

浙江恒源洁具股份有限公司



公开转让说明书 (反馈稿)



方正证券股份有限公司

二零一七年一月

声明

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

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

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

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

重大事项提示

本公司特别提醒投资者注意下列风险：

一、家族企业不当控制风险

公司控股股东、实际控制人许肖峰、许潇潇、许从金三人合计持有公司91.00%股份，许从金为许肖峰、许潇潇父亲，许肖峰为许潇潇弟弟。许从金曾经长期在公司担任执行董事、总经理，同时为公司的法定代表人，股份公司成立后许肖峰担任董事长兼总经理，许潇潇担任公司董事兼销售负责人，许从金担任公司董事，公司董事长许肖峰妻弟罗凯暄担任公司董事。许肖峰、许潇潇、许从金家族成员中有四人担任董事，若许肖峰、许潇潇、许从金利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

二、公司治理和内部控制风险

公司系由有限公司整体变更设立而来，有限公司时期，公司的制度不尽完善，公司管理层规范治理意识较薄弱，存在大股东资金占用以及大额资金往来等问题。股份公司规范后，公司各项机制还处于建立的初期，仅仅只是建立起了各项治理和内部控制制度，刚进入运行阶段，各项管理制度的执行仍需经过一段时间的实践检验，同时随着公司的快速发展，经营规模的不断扩大，人员的不断增加，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。公司还需按照发展的实际需要，及时补充和完善各项治理机制和内部控制管理制度。

三、偿债能力风险

公司2014年末、2015年末、2016年6月末的资产负债率（母公司）分别为85.62%、77.91%、76.40%，公司资产负债率较高，如果未来债权人要求公司偿还大额借款或集中偿还所欠借款，公司将面临偿债能力不足的风险。

四、汇率、汇兑损益及出口控制风险

公司主要产品出口到国外，用外币结算，汇率波动会影响到公司收入及利润。

公司出口业务占比较大，2014年、2015年和2016年1-6月，公司汇兑收益金额分别为622,936.40元、4,102,688.41元和1,152,950.04元，利润总额分别为-1,789,259.31元、208,070.70元、3,468,074.96元，汇兑收益占利润总额比重分别为-34.82%、1971.78%、33.24%，因汇率波动而增加的公司营业利润金额分别为622,936.40元、4,102,688.41元和1,152,950.04元。公司出口的产品主要通过美元进行结算，公司从接受订单、采购原材料、到生产加工、出口及收款，存在一定的业务周期，在此期间的人民币对外币的汇率波动，可能会导致公司出现汇兑损益，公司需承担因汇率波动导致的汇兑损益的风险。

报告期内公司存在采取金融工具通过提前锁定汇率的形式来规避汇兑风险的情况。在公司未来的经营中，公司将加强内部管理，关注汇率波动的趋势，并及时采取银行远期结售汇产品等金融工具锁定汇率，降低汇率波动给公司带来的损失。

五、原材料价格波动风险

公司的主要原材料为实木、MDF、脲醛和涂料等，报告期内，公司原材料成本占总成本比重较高，各类原材料价格的波动成为影响公司生产成本，进而影响业务的重要因素。卫生洁具行业竞争激烈，供应商较多，虽然公司与下游客户保持了长期稳定的合作关系，但公司对下游客户的溢价能力有限，因而不能通过调整相应产品的市场销售价格将原材料价格波动风险转嫁给下游客户。若公司无法及时化解原材料价格上涨带来的压力，原材料价格的波动将直接影响公司的生产成本、导致毛利率波动，可能会给公司的经营业务带来一定的影响。

六、市场竞争加剧的风险

卫生洁具行业竞争激烈，我国卫生洁具行业只有20多年的历史，以科勒为代表的国际品牌底蕴丰厚、运营体系完善且成熟，利用其强大的资金实力和较高的品牌知名度，几乎垄断了全球高端市场，影响力很大。在国内，激烈的市场竞争以及产业结构决定了整个卫浴市场的品牌份额比重分散，行业集中度低，市场上大多数为中小型企业 and 民间作坊，市场中存在恶性竞争。若公司不能有效的控制成本，提升产品质量和品牌，在激烈的市场竞争中将会面临淘汰的风险。

七、出口退税政策变化的风险

公司主要产品出口到国外，享受出口退税政策，2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，公司出口退税金额分别为 13,185,338.23 元、11,986,294.10 元和 7,115,503.63 元，公司经营对出口退税政策的依赖较大，存在因出口退税政策发生变化而使出口退税金额大幅减少的风险。

目录

声明	1
重大事项提示	2
目录	1
释义	4
第一节基本情况	6
一、公司基本情况.....	6
二、股票挂牌情况.....	7
三、公司股权结构及股东情况.....	9
四、控股股东、实际控制人基本情况.....	11
五、公司股本演变情况.....	12
六、被合并公司股权演变情况.....	24
七、公司重大资产重组情况.....	31
八、公司分公司、公司子公司情况.....	31
九、公司董事、监事和高级管理人员.....	35
十、最近两年一期的主要会计数据和财务指标.....	37
十、本次挂牌相关机构.....	39
第二节公司业务	41
一、公司主营业务及主要产品.....	41
二、公司内部组织结构与主要生产流程.....	49
三、公司业务有关资源情况.....	53
四、公司主营业务相关情况.....	64
五、公司商业模式.....	73
六、公司所处行业基本情况.....	74
第三节公司治理	87
一、最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人 员履行职责情况.....	87
二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的情况说明.....	89

三、最近两年一期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况	90
四、公司诉讼、仲裁情况	96
五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况	97
六、同业竞争情况	98
七、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况	102
八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况	104
九、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况	106
第四节公司财务	108
一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见	108
二、遵循企业会计准则的声明	134
三、主要会计政策和会计估计及其变更情况及对公司利润的影响	134
四、报告期主要会计数据和财务指标及变化分析	150
五、报告期利润形成的有关情况	161
六、公司最近两年一期的主要资产情况及变化分析	176
七、公司最近两年一期的主要负债情况	200
八、报告期末股东权益情况	212
九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来	212
十、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项	233
十一、报告期内资产评估情况	233
十二、股利分配政策和最近两年一期股利分配及实施情况	234
十三、合并报表范围	234
十四、管理层对持续经营能力和风险因素的自我评估	236
第五节有关声明	247
一、申请挂牌公司全体董事、监事、高级管理人员声明	247
二、主办券商声明	248
三、律师声明	249
四、会计师事务所声明	250

五、资产评估机构声明.....	251
第六节附件	253

释义

本公开转让说明书中，除非另有说明，以下词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、恒源洁具	指	浙江恒源洁具股份有限公司
有限公司	指	浙江恒源洁具有限公司、临海市恒源洁具有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、财务负责人、董事会秘书、销售负责人
主办券商、方正证券	指	方正证券股份有限公司
会计师事务所、中汇事务所	指	中汇会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	浙江泽厚律师事务所
股东大会	指	浙江恒源洁具股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江恒源洁具股份有限公司董事会
监事会	指	浙江恒源洁具股份有限公司监事会
“三会”	指	股东大会、董事会和监事会
“三会”议事规则	指	《浙江恒源洁具股份有限公司股东大会议事规则》、《浙江恒源洁具股份有限公司公司董事会议事规则》、《浙江恒源洁具股份有限公司监事会议事规则》
公司章程	指	浙江恒源洁具股份有限公司章程
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
《业务规则》	指	2013年2月8日起施行的《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
报告期	指	2014年、2015年、2016年1到6月份
本说明书、公开转让说明书	指	《浙江恒源洁具股份有限公司公开转让说明书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
华和塑胶	指	浙江华和塑胶科技有限公司
紫阳投资	指	临海市紫阳医疗养老投资有限公司
紫阳医院	指	临海市紫阳老年医院
亚丰洁具	指	江西亚丰洁具有限公司
恒丰五金	指	临海市恒丰五金塑料配件厂
恒源房地产	指	临海市恒源房地产开发有限公司

MDF	指	中密度纤维板(medium density fiberboard)是以植物纤维为原料，施加脲醛树脂或其他合成树脂，在加热加压条件下压制而成的板材，也可以加入其他合适的添加剂以改善板材特性。
脲醛	指	脲醛树脂又称脲甲醛树脂。英文缩写 UF ，是尿素与甲醛在催化剂(碱性或酸性催化剂)作用下，缩聚成初期脲醛树脂，然后再在固化剂或助剂作用下形成不溶、不熔的末期热固性树脂。
ODM	指	ODM (Original Design Manufacturer) 是指某制造商设计出某产品后，在某些情况下可能会被另外一些企业看中，要求配上后者的品牌名称来进行生产，或者稍微修改一下设计来生产。这样可以使其他厂商减少自己研制的时间。承接设计制造业务的制造商被称为 ODM 厂商 ，其生产出来的产品就是 ODM 产品 。

第一节基本情况

一、公司基本情况

中文名称：浙江恒源洁具股份有限公司

英文名称：Zhejiang Hengyuan Sanitary Ware Co.,Ltd

注册资本：2,500.00 万元

法定代表人：许肖峰

有限公司成立日期：2000 年 4 月 6 日

股份公司成立日期：2016 年 3 月 29 日

住所：浙江省临海市临海经济开发区东渡路

电话号码：0576-89346310

传真号码：0576-85622533

邮编：317000

网站地址：www.sionabath.com

电子信箱：zpliu@zjhengyuan.net

董事会秘书：刘志攀

信息披露负责人：刘志攀

所属行业：根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/4745-2011）中的分类标准，公司属于“家具制造业”（C21）。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司属于“家具制造业”，分类代码为 C21。

根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“家具制造业”（C21）。

根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司所处行业属于“非日常生活消费品”（13）之“耐用消费品与服装”（1311）之“家庭耐用消费品”（131110）之“家用器具与特殊消费品”（13111013）。

主营业务：卫生洁具的设计、生产和销售

经营范围：经营范围：一般经营项目：搪瓷卫生洁具、工艺品、金属工具、塑料制品、金属制卫生器具、仪器仪表配件、家具、水暖管道零件、木制品制造，陶瓷制品、

日用品、家用电器批发零售，货物进出口，技术进出口。

统一社会信用代码：91331082719527591A

二、股票挂牌情况

（一）股票挂牌基本情况

股份代码：【】

股份简称：恒源洁具

股票种类：人民币普通股

每股面值：1 元

股票总量：25,000,000 股

挂牌日期：【】

转让方式：协议转让

（二）股东所持公司股票的限售情况

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

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

《业务规则》第二节第八条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。

因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的25%。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。

公司发起人股东、董事、监事和高级管理人员自愿承诺延长锁定期限的，在其承诺的期限届满后按法律、法规、中国证券监督管理委员会的规定和本章程之规定进行转让。

公司股份在全国中小企业股份转让系统挂牌后，亦应遵守关于股份在全国中小企业股份转让系统挂牌转让的相关规则。”

2、股东所持股份的限售安排

股份公司已于2016年3月29日由发起人发起设立，公司章程未对股东所持股份作出其他限制性规定，且公司全体股东所持股份无质押、争议或潜在纠纷情况。

根据上述规定结合公司实际情形，由于公司整体变更设立为股份公司不满一年，发起人股改完成时持有的股份不能转让，因此公司无可转让股份。

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公开转让的股票数量如下：

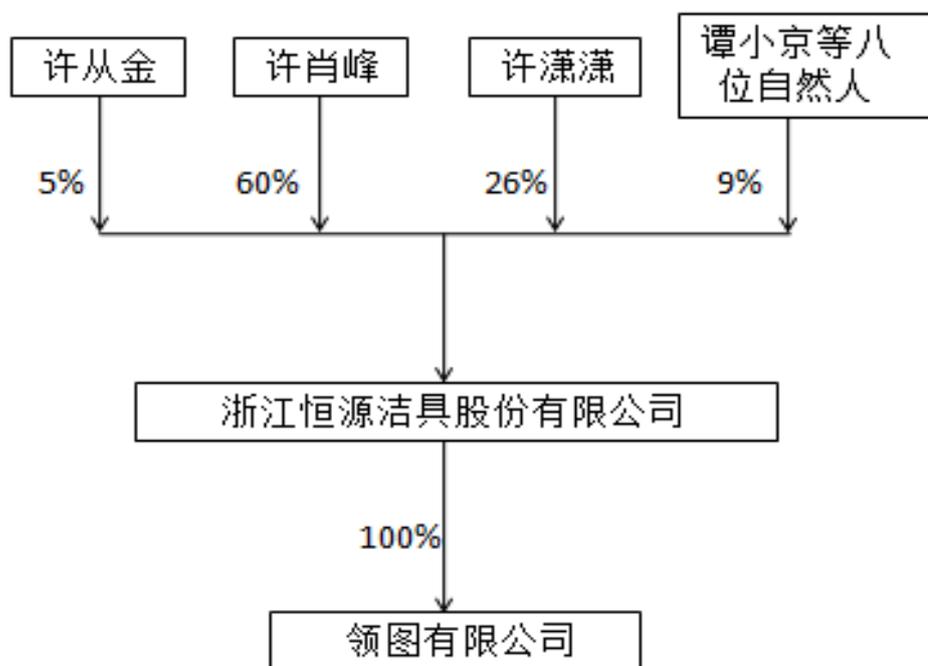
序号	姓名	持股数量 (股)	持股比例 (%)	是否存在质 押或冻结情 况	本次可进入全国股 份转让系统公司转 让的数量(股)
1	许肖峰	15,000,000	60.00	否	0
2	许潇潇	6,500,000	26.00	否	0
3	许从金	1,250,000	5.00	否	0
4	谭小京	600,000	2.40	否	0
5	罗凯暄	600,000	2.40	否	0
6	杨圣军	590,000	2.36	否	0
7	丁霖	200,000	0.8	否	0
8	刘志攀	100,000	0.4	否	0
9	林玲琳	70,000	0.28	否	0
10	黄勇	70,000	0.28	否	0
11	梁亚庆	20,000	0.08	否	0
合计		25,000,000	100.00	-	0

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于公司章程和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

三、公司股权结构及股东情况

（一）公司股权结构图



（二）公司股东情况

1、公司股东持股数量及持股比例

序号	股东名称	股份性质	质押或其他 争议情况	持股数（股）	持股比例（%）
1	许肖峰	境内自然人股份	否	15,000,000	60.00
2	许潇潇	境内自然人股份	否	6,500,000	26.00
3	许从金	境内自然人股份	否	1,250,000	5.00
4	谭小京	境内自然人股份	否	600,000	2.40
5	罗凯暄	境内自然人股份	否	600,000	2.40
6	杨圣军	境内自然人股份	否	590,000	2.36
7	丁霖	境内自然人股份	否	200,000	0.8
8	刘志攀	境内自然人股份	否	100,000	0.4
9	林玲琳	境内自然人股份	否	70,000	0.28
10	黄勇	境内自然人股份	否	70,000	0.28

11	梁亚庆	境内自然人股份	否	20,000	0.08
合计				25,000,000	100.00

公司股东不存在法律法规、任职单位规定不得担任股东的情形，也不存在不满足法律法规规定的股东资格条件等主体资格瑕疵问题，公司股东主体适格。

公司股东为十一位自然人，不存在股东为私募基金管理人或私募基金的情形。

2、公司股东之间的关联关系

公司股东具有如下关联关系：

公司股东中许从金系许肖峰、许潇潇之父，许肖峰、许潇潇系姐弟关系，罗凯暄系许肖峰妻子的弟弟，除此之外，股东之间无其他关联关系。

3、公司前五大股东基本情况

许肖峰，男，1986年10月03日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，学历本科。工作经历：2010年8月到2015年9月在浙江恒源洁具有限公司担任总经理助理；2015年10月到2016年2月在浙江恒源洁具有限公司担任执行董事兼总经理；2016年3月至今在浙江恒源洁具股份有限公司担任董事长兼总经理。

许潇潇，女，1984年02月13日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，学历本科。工作经历：2007年4月到2016年2月任浙江恒源洁具有限公司销售负责人，2016年3月至今任浙江恒源洁具股份有限公司董事兼销售负责人。

许从金，男，1958年11月14日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，学历大专。工作经历：1977年12月到1982年10月部队服役，1982年11月到1986年4月经商，1986年5月到1995年10月任临海市括苍镇山头许村书记，1994年1月到2005年2月任临海爱国木制品厂厂长，2000年4月到2015年9月任浙江恒源洁具有限公司执行董事，2011年11月至今任浙江华和塑胶科技有限公司执行董事，2016年3月29日至今任浙江恒源洁具股份有限公司董事。

谭小京，男，1971年09月10日出生，满族，中国国籍，无境外永久居留权，学历大专，财会专业。工作经历：1990年9月到1993年12月任北京市海淀区房屋土地管理局干部，1994年1月到2006年7月任北京帝恒房地产经营开发有限公司总经理，2006年8月2015年12月任北京海淀天禾投资管理有限公司董事长，2012年3月至今任天昕嘉润（天津）创业投资合伙管理企业（有限合伙）董事长，2013年1月至今任内蒙古草

原宏宝食品有限公司董事。

罗凯暄，男，1990年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。工作经历：2014年10月至2015年8月任盈创再生资源回收有限公司销售；2015年9月至2015年12月任北京巴龙机电科技有限公司销售总监；2015年12月至2016年2月在有限公司任市场部经理；2016年3月至今在股份公司任市场部经理兼董事。

四、控股股东、实际控制人基本情况

截至本说明书签署日，许肖峰持有公司60.00%股份，许潇潇持有公司26.00%股份，许从金持有公司5.00%股份，许从金系许潇潇、许肖峰之父，许潇潇、许肖峰系姐弟关系，许从金、许肖峰、许潇潇三方合计持有公司91.00%的股权，且三方之间签署有一致行动协议，许从金、许肖峰、许潇潇系公司控股股东。

自公司成立以来许从金一直担任公司董事长，许肖峰、许潇潇开始工作后与其父亲共同经营管理公司，许从金、许肖峰、许潇潇持有的持有的股份所享有的表决权足以对公司股东大会决议、董事会选举和公司的重大经营决策实施决定性影响，2016年9月，许从金、许肖峰、许潇潇三人签署《一致行动协议》，做出如下约定：

(1) 三方同意，在处理有关恒源洁具经营发展且根据公司法等有关法律法规和公司章程需要由董事会或者股东大会作出决议的事项时均应采取一致行动；

(2) 采取一致行动的方式为：就有关恒源洁具经营发展的重大事项董事会、股东大会行使提案权和在相关董事会、股东大会会议上行使表决权时保持一致；

(3) 三方同意，在本协议有效期内，在任一方拟就有关恒源洁具经营发展的重大事项向董事会、股东大会提出议案之前，或在董事会、股东大会行使表决权之前，一致行动人内部先对相关议案或表决事项进行协调；出现意见不一致时，以许从金意见为准。

(4) 在本协议有效期内，三方保证在参加恒源洁具董事会、股东大会行使表决权时按照双方事先协调所达成的一致意见行使表决权。双方可以亲自参加公司召开的股东大会，也可以委托本协议他方代为参加股东大会并行使表决权。

(5) 各方应当遵照有关法律、法规的规定和本协议的约定以及各自所作出的承诺行使权利。

(6) 本协议一经签订即不可撤销，除非三方另行约定解除本协议。

综上所述，许从金、许肖峰、许潇潇拥有的股份所享有的表决权足以对公司股东大会

会决议、董事会选举和公司的重大经营决策实施决定性影响，系公司实际控制人。

许从金、许肖峰、许潇潇基本情况详见本说明书“第一节基本情况”之“三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东情况”。

报告期期初，许从金、许肖峰、许潇潇三人合计持有公司100.00%股权，许从金曾经长期担任公司董事长，许肖峰、许潇潇与其父亲共同管理公司，三人报告期期初即为公司控股股东与实际控制人。

自报告期期初开始公司实际控制人许肖峰、许潇潇、许从金未被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒名单。

五、公司股本演变情况

（一）1998年2月，恒源木制品厂设立

1998年2月3日，公司前身临海市恒源木制品工艺厂成立。组织形式为股份合作，系由自然人许从金、徐良青共同出资设立。

1、验资情况

1998年12月16日，临海审计事务所出具临审验字（1998）第465号《验资报告》审验截至1998年12月15日，临海市恒源木制品工艺厂收到其股东投入的资金100.00万元人民币。

2、工商登记情况

1999年2月3日，临海市工商行政管理局颁发编号为临工商3310821006062的《企业法人营业执照》，临海市恒源木制品工艺厂成立。注册资本100.00万元，实收资本100.00万元。经营范围：木质工艺品、竹制工艺品、其它工艺品，仪表配件制造。

临海木制品厂成立时股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	80.00	80.00	80.00	80.00	货币
许良青	20.00	20.00	20.00	20.00	货币
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	-

（二）2000年4月，有限公司成立

1、股东会情况

2000年3月18日，临海市恒源木制品工艺厂召开股东会，会议通过决议：（1）临海恒源木制品工艺厂变更为临海市恒源洁具有限公司，同时推荐许从金为公司执行董事兼经理、法定代表人，许良青为公司监事；（2）注册资本由原来的100.00万元增加到200.00万元，许从金增资80.00万元，许良青增资20.00万元。

2、验资情况

2000年4月5日，临海中衡会计师事务所出具编号为临中衡验字（2000）261号的《验资报告》，审验截至2000年4月5日，公司收到股东投入资本100.00万元人民币。

3、工商登记情况

2000年4月6日，临海市工商行政管理局颁发了注册号为331082000000328的《企业法人营业执照》，临海市恒源洁具有限公司成立，经营范围：洁具制造、竹木工艺品、其它工艺品制造、仪表配件制造。

有限公司成立时公司股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	160.00	80.00	160.00	80.00	货币
许良青	40.00	20.00	40.00	20.00	货币
合计	200.00	100.00	200.00	100.00	-

（三）2001年11月，有限公司第一次增资

1、股东会情况

2001年11月12日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）将注册资本由200.00万元增加到300.00万元，增资部分由许从金缴纳；（2）将公司主营业务变更为洁具用品、工艺品、五金工具、塑胶制品、仪器仪表配件制造，兼营日用百货、玩具、电器批发、零售。

2、验资情况

2001年10月31日，台州天鹰会计师事务所出具编号为天鹰验字（2001）第170号验资报告，审验截至2001年10月31日，公司收到股东许从金缴纳出资人民币100.00

万元。

从增资程序上来看，增资时应当先由公司股东大会通过增资决议，增资决议通过后股东缴纳增资款项，增资款项增资到位后进行验资。公司早期由于公司管理者对增资程序不了解，一般先将计划增资金额缴纳到公司，然后进行验资。办理工商变更登记时根据当地工商行政管理部门的要求补充股东会等文件。因此公司早期增资过程中经常出现验资报告早于股东会的情形。

公司出具《关于增资时验资日期早于股东会的情况说明》：“由于公司早期管理者对增资程序不熟悉，认为增资就是资金缴纳到位，加上需要增资时往往是公司对资金需求较急，多次增资时公司股东直接将增资款打到公司，验资后办理增资的工商变更手续。办理工商变更手续时工商行政管理部门提出需要有股东会文件，于是公司补充股东会文件。因此出现验资日期早于股东会的情况。日后公司将严格按照法律规定的程序和手续办理增资手续。”

公司增资时股东大会尚未通过之前将增资款缴纳给公司，并进行验资，办理工商变更手续时补充股东会文件在程序上存在一定瑕疵。但增资款实际缴纳到位，不影响公司资本的真实性和充实性。

3、工商登记情况

2001年11月26日，有限公司就上述事项办理完毕了工商变更登记。

本次增资后公司股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	260.00	87.00	260.00	87.00	货币
许良青	40.00	13.00	40.00	13.00	货币
合计	300.00	100.00	300.00	100.00	-

（四）2003年5月，有限公司第二次增资

1、股东会情况

2003年5月19日，有限工作召开股东会并通过决议：将公司注册资本由300.00万元增加到800.00万元，其中许从金增资435.00万元，许良青增资65.00万元。

2、验资情况

2003年5月20日，台州中衡会计师事务所出具编号为台中衡验字（2003）第190号的《验资报告》，审验截至2003年5月19日，公司收到股东投资的新增注册资本合计人民币500.00万元。

2、工商登记情况

2003年5月23日，公司就上述事项办理完毕了工商变更登记。

本次增资后有限公司股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	695.00	86.88	695.00	86.88	货币
许良青	105.00	13.12	105.00	13.12	货币
合计	800.00	100.00	800.00	100.00	-

（五）2005年3月，有限公司与临海市爱国木制品有限公司合并，公司名称变更

1、签订《合并协议》

2004年8月6日，临海市恒源洁具有限公司与临海市爱国木制品有限公司签订《合并协议书》，约定：“甲乙双方决定两家企业合并，合并后临海市爱国木制品有限公司办理注销登记，一切债务均由临海市恒源洁具有限公司承担，临海市恒源洁具有限公司办理变更增资登记。”

2、恒源洁具股东会

2004年8月30日，有限公司召开股东会：经全体股东一致决议，同意临海市爱国木制品有限公司与临海市恒源有限公司合并，临海市爱国木制品有限公司所有的资产并入临海市恒源洁具有限公司，临海市爱国木制品有限公司的一切债权与债务均由临海市恒源洁具有限公司承担，临海市爱国木制品有限公司办理注销登记手续，临海市恒源洁具有限公司办理资产资本变更手续。

3、清算报告

2004年8月30日，临海市爱国木制品有限公司出具《清算报告》，本公司于2004年8月20日对公司进行清算，公司总资产为12,861,444.35元，其中负债为7,999,599.53元，无对外投资。

4、木制品公司股东会

2004年8月30日，临海市爱国木制品有限公司召开股东会，并作出决议：经全体股东一致同意，本公司与临海市恒源洁具有限公司合并，本公司办理注销登记。

5、合并公告

2004年8月27日，临海市爱国木制品有限公司在《浙江市场导报》第11版面上发布合并公告。

6、爱国木制品公司注销

2005年1月27日，临海市爱国木制品有限公司办理完毕了工商注销登记。

7、恒源洁具第二次股东会

2005年2月20日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）临海市爱国木制品有限公司整体并入恒源洁具有限公司，公司注册资本由800.00万元增加到1,300.00万元，增加部分为临海市爱国木制品有限公司整体作价；（2）公司名称变更为浙江恒源洁具有限公司；（3）经营范围增加马桶盖制造。

8、验资报告

2005年1月1日，台州中衡会计师事务所出具编号为台中衡验字（2004）365号的《验资报告》，审验截至2004年12月31日，有限公司已经收到临海市爱国木制品有限公司（原临海市爱国木制品厂）整体兼并转入的注册资本合计人民币500.00万元。

此次增资时验资在股东会之前的情况和2001年11月增资情况一致。具体原因及解释说明请参见本说明书“第一节公司基本情况”之“五公司股本演变情况”之“（三）2001年11月，有限公司第一次增资。”

9、工商变更

2005年3月9日，有限公司就上述事项办理完毕了工商变更登记。

本次增资后公司股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	1,129.35	86.87	1,129.35	86.87	货币
许良青	170.65	13.13	170.65	13.13	货币
合计	1,300.00	100.00	1,300.00	100.00	-

临海市爱国木制品有限公司被吸收合并前和临海市恒源洁具有限公司股东都是许

从金、许良清两位自然人，持股比例相同。由于两家企业股东和持股比例相同，加上公司两位股东对公司规范治理意识不够，虽然名义上为两家公司，但实际上两家公司业务、人员存在一定程度的混同。出于规范化的角度进行考虑，公司股东决定将两家公司进行合并。

此次吸收合并对价为临海市爱国木质品有限公司股东因此增加持有的恒源洁具注册资本，合并前许从金持有恒源洁具 695.00 万股注册资本，许良清持有恒源洁具 105.00 万注册资本，合并后许从金持有恒源洁具 1,129.35 万注册资本，许良清持有恒源洁具注册资本 170.65 万元。此次合并对价支付方式类似于股份公司发行股份作为支付对价，有限公司无法发行股份，通过增加注册资本的方式作为对价从实质上来看和股份公司发行股份作为支付方式无本质差异。

恒源洁具合并临海市爱国木制品有限公司后，恒源洁具增资注册资本 500.00 万元，该 500.00 万元注册资本增加经过验资，但不存在对 500.00 万元是否充实的《评估报告》。2004 年 7 月 15 日，临海中衡资产评估有限公司以 2004 年 6 月 30 日为评估基准日出具《临海市爱国木制品厂整体资产评估报告书》，在评估基准日临海市爱国木制品厂净资产评估值为 5,273,663.26 元。该次评估是为临海市爱国木制品厂整体变更为临海市爱国木制品有限公司而进行的。评估基准日距离本次合并的《合并协议》签署日时间较短，临海市爱国木质品有限公司经营情况没有发生重大变化，其净资产在两个月后签署《合并协议》时没有发生重大变化，因此 2004 年 7 月 15 日，临海中衡资产评估有限公司以 2004 年 6 月 30 日为评估基准日出具《临海市爱国木制品厂整体资产评估报告书》中确定的净资产可以作为恒源洁具合并临海市爱国木制品有限公司增加注册资本的参考。

《临海市爱国木制品厂整体资产评估报告书》评估的净资产值为 5,273,663.26 元，恒源洁具因此增加 500.00 万元注册资本具有充实性。

本次吸收合并经过签订《合并协议》、吸收合并双方股东会决议通过、进行合并公告、支付合并对价、合并后验资等程序，合并程序合法有效。

合并前两家公司股东和股权结构相同，都为许从金和许良清，且持有两家公司股权比例一致，不涉及其他股东利益，公众属性不强，因此不存在损害其他股东可能性。两家企业进行吸收合并，合并后临海市恒源洁具有限公司存续，临海市爱国木制品有限公司注销，临海市爱国木质品有限公司的债权债务由合并后存续的公司承继，在合并过程中对合并事项进行了公告，在公告期内临海市爱国木制品有限公司债权人或利益相关方

没有对合并事项提出异议，合并后临海市爱国木制品有限公司的债权债务由合并后存续的公司承继。临海市爱国木制品有限公司债权人利益得到有效保障。合并进来的临海市爱国木质品有限公司净资产超过其注册资本，不会为合并后存续的公司带来大量债务。不会损害临海市恒源洁具有限公司债权人的利益。因此不存在损害相关方利益的情形。

被吸收合并的公司资产在吸收合并后完全转移到存续的临海市恒源洁具有限公司之中，由于吸收合并前两家公司在业务和人员上存在一定程度混同，吸收合并后临海市爱国木质品有限公司的资产全部转移到临海市恒源洁具有限公司名下，人员和业务不存在转移问题，通过合并理顺了人员和业务，两家公司的人员和业务正式归属到一家公司名下。

（六）2005年10月，有限公司第四次增资

1、股东大会情况

2005年9月29日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）新增注册资本1,000.00万元，其中许潇潇出资500.00万元，许肖峰出资500.00万元；（2）选举许从金担任公司执行董事，选举许肖峰担任公司监事。

2、验资情况

2005年10月19日，台州中衡会计师事务所出具编号为台中衡验字（2005）210号的《验资报告》，审验截至2005年10月18日止，公司已经收到股东缴纳的新增注册资本1,000.00万元人民币，出资为货币出资。

3、工商登记情况

2005年10月19日，有限公司就上述事项办理完毕了工商变更登记。

本次增资后公司股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	1,129.35	49.10	1,129.35	49.10	货币
许潇潇	500.00	21.74	500.00	21.74	货币
许肖峰	500.00	21.74	500.00	21.74	货币
许良青	170.65	7.42	170.65	7.42	货币

合计	2,300.00	100.00	2,300.00	100.00	-
----	----------	--------	----------	--------	---

(七) 2007年5月，有限公司第五次增资，第一次股权转让

1、股东会情况

2007年4月20日，有限公司召开股东会并通过决议：公司注册资本由2,300.00万元增加到2,500.00万元，新增注册资本由许肖峰认缴。

2、股权转让协议情况

2007年4月21日，许良青与许潇潇签订《股权转让协议》，约定许良青将其持有的公司7.42%的股权（对应出资额170.65万元）以170.65万元的价格转让给许潇潇。

3、验资情况

2007年4月25日，台州跃龙会计师事务所出具编号为跃龙会验字（2007）11号的《验资报告》，审验截至2007年4月24日，公司已经收到股东许肖峰缴纳的新增注册资本合计人民币200.00万元，出资为货币出资。

4、工商变更情况

2007年4月30日，有限公司就上述事项办理完毕了工商变更登记。

本次增资及股权转让后公司股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	1,129.35	45.17	1,129.35	45.17	货币
许潇潇	670.65	26.83	670.65	26.83	货币
许肖峰	700.00	28.00	700.00	28.00	货币
合计	2,500.00	100.00	2,500.00	100.00	-

本次股权转让依照原出资额进行，出让人个人所得税应纳税所得额为0，因此出让人不需要缴纳此次股权转让的个人所得税。

(八) 2015年11月，有限公司第二次股权转让

1、股权转让协议情况

2015年10月29日，许从金、许潇潇作为出让方与受让方许肖峰签订《股权转让协议》，约定许从金将其持有公司40.17%的股权（对于出资额1004.35万元）以1004.35

万元转让给许肖峰，许潇潇将其持有公司 0.83%的股权（对于出资额 20.65 万元）以 20.65 万元的价格转让给许肖峰。

2、股东会情况

2015 年 10 月 29 日，有限公司召开股东会，并通过决议：（1）同意许从金将其持有公司 40.17%的股权（对于出资额 1004.35 万元）以 1004.35 万元转让给许肖峰，同意许潇潇将其持有公司 0.83%的股权（对于出资额 20.65 万元）以 20.65 万元的价格转让给许肖峰；（2）选举许肖峰为公司执行董事，法定代表人，选举许良青为公司监事，聘任许肖峰为公司经理。

3、工商变更情况

2015 年 10 月 30 日，有限公司就上述事项办理完毕了工商变更。

本次股权转让后公司股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	125.00	5.00	125.00	5.00	货币
许潇潇	650.00	26.00	650.00	26.00	货币
许肖峰	1,725.00	69.00	1,725.00	69.00	货币
合计	2,500.00	100.00	2,500.00	100.00	-

本次股权转让价格为出资额，出让方不需要缴纳所得税。2016 年 3 月 9 日，临海市地方税务局出具《个人股东转让股权完税证明》：“根据浙江恒源洁具有限公司许从金、许潇潇股东与许肖峰签订的股权转让合同或协议，合同总金额为 29,084,288.57 元。根据我国现行税法的规定，股权转让行为不征收营业税。股权已于 2016 年 3 月 9 日就股权转让取得的收入 0 元向我局申报缴纳个人所得税 0 元。”出让人许潇潇、许从金以及受让人许肖峰缴纳了此次股权转让的印花税。

（九）2015 年 12 月，有限公司第三次股权转让

1、转让协议情况

2015 年 12 月 22 日，许肖峰作为出让方与作为受让方的杨圣军、林玲琳、黄勇、梁亚庆、刘志攀、罗凯暄签订股转转让协议，约定：许肖峰将其持有的公司股权转（对应出资额 59.00 万元）以 59.00 万元的价格转让给杨圣军；许肖峰将其持有公司股权（对

应出资额 7.00 万元)以 7.00 万元的价格转让给林玲琳;许肖峰将其持有公司股权(对应出资额 7.00 万元)以 7.00 万元的价格转让给黄勇;许肖峰将其持有公司股权(对应出资额 2.00 万元)以 2.00 万元的价格转让给梁亚庆;许肖峰将其持有公司股权(对应出资额 10.00 万元)以 10.00 万元的价格转让给刘志攀;许肖峰将其持有公司股权(对应出资额 60.00 万元)以 60.00 万元的价格转让给罗凯暄。

2015 年 12 月 22 日,许肖峰作为出让人与作为受让人的丁霖、谭小京签订《股权转让协议》,约定:许肖峰将其持有公司股权(对应出资额 20.00 万元)以 50.00 万元的价格转让给丁霖;许肖峰将其持有的公司股权(对应出资额 60.00 万元)以 150.00 万元的价格转让给谭小京。

本次股权转让根据受让对象不同采用不同的转让价格,许肖峰转让给杨圣军、林玲琳、黄勇、梁亚庆、刘志攀、罗凯暄的转让价格以原出资额定价,转让给丁霖、谭小京的转让价格按原出资额的 2.50 倍定价。杨圣军、林玲琳、黄勇、梁亚庆、刘志攀、罗凯暄为公司员工,丁霖、谭小京不属于公司员工。公司员工受让价格按照 1:1 的价格确定是公司实际控制人许肖峰为激发员工工作积极性,稳定员工队伍。丁霖、谭小京受让价格按原出资额 2.50 倍定价,是转让双方在考虑公司净资产、盈利能力、未来成长性基础上双方协商确定,属于独立民事主体真实意思表示,属于意思自治范畴,不违反法律法规的限制性和禁止性规定,不违反第三人合法权利,转让定价合法有效。

2、股东会情况

2015 年 12 月 22 日,有限公司召开股东会,并通过决议:同意许肖峰与杨圣军、林玲琳、黄勇、梁亚庆、刘志攀、罗凯暄签订股转转让协议,同意许肖峰与丁霖、谭小京签订的《股权转让协议》。

3、工商变更情况

2015 年 12 月 25 日,有限公司就上述事项办理完毕了工商变更登记。

本次股权转让后公司股权结构如下:

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额(万元)	比例(%)	金额(万元)	占注册资本的比例(%)	
许肖峰	1,500.00	60.00	1,500.00	60.00	货币
许潇潇	650.00	26.00	650.00	26.00	货币

许从金	125.00	5.00	125.00	5.00	货币
谭小京	60.00	2.40	60.00	2.40	货币
罗凯暄	60.00	2.40	60.00	2.40	货币
杨圣军	59.00	2.36	59.00	2.36	货币
丁霖	20.00	0.80	20.00	0.80	货币
刘志攀	10.00	0.40	10.00	0.40	货币
林玲琳	7.00	0.28	7.00	0.28	货币
黄勇	7.00	0.28	7.00	0.28	货币
梁亚庆	2.00	0.08	2.00	0.08	货币
合计	2,500.00	100.00	2,500.00	100.00	-

本次股权转让出让方许肖峰缴纳了股权转让个人所得税 302,149.48 元。2016 年 3 月 9 日，临海市地方税务局出具《个人股东转让股权完税证明》：“根据浙江恒源洁具有限公司许肖峰股东与梁亚庆、黄勇、林玲琳、杨圣军、罗凯暄、丁霖、谭小京签订的股权转让合同或协议，合同总金额为 6,502,228.12 元。根据我国现行税法的规定，股权转让行为不征收营业税。股权已于 2016 年 3 月 9 日就股权转让取得的收入 1,511,903.33 元向我局申报缴纳个人所得税 302,149.48 元。”出让人许肖峰以及受让人梁亚庆、黄勇、林玲琳、杨圣军、罗凯暄、丁霖、谭小京缴纳就本次股权转让的印花税。

（十）有限公司整体变更为股份公司

2016 年 3 月 1 日，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司截至 2015 年 12 月 31 日的财务报表进行审计的基础上出具了编号为中汇会审字[2016]0657 号《审计报告》，根据该《审计报告》，截至 2015 年 12 月 31 日，有限公司经审计的净资产合计为 32,263,354.77 元。

2016 年 3 月 8 日，北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）出具《浙江恒源洁具有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2016]第 01—127 号），认定截止评估基准日 2015 年 12 月 31 日，有限公司净资产评估值为 11,514.45 万元。

2016 年 3 月 8 日，有限公司作出股东会决议，同意有限公司整体变更为股份有限公司，由有限公司全体股东作为股份公司发起人，以截至 2015 年 12 月 31 日公司经审计的净资产 32,263,354.77 元，按 1.2905341908:1 的比例折成 2,500.00 万股作为股份有限公

公司的总股本，每股面值为1元人民币，净资产余额部分7,263,354.77元转为股份有限公司的资本公积金，股份有限公司的注册资本确定为2,500.00万元。公司股东以其在公司的股权所对应的净资产按上述比例折成股份公司的股份。

2016年3月24日，有限公司全体股东作为股份公司发起人签署《发起人协议》，设立浙江恒源洁具股份有限公司。

2016年3月24日，股份公司召开创立大会暨第一次股东大会，出席会议的发起人一致表决同意以发起设立方式将有限公司整体变更设立为股份有限公司。

中汇会计师事务所（特殊普通合伙）于2016年3月26日出具中汇会验字【2016】第3192号的《验资报告》确认，验证截至2016年3月25日止，股份公司（筹）已收到全体出资人拥有的截至2015年12月31日止有限公司经审计的净资产32,263,354.77元，并按折股方案将上述净资产折合实收资本人民币2,500.00万元，资本公积7,263,354.77元。

2016年3月29日，台州市工商行政管理局核发了《企业法人营业执照》，公司法定代表人为许肖峰，注册资本2,500.00万元，公司住所为浙江省临海市临海经济开发区东渡路，经营范围：一般经营项目：搪瓷卫生洁具、工艺品、金属工具、塑料制品、橡胶制品、金属制卫生器具、仪器仪表配件、家具、水暖管道零件、木制品制造，陶瓷制品、日用品、家用电器批发零售，货物进出口，技术进出口。

股份公司设立时的股权结构如下：

股东	持股数（股）	持股比例（%）	出资方式
许肖峰	15,000,000	60.00	净资产折股
许潇潇	6,500,000	26.00	净资产折股
许从金	1,250,000	5.00	净资产折股
谭小京	600,000	2.40	净资产折股
罗凯暄	600,000	2.40	净资产折股
杨圣军	590,000	2.36	净资产折股
丁霖	200,000	0.80	净资产折股
刘志攀	100,000	0.40	净资产折股
林玲玲	70,000	0.28	净资产折股
黄勇	70,000	0.28	净资产折股

梁亚庆	20,000	0.08	净资产折股
合计	25,000,000	100.00	-

公司整体变更时母公司净资产 32,263,354.77 元，其中实收资本 25,000,000 元。整体变更后公司股本 2,500.00 万股，每股面值 1 元。公司不存在股东以未分配利润转增股本的情形，不需要缴纳个人所得税。

公司实际控制人承诺：“如果根据国家有关税收征管机关要求本人需就浙江恒源洁具有限公司以净资产折股、整体变更设立浙江恒源洁具股份有限公司之事宜缴纳相关的个人所得税，本人将自行履行纳税义务。如给浙江恒源洁具股份有限公司造成任何损失的，本人将承担连带赔偿责任。”

（十一）股份公司变更经营范围

2016 年 9 月 5 日，股份公司召开 2016 年第一次临时股东大会，并通过修改公司经营范围及修改公司章程等决议，决定删除经营范围中的“橡胶制品”，并对公司章程做相应修改。

2016 年 9 月 27 日，公司就上述事项办理完毕了工商登记。此次经营范围变更后公司经营范围为：一般经营项目：搪瓷卫生洁具，工艺品、金属工具、塑料制品、金属制卫生器具、仪器仪表配件、家具、水暖管道零件、木制品制造，陶瓷制品、日用品、家用电器批发、零售，货物进出口，技术进出口。

六、被合并公司股权演变情况

（一）1994 年，爱国木制品厂成立

1993 年 12 月 31 日，自然人虞敏初、徐仁富、何邦多签订《临海市爱国木制品厂（合作经营）协议书》，对合作经营临海市爱国木制品厂各项权利义务进行了约定。

1993 年 12 月 31 日，自然人虞敏初、徐仁富、何邦多签署了《临海市爱国木制品厂股份（合作经营）企业章程》。

1994 年 1 月 29 日，临海市民政局出具《关于对爱国木制品厂筹建组申请开办临海市爱国木制品厂的批复》（临民企[1994]22 号），同意开办临海市爱国木制品厂（合作经营）集体所有制福利企业。主营：马桶圈；兼营：工艺品。厂实行自主经营，自负盈亏，独立核算，具有法人资格，以企业自有资产独立承担民事责任。

1994年3月15日，临海市审计师事务所出具编号为临审事（1994）第120号的《企业注册资本审查验证报告》，审验股东已经于1994年3月25日缴纳了注册资本，其中虞敏初出资4.00万元，徐仁富、何邦多各出资2.00万元。

《企业注册资本审查验证报告》出具日期为1994年3月15日，缴纳注册资本日期为1994年3月25日，从《企业注册资本审查验证报告》显示的缴纳注册日期与出具日期来看，存在逻辑上的矛盾。与验资配套的文件中《临海市审计师事务所验资委托书》显示临海市爱国木制品厂委托时间为1994年3月25日。临海市审计师事务所获取的中国农业银行临海市支行出具的《验资证明》落款日期为1994年3月25日。因此临海市审计师事务所出具编号为临审事（1994）第120号的《企业注册资本审查验证报告》出具日期存在瑕疵。真实出具日期应在1994年3月25日及之后。《企业注册资本审查验证报告》出具日期瑕疵为文书制作疏忽大意所致，公司实际注册资本已经缴纳到位，验资报告出具日期错误不影响公司出资真实性和充实性。

1994年3月26日，临海市工商行政管理局颁发注册号为3310822104287《企业法人营业执照》，经营范围：木马桶圈制造，兼营木质工艺品加工，住所、经营场所为临海市爱国乡山头许村，法定代表人虞敏初，经济性质集体合作经营。注册资本8.00万元。临海市爱国木制品厂成立时股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
虞敏初	4.00	50.00	4.00	50.00	货币
徐仁富	2.00	25.00	2.00	25.00	货币
何邦多	2.00	25.00	2.00	25.00	货币
合计	8.00	100.00	8.00	100.00	-

（二）1995年1月，临海市爱国木制品厂第一次股权转让、第一次增资

1995年1月17日，虞敏初、徐仁富、何邦多与许从金签订《股权转让协议书》，：“原有股东虞敏初、徐仁富、何邦多，由于虞敏初同志要求退股，经徐仁富、何邦多研究决定，同意虞敏初同志退股，同时吸收许从金同志为股东。”

1995年1月17日，临海市爱国木制品厂做出股东决议：经研究推选许从金同志为该厂法定代表人，负责本厂生产及销售各项程序。

1995年1月16日，临海市爱国木制品厂向主管部门出具《申请报告》：“为了紧跟当前新形式，加强社会效应，经我们全体股东商量决议，增加注册资金从原来捌万元增加到叁十五万元。”

1995年1月6日，自然人许从金、徐仁富、何邦多签订《临海市爱国木制品厂（合作经营）协议书》，对合作经营临海市爱国木制品厂各项权利义务进行了约定。

1995年1月24日，临海市审计师事务所出具编号为临审事（1994）第23号《验资报告书》审议公司实缴资本已达35.00万元，其中许从金出资25.00万元，徐仁富、何邦多各出资5.00万元。

1995年1月24日，临海市爱国木制品厂办理完毕了工商变更登记。

此次变更登记后，临海市爱国木制品厂股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	25.00	71.40	25.00	71.40	货币
徐仁富	5.00	14.30	5.00	14.30	货币
何邦多	5.00	14.30	5.00	14.30	货币
合计	35.00	100.00	35.00	100.00	-

（三）临海市爱国木制品厂企业性质变更

1999年1月16日，临海市爱国木制品厂向临海市工商行政管理局申请企业性质变更，由集体所有制福利企业变更为股份合作制。

1999年2月25日，工商行政管理部门批准了临海市爱国木制品厂企业性质的变更。

临海市爱国木制品厂成立时登记为集体所有制福利企业，但实质上临海市爱国木制品厂成立时出资人为三位自然人，无集体经济成分，公司登记为集体所有制福利企业是在特殊的历史背景下为了顺利办理企业登记而做出的选择。对此公司出具《关于临海市爱国木制品厂登记为集体福利企业的情况说明》：“由于临海市爱国木制品厂创办于90年代初期，创办时间较早，在当时的历史背景下私人成立纯私人性质的企业难以办理，为了顺利办理企业的工商登记，临海市爱国木制品厂创办者将企业性质登记为集体所有制福利企业。但出资上全部为三位自然人出资，股东中无集体所有制经济成份。因此临海市爱国木制品厂从成立之时实质上就是私营性质企业，临海市爱国木制品厂企业性质

由集体所有制福利企业变更为股份合作制企业没有侵犯任何集体利益。”

临海市民政局 2016 年 10 月出具《临海市民政局关于临海市爱国木制品厂改制为股份合作制的情况说明》，内容如下：

“由于临海市爱国木制品厂创办于 90 年代初期，创办时间较早，在当时的历史背景下私人成立纯私人性质的企业难以办理，为了顺利办理企业的工商登记，临海市爱国木制品厂创办者计划将企业性质登记为集体所有制福利企业，并要求我局出具批复文件，我局于 1994 年 1 月 29 日出具《关于对爱国木制品厂筹建组申请开办临海市爱国木制品厂的批复》（临民企[1994]22 号），同意开办临海市爱国木制品厂（合作经营）集体所有制福利企业。主营：马桶圈；兼营：工艺品。厂实行自主经营，自负盈亏，独立核算，具有法人资格，以企业自有资产独立承担民事责任。

临海市爱国木制品厂虽然登记的企业性质为集体所有制福利企业，但出资上全部为三位自然人出资，股东中无集体所有制经济成份。因此临海市爱国木制品厂从成立之时实质上就是私营性质企业，临海市爱国木制品厂企业性质由集体所有制福利企业变更为股份合作制企业没有侵犯任何集体组织利益。

由于实质上临海市爱国木制品厂不涉及集体经济成份，从实质上来说不属于集体企业，依据民政部 1990 年 9 月 15 日颁发的《社会福利企业管理暂行颁发》第四十二条的规定：“本办法适用于国营和集体社会福利企业”。1997 年 8 月，国家体改委制定《关于发展城市股份合作制企业的指导意见》开始鼓励发展股份合作制企业。因此从实质上来看由于临海市爱国木制品厂不属于集体企业，其集体所有制福利企业变更为股份合作制不需要经过民政部门批复。

从实质上看，临海市爱国木制品厂成立之时就不具有集体经济成份，出资人为三位自然人，因此其企业性质不属于集体企业。登记为集体所有制福利企业有其特殊历史背景。同时临海市民政局已经出具情况说明，表明临海市爱国木制品厂企业性质由集体所有制福利企业变更为股份合作制不需要民政部门批复。因此临海市爱国木制品厂企业性质变更合法合规。”

此外，公司实际控制人许从金、许肖峰、许潇潇出具《承诺函》：“如果因临海市爱国木制品厂企业性质由集体所有制福利企业变更为股份合作制存在瑕疵而给公司造成损失，本人愿意对全部损失进行补偿。”因此使临海市爱国木制品厂企业性质变更可能存在瑕疵，对公司造成损失，公司实际控制人愿意承担兜底责任，不会影响公司正常生

产经营。

（四）1999年2月，临海市爱国木制品厂第二次股权转让

1999年2月，临海市爱国木制品厂发生股权转让，转让后股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	30.00	85.71	30.00	85.71	货币
许良清	5.00	14.29	5.00	14.29	货币
合计	35.00	100.00	35.00	100.00	-

工商档案中并没有此次股权转让的相关材料，1994年4月临海市爱国木制品厂第二次增资材料中可以看出此次股权转让后股权结构如上图所示。经过对许从金、许良清访谈，1999年2月许从金从徐仁富处以原价（出资额）受让其持有的临海市爱国木制品厂5.00万元出资额（占股本总额的14.30%），许良清从何邦多处以原价（出资额）受让其持有的临海市爱国木制品厂5.00万元出资额（占股本总额的14.30），由于许从金、许良清、徐仁富、何邦多规范意识不够，没有将股权转让文件及时办理工商登记，致使原始文件丢失。但1994年4月临海市爱国木制品厂第二次增资时默认了此次股转转让的存在，对于以此次股权转让结果作为前提条件的增资文件予以受理登记。

徐仁富出具《关于临海市爱国木制品厂股权转让的情况说明》：“1992年本人将持有的临海市爱国木制品厂5.00万元出资额（占股本总额的14.30%）以原价（出资额）转让给许从金，由于当时对股权转让办理流程不了解，致使没有及时办理股权转让的工商变更登记手续。由于时间久远，股权转让当时的原始文件已经遗失。但本人与许从金之间的股权转让事情真实存在，不存在纠纷或潜在纠纷。本人日后也不会对临海市爱国木制品厂及其承继主体主张任何股东权利。”

何邦多出具《关于临海市爱国木制品厂股权转让的情况说明》：“1992年本人将持有的临海市爱国木制品厂5.00万元出资额（占股本总额的14.30%）以原价（出资额）转让给许良清，由于当时对股权转让办理流程不了解，致使没有及时办理股权转让的工商变更登记手续。由于时间久远，股权转让当时的原始文件已经遗失。但本人与许良清之间的股权转让事情真实存在，不存在纠纷或潜在纠纷。本人日后也不会对临海市爱国木制品厂及其承继主体主张任何股东权利。”

临海市爱国木制品厂此次股权转让不存在原始文件，工商档案中也不存在此次股权转让，属于历史沿革中的瑕疵。但 1999 年 4 月本次股权变更后下一次增资时，在此次股权转让之后的基础上进行，行政管理部门没有对增资前的股权结构提出异议，对增资后仅有许从金、许良清两位股东的股权结构进行了登记。因此 1999 年 4 月增资的工商登记通过承认增资前股权结构的方式认可了此次股权变更。此外本次股权变更的出让人徐仁富、何邦多已经出具《关于临海市爱国木制品厂股权转让的情况说明》并承诺不存在纠纷，不对临海市爱国木制品厂及其存续主体主张任何股东权利。

