

泰州润元户外用品股份有限公司  
公开转让说明书

主办券商



二〇一七年六月

## 声明

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

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

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

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

## 重大事项提示

公司特别提醒投资者关注以下重大事项：

### 一、公司治理不当而影响公司发展的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，存在关联交易、对外投资等事项未经股东会决策等不规范情形。股份公司设立后，公司建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度，高级管理人员设总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等适用股份公司运作的管理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司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。

### 二、实际控制人不当控制的风险

股份公司成立后，公司虽然建立了较为完善的公司治理机制，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度。但是实际控制人仍然可能利用其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，可能存在实际控制人因不当控制损害公司和中小股东利益的风险。

### 三、宏观经济波动风险

公司产品涉及户外狩猎用品、冰钓装备、园林机械等诸多户外应用领域，市场规模大，产品更新速度快等特点为公司提供了巨大的发展空间。但同时也是受宏观经济波动影响较为明显的行业，一旦宏观经济发生波动，居民消费意愿降低将会阻碍本行业的持续发展。

### 四、人才风险

户外用品行业产品更新换代速度快，核心竞争力在于企业的自主研发能力和

稳定的研发团队，因此该行业对技术人才的要求较高。随着户外用品行业的不断发展和产品线的不断拓宽，将对公司团队的市场开拓能力、专业技术等提出更高要求，对技术人才的需求也不断扩大，人才储备成为影响业内企业发展的重要因素，而国内正面临着专业人才相对紧缺的风险。

## 五、产品价格波动风险

户外用品行业市场竞争激烈且产品更新换代迅速，产品销售价格波动、下降周期短，随着技术和市场的变化，新产品不断出现，消费者需求偏好改变，均会使得部分户外产品价格加速下滑，引起价格波动风险，影响公司的盈利能力。

## 六、销售业务对关联方存在依赖的风险

2015 年度、2016 年度公司与润元机电的关联销售占同类交易的比例分别为 100.00%、83.89%，占比较高；虽然公司多年来在户外领域深耕细作，产品质量得到客户的广泛认可，公司无权自营和代理各类商品及技术的进出口业务，润元机电系贸易公司，有权自营和代理各类商品及技术的进出口业务，因此公司负责设计、生产，销售给关联方润元机电，润元机电销售给境外公司。2016 年 10 月底，润元机电成为公司的全资子公司。公司向润元机电销售不具有持续性，不存在重大依赖，对公司经营未产生重大影响。

2016 年度 11-12 月润元机电与 J.C.Will Corp.Limited 的关联销售，主要为润元机电销售的户外用品，2016 年度 11-12 月润元机电与 J.C.Will Corp.Limited 的关联销售占同类交易的比例为 10.82%，由于 J.C.Will Corp.Limited 进入部分境外客户的供应商体系，拥有较好的客户渠道优势，因此润元机电向 J.C.Will Corp.Limited 销售户外用品。

J.C.Will Corp.Limited 作为注册在香港的公司拥有较好的客户渠道优势，且 J.C.Will Corp.Limited 无法顺畅地将其现有客户过渡至公司，公司为增加业务收入和利润也通过 J.C.Will Corp.Limited 开展部分销售业务。为解决上述同业竞争问题，而且考虑到公司的实际情况及国家有关境外（香港参照境外）投资的程序要求，公司实际控制人赵立新和许岩已于 2017 年 3 月 9 日出具《承诺函》，自承诺出具之日起一年内公司将收购 J.C.Will Corp.Limited 为其全资子公司。同时，

公司与 J.C.Will Corp.Limited 签订了《避免同业竞争协议》，“除维持与现有客户继续开展业务之外，J.C.Will Corp.Limited 承诺将不会通过任何方式增加或扩大从事任何与公司及其子公司主营业务发生直接或间接竞争的业务，但 J.C.Will Corp.Limited 允许公司及其子公司可以开展与 J.C.Will Corp.Limited 现有客户的业务关系。如 J.C.Will Corp.Limited 现有的经营活动可能在将来与公司及其子公司发生同业竞争或发生重大利益冲突，J.C.Will Corp.Limited 将采取以下任一措施：无条件放弃可能与公司及其子公司发生同业竞争的业务；采取法律、法规及中国证监会许可的方式（包括但不限于委托经营、委托管理、租赁、承包等方式）将可能与公司及其子公司发生同业竞争的业务交由公司经营以避免同业竞争。除本协议另有规定外，J.C.Will Corp.Limited 根据本协议作出的保证和承诺均代表其本身以及其下属的全资子公司、控股子公司、分公司或其拥有实际控制权的其他公司而作出。凡本协议提及 J.C.Will Corp.Limited 之处，除本协议另有规定外，均应包括 J.C.Will Corp.Limited 自身以及前述公司。如后续 J.C.Will Corp.Limited 成为公司的全资子公司，本协议的有关约定自动失效”。

#### 七、公司实际控制人因返程投资未办理外汇登记而受到处罚的风险

公司实际控制人赵立新和许岩于 2013 年 5 月 23 日在英属维尔京群岛注册成立 Source One Group Corp, 赵立新和许岩历史上曾以 Source One Group Corp 对公司进行投资，构成《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》所规定的返程投资，但赵立新和许岩未依法办理境内居民个人境外投资的外汇登记手续，赵立新和许岩存在受处罚的风险。赵立新和许岩已出具书面承诺，如公司因其未办理及补办境内居民个人境外投资的外汇登记手续而受到任何处罚或者遭受其他任何损失，均由赵立新和许岩二人承担，赵立新和许岩保证不会因此给润元户外及其子公司造成任何损失。

#### 八、人民币汇率波动的风险

人民币汇率波动的风险由于收款周期的存在，人民币的汇率变动同样会影响汇兑损益，从而影响公司利润，2015 年度公司未发生汇兑损益，2016 年度 11-12 月润元机电发生汇兑收益 905,094.26 元，占 2016 年度营业收入的比例为 0.85%，2016 年度净利润的比例为 16.26%，汇兑收益对公司净利润有一定影响。如果收

款周期内，人民币兑美元或其他外币处于汇率持续上升期间，即人民币处于升值周期时，将导致汇兑损失增加，从而影响公司的业绩。应对措施：公司实行即时结、售汇政策，外币资产、负债中的货币资金等受汇率变动影响的风险较小。公司应收账款信用政策为 30-150 天，公司对于外币应收账款加强管理，及时收回货款，降低汇率变动对公司业绩的影响。

#### 九、合并方式对公司经营产生影响的风险

润元户外合并润元机电按照同一控制下合并和非同一控制下合并两种处理方式下对 2016 年 12 月 31 日资产负债表项目资产总额、负债总额、所有者权益金额无影响；对 2016 年度利润表项目有一定的影响，按照非同一控制下合并公司营业收入、净利润比按照同一控制下合并公司分别减少 15,792,312.78 元、992,476.05 元，2016 年 10 月底，公司收购润元机电 100% 股权，润元机电成为了公司的全资子公司，合并方式对公司经营未产生重大影响，该影响不具有持续性。

## 目录

重大事项提示 .....	3
目录 .....	7
释义 .....	11
第一节 基本情况 .....	13
一、公司概况 .....	13
二、本次挂牌基本情况 .....	14
三、挂牌公司股东、股权变化情况 .....	15
（一）股权结构图 .....	15
（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况 .....	15
（三）前十名股东情况及持股 5% 以上股东持股情况 .....	16
（四）股东之间的关联关系 .....	17
（五）公司法人股东基本情况 .....	17
（六）股本的形成及其变化 .....	18
（七）子公司情况 .....	29
（八）返程投资相关问题 .....	35
四、董事、监事、高级管理人员基本情况 .....	39
（一）董事 .....	39
（二）监事 .....	40
（三）高级管理人员 .....	41
五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表 .....	42
六、本次挂牌的有关当事人 .....	45
第二节 公司业务 .....	47
一、公司主要业务、主要产品及其用途 .....	47
（一）公司主营业务介绍 .....	47
（二）提供的主要产品和服务及其用途 .....	47
（三）公司主要产品图示 .....	51
二、公司生产及服务的主要流程及方式 .....	52
（一）公司组织架构图 .....	52
（二）公司产品采购及提供服务的流程 .....	54
（三）环保和安全生产情况 .....	55
三、公司业务相关的资源性要素 .....	56
（一）公司的核心技术 .....	56
（二）主要无形资产情况 .....	57
（三）公司的资质及荣誉 .....	60
（四）特许经营权情况 .....	61
（五）主要固定资产情况 .....	61
（六）员工情况 .....	61
（七）公司研发情况 .....	63
（八）生产经营场所 .....	65
四、与业务相关的情况 .....	66
（一）公司最近两年主营业务收入占营业收入比例 .....	66
（二）主营业务收入的构成 .....	66

(三) 产品主要的消费群体 .....	67
(四) 公司原料采购情况 .....	68
(五) 重大合同及履行情况 .....	68
五、公司的商业模式 .....	71
(一) 采购模式 .....	71
(二) 生产模式 .....	71
(三) 销售模式 .....	71
(四) 盈利模式 .....	72
六、公司所处行业的基本情况 .....	72
(一) 行业概况 .....	72
(二) 行业规模与发展趋势 .....	73
(三) 行业发展基本风险 .....	77
(四) 行业的竞争格局 .....	78
<b>第三节 公司治理</b> .....	<b>81</b>
一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况 .....	81
(一) 股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况 .....	81
(二) 公司治理机制的运行情况 .....	82
二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	82
(一) 董事会对现有公司治理机制的讨论 .....	82
(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估 .....	84
三、公司及其股东最近两年存在的违法违规及受处罚情况 .....	86
四、公司的独立性 .....	87
(一) 业务独立 .....	87
(二) 资产独立 .....	87
(三) 人员独立 .....	87
(四) 财务独立 .....	88
(五) 机构独立 .....	88
五、同业竞争情况 .....	88
(一) 公司与实际控制人控制、投资的其他企业的同业竞争情况 .....	88
(二) 公司与其他关联方的同业竞争情况 .....	91
(三) 公司股东为避免同业竞争的措施及承诺 .....	92
六、股东和其他关联方及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为股东和其他关联方及其控制的其他企业提供担保的情况说明 .....	93
(一) 资金占用情况 .....	93
(二) 对外担保情况 .....	95
(三) 重大投资情况 .....	95
七、关联交易情况 .....	96
(一) 公司关联交易事项 .....	96
(二) 关联交易的公允性确认 .....	96
(三) 公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序 .....	96
八、董事、监事及高级管理人员持股情况 .....	97
(一) 董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况 .....	97
(二) 董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系 .....	98
(三) 董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺 .....	98

(四) 董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况 .....	98
(五) 董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况 .....	99
(六) 董事、监事及高级管理人员受处罚情况 .....	99
九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动 .....	99
<b>第四节 公司财务</b> .....	<b>101</b>
一、公司最近两年的主要财务报表 .....	101
二、最近两年审计意见和财务报表编制基础 .....	118
(一) 审计意见 .....	118
(二) 财务报表编制基础 .....	118
(三) 遵循企业会计准则的声明 .....	118
三、报告期采用的主要会计政策和会计估计 .....	119
(一) 会计期间 .....	119
(二) 营业周期 .....	119
(三) 记账本位币 .....	119
(四) 现金及现金等价物的确定标准 .....	119
(五) 外币业务和外币报表折算 .....	119
(六) 金融工具 .....	121
(七) 应收款项坏账准备的确认标准、计提方法 .....	127
(八) 存货 .....	130
(九) 长期股权投资 .....	130
(十) 固定资产 .....	135
(十一) 在建工程 .....	136
(十二) 借款费用 .....	136
(十三) 无形资产 .....	137
(十四) 长期待摊费用 .....	138
(十五) 职工薪酬 .....	138
(十六) 预计负债 .....	139
(十七) 股份支付 .....	139
(十八) 收入 .....	139
(十九) 政府补助 .....	140
(二十) 递延所得税资产和递延所得税负债 .....	141
(二十一) 所得税 .....	142
(二十二) 租赁 .....	142
(二十三) 主要会计政策、会计估计的变更情况 .....	142
四、最近两年主要会计数据和财务指标分析 .....	143
(一) 财务状况分析 .....	143
(二) 财务指标分析 .....	144
(三) 报告期内营业收入、利润变动情况 .....	150
(四) 营业收入、营业成本构成及比例 .....	151
(五) 营业毛利、毛利率及变动情况 .....	156
(六) 公司最近两年主要费用及其变动情况 .....	158
(七) 对外投资收益情况 .....	162
(八) 非经常性损益 .....	162
(九) 适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策 .....	164

(十) 报告期主要资产情况 .....	164
(十一) 报告期主要负债情况 .....	177
(十二) 报告期股东权益情况 .....	184
五、关联方及关联交易 .....	186
(一) 关联方和关联关系 .....	186
(二) 关联方交易 .....	187
(三) 关联方应收应付款项 .....	197
(四) 关联交易决策程序执行情况 .....	197
(五) 减少和规范关联交易的具体安排 .....	198
六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 .....	198
(一) 或有事项 .....	198
(二) 承诺事项 .....	198
(三) 资产负债表日后事项 .....	198
(四) 其他重要事项说明 .....	198
七、公司报告期内资产评估情况 .....	199
八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策 .....	200
(一) 公司最近两年及一期分配政策 .....	200
(二) 公司最近两年及一期分配情况 .....	200
(三) 公开转让后的股利分配政策 .....	200
九、控股子公司情况 .....	200
(一) 子公司基本情况 .....	200
(二) 子公司主要财务指标 .....	200
十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素 .....	202
(一) 公司治理不当而影响公司发展的风险 .....	202
(二) 实际控制人不当控制的风险 .....	202
(三) 宏观经济波动风险 .....	202
(四) 人才风险 .....	202
(五) 产品价格波动风险 .....	203
(六) 销售业务对关联方存在依赖的风险 .....	203
(七) 公司实际控制人因返程投资未办理外汇登记而受到处罚的风险 .....	204
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>206</b>
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明 .....	206
二、主办券商声明 .....	207
三、律师声明 .....	208
四、审计机构声明 .....	209
五、资产评估机构声明 .....	210
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>211</b>

## 释义

本说明书中，除非另有所指，下列词语具有如下含义：

股份公司、公司、润元户外	指	泰州润元户外用品股份有限公司
润元有限、有限公司	指	公司前身，泰州润元户外用品有限公司，泰州润元户外用品有限公司的前身为泰州润元家纺有限公司
润元管理	指	公司机构投资者，泰州润元企业管理合伙企业（有限合伙）
润信管理	指	公司机构投资者，泰州润信企业管理合伙企业（有限合伙）
润元机电	指	公司的全资子公司，泰州润元机电科技发展有限公司
股东会	指	泰州润元户外用品有限公司股东会
股东大会	指	泰州润元户外用品股份有限公司股东大会
董事会	指	泰州润元户外用品股份有限公司董事会
监事会	指	泰州润元户外用品股份有限公司监事会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
主办券商	指	东吴证券股份有限公司
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
本公开转让说明书、本说明书	指	泰州润元户外用品股份有限公司公开转让说明书
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系。
三会	指	股东大会、董事会、监事会
管理层	指	董事、监事、高级管理人员的统称
高级管理人员	指	总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等的统称
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	最近一次由股东大会通过的《泰州润元户外用品股份有限公司章程》
有限公司《公司章程》	指	由有限公司股东会通过的《泰州润元户外用品有限公司章程》
报告期	指	2015年、2016年
元、万元	指	人民币元、人民币万元
"	指	英寸
lbs	指	英制重量单位磅
kg	指	千克
Realtree MAX5、JX 迷彩	指	特定图案的迷彩颜色设计
600D 涤纶	指	D 是纤维和纱线的密度单位，1D=1 克/9,000 米，600D 涤纶

		是指该涤纶每 9,000 米的重量为 600 克
PU 涂层	指	聚氨酯涂层
冲程	指	发动机的活塞从一个极限位置到另一个极限位置的距离称为一个冲程，也称之为行程。
mm	指	毫米
启动加浓装置	指	启动时使可燃混合气的浓度增加的装置
3Cr13 不锈钢	指	马氏体类型不锈钢，具有良好的机械加工性能，经热处理后具有优良的耐腐蚀性能、抛光性能、高强度和耐磨性。
HRC	指	洛氏硬度标准的一种
CC	指	立方厘米
dB (A)	指	噪声分贝单位，(A)指的是频率加权特性为 A
rpm	指	转数/分钟
怠速	指	是指发动机空转时一种工作状态
变速比	指	指变速箱的输入转速与输出转速的比例
扭矩	指	是指发动机从曲轴端输出的力矩，在功率固定的条件下与发动机转速成反比
N.m	指	力矩单位，牛米
PVC	指	聚氯乙烯
凸轮轴	指	活塞发动机的一个部件，用于控制气门的开启和闭合
蜗轮蜗杆	指	蜗轮与蜗杆在中间平面内相当于齿轮与齿条，用来传递两交错轴之间的运动和动力
0 号极压锂脂	指	由脂肪酸锂皂稠化矿物油，并加有极压、抗氧、防锈等添加剂支撑的通用锂基润滑脂
20CrMnTi	指	渗碳钢，通常为含碳量为 0.17%-0.24%的低碳钢
渗碳淬火	指	金属材料常见的热处理工艺，可以通过使渗过碳的工件表面获得很高的硬度，提高其耐磨程度
China Fish 展	指	中国国际钓鱼用品贸易展览会
Lowe's	指	美国较大规模的零售商之一
TMA、CSA、UL、EPA、CE	指	欧美各国户外用品的不同认证标准
ERP	指	企业资源计划，以系统化的思维管理企业所掌握的所有资源
BSI	指	英国标准协会
微耕机	指	以小型柴油机或汽油机为动力，具有重量轻、体积小、结构简单等特点，配上相应机具可进行抽水、发电、喷药等作业

本公开转让说明书中若出现总计数与所加总数值总和尾数不符，均为四舍五入所致。

## 第一节 基本情况

### 一、公司概况

1、中文名称：泰州润元户外用品股份有限公司

2、法定代表人：赵立新

3、成立日期：2006年5月31日

4、整体变更日期：2017年4月20日

5、注册资本：1,860万元

6、住所：泰州经济开发区高新技术园328国道西沿线北侧

7、邮编：225300

8、董事会秘书：陈兆平

9、所属行业：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，公司所处行业属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）。根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）大类下的其他体育用品制造（C2449）。根据《挂牌公司管理型分类》规定，公司所处行业属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）大类下的其他体育用品制造（C2449）。根据《挂牌公司投资型分类》规定，公司所处行业属于消闲用品（13111110）行业。

10、主要业务：从事狩猎装备及配件、冰钓装备及配件、园林机械系列户外产品的设计、开发和销售。

11、统一社会信用代码：913212917876752115

12、联系电话：0523-82211822-828

13、联系传真：0523-82211822-800

14、公司网址：[www.janwill-outdoor.com.cn](http://www.janwill-outdoor.com.cn)

## 二、本次挂牌基本情况

- 1、股票代码：
- 2、股票简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：人民币1.00元
- 5、股票总量：1,860万股
- 6、挂牌日期：
- 7、转让方式：协议转让
- 8、股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

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

根据《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》2.8条规定：

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

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

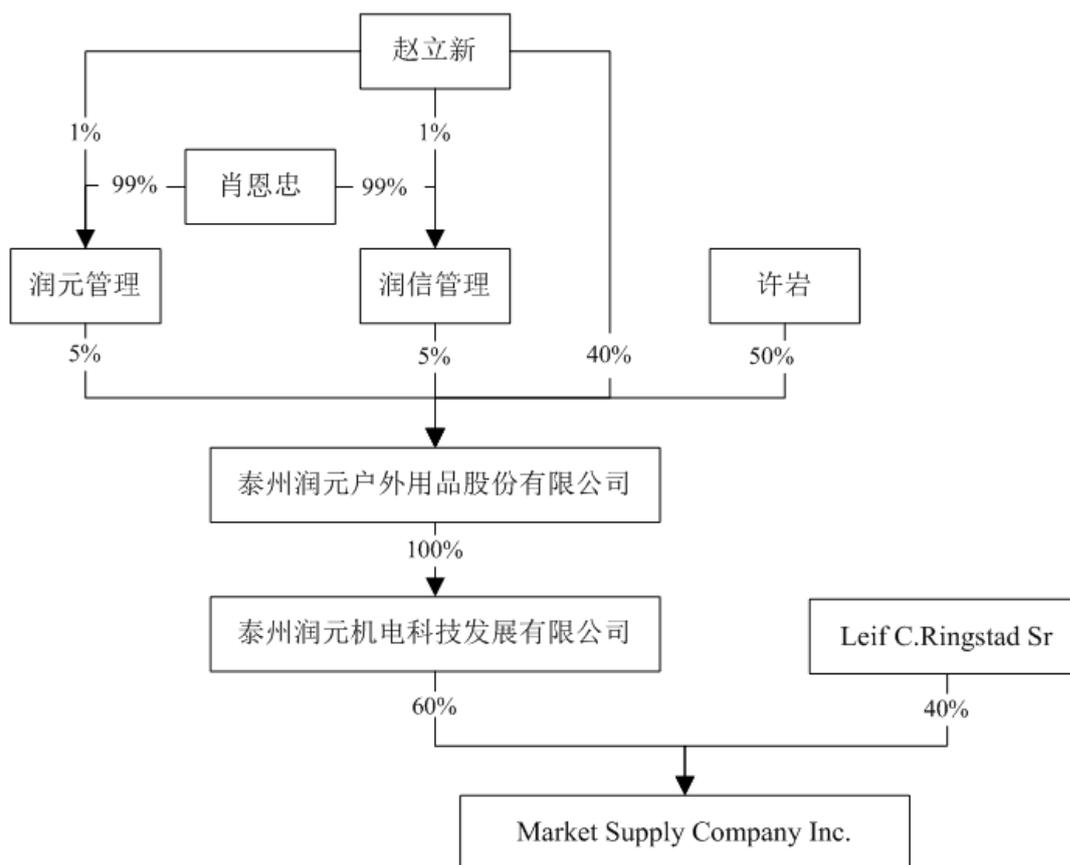
因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，公司全体股东均为股份公司发起人，因此股东无可公开转让的股份。

公司股东未就其所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、挂牌公司股东、股权变化情况

#### （一）股权结构图



#### （二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况

许岩现持有公司股份930万股，占公司股份总额的50%，为公司的控股股东。

赵立新现持有公司股份744万股，占公司股份总额的40%；赵立新与许岩系夫妻关系，赵立新通过泰州润元企业管理合伙企业（有限合伙）控制公司5%的股份，赵立新通过泰州润信企业管理合伙企业（有限合伙）控制公司5%的股份，即赵立新与许岩夫妇通过直接持股和间接持股共可控制公司100%的股份，其持股数额与

比例足以对公司重大事项产生重大影响,故认定赵立新与许岩夫妇为公司共同的实际控制人。

公司实际控制人最近两年未发生变更。

**赵立新先生**,现任公司董事长兼总经理,任期自2017年4月18日起至2020年4月17日止。1966年3月出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生学历。

工作经历:1987年7月至1993年2月,就职于中国人民大学经济学院,担任教师;1993年2月至2007年6月,就职于中国工艺美术(集团)公司,历任业务员、业务经理、集团总裁助理;2007年6月至2016年12月,任泰州润元家居有限公司的监事;2016年12月至2017年3月,就职于泰州润元户外用品有限公司,担任执行董事兼总经理。2017年4月,被选举和聘任为股份公司董事长兼总经理。

**许岩女士**,现任公司董事,任期自2017年4月18日起至2020年4月17日止。1969年8月出生,中国国籍,无境外永久居留权,硕士研究生学历。

工作经历:1992年7月至2004年2月,就职于中国工艺品进出口总公司,担任外销部经理;2004年2月至2017年3月,就职于泰州真威欧日用品有限公司,担任董事长兼总经理。2017年4月,被选举为股份公司董事。

### (三) 前十名股东情况及持股 5%以上股东持股情况

序号	股东姓名	股份数量(股)	出资比例(%)	出资方式
1	许岩	9,300,000	50	净资产折股
2	赵立新	7,440,000	40	净资产折股
3	泰州润元企业管理合伙企业(有限合伙)	930,000	5	净资产折股
4	泰州润信企业管理合伙企业(有限合伙)	930,000	5	净资产折股
合计		<b>18,600,000</b>	<b>100</b>	—

