------	------------

增值税	130.34	171.29	69.44
企业所得税	39.67	63.07	2.35
城市维护建设税	26.48	20.50	5.56
教育费附加	8.67	6.88	2.08
地方教育附加	5.78	4.59	1.39
印花税	0.33	0.26	0.22
个人所得税	0.06	0.04	0.03
合计	211.33	266.63	81.08

报告期内，公司严格遵守税法和当地相关费用征收要求缴纳各项税费。应交税费科目核算企业所得税、增值税、城建税和教育费附加、印花税等。报告期各期末，公司应交税金余额分别为 81.08 万元、266.63 万元和 211.33 万元。2015 年末公司应交税费增幅较大，主要是公司 2015 年经营状况良好，订单充裕，销售收入和营业利润增幅较大，年末应交企业所得税和应交增值税分别增加 101.85 万元和 60.72 万元。

5、其他应付款

报告期各期末，其他应付款明细如下：

单位：万元

项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
股东往来款	850.90	1,757.68	2,552.17
股权转让款	205.08	-	-
合计	1,055.98	1,757.68	2,552.17

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 2,552.17 万元、1,757.68 万元和 1,055.98 万元，分别占负债总额的比例为 90.01%、71.13%、71.35%，占比较大。

报告期各期末，股东往来款主要系报告期之前及报告期内公司大额采购以股东代垫付款完成。随着增资扩股的完成，公司现金流较为充裕，上述状况亦得以最大程度改善。

截至 2016 年 4 月 30 日，其他应付款中，主要为应付公司股东往来款 850.90 万元和股权转让款 205.08 万元。其中，股权转让款主要系公司收购李劲毅先生持有的元润家居 50.00%的股权及陈丽荣女士持有的意通实业 100.00%股权产生

的支出。

2016 年 6 月 29 日，公司支付陈丽荣女士意通实业股权转让款 832.57 元；
2016 年 7 月 15 日，公司支付李劲毅先生元润家居股权转让款 205.00 万元。

（七）股东权益情况

单位：万元

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
股本（实收资本）	2,000.00	200.00	200.00
资本公积	0.00	205.00	75.00
其他综合收益	-15.29	-16.97	-0.05
盈余公积	17.21	17.21	-
未分配利润	-160.25	-190.69	-443.06
所有者权益合计	1,841.68	214.56	-168.11

2016 年 6 月 26 日，荣意有限召开创立大会，以经上会出具的“上会师报字（2016）第 3334 号”《审计报告》审计的截至 2016 年 4 月 30 日的荣意有限账面净资产人民币 20,852,263.59 元按 1:0.95912849 的比例折股整体变更为股份有限公司，变更后公司总股本为 20,000,000 股，股东持股比例不变，差额 852,263.59 元计入资本公积。本次股改经上会出具的“上会师报字[2016]第 3540 号”《验资报告》予以验证。2016 年 6 月 22 日，股份公司完成本次整体变更的工商变更登记手续并取得东莞市工商行政管理局核发的统一社会信用代码为“91441900671552703M”的《营业执照》。

2016 年 7 月 8 日，公司召开第二次临时股东大会，审议通过了增资事项，同意将公司注册资本由 2,000.00 万元增加至 3,000.00 万元，新增 1,300.00 万元由股东李劲毅以货币方式认缴出资 500.10 万元，荣意电子以货币方式认缴出资 300.00 万元，股东陈学志以货币方式认缴出资 10.00 万元，新股东徐光明以货币方式认缴出资 90.00 万元，新股东陈梅霞以货币方式认缴出资 99.90 万元，其中 1,000.00 万元进入注册资本，剩余 300.00 万元进入资本公积。本次股改后增资经东莞市伟信会计师（普通合伙）出具“伟信验字（2016）第 4116 号”和“伟信验字（2016）第 4118 号”《验资报告》予以验证。2016 年 7 月 14 日，荣意股份完成本次整体变更的工商变更登记手续并取得东莞市工商行政管理局

核发的统一社会信用代码为“91441900671552703M”的《营业执照》。

股东情况见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股东情况”。

四、关联方、关联关系及关联交易情况

（一）关联方及关联方关系

根据《公司法》、《企业会计准则》等有关法律法规的规定，截至本说明书签署之日，公司的关联方及关联关系如下：

1、公司控股股东及持有 5%以上股份的股东

序号	关联方名称	与公司关系
1	李劲毅	公司控股股东，直接持有公司 62.67%的股份
2	荣意电子	直接持有公司 30.00%股份

2、公司实际控制人

序号	关联方名称	与公司关系
1	李劲毅、陈丽荣夫妻	公司实际控制人，直接和间接控制公司 92.67%的股份

3、公司控股股东、实际控制人及其亲属控制或重大影响的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	天玖元润	公司实际控制人控制的企业
2	厦门宜加	公司实际控制人间接持股 9.00%的企业

4、公司控股或参股的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	元润家居	公司持有 100.00%股权的子公司
2	意通实业	公司持有 100.00%股权的子公司
3	广东宜加	公司持有 49.00%股权的联营公司

5、公司的董事、监事、高级管理人员

序号	姓名	关联关系
1	李劲毅	董事长、总经理
2	陈丽荣	董事、董事会秘书
3	陈学志	董事

4	郭卿平	董事
5	袁洪勇	董事
6	杨熹	监事会主席
7	周萍	职工代表监事
8	吴强敏	职工代表监事
9	洪真真	财务负责人

6、公司董事、监事、高级管理人员控制或担任重要职务的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	东阳市横店好足家足浴店	公司董事郭卿平实际控制的企业
2	南昌聚龙企业管理咨询有限公司	公司董事郭卿平有重大影响的企业
3	东莞市黄江黄安保安技术咨询服务 有限公司	公司董事袁洪勇实际控制的企业