（五）1999 年 4 月，临海市爱国木制品厂第二次增资

1999 年 3 月 25 日，临海市爱国木制品厂召开股东会，并通过决议：增加注册资本人民币 50.00 万元，其中许从金增加出资 35.00 万元，许良清增加出资 15.00 万元。

1999 年 4 月 1 日，临海审计事务所出具编号为临审事验字（1999）第 252 号《验资报告》，审验截至 1999 年 3 月 31 日止，临海市爱国木制品厂增加投入资本 50.00 万元，其中许从金投入 35.00 万元，许良清投入 15.00 万元。

1999 年 4 月 2 日，临海市爱国木制品厂就上述事项办理完毕了工商变更登记。

本次增资后临海市爱国木制品厂股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	65.00	76.47	65.00	76.47	货币
许良清	20.00	23.53	20.00	23.53	货币
合计	85.00	100.00	85.00	100.00	-

（六）2000 年 10 月，临海市爱国木制品厂第三次增资

2000 年 10 月 18 日，临海市爱国木制品厂召开股东会并通过决议：增加注册资本人民币 415.00 万元，其中许从金增加出资人民币 270.00 万元，许良清增加出资人民币 145.00 万元。

2000 年 10 月 27 日，台州天鹰会计师事务所出具编号为天鹰验字[2000]第 448 号的《验资报告》，审验截至 2000 年 10 月 25 日，临海市爱国木制品厂收到股东增加的投入资本 415.00 万元，其中许从金投入 270.00 万元，许良清增加投入 145.00 万元，均为货

币出资。

2000年10月30日，临海市爱国木制品厂就上述事项办理完毕了工商变更登记。

本次增资后，临海市爱国木制品厂股权结构如下：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本的比例（%）	
许从金	335.00	67.00	335.00	67.00	货币
许良清	165.00	33.00	20.00	33.00	货币
合计	500.00	100.00	500.00	100.00	-

（七）2004年7月，临海市爱国木制品厂企业性质变更，第三次股权转让

2004年7月16日，临海市爱国木制品厂股东许良清与许从金签订《股份转让协议书》，约定许良清将其持有的临海市爱国木制品厂股份99.35万元以99.35万元转让给许从金。

2004年7月16日，临海爱国木制品厂召开股东会并做出决议：同意股东许良清与许从金签订的《股份转让协议书》；同意原企业名称临海市爱国木制品厂变更为临海市爱国木制品有限公司，变更后的原一切债务由公司承担，如超过公司净资产的部分由变更后的股东按出资比例承担连带责任；选举许从金为公司执行董事兼总经理，许良清为监事。

2004年7月15日，临海中衡资产评估有限公司以2004年6月30日为评估基准日出具《临海市爱国木制品厂整体资产评估报告书》，在评估基准日临海市爱国木制品厂净资产评估值为5,273,663.26元。

2004年7月21日，台州中衡会计师事务所出具编号为台中衡验字[2004]293号的验资报告，截至2004年7月21日，由临海市爱国木制品厂变更设立为临海市爱国木制品有限公司的出资已经到位。

2004年7月23日，公司就上述事项办理完毕了工商变更登记手续。

临海市爱国木制品有限公司成立时公司股权如下所示：

股东	认缴注册资本		实缴资本		出资方式
	金额（万元）	比例（%）	金额（万元）	占注册资本	

				的比例(%)	
许从金	424.25	86.87	424.25	86.87	货币
许良清	65.75	13.13	65.75	13.13	货币
合计	500.00	100.00	500.00	100.00	-

此次临海木制品厂由厂整体变更为公司之前的股权转让是按照出资额进行，出让人应纳税所得额为 0，因此出让人不需要缴纳此次股份转让的所得税。

（八）临海爱国木制品有限公司注销

由于临海市爱国木制品有限公司整体并入恒源洁具，因此临海市爱国木制品有限公司于 2015 年 1 月 27 日注销，不再存续。具体合并及注销过程详情请参加本说明书“第一节公司基本情况”之“五公司股本演变情况”之“（五）2005 年 3 月，有限公司与临海市爱国木制品有限公司合并，公司名称变更。”

临海市爱国木制品有限公司被吸收合并后其存续期间的债权债务由存续的恒源洁具承继。吸收合并时间距今已经十余年，恒源洁具在后续经营过程中没有因被合并前的临海市爱国木制品厂不规范经营或潜在债务而造成损失。恒源洁具吸收合并临海市爱国木制品厂不存在潜在风险。

七、公司重大资产重组情况

公司报告期内未发生重大资产重组情况。

八、公司分公司、公司子公司情况

（一）分公司情况

2005 年 2 月 28 日，有限公司召开股东会并通过决议：同意设立浙江恒源洁具有限公司爱国分公司（以下简称“爱国分公司”），并任命许霖飞为爱国分公司负责人。

2005 年 3 月 9 日，爱国分公司获得工商设立登记，爱国分公司成立。营业场所为临海市括苍镇山头许村，经营范围为：洁具用品、工艺品、五金工具、塑胶制品、仪器仪表配件、马桶圈制造，负责人许霖飞。

由于爱国分公司停止生产经营时间较长，对公司生产经营业务无影响。为优化公司组织结构，公司管理层决定注销爱国分公司。2016 年 3 月 3 日，公司向临海市市场监督管理局提交爱国分公司注销申请。同日，临海市市场监督管理局为爱国分公司办理了注

销手续，爱国分公司注销。

（二）子公司情况

1、子公司具体情况

截至本说明书签署日，公司全资控股一家子公司，无参股子公司。全资子公司为一家注册在萨摩亚独立国的离岸公司 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）。

LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）依据萨摩亚 1987 年制定的《国际公司法》第十四条第三项成立，成立日期为 2004 年 10 月 12 日。依据萨摩亚独立国 LEUNG WAI LAW FIRM 律师事务所 2016 年 10 月 12 日出具《法律意见书》，LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）实行的为授权资本制，股东授权 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）董事可发行的股份数量上限为 100 万股普通股，股票面值以美元计价，LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）实际发行 1 股普通股，许从金使用 1 美元认购。

2016 年 1 月 4 日，公司与许从金签订《STOCK TRANSFER FORM》（《股权转让协议》），以 1.00 美元价格受让许从金持有的 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）100.00% 股权。

2、收购子公司的必要性与公允性

注册于萨摩亚独立国的离岸公司 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）被收购前股东为许从金一位自然人。该公司作为恒源洁具与海外部分客户联系的桥梁与纽带，恒源洁具通过向 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）销售货物，再由 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）销售给海外客户。因此从实质上看 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）被收购前虽然不是恒源洁具的全资子公司，但实际上起到的作用类似于全资子公司。因此为了完善恒源洁具业务体系也为了避免同业竞争，公司收购了 LEADING PLAN LIMITED。

LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）董事可发行股份为 100.00 万股，实际发行股本为 1 股普通股，许从金使用 1 美元认购。恒源洁具本次收购 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）收购价格为 1.00 美元。由于合并之时没有对 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）进行审计，公司为了尽快办理对 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）的合并手续，将 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）原先出资额作为合并定价。后由于公司

计划在全国中小企业股份转让系统挂牌，启动对包括 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）在内的子公司审计，根据中汇会计师事务所出具的编号为中汇会审[2016]4304号《审计报告》，LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）净资产为-6,920,567.27元，以1.00美元收购累计亏损近700.00万元的关联公司欠缺公允性。为了确保关联交易价格公允性，LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）原先控股股东暨本公司实际控制人许从金先生于2016年10月27日将800.00万元人民币支付给公司，作为公司向其收购 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）的补偿款，并计入恒源洁具资本公积。

LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）原控股股东许从金先生补偿800.00万元人民币后，交易价格已经高出 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）截止购买日的累计亏损。恒源洁具实际控制人对公司做出补偿后有效弥补了该关联交易的不公允性，目前该关联交易具有公允性。

3、子公司合法合规性

2016年10月12日，萨摩亚独立国 LEUNG WAI LAW FIRM 律师事务所出具《法律意见书》。该法律意见书主要内容如下：

(1) LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）依据萨摩亚1987年制定的《国际公司法》第十四条第三项成立，成立时股东为许从金。

(2) 公司注册办事处为 Portcullis Chambers.P.O. Box 1225.Apia.Samoa，授权本公司股本为100.00万股，股票票面截止每股1美元。

(3) The Company does not carry on business nor has a physical presence in Samoa(公司不在萨摩亚开展业务，在萨摩亚没有一个物理的存在)。

(4) The Company therefore has not violated any laws or regulations of Samoa pertaining to labour safety and health(因此公司没有违反萨摩亚任何法律法规，也没有违法劳动卫生方面的管理规定)；

(5) There are no matters that may lead to the suspension of the operations, dissolution or changes in the ownership structure or capital of the Company in Samoa（没有可能导致公司在萨摩亚的所有权结构或资本的经营、解散或变更的问题）。

(6) 2016年1月4日，公司与许从金签订《STOCK TRANSFER FORM》（《股权转让协议》），以1.00美元价格受让许从金持有的 LEADING PLAN LIMITED（领图有限

公司) 100.00% 股权。

(8) The registration of the Company is current and will expire on [30th November 2016]. If the registration of the Company is not renewed the Company will be struck off and dissolved and its assets will vest in the Registrar of International Foreign Companies of Samoa(该公司目前处于有效存续状态, 有效存续时间截止到 2016 年 11 月 30 日, 截止如果 2016 年 11 月 30 日之前没有更新注册, 该公司将会被注销, 其资产将归属于萨摩亚国际外国公司注册处)。

(9) 该公司成立至今不存在违反相关法律及法例的行为, 亦无涉及任何民事及刑事诉讼及仲裁案件或受政府任何部门处罚。

LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司) 在设立及成为公司子公司之后, 均未在商务部门备案, 存在瑕疵。报告期内 LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司) 作为恒源洁具海外公司存在, 作为公司部分货物对外销售的平台, 除此之外无其他经营业务。报告期内 LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司) 未收到中国政府有关部门或萨摩亚政府部门的处罚。

由于依据萨摩亚当地法律规定 LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司) 如未在 2016 年 11 月 30 日之前办理新的注册手续将会被注销。恒源洁具通过 LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司) 进行的海外销售全部由恒源洁具自身开发客户并谈好合同条款, LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司) 仅仅起到一个平台作用, 其本身并无客户开拓能力和办事人员, 不继续使用该公司对恒源洁具业务发展无不良影响。由于 LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司) 账户尚有 70 余万美元, 公司计划继续使用该公司账户资金, 已经办理完成了年检手续, LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司) 注册有效期获得延期一年, 到期后公司将根据到期时情况决定是否继续通过办理年检方式延长注册期限。2017 年 1 月 4 日, 公司出具《关于领图有限公司后续安排的说明》: “LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司) 2016 年 7 月 1 日起开始停止贸易服务, 账户资金余额将用于代母公司支付客户佣金、返利、市场推广费用等, 不在继续进行经营活动, 注册有效期届满后公司将根据到期时情况决定是否通过办理年检方式延长注册期限。”

为了让海外客户提前适应直接与恒源洁具进行交易, 恒源洁具管理层经过慎重考虑, 自 2016 年 6 月之后基本没有通过 LEADING PLAN LIMITED (领图有限公司)

对外进行销售，对外销售由恒源洁具直接进行，LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）只剩下原先交易的款项回收功能。因此 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）对于恒源洁具后续存在意义不大，公司管理层决定 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）**账户资金使用完毕后**不再延续注册，允许其依据当地法律注销。

对于 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）未在商务部门备案，公司实际控制人许从金、许肖峰、许从金出具《承诺函》，承诺：“如因恒源洁具收购 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）的股权时未向商务主管部门申请办理核准备案登记手续，而被主管部门处罚或给公司造成其他损失的，本人愿意全部承担公司因此造成的损失。”

鉴于 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）在报告期内除辅助恒源洁具销售之外并无其它经营业务，报告期内 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）也未因未办理境外投资核准备案登记手续或者违反外汇规定而被主管部门处罚的情形，因此虽然 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）未办理境外投资核准备案登记手续存在瑕疵，但是该等瑕疵并未造成任何经济损失，亦未引起其他纠纷，并未对任何第三方利益造成损害，且 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）**账户资金使用完毕之后**将注销，前述 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）瑕疵不影响公司在全国中小企业股份转让系统挂牌。

4、公司股东、董事、监事、高级管理人员与子公司关联关系

公司董事许从金担任 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）法定代表人。除此之外公司股东、董事、监事、高级管理人员与 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）不存在其他关联关系。

九、公司董事、监事和高级管理人员

姓名	职务	性别	任职期间
许肖峰	董事长兼总经理	男	2016.03.24-2019.03.23
许潇潇	董事兼销售负责人	女	2016.03.24-2019.03.23
许从金	董事	男	2016.03.24-2019.03.23
刘志攀	董事、财务负责人、董事会秘书	男	2016.03.24-2019.03.23

罗凯暄	董事	男	2016.03.24-2019.03.23
林玲琳	监事会主席	女	2016.03.24-2019.03.23
黄勇	监事	男	2016.03.24-2019.03.23
许盼盼	监事（职工代表）	女	2016.03.24-2019.03.23

（一）公司董事基本情况

许从金，男，出生于1958年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权。简历详见本公开转让说明书“第一节三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”。

许肖峰，男，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。简历详见本公开转让说明书“第一节三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”。

许潇潇，女，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。简历详见本公开转让说明书“第一节三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”。

罗凯暄，男，1990年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权。简历详见本公开转让说明书“第一节三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”。

刘志攀，男，1977年10月21日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，学历本科，具有会计从业资格。工作经历：2000年7月到2003年7月，任湖南开元会计师事务所审计员；2003年8月到2007年10月，任深圳富士康科技集团成本管理组长；2007年11月到2010年8月任深圳富士康科技集团经营管理课长；2010年8月到2011年3月，任开易（浙江）服装配件有限公司财务经理；2011年4月到2015年12月任浙江绍兴苏泊尔生活电器有限公司财务经理；2015年12月至2016年2月任有限公司财务总监，2016年3月至今任公司财务负责人、董事秘书兼董事。

（二）公司监事基本情况

林玲琳，女，1982年12月1日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，学历本科。工作经历：2004年6月到2010年12月，任有限公司业务员；2010年12月至2016年2月，任有限公司销售经理；2016年3月至今任股份公司销售经理、监事会主席。

许盼盼，女，1989年04月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，学历大专。工作经历：2010年12月到2012年8月，任恒源洁具有限公司工程部核算员；2012年8月到2015年1月，任恒源洁具有限公司生管科计划员；2015年1月至2016年2月，任有限公司生管科主管；2016年3月至今任股份公司生管科主管、监事。

黄勇，男，1985年01月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，学历本科，

工作经历：2010年7月至2016年2月，任有限公司生产部经理；2016年3月至今任股份公司生产部经理、监事。

（三）公司高级管理人员基本情况

许肖峰，总经理，男，1986年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。简历详见本公开转让说明书“第一节三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”。

刘志攀，董事会秘书兼财务总监，男，1977年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。简历详见本公开转让说明书“第一节九、公司董事监事和高级管理人员”之“（一）公司董事基本情况”。

许潇潇，销售负责人，女，1984年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。简历详见本公开转让说明书“第一节三、公司股权结构及股东情况”之“（二）公司股东基本情况”。

（四）董监高诚信情况

公司董监高诚信状况良好，无犯罪行为，无重大违法违规行，截止目前没有董监高被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

十、最近两年一期的主要会计数据和财务指标

根据中汇会计师事务所(特殊普通合伙)出具的“中汇会审[2016]4304号”审计报告，公司两年一期的主要会计数据及经审计后的主要财务指标如下：

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额(万元)	13,930.84	14,035.90	19,726.04
股东权益合计(万元)	2,671.14	2,534.28	2,387.34
归属于申请挂牌公司股东权益合计(万元)	2,671.14	2,534.28	2,387.34
每股净资产(元/股)	1.07	1.01	0.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产(元/股)	1.07	1.01	0.95
资产负债率(%)	76.40	77.91	85.62
流动比率(倍)	0.82	0.84	0.89
速动比率(倍)	0.58	0.60	0.76
项目	2016年1-6月	2015年	2014年
营业收入(万元)	10,053.22	18,201.36	18,026.19
净利润(万元)	152.48	-33.62	-210.61

归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	152.48	-33.62	-210.61
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	202.04	-13.04	-151.80
归属于申请挂牌公司股东的扣非后的净利润（万元）	202.04	-13.04	-151.80
毛利率（%）	16.94	17.69	16.88
净资产收益率（%）	5.84	-1.42	-8.45
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.07	-0.45	-5.32
基本每股收益（元/股）	0.06	-0.01	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.06	-0.01	-0.08
应收账款周转率（次）	2.66	5.67	7.45
存货周转率（次）	3.48	6.73	6.69
经营活动产生现金流量净额（万元）	266.70	-951.38	278.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	-0.38	0.11

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP\div2+Ei\times Mi\div M0-Ej\times Mj\div M0\pm Ek\times Mk\div M0)$ 其中：P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；Ej 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货-预付账款)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额

十、本次挂牌相关机构

（一）主办券商

名称：方正证券股份有限公司

法定代表人：高利

住所：湖南省长沙市芙蓉中路二段 200 号华侨国际大厦 22-24 层

电话：0731-85832202

传真：0731-85832281

项目负责人：张行

项目行业负责人：王戈阳

项目法律负责人：熊斌斌

项目财务负责人：陶利祥

（二）律师事务所

名称：浙江泽厚律师事务所

律师事务所负责人：何向阳

住所：浙江省杭州市西湖区文二路 391 号 A 座 20 层

联系电话：0571-87206667

传真：0571-87208078

签字律师：郑白、柳斌

（三）会计师事务所

名称：中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

住所：杭州市江干区新业路 8 号华联时代大厦 A 幢 6 楼

联系电话：0571-88879999

传真：88879000-9000

会计师事务所负责人：余强

签字注册会计师：王其超、丁晓俊

（四）资产评估机构

名称：北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

住所：北京市西城区广内大街6号枫桦豪景A座

联系电话：010—83549216

传真：010—83549215

评估机构负责人：王新涛

签字注册资产评估师：赵姗姗、张洪涛

（五）证券登记结算机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：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）拟挂牌场所

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号金阳大厦

邮编：100033

电话：010-63889512

第二节公司业务

一、公司主营业务及主要产品

（一）主营业务情况

公司是一家专业提供卫生洁具产品的供应商，主营业务为卫生洁具的设计、生产和销售。公司主要产品为各类材质和款式的马桶盖及其它洁具配件，主要出口德国、英国、美国和意大利等国家。

公司全资子公司 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）主要负责 HOME RETATL GROUP (HONG KONG) LTD 等境外客户的销售工作，其产品全部向母公司采购并对外销售，实现少量的销售利润，同时 LEADING PLAN LIMITED 也承担母公司境外设计费、质量赔款、市场推广费等费用的支付责任。

公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月主营业务收入分别为 176,760,498.21 元、179,021,718.90 元和 100,196,581.42 元，主营业务突出，近两年一期未发生重大变更。

（二）主要产品及服务

公司立足于卫生洁具行业，专业研究、设计和制造马桶盖及其它洁具配件，积累了多年的经验，形成了较高的工艺水平和产品设计能力。公司的主要产品为各类材质和款式的马桶盖，同时也生产浴室柜、浴缸门板和挂钩等洁具配件。

1、马桶盖

公司有效利用不同材质原材料的特点，融入新颖的时尚设计元素，设计出大量实用、时尚的马桶盖产品。公司核心产品为“SIONA(鑫亚)”品牌马桶盖，具体情况如下：

（1）实木马桶盖

实木马桶盖由原木材料生产制造而成。木材的软硬适中，有良好的调温、调湿功能。经加工后的实木马桶盖不变形、耐腐蚀、坚固耐用。公司实木马桶盖产品款型如下：

序号	产品尺寸	产品名称	产品示意图
----	------	------	-------

1	盖尺寸：42.5*37.5*2.7cm 圈尺寸：42.5*37.5*2.7cm	橡木森林	
---	--	------	---

(2) 毛竹马桶盖

毛竹马桶盖由毛竹模压而成。毛竹材质坚韧轻强，弹性、刚性好，硬度大，纹理通直，光滑亮洁。公司毛竹马桶盖产品款型如下：

序号	产品尺寸	产品名称	产品示意图
1	盖尺寸：43.2*36.1*1.6cm 圈尺寸：43.5*37.6*1.6cm	碳化毛竹	

(3) MDF 马桶盖

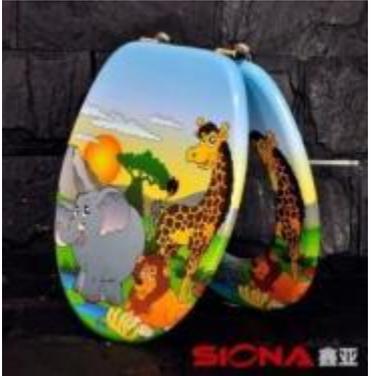
MDF 马桶盖由中密度纤维板仿形而成。中密度纤维板的主要原材料为农业三剩物或者次小薪材等，其主要成分是木质纤维、树脂胶等，是一种经过热磨、干燥、施胶、铺装、热压、后处理和砂光后成型的代替原木的环保型家具建材替代品。其特点是材质均匀、板层结构密实、表面平整光洁、不易变形、性能稳定。

公司中 MDF 马桶盖款型多样，具体情况如下：

序号	产品尺寸	产品名称	产品示意图
----	------	------	-------

1	盖尺寸：40.7*33.4*1.6cm 圈尺寸：41.5*37*1.8cm	白色印记	
2	盖尺寸：40.7*33.4*1.6cm 圈尺寸：41.5*37*1.8cm	黑色印记	
3	盖尺寸：40.7*33.4*1.8cm 圈尺寸：41.5*37*1.8cm	绿色诱惑	
4	盖尺寸：40.7*33.4*1.8cm 圈尺寸：41.5*37*1.8cm	紫色诱惑	

5	盖尺寸：43*36*1.5cm 圈尺寸：43.5*37.5*1.5cm	绿叶新生	 A white toilet seat with a green leaf design. The seat is shown in an open position. The brand name 'SICNA 鑫亚' is visible in red at the bottom right of the image.
6	产品尺寸 盖尺寸：45*37*1.5cm 圈尺寸：44*36*1.8cm	性感唇印	 A white toilet seat with a red lip print design. The seat is shown in an open position. The brand name 'SICNA 鑫亚' is visible in red at the bottom right of the image.
7	产品尺寸 盖尺寸：43*36*1.5cm 圈尺寸：43.5*37.5*1.5cm	文字涂鸦	 A white toilet seat with a black and white graffiti design. The seat is shown in an open position. The brand name 'SICNA 鑫亚' is visible in red at the bottom right of the image.
8	盖尺寸：43*36*1.5 cm 圈尺寸：43.5*37.5*1.5cm	多彩花朵	 A white toilet seat with a colorful floral design. The seat is shown in an open position. The brand name 'SICNA 鑫亚' is visible in red at the bottom right of the image.

<p>9</p>	<p>产品尺寸 盖尺寸：43*36*1.5 cm 圈尺寸：43.5*37.5*1.5cm</p>	<p>寄情巴黎</p>	
<p>10</p>	<p>盖尺寸：43*36*1.5 cm 圈尺寸：43.5*37.5*1.5cm</p>	<p>群星闪耀</p>	
<p>11</p>	<p>盖尺寸：43*36*1.5cm 圈尺寸：43.5*37.5*1.5cm</p>	<p>动物乐园</p>	

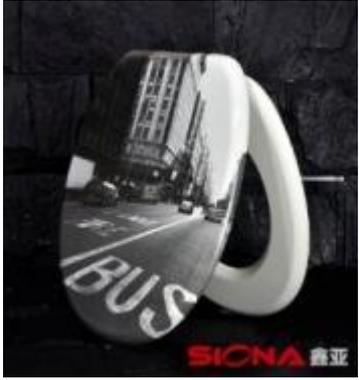
(4) 模压马桶盖

模压马桶盖由木头粉模压成型。木头粉是由废弃木质用品碾碎混合而成，实现产品的回收再利用。木头粉具有无溶剂、无污染、可回收、环保、节省能源和资源、减轻劳动强度和涂膜机械强度高等特点。

公司模压马桶盖产品主要包括以下款型：

序号	产品尺寸	产品名称	产品示意图
----	------	------	-------

1	盖尺寸：42.7*35.7*1.5cm 圈尺寸：43.2*37.5*1.8cm	水蓝哑韵	
2	盖尺寸：42.7*35.7*1.5cm 圈尺寸：43.2*37.5*1.8cm	香芋紫哑韵	
3	盖尺寸：45.3*38.3*3.5cm 圈尺寸：45*38.8*1.8cm	亮白贝壳	
4	盖尺寸：43.1*34.4*1.9cm 圈尺寸：44*35.9*2.1cm	芭蕾舞鞋	

5	盖尺寸：43.2*37*2.5cm 圈尺寸：42*37*2.2cm	BUS 车道	
---	--------------------------------------	--------	---

(5) 脲醛马桶盖

脲醛马桶盖由脲醛树脂原料通过高温模压而成。脲醛树脂是一种热固性塑料，材质轻盈，再加入一些特定的化学物质，使其耐水性明显提高。

公司脲醛马桶盖产品主要包括以下款型：

序号	产品尺寸	产品名称	产品示意图
1	盖尺寸：43.7*35.7*3.7cm 圈尺寸：44.7*37.8*4.2cm	露珠影像	
2	盖尺寸：43.7*35.7*3.7cm 圈尺寸：44.7*37.8*4.2cm	恣意油墨	

3	盖尺寸：43.7*35.7*3.7cm 圈尺寸：44.7*37.8*4.2cm	卡通蜜蜂	
4	盖尺寸：45.5*38.5 cm 圈尺寸：44.8*37.2 cm	碟形蓝玉	
5	盖尺寸：45.5*38.5 cm 圈尺寸：43.6*35.5 cm	长U白玉	

2、其它产品

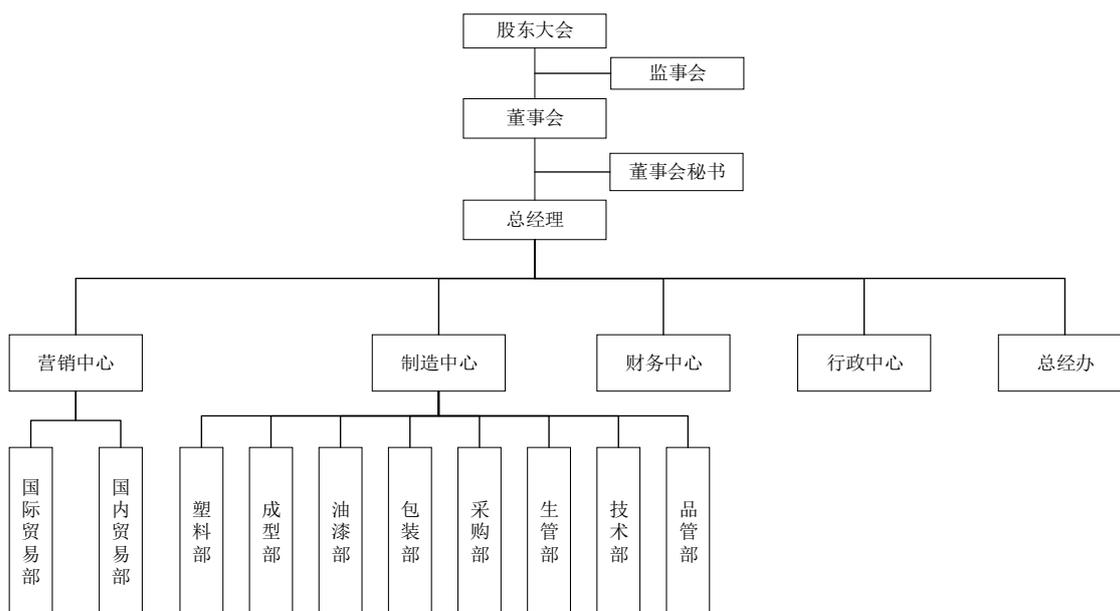
公司产品还包括浴缸门板、浴室柜和铰链等洁具配件。公司其它产品具体情况如下：

序号	产品种类	产品简介	产品示意图
----	------	------	-------

1	锌合金铰链	铰链是用来连接座便器和马桶盖, 并允许两者之间做相对转动的机械装置。锌合金在大气中耐腐蚀, 残废料便于回收和重熔	
2	浴缸门板	用来组合浴缸产品的配套门板	
3	浴室柜	卫生间或公共设施中用于支撑盥洗盆, 并具有存储功能的柜类装置, 并可辅以梳妆镜、镜灯等辅助设施	
4	其它配件	挂钩、厕纸架、盒子、水珠卡头等	-

二、公司内部组织结构与主要生产流程

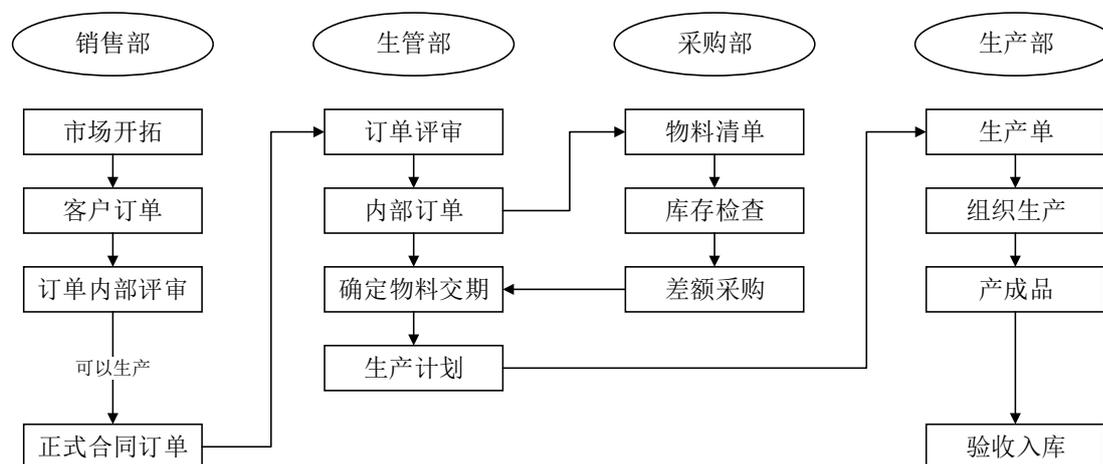
(一) 内部组织结构图



（二）公司主要业务流程

1、总体业务流程

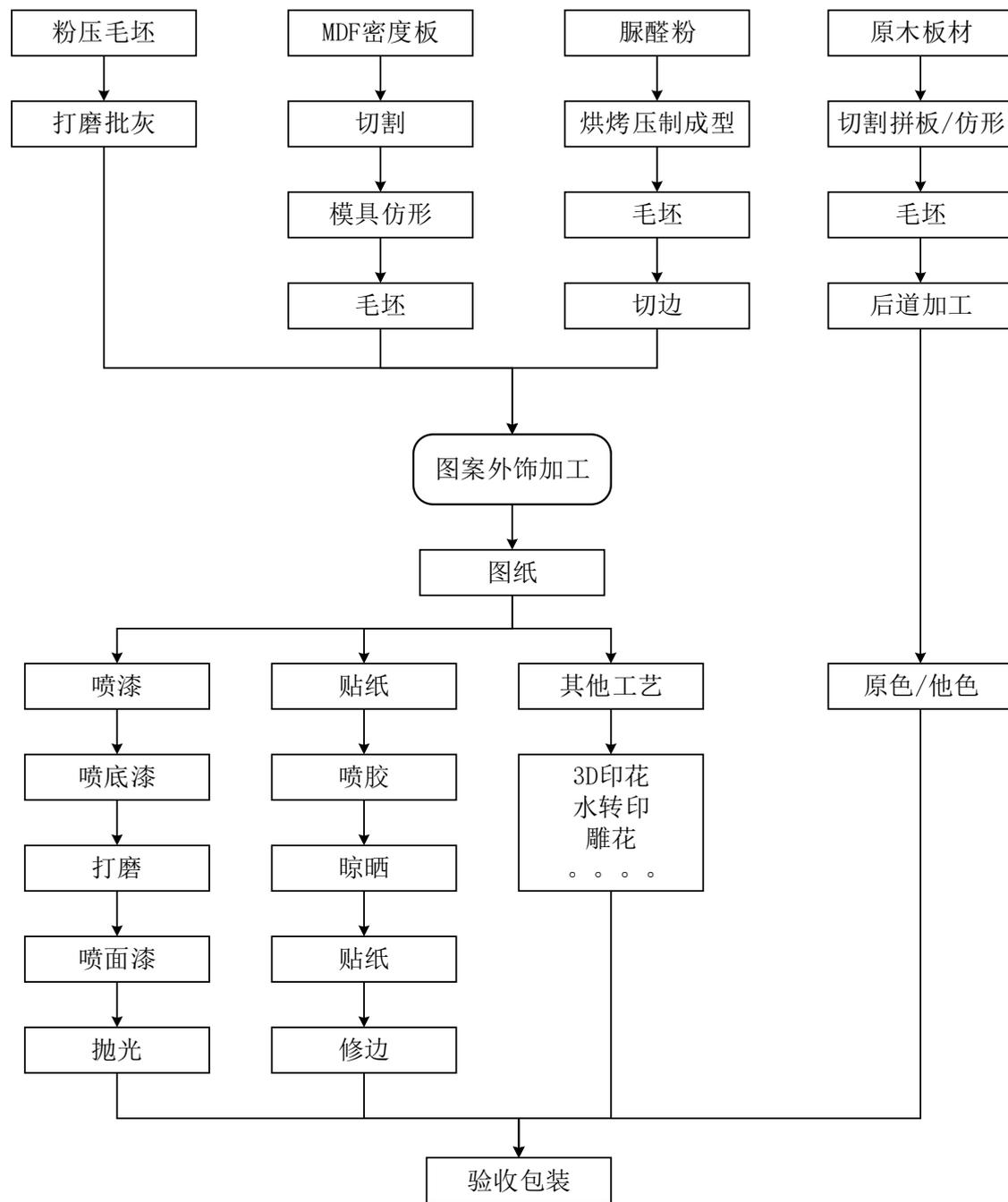
销售部接到客户订单后，由生产部、技术部、采购部等组织进行内部评审，其中，技术部评审公司现有生产技术能否进行生产，采购评定所需原材料及原材料到库时间，生产部预估产品交期；内部评审结果确定后，由销售部向客户确认并下正式订单，随后生管部安排生产计划，将客户确定的订单转化为内部订单，分发到各个生产分部门。



2、主要产品生产流程

公司生产的马桶盖按材质可大致分为粉压、中密度板、实木、脲醛四种，其中，“粉压”马桶盖的毛坯为木头粉压制而成，公司直接购买相应毛坯进行后续加工；MDF马桶盖为公司购进中密度板标准板材加工而成；实木马桶盖为公司在国内外购进优质原木板材加工而成；脲醛马桶盖为公司购进脲醛粉、经过压制形成毛坯后加工而成。不同材质

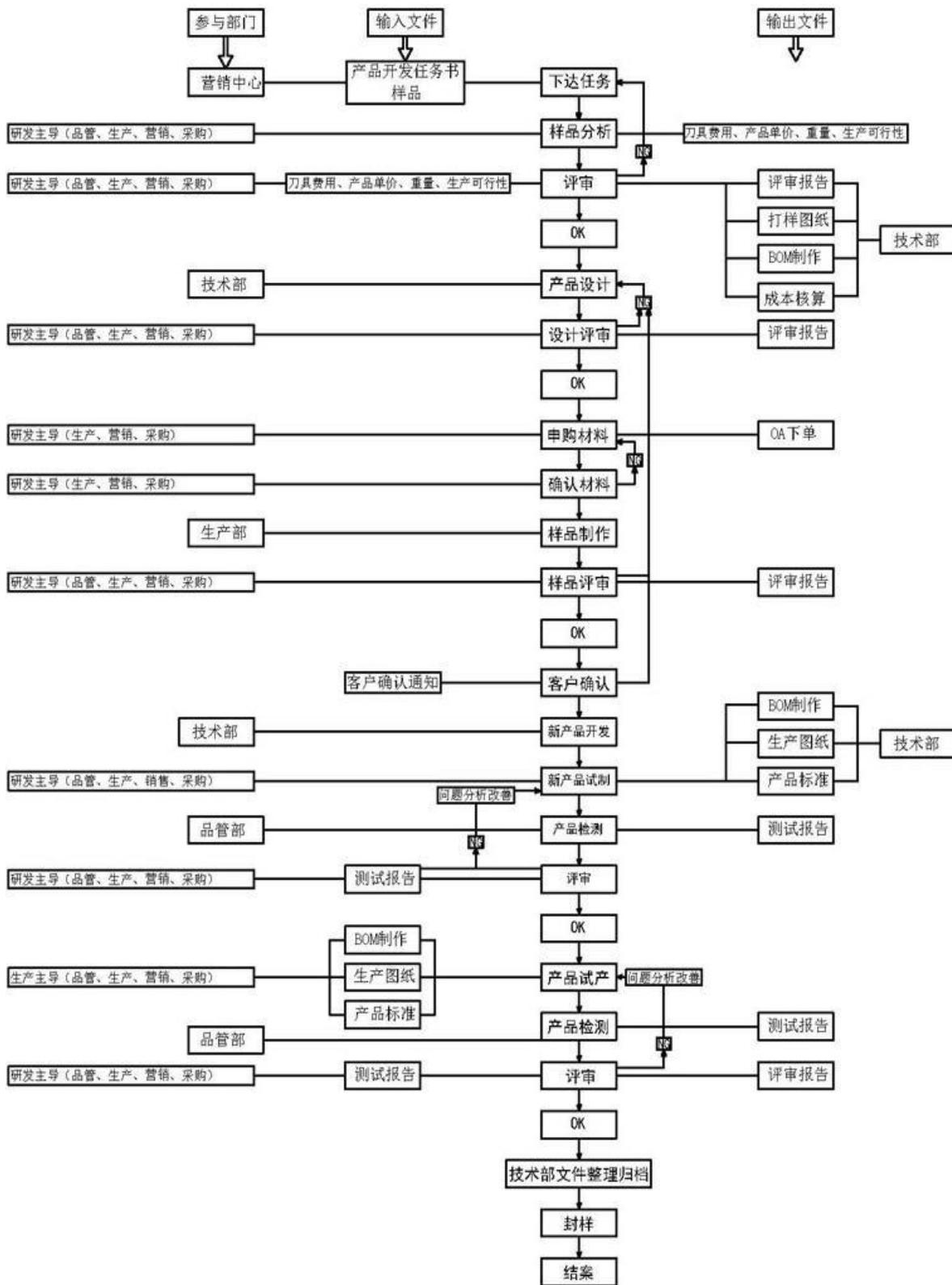
产品在加工工艺上存在一定差异，但总体上大致经过毛坯制作、打磨批灰、表面图案修饰、修边抛光、验收包装几个环节，而在表面图案修饰环节，不同材质产品适用的工艺也不尽相同，公司根据客户要求设计图案，根据材质采用喷漆、3D印花、贴纸等多种工艺进行图案外形加工。公司马桶盖系列产品具体生产流程如下图所示：



3、新产品开发流程

公司新产品的开发以市场需求为导向，销售部门根据客户对新产品的需求制定产品开发任务书，经过对样品分析、成本分析等评审并通过以后由技术部门负责产品设计工

作，新产品设计通过评审后即由生产、采购等部门进行样品制作，样品评审通过后向客户确认，取得客户同意后进行新产品的试生产，经检测合格并评审通过后即完成新产品的开发，最后由技术部整理归档、结案。



4、子公司在公司整体业务流程中的作用

公司产品主要出口海外，出口业务涉及市场推广费、质量赔款、延期赔款等诸多费用的支付问题。公司子公司 LEADING PLAN LIMITED（领图有限公司）主要负责 HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD 等境外客户的销售工作，其产品全部向母公司采购并对外销售，实现少量的销售利润，在方便相关客户进行货款结算的同时，方便公司进行相关外贸费用的支付。

三、公司业务有关资源情况

（一）主要产品所使用的技术

1、大型专业生产线

公司生产的马桶盖系列产品在材质上包括实木、粉压、脲醛等多个品种，在图案修饰上，根据材质及客户需求，公司可进行喷漆、印花、贴纸、水转印等多种工艺加工，各种材质和印花工艺组合后形成了丰富的产品线。对各类马桶盖产品的加工，公司配备了一系列大型专业生产设备，建立起了功能各异、部分自动化程度较高的生产线，大大提高了生产效率、形成了一定的规模优势，如“美线油漆生产线”，其生产的产品专门针对美国市场，从毛坯制作到图案喷漆加工，实现了半自动化的机械流水作业。



2、专业的外观图案设计及生产工艺

客户对马桶盖产品的材质、外观细节及图案一般有较为详细的要求，尤其在图案上，美观实用的外形往往对消费者更具有吸引力。公司设有技术部，一方面可根据客户提供的样品或方案进行设计，通过对客户提供的图片或样品进行解剖、改良、再设计，调整为适合公司生产技术的工艺，随后形成样品及完善的技术资料图纸递交客户确认；另一

方面，根据市场调研和客户意向，公司自主进行外观、结构、模具的设计。此外，针对不同图案印花工艺，公司积累了丰富的丰富生产经验，对各类工艺设计了完整详细的操作流程和技术要求。

（二）公司无形资产情况

1、无形资产使用情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司无形资产账面原值合计 17,237,782.57 元，账面净值 12,117,436.85 元。其中土地使用权账面原值 15,442,373.06 元，账面净值 11,277,722.87；专利权账面原值 1,580,000.00 元，账面净值 762,280.65；软件账面原值 215,409.51 元，账面净值 77,433.33 元。

2、商标

截至 2016 年 9 月 30 日，公司已取得 14 项商标权，具体情况如下：

序号	商标图像	证书号	类号	注册人	注册有效期限	核定使用商品
1		6578739	11	浙江恒源洁具有限公司	2010.04.21-2020.04.20	浴室装置；沐浴用设备；盥洗室(抽水马桶)；盥洗盆(卫生设备部件)；卫生器械和设备；坐便器；马桶座圈；冲水装置；消毒设备；非个人用除臭装置
2		5939471	11	浙江恒源洁具有限公司	2010.06.07-2020.06.06	沐浴用设备；浴室装置；盥洗室(抽水马桶)；盥洗盆(卫生设备部件)；卫生器械和设备；坐便器；马桶座圈；冲水装置；消毒设备；非个人用除臭装置
3		6294397	20	浙江恒源洁具有限公司	2010.02.21-2020.02.20	家具；椅子(座椅)；挂衣架；贮存架；盥洗台(家具)；化妆台；毛巾橱(家具)；镜子(玻璃镜)；像框；非金属毛巾定位分配器
4		8101813	11	浙江恒源洁具有限公司	2011.04.28-2021.04.27	便桶；冲水槽；抽水马桶；淋浴器；马桶座圈；水箱液面控制阀；洗涤槽；小便池(卫生设施)；浴用加热器；坐便器

5		5939470	11	浙江恒源洁具有限公司	2010.06.21-2020.06.20	浴室装置；沐浴用设备；盥洗室(抽水马桶)；盥洗盆(卫生设备部件)；卫生器械和设备；坐便器；马桶座圈；冲水装置；消毒设备；非个人用除臭装置
6		9002993	11	浙江恒源洁具有限公司	2012.02.21-2022.02.20	冲水装置；马桶座圈；卫生器械和设备；浴室装置；坐便器；沐浴用设备；盥洗盆(卫生设备部件)；盥洗室(抽水马桶)
7	新衡源	14767685	11	浙江恒源洁具有限公司	2015.07.07-2025.07.06	抽水马桶；太阳能热水器；卫生间用干手器；盥洗盆(卫生设备部件)；卫生器械和设备；沐浴用设备；浴室装置；马桶座圈；冲水装置
8	新衡源	14767685	21	浙江恒源洁具有限公司	2015.07.07-2025.07.06	盥洗室器具
9		9003011	11	浙江恒源洁具有限公司	2012.02.21-2022.02.20	冲水装置；马桶座圈；卫生器械和设备；浴室装置；坐便器；沐浴用设备；盥洗盆(卫生设备部件)；盥洗室(抽水马桶)
10		9003005	11	浙江恒源洁具有限公司	2012.01.14-2022.01.13	冲水装置；马桶座圈；卫生器械和设备；浴室装置；沐浴用设备；盥洗室(抽水马桶)；盥洗盆(卫生设备部件)；坐便器；非个人用除臭装置；消毒设备
11		14767629	11	浙江恒源洁具有限公司	2015.07.07-2025.07.06	马桶座圈；盥洗盆(卫生设备部件)；卫生器械和设备；沐浴用设备；浴室装置；冲水装置；抽水马桶；太阳能热水器；卫生间用干手器

12		14767629	21	浙江恒源洁具有限公司	2015.07.07-2025.07.06	盥洗室器具
13		3676341	11	浙江恒源洁具有限公司	2008.05.28-2018.05.28	盥洗盆(卫生设备用件); 浴室装置; 洗澡盆; 沐浴用设备; 坐浴澡盆; 抽水马桶; 坐浴浴盆; 澡盆; 洗涤用铜盆; 矿泉浴盆(容器)
14		6294260	21	浙江恒源洁具有限公司	2010.02.21-2020.02.20	日用搪瓷塑料器皿(包括盆、碗、盘、壶、杯); 肥皂盒; 卫生纸架; 垃圾筒; 盥洗室器具; 个人用除臭装置; 毛巾架和毛巾环架; 刷子; 梳妆盒; 清洁器具(手工操作)

3、专利

截至 2016 年 9 月 30 日, 公司已取得 12 项专利, 其中 2 项发明专利, 10 项实用新型专利。具体情况如下:

序号	专利名称	申请日期	专利号	专利类型	专利权人	取得方式
1	A fast fix hinge for a toilet seat	2014.07.29	2014100857	发明专利	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
2	马桶盖快装铰链	2012.11.20	ZL 201220615468.8	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
3	马桶盖安装铰链	2012.11.20	ZL 201220615810.4	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
4	智能 LED 发光马桶盖	2012.08.10	ZL 201220395622.5	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
5	马桶盖	2012.06.25	ZL 201220298041.X	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
6	一种贴面马桶盖	2012.06.25	ZL 201220298069.3	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得

7	一种贴钻马桶盖	2012.02.08	ZL 201220039711.6	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
9	马桶盖快装铰链	2011.12.06	ZL 201120502126.0	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
9	防臭下水管接头	2011.11.08	ZL 201120438683.0	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
10	防倒流马桶进水阀	2011.11.08	ZL 201120438666.7	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
11	一种带立体变幻图的马桶盖	2011.09.14	ZL 201120342129.2	实用新型	浙江恒源洁具有限公司	原始取得
12	一种带立体变幻图的马桶盖生产工艺	2011.05.30	ZL 201110142209.8	发明专利	浙江恒源洁具有限公司	原始取得

4、土地使用权情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司取得的土地使用权情况如下：

土地证号	坐落	地类(用途)	面积(m ²)	有效期限	他项权利
临城国用(2003)字第 0104 号	临海市区张洋路	工业用地	10188.94	2049.11.28	抵押
临城国用(2004)字第 3563 号	临海市大洋街道办事处江石路北侧、东渡路东侧	工业用地	71883.28	其中：36336.00 平方米有效期至 2053.7.24， 35547.28 平方米有效期至 2053.8.12	无
临括国用(2010)第 0003 号	临海市括苍镇山头许村	工业用地	5479.78	2054.9.26	抵押

(三) 公司主要固定资产情况

1、固定资产概况

公司主要固定资产包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子设备等。截至 2016 年 6 月 30 日，公司固定资产原值 60,801,332.36 元，累计折旧 33,486,162.98 元，固定资产净值 27,315,169.38 元。公司主要固定资产情况如下：

类别	账面原值(元)	累计折旧(元)	账面净值(元)	成新率(%)
房屋建筑物	27,312,662.01	12,900,871.09	14,411,790.92	52.77
机器设备	26,328,962.02	13,875,275.66	12,453,686.36	47.30
运输设备	5,368,937.94	5,050,081.20	318,856.74	5.94
电子设备及其他	1,790,770.39	1,659,935.03	130,835.36	7.31
合计	60,801,332.36	33,486,162.98	27,315,169.38	44.93

2、房屋及建筑物

截至2016年9月30日，公司取得的房屋所有权情况如下：

序号	权证号	房地坐落	建筑面积(m ²)	所有权人
1	临海市房权证城关镇字第119062号	大洋办事处江石路北 侧、东渡路东侧	11819.38	有限公司
2	临海市房权证城关镇字第119063号	大洋办事处江石路北 侧、东渡路东侧	12629.23	有限公司
3	临海市房权证城关镇字第119064号	大洋办事处江石路北 侧、东渡路东侧	4838.46	有限公司
4	临海市房权证括苍镇字第115052号	临海市括苍镇小海门	1124.24	有限公司
5	临海市房权证括苍镇字第115053号	临海市括苍镇小海门	1526.75	有限公司
6	临海市房权证括苍镇字第115054号	临海市括苍镇小海门	368.00	有限公司
7	临海市房权证城关镇字第112159号	临海市城关镇张洋路	2752.49	有限公司

公司主要生产厂区位于临海经济开发区东渡路，在东渡路生产厂区内拥有十四幢建筑物，其中十二幢拥有房屋产权证，两幢无房屋产权证。两幢无房屋产权证的房屋为钢结构建筑，一幢为成品仓库，一幢为尿醛成型车间。公司在该厂区拥有的有房产证房屋较多，目前处于尚未充分利用的状态。成品仓库和尿醛成型车间无房屋产权证对公司持续经营不具有不利影响。此外公司实际控制人许从金、许肖峰、许潇潇做出承诺：公司成品仓库、尿醛成型车间无房产证对公司持续经营无不利影响。如果因成品仓库、尿醛成型车间无房产证被有关部门处罚或责令停止使用对公司造成损失。本人将承担全部损失补偿责任。

3、主要生产设备

公司主要生产设备为各类打磨机、除尘设备、雕花设备、喷漆设备、包装机等。报告期末，公司大部分机器设备成新率较高，各项生产设备使用状态良好，不存在抵押、

闲置状况，能够较好的满足日常生产经营需求。报告期末，公司净值在 10 万元以上的生产设备情况如下：

序号	资产名称	购建日期	原值（元）	净值（元）	成新率	是否抵押
1	雕刻机	2015/2/26	525,641.00	461,907.05	87.88%	否
2	喷漆设备	2015/11/30	474,358.97	447,518.17	94.34%	否
3	喷漆设备	2015/10/30	474,358.97	443,683.77	93.53%	否
4	全自动数据板材开料锯	2015/6/16	337,606.84	329,419.87	97.57%	否
5	自动直线封边机	2014/6/26	333,333.32	301,000.04	90.30%	否
6	油压机	2014/11/27	336,752.12	285,032.60	84.64%	否
7	平面打磨机	2016/3/21	239,316.25	233,512.84	97.58%	否
8	平面打磨机	2015/10/12	239,316.23	223,840.47	93.53%	否
9	打磨机	2015/5/29	222,222.23	198,870.33	89.49%	否
10	打磨机	2014/10/31	222,222.23	186,296.23	83.83%	否
11	圆盘机	2013/7/22	239,316.24	171,609.79	71.71%	否
12	真空异型热压机	2013/6/28	239,316.24	169,675.32	70.90%	否
13	机械手设备	2014/11/27	188,034.18	159,155.32	84.64%	否
14	油压机	2011/7/27	299,145.28	156,477.97	52.31%	否
15	圆盘抛光机	2012/11/28	237,307.70	154,823.38	65.24%	否
16	水洗式吸尘设备	2013/6/28	203,418.74	144,223.94	70.90%	否
17	车间除尘系统	2014/10/28	170,940.18	143,304.78	83.83%	否
18	除尘系统	2015/7/31	152,136.76	138,609.29	91.11%	否
19	正负真空异型热压机	2011/9/30	239,316.24	129,051.41	53.93%	否
20	自制机械手	2012/9/22	199,199.25	126,740.60	63.63%	否
21	包装流水线	2016/5/26	123,931.63	122,929.85	99.19%	否
22	双面刨木机	2016/3/29	124,786.32	121,760.25	97.57%	否
23	脲醛压机自动流水线	2015/2/25	128,205.12	111,623.95	87.07%	否
24	砂光机	2011/12/31	192,233.00	108,323.40	56.35%	否
25	10 工位圈盖测试机	2013/12/27	136,752.19	103,589.89	75.75%	否
26	修边机	2016/3/29	102,564.10	100,076.92	97.57%	否