1、许岩女士,详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公

司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

2、**赵立新先生**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

3、**润元管理**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（五）公司法人股东基本情况”。

4、**润信管理**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（五）公司法人股东基本情况”。

#### （四）股东之间的关联关系

公司股东中赵立新与许岩系夫妻关系，润元管理与润信管理为赵立新实际控制的企业。

#### （五）公司法人股东基本情况

##### 1、润元管理

企业名称	泰州润元企业管理合伙企业（有限合伙）		
企业住所	泰州市医药高新技术产业开发区高新技术园 328 国道西沿线北侧 2 号		
注册资金	130 万元人民币		
执行事务合伙人	赵立新		
成立日期	2016 年 12 月 22 日		
经营范围	企业管理；企业形象策划；会展服务。（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	合伙人姓名	认缴出资（万元）	出资比例（%）
	赵立新	1.3	1
	肖恩忠	128.7	99

根据润元管理的工商登记资料和现行有效的合伙协议，润元管理的经营范围为“企业管理；企业形象策划；会展服务”。润元管理是由赵立新与肖恩忠以自有资金共同投资设立，润元管理不存在私募基金管理人，也不是由私募基金管理人发行基金产品而设立的企业。润元管理对外投资的资金来源为自有资金，不存

在以任何形式向投资者募集资金。即润元管理从未发行和管理基金产品，其资产不存在委托私募基金管理人管理的情形，亦不存在与其他机构签署基金外包服务协议等情况。

## 2、润信管理

企业名称	泰州润信企业管理合伙企业（有限合伙）		
企业住所	泰州市医药高新技术产业开发区高新技术园 328 国道西沿线北侧 2 号		
注册资金	130 万元人民币		
执行事务合伙人	赵立新		
成立日期	2016 年 12 月 22 日		
经营范围	企业管理；企业形象策划；会展服务。（依法经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
股权结构	合伙人姓名	认缴出资（万元）	出资比例（%）
	赵立新	1.3	1
	肖恩忠	128.7	99

根据润信管理的工商登记资料和现行有效的合伙协议，润信管理的经营范围为“企业管理；企业形象策划；会展服务”。润信管理是由赵立新与肖恩忠以自有资金共同投资设立，润信管理不存在私募基金管理人，也不是由私募基金管理人发行基金产品而设立的企业。润信管理对外投资的资金来源为自有资金，不存在以任何形式向投资者募集资金。即润信管理从未发行和管理基金产品，其资产不存在委托私募基金管理人管理的情形，亦不存在与其他机构签署基金外包服务协议等情况。

## （六）股本的形成及其变化

### 1、有限公司设立

2006 年 5 月，JINGXU OAS 出资设立泰州润元家纺有限公司。注册资本 300 万美元，实收资本 0 美元，其中：JINGXU OAS 认缴 300 万美元，占注册资本的 100%。

2006 年 5 月 9 日，江苏省泰州工商行政管理局核发（12000056）名称预核登记[2006]第 05090025 号《名称预先核准通知书》，核准公司名称为“泰州润元家纺有限公司”。

2006年5月10日，泰州市人民政府下发《关于同意兴办外商独资企业泰州润元家纺有限公司的批复》，同意美国客商 JINGXU OAS 女士在泰州经济开发区高新技术园兴办外商独资企业“泰州润元家纺有限公司”。项目总投资 300 万美元，注册资本 300 万美元。公司主要生产销售各类纺织品、工艺品、玩具及旅游用品等。

2006年5月14日，江苏省泰州经济开发区管理委员会下发泰开复[2006]28号《关于同意泰州润元家纺有限公司章程的批复》，同意美国 JINGXU OAS 女士出资在江苏泰州经济开发区举办外商独资企业，同意独资公司的章程等。

2006年5月22日，江苏省人民政府向有限公司核发《中华人民共和国外商投资企业批准证书》（商外资苏府资字[2006]62752号）。

2006年5月31日，江苏省泰州工商行政管理局向有限公司核发注册号为企独苏泰总字第 001577 号的《营业执照》，有限公司成立。

润元有限设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	JINGXU OAS	300	0	—	100
	合计	300	0	—	100

## 2、有限公司增加实收资本

2006年8月30日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司出具泰瑞会验字（2006）273号《验资报告》，根据该报告：截至2006年8月2日止，有限公司共收到投资者缴纳的注册资本第1期出资合计美元8万元，以美元现汇投入。根据《验资事项说明》：本次出资由 JINGXU OAS 委托许岩和赵立新夫妇向公司汇入。

2007年1月10日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司出具泰瑞会验字（2007）004号《验资报告》，根据该报告：截至2006年12月30日止，有限公司共收到投资者缴纳的实收资本第2期出资合计美元36.62766万元，以美元现汇投入。连同前期出资，有限公司共收到投资方的实收资本合计为美元44.62766万元，出资方式均为货币资金。根据《验资事项说明》：本次出资由 JINGXU OAS 委托美国 OAS 控股公司向公司汇入。

2007年3月2日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司出具泰瑞会验字（2007）045号《验资报告》，根据该报告：截至2007年1月26日止，有限公司共收到投资者缴纳的实收资本第3期出资合计美元0.6万元，以美元现汇投入。连同前期出资，有限公司共收到投资方的实收资本合计为美元45.22766万元，出资方式均为货币资金。根据《验资事项说明》：本次出资由JINGXU OAS委托许岩和赵立新夫妇向公司汇入。

江苏省泰州工商行政管理局于2007年3月13日核准上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	JINGXU OAS*	300	45.22766	货币	100
	合计	300	45.22766	—	100

\*（1）JINGXU OAS与许岩系姐妹关系，JINGXU OAS与许岩、赵立新未签署股权代持相关协议，但是根据JINGXU OAS、许岩、赵立新等的说明并经核查，JINGXU OAS的上述出资系JINGXU OAS代许岩和赵立新持有，其中许岩持股比例为50%，赵立新持股比例为50%。

（2）本次出资由实际股东许岩、赵立新以本人名义分两笔分别向公司汇入8万美元、0.6万美元；许岩、赵立新经名义股东JINGXU OAS委托美国OAS控股公司向公司汇入36.62766万美元。

（3）美国OAS控股公司（OAS HOLDINGS INC）系JINGXU OAS的前夫在美国投资的公司。

### 3、有限公司第一次减少注册资本

2007年10月5日，有限公司股东和执行董事分别作出决定，变更有限公司投资总额和注册资本。即变更后，公司投资总额为210万美元，注册资本为150万美元。

2007年10月17日，有限公司在泰州日报刊登《泰州润元家纺有限公司减少注册资本公告》。

2007年12月10日，江苏省泰州经济开发区管理委员会下发泰开复[2007]118号《关于同意泰州润元家纺有限公司减少投资总额和注册资本并修改公司章程的

批复》。后江苏省人民政府向有限公司核发了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

江苏省泰州工商行政管理局于 2008 年 2 月 1 日核准上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	JINGXU OAS	150	45.22766	货币	100
合计		150	45.22766	—	100

#### 4、有限公司第二次减少注册资本

2008 年 5 月 6 日，有限公司股东和执行董事分别作出决定，同意有限公司投资总额由 210 万美元减少至 60 万美元，注册资本由 150 万美元减少至 45.2276 万美元。

2008 年 5 月 31 日，有限公司在泰州日报刊登《泰州润元家纺有限公司减少投资总额和注册资本公告》。

2008 年 10 月 6 日，江苏省泰州经济开发区管理委员会下发泰开复[2008]72 号《关于同意泰州润元家纺有限公司减少投资总额和注册资本并修改公司章程的批复》。后江苏省人民政府向有限公司核发了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

江苏省泰州工商行政管理局于 2008 年 11 月 10 日核准上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	JINGXU OAS	45.2276	45.2276	货币	100
合计		45.2276	45.2276	—	100

#### 5、有限公司第一次增加注册资本及增加实收资本

2010 年 4 月 21 日，江苏省泰州工商行政管理局核发（12000122）名称变更预留[2010]第 04210001 号《企业名称变更预留通知书》，核准公司名称变更为“泰

州润元户外用品有限公司”。

2010年5月4日，有限公司股东作出决定，公司名称变更为“泰州润元户外用品有限公司”；公司投资总额由60万美元增加至110万美元，注册资本由45.2276万美元增加至80万美元。公司新增注册资本34.7724万美元由JINGXU OAS以美元现汇投入。

2010年6月17日，江苏省泰州经济开发区管理委员会下发泰开复[2010]24号《关于同意泰州润元家纺有限公司变更公司名称、执行董事、法定代表人、经营范围、增加投资总额和注册资本并修改公司章程的批复》。后江苏省人民政府向有限公司核发了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2010年6月17日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司出具泰瑞会验字（2010）283号《验资报告》，根据该报告：截至2010年6月11日止，有限公司已收到JINGXU OAS缴纳的新增注册资本（实收资本）合计美元6.9983万元，以美元现汇投入。连同前期出资，有限公司共收到投资方的实收资本合计为美元52.2259万元，出资方式均为货币资金。根据《验资事项说明》：本次出资由JINGXU OAS委托J.C. Will Corp. Limited向公司汇入。

江苏省泰州工商行政管理局于2010年6月23日核准上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	JINGXU OAS*	80	52.2259	货币	100
	合计	80	52.2259	—	100

\*（1）根据JINGXU OAS、许岩、赵立新等的说明并经核查，JINGXU OAS的上述出资系JINGXU OAS代许岩和赵立新持有，其中许岩持股比例为50%，赵立新持股比例为50%。

（2）本次出资由实际股东许岩、赵立新经名义股东JINGXU OAS委托J.C. Will Corp. Limited向公司汇入6.9983万美元。

（3）J.C. Will Corp. Limited系赵立新在香港投资的公司。

## 6、有限公司增加实收资本

2011年3月24日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司出具泰瑞会验字（2011）100号《验资报告》，根据该报告：截至2011年3月21日止，有限公司已收到

JINGXU OAS 缴纳的新增实收资本合计美元 27.7741 万元，以美元现汇投入。连同前期出资，有限公司共收到投资方的实收资本合计为美元 80 万元，出资方式均为货币资金。根据《验资事项说明》：本次出资由 JINGXU OAS 本人向公司汇入。

江苏省泰州工商行政管理局于 2011 年 6 月 29 日核准上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	JINGXU OAS*	80	80	货币	100
	合计	80	80	—	100

\* (1) 根据 JINGXU OAS、许岩、赵立新等的说明并经核查，JINGXU OAS 的上述出资系 JINGXU OAS 代许岩和赵立新持有，其中许岩持股比例为 50%，赵立新持股比例为 50%。

(2) 本次出资由许岩、赵立新委托 JINGXU OAS 向公司汇入 27.8500 万美元(其中 0.0759 万美元作为资本公积)。

## 7、有限公司第一次股权转让

2013 年 10 月 18 日，JINGXU OAS 与 Source One Group Corp 签署了《股权转让协议》，JINGXU OAS 将其持有的有限公司 100% 的股权以 80 万美元的价格转让给 Source One Group Corp。Source One Group Corp 系许岩和赵立新在英属维尔京群岛注册成立的公司，其中许岩持股比例为 50%，赵立新持股比例为 50%。

为了维持公司的外资性质，应实际股东许岩和赵立新的要求，名义股东 JINGXU OAS 将其代持的有限公司 100% 的股权转让给 Source One Group Corp，自此公司境外股权结构搭建完毕。由于本次股权转让系名义股东 JINGXU OAS 将其代持的股权转让给实际股东指定的第三人，本次股权转让系代持还原。至此，公司股权代持情形解除。而后，Source One Group Corp 将其持有的有限公司 100% 的股权转让给许岩、赵立新，公司境外股权结构解除。上述股权转让均系无偿转让，《股权转让协议》所涉股权转让价格系满足工商变更需要。

JINGXU OAS、Source One Group Corp、许岩和赵立新共同签署《股权代持确认函》，“历史上 JINGXU OAS 曾以个人的名义或委托美国 OAS 控股公司、J.C. Will Corp. Limited、许岩和赵立新向公司汇入出资款，但实际由许岩和赵立

新出资，JINGXU OAS 持有的公司股权实质为代替许岩和赵立新持有，即名义股东 JINGXU OAS 持有的公司股权实质应为许岩和赵立新所有，其中许岩持股比例为 50%，赵立新持股比例为 50%。各方一致确认：上述股权代持问题曾真实存在，现已彻底清理，各方对此均无争议。许岩、赵立新作为润元户外股东真实、合法、合规，JINGXU OAS 对其所曾代持的股权不再主张任何权利”。

综上所述，公司历史上曾存在股权代持的情形，但该等股权代持情形现已得到完全清除，目前公司的股权清晰，公司现有各股东均为其名下所持股份的实际持有人，不存在代替他人持股情形，也不存在由他人代替持股的情形。公司符合“股权明晰，股份发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

2013 年 11 月 19 日，泰州医药高新技术产业开发区商务局下发泰高新商[2013]58 号《关于同意泰州润元户外用品有限公司股权转让的批复》。后江苏省人民政府向有限公司核发了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

泰州工商行政管理局医药高新技术产业开发区分局于 2013 年 12 月 11 日核准上述变更事项。有限公司股权代持情况解除后，股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	Source One Group Corp	80	80	货币	100
	合计	80	80	—	100

## 8、有限公司第二次增加注册资本

2013 年 12 月 30 日，有限公司股东作出决定，公司投资总额由 110 万美元增加至 240 万美元，注册资本由 80 万美元增加至 180 万美元。公司新增注册资本 100 万美元由 Source One Group Corp 以美元现汇投入。

2014 年 1 月 17 日，泰州医药高新技术产业开发区商务局下发泰高新商[2014]5 号《关于同意泰州润元户外用品有限公司增加注册资本的批复》。后江苏省人民政府向有限公司核发了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

2014 年 2 月 19 日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司出具泰瑞会验字（2014）033 号《验资报告》，根据该报告：截至 2014 年 2 月 17 日止，有限公司已收到

Source One Group Corp 缴纳的第 1 期新增注册资本合计美元肆拾玖万玖仟玖佰玖拾伍元整（USD499,995 元），股东以美元现汇出资。

泰州工商行政管理局医药高新技术产业开发区分局于 2014 年 4 月 4 日核准上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	Source One Group Corp	180	129.9995 (余额于 2014 年 10 月 10 日缴足)	货币	100
合计		180	129.9995	—	100

2014 年 10 月 20 日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司出具泰瑞会验字(2014)092 号《验资报告》，根据该报告：截至 2014 年 10 月 10 日止，有限公司已收到 Source One Group Corp 缴纳的第 2 期新增注册资本合计美元伍拾万零伍元整（USD500,005 元），股东以美元现汇出资。

### 9、有限公司第三次增加注册资本

2016 年 5 月 16 日，有限公司股东作出决定，公司投资总额由 240 万美元增加至 380 万美元，注册资本由 180 万美元增加至 280 万美元。公司新增注册资本 100 万美元由 Source One Group Corp 以美元现汇投入。

2016 年 6 月 15 日，泰州医药高新技术产业开发区商务局下发泰高新商[2016]43 号《关于同意泰州润元户外用品有限公司增资的批复》。后江苏省人民政府向有限公司核发了新的《中华人民共和国外商投资企业批准证书》。

根据中国农业银行泰州新区支行客户回单记载，Source One Group Corp 已经分别于 2016 年 6 月 22 日和 2016 年 7 月 5 日以美元现汇形式将 70.0035 万美元和 29.9995 万美元汇入润元有限账户，本次新增的注册资本 100 万美元全部实缴到位。

泰州医药高新技术产业开发区市场监督管理局于 2016 年 7 月 7 日核准上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	Source One Group Corp	280	280	货币	100
	合计	280	280	—	100

## 10、有限公司第二次股权转让

2016年7月6日，有限公司股东作出决定，同意 Source One Group Corp 将其持有的有限公司 50%的股权（出资额计美元 140 万元）以人民币 1,290 万元的价格转让给许岩、50%的股权（出资额计美元 140 万元）以 1,290 万元的价格转让给赵立新；同意公司性质由外资企业变更为内资企业。同日，Source One Group Corp 与许岩、赵立新签订了《股权转让协议》。本次股权转让的定价依据为：依据泰州恒瑞资产评估事务所有限公司出具的泰恒瑞评报字（2016）第 019 号《评估报告》，公司截至 2016 年 6 月 30 日的净资产为人民币 2,372.79 万元，以及原股东 Source One Group Corp 于 2016 年 7 月 5 日实缴的新增注册资本 29.9995 万美元。

2016年7月6日，有限公司新股东作出股东会决议，同意公司注册资本由 280 万美元按照出资当日汇率折合人民币 1,860 万元；同意公司类型变更为有限公司（自然人控股）；通过公司新章程。

2016年10月20日，泰州医药高新技术产业开发区商务局出具《外商投资企业变更备案回执》，公司就上述事项已办理变更备案。

泰州医药高新技术产业开发区市场监督管理局于 2016 年 11 月 1 日核准上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	许岩	930	930	货币	50
2	赵立新	930	930	货币	50
	合计	1,860	1,860	—	100

公司享受了两免三减半的税收政策优惠，公司外资企业转为内资企业时于 2016 年 11 月 9 日补交企业所得税 45,951.46 元。

## 11、有限公司第三次股权转让

2016年12月23日，有限公司作出股东会决议，同意赵立新将其持有的有限公司5%的股权（出资额计人民币93万元）以人民币129万元的价格转让给泰州润元企业管理合伙企业（有限合伙）、5%的股权（出资额计人民币93万元）以人民币129万元的价格转让给泰州润信企业管理合伙企业（有限合伙），其他股东放弃优先购买权。同日，赵立新与泰州润元企业管理合伙企业（有限合伙）、泰州润信企业管理合伙企业（有限合伙）签订了《股权转让协议》。

泰州医药高新技术产业开发区市场监督管理局于2016年12月30日核准上述变更事项。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名或名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	许岩	930	930	货币	50
2	赵立新	744	744	货币	40
3	泰州润元企业管理合伙企业（有限合伙）	93	93	货币	5
4	泰州润信企业管理合伙企业（有限合伙）	93	93	货币	5
合计		1,860	1,860	—	100

## 12、有限公司整体变更为股份有限公司

2017年4月17日，有限公司作出执行董事决定，同意公司由目前的有限责任公司依法整体变更为股份有限公司，整体变更时公司以经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2016年12月31日的账面净资产值21,767,783.59元为折股依据，其中18,600,000元作为注册资本，其余3,167,783.59元计入资本公积金。根据上海东洲资产评估有限公司于2017年4月17日出具的《评估报告》，公司的净资产值为29,092,541.97元，则公司的折股依据符合法律法规的要求。

2017年4月18日，有限公司召开股东会，同意公司由目前的有限责任公司依法整体变更为股份有限公司，整体变更时公司以经中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）审计的截至2016年12月31日的账面净资产值21,767,783.59元为折股依据，其中18,600,000元作为注册资本，其余3,167,783.59元计入资本

公积金；根据上海东洲资产评估有限公司于2017年4月17日出具的《评估报告》，公司的净资产值为29,092,541.97元，则公司的折股依据符合法律法规的要求；同意整体变更过程中的各发起人的权利义务及变更完成后的各股东的权利义务将分别依据国家的有关法律法规、发起人协议和股份有限公司章程约定的内容确定。

2017年4月18日，公司发起人许岩、赵立新、泰州润元企业管理合伙企业（有限合伙）和泰州润信企业管理合伙企业（有限合伙）签订了《发起人协议》，对有限公司整体变更设立股份公司的名称、地址、出资方式、各方权利义务等相关事项进行了约定。

2017年4月18日，有限公司的4名股东作为发起人召开泰州润元户外用品股份有限公司创立大会暨首次股东大会，会议审议通过了《泰州润元户外用品股份有限公司章程》，选举产生了第一届董事会董事和第一届监事会中的非职工代表监事，非职工代表监事与职工代表监事组成第一届监事会。

2017年4月18日，公司作出董事会决议，选举赵立新为公司第一届董事会董事长，聘任赵立新为公司总经理，聘任董兆庆、许海泉为公司副总经理，聘任陈兆平为公司董事会秘书兼财务总监。同日，公司作出监事会决议，选举许桂红为公司第一届监事会主席。

2017年4月18日，中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立为股份有限公司的净资产折股出具了《验资报告》（中兴财光华审验字【2017】第304033号），对有限公司以净资产折股进行了确认。

2017年4月20日，泰州市工商行政管理局向公司核发了统一社会信用代码为913212917876752115的《营业执照》，核准有限公司整体变更为股份公司。

有限公司整体变更为股份公司，股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	持股数量(万股)	持股比例(%)	股东性质	出资方式
1	许岩	930	50	境内自然人	净资产折股
2	赵立新	744	40	境内自然人	净资产折股
3	泰州润元企业管理合伙企业（有限合伙）	93	5	境内有限合伙	净资产折股

4	泰州润信企业管理合伙企业（有限合伙）	93	5	境内有限合伙	净资产折股
合计		1,860	100	—	—

## （七）子公司情况

### 泰州润元机电科技发展有限公司

#### 1、润元机电具体情况如下：

企业名称	泰州润元机电科技发展有限公司			
企业住所	泰州市开发区永定西路 298 号			
注册资本	500 万元			
法定代表人	肖恩忠			
成立日期	2008 年 3 月 17 日			
经营范围	研制生产开发机电系列产品（园林机械、交通机械、电力器材、运动休闲器材、秸秆粉碎机、取暖炉、光电产品、输变电设备、通讯设备、太阳能产品）；销售本公司所生产产品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）。（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）			
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资 (万元)	实缴出资 (万元)	出资比例 (%)
	公司	500	500	100

#### （1）润元机电设立

2008 年 3 月，赵立新、许岩、董兆庆等 9 人共同出资设立润元机电。注册资本人民币 100 万元，实收资本人民币 100 万元，其中赵立新认缴出资 50 万元，占注册资本 50%，实缴出资 50 万元；许岩认缴出资 43 万元，占注册资本 43%，实缴出资 43 万元；董兆庆认缴出资 1 万元，占注册资本 1%，实缴出资 1 万元；李永斌认缴出资 1 万元，占注册资本 1%，实缴出资 1 万元；孙飏认缴出资 1 万元，占注册资本 1%，实缴出资 1 万元；王颖泉认缴出资 1 万元，占注册资本 1%，实缴出资 1 万元；陈兆平认缴出资 1 万元，占注册资本 1%，实缴出资 1 万元；仇红亮认缴出资 1 万元，占注册资本 1%，实缴出资 1 万元；何玉兴认缴出资 1 万元，占注册资本 1%，实缴出资 1 万元。

2008 年 3 月 6 日，江苏省泰州工商行政管理局核发（12005017）名称预先登

记[2008]第 03060046 号《名称预先登记核准通知书》，核准公司名称为“泰州润元机电科技发展有限公司”。

2008 年 3 月 11 日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司出具泰瑞会验字（2008）032 号《验资报告》，根据该报告：截至 2008 年 3 月 10 日止，润元机电已收到股东缴纳的注册资本合计人民币 100 万元，出资方式均为货币资金。

2008 年 3 月 17 日，泰州工商行政管理局经济开发区分局向润元机电核发注册号为 321291000009473 的《营业执照》。

润元机电设立时的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	赵立新	50	50	货币	50
2	许岩	43	43	货币	43
3	董兆庆*	1	1	货币	1
4	李永斌	1	1	货币	1
5	孙飏	1	1	货币	1
6	王颖泉	1	1	货币	1
7	陈兆平	1	1	货币	1
8	仇红亮	1	1	货币	1
9	何玉兴	1	1	货币	1
合计		100	100	—	100

\*a、董兆庆与许岩未签署股权代持相关协议，但是根据现场访谈并根据董兆庆等出具的说明，董兆庆的上述出资系董兆庆代许岩持有，许岩代董兆庆出资 1 万元，占注册资本的 1%；b、本次出资均以公司股东名册上的股东的个人名义汇入公司。