7、公司其他关联自然人

序号	关联方	关联关系
1	徐光明	持有公司 3.00%股份的股东
2	陈梅霞	持有公司 3.33%股份的股东

8、关联自然人控制或担任重要职务的其他企业

序号	关联方	关联关系
1	中龙佑航（深圳）财务管理咨询有限公司	公司股东徐光明担任执行董事兼经理的企业
2	上海佑航企业管理有限公司	公司股东徐光明担任执行董事的企业
3	东莞市汇洲高分子材料有限公司	公司股东陈梅霞配偶实际控制的企业

（二）经常性关联交易

1、向关联方购买商品、接受劳务

报告期内，公司未向关联方购买商品、接受劳务。

2、向关联方销售商品、提供劳务

报告期内，公司未向关联方销售商品、提供劳务。

3、关联租赁情况

报告期内，公司关联租赁情况如下：

单位：万元

序号	出租方名称	租赁类型	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
1	袁洪勇	厂房租赁	55.20	42.00	42.00

注：袁洪勇自 2016 年 6 月 22 日被选举为股份公司董事起成为关联方，故 2014 年度、2015 年度及 2016 年 1-4 月视同关联方披露租赁金额。

公司于 2007 年 12 月 1 日与袁洪勇签订租用合同。其中，合同约定：荣意有限租赁袁洪勇位于东莞市黄江镇旧村的厂房、宿舍、办公楼及相关配套共计 5,000.00 平方米，月租金为 7.00 元/m²，租赁期限为 2008 年 1 月 15 日至 2015 年 12 月 31 日。

公司于 2016 年 1 月 1 日与袁洪勇重新签订厂房租赁合同，月租金根据市场价格相应调整为 13.00 元/m²，租赁面积增加为 10,686.00 平方米，租赁期限为 2016 年 1 月 1 日至 2021 年 12 月 31 日。

就上述房屋关联租赁事项，公司已与关联方签订租赁合同。上述关联租赁价格参考周边同类型物业市场价格水平，价格公允。

（三）偶发性关联关系

报告期内，公司偶发性关联交易情况如下：

1、关联方担保情况

报告期，不存在本公司为关联方提供的担保事项，亦不存在关联方为公司担保事项。

2、关联方股权转让情况

单位：万元

序号	关联方	事项	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
1	李劲毅	向关联方购买股权	205.00	-	-
2	陈丽荣	向关联方购买股权	0.08	-	-

2016 年 3 月 15 日，公司及元润家居分别作出股东会决议，同意荣意有限以 205.00 万元价格收购李劲毅持有的元润家居 50.00%的股权（500.00 万元认缴出资额，李劲毅已实缴出资 205.00 万元），并同意荣意有限与李劲毅之间签署的《股东转让出资协议》。2016 年 7 月 15 日，公司支付李劲毅先生上述股权转让

款项。

2016年1月5日，公司作出股东会决议，同意荣意有限以832.57元从陈丽荣手中收购意通实业有限公司100.00%股权。2016年6月29日，公司支付陈丽荣女士上述股权转让款项。

（四）关联方往来款余额

报告期各期末，公司关联方往来款余额情况如下：

1、应收关联方款项

单位：万元

关联方	项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
李劲毅	其他应收款-往来款	114.62	259.62	-
广东宜加	其他应收款	55.55	-	-
合计	-	170.17	259.62	-

公司对广东宜加的其他应收款，主要系广东宜加成立初期认缴注册资本尚未到位，代垫的员工社保1,247.86元、个人所得税668.93元及部分房租押金、展厅租金费用553,600.00元。截至本说明书签署之日，广东宜加出资已到位300.00万元，足以满足日常生产经营性需求。广东宜加已于2016年7月18日将上述款项全部结清。

李劲毅先生已于2016年5月26日归还元润家居往来款114.62万元。

2、应付关联方款项

单位：万元

关联方	项目	2016.04.30	2015.12.31	2014.12.31
李劲毅	其他应付款	605.49	1,199.98	1,973.89
陈丽荣	其他应付款	98.03	301.29	170.80
袁洪勇	应付账款	13.80	-	-
合计	-	717.32	1,501.27	2,144.69

截至2016年4月30日，公司应付关联方款项余额为717.32万元，占流动负债比例为48.47%。其他应付款中，主要为应付公司股东往来款和股权转让款205.08万元。其中，股权转让款主要系公司收购李劲毅先生持有的元润家居

50.00%的股权及陈丽荣女士持有的意通实业 100.00%股权产生的支出；股东往来款主要系报告期之前及报告期内公司大额采购以股东李劲毅先生代垫付款完成，随着增资扩股的完成，公司现金流较为充裕，上述状况亦得以最大程度改善。

2016 年 6 月 29 日，公司支付陈丽荣女士意通实业股权转让款 832.57 元；2016 年 7 月 15 日，公司支付李劲毅先生元润家居股权转让款 205.00 万元。

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

（五）关联交易决策程序执行情况

1、公司整体变更为股份公司前关联交易决策程序执行情况

公司整体变更为股份公司以前，对于与关联公司发生的交易行为并没有制定特别的决策程序。

2、公司整体变更为股份公司后关联交易决策程序执行情况

2016 年 6 月 16 日，公司召开创立大会，为规范公司与关联方之间存在的关联交易，维护公司股东特别是中小股东的合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易符合公开、公平、公正的原则。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，公司在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《融资与对外担保管理制度》等公司制度中对关联方及关联交易的类型、关联方的回避措施、关联交易的披露等事宜进行了严格规定。