（四）业务许可与公司资质

1、业务许可情况

截至 2016 年 9 月 30 日，公司取得的主要业务资质情况如下：

序号	证书名称	证书编号	颁发单位	获得时间	有效期
1	中华人民共和国海关报关单位注册登记证书	3311961282	台州海关临海办事处	2002.01.09	长期
2	对外贸易经营者备案登记表	01879280	临海市商务局	2016.04.01	-
3	出入境检验检疫报检企业备案表	1604071515 0200000597	中华人民共和国浙江出入境检验检疫局	2016.04.12	-
4	木竹经营加工核准证	浙林政 (2010)林 临核证副字 第 E017 号	临海市林业特产局	2010.07.30	-
5	ISO9001 质量管理体系认证证书	10114Q153 83R1M	北京中联天润认证中心	2014.10.15	2017.10.14
6	ISO14001 环境管理体系认证证书	10114E2175 4R1M	北京中联天润认证中心	2014.10.15	2017.10.14
7 ^[1]	Chain-of-Custody	SGSHK-CO C-001527	FSC (Forest Stewardship Council)	2014.10.28	2018.10.27

注[1]: COC(Chain-of-Custody)即“监管链认证”,由 FSC(Forest Stewardship Council)即“森林管理委员会”认证颁发;FSC 是一个非政府、非营利组织,致力于促进全球的森林管理,其成立于 1993 年,发起者为国际上一些希望阻止森林遭到破坏的人士;通过 COC 认证,可向消费者保证公司产品从原产地到消费者的整个过程中,通过认证的木产品没有同未经认证的木产品混合,是一种有利于原木进口、木制产品出口的资质认证。

2、公司获得产品资质与荣誉情况

序号	荣誉和资质名称	颁发单位	获得时间
1 ^[1]	Red Dot Award	Zentrum Nordrhein Westfalen	2014.07.07
2	浙江省著名商标	浙江省工商行政管理局	2015.01.01

注[1]: 红点奖 (Red Dot Award) 源自德国,是世界上知名的设计竞赛之一。评委对参赛产品的创新水平、功能、人体功能学、生态影响以及耐用性等指标进行评价后,最终选出获奖产品。每年通过设在德国的 Zentrum Nordrhein Westfalen 举办的“设计创新”大赛进行颁奖。

3、环境保护

公司主营业务为卫生洁具的设计、生产和销售，根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查的通知》（环发[2003]101号）、《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环办〔2007〕105号）及《关于印发〈上市公司环保核查行业分类管理名录〉的通知》（环办函[2008]373号）的规定，将重污染行业的范围界定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业等 13 类行业。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/4745-2011）中的分类标准，公司属于“家具制造业”（C21）。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订）规定，公司属于“家具制造业”，分类代码为 C21。

根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于“家具制造业”（C21）。

海外子公司是为了拓展公司海外销售业务而存在的，不具有生产功能，子公司应当与公司属于相同行业。因此公司及子公司所属行业不属于重污染行业。

根据相关法律法规公司应当取得《排污许可证》，公司已经取得了编号为 JE2015A0243 的《排污许可证》，制定了环境保护制度，但不需要公开环境保护信息。

公司在报告期内一直严格遵守环境保护方面的法律法规的规定，公司在最近 24 个月内不存在环保方面的重大违法违规行为。公司取得了环保主管部门出具的证明文件，公司在报告期内不存在重大违法违规行为。

报告期内公司具有年产 150 万套复模压卫浴生产线技改项目以及新增年产 200 万套 PVC 软座卫浴产品生产线项目通过环保验收。

2003 年 4 月，有限公司委托浙江环龙环境保护公司编制了《临海市恒源洁具有限公司年产 150 万套模压卫浴生产线技改项目环境影响评价报告表》。

2003 年 9 月 4 日，临海市环境保护局出具《关于临海市恒源洁具有限公司年产 150 万套模压卫浴生产线技改项目环境影响报告表的审批意见》（临环管[2003]41 号），对有限公司出具的《临海市恒源洁具有限公司年产 150 万套模压卫浴生产线技改项目环境影响评价报告表》进行了批复，同意环评结论，同意年产 150 万套模压卫浴生产线技改项目在临海市经济开发区内建设。

2006 年 2 月 16 日，有限公司委托浙江省环境工程公司编制了《年产 200 万套 PVC 软座卫浴生产线技改项目环境影响评价报告表》。

2006年5月24日，临海市环境保护局出具《关于浙江恒源洁具有限公司年产200万套PVC软座卫浴生产线技改项目环境影响评价报告表审批意见》(临环管[2006]29号，对有限公司出具的《年产200万套PVC软座卫浴生产线技改项目环境影响评价报告表》进行了批复，同意环评结论，同意该项目在临海市经济开发区东渡路建设。

2008年3月，有限公司向临海市环境保护局提交《建设项目竣工环境保护验收申请报告》，提请临海市环境保护局对公司环保项目进行验收。

2008年4月，临海市环境保护监测站编制了《浙江恒源洁具有限公司卫浴生产线技改项目竣工环境保护验收监测报告》(临环监[2008]验字第05号)，认为卫浴生产线技改项目基本上达到验收条件，所建成的各类处理设施能够处理该企业现有的产品所产生的污染物，其主要污染物指标可以做到达标排放。

2008年4月，临海市环境保护局在“三同时”验收现场检查后出具《负责验收的环境保护行政主管部门意见》：“同意浙江恒源洁具有限公司年产150万套模压卫浴生产线、年产200万套PVC软座卫浴产品能力的生产线项目通过环保竣工验收，准予投入正式生产。请据此到我局申领排污许可证。”

公司不存在排污许可、环评等行政许可手续未办理或未办理完成等环保违法情形。公司及子公司能够严格遵守国家、地方有关环保法律、法规和规章，近两年来没有发生环保违法行为和环境污染事故，没有因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而被处罚。

4、质量、技术标准

2011年10月31日，公司取得北京中联天润认证中心授予的《质量管理体系认证证书》，证明公司的质量管理体系经评审并符合ISO9001:2008质量管理体系标准，有效期至2017年10月14日。

2013年10月28日，公司取得SGS颁发的质量认证证书，证明公司符合Chain-of-Custody质量标准，有效期至2018年10月27日。

(五) 特许经营权情况

截至本说明书签署之日，公司所经营业务无需取得任何特许经营权。

(六) 公司人员结构以及核心技术人员情况

1、员工人数及结构

截至 2016 年 9 月 30 日，公司及子公司员工总数为 582 人，具体情况如下：

(1) 岗位结构

工作岗位	人数	比例
管理人员	19	3.26%
行政人员	26	4.47%
财务人员	7	1.20%
技术人员	7	1.20%
销售人员	13	2.23%
采购人员	6	1.03%
生产人员	504	86.61%
合计	582	100%

(2) 年龄结构

年龄结构	人数	比例
30 岁以下	173	29.73%
31-40 岁	161	27.66%
41-50 岁	200	34.36%
51 岁以上	48	8.25%
合计	582	100%

(3) 学历结构

教育程度	人数	比例
大学本科	22	3.78%
大专	33	5.67%
高中及以下	527	90.55%
合计	582	100%

从岗位结构上看，生产人员占比高达 86.61%，主要由于公司属于传统制造业，生产环节需要大量的技术工人；从年龄结构上看，公司大部分员工年龄集中在 50 岁以下，且分布均匀，能够满足公司正常的经营需求；从学历结构上看，公司整体员工学历层次较低，高中及以下学历员工占比 90.55%，主要由于公司员工大部分为生产工人，而生产环节对员工的学历层次要求并不高。综上，公司员工的岗位结构、年龄结构和学历结

构能够与公司的业务匹配、互补。

2、核心技术人员情况

(1) 核心技术人员基本情况

公司核心技术人员为郑宅请和郭小华，基本情况如下：

郑宅请，男，1987年12月12日出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，学历本科。工作经历：2012年5月至2013年2月任宁波市镇海奇思工业设计有限公司设计助理；2013年2月至2013年6月任宁波卓一工业设计有限公司产品设计师；2013年8月至今任浙江恒源洁具股份有限公司产品设计师。

郭小华，男，1984年5月出生，汉族，中国国籍，无境外永久居留权，学历本科。工作经历：2006年6月至2007年6月任浙江利豪家具有限公司家具设计师；2007年7月至2009年3月任浙江超亚家具有限公司家具设计师；2009年4月至2012年6月任浙江恒林家具有限公司家具设计师；2012年7月至2015年1月成立设计工作室，专门从事办公家具的外观及结构设计；2015年3月至今在浙江恒源洁具股份有限公司从事工业设计工作。

(2) 核心技术人员持股情况

截至本说明书签署之日，公司核心技术人员郑宅请和郭小华未持有公司股份。

四、公司主营业务相关情况

(一) 报告期内公司主要产品与服务收入情况

报告期内，公司主要产品销售收入情况具体如下：

产品名称	2016年1-6月		2015年		2014年	
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)
卫生洁具	100,196,581.42	100.00	179,021,718.90	100.00	176,760,498.21	100.00
合计	100,196,581.42	100.00	179,021,718.90	100.00	176,760,498.21	100.00

公司主要产品为马桶盖，并于2016年1-6月开始销售少量的浴柜、花洒等洁具用品。2015年主营业务收入较2014年增长了2,261,220.69元，增长幅度为1.28%，收入的增长，主要受美元汇率增长的影响。2016年1-6月主营业务收入占2015年的比重为55.97%，较2015年略有增长，主要由于2016年1-6月公司加大了市场拓展的力度，境外客户在2015年71家的基础上增加有交易的客户14家，2016年1-6月美元对人民币

的汇率较 2015 年增长，公司产品主要通过美元进行结算，折算成人民币后致使营业收入增长。

报告期内，公司主营业务收入地区分部情况如下：

单位：元

销售区域	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年	
	收入金额	占比(%)	收入金额	占比(%)	收入金额	占比(%)
东北地区	2,372,435.90	2.37	4,765,256.41	2.66	2,299,572.65	1.30
华北地区	26,205.13	0.03	311,677.78	0.17	-	-
华东地区	1,185,349.46	1.18	1,289,371.43	0.72	1,187,210.76	0.67
华南地区	1,042,461.54	1.04	1,059,907.69	0.59	21,965.81	0.01
西南地区		-	192,307.69	0.11	-	-
网络销售	15,724.36	0.02	85,282.79	0.05	195,065.83	0.11
国外	95,554,405.04	95.37	171,317,915.11	95.70	173,056,683.16	97.90
合计	100,196,581.42	100.00	179,021,718.90	100.00	176,760,498.21	100.00

公司销售主要集中在海外，2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月外销收入占主营业务收入的比重分别为 97.90%、95.70%、95.37%，销售结构平稳。

（二）报告期内公司主要客户情况

2016 年 1-6 月公司前五名客户的销售额（不含税）及所占营业收入的比例为：

序号	客户	金额（元）	百分比（%）
1	HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	11,510,611.02	11.45
2	ADEO SERVICE	9,810,463.40	9.76
3	Lidl Hong Kong Limited	6,741,222.04	6.71
4	TEAL GOAL LIMITED	6,376,938.06	6.34
5	JONES STEPHENS CORP3249 MOODY PKWY.	4,857,946.47	4.83
	总计	39,297,180.99	39.09

2015 年度公司前五名客户的销售额（不含税）及所占营业收入的比例为：

序号	客户	金额（元）	百分比（%）
1	HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	22,169,665.33	12.18
2	TEAL GOAL LIMITED	13,770,652.82	7.57

3	ADEO SERVICES	12,434,082.09	6.83
4	GLOBUS Fachmaerkte GmbH & Co.KG	10,312,719.70	5.67
5	WCSHOP 24	8,265,620.23	4.54
总计		66,952,740.17	36.79

2014 年度，公司前五名客户的销售额（不含税）及所占营业收入的比例为：

序号	客户	金额（元）	百分比（%）
1	HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	26,392,695.48	14.64
2	TEAL GOAL LIMITED	17,777,963.10	9.86
3	GLOBUS Fachmaerkte GmbH & Co.KG	9,820,719.17	5.45
4	WAL-MART STORES INC	9,178,875.90	5.09
5	ADEO SERVICES	9,032,061.68	5.01
总计		72,202,315.33	40.05

报告期内，公司各期前五大客户对应的中文名称、基本情况、客户获取途径等信息如下：

序号	客户英文名称	客户中文名称	国别	客户基本情况	该客户的获取途径
1	HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	-	英国	近期已被收购，更名为 Argos Limited。客户成立于 1973 年，所在地为香港，主营业务为零售卫浴，当地的市场地位是中低端超市	展销会
2	ADEO SERVICE	-	法国	客户成立于 1923 年，所在地为上海，总部法国，主营业务为零售家具、卫浴、户外用品等，是全球排名第四、欧洲排名第一的连锁建材超市集团	广交会
3	Lidl Hong Kong Limited	历德香港有限公司	德国	客户成立于 1930 年，所在地为香港，主营业务为零售家具、卫浴、户外等，是世界最大连锁超市之一 LIDL 的香港办事处	广交会
4	TEAL GOAL LIMITED	-	德国	客户成立于 1960 年，所在地为德国，主营业务为零售家具，卫浴等，在当地是德国大型 DIY 连锁超市，德国排名第二，但是销售速度最快	展销会
5	JONES STEPHENS CORP3249 MOODY PKWY.	霍华德·博格全球采购有限公司	美国	客户成立于 1971 年，所在地为无锡，总部美国，主营业务为零售卫浴，百货等，是美国领头的批发商，主要专注于家居建材和硬件设施，客户群体为中低端客户。	美国展会

6	GLOBAL Fachmaerkte GmbH & Co. KG	德国格博专业零售卖场两合公司	德国	客户成立于1966年,和公司的合作方为广州办事处,总部在德国,主营业务为零售卫浴、园林工具、家用五金塑料制品等,是德国大型DIY连锁超市,位居德国前三,有三十年的历史;其旗下有Baumarkt、Hele、Alpha三大品牌;	展销会
7	WCSHOP 24	-	德国	近期更名为SANILO GmbH,客户所在地为德国,主营业务为零售马桶盖、浴室配件等,主要方式为网上销售	展销会
8	WAL-MART STORES INC	沃尔玛百货公司	美国	客户所在地为美国,主营零售业,是美国的世界性连锁企业,以营业额计算为全球最大的公司	展销会

海外客户均为公司直接客户,公司与客户之间采取传统FOB贸易模式,直接与之签订合同、根据合同销售产品、结清货款;公司销售模式均为直销,不存在通过经销商实现销售的情况。

公司主要客户来自德国、英国、法国、美国等国家。其中,德国为公司的主要市场,德国的客户以建材超市为主,产品以图案类和单色的为主,公司生产的马桶盖的图案工艺、设计和单色的制作在市场上具有一定优势;英国为公司的第二大市场,主要需求的产品为实木、单色、尿醛马桶盖、门板和浴室柜,公司的实木生产工艺和尿醛的马桶盖设计具有技术优势;法国、荷兰、意大利方面,产品以图案和单色产品为主,公司生产的产品的图案工艺、设计和单色的制作在市场上有一定优势;美国是公司新拓市场,产品以单色模压为主,以价格取胜,公司拥有专门针对美国市场的自动流水线,能够较好得控制生产成品,在价格上具有一定优势。

定价方面,公司采用生产成本和市场价格相结合的策略。

2014年、2015年、2016年1-6月公司前五名客户销售收入分别为72,202,315.33元、66,952,740.17元和39,297,180.99元,分别占公司当期销售收入总额的比例为40.05%、36.79%和39.09%,客户集中度较低,不存在单一客户依赖风险。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户中均未占有权益,亦不存在其他关联关系。

(三) 报告期内公司主要原材料与能源供应情况

1、公司主要原材料与能源供应情况

(1) 主要原材料供应情况

公司采购原材料主要为 MDF、实木、脲醛、涂料、铰链和各种零配件。从总体上看，上游行业基本属于充分竞争的行业，可满足公司原材料需求的供应商较多。长期以来，公司与主要供应商之间建立了良好的合作关系，原材料供应稳定、充足。

（2）主要能源供应情况

公司生产所需的主要能源为电能。公司所在地能源供应稳定、充足，且公司与能源供应部门建立了长期稳定的合作关系，能源采购能得到充分保障。报告期内，公司主要能源采购情况如下：

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
电费（元）	1,359,176.75	2,338,935.14	2,406,933.45
主营业务成本（元）	83,417,856.34	149,660,625.12	149,788,445.63
占主营业务成本比例	1.63%	1.56%	1.61%

2、报告期内主要供应商采购情况

2016年1-6月，公司前五名供应商采购金额（含税）与所占采购总额的比例为：

序号	2016年1-6月		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	临海市恒丰五金塑料配件厂	10,860,026.58	17.01
2	吉林省米筛浪洁具有限公司	4,664,500.31	7.31
3	台州市顺利装饰材料有限公司	4,644,041.01	7.27
4	临海市双恒木业有限公司	3,944,406.18	6.18
5	杭州斯巴夫贸易有限公司	3,636,984.41	5.70
	合计	27,749,958.49	43.47

2015年度，公司前五名供应商采购金额（含税）与所占采购总额的比例为：

序号	2015年度		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	临海市恒丰五金塑料配件厂	37,652,957.02	31.66
2	台州市顺利装饰材料有限公司	10,474,081.12	8.81
3	杭州斯巴夫贸易有限公司	7,308,180.07	6.14
4	临海市未来家洁具有限公司	5,879,920.04	4.94
5	厦门豪帝卫浴工业有限公司	5,456,357.19	4.59
	合计	66,771,495.44	56.14

2014 年度，公司前五名供应商采购金额（含税）与所占采购总额的比例为：

序号	2014年度		
	供应商名称	采购金额（元）	占比（%）
1	临海市恒丰五金塑料配件厂	35,970,260.88	33.78
2	台州市顺利装饰材料有限公司	9,939,738.41	9.34
3	厦门豪帝卫浴工业有限公司	6,770,431.40	6.36
4	杭州斯巴夫贸易有限公司	5,720,206.58	5.37
5	广东千色花化工有限公司	3,579,065.37	3.36
	合计	61,979,702.64	58.21

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月公司前五大供应商的采购金额分别是 61,979,702.64 元、66,771,495.44 元和 27,749,958.49 元，分别占公司当期采购总额的比例为 58.21%、56.14% 和 43.47%。公司仅与临海市恒丰五金塑料配件厂存在关联关系，关联交易占比呈逐年下降的趋势。整体上看，公司向前五大供应商采购占比较高，存在一定程度的依赖性，但总体呈逐年下降趋势。

除与临海市恒丰五金塑料配件厂存在关联关系以外，公司目前董事、监事、高级管理人员和核心技术人员、主要关联方或持有公司 5% 以上股份的股东未在其他上述供应商中占有权益。

（四）报告期内对重大业务合同履行情况

报告期内，公司重大业务合同均正常履行，并且不存在纠纷情况。公司正在履行的重大合同的内容和形式合法、有效，不存在重大法律风险和潜在法律纠纷。

1、重大销售合同

（1）报告期内与前五名客户履行完毕的重大销售合同

公司与客户签订销售合同，合同内容包含客户采购的各类产品名称、单价以及总金额等。报告期内，合同金额在人民币 200 万元以上的销售合同情况如下：

序号	合同标的	合同相对方	金额（不含税/元）	签订日期	履行状况
1	各类材质、颜色、图案马桶盖	TEAL GOAL LIMITED	2,115,389.70	2013.12.18	履行完毕
2	各类材质、颜色、图案马桶盖、配套用铰链	Wal-Mart STORES INC	2,191,090.07	2014.04.29	履行完毕
3	MDF 印刷马桶盖	Lidl Hong Kong	6,862,194.38	2014.07.09	履行

		Limited			完毕
4	MDF 印刷马桶盖、配套用铰链	K&H Sanitary G.B.R	3,215,475.39	2014.09.23	履行完毕
5	各类材质、颜色、图案马桶盖、配套用铰链	WCShop 24	2,071,957.84	2015.09.11	履行完毕
6	MDF 印刷马桶盖	Lidl Hong Kong Limited	6,747,277.27	2015.09.17	履行完毕
7	各类材质、颜色、图案马桶盖	EUROMATE GMBH	3,057,193.50	2016.06.21	正在履行

2、重大采购合同

公司采购原材料主要为各类材质板材、马桶盖毛坯、铰链、包装材料以及模具、五金等辅助用料。公司一般与长期合作的供应商签订框架协议，约定主要采购项目及单价，之后通过订单、按照实际发生量进行结算，相关合同期限通常为一年一签。报告期内公司与前五供应商签订的框架采购协议情况如下：

序号	合同标的	合同相对方	有效期限	履行状况	履行期间实际发生金额(元)
1	五金铰链、塑料小脚、螺丝包等	临海市恒丰五金塑料配件厂	2014.01.01-2014.12.30	履行完毕	35,970,260.88
2	油漆	杭州斯巴夫贸易有限公司	2014.01.01-2014.12.30	履行完毕	5,720,206.58
3	铰链	厦门豪帝卫浴工业有限公司	2014.01.01-2014.12.30	履行完毕	6,770,431.40
4	中纤板	台州市顺利装饰材料有限公司	2014.01.01-2014.12.30	履行完毕	9,939,738.41
5	油漆	广东千色花化工有限公司	2014.01.01-2014.12.30	履行完毕	3,579,065.37
6	马桶盖毛坯、马桶座圈毛坯	临海市未来家洁具有限公司	2015.01.01-2015.12.30	履行完毕	5,879,920.04
7	五金铰链、塑料小脚、螺丝包等	临海市恒丰五金塑料配件厂	2015.01.01-2015.12.30	履行完毕	37,652,957.02
8	油漆	杭州斯巴夫贸易有限公司	2015.01.01-2015.12.30	履行完毕	7,308,180.07
9	铰链	厦门豪帝卫浴工业有限公司	2015.01.01-2015.12.30	履行完毕	5,456,357.19
10	中纤板	台州市顺利装饰材料有限公司	2015.01.01-2015.12.30	履行完毕	10,474,081.12
11	马桶毛坯盖、毛坯座圈	临海市未来家洁具有限公司	2015.01.01-2015.12.30	履行完毕	5,879,920.04

12	五金铰链、塑料小脚、螺丝包等	临海市恒丰五金塑料配件厂	2016.01.01-2016.12.30	正在履行	10,860,026.58
13	油漆	杭州斯巴夫贸易有限公司	2016.01.01-2016.12.30	正在履行	3,636,984.41
14	中纤板	台州市顺利装饰材料有限公司	2016.01.01-2016.12.30	正在履行	4,644,041.01

3、银行借款合同

报告期内公司 1000 万以上的已履行完毕的银行借款合同情况如下：

序号	借款银行	借款人	借款金额 (万元)	贷款利率	履约期限	担保方式
1	招商银行股份有限公司台州分行	有限公司	1,000	基准利率上浮 23%	2014.04.30-2015.04.12	台州恒丰船务有限公司船舶抵押担保

截至 2016 年 9 月 30 日，公司正在履行的银行借款合同情况如下：

序号	银行名称	借款人	合同约定借款期限	借款金额 (万元)	利率	担保方式
1	中国银行股份有限公司临海支行	有限公司	2016.03.28-2017.03.25	1,200	浮动利率。每 12 个月基准利率上浮 27 个基点	许肖峰、罗蕊、许从金、许霖飞、许肖峰连带责任保证；有限公司以房屋、土地保证
2		有限公司	2016.04.22-2017.04.15	500		
3		有限公司	2016.05.05-2017.05.01	600		
4		有限公司	2016.05.12-2017.05.10	650		
5		有限公司	2016.05.20-2017.05.15	850		
6		有限公司	2016.05.27-2017.05.20	900		

4、担保合同

报告期内，公司发生多笔对外及对关联方的担保事项，目前均已解除，相关担保具体情况如下：

序号	担保方	担保对象	债权人	担保内容	期限	履行情况
1	有限公司	临海市恒丰五金塑料配件厂	中国银行股份有限公司临海支行	银行借款 300 万元	2013.01.11-2015.01.10	已经解除
2	有限公司	浙江华和塑胶科	中国银行股	银行借	《授信额度协	已经解除

		技有限公司	份有限公司 临海支行	款 350 万元	议》（编号 JELLLA20140 624-1）使用期 限届满	
3	有限公司		浙江泰隆商 业银行股份 有限公司台 州临海支行	银行借 款 260 万元	2013.10.10-201 4.10.10	已经解除
4	有限公司		浙江临海农 业商业银行 股份有限公 司	银行借 款 90 万 元	《流动资金信 用借款合同》 （编号 965112016001 5906）到期	已经解除
5	有限公司		浙江临海农 业商业银行 股份有限公 司	银行借 款 180 万元	《流动资金信 用借款合同》 （编号 965112016001 0515）到期	已经解除
6	有限公司		浙江临海农 业商业银行 股份有限公 司	银行借 款 180 万元	《流动资金信 用借款合同》 （编号 965112016000 7495）到期	已经解除

5、抵押合同

报告期，公司发生的抵押事宜情况如下：

序号	抵押人	债务人	债权人	被担保最 高债权额	抵押物	期限	履行 情况
1	有限公司	有限公司	中国银 行股份 有限公 司临海 支行	68,907,10 0 元	房产：临海市房权证 城关镇字第 119062 号、临海市房权证城 关镇字第 119063 号、 临海市房权证城关镇 字第 119064 号；土 地：临城国用（2000） 字第 056461 号	2009.06.16- 2014.12.04	已解 除
2	有限公司	有限公司	中国工 商银行 股份有 限公司 临海支 行	11,750,00 0 元	房产：临海市房权证 城关镇字第 112159 号；土地：临括国用 （2003）第 0104 号	2012.07.09- 2015.11.26	已解 除
3	有限公司	有限公司	中共工 商银行 股份有 限公司	4,380,000 元	房产：临房权证括苍 镇字第 186362 号、临 房权证括苍镇字第	2012.12.06- 2015.12.05	已解 除

			临海支行		186363号；土地；临 括国用（2010）第 0003号		
4	有限公司	有限 公司	中国银 行股 份有 限公 司临 海支 行	103,980,0 00.00元	房产：临海市房权证 城关镇字第119062 号、临海市房权证城 关镇字第119063号、 临海市房权证城关镇 字第119064号；土地； 临城国用（2004）第 3563号	2014.12.15- 2017.12.14	正在 履行

五、公司商业模式

公司立足于卫生洁具制造行业，主要产品为各类材质和款式的马桶盖。公司掌握自主设计能力，已取得多项发明和实用型专利，经过多年的积累，形成了出色的产品设计能力和生产工艺水平。公司以国际业务为主，旗下“SIONA”品牌产品广泛销售至德国、英国和美国等海外国家，公司与下游客户保持了长期稳定的合作关系，海外客户主要为HOME RETATL GROUP和WAL-MART STORES INC等国外大型零售公司。国内业务公司采用ODM模式向国内客户供应产品。国外方面，受消费习惯影响，国外消费者倾向于自主组装更换马桶盖及马桶座圈，因此公司马桶盖主要作为独立产品销售给大型连锁超市及卫浴经销商；国内方面，相关消费习惯尚未普及，消费者倾向于购买成套马桶产品，因此公司马桶盖系列产品主要作为配套件销售给马桶生产企业。公司已形成稳固的盈利模式、采购模式和销售模式，具体情况如下：

（一）盈利模式

公司通过设计、生产和销售马桶盖及浴室柜等卫生洁具产品获得收入。公司以国际业务为主，依靠出色的产品设计能力和严格的质量控制体系，通过多年经营积累了稳定的海外客户，以获得稳定的业务收入和利润。

（二）生产模式

公司主要产品为不同材质和款式的马桶盖，为定制式产品，所采用工艺和技术参数等需要根据客户需求进行设计，因此公司采用以销定产的生产模式。具体而言，对于销售部的客户订单，公司内部评审机构和技术部进行评审以确定公司现有设备和生产技术可以进行生产；生管中心根据公司生产能力及原材料情况确定生产工期；销售部向客户

确认正式的销售计划单；生管中心根据客户正式订单安排生产计划、分配到采购及各生产部门；生产车间按计划进行生产，产品经检验合格后入库。

（三）采购模式

公司采购原材料主要为 MDF、实木、脲醛、涂料、铰链和各种零配件。采购部根据计划单、物料清单及原材料仓库的库存数据等相关信息制定合理的采购计划，向公司供应商库中的合格供应商进行采购，其中，铰链为公司产品重要的零配件，公司与长期合作的供应商签订年度框架协议，根据销售订单及实际生产情况按需下达分笔订单进行采购。采购部制定供应商的选择方案与评估方案并完善供应商的档案资料，收集、分析原材料市场信息，对供应商进行筛选与优化。对于新采购使用的原材料，需要工程部门和品质部门进行试样测试合格后才能试生产。公司始终选择市场信誉高、产品质量好、市场竞争力强的优质企业作为供应商，并与其建立了长期、稳定的合作关系。

（四）销售模式

公司以国际业务为主、国内业务为辅，分别设立国际贸易部和国内贸易部，构建以客户为中心的快速反应销售体系。国际业务主要通过展销会、阿里巴巴网店等途径开拓市场、获取客户信息，通过沟通、发送产品信息和样品的方式确定订购意向，公司根据订单情况组织采购、生产、发货。国际业务通过直销模式将产品销售给客户，国际业务客户主要为国外大型零售公司，如公司海外客户 HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD 是总部位于英国的大型零售商 HOME RETATL GROUP 的香港子公司；Lidl HongKong Limited 是世界大型连锁超市 LIDL 的香港办事处；WAL-MART STORES INC 是世界大型连锁企业，主要涉足零售业。国内市场方面，公司主要为辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司、中山市美图塑料工业有限公司等卫浴厂商进行马桶盖板的代加工，根据客户要求定制化生产相关产品，客户购买公司产品作为自身产品的零配件使用；公司国内业务主要通过销售人员主动上门沟通、推荐的形式拓展市场。

六、公司所处行业基本情况

（一）公司所处行业概况

公司主营业务为洁具配件的设计、生产和销售，核心产品为各类马桶盖。

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类与代码》（GB/4745-2011）中的分类标准，公司属于“家具制造业”（C21）。

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)规定,公司属于“家具制造业”,分类代码为C21。

根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》,公司属于“家具制造业”(C21)。

根据全国中小企业股份转让系统公司发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》,公司所处行业属于“非日常生活消费品”(13)之“耐用消费品与服装”(1311)之“家庭耐用消费品”(131110)之“家用器具与特殊消费品”(13111013)。

1、国家对该行业的监管体制

(1) 主管单位及监管体制

公司所属行业的规划管理部门为国家发展和改革委员会,主要负责产业政策制定、产业规划,并承担宏观调控、宏观管理等职能。

公司所属行业质量监督管理部门为国家质量监督检验检疫总局,主要负责全国质量、计量、出入境商品检验、出入境卫生检疫、出入境动植物检疫和认证认可、标准化等工作。

(2) 行业协会及监管体制

国家有关行业协会协调指导本行业发展,主要包括中国建筑卫生陶瓷协会、中国塑料加工工业协会和中国五金制品协会等,主要负责行业内自律、协调、监督、维护企业合法权益,以及协助制定卫生洁具的国家标准、行业标准、环境标准等。

2、国家对该行业的政策扶持

政策、法规名称	发布时间	发布单位	相关主要内容
《国务院关于实行最严格水资源管理制度的意见》	2012.01	国务院	加快推进节水技术改造,制定节水强制性标准,逐步实用水产品用水效率标识管理,加大城市生活节水工作力度,逐步淘汰公共建筑中不符合节水标准的用水设备及产品,禁止生产和销售不符合节水强制性标准的产品,大力推广使用生活节水器具,全面推进节水型社会建设。
《产业结构调整指导目录(2011年本)》	2011.03	国家发改委	鼓励类:十二、建材一次性冲洗用水量6升及以下的坐便器、蹲便器、节水型小便器及节水控制设备开发与生产
《轻工业调整和振兴规划》	2009.05	国务院	支持五金行业传统加工工艺及设备

划》			升级，提高制造水平；着力培育发展轻工业特色区域和产业集群
《中华人民共和国水法》	2002.10	全国人民代表大会	城市人民政府应当因地制宜采取有效措施，推广节水型生活用水器具

3、行业周期性、季节性与区域性特点

(1) 行业的周期性

卫生洁具行业与下游房地产业呈正相关关系，2000年以来，我国经济保持快速发展，房地产市场发展迅猛，带动了卫生洁具行业的加速发展。2008年起，全球金融危机爆发，加之国内房地产市场受政策调控，房地产市场增速放缓，卫生洁具行业受到一定影响。

(2) 行业的区域性

目前，卫生洁具的主要材质为陶瓷，陶瓷洁具生产的区域性能较全面的反映行业的区域特征。目前，我国陶瓷洁具的主要产区为广东省，河北省、河南省，其他产区有山东省、四川省。

(3) 行业的季节性

中国的传统节日是洁具企业打折促销的集中时期，也是中国人集中消费的时期，尤其在春节期间，卫生洁具的销售量激增。因此，上半年是卫生洁具的销售淡季，下半年是卫生洁具的销售旺季。

4、影响行业发展的有利因素

(1) 国家产业政策支持

为促进我国居民居住条件的改善、推广节水器具、实现行业节能减排，国务院及相关部门出台了一系列指导卫生洁具行业发展的法律、法规、规章等。此外，行业协会协助相关部门编制了大量卫生洁具的国家标准、行业标准等。这些法律、法规、规章、国家标准、行业标准的实施，引导了行业发展方向，有利于业内企业健康发展、有序竞争。

(2) 持续增长的市场需求

中国经济近十几年以来持续保持快速增长，人均可支配收入不断增加。居民整体生活水平尤其是城市居民生活水平大为提升，人们对于卫生洁具产品的需求理念、质和量都在不断进步。同时，不断上升的城镇化率推动了房地产行业、建材行业和装修装饰行业的发展，为卫生洁具行业提供了广阔的市场空间。

(3) 新技术、新工艺、新材料的应用推动行业进步

世界各国出台的一系列节能、绿色、环保政策引导卫生洁具行业改进生产方式，而

各种新材料、新技术、新工艺的出现也推动了该行业持续进步。新的原材料加工技术、窑炉技术等的应用提高了行业整体生产效率；新材料的出现和应用，使得产品生产工艺更加复杂，促进了适应消费者个性化需求产品的创新；现代智能控制技术在该行业的应用提高了产品整体性能。

5、影响行业发展的不利因素

（1）自主研发能力不足

与知名外资洁具企业相比，本土中小洁具企业大都处于模仿设计阶段，在新材料研发、新技术开发、新产品设计方面创新意识较为薄弱，每年研发费用投入较少，自主研发能力尚待提高。整体研发、设计投入不足，成为我国卫生洁具行业打造知名品牌的主要障碍之一。

（2）行业集中度低

我国卫生洁具制造企业众多，除国际知名品牌企业在国内合资或独资设立的企业及少部分本土知名品牌企业外，其他企业普遍存在资产规模小，生产技术落后，产品同质化严重，具有核心竞争力的产品少的特点，低价格竞争是企业获取市场份额的主要手段。粗放的生产及无序化的竞争对卫生洁具行业的健康发展形成了一定制约。

6、行业的进入壁垒

（1）国家环保政策壁垒

2006年9月，我国开始实施陶瓷卫生洁具环境标志认证，对陶瓷洁具产品的放射性、铅和镉含量以及废渣回收率进行强制性要求。2008年6月1日，《建筑卫生陶瓷产品单位能源消耗限额》（GB21252-2007）卫生陶瓷耗能国家标准正式实施，该标准对原有和新建卫生洁具生产企业的能耗控制进行了严格要求。2014年12月1日，《建筑卫生陶瓷产品单位能源消耗限额》2013版正式实施，相比2007版的每吨卫生陶瓷产品标准煤用量限额减少230千克，对生产企业的能耗控制要求更高。在国家节能降耗、绿色环保政策趋严的大环境下，国家环保政策成为进入该行业的壁垒之一。

（2）品牌壁垒

随着我国经济快速持续发展、居民消费水平持续提高，人们的消费观念也在逐渐发生转变。在卫生洁具产品的选择上，由过去的注重价格、质量等，转变为注重品牌的知名度、美誉度。目前，国内卫生洁具行业已经形成了外资洁具品牌与本土洁具品牌两大集群。行业一线企业占据了国内卫生洁具产品的中高端市场，培育了忠实的客户群，拥

有良好的市场基础。面对市场已有知名品牌的冲击，新进企业必须投入更多、经历更长时间才可能突破现有格局，建立起自己的品牌知名度和企业形象，形成积极的市场影响力，参与到卫生洁具市场的竞争中来。

（3）营销渠道壁垒

国内卫生洁具行业竞争激烈，产品销售模式主要为经销商模式。企业若要在该行业竞争中生存与发展，必须建立起强大的营销渠道体系。但建立完善、高效的营销体系必须考虑以下因素：企业要有适合的人才储备及充足的资金储备；发展适合企业营销模式且具有丰富市场经验的经销商是漫长而艰巨的工作；营销网络分布于不同地区，需要强大的支持体系，涉及订单传送、产品配送、经销商管理、售后服务等诸多方面，对企业管理水平要求较高。

因此，新进企业很难在短期内建设起符合自身产品定位的营销渠道体系，这成为制约新进企业的主要壁垒之一。

（4）研发与设计壁垒

卫生洁具制造企业必需具备强大的研发与设计能力，主要表现在以下几个方面：完善的研发体系，包括人才储备与管理、软硬件投入、机制建设；敏锐的市场信息跟踪能力与市场发展趋势把握能力；与研发、设计能力配套的制造体系与销售体系。强大的研发、设计能力将是企业核心竞争力的体现，是企业立足市场、占领市场的根本，短期内新进企业很难具备这种能力。

（5）规模和资金壁垒

卫生洁具企业只有达到一定的生产规模且发挥规模经济效应才能保持市场上的竞争力。规模效应在企业中主要表现为：规模企业可以实现统一采购、大规模生产、统一配送，降低采购、运输成本，以及生产中的无效耗费。同时，也有利于优化企业内部资源配置，提升整体运作效率。

因此本行业存在着较为明显的规模和资金壁垒。

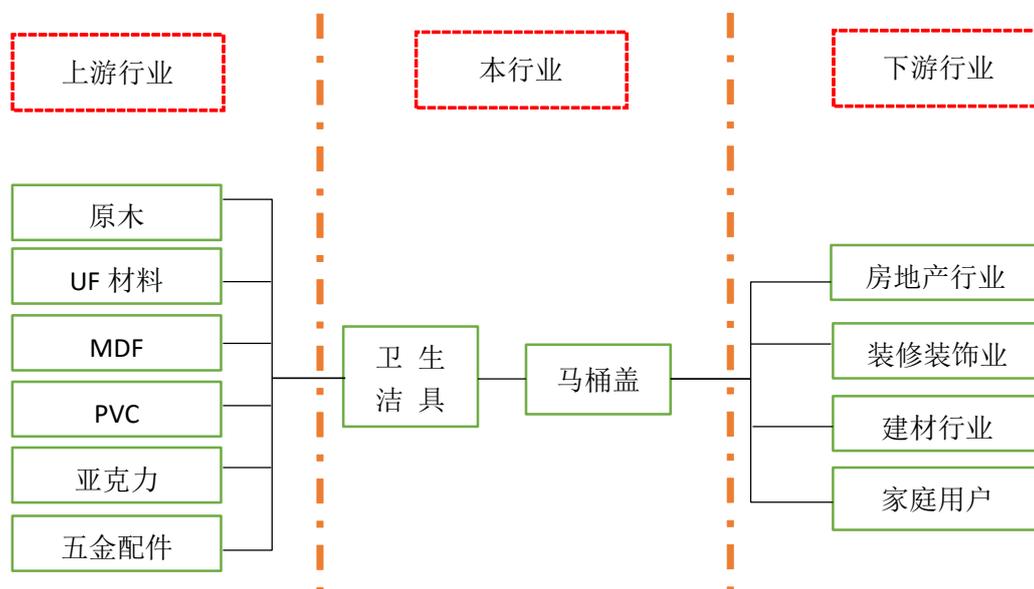
（二）公司所处行业市场规模

1、与上游产业关系

公司所处的细分行业为卫生洁具行业，主要产品为各类款型的马桶盖，其上游行业主要是基础原材料，如原木、UF材料、MDF、PVC、亚克力和五金配件等。上游行业竞争充分，国内产业链完整，对公司影响有限。

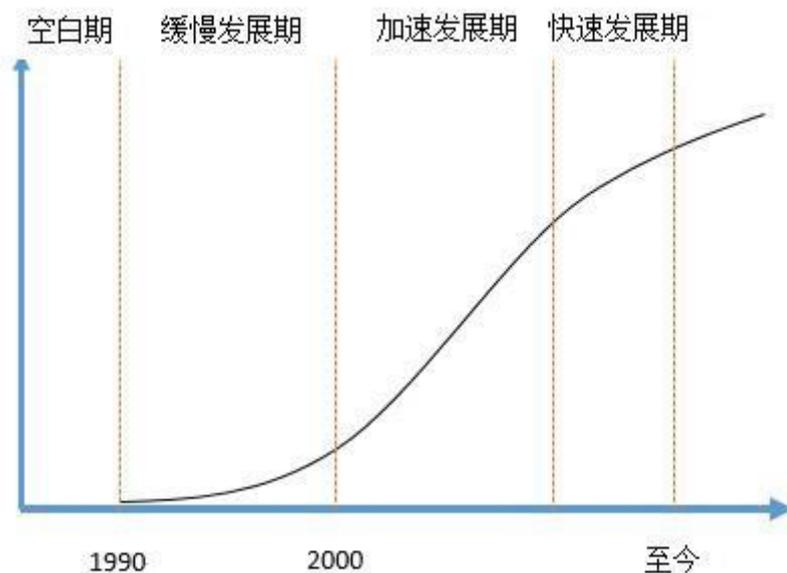
2、与下游产业关系

卫生洁具行业的下游行业主要为房地产行业、装修装饰行业和建材行业等。短期内房地产市场调整对下游行业有一定影响，但长期来看，我国城市化建设发展空间依然巨大，将促进卫生洁具市场持续发展。



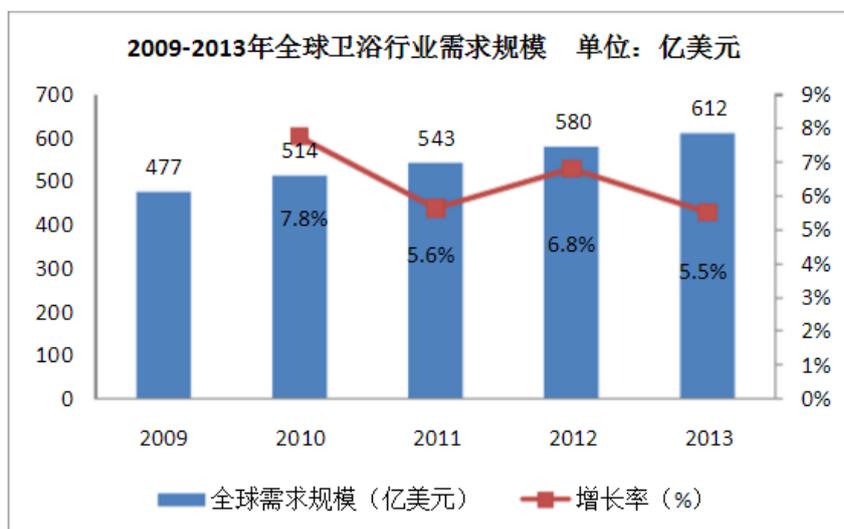
3、行业生命周期

我国卫生洁具行业起步于20世纪初，当时处于计划经济体制下，我国卫生洁具市场基本处于空白阶段。20世纪90年代，在改革开放逐步深入的背景下，我国卫生洁具市场开始发展起来，众多国际品牌进入中国市场。21世纪初，卫生洁具如坐便器、浴室柜、浴缸进入众多城镇家庭，淋浴房等也开始陆续进入市场，市场整体呈现加速发展趋势。该阶段内，外资洁具企业仍垄断着我国中高端卫生洁具市场，众多本土洁具企业则占据了国内低端市场。21世纪初至今，卫生间的专用性得到充分体现，卫生洁具的使用范围进一步扩大。同时，卫生间还会依据个性化需要增设蹲槽、小便器、净身器等，卫生洁具产品的应用呈现快速增长态势。



4、行业市场规模

国际卫浴洁具市场起步较早，已经经历了数次整合、度过了对卫浴洁具单个产品生产消费的初级阶段，进入了卫浴整体设计升级的新阶段。中国陶瓷工业协会研究数据显示，截至2013年，全球卫浴行业需求规模约为612亿美元，行业整体发展平稳、增速放缓，其中，欧美等发达地区需求最大，其次为中东及南亚地区。



数据来源：中国陶瓷工业协会

国际卫浴市场发展已相对成熟，基本形成了以美国标准洁具（American Standard）、科勒公司（Kohler）、东陶公司（TOTO）等国际卫浴巨头占据主要市场份额的竞争格局，他们也是最早打入我国市场、为我国卫浴企业发展带来启蒙作用的世界知名企业。而经过数十年的发展，中国已经成为全球主要的卫生洁具产品生产与销售国，卫浴产品

产销量约占世界总量的30%-35%。市场规模从2013年的850亿元快速增至2014年的1,080亿元，预计2017年将达1,690亿元。根据《建材工业“十二五”发展规划》，2015年卫生陶瓷行业的年产销量将达到2亿件。我国卫生洁具行业实现的工业总产值由2005年的223.09亿元增加到2012年的422.55亿元（数据来源：中国金属制品网、《2013年卫生洁具行业市场容量及市场需求分析》）。房地产市场经过几次调控影响了一些关联产业，2014年国务院推行的《新型城镇化规划》成为拉动卫浴市场需求的新支撑点。随着城镇化进程不断加快，大量保障房批量竣工交付，城镇居民生活水平和消费能力不断提升，中国二、三级甚至四级乡村逐渐呈现出需求增长动力，在国家“西部大开发”、“新农村建设”、“新型城镇化”的政策推动下，卫浴下乡会和家电、汽车一样，成为新的趋势。国外中等发达国家卫浴拥有率高达40%，国内整体卫浴拥有率仅为7%左右，在人口最多的二三级乡村市场则更低；2014年，国内人均购买卫浴产品的开支约为62.8元人民币，仅相当于美国的33.8%。由此可见国内卫浴市场有很大增长潜力。（数据来源：九正建材网、《2010-2015年中国卫浴设备行业市场供需分析及投资方向研究咨询报告》）

自中国加入WTO以来，卫浴产品一直是我国对外出口的重要产品之一，低成本一直是我国卫浴企业非常核心的竞争优势，也为我国卫浴产品迅速打开了海外市场，然而近年来，一方面随着人口红利的逐渐消退，我国大部分传统制造业已经进入了高成本的运营时代，无论是土地成本、税收成本、渠道成本、环保成本、人力成本均在全面的上升；另一方面，国际上针对中国卫浴产品的“反倾销”政策一直未曾停歇，其中以欧盟、澳大利亚等国家地区最为明显；此外，随着整体卫浴、智能家居等新概念新工艺迅速渗入卫浴行业，我国卫浴产品设计理念、技术工艺劣势愈加明显。多重因素影响下，我国卫浴产品的国际市场拓展出现乏力迹象，中国建筑装饰协会厨卫工程委员会发布的《2016中国厨卫市场与消费趋势研究报告》显示，截至2015年10月底，2015年我国卫浴市场比2014年同期增长率为3%，低于同期的GDP增长率，卫浴的低迷形势很有可能持续到2016年，进而引发整个行业销售额下降，2016年有可能首次出现负增长。

尽管我国卫浴行业面临诸多挑战、未来可能进入调整期，但发展机遇仍然存在，宏观层面，“一带一路”国家战略规划，为我国卫浴行业、尤其是行业内成熟企业，打开了中亚及南亚市场，为广大厨卫行业企业的国际市场拓展提供了新的机遇；消费革命升级、中产阶级壮大为我国卫浴行业提供了新的增长点；互联网的迅速发展在为行业提供了渗透力更强、效率更高、覆盖面更广的销售渠道的同时，也催生了互联网家装和售后服务

新市场；微观层面上，行业内淘汰整合为具有差异化竞争优势中小卫浴企业提供了迅速扩大的发展机遇。

5、行业未来发展趋势

（1）产品高档化、多元化、个性化

目前卫生洁具低端市场呈现供给过剩的局面，竞争激烈。随着消费者消费水平的不断提高，对产品需求呈现高端化的趋势。另外，由于消费者在生活水平、文化背景、艺术修养等方面存在差异，国际市场需求呈现多元化特点，主要表现在对产品质量、花色、造型、智能技术等方面。市场需求在呈现多元化的同时，也在向个性化方面发展，因此各个国家产品正在由大众化向个性化转变。

（2）生产技术、工艺不断提高

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

（3）节能化、环保化、健康化发展趋势

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

（4）产业转移促使生产逐渐向新兴发展中国家转移

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

同样，在卫生洁具行业，欧美跨国公司为提升自身竞争力，不断向发展中国家或地区转移生产制造环节，并努力强化自身对高端产品核心技术的研发与控制。亚太地区的中国大陆、东南亚等地因承接产业转移而逐渐成为国际卫生洁具生产中心。

（三）行业特有风险

1、汇率及海外市场风险

卫生洁具行业企业产品大量出口海外、以外币结算。近年来，受经济危机等因素影响，西方经济形势持续低迷，若全球范围或国外某区域经济形势再次出现严重下滑或不稳定情况，则会影响国外卫浴市场需求，个别地区若出现政局不稳、战争等因素，也会对该区域客户产生影响；此外，若个别国家的外汇控制政策或配额政策发生变化、汇率波动会对行业企业产品出口产生不利影响。

2、国际贸易壁垒风险

我国卫浴产品在国际市场中的比重越来越大，不可避免的对欧美发达国家本土相关传统制造业造成冲击，不排除外国政府采取反倾销等贸易壁垒的情况；此外，若国际上或国内监管机构调整产品安全指标或污染治理要求，则会影响行业内企业的生产成本，且会让行业企业进入一定时长的调整期、从而影响正常生产。

3、市场竞争加剧风险

卫浴产品作为传统制造业产品，工艺相对简单、行业壁垒相对较低，行业内中小企业众多，同时，随着消费升级带来的各方需求的增强，越来越多的新进者加入到市场竞争中来，行业竞争情况日益激烈，而行业内的恶性竞争会对行业发展产生不利影响。

（四）公司竞争地位

1、市场竞争状况及公司市场地位

卫生洁具行业竞争激烈，主要靠品牌、设计、价格、服务等获得竞争优势，因此品牌营销能力、自主研发能力、服务模式、成本控制能力及规模效应是取得竞争优势的重要环节。

（1）国际企业竞争情况

我国卫生洁具行业只有20多年的历史，以科勒为代表的国际品牌拥有数十年至上百年的历史，这类品牌底蕴丰厚、运营体系完善且成熟，利用其强大的资金实力和较高的品牌知名度，几乎垄断了全球高端市场，影响力很大。TOTO、美标、科勒等国际卫浴企业在注重国内一线城市高端市场的同时，逐渐将战略重心向二、三线甚至四线城镇市场转移，研发并推广功能简单却适用的价格适中产品。

科勒已经开始进军到国内二、三线乡村以争夺当前和未来的国内市场。作为国际高端品牌，科勒在中国市场已有数百家常规展厅和几十家旗舰展厅，继科勒旗舰店落户全

国很多地区后，现正在布局西南、西北等地区。TOTO于1995年正式进入中国，现在中国已经成为TOTO在世界最主要的生产基地及业务发展区域，生产工厂位于北京、上海、大连、南京、广州，销售网点遍布全国。德国高仪目前在中国市场已经发展近20年，进入中国后每年以50%的速度在中国市场增长，从最初的一个小众的细分品牌，逐渐成长为目前引领国内卫浴行业潮流及广大专业人士青睐的高端品牌。除此之外，国际卫浴顶级品牌在国内销售新品的同时，也正在调整市场策略，除传统的工程、零售渠道外，进一步开发电商、电视购物、家装设计师等渠道，以及工程专用领域如专业厨房、高等办公楼、医疗卫生和军用等渠道，打算采用多渠道战略进入中国卫浴市场的各个领域。全球排名靠前的卫浴五金企业有美国摩恩Moen、美国得而达Delta、德国高仪Grohe、日本东陶TOTO、美国美标American Standard、德国汉斯格雅Hansgrohe、美国科勒Kohler、美国Price Pfister、西班牙乐家Roca、瑞士吉博力Geberit。这些企业多数注重品牌、产品设计、销售和服务等环节，将部分制造业务外包给生产成本更低廉的发展中国家卫浴制造企业或直接在这些区域设厂。