## （2）润元机电第一次股权转让

2010 年 4 月 26 日，润元机电作出股东会决议，同意老股东许岩、赵立新、孙飏、王颖泉、何玉兴、李永斌 6 人退出，增加新股东肖恩忠、王宝林、陈忠山、吕勇、包萍、李巧洁、薛蓓蓓 7 人；许岩将其持有的润元机电 43% 的股权转让给肖恩忠，孙飏、王颖泉、何玉兴、李永斌分别将其持有的润元机电 1% 的股权转让给肖恩忠，赵立新将其持有的润元机电 39% 的股权转让给肖恩忠、4% 的股权

转让给董兆庆，赵立新将其持有的润元机电股权分别向王宝林、陈忠山、陈兆平、吕勇、包萍、李巧洁、薛蓓蓓转让 1%。同日，上述转让方和受让方分别签订了《股权转让协议》，转让价格均为平价转让。

2010 年 5 月 20 日，泰州工商行政管理局经济开发区分局核准了上述变更事项。本次变更后，润元机电的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	肖恩忠*	86	86	货币	86
2	董兆庆*	5	5	货币	5
3	陈兆平	2	2	货币	2
4	仇红亮	1	1	货币	1
5	陈忠山	1	1	货币	1
6	王宝林	1	1	货币	1
7	吕勇	1	1	货币	1
8	包萍	1	1	货币	1
9	薛蓓蓓	1	1	货币	1
10	李巧洁	1	1	货币	1
合计		100	100	—	100

\*董兆庆与许岩未签署股权代持相关协议，但是经现场访谈并根据肖恩忠、董兆庆等出具的说明及肖恩忠与许岩签署的《代持股协议书》，肖恩忠、董兆庆的上述出资均系肖恩忠、董兆庆代许岩持有，其中许岩代董兆庆出资 5 万元，占注册资本的 5%；许岩代肖恩忠出资 86 万元，占注册资本的 86%。

### (3) 润元机电第二次股权转让

2011 年 5 月 25 日，润元机电作出股东会决议，同意股东董兆庆、陈兆平、仇红亮、王宝林、陈忠山、吕勇、包萍、薛蓓蓓 8 人退出；董兆庆将其持有的润元机电 5% 的股权转让给肖恩忠，陈兆平将其持有的润元机电 2% 的股权转让给肖恩忠，仇红亮、王宝林、陈忠山、吕勇、包萍、薛蓓蓓 6 人分别将其持有的润元机电 1% 的股权转让给肖恩忠。同日，上述转让方和受让方分别签订了《股权转让协议》，转让价格均为平价转让。

2011 年 6 月 7 日，江苏省泰州工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变

更后，润元机电的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	肖恩忠*	99	99	货币	99
2	李巧洁	1	1	货币	1
合计		100	100	—	100

\*肖恩忠的上述出资系肖恩忠代许岩持有，许岩代肖恩忠出资 99 万元，占注册资本的 99%。

#### (4) 润元机电第一次增加注册资本

2011 年 11 月 28 日，润元机电作出股东会决议，同意公司新增加投资 400 万元，由肖恩忠以货币出资，增加后的注册资本为 500 万元。

2011 年 12 月 6 日，泰州兴瑞会计师事务所有限公司出具泰瑞会验字（2011）497 号《验资报告》，根据该报告：截至 2011 年 12 月 1 日止，润元机电已收到肖恩忠缴纳的新增注册资本（实收资本）合计人民币 400 万元，出资方式为货币资金。

2012 年 2 月 9 日，江苏省泰州工商行政管理局核准了上述变更事项。本次变更后，润元机电的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	肖恩忠*	499	499	货币	99.80
2	李巧洁	1	1	货币	0.20
合计		500	500	—	100.00

\*a、肖恩忠的上述出资系肖恩忠代许岩持有，许岩代肖恩忠出资 499 万元，占注册资本的 99.80%；b、本次出资由许岩委托肖恩忠以其个人名义向公司汇入 400 万元。

#### (5) 润元机电第三次股权转让

2015 年 1 月 30 日，润元机电作出股东会决议，同意股东李巧洁将其持有的润元机电 0.20% 的股权（出资额计 1 万元）以 1.024 万元的价格转让给董兆庆，肖恩忠放弃优先购买权。同日，李巧洁和董兆庆签订了《股权转让协议》。

2015 年 2 月 9 日，泰州工商行政管理局医药高新技术产业开发区分局核准了

上述变更事项。本次变更后，润元机电的股权结构如下：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	肖恩忠*	499	499	货币	99.80
2	董兆庆*	1	1	货币	0.20
合计		500	500	—	100.00

\*肖恩忠、董兆庆的上述出资均系肖恩忠、董兆庆代许岩持有，其中许岩代董兆庆出资 1 万元，占注册资本的 0.20%；许岩代肖恩忠出资 499 万元，占注册资本的 99.80%。

#### (6) 润元机电第四次股权转让

2016 年 11 月 8 日，润元有限作出股东会决议，同意公司以 775 万元的价格收购肖恩忠所持有的泰州润元机电科技发展有限公司 99.80% 的股权（出资额计 499 万元）；同意公司以 1.6 万元的价格收购董兆庆所持有的泰州润元机电科技发展有限公司 0.20% 的股权（出资额计 1 万元）；本次股权收购的价格参考泰州润元机电科技发展有限公司截至 2016 年 10 月 31 日的账面净资产数额。

2016 年 11 月 8 日，润元机电作出股东会决议，同意股东肖恩忠将其持有的润元机电 99.80% 的股权（出资额计 499 万元）以 775 万元的价格转让给泰州润元户外用品有限公司，董兆庆将其持有的润元机电 0.20% 的股权（出资额计 1 万元）以 1.6 万元的价格转让给泰州润元户外用品有限公司，转让价格参考依据为润元机电截至 2016 年 10 月 31 日的账面净资产数额。同日，肖恩忠、董兆庆和泰州润元户外用品有限公司签订了《股权转让协议》。

2017 年 1 月 10 日，上海仟一会计师事务所有限公司出具沪仟审字（2017）第 3229 号《泰州润元机电科技发展有限公司 2016 年 10 月 31 日净资产审计报告》，截至 2016 年 10 月 31 日，润元机电经审计的净资产为 7,766,047.08 元。

根据中国农业银行江苏分行电子回单记载，泰州润元户外用品有限公司以自有资金已于 2016 年 12 月 14 日、2016 年 12 月 15 日共计向肖恩忠支付股权转让款 775 万元，于 2016 年 12 月 15 日向董兆庆支付股权转让款 1.6 万元。本次股权转让的转让方肖恩忠于 2016 年 12 月 14 日缴纳个人所得税 551,225.00 元，董兆庆于 2016 年 12 月 14 日缴纳个人所得税 1,198.40 元。故本次股权转让具有真实

性。

应实际股东许岩的要求，名义股东肖恩忠将其代持的润元机电 99.80%的股权（出资额计 499 万元）以 775 万元的价格转让给润元有限，董兆庆将其代持的润元机电 0.20%的股权（出资额计 1 万元）以 1.6 万元的价格转让给润元有限。由于润元有限已经实际受让润元机电 100%的股权，并依约向肖恩忠和董兆庆支付了全部股权转让款，肖恩忠、董兆庆与许岩之间的股权代持情形解除。

肖恩忠、董兆庆、许岩和泰州润元户外用品有限公司共同签署《股权代持确认函》，“董兆庆、肖恩忠的历次出资均以其个人名义汇入，但实际由许岩出资，系代持许岩的股权。即肖恩忠、董兆庆持有的公司股权实质应为许岩所有。各方一致确认：上述股权代持问题曾真实存在，但现已彻底清理，各方对此均无争议。2016 年 12 月后，润元机电的实际股东许岩已将其实际持有的润元机电的股权转至润元户外，目前润元户外作为润元机电的股东真实、合法、合规，肖恩忠、董兆庆对其所代许岩持有的股权不再主张任何权利”。

综上所述，润元机电历史上曾存在股权代持的情形，但该等股权代持情形现已得到完全清除，目前润元机电的股权清晰，润元机电现有股东为其名下所持股权的实际持有人，不存在代替他人持股情形，也不存在由他人代替持股的情形。润元机电符合“股权明晰，股份发行和转让行为合法合规”的挂牌条件。

本次股权转让发生时，润元有限的股东及实际控制人为赵立新与许岩夫妇。故本次股权转让属于同一控制下的企业合并，构成关联交易。

公司虽然多年来在户外领域深耕细作，产品质量得到客户的广泛认可，但是公司无权自营和代理各类商品及技术的进出口业务。润元机电系贸易公司，有权自营和代理各类商品及技术的进出口业务，因此公司负责设计、生产，销售给关联方润元机电，润元机电销售给境外客户。为实现业务体系完整、减少关联交易、消除同业竞争、理顺股权关系、确保规范运作，公司收购润元机电 100%股权。收购后公司经营实现设计、生产、销售一体化，更加有利于公司的经营发展和财务管理。

由于本次股权转让属于同一控制下的企业合并，且转让价格参考依据为润元机电截至 2016 年 10 月 31 日的账面净资产数额，故本次股权转让不存在侵犯公司及公司股东利益的情况。

2016年12月20日,泰州医药高新技术产业开发区市场监督管理局核准了上述变更事项。润元机电股权代持情况解除后,股权结构为:

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	润元有限	500	500	货币	100
	合计	500	500	—	100

## 2、润元机电的控股子公司

企业名称	Market Supply Company Inc			
中文名称	美国润元企业			
企业住所	905B Knowles Avenue New Richmond, WI 54017 United States of America			
股本数量	100,000 股			
成立日期	2016年12月15日			
经营范围	户外、机电系列产品(打猎帐篷及铁件、园林机械、运动休闲器材、光电产品、通讯设备、太阳能产品)的销售与相关的产业投资;自营和代理各类商品和技术的进出口业务。			
股权结构	股东姓名或名称	股本数量(股)	投资总额(美元)	出资比例 (%)
	润元机电	60,000	180,000	60
	Leif C.Ringstad Sr	40,000	120,000	40

江苏省商务厅于2017年2月3日下发N3200201700018号《企业境外投资证书》,批准泰州润元机电科技发展有限公司的对外投资事宜。润元机电于2017年2月16日经中国农业银行泰州新区支行向Market Supply Company Inc汇入投资款18万美元。

2017年5月31日,Market Supply Company Inc所在国家的Begley律师事务所出具意见,Market Supply Company Inc是一家按照美国威斯康星州的法律组织和成立的威斯康星州公司。

## (八) 返程投资相关问题

### 1、境外投资公司 Source One Group Corp 的基本情况

Source One Group Corp 为公司实际控制人赵立新和许岩控制的公司,具体情况如下:

企业名称	Source One Group Corp.
注册地址	英属维尔京群岛

注册资本	50,000 美元		
成立日期	2013 年 5 月 23 日		
营业执照号	1775308		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（美元）	出资比例（%）
	赵立新	25,000	50
	许岩	25,000	50

## 2、公司返程投资是否按照规定履行相关程序

### （1）我国返程投资相关法律法规

境外投资公司 Source One Group Corp 成立时适用的、2005 年 11 月 1 日开始施行的《国家外汇管理局关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发[2005]75 号，以下简称为“75 号文”）中首次明确规定境内居民通过境外企业返程投资时应办理外汇登记，具体规定如下：

“一、本通知所称‘特殊目的公司’，是指境内居民法人或境内居民自然人以其持有的境内企业资产或权益在境外进行股权融资（包括可转换债融资）为目的而直接设立或间接控制的境外企业。

本通知所称‘返程投资’，是指境内居民通过特殊目的公司对境内开展的直接投资活动，包括但不限于以下方式：购买或置换境内企业中方股权、在境内设立外商投资企业及通过该企业购买或协议控制境内资产、协议购买境内资产及以该项资产投资设立外商投资企业、向境内企业增资。

八、本通知实施前，境内居民已在境外设立或控制特殊目的公司并已完成返程投资，但未按规定办理境外投资外汇登记的，应按照本通知规定于 2006 年 3 月 31 日前到所在地外汇局补办境外投资外汇登记。境内居民补办境外投资外汇登记后，外汇局可为相关境内企业办理外资、外债外汇登记手续。”

2014 年 7 月 4 日开始施行的《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》（汇发[2014]37 号，以下简称为“37 号文”）生效并取代 75 号文，具体规定如下：

“一、本通知所称‘特殊目的公司’，是指境内居民（含境内机构和境内居民个人）以投融资为目的，以其合法持有的境内企业资产或权益，或者以其合法持有的境外资产或权益，在境外直接设立或间接控制的境外企业。

本通知所称‘返程投资’，是指境内居民直接或间接通过特殊目的公司对境内开展的直接投资活动，即通过新设、并购等方式在境内设立外商投资企业或项

目（以下简称外商投资企业），并取得所有权、控制权、经营管理权等权益的行为。

十二、本通知实施前，境内居民以境内外合法资产或权益已向特殊目的公司出资但未按规定办理境外投资外汇登记的，境内居民应向外汇局出具说明函说明理由。外汇局根据合法性、合理性等原则办理补登记，对涉嫌违反外汇管理规定的，依法进行行政处罚。”

## （2）公司境外股权结构情况

1) 2013年10月18日，JINGXU OAS 与 Source One Group Corp 签署了《股权转让协议》，JINGXU OAS 将其持有的有限公司 100%的股权以 80 万美元的价格转让给 Source One Group Corp。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东名称	认缴出资额 (万美元)	实缴出资额 (万美元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	Source One Group Corp	80	80	货币	100
	合计	80	80	—	100

至此，公司境外股权结构搭建完毕。公司实际控制人赵立新和许岩设立 Source One Group Corp 的目的是以此为平台对境内开展直接投资活动，因此上述情形符合 37 号文对“特殊目的公司”和“返程投资”的定义。

2) 2016年7月6日，有限公司股东作出决定，同意 Source One Group Corp 将其持有的有限公司 50%的股权（出资额计美元 140 万元）以人民币 1,290 万元的价格转让给许岩、50%的股权（出资额计美元 140 万元）以 1,290 万元的价格转让给赵立新；同意公司性质由外资企业变更为内资企业。本次变更后，有限公司的股权结构为：

序号	股东姓名	认缴出资额 (万元)	实缴出资额 (万元)	出资方式	占注册资本 比例 (%)
1	许岩	930	930	货币	50
2	赵立新	930	930	货币	50
	合计	1,860	1,860	—	100

至此，公司境外股权结构解除。

## （3）是否需要补办登记、履行相应审批程序

上述境外股权结构搭建时，公司实际控制人赵立新和许岩未就股权结构的搭

建办理境内居民个人境外投资的外汇登记手续，违反了 37 号文的相应规定。37 号文第十五条规定：“境内居民未按规定办理相关外汇登记、未如实披露返程投资企业实际控制人信息、存在虚假承诺等行为，外汇局根据《中华人民共和国外汇管理条例》第四十八条第（五）项进行处罚”。根据《外汇管理条例》第四十八条第（五）项规定，由外汇管理机关责令改正，给予警告，对机构可以处 30 万元以下的罚款，对个人可以处 5 万元以下的罚款。故公司实际控制人赵立新和许岩存在受处罚的风险。

赵立新和许岩为公司共同的实际控制人，赵立新担任公司董事长兼总经理，许岩担任公司董事。经与外汇主管部门沟通，由于公司境外股权结构搭建已于 2016 年 11 月解除完毕，外汇主管部门根据其内部办事流程已无法为赵立新和许岩补办境内居民个人境外投资外汇登记。截至本说明书出具之日，其二人没有因为未办理及补办境内居民个人境外投资的外汇登记手续而被外汇管理部门处罚的情形。2017 年 3 月 25 日，泰州医药高新技术产业开发区商务局出具《证明》，兹证明泰州润元户外用品有限公司系我局管辖范围内的公司，该公司自成立至今，在外资企业阶段的出资方式符合当时的规定，由外资转为内资时已履行了相关程序，公司设立和外资转内资的股权转让过程中均履行了相关法律程序。该公司自成立至今，不存在违法违规行为，未发生因违反相关法律、法规和规范性文件而受到我局行政处罚的情形。2017 年 4 月 24 日，国家外汇管理局泰州市中心支局出具证明，泰州润元户外用品有限公司在 2015 年 1 月 1 日至 2017 年 4 月 7 日期间，尚未发现因违反外汇法律、法规、规章及规范性文件而受到国家外汇管理局泰州市中心支局行政处罚的记录。

《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》第三条第二项规定，“合法合规经营，是指公司及其控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员须依法开展经营活动，经营行为合法、合规，不存在重大违法违规行为…2. 控股股东、实际控制人合法合规，最近 24 个月内不存在涉及以下情形的重大违法违规行为：（1）控股股东、实际控制人受刑事处罚；（2）受到与公司规范经营相关的行政处罚，且情节严重；情节严重的界定参照前述规定；（3）涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见。3. 现任董事、监事和高级管理人员应具备和遵守《公司法》规定的任职资格和义务，不应存在最近

24个月内受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形”。

首先，赵立新和许岩作为公司的控股股东、实际控制人、董事或者高级管理人员，最近24个月内不存在受到刑事处罚或者行政处罚的情形；也不存在涉嫌犯罪被司法机关立案侦查，尚未有明确结论意见；更不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施的情形。

其次，赵立新和许岩未办理境内居民个人境外投资的外汇登记系个人行为，该等行为与润元户外及其子公司的经营不存在直接关系。即便未来赵立新和许岩因此受到行政处罚，也不属于《全国中小企业股份转让系统股票挂牌条件适用基本标准指引（试行）》所规定的“受到与公司规范经营相关的行政处罚”。而且目前公司境外股权结构搭建已经解除完毕。

最后，赵立新和许岩已出具书面承诺，如公司因其未办理及补办境内居民个人境外投资的外汇登记手续而受到任何处罚或者遭受其他任何损失，均由赵立新和许岩二人承担，赵立新和许岩保证不会因此给润元户外及其子公司造成任何损失。

因此，主办券商及律师认为，赵立新和许岩未办理境内居民个人境外投资外汇登记的行为不构成重大违法违规行为，对本次挂牌不构成实质性障碍。

## 四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### （一）董事

赵立新先生，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

许岩女士，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

董兆庆先生，现任公司董事兼副总经理，任期自2017年4月18日起至2020年4月17日止。1966年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1988年8月至2003年2月，就职于江苏建泰针织品有限公司，

担任生产计划；2003年3月至2006年2月，就职于泰州华德纺织品有限公司，担任厂长助理；2006年2月至2013年7月，就职于泰州真威欧日用品有限公司，担任副总经理；2013年7月至今，就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任监事。2017年4月，被选举和聘任为股份公司董事兼副总经理。

**肖恩忠先生**，现任公司董事，任期自2017年4月18日起至2020年4月17日止。1963年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：1983年9月至1988年12月，就职于包头市工具厂，担任技术员；1989年1月至2004年3月，就职于包头市无线电厂，担任助理工程师，工程师；2004年3月至2006年5月，就职于泰州真威尔工贸有限公司，担任副总经理；2006年5月至2010年3月，就职于泰州真威欧日用品有限公司，担任副总经理；2010年4月至今，就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任执行董事兼总经理。2017年4月，被选举为股份公司董事。

**潘婷女士**，现任公司董事，任期自2017年4月18日起至2020年4月17日止。1985年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大学本科学历。

工作经历：2007年10月至2011年6月，就职于北京思瑞伦国际服装有限公司，担任销售主管；2011年6月至2012年3月，生育在家；2012年4月至2014年7月，就职于中海荣达科技发展有限公司，担任销售经理；2014年9月至2017年3月，就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任销售经理。2017年4月，被选举为股份公司董事。

## （二）监事

**苗蕾女士**，现任公司监事，任期自2017年4月18日起至2020年4月17日止。1987年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2008年3月至2009年10月，就职于天津市鑫泽精细化工有限责任公司，担任外贸业务员；2009年10月至2010年8月，就职于天津天和中信化工有限公司，担任外贸主管；2010年9月至2011年3月，就职于天津万和众望化工有限公司，担任外贸主管；2011年5月至2017年3月，就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任项目经理。2017年4月，被选举为股份公司监事。

**王燕女士**，现任公司监事，任期自2017年4月18日起至2020年4月17日

止。1987年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：2008年8月至2014年10月，就职于贸世贸易（上海）有限公司，担任外贸主管；2014年11月至2017年3月，就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任项目经理。2017年4月，被选举为股份公司监事。

**许桂红女士**，现任公司职工代表监事、监事会主席，任期自2017年4月18日起至2020年4月17日止。1975年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。

工作经历：2006年2月至2008年3月，就职于泰州雅马哈有限公司，担任体系主管；2008年4月至2009年4月，就职于唐泽交通器材（泰州）公司，担任品保部长；2009年5月至2012年9月，就职于泰州德通电气有限公司，担任质量主管、质量工程师、体系主管；2012年10月至2017年2月，就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任管理部长。2017年4月，被选举为股份公司职工代表监事、监事会主席。

### （三）高级管理人员

**赵立新先生**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

**董兆庆先生**，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事”。

**许海泉先生**，现任公司副总经理，任期自2017年4月18日起至2020年4月17日止。1975年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1997年8月至2001年8月，就职于泰州春兰空调器厂，担任工艺员；2001年9月至2005年12月，就职于浙江帅康空调器有限公司，担任设备部部长、品保部部长；2006年1月至2009年7月，就职于宁波民丰电器有限公司，担任车间主任、副总工程师；2009年10月至2017年2月，就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任品保部长、品技副总经理。2017年4月，被聘任为股份公司副总经理。

**陈兆平先生**，现任公司董事会秘书兼财务总监，任期自2017年4月18日起

至 2020 年 4 月 17 日止。1967 年 8 月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。

工作经历：1989 年 7 月至 1997 年 5 月，就职于兴化电机厂，担任财务科长；1997 年 5 月至 2007 年 3 月，就职于兴化顶芳脱水食品有限公司，担任财务主管；2006 年 3 月至 2016 年 5 月，就职于泰州真威欧日用品有限公司，担任财务总监；2016 年 5 月至 2017 年 3 月，就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任财务总监。2017 年 4 月，被聘任为股份公司董事会秘书兼财务总监。

## 五、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
资产总计（万元）	5,771.40	2,922.66
负债合计（万元）	3,387.87	1,758.70
股东权益合计（万元）	2,383.53	1,163.95
归属于申请挂牌公司的 股东权益合计（万元）	2,383.53	1,163.95
每股净资产（元/股）	1.28	0.97
归属于申请挂牌公司股 东的每股净资产（元/股）	1.28	0.97
资产负债率（母公司）（%）	49.52	60.17
流动比率（倍）	1.38	1.04
速动比率（倍）	1.10	0.48
项目	2016 年度	2015 年度
营业收入（万元）	10,617.74	5,306.33
净利润（万元）	556.53	69.80
归属于申请挂牌公司股 东的净利润（万元）	556.53	69.80
扣除非经常性损益后的 净利润（万元）	552.46	64.37
归属于申请挂牌公司股 东的扣除非经常性损益 后的净利润（万元）	552.46	64.37
毛利率（%）	16.89	8.89
净资产收益率（%）	31.67	6.18
扣除非经常性损益后净 资产收益率（%）	31.44	5.70
基本每股收益（元/股）	0.37	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.37	0.06
应收帐款周转率（次）	11.11	150.83

存货周转率（次）	9.29	5.51
经营活动产生的现金流量净额（万元）	-1,053.74	83.59
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.57	0.07

2016年度净资产收益率、基本每股收益分别较2015年度大幅提升412.46%、516.67%，主要是由于公司加大户外用品产品研发投入，产品竞争能力逐渐增强，得到客户的广泛认可，公司业务规模扩大，报告期内，公司2016年度营业收入较2015年度增长100.10%，同期营业利润、利润总额、净利润分别增长750.72%、690.82%、697.35%，公司盈利能力提升。

2015年12月31日、2016年12月31日公司每股净资产为0.97元/股、1.28元/股，2015年末公司每股净资产为0.97元/股，小于1元/股主要是由于公司处于发展初期，公司前期处于市场开拓阶段，业务规模较小，截至2015年12月31日，公司未分配利润为-336,336.71元，累计仍处于亏损状态，所以每股净资产小于1元/股，随着公司业务规模的扩大，公司盈利能力增强，每股净资产有所上升，2016年12月31日公司每股净资产为1.28元/股，大于1元/股。