（六）减少和规范关联交易的具体安排

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

公司控股股东和实际控制人李劲毅和陈丽荣夫妻出具《承诺函》，承诺：

①本人将尽可能的避免和减少本人与荣意股份之间的关联交易；

②对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，本人将根据有关法律、法规和规范性文件以及荣意股份公司章程的规定，遵循平等、自愿、等价和有偿的一般商业原则，与荣意股份签订关联交易协议，并确保关联交易的价格公允，关联交易价格原则上不偏离市场独立第三方的价格或收费的标准，以维护荣意股份及其他股东的利益；

③本人保证不利用在荣意股份的地位和影响，通过关联交易损害荣意股份及其他股东的合法权益；

④本人保证不利用在荣意股份的地位和影响，严格依法行使股东及实际控制人权利，对公司和公司社会公众股股东负有诚信义务，不通过资金占用等方式损害公司利益和社会公众股股东的合法权益；

⑤本人将促使本人直接或间接控制的其他经济实体遵守上述承诺；

⑥如本人或本人直接、间接控制的其他经济实体违反上述承诺而导致荣意股份或其他股东的权益受到损害，本人将依法承担相应的赔偿责任。

五、重要事项

（一）或有事项

截至本说明书签署之日，公司不存在应披露而未披露的未决诉讼或仲裁，不存在应披露而未披露的其他重大或有事项。

（二）承诺事项

截至本说明书签署之日，公司不存其他需披露而未披露的其他承诺事项。

（三）未决诉讼情况

截至本说明书签署之日，公司存在 1 项未决诉讼。具体情况如下：

2016 年 8 月 17 日，东莞市三良木业有限公司起诉广东荣意家居股份有限公司之货款纠纷，具体如下：

2016年8月17日，三良木业起诉荣意股份称2015年4月至5月期间，原告分批向被告销售刨花板产品，支付期限为月结30天，届期未结算。2015年7月，原告向被告采购家具产品，货款冲抵后，被告仍应支付货款149,579元，故请求东莞市第三人民法院判决荣意股份支付货款149,579元及逾期利息16,752.84元（逾期利息至全部货款清偿完毕时止）。

原被告双方已于2016年10月13日签署和解协议，约定公司最终支付人民币129579元给原告。同日原告向东莞市第三人民法院提交了撤诉申请书，2016年10月13日，东莞市第三人民法院出具“（2016）粤1973民初10294号”《民事裁定书》，同意原告东莞市三良木业有限公司撤诉申请。

该案件属于企业经营正常的货款纠纷，双方已和解且原告向法院申请撤诉，故不会对公司资产造成重大不利影响，不影响公司持续的生产经营。

六、报告期内资产评估情况

2016年5月26日，中锋评估对荣意有限拟整体变更为股份公司进行了评估，并出具“中锋评报字（2016）第054号”《资产评估报告》，此次评估采用资产基础法，确认：截至评估基准日2016年4月30日，荣意有限评估前资产总额账面值3,070.03万元，负债总额账面值984.80万元，净资产账面值2,085.23万元；评估后资产总计为3,236.04万元，负债总计为984.80万元，净资产为2,251.24万元，净资产较账面值增值166.02万元，增值率为7.96%。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

1、股利分配的一般政策

公司缴纳所得税后的利润按下列顺序分配：

（1）弥补以前年度亏损；（2）提取法定公积金10%；（3）提取任意盈余公积（提取比例由股东大会决定）；（4）分配股利（依据公司章程，由股东大会决定分配方案）。

2、具体分配政策

(1) 公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10.00%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 50.00%以上的，可以不再提取。

(2) 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。

(3) 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。

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

(5) 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。

(6) 公司持有的本公司股份不参与分配利润。

(二) 实际股利分配情况

报告期内，公司未进行股利分配。

(三) 公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策相同。

八、控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

(一) 控股子公司或纳入合并报表的其他企业基本情况

报告期内，纳入公司合并报表范围的全资子公司有 2 家，情况如下：

序号	子公司全称	注册地址	注册资本	业务定位
1	元润家居	东莞	1,000.00 万元	公司内销产品的研发、设计和销售等
2	意通实业	香港	10,000.00 港币（实缴出资 10.00 港币）	公司外销产品的销售和一般贸易等

公司子公司具体情况参见本说明书“第一节 基本情况”之“三、公司股东情况”之“（一）公司股权结构图”。

（二）子公司主要财务数据

1、元润家居

单位：万元

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总额	434. 74	385. 96	290. 81
负债总额	298. 14	252. 78	274. 65
股权权益	136. 60	133. 18	16. 16
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	379. 38	864. 17	326. 45
利润总额	4. 57	-17. 24	-78. 45
净利润	3. 42	-12. 97	-58. 84

2、意通实业

单位：万元

项目	2016. 04. 30	2015. 12. 31	2014. 12. 31
资产总额	904. 76	479. 33	244. 40
负债总额	1, 170. 44	764. 86	525. 39
股权权益	-265. 68	-285. 52	-280. 99
项目	2016 年 1-4 月	2015 年度	2014 年度
营业收入	967. 97	2, 295. 73	1, 400. 14
利润总额	19. 75	12. 89	23. 46
净利润	18. 17	12. 38	21. 17