（2）国内企业竞争情况

在国内，激烈的市场竞争以及产业结构决定了整个卫浴市场的品牌份额比重分散，行业集中度低，市场上有1,500家以上的生产企业，大多数为中小型企业 and 民间作坊。与国际知名厂商相比，专业化配套程度、研发与创新能力、装备与技术工艺方面仍有较大差距。随着国际卫生洁具行业制造的转移，顶级品牌商在中国的卫浴产品零件的采购数量逐年增加，但只有少数企业能成为其稳定的供应商，高档卫浴部件以及原品牌出口较少，大部分企业依然为代加工模式，呈现出结构性产能不均衡的局面。2014年生效的新国标《陶瓷片密封水嘴》对重金属析出量的控制提出了更高的要求，将一部分低端竞争者拒之门外，在一定程度上降低了行业内的竞争压力。另一方面，中国区域经济发展不平衡的特殊状况导致了各地市场规模及发展速度的亦各不相同，造成卫生洁具的区域性空白或饱和状况。未来行业将出现产业整合潮，届时大量小企业会被吞并吸收，同时上下游产业也会在浪潮中出现一体化现象，最终产业集中度将会大幅提升。目前，国内市场上的自主品牌主要有帝王洁具、惠达、箭牌、恒洁、法恩莎等。

（3）公司市场地位

与传统卫浴公司产品结构丰富不同，公司核心产品为各类材质和款式的马桶盖，经过多年的积累，形成了出色的产品设计能力和生产工艺水平。公司的马桶盖产品将不同

材质和时尚元素融合到一起，不仅具有良好的产品质量，还具有较高的欣赏价值，在马桶盖细分市场具有较强的竞争力。公司以国际业务为主，旗下“SIONA”品牌产品广泛销售至德国、英国和美国等海外国家，并与HOME RETATL GROUP和WAL-MART STORES INC等国外大型客户保持了长期稳定的合作关系。公司拥有良好的产品设计和制造能力，稳定的销售渠道，是国内卫生洁具行业较为优秀的企业。

2、公司经营优势分析

（1）产品优势

公司主打马桶盖产品，与传统白色陶瓷洁具相比，公司马桶盖产品材质、颜色更加丰富，还创造性的加入图案设计和镶嵌元素，制造出质量优良、外形时尚的马桶盖产品，满足当前消费者的多元化需求。公司产品从材质上包括实木、毛竹、脲醛和MDF等，不同材质的特点、功能各异。公司产品颜色多种多样，根据客户的需求进行设计，主要涵盖白色、黑色、蓝色、绿色、紫色等。公司产品图案多样化，不仅有美观大方的图案设计，还有涂鸦、镶钻等个性化设计。公司的马桶盖产品具有很强的吸引力，满足了客户的多层次需求。

（2）丰富齐备的生产线优势

公司生产的马桶盖系列产品以客户需求为导向，材质、颜色和图案形式各异，为定制化产品，不同类型的产品所需要的工艺不同，公司可进行喷漆、印花、贴纸、水转印等多种工艺加工，各种材质和印花工艺组合后形成了丰富的产品线。对各类马桶盖产品的加工，公司配备了一系列大型专业生产设备，建立起了功能各异、部分自动化程度较高的生产线，大大提高了生产效率、形成了一定的规模优势，如“美线油漆生产线”，其生产的产品专门针对美国市场，从毛坯制作到图案喷漆加工，实现了半自动化的机械流水作业。

（3）客户资源优势

公司以国际业务为主，设立了国际贸易部负责国外市场运营。经过多年的发展，公司积累了大量稳定的海外客户，公司国际业务客户主要为国外大型零售公司，如HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD是总部位于英国的大型零售商HOME RETATL GROUP的香港子公司；Lidl HongKong Limited是世界大型连锁超市LIDL的香港办事处；WAL-MART STORES INC是世界大型连锁企业，主要涉足零售业。优质的产品和良好的客户维护能力让公司与这些海外大型客户保持了长期稳定的合作关系，保证了公司业务

的稳固增长。

3、公司经营劣势分析

(1) 资本实力不足

公司通过多年的积累，在设计、生产、销售方面积累了一定的优势，步入快速发展期，随着公司规模的不增长，增加了对生产设备、新产品开发的投资力度。但目前公司的投资资金来源主要依靠自身的资金积累和银行信贷，筹资渠道相对单一，随着公司规模进一步的扩大，将受到资金不足融资渠道单一限制，形成了制约发展的瓶颈。

(2) 国内市场品牌劣势

公司目前以国际业务为主，在国际业务上以自主品牌的形式销售产品，与各大下游客户保持了良好的合作关系，业务发展良好。但公司国内业务以 ODM 模式销售产品，公司没有经营自有品牌，只是以委托设计加工模式进行运营。随着国内经济稳定快速发展、人均可支配收入的不断提高和消费者消费观念的改变，国内卫生洁具市场将不断增长，而公司国内业务对品牌营销投入有限，与国际、国内一线品牌相比有一定差距，需要在未来逐渐积累提升。

第三节公司治理

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

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

一、最近两年一期股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况和相关人员履行职责情况

有限公司时期，公司制订了有限公司章程，并根据有限公司章程的规定建立了股东会。有限公司由于公司股权较为集中，公众性不强，公司没有设立董事会和监事会，设一名执行董事。有限公司增加注册资本、整体变更等重大事项均召开了股东会，股东决议的内容均得以执行。但也存在不足之处，如相关会议记录内容保存不完整；公司章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定，公司内部治理存在不规范情况。

2016年3月24日，公司召开创立大会暨第一次股东大会选举了股份公司第一届董事会及非职工代表监事，根据《非上市公众公司监管指引第3号——章程必备条款》的规定，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外投资管理制度》、《对外担保关联制度》、《关联交易管理制度》等内部治理文件。《公司章程》中约定了纠纷解决机制。2016年3月24日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生公司董事长，聘任公司总经理、财务负责人、董事会秘书以及销售负责人。2016年3月24日，股份公司召开职工代表大会，选举产生了职工代表监事，与股东选举产生的监事一起组成公司监事会。2016年3月24日，股份公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生监事会主席。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股东大会、董事会、监事会制度；制定了关联股东、董事回避制度，形成对关联交易、对外投资、对外担保等重大事项的审核机制，加强了公司的抗风险能力，进一步保障了公司及股东的权益；制定了投资者关系管理、信息披露及财务管理等内部管理制度，并建立了有效

的纠纷解决机制。

股份公司成立后，公司三会召开情况如下：

2016年3月24日公司召开创立大会，主要决定公司成立以及制定《关联交易管理制度》等内部治理制度。

2016年9月5日，公司召开第一次临时股东大会，审议并通过《修改公司的经营范围，删除“橡胶制品”》、《关于修改公司章程的议案》、《关于确认公司近两年一期关联交易的议案》、《关于确认关联担保、资金占用的议案》四项议案。

2016年10月6日，股份公司召开第二次临时股东大会审议并通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》；《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统转让方式为协议转让的议案》、《关于授权公司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并公开转让的议案》三项议案。

2016年3月24日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举董事长以及任命高级管理人员。

2016年8月19日，股份公司召开第一届董事会第二次会议，审议并通过《修改公司的经营范围，删除“橡胶制品”》、《关于修改公司章程的议案》、《关于确认公司近两年一期关联交易的议案》、《关于确认关联担保、资金占用的议案》、《提议召开股东大会》五项议案。

2016年9月20日，股份公司召开第一届董事第三次会议，审议并通过《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让的议案》；《关于申请公司股票在全国中小企业股份转让系统转让方式为协议转让的议案》、《关于授权公司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并公开转让的议案》、《提议召开股东大会》三项议案。

2016年3月2日公司召开第一届监事会第一次会议，选举监事会主席。

股份公司能够根据《公司章程》的要求召开股东大会、董事会、监事会，根据“三会”议事规则的规定提前发出通知，召开会议，审议相关报告和议案。公司管理层能够在董事会的领导下，执行股东大会、董事会制定的计划，履行各项职责。

综上，股份公司成立后，公司“三会”有序运行、运作规范。公司股东、董事、监事和高级管理人员能各尽其责，履行勤勉忠诚的义务，未发生损害股东、债权人和其他第三人合法权益的情形。

二、公司治理机制执行情况及董事会关于公司治理的情况说明

（一）公司董事会对公司治理机制建设情况的评估结果

股份公司的《公司章程》规定了公司股东依法享有资产收益、参与重大决策和选择管理者权利，还具有知情权、股东收益权、提案权、股东大会、董事会决议违法时的请求撤销权等权利。

股份公司创立大会制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等内部管理制度，并严格执行。目前，股份公司治理机制健全，三会及高级管理人员的构成符合法律法规的规定，职责清晰；公司章程和三会议事规则的内容及通过程序合法合规。由于规范后新的制度对公司治理提出了较高的要求，公司管理层将不断在工作中加强对相关制度的理解和运用。

股份公司根据自身的实际情况，严格执行相关法律法规所要求的各项要求。股份公司创立大会通过的公司章程及《关联交易管理制度》，规定了关联股东和关联董事回避制度；公司股东大会还制定了《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等风险控制相关的内部管理制度。

（二）公司董事会对公司治理机制执行情况的评估结果

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

总体来说，公司上述机构的相关人员均符合《公司法》的任职要求，基本能够按照“三会”议事规则履行其义务。股份公司成立后公司管理层增强“三会”的规范运作意识，并注重公司各项管理制度的有效执行，重视加强内部控制制度的完整性及制度执行的有效性，依照《公司法》、《公司章程》和“三会”议事规则等规章制度规范运行，未发生损害股东、债权人及第三方合法权益的情形。但由于公司历史上存在一定的不规范之处，公司治理结构和内部控制体系完整建立的时间较短，其持续良好运行尚需在实践中进一步完善。对于历史上在公司治理方面存在的部分不足之处，需要公司相关人员在实际运作中不断深化公司治理理念，加深对公司章程及相关规则、制度的深入学习，提高规范运作的意识，以保证公司治理机制的有效运行，以及未来经营中内部管理与公司发展相协调，从而促进公司持续、稳定和健康发展。

三、最近两年一期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

(一) 公司最近两年一期违法违规及受处罚情况如下：

1、滞纳金

公司在报告期内存在多次延迟缴纳税款或社保资金缴纳时一并缴纳滞纳金的情况。2015 年因延迟缴纳城建税等税款缴纳滞纳金 4,470.69 元。2016 年 1 到 6 月因延迟缴纳股权转让款缴纳滞纳金 66,995.11 元。

行政处罚需要经过调查取证，下达《行政处罚决定书》等程序，税收滞纳金依据税法的规定，延迟缴纳的税款在缴纳时直接划扣滞纳金。因此滞纳金不属于行政处罚。

公司因没有及时缴纳税款与社保资金的是由于公司疏忽所致，该违法行为不属于重大行政处罚，不属于重大违法行为。

2、税务处理决定

2014 年 5 月 28 日，公司收到临海市国家税务局《税务处理决定书》（临国税处[2014]4 号），公司在 2010 年 1 月至 2013 年 1 月期间贩卖木材时，取得票面开具单位为杭州市桐庐苍松实业公司开具的增值税专用发票四十一份，金额共计 3,297,847.98 元，税额共计 560,634.16 元进项税额已经向税务机关申报抵扣，但经查实该四十一份增值税发票为虚开增值税发票。依据《中华人民共和国增值税暂行条例》以及国税函（2007）1240 号《国家税务总局关于纳税人善意取得虚开增值税专用发票已抵扣税款加收滞纳金问题的批复》，对公司做出补缴增值税 560,634.16 元的处理决定。

公司向杭州市桐庐苍松实业公司购买木材，杭州市桐庐苍松实业公司提供虚开的增值税专用发票，公司对取得的增值税专用发票为虚开的发票不知情，公司属于善意取得虚开增值税专用发票的人，因此善意取得虚开增值税专用发票的行为不属于重大违法违规行为。税务主管部门对公司的上述处理决定不属于行政处罚。

3、非法建设的处罚

(1) 处罚情况

2014 年 7 月 23 日，临海市住房和城乡建设规划局出具编号为临建稽罚决字[2014]第 081 号《行政处罚决定书》，公司在 2011 年 4 月至 2011 年 7 月之间未办理《建筑工程施工许可证》在临海市经济开发区东渡路自己公司内擅自建设钢混结构三层厂房一幢，建筑面积为 6,62.25 平方米，合同造价 330 万元。上述行为违反了《中华人民共和国建筑法》第七条关于“建筑工程开工前，建设单位应该按照有关规定向工程所在地县

级以上人民政府建设行政主管部门申请领取施工许可证”和《建设工程质量管理条例》第十三条关于“建设单位在领取使用许可证或者开工报告前，应当按照国家有关规定办理工程质量监督手续”的规定。临海市住房和城乡建设规划局依据《中华人民共和国建筑法》第六十四条及《建设工程质量管理条例》第五十七条的规定对公司做出罚款叁万叁仟元整的罚款处罚。

（2）罚款缴纳情况

2014年7月25日，公司支付了此次行政处罚款 33,000.00 元。

（3）原处罚机关证明

原处罚机关临海市住房和城乡建设规划局 2016年8月12日出具《证明》，认为公司的行为不属于重大违法违规行为，具体内容如下：

我局于 2014年7月23日对浙江恒源洁具有限公司（现更名为“浙江恒源洁具股份有限公司”，以下简称“恒源洁具”）未办理《建筑工程施工许可证》手续擅自建设厂房的行为出具了临建稽罚决字[2014]第 081 号《临海市住房和城乡建设规划局行政处罚决定书》，对恒源洁具作出罚款人民币叁万叁仟元整的行政处罚。

我局确认，恒源洁具前述未办理《建筑工程施工许可证》手续擅自建设厂房的行为不属于重大违法违规，此次处罚不属于重大行政处罚。

（4）处罚性质

公司该违法建造房屋行为是由于公司急需经营场所，在尚未审批之前建造房屋，属于违法行为，也反映出公司合规管理意识不强，但该行为发生在 2011 年，不属于报告期内，且已经获得原处罚机关出具的《证明》，原处罚机关认为该行为不是重大违法违规行为。因此公司的此行为不构成本次挂牌障碍。

（5）公司整改落实情况

2014年7月23日公司受到当地住房和城乡建设局处罚对其 2011年4月到 2011年7月之间未经许可擅自建设厂房的处罚，所建厂房为公司 12#厂房。公司在当地住房和城乡建设规划局发现其非法建设行为之后正式处罚之前着手进行整改。整改措施包括但不限于：聘请武汉九方工程技术有限责任公司对公司未获施工许可自行建造的厂房进行质量检测，检测结论为 12#车间的主体承重结构完好，维护结构质量一般，倾斜测量数据显示，所测建筑物的地基基础未产生不均匀沉降，在正常使用和维护条件下能满足安全的要求；公司积极与当地规划部门沟通，补办规划手续，并在 2014年5月30日（正式处罚前）获得编号为建字第 331082201450010 号的《（补办）建设工程规划许可证》，

通过事后确认的方式确认公司所建房屋符合规划许可；经过整改公司12#厂房符合了办理房屋产权证的相关要求，并于2016年3月14日取得了编号临房权证大洋街道字第16329260号为《房屋所有权证》。

4、非法建设第二次处罚

（1）处罚情况

2015年2月9日，临海市住房和城乡建设规划局出具编号为临建稽罚决字[2014]第031号的《行政处罚决定书》，对公司没有办理《建筑工程施工许可证》手续情况下擅自进行厂房扩建工程施工做出处罚。“鉴于被处罚人积极到本机关接受处理，消除违法行为带来的影响，根据《中华人民共和国行政处罚法》第二十七条、《中华人民共和国建筑法》第六十四条和《建设工程质量管理条例》第五十七条的规定，本机关处罚如下：处以人民币陆仟元整（¥6000.00）的处罚。

（2）罚款缴纳情况

2015年3月10日，公司支付了此次行政处罚罚款6,000元。

（3）原处罚机关证明

原处罚机关临海市住房和城乡建设规划局2016年10月出具《证明》，认为公司的行为不属于重大违法违规行为，具体内容如下：

我局于2015年2月9日对浙江恒源洁具有限公司（现更名为“浙江恒源洁具股份有限公司”，以下简称“恒源洁具”）未办理《建筑工程施工许可证》手续擅自建设厂房的行为出具了临建稽罚决字[2014]第031号《临海市住房和城乡建设规划局行政处罚决定书》，对恒源洁具作出罚款人民币六仟元整的行政处罚。

我局确认，恒源洁具前述未办理《建筑工程施工许可证》手续擅自进行厂房扩建行为不属于重大违法违规，此次处罚不属于重大行政处罚。

（4）处罚性质

公司该违法建造房屋行为是由于公司急需经营场所，在尚未审批之前公司对**1-2#、3-4#厂房连接处的改建**，属于违法行为，也反映出公司合规管理意识不强，该处罚不属于报告期内，且已经获得原处罚机关出具的《证明》，原处罚机关认为该行为不是重大违法违规行为。因此公司的此行为不构成本次挂牌障碍。

（5）厂房扩建及整改情况

目前公司厂房扩建和改建行为已经全部完成并正常投入使用。公司2011年4月至

2011年7月扩建的房屋已经手续已经办理完毕，取得了《房屋所有权证》。公司第二次非法建设处罚针对未经批准对对1-2#、3-4#厂房连接处的改建，该改建厂房手续正处于补办阶段。公司在被处罚前后已经进行的补办手续主要有：2014年7月14日取得编号为建字第331082201400034号的《建设工程规划许可证》；公司委托浙江中技建筑工程检测有限公司于2015年12月出具《浙江恒源洁具有限公司厂房扩建改造部分结构安全鉴定报告》，结论为厂房扩建改造部分结构构件在正式使用和维护条件下能够满足安全使用的要求；向当地主管部门提交补办《施工许可证》相关材料，目前正处于等待批复中。预计最终获得《房屋所有权证》不存在实质性的障碍。公司厂区内厂房较多，目前尚未充分利用，即使最终该被处罚厂房没有获得《房屋所有权证》，公司不使用该房屋，厂区内其他尚未充分利用的房屋亦可以为公司生产经营提供有力保障。不会因该改建房屋无法取得《房屋产权证》而影响公司正常生产经营活动。

（二）公司合法合规情况

自成立以来，公司严格按照《公司法》、公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，除本说明书“第三节公司治理”之“三、最近两年一期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况”之“（一）公司最近两年一期违法违规及受处罚情况”披露的违法违规及行政处罚外，公司不存在其他违法违规行为，也不存在其他被相关主管机关处罚的情况。具体情况如下：

1、业务资质

公司及子公司所开展的业务为公司的主营业务是卫生洁具的设计、生产和销售。卫生洁具的设计、生产、销售业务不属于法律许可经营或限制经营业务，不需要取得特殊资质、许可或备案，由于公司产品基本采用自营出口方式对外销售，需要取得对外贸易经营者备案、出入境检验检疫企业备案以及获得海关报关单位注册登记。公司在报告期内已经获得了自营对外贸易需要的资质、许可、备案。公司及子公司取得的资质、许可、备案情况详情请参见本公开转让说明书“第二节公司业务”之“三、与业务相关的关键资源要素”之“（三）取得的业务许可资格或资质情况”。综上，公司及子公司日常经营能遵守法律、行政法规和规章的规定，合法、合规。

2、环保

具体请参见本说明书“第二节公司业务”之“三、公司业务有关资源情况”之“（四）业务许可与公司资质”之“3、环境保护”。

3、安全生产

根据《安全生产许可证条例》第二条规定，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(以下统称企业)实行安全生产许可制度。企业未取得安全生产许可证的，不得从事生产活动。公司主营业务为卫生洁具的设计、生产和销售，不属于《安全生产许可证条例》规定的高危行业，无需取得安全生产许可证、无需办理建设项目安全设施验收。

公司虽不需要取得《安全生产许可证》，但公司一直比较重视安全生产公司，公司制定了《安全生产管理制度》等安全相关制度，并配备了具备相应安全生产知识和管理能力的安全生产管理人员，公司每季度会进行安全隐患排查工作，做好安全隐患风险防控。公司于2013年12月18日取得了台州市安全生产监督管理局《安全生产标准化证书》（证书编号：AQBIII201300280），有效期至2016年12月17日，依据《安全生产标准化证书》公司为安全生产标准化三级企业（轻工）。公司报告期以及期后未发生安全生产方面的事故、纠纷、处罚。公司安全生产事项合法合规。

2016年7月27日，临海市安全生产监督管理局《出具》：“兹证明浙江恒源洁具股份有限公司自2014年1月1日至证明开具之日，未受到安全生产监督管理部门行政处罚，未发生过重大安全生产事故。”

4、产品技术标准

公司及公司子公司产品上不存在强制的技术标准，未曾因违反产品技术标准而受到行政处罚，因此公司在产品技术标准上合法合规。

5、税务

2016年7月27日，临海市地方税务局出具《证明》，“兹证明浙江恒源洁具股份有限公司系我局所辖企业，经浙江地税信息系统查询，该公司自2014年1月至2016年6月期间，纳税正常，未发现该公司有税务违法行为，违背税务机关进行税务处理和税务处罚。”

2016年7月29日，临海市国家税务局出具《证明》，“浙江恒源洁具股份有限公司，自2014年1月1日截止本证明开具之日，纳税正常，未因偷税漏税被我局处罚，没有出现税务违法违规行为。”

6、社保及住房公积金

截至2016年9月30日，公司及子公司与562名职工签订了劳动合同以确定用工关

系，与 20 名退休返聘人员签订《返聘合同》，确立了劳务关系。包含退休返聘人员在内的员工数量为 582 人。公司缴纳的社保及公积金情况为：为 191 名员工缴纳了基本养老保险、失业保险，为 172 名员工缴纳了基本医疗保险，为全部员工缴纳了工伤保险，没有为员工缴纳住房公积金。公司所有员工中有 20 名员工属于退休返聘人员，其社保缴纳年限已经届满，无法继续缴纳。公司没有缴纳社会保险的剩余人员为已经自行购买城镇居民保险或者已经参加农村养老保险与农村合作医疗的人员或者不愿意公司为其缴纳保险。除已经缴纳社保以及退休返聘人员之外，其余员工均出具声明表示自愿放弃公司为其缴纳社保，且不因此向公司主张任何权利。

为保障员工权益，公司承诺若未来新增员工，公司将在签订劳动合同中就社保问题与员工作出约定，对于已经自行购买城镇居民保险和已经参与农村保险的员工，由员工在签订劳动合同时一并出具声明，自愿放弃由公司为其购买社保和缴纳住房公积金；对于个人不愿购买社保的，则由其出具声明后，公司将社保补贴每月以工资形式发放，以总体控制公司未来在社会保险方面的合规风险。

2016 年 7 月 27 日，临海市社会保险事业管理中心出具《证明》：“兹证明浙江恒源洁具股份有限公司自 2014 年 1 月起至本证明出具之日，都已为员工缴纳职工社会养老保险，并每年都足额缴纳各项保险费，情况属实。”

此外，公司共同控股股东、共同实际控制人已出具声明，表明“如公司因社会保险及住房公积金缴纳不规范的行为而被有关主管部门要求补缴社会保险费或住房公积金的，或有关主管部门要求缴纳滞纳金或罚款的，公司共同控股股东、共同实际控制人将对公司承担全额补偿义务。”

7、工商

公司在报告期内一直遵守工商管理方面的法律法规，未发生工商行政方面的违法违规行为。2016 年 7 月 25 日，临海市市场监督管理局出具《证明》：“兹证明自 2014 年 1 月 1 日截止至本证明出具之日，浙江恒源洁具股份有限公司没有因违反工商行政管理法律法规而被我局处罚的记录。”

（三）最近两年一期公司控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况

公司控股股东、实际控制人最近两年一期不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，也不存在重大违法违规行为。

（四）公司为加强合法合规经营采取的措施

鉴于公司在报告期内被两次行政处罚。公司为了加强合法合规经营采取了如下一些措施。

1、修订并完善内部业务制度

公司结合自身所处行业监管中的最新有效监管制度对公司制定进行了梳理，对公司制定中不符合目前行业监管的制度进行了修订和完善，以使公司内部业务制度符合最新监管法律法规的规定，从制度上保障公司经营的合法合规性。

2、设置合规专员

公司为了在经营中避免再次被处罚，做到合法合规经营，公司设置了合规专员，公司董事会秘书兼任公司合规专员，负责法律相对简单业务合同内部审查，以及公司资质的取得和维护等工作。

四、公司诉讼、仲裁情况

（一）已决诉讼、仲裁情况

公司报告期内存在一起诉讼，汪恩光以侵犯其外观设计专利为由向广东省广州市中级人民法院起诉浙江恒源洁具有限公司及台州双马塑业有限公司，请求法院判令：两被告立即停止对原告涉案专利（专利号 ZL200730170729.4）的侵害，包括生产、销售及许诺销售行为并销毁涉案库存侵权产品、生产专用模具和生产设备；两被告连带赔偿原告经济损失及因调查、制止侵权所支付的合理费用共计人民币 20.00 万元；被告承担本案诉讼费用。

2015 年 2 月 6 日广东省广州市中级人民法院出具编号为（2014）穗中法知民初字第 80 号《民事判决书》，认定被告台州双马塑业有限公司于 2013 年 10 月 24 日在第 114 届中国进出口商品交易会广州市海珠区琶洲中国进出口商品交易会 C 馆利用浙江恒源洁具有限公司展位对被诉侵权产品许诺销售。因此法院判决被告台州市双马塑业有限公司自判决发生法律效力之日起立即停止许诺销售涉案专利产品，并自判决发生法律效力之日起十日内赔偿原告汪恩光经济损失及合理费用人民币 20,000 元，被告浙江恒源洁具有限公司就其中人民币 10,000 元承担连带赔偿责任。

由于被告台州双马塑业有限公司全部承担了本案赔偿责任，恒源洁具无需承担连带责任。

（二）未决诉讼、仲裁情况

公司报告期期初至 2016 年 9 月 30 日不存在未决诉讼、仲裁情况。

五、公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业在业务、资产、人员、财务、机构方面的分开情况

公司按照法律法规规范运作，建立健全法人治理结构，在业务、资产、人员、财务、机构等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间相互独立，具有独立完整的业务体系及面向市场自主经营的能力。

（一）业务分开情况

公司是一家专业提供卫生洁具产品的供应商，主营业务为卫生洁具的设计、生产和销售。公司主要产品为各类材质和款式的马桶盖及其它洁具配件，主要出口德国、英国、美国和意大利等国家。公司具备独立的设计、销售和技术人员，具有完整的业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施研究开发、生产及销售活动。具备面向市场独立经营的能力。在业务上与控股股东、实际控制人及持股5%以上的股东控制的其他企业完全分开、相互独立。

公司业务具有独立性。

（二）资产分开情况

公司的主要资产均合法拥有，公司资产权属清晰、完整。报告期内，公司不存在以资产、权益为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业债务提供担保的情形，控股股东、实际控制人占用公司资金的情况在本次申报期期末之前已经归还，未来公司与控股股东、实际控制人发生的资金往来将严格执行《公司章程》等制度确定的审批流程。

公司资产具有独立性

（三）人员分开情况

公司董事、监事和高级管理人员均系按照《公司法》、《公司章程》等规定的程序产生，不存在股东干预公司人事任免的情形。

公司董事、监事、高级管理人员的任职均符合《公司法》关于任职资格的有关规定。公司总经理、财务负责人、董事会秘书等高级管理人员任职资格符合相关规定，不存在对其独立性产生不利影响的情形。

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

公司人员具有独立性。

（四）财务分开情况

公司设有独立的财务会计部门，配备专职财务人员，并根据现行会计准则及相关法规、条例，结合公司实际情况制定了财务管理制度，建立了独立、完整的财务核算体系，独立进行财务决策。公司在银行独立开设账户，对所发生的经营业务进行独立结算，不存在与任何其他单位共用银行账户的情形。公司设立后及时办理了税务登记证并依法独立进行纳税申报和履行税款缴纳义务。公司具有规范的财务会计制度和财务管理制度，能够独立做出经营和财务决策。

公司财务具有独立性。

（五）机构分开情况

公司依照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和规范性文件的规定，按照法定程序制订了《公司章程》并设置了相应的组织机构，建立了以股东大会为最高权力机构、董事会为决策机构、监事会为监督机构的法人治理结构；根据自身经营特点和经营管理需要设立了财务部、行政部、国际贸易部、生产部等内部机构，上述部门依据《公司章程》和相关制度行使职权，其履行职能不受控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的干预，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业各职能部门之间不存在上下级隶属关系，不存在股东直接干预公司机构设置的情形，不存在机构混同的情形；公司的上述组织机构和生产经营场所已与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开，不存在混合经营、合署办公的情形。

公司机构具有独立性。

六、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人投资的其他企业同业竞争情况

本公司控股股东、实际控制人许从金、许肖峰、许潇潇及其直系亲属对外投资了浙江华和塑胶科技有限公司、临海市紫阳医疗养老投资有限公司、临海市紫阳老年医院、江西亚丰洁具有限公司，具体情况如下：

1、华和塑胶

华和塑胶与本公司同受许从金、许肖峰、许潇潇控制，华和塑胶基本情况如下：

名称	浙江华和塑胶科技有限公司
法定代表人	许从金
住所	临海市括苍镇小岭村后山
认缴资本	1150.00 万元
经营范围	许可经营项目：橡胶皮制品制造，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）
认缴出资比例	许肖峰 32.00%，杨帆 23.15%，临海市恒丰五金塑料配件厂 11.52%，韩高荣 9.24%，许从金 8.00%，许潇潇 8.00%，刘超 4.34%，陈迪帆 3.74%。
成立日期	2010 年 11 月 8 日
营业期限	2010 年 11 月 8 日至 2030 年 11 月 7 日

华和塑胶与恒源洁具经营范围不一致，主营业务也不一致，华和塑胶主营业务为橡胶制品的制、销售，与公司不存在同业竞争。

2、紫阳投资

紫阳投资为本公司董事长许肖峰投资的企业，且占股权的 10.00%，紫阳投资基本情况如下：

名称	临海市紫阳医疗养老投资有限公司
法定代表人	李校
住所	临海市大洋街道张洋路
认缴资本	8,000.00 万元
经营范围	投资业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。
认缴出资比例	李校 18.00%，盛于华 17.00%，李永奇 15.00%，林彩女 10.00%，许肖峰 10.00%，邵梓嘉 7.50%，郭世伟 7.00%，吕金香 3.00%，周菊香 3.00%，盛卫兵 2.00%，柴笑榴 2.00%，洪轶 2.00%，肖连刚 1.50%，徐桂花 1.00%，蒋仙女 1.00%。
成立日期	2014 年 10 月 28 日
营业期限	2014 年 10 月 28 日至 2034 年 10 月 27 日

紫阳投机经营范围与公司不一致，主营业务为投资，主营业务与公司不一致，因此紫阳投资与公司不存在同业竞争。

3、紫阳医院

紫阳医院为紫阳投资单独控制的企业，公司董事长通过持有紫阳投资 10.00% 的股权，间接持有紫阳医院 10.00% 的所有权权益，紫阳医院基本情况如下：

名称	临海市紫阳老年医院
负责人	李永奇
住所	临海市大洋街道张洋路 127 号
出资额	500.00 万元
经济性质	个人独立企业

经营范围	诊疗服务（具体范围详见《医疗机构执业许可证》，凭有效许可证经营。）
出资比例	紫阳投资 100.00%
成立日期	2015 年 8 月 21 日
营业期限	2015 年 8 月 21 日至长期

紫阳医院主营业务和经营范围都为诊疗服务，与公司不属于同一行业，与公司不存在同业竞争。

4、亚丰洁具

亚丰洁具是公司董事长兼总经理许肖峰、董事兼销售负责人许潇潇控制的另一家洁具行业公司，亚丰洁具基本情况如下：

名称	江西亚丰洁具有限公司
法定代表人	许良青
住所	江西省吉安市峡江县城南工业园区
认缴资本	1,000.00 万元
经营范围	卫生洁具、陶瓷、工艺品、塑胶、五金及各种材料的马桶盖生产销售；自营产品进出口业务（涉及前置许可的除外）。
认缴出资比例	许良青 10.00%，许肖峰 65.00%，许潇潇 15.00%，临海市恒丰五金塑料配件厂 10.00%。
成立日期	2010 年 6 月 30 日
营业期限	2010 年 6 月 30 日至 2014 年 12 月 31 日

亚丰洁具经营范围与公司相同，亚丰洁具与公司属于相同行业，但亚丰洁具实缴资本为零，没有进行过生产经营活动。2014 年 12 月 31 日，亚丰洁具办理完毕了注销登记手续，亚丰洁具不再存续。

除此之外，公司控股股东、实际控制人许从金、许肖峰、许潇潇没有对外投资其他企业。

因此，报告期内公司与实际控制人控制的企业之间存在同业竞争，随着亚丰洁具的注销以及公司经营范围中删除“橡胶制品”，目前公司与实际控制人控制的其他企业之前不存在同业竞争。

（二）公司与董监高及公司实际控制人的近亲属同业竞争情况

公司控股股东、实际控制人许从金弟弟许从泽控制了临海市恒丰五金配件厂，公司控股股东、实际控制人许从金妻弟许良清、许从金弟弟许从泽控制了临海市恒源房地产开发有限公司。除许从金、许肖峰、许潇潇外，公司董监高中没有人员对外投资。

1、恒丰五金

恒丰五金是公司董事许从金弟弟许从泽控制的非公司制企业，恒丰五金基本情况如下：

名称	临海市恒丰五金塑料配件厂
法定代表人	许从泽
住所	临海市括苍镇小岭村后山
注册资本	160.00 万元
经济性质	股份合作制
经营范围	五金零件制造，纸箱加工，塑料零件加工，包装装潢、其他印刷品印刷（凭有效许可证经营）。
出资比例	许从泽 50.00%，许从坚 20.00%，陈素芳 30.00%。
成立日期	1999 年 12 月 3 日
营业期限	1999 年 12 月 3 日至 2019 年 12 月 2 日

恒丰五金的经营范围与公司不一致，主营业务为五金零件制造及纸箱加工，与公司不存在同业竞争情况。

2、恒源房地产

恒源房地产是公司董事许从金妻弟许良青控制的公司，恒源房地产基本情况如下：

名称	临海市恒源房地产开发有限公司
法定代表人	许良青
住所	临海市大洋街道张洋路
认缴资本	1,000.00 万元
经营范围	房地产开发、经营（凭资质经营）。
认缴出资比例	许良青 45.00%，许从泽 30.00%，陶开初 20.00%，赵存兴 5.00%。
成立日期	2012 年 11 月 8 日
营业期限	2012 年 11 月 8 日至 2032 年 11 月 7 日

恒源房地产经营范围与主营业务都为放地方开发，与公司不属于相同行业，不存在同业竞争。

（三）关于避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人及罗志强、罗胤豪出具了《避免同业竞争的承诺函》，表示目前未从事或者参与公司存在同业竞争的业务。为避免与公司产生新的或潜在的同业竞争，本人承诺如下：

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

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

3、本人保证不利用股东的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特

殊地位谋取其他额外利益；

4、本人保证与本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺；

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

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

七、报告期内关联方资金占用及关联方担保情况

（一）公司资金被关联方资金占用的情况

报告期内公司存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。但截至报告期期末，公司存在的资金占用全部已清理完毕。详见本说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”。

2015年4月20日，公司购买中国银行股份有限公司临海支行代销的华宝信托有限责任公司发行的华宝中银乐逸人生员工薪酬福利管理信托计划10.00万元。由于代销银行中国银行股份有限公司临海支行业务处理上的原因，2016年8月26日该信托计划收益到期后华宝信托有限责任公司将理财产品本金及收益共105,585.74元直接汇入公司实际控制人许从金账户。2016年9月30日公司实际控制人许从金将该笔理财本金及收益105,585.74元打回公司账户。

2016年10月27日，中国银行股份有限公司临海支行出具《中国银行股份有限公司临海支行关于浙江恒源洁具股份有限公司购买华宝信托一事的情况说明》，主要内容为：“我支行作为华宝信托有限责任公司的代理销售机构，2015年4月20日浙江恒源洁具股份有限公司前身浙江恒源洁具有限责任公司（以下简称“恒源洁具”）通过我支行购买了华宝信托有限责任公司受托管理的华宝中银乐逸人生员工薪酬福利信托管理计划。该信托计划受益人应当为公司指定的部分员工，由于实际上恒源洁具没有启动员工福利计划，我行经办人员为简化操作，在与华宝证券对接过程中直接将恒源洁具实际控制人许从金先生写为信托受益人。于是2016年8月26日该信托计划到期后华宝信托有限责任公司直接将信托计划本金及收益一起支付给许从金先生。”

2016年10月26日，公司出具《浙江恒源洁具股份有限公司关于购买华宝信托一事的情况说明》，主要内容为：“我公司购买华宝中银乐逸人生员工薪酬福利管理信托计

划是由于当时本公司闲置资金较多，为发挥闲置资金效用，利用闲置资金理财 2015 年 4 月 20 日购买了 10 万元华宝中银乐逸人生员工薪酬福利管理信托计划。购买的信托计划名称虽为员工薪酬福利计划，但公司并未启动员工薪酬福利计划方案，也未打算将该信托计划本金及收益作为员工薪酬。由于代理购买方中国银行股份有限公司临海支行的原因，致使该信托计划受益人填写为本公司实际控制人许从金先生。2016 年 8 月 26 日华宝信托有限责任公司将信托计划本金及收益支付共 105,585.74 元给许从金先生后，许从金先生于 2016 年 9 月 30 日将该信托计划本金及收益 105,585.74 元归还公司。”

上述购买信托计划购买行为发生于 2015 年 4 月，公司购买信托计划是为了进行闲置资金理财。由公司财务人员操作，公司实际控制人对此并不知情。该信托计划本金及受益到期支付给公司实际控制人后许从金后其并未及时发现，因此延迟一个月左右将本金及收益归还公司。因公司该信托计划形成的本金及收益支付到公司实际控制人许从金账户中是该信托计划的操作模式导致的，并非出于实际控制人的本意，且金额较小，该信托计划本金及收益在申报前已经归还，没有给公司造成损失。因此该情形不构成资金占用，此情况不构成本次挂牌障碍。

（二）公司对外担保情况的说明

报告期内，公司存在多次为公司实际控制人许从金控制的华和塑胶以及公司关联方恒丰五金担保的情况，目前公司为关联方担保全部已经解除。公司为关联方提供担保及解除情况详情请参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来”之“（四）关联方担保情况。”

由于公司对外担保基本发生在有限公司时期，有限公司时期公司章程没有对对外担保程序作出规定，对外担保经过公司实际控制人兼执行董事同意。发生在股份公司成立后的担保已经经过公司董事会、股东大会的补充确认程序。

公司在有限公司时期频繁发生关联方担保是公司治理不完善的体现，为了加强风险控制，加强对外担保事项管理，公司制定了《对外担保管理办法》。《对外担保管理办法》对担保审批权限、程序、金额等做了较为详细的规定。公司实际控制人承诺未来将严格依据《对外担保管理办法》规定的权限、程序、金额审批对外担保事项，不轻易对外担保。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

公司为了防止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，股份公司成立制定了《关联交易决策管理办法》、《对外担保决策管理办法》，详细规定关联方和关联交易的界定方法、关联交易回避制度、关联交易的披露、对关联方担保的程序等事宜。同时，《公司章程》中明确规定公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。公司控股股东及实际控制人对公司和公司其他股东负有诚信义务。控股股东应严格依法行使出资人的权利，控股股东不得利用利润分配、资产重组、对外投资、资金占用、借款担保等方式损害公司和其他股东的合法权益，不得利用其控制地位损害公司和其他股东的利益。公司控股股东及实际控制人违反相关法律、法规及章程的规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。

公司与大股东、控股股东、实际控制人彻底实现人员、资产、财务、机构、业务上的“五分开”；公司在财务核算和资金管理上，不得接受大股东、控股股东、实际控制人的直接干预，更不得根据大股东、控股股东、实际控制人的指令调动资金。公司董事、监事、高级管理人员有义务维护公司资产不被控股股东及其附属企业占用。公司董事、高级管理人员协助、纵容控股股东及其附属企业侵占公司资产时，公司董事会应当视情节轻重对直接责任人给予通报、警告处分，对于负有严重责任的董事应提请公司股东大会予以罢免。

公司对公司股东、实际控制人、高级管理人员及其关联方提供担保，须经股东大会审议通过。股东大会审议为公司股东、实际控制人及其关联方提供担保议案时，相关股东应回避表决。

八、公司董事、监事、高级管理人员相关情况

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

1、董事、监事、高级管理人员持股情况

姓名	职务	持股数（股）	持股比例(%)
许肖峰	董事长、总经理	15,000,000	60.00
许潇潇	董事、销售负责人	6,500,000	26.00
许从金	董事	1,250,000	5.00
罗凯暄	董事	600,000	2.40
刘志攀	董事、财务负责人、董事会秘书	100,000	0.40
林玲玲	监事会主席	70,000	0.28

黄勇	监事	70,000	0.28
许盼盼	监事（职工代表）	0	0

2、董事、监事、高级管理人员直系亲属持股情况

除本身为直系亲属的许从金、许肖峰、许潇潇三位董事持有公司股份外，不存在公司董事、监事、高级管理人员的直系亲属直接或间接持有本公司股份情况。

（二）董事、监事和高级管理人员的亲属关系

董事许从金系董事长兼总经理许肖峰与董事兼销售负责人许潇潇父亲，董事长兼总经理许肖峰与董事兼销售负责人许潇潇系姐弟关系，许潇潇系许肖峰姐姐，董事罗凯暄系董事长兼总经理许肖峰妻子的兄弟。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）董事、监事和高级管理人员的兼职情况

本公司董事、监事、高级管理人员对外兼职情况如下：

姓名	担任职务	兼职情况	是否与所任职务冲突
许从金	董事	浙江华和塑胶科技有限公司执行董事	否

（四）董事、监事和高级管理人员的对外投资情况

公司董监高人员中许肖峰、许潇潇、许从金有对外投资，公司董监高对外投资情况如下：

姓名	对外所投资主体	持股比例（%）	实际从事的业务
许肖峰	浙江华和塑胶科技有限公司	32.00%	橡胶制品制造
	临海市紫阳医疗养老投资有限公司	10.00%	医疗企业投资
许潇潇	浙江华和塑胶科技有限公司	8.00%	橡胶制品制造
许从金	浙江华和塑胶科技有限公司	8.00%	橡胶制品制造

（五）董事、监事和高级管理人员的违法违规及受到处罚的情形

公司董事、监事、高级管理人员最近两年一期内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；也不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；不存在最近两年一期对所任职的公司，包括现任职和曾任职公司，因重大违法违规行为而被处罚负有责任的情形；不存在个人负有数额

较大债务到期未清偿的情形；不存在欺诈或其他不诚实行为等情况。

（六）董事、监事和高级管理人员签署的重要协议及承诺

在公司任职的董事、监事、高级管理人员及核心技术人员中，均已与公司签署了《劳动合同》。除此以外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未与公司签订其他任何协议。

公司全体董事、监事、高级管理人员于2016年9月出具了《避免同业竞争承诺函》，并承诺：“1、自本《避免同业竞争承诺函》签署之日起，本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务或项目，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；2、本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；3、本人保证不利用股东的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取其他额外利益；4、本人保证与本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺；5、如本人、与本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。”

公司全体董事、监事、高级管理人员于2016年9月出具了《董事、监事、高级管理人员关于避免竞业禁止的承诺函》，并承诺：“本人不存在违反关于竞业禁止的约定、法律规定，不存在有关上述事项的纠纷或潜在纠纷。本人不存在侵犯原任职单位知识产权、商业秘密的纠纷或潜在纠纷的情形。本人在公司就职期间的参与的技术开发不涉及其他单位的职务发明或职务成果，与其他单位不存在相应的纠纷或潜在纠纷。”

公司全体董事、监事、高级管理人员于2016年7月出具了《关于诚信状况的书面声明》，并声明“本人最近二年内未因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分；本人不存在因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；本人最近二年内没有对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为而被处罚负有责任；本人不存在个人负有数额较大债务到期未清偿的情形；本人没有欺诈或其他不诚实行为等情况；本人不存在其他对申请挂牌公司持续经营产生不利影响的情形。”

九、董事、监事、高级管理人员报告期内变动情况

报告期内，公司董事、监事和高级管理人员的具体变动情况如下：

(一) 报告期初的董事、监事及高级管理人员

序号	姓名	职务	备注
1	许从金	执行董事、总经理	内部董事
2	许良清	监事	外部监事

(二) 2015年10月变更后的董事、监事、高级管理人员如下

2015年10月由于公司实际控制人现任董事许从金考虑到家族企业传承需要，对董监高人员进行变更，2015年10月公司董监高人员如下：

序号	姓名	职务	备注
1	许肖峰	执行董事、总经理	内部董事
2	许良清	监事	外部监事

(三) 2016年3月股份公司成立后

2016年3月公司整体变更为股份公司，股份公司成立后公司设立了董事会、监事会，股份公司成立后公司董监高人员如下：

序号	姓名	职务	备注
1	许肖峰	董事长兼总经理	内部董事
2	许潇潇	董事兼销售负责人	内部董事
3	许从金	董事	内部董事
4	罗凯暄	董事	内部董事
5	刘志攀	董事兼财务负责人兼董事会秘书	内部董事
6	林玲玲	监事会主席	内部监事
7	黄勇	监事	内部监事
8	许盼盼	监事（职工代表）	内部监事

第四节公司财务

一、最近两年一期经审计的主要财务报表及审计意见

(一) 公司经审计后的 2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月财务报表

合并资产负债表

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	24,261,206.36	32,473,311.08	41,564,528.76
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	-	500,000.00	-
应收账款	40,027,958.35	35,437,580.90	28,755,109.36
预付款项	2,325,275.34	2,629,292.71	1,174,602.34
应收利息	22,204.17	-	229,523.29
应收股利			
其他应收款	424,543.21	710,378.83	61,127,400.57
存货	23,999,002.69	24,006,090.65	20,503,543.87
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	-	-	82,313.91
其他流动资产	51,262.68	-	90,081.04
流动资产合计	91,111,452.80	95,756,654.17	153,527,103.14
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资			
投资性房地产	3,803,209.98	3,916,697.94	4,144,640.70
固定资产	27,315,169.38	27,329,676.20	23,892,781.61
在建工程	3,515,011.00	29,635.87	768,531.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
无形资产	12,117,436.85	12,397,544.03	12,957,758.39
开发支出			
商誉	-	-	-
长期待摊费用	130,383.41	164,193.62	140,829.50
递延所得税资产	833,856.02	764,593.71	450,310.38
其他非流动资产	481,860.00	-	1,378,400.00
非流动资产合计	48,196,926.64	44,602,341.37	43,733,251.58
资产总计	139,308,379.44	140,358,995.54	197,260,354.72

合并资产负债表（续）

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	47,000,000.00	46,000,000.00	103,418,630.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	26,610,000.00	37,446,000.00	33,296,000.00
应付账款	25,457,349.32	17,474,158.85	27,753,019.17
预收款项	305,012.57	823,796.26	845,520.87
应付职工薪酬	3,236,577.35	4,389,521.59	358,606.18
应交税费	2,325,810.96	1,220,351.48	547,863.57
应付利息	82,066.82	78,317.57	322,268.35
应付股利	-	-	-
其他应付款	6,404,001.51	6,928,562.29	6,845,050.40
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债			
流动负债合计	111,420,818.53	114,360,708.04	173,386,958.54
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬			
专项应付款			

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预计负债			
递延收益	1,176,200.00	655,500.00	-
递延所得税负债			-
其他非流动负债			
非流动负债合计	1,176,200.00	655,500.00	-
负债合计	112,597,018.53	115,016,208.04	173,386,958.54
所有者权益：			
股本	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	7,263,348.18	2,175,008.28	8.28
减：库存股			
其他综合收益	-524,270.16	-368,056.06	1,356.12
专项储备			
盈余公积	-	1,526,358.00	1,406,275.47
未分配利润	-5,027,717.11	-2,990,522.72	-2,534,243.69
归属于母公司所有者权益合计	26,711,360.91	25,342,787.50	23,873,396.18
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	26,711,360.91	25,342,787.50	23,873,396.18
负债和所有者权益总计	139,308,379.44	140,358,995.54	197,260,354.72

合并利润表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
一、营业收入	100,532,202.94	182,013,641.79	180,261,915.72
减：营业成本	83,498,725.33	149,818,217.82	149,826,460.14
营业税金及附加	425,030.65	1,283,291.70	1,601,082.31
销售费用	6,167,159.58	12,558,365.66	12,416,501.30
管理费用	6,175,313.04	17,110,561.26	12,977,561.29
财务费用	25,105.27	-194,204.81	4,265,586.11
资产减值损失	234,832.52	331,937.54	454,429.02
加：公允价值变动收益(损失以“-”号填列)			
投资收益(损失以“-”号填列)			-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	4,006,036.55	1,105,472.62	-1,279,704.45

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
加：营业外收入	360,305.73	337,098.11	424,197.78
其中：非流动资产处置利得	-	162,398.79	32,117.78
减：营业外支出	898,267.32	1,234,500.03	933,752.64
其中：非流动资产处置损失	-	71,190.99	-
三、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	3,468,074.96	208,070.70	-1,789,259.31
减：所得税费用	1,943,280.86	544,267.20	316,807.73
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	1,524,794.10	-336,196.50	-2,106,067.04
归属于母公司所有者的净利润	1,524,794.10	-336,196.50	-2,106,067.04
少数股东损益	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-156,214.10	-369,412.18	1,356.12
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-156,214.10	-369,412.18	1,356.12
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-156,214.10	-369,412.18	1,356.12
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额	-156,214.10	-369,412.18	1,356.12
6. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额	1,368,580.00	-705,608.68	-2,104,710.92
归属于母公司所有者的综合收益总额	1,368,580.00	-705,608.68	-2,104,710.92
归属于少数股东的综合收益总额	-	-	-

合并现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
一、经营活动产生的现金流量：			

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
销售商品、提供劳务收到的现金	96,855,360.91	177,563,159.67	168,203,674.84
收到的税费返还	7,115,503.63	11,986,294.10	13,185,338.23
收到其他与经营活动有关的现金	1,041,862.13	1,641,427.96	2,735,160.08
经营活动现金流入小计	105,012,726.67	191,190,881.73	184,124,173.15
购买商品、接受劳务支付的现金	71,272,721.63	149,485,368.64	129,135,040.19
支付给职工以及为职工支付的现金	20,056,171.39	30,472,072.00	32,354,330.84
支付的各项税费	2,327,754.38	3,187,764.64	3,818,167.18
支付其他与经营活动有关的现金	8,689,076.74	17,559,426.89	16,036,005.76
经营活动现金流出小计	102,345,724.14	200,704,632.17	181,343,543.97
经营活动产生的现金流量净额	2,667,002.53	-9,513,750.44	2,780,629.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	242,882.58	315,508.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	59,100,000.00	196,284,732.06	138,239,221.67
投资活动现金流入小计	59,100,000.00	196,527,614.64	138,554,730.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,584,177.91	4,646,163.18	6,468,212.01
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6.59	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	64,100,000.00	132,963,891.91	138,043,600.00
投资活动现金流出小计	69,684,184.50	137,610,055.09	144,511,812.01
投资活动产生的现金流量净额	-10,584,184.50	58,917,559.55	-5,957,081.89
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金	47,000,000.00	87,532,549.01	141,876,444.97
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	47,000,000.00	87,532,549.01	141,876,444.97
偿还债务支付的现金	46,000,000.00	144,951,179.01	126,231,526.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,167,207.21	4,465,407.84	5,483,196.66
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	47,167,207.21	149,416,586.85	131,714,722.80
筹资活动产生的现金流量净额	-167,207.21	-61,884,037.84	10,161,722.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	626,284.46	778,011.05	264,740.60
五、现金及现金等价物净增加额	-7,458,104.72	-11,702,217.68	7,250,010.06
加：期初现金及现金等价物余额	13,214,311.08	24,916,528.76	17,666,518.70
六、期末现金及现金等价物余额	5,756,206.36	13,214,311.08	24,916,528.76

合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-6月												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
	优先股	永续债	其他										
一、上年年末余额	25,000,000.00	-	-	-	2,175,000.00	-	-	-	1,526,358.00	-	3,561,996.77	-	32,263,354.77
加：会计政策变更													-
前期差错更正													-
同一控制下企业合并					8.28						-6,552,519.49		-6,920,567.27
其他													-
二、本年年初余额	25,000,000.00	-	-	-	2,175,008.28	-	-368,056.06	-	1,526,358.00	-	-2,990,522.72	-	25,342,787.50
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-	-	-	-	5,088,339.90	-	-156,214.10	-	-1,526,358.00	-	-2,037,194.39	-	1,368,573.41
(一)综合收益总额							-156,214.10				1,524,794.10	-	1,368,580.00
(二)所有者	-				-	-	-	-	-	-	-	-	-

投入和减少资本													
1. 股东投入的普通股	-												-
2. 其他权益工具持有者投入资本													-
3. 股份支付计入所有者权益的金额													-
4. 其他	-										-		-
(三) 利润分配								-		-			-
1. 提取盈余公积								-		-			-
2. 提取一般风险准备													-
3. 对所有者(或股东)的分配										-			-
4. 其他													-
(四) 所有者权益内部结转					5,088,354.77			-1,526,358.00		-3,561,996.77			-
1. 资本公积转增资本(或股本)													-
2. 盈余公积													-

转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他				5,088,354.77				-1,526,358.00		-3,561,996.77			-
（五）专项储备													-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
（六）其他				-14.87						8.28			-6.59
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	-	-	7,263,348.18	-	-524,270.16	-	-	-	-5,027,717.11	-	26,711,360.91