注：

（一）净资产收益率、每股收益两项指标计算公式引用中国证监会颁布的《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算与披露》；

#### 1、净资产收益率

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

其中：P<sub>0</sub> 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；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 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<sub>j</sub> 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；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 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<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

## 2、基本每股收益和稀释每股收益的计算过程

### (1) 基本每股收益

基本每股收益= $P0 \div S$

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

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

### (2) 稀释每股收益

稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$  其中，P1 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## (二) 其他财务指标计算说明

- 1、每股净资产按照“期末净资产/期末实收资本（或股本）”计算；
- 2、资产负债率按照“期末负债总额/期末资产总额”计算；
- 3、流动比率按照“流动资产/流动负债”计算；
- 4、速动比率按照“（流动资产-存货-预付款项-其他流动资产）/流动负债”计算。
- 5、毛利率按照“（营业收入-营业成本）/营业收入”计算；
- 6、应收账款周转率按照“当期营业收入/((期初应收账款+期末应收账款)/2)”计算；
- 7、存货周转率按照“当期营业成本/((期初存货+ 期末存货)/2)”计算；

8、每股经营活动产生的现金流量净额按照“当期经营活动产生的现金流量净额/期末实收资本（或股本）”计算。

## 六、本次挂牌的有关当事人

1、主办券商：	东吴证券股份有限公司
法定代表人：	范力
地址：	苏州工业园区星阳街5号
联系电话：	（0512）62938523
传真：	（0512）62938500
项目小组负责人：	张明
项目组成员：	张明、程磊、倪超超
2、律师事务所：	国浩律师（上海）事务所
负责人：	黄宁宁
地址：	上海市北京西路968号嘉地中心23-25层
联系电话：	（021）52341668
传真：	（021）52343320
经办律师：	李辰、陈昱申
3、会计师事务所：	中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）
执行事务合伙人：	姚庚春
主要经营场所：	北京市西城区阜成门外大街2号22层A24
联系电话：	010-52805600
传真：	010-52805601
经办注册会计师：	孙国伟、周墨
4、评估机构：	上海东洲资产评估有限公司
法定代表人：	王小敏
地址：	上海市延安西路889号太平洋企业中心19楼
联系电话：	021-52402166

传真:	021-62252086
经办评估师:	方明、汤桂杰
5、证券登记结算机构:	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
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
6、挂牌场所:	全国中小企业股份转让系统
法定代表人:	谢庚
地址:	北京市西城区金融大街丁26号
联系电话:	(010) 63889513
传真:	(010) 63889514

## 第二节 公司业务

### 一、公司主要业务、主要产品及其用途

#### (一) 公司主营业务介绍

公司主要从事狩猎装备及配件、冰钓装备及配件、园林机械系列户外产品的设计、开发和销售。公司生产的所有产品全部销售给子公司润元机电，由润元机电销售出口至北美和欧洲市场。公司未来将在狩猎、冰钓和园林用品等领域持续深耕，并不断扩大产品线，为客户提供卓越价值。

#### (二) 提供的主要产品和服务及其用途

公司目前提供的主要产品包括狩猎装备及配件、冰钓装备及配件、园林机械三大系列。其中狩猎产品包括：爬树架、打鸭篷、打猎篷、安全带、打猎椅、鸭包、枪包、枪架、射击配件等；冰钓产品包括：动力冰钻、手摇冰钻、冰篷、冰勺、冰铲等；园林产品包括：微耕机、动力地钻、犁地机、拖车等。

##### 1、爬树架

打猎时使用，固定在树上，16英尺高，可双人使用，视野开阔，安全舒适。

主要特点：坚固的焊接结构；大型双人站立平台；结构优化，快速安装；海绵扶手、座椅和枪架。

主要参数：平台尺寸：38"×12"；座椅尺寸：38"×12"；表面处理：粉末涂层；承载能力：500lbs；重量：34.5kg。

##### 2、打鸭篷

适用于打鸭，舒适、方便。

主要特点：完美的折叠结构确保易于使用和携带；耐用铝合金框架；快速弹出系统；通过织带张紧调整座椅高度；便于携带的背包背带设计；迷彩纱网大门，高度可调；Realtree MAX5 迷彩。

主要参数：面料：600D 涤纶；框架：铝管(D22/19/16×0.8mm)；尺寸：28"×5.9"×24"；重量：5.2kg。

### 3、打猎篷

打猎时使用，固定在地面，隐蔽性好，舒适。

主要特点：360度窗口与可移动纱网射击口；五面弹出设计提供快速撑开和收起；更大的纱网存储口袋，工具可有序存放；地钉袋缝在篷内，地钉和固定绳放在一起，方便取用；四面有裙摆，在寒冷的日子保持篷内温暖。

主要参数：面料：牛津 150D JX 迷彩、黑色 PU 涂层；窗口：360° 分布；篷高：78"；篷底尺寸：68"×68"；伞座到伞座：86"；重量：7.7kg。

### 4、动力冰钻

动力冰钻（B43Z08 型）采用小型通用四冲程汽油机为动力，通过二级齿轮变速箱减速后，带动特殊设计的冰钻头在冰面上钻洞的冬季捕鱼用工具。该工具由单人操作，可钻直径达到 200~250mm 的洞，深度达到 1,000mm，通过增加延伸杆，钻洞的深度还可增加。适用于冬季垂钓、捕鱼、养殖、寒冷地带科考以及冬季游泳等领域。

主要特点：

（1）设计有启动加浓装置，可保证发动机在-20 度的环境条件下，一次启动成功，极大地改善了冬季的低温启动性能；

（2）采用二级齿轮式变速箱，结构紧凑，变速箱中添加二硫化钼润滑脂，附着力强、润滑效果好，有效地防止了油脂的渗漏，减小了噪声，减少了变速箱温度的上升；

（3）刀片采用 3Cr13 不锈钢材料经高温淬火、回火处理而成，表面硬度达到 50~53HRC 然后再在刀剪磨床上磨削刀刃并开刀口，既保证了刀片的锋利，又可防止刀片锈蚀；

（4）刀架上增加了防卡冰圆环，既实用又增加了冰钻的强度。

主要参数：发动机排量：42.7CC；噪声 $\leq 105\text{dB}$ （A）；啮合转速 3,800 $\pm$ 200 rpm；发动机怠速 2,800 $\pm$ 150rpm；变速比：1：30.2；钻头长度：1,000mm；钻头直径：200~250mm；最大输出扭矩：55N.m；最大功率：1.1kw/7,500rpm。

## 5、手摇冰钻

适用于冰面上钻孔，用于冰钓，轻便，方便携带和使用。

主要特点：可调节手柄的把手；耐用的不锈钢刀片；超锋利耐用；手柄符合人体工程学设计，使用方便。

主要参数：钻长度：48"、52"、55"可调；可选 4"、5"、6"、7"、8"刀片；重量：2.9kg。

## 6、冰蓬

适用于冰面上钓鱼时使用，防风，温暖舒适。

主要特点：超强 300D 面料使你在冰上感到温暖；4 只耐寒的 PVC 窗户，视野开阔；加强和加长纤维杆口袋保证蓬的稳定性和可靠性；方便的背包设计，快速移动；6 只大冰锚和固定绳保证冰蓬在大风条件下稳固；五面弹出设计提供快速撑开和收起；大网眼内部口袋。

主要参数：面料：牛津布 300D 黑色 PU 涂层；蓬高：80"；蓬底尺寸：70"×70"；伞座到伞座：90"；重量：8.5kg。

## 7、微耕机

适用于园艺、城市绿化、宅基花园、蔬菜大棚等松土、除草作业，是人们种花养草、温室大棚种植的“好帮手”；具有耕地效率高、质量好、机动性好、结构紧凑、重量轻、启动快、操作简单、安全等特点；极大地减轻了人的劳动强度，提高了松土和除草的效率，又保证了松土的质量；具有特别广泛的使用和推广前景。

主要特点：

（1）采用单缸、风冷、顶置凸轮轴、四冲程汽油机，油耗低、噪声低、排

放低；

(2) 采用蜗轮蜗杆变速箱，速比大，结构简单。变速箱垂直状态使用，拉大了发动机的犁刀之间的距离，减轻了发动机吸入扬起的尘土；

(3) 变速箱中添加 0 号极压锂脂，耐高温、润滑效果好，有效地降低了磨损和噪声，减少了变速箱温度的上升；

(4) 采用离心式离合器，过载保护性能好，噪声小，啮合分离可靠；

(5) 操纵手把分成三截，减小了包装尺寸，采用手旋螺母安装，方便快捷；同时操纵手把和发动机之间留有适当的空间，便于微耕机的维护保养；

(6) 安装有耕深控制杆，可调节耕地的深度；

(7) 后轮组件可拆卸，并且有两个安装位置，分别对应机器工作状态和不工作时推行状态；

(8) 采用远程熄火控制，开关安装在紧靠右手边的地方，既方便又安全可靠。

(9) 犁刀选用 65Mn 材料，经淬火和低温回火处理，使表面硬度达到 45~50HRC，保证犁刀片既有一定的硬度也要有一定的强度，使刀片在工作过程中遇到砖块石头时，刀片不会崩裂，也不会过度磨损。

主要参数：发动机排量：37.7CC；最大功率：1.0kw/6,500rpm；变速比：1:32；最大输出扭矩：53.4N.m；最高输出转速：250 rpm；最大耕深：100mm；最大耕宽：254mm；最大噪声：93dB（A）；整机净重：13.9kg。

## 8、动力地钻

广泛适用于园艺、城市绿化、坡地植树挖坑作业，是人们植树造林、温室大棚的基建的“好帮手”。具有结构紧凑、重量轻、启动快、功能完善、挖坑作业机动性能好等特点。使用机械化植树造林可极大地提高植树效率，又保证苗木的栽植质量。具有特别广泛的使用和推广前景。

主要特点：

- (1) 采用二级齿轮式变速箱，结构紧凑；
- (2) 变速箱中添加二硫化钼润滑脂，附着力强、润滑效果好，有效地防止了油脂的渗漏，减小了噪声，减少了变速箱温度的上升；
- (3) 采用离心式离合器，过载保护性能好，噪声小，啮合分离可靠；
- (4) 刀片选用 20CrMnTi 材料，经渗碳淬火处理，使表面硬度达到 45~50HRC，保证刀片既有一定的硬度也要有一定的强度，使刀片在工作过程中遇到砖块石头时，刀片不会崩裂，也不会过度磨损；
- (5) 手把采用浸塑处理，即增加了美观性又减小了震动；
- (6) 刀片和鱼尾锥安装在钻上，当磨损或损坏后可以方便地更换；
- (7) 采用了防堵转装置，可防止在工作过程中遇到砖块、石头等堵转时损坏机具和伤害操作者。

主要参数：发动机排量：42.7CC；变速比：1：30.2；钻头长度：1,000mm；钻头直径：200mm；每小时挖坑数：40~80 个；输出扭矩：55N.m；最大功率：1.1kw/7,500rpm；最高输出转速：250rpm；整机净重：15.5kg。

### (三) 公司主要产品图示

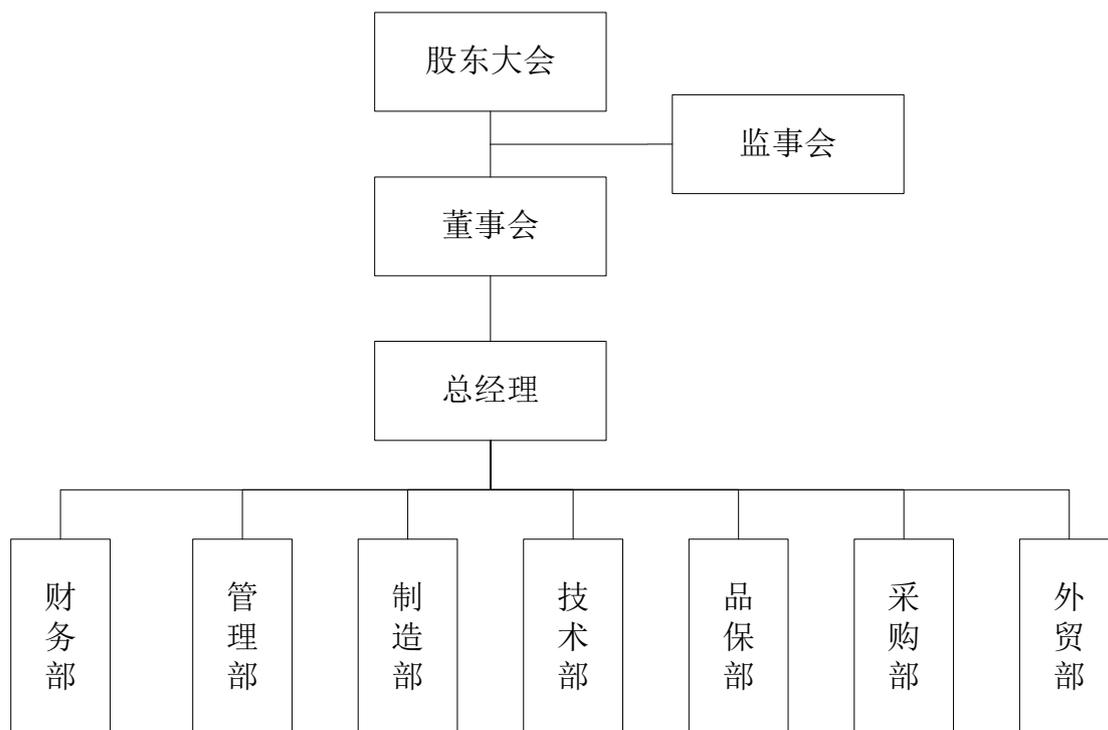
名称	图片	名称	图片
打猎架 TS051		打鸭篷 SW216	

<p>打猎蓬 FB438</p>		<p>冰蓬 V1524</p>	
<p>动力冰钻 V43Z08</p>		<p>手摇冰钻 V02028</p>	
<p>微耕机 Y4000</p>		<p>动力地钻 Y43Z08</p>	

## 二、公司生产及服务的主要流程及方式

### (一) 公司组织架构图

#### 1、内部组织架构图



## 2、子公司情况

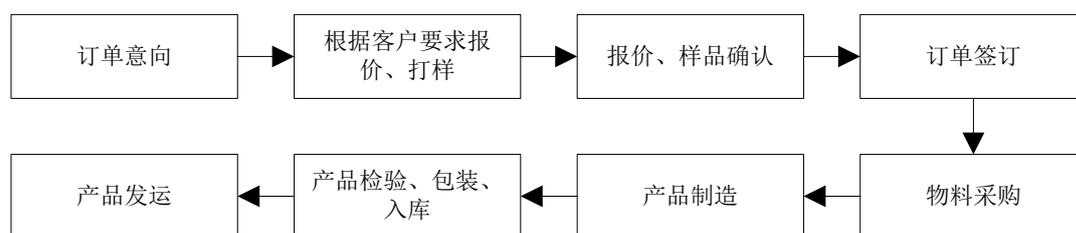
公司基本情况			
公司名称	泰州润元机电科技发展有限公司		
注册资本	500万人民币		
住所	泰州市开发区永定西路298号		
法定代表人	肖恩忠		
经营范围	研制生产开发机电系列产品（园林机械、交通机械、电力器材、运动休闲器材、秸秆粉碎机、取暖炉、光电产品、输变电设备、通讯设备、太阳能产品）；销售本公司所生产产品；自营和代理各类商品及技术的进出口业务（国家限定企业经营或禁止进出口的商品和技术除外）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）		
成立日期	2008年03月17日		
股东出资情况及股权结构			
股东姓名	出资额(万人民币)	出资比例	出资方式
公司	500.00	100.00%	货币
合计	500.00	100.00%	-
董事、监事、高级管理人员任职情况			

姓名	职务
董兆庆	监事
肖恩忠	执行董事兼总经理

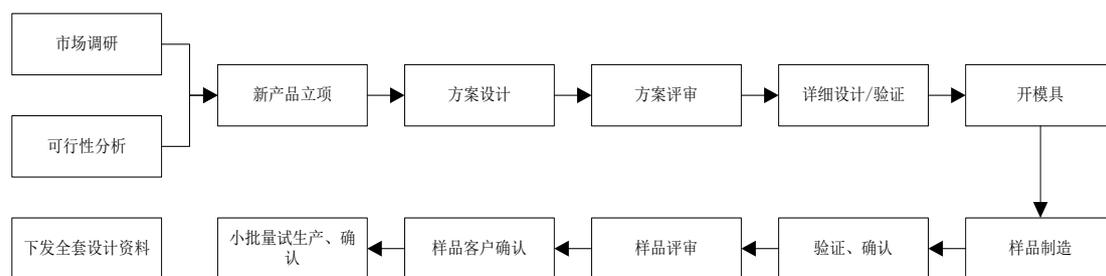
## (二) 公司产品采购及提供服务的流程

公司主要业务为设计、生产和销售狩猎装备及配件、冰钓装备及配件、园林机械系列产品，公司完整的业务流程包括产品设计、业务接单、产品制造、产品测试四个环节。

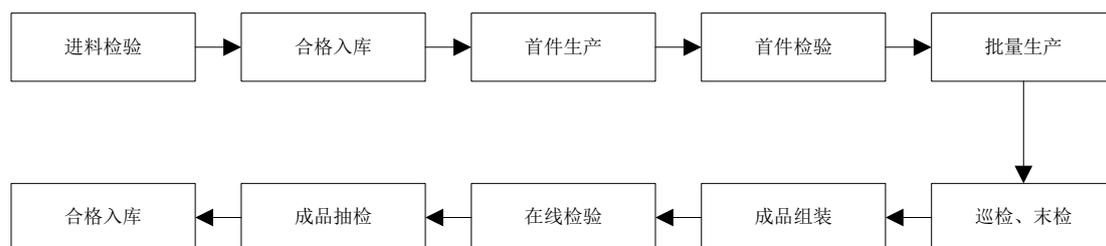
### 1、公司总业务流程图



### 2、设计研发流程图



### 3、产品检验流程图



### （三）环保和安全生产情况

根据环保部、国家发展和改革委员会、中国人民银行、中国银行业监督管理委员会联合下发的《企业环境信用评价办法（试行）》（环发[2013]150号）并参照环保部办公厅于2008年6月24日下发的《上市公司环保核查行业分类管理名录》（环办函[2008]373号），公司所处行业不属于国家规定的重污染行业。

2010年4月28日，公司出具《建设项目环境影响申报（登记）表》，公司建设项目名称为生产户外运动产品打猎休闲类制品、林业机械、农业机械、交通机械、电力器材。2010年5月15日，江苏省泰州经济开发区环境保护局出具审批意见，同意该项目在开发区高新技术园永定西路北侧、经二路西侧现有地址建设，建设内容为年产户外运动产品10万套、打猎休闲类制品10万套、林业机械2万套、农业机械2万套、交通机械2万套、电力器材1万套。

2017年1月13日，公司委托苏州清泉环保科技有限公司编制《喷涂生产线新建项目环境影响报告表》，公司建设项目名称为喷涂生产线新建项目，建设性质为技改，技改后建设内容为年产户外运动产品10万套、打猎休闲类制品10万套、林业机械2万套、农业机械2万套、交通机械2万套、电力器材1万套、喷涂金属制品35万件。2017年2月17日，泰州市环境保护局下发《关于对<泰州润元户外用品有限公司喷涂生产线新建项目环境影响报告表>的批复》。

2017年3月17日，泰州市环境保护局出具泰环高新审[2017]28号《关于泰州润元户外用品股份有限公司喷涂生产线新建项目竣工环境保护验收意见的函》，环保局认为“公司喷涂生产线新建项目环境保护手续齐全，基本落实了环评及其批复提出的环保措施和要求，主要污染物能够做到达标排放，项目竣工环保验收合格”。

2017年3月28日，泰州市环境保护局向有限公司核发《排污许可证》（编号：3212712017000004A），排放重点污染物及特征污染物种类为废气、粉尘，有效期限为自2017年3月28日起至2017年9月27日止。

2017年3月6日，泰州市环保局医药高新区分局出具《证明》，“泰州润元户外用品有限公司在经营过程中能够遵守国家环境保护法律、法规和规章，2015

年1月1日至今泰州润元户外用品有限公司未因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件的行而被处罚”。

根据《安全生产许可证条例》第二条的规定，“国家对矿山企业、建筑施工企业和危险化学品、烟花爆竹、民用爆炸物品生产企业（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”。公司所处行业属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24），公司不属于必须取得安全生产许可证的企业范围。

2017年2月24日，泰州市经济开发区安全生产监督管理办公室出具《证明》，“泰州润元户外用品有限公司自2015年1月1日以来未发生有较大经济损失和较大影响的安全生产事故；未发生安全生产死亡事故；近两年中未受到各级安全生产监督部门的行政处罚”。

### 三、公司业务相关的资源性要素

#### （一）公司的核心技术

公司重视技术开发和产品研发，取得了2项发明专利及8项实用新型专利，主持制定了4项国家级产品行业标准，获得了2个省级高新技术产品证书。公司的核心技术均为自主研发而成，包括：动力冰钻冷启动、安全带结构设计、打猎架安全性设计等，具体情况如下：

序号	技术名称	技术特点及内容	开发时间	技术来源
1	地钻冲击头技术	自主研发的扭簧缓冲机构，遇石块等强阻力时有效缓冲，使用舒适。	2010.05	自主研发
2	二冲程发动机冷启动技术	二冲程发动机化油器加浓装置，在-20℃条件五次内启动成功。	2011.08	自主研发
3	豪华款安全带缝块设计技术	自主研发的安全带，带迷彩背心，300LBS跌落测试合格，美观、舒适、安全。	2012.03	自主研发
4	双人爬树架结构设计技术	自主研发的双人打猎架，承重500LBS。结构巧妙，组装方便，使用舒适、安全。	2012.10	自主研发
5	沙漠篷功能设计技术	银色反光，隔热、阻燃、防风、防雨，适用于沙漠、雨天、救灾各种恶劣条	2014.11	自主研发

		件下使用。		
6	夹棉冰蓬面料复合技术	300D 内层面料与夹棉焊接，再与300D 外层面料缝制，形成三层夹棉冰蓬，外观漂亮，保温效果好。	2015.01	自主研发
7	打鸭蓬折叠结构设计技术	新型折叠结构，携带、使用方便。座椅高度、大门高度可调，楔型靠垫，豪华、舒适。	2015.02	自主研发
8	安全带缓冲节设计技术	自主研发的安全带缓冲节，300LBS 跌落时，用 1,600HZ 传感器测试，冲击力小于 1,800LBS。	2016.03	自主研发

## （二）主要无形资产情况

公司的知识产权所有人均为公司，不存在任何权属纠纷。

### 1、专利情况

公司已取得 8 项实用新型专利、2 项发明专利，子公司润元机电已取得 2 项外观设计专利，具体情况如下：

发明专利						
序号	专利名称	专利号	专利权人	授权公告日	有效期限	取得方式
1	地钻用冲击头组件	ZL201010235115.0	公司	2012.8.15	2010.7.20 至 2030.7.19	继受取得
2	冰钻上二冲程通用发动机用化油器加浓装置	ZL201110308832.6	公司	2013.1.2	2011.10.7 至 2031.10.6	继受取得
实用新型专利						
1	可自动复位练习靶	ZL201620906541.5	公司	2017.2.15	2016.8.19 至 2026.8.18	原始取得
2	可调式练习枪架	ZL201620907460.7	公司	2017.2.15	2016.8.19 至 2026.8.18	原始取得
3	带有可调节窗布的帐篷	ZL201620909235.7	公司	2017.2.15	2016.8.19 至 2026.8.18	原始取得
4	带有一体式旋耕刀的微耕机	ZL201620909530.2	公司	2017.2.15	2016.8.19 至 2026.8.18	原始取得
5	环扣式安全防护带	ZL201620911405.5	公司	2017.2.15	2016.8.19 至 2026.8.18	原始取得