（三）子公司与母公司在业务上的分工与衔接关系

截至本说明书签署之日，公司共有 2 家全资子公司，分别为元润家居和意通实业。公司子公司元润家居主要从事公司内销产品的研发、设计和销售推广；意通实业主要从事公司外销产品的销售推广及一般贸易工作，不存在多种业务的经营，其经营风险并无显著不同。

（四）对子公司人员、财务、业务的控制情况

公司在股权上对子公司经营决策实施集权控制，对其组织人事、财务、业务都直接统筹安排。公司建立了对子公司管理的内部控制制度，主要内容如下：

1、在人事上，子公司的所有人员（包括管理人员）均由母公司直接授权委派，子公司人事组织由母公司人力资源部负责。

2、在财务上，母公司直接委派会计人员对子公司的经营业务进行会计核算，子公司的财务均由母公司的财务人员进行会计监督，子公司的财务管理负责人为母公司的财务负责人。

3、在业务上，子公司业务由母公司垂直管理，除个别日常业务活动由子公司自行决策外，重大业务活动决策均需经由母公司审批后方可执行。

九、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）市场竞争风险

根据国家统计局和中国家具行业协会统计，截至 2015 年底，我国家具行业总产值为 7,872.50 亿元，行业企业约有 7 万家，而规模以上企业数量为 5,290 家，市场集中度较低。大多数为中小企业，具有规模普遍偏小、产品规格多、实力较弱等特点。部分中小企业受经济能力和经营规模等因素限制，长期为知名企业提供代工和配套生产，缺乏自有品牌、技术研发和设计能力，从而导致家具低端市场呈现过度竞争和无序竞争的格局。目前，公司与同行业领先企业相比尚存在一定差距，仍将面临一定的市场竞争风险。

应对措施：1、未来公司将继续加大品牌建设和研发投入，捕捉市场定位与消费特征，提升快速响应能力；2、公司一直以来致力于生产工艺的创新，形成良好的成本把控能力；3、未来公司将积极借助资本市场力量满足自身发展的资金需求，以进一步增强自身实力，更好地应对市场竞争。

（二）原材料价格波动的风险

木材是生产木制家具的主要原材料，国内木材产量无法满足家具行业生产需求，家具企业的木材主要通过进口。原木进口受国际因素影响较大，价格随着国际经济形势起伏波动。随着经济的快速发展、对自然资源的过度使用、各国环境保护的意识不断增强，各原产国纷纷对木材采取提高关税、限制出口额度或增加审批手续等政策和措施，导致原木价格持续上涨。我国对木材进口依赖程度较高，因此，国外原木价格波动将对行业发展产生一定的不利影响。

应对措施：1、公司采购中心密切跟踪国外原木价格走势，根据价格走势及时调整库存，以有效应对原木价格变动对公司带来的影响；2、公司提高库存管理能力，优化供应链成本控制。

（三）应收账款较高风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 378.57 万元、441.93 万元和 1,066.60 万元，占流动资产比例分别为 16.27%、19.92%和 37.65%，占资产总额的比例分别为 14.19%、16.46%和 32.11%。公司应收账款金额较大的主要原因是公司一般给予客户 30-90 天的信用期。公司目前大部分客户为长期客户，经营状况良好、信誉度高，应收账款回收正常。随着公司经营规模的扩大，在信用政策不发生改变的情况下，应收账款余额仍会进一步增加，若公司主要客户的经营状况发生不利变化，则可能导致该等应收账款不能按期或无法收回而发生坏账，将对公司的生产经营和业绩产生不利影响。

应对措施：1、公司将积极和客户沟通，加快应收款项的回收；2、公司将继续保持相对稳健的销售策略，并通过“事前客户资信分析、事中流程控制、事后跟踪催收”的方法加强应收账款的控制和管理。

（四）主要客户相对集中的风险

报告期内，公司对前五大客户的销售额分别为 1,822.86 万元、3,154.91 万元和 1,498.29 万元，占当期营业收入比例分别为 99.78%、79.36%和 84.33%，前五大客户销售占比较高，公司存在客户相对集中的风险。若公司目前的主要客户因经营状况发生变化，或其他因素减少对公司产品的采购，可能会给公司经营稳定性带来一定影响。

应对措施：1、公司将持续改善产品质量，不断满足市场需求，跟踪主要客户发展现状，及时维护现有客户关系；2、公司积极开拓新的优质客户资源和市场，逐步减少对主要客户的依赖，降低产品销售过于集中的风险，保证公司生产经营稳定。

（五）租赁厂房权属瑕疵风险

公司及子公司报告期内租赁之房屋建筑物物业，由于历史原因，未取得房屋

产权证，存在较大的产权瑕疵。其中，元润家居报告期内自租赁志佳木业之位于东莞市黄江镇旧村村振鹏街1号物业房屋建筑物，亦未办理相应的土地流转和房屋报建手续及取得相应的房屋产权证书；荣意股份租赁袁洪勇之位于东莞市黄江镇旧村厂房、宿舍、办公楼及相关配套物业、元润家居租赁温怀琴之位于东莞市黄江镇旧村马庙街天荣大厦写字楼，均为集体工业土地，未办理相应的土地流转和房屋报建手续及取得相应的房屋产权证书。上述租赁物业房屋建筑物，存在违建被拆迁和被迫搬迁的风险，从而对公司正常的生产经营产生重大影响，亦可能直接导致公司遭受经济损失。