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015年											
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备		
	优先股	永续债	其他									
一、上年年末余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	1,406,275.47	-	2,481,253.98	-	28,887,529.45
加：会计政策变更												-
前期差错更正												-
同一控制下企业合并					8.28	1,356.12				-5,015,497.67		-5,014,133.27
其他												-
二、本年年初余额	25,000,000.00	-	-	-	8.28	1,356.12	-	1,406,275.47	-	-2,534,243.69	-	23,873,396.18
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	-	2,175,000.00	-369,412.18	-	120,082.53	-	-456,279.03	-	1,469,391.32
（一）综合收益总额						-369,412.18				-336,196.50	-	-705,608.68
（二）所有者	-				2,175,000.00					-	-	2,175,000.00

投入和减少 资本													
1. 股东投入 的普通股	-												-
2. 其他权益 工具持有者 投入资本													-
3. 股份支付 计入所有者 权益的金额					2,175,000.00								2,175,000.00
4. 其他	-											-	-
(三) 利润分 配								120,082.53		-120,082.53			-
1. 提取盈余 公积								120,082.53		-120,082.53			-
2. 提取一般 风险准备													-
3. 对所有 者(或股 东)的分 配										-			-
4. 其他													-
(四) 所有者 权益内部结 转													-
1. 资本公积 转增资本(或 股本)													-
2. 盈余公积													-

转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													-
4. 其他													-
（五）专项储备													-
1. 本期提取													-
2. 本期使用													-
（六）其他		-											-
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	-	-	2,175,008.28	-	-368,056.06	-	1,526,358.00	-	-2,990,522.72	-	25,342,787.50

合并所有者权益变动表（续）

项目	2014年												
	归属于母公司所有者权益										少数股东 权益	所有者权益 合计	
	股本	其他权益工 具			资本公积	减： 库存 股	其他综 合收益	专 项 储 备	盈余公积	一般风 险 准备			未分配利润
	优 先 股	永 续 债	其 他										
一、上年年末 余额	25,000,000.00				-				1,369,517.49		2,150,432.14	-	28,519,949.63
加：会计政策 变更													-
前期差错更 正													-
同一控制下 企业合并					8.28						-2,541,850.81		-2,541,842.53
其他													-
二、本年年初 余额	25,000,000.00	-	-	-	8.28	-	-	-	1,369,517.49	-	-391,418.67	-	25,978,107.10
三、本期增减 变动金额（减 少以“-”号填 列）									36,757.98		-2,142,825.02	-	-2,104,710.92
（一）综合收 益总额							1,356.12				-2,106,067.04	-	-2,104,710.92
（二）所有者 投入和减少 资本													

1. 股东投入的普通股													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													
4. 其他													
(三) 利润分配								36,757.98		-36,757.98			-
1. 提取盈余公积								36,757.98		-36,757.98			-
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者(或股东)的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本(或股本)													
2. 盈余公积转增资本(或股本)													

3. 盈余公积 弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储 备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													-
四、本期期末 余额	25,000,000.00	-	-	-	8.28	-	1,356.12	-	1,406,275.47	-	-2,534,243.69	-	23,873,396.18

母公司资产负债表

单位：元

资产	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动资产：			
货币资金	20,072,109.42	28,094,114.01	40,979,441.96
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产			
衍生金融资产			
应收票据	-	500,000.00	-
应收账款	50,946,130.86	45,530,948.32	32,982,714.95
预付款项	2,325,275.34	2,629,292.71	1,174,602.34
应收利息	22,204.17	-	229,523.29
应收股利			
其他应收款	424,543.21	710,378.83	61,127,400.57
存货	23,999,002.69	24,006,090.65	20,503,543.87
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	-	-	82,313.91
其他流动资产	51,262.68	-	90,081.04
流动资产合计	97,840,528.37	101,470,824.52	157,169,621.93
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	3,803,209.98	3,916,697.94	4,144,640.70
固定资产	27,315,169.38	27,329,676.20	23,892,781.61
在建工程	3,515,011.00	29,635.87	768,531.00
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	12,117,436.85	12,397,544.03	12,957,758.39
开发支出			
商誉			
长期待摊费用	130,383.41	164,193.62	140,829.50
递延所得税资产	833,856.02	764,593.71	450,310.38
其他非流动资产	481,860.00	-	1,378,400.00
非流动资产合计	48,196,926.64	44,602,341.37	43,733,251.58
资产总计	146,037,455.01	146,073,165.89	200,902,873.51

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动负债：			
短期借款	47,000,000.00	46,000,000.00	103,418,630.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债			
应付票据	26,610,000.00	37,446,000.00	33,296,000.00
应付账款	25,457,349.32	17,474,158.85	27,753,019.17
预收款项	305,012.57	823,796.26	845,520.87
应付职工薪酬	3,236,577.35	4,389,521.59	358,606.18
应交税费	2,325,810.96	1,220,351.48	547,863.57
应付利息	82,066.82	78,317.57	322,268.35
应付股利	-	-	-
其他应付款	5,386,289.56	5,722,165.37	5,473,435.92
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债			
流动负债合计	110,403,106.58	113,154,311.12	172,015,344.06
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
其中：优先股			
永续债			
长期应付款	-	-	
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
预计负债			
递延收益	1,176,200.00	655,500.00	-
递延所得税负债			
其他非流动负债		-	-
非流动负债合计	1,176,200.00	655,500.00	
负债合计	111,579,306.58	113,809,811.12	172,015,344.06
所有者权益：			
实收资本	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	7,263,348.18	2,175,000.00	-
减：库存股			

其他综合收益			
专项储备			
盈余公积	-	1,526,358.00	1,406,275.47
未分配利润	2,194,800.25	3,561,996.77	2,481,253.98
所有者权益合计	34,458,148.43	32,263,354.77	28,887,529.45
负债和所有者权益总计	146,037,455.01	146,073,165.89	200,902,873.51

母公司利润表

单位：元

项目	2015年1-6月	2015年	2014年
一、营业收入	98,805,611.48	178,367,636.92	176,376,532.02
减：营业成本	83,498,725.33	149,818,217.82	149,826,460.14
营业税金及附加	425,030.65	1,283,291.70	1,601,082.31
销售费用	4,366,007.40	8,205,498.96	7,277,965.02
管理费用	6,098,601.86	16,519,695.03	12,368,620.88
财务费用	16,184.44	-213,457.14	4,252,233.94
资产减值损失	274,536.51	601,633.30	222,697.47
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）			
投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	4,126,525.29	2,152,757.25	827,472.26
加：营业外收入	360,305.73	337,098.11	424,197.78
其中：非流动资产处置利得	-	162,398.79	32,117.78
减：营业外支出	348,749.91	744,762.84	567,282.49
其中：非流动资产处置损失	-	71,190.99	-
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	4,138,081.11	1,745,092.52	684,387.55
减：所得税费用	1,943,280.86	544,267.20	316,807.73
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	2,194,800.25	1,200,825.32	367,579.82
五、其他综合收益的税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1. 重新计量设定受益计划净负债净资产的变动			
2. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将			

重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
六、综合收益总额	2,194,800.25	1,200,825.32	367,579.82

母公司现金流量表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
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	94,264,260.37	167,781,697.21	168,986,831.31
收到的税费返还	7,115,503.63	11,986,294.10	13,185,338.23
收到其他与经营活动有关的现金	1,041,862.13	1,641,427.96	2,735,160.08
经营活动现金流入小计	102,421,626.13	181,409,419.27	184,907,329.62
购买商品、接受劳务支付的现金	71,272,721.63	149,485,368.64	129,135,040.19
支付给职工以及为职工支付的现金	19,982,370.50	30,117,571.29	31,862,478.87
支付的各项税费	2,327,754.38	3,187,764.64	3,818,167.18
支付其他与经营活动有关的现金	6,137,891.06	12,295,987.59	10,878,718.29
经营活动现金流出小计	99,720,737.57	195,086,692.16	175,694,404.53
经营活动产生的现金流量净额	2,700,888.56	-13,677,272.89	9,212,925.09
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	242,882.58	315,508.45
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金	59,100,000.00	196,284,732.06	138,239,221.67
投资活动现金流入小计	59,100,000.00	196,527,614.64	138,554,730.12
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,584,177.91	4,646,163.18	6,468,212.01
投资支付的现金	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	6.59	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	64,100,000.00	132,963,891.91	138,043,600.00
投资活动现金流出小计	69,684,184.50	137,610,055.09	144,511,812.01
投资活动产生的现金流量净额	-10,584,184.50	58,917,559.55	-5,957,081.89
三、筹资活动产生的现金流量			

吸收投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	47,000,000.00	87,532,549.01	141,876,444.97
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	47,000,000.00	87,532,549.01	141,876,444.97
偿还债务支付的现金	46,000,000.00	144,951,179.01	126,231,526.14
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,167,207.21	4,465,407.84	5,483,196.66
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	47,167,207.21	149,416,586.85	131,714,722.80
筹资活动产生的现金流量净额	-167,207.21	-61,884,037.84	10,161,722.17
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	782,498.56	1,147,423.23	263,384.48
五、现金及现金等价物净增加额	-7,268,004.59	-15,496,327.95	13,680,949.85
加：期初现金及现金等价物余额	8,835,114.01	24,331,441.96	10,650,492.11
六、期末现金及现金等价物余额	1,567,109.42	8,835,114.01	24,331,441.96

母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016年1-6月										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	25,000,000.00	-	-	-	2,175,000.00	-	-	-	1,526,358.00	3,561,996.77	32,263,354.77
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年年初余额	25,000,000.00	-	-	-	2,175,000.00	-	-	-	1,526,358.00	3,561,996.77	32,263,354.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				5,088,354.77				-1,526,358.00	-1,367,196.52	2,194,800.25
（一）综合收益总额										2,194,800.25	2,194,800.25
（二）所有者投入和减少资本	-				-						-
1. 股东投入的普通股	-				-						-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
（三）利润分配								-	-	-	-
1. 提取盈余公积									-	-	-

2. 提取一般风险准备												-
3. 对所有 者（或股东）的分配												-
4. 其他									-	-		-
（四）所有者权益内部结转	-	-	-	-	5,088,361.36	-	-	-	-1,526,358.00	-3,561,996.77		6.59
1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他					5,088,361.36				-1,526,358.00	-3,561,996.77		6.59
（五）专项储备												-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
（六）其他	-				-6.59						-	-6.59
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	-	-	7,263,354.77	-	-	-	-	2,194,800.25		34,458,155.02

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	25,000,000.00								1,406,275.47	2,481,253.98	28,887,529.45
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,406,275.47	2,481,253.98	28,887,529.45
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-				2,175,000.00				120,082.53	1,080,742.79	3,375,825.32
（一）综合收益总额										1,200,825.32	1,200,825.32
（二）所有者投入和减少资本	-				2,175,000.00						2,175,000.00
1. 股东投入的普通股	-										-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额					2,175,000.00						2,175,000.00
4. 其他											-
（三）利润分配								-	120,082.53	-120,082.53	-
1. 提取盈余公积									120,082.53	-120,082.53	-
2. 提取一般风险准备											-

3. 对所有者（或股东）的分配										-	-
4. 其他									-	-	-
（四）所有者权益内部结转											-
1. 资本公积转增资本（或股本）											-
2. 盈余公积转增资本（或股本）											-
3. 盈余公积弥补亏损											-
4. 其他											-
（五）专项储备											-
1. 本期提取											-
2. 本期使用											-
（六）其他									-	-	-
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	-	-	2,175,000.00	-	-	-	1,526,358.00	3,561,996.77	32,263,354.77

母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2014年										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	25,000,000.00								1,369,517.49	2,150,432.14	28,519,949.63
加：会计政策变更											-
前期差错更正											-
其他											-
二、本年初余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,369,517.49	2,150,432.14	28,519,949.63
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-								36,757.98	330,821.84	367,579.82
（一）综合收益总额										367,579.82	367,579.82
（二）所有者投入和减少资本											-
1. 股东投入的普通股											-
2. 其他权益工具持有者投入资本											-
3. 股份支付计入所有者权益的金额											-
4. 其他											-
（三）利润分配											-
1. 提取盈余公积									36,757.98	-36,757.98	-
2. 提取一般风险准备											-

3. 对所有者（或股东）的分配												-
4. 其他												-
（四）所有者权益内部结转												-
1. 资本公积转增资本（或股本）												-
2. 盈余公积转增资本（或股本）												-
3. 盈余公积弥补亏损												-
4. 其他												-
（五）专项储备												-
1. 本期提取												-
2. 本期使用												-
（六）其他												-
四、本期期末余额	25,000,000.00	-	-	-	-	-	-	-	1,406,275.47	2,481,253.98	28,887,529.45	

（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化

1、财务报表的编制基础

公司设立至今会计主体未发生变化，以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

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

2、合并报表范围及变化

报告期内，公司纳入合并范围内的子公司基本情况如下：

子公司全称	注册地	注册资本	实收资本	持股比例 (%)	合并类型	合并财务报表期间
LEADING PLAN LIMITED	萨摩亚	1.00 美元	1.00 美元	100%	股权收购	2014 年 1 月 1 日-2016 年 6 月 30 日

3、合并类型及会计处理

公司于 2016 年 1 月，以 1 美元受让许从金持有的 LEADING PLAN LIMITED 100.00% 股权。LEADING PLAN LIMITED 被收购前，一直由公司控股股东、实际控制人之一的许从金控制，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“八、公司子公司情况”。根据企业会计准则规定，本次收购属于同一控制下企业合并，股权收购的合并日确定为 2016 年 1 月 4 日。根据企业会计准则规定，同一控制下企业合并形成的长期股权投资，合并方应以合并日应享有被合并方账面所有者权益的份额作为形成长期股权投资的初始投资成本，LEADING PLAN LIMITED 合并日的净资产为 -6,920,567.27 元，因此针对公司受让的许从金持有的 100.00% 股权，长期股权投资的入账价值减记为零，差额冲减资本公积。

（三）最近两年一期财务会计报告的审计意见

公司 2014 年、2015 年及 2016 年 1-6 月财务报表已经具有证券、期货相关业务资格的中汇会计师事务所（特殊普通合伙）审计，中汇会计师事务所（特殊普通合伙）出具了编号为中汇会审[2016]4304 号审计报告，审计意见为标准无保留意

见。

二、遵循企业会计准则的声明

公司编制的财务报表符合《企业会计准则》的要求，真实、完整地反映了本公司2014年12月31日、2015年12月31日及2016年6月30日的财务状况和2014年、2015年及2016年1-6月经营成果及现金流量等相关信息。

三、主要会计政策和会计估计及其变更情况对公司利润的影响

（一）会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

（二）记账本位币

采用人民币为记账本位币。

（三）会计计量属性

财务报表项目以历史成本计量为主。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、可供出售金融资产及衍生金融工具等以公允价值计量；采购时超过正常信用条件延期支付的存货、固定资产等，以购买价款的现值计量；发生减值损失的存货以可变现净值计量，其他减值资产按可收回金额(公允价值与现值孰高)计量；盘盈资产等按重置成本计量。

本期财务报表项目的计量属性未发生变化。

（四）现金等价物的确定标准

现金等价物是指企业持有的期限短(一般是指从购买日起3个月内到期)、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

（五）外币业务折算和外币报表的折算

1. 外币业务

对发生的外币业务，采用交易发生日的即期汇率折合人民币记账。对各种外币账户的外币期末余额，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金及利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日的即期汇

率折算；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，差额作为公允价值变动损益。

2. 外币报表折算

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；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的当期平均汇率折算；按照上述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；现金流量表采用现金流量发生日的当期平均汇率折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列示。

(六) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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

1、同一控制下企业合并

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

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

合并方为进行企业合并发生的各项直接费用，于发生时计入当期损益。

2、非同一控制下企业合并

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

对于非同一控制下的企业合并，合并成本包含购买日购买方为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价

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

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

通过多次交易分步实现的非同一控制下企业合并，根据企业会计准则判断该多次交易是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

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

在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及其他综合收益的，与其相关的其他综

合收益应当采用与被购买方直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理（即，除了按照权益法核算的在被购买方重新计量设定受益计划净负债或净资产导致的变动中的相应份额以外，其余转为购买日所属当期投资收益）。

（七）合并财务报表的编制方法

1、合并财务报表范围的确定原则

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

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

2、合并财务报表编制的方法

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资

产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司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权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

(2) 处置子公司或业务

① 一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损

益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

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

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

(3)购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(4)不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资

本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

(八) 应收款项坏账准备的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款——金额 100 万元以上(含)且占应收账款账面余额 10%以上的款项；其他应收款——余额列前五位的其他应收款金额 100 万元以上(含)且占其他应收款账面余额 10%以上的款项。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	经单独进行减值测试有客观证据表明发生减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备；经单独进行减值测试未发生减值的，将其划入具有类似信用风险特征的若干组合计提坏账准备。

2、按组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	确定组合的依据	坏账准备的计提方法
账龄组合	以账龄为信用风险组合确认依据	账龄分析法

以账龄为信用风险组合的应收款项坏账准备计提方法：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1 年以内(含 1 年,下同)	5.00	5.00
1—2 年	10.00	10.00
2—3 年	30.00	30.00
3—4 年	50.00	50.00
4—5 年	80.00	80.00
5 年以上	100.00	100.00

3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

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

4、对于其他应收款项(包括应收票据、预付款项、应收利息、长期应收款等)，

根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

（九）存货的确认和计量

1、存货包括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。

2、企业取得存货按实际成本计量。外购存货的成本即为该存货的采购成本，通过进一步加工取得的存货成本由采购成本和加工成本构成。

3、企业发出存货的计算方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

4、资产负债表日，存货采用成本与可变现净值孰低计量，按照单个存货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。

5、存货的盘存制度为永续盘存制。

（十）固定资产的确认和计量

1、固定资产确认条件

固定资产是指同时具有下列特征的有形资产：(1)为生产商品、提供劳务、出租或经营管理持有的；(2)使用寿命超过一个会计年度。

固定资产同时满足下列条件的予以确认：(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。与固定资产有关的后续支出，符合上述确认条件的，计入固定资产成本；不符合上述确认条件的，发生时计入当期损益。

2、固定资产的初始计量

固定资产按照成本进行初始计量。

(1)外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等。

(2)自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

(3)投资者投入固定资产的成本，应当按照投资合同或协议约定的价值确定，但合同或协议约定价值不公允的除外。

(4)非货币性资产交换、债务重组、企业合并和融资租赁取得的固定资产的成本，分别按照《企业会计准则第7号—非货币性资产交换》、《企业会计准则第12号—债务重组》、《企业会计准则第20号—企业合并》和《企业会计准则第21号—租赁》确定。

3、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。各类固定资产预计使用寿命和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	3%	4.85
机器设备	3-10	3%	9.7-32.33
运输工具	4	3%	24.25
电子设备	3-10	3%	9.7-32.33

4、其他说明

(1)因开工不足、自然灾害等导致连续 3 个月停用的固定资产确认为闲置固定资产(季节性停用除外)。闲置固定资产采用和其他同类别固定资产一致的折旧方法。

(2)若固定资产处于处置状态，或者预期通过使用或处置不能产生经济利益，则终止确认，并停止折旧和计提减值。

（十一）在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项工程支出、工程达到预定可使用状态前的资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态后结转为固定资产。

（十二）无形资产的计价和摊销方法

1、无形资产的初始计量

无形资产按成本进行初始计量。

2、无形资产使用寿命及摊销

根据无形资产的合同性权利或其他法定权利、同行业情况、历史经验、相关专家论证等综合因素判断，能合理确定无形资产为公司带来经济利益期限的，作为使用寿命有限的无形资产；无法合理确定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。

对使用寿命有限的无形资产，估计其使用寿命时通常考虑以下因素：（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劳务的市场需求情况；（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相关法律规定或类似限制，如特许使用期、租赁期等；（7）与公司持有其他资产使用寿命的关联性等。

使用寿命有限的无形资产，在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销，无法可靠确定预期实现方式的，采用直线法摊销。使用寿命不确定的无形资产不予摊销，但每年均对该无形资产的使用寿命进行复核，并进行减值测试。

内部研究开发项目支出的确认和计量

内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。划分研究阶段和开发阶段的标准：为获取新的技术和知识等进行的有计划的调查阶段，应确定为研究阶段，该阶段具有计划性和探索性等特点；在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等阶段，应确定为开发阶段，该阶段具有针对性和形成成果的可能性较大等特点。

内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使

用或出售的意图；(3)无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，可证明其有用性；(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地计量。

(十三) 长期待摊费用的计价和摊销方法

长期待摊费用按实际支出入账，在受益期或规定的期限内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。本公司长期待摊费用包括：宽带费、排污权等。

(十四) 借款费用的确认和计量

1、借款费用资本化的确认原则

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

2、借款费用资本化期间

(1)当同时满足下列条件时，开始资本化：1)资产支出已经发生；2)借款费用已经发生；3)为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2)暂停资本化：若符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，并且中断时间连续超过3个月，暂停借款费用的资本化；中断期间发生的借款费用确认为当期费用，直至资产的购建或者生产活动重新开始。

(3)停止资本化：当所购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

3、借款费用资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销)，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定应予资本化的利息金额；为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以

占用一般借款的资本化率(加权平均利率), 计算确定一般借款应予资本化的利息金额。在资本化期间内, 每一会计期间的利息资本化金额不超过当期相关借款实际发生的利息金额。外币专门借款本金及利息的汇兑差额, 在资本化期间内予以资本化。专门借款发生的辅助费用, 在所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态之前发生的, 予以资本化; 在达到预定可使用或者可销售状态之后发生的, 计入当期损益。一般借款发生的辅助费用, 在发生时计入当期损益。

(十五) 资产减值

本项会计政策系指除存货、投资性房地产及金融资产外的其他主要资产的减值。

1、长期股权投资

成本法核算的、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资, 其减值损失是根据其账面价值与按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进行确定。

其他长期股权投资, 如果可收回金额的计量结果表明, 该长期股权投资的可收回金额低于其账面价值的, 将差额确认为减值损失。

2、固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产

对于固定资产、在建工程、无形资产、商誉等长期非金融资产, 公司于每期末判断相关资产是否存在可能发生减值的迹象; 因企业合并所形成的商誉和使用寿命不确定的无形资产, 无论是否存在减值迹象, 每年都进行减值测试。

有迹象表明一项资产可能发生减值的, 以单项资产为基础估计其可收回金额; 难以对单项资产的可收回金额进行估计的, 以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

可收回金额根据单项资产、资产组或资产组组合的公允价值减去处置费用后的净额与该单项资产、资产组或资产组组合的预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

单项资产的可收回金额低于其账面价值的, 按单项资产的账面价值与可收回金额的差额计提相应的资产减值准备。资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的, 确认其相应的减值损失, 减值损失金额先抵减分摊至资产组或资产

组组合中商誉的账面价值,再根据资产组或资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重,按比例抵减其他各项资产的账面价值;以上资产账面价值的抵减,作为各单项资产(包括商誉)的减值损失,计提各单项资产的减值准备。

资产减值损失确认后,减值资产的折旧或者摊销费用在未来期间作相应调整,以使该资产在剩余使用寿命内,系统地分摊调整后的资产账面价值(扣除预计净残值)。

3、上述资产减值损失一经确认,在以后会计期间不再转回。

(十六) 股份支付的确认和计量

1. 股份支付的种类

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

2. 权益工具公允价值的确定方法

(1)存在活跃市场的,按照活跃市场中的报价确定;(2)不存在活跃市场的,采用估值技术确定,包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

3. 确认可行权权益工具最佳估计的依据

根据最新取得的可行权职工数变动等后续信息进行估计。

4. 股份支付的会计处理

(1)以权益结算的股份支付

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的,授予后立即可行权的,在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用,相应调整资本公积;完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应调整资本公积。

以权益结算的股份支付换取其他方服务的,若其他方服务的公允价值能够可靠计量的,按照其他方服务在取得日的公允价值计量;其他方服务的公允价值不能可靠计量但权益工具公允价值能够可靠计量的,按照权益工具在服务取得日的公允价值计量,计入相关成本或费用,相应增加所有者权益。

(2)以现金结算的股份支付

以现金结算的股份支付换取职工服务的，授予后立即可行权的，在授予日按公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债；完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的换取职工服务的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按公司承担负债的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和相应的负债。

(3)修改、终止股份支付计划

如果修改增加了所授予的权益工具的公允价值，公司按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；如果修改增加了所授予的权益工具的数量，公司将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加；如果公司按照有利于职工的方式修改可行权条件，公司在处理可行权条件时，考虑修改后的可行权条件。

如果修改减少了授予的权益工具的公允价值，公司继续以权益工具在授予日的公允价值为基础，确认取得服务的金额，而不考虑权益工具公允价值的减少；如果修改减少了授予的权益工具的数量，公司将减少部分作为已授予的权益工具的取消来进行处理；如果以不利于职工的方式修改了可行权条件，在处理可行权条件时，不考虑修改后的可行权条件。

如果公司在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具(因未满足可行权条件而被取消的除外)，则将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本在剩余等待期内确认的金额。

(十七) 职工薪酬

1、短期薪酬的会计处理方法

公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，或根据其他相关会计准则要求或允许计入资产成本。

2、离职后福利的会计处理方法

公司对员工的离职后福利采取设定提存计划的形式。设定提存计划指由公司向单独主体缴存固定费用后，不再承担进一步支付义务的离职后福利计划。对于设定提存计划，公司根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而应向单独主体缴存的提存金，确认为职工薪酬负债，并计入当期损益或相关资产成

本。

（十八）收入确认原则

1、销售商品

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：(1)公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；(2)公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；(3)收入的金额能够可靠地计量；(4)相关的经济利益很可能流入企业；(5)相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时。

2、提供劳务

在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的(同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量)，采用完工百分比法确认提供劳务收入，并按已经提供的劳务占应提供劳务总量的比例确定提供劳务交易的完工进度。

在资产负债表日提供劳务交易结果不能够可靠估计的，分别下列情况处理：

已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；已经发生的劳务成本预计不能够得到补偿的，将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认提供劳务收入。

3、让渡资产使用权

让渡资产使用权在同时满足相关的经济利益很可能流入、收入的金额能够可靠地计量时，确认让渡资产使用权的收入。利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定。

（十九）政府补助的确认和计量

1、政府补助在同时满足下列两个条件时予以确认：

(1)能够满足政府补助所附条件；(2)能够收到政府补助。

2、政府补助的初始计量

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

3、政府补助的后续计量

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。企业取得与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。企业取得与收益相关的政府补助，分别下列情况进行处理：(1)用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间计入当期损益；(2)用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

(二十) 租赁业务的确认和计量

1、租赁的分类：租赁分为融资租赁和经营租赁。

符合下列一项或数项标准的，认定为融资租赁：

(1)在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给承租人；

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

(3)即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分；

(4)承租人在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；出租人在租赁开始日的最低租赁收款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值；

(5)租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有承租人才能使用。

不满足上述条件的，认定为经营租赁。

2、经营租赁的会计处理

出租人：在租赁期内各个期间按照直线法将收取的租金确认计入当期损益。发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

承租人：在租赁期内各个期间按照直线法将租金支出计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，直接计入当期损益。

3、融资租赁的会计处理

出租人：在租赁期开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融

资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

承租人：在租赁期开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

（二十一）会计政策和会计估计变更以及前期差错更正说明

1、会计政策变更说明

报告期内公司无会计政策变更事项。

2、会计估计变更说明

报告期内公司无会计估计变更事项。

（二十二）前期差错更正说明

报告期内公司无前期差错更正事项。

四、报告期主要会计数据和财务指标及变化分析

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产总额（万元）	13,930.84	14,035.90	19,726.04
股东权益合计（万元）	2,671.14	2,534.28	2,387.34
归属于申请挂牌公司股东权益合计（万元）	2,671.14	2,534.28	2,387.34
每股净资产（元/股）	1.07	1.01	0.95
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元/股）	1.07	1.01	0.95
资产负债率（%）	76.40	77.91	85.62
流动比率（倍）	0.82	0.84	0.89
速动比率（倍）	0.58	0.60	0.76
项目	2016年1-6月	2015年	2014年
营业收入（万元）	10,053.22	18,201.36	18,026.19
净利润（万元）	152.48	-33.62	-210.61
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	152.48	-33.62	-210.61
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	202.04	-13.04	-151.80
归属于申请挂牌公司股东的扣非后的净利润（万元）	202.04	-13.04	-151.80

毛利率（%）	16.94	17.69	16.88
净资产收益率（%）	5.84	-1.42	-8.45
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	6.07	-0.45	-5.32
基本每股收益（元/股）	0.06	-0.01	-0.08
稀释每股收益（元/股）	0.06	-0.01	-0.08
应收账款周转率（次）	2.66	5.67	7.45
存货周转率（次）	3.48	6.73	6.69
经营活动产生现金流量净额（万元）	266.70	-951.38	278.06
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.11	-0.38	0.11

备注：

1、毛利率=(营业收入-营业成本)/营业收入

2、加权平均净资产收益率= $P0/(E0+NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$ 其中：
P0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；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。

3、每股收益=净利润÷加权平均股本

4、每股净资产=期末股东净资产÷期末股本

5、每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额÷加权平均股本

6、资产负债率（母公司）=总负债/总资产

7、流动比率=流动资产/流动负债

8、速动比率=(流动资产-存货-预付账款)/流动负债

9、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

10、存货周转率=营业成本/存货平均余额

（一）盈利能力财务指标分析

2014年、2015年、2016年1-6月公司业务毛利率分别为16.88%、17.69%、16.94%，报告期内公司毛利率较为平稳。公司产品毛利率具体分析参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及分析”。

2014年、2015年、2016年1-6月公司净利润分别为-210.61万元、-33.62万

元、152.48 万元，2015 年公司净利润较 2014 年增长 176.99 万元，主要原因为公司主要产品出口到国外，主要通过美元进行结算，报告期内，美元汇率持续走高，公司 2015 年汇兑收益 4,102,688.41 元，较 2014 年增长 558.60%。2016 年 1-6 月公司净利润较 2015 年增长 186.10 万元，公司盈利能力增强，主要原因为 2015 年发生股权激励费用 2,175,000.00 元，2016 年 1-6 月无股权激励费用支出致使净利润相较 2015 年增长。

公司 2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月净资产收益率分别为-8.45%、-1.42%、5.84%，净资产收益率持续增长，主要受报告期内公司净利润的稳步增长影响。

2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月公司净利润分别为-210.61 万元、-33.62 万元、152.48 万元。2014 年公司亏损 210.61 万元，主要原因为公司生产管理能力较弱，部分新产品存在质检后返工修缮的情况，且生产流水线工艺落后，综合导致公司产品的毛利率略低，同时公司的固定成本如厂房设备折旧、土地摊销、人工等未能得到有效的缩减，公司主营业务毛利未能有效覆盖所发生的费用，致使公司经营亏损。2015 年公司亏损 33.62 万元，虽毛利率略有增长，且公司实现汇兑收益 4,102,688.41 元，但是 2015 年管理费用大幅增加，主要原因为：（1）2015 年确认股权激励费用 2,175,000.00 元；（2）2015 年职工薪酬较 2014 年增加 567,460.60 元，增长幅度为 9.93%，主要因为公司管理人员略有增长，由 2014 年年均人数 113.33 人增长至 2015 年的 116.50 人；（3）咨询费增长较多，2015 年公司启动进入资本市场相关工作，发生中介咨询费 884,335.74 元，较 2015 年增长 1187.33%。

未来，公司将从两个方面拓展市场、增强盈利能力。首先在出口方面，公司将进一步加大美国市场的开拓，公司已经配备并启动了专门针对美国市场的半自动化流水生产线，随着美国市场订单的获取力度加大、生产能力的逐步释放，公司的营收规模将得到扩大，并在规模基础上逐步实现盈利能力的稳步提升；其次在国内方面，公司一直致力于拓展业务领域、打造整体卫浴产品体系，目前已开发出浴室柜等产品并投入国内市场，报告期内，公司内销收入占主营业务收入的比重分别为 2.1%、4.3%、4.63%，在外销稳定增长的同时内销也保持了一定增长速度，未来，随着相关产品逐步打开市场，内销部分将会进一步促进公司盈利能力的提升。

综上所述，公司具备较为稳定的盈利能力，且随着收入的增长而逐步增强。

（二）偿债能力财务指标分析

公司 2014 年末、2015 年末、2016 年 6 月末的资产负债率（母公司）分别为 85.62%、77.91%、76.40%，报告期内公司资产结构较为稳定，资产负债率略有改善。2015 年末资产负债率较 2014 年末下降 7.71 个百分点，主要因为 2015 年公司关联方陆续归还占用的公司款项，公司现金充裕后，归还银行借款，致使公司资产及负债均大幅下降。2016 年 6 月末资产负债率较 2015 年末略有下降，主要原因为 2016 年 1-6 月公司实现盈利，通过内生增长，公司所有者权益略有增长所致。

2016 年 6 月末公司的流动负债主要以短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款为主。短期借款、应付票据期限在一年以内，应付账款为公司日常经营性应付款项，其他应付款主要为欠缴的土地使用权出让金，不存在即时偿还压力。

公司控股股东、实际控制人许从今、许肖峰、许潇潇承诺：“若未来公司因资金周转问题，未能及时偿还银行欠款，由本人及时、全额承担偿还银行贷款、应付票据承兑款及相关费用的责任，待公司经营好转后，再偿还本人所支付的代偿款，不会出现因银行催款致使公司资产被冻结查封，无法正常生产经营的情况”。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司土地、房屋等非流动资产评估金额合计为 12,440.59 万元，较账面价值 4,460.24 万元增值 178.92%，公司为融资可供抵押的资产规模较大，可以取得较高的银行融资信用额度，为公司向银行融资进行资金周转提供了较大的空间。

目前公司主要通过一般的银行贷款筹集资金。实际控制人已经考虑适时对公司进行增资，同时公司通过本次挂牌，融资渠道将进一步打开，提高公司的资金筹措能力。

“家具制造业（G21）”行业新三板挂牌公司数据如下：

序号	代码	简称	资产负债率（%）				
			16 年中报	15 年	14 年	13 年	12 年
1	430260.00	布雷尔利	56.91	54.45	68.38	72.12	71.38
2	430481.00	吉瑞祥	55.79	47.32	50.10	71.67	74.79
3	831166.00	纳地股份	39.98	42.78	53.76	57.15	60.09
4	832066.00	和道股份	73.06	71.49	72.30	98.41	100.05

5	832264.00	普克科技	48.44	42.80	53.34	63.41	60.88
6	832588.00	葫芦堡	41.65	49.24	67.51	77.81	96.79
7	833520.00	生隆纤维	53.81	53.31	67.15	76.79	
8	833958.00	顶固集创	60.08	59.16	62.09	57.28	
9	834312.00	悠派智能	56.88	48.18	55.57	68.41	
10	834390.00	润格股份	64.47	57.74	56.48	20.72	
11	834765.00	美之高	46.17	52.03	70.34	73.26	
12	834886.00	久正工学	41.31	41.08	38.19	47.13	
13	834927.00	自然科技	49.63	51.80	54.81	60.19	
14	835149.00	鸿伟家居	30.32	30.21	92.56	88.32	
15	835763.00	浙江鼎帮	62.79	65.67	83.26	81.83	
16	837386.00	川洋家居	68.05	72.82	87.48	83.47	
17	837462.00	华名华居	72.89	70.80	101.23	99.68	
18	838083.00	鑫泰股份	39.82	78.12	85.17		
19	838490.00	蓝谷智能	53.61	42.84	66.71		
20	838601.00	金世缘	45.44	45.52	77.61		
21	838608.00	中林木业	4.73	7.12	55.00		
22	838633.00	伦嘉科技	47.92	47.55	64.95		
23	838684.00	东野科技		53.00	63.33	52.48	57.04
24	838945.00	客来福	72.23	63.97	61.97		
25	839339.00	鼎尚中式		38.55	80.85		
26	839601.00	麒麟家居		39.22	31.16		
27	839643.00	仪美医科		56.01	62.11		
28	870004.00	金大田		73.98	97.42		
平均值			51.56	52.03	67.17	69.45	74.43

数据来源：WIND

家具制造业属于传统制造业，行业企业在日常经营中需要大量资金支持原材料采购、产品生产、设备更新维护等，从家具制造业已挂牌企业整体情况来看，行业企业资产负债率在挂牌初期水平普遍较高，2012年、2013年行业平均资产负债率分别为74.43%、69.45%，资产负债率在挂牌后呈现逐步下降趋势，说明挂牌后企业融资渠道拓宽，不再只依靠内部积累和银行借款等简单渠道筹措资金，企业资本结构得到了改善，公司报告期内资产负债率较高在一定程度上符合行业特点，未来，随着公司进入资本市场、持续提高经营规范性，公司

偿债能力及资本结构有望逐步改善。

2014年、2015年、2016年1-6月及2016年7-11月，公司营业收入金额分别为180,261,915.72元、182,013,641.79元、100,532,202.94元及96,066,004.39元，报告期内公司营业收入保持持续增长的趋势，出于对公司未来业绩的预期，公司在报告期内陆续增加对长期资产的投入。2014年、2015年、2016年1-6月公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为6,468,212.01元、4,646,163.18元、5,584,177.91元，在公司盈利能力较弱，所有者权益未明显增长的情况下，报告期内公司对长期资产的持续投入，使流动资金固化，故公司使用银行借款、应付票据等融资手段获取流动资金，致使公司负债的增长，资产负债同金额的增长，致使公司资产负债率略高，一直处于高位。

备注：2016年7-11月公司营业收入96,066,004.39元系根据企业提供的税务申报的财务报表整理得出，未经审计核查。

综上分析，公司具备一定财务偿债能力，上述未到期的借款合同不会对公司偿债能力、持续经营能力构成重大影响。

（三）营运能力财务指标分析

公司2014年、2015年、2016年1-6月的应收账款周转率分别为7.45、5.67、2.66。报告期内公司应收账款周转率持续下降，主要原因为报告期各期末应收账款余额持续增长，应收账款具体分析参见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“六（三）应收账款”。

公司2014年、2015年、2016年1-6月的存货周转率均分别为6.69、6.73、3.48，报告期内公司存货周转率波动较为平稳。

（四）现金流量财务指标分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
经营活动产生的现金流量净额	2,667,002.53	-9,513,750.44	2,780,629.18
投资活动产生的现金流量净额	-10,584,184.50	58,917,559.55	-5,957,081.89
筹资活动产生的现金流量净额	-167,207.21	-61,884,037.84	10,161,722.17
现金及现金等价物净增加额	-7,458,104.72	-11,702,217.68	7,250,010.06

1、经营活动产生的现金流量分析

2014年、2015年、2016年1-6月公司经营活动产生的现金流量分别为2,780,629.18元、-9,513,750.44元、2,667,002.53元。2015年公司经营活动产生的现金大额净流出，主要原因为：（1）2015年外贸销售较为集中的在10至12月完成交易，但是因赊销期的原因，付款存在一定的滞后，销售款未能及时收回致使经营活动现金净流出；（2）因公司规范所需，公司与关联方结清了被关联方占用的资金，公司原被关联方占用的资金在投资活动核算，而公司收回关联方占用的资金后部分用于支付货款，2015年支付货款而支出的现金较多，收回关联方占用的资金部分被经营活动所用，致使2015年经营活动产生的现金净流出。2014年、2016年1-6月公司经营活动产生的现金均实现现金净流入，说明公司具备一定的现金获取能力。

2、投资活动产生的现金流量分析

2014年、2015年、2016年1-6月投资活动产生的现金流量净额分别为-5,957,081.89元、58,917,559.55元、-10,584,184.50，主要投资活动如下：

（1）2014年、2015年、2016年1-6月购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为6,468,212.01元、4,646,163.18元和5,584,177.91元；

（2）2016年1-6月公司为关联方浙江华和塑胶科技有限公司的银行借款提供质押担保，将金额为5,000,000.00元的银行定期存单质押给浙江临海农商银行，记为支付其他与投资活动有关的现金；

（3）除5,000,000.00元的银行定期存单外，收到与支付其他与投资活动有关的现金，主要为公司与关联方之间的资金往来所致。

3、筹资活动产生的现金流量分析

2014年、2015年、2016年1-6月筹资活动产生的现金流量净额分别为10,161,722.17元、-61,884,037.84元、-167,207.21元。公司主要的筹资活动：2014年，公司取得银行借款141,876,444.97元，偿还银行借款126,231,526.14元，支付借款利息5,483,196.66元；2015年，公司取得银行借款87,532,549.01元，偿还银行借款144,951,179.01元，支付借款利息4,465,407.84元；2016年1-6月，公司取得银行借款47,000,000.00元，偿还银行借款46,000,000.00元，支付借款利息1,167,207.21元。

4、经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
将净利润调节为经营活动的现金流量：			
净利润	1,524,794.10	-336,196.50	-2,106,067.04
加：资产减值准备	234,832.52	331,937.54	454,429.02
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	1,700,837.56	3,315,393.70	3,655,519.84
无形资产摊销	280,107.18	560,214.36	485,562.84
长期待摊费用摊销	77,910.21	146,387.79	221,199.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)		-162,398.79	-32,117.78
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		71,190.99	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）			
财务费用（收益以“-”号填列）	388,457.90	3,074,033.83	5,319,493.70
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）	-69,262.31	-314,283.33	-55,674.37
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）			
存货的减少（增加以“-”号填列）	7,087.96	-3,502,546.78	3,112,723.93
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	1,945,176.16	-11,989,323.53	-5,195,150.08
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-3,422,938.75	-708,159.72	-3,079,289.88
其他			
经营活动产生的现金流量净额	2,667,002.53	-9,513,750.44	2,780,629.18

2015年公司经营活动产生的现金大额净流出，主要原因为：（1）2015年外贸销售较为集中的在10至12月完成交易，但是因赊销期的原因，付款存在一定的滞后，销售款未能及时收回致使经营活动现金净流出；（2）因公司规范所需，公司与关联方结清了被关联方占用的资金，公司原被关联方占用的资金在投资活动核算，而公司收回关联方占用的资金后部分用于支付货款，2015年支付货款而支出的现金较多，收回关联方占用的资金部分被经营活动所用，致使2015年经营活动产生的现金净流出。

5、大额现金流量与会计科目勾稽情况

（1）销售商品、提供劳务收到的现金

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
销售商品、提供劳务收到的现金	96,855,360.91	177,563,159.67	168,203,674.84
其中：营业收入	100,532,202.94	182,013,641.79	180,261,915.72

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
应交税费-销项税费	810,356.01	1,377,001.16	629,974.06
预收账款增加（减少以“-”号填列）	-518,783.69	-21,724.61	-91,862.70
应收账款减少（增加以“-”号填列）	-4,838,865.83	-7,034,157.43	-9,620,620.84
应收票据减少（增加以“-”号填列）	500,000.00	-500,000.00	-
应收账款汇兑损益	370,451.48	4,398,529.02	359,551.93
减：计入其他业务收入的利息收入		2,670,130.26	3,335,283.33

(2) 收到其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
收到其他与经营活动有关的现金	1,041,862.13	1,641,427.96	2,735,160.08
其中：政府补助	801,005.73	830,199.24	392,080.00
经营性应收往来款		9,320.56	1,603,976.47
利息收入	183,060.57	572,384.77	968,626.90
应收利息减少（增加以“-”号填列）	-22,204.17	229,523.29	-229,523.29
其他	80,000.00	0.10	

(3) 购买商品、接受劳务支付的现金

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
购买商品、接受劳务支付的现金	71,272,721.63	149,485,368.64	129,135,040.19
其中：营业成本	83,498,725.33	149,818,217.82	149,826,460.14
应交税费-进项税费	7,922,200.57	13,013,137.55	13,287,109.22
预付账款增加（减少以“-”号填列）	-304,017.37	1,454,690.37	196,261.72
存货增加（减少以“-”号填列）	-525,275.20	3,502,546.78	-3,112,723.93
应付票据减少（增加以“-”号填列）	10,836,000.00	-4,150,000.00	2,884,000.00
应付账款减少（增加以“-”号填列）	-7,983,190.48	10,278,860.32	333,402.20
存货跌价准备的减少（增加以“-”号填列）	518,187.24		
应付票据保证金的增加（减少以“-”号填列）	-5,754,000.00	2,611,000.00	-6,712,000.00
减：计入成本的职工薪酬	15,179,517.49	24,346,720.00	24,654,680.15
计入成本的折旧	1,756,390.97	2,696,364.20	2,912,789.01

(4) 支付其他与经营活动有关的现金

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
支付其他与经营活动有关的现金	8,689,076.74	17,559,426.89	16,036,005.75
其中：管理费用	6,167,159.58	12,558,365.66	12,416,501.30
销售费用	6,175,313.04	17,110,561.26	12,977,561.29
财务费用	190,159.42	259,411.31	274,271.23
营业外支出	898,267.32	1,234,500.03	933,752.64
经营性应收往来款	231,935.92	165,217.56	-478,159.57
其他	51,262.68	-172,394.95	90,081.04
减：计入费用的职工薪酬	3,785,840.80	10,156,267.41	6,892,771.84
计入费用的折旧	135,106.48	741,431.98	930,701.59
计入费用的摊销	167,357.50	584,199.67	518,791.07
计入费用的长期待摊费用			
计入费用的税费	626,385.28	1,178,665.83	1,164,983.42
计入营业外支出的非流动资产损失	-	71,190.99	-
计入营业外支出的税费	83,359.95	179,684.46	171,643.73
计入费用的物料	226,971.21	684,793.64	499,110.53

（五）同行业财务指标对比分析

公司是一家专业提供卫生洁具产品的供应商，主营业务为卫生洁具的设计、生产和销售，主要产品为各类材质和款式的马桶盖及其它洁具配件。我们选取了国内公众公司洁利来（832734）、欣宇科技（834042）和雅鼎创意（836071）的主要财务指标进行对比情况如下：

2016年1-6月主要财务指标比较分析

单位：万元

项目	洁利来 (832734)	欣宇科技 (834042)	雅鼎创意 (836071)	均值	恒源洁具
资产总额（万元）	2,335.39	8,953.96	25,166.48		13,930.84
归属于挂牌公司股东的净资产（万元）	1,953.04	5,220.37	2,415.30		2,671.14
营业收入（万元）	1,061.00	4,120.07	7,629.13		10,053.22
净利润（万元）	153.84	257.01	32.46		152.48
资产负债率（%）	16.37	41.70	82.01	46.69	76.40
流动比率(倍)	5.76	1.23	0.46	2.48	0.82

速动比率(倍)	1.78	0.71	0.18	0.89	0.58
应收账款周转率(次)	4.58	1.60	2.24	2.81	2.66
存货周转率	0.38	1.84	1.12	1.11	3.48
毛利率(%)	44.36	22.72	26.59	31.22	16.94
每股收益(元/股)	0.15	0.11	0.01	0.09	0.06
净资产收益率(%)	8.20	5.05	1.35	4.87	5.84
每股经营性现金流量净额(元/股)	0.21	0.31	0.22	0.25	0.11

注：以上数据来源于巨潮网、全国中小企业股份转让系统官网。

洁利来专业致力于红外智能卫浴感应器产品以及成套智能卫浴产品的研发和生产。

欣宇科技主营业务为卫浴配件的研发、生产与销售，主要产品为手持花洒和顶喷花洒，主要客户是国内外卫浴品牌商。

雅鼎创意主营业务为高端卫浴龙头、五金、浴柜和淋浴房等产品的设计、生产和销售。

具体分析：

从上表可知，公司资产负债率为 76.40%，高于对比公司均值 46.69%，流动比率和速动比率指标均低于对比公司均值，公司偿债能力相对于公众公司弱，主要原因为：（1）报告期内 LEADING PLAN LIMITED 持续亏损；（2）公众公司融资渠道和融资方式较为灵活，融资成本相对较低，其偿债能力高于本公司。

应收账款周转率为 2.66，略低于同行业公众公司的应收账款周转率，处于行业中等水平；存货周转率为 3.48，高于对比公司均值 1.11，主要原因为：（1）公司产品属于定制产品，故生产模式是以销定产，即根据客户订单进行生产，故原材料备货合理，成品发货及时，存货结存金额较小；（2）公司产品主要为马桶盖，工艺较为简单，生产周期较短。

公司毛利率为 16.94%，低于对比公司均值 31.22%，因公司与对比公司的产品存在较大的差异，对比公司的产品以卫浴柜、花洒等附加值较高的产品为主，而公司的产品主要为马桶盖，生产工艺较为简单，以量取胜，故毛利相对较低。

公司每股收益为 0.06，净资产收益率 5.84%，每股收益略低于对比公司均值，净资产收益率略高于对比公司均值，整体处于行业中等水平。

公司每股经营性现金流量净额为 0.11 元，低于对比公司均值 0.25 元，主要

原因为：（1）应收账款伴随着公司销售收入的增长而增长，但是收款较销售收入的确存在一定的滞后；（2）2016年1-6月，大额的应付票据到期承兑，现金支出较大。

（六）每股净资产分析

报告期内公司每股净资产：

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
每股净资产（元/股）	1.07	1.01	0.95

2014年12月31日，公司净资产为0.95元/股，小于1元/股，主要原因为（1）2012年、2013年公司营业收入分别为17,191.06万元、16,525.11万元（根据企业提供的未审财务报表得出），公司的固定成本较大，如厂房设备折旧、土地摊销、人工等未能得到有效的利用，产出效率较低，致使公司盈利能力不强，2013年末所有者权益合计为2,597.81万元，略高于公司注册资本；（2）2014年当期，公司生产管理能力和较弱，部分新产品存在质检后返工修缮的情况，且生产流水线工艺落后，综合导致公司产品的毛利率略低，同时公司的固定成本如厂房设备折旧、土地摊销、人工等未能得到有效的缩减，公司主营业务毛利未能有效覆盖所发生的费用，致使公司经营亏损210.61万元。

综上所述导致2014年12月31日公司每股净资产小于1元/股，但是随着公司经营能力的逐步改善，公司的每股净资产持续增长，2015年12月31日公司每股净资产为1.01元/股，2016年6月30日公司每股净资产为1.07元/股，均超过1元/股。

五、报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、利润、毛利率的主要构成及分析

1、各类营业收入具体确认方法

公司主要产品为卫生洁具用品，以外销为主，并存在少量的内销及网络销售，具体如下：

外贸销售：国外客户通过邮件的方式向公司发送订单，订单经总经理审批通过后安排生产、发货；同时，公司通过货运代理商确定货运船仓位，并提交报关单、出口发票等资料进行报关，出口销售在装船出海、船舷离港时确认收入，以报关单上的出口日期为准，以发货单、报关单、提单为收入确认依据。

内贸销售：公司一般先与客户签署框架合作协议，之后客户根据实际需求再向公司发送订单，部分客户直接签署销售合同，公司按订单或销售合同的要求发货，生成送货单，并收回货物签收单，公司根据送货单及签收单开具发票并确认收入。

网络销售：发货并经客户确认收货后确认收入。

公司其他业务收入包括出售原材料、废料、房屋租金、利息收入，收入确认方法如下：

出售原材料：发货并验收后确认收入；

出售废料：发货并验收后确认收入；

房屋租金：公司根据合同期限分期确认收入；

利息收入：按实际占用资金的金额、合同约定的利率，分期确认收入。

2、营业收入的构成

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
主营业务收入	100,196,581.42	179,021,718.90	176,760,498.21
其他业务收入	335,621.52	2,991,922.89	3,501,417.51
营业收入合计	100,532,202.94	182,013,641.79	180,261,915.72

2014年、2015年及2016年1-6月，公司其他业务收入占营业收入的比重分别为1.94%、1.64%及0.33%，占公司营业收入的比重较小，对公司的经营影响较小。

其他业务收入的构成

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
出售原材料	71,065.30		
出售废料	107,299.08	63,072.63	72,534.18
房屋租金	157,257.14	258,720.00	93,600.00
利息收入		2,670,130.26	3,335,283.33
其他业务收入合计	335,621.52	2,991,922.89	3,501,417.51

3、报告期主营业务收入的构成情况

(1) 按服务分类

单位：元

类别	2016年1-6月	2015年	2014年
----	-----------	-------	-------

	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
卫生洁具用品	100,196,581.42	100.00	179,021,718.90	100.00	176,760,498.21	100.00
合计	100,196,581.42	100.00	179,021,718.90	100.00	176,760,498.21	100.00

1) 主营业务收入构成分析

公司主营业务为卫生洁具用品，主要为马桶盖，并与 2016 年 1-6 月开始销售少量的浴柜、花洒等洁具用品。

2) 主营业务收入增长分析

2015 年主营业务收入较 2014 年增长了 2,261,220.69 元，增长幅度为 1.28%，收入的增长，主要受美元汇率增长的影响。

2016 年 1-6 月主营业务收入占 2015 年的比重为 55.97%，较 2015 年略有增长，主要原因为：（1）2016 年 1-6 月，公司加大了市场拓展的力度，境外客户在 2015 年 71 家的基础上增加有交易的客户 14 家；（2）2016 年 1-6 月，美元对人民币的汇率较 2015 年增长，公司产品主要通过美元进行结算，折算成人民币后致使营业收入增长。