6	爬树脚板	ZL2016209 12225.9	公司	2017.2.15	2016.8.19 至 2026.8.18	原始取得
7	折叠打鸭蓬 结构	ZL2015200 66255.8	公司	2015.7.29	2015.1.30 至 2025.1.29	继受取得
8	动力冰钻	ZL2012200 53063.X	公司	2012.9.19	2012.2.15 至 2022.2.14	继受取得
<b>外观设计专利</b>						
1	园林地钻动 力头	ZL2007302 97735.6	子公司润元 机电	2009.3.18	2007.12.25 至 2017.12.24	继受取得(状 态为: 等年费 滞纳金)
2	园林用地钻	ZL2007301 95158.X	子公司润元 机电	2008.12.31	2007.11.28 至 2017.11.27	继受取得(状 态为: 等年费 滞纳金)

上述专利中发明专利第 1、2 项和实用新型专利第 7、8 项由公司实际控制人许岩无偿转让给公司，目前正在办理变更登记。

## 2、商标

截至本说明书签署日，子公司润元机电目前已取得 6 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标名称	注册号	类别	有效期间
1		9256734	28	2012.06.21 至 2022.06.20
2		8211667	28	2011.04.21 至 2021.04.20
3		7708850	7	2010.12.07 至 2020.12.06
4		6699250	7	2010.03.28 至 2020.03.27

5		7162913	6	2010.07.21 至 2020.07.20
6		7162914	22	2010.09.28 至 2020.09.27

针对  7708850, 中国商标网上显示该商标处于“撤销连续三年停止使用注册商标申请完成”。

子公司润元机电正在申请注册商标 7 项, 具体情况如下:

序号	商标名称	申请号	类别	备注
1		22538615	6	2017 年 1 月 6 日 商标注册申请受理通知书发文
2		22533619	6	2017 年 1 月 6 日 商标注册申请受理通知书发文
3		22533119	7	2017 年 1 月 6 日 商标注册申请受理通知书发文
4		22534923	7	2017 年 1 月 6 日 商标注册申请受理通知书发文
5		22531545	28	2017 年 1 月 6 日 商标注册申请受理通知书发文

6		22532453	22	2017年1月6日 商标注册申请受理通知书发文
7		22538810	28	2017年1月6日 商标注册申请受理通知书发文

### 3、土地使用权

截至本说明书签署日，公司拥有土地使用权1宗，以出让的方式取得：

土地使用权证号码	座落	面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	使用权类型
泰州国用(2011)第19199号	泰州经济开发区高新技术园328国道西沿线北侧2号	10,000.00	2057.6.28	出让

### (三) 公司的资质及荣誉

目前，公司通过了ISO质量管理体系认证，取得了省级高新技术产品证书，建立了泰州市工程技术研究中心等，具体情况如下：

证书名称	颁发单位	颁发日期或有效期限
ISO9001-2008 质量体系认证	上海恩可埃认证有限公司	2015.01.09-2018.01.09
CE 认证	TUV Rheinland LGA Products GmbH	2011.07.04
省级高新技术产品证书	江苏省科技技术厅	2011.10
省级高新技术产品证书	江苏省科技技术厅	2013.11
2014年度“十佳”开放创新示范企业	泰州高新区工委、开发区管委会	2015.02
泰州市级管理创新企业	泰州经济和信息化委员会	2015.09
工业“十佳”高成长性企业	泰州医药高新区	2017.02

泰州市工程技术研究中心	泰州市科技局	2014.09.11
排污许可证	泰州市环境保护局	2017.03.28-2017.09.27

#### （四）特许经营权情况

公司目前无特许经营权。

#### （五）主要固定资产情况

公司拥有的固定资产主要为房屋及建筑物、机器设备、电子设备、模具和运输设备，与公司从事的主营业务相符，公司拥有生产经营所必须的资产，公司主要资产与业务、人员具有匹配性、关联性。

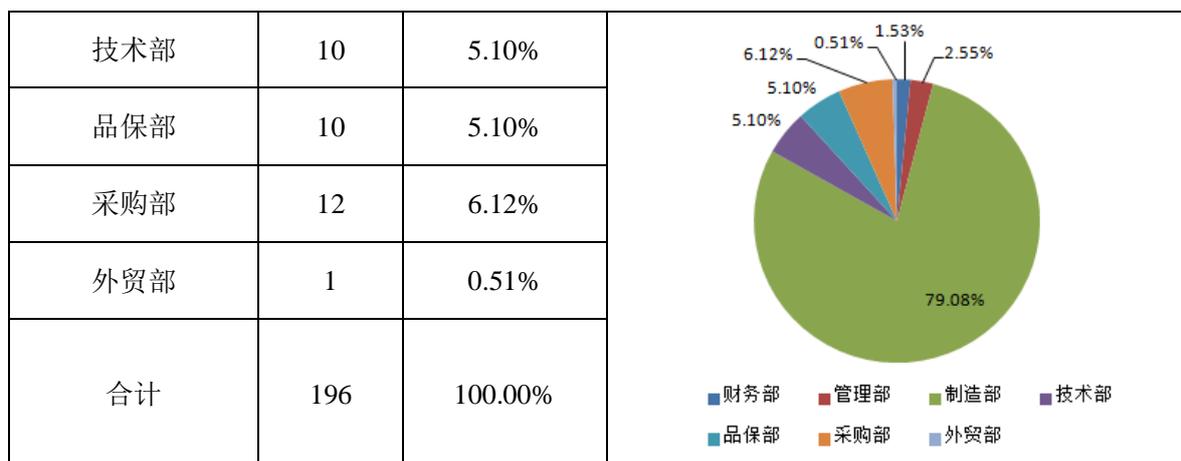
序号	固定资产名称	拥有方式	使用年限	原值(元)	净值(元)	成新率
1	喷涂设备（1）	购入	10年	397,152.39	319,707.77	80.50%
2	全自动数控弯管机	购入	10年	106,837.60	81,196.68	76.00%
3	喷涂设备（2）	购入	10年	91,534.19	53,776.16	58.75%
4	CNC 液压弯管机	购入	10年	83,760.68	83,132.47	99.25%
5	压力机	购入	10年	75,641.02	57,487.12	76.00%
6	测功机	购入	10年	73,504.27	59,171.01	80.50%
	总计	-	-	828,430.15	654,471.21	-

#### （六）员工情况

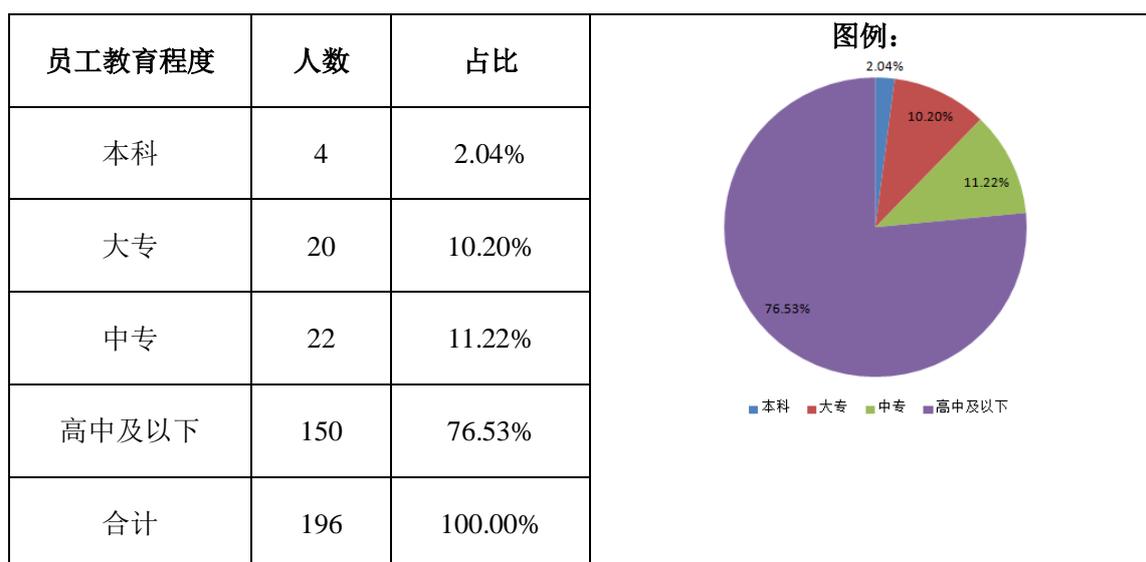
截至 2017 年 2 月 28 日，公司共有在册员工 196 人，公司员工岗位结构、受教育程度及年龄分布如下：

##### 1、员工岗位结构

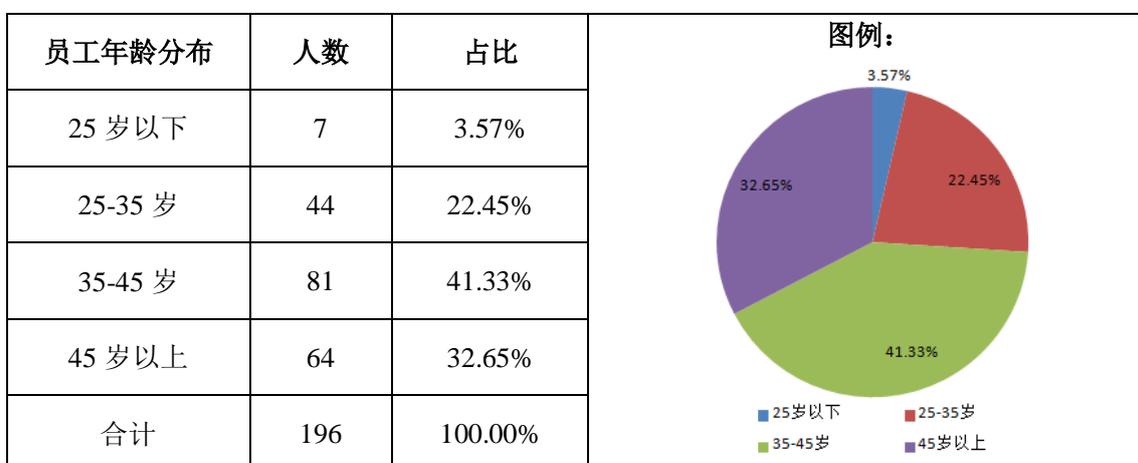
员工部门分布	人数	占比	图例：
财务部	3	1.53%	
管理部	5	2.55%	
制造部	155	79.08%	



### 2、员工教育程度



### 3、员工年龄分布



公司主要从事狩猎装备及配件、冰钓装备及配件、园林机械系列户外产品的设计、开发和销售。公司制造部主要负责园林、打猎架等铁件产品和打猎蓬、冰

蓬等机缝产品的生产，故多数员工集中在制造部，制造部员工人数为 155 人，占公司员工总数的比例为 79.08%。

公司高中及以下学历员工人数为 150 人，占公司员工总数的比例为 76.53%。公司员工的学历偏低，主要原因是公司员工年龄结构偏大，且从事生产工作的员工无需较高的学历，需通过公司提供的岗位培训能够掌握相关岗位的工作技能。

从年龄结构分析，公司员工集中在 35 岁以上的区间，主要原因是公司成立时间较早，多数员工属于生产部，工作稳定性高。

综上，公司员工状况与公司业务具有匹配性、互补性。

## （七）公司研发情况

### 1、研发机构设置

公司设立技术部负责研发工作，其职能包括新产品、新技术的研究、立项与开发，按项目要求完成研发任务，产品量产等。

技术部主要职责如下：

（1）负责产品技术可行性分析：分析市场上主流产品的技术优缺点，论证该产品的技术发展方向，论证该产品发展所具备的资源条件和可行性，该产品批量投产的可行性，负责确定研发项目的产品设计规格书。

（2）产品设计管理：指派项目负责人，组建项目小组，明确项目小组人员分工，审核小组成员编制的项目研发计划进度表和设计规格书，根据项目研发计划，组织相关人员在项目的规定节点进行评审。负责按公司设计流程完成产品设计，并提交规定的设计文档和设计数据。

（3）负责研发产品的测试验证及新产品的量产导入。

### 2、研发队伍情况

截至 2017 年 2 月 28 日，公司研发人员共有 23 人，占公司总人数的 11.73%，均来自于模具设计与制造、机械制造、机电一体化、电气技术、机械系模具专业、纺织工程、服装设计等专业，多数人员具有 10 年以上的研发经验。整体而言，

公司的研发团队知识结构较为合理，研发能力较强，有效地支撑了公司研发体系。

研发人员学历结构见下表：

学 历	人 数	所占比例
本科	4	17.39%
大专	11	47.83%
其他	8	34.78%
合计	<b>23</b>	<b>100%</b>

研发人员年龄结构见下表：

年 龄	人 数	所占比例
20-30	5	21.74%
31-40	10	43.48%
41-50	8	34.78%
合计	<b>23</b>	<b>100%</b>

### 3、核心技术人员

截止 2016 年 12 月 31 日，公司共有核心技术人员 5 人，均未持有公司股权。

具体情况如下：

姓名	年龄	主要业务经历及职务	现任职务及任期
董兆庆	51	1988 年 7 月毕业于泰州职业大学针织机械专业，1988 年 8 月-2003 年 2 月在江苏建泰针织品有限公司担任生产计划员、副科长；2003 年 3 月-2006 年 2 月在泰州华德纺织品有限公司担任厂长助理；2006 年 2 月-2013 年 7 月在泰州真威欧日用品有限公司担任副总经理、管理者代表；2013 年 7 月~2017 年 2 月就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任常务副总、管理者代表；2017 年 2 月至今，在公司担任常务副总、管理者代表。	常务副总 2017.04.18- 2020.04.17
许海泉	43	1997年7月毕业于合肥工业大学模具设计与制造专业，本科。1997年8月~2001年8月就职于泰州春兰空调器厂，担任工艺	品技副总 2017.04.18- 2020.04.17

		员；2001年9月~2005年12月就职于浙江帅康空调器有限公司，先后担任设备部部长、质保部部长；2006年1月~2009年7月就职于宁波民丰电器有限公司，先后担任车间主任、副总工程师；2009年10月~2017年2月就职于泰州润元机电科技发展有限公司，担任品保部部长，品技副总；2017年2月至今就职于公司，担任品技副总。	
仇红亮	48	1992年7月毕业于南京机械专科学校机械工程系，同年就职于泰州光明机械厂任工艺技术员，1995年5月就职于春兰机械制造有限公司储运科任副科长，2005年~2016年5月就职于泰州润元户外用品有限公司技术部部长；2016年5月至今，就职于公司，担任技术部部长。	技术部部长 2016.08.01- 2019.07.31
周羊宝	51	1990年7月毕业于扬州工学院机械制造工艺及设备专业，专科；1990年8月~1997年10月就职于苏北电机厂担任机械设计助理工程师；1997年10月~2005年9月就职于江苏春兰摩托车有限公司研究所担任主任工程师；2005年10月~2009年4月就职于上海好易特机械制造有限公司担任技术部长；2009年5月至今，就职于公司，担任项目负责人。	技术部副部长 2016.08.01- 2019.07.31
包萍	39	2002年7月毕业于江南大学国际贸易专业，本科；2002年7月~2003年12月就职于常州三敏纺织有限公司，担任业务跟单员；2006年2月~2016年8月就职于泰州真威欧日用品有限公司，担任跟单员，副部长；2016年8月至今，就职于公司，担任外贸部部长、业务总监。	业务总监 2016.08.01- 2019.07.31
合计			

## （八）生产经营场所

公司以自有房产及租赁子公司的房产作为生产经营场所，面积合计27,327.12m<sup>2</sup>。具体情况如下：

### （1）自有房产

房屋所有权证号	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	规划用途
泰房权证开发字第 S0006649 号	泰州经济开发区高新技术园 328 国道西沿线北侧 2 号	6,295.50	工业

## (2) 租赁房产

承租方	出租方	租赁面积 (m <sup>2</sup> )	合同期限	年租金 (元)
公司	泰州真威欧日用品有限公司	13,126.64	2017.04.01-2018.03.31	1,260,157.44
公司	泰州润元家居有限公司	7,904.98	2017.04.01-2018.03.31	758,878.08

## 四、与业务相关的情况

### (一) 公司最近两年主营业务收入占营业收入比例

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务收入	106,092,158.84	48,609,296.69
其他业务收入	85,227.25	4,453,958.48
营业收入合计	106,177,386.09	53,063,255.17
主营业务收入占营业收入比例(%)	99.92	91.61

### (二) 主营业务收入的构成

单位：元

类别	2016 年度		2015 年度	
	金额	比重(%)	金额	比重(%)
机缝	53,854,328.73	50.76	28,312,381.27	58.24
园林	22,694,485.96	21.39	20,149,621.83	41.45
打猎铁件	29,543,344.15	27.85	147,293.59	0.30
合计	<b>106,092,158.84</b>	<b>100.00</b>	<b>48,609,296.69</b>	<b>100.00</b>

“机缝”主要包括爬树架、打鸭篷、打猎篷、冰篷等产品中需要对织物进行

裁剪、缝纫等加工环节的部分；“园林”主要指园林机械产品，主要包括微耕机、动力地钻、犁地机、拖车等；“打猎铁件”主要指爬树架、打鸭篷、打猎篷、冰篷等产品中的金属框架部分。

### （三）产品主要的消费群体

报告期内，公司主要生产狩猎装备及配件、冰钓装备及配件、园林机械系列户外产品，产品主要应用于旅行、野营等户外活动。

2016 年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
泰州润元机电科技发展有限公司	89,067,101.13	83.89
J.C. Will Corp. Limited	11,492,421.88	10.82
Cabelas Inc.	2,451,990.70	2.31
Ebsco Industries, Inc.	1,481,679.17	1.40
Birgma International SA	728,820.89	0.69
合计	105,222,013.77	99.11

2015 年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
泰州润元机电科技发展有限公司	48,607,667.55	91.60
泰州真威欧日用品有限公司	4,365,863.10	8.23
浙江泰普森休闲有限公司	66,579.66	0.13
嘉兴猎风户外用品有限公司	13,407.26	0.03
漳浦县旅佳运动用品有限公司	6,282.05	0.01
合计	53,059,799.62	100.00

公司生产的产品主要由泰州润元机电科技发展有限公司出口至国外市场。2015 年，公司前五大客户中泰州润元机电科技发展有限公司和泰州真威欧日用品有限公司的销售占营业收入的比重分别为 91.60% 和 8.23%；2016 年，公司前五大客户中泰州润元机电科技发展有限公司和 J.C. Will Corp. Limited 的销售占营业收入的比重分别为 83.89% 和 10.82%。目前，公司已经将泰州润元机电科技发展有限公司收购为子公司，自 2016 年 11 月起纳入合并报表范围后，公司财务报表中前五大客户将直接体现泰州润元机电科技发展有限公司的终端客户，前五大客户的销售占营业收入的比重将明显降低。

除泰州润元机电科技发展有限公司、泰州真威欧日用品有限公司和 J.C. Will Corp. Limited 外，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在公司前五大客户中占有权益。

#### （四）公司原料采购情况

公司主要从事狩猎装备及配件、冰钓装备及配件、园林机械系列户外产品的研发、生产和销售，上游主要是发动机、变速箱壳、齿轮、面料、钢管等原材料和零部件的供应商。2015 年度及 2016 年度，原材料占生产成本的比重分别为 78.15% 和 71.04%。

2016 年度前五名供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
山东华盛农业药械有限责任公司	9,045,246.20	11.63
苏州三新纺织实业有限公司	5,358,221.64	6.89
苏州途瑞纺织有限公司	3,528,495.03	4.54
泰州市海陵区亮成电子厂	2,059,144.95	2.65
泰州市锐拓汽车部件有限公司	1,945,271.25	2.50
合计	21,936,379.07	28.21

2015 年度前五名供应商采购情况：

公司名称	采购额（元）	占采购总额比重（%）
山东华盛农业药械有限责任公司	8,957,975.21	17.82
苏州三新纺织实业有限公司	5,187,600.53	10.32
苏州途瑞纺织有限公司	1,866,556.55	3.71
泰州市海陵区亮成电子厂	1,465,893.95	2.92
思浦芮贸易（上海）有限公司	1,431,607.61	2.85
合计	18,909,633.85	37.62

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、持有公司 5% 以上股份的股东不在公司前五大供应商中占有权益。

#### （五）重大合同及履行情况

##### 1、销售合同

##### （1）公司（按照公司净资产 10% 以上）

序号	合同相对方	标的	金额（元）	进展情况	合同签署日
1	润元机电	安全带	3,569,429.10	履行完毕	2014.10.10
2	润元机电	手摇冰钻等	3,351,496.00	履行完毕	2015.1.14
3	润元机电	冰蓬	4,511,086.00	履行完毕	2015.1.30
4	润元机电	冰蓬、网袋	2,512,074.00	履行完毕	2015.5.25
5	润元机电	爬树架	14,464,989.00	履行完毕	2016.3.17
6	润元机电	爬树架	2,205,767.80	履行完毕	2016.3.3
7	润元机电	帐篷	2,948,465.90	履行完毕	2016.5.9
8	润元机电	帐篷	3,585,240.70	履行完毕	2016.5.9
9	润元机电	冰蓬	2,364,096.20	履行完毕	2016.6.3

(2) 子公司润元机电（按照合同标的额 50 万美元以上）

序号	合同相对方	标的	金额（美元）	进展情况	合同签署日
1	Millennium Outdoors, LLC	爬树架	733,215.80	履行完毕	2015.3.16
2	Millennium Outdoors, LLC	爬树架	2,113,204.84	履行完毕	2015.10.21
3	Cabela's Inc.	帐篷	556,754.87	履行完毕	2016.1.3
4	J.C. Will Corp. Limited	手摇冰钻	529,164.46	履行完毕	2015.1.14
5	J.C. Will Corp. Limited	冰蓬	652,678.34	履行完毕	2014.12.20
6	J.C. Will Corp. Limited	爬树架	577,500.00	履行完毕	2014.12.20
7	J.C. Will Corp. Limited	安全带	540,479.55	履行完毕	2015.1.23
8	J.C. Will Corp. Limited	爬树架	526,654.60	履行完毕	2015.1.23
9	J.C. Will Corp. Limited	爬树架	733,215.80	履行完毕	2015.3.16

2、公司采购合同（按照合同标的额 50 万元以上）

序号	合同相对方	标的	金额（元）	进展情况	合同签署日
1	苏州三新纺织实业有限公司	阻燃牛津布	1,408,960.00	履行完毕	2015.2.28
2	山东华盛农业药械有限责任公司	发动机	863,120.00	履行完毕	2015.9.2
3	山东华盛农业药械有限责任公司	发动机等	542,880.00	履行完毕	2015.12.5
4	苏州三新纺织实业有限公司	迷彩磨毛牛津布等	974,808.36	履行完毕	2016.5.16
5	苏州途瑞纺织有限公司	迷彩长丝牛津布等	1,134,180.00	履行完毕	2016.5.17
6	苏州三新纺织实业有限公司	迷彩磨毛牛津布等	1,031,950.00	履行完毕	2016.6.3
7	山东华盛农业药械有限责任公司	发动机等	510,000.00	履行完毕	2016.9.29
8	山东华盛农业药械有限责任公司	发动机等	660,960.00	履行完毕	2016.10.20
9	山东华盛农业药械有限责任公司	发动机等	1,190,000.00	正在履行	2016.12.6

### 3、金融借款合同

#### (1) 公司

合同名称	贷款银行	借款金额（万元）	年利率	期限	担保方式
流动资金借款合同	交通银行股份有限公司泰州分行	600	7.2%	2016.5.25-2017.5.24	公司以土地、房产提供抵押、赵立新与许岩提供连带责任保证

#### (2) 泰州润元机电科技发展有限公司

序号	合同名称及编号	贷款银行	借款金额（万元）	年利率	期限	担保方式
1	出口贸易融资合同（32062020160002021）	中国农业银行股份有限公司泰州新区支行	310	5.22%	2016.10.31-2017.4.27	泰州润元家居有限公司以房产、土地提供抵押，肖恩忠提供连带责任保证
2	出口贸易融资合同	中国农业银行股份有限公司泰州新区支行	490	5.22%	2016.12.21-2017.6.16	泰州润元家居有限

	(320620201 60002332)					公司以房产、土地提供抵押，肖恩忠提供连带责任保证
--	-------------------------	--	--	--	--	--------------------------

## 五、公司的商业模式

公司立足于户外用品行业，拥有动力冰钻冷启动、安全带结构设计、打猎架安全性设计等技术，生产狩猎装备及配件、冰钓装备及配件、园林机械系列户外产品。公司通过子公司润元机电的美国销售团队，采用展会、电话、邮件、拜访客户等方式获取客户信息，并将户外用品销往美国等市场。