应对措施：1、东莞市黄江镇人民政府、东莞市黄江镇旧村股份经济联合社出具证明，证明公司租赁事项的真实性，上述房产符合黄江镇土地房产整体规划，未来五年未纳入土地调整及拆迁规划范围；2、公司实际控制人李劲毅和陈丽荣夫妻出具《承诺函》，承诺若荣意股份及其子公司元润家居因经营场所搬迁或其他原因致使无法继续租赁厂房，导致生产经营受损，李劲毅和陈丽荣夫妻承担因经营场所搬迁而对公司造成的全部赔偿责任；3、东莞市黄江镇办公大楼租赁市场交易活跃，公司可以在较短时间内找到符合条件的替代物业房屋建筑物。由于公司子公司元润家居主要从事研发设计、销售等，无生产性机器设备，因此即使租赁物业被迫搬迁也不会对公司持续经营产生重大影响。

（六）汇率及汇兑损益波动风险

海外市场是公司产品的重要市场之一。报告期内，公司外销收入占主营业务收入比例分别为76.69%、57.77%和54.50%。公司汇兑损益金额分别为-0.10万元，-0.30万元和-0.09万元，占当期净利润的比重分别为0.08%、-0.11%和-0.29%。报告期内，汇兑损益占报告期各期净利润的比例较低。但随着公司逐步拓展国际业务，采用外汇结算的销售收入将逐渐增加，因此人民币汇率波动对公司利润的影响也将逐步凸显。若人民币汇率持续较大的波动或国家外汇政策发生变化，则仍将在一定程度上影响本公司汇兑损益。因此，汇率波动会对公司经营产生一定的风险。

应对措施：1、公司将加强对汇率变动的分析，及时掌握外汇行情，在符合国家外汇管理政策的前提下，未来将根据情况运用远期外汇合约等金融工具保值

避险；2、可通过增加外币贷款以应对汇率波动带来的汇兑损失。

（七）实际控制人控制不当风险

截至本说明书签署之日，李劲毅直接和间接控制公司 92.67%的股权，为公司控股股东；陈丽荣间接持有公司 0.17%的股权，李劲毅和陈丽荣夫妻二人合计控制公司 92.67%的股权，为公司的实际控制人。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，制定了包括《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理办法》、《融资和对外担保管理办法》等一系列公司治理制度，但若实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营和财务决策、重大人事任免及利润分配等方面实施不利影响，可能会给公司和中小股东带来一定风险。

应对措施：公司将按照《公司法》、《非上市公众公司监督管理办法》的要求，进一步建立健全科学、合理的公司治理机制以及目标明确、责权清晰、可执行、可衡量和可管控的目标管理运营体系。

第五节 公司可持续经营能力分析

一、公司主营业务盈利可持续性分析

2014 年、2015 年和 2016 年 1-4 月，公司净利润分别为-124.99 万元、269.58 万元和 30.52 万元，公司 2015 年度净利润指标较 2014 年度呈较大幅度上升，主要原因系：①2015 年度，随着外销市场的回暖、新增外销客户以及内销产品客户认可度提升，公司营业收入较上年度增长 2,149.04 万元，增幅 117.64%；②随着 2015 年度产能和销售规模扩张以及生产工艺流程优化，公司成本控制能力得以提升，单位成本有所下降，销售毛利率较上年度提高了 3.85 个百分点；③随着内销市场由开发阶段转入维护阶段，市场业务人员相对减少，销售费用较上一年度减少 29.55 万元；④2015 年度资产减值损失较 2014 年度下降 22.76 万元。

2014 年公司综合毛利率为 23.08%，2015 年综合毛利率为 26.93%，2016 年 1-4 月综合毛利率为 25.17%。公司销售毛利率略高于同行业上市/挂牌公司可比业务毛利率的平均水平。

2016 年 1-10 月，公司累计实现营业收入 4,395.79 万元，其中，报告期期后（即 2016 年 5-10 月）累计实现营业收入 2,619.10 万元，预计全年累计实现营业收入 5,200.00 万元，较 2015 年度呈现较大幅度增长，主要原因系：公司坚持内外销并重的发展战略，外销市场的回暖和市场开发力度加大，以及内销产品品牌美誉度及产品品质提升，经销商认可度不断提高，销售规模进一步扩大。

综上，公司报告期内及期后，公司坚持内外销并重的发展战略，不断加大市场开发力度和品牌打造，销售规模逐步扩大；与此同时，公司注重生产流程优化，成本控制能力得以提升，单位成本持续下降，盈利能力显著增强。因此，公司主营业务盈利具有可持续性。

二、公司研发设计能力分析

公司自设立以来一直坚持自主创新，加大人才、资金投入，致力于满足不

同消费者需求的木制家具产品的研究开发。公司研发投入逐年加大，报告期各期研发支出金额分别为 127.38 万元、275.46 万元和 144.25 万元，占营业收入的比例分别为 6.97%、6.93%和 8.12%。公司报告期内共推出包括“带活动栅格板的优质板式茶几的研发设计”、“多功能家用高档实木酒柜的研究开发”、“节能环保型多功能移动式餐车的研发”、“可自由折叠的简易家用餐桌的研究开发”等 8 项研发项目，未来将继续保持，加大对生产工艺和产品设计方面的研究与投入，更好地适应不断变化的市场需求。公司计划在未来三年内根据产品的推进情况，逐步加强研发项目，将更多项的技术成果转化到生产应用当中。