（2）地区分部情况

单位：元

销售区域	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年	
	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)	收入金额	占比 (%)
东北地区	2,372,435.90	2.37	4,765,256.41	2.66	2,299,572.65	1.30
华北地区	26,205.13	0.03	311,677.78	0.17	-	-
华东地区	1,185,349.46	1.18	1,289,371.43	0.72	1,187,210.76	0.67
华南地区	1,042,461.54	1.04	1,059,907.69	0.59	21,965.81	0.01
西南地区		-	192,307.69	0.11	-	-
网络销售	15,724.36	0.02	85,282.79	0.05	195,065.83	0.11
国外	95,554,405.04	95.37	171,317,915.11	95.70	173,056,683.16	97.90
合计	100,196,581.42	100.00	179,021,718.90	100.00	176,760,498.21	100.00

公司销售主要集中在国外客户，2014 年、2015 年、2016 年 1-6 月外销收入占主营业务收入的比重分别为 97.90%、95.70%、95.37%，销售结构平稳。2015

年、2016年1-6月外销收入占主营业务收入的比重较2014年略有下降，主要原因因为公司与内销客户辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司签订战略合作协议，公司对辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司的销售增长所致。

4、主营业务毛利率情况

(1) 主营业务毛利率情况

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
主营业务收入	100,196,581.42	179,021,718.90	176,760,498.21
主营业务毛利	16,778,725.08	29,361,093.78	26,972,052.58
主营业务毛利率	16.75%	16.40%	15.26%

公司2014年、2015年、2016年1-6月的主营业务毛利率分别为15.26%、16.40%、16.75%，报告期内公司毛利率略有增长，具体详见以下关于毛利率的分析。

(2) 各类服务的毛利率情况

单位：元

产品类别	2016年1-6月		
	收入	成本	毛利率
卫生洁具用品	100,196,581.42	83,417,856.34	16.75%
合计	100,196,581.42	83,417,856.34	16.75%

产品类别	2015年		
	收入	成本	毛利率
卫生洁具用品	179,021,718.90	149,660,625.12	16.40%
合计	179,021,718.90	149,660,625.12	16.40%

产品类别	2014年		
	收入	成本	毛利率
卫生洁具用品	176,760,498.21	149,788,445.63	15.26%
合计	176,760,498.21	149,788,445.63	15.26%

报告期内，公司业务规模稳中有增长，主营业务毛利率略有增长。2015年公司主营业务毛利率为16.40%，较2014年增长1.14个百分点，主要原因为2015年美元对人民币的汇率较2014年升值所致。2016年1-6月公司主营业务毛利率为

16.75%，较2015年增长0.34个百分点，主要原因为：（1）2016年1-6月主营业务收入占2015年的比重为55.97%，较2015年略有增长，随着公司业务规模的扩大，固定成本得到有效的分摊，毛利率略有增长；（2）2016年1-6月美元对人民币的汇率较2015年升值。

5、主营业务成本分析

报告期内，主营业务成本构成如下：

单位：元

类别	2016年1-6月			
	材料	人工	制造费用及其他	主营业务成本合计
卫生洁具用品	60,544,693.61	10,421,988.80	12,451,173.93	83,417,856.34
占比	72.58%	12.49%	14.93%	100.00%

类别	2015年			
	材料	人工	制造费用及其他	主营业务成本合计
卫生洁具用品	106,630,169.02	20,524,076.35	22,506,379.75	149,660,625.12
占比	71.25%	13.71%	15.04%	100.00%

类别	2014年			
	材料	人工	制造费用及其他	主营业务成本合计
卫生洁具用品	105,693,410.52	19,396,079.59	24,698,955.52	149,788,445.63
占比	70.56%	12.95%	16.49%	100.00%

报告期内公司成本核算方法如下：

采购存货时，公司采用实际成本法进行核算。

成本归集方法：公司以产品为成本归集和分配计算对象。原材料根据生产领用材料凭证所领用的材料计入在产品成本；生产车间工人的工资计入人工费用；生产过程中所使用的自有设备折旧、车间管理质控人员工资以及与生产相关所产生的费用等计入制造费用及其他。

成本分配方法：对所有成品制定标准成本、标准工时。所用的材料按各产品的标准成本分配方法分摊当期应结转的生产成本并归集至每个产品的材料成本；人工费用和制造费用在月末按当月完工产品的标准工时分配方法进行分摊，归集为各个产品所用费用；通过对月末在产品盘点核算，差额部分全部计入本期完工产品，期末在产品不保留工费，全部转入成品。

成本结转方法：公司对各产成品成本结转按月末一次加权平均法进行结转计入产品成本。

报告期内，公司成本归集、分配、结转方法未发生变化。

报告期内，材料、人工及制造费用的占比结构较为稳定。

6、外销收入

(1) 报告期内公司外销收入占总营业收入的比重：

期间	2016年1-6月	2015年度	2014年度
外销收入	95,554,405.04	171,317,915.11	173,056,683.16
总营业收入	100,532,202.94	182,013,641.79	180,261,915.72
占比	95.05%	94.12%	96.00%

报告期内，公司主要以外贸为主，2014年度、2015年度和2016年度1-6月外贸收入占总营业收入的比例均在95%左右。

(2) 报告期内公司外销业务毛利率情况：

期间	2016年1-6月	2015年度	2014年度
外销收入	95,554,405.04	171,317,915.11	173,056,683.16
外销成本	79,969,724.61	143,857,795.46	147,378,207.76
毛利率	16.31%	16.03%	14.84%

报告期内，公司2014年度、2015年度和2016年1-6月外销毛利率保持基本平稳，并有小幅增长。

(3) 报告期内公司外销收入确认方法如下：

1) 商品销售收入基本要求

商品销售收入同时满足下列条件时予以确认：①公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；②公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；③收入的金额能够可靠地计量；④相关的经济利益很可能流入企业；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入的实现。

2) 外贸销售收入确认的具体要求

国外客户直接向公司的外贸业务员通过邮件的形式发送订单，订单的金额由总经理进行审批，审批通过后公司安排生产、发货；发货同时，公司通过货

运代理确定货运船仓位，然后提交相关资料进行报关，待货物出口之后公司按照货物出口日期确认收入。

3) 针对恒源洁具外销收入真实性、完整性、准确性，主办券商及会计师采取了如下的核查程序：

a、内部控制的了解和测试程序

了解公司销售与收款活动相关的内部控制，并对相关内部控制的有效性进行了测试，以确认销售与收款活动相关的内部控制设计不存在重大缺陷，控制活动运行有效。

b、财务信息与非财务信息核对程序

针对恒源洁具，获取报告期内马桶盖等洁具的研发、生产、销售及售后服务项目等相关资料，包括销售订单、框架合同、银行收款单、发货单、签收单、出口系统明细单、报关单、对账单、销售台账、销售发票等，验证公司销售收入的真实性、收入确认时点的准确性。

c、对外销收入进行分析复核

将本期的外销收入与上期的外销收入及毛利率进行比较，并分析异常变动的的原因；按收入类别对销售收入、毛利率等与同类型上市公司进行比较分析。

d、实质性测试程序

①为验证外销收入的真实性和截止正确性，取得发货单、签收单、出口系统明细表、报关单、装船单、对账单等文件资料，并与财务记录进行核对，保证收入确认在合理的报告期间；

②检查销售收款情况以验证外销收入的真实性和完整性，一方面将合同中记录的各项收款与账簿记录中应收账款下相应明细进行核对并执行细节测试；另一方面对主要银行账户的大额资金往来执行账簿记录与对账单的双向核对以认定外销销售收款；

③抽取主要外销客户执行应收账款/预收款项余额及销售函证。

通过执行上述核查程序确认报告期内公司主要的外销收入金额，能够合理保证报告期公司外销收入不存在重大错报。

已取得主要审计证据包括：销售合同、销售订单、框架协议、送货单、签收单、出口系统明细表、报关单、装船单、海关出口金额说明、对账单、销售发票、银行对账单、往来款函证回函、存货收发存明细等。

经核查，主办券商及会计师认为：公司外销收入真实、完整、准确，无虚增收入以及隐藏收入的情形。

(4) 报告期内外销产品的成本费用归集和结转方法如下：

采购存货时，公司采用实际成本法进行核算。

成本归集方法：公司以产品为成本归集和分配计算对象。原材料根据生产领用材料凭证所领用的材料计入在产品成本；生产车间工人的工资计入人工费用；生产过程中所使用的自有设备折旧、车间管理质控人员工资以及与生产相关所产生的费用等计入制造费用及其他。

成本分配方法：对所有成品制定标准成本、标准工时。所用的材料按各产品的标准成本分配方法分摊当期应结转的生产成本并归集至每个产品的材料成本；人工费用和制造费用在月末按当月完工产品的标准工时分配方法进行分摊，归集为各个产品所用费用；通过对月末在产品盘点核算，差额部分全部计入本期完工产品，期末在产品不保留工费，全部转入成品。

成本结转方法：公司对各产成品成本结转按月末一次加权平均法进行结转计入产品成本。

报告期内，公司成本归集、分配、结转方法未发生变化。

(二) 期间费用及变动情况说明

1、销售费用明细表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
运保费	2,017,133.98	3,911,600.81	3,479,371.85
佣金	1,294,097.15	2,547,791.11	2,694,957.38
职工薪酬	873,958.74	1,701,926.54	1,202,505.06
市场开发费	500,792.42	1,302,541.54	1,570,910.54
差旅费	423,029.75	487,971.11	337,417.86
邮电费	188,349.99	357,662.35	334,546.40
参展费	170,724.46	340,403.55	471,747.50
业务招待费	136,066.53	279,198.47	-
摊位费	118,419.86	291,291.32	403,976.51
测试费	106,989.99	271,402.90	224,287.26

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
服务费	94,997.69	168,029.16	325,369.39
验货费	66,052.74	64,497.05	90,895.52
咨询费		486,729.29	749,252.39
其他	176,546.28	347,320.46	531,263.64
合计	6,167,159.58	12,558,365.66	12,416,501.30

报告期内销售费用的构成中，占比较大的费用分别为运保费、佣金、职工薪酬、市场开发费等。2014年、2015年、2016年1-6月运保费占销售费用的比例分别为28.02%、31.15%、32.71%，2014年、2015年、2016年1-6月佣金占销售费用的比例分别为21.70%、20.29%、20.98%，2014年、2015年、2016年1-6月职工薪酬占销售费用的比例分别为9.68%、13.55%、14.17%，2014年、2015年、2016年1-6月市场开发费占销售费用的比例分别为12.65%、10.37%、8.12%。

2015年销售费用较2014年下降141,864.36元，降幅为1.14%，2016年1-6月的销售费用占2015年的比重为49.11%，总体而言，报告期内公司销售费用波动较小。

2、管理费用明细表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
职工薪酬	2,838,081.17	6,279,340.87	5,711,880.27
股权激励		2,175,000.00	
咨询费	635,546.63	884,335.74	68,695.09
税金	626,385.28	1,178,665.83	1,164,983.42
业务招待费	302,664.72	694,140.52	999,853.70
折旧、摊销	302,463.98	1,325,631.65	1,449,492.66
差旅费	288,754.55	524,526.78	524,706.70
物耗	226,971.21	684,793.64	499,110.53
保险费	186,975.52	249,209.00	302,047.42
审计费	116,896.86	88,490.57	-
汽车费用	89,668.23	228,136.10	304,120.52
修理费	63,957.88	693,697.55	358,888.43
水电费	48,240.49	98,450.11	84,780.27

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
办公费	45,871.67	307,349.45	220,371.80
代理费	28,301.89	90,816.61	43,001.17
宽带费	21,666.06	43,832.35	45,333.36
警卫消防费	13,048.00	51,938.90	23,748.98
其他	339,818.90	1,512,205.59	1,176,546.97
合计	6,175,313.04	17,110,561.26	12,977,561.29

报告期内管理费用构成中，占比较大的费用分别为职工薪酬、股权激励、咨询费、税金、业务招待费等，2014年、2015年、2016年1-6月职工薪酬占管理费用的比例分别为44.01%、36.70%、45.96%，2015年股权激励占管理费用的比例为12.71%，2014年、2015年、2016年1-6月咨询费占管理费用的比例分别为0.53%、5.17%、10.29%，2014年、2015年、2016年1-6月税金占管理费用的比例分别为8.98%、6.89%、10.14%，2014年、2015年、2016年1-6月业务招待费占管理费用的比例分别为7.70%、4.06%、4.90%。

2015年管理费用较2014年增加4,132,999.97元，增幅为31.85%，主要原因为：（1）2015年新增对公司员工的股权激励费用2,175,000.00元，2015年12月22日，许肖峰将其持有公司5.80%的股权以1元/股的价格转让给罗凯暄60.00万股、杨圣军59.00万股、刘志攀10.00万股、林玲琳7.00万股、黄勇7.00万股、梁亚庆2.00万股。按外部投资者的转让价2.50元/股核算，公司将转让差额部分2,175,000.00元作为管理费用-股权激励入账；（2）2015年职工薪酬较2014年增加567,460.60元，增长幅度为9.93%，主要因为公司管理人员略有增长，由2014年年均人数113.33人增长至2015年的116.50人；（3）咨询费增长较多，2015年公司启动进入资本市场相关工作，发生中介咨询费884,335.74元，较2014年增长1187.33%。

2016年1-6月管理费用占2015年的比重为36.09%，管理费用下降，主要原因为：（1）2016年1-6月职工薪酬占2015年的比重为45.20%，职工薪酬的下降，受两个因素影响，一是2016年公司进行高管薪酬改革，高管薪酬较之前大幅增长，二是2016年公司对成本费用归集中心进行重新认定，将品质管理部、生产管理中心、仓库物流等部门的负责人员从管理人员划分至制造部门人员，致使工资计入管理费用的人员由2015年年均116.50人减少至2016年1-6月的65.83人，

两因素综合后，2016年1-6月职工薪酬支出略有下降；（2）2015年发生对公司员工的股权激励费用2,175,000.00元，2016年未发生相关费用；（3）2015年闲置部分仓库，相关折旧费用计入管理费用，2016年公司业务增长，启用闲置仓库，相关折旧费用计入产品成本，致使2016年1-6月的折旧、摊销占2015年的比重为22.82%；（4）2015年公司对房屋等进行了一次较为完整的修缮工作，故2015年相关费用支出较高；（5）2016年1-6月办公费占2015年的比重为14.92%，办公费支出减少主要原因系2015年采购了较多可长久使用的办公用品，如办公座椅、柜子等；（6）其他主要核算的是装修费、运费、邮电费、房租等，2015年发生装修费70,980.65元而2016年1-6月未发生，系装修费在2015年摊销结束所致。2015年运费及邮电费合计为378,458.45元，为2016年1-6月发生额的2.97倍，系公司成本归集中心发生变化，部分质检等部门人员发生的运费及邮电费转入制造成本。公司2015年发生房租129,755.00元而2016年1-6月未发生，系公司2015年在绍兴及北京等地开设门店未成功，在2016年1-6月取消门店的设置致使2016年1-6月无房租支出。

3、财务费用明细表

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
利息支出	1,170,956.46	4,221,457.06	5,582,878.18
减：利息收入	183,060.57	572,384.77	968,626.90
汇兑收益	-1,152,950.04	-4,102,688.41	-622,936.40
手续费	132,034.36	186,102.10	191,964.01
信用证扣费	58,125.06	73,309.21	82,307.22
合计	25,105.27	-194,204.81	4,265,586.11

2015年公司财务费用较2014年减少4,459,790.92元，2016年1-6月公司财务费用较2015年增长219,310.08元，报告期内公司财务费用整体呈现下降趋势，主要原因为：（1）2015年公司关联方陆续清偿占用的资金，进而公司陆续归还了银行贷款，致使报告期内公司加权平均银行借款持续下降，银行借款利息支出相应的减少；（2）报告期内，美元对人民币的汇率总体呈现持续增长状态，致使公司汇兑收益大幅增长。

4、期间费用占营业收入的比重及变化分析

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
营业收入	100,532,202.94	182,013,641.79	180,261,915.72
销售费用	6,167,159.58	12,558,365.66	12,416,501.30
管理费用	6,175,313.04	17,110,561.26	12,977,561.29
财务费用	25,105.27	-194,204.81	4,265,586.11
销售费用占营业收入的比重	6.13%	6.90%	6.89%
管理费用占营业收入的比重	6.14%	9.40%	7.20%
财务费用占营业收入的比重	0.02%	-0.11%	2.37%
期间费用合计占营业收入比重	12.30%	16.19%	16.45%

2014年、2015年、2016年1-6月，公司期间费用合计占营业收入的比重分别为16.45%、16.19%、12.30%，其中管理费用所占比重最高，2014年、2015年、2016年1-6月管理费用所占营业收入的比重分别为7.20%、9.40%、6.14%。

2014年、2015年，期间费用占营业收入的比重波动较小，2016年1-6月期间费用占营业收入的比重下降比较明显，主要原因为管理费用的大幅下降所致。

（三）非经常性损益情况

1、报告期公司发生的非经常性损益如下：

单位：元

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分		91,207.80	32,117.78
越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免			
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	280,305.73	174,699.24	392,080.00
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		2,670,130.26	3,335,283.33
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-1,537,021.82	-2,678,161.97

除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-734,907.37	-983,624.50	-762,108.91
非经常性损益合计	-454,601.64	415,390.98	319,210.23
减：所得税影响额	41,040.22	621,197.73	907,235.59
非经常性损益净额（影响净利润）	-495,641.86	-205,806.75	-588,025.36
减：少数股东权益影响额	-	-	-
归属于母公司普通股股东净利润的非经常性损益	-495,641.86	-205,806.75	-588,025.36
扣除非经常性损益后的归属于母公司普通股股东净利润	2,020,435.96	-130,389.75	-1,518,041.68

注：非经常性损益项目中的数字“+”表示收益及收入，“-”表示损失或支出。

2、报告期内政府补助明细情况：

项目	2016年1-6年	2015年	2014年	说明
展会补贴	91,500.00	51,650.00	55,880.00	根据临海市人民政府下发的临政办[2007]192号文件关于印发临海市级外经贸发展扶持资金使用管理实施办法的通知，2014年、2015年和2016年1-6月分别补助55,880.00元、51,650.00元和91,500.00元。
加快推进工程补贴	34,500.00	34,500.00		与资产相关，详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“七（九）递延收益”。
土地使用税优惠	154,305.73			根据临海市人民政府办公室下发的临政办发[2015]92号文件关于实行城镇土地使用税分类分档差别化减免政策的通知，补助154,305.73元。
企业稳岗补贴		63,349.24		根据台州市人力资源和社会保障局、台州市财政局联合下发的台人社发[2015]146号文件关于进一步做好失业保险支持企业稳定岗位工作有关问题的通知，补助163,349.24元。
职业技能培训补贴		13,500.00		根据临海市人民政府下发的临政发[2012]62号文件关于进一步完善促进就业和创业长效机制的若干意见，补助13,500.00元。
重点工业		11,700.00		根据临海市人民政府下发的临政发[2014]35号文件关于印发进一步创新驱动加快推进工

项目	2016年1-6年	2015年	2014年	说明
企业财政补助				业经济转型升级实施意见的通知，补助11,700.00元。
发明专利奖励			10,000.00	根据中共临海市大洋街道工作委员会下发的临大街工委[2014]2号文件关于表彰2013年度“功勋企业家”、“税收超千万企业”、“重点骨干企业”、“服务业龙头企业”、“科技自主创新奖”和“先进农民专业合作社”的通报，补助10,000.00元。
安全标准化奖励			5,000.00	根据临海市大洋街道办事处下发的临大洋发[2014]13号文件关于印发大洋街道设立企业安全生产标准化建设奖励的通知，补助5,000.00元。
国家发明专利奖励			15,000.00	根据临海市财政局、临海市经济和信息化局联合下发的临财企[2014]28号文件关于下达2013年度临海市加快转型升级建设工业强市专项奖励资金的通知，补助15,000.00元。
专利保护及管理专项资金			126,000.00	根据浙江省财政厅、浙江省科学技术厅联合下发的浙财教[2014]78号文件关于下达2014年专利保护与管理专项资金的通知，补助126,000.00元。
节能技改补贴			180,200.00	根据临海市财政局、临海市经济和信息化局联合下发的临财建[2014]6号文件关于下拨2013年度临海市节能专项补助资金及淘汰高耗能变压器补助资金的通知，补助180,200.00元。
合计	280,305.73	174,699.24	392,080.00	

3、报告期内营业外支出明细情况：

项目	2016年1-6年	2015年	2014年	说明
非流动资产处置损失		71,190.99		全部为固定资产处置损失
捐赠支出		25,000.00	222,000.00	2014年捐赠支出主要为公司捐给临海市慈善总会五水共治款200,000.00元；2015年捐赠支出主要为公司捐给西新农村老年协会赞助款10,000.00元，“梦幻灵湖荧光夜跑”项目赞助款12,000.00元。
罚款支出	2,250.00	13,170.00	43,100.00	2014年罚款支出33,000.00元，系违反施工许可建设罚款，2015年罚款支出6,000.00元，系违反施工许可罚款，其余罚款主要是小轿车违规行驶所致。
滞纳金	66,995.11	4,470.69		2015年主要为城建税滞纳金支出，2016年1-6月主要为股权转让款税收滞纳金支

项目	2016年1-6年	2015年	2014年	说明
				出。
水利建设基金	83,359.95	179,684.46	171,643.73	按公司收入计提并交纳的水利建设基金
质量赔款、延期赔款	745,662.26	940,983.89	497,008.91	质量赔款系公司个别产品存在瑕疵，客户扣减货款而导致的支出；延期赔款系公司产品未按时发运，客户扣减货款而导致的支出。
合计	898,267.32	1,234,500.03	933,752.64	

罚款支出具体的分析见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、最近两年一期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况”之“（一）公司最近两年一期违法违规及受处罚情况如下”。

滞纳金具体分析见本公开转让说明书“第三节公司治理”之“三、最近两年一期公司及其控股股东、实际控制人违法违规及受处罚情况”之“（一）公司最近两年一期违法违规及受处罚情况如下”。

（四）适用的主要税收

主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物或提供应税劳务过程中产生的增值额	17%、5%
营业税	应纳税营业额	5%
房产税	从价计征的，按房产原值一次减除70%后余值的1.2%计缴；从租计征的，按租金收入的12%计缴	1.2%、12%
城市维护建设税	应缴流转税税额	7%
教育费附加	应缴流转税税额	3%
地方教育附加	应缴流转税税额	2%
企业所得税	应纳税所得额	25%

公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月享受的出口退税及占外销营业收入的比率如下表：

项目	2016年1-6月	2015年	2014年
出口退税金额	7,115,503.63	11,986,294.10	13,185,338.23
外销营业收入	95,554,405.04	171,317,915.11	173,056,683.16
出口退税金额占外销营业收入的比率	7.45%	7.00%	7.62%

出口退税是国家为增强出口产品在国际市场的竞争力，退还对出口产品国内市场已缴纳的增值税、消费税。报告期内，公司主要业务为境外销售，产品退税政策较为稳定，出口货物享受增值税“免、抵、退”政策，适用退税率以13.00%为主。报告期内，公司的出口退税金额占同期外销营业收入的比率分别为7.62%、7.00%和7.45%，出口退税金额占同期外销营业收入的比率较为稳定。

公司的主要产品卫生洁具用品，95%以上产品为出口产品，可以享受国家的出口退税政策。公司报告期内2014年、2015年和2016年1-6月公司实际收到的出口退税金额分别为13,185,338.23元、11,986,294.10元和7,115,503.63元。由于出口货物增值税征税率和退税率的差异导致的进项税转出额计入营业成本，公司产品主要对外出口，如果国家的出口退税率下调，不予退税的部分将会使公司的成本增加，利润减少，会在一定程度上对公司的经营业绩和产品的国际竞争力产生不利影响。

六、公司最近两年一期的主要资产情况及变化分析

（一）货币资金

1、货币资金明细表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
现金	3,763.69	892.27	18,642.96
银行存款	10,752,442.67	13,213,418.81	24,897,885.80
其他货币资金	13,505,000.00	19,259,000.00	16,648,000.00
合计	24,261,206.36	32,473,311.08	41,564,528.76

其中银行存款明细表：

项目	2016年6月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	原币	汇率	折算人民币	原币	汇率	折算人民币	原币	汇率	折算人民币
人民币			5,473,145.08			7,953,542.31			23,395,920.45
美元	789,822.92	6.6312	5,237,473.75	805,749.36	6.4936	5,232,214.04	245,459.28	6.1190	1,501,965.35
欧元	424.03	7.3750	3,127.22	424.02	7.0952	3,008.51			
港币	111.93	0.8547	95.66	111.92	0.8378	93.31			
英镑	4,326.88	8.9212	38,600.96	2,554.17	9.6159	24,560.64			
合计			10,752,442.67			13,213,418.81			24,897,885.80

2、期末因抵押或冻结等对使用有限制的货币资金明细

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
其他货币资金-银行承兑汇票保证金	13,505,000.00	19,259,000.00	16,648,000.00
银行存款-质押的定期存单	5,000,000.00		
合计	18,505,000.00	19,259,000.00	16,648,000.00

3、现金和现金等价物的构成

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
一、现金	5,756,206.36	13,214,311.08	24,916,528.76
其中：库存现金	3,763.69	892.27	18,642.96
可随时用于支付的银行存款	5,752,442.67	13,213,418.81	24,897,885.80
可随时用于支付的其他货币资金			
二、现金等价物			
其中：三个月内到期的履约保证金			
三、期末现金及现金等价物余额	5,756,206.36	13,214,311.08	24,916,528.76

(二) 应收票据

1、应收票据明细表

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行承兑汇票		500,000.00	-
合计	-	500,000.00	-

2、截至2016年6月30日，公司已背书但尚未到期的票据金额为1,150,000.00元，到期日至2016年7月16日。

3、期末不存在出票人无力履约而将票据转为应收账款的情况。

(三) 应收账款

1、报告期各期末，应收账款及坏账准备情况（按类别）

单位：元

类别	2016年6月30日		
	金额	比例(%)	坏账准备

单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款	42,141,582.54	100.00	2,113,624.19
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	42,141,582.54	100.00	2,113,624.19
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款		-	
合计	42,141,582.54	100.00	2,113,624.19

类别	2015年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款	37,302,716.71	100.00	1,865,135.81
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	37,302,716.71	100.00	1,865,135.81
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款		-	
合计	37,302,716.71	100.00	1,865,135.81

类别	2014年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款			
按组合计提坏账准备的应收账款	30,268,559.28	100.00	1,513,449.92
其中：按账龄组合计提坏账准备的应收账款	30,268,559.28	100.00	1,513,449.92
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款		-	
合计	30,268,559.28	100.00	1,513,449.92

公司与客户款项结算的模式：

针对外贸客户，给予 60 至 90 日货款赊销期，以 90 日居多。

针对内贸客户，按合同约定的具体时间结算，以 60 日居多。

2014 年末、2015 年末及 2016 年 6 月末公司应收账款余额净值分别为 2,875.51 万元、3,543.76 万元及 4,002.80 万元，应收账款余额净值持续增长。2015 年末应收账款余额净值较 2014 年末增长 23.24%，主要原因为：（1）2015 年末美元对人民币的汇率为 6.4936，较 2014 年末增长 6.12%；（2）2015 年外贸销售较为集中的在 10 至 12 月完整交易，较 2014 年同期增长，但是因赊销期的原因，付款存在一定的滞后，致使应收账款余额净值增长。2016 年 6 月末应收账款余额净值

较 2015 年末增长 12.95%，主要原因为：（1）2016 年 6 月末美元对人民币的汇率为 6.6312，较 2015 年末增长 2.12%；（2）2016 年 1-6 月主营业务收入占 2015 年的比重为 55.97%，较 2015 年略有增长。

2、按账龄组合计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	42,010,681.27	99.69	2,100,534.06	5.00
1-2 年 (含 2 年)	130,901.27	0.31	13,090.13	10.00
合计	42,141,582.54	100.00	2,113,624.19	

账龄	2015 年 12 月 31 日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	37,302,716.71	100.00	1,865,135.81	5.00
合计	37,302,716.71	100.00	1,865,135.81	

账龄	2014 年 12 月 31 日			
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	30,268,120.49	100.00	1,513,406.04	5.00
1-2 年 (含 2 年)	438.79	0.00	43.88	10.00
合计	30,268,559.28	100.00	1,513,449.92	

公司客户主要分布在德国、英国、意大利、法国、美国等区域，以建材超市为主，客户信誉良好，信用风险较低。

3、应收账款余额前五名情况

2016 年 6 月 30 日公司应收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	性质
ADEO SERVICES SA	非关联方	6,634,302.60	1 年以内	15.74	洁具用品销售
HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	非关联方	6,359,296.59	1 年以内	15.09	洁具用品销售

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	性质
辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司	非关联方	4,965,500.00	1年以内	11.78	洁具用品销售
B&Q	非关联方	4,347,766.97	1年以内	10.32	洁具用品销售
JONES STEPHENS CORP3249 MOODY PKWY	非关联方	1,613,952.58	1年以内	3.83	洁具用品销售
小计		23,920,818.74		56.76	

2015年12月31日公司应收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	性质
HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	非关联方	6,849,712.14	1年以内	18.36	洁具用品销售
ADEO SERVICES SA	非关联方	6,725,608.54	1年以内	18.03	洁具用品销售
辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司	非关联方	4,289,750.00	1年以内	11.50	洁具用品销售
Sanitop Wingenroth GmbH&Co.KG	非关联方	2,454,806.06	1年以内	6.58	洁具用品销售
WIRQUN ASIA LTMITEDRM	非关联方	1,428,921.56	1年以内	3.83	洁具用品销售
小计		21,748,798.29		58.30	

2014年12月31日公司应收账款前五名单位情况：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)	性质
HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	非关联方	11,900,576.98	1年以内	39.32	洁具用品销售
ADEO SERVICES SA	非关联方	2,900,940.80	1年以内	9.58	洁具用品销售
辽宁苏泊尔陶瓷工业有限公司	非关联方	2,602,500.00	1年以内	8.60	洁具用品销售
EMIL LUX GMBH AND CO KG	非关联方	1,950,052.61	1年以内	6.44	洁具用品销售
MAXEDA DIY SUPPLY CHAIN N.V.	非关联方	1,900,012.04	1年以内	6.28	洁具用品销售
小计		21,254,082.43		70.22	

4、应收账款中外币金额

应收账款	2016年6月30日			2015年12月31日			2014年12月31日		
	原币	汇率	折算人民币	原币	汇率	折算人民币	原币	汇率	折算人民币
美元	5,255,013.96	6.6312	34,847,048.56	4,760,598.59	6.4936	30,913,423.00	4,471,049.65	6.1190	27,358,352.78
合计			34,847,048.56			30,913,423.00			27,358,352.78

报告期内公司采取金融工具通过提前锁定汇率的形式来规避汇兑风险，锁定汇率情况如下表所示：

交易日期	交割期间	锁定外币金额	执行价格	结汇金额
2015年2月4日	2015年8月4日-2015年9月7日	500,000.00	6.700	
2015年2月4日	2015年9月4日-2015年10月08日	500,000.00	6.800	
2015年1月27日	2015年9月24日-2015年10月28日	1,000,000.00	6.500	
2015年2月4日	2015年9月29日-2015年11月2日	500,000.00	6.800	
2015年1月27日	2015年10月27日-2015年11月30日	1,000,000.00	6.500	
2015年2月4日	2015年11月4日-2015年12月7日	500,000.00	6.800	
2015年1月27日	2015年11月26日-2015年12月30日	1,000,000.00	6.550	
2015年2月4日	2015年12月3日-2016年1月7日	500,000.00	6.900	
2015年1月27日	2015年12月24日-2016年1月29日	1,000,000.00	6.550	
2015年2月4日	2016年1月4日-2016年2月11日	500,000.00	6.900	
2015年1月27日	2016年01月27日-2016年2月29日	1,000,000.00	6.550	
2015年6月15日	2016年5月13日-2016年6月18日	2,000,000.00	6.500	13,000,000.00
2015年6月15日	2016年6月15日-2016年6月20日	2,000,000.00	6.500	13,000,000.00
2015年2月26日	2015年2月26日-2016年2月6日	2,000,000.00	7.000	12,484,996.00
合计		14,000,000.00		38,484,996.00

公司主要在2015年使用了金融工具。具体操作方式为：从操作日起，锁定未来6个月至12个月的美元汇率。锁定时需与银行签订“远期转收款2业务”、“期兑通业务”等远期结售汇业务协议，协议中明确规定：在交割期间，如离岸市场美元兑人民币汇率超过锁定汇率，公司卖给银行固定数额的美元（即美元兑换人

民币)，银行按约定汇率结汇；如离岸市场美元兑人民币汇率低于锁定汇率，公司可以根据即期汇率与锁定汇率的情况，选择是否结汇，并取得一定的补贴。因为公司采用的出口销售模式为先生产、后发货、再收款，从接到订单开始采购原材料（支付人民币），到收到货款（一般为美元外汇），中间有 3-6 个月周转时间。公司进行此项业务的目的是为了规避汇率风险，锁定订单的预期毛利率。同时，公司财务部在与银行签订协议，在确定锁定汇率的美元金额时，会考虑到公司的未来收汇情况、外汇汇率变动（主要是人民币对美元升值）可能性和幅度大小进行综合判断。如预计未来变动的可能性大，即可多锁定，可能性小或预计会进行反向变动（即人民币对美元贬值），则少锁定或不锁定。

报告期内公司使用的金额工具进行汇率风险控制的金额较小，主要是公司经判断认为人民币对美元的升值可能性较小。

为减少汇率波动对公司未来业绩可能产生的不利影响，公司主要拟采取以下措施：关注国际市场的汇率波动，对汇率变动及时作出合理的预判，并采用银行外币理财、远期结汇交易等金融工具锁定外汇汇率波动风险；与国外重大客户保持长期稳定的合作关系，积极协商共同分担汇率波动带来的经营风险；加强应收账款的催收，并在收到货款后尽快转换成人民币。

5、期末应收账款余额中无应收持有公司 5%（含 5%）以上表决权的股东的款项。

6、报告期内公司应收关联方款项情况详见本节“九（三）关联方往来”。

（四）预付款项

1、报告期各期末，预付账款情况（按账龄）：

单位：元

账龄	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	预付账款余额	比例(%)	预付账款余额	比例(%)	预付账款余额	比例(%)
1年以内(含1年)	2,081,773.14	89.53	2,439,292.71	92.77	1,049,002.34	89.31
1-2年(含2年)	53,502.20	2.30	74,400.00	2.83	118,600.00	10.10
2-3年(含3年)	190,000.00	8.17	115,600.00	4.40	7,000.00	0.60
合计	2,325,275.34	100.00	2,629,292.71	100.00	1,174,602.34	100.00

2、2016年6月30日预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例(%)	款项性质
美国安达臣木业有限公司	非关联方	473,144.18	1年以内	20.35	预付货款
上海贝洲金属材料有限公司	非关联方	470,606.28	1年以内	20.24	预付货款
吉林省米筛浪洁具有限公司	非关联方	345,662.18	1年以内	14.87	预付货款
台州市黄岩齐兵塑料模具厂	非关联方	190,000.00	2-3年	8.17	预付模具开发费
浙江大源建设有限公司	非关联方	110,000.00	1年以内	4.73	预付屋顶维修费
合计		1,589,412.64		68.35	

2015年12月31日预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例(%)	款项性质
吉林省米筛浪洁具有限公司	非关联方	1,216,258.76	1年以内	46.26	预付货款
广西华峰林业集团股份有限公司	非关联方	349,552.50	1年以内	13.29	预付货款
台州市黄岩齐兵塑料模具厂	非关联方	74,400.00	1-2年	2.83	预付模具开发费
		115,600.00	2-3年	4.40	
上海森迈木业有限公司	非关联方	143,532.60	1年以内	5.46	预付货款
开平市雅致卫浴有限公司	非关联方	90,322.90	1年以内	3.44	预付货款
合计		1,989,666.76		75.67	

2014年12月31日预付款项余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占预收账款总额的比例(%)	款项性质
台州市黄岩齐兵塑料模具厂	非关联方	74,400.00	1年以内	6.33	预付模具开发费
		115,600.00	1-2年	9.84	
广西华峰林业集团股份有限公司	非关联方	183,280.00	1年以内	15.60	预付货款
厦门协晟源模具有限公司	非关联方	178,800.00	1年以内	15.22	预付模具开发费
郭斯锋	非关联方	100,000.00	1年以	8.51	预付装修

			内		改造款
浙江天和树脂有限公司	非关联方	85,360.00	1年以内	7.27	预付货款
合计		737,440.00		62.78	

2014年末、2015年末、2016年6月末预付账款余额分别为1,174,602.34元、2,629,292.71元、2,325,275.34元，余额较小，主要为预付的货款等。

- 3、期末预付款项不存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。
- 4、期末余额中无预付给持有公司5%（含5%）以上表决权的股东的款项。
- 5、期末余额中无预付给关联方的款项。

（五）其他应收款

1、报告期各期末，其他应收款及坏账准备情况（按类别）

单位：元

类别	2016年6月30日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款		-	
按组合计提坏账准备的其他应收款	637,116.93	100.00	212,573.72
其中：按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	637,116.93	100.00	212,573.72
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
合计	637,116.93	100.00	212,573.72

类别	2015年12月31日		
	金额	比例(%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款		-	
按组合计提坏账准备的其他应收款	929,741.79	100.00	219,362.96
其中：按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	929,741.79	100.00	219,362.96
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款			
合计	929,741.79	100.00	219,362.96

类别	2014年12月31日

	金额	比例 (%)	坏账准备
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	59,749,743.22	97.41	
按组合计提坏账准备的其他应收款	690,332.90	1.13	213,642.22
其中：按账龄组合计提坏账准备的其他应收款	690,332.90	1.13	213,642.22
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	900,966.67	1.47	
合计	61,341,042.79	100.00	213,642.22

2014 年末公司其他应收款余额较大，主要因为公司对外资金拆借所致，2015 年公司陆续收回被占用的资金，其他应收款余额大幅下降。

2、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	2014 年 12 月 31 日				说明
	应收账款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例 (%)	
临海市恒源房地产开发有限公司	45,841,450.00	76.72			为公司与关联方之间的有息资金拆借行为，公司已于 2015 年 12 月 31 日前收回全部被占用的资金，不存在减值迹象。
浙江华和塑胶科技有限公司	5,503,023.55	9.21			为公司与关联方之间的有息资金拆借行为，公司已于 2015 年 12 月 31 日前收回全部被占用的资金，不存在减值迹象。
江西极地置业有限公司	8,405,269.67	14.07			为公司与非关联方之间的有息资金拆借行为，公司已于 2015 年 12 月 31 日前收回全部被占用的资金，不存在减值迹象。
合计	59,749,743.22	100.00			

3、按账龄组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	其他应收款余额	比例 (%)	坏账准备金额	计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	280,645.43	44.05	14,032.27	5.00
1-2 年 (含 2 年)	100,000.00	15.70	10,000.00	10.00

2-3年(含3年)	73,471.50	11.53	22,041.45	30.00
3-4年(含4年)	33,000.00	5.18	16,500.00	50.00
5年以上	150,000.00	23.54	150,000.00	100.00
合计	637,116.93	100.00	212,573.72	33.36

账龄	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	其他应收款余额	比例(%)	坏账准备金额	计提比例(%)
1年以内(含1年)	650,270.29	69.94	32,513.51	5.00
1-2年(含2年)	42,960.00	4.62	4,296.00	10.00
2-3年(含3年)	53,511.50	5.76	16,053.45	30.00
3-4年(含4年)	33,000.00	3.55	16,500.00	50.00
5年以上	150,000.00	16.13	150,000.00	100.00
合计	929,741.79	100.00	219,362.96	23.59

账龄	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	其他应收款余额	比例(%)	坏账准备金额	计提比例(%)
1年以内(含1年)	328,221.50	47.55	16,411.08	5.00
1-2年(含2年)	65,311.40	9.46	6,531.14	10.00
2-3年(含3年)	133,000.00	19.27	39,900.00	30.00
4-5年(含5年)	65,000.00	9.42	52,000.00	80.00
5年以上	98,800.00	14.31	98,800.00	100.00
合计	690,332.90	100.00	213,642.22	30.95

4、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

单位：元

单位名称	2014年12月31日				
	应收账款余额	比例(%)	坏账准备金额	计提比例(%)	说明
台州恒丰船务有限公司	900,966.67	100.00		-	为公司与关联方之间的有息资金拆借行为，公司已于2015年12月31日前收回全部被占用的资金，不存在

司					减值迹象
合计	900,966.67	100.00	-		

5、截至 2016 年 6 月 30 日，大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
华宝信托有限责任公司	非关联方	100,000.00	1-2 年	15.70	资金理财产品
临海市墙体材料改革办公室	非关联方	19,960.00	2-3 年	3.13	墙体材料专项押金
		65,000.00	5 年以上	10.20	
临海市电力公司	非关联方	70,000.00	5 年以上	10.99	电力增容押金
陈宇	非关联方	30,245.00	1 年以内	4.75	员工无息借款
		33,000.00	3-4 年	5.18	
鲁克松	非关联方	58,000.00	1 年以内	9.10	公司车辆转让尾款
合计		376,205.00		59.05	

截至 2015 年 12 月 31 日，大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
孙学满	非关联方	260,000.00	1 年以内	27.96	员工无息借款
华宝信托有限责任公司	非关联方	100,000.00	1 年以内	10.76	资金理财产品
临海市墙体材料改革办公室	非关联方	19,960.00	1-2 年	2.15	墙体材料专项押金
		65,000.00	5 年以上	6.99	
沈雄伟	非关联方	72,131.63	1 年以内	7.76	员工无息借款
临海市电力公司	非关联方	70,000.00	5 年以上	7.53	电力增容押金
合计		587,091.63		63.15	

截至 2014 年 12 月 31 日，大额其他应收款情况：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占其他应收款总额的比例 (%)	款项性质
临海市恒源房地产开发有限公司	关联方	25,735,050.00	1 年以内	41.95	资金拆借

		20,106,400.00	1-2 年	32.78	
江西极地置业有限公司	非关联方	425,833.33	1 年以内	0.69	资金拆借
		425,833.33	1-2 年	0.69	
		418,460.00	2-3 年	0.68	
		7,135,143.01	3-4 年	11.63	
浙江华和塑胶科技有限公司	关联方	5,503,023.55	1 年以内	8.97	资金拆借
台州恒丰船务有限公司	关联方	33,000.00	1 年以内	0.05	资金拆借
		867,966.67	1-2 年	1.41	
浙江尚信担保有限公司	非关联方	100,000.00	2-3 年	0.16	担保保证金
合计		60,750,709.89		99.04	

6、期末余额中其他应收公司 5%（含 5%）以上表决权的股东的款项情况详见本节“九（三）关联方往来”。

7、报告期内公司其他应收关联方款项情况详见本节“九（三）关联方往来”。

（六）应收利息

1、应收利息明细表

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
定期存款利息	22,204.17		229,523.29
合计	22,204.17	-	229,523.29

2、期末无应收持有本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东利息。

3、期末无应收关联方利息。

4、期末未发现应收利息存在明显减值迹象，故未计提坏账准备。

（七）存货

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	11,157,621.28		11,157,621.28	46.49%
库存商品	7,143,712.54	150,990.99	6,992,721.55	29.14%
在产品	4,280,711.54		4,280,711.54	17.84%
委托加工物资	288,674.97		288,674.97	1.20%

项目	2016年6月30日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
发出商品	1,279,273.35		1,279,273.35	5.33%
合计	24,149,993.68	150,990.99	23,999,002.69	100.00%

单位：元

项目	2015年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	10,553,579.49		10,553,579.49	43.96%
库存商品	7,157,289.13	669,178.23	6,488,110.90	27.03%
在产品	5,919,825.66		5,919,825.66	24.66%
委托加工物资	94,064.47		94,064.47	0.39%
发出商品	950,510.13		950,510.13	3.96%
合计	24,675,268.88	669,178.23	24,006,090.65	100.00%

单位：元

项目	2014年12月31日			
	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	8,065,975.58		8,065,975.58	39.34%
库存商品	3,811,637.71	669,178.23	3,142,459.48	15.33%
在产品	6,437,201.57		6,437,201.57	31.40%
委托加工物资	71,778.77		71,778.77	0.35%
发出商品	2,786,128.47		2,786,128.47	13.59%
合计	21,172,722.10	669,178.23	20,503,543.87	100.00%

存货主要系原材料、生产成本及库存商品。公司生产模式是以销定产，即根据客户订单进行生产，该种模式使公司大部分存货有销售合同做保障，风险降到最低。与此同时，公司预留部分原材料及产成品作为周转库存，用于应对客户临时性的订单。

2015年12月31日较2014年12月31日的存货增加16.54%，主要因为预计2016年业务规模的基础上进行了合理的备货，故2015年末原材料、库存商品等增长。

2016年6月30日较2015年12月31日的存货减少2.13%，波动较小。

公司对库存商品计提存货跌价准备669,178.23元，原因系2013年及之前，因客户取消订单等原因导致价值为669,178.23元的成品被退回，因公司为订单式

生产，被退回的成品无法实现二次销售，故全额计提了存货跌价准备。2016年1-6月，公司廉价处理了其中大部分产品，故存货跌价准备金额减少至150,990.99元。

总体来看，公司存货的构成合理，符合公司实际的经营状况。

（八）一年内到期的非流动资产

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
待摊的装修费			70,980.65
待摊的宽带费			11,333.26
合计	-	-	82,313.91

（九）其他流动资产

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预缴房产税	51,262.68		90,081.04
合计	51,262.68	-	90,081.04

（十）投资性房地产

1、2016年1-6月，公司投资性房地产原值、累计折旧/摊销分类情况表：

单位：元

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、原价合计			
期初数	3,906,701.66	1,923,382.79	5,830,084.45
本期增加			-
本期减少			-
期末数	3,906,701.66	1,923,382.79	5,830,084.45
二、累计折旧/摊销合计			
期初数	1,412,253.03	501,133.48	1,913,386.51
本期增加	94,254.12	19,233.84	113,487.96
本期减少			-
期末数	1,506,507.15	520,367.32	2,026,874.47
三、减值准备累计金额合计			
期初数			

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
本期增加			
本期减少			
期末数			
四、账面价值合计			
期初数	2,494,448.63	1,422,249.31	3,916,697.94
期末数	2,400,194.51	1,403,015.47	3,803,209.98

2、2015年，公司投资性房地产原值、累计折旧/摊销分类情况表：

单位：元

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、原价合计			
期初数	3,906,701.66	1,923,382.79	5,830,084.45
本期增加			-
本期减少	-	-	-
期末数	3,906,701.66	1,923,382.79	5,830,084.45
二、累计折旧/摊销合计			
期初数	1,222,777.95	462,665.80	1,685,443.75
本期增加	189,475.08	38,467.68	227,942.76
本期减少	-	-	-
期末数	1,412,253.03	501,133.48	1,913,386.51
三、减值准备累计金额合计			
期初数			
本期增加			
本期减少			
期末数			
四、账面价值合计			
期初数	2,683,923.71	1,460,716.99	4,144,640.70
期末数	2,494,448.63	1,422,249.31	3,916,697.94

3、2014年，公司投资性房地产原值、累计折旧/摊销分类情况表：

单位：元

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
一、原价合计			

项目	房屋建筑物	土地使用权	合计
期初数	3,906,701.66	1,923,382.79	5,830,084.45
本期增加			-
本期减少	-	-	-
期末数	3,906,701.66	1,923,382.79	5,830,084.45
二、累计折旧/摊销合计			
期初数	1,033,302.92	424,198.12	1,457,501.04
本期增加	189,475.03	38,467.68	227,942.71
本期减少	-	-	-
期末数	1,222,777.95	462,665.80	1,685,443.75
三、减值准备累计金额合计			
期初数			
本期增加			
本期减少			
期末数			
四、账面价值合计			
期初数	2,873,398.74	1,499,184.67	4,372,583.41
期末数	2,683,923.71	1,460,716.99	4,144,640.70

4、公司办公及生产主要在临海经济开发区东渡路的厂区内，而公司对外出租的房屋位于大洋街道张洋路 127 号，离公司新厂区较远，不便于公司办公及生产，为有效利用闲置资源，公司将其对外出租。

（十一）固定资产

1、2016 年 1-6 月，公司固定资产原值、累计折旧分类情况表：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、原价合计					
期初数	27,292,976.01	24,849,185.54	5,295,557.64	1,790,770.39	59,228,489.58
本期增加	19,686.00	1,479,776.48	73,380.30		1,572,842.78
本期减少					-
期末数	27,312,662.01	26,328,962.02	5,368,937.94	1,790,770.39	60,801,332.36
二、累计折旧					

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
合计					
期初数	12,244,069.55	13,036,490.20	5,004,130.70	1,614,122.93	31,898,813.38
本期增加	656,801.54	838,785.46	45,950.50	45,812.10	1,587,349.60
本期减少					-
期末数	12,900,871.09	13,875,275.66	5,050,081.20	1,659,935.03	33,486,162.98
三、减值准备 累计金额合计					
期初数					
本期增加					
本期减少					
期末数					
四、账面价值 合计					
期初数	15,048,906.46	11,812,695.34	291,426.94	176,647.46	27,329,676.20
期末数	14,411,790.92	12,453,686.36	318,856.74	130,835.36	27,315,169.38

2、2015年，公司固定资产原值、累计折旧分类情况表：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、原价合计					
期初数	25,946,511.63	23,172,187.22	5,671,034.79	2,231,828.79	57,021,562.43
本期增加	1,346,464.38	5,221,922.00	70,940.17	36,693.76	6,676,020.31
本期减少		3,544,923.68	446,417.32	477,752.16	4,469,093.16
期末数	27,292,976.01	24,849,185.54	5,295,557.64	1,790,770.39	59,228,489.58
二、累计折旧 合计					
期初数	10,967,937.71	14,941,051.72	5,257,684.33	1,962,107.06	33,128,780.82
本期增加	1,276,131.84	1,534,014.44	161,868.90	115,435.76	3,087,450.94
本期减少		3,438,575.96	415,422.53	463,419.89	4,317,418.38
期末数	12,244,069.55	13,036,490.20	5,004,130.70	1,614,122.93	31,898,813.38
三、减值准备 累计金额合计					
期初数					
本期增加					
本期减少					

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
期末数					
四、账面价值合计					
期初数	14,978,573.92	8,231,135.50	413,350.46	269,721.73	23,892,781.61
期末数	15,048,906.46	11,812,695.34	291,426.94	176,647.46	27,329,676.20

3、2014年，公司固定资产原值、累计折旧分类情况表：

单位：元

项目	房屋建筑物	机器设备	运输工具	电子及其他设备	合计
一、原价合计					
期初数	25,276,544.79	20,365,613.93	5,805,765.11	2,089,876.26	53,537,800.09
本期增加	669,966.84	3,101,436.79	83,760.68	141,952.53	3,997,116.84
本期减少	-	294,863.50	218,491.00	-	513,354.50
期末数	25,946,511.63	23,172,187.22	5,671,034.79	2,231,828.79	57,021,562.43
二、累计折旧合计					
期初数	9,718,116.40	13,374,091.16	5,016,904.54	1,822,055.42	29,931,167.52
本期增加	1,249,821.31	1,584,988.12	452,716.06	140,051.64	3,427,577.13
本期减少	-	18,027.56	211,936.27	-	229,963.83
期末数	10,967,937.71	14,941,051.72	5,257,684.33	1,962,107.06	33,128,780.82
三、减值准备累计金额合计					
期初数					
本期增加					
本期减少					
期末数					
四、账面价值合计					
期初数	15,558,428.39	6,991,522.77	788,860.57	267,820.84	23,606,632.57
期末数	14,978,573.92	8,231,135.50	413,350.46	269,721.73	23,892,781.61

2014年末、2015年末及2016年6月末公司固定资产净值分别为2,389.28万元、2,732.97万元、2,731.52万元，占公司总资产的比例分别为12.11%、19.47%、19.61%，2015年末及2016年6月末公司固定资产净值较2014年末增加较多，主要系业务规模日益增长，为满足生产需要，公司新建生产厂房所致。

4、公司固定资产使用状态良好，不存在可回收金额低于账面价值的情形，无需计提减值准备。

5、固定资产抵押担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司房产抵押担保情况如下：

抵押物	房屋所有权证号	抵押物账面原值 (元)	抵押物账面净值 (元)	他项权利
房屋建筑物	临海市房权证城关镇字第 119062 号	6,967,769.48	2,861,481.32	中国银行临海支行最高额抵押合同 2014 年临企(抵)字 048 号
房屋建筑物	临海市房权证城关镇字第 119063 号	7,489,994.63	2,589,450.54	中国银行临海支行最高额抵押合同 2014 年临企(抵)字 048 号
房屋建筑物	临海市房权证城关镇字第 119064 号	2,562,080.72	851,555.85	中国银行临海支行最高额抵押合同 2014 年临企(抵)字 048 号
合计		17,019,844.83	6,302,487.71	

(十二) 在建工程

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日			2015 年 12 月 31 日			2014 年 12 月 31 日		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
自制设备	3,515,011.00		3,515,011.00	29,635.87		29,635.87	41,688.62		41,688.62
1#至 8# 厂房扩建改造							726,842.38		726,842.38
合计	3,515,011.00		3,515,011.00	29,635.87		29,635.87	768,531.00		768,531.00