### （一）采购模式

公司根据生产情况采购原材料，公司设有独立的采购部，负责原材料的采购。公司生产户外产品所需要的原材料主要分为：发动机、变速箱壳体、齿轮、螺旋叶片、钢管、冲压件、面料、纤维杆、伞座伞盖、标准件、纸箱、海报等。

公司建立起供应商管理制度，通过对原材料供应商的现场考察和样品审核，筛选质量合格、信用良好的企业。公司每年从 10 月份起筛选下一年的合格供应商，在保证采购商品质量的前提下，通过综合考虑价格、交货期、付款方式等因素，每类原材料和零部件的供应商选择有二至三家，并与他们保持着良好的合作关系。

### （二）生产模式

公司按照订单情况安排生产工作，公司生产主要过程，园林、打猎架等铁件产品为：冲压、弯管、焊接、抛丸、喷涂、组装、测试、包装。打猎蓬、冰蓬等机缝产品为：裁剪、缝制、组装、检验、包装。

### （三）销售模式

公司产品全部销售给子公司润元机电，由润元机电通过直销的模式销售给终端客户。润元机电外贸部建立业务渠道和客户网络，根据客户需求提供相应产品，最终实现产品销售收入。

#### （四）盈利模式

公司收入主要来源于产品销售。公司努力打造完善的产品结构、全面整合产品规格，用高质的产品和高效的服务满足客户的需求，以达到公司盈利的目标。

### 六、公司所处行业的基本情况

#### （一）行业概况

##### 1、公司所处行业分类情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引（2012年修订）》，公司属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）；根据中国《国民经济行业分类》国家标准（GB/T4754-2011），公司属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）大类下的其他体育用品制造（C2449）；根据股转系统发布的《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司属于文教、工美、体育和娱乐用品制造业（C24）大类下的其他体育用品制造（C2449）；根据股转系统发布的《挂牌公司投资型行业分类指引》，公司属于消闲用品（13111110）行业。

##### 2、行业主管部门监管体制及主要法规

###### （1）行业主管部门和监管体制

公司主要生产户外狩猎装备，属于其他体育用品制造业，公司所处行业已实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营，由政府职能部门进行宏观调控。

国家发改委是体育休闲用品行业和户外用品行业的主管部门，负责研究行业发展战略与规划，拟定并完善产业政策，提出总量平衡、结构调整目标及产业布局，协调发展，审核行业重大项目，指导总体经济体制改革等。

###### （2）行业相关标准及政策

近年来，国家先后出台了一系列有关体育产业及户外用品产业的法律法规和行业政策，规范了行业的发展秩序，大力推动了行业的后续发展。

序号	文件名称	相关内容
1	《中华人民共和国产品	确保在中华人民共和国境内从事产品生产、销售必须遵

	质量法》	守本法相关条例。
2	《国务院关于加快发展体育产业促进体育消费的若干意见》	到 2025 年，基本建立布局合理、功能完善、门类齐全的体育产业体系，体育产品和服务更加丰富，市场机制不断完善，消费需求愈加旺盛，对其他产业带动作用明显提升，体育产业总规模超过 5 万亿元，成为推动经济社会持续发展的重要力量。 产业体系更加完善。健身休闲、竞赛表演、场馆服务、中介培训、体育用品制造与销售等体育产业各门类协同发展，产业组织形态和集聚模式更加丰富。产业结构更加合理，体育服务业在体育产业中的比重显著提升。体育产品和服务层次更加多样，供给充足。 鼓励社会资本进入体育产业领域，建设体育设施，开发体育产品，提供体育服务。进一步拓宽体育产业投融资渠道，支持符合条件的体育产品、服务等企业上市，支持符合条件的企业发行企业债券、公司债、短期融资券、中期票据、中小企业集合票据和中小企业私募债等非金融企业债务融资工具。
3	《体育产业“十二五”规划》	促进体育产业各门类统筹发展。以体育健身休闲业、体育竞赛表演业为先导，带动体育用品业、体育中介业等业态的联动发展，加大扶持力度，完善产业政策体系，实现可持续发展。广泛开展群众喜闻乐见的体育健身休闲项目，积极稳妥开展新兴的户外运动等项目，加强对民族民间传统体育项目的市场开发。
4	《轻工业“十三五”发展指导意见》	“十三五”轻工业要以“互联网+”为依托，扩大有效供给，进一步扩大消费。企业要从自身产业基础和专业特点来考虑“互联网+”的思路，适应消费者对轻工产品和服务的需求，拓展使用功能，提高智能化水平，培育消费新热点、新业态，满足和创造多元化、多层次的消费需求。
5	《休闲露营地建设与服务规范》	对休闲露营地的基础设施和服务提出基础性要求，对营地的休闲设施和服务提出推荐性要求，以适用于不同的露营地发展，具有科学性、规范性、适用性、前瞻性四大特点。

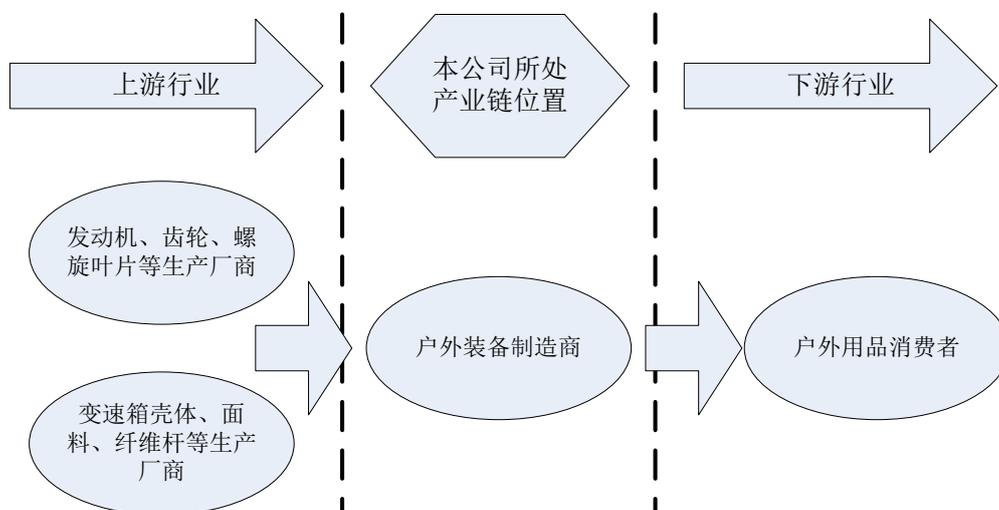
## （二）行业规模与发展趋势

### 1、行业上下游关系

公司生产各类户外用品，行业上游主要为发动机、变速箱壳体、齿轮、螺旋叶片、钢管、冲压件、面料、纤维杆、伞座伞盖等各类零部件及材料的生产商；下游主要为各类户外用品销售厂商及终端用户。国内该类供应商众多，上游市场竞争程度较高，价格波动较小。同时公司已与泰州、苏州、山东等地多家供应商

建立了长期稳定的供应关系，从而保证公司产品质量和成本可控。

公司所处行业的下游主要为各类户外用品的终端用户，公司产品主要出口至美国、欧洲等市场。公司不断进行新产品研发，根据客户需求提供定制化的高性能产品，以满足多种应用场景的要求，下游行业的市场规模不断增大。



## 2、行业市场规模及发展趋势

户外用品指的是参加各种探险、狩猎、旅游及户外活动时需要配置的一些设备，这些装备包括：服装、配饰、帐篷、背包、睡袋、工具及各类专业装备。户外用品行业是随着人们亲近大自然休闲生活方式的兴起而发展起来的朝阳产业，广义上，它属于体育运动产业的一个分支，但在生产工艺、产品功能、消费群体和文化内涵上又拥有自己独特的个性，兼具了体育用品、旅游用品、纺织产业、休闲服饰产业的部分特征。

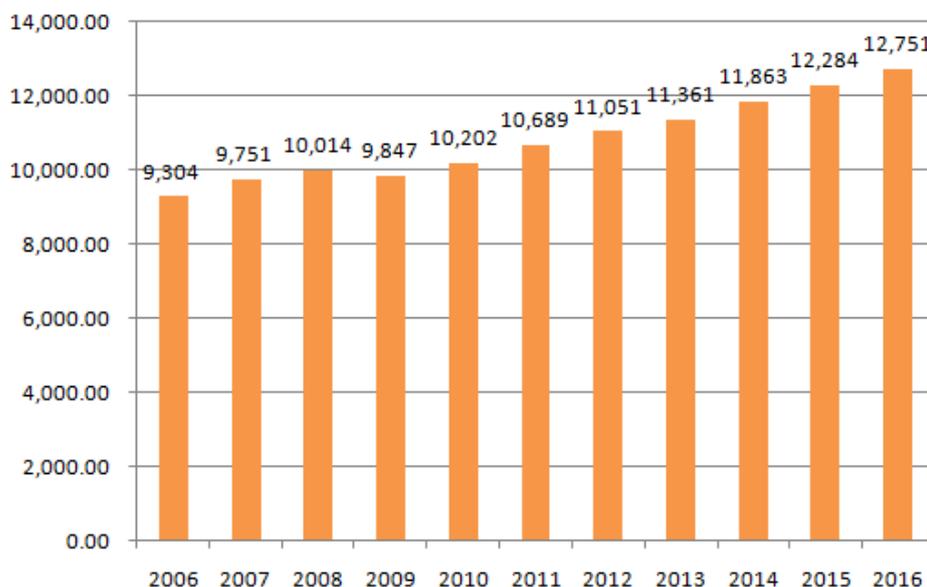
户外运动在欧美发达国家有近百年历史，参与人数众多，分布年龄层次广泛，具备成熟的户外活动理念。美国多数人选择户外运动作为休闲方式，美国户外产业已经涵盖了 22 个户外活动项目，户外排行前五位活动分别是自行车、自驾车、钓鱼、徒步、野营。目前，公司生产的户外用品全部出口北美及欧洲市场。

### (1) 欧美国家户外用品市场容量及趋势

近年来，欧美主要经济体前后经历了美国次贷危机和欧洲主权债务危机，对全球经济造成了较为沉重的打击，欧美主要国家均经历了经济放缓、消费疲软等

阶段，但是各国政府和央行积极应对，欧美主要发达国家的经济环境均先后走出低谷，个人消费与零售行业环境好转。

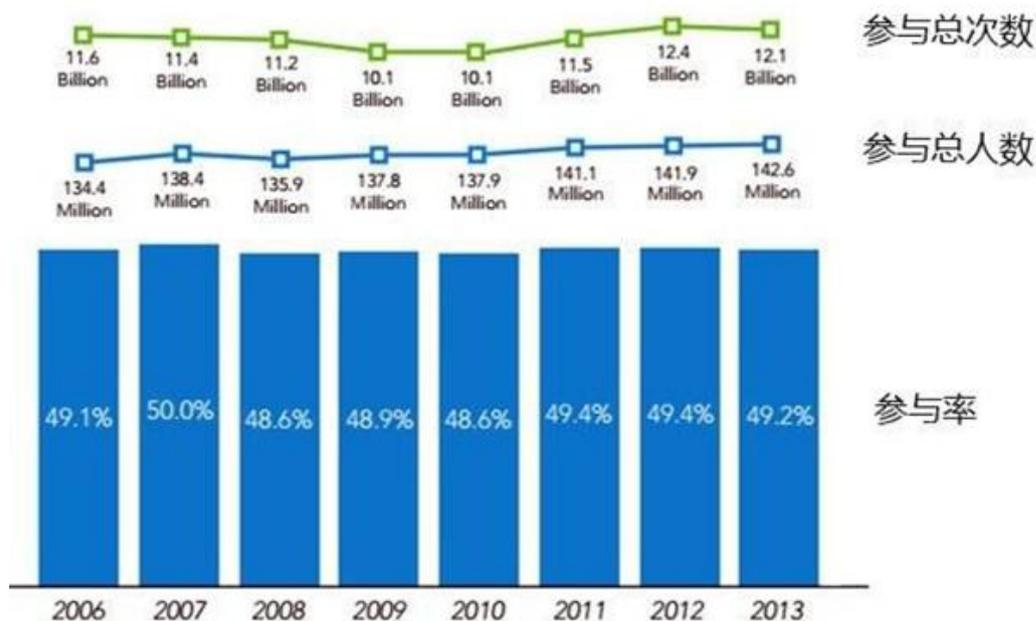
### 美国：个人消费支出 （单位：十亿美元）



数据来源：Wind 资讯

欧美国家户外运动发展历史较为悠久，户外运动的文化底蕴较为深厚，户外运动已经成为各国人民平日消遣、节日度假以及外出旅游主要的选择之一，也逐步发展为人们的一种必不可少的生活方式。正因为有这样的群众性户外运动基础，即使是在经济危机期间，欧美的户外参与人数和比例也没有明显的下降。

据美国户外基金会 Outdoor Foundation 最新出炉的《美国 2014 年户外休闲参与报告》显示，2013 年美国户外运动参与人数（6 岁以上）创 2006 年调查以来历史之最，总人数达 1.426 亿人，比 2012 年增长 70 万（2012 年为 1.419 亿）。但由于人口的增加，所占比重比 2012 年略下降 0.2% 至 49.2%（2012 年 49.4%）。此外，美国户外活动总次数达 121 亿，平均每名参与者 84.6 次。



数据来源：美国户外基金会《2014 美国户外运动参与报告概述》

根据 Outdoor Industry Association 的数据，美国消费者每年在户外活动上的直接支出达到 6,455 亿美元，其中用来购买户外运动鞋服、装备的消费为 1,207 亿美元。2005 年-2011 年，即使是在经济危机期间，美国户外市场依然保持了年均 5% 的增速，由户外运动拉动的整体国民经济贡献总额达到 1.6 万亿美元。

公司产品主要出口至美国市场。根据 Physical Activity Council 发布的 2017 Participation Report, 2016 年美国 6 岁以上人口数量为 296,251,344, 2010 年至 2016 年年均人口增长速度为 0.71%。其中，6 岁以上人口中参与户外运动的人口比例一直稳定在 48% 以上。根据 American Recreation Coalition 发布的 Outdoor Recreation Outlook 2015, 每年美国户外活动消费总额都在 6,500 亿美元以上。因此，近几年美国户外用品的市场需求较为稳定。

根据 SNews 的数据，2015 年美国市场最大的户外用品零售商为 REI、EMS 和 Sports Chalet。Gear Patrol 通过市场调查发现，美国户外用品市场品牌数量众多，不同细分领域、不同地区都有领先的户外品牌。其中，最主要的户外品牌包括 Summit Hut、Adventure 16、Alpenglow Sports、Haute Route Gear & Apparel、Neptune Mountaineering、Switchback Gear Exchange 等。目前美国市场主要的竞争厂商为当地的户外品牌和户外产品零售商，市场竞争较为激烈。

## (2) 我国户外用品市场容量及趋势

户外用品市场的规模与户外运动的普及程度息息相关，我国户外用品市场随着近年来户外运动的兴起而蓬勃发展。自 2001 年以来，我国户外用品市场经历了一段高速发展期，根据中纺协户外用品分会（COCA）《中国户外用品市场 2014 年度调查报告》、《中国户外用品 2015 年度调查报告》指出，在国内经济处于下行的大环境之中，户外用品市场总体仍旧保持增长。2014 年零售额 200.8 亿，出货额 109.7 亿，零售额同比增长 11.28%，出货额增长 13.35%，2015 年零售额 221.9 亿，出货额 123.1 亿，零售额同比增长 10.51%，出货额增长 12.22%。随着基数的增加，以及国内经济环境的影响，增长率自 2010 年开始出现下滑，2015 年均已接近 10%。户外用品市场由过去的粗放速度阶段，转向精细深化阶段。在降速中，户外用品市场正在往持续深化、健康调整方向积极发展。

我国户外用品行业经历了三个主要发展阶段：A、上世纪 90 年代至 2005 年，我国沿海地区出现了少量户外用品的代工企业，户外用品行业在我国开始萌芽，消费者主要以专业用户为主；B、2006 年至 2011 年，我国户外用品市场规模从 20 亿元左右快速增长至 100 亿元左右，年增长率超过 35%，高于同期服装行业增速，用户开始向大众消费者领域延伸；C、2012 年以来，受到国内外消费环境变化的影响，行业进入平稳发展阶段。根据 COCA 数据，我国户外用品行业发展将越趋成熟，未来市场空间仍然巨大，整个行业将持续增长。

### （三）行业发展基本风险

#### 1、宏观经济波动风险

公司产品涉及户外狩猎用品、冰钓装备、园林机械等诸多户外应用领域，市场规模大，产品更新速度快等特点为公司提供了巨大的发展空间。但同时也是受宏观经济波动影响较为明显的行业，一旦宏观经济发生波动，居民消费意愿降低将会阻碍本行业的持续发展。

#### 2、人才风险

户外用品行业产品更新换代速度快，核心竞争力在于企业的自主研发能力和稳定的研发团队，因此该行业对技术人才的要求较高。随着户外用品行业的不断发展和产品线的不断拓宽，将对公司团队的市场开拓能力、专业技术等提出更高

要求，对技术人才的需求也不断扩大，人才储备成为影响业内企业发展的重要因素，而国内正面临着专业人才相对紧缺的风险。

### 3、产品价格波动风险

户外用品行业市场竞争激烈且产品更新换代迅速，产品销售价格波动、下降周期短，随着技术和市场的变化，新产品不断出现，消费者需求偏好改变，均会使得部分户外产品价格加速下滑，引起价格波动风险，影响公司的盈利能力。

公司需保持和上下游的沟通，强化和上下游的粘性，提高研发水平，分析并监听市场动向，提前做出预判，做好长期成本优化。

## （四）行业的竞争格局

### 1、公司在行业竞争中的地位

公司主要产品为狩猎产品、冰钓产品和园林机械产品。国内做户外用品的公司很多，行业内的竞争比较激烈。公司最大特点是同时拥有机缝与铁件车间，可以实现产品多样化配套生产。而国内的大部分公司都只能完成铁件或者机缝的单一生产，在产品配套方面还不完善。子公司润元机电结合自身优势，成为北美地区许多大型零售店的优质供应商，积极参与跨境电商和海外仓的建设，线上销售也逐年增长，势头强劲。公司各类产品的竞争优势如下：

1、狩猎产品：公司自主设计两款狩猎迷彩，在美国注册并拥有专利，并在持续开发设计中，美国大型连锁店指定采用公司狩猎迷彩，超过一半以上的美国大型户外连锁店均在销售公司生产的狩猎产品。

2、园林机械：公司生产的单人地钻套装以自主品牌在美国第二大家居连锁店 Lowe's 店内和线上销售，并有专业的美国团队进行售后服务。

3、冰钓产品：公司生产的汽油动力冰钻配备了带有公司发明专利的冷启动装置，可以在零下 20 度的环境下启动，获得了 2011China Fish 展最佳产品奖。

目前，公司主要竞争对手为宁波 Innopower 腾达机械有限公司和浙江泰普森科技有限公司。

### （1）宁波 Innopower 腾达机械有限公司

主要设计和制造狩猎打猎架和相关配件，与美国大型零售商建立了良好的关系，拥有 15 年狩猎产品经验。Innopower 秉承“创新的力量”作为核心企业价值，成为各种户外产品的领先制造商。靠近宁波港，离宁波机场 1 小时，拥有超过 30 万平方米的生产设施。Innopower 致力于维持“创造力”的文化，相信“创新和对质量的承诺”是企业唯一的竞争优势。遵循最高的行业标准（TMA，CSA，UL 等），拥有超过 450 名员工。Innopower 通过 ISO9001 认证，致力于为客户提供无与伦比的专业性服务。

### （2）浙江泰普森科技有限公司

地处中国杭州，成立于 1991 年，致力于专业设计、生产、经营、出口户外休闲用品的大型外向型企业集团，经过将近二十年的不懈努力，现已经成为中国最具规模的大型户外休闲产品生产基地之一。

主导产品：渔具及其配套产品、帐篷、户外餐包、登山包、户外家具、花园家具、打猎产品等七大系列、上万种产品。产品畅销欧美、澳洲、亚洲等全球各个区域与国家，年销售规模达 20 亿元人民币。浙江泰普森科技有限公司产供销全部实行 ERP 管理，质量管理体系全面通过英国 BSI 公司 ISO9001：2000 国际质量体系认证。

## 2、公司竞争优势和劣势

### （1）公司竞争优势

#### ①技术创新优势

公司非常重视技术开发和产品研发，网罗了一批具有很强创新能力的高素质的人才。公司技术团队的核心成员大都拥有十年以上本行业经验，取得了 2 项发明专利、8 项实用新型专利和 2 项外观设计专利，主持制定了 4 项国家级产品行业标准，获得了 2 个省级高新技术产品证书。每年开发三十余款新产品，各项性能指标均达到国际领先水平。

#### ②营销优势

机电公司在海外建立本土线上销售团队配合海外仓及售后服务；公司不仅积极参加国内外的展会，还在美国电商平台 Amazon, eBay 等网站开店并设立了海外仓库，直接面对终端客户，加强服务和销售通路的精耕。

### ③生产线优势

专业成熟的产品生产线，狩猎、冰钓和园林系列产品及主要配件相结合，能够从容应对市场上不断增长的客户需求并能够给全新的产品改进设计作支撑，质量可控。

### ④成熟的品质管理

公司设有专业的品质团队，参与产品的研究开发，按照公司标准检测流程，全面把控产品质量，制定进料、过程、成品检验标准并保证确实执行。公司已通过 ISO9001 质量管理体系，产品通过欧洲 CE 认证。

## (2) 公司竞争劣势

### ①品牌影响力有待进一步提升

子公司取得了“ESKIMO”、“JANWILL”“EARTHQUAKE”三个注册商标。但在国外宣传、投入有限，品牌效应较弱，短时间内很难取代美国品牌，因此公司还需要积极进行公司的品牌建设和宣传。

### ②融资渠道单一

行业的技术和产品不断升级换代，要求公司能持续投入大量资金，进行前沿技术、创新产品的研发，以维持公司的可持续发展，而仅通过公司自身经营积累难以满足未来快速扩张的资金需求。公司尚未进入资本市场，融资渠道较为单一；因此公司需要拓宽融资渠道，为未来发展储备充足的资金。

### 第三节 公司治理

#### 一、最近两年内股东大会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

##### （一）股东大会、董事会、监事会制度的建立健全及运行情况

有限公司设立时其企业性质为外商独资企业，公司制定了有限公司章程，并根据公司章程设执行董事 1 名，监事 1 名，聘任了 1 名经理。有限公司在股权转让、减少或者增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照《公司法》、《公司章程》中的相关规定召开股东会并形成相应的决议，或者作出股东决定。同时，公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在未按照法律及章程规定发出会议通知等不规范之处。但是，这些瑕疵并不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。近两年来，随着业务、规模的扩大、管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

整体变更为股份公司后，公司完善了治理结构。2017 年 4 月 18 日，公司全体发起人召开了股份公司创立大会暨首次股东大会，按照《公司法》选举产生了股份公司第一届董事会成员和第一届监事会股东代表监事，审议通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》等议案。

2017 年 4 月 18 日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，选举产生了股份公司董事长，并根据董事长或者总经理提名，聘任了公司总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。此外，会议通过了《总经理工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关于公司董事会就公司治理机制执行情况的说明和自我评价》等制度性议案。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度。股份公司设有股东大会、董事会和监事会，现有董事 5 名，监事 3 名。公司高级管理人员设总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。股份公司设立之后，上述组织机构的设置未发生变化。

股份公司设立以来，公司管理层重视加强公司的规范治理，不断强化公司内部控制制度的完整性和制度执行的有效性。公司按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立健全了由股东大会、董事会、监事会和管理层等组成的公司治理结构。股份公司《公司章程》第十二条规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作内容等。关于纠纷解决机制的建立，《公司章程》第十条规定：依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

## （二）公司治理机制的运行情况

有限公司在股权转让、减少或者增加注册资本、整体变更等事项上，公司股东能够按照公司法及公司章程中的相关规定召开股东会，形成相应的决议并能有效执行。但由于有限公司期间公司规模较小，公司治理结构较为简单，内部治理制度也不尽完善，存在未按公司章程要求定期召开三会、部分会议记录届次不清、部分三会未按章程要求履行通知程序以及三会的会议记录不是很完整齐备等不规范之处，但上述瑕疵不影响决策机构决议的实质效力，也未对有限公司和股东利益造成损害。