公司拥有经验丰富的专业家具设计团队，通过公司遍布全国的销售网点所获得的一手市场信息，分析市场需求变动情况，并根据市场变动进行产品设计调整。公司创始人团队凭借十几年的家具生产销售经验积淀，积累了一套富有公司特色的木制家具设计方式，团队不断促进产品外观设计和功能多元化等方面的更新，在原料处理工艺与产品制作细节上的细致考究，确保客户对于公司产品品质优良的感觉。公司也在不断改进过去的产品设计，使其“年轻化”，更好地适应不断变化的市场需求。随着家具行业上下游的快速发展，家具产品更新换代速度加快，公司不断推出新产品、优化生产工艺和质量控制体系，以保持与市场同步更新。

三、公司所处行业空间分析

家具行业在新经济常态下行业增速趋于稳定并形成一定的产业规模。根据国家统计局数据显示，2015 年中国家具行业规模以上企业累计产量 76,961.32 万件，同比增长 0.38%；产销率 98.30%，较 2014 年同期提高 0.5 个百分点。过去 5 年家具行业年均增速为 15.84%，家具行业发展平稳。2015 年中国家具行业出口交货值 1,720.10 亿元，累计同比增长 5.00%；全国家具累计出口 542.83 亿美元，同比增长 1.62%，基本稳定；全国累计进口家具 25.08 亿美元，同比下降 10.57%。另外，国家海关总署数据表明，2011 至 2015 年家具行业出口年均增速为 10.47%。家具行业未来发展趋于稳定上升。

近年来，有关部门发布了一系列产业政策促进家具行业在新经济常态下的持续发展。2016 年 3 月，中国家具协会发布了《中国家具行业“十三五”发展

规划》，提出“坚持绿色环保战略、加强品牌建设、培育大型企业、促进产业集群发展、深化标准化工作、提升行业设计水平、强化知识产权保护”等一系列战略措施；2015年5月，国务院发布了《中国制造2025》，提出通过政府引导、整合资源，实施国家制造业创新中心建设、智能制造、工业强基、绿色制造、高端装备创新等五项重大工程，实现长期制约制造业发展的关键共性技术突破，提升我国制造业的整体竞争力；2014年3月，中共中央及国务院发布了《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》，提出稳步提升城镇化水平和质量，有序推进农业转移人口市民化，推进符合条件农业转移人口落户城镇，力争到2020年常住人口城镇化率达到60%左右。公司自主品牌产品适应上述的国家产业政策，为公司持续稳定健康发展奠定了良好的政策基础。

四、公司后续市场开发能力及市场前景分析

从近年全球经济的发展和国际条件来看，家具行业已经经过了高速增长期开始进入平稳增长期，行业的增长点正在由出口向内销转移。公司经过家具行业多年的发展经验，在实践中不断的积累和总结出独特的生产工艺技术和设计风格，根据市场定位与消费特征推出5个子品牌系列高德本色、大德尚品、塞纳庄园、一品金木和霍默小镇。凭借着独特的生产工艺及产品设计，为客户需求提供各种产品和服务，公司报告期内销收入分别为425.68万元、1,678.09万元和808.23万元，实现快速增长，扩大国内市场占有率。为更好地适应市场未来发展，公司设置了独立的研发部门，建立了以市场需求为导向，以原创设计研发为核心的设计研发运作模式。

报告期内，公司内销自主品牌产品收入分别为425.68万元、1,678.09万元和808.23万元，占销售收入的比例分别为23.31%、42.23%和45.50%，公司自主品牌产品销售呈现快速增长趋势。公司多年来持续加大对木制家具的生产技术研发、产品设计创新及自主品牌推广，并于2016年涉足互联网家装家居领域，整合线上线下渠道，适应行业转型发展趋势，从而有利于提升产品竞争能力，扩大公司家具产品的销售规模，提升自主品牌的影响力。

此外，公司于2016年通过广东宜加涉足互联网家装家居市场，以“1+best泛家居商业体系”为客户一站式家居生活服务。公司通过整合线上线下销售渠

道，积极发展新的服务模式满足客户需求，开拓新的销售领域，加快后续市场开发程度，扩大公司产品的市场占有率。

综上所述，公司主营业务具有可持续盈利能力，公司具有较强的研发设计能力，所处行业空间较大，公司后续市场开发能力较强，市场前景可观，公司具备生存、发展及壮大所需的核心竞争优势。

五、公司核心竞争优势分析

1、公司具有完善的木制家具生产和销售体系

公司所生产的家具产品依照不同的用材、设计风格及市场定位，公司又將所生产产品分为高德本色、大德尚品、塞纳庄园、一品金木、霍默小镇等子品牌，涵盖了简约欧式、简约美式、中西结合式等市面主流家居款式。另外，公司的部分产品还可以根据客户的具体需求提供定制服务，基本满足了市场上各层次、各年龄段对家具产品的需求。

针对家具行业的技术更新较快，用户需求复杂的特点，公司坚持以市场需求为导向的研发策略，充分利用公司研发团队及生产、管理人员丰富的行业经验，发挥其市场敏感性，积极将前沿技术和设计运用于产品开发中，不断研发和设计出能满足用户需求的新产品，保持较强的自主创新能力以及快速的产品和技术更新能力。

2、公司具有不断更新的产品设计

公司拥有经验丰富的专业家具设计团队，通过公司遍布全国的销售网点所获得的一手市场信息，分析市场需求变动情况，并根据市场变动进行产品设计调整。公司十几年的家具生产销售经验积淀，设计团队也积累了一套富有公司特色的木制家具设计方式，团队不断促进产品外观设计和功能多元化等方面的更新，在原料处理工艺与产品制作细节上的细致考究，确保客户对于公司产品品质优良的感觉。公司也在不断改进过去的产品设计，使其“年轻化”，更好地适应不断变化的市场需求。随着家具行业上下游的快速发展，家具产品更新换代速度加快，公司不断推出新产品、优化生产工艺和质量控制体系，以保持与市场同步更新。