截至 2016 年 6 月 30 日，公司在建工程为 CEFLA 自动喷漆线，处于建设状态，尚未办理完工验收，也未达到预定可使用状态，不存在在建工程延迟计入固定资产的状况。

在建工程资金来源于公司的运营资金，不存在借款费用资本化的情况。

公司在建工程采购发票和付款凭证齐全，在建工程入账价值依据充分。

(十三) 无形资产

1、2016 年 6 月公司无形资产原值、累计摊销分类情况表：

单位：元

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
期初数	15,442,373.06	1,580,000.00	215,409.51	17,237,782.57
本期增加额				-
本期减少额				-
期末数	15,442,373.06	1,580,000.00	215,409.51	17,237,782.57
二、累计摊销				
期初数	4,010,226.45	734,561.45	95,450.64	4,840,238.54
本期增加额	154,423.74	83,157.90	42,525.54	280,107.18
本期减少额				-
期末数	4,164,650.19	817,719.35	137,976.18	5,120,345.72
三、减值准备累计金额				
期初数				
本期增加额				
本期减少额				
期末数				
四、账面价值				
期初数	11,432,146.61	845,438.55	119,958.87	12,397,544.03
期末数	11,277,722.87	762,280.65	77,433.33	12,117,436.85

2、2015 年公司无形资产原值、累计摊销分类情况表：

单位：元

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
期初数	15,442,373.06	1,580,000.00	215,409.51	17,237,782.57
本期增加额				-
本期减少额	-		-	-
期末数	15,442,373.06	1,580,000.00	215,409.51	17,237,782.57
二、累计摊销				
期初数	3,701,378.97	568,245.65	10,399.56	4,280,024.18
本期增加额	308,847.48	166,315.80	85,051.08	560,214.36
本期减少额	-		-	-

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
期末数	4,010,226.45	734,561.45	95,450.64	4,840,238.54
三、减值准备累计金额				
期初数				
本期增加额				
本期减少额				
期末数				
四、账面价值				
期初数	11,740,994.09	1,011,754.35	205,009.95	12,957,758.39
期末数	11,432,146.61	845,438.55	119,958.87	12,397,544.03

3、2014 年公司无形资产原值、累计摊销分类情况表：

单位：元

项目	土地使用权	专利权	软件	合计
一、账面原值				
期初数	15,442,373.06	1,580,000.00		17,022,373.06
本期增加额	-	-	215,409.51	215,409.51
本期减少额				-
期末数	15,442,373.06	1,580,000.00	215,409.51	17,237,782.57
二、累计摊销				
期初数	3,392,531.49	401,929.85		3,794,461.34
本期增加额	308,847.48	166,315.80	10,399.56	485,562.84
本期减少额				-
期末数	3,701,378.97	568,245.65	10,399.56	4,280,024.18
三、减值准备累计金额				
期初数				
本期增加额				
本期减少额				
期末数				
四、账面价值				
期初数	12,049,841.57	1,178,070.15	-	13,227,911.72
期末数	11,740,994.09	1,011,754.35	205,009.95	12,957,758.39

4、无形资产抵押担保情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司土地抵押担保情况如下：

抵押物	土地使用权证号	抵押物账面原值(元)	抵押物账面净值(元)	他项权利
土地使用权	临城国用(2004)第3563号	15,203,972.00	11,074,088.75	中国银行临海支行最高额抵押合同2014年临企(抵)字048号

(十四) 长期待摊费用

单位：元

项目	摊销年限(年)	原值	2016年1月1日	本期增加	本期减少	2016年6月30日
宽带费	39.00个月	140,829.50	108,330.41		21,666.06	86,664.35
初始排污权有偿使用费	36.00个月	87,438.00	55,863.21		12,144.15	43,719.06
房租费				44,100.00	44,100.00	-
合计			164,193.62	44,100.00	77,910.21	130,383.41

项目	摊销年限(年)	原值	2015年1月1日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
宽带费	39.00个月	140,829.50	140,829.50	-	32,499.09	108,330.41
初始排污权有偿使用费	36.00个月	87,438.00	-	87,438.00	31,574.79	55,863.21
合计			140,829.50	87,438.00	64,073.88	164,193.62

项目	摊销年限(年)	原值	2014年1月1日	本期增加	本期减少	2014年12月31日
宽带费	39.00个月	140,829.50		140,829.50		140,829.50
合计			-	140,829.50	-	140,829.50

(十五) 递延所得税资产

已确认的递延所得税资产

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备的所得税影响	2,008,233.08	502,058.27	1,733,696.61	433,424.15	1,132,063.29	283,015.82
存货跌价准备的所得税影响	150,990.99	37,747.75	669,178.23	167,294.56	669,178.23	167,294.56

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
递延收益的所得税影响	1,176,200.00	294,050.00	655,500.00	163,875.00		-
合计	3,335,424.07	833,856.02	3,058,374.84	764,593.71	1,801,241.52	450,310.38

(十六) 其他非流动资产

1、报告期各期末，其他非流动资产情况：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
预付设备款	481,860.00		1,378,400.00
合计	481,860.00	-	1,378,400.00

2、2016年6月30日其他非流动资产余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占比(%)	款项性质
溧阳市众星环保机械有限公司	非关联方	223,200.00	46.32	预付设备款
石家庄灿高高频机械有限公司	非关联方	185,000.00	38.39	预付设备款
台州市好璟机械设备有限公司	非关联方	66,000.00	13.70	预付设备款
上海懿浦数控设备有限公司	非关联方	5,760.00	1.20	预付设备款
上海超伦机械设备有限公司	非关联方	1,600.00	0.33	预付设备款
合计		481,560.00	99.94	

2014年12月31日其他非流动资产余额前五名情况如下：

单位：元

单位名称	与本公司关系	账面余额	占比(%)	款项性质
临海市恒源涂装设备有限公司	非关联方	944,000.00	68.49	预付设备款
台州杰恒环保设备有限公司	非关联方	222,000.00	16.11	预付设备款
南京超翰数控设备有限公司	非关联方	142,400.00	10.33	预付设备款
衢州大通锅炉有限责任公司	非关联方	70,000.00	5.08	预付设备款
合计		1,378,400.00	100.00	

(十七) 资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2016年1月1日	本年增加		本年减少		2016年6月30日
		计提数	合并转入	转回数	转销数	
坏账准备	2,084,498.77	234,832.52	6,866.62			2,326,197.91
存货跌价准备	669,178.23				518,187.24	150,990.99
合计	2,753,677.00	234,832.52	6,866.62	-	518,187.24	2,477,188.90

项目	2015年1月1日	本年增加		本年减少		2015年12月31日
		计提数	合并转入	转回数	转销数	
坏账准备	1,727,092.14	331,937.54	25,469.09			2,084,498.77
存货跌价准备	669,178.23					669,178.23
合计	2,396,270.37	331,937.54	25,469.09	-	-	2,753,677.00

项目	2014年1月1日	本年增加		本年减少		2014年12月31日
		计提数	合并转入	转回数	转销数	
坏账准备	1,272,337.61	473,588.02	-18,833.49			1,727,092.14
存货跌价准备	669,178.23					669,178.23
合计	1,941,515.84	473,588.02	-18,833.49	-	-	2,396,270.37

公司各项资产减值准备计提情况与公司资产质量状况相符，除对应收款项按照会计准则的要求，结合企业的实际情况计提坏账准备外，其它资产，如固定资产、无形资产、在建工程、长期待摊费用等公司认为这些资产未发生减值，因此未计提减值准备。

七、公司最近两年一期的主要负债情况

(一) 短期借款

报告期各期末，短期借款具体情况：

借款类别	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
抵押保证借款	47,000,000.00	46,000,000.00	80,350,000.00

出口押汇			23,068,630.00
合计	47,000,000.00	46,000,000.00	103,418,630.00

截至 2016 年 6 月 30 日，公司短期借款具体情况：

借款银行	借款本金（万元）	借款期限
中国银行临海支行	12,000,000.00	2016 年 3 月 28 日至 2017 年 3 月 25 日
中国银行临海支行	5,000,000.00	2016 年 4 月 22 日至 2017 年 4 月 15 日
中国银行临海支行	6,000,000.00	2016 年 5 月 5 日至 2017 年 5 月 1 日
中国银行临海支行	6,500,000.00	2016 年 5 月 12 日至 2017 年 5 月 10 日
中国银行临海支行	8,500,000.00	2016 年 5 月 20 日至 2017 年 5 月 15 日
中国银行临海支行	9,000,000.00	2016 年 5 月 27 日至 2017 年 5 月 20 日
合计	47,000,000.00	

上述抵押担保借款均适用于以下最高额抵押合同及最高额担保合同：

①公司于 2014 年 12 月 15 日以自有土地使用权（临城国用（2004）字第 3563 号）、厂房（临海市房权证城关镇第 119062 号、临海市房权证城关镇第 119063 号、临海市房权证城关镇第 119064 号）与中国银行临海支行签订的编号为 2014 年临企（抵）字 048 号，到期日为 2017 年 12 月 14 日，担保债权最高本金余额为人民币 103,980,000.00 元的最高额抵押合同。

②编号：2014 年临（保）个字 046 号；保证人：许从金、许霖飞；期限：2014 年 12 月 25 日至 2016 年 12 月 24 日；本合同所担保债权之最高本金余额：人民币 60,000,000.00 元；保证方式：连带责任保证。

③编号：2016 年临（保）个字 009 号，保证人：许肖峰、罗蕊；期限：2016 年 3 月 21 日至 2018 年 3 月 20 日；本合同所担保债权之最高本金余额：人民币 60,000,000.00 元；保证方式：连带责任保证。

④编号：2016 年临（保）个字 010 号，保证人：许从金、许霖飞、许肖峰、罗蕊；期限：2016 年 4 月 20 日至 2018 年 4 月 19 日；本合同所担保债权之最高本金余额：人民币 60,000,000.00 元；保证方式：连带责任保证。

（二）应付票据

1、应付票据明细表

单位：元

项目	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	26,610,000.00	37,446,000.00	33,296,000.00

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
合计	26,610,000.00	37,446,000.00	33,296,000.00

2、应付票据余额前五名情况：

2016年6月30日公司应付票据前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	性质
临海市恒丰五金塑料配件厂	关联方	9,250,000.00	34.76	支付材料款
台州市顺利装饰材料有限公司	非关联方	5,420,000.00	20.37	支付材料款
常州乔尔塑料有限公司	非关联方	2,500,000.00	9.39	支付材料款
丹阳市昌祥五金工具厂	非关联方	2,130,000.00	8.00	支付材料款
杭州斯巴夫贸易有限公司	非关联方	2,010,000.00	7.55	支付材料款
合计		21,310,000.00	80.08	

2015年12月31日公司应付票据前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	性质
临海市恒丰五金塑料配件厂	关联方	17,250,000.00	46.07	支付材料款
台州市顺利装饰材料有限公司	非关联方	5,700,000.00	15.22	支付材料款
杭州斯巴夫贸易有限公司	非关联方	4,050,000.00	10.82	支付材料款
常州乔尔塑料有限公司	非关联方	2,500,000.00	6.68	支付材料款
广东千色花化工有限公司	非关联方	1,350,000.00	3.61	支付材料款
合计		30,850,000.00	82.39	

2014年12月31日公司应付票据前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	性质
临海市恒丰五金塑料配件厂	关联方	21,100,000.00	63.37	支付材料款
台州市顺利装饰材料有限公司	非关联方	3,620,000.00	10.87	支付材料款
杭州斯巴夫贸易有限公司	非关联方	1,750,000.00	5.26	支付材料款
乐清市中兴阻尼电子有限公司	非关联方	1,580,000.00	4.75	支付材料款
广东千色花化工有限公司	非关联方	1,490,000.00	4.48	支付材料款
合计		29,540,000.00	88.72	

3、报告期内应付票据发生情况统计如下：

单位：元

期间	年初数	本期增加	本期减少	期末数
2016年1-6月	37,446,000.00	28,570,000.00	39,406,000.00	26,610,000.00
2015年	33,296,000.00	85,712,000.00	81,562,000.00	37,446,000.00
2014年	36,180,000.00	84,860,900.00	87,744,900.00	33,296,000.00

公司开出的应付票据均为银行承兑汇票。公司对主要供应商采用票据支付购货款，公司前五大供应商的货款采用票据结算情况如下：

2016年1-6月：

单位：元

序号	单位名称	不含税采购额	换算为含税金额	票据支付金额	占比
1	临海市恒丰五金塑料配件厂	10,860,026.58	12,706,231.10	9,250,000.00	72.80%
2	吉林省米筛浪洁具有限公司	4,664,500.31	5,457,465.36	-	
3	台州市顺利装饰材料有限公司	4,644,041.01	5,433,527.98	5,420,000.00	99.75%
4	临海市双恒木业有限公司	3,944,406.18	4,614,955.23		
5	杭州斯巴夫贸易有限公司	3,636,984.41	4,255,271.76	3,650,000.00	85.78%
合计		27,749,958.49	32,467,451.43	18,320,000.00	

2015年：

单位：元

序号	单位名称	不含税采购额	换算为含税金额	票据支付金额	占比
1	临海市恒丰五金塑料配件厂	37,652,957.02	44,053,959.71	41,530,000.00	94.27%
2	台州市顺利装饰材料有限公司	10,474,081.12	12,254,674.91	10,600,000.00	86.50%
3	杭州斯巴夫贸易有限公司	7,308,180.07	8,550,570.68	8,090,000.00	94.61%
4	临海市未来家洁具有限公司	5,879,920.04	6,879,506.45	3,210,000.00	46.66%
5	厦门豪帝卫浴工业有限公司	5,456,357.19	6,383,937.91		
合计		66,771,495.44	78,122,649.66	63,430,000.00	

2014年：

单位：元

序号	单位名称	不含税采购额	换算为含税金额	票据支付金额	占比
1	临海市恒丰五金塑料配件厂	35,970,260.88	42,085,205.23	43,150,000.00	102.53%
2	台州市顺利装饰材料有限公司	9,939,738.41	11,629,493.94	11,690,000.00	100.52%
3	厦门豪帝卫浴工业有限公司	6,770,431.40	7,921,404.74		
4	杭州斯巴夫贸易有限公司	5,720,206.58	6,692,641.70	5,940,000.00	88.75%
5	广东千色花化工有限公司	3,579,065.37	4,187,506.48	4,320,000.00	103.16%

合计		61,979,702.64	72,516,252.09	65,100,000.00	
----	--	----------------------	----------------------	----------------------	--

注：2014 年部分单位当年票据支付金额大于当年采购额，主要因为支付上年所欠付的货款所致。

公司与银行承兑汇票的收款人之间均具有真实的交易关系和债权债务关系，未开具无真实交易背景的银行承兑汇票；公司设立了票据备查簿，对票据的签发、承兑付款进行登记记录，能对票据进行有效控制；公司与供应商不存在设计票据融资的约定条款。

（三）应付账款

1、报告期各期末，应付账款按账龄分类具体情况：

单位：元

账龄	2016 年 6 月 30 日		2015 年 12 月 31 日		2014 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内(含 1 年)	25,299,893.97	99.38	17,347,396.60	99.27	27,221,225.70	98.08
1-2 年(含 2 年)	120,693.10	0.47	126,762.25	0.73	1,300.00	0.00
2-3 年(含 3 年)	36,762.25	0.14		-	2,607.30	0.01
3 年以上		-		-	527,886.17	1.90
合计	25,457,349.32	100.00	17,474,158.85	100.00	27,753,019.17	100.00

报告期内，公司应付账款主要集中在 1 年以内，无大额长账龄应付账款。

2、2016 年 6 月 30 日公司应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	性质
临海市祥鑫包装有限公司	关联方	3,201,464.06	12.58	材料款
杭州斯巴夫贸易有限公司	非关联方	2,436,341.98	9.57	材料款
台州市顺利装饰材料有限公司	非关联方	2,421,556.00	9.51	材料款
临海市恒丰五金塑料配件厂	关联方	2,116,263.35	8.31	材料款
临海市双恒木业有限公司	非关联方	1,611,173.77	6.33	材料款
合计		11,786,799.16	46.30	

2015 年 12 月 31 日公司应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	性质
------	-------	----	-------	----

台州市顺利装饰材料有限公司	非关联方	2,863,571.24	16.39	材料款
杭州斯巴夫贸易有限公司	非关联方	1,819,810.80	10.41	材料款
厦门豪帝卫浴工业有限公司	非关联方	1,581,488.89	9.05	材料款
丹阳市昌祥五金工具厂	非关联方	1,224,959.85	7.01	材料款
临海市未来家洁具有限公司	非关联方	868,863.93	4.97	材料款
合计		8,358,694.71	47.83	

2014年12月31日公司应付账款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	比例(%)	性质
临海市恒丰五金塑料配件厂	关联方	14,030,184.26	50.55	材料款
台州市路桥大元贸易有限公司	非关联方	1,381,572.97	4.98	材料款
杭州斯巴夫贸易有限公司	非关联方	1,362,645.21	4.91	材料款
台州市顺利装饰材料有限公司	非关联方	1,334,847.86	4.81	材料款
温岭市美的工艺制品厂	非关联方	830,603.29	2.99	材料款
合计		18,939,853.59	68.24	

3、期末余额中无应付公司5%（含5%）以上表决权的股东的款项。

4、报告期内公司应付关联方款项情况详见本节“九（三）关联方往来”。

（四）预收账款

1、报告期各期末预收账款情况

单位：元

项目	2015年12月31日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内（含1年）	285,120.57	93.48	803,055.12	97.48	844,671.73	99.90
1-2年（含2年）	-	-	19,892.00	2.42	-	-
2-3年（含3年）	19,892.00	6.52	-	-	849.14	0.10
3年以上	-	-	849.14	0.10	-	-
合计	305,012.57	100.00	823,796.26	100.00	845,520.87	100.00

公司与客户款项结算的描述详见本节“六（三）应收账款”。公司主要客户均采用赊销的结算模式，故报告期内预收账款余额较小。

2、截至2016年6月30日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预收账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
FERRUM SOCIEDAD ANONIMA DE CERAMICA	非关联方	141,636.07	46.44	1年以内	预收洁具用品款
ALLY GLORY CO LTDNO 279 BEIYANG RD FONGYUAN DIST	非关联方	59,800.16	19.61	1年以内	预收洁具用品款
SIKO KOUPELNY A.S.SKORKOVSKA 1310	非关联方	54,713.37	17.94	1年以内	预收洁具用品款
ALLIANCE SANITARY PRUNIT A 1 YOUWG PLACE KELVIN INDUSTRI	非关联方	16,810.09	5.51	1年以内	预收洁具用品款
练吉员	非关联方	10,722.00	3.52	2-3年	预收洁具用品款
合计		283,681.69	93.01		

截至2015年12月31日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预收账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
ALLY GLORY CO LTDNO 279 BEIYANG RD FONGYUAN DIST	非关联方	347,781.44	42.22	1年以内	预收洁具用品款
REWE-ZENTRAL AG,DOMSTR.20 50668 KOELN.	非关联方	203,638.00	24.72	1年以内	预收洁具用品款
SIKO KOUPELNY A.S.SKORKOVSKA 1310	非关联方	122,114.62	14.82	1年以内	预收洁具用品款
HIGH HAVEN EXPORT LLPNEWHALL STREET,45,BIRMINGHAM,WEST M	非关联方	51,426.32	6.24	1年以内	预收洁具用品款
BARCO SALES LTDBARCO HOUSE,	非关联方	28,019.88	3.40	1年以内	预收洁具用品款
合计		752,980.26	91.40		

截至 2014 年 12 月 31 日，预收账款前五名债权人情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占预收账款总额的比例 (%)	账龄	款项性质
STEFFEN WEBER UND DIRK WEBERGBR	非关联方	364,730.34	43.14	1 年以内	预收洁具用品款
ALLY GLORY CO LTDNO 279 BEIYANG RD FONGYUAN DIST	非关联方	176,869.70	20.92	1 年以内	预收洁具用品款
CHADWELL SUPPLY INCOPERATING	非关联方	137,087.51	16.21	1 年以内	预收洁具用品款
ERCOS S.P.A.VIA SAN FAUSTINO 35	非关联方	81,290.67	9.61	1 年以内	预收洁具用品款
REFLEX ENGINEERING LIMITEDRM 1708 DOMINION CTR	非关联方	36,876.82	4.36	1 年以内	预收洁具用品款
合计		796,855.04	94.24		

3、期末余额中无预收公司 5%（含 5%）以上表决权的股东的款项。

4、期末余额中无预收关联方款项的情况。

（五）应付职工薪酬

2016 年 1-6 月公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
一、短期薪酬	4,389,521.59	17,889,881.65	19,042,825.89	3,236,577.35
其中：工资、奖金、津贴和补贴	4,389,521.59	14,986,613.59	16,139,557.83	3,236,577.35
职工福利费	-	2,554,894.99	2,554,894.99	-
医疗保险费	-	256,398.24	256,398.24	-
工伤保险费	-	74,262.64	74,262.64	-
生育保险费	-	17,712.19	17,712.19	-
二、离职后福利	-	819,298.75	819,298.75	-
其中：基本养老保险费	-	772,062.33	772,062.33	-
失业保险费	-	47,236.42	47,236.42	-

三、辞退福利		182,377.00	182,377.00	
合计	4,389,521.59	18,891,557.40	20,044,501.64	3,236,577.35

2015 年公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
一、短期薪酬	358,606.18	33,137,751.61	29,106,836.20	4,389,521.59
其中：工资、奖金、津贴和补贴	358,606.18	31,141,922.27	27,111,006.86	4,389,521.59
职工福利费	-	1,256,705.48	1,256,705.48	-
医疗保险费	-	446,111.57	446,111.57	-
工伤保险费	-	174,914.53	174,914.53	-
生育保险费	-	60,270.59	60,270.59	-
工会经费	-	57,827.17	57,827.17	-
二、离职后福利	-	1,277,835.80	1,277,835.80	-
其中：基本养老保险费	-	1,173,985.79	1,173,985.79	-
失业保险费	-	103,850.01	103,850.01	-
三、辞退福利		87,400.00	87,400.00	
合计	358,606.18	34,502,987.41	30,472,072.00	4,389,521.59

2014 年公司应付职工薪酬情况如下：

单位：元

项目	期初数	本期增加	本期支付	期末数
一、短期薪酬	1,183,832.73	30,192,588.80	31,017,815.35	358,606.18
其中：工资、奖金、津贴和补贴	1,183,832.73	28,343,278.52	29,168,505.07	358,606.18
职工福利费	-	1,263,744.98	1,263,744.98	-
医疗保险费	-	365,518.99	365,518.99	-
工伤保险费	-	165,832.94	165,832.94	-
生育保险费	-	54,213.37	54,213.37	-
二、离职后福利	-	1,291,719.98	1,291,719.98	-
其中：基本养老保险费	-	1,178,624.86	1,178,624.86	-
失业保险费	-	113,095.12	113,095.12	-
三、辞退福利		103,808.33	103,808.33	

合计	1,183,832.73	31,588,117.11	32,413,343.66	358,606.18
----	--------------	---------------	---------------	------------

2015年末、2016年6月末应付职工薪酬余额较2014年末大，主要因为2014年的年终奖在2014年12月31日前已经发放，而2015年的年终奖在2016年1-6月发放、2016年1-6月份的年终奖尚未发放。

(六) 应交税费

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
增值税	1,146,802.18	356,040.79	-
营业税		4,128.00	-
城市维护建设税	18,259.74	65,977.35	63,408.25
企业所得税	816,637.88	683,952.21	382,865.03
房产税		9,907.20	-
印花税	3,643.02	4,868.22	5,300.83
土地使用税	261,185.20		-
教育费附加	7,825.60	28,276.01	27,174.96
地方教育附加	5,217.07	18,850.67	18,116.64
水利建设专项资金	10,625.49	20,366.83	22,086.78
代扣代缴个人所得税	55,614.78	27,984.20	28,911.08
合计	2,325,810.96	1,220,351.48	547,863.57

(七) 应付利息

项目	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
银行借款利息	82,066.82	78,317.57	322,268.35
合计	82,066.82	78,317.57	322,268.35

(八) 其他应付款

1、报告期各期末，其他应付款账龄分类具体情况：

单位：元

项目	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内(含1年)	1,058,558.19	16.53	1,908,913.45	27.55	1,811,430.52	26.46
1-2年(含2年)	325,540.28	5.08	10,790.08	0.16	30,820.12	0.45
2-3年(含3年)	10,990.08	0.17	6,059.00	0.09	1,671.00	0.02
3年以上	5,008,912.96	78.22	5,002,799.76	72.21	5,001,128.76	73.06
合计	6,404,001.51	100.00	6,928,562.29	100.00	6,845,050.40	100.00

其他应付款余额主要为对临海市国土资源局欠缴的土地使用权出让金。

2、截至 2016 年 6 月 30 日公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	性质
临海市国土资源局	非关联方	4,988,510.99	77.90	土地使用权出让金缓交
章琰	非关联方	500,054.81	7.81	销售佣金
临海市未来家洁具有限公司	非关联方	250,000.00	3.90	供应商质量押金
ROWOOD GMBH	非关联方	116,188.97	1.81	销售佣金
吴孟辉	非关联方	50,000.00	0.78	废品采购押金
合计		5,904,754.77	92.20	

截止 2015 年 12 月 31 日公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	性质
临海市国土资源局	非关联方	4,988,510.99	72.00	土地使用权出让金缓交
章琰	非关联方	858,142.92	12.39	销售佣金
临海市未来家洁具有限公司	非关联方	250,000.00	3.61	供应商质量押金
太仓市大浪实业有限公司	非关联方	88,000.00	1.27	供应商质量押金
赵光	非关联方	79,267.04	1.14	零星物资采购款
合计		6,263,920.95	90.41	

截止 2014 年 12 月 31 日公司其他应付款前五名单位情况如下：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	占总额比例 (%)	性质
临海市国土资源局	非关联方	4,988,510.99	72.88	土地使用权出让金缓交
章琰	非关联方	1,322,430.10	19.32	销售佣金
舟山市九天国际集装箱储运有限公司	非关联方	89,060.00	1.30	代付款运费

许霖飞	关联方	82,359.00	1.20	费用报销款
ROWOOD GMBH	非关联方	49,184.40	0.72	销售佣金
合计		6,531,544.48	95.42	

3、期末余额中其他应付公司 5%（含 5%）以上表决权的股东及关联方的款项情况详见本节“九（三）关联方往来”。

（九）递延收益

1、公司最近两年及一期递延收益情况如下

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
政府补助	1,176,200.00	655,500.00	
合计	1,176,200.00	655,500.00	-

2、涉及政府补助的项目

单位：元

项目	2016 年 1 月 1 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入的金额	2016 年 6 月 30 日	与资产相关/与收益相关
生产线技改补贴	655,500.00		34,500.00	621,000.00	与资产相关
“四个一批”补贴		555,200.00		555,200.00	与资产相关
合计	655,500.00	555,200.00	34,500.00	1,176,200.00	

单位：元

项目	2015 年 1 月 1 日	本期新增补助金额	本期计入营业外收入的金额	2015 年 12 月 31 日	与资产相关/与收益相关
生产线技改补贴		690,000.00	34,500.00	655,500.00	与资产相关
合计	-	690,000.00	34,500.00	655,500.00	

根据临海市财政局、临海市经济和信息化局下发的《关于下达 2014 年度临海市创新驱动加快推进工业经济转型升级政策兑现的通知》（临财企[2015]12 号），公司于 2015 年 6 月 10 日收到临海市财政局创新驱动加快推进工程补贴收入 690,000.00 元，用于补贴马桶盖生产线自动化改造项目。公司将其列入与资产相关的政府补贴，并根据主要机器设备的折旧年限，按 10 年进行摊销。

根据临海市人民政府办公室下发的《临海市人民政府办公室转发市经信局市财政局关于临海市扶持“四个一批”工业投资重点项目实施细则的通知》（临政办发[2014]145 号），公司于 2016 年 6 月 14 日收到临海市财政局补贴收入 555,200.00

元，用于补贴符合“四个一批”工业投资项目。公司将其列入与资产相关的政府补贴，并根据主要机器设备的折旧年限，按 10 年进行摊销。

八、报告期末股东权益情况

股东权益情况

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
股本	25,000,000.00	25,000,000.00	25,000,000.00
资本公积	7,263,348.18	2,175,008.28	8.28
其他综合收益	-524,270.16	-368,056.06	1,356.12
盈余公积	-	1,526,358.00	1,406,275.47
未分配利润	-5,027,717.11	-2,990,522.72	-2,534,243.69
归属于母公司所有者 权益合计	26,711,360.91	25,342,787.50	23,873,396.18
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	26,711,360.91	25,342,787.50	23,873,396.18

九、关联方、关联方关系及关联方交易、关联方往来

（一）关联方及关联方关系

关联方认定标准：一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上受一方控制、共同控制或重大影响的，构成关联方。

1、存在控制关系的关联方

关联方名称	与公司关系	持股比例
许肖峰	公司控股股东，实际控制人，任董事长兼总经理	60.00%
许潇潇	公司控股股东，实际控制人，任销售负责人	26.00%
许从金	公司控股股东、实际控制人，任公司董事	5.00%

2、不存在控制关系的关联方

（1）持股 5% 以上的股东

除许肖峰、许潇潇、许从金之外，公司无持股 5.00% 以上股东。

（2）其他关联方

公司其他关联方包括公司及公司控股股东的关键管理人员（包括董事、监事及高级管理人员）及其关系密切的家庭成员，以及上述人员直接或者间接控制的，或者由其担任董事、高级管理人员的除公司及其控股子公司以外的法人或其他组织。

关联方名称	与公司关系	持股比例（%）
许霖飞	公司董事许从金妻子	0
罗蕊	公司董事长兼总经理许肖峰妻子	0
扬帆	公司董事兼销售负责人许潇潇丈夫	0
刘志攀	公司董事、财务负责人、董事会秘书	0.4
罗凯暄	公司董事	2.4%
林玲琳	公司监事会主席	0.28
黄勇	公司监事	0.28
许盼盼	公司监事（职工代表）	0
浙江华和塑胶科技有限公司	与公司受同一实际控制人控制	0
台州恒丰船务有限公司	与公司受同一实际控制人控制	0
临海市紫阳医疗养老投资有限公司	公司控股股东、实际控制人，董事长兼总经理持有该公司 10.00% 股权	0
临海市紫阳老年医院	公司控股股东、实际控制人，董事长兼总经理间接持有该公司 10.00% 股权	0
江西亚丰洁具有限公司	与公司受同一实际控制人控制	0
临海市恒丰五金塑料配件厂	公司控股股东、实际控制人许从金弟弟许从泽控制的公司	0
临海市恒源房地产开发有限公司	公司控股股东、实际控制人许从金妻弟许良清、许从金弟弟许从泽控制的公司	0
临海市祥鑫包装有限公司	实际上由公司控股股东、实际控制人、董事许从金弟弟许从泽控制的公司	0

关联法人浙江华和塑胶科技有限公司、临海市紫阳医疗养老投资有限公司、临海市紫阳老年医院、临海市恒丰五金塑料配件厂、临海市恒源房地产开发有限公司基本情况参加本说明书“第三节公司治理”之“六同业竞争情况”之“（一）公司与控股股东、实际控制人投资的其他企业同业竞争情况”及“（二）公司与董监高及公司实际控制人的近亲属同业竞争情况”。

江西亚丰洁具有限公司、台州恒丰船务有限公司已经注销，不再存续。

临海市祥鑫包装有限公司基本情况如下：

名称	临海市祥鑫包装有限公司
法定代表人	徐仁辉

住所	临海市括苍镇小岭村后山
认缴资本	50.00 万元
经营范围	纸箱、五金、塑料制品制造、加工
成立日期	2016 年 1 月 18 日
营业期限	2016 年 1 月 18 日至 2036 年 1 月 17 日

注：临海市祥鑫包装有限公司实际上由公司控股股东、实际控制人、董事许从金弟弟许从泽控制的公司。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）销售商品或提供劳务

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年	
		金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)
临海市恒源房地产开发有限公司	浴室柜等	311,433.76	0.31%				

产品明细	销售信息				单位成本	成本	毛利率(%)
	单位	数量	单价	金额			
马桶盖	临海市恒源房地产开发有限公司	165.00	65.38	10,788.46	47.33	7,808.66	27.62%
浴室柜	临海市恒源房地产开发有限公司	163.00	1,114.16	181,607.70	996.96	162,505.17	10.52%
花洒	临海市恒源房地产开发有限公司	166.00	717.09	119,037.60	459.83	76,331.78	35.88%
	2016 年 1-6 月小计			311,433.76		246,645.61	20.80%

临海市恒源房地产开发有限公司系房地产开发销售公司，其向我公司采购浴室柜等用于房产促销活动。

公司 2016 年 1-6 月销售金额为 311,433.76 元，通过与公司的成本进行比较，公司销售给临海市恒源房地产开发有限公司的产品毛利率综合为 20.80%，略高于公司 2016 年 1-6 月的主营业务毛利率 16.75%。2016 年 1-6 月公司与关联方的交易，可增加公司营业利润为 64,788.15 元，占 2016 年公司营业利润的比重为 1.62%。

综上所述，公司销售给临海市恒源房地产开发有限公司的产品毛利率略高，但是关联销售价格不存在显失公允的情况，且交易总量较小，对公司经营业务无重大影响。

(2) 购买商品或接受劳务

单位：元

关联方名称	关联交易内容	2016年1-6月		2015年		2014年	
		金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)	金额	占同类交易金额比例(%)
临海市恒丰五金塑料配件厂	铰链	10,860,026.58	17.01%	26,531,692.92	22.31%	25,557,659.63	24.00%
临海市恒丰五金塑料配件厂	包装材料			11,121,264.10	9.35%	10,412,601.25	9.78%
临海市祥鑫包装有限公司	包装材料	3,331,610.68	5.22%				
合计		14,191,637.26	22.23%	37,652,957.02	31.66%	35,970,260.88	33.78%

公司向关联方采购的产品，可以分为两大类，一是铰链，二是包装材料。

铰链作为公司主营产品马桶盖的核心零部件之一，公司向关联方临海市恒丰五金塑料配件厂采购铰链主要基于以下原因：（1）铰链是公司马桶盖产品的核心零部件之一，公司长期从关联方恒丰五金处采购相关配件产品并保证其独家供应，有助于增强公司相关产品的工艺细节技术的保密性；（2）作为公司的关联方，便于公司的管理，除能够及时响应公司的生产需求外，公司亦可以对其产品的质量进行把控；（3）铰链的生产需要专业设备，临海市恒丰五金塑料配件厂专注于该领域，经验丰富，而公司的主要业务为马桶盖的生产组装，两者在设备及人员方面的技术要求存在一定的差异化，故公司与临海市恒丰五金塑料配件厂在各自擅长的领域内合作至今。

公司向关联方临海市恒丰五金塑料配件厂、临海市祥鑫包装有限公司采购包装材料，主要原因为：（1）公司生产模式为订单式生产，不同的订单对包装箱的色泽、表层光滑度、内衬、开窗、提手等要求均不一样，在小批量生产方面，临海市恒丰五金塑料配件厂、临海市祥鑫包装有限公司经验更为丰富；（2）公司向临海市恒丰五金塑料配件厂、临海市祥鑫包装有限公司采购的包装材料为一个完整的包装箱，包括内核、不干胶、说明书等，而公司向其他单位采购，只能分别采购不干胶、说明书等，公司还需要安排人员进行简单的机械式组装；（3）从原材料纸板通过切割黏贴加工成纸箱，只是一个较为简单的机械性工作，附加值较低，故公司将该业务分包给其他公司承做，公司专注于马桶盖等附加值较高的工作。

公司目前正在有计划的降低向关联方的采购，如下图所示，2016年1-6月、2016年7月、2016年8月、2016年9月，公司向关联方的采购量占采购总额的比重较2014年、2015年下降较为明显，且总体呈现续下降的态势。铰链的制作需要模具，故一个铰链产品开模后，不能轻易更换供应商，不然新供应商需要重新开模，成本较大，故公司针对铰链新产品，在市场中寻觅新的铰链供应商，而原先已经在采购的铰链，继续向临海市恒丰五金塑料配件厂采购，新旧更换，陆续减少对临海市恒丰五金塑料配件厂的采购。包装材料的可替换性较强，截至2016年9月，公司主要的包装材料向外部非关联方采购，2016年9月向关联方临海市祥鑫包装有限公司采购的包装材料已经降至12,510.65元。

单位：元

项目	2014年度	2015年度	2016年1-6月	2016年7月	2016年8月	2016年9月
铰链	25,557,659.63	26,531,692.92	10,860,026.58	1,972,154.89	1,694,384.09	1,838,378.23
包装材料	10,412,601.25	11,121,264.10	3,331,610.68	281,561.03	20,102.13	12,510.65
合计	35,970,260.88	37,652,957.02	14,191,637.26	2,253,715.92	1,714,486.22	1,850,888.88
采购总额	106,475,839.20	118,937,849.17	63,836,021.30	11,986,389.29	13,439,494.94	11,961,833.94
关联采购占比	33.78%	31.66%	22.23%	18.80%	12.76%	15.47%

对铰链公允性的分析：

单位：元

2016年1-6月关联方采购公允性分析			
关联采购明细	对比均价	差异率	差异金额

存货名称	单位	数量	金额	单价			
HF-JL109-B	套	79,520.00	1,384,852.79	17.42	17.20	1.24%	17,108.79
HF-JL121 铰链	套	79,886.00	937,537.78	11.74	11.56	1.48%	13,855.91
JL117 铰链	套	51,308.00	887,901.91	17.31	17.30	0.06%	530.05
HF-JL605 铝铰链	套	79,916.00	546,434.35	6.84	6.60	3.55%	19,388.33
HF-JL103 锌大号铰链	付	75,960.00	519,384.63	6.84	6.70	2.05%	10,642.53
HF-JL603 大号铝铰链	套	78,500.00	469,658.17	5.98	6.30	-5.30%	-24,891.83
HF-JL126 铰链	套	29,149.00	406,492.41	13.95	12.75	8.56%	34,790.34
HF-JL113 铰链	套	22,427.00	386,668.98	17.24	17.18	0.38%	1,485.25
HF-JL412 塑料缓降铰链	套	48,632.00	353,309.53	7.26	7.41	-2.03%	-7,175.17
JL605 氧化铝铰链	套	43,307.00	296,116.27	6.84	6.75	1.28%	3,794.02
HF-JL101 锌小号铰链	付	22,352.00	143,282.05	6.41	6.27	2.15%	3,079.13
合计			6,331,638.87				72,607.35
关联方采购铰链总额			10,860,026.58				
占比			58.30%				

2015 年度关联方采购公允性分析							
关联采购明细					对比均价	差异率	差异金额
存货名称	单位	数量	金额	单价			
HF-JL109-B	套	194,712.00	3,376,083.79	17.34	17.20	0.80%	27,037.39
HF-JL121 铰链	套	109,876.00	1,904,298.55	17.33	17.30	0.21%	3,993.13
HF-JL605 铝铰链	套	242,438.00	1,657,523.72	6.84	6.60	3.54%	58,645.11
HF-JL420 铰链(黑色)	套	111,296.00	1,367,895.45	12.29	12.57	-2.27%	-30,985.88
HF-JL603 大号铝铰链	套	228,041.00	1,367,564.20	6.00	6.30	-5.05%	-69,094.10
HF-JL103 锌大号铰链	付	184,770.00	1,263,381.18	6.84	6.70	2.05%	25,884.10
JL117 铰链	套	85,193.00	1,019,248.81	11.96	11.56	3.36%	34,204.75
HF-JL113 铰链	套	67,142.00	990,254.82	14.75	14.35	2.72%	26,934.98
HF-JL109 缓冲铰链	套	54,694.00	952,458.38	17.41	17.20	1.23%	11,721.58
HF-JL126 铰链	套	51,127.00	882,147.80	17.25	17.18	0.46%	4,041.58
HF-LSB99-B 螺丝包	包	83,789.00	418,937.22	5.00	4.66	6.75%	28,271.01
HF-JL101 锌小号铰链	付	35,170.00	225,449.55	6.41	6.27	2.15%	4,845.72
HF-XJ204DDT 圆脚(只)	只	2,495,904.00	130,603.19	0.05	0.05	4.45%	5,807.99
HF-LSB109 螺丝包	套	10,005.00	87,220.09	8.72	8.55	1.92%	1,677.34
合计			15,643,066.75				132,984.70

关联方采购铰链总额			26,531,692.92				
占比			58.96%				

2014 年度关联方采购公允性分析							
关联采购明细					对比 均价	差异 率	差异金额
存货名称	单位	数量	金额	单价			
HF-JL109-B	套	197,505.00	3,420,735.99	17.32	17.20	0.69%	23,649.99
HF-JL605 铝铰链	套	319,160.00	2,181,914.08	6.84	6.65	2.76%	60,297.98
HF-JL121 铰链	套	96,393.00	1,664,566.57	17.27	17.30	-0.15%	-2,550.37
HF-JL126 铰链	套	87,790.00	1,515,250.45	17.26	17.18	0.49%	7,457.20
HF-JL113 铰链	套	104,242.00	1,514,819.29	14.53	14.35	1.27%	19,207.19
HF-JL603 大号铝铰链	套	240,709.00	1,439,389.78	5.98	6.30	-5.35%	-77,076.92
HF-JL103 锌大号铰链	付	208,145.00	1,424,993.07	6.85	6.70	2.17%	30,941.93
HF-JL109 缓冲铰链	套	50,790.00	895,478.53	17.63	17.20	2.44%	21,890.53
HF-JL420 铰链	套	58,195.00	817,122.69	14.04	13.56	3.41%	27,853.00
HF-JL204-B 鸭嘴铰链	套	59,536.00	799,175.14	13.42	13.44	-0.11%	-839.86
HF-JL606 铝条缓降快拆铰链	套	6,206.00	344,777.78	55.56	54.41	2.06%	7,109.32
HF-LSB99-B 螺丝包	包	35,974.00	174,880.54	4.86	4.66	4.09%	7,151.77
HF-LSB19-F 螺丝包	套	16,720.00	119,416.35	7.14	7.14	0.06%	77.35
JL117 铰链	套	5,467.00	62,616.96	11.45	11.56	-0.95%	-595.23
合计			16,375,137.22				124,573.89
关联方采购铰链总额			25,557,659.63				
占比			64.07%				

注：公司从非关联方通过报价单、发票、合同等多种形式获取相似产品的可比单价，选取 1 至 4 个可比样本，以 3 个居多，加权平均得出对比均价。

公司针对报告期各期采购额前十的铰链及相关产品、除前十之外随机抽取数个铰链及相关产品进行公允性对比分析，从上表分析得出，2016 年 1-6 月，公司抽取的样本金额合计为 6,331,645.97 元，与对比均价差异金额整体为 72,614.45 元，整体差异率为 1.15%；2015 年，公司抽取的样本金额合计为 15,643,066.75 元，与对比均价差异金额整体为 132,984.70 元，整体差异率为 0.85%；2014 年，公司抽取的样本金额合计为 16,375,137.22 元，与对比均价差异金额整体为 124,573.89 元，整体差异率为 0.76%。

对包装材料公允性的分析：

单位：元

2016年1-6月关联方采购公允性分析							
关联采购明细					对比均价	差异率	差异金额
存货名称	单位	数量	金额	单价			
不干胶	张	1,643,439.00	103,482.54	0.06	0.07	-6.93%	-7,175.96
M01 18 大单 MDF 白色亮光	只	22,868.00	80,135.74	3.50	3.48	0.72%	578.55
VS-870 绿芽水滴	张	33,131.00	51,366.75	1.55	1.55	0.03%	13.70
说明书	张	449,988.00	49,213.78	0.11	0.11	0.40%	195.09
VS-3129	张	30,903.00	47,912.85	1.55	1.55	0.03%	13.20
VS-1450 海豚	张	30,121.00	46,700.45	1.55	1.55	0.03%	12.90
三角包	只	405,100.00	46,395.56	0.11	0.11	6.72%	3,115.65
D25 白色 18 模压白色马桶盖	只	17,160.00	42,533.33	2.48	2.31	6.80%	2,893.73
VS-89 灰色水	张	26,611.00	41,258.41	1.55	1.55	0.03%	11.36
VS-1810 石头	张	26,056.00	40,397.93	1.55	1.55	0.03%	11.13
HY-M41 MDF 白色亮光马桶盖	只	18,864.00	39,025.34	2.07	1.99	3.81%	1,485.98
大横条	张	362,600.00	31,482.91	0.09	0.09	-8.27%	-2,604.59
M210 18MDF 仿形亮白	只	14,180.00	26,905.64	1.90	1.92	-1.19%	-319.96
VS-1619 海滩石头	张	16,375.00	25,388.25	1.55	1.55	0.22%	56.13
M01 18 大单 E1 MDF 白色亚光	只	11,744.00	23,418.26	1.99	2.05	-2.81%	-656.94
衬垫	只	35,906.00	21,739.14	0.61	0.61	-0.94%	-203.42
VS-1810 18 大单 E1 MDF 3 面新工艺石头	只	10,361.00	21,607.57	2.09	2.07	0.74%	160.30
D06 18 模压白色哑光	只	6,900.00	21,271.78	3.08	3.20	-3.69%	-784.63
M01 18 大单 MDF 白色亮光	只	5,717.00	20,571.43	3.60	3.66	-1.66%	-342.04
VS-3152	张	13,257.00	20,554.01	1.55	1.55	0.22%	45.43
D25 黑色 18 模压黑色马桶盖	只	5,940.00	14,723.08	2.48	2.49	-0.26%	-37.82
小横条	只	153,200.00	12,861.14	0.08	0.08	1.12%	144.23
VS-3176 黑色花纹	张	7,791.00	12,079.38	1.55	1.55	0.03%	3.33
合计			841,025.27				-3,384.65
关联方采购包装材料总额			3,331,610.68				
占比			25.24%				

2015 年度关联方采购公允性分析							
关联采购明细					对比均价	差异率	差异金额
存货名称	单位	数量	金额	单价			
不干胶	张	10,205,180.00	311,452.88	0.03	0.03	2.29%	7,129.18
插口彩内盒	只	95,966.00	225,491.35	2.35	2.30	2.12%	4,769.55
说明书	张	1,765,800.00	189,326.60	0.11	0.10	5.54%	10,482.75
M01 18 大单 MDF 白色亮光	只	49,876.00	174,162.65	3.49	3.50	-0.23%	-403.35
D25 白色 18 模压白色马桶盖	只	57,090.00	141,499.37	2.48	2.48	-0.06%	-83.83
提手 PJ04	根	1,660,124.00	136,214.99	0.08	0.08	3.65%	4,965.87
VS-3185	张	89,294.00	133,560.89	1.50	1.55	-3.63%	-4,844.81
35.5*20*28 外箱	只	39,738.00	110,779.72	2.79	2.82	-1.16%	-1,281.44
小横条	只	1,265,900.00	110,045.87	0.09	0.08	4.14%	4,554.20
VS08071 水滴 VS-1042	张	63,229.00	97,906.62	1.55	1.55	-0.10%	-98.33
三角包	只	829,600.00	94,869.18	0.11	0.11	6.57%	6,236.70
VS-3011 菊花石头	张	59,530.00	92,296.93	1.55	1.55	0.03%	25.43
M154VS-3010 MDF 两面新工艺桃花	只	24,910.00	91,772.01	3.68	3.72	-0.84%	-768.64
VS-3010 桃花	张	59,821.00	91,374.33	1.53	1.55	-1.48%	-1,348.22
VS-3186 沙滩海星粉花	张	59,529.00	89,040.56	1.50	1.55	-3.63%	-3,229.39
M154VS-3010 MDF 两面新工艺桃花	只	34,029.00	84,676.41	2.49	2.47	0.94%	794.93
D48 18 模压亮白马桶盖	只	36,380.00	80,881.29	2.22	2.27	-2.10%	-1,701.31
M154VS-3011 MDF 两面新工艺菊花石头	只	31,754.00	79,443.54	2.50	2.55	-1.92%	-1,529.16
天地盖、棱柱、底托纸	套	3,415.00	77,929.82	22.82	22.78	0.18%	143.71
提手衬垫	根	350,372.00	74,738.75	0.21	0.21	-0.17%	-127.06
VS-1810 石头	张	42,919.00	66,545.49	1.55	1.55	0.03%	21.04
D06 18 模压白色哑光	只	18,414.00	59,806.14	3.25	3.23	0.55%	328.92
M154VS-3008 MDF 两面新工艺渐变蝴蝶	只	19,326.00	49,656.52	2.57	2.62	-1.97%	-977.60
VS-1450 海豚	张	25,908.00	39,707.66	1.53	1.55	-1.13%	-449.74
UF04 尿醛白色	只	16,811.00	28,960.00	1.72	1.72	0.33%	95.51
M01VS-1628 MDF2 面新工艺贴纸公交汽车	只	5,580.00	19,552.99	3.50	3.60	-2.74%	-535.01
合计			2,751,692.56				22,169.90
关联方采购包装材料总额			11,121,264.10				
占比			24.74%				

2014 年度关联方采购公允性分析							
关联采购明细					对比均价	差异率	差异金额
存货名称	单位	数量	金额	单价			
不干胶	张	6,085,887.00	281,148.27	0.05	0.05	-1.76%	-4,940.28
插口彩内盒	只	78,672.00	208,203.52	2.65	2.65	-0.13%	-277.28
说明书	张	1,775,419.00	187,735.31	0.11	0.10	5.43%	10,193.41
VS-3009 纸船	张	125,574.00	187,697.77	1.49	1.55	-3.50%	-6,566.28
D25 白色 18 模压白色 马桶盖	只	65,200.00	161,600.11	2.48	2.48	0.14%	230.11
提手 PJ04	根	1,506,334.00	145,715.56	0.10	0.09	2.81%	4,094.41
小横条	只	1,637,404.00	142,584.01	0.09	0.08	4.30%	6,133.68
VS-3008 渐变蝴蝶	张	83,716.00	127,304.16	1.52	1.55	-1.93%	-2,455.64
VS-3010 桃花	张	83,782.00	125,061.22	1.49	1.55	-3.84%	-4,800.88
VS-3011 菊花石头	张	83,716.00	124,962.96	1.49	1.55	-3.84%	-4,796.84
VS08071 水滴 VS-1042	张	77,830.00	120,716.37	1.55	1.55	0.07%	79.87
M01 18 大单 MDF 白色 亮光	只	33,044.00	115,799.06	3.50	3.61	-3.01%	-3,489.78
衬垫	只	176,122.00	105,346.84	0.60	0.58	2.83%	2,985.34
35.5*20*28 外箱	只	34,232.00	101,826.39	2.97	2.90	2.40%	2,439.48
三角包	只	827,996.00	94,628.74	0.11	0.11	6.52%	6,167.63
夹板	只	330,130.00	93,254.05	0.28	0.28	0.15%	140.46
M154VS-3010 MDF 两 面新工艺桃花	只	20,857.00	76,845.14	3.68	3.72	-0.97%	-742.90
彩内盒	只	42,234.00	76,208.82	1.80	1.80	0.25%	187.62
D04 17 模压白色	只	40,866.00	70,587.97	1.73	1.72	0.42%	298.45
天地盖、棱柱、底托纸	套	1,963.00	67,096.74	34.18	33.76	1.23%	824.52
HY-VS07025 3 面新工艺 贴纸	只	28,794.00	49,691.37	1.73	1.73	-0.25%	-122.25
D25-17 18 模压烟灰色 马桶盖	只	15,700.00	38,943.12	2.48	2.49	-0.44%	-172.69
M01 18 大单 MDF 白色 亮光	只	8,261.00	29,997.63	3.63	3.66	-0.79%	-237.63
D09WS-1184 18 水转印	只	10,608.00	19,402.68	1.83	1.82	0.50%	96.12
合计			2,752,357.81				5,268.65
关联方采购包装材料总 额			10,412,601.25				
占比			26.43%				

注：公司从非关联方通过报价单、发票、合同等多种形式获取相似产品的可

比单价，选取 1 至 4 个可比样本，以 2 个居多，加权平均得出对比均价。

公司针对报告期各期采购额前二十的包装材料、除前二十之外随机抽取数个包装材料进行公允性对比分析，从上表分析得出，2016 年 1-6 月，公司抽取的样本金额合计为 731,500.66 元，与对比均价差异金额整体为-2,156.12 元，整体差异率为-0.29%；2015 年，公司抽取的样本金额合计为 2,751,692.56 元，与对比均价差异金额整体为 22,169.90 元，整体差异率为 0.81%；2014 年，公司抽取的样本金额合计为 2,752,357.81 元，与对比均价差异金额整体为 5,268.65 元，整体差异率为 0.19%。