股份公司设立以来，共计召开 1 次股东大会、1 次董事会及 1 次监事会。公司三会会议召开程序、决议内容能够按照《公司法》等法律法规、《公司章程》和三会议事规则的规定规范运作，会议记录、决议齐备。公司股东大会由 4 名股东组成；董事会由 5 名董事组成，赵立新担任董事长；监事会由 3 名监事组成，其中许桂红为监事会主席和职工代表监事。赵立新担任公司总经理，董兆庆、许海泉担任副总经理，陈兆平担任财务总监兼董事会秘书。公司在历次三会会议中，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相关权利义务。公司职工代表监事能够履行职工代表监事职责，出席会议并行使表决权。

## 二、公司董事会对公司治理机制执行情况的评估

### （一）董事会对现有公司治理机制的讨论

股份公司成立后，公司建立了较为完善的公司治理机制。公司依据《公司法》、

《非上市公司监督管理办法》、《非上市公司监管指引第3号—章程必备条款》及其他相关法律法规及规范性文件，制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及关联方资金占用管理制度》等内部规章制度。上述《公司章程》及各项内部管理制度从制度层面上保证了现有公司治理机制能为所有股东提供合适的保护，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权。完善了公司法人治理结构，建立了公司规范运作的内部控制环境。

### 1、股东的权利

《公司章程》规定，公司股东享有下列权利：（1）依照其持有的股份份额获得股利和其他形式的利益分配；（2）依法请求、召集、主持、参加或者委派股东代理人参加股东大会，并行使相应的表决权；（3）对公司的经营进行监督，提出建议或者质询；（4）依照法律、行政法规及本公司章程的规定转让、赠与或质押其所持有的股份；（5）查阅本章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告；（6）公司终止或者清算时，按其所持有的股份份额参加公司剩余财产的分配；（7）对股东大会作出的公司合并、分立决议持异议的股东，要求公司收购其股份；（8）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他权利。

《公司章程》并就股东的诉讼权、股东对股东大会的召集权、提案权、表决权等权利作出明确的规定。

### 2、投资者关系管理

股份公司《公司章程》第十二条规定了投资者关系管理的相关规定，内容包括了投资者关系管理的工作内容等。股份公司制定了《投资者关系管理制度》，对投资者关系管理进行了进一步细化。

### 3、纠纷解决机制

《公司章程》第十条规定：依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起

诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

《公司章程》第三十七条规定：董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，连续 180 日以上单独或合并持有公司 1% 以上股份的股东有权书面请求监事会向人民法院提起诉讼；监事会执行公司职务时违反法律、行政法规或者本章程的规定，给公司造成损失的，股东可以书面请求董事会向人民法院提起诉讼。

监事会、董事会收到前款规定的股东书面请求后拒绝提起诉讼，或者自收到请求之日起 30 日内未提起诉讼，或者情况紧急、不立即提起诉讼将会使公司利益受到难以弥补的损害的，前款规定的股东有权为了公司的利益以自己的名义直接向人民法院提起诉讼。

他人侵犯公司合法权益，给公司造成损失的，本条前款规定的股东可以依照前两款的规定向人民法院提起诉讼。

《公司章程》第三十八条规定：董事、高级管理人员违反法律、行政法规或者本章程的规定，损害股东利益的，股东可以向人民法院提起诉讼。

#### **4、关联股东和董事回避制度**

《公司章程》第八十一条规定，股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。股东大会决议的通知应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。公司制定的《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》等内部管理制度中也对关联股东或董事在表决时的回避事宜作出明确规定。

#### **(二) 董事会对公司治理机制执行情况的评估**

股份公司前身泰州润元户外用品有限公司成立时，公司设执行董事 1 名，监事 1 名，聘任经理 1 名。公司发展初期由于规模相对较小，机构设置简单，在日常经营管理中存在未严格按照《公司章程》运行的情形，法人治理运作存在会议

记录届次不清等不规范之处。近两年来，随着业务、规模的扩大，管理经验的积累，公司法人治理结构逐步完善、治理机制不断得到健全。

2017年4月，泰州润元户外用品有限公司整体变更为泰州润元户外用品股份有限公司后，公司法人治理机制发生质的提高。公司依法设立股东大会、董事会、监事会，并聘请总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书，公司治理结构较为健全。股东大会或者董事会通过了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防止控股股东及关联方资金占用管理制度》等适用股份公司运作的管理制度，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》等的规定，公司建立了相对健全的股东保障机制。

#### 1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议、财务会计报告。股东提出查阅前述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

#### 2、参与权

股东通过股东大会行使参与重大决策权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行。临时股东大会不定期召开。

有下列情形之一的，公司在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：

（1）董事人数不足《公司法》规定人数或者本章程所定人数的2/3时；（2）公司未弥补亏损达到实收股本总额的1/3时；（3）单独或者合并持有公司10%以上股份的股东请求时；（4）董事会认为必要时；（5）监事会提议召开时；（6）法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。

#### 3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

#### 4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的 1/2 以上即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如公司增加或者减少注册资本；公司的分立、合并、解散和清算；修改公司章程；公司在一年内购买、出售重大资产或者担保金额超过公司最近一期经审计总资产 30%的；股权激励计划；法律、行政法规或本章程规定的，以及股东大会以普通决议认定会对公司产生重大影响的、需要以特别决议通过的其他事项等，必须经出席会议的股东所持表决权的 2/3 以上才可以通过。

股东大会对列入议程的事项均采用表决通过的形式。股东（包括股东代理人）以其所代表的有表决权的股份数额行使表决权，每一股份享有一票表决权。

除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不予表决。

公司的治理机制给股东提供了合适的保护，并保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

公司董事会对公司治理机制的执行情况进行讨论和评估后认为，现有公司治理机制能给所有股东提供合适的保护，相关公司制度能保证股东尤其是中小股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。公司已规定了投资者关系管理、纠纷解决机制、关联股东和董事回避制度，以及与财务管理、风险控制相关的内部管理制度。自股份公司设立以来，前述制度能得以有效执行。公司将根据发展需要，及时补充和完善公司治理机制，更有效地执行各项内部制度，更好地保护全体股东的利益。

### 三、公司及其股东最近两年存在的违法违规及受处罚情况

公司严格按照《公司法》及相关法律法规和《公司章程》的规定规范运作，依法经营。公司最近两年不存在重大违法违规行为，也不存在被相关主管机关处罚的情况。

公司、控股子公司以及公司的法定代表人、控股股东、实际控制人、董事、

监事、高级管理人员自 2015 年 1 月 1 日至今不存在被列入失信被执行人名单、被执行联合惩戒的情形。

## 四、公司的独立性

### （一）业务独立

公司具有完整的业务流程，独立的经营场所及运营渠道。公司拥有独立的业务体系，以自身的名义独立开展业务和签订合同，具有直接面向市场独立经营的能力。但公司为了增加业务收入和利润，通过公司实际控制人控制的J.C. Will Corp. Limited对外开展一部分销售业务，目前对于J.C. Will Corp. Limited存在一定程度的依赖，公司计划未来将J.C. Will Corp. Limited收购为子公司。公司业务基本独立。

### （二）资产独立

公司通过整体变更设立，所有与经营性业务相关的固定资产、流动资产、无形资产等资产在整体变更过程中已全部进入股份公司，目前正在办理相关产权属的变更和转移手续。公司资产与股东资产严格分开，业务和生产经营必需的房屋建筑物、运输设备、机器设备等资产的权属完全由公司独立享有，不存在与股东共用的情况。截至本说明书出具之日，公司不存在资产、资金被股东和其他方企业占用的情形。公司资产独立。

### （三）人员独立

根据股份公司的《公司章程》，股份公司董事会由 5 名董事组成；股份公司监事会由 3 名监事组成；股份公司的高级管理人员为总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书。公司董事、监事、高级管理人员均严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，在劳动、人事、工资管理等方面均完全独立。公司高级管理人员均与公司签订劳动合同并在公司领取薪酬，未在其他方企业领薪；公司的财务人员未在其他方企业兼职。公司人员独立。

#### **（四）财务独立**

公司成立了独立的财务部门，配置了独立的财务人员，专门处理公司有关的财务事项。并依《会计法》、《企业会计准则》规范要求建立了独立的会计核算体系，并根据《公司章程》等独立进行财务决策，不存在关联方干预公司资金使用的情况。公司独立在银行开户，不存在与其他单位共享银行账户的情况。公司作为独立纳税人，依法独立纳税，不存在与其他单位混合纳税的现象。公司财务独立。

#### **（五）机构独立**

公司已经依《公司章程》建立健全了股东大会、董事会、监事会、经营管理层等权力、决策、监督及经营管理机构，具有健全独立的法人治理结构，相关机构和人员能够依法独立履行职责。公司拥有机构设置自主权，公司设有管理部、制造部、技术部、品保部、采购部、外贸部、财务部等部门。公司与关联方完全分开且独立运作，公司内部组织机构及各经营管理部门与股东和其他方企业不存在机构混同的情形。公司机构独立。

### **五、同业竞争情况**

#### **（一）公司与实际控制人控制、投资的其他企业的同业竞争情况**

##### **1、润元管理**

润元管理的具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（五）公司法人股东基本情况”。润元管理的经营范围与公司的经营范围不存在相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争。

##### **2、润信管理**

润信管理的具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（五）公司法人股东基本情况”。润信管理的经营范围与公司的经营范围不存在相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争。

### 3、泰州真威欧日用品有限公司

公司实际控制人赵立新闻间接持股的公司，具体情况如下：

企业名称	泰州真威欧日用品有限公司		
企业住所	泰州经济开发区高新技术园		
注册资本	400 万美元		
法定代表人	许岩		
成立日期	2004 年 10 月 15 日		
经营范围	生产家纺产品、安全带、工艺品、玩具、打猎休闲类制品（打猎架、打猎篷、冰篷、冰钻）、园林机械、交通器材。（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）		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（美元）	出资比例（%）
	Ronald Scott Ruppel	1,000,000	25
	MARK GRIFFITH RUPPEL	1,000,000	25
	J.C. Will Corp. Limited	2,000,000	50

泰州真威欧日用品有限公司之前曾接受公司委托，为公司加工部分打猎铁件，同时也为公司采购部分原材料。截至本公开转让说明书签署之日，泰州真威欧日用品有限公司的加工和采购业务已经停止，其仅利用自有厂房、设备提供厂房、设备租赁服务，无其他产品和服务，其与公司的主营业务不存在相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争。

### 4、泰州润元家居有限公司

公司实际控制人控制的公司，具体情况如下：

企业名称	泰州润元家居有限公司		
企业住所	泰州经济开发区高新技术园永定西路 298 号		
注册资本	290 万美元		
法定代表人	肖恩忠		
成立日期	2007 年 4 月 29 日		
经营范围	研发、制造、销售金属家具及金属、竹木、玻璃家居用品，研发、制造、销售发动机、植保机械、环保设备、消防机械。（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）		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（美元）	出资比例（%）
	Source One Group Corp	2,900,000	100

泰州润元家居有限公司目前仅利用自有厂房提供厂房租赁服务，无其他产品

和服务，其与公司的主营业务不存在相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争。

### 5、Source One Group Corp

公司实际控制人控制的公司，具体情况如下：

企业名称	Source One Group Corp.		
注册地址	英属维尔京群岛		
注册资本	50,000 美元		
成立日期	2013 年 5 月 23 日		
营业执照号	1775308		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（美元）	出资比例（%）
	赵立新	25,000	50
	许岩	25,000	50

Source One Group Corp 目前除从事投资业务外，不从事其他具体业务的运营，其与公司实际经营的业务不存在相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争。

### 6、J.C. Will Corp. Limited

公司实际控制人控制的公司，具体情况如下：

企业名称	J.C. Will Corp. Limited		
注册地址	RM 2108,21/F C C WU BLDG 302-308 HENNESSY RD WANCHAI HK		
已发行股份数	10,000 股		
成立日期	2009 年 3 月 16 日		
登记证号码	64042438-000-11-16-2		
公司类别	私人公司		
业务性质	CORP		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（港币）	出资比例（%）
	赵立新	10,000	100

J.C. Will Corp. Limited 的主要业务为机缝、打猎铁件等户外用品的对外出口与销售，与公司业务存在部分的重合，目前存在一定范围的同业竞争。但 J.C. Will Corp. Limited 作为注册在香港的公司拥有较好的客户渠道优势，且 J.C. Will Corp. Limited 无法顺畅地将其现有客户过渡至公司，公司为增加业务收入和利润也通过 J.C. Will Corp. Limited 开展部分销售业务。为解决上述同业竞争问题，而且考

考虑到公司的实际情况及国家有关境外（香港参照境外）投资的程序要求，公司实际控制人赵立新和许岩已于 2017 年 3 月 9 日出具《承诺函》，自承诺出具之日起一年内公司将收购 J.C. Will Corp. Limited 为其全资子公司。同时，公司与 J.C. Will Corp. Limited 签订了《避免同业竞争协议》，“除维持与现有客户继续开展业务之外，J.C. Will Corp. Limited 承诺将不会通过任何方式增加或扩大从事任何与公司及其子公司主营业务发生直接或间接竞争的业务，但 J.C. Will Corp. Limited 允许公司及其子公司可以开展与 J.C. Will Corp. Limited 现有客户的业务关系。如 J.C. Will Corp. Limited 现有的经营活动可能在将来与公司及其子公司发生同业竞争或发生重大利益冲突，J.C. Will Corp. Limited 将采取以下任一措施：无条件放弃可能与公司及其子公司发生同业竞争的业务；采取法律、法规及中国证监会许可的方式（包括但不限于委托经营、委托管理、租赁、承包等方式）将可能与公司及其子公司发生同业竞争的业务交由公司经营以避免同业竞争。除本协议另有规定外，J.C. Will Corp. Limited 根据本协议作出的保证和承诺均代表其本身以及其下属的全资子公司、控股子公司、分公司或其拥有实际控制权的其他公司而作出。凡本协议提及 J.C. Will Corp. Limited 之处，除本协议另有规定外，均应包括 J.C. Will Corp. Limited 自身以及前述公司。如后续 J.C. Will Corp. Limited 成为公司的全资子公司，本协议的有关约定自动失效”。

## （二）公司与其他关联方的同业竞争情况

### 兴化市制氧厂

公司董事会秘书兼财务总监陈兆平的弟弟陈兆荣间接投资的企业，具体情况如下：

企业名称	兴化市制氧厂		
企业住所	兴化市昭阳工业园区三区沙甸段		
注册资本	37.6 万元人民币		
法定代表人	陈兆荣		
成立日期	1992 年 11 月 2 日		
经营范围	乙炔溶于介质的、丙烷、氮压缩的零售（不储存），氧压缩的、氧液化的、氩压缩的、液化的、二氧化碳液化的分装。（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）		
股权结构	股东姓名或名称	认缴出资（元）	出资比例（%）
	垛田沙垛村	376,000	100

兴化市制氧厂的经营范围与公司的经营范围不存在相同或相似的情况，故与公司不存在同业竞争。

### （三）公司股东为避免同业竞争的措施及承诺

为了避免未来可能发生的同业竞争，公司全体股东、董事、监事、高级管理人员于2017年3月出具了《避免同业竞争承诺函》，表示截止至当时未从事或参与股份公司存在同业竞争的行为。

其中，公司股东作出承诺的具体内容如下：1、本人/本企业将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动，或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权。2、本人/本企业在持有公司股份期间，本承诺为有效之承诺。3、本人/本企业愿意承担因违反上述承诺，由本人/本企业直接原因造成的，并经法律认定的公司的全部经济损失。

公司董事、监事、高级管理人员作出承诺的具体内容如下：1、为避免与公司产生同业竞争，本人及本人关系密切的家庭成员，将不在中国境内外，直接或间接从事或参与任何在商业上对公司构成竞争的业务及活动；将不直接或间接开展对公司有竞争或可能构成竞争的业务、活动或拥有与公司存在同业竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的权益；或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权；或在该经济实体、机构、经济组织中担任总经理、副总经理、财务总监、营销负责人及其他高级管理人员或核心业务人员。2、本人在担任公司董事、监事、高级管理人员期间及辞去上述职务六个月内，本承诺为有效之承诺。3、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的公司的全部经济损失。

## 六、股东和其他关联方及其控制的其他企业占用公司资金，或者公司为股东和其他关联方及其控制的其他企业提供担保的情况说明

### （一）资金占用情况

报告期初至申报审查期间，公司存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形，具体情况如下：

关联方名称	与公司关系	被占用方名称	发生时间	占用金额(元)	次数	归还时间	资金占用费	履行的决策程序	是否违反承诺
泰州润元家居有限公司	公司实际控制人控制的公司	本公司	2015. 1. 31	50,000	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2015. 2. 12	100,000	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2015. 4. 14	50,000	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2015. 5. 20	50,000	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2015. 6. 26	60,000	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2015. 8. 13	200,000	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2015. 8. 19	200,000	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2015. 8. 25	200,000	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2015. 12. 9	100,000	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2015 年合计	1,010,000					
			2016. 04. 18	396,300.00	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2016. 04. 20	60,000.00	1	2016. 07. 20	无	无	否
			2016 年合计	456,300.00					
泰州润元机电科技发展有限公司	公司实际控制人曾经控制的公司	本公司	2015. 1. 31	2,717,124.8	1	2015. 1. 31	无	无	否
				3,535,164.7		2015. 2. 28	无	无	否
				797,710.5		2015. 3. 31	无	无	否
			2015. 2. 28	1,207,162.8	1	2015. 3. 31	无	无	否
				742,837.20		2015. 4. 30	无	无	否
			2015. 4. 06	200,000	1	2015. 4. 30	无	无	否
			2015. 4. 11	500,000	1	2015. 4. 30	无	无	否
			2015. 4. 24	734,031.5	1	2015. 4. 30	无	无	否

				1,065,968.5		2015.6.30	无	无	否	
			2015.5.12	700,000	1	2015.6.30	无	无	否	
			2015.5.26	700,000	1	2015.6.30	无	无	否	
			2015.5.30	1,000,000	1	2015.6.30	无	无	否	
			2015.6.04	1,134,286.2	1	2015.6.30	无	无	否	
			2015.6.04	217,519.5		2015.7.31	无	无	否	
			2015年合计	15,251,805.70	1					
			2016.01.25	63,139.42	1	2016.01.25	无	无	否	
			2016.02.03	209,846.39	1	2016.02.03	无	无	否	
			2016.02.25	65,370.89	1	2016.02.25	无	无	否	
			2016.03.25	62,722.61	1	2016.03.25	无	无	否	
			2016.04.25	66,813.55	1 1	2016.04.25	无	无	否	
			2016.04.25	10,000.00	1	2016.04.25	无	无	否	
			2016.05.25	65,643.44	1	2016.05.25	无	无	否	
			2016.06.25	79,939.49	1	2016.06.25	无	无	否	
			2016.07.25	75,011.57	1	2016.07.25	无	无	否	
			2016.08.25	71,031.64	1	2016.08.25	无	无	否	
			2016.09.25	66,280.44	1	2016.09.25	无	无	否	
			2016.10.25	75,723.46	1	2016.10.25	无	无	否	
			2016年合计	911,522.90						
泰州真威欧日用品有限公司	公司实际控制人间接投资的公司	本公司	2015.2.6	634,701.32	1	2016.12.29	无	无	否	
				3,865,298.68		2016.12.30	无	无	否	
			2015年合计	4,500,000						
			2016.04.20	300,000.00	1	2016.12.30	无	无	否	
			2016.04.25	500,000.00	1	2016.12.30	无	无	否	
			2016.10.14	418,541.33	1	2016.12.30	无	无	否	
			2016.12.29	416,159.99	1	2016.12.30	无	无	否	
				558,055.03		2017.01.13	无	无	否	
2016年合计	2,192,756.35									
肖恩忠	公司董事	本公司	2016.11.09	681,974.99	1	2016.12.31	无	无	否	
				37,390.61		2017.03.02	无	无	否	

报告期内，公司存在资金被关联方占用的情形，截至股份公司设立前，上述被关联方占用的资金均已结清。股份公司设立后至申报审查期间，公司不存在控股股东、实际控制人及其关联方占用公司资金的情形。

上述资金占用均发生在有限公司阶段，有限公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订资金占用相应的管理制度，存在资金占用决策程序不规范的问题。同时，有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有对资金占用事项决策和执行的具体规定，公司资金占用事项缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。有限公司变更为股份公司后，公司章程规定了资金占用等相关内容，并专门建立了《关联交易管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等一系列相关制度，健全公司内控制度。

公司最新修订的《公司章程》规定，公司的控股股东、实际控制人不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定的，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。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。《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》等明确规定了关联交易的表决和回避程序，并制定了《关联交易管理制度》对公司与关联方的关联交易内容、董事会及股东大会批准关联交易的权限以及董事会、股东大会审议关联交易的决策程序、关联董事的回避表决程序等进行规定。

## （二）对外担保情况

公司报告期内不存在对外担保情况。

## （三）重大投资情况

公司报告期内不存在委托理财情况。

公司报告期内存在对外投资情况，详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（七）子公司情况”。

## 七、关联交易情况

### （一）公司关联交易事项

公司关联交易事项详见本公开转让说明书“第四节公司财务”之“五、关联方及关联交易”。

### （二）关联交易的公允性确认

2017年4月18日，公司股东在创立大会暨首次股东大会会议中对公司报告期内（2015年-2016年）与关联方之间发生关联交易的公允性进行了确认。

同时，公司股东审议通过了《关于公司2017年预计关联交易的议案》，对公司2017年发生的关联交易进行了预计，认为这些关联交易的发生有其必要性，其定价是以公司利益最大化、市场公允价格和保护股东权益为出发点、遵循市场规律、按照公开、公平、公正的原则确定的，不存在损害公司及股东利益的情形。

### （三）公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序

上述事项发生在有限公司阶段，公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易决策制度，存在关联交易决策程序不规范的问题。有限公司变更为股份公司后，公司章程规定了关联交易等相关内容，并专门建立了《关联交易管理制度》、《对外投资管理制度》、《对外担保管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》等一系列相关制度，健全公司内控制度。

为避免潜在关联交易风险，股份公司持股 5%以上股东出具了《减少并规范关联交易承诺函》，具体内容如下：

本人/本企业现有（如有）及将来与公司发生的关联交易是公允的，是按照正常商业行为准则进行的。本人/本企业保证将继续规范并逐步减少与公司及其子公司、分公司、合营或联营公司发生关联交易。保证本人/本企业及本人/本企业控制的公司、分公司、合营或联营公司及其他任何类型的企业不以垄断采购和销售业务渠道等方式干预公司的经营，损害其利益。关联交易活动应遵循商业原则，关联交易的价格原则上应不偏离市场独立第三方的价格或收费标准。

作为持有公司 5% 以上股份的股东，本人/本企业保证将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及到本人/本企业的关联交易时，切实遵守：

- 1、公司董事会上进行关联交易表决时的回避程序；
- 2、公司股东大会上进行的关联交易表决时的回避程序。

同时，股份公司董事、监事、高级管理人员出具了《减少并规范关联交易承诺函》，具体内容如下：

除已经披露的情形外，本人任职或控制的企业与公司不存在其他重大关联交易。在不与法律、法规相抵触的前提下，在权利所及范围内，本人将促使本人任职或控制的企业与公司进行关联交易时将按公平、公开的市场原则进行，并履行法律、法规、规范性文件和公司章程规定的程序。本人将促使本人任职或所控制的企业不通过与公司之间的关联交易谋求特殊的利益，不进行任何有损公司及其中小股东利益的关联交易。本人承诺严格遵守公司相关管理制度，不以包括但不限于借款、代偿债务、代垫款项或者其他直接或间接方式占用公司资产，并承诺不通过本人控制的其他企业占用公司资产。