3、公司具有严格的质量管理体系

公司通过 ISO9001:2008 认证，产品的全部生产过程严格按照 ISO 标准的要求，从来料、制程到出库都有着严格的 QC 体系，从而保证了公司产品的出厂质量。公司坚持采用权威质检机构严格的随机抽样检测，体现了公司对产品品质的自信以及对消费者负责的态度。为保证产品质量，公司制定了一系列的质量管理制度和作业指导书以确保生产过程质量达到实际需求标准。公司将质量管理体系理念贯穿于规章制度体系中，使质量控制体系细化于每项工作之中，并通过对全体员工培训、内部宣传、生产考核、管理考核等活动贯彻落实质量管理。

4、公司具有行业经验丰富的管理团队

公司拥有一支经验丰富且配合度高的管理团队。公司管理团队和核心人员具有较强的责任心和事业心。主要管理人员具有多年的行业从业经历，经验丰富。主要技术人员和部门管理人员具备成熟的生产技术运用能力和精细的现场生产管理能力，在长期生产过程中积累的专业生产经验能够适应多品种、多规格、多批量的生产，保证公司研发的新产品迅速实现批量规模化生产。公司建立了完整的管理制度系统。该系统覆盖公司经营活动，规范公司各个环节的作业流程和要求，通过严密的系统对公司各个环节进行控制，确保了管理的规范性和科学性。

六、公司期后合同签订及收入确认情况分析

（一）期后签订合同情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司期后与主要客户签订的合同情况如下：

1、荣意股份

序号	合同相对方	合同标的	合同金额（元） ^{注1}	签订期间
1	厦门年乐进出口有限公司	家具	5,624,703.50	2016.05-2016.10
2	厦门悦然进出口有限公司	家具	3,577,616.00	2016.05-2016.10
3	厦门宜加 ^{注2}	家具	198,455.79	2016.05-2016.10

合计	9,400,775.29	-
----	--------------	---

注1：统计的期后披露的主要合同金额均为含税价款，下同

注2：公司与厦门宜加之间交易为关联交易，公司已于2016年6月22日第二次临时股东大会审议通过了《关于预计2016年度日常性关联交易的议案》，对上述关联交易事项进行了合理预计，履行了必要的审批程序。

2、意通实业

序号	合同相对方	合同标的	合同金额（美元）	签订期间
1	Fantastic Furniture PTY LTD	家具	149,173.98	2016.05-2016.11
2	Mordern marketing	家具	170,509.83	2016.05-2016.11
3	SUREGOOD CORPORATION TAIWAN BRANCH	家具	27,744.00	2016.05-2016.11
4	UNION CAPITAL WORLDWIDE GROUP LIMITED	家具	1,703,928.87	2016.05-2016.11
合计			2,051,356.68	-

3、元润家居

序号	合同相对方	合同标的	合同金额（元）	签订期间
1	深圳龙岗佳得宝	家具	1,517,510.00	2016.05-2016.10
2	广东佛山南海家天下	家具	486,709.00	2016.05-2016.10
3	云南省昆明市奥斯迪店	家具	480,539.90	2016.05-2016.10
4	浙江余杭江南家居	家具	346,879.00	2016.05-2016.10
5	辽宁沈阳东北九路	家具	345,163.00	2016.05-2016.10
6	广东省汕头市香江店	家具	340,549.00	2016.05-2016.10
7	湖南长沙恒信	家具	236,998.00	2016.05-2016.10
8	云南昆明明波家具广场元润店	家具	208,442.00	2016.05-2016.10
9	甘肃省武威新圣园家居	家具	193,722.00	2016.05-2016.10
10	浙江余杭第六空间元润店	家具	161,627.00	2016.05-2016.10
合计			4,318,138.90	-

从公司期后与主要客户签订的合同情况看，公司2016年度订单量充足，主营业务收入和盈利具有可持续性。

（二）期后收入及净利润实现情况

公司 2016 年 1-10 月份实现营业收入 43,957,921.54 元，达到 2015 年度全年营业收入的 110.56%，呈小幅增长趋势；报告期后（即 2016 年 5-10 月）累计实现营业收入 26,190,996.20 元。

公司 2016 年 1-10 月实现净利润 2,016,592.48 元，达到 2015 年度全年净利润的 74.80%。

公司预计 2016 年度全年累计实现营业收入 5,200.00 万元，净利润 300.00 万元，较 2015 年度均有所增长。

七、公司期后财务指标分析

公司 2014 年度、2015 年度和 2016 年 1-10 月主要财务指标及趋势分析情况如下：

项目	2016. 10. 31/ 2016 年 1-10 月	2015. 12. 31/ 2015 年度	2014. 12. 31/ 2014 年度
营业收入（万元）	4,395.79	3,975.91	1,826.87
净利润（万元）	201.66	269.58	-124.99
资产负债率（母公司）	11.36%	84.83%	95.54%
流动比率（倍）	3.42	0.90	0.82
速动比例（倍）	1.29	0.35	0.15
毛利率（%）	26.06	26.93	23.08
净资产收益率（%）	11.55	-	-
基本每股收益（元/股）	0.12	1.35	-0.62
总资产周转率（次）	1.27	1.49	0.68
应收账款周转率（次）	5.20	9.20	4.58
存货周转率（次）	1.95	1.81	0.75
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-1.85	0.92	-0.28