综上所述，公司向临海市恒丰五金塑料配件厂、临海市祥鑫包装有限公司采购产品的关联采购价格不存在显失公允的情况，对公司经营业务无重大影响。

(3) 房屋租赁

租赁方	关联交易内容	2016 年 1-6 月			2015 年		
		金额	占同类交易金额比例 (%)	租赁期间	金额	占同类交易金额比例 (%)	租赁期间
临海市恒源房地产开发有限公司	房屋租赁				93,600.00	36.18%	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
临海市紫阳老年医院	房屋租赁	157,257.14	100.00%	2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日	165,120.00	63.82%	2015 年 7 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日

(续上表)

租赁方	关联交易内容	2014 年		
		金额	占同类交易金额比例 (%)	租赁期间
临海市恒源房地产开发有限公司	房屋租赁	93,600.00	100.00%	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日

公司对外出租的房屋位于临海市大洋街道张洋路 127 号，与公司的生产及办公场所所在区域临海经济开发区相距较远，故该出租房屋已不再承担公司生产及办公任务，为有效利用闲置的房屋，公司将房屋对外出租以创造效益。

临海市恒源房地产开发有限公司因办公需要，向公司租赁房屋作为办公场所。租金结算单价为 10.00 元/月/m²，租赁面积为 780.00 m²。参考相同地段房屋

租赁的均价 9.60 元/月/m²，公司对临海市恒源房地产开发有限公司收取的租金整体较为公允，且自 2016 年起，临海市恒源房地产开发有限公司不再租赁公司房屋，该交易不具有持续性，对公司未来的经营无影响。

临海市紫阳老年医院，因办公需要，向公司租赁房屋作为办公场所。从 2014 年起至今，临海市紫阳老年医院一直租赁公司的房屋，租赁面积为 2,752.00 m²，有限公司阶段公司章程内容不全面，关联交易管理不规范，未就关联方所租房屋收取合理的租赁费用，2014 年 1 月 1 日至 2015 年 6 月 30 日，公司未就房屋租赁向临海市紫阳老年医院收取租金，如按 10.00 元/月/m² 结算，在 2014 年、2015 年公司将分别增加公司的租金收入 330,240.00 元、165,120.00 元，未结算租金的行为损害了公司的利益，故于 2015 年 7 月 1 日起，公司对该行为进行了纠正。2015 年 7 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日，公司按 10.00 元/月/m² 与临海市紫阳老年医院结算租金，参考相同地段房屋租赁的均价 9.60 元/月/m²，公司对临海市紫阳老年医院收取的租金整体较为公允。

(4) 关联方资金拆借利息收入

关联方名称	关联交易内容	2016 年 1-6 月		2015 年		2014 年	
		金额	占同类交易金额比例 (%)	金额	占同类交易金额比例 (%)	金额	占同类交易金额比例 (%)
浙江华和塑胶科技有限公司	利息收入			170,634.44	6.39%	235,000.00	7.05%
台州恒丰船务有限公司	利息收入				0.00%	33,000.00	0.99%
临海市恒源房地产开发有限公司	利息收入			2,255,312.50	84.46%	2,641,450.00	79.20%
合计				2,425,946.94	90.86%	2,909,450.00	87.23%

2014 年，公司向关联方收取的资金占用费为 2,909,450.00 元，模拟测算应收取的关联方资金占用费为 2,933,415.43 元（数据来源于本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九（二）3、主要关联方之间资金往来”），差异 23,965.43 元，差异率为 0.82%，差异较小。2015 年，公司向关联方收取的资金占用费为 2,425,946.94 元，模拟测算应收取的关联方资金占用费为 1,972,710.18 元（数据

来源于本公开转让说明书“第四节公司财务”之“九（二）3、主要关联方之间资金往来”，差异-453,236.76元，差异率为-18.68%，差异较大，主要原因为公司与关联方之间约定的借款利率高于银行同期贷款利率所致。

2、偶发性关联交易

股权转让

单位：元

关联方名称	交易内容	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
		金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例
许从金	LEADING PLAN LIMITED100% 股权	6.59	100.00				

关于股权转让的必要性及公允性，详见本公开转让书“第一节、八、分公司、公司子公司情况”。

3、主要关联方之间资金往来：

2016年7-12月：

截至2016年6月30日，公司向关联方的资金拆出已全部结清。申报后至申报审查期间（本公开转让说明书出具之日），公司已不存在关联方资金占用情形，也未再次发生关联方资金占用情形。

2016年1-6月：

单位：元

关联方	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
其他应收款				
浙江华和塑胶科技有限公司	-	12,100,000.00	12,100,000.00	-
临海市恒丰五金塑料配件厂		47,000,000.00	47,000,000.00	-

2015年度：

单位：元

关联方	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
其他应收款				
浙江华和塑胶科技有限公司	5,503,023.55	46,340,926.35	51,843,949.90	-
临海市恒源房地产开发有限公司	45,841,450.00	6,848,912.50	52,690,362.50	-
台州恒丰船务有限公司	900,966.67	-	900,966.67	-

临海市恒丰五金塑料配件厂	-	82,200,000.00	82,200,000.00	-
--------------	---	---------------	---------------	---

2014 年度:

单位: 元

关联方	期初余额	借方发生额	贷方发生额	期末余额
其他应收款				
浙江华和塑胶科技有限公司	768,023.55	11,885,000.00	7,150,000.00	5,503,023.55
临海市恒源房地产开发有限公司	45,808,335.00	25,735,050.00	25,701,935.00	45,841,450.00
台州恒丰船务有限公司	2,955,253.34	33,000.00	2,087,286.67	900,966.67
临海市恒丰五金塑料配件厂		103,300,000.00	103,300,000.00	-

2016 年 1-6 月其他应收款浙江华和塑胶科技有限公司

日期	借方	贷方	借方余额
2016 年 2 月	1,800,000.00	1,800,000.00	-
2016 年 3 月	8,000,000.00	8,000,000.00	-
2016 年 4 月	2,300,000.00	2,300,000.00	-
2016 年 1-6 月小计	12,100,000.00	12,100,000.00	

2016 年 1-6 月其他应收款临海市恒丰五金塑料配件厂

日期	借方	贷方	借方余额
2016 年 3 月	12,000,000.00	12,000,000.00	-
2016 年 4 月	5,000,000.00	5,000,000.00	-
2016 年 5 月	30,000,000.00	30,000,000.00	-
2016 年 1-6 月小计	47,000,000.00	47,000,000.00	

2015 年其他应收款浙江华和塑胶科技有限公司

日期	借方	贷方	借方余额
2015/1/1			5,503,023.55
2015 年 2 月	46,170,291.91	46,170,291.91	5,503,023.55
2015 年 9 月	-	4,500,000.00	1,003,023.55
2015 年 12 月	170,634.44	1,173,657.99	
2015 年小计	46,340,926.35	51,843,949.90	

2015 年其他应收款临海市恒源房地产开发有限公司

日期	借方	贷方	借方余额
2015/1/1			45,841,450.00
2015 年 1 月	-	3,000,000.00	42,841,450.00
2015 年 3 月	-	2,500,000.00	40,341,450.00
2015 年 4 月	4,500,000.00	2,000,000.00	42,841,450.00
2015 年 7 月	517,131.25	3,000,000.00	40,358,581.25
2015 年 9 月	-	11,000,000.00	29,358,581.25
2015 年 10 月	-	10,641,450.00	18,717,131.25
2015 年 11 月	-	2,000,000.00	16,717,131.25

2015年12月	1,831,781.25	18,548,912.50	-
2015年小计	6,848,912.50	52,690,362.50	

2015年其他应收款台州恒丰船务有限公司

日期	借方	贷方	借方余额
2015/1/1			900,966.67
2015年10月		900,966.67	-
2015年小计	-	900,966.67	

2015年其他应收款临海市恒丰五金塑料配件厂

日期	借方	贷方	借方余额
2015/1/1			
2015年3月	32,200,000.00	32,200,000.00	-
2015年4月	8,000,000.00	8,000,000.00	-
2015年5月	20,500,000.00	20,500,000.00	-
2015年6月	9,500,000.00	9,500,000.00	-
2015年9月	4,000,000.00	4,000,000.00	-
2015年10月	3,500,000.00	3,500,000.00	-
2015年11月	4,500,000.00	4,500,000.00	-
2015年小计	82,200,000.00	82,200,000.00	

2014年其他应收款浙江华和塑胶科技有限公司

日期	借方	贷方	借方余额
2014/1/1			768,023.55
2014年1月	1,550.00	-	769,573.55
2014年2月	1,400.00	-	770,973.55
2014年3月	4,500,000.00	-	5,270,973.55
2014年5月	12,050.00	-	5,283,023.55
2014年10月	7,150,000.00	7,150,000.00	5,283,023.55
2014年11月	220,000.00	-	5,503,023.55
2014年小计	11,885,000.00	7,150,000.00	

2014年其他应收款临海市恒源房地产开发有限公司

日期	借方	贷方	借方余额
2014/1/1			45,808,335.00
2014年1月	245,210.00	15,608,335.00	30,445,210.00
2014年2月	100,520.00	-	30,545,730.00
2014年4月	15,000,000.00	-	45,545,730.00
2014年5月	8,163,835.00	8,000,000.00	45,709,565.00
2014年9月	93,600.00	-	45,803,165.00
2014年10月	644,735.00	93,600.00	46,354,300.00
2014年11月	1,487,150.00	-	47,841,450.00
2014年12月	-	2,000,000.00	45,841,450.00
2014年小计	25,735,050.00	25,701,935.00	

2014年其他应收款台州恒丰船务有限公司

日期	借方	贷方	借方余额
2014/1/1			2,955,253.34
2014年1月	3,100.00	-	2,958,353.34
2014年2月	2,800.00	-	2,961,153.34
2014年5月	3,100.00	-	2,964,253.34
2014年11月	24,000.00	2,087,286.67	900,966.67
2014年小计	33,000.00	2,087,286.67	

2014年其他应收款临海市恒丰五金塑料配件厂

日期	借方	贷方	借方余额
2014年1月	7,000,000.00	7,000,000.00	
2014年3月	10,000,000.00	10,000,000.00	-
2014年4月	23,200,000.00	23,200,000.00	-
2014年5月	30,700,000.00	30,700,000.00	-
2014年6月	17,500,000.00	17,500,000.00	-
2014年10月	11,200,000.00	11,200,000.00	-
2014年11月	3,700,000.00	3,700,000.00	
2014年小计	103,300,000.00	103,300,000.00	

公司与关联方之间的往来较为频繁，主要为长期的资金拆借行为，公司与关联方签署借款协议，约定利息，报告期内，公司向浙江华和塑胶科技有限公司收取利息405,634.44元，向台州恒丰船务有限公司收取利息33,000.00元，向临海市恒源房地产开发有限公司收取利息4,896,762.50元，共计5,335,396.94元，并已于2016年6月30日前清算完毕并全部收回利息。部分资金往来未签署协议，系公司与关联方之间的短时间内的资金周转往来，未约定利息。

上述关联方资金往来未履行内部程序。未履行内部程序的原因是有限公司阶段公司章程内容不全面，未就关联方占用公司资金等决策程序作出明确规定；公司亦未专门制定针对关联方占用公司资金等方面的专项管理制度，公司治理存在不完善的地方。

公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员签署了《关于减少并规范关联交易及资金往来的承诺函》，截止2016年6月30日，公司向关联方的资金拆出已全部结清。申报后至申报审查期间（本公开转让说明书出具之日），公司已不存在关联方资金占用情形，也未再次发生关联方资金占用情形，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员履行了其承诺。

报告期内，公司与关联方之间的资金往来较为频繁，主要体现为公司资金被关联方占用。

公司模拟测算资金占用费对公司财务状况的影响如下：

项目		2016年1-6月	2015年度	2014年度
公司其他应收款项下与临海市恒丰五金塑料配件厂的往来应收资金占用费	A	13,824.66	20,728.77	12,493.15
公司其他应收款项下与浙江华和塑胶科技有限公司的往来应收资金占用费	B	9,641.51	206,563.93	260,696.77
公司其他应收款项下与临海市恒源房地产开发有限公司的往来应收资金占用费	C		1,730,231.01	2,506,957.22
公司其他应收款项下与台州恒丰船务有限公司的往来应收资金占用费	D		35,915.25	165,761.44
小计	E=A+B+C+D	23,466.16	1,993,438.95	2,945,908.58
公司对浙江华和塑胶科技有限公司已经计提的利息	F		170,634.44	235,000.00
公司对台州恒丰船务有限公司已经计提的利息	G			33,000.00
公司对临海市恒源房地产开发有限公司已经计提的利息	H		2,255,312.50	2,641,450.00
对公司的净利润的影响	I= (E-F-G-H) *25%	17,599.62	-324,380.99	27,343.93
公司净利润	J	1,524,794.10	-336,196.50	-2,310,582.15
对公司的净利润的影响占公司净利润的比重	K=I/J	1.15%	96.49%	-1.18%

注1：利率按银行一年期同期贷款利率进行测算：2014年为6.00%，2015年为4.85%，2016年1-6月为4.35%。

如对公司与关联方之间的全部往来计算资金占用费对公司净利润的影响：2014年将增加公司净利润27,343.93元，2015年将减少公司净利润324,380.99元，2016年1-6月将增加公司净利润17,599.62元，未约定的利息对公司整体的经营影响较小。

（三）关联方往来

1、关联方往来余额情况

(1) 应收关联方款项

单位：元

项目名称	2016年6月30日		2015年12月31日		2014年12月31日		款项性质
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	
应收账款							
临海市恒源房地产开发有限公司	364,377.50	18,218.87				-	产品销售
临海市紫阳老年医院	165,120.00	8,256.00					房租
合计	529,497.50	26,474.87	-	-	-	-	
其他应收款							
浙江华和塑胶科技有限公司					5,503,023.55		资金往来
临海市恒源房地产开发有限公司					45,841,450.00		资金往来
台州恒丰船务有限公司					900,966.67		资金往来
许潇潇					71,217.35	3,560.87	备用金
许肖峰			21,447.59	1,072.38			备用金
合计			21,447.59	1,072.38	52,316,657.57	3,560.87	

(2) 应付关联方款项

单位：元

项目名称	关联方	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日	款项性质
应付票据	临海市恒丰五金塑料配件厂	9,250,000.00	17,250,000.00	21,100,000.00	支付材料款
	合计	9,250,000.00	17,250,000.00	21,100,000.00	
应付账款	临海市恒丰五金塑料配件厂	2,116,263.35	818,148.96	14,030,184.26	材料款
	临海市祥鑫包装有限公司	3,201,464.06			材料款

	合计	5,317,727.41	818,148.96	14,030,184.26	
其他应付款	许肖峰			18,491.39	费用报销款
	许霖飞			82,359.00	费用报销款
	合计			100,850.39	

(四) 关联方担保情况

报告期内，关联方为公司担保情况如下：

单位：万元

担保方	银行	最高额担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保方式	担保是否已经履行完毕
许从金、许霖飞	中国银行临海支行	6,000.00	2012年12月25日	2014年12月24日	信用担保	是
许从金、许霖飞	中国银行临海支行	6,000.00	2014年12月25日	2016年12月24日	信用担保	否
临海市恒丰五金塑料配件厂	中国银行临海支行	800.00	2014年2月14日	2016年2月13日	信用担保	是
许肖峰、罗蕊	中国银行临海支行	6,000.00	2016年3月21日	2018年3月20日	信用担保	否
许从金、许霖飞、许肖峰、罗蕊	中国银行临海支行	6,000.00	2016年4月20日	2018年4月19日	信用担保	否
临海市恒丰五金塑料配件厂	中国工商银行临海支行	968.00	2012年11月28日	2013年11月27日	信用担保	是
许从金、许霖飞	中国工商银行临海支行	968.00	2012年11月28日	2013年11月27日	信用担保	是
临海市恒丰五金塑料配件厂	中国工商银行临海支行	792.00	2014年4月28日	2015年4月27日	信用担保	是
许从金、许霖飞	中国工商银行临海支行	792.00	2014年4月28日	2015年4月27日	信用担保	是
临海市恒丰五金塑料配件厂	平安银行台州分行	1,500.00	2013年2月22日	2014年2月21日	信用担保	是
许从金	平安银行台州分行	2,350.00	2013年2月22日	2014年2月21日	信用担保	是
临海市恒丰五金塑料配件厂	平安银行台州分行	1,500.00	2014年3月24日	2015年3月23日	信用担保	是
许从金、许霖飞	平安银行台州分行	1,500.00	2014年3月24日	2015年3月23日	信用担保	是
临海市恒丰五金塑料配件厂	平安银行台州分行	1,500.00	2015年4月29日	2016年4月28日	信用担保	是
许从金、许霖飞	平安银行台州分行	1,500.00	2015年4月29日	2016年4月28日	信用担保	是
临海市恒丰五金	平安银行	1,500.00	2016年6	2017年6	信用担	否

担保方	银行	最高额担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保方式	担保是否已经履行完毕
塑料配件厂	台州分行		月 13 日	月 12 日	保	
许从金、许霖飞	平安银行台州分行	1,500.00	2016年6月13日	2017年6月12日	信用担保	否
台州恒丰船务有限公司	招商银行台州分行	1,500.00	2012年9月25日	2013年9月24日	船舶抵押	是
台州恒丰船务有限公司	招商银行台州分行	1,000.00	2014年4月14日	2015年4月13日	船舶抵押	是
临海市恒丰五金塑料配件厂、许从金	浙江民泰银行台州临海支行	300.00	2014年3月27日	2015年3月26日	信用担保	是
临海市恒丰五金塑料配件厂、许从泽、许从金	浙江民泰银行台州临海支行	300.00	2015年2月16日	2016年2月15日	信用担保	是
临海市恒丰五金塑料配件厂、许肖峰、许从泽	浙江民泰银行台州临海支行	300.00	2016年7月8日	2017年7月7日	信用担保	否
许从金、许肖峰、许从泽临海市恒丰五金塑料配件厂	浙江泰隆银行台州临海支行	400.00	2013年11月28日	2014年11月28日	信用担保	是
临海市恒丰五金塑料配件厂	中信银行台州分行	1,200.00	2013年12月18日	2014年12月18日	信用担保	是
许从金	中信银行台州分行	1,200.00	2013年12月18日	2014年12月18日	信用担保	是
临海市恒丰五金塑料配件厂	中信银行台州分行	1,200.00	2015年6月19日	2016年6月19日	信用担保	是
许从金	中信银行台州分行	1,200.00	2015年6月19日	2016年6月19日	信用担保	是

报告期内，公司为关联方担保情况如下：

单位：万元

担保方	被担保方	最高额担保金额（万元）	担保起始日	担保到期日	担保方式	担保是否已经履行完毕
恒源洁具	临海市恒丰五金塑料配件厂	300.00	2013年1月11日	2015年1月10日	信用担保	是
恒源洁具	浙江华和塑胶科技有限公司	350.00	2014年9月29日	2017年9月29日	信用担保	是
恒源洁具	浙江华和塑胶科技有限公司	260.00	2013年10月10日	2014年10月10日	信用担保	是
恒源洁具	浙江华和塑胶科技有限公司	250.00	2014年10月20日	2015年10月20日	信用担保	是
恒源洁具	浙江华和塑胶科技有限公司	180.00	2016年2月5日	2017年2月4日	定期存单质押	注
恒源洁具	浙江华和塑胶科技有限公司	180.00	2016年2月29日	2017年2月26日	定期存单质押	

恒源 洁具	浙江华和塑胶 科技有限公司	90.00	2016年3月 31日	2017年3月 30日	定期存 单质押	
----------	------------------	-------	----------------	----------------	------------	--

注：截至 2016 年 9 月 30 日，恒源洁具为浙江华和塑胶科技有限公司提供担保的 500.00 万元定期存单已经收回，并转入公司活期存款账户。截至 2016 年 9 月 30 日，浙江华和塑胶科技有限公司在上述担保项下的借款 450.00 万元已经全部偿还。公司对浙江华和塑胶科技有限公司提供担保所承担的风险已经解除，对公司未来的经营无影响。

（五）关联方决策权限、决策程序、定价机制

股份公司原先章程内容不全面，未就关联交易、对外投资等决策程序作出明确规定；公司亦未专门制定针对关联交易、对外投资与对外担保等方面的专项管理制度，公司治理存在不完善的地方。

公司创立大会通过了《关联交易管理办法》，《关联交易管理办法》就关联方及关联关系、关联交易、关联交易的基本原则、关联交易的审议及披露、责任追究等方面做出了明确规定。该制度规定将关联交易分为经常性关联交易和非经常性关联交易，对于非经常性关联交易在每次发生时由股东大会审议；对于经常性关联交易该制度规定在年度股东大会时预计本年度的发生金额，在年度股东大会预计的经常性关联交易金额之内，实际发生经常性关联交易时，对于每笔按照金额不同，分别由股东大会、董事会或者经理审议决定；对于超出年度股东大会预计金额之外的经常性关联交易，根据该制度的规定由股东大会或者董事会审议。

公司发生的“提供财务资助”、“提供担保”和“委托理财”等关联交易事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算，经累计计算达到董事会、股东会审批标准的，适用董事会、股东会关联交易决策程序的规定。

根据以上规定，自股份公司成立以来，公司严格遵循《关联交易管理办法》规定的决策程序，确保了关联交易活动遵循公平、公正的商业定价原则。

（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、《关联交易决策制度》与《对外担保管理制度》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。

十、提醒投资者关注的财务报表附注中的资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

（一）资产负债表日后非调整事项

截止目前，公司无需提醒投资者关注的期后事项、或有事项及其他重要事项。

（二）或有事项

截止资产负债表日，本公司无应披露的重大或有事项。

（三）其他重要事项

报告期内无需提醒投资者关注的其他重要事项。

十一、报告期内资产评估情况

北京北方亚事资产评估有限责任公司以 2015 年 12 月 31 日为评估基准日，对浙江恒源洁具有限公司的全部资产及相关负债进行了评估，并于 2016 年 3 月 8 日出具了北方亚事评报字[2016]第 01-127 号资产评估报告。该次评估按资产基础法进行评估。截止 2015 年 12 月 31 日，公司净资产评估值为人民币 11,514.45 万元。资产评估结构汇总表如下：

单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A*100%
流动资产	10,147.08	10,372.90	225.82	2.23
非流动资产	4,460.24	12,440.59	7,980.36	178.92
其中：投资性房地产	391.67	1,212.63	820.96	209.61
固定资产	2,732.97	4,396.81	1,663.84	60.88
在建工程	2.96	2.96	-	-
无形资产	1,239.75	6,751.70	5,511.95	444.60
其他非流动资产	92.88	76.49	-16.39	-17.65
资产总计	14,607.32	22,813.49	8,206.18	56.18
流动负债	11,315.43	11,299.04	-16.39	-0.14
非流动负债	65.55		-65.55	-100.00
负债总计	11,380.98	11,299.04	-81.94	-0.72
净资产（所有者权益）	3,226.34	11,514.45	8,288.12	256.89

本次评估的股东权益增值 256.89%，主要为公司非流动资产增值所致。

本次资产评估目的仅为公司整体改制设立股份公司提供全部资产及负债的公允价值参考依据，公司未根据本次评估结果调账。

十二、股利分配政策和最近两年一期股利分配及实施情况

（一）股利分配的政策

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：法定公积金按税后利润的10%提取，法定公积金累计额达到注册资本50%以上的，可不再提取；
- 3、经股东大会决议，提取任意公积金；

分配股利：公司董事会提出预案，提交股东大会审议通过后实施。

（二）近两年一期股利分配情况

公司最近两年一期没有进行股利分配。

（三）挂牌公开转让后股利分配政策

公司股票挂牌公开转让后，股利分配将按照公司章程关于利润分配的相关规定，在保障公司有利发展的前提下合理进行股利分配。

十三、合并报表范围

报告期内，合并报表范围具体情况详见“第一节公司财务”之“（二）财务报表的编制基础、合并报表范围及变化”之“2、合并报表范围及变化”。

LEADING PLAN LIMITED

主要财务数据如下：

单位：元

项目	2016年6月30日	2015年12月31日	2014年12月31日
资产负债表科目			
货币资金	4,189,096.94	4,379,197.07	585,086.80
应收账款	6,041,331.77	6,964,655.35	11,305,548.11
流动资产小计	10,230,428.71	11,343,852.42	11,890,634.91
资产总计	10,230,428.71	11,343,852.42	11,890,634.91

应付账款	16,959,504.28	17,058,022.77	15,533,153.70
其他应付款	1,017,711.95	1,206,396.92	1,371,614.48
负债总额	17,977,216.23	18,264,419.69	16,904,768.18
实收资本	8.28	8.28	8.28
其他综合收益	-524,270.16	-368,056.06	1,356.12
未分配利润	-7,222,525.64	-6,552,519.49	-5,015,497.67
所有者权益总额	-7,746,787.52	-6,920,567.27	-5,014,133.27
负债及所有者权益合计	10,230,428.71	11,343,852.42	11,890,634.91
利润表科目	2016年1-6月	2015年度	2014年度
营业收入	11,979,436.45	25,521,747.35	33,247,530.27
营业成本	10,252,844.99	21,875,742.48	29,362,146.57
销售费用	1,801,152.18	4,352,866.70	5,138,536.28
管理费用	76,711.18	590,866.23	608,940.41
财务费用	8,920.83	19,252.33	13,352.17
利润总额	-670,006.15	-1,537,021.82	-2,473,646.86
净利润	-670,006.15	-1,537,021.82	-2,473,646.86

报告期主要收入构成如下：

单位：元

类别	2016年1-6月		2015年度		2014年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
洁具用品	11,979,436.45	100.00	25,521,747.35	100.00	33,247,530.27	100.00
合计	11,979,436.45	100.00	25,521,747.35	100.00	33,247,530.27	100.00

LEADING PLAN LIMITED 主要负责 HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD 等境外客户的销售工作，其销售的产品全部向恒源洁具采购并对外销售，实现少量的销售利润，2014年、2015年、2016年1-6月 LEADING PLAN LIMITED 分别实现销售毛利 1,726,591.46 元、3,646,004.87 元、3,885,383.70 元，同时 LEADING PLAN LIMITED 承担支付公司境外设计费、质量赔款、市场推广费等费用的责任。

报告期内主要客户收入情况：

客户名称	2016年1-6月	占营业收入的比例(%)
HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	11,510,611.02	96.09
Neoperl AG	468,825.43	3.91

合计	11,979,436.45	100.00
----	---------------	--------

客户名称	2015 年	占营业收入的比例 (%)
HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	22,168,061.95	86.86
K&H Am Gewerbehof 6-8,50170 kerpen	3,065,962.80	12.01
RO-SAN SOLUTIONS	287,722.60	1.13
合计	25,521,747.35	100.00

客户名称	2014 年	占营业收入的比例 (%)
HOME RETATL GROUP (HONG KONG)LTD	26,392,695.48	79.38
K&H Am Gewerbehof 6-8,50170 kerpen	6,854,834.79	20.62
合计	33,247,530.27	100.00

十四、管理层对持续经营能力和风险因素的自我评估

(一) 持续经营能力的自我评估

公司管理层本着审慎、客观的态度对公司的持续经营能力进行了评估，认为公司在可预见的未来具有持续经营能力，评估过程如下：

1、营运记录

公司收入主要系销售马桶盖等洁具产品的商品收入。公司 2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月主营业务收入分别为 176,760,498.21 元、179,021,718.90 元和 100,196,581.42 元，主营业务突出，近两年一期未发生重大变更。

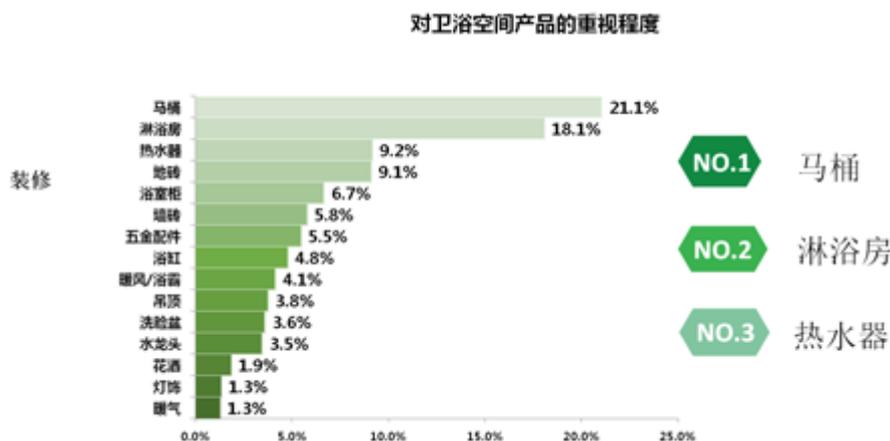
报告期内，公司业务规模稳中有增长，主营业务毛利率略有增长。2015 年公司主营业务毛利率为 16.40%，较 2014 年增长 1.14 个百分点，主要原因为 2015 年美元对人民币的汇率较 2014 年升值所致。2016 年 1-6 月公司主营业务毛利率为 16.75%，较 2015 年增长 0.34 个百分点，主要原因为：（1）2016 年 1-6 月主营业务收入占 2015 年的比重为 55.97%，较 2015 年略有增长，随着公司业务规模的扩大，固定成本得到有效的分摊，毛利率略有增长；（2）2016 年 1-6 月美元对人民币的汇率较 2015 年升值。

2、关于公司主营业务盈利的可持续性。

公司立足于卫生洁具制造行业，主要产品为各类材质和款式的马桶盖。公司产品大部分出口海外。一方面，国外卫浴洁具行业发展相对成熟，在满足基本日常需求的同时更倾向于个性化、定制化产品的研发和生产；另一方面，受消费习惯及 DIY（自主手工制作）文化的影响，国外消费者倾向于自主组装更换

马桶盖及马桶座圈。公司马桶盖产品材质、颜色丰富，还创造性的加入图案设计和镶嵌元素，可根据客户需求进行定制化设计与生产，制造出质量优良、外形时尚的马桶盖产品，满足了消费者的多元化需求，因此随着海外市场的不断拓展加之公司生产能力的逐步释放，公司主营业务盈利情况会得到持续改善。

国内方面，近年来受国民收入水平的不断提高、网购的蓬勃发展、智能家居带来的消费升级等因素影响，国内消费者对家居生活品质的追求日益提高，整体卫浴设计、家居自主装修市场正逐步打开，相对于过去标准化的成套产品，消费者更倾向于购买个性化产品，而中国建筑装饰协会厨卫工程委员会发布的《2016 中国厨卫市场与消费趋势研究报告》显示，在各项卫浴洁具产品中，马桶已经成为我国自主装修消费者首要关注的领域。



报告期内，公司内销收入规模稳步提高，未来，随着相关产品逐步打开市场，内销部分将会进一步促进公司盈利能力的提升。

从期后具体经营数据上看，2016年7-11月，公司自行编制的利润表如下：

单位：元

项目	2016年7月	2016年8月	2016年9月	2016年10月	2016年11月
一、主营业务收入	19,001,174.45	19,924,930.99	15,028,522.11	17,523,773.08	24,587,603.76
减：主营业务成本	15,501,199.08	17,906,433.40	12,962,324.84	14,518,955.19	21,116,918.04
主营业务税金及附加	170,217.95	189,984.30	153,252.12	144,271.50	133,332.31
二、主营业务利润 (亏损以“-”号填列)	3,329,757.42	1,828,513.29	1,912,945.15	2,860,546.39	3,337,353.41
加：其他业务利润 (亏损以“-”号)	66,180.27	36,551.80	441,771.60	20,648.73	27,048.00

填列)					
减：营业费用	1,458,412.65	1,778,628.74	896,457.48	1,450,542.38	1,094,930.48
管理费用	814,511.58	763,973.70	873,018.96	1,057,643.34	683,923.01
财务费用	300,718.22	-97,860.65	334,900.20	-550,540.86	-888,830.10
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	822,295.24	-579,676.70	250,340.11	923,550.26	2,474,378.02
加：投资收益（损失以“-”号填列）	-	-	-	-	-
补贴收入	-	-	-	-	-
营业外收入	-	56,813.99	-	-	-119,050.00
减：营业外支出	-	-	-	5,000.00	10,000.00
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	822,295.24	-522,862.71	250,340.11	918,550.26	2,345,328.02
减：所得税	205,573.81	-130,715.68	62,585.03	229,637.57	1,100,808.83
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	616,721.43	-392,147.03	187,755.08	688,912.70	1,244,519.20

报告期后，公司各月营业收入稳定，总体来看，2016年7-11月累计实现主营业务营业收入96,066,004.39元；净利润方面，除8月出现微亏外，其余各月均持续盈利，2016年7-11月实现累计净利润2,345,761.38元，说明公司在2016年实现扭亏为盈以来，经营状况稳定、盈利能力持续改善，而从财务数据与实际经营情况的匹配性看，公司2016年1-6月订单432份，2015年同期352份，同比增长22.7%；2016年7-11月订单499份，2015年同期463份，同比增长8%，其中2016年7-11月金额在100万元以上的新增订单10份，说明报告期后，公司订单获取能力稳步提高、业务状况良好，公司主营业务盈利具有可持续性。

3、研发能力

公司产品主要出口海外，海外客户对产品的外观、材质、细节等方面往往有不同的特殊要求，因此公司的产品多为定制化、公司的研发也主要体现在两个方面，一方面根据客户提供的样品或方案进行设计，通过对客户提供的图片或样品进行解剖、改良、再设计，调整为适合公司生产技术的工艺，随后形成样品及完善的技术资料图纸递交客户确认；另一方面，根据市场调研和客户意向，公司自主进行外观、结构、模具的设计。因此，公司目前的产品升级、研

发主要集中于外观设计和新材质的应用。

公司已取得十余项专利权、专门设有技术部负责研发设计工作，由于常年深耕海外市场，公司对行业趋势、客户需求、消费者习惯有较为深刻的理解，品种规格丰富的产品体系以及丰富的设计经验使公司能够满足客户的不同要求、不断进行定制化生产。此外，公司在原有业务基础上积极向其他卫浴产品延伸，在浴柜等整体卫浴设计领域已形成初步的产品，相关产品主要面向国内市场。

4、行业空间

国际卫浴洁具市场起步较早，已经经历了数次整合、度过了对卫浴洁具单个产品生产消费的初级阶段，进入了卫浴整体设计升级的新阶段。中国陶瓷工业协会研究数据显示，截至2013年，全球卫浴行业需求规模约为612亿美元，行业整体发展平稳、增速放缓，其中，欧美等发达地区需求最大，其次为中东及南亚地区。

国际卫浴市场发展已相对成熟，基本形成了以美国标准洁具（American Standard）、科勒公司（Kohler）、东陶公司（TOTO）等国际卫浴巨头占据主要市场份额的竞争格局，他们也是最早打入我国市场、为我国卫浴企业发展带来启蒙作用的世界知名企业。而经过数十年的发展，中国已经成为全球主要的卫生洁具产品生产与销售国，卫浴产品产销量约占世界总量的30%-35%。市场规模从2013年的850亿元快速增至2014年的1,080亿元，预计2017年将达1,690亿元。房地产市场经过几次调控影响了一些关联产业，2014年国务院推行的《新型城镇化规划》成为拉动卫浴市场需求的新支撑点。随着城镇化进程不断加快，大量保障房批量竣工交付，城镇居民生活水平和消费能力不断提升，中国二、三级甚至四级乡村逐渐呈现出需求增长动力，在国家“西部大开发”、“新农村建设”、“新型城镇化”的政策推动下，卫浴下乡会和家电、汽车一样，成为新的趋势。国外中等发达国家卫浴拥有率高达40%，国内整体卫浴拥有率仅为7%左右，在人口最多的二三级乡村市场则更低；2014年，国内人均购买卫浴产品的开支约为62.8元人民币，仅相当于美国的33.8%。由此可见国内卫浴市场有很大增长潜力。（数据来源：九正建材网、《2010-2015年中国卫浴设备行业市场供需分析及投资方向研究咨询报告》）

5、市场竞争情况

国际方面，以科勒为代表的国际品牌拥有数十年至上百年的历史，这类品牌底蕴丰厚、运营体系完善且成熟，利用其强大的资金实力和较高的品牌知名度，几乎垄断了全球高端市场，影响力很大。TOTO、美标、科勒等国际卫浴企业在注重国内一线城市高端市场的同时，逐渐将战略重心向二、三线甚至四线城镇市场转移，研发并推广功能简单却适用的价格适中产品。全球排名靠前的卫浴五金企业有美国摩恩 Moen、美国得而达 Delta、德国高仪 Grohe、日本东陶 TOTO、美国美标 American Standard、德国汉斯格雅 Hansgrohe、美国科勒 Kohler、美国 Price Pfister、西班牙乐家 Roca、瑞士吉博力 Geberit。这些企业多数注重品牌、产品设计、销售和服务等环节，将部分制造业务外包给生产成本更低廉的发展中国家卫浴制造企业或直接在这些区域设厂。

国内方面，激烈的市场竞争以及产业结构决定了整个卫浴市场的品牌份额比重分散，行业集中度低，市场上有 1,500 家以上的生产企业，大多数为中小型企业 and 民间作坊。与国际知名厂商相比，专业化配套程度、研发与创新能力、装备与技术工艺方面仍有较大差距。随着国际卫生洁具行业制造的转移，顶级品牌商在中国的卫浴产品零件的采购数量逐年增加，但只有少数企业能成为其稳定的供应商，高档卫浴部件以及原品牌出口较少，大部分企业依然为代加工模式，呈现出结构性产能不均衡的局面。未来行业趋向于产业整合，上下游产业也趋于一体化、产业集中度将会大幅提升。目前，国内市场上的自主品牌主要有帝王洁具、惠达、箭牌、恒洁、法恩莎等。

6、市场前景、公司是否具有核心竞争优势

目前，卫生洁具市场呈现供给过剩的局面、竞争激烈。但随着消费者消费水平的不断提高，对产品需求呈现高端化的倾向。另外，由于消费者在生活水平、文化背景、艺术修养等方面存在差异，国际市场需求呈现多元化特点，主要表现在对产品质量、花色、造型、智能技术等方面要求日益精细化，市场需求在呈现多元化的同时，也在向个性化方面发展，因此行业产品正在由大众化向个性化转变。大品牌卫生洁具生产企业非常重视新材料、新技术和新工艺的研究开发，在原材料加工、先进窑炉上投入了大量人力、物力和财力，提高了生产效率，推动了高技术含量的新产品开发与创新，比如各种新颖釉色与器型、高科技智能卫生洁具等不断出现。卫生洁具行业竞争激烈，主要靠品牌、设计、价格、服务等获得竞争优势，因此品牌营销能力、自主研发能力、服务模式、

成本控制能力及规模效应是取得竞争优势的重要环节。

公司主打马桶盖产品，与传统白色陶瓷洁具相比，公司马桶盖产品材质、颜色更加丰富，还创造性的加入图案设计和镶嵌元素，制造出质量优良、外形时尚的马桶盖产品，满足了当前消费者的多元化需求。材质上，公司产品包括实木、毛竹、脲醛和 MDF 等，不同材质的特点、功能各异；图案款式上，公司产品图案多样化，不仅有美观大方的图案设计，还有涂鸦、镶钻等个性化设计，可以根据客户需求进行定制化的设计生产，公司的产品较好的迎合了行业发展趋势、满足了客户的多层次需求、具有差异化竞争优势。而对各类马桶盖产品的加工，公司配备了一系列大型专业生产设备，建立起了功能各异、部分自动化程度较高的生产线，大大提高了生产效率、形成了一定的规模优势，如“美线油漆生产线”，其生产的产品专门针对美国市场，从毛坯制作到图案喷漆加工，实现了半自动化的机械流水作业。公司以国际业务为主，设立了国际贸易部负责国外市场运营，经过多年的发展，公司积累了大量稳定的海外客户，公司国际业务客户主要为国外大型零售公司，如 HOME RETATL GROUP (HONG KONG) LTD (总部位于英国的大型零售商 HOME RETATL GROUP 的香港子公司)、Lidl HongKong Limited (世界大型连锁超市 LIDL 的香港办事处)、WAL-MART STORES INC (世界大型连锁企业，主要涉足零售业) 等等，优质的产品和良好的客户维护能力让公司与这些海外大型客户保持了长期稳定的合作关系，保证了公司业务的稳固增长。

目前，公司海外市场销售稳定，能够为公司提供稳定现金流，同时公司在产品横向拓展方面正逐步向浴柜产品、整体卫浴产品设计领域涉入，相关产品主要立足于国内市场，报告期内，公司内销收入主营业务收入的比例分别为 2.1%、4.3%、4.63%，在外销稳定增长的同时内销也保持了一定增长速度，未来，随着相关产品逐步打开市场，内销部分将会对公司盈利做出一定贡献。

7、期后合同签订情况及收入确认情况

报告期后，公司各月营业收入稳定，总体来看，2016 年 7-11 月累计实现主营业务收入 96,066,004.39 元；净利润方面，除 8 月出现微亏外，其余各月均持续盈利，2016 年 7-11 月实现累计净利润 2,345,761.38 元，说明公司在 2016 年实现扭亏为盈以来，经营状况稳定、盈利能力持续改善，而从财务数据与实际经营情况的匹配性看，公司 2016 年 1-6 月订单 432 份，2015 年同期 352 份，

同比增长 22.7%；2016 年 7-11 月订单 499 份，2015 年同期 463 份，同比增长 8%，其中 2016 年 7-11 月金额在 100 万元以上的新增订单 10 份，说明报告期后，公司订单获取能力稳步提高、业务状况良好，公司主营业务盈利具有可持续性。

8、期后公司运营状况、获取现金能力

公司在 2016 年 7 月至 12 月期间应收账款回款金额为 41,855,404.21 元，2016 年 6 月 30 日应收账款余额为 42,141,582.54 元，回款比例 99.32%，公司应收账款回款情况良好。公司在 2016 年 7 月至 12 月期间从客户处所收货款，如客户回款金额超过 2016 年 6 月末的应收账款余额，按 2016 年 6 月末的应收账款余额统计，超出部分视为 2016 年 7-12 月的销售货款。

2016 年 7-11 月，公司自行编制的经营活动现金流量表如下：

项目	2016 年 7 月	2016 年 8 月	2016 年 9 月	2016 年 10 月	2016 年 11 月
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	15,657,273.46	20,781,615.31	19,608,334.79	20,884,093.53	17,670,469.73
收到的税费返还	930,570.81	757,766.40	1,587,778.91	1,050,494.60	1,172,219.57
收到其他与经营活动有关的现金	838,853.50	398,361.12	106,575.85	776,700.01	437,371.31
经营活动现金流入小计	17,426,697.77	21,937,742.83	21,302,689.55	22,711,288.14	19,280,060.61
购买商品、接受劳务支付的现金	12,282,547.54	14,871,932.32	12,014,263.51	13,524,305.76	18,141,619.92
支付给职工以及为职工支付的现金	2,455,216.23	2,649,251.06	2,591,523.34	2,592,064.61	3,041,654.35
支付的各项税费	909,038.35	427,837.99	1,222,026.67	520,098.99	473,381.12
支付其他与经营活动有关的现金	1,582,671.69	2,675,292.41	2,934,871.48	1,931,079.59	1,901,369.11
经营活动现金流出小计	17,229,473.81	20,624,313.78	18,762,685.00	18,567,548.95	23,558,024.50
经营活动产生的现金流量净额	197,223.96	1,313,429.05	2,540,004.55	4,143,739.19	-4,277,963.89

报告期后，公司销售回款良好，经营活动产生的现金流量总体实现净流入，2016 年 11 月经营活动产生的现金流量呈现大额流出，主要系部分 2016 年 10 月

份的贷款因审批延后数日，在 2016 年 11 月份支出，致使 2016 年 10 月份经营活动现金流入，但是 2016 年 11 月份经营活动现金流出。

综上，说明公司具有较强的现金获取能力，不存在资金短缺风险。

9、偿债能力

运营情况方面，报告期后，公司各月营业收入稳定，总体来看，2016 年 7-11 月累计实现主营业务收入 96,066,004.39 元；净利润方面，除 8 月出现微亏外，其余各月均持续盈利，2016 年 7-11 月实现累计净利润 2,345,761.38 元，说明公司在 2016 年实现扭亏为盈以来，经营状况稳定、盈利能力持续改善；现金流量方面，公司在 2016 年 7 月至 12 月期间应收账款回款金额为 41,855,404.21 元，2016 年 6 月 30 日应收账款余额为 42,141,582.54 元，回款比例 99.32%，公司应收账款回款情况良好，2016 年 7-11 月，公司经营活动产生的现金流量净额为 3,916,432.86 元，经营活动产生的现金流量总体实现净流入，公司具有较强的现金获取能力，不存在资金短缺风险；负债方面，截至 2016 年 6 月 30 日，公司短期银行抵押借款 47,000,000.00 元、银行承兑汇票 26,610,000.00 元，其中，公司 2016 年 6 月 30 日的短期借款在 2017 年 3-5 月集中到期，公司 2016 年 6 月 30 日的应付票据在 2016 年 7-12 月陆续到期并还款，公司银行资信状况良好，与多家金融机构建立了长期良好的合作关系，银行借款、应付票据到期，公司能够通过获得新的银行借款、应付票据授信额度以及经营活动获取的现金流来偿还，公司获得的银行借款、应付票据授信额度能够满足正常经营活动需要。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司土地、房屋等非流动资产评估金额合计为 12,440.59 万元，较账面价值 4,460.24 万元增值 178.92%，公司为融资可供抵押的资产规模较大，可以取得较高的银行融资信用额度，为公司向银行融资进行资金周转提供了较大的空间。

公司被担保的担保合同期限较长，主要到期日在 2017 年 12 月 31 日前后，银行给予公司的融资信用期较长，为公司向银行融资进行资金周转提供了较大的空间。

目前公司主要通过一般的银行贷款筹集资金。实际控制人已经考虑适时对公司进行增资，同时公司通过本次挂牌，融资渠道将进一步打开，提高公司的资金筹措能力。

综上，公司业务逐步持续向好；经营活动产生的现金呈现净流入；具备循环借款的担保抵押物；银行已经给予公司较长的融资信用期，公司资产负债率虽略高，但是不影响公司持续经营能力。

综上所述，从公司自身运营状况、经营活动现金流量、所处行业发展趋势及公司竞争优势、期后运营情况等方面看，公司业务在报告期内有持续的营运记录、报告期外经营状况保持稳定，具有持续经营能力。

（二）风险因素

公司特别提醒投资者注意下列风险因素：

1、家族企业不当控制风险

公司控股股东、实际控制人许肖峰、许潇潇、许从金三人合计持有公司91.00%股份，许从金曾经长期在公司担任执行董事、总经理，同时为公司的法定代表人，股份公司成立后许肖峰担任董事长兼总经理，许潇潇担任公司董事兼销售负责人，许从金担任公司董事，公司董事长许肖峰妻弟罗凯暄担任公司董事。许肖峰、许潇潇、许从金家族成员中有四人担任董事，若许肖峰、许潇潇、许从金利用其控制地位，通过行使表决权对公司的经营决策、人事、财务、监督等进行不当控制，可能给公司经营带来风险。

2、公司治理和内部控制风险

公司系由有限公司整体变更设立而来，有限公司时期，公司的制度不尽完善，公司管理层规范治理意识较薄弱，存在大股东资金占用等问题以及大额资金往来等问题。股份公司规范后，公司各项机制还处于建立的初期，仅仅只是建立起了各项治理和内部控制制度，尚未真正进入有效运行阶段，各项管理制度的执行仍需经过一段时间的实践检验，同时随着公司的快速发展，经营规模的不断扩大，人员的不断增加，公司未来经营中存在因内部管理不适应发展需要而影响公司持续、稳定、健康发展的风险。公司还需按照发展的实际需要，及时补充和完善各项治理机制和内部控制管理制度。

3、偿债能力风险

公司2014年末、2015年末、2016年6月末的资产负债率（母公司）分别为85.62%、77.91%、76.40%，公司资产负债率较高，如果未来债权人要求公司偿还大额借款或集中偿还所欠借款，公司将面临偿债能力不足的风险。

4、汇率、汇兑损益及出口控制风险

公司主要产品出口到国外,用外币结算,汇率波动会影响到公司收入及利润。公司出口业务占比较大,2014年度、2015年度和2016年1-6月,公司汇兑收益金额分别为622,936.40元、4,102,688.41元和1,152,950.04元,因汇率波动而增加的公司营业利润金额分别为622,936.40元、4,102,688.41元和1,152,950.04元。公司出口的产品主要通过美元进行结算,公司从接受订单、采购原材料、到生产加工、出口及收款,存在一定的业务周期,在此期间的人民币对外币的汇率波动,可能会导致公司出现汇兑损益,公司需承担因汇率波动导致的汇兑损益的风险。

报告期内公司存在采取金融工具通过提前锁定汇率的形式来规避汇兑风险的情况。在公司未来的经营中,公司将加强内部管理,关注汇率波动的趋势,并及时采取银行远期结售汇产品等金融工具锁定汇率,降低汇率波动给公司带来的损失。

5、原材料价格波动风险

公司的主要原材料为实木、MDF、脲醛和涂料等,报告期内,公司原材料成本占总成本比重较高,各类原材料价格的波动成为影响公司生产成本,进而影响业务的重要因素。卫生洁具行业竞争激烈,供应商较多,虽然公司与下游客户保持了长期稳定的合作关系,但公司对下游客户的溢价能力有限,因而不能通过调整相应产品的市场销售价格将原材料价格波动风险转嫁给下游客户。若公司无法及时化解原材料价格上涨带来的压力,原材料价格的波动将直接影响公司的生产成本、导致毛利率波动,可能会给公司的经营业务带来一定的影响。

6、市场竞争加剧的风险

卫生洁具行业竞争激烈,我国卫生洁具行业只有20多年的历史,以科勒为代表的国际品牌底蕴丰厚、运营体系完善且成熟,利用其强大的资金实力和较高的品牌知名度,几乎垄断了全球高端市场,影响力很大。在国内,激烈的市场竞争以及产业结构决定了整个卫浴市场的品牌份额比重分散,行业集中度低,市场上大多数为中小型企业 and 民间作坊,市场中存在恶性竞争。若公司不能有效的控制成本,提升产品质量和品牌,在激烈的市场竞争中将会面临淘汰的风险。

(7) 出口退税政策变化的风险

公司主要产品出口到国外，享受出口退税政策，2014年、2015年和2016年1-6月，公司出口退税金额分别为13,185,338.23元、11,986,294.10元和7,115,503.63元，公司经营对出口退税政策的依赖较大，存在因出口退税政策发生变化而使出口退税金额大幅减少的风险。

第五节 有关声明

一、公司全体董事、监事及高级管理人员声明

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

全体董事签名：

叶加屏 许以奇 罗凯宣
许康康 刘志琴

全体监事签名：

董真 许盼盼 林明林

全体高级管理人员签名：

叶加屏 许康康 刘志琴

浙江恒源洁具股份有限公司

2017年1月9日



二、主办券商声明

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

项目负责人： 张行
张行

项目小组成员： 熊斌斌
熊斌斌

王戈阳
王戈阳

陶利祥
陶利祥

法定代表人： 高利
高利



律师声明

本所及经办律师已阅读上述回复和《公开转让说明书》，确认《公开转让说明书》及上述回复与本所出具《法律意见书》无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在《公开转让说明书》中引用的《法律意见书》内容无异议，确认《公开转让说明书》不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。

浙江泽厚律师事务所



负责人：

经办律师：



浙江泽厚律师事务所

2017年1月6日



审计机构声明

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

会计师事务所负责人：（签字）



经办注册会计师：（签字）



中汇会计师事务所（特殊普通合伙）

2017年1月9日



评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与2016年3月8日出具《浙江恒源洁具有限公司拟整体变更设立股份有限公司项目资产评估报告》(北方亚事评报字[2016]第01—127号)无矛盾之处。本所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。

资产评估机构负责人：(签字)



签字注册资产评估师：(签字)





北京北方亚事资产评估事务所
(特殊普通合伙)

2017年1月9日

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

关于评估机构名称变更的说明

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）前身为北京北方亚事资产评估有限责任公司，我所于 2015 年 10 月 14 日获得北京市财政局《北京市财政局关于同意设立北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）的批复》[京财企许可（2015）0073 号]文件，该批复同意“北京北方亚事资产评估有限责任公司改制为特殊普通合伙制，改制后，原公司执业资格可以承继，名称变更为北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙），同时原公司经营业绩可以连续计算。”

2016 年 1 月 27 日，我所获得了中华人民共和国财政部办公厅和中华人民共和国证券监督管理委员会办公厅联合下发的《关于北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）（原北京北方亚事资产评估有限责任公司）更名换证有关事项的通知》[财办资（2016）6 号]。该通知“同意对北京北方亚事资产评估有限责任公司改制为北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）变更事项并予以备案。”

由于 2016 年 3 月 8 日，为浙江恒源洁具有限公司整体改制出具评估报告时我所改制手续尚未全部办理完毕，因此使用原名称出具了《浙江恒源洁具有限公司股份制改制涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2016]第 01—127 号）。我所对 2016 年 3 月 8 日使用原名称出具的《浙江恒源洁具有限公司股份制改制涉及的股东全部权益价值评估项目资产评估报告》（北方亚事评报字[2016]第 01—127 号）承担相应责任。

特此说明。

北京北方亚事资产评估事务所（特殊普通合伙）

2016 年 10 月 28 日



第六节附件

备查文件目录：

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。