注 1：2014 年度净资产为负值，故 2014 年度、2015 年度加权平均净资产收益率、扣除非经常性损益的加权平均净资产收益率无实际意义，用“-”表示，下同；

注 2：2016 年 1-10 月相关财务数据均未经审计，下同。

（一）期后盈利能力分析

2016年1-10月，公司净利润为201.66万元，毛利率为26.06%，基本每股收益为0.12元/股。公司盈利能力指标较小的主要原因系：①广告宣传费确认17.10万元，销售费用较同期有所上升；②挂牌中介服务费用相对较多，管理费用较同期有所增加；③资产减值损失较上年度增加53.76万元。

随着后续订单的持续增加，公司预计2016年度全年实现净利润300.00万元，较2015年度小幅增长。

（二）期后偿债能力分析

截至2016年10月末，公司资产负债率仅为11.36%。2016年10月末较2015年度末资产负债率下降明显，主要原因系：①2016年，公司收到新增投资款3,100.00万元，所有者权益相应增加；②公司2016年1-10月，利润增长幅度较高，获利能力增强，所有者权益有所增长；③公司报告期内逐步加强内控管理，其他应付款较2015年末减少1,185.12万元，负债相应减少。因此，公司资产负债率下降，偿债能力有所提高。

截至2016年10月末，公司流动比率为3.42，速动比率为1.29，整体呈现逐步提升态势。2016年10月末流动比率和速动比率较2015年度末均有小幅提高，公司短期偿债能力亦不断优化。

（三）期后营运能力分析

截至2016年10月末，公司总资产周转率为1.27，较2015年度末小幅下滑的主要原因为公司收到新增投资款3,100.00万元，总资产规模有所增加。

截至2016年10月末，公司应收账款周转率5.20，较2015年度末有所下滑，主要原因系2016年度公司为进一步扩大销售，采取较为积极市场策略，对客户采取相对宽松的结算政策；与截至2016年4月末的应收账款周转率2.24相比，有所上升，主要原因系公司结合目前市场情况，对外销部分收款较4月底稍微收紧，控制风险；存货周转率为1.95，较2015年度末和2016年4月末均有所提升，主要系公司营业收入增幅较快及公司加强存货管理所致。

（四）期后现金获取能力分析

2016年1-10月，公司经营活动产生的现金流量净额-2,648.67万元，净利润为201.66万元，差异较大，主要原因系：①公司8月、9月出货较多，尚处于正常信用期的应收账款余额较大，2016年8-9月已出货尚处正常信用期的货款（含税）总计1,072.89万元；②2016年度公司采取较为积极市场策略，对客户实行相对宽松的结算政策；③2016年度木材价格波动较大，公司提前进行适当的战略储备，存货余额较期初增加701.03万元，其中，原材料较2015年末增加296.12万元；④公司高端系列产品对木材品质要求较高，公司对供应商预付材料款，预付账款较期初增加173.72万元，其中因客户订单需要提前向临沂市兰山区绿盛木业板材厂采购木材支付货款149.66万元。

综上，从期后财务指标来看，主营业务持续进行，公司具有较高的盈利水平、偿债风险和营运风险较低、现金获利能力有所好转，与公司目前所处的经营模式和当前市场状况相匹配

综合上述分析，公司具备持续经营能力。

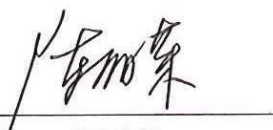
第六节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

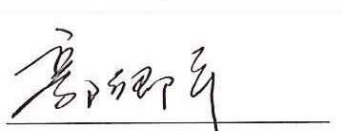
本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事：


李劲毅


陈丽荣


陈学志


郭卿平


袁洪勇

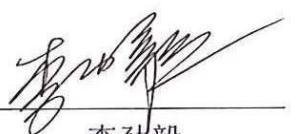
全体监事：


杨熹

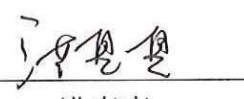

周萍


吴强敏

全体高级管理人员：


李劲毅


陈丽荣


洪真真


广东荣意家居股份有限公司
2016 年 11 月 21 日

二、主办券商声明

主办券商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。

公司法定代表人：



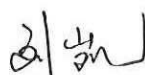
张运勇

项目负责人：



龚启明

项目小组成员：



刘凯



钟瀚宇



蔡标

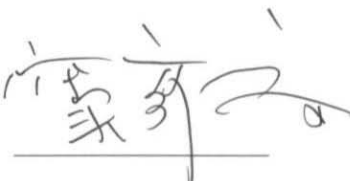


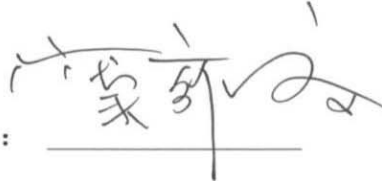
文斌



三、律师声明

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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师：  
窦雍岗 杨洁渝

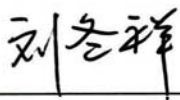
律师事务所负责人： 
窦雍岗



四、会计师事务所声明

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

会计师事务所负责人： 
张晓荣 

签字注册会计师： 
刘冬祥 

签字注册会计师： 
何敏敏 


上会会计师事务所（特殊普通合伙）
2016 年 11 月 21 日

五、资产评估机构声明

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

经办注册资产评估师：



资产评估机构负责人：

董士宝

北京中锋资产评估有限责任公司



2016 年 11 月 21 日

第七节 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

（正文完）