本人保证将按照法律法规和公司章程的规定，在审议涉及到公司的关联交易时，切实遵守：

- 1、公司董事会上进行关联交易表决时的回避程序；
- 2、公司股东大会上进行的关联交易表决时的回避程序。

综上，股份公司已积极采取措施完善公司治理结构，规范关联交易的制度建设，有效避免了关联交易可能对公司和公司股东造成的不利影响。

## 八、董事、监事及高级管理人员持股情况

### （一）董事、监事及高级管理人员本人及近亲属持股情况

序号	姓名	职务	持股数量（股）	持股比例（%）	本次可转让股份数量
1	赵立新	董事长、总经理	7,440,000	40	—
2	许岩	董事	9,300,000	50	—

3	董兆庆	董事、副总经理	—	—	—
4	肖恩忠	董事	—	—	—
5	潘婷	董事	—	—	—
6	苗蕾	监事	—	—	—
7	王燕	监事	—	—	—
8	许桂红	职工代表监事、监事会主席	—	—	—
9	许海泉	副总经理	—	—	—
10	陈兆平	董事会秘书、财务总监	—	—	—
合计		—	16,740,000	90	—

## （二）董事、监事及高级管理人员相互之间亲属关系

公司董事长兼总经理赵立新与公司董事许岩系夫妻关系，公司董事肖恩忠系赵立新的姐夫。除此之外，公司其他董事、监事及高级管理人员相互之间无亲属关系。

## （三）董事、监事及高级管理人员与公司签订重要协议或做出的重要承诺

公司与全部高级管理人员签订了劳动合同，董事、监事及高级管理人员均向公司出具了《避免同业竞争承诺函》、《减少并规范关联交易承诺函》等。

## （四）董事、监事及高级管理人员在其他单位兼职情况

赵立新除担任公司董事长、总经理之外，兼任泰州真威欧日用品有限公司监事、泰州润元家居有限公司监事、泰州润信企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、泰州润元企业管理合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人、J.C. Will Corp. Limited 董事、Source One Group Corp 首任董事。

许岩除担任公司董事之外，兼任泰州真威欧日用品有限公司董事长兼总经理、Source One Group Corp 首任董事、Market Supply Company Inc 财务总监。

董兆庆除担任公司董事兼副总经理之外，兼任泰州润元机电科技发展有限公司监事。

肖恩忠除担任公司董事之外，兼任泰州真威欧日用品有限公司董事、泰州润元家居有限公司执行董事兼总经理、泰州润元机电科技发展有限公司执行董事兼总经理。

其他董事、监事及高级管理人员无在其他单位兼职情况。

#### **（五）董事、监事及高级管理人员与公司存在利益冲突的对外投资情况**

截至本公开转让说明书签署之日，董事、监事及高级管理人员不存在与公司利益冲突的对外投资情况。

#### **（六）董事、监事及高级管理人员受处罚情况**

公司董事、监事及高级管理人员最近两年没有受到过中国证监会行政处罚，也没有被采取证券市场禁入措施、没有受到全国股份转让系统公司公开谴责或其他对挂牌公司持续经营有不利影响的情形。

### **九、最近两年董事、监事、高级管理人员变动**

2006年4月11日，有限公司股东出具《委派书》，委派许岩担任有限公司执行董事，赵立新担任有限公司监事。

2010年5月4日，有限公司股东作出决定，免去许岩执行董事、法定代表人职务，委派肖恩忠担任公司执行董事、法定代表人和经理；免去赵立新监事职务，委派陈兆平担任公司监事。同日，有限公司执行董事作出决定，聘任肖恩忠担任公司总经理。

2013年12月30日，有限公司股东作出决定，免去陈兆平监事职务，委派赵立新担任公司监事。

2016年7月6日，有限公司新股东作出股东会决议，选举肖恩忠为公司执行董事、赵立新为公司监事。

2016年12月23日，有限公司新股东作出股东会决议，同意免去肖恩忠执行董事兼总经理职务，选举赵立新为公司执行董事兼总经理；免去赵立新监事职务，选举董兆庆为公司监事。

2017年4月，股份公司设立后，经创立大会暨首次股东大会，选举了赵立新、许岩、董兆庆、肖恩忠、潘婷组成第一届董事会；选举苗蕾、王燕与职工代表监事许桂红组成第一届监事会。公司第一届董事会选举赵立新为董事长，聘任赵立新为公司总经理，董兆庆、许海泉为公司副总经理，陈兆平为公司董事会秘书兼财务总监。

近两年公司董事、监事、高级管理人员的变化主要系公司改制时完善公司治理机构形成，赵立新近两年一直为公司核心管理人员，公司董事、监事、高级管理人员最近两年内无重大变化。

股份公司设立后至本说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员未发生变化。有关董事、监事、高级管理人员的基本情况，详见本说明书“第一节基本情况”之“四、董事、监事、高级管理人员基本情况”部分。

## 第四节公司财务

### 一、公司最近两年的主要财务报表

#### 1、资产负债表

##### 1) 合并资产负债表

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	15,164,923.52	159,549.09
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		
应收账款	18,992,877.53	
预付款项	204,336.48	152,914.29
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,020,878.40	8,361,587.09
存货	7,747,769.07	8,929,075.62
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,637,925.42	649,159.46
流动资产合计	46,768,710.42	18,252,285.55
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	9,891,193.40	9,958,198.24
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		

油气资产		
无形资产	662,038.10	688,914.57
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	283,641.05	327,168.27
其他非流动资产	108,368.87	
非流动资产合计	10,945,241.42	10,974,281.08
资产总计	57,713,951.84	29,226,566.63

## 合并资产负债表（续）

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：		
短期借款	14,000,000.00	6,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	13,568,536.98	10,510,864.10
预收款项	633,105.72	
应付职工薪酬	4,917,235.52	929,540.55
应交税费	619,494.14	113,063.28
应付利息	25,510.50	3,600.00
应付股利		
其他应付款	114,783.48	29,948.97
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	33,878,666.34	17,587,016.90
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		

负债合计	33,878,666.34	17,587,016.90
所有者权益：		
实收资本（或股本）	18,600,000.00	11,970,716.62
其他权益工具		
资本公积	6,344.05	5,169.82
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	316,143.95	
未分配利润	4,912,797.50	-336,336.71
归属于母公司所有者权益合计	23,835,285.50	11,639,549.73
少数股东权益		
所有者权益合计	23,835,285.50	11,639,549.73
负债和所有者权益总计	57,713,951.84	29,226,566.63

## 2) 母公司资产负债表

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	8,501,293.24	159,549.09
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		
应收账款	7,053,579.80	
预付款项	197,702.47	152,914.29
应收利息		
应收股利		
其他应收款	670,648.13	8,361,587.09
存货	7,747,769.07	8,929,075.62
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	473,684.44	649,159.46
流动资产合计	24,644,677.15	18,252,285.55
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	7,766,000.00	
投资性房地产		
固定资产	9,685,487.01	9,958,198.24
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	662,038.10	688,914.57
开发支出		
商誉		
长期待摊费用		
递延所得税资产	254,651.80	327,168.27
其他非流动资产	108,368.87	
非流动资产合计	18,476,545.78	10,974,281.08
资产总计	43,121,222.93	29,226,566.63

### 母公司资产负债表（续）

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：		
短期借款	6,000,000.00	6,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	12,782,270.07	10,510,864.10
预收款项		
应付职工薪酬	2,461,507.71	929,540.55
应交税费	28,922.09	113,063.28
应付利息	13,200.00	3,600.00
应付股利		
其他应付款	67,539.47	29,948.97
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	21,353,439.34	17,587,016.90
非流动负债：		
长期借款		

应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	21,353,439.34	17,587,016.90
所有者权益：		
实收资本（或股本）	18,600,000.00	11,970,716.62
其他权益工具		
资本公积	6,344.05	5,169.82
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	316,143.95	
未分配利润	2,845,295.59	-336,336.71
所有者权益合计	21,767,783.59	11,639,549.73
负债和所有者权益总计	43,121,222.93	29,226,566.63

## 2、利润表

### 1) 合并利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	106,177,386.09	53,063,255.17
减：营业成本	88,249,256.68	48,343,526.03
税金及附加	550,916.25	105,352.12
销售费用	2,981,240.51	782,372.69
管理费用	8,127,286.62	2,055,822.69
财务费用	-412,150.18	359,559.79
资产减值损失	-669,593.98	552,596.92
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	7,350,430.19	864,024.93

加：营业外收入	55,775.27	72,309.11
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,506.50	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	7,404,698.96	936,334.04
减：所得税费用	1,839,420.80	238,363.93
四、净利润	5,565,278.16	697,970.11
其中：归属于母公司所有者的净利润	5,565,278.16	697,970.11
少数股东损益		
五、其他综合收益的税后净额		
1、以后不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
(2) 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(3) 其他		
2、以后将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		
(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	5,565,278.16	697,970.11
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	5,565,278.16	697,970.11
归属于少数股东的综合收益总额		

## 2) 母公司利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	101,626,951.99	53,063,255.17
减：营业成本	87,564,316.05	48,343,526.03
税金及附加	544,308.47	105,352.12
销售费用	1,104,066.50	782,372.69
管理费用	7,661,450.08	2,055,822.69
财务费用	416,376.79	359,559.79
资产减值损失	-290,065.87	552,596.92
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	4,626,499.97	864,024.93
加：营业外收入	54,851.38	72,309.11
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,506.50	
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	4,679,844.85	936,334.04
减：所得税费用	1,182,068.60	238,363.93
四、净利润	3,497,776.25	697,970.11
五、其他综合收益的税后净额		
六、综合收益总额	3,497,776.25	697,970.11

### 3、现金流量表

#### 1) 合并现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	99,908,264.46	62,720,874.78
收到的税费返还	2,641,360.51	
收到其他与经营活动有关的现金	59,879.96	5,550.81
经营活动现金流入小计	102,609,504.93	62,726,425.59
购买商品、接受劳务支付的现金	91,848,802.95	54,773,507.19
支付给职工以及为职工支付的现金	11,531,044.21	4,890,797.98
支付的各项税费	5,635,304.92	1,171,835.80
支付其他与经营活动有关的现金	4,131,744.39	1,054,342.03
经营活动现金流出小计	113,146,896.47	61,890,483.00
经营活动产生的现金流量净额	-10,537,391.54	835,942.59
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		
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	18,616,722.96	17,315,146.42
投资活动现金流入小计	18,616,722.96	17,315,146.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	609,779.22	251,069.14
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		
支付其他与投资活动有关的现金	4,279,944.85	20,761,805.70
投资活动现金流出小计	4,889,724.07	21,012,874.84
投资活动产生的现金流量净额	13,726,998.89	-3,697,728.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,630,457.61	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	10,900,000.00	12,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		

筹资活动现金流入小计	17,530,457.61	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	428,524.50	361,707.50
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,428,524.50	10,361,707.50
筹资活动产生的现金流量净额	11,101,933.11	1,638,292.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	713,833.97	
五、现金及现金等价物净增加额	15,005,374.43	-1,223,493.33
加：年初现金及现金等价物余额	159,549.09	1,383,042.42
六、期末现金及现金等价物余额	15,164,923.52	159,549.09

## 2) 母公司现金流量表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：		
销售商品、提供劳务收到的现金	111,803,106.56	62,720,874.78
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	56,401.81	5,550.81
经营活动现金流入小计	111,859,508.37	62,726,425.59
购买商品、接受劳务支付的现金	90,068,204.84	54,773,507.19
支付给职工以及为职工支付的现金	10,616,298.81	4,890,797.98
支付的各项税费	5,635,304.92	1,171,835.80
支付其他与经营活动有关的现金	2,802,806.04	1,054,342.03
经营活动现金流出小计	109,122,614.61	61,890,483.00
经营活动产生的现金流量净额	2,736,893.76	835,942.59
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		
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	12,031,158.44	17,315,146.42
投资活动现金流入小计	12,031,158.44	17,315,146.42
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	609,779.22	251,069.14
投资支付的现金	7,766,000.00	
取得子公司及其他营业单位支付的		

现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	4,279,944.85	20,761,805.70
投资活动现金流出小计	12,655,724.07	21,012,874.84
投资活动产生的现金流量净额	-624,565.63	-3,697,728.42
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	6,630,457.61	
取得借款收到的现金	6,000,000.00	12,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	12,630,457.61	12,000,000.00
偿还债务支付的现金	6,000,000.00	10,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	405,600.00	361,707.50
支付其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流出小计	6,405,600.00	10,361,707.50
筹资活动产生的现金流量净额	6,224,857.61	1,638,292.50
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	4,558.41	
五、现金及现金等价物净增加额	8,341,744.15	-1,223,493.33
加：年初现金及现金等价物余额	159,549.09	1,383,042.42
六、期末现金及现金等价物余额	8,501,293.24	159,549.09

## 4、所有者权益变动表

## 1) 合并所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度								
	实收资本（或股本）	其他权益工具	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	11,970,716.62		5,169.82				-336,336.71		11,639,549.73
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年年初余额	11,970,716.62		5,169.82				-336,336.71		11,639,549.73
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	6,629,283.38		1,174.23			316,143.95	5,249,134.21		12,195,735.77
（一）综合收益总额							5,565,278.16		5,565,278.16
（二）所有者投入和减少资本	6,629,283.38		1,174.23						6,630,457.61
1.所有者投入资本	6,629,283.38		1,174.23						6,630,457.61
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（三）利润分配						316,143.95	-316,143.95		
1.提取盈余公积						316,143.95	-316,143.95		
2.提取一般风险准备									

3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（四）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净 负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
（六）其他									
四、本期期末余额	18,600,000.00		6,344.05			316,143.95	4,912,797.50		23,835,285.50

合并所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度								
	实收资本（或股 本）	其 他 权 益 工 具	资本公积	减：库存股	其 他 综 合 收 益	盈余公积	未分配利润	少数股东权益	股东权益合计
一、上年年末余额	11,970,716.62		5,169.82				-1,034,306.82		10,941,579.62
加：会计政策变更									
前期差错更正									
同一控制下企业合并									

其他									
二、本年年初余额	11,970,716.62		5,169.82				-1,034,306.82		10,941,579.62
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）							697,970.11		697,970.11
（一）综合收益总额							697,970.11		697,970.11
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（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）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									

(六) 其他									
四、本期期末余额	11,970,716.62		5,169.82				-336,336.71		11,639,549.73

## 2) 母公司所有者权益变动表

单位：元

项目	2016 年度								
	实收资本（或股本）	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	股东权益合计
一、上年年末余额	11,970,716.62		5,169.82					-336,336.71	11,639,549.73
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	11,970,716.62		5,169.82					-336,336.71	11,639,549.73
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	6,629,283.38		1,174.23				316,143.95	3,181,632.30	10,128,233.86
（一）综合收益总额								3,497,776.25	3,497,776.25
（二）所有者投入和减少资本	6,629,283.38		1,174.23						6,630,457.61
1.所有者投入资本	6,629,283.38		1,174.23						6,630,457.61
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（三）利润分配									

							316,143.95	-316,143.95	
1.提取盈余公积							316,143.95	-316,143.95	
2.提取一般风险准备									
3.对所有者（或股东）的分配									
4.其他									
（四）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
（六）其他									
四、本期期末余额	18,600,000.00		6,344.05				316,143.95	2,845,295.59	21,767,783.59

## 母公司所有者权益变动表（续）

单位：元

项目	2015 年度								
	实收资本（或股本）	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	股东权益合计
一、上年年末余额	11,970,716.62		5,169.82					-1,034,306.82	10,941,579.62

加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	11,970,716.62		5,169.82					-1,034,306.82	10,941,579.62
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）								697,970.11	697,970.11
（一）综合收益总额								697,970.11	697,970.11
（二）所有者投入和减少资本									
1.所有者投入资本									
2.股份支付计入所有者权益的金额									
3.其他									
（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）专项储备									
1.本期提取									
2.本期使用									
（五）所有者权益内部结转									
1.资本公积转增股本									
2.盈余公积转增股本									
3.盈余公积弥补亏损									
4.结转重新计量设定受益计划净									

负债或净资产所产生的变动									
5.其他									
(六)其他									
四、本期期末余额	11,970,716.62		5,169.82					-336,336.71	11,639,549.73

## 二、最近两年审计意见和财务报表编制基础

### （一）审计意见

公司聘请具有证券期货相关业务资格的中兴财光华会计师事务所(特殊普通合伙)对公司 2015 年度、2016 年度财务报表实施了审计,并出具了编号为中兴财光华审会字(2017)第 304173 号标准无保留意见的审计报告。

### （二）财务报表编制基础

#### 1、编制基础

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,按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”),以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》(2014 年修订)的披露规定编制。

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

#### 2、持续经营

公司自本报告期末至少 12 个月内具备持续经营能力,无影响持续经营能力的重大事项。

### （三）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求,真实、完整地反映了公司 2016 年 12 月 31 日、2015 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2016 年度、2015 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

### 三、报告期采用的主要会计政策和会计估计

#### （一）会计期间

公司的会计期间分为年度和中期，会计中期指短于一个完整的会计年度的报告期间。公司会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

#### （二）营业周期

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

#### （三）记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

#### （四）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。现金等价物是指持有的期限短（一般是指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

#### （五）外币业务和外币报表折算

##### 1、外币交易的折算方法

公司发生的外币交易在初始确认时，按交易当月1日的汇率（通常指中国人民银行公布的当日外汇牌价的中间价，下同）折算为记账本位币金额，但公司发生的外币兑换业务或涉及外币兑换的交易事项，按照实际采用的汇率折算为记账本位币金额。

##### 2、对于外币货币性项目和外币非货币性项目的折算方法

资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除：（1）属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理；（2）可供出售的外币货币性项目除摊余成本之外的其他账面余额变动产生的汇兑差额计入其他综合收

益之外，均计入当期损益。

以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算的记账本位币金额计量。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，折算后的记账本位币金额与原记账本位币金额的差额，作为公允价值变动（含汇率变动）处理，计入当期损益或确认为其他综合收益。

### 3、外币财务报表的折算方法

编制合并财务报表涉及境外经营的，如有实质上构成对境外经营净投资的外币货币性项目，因汇率变动而产生的汇兑差额，作为“外币报表折算差额”确认为其他综合收益；处置境外经营时，计入处置当期损益。

境外经营的外币财务报表按以下方法折算为人民币报表：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；股东权益类项目除“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，采用交易发生当月1日的汇率折算。年初未分配利润为上一年折算后的年末未分配利润；年末未分配利润按折算后的利润分配各项目计算列示；折算后资产类项目与负债类项目和股东权益类项目合计数的差额，作为外币报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营并丧失控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的外币报表折算差额，全部或按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

外币现金流量，采用现金流量发生当月1日的汇率折算。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报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

在处置公司在境外经营的全部所有者权益或因处置部分股权投资或其他原因丧失了对境外经营控制权时，将资产负债表中股东权益项目下列示的、与该境外经营相关的归属于母公司所有者权益的外币报表折算差额，全部转入处置当期损益。

在处置部分股权投资或其他原因导致持有境外经营权益比例降低但不丧失对境外经营控制权时，与该境外经营处置部分相关的外币报表折算差额将归属于

少数股东权益，不转入当期损益。在处置境外经营为联营企业或合营企业的部分股权时，与该境外经营相关的外币报表折算差额，按处置该境外经营的比例转入处置当期损益。

## （六）金融工具

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

### （1）金融资产和金融负债的公允价值确定方法

公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。金融工具存在活跃市场的，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。活跃市场中的报价是指易于定期从交易所、经纪商、行业协会、定价服务机构等获得的价格，且代表了在公平交易中实际发生的市场交易的价格。金融工具不存在活跃市场的，公司采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具当前的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等。

### （2）金融资产的分类、确认和计量

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。金融资产在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项以及可供出售金融资产。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

交易性金融资产是指满足下列条件之一的金融资产：**A.**取得该金融资产的目的，主要是为了近期内出售；**B.**属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部

分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理；C.属于衍生工具，但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

符合下述条件之一的金融资产，在初始确认时可指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：A.该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；B.公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，对该金融资产所在的金融资产组合或金融资产和金融负债组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失以及与该等金融资产相关的股利和利息收入计入当期损益。

## ②持有至到期投资

是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。

持有至到期投资采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

实际利率法是指按照金融资产或金融负债（含一组金融资产或金融负债）的实际利率计算其摊余成本及各期利息收入或支出的方法。实际利率是指将金融资产或金融负债在预期存续期间或适用的更短期间内的未来现金流量，折现为该金融资产或金融负债当前账面价值所使用的利率。

在计算实际利率时，公司将在考虑金融资产或金融负债所有合同条款的基础上预计未来现金流量（不考虑未来的信用损失），同时还将考虑金融资产或金融负债合同各方之间支付或收取的、属于实际利率组成部分的各项收费、交易费用及折价或溢价等。

## ③贷款和应收款项

是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。公司划分为贷款和应收款的金融资产包括应收票据、应收账款、应收利息、应收股利及其他应收款等。

贷款和应收款项采用实际利率法，按摊余成本进行后续计量，在终止确认、发生减值或摊销时产生的利得或损失，计入当期损益。

#### ④可供出售金融资产

包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，以及除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、贷款和应收款项、持有至到期投资以外的金融资产。

可供出售债务工具投资的期末成本按照其摊余成本法确定，即初始确认金额扣除已偿还的本金，加上或减去采用实际利率法将该初始确认金额与到期日金额之间的差额进行摊销形成的累计摊销额，并扣除已发生的减值损失后的金额。可供出售权益工具投资的期末成本为其初始取得成本。

可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产与摊余成本相关的汇兑差额计入当期损益外，确认为其他综合收益，在该金融资产终止确认时转出，计入当期损益。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本进行后续计量。

可供出售金融资产持有期间取得的利息及被投资单位宣告发放的现金股利，计入投资收益。

### (3) 金融资产减值

除了以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，公司在每个资产负债表日对其他金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明金融资产发生减值的，计提减值准备。

公司对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金

融资产，单独进行减值测试或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。已单项确认减值损失的金融资产，不包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试。

#### ①持有至到期投资、贷款和应收款项减值

以成本或摊余成本计量的金融资产将其账面价值减记至预计未来现金流量现值，减记金额确认为减值损失，计入当期损益。金融资产在确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，金融资产转回减值损失后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

#### ②可供出售金融资产减值

当综合相关因素判断可供出售权益工具投资公允价值下跌是严重或非暂时性下跌时，表明该可供出售权益工具投资发生减值。

可供出售金融资产发生减值时，将原计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入当期损益，该转出的累计损失为该资产初始取得成本扣除已收回本金和已摊销金额、当前公允价值和原已计入损益的减值损失后的余额。

在确认减值损失后，期后如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，可供出售权益工具投资的减值损失转回确认为其他综合收益，可供出售债务工具的减值损失转回计入当期损益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产的减值损失，不予转回。

#### (4) 金融资产转移的确认依据和计量方法

满足下列条件之一的金融资产，予以终止确认：①收取该金融资产现金流量的合同权利终止；②该金融资产已转移，且将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；③该金融资产已转移，虽然企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

若企业既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，且未放弃对该金融资产的控制的，则按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。继续涉入所转移金融资产的程度，是指该金融资产价值变动使企业面临的风险水平。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值及因转移而收到的对价与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和的差额计入当期损益。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产的账面价值在终止确认及未终止确认部分之间按其相对的公允价值进行分摊，并将因转移而收到的对价与应分摊至终止确认部分的原计入其他综合收益的公允价值变动累计额之和与分摊的前述账面金额之差额计入当期损益。

公司对采用附追索权方式出售的金融资产，或将持有的金融资产背书转让，需确定该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬是否已经转移。已将该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产；既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则继续判断企业是否对该资产保留了控制，并根据前面各段所述的原则进行会计处理。

#### （5）金融负债的分类和计量

金融负债在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。初始确认金融负债，以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关的交易费用直接计入当期损益，对于其他金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

##### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

分类为交易性金融负债和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的条件与分类为交易性金融资产和在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的条件一致。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债采用公允价值进行后续计量，公允价值的变动形成的利得或损失以及与该等金融负债相关的股利和利息支出计入当期损益。

## ②其他金融负债

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

## ③财务担保合同

不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，以公允价值进行初始确认，在初始确认后按照《企业会计准则第13号—或有事项》确定的金额和初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额之中的较高者进行后续计量。

## (6) 金融负债的终止确认

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

金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## (7) 衍生工具及嵌入衍生工具

衍生工具于相关合同签署日以公允价值进行初始计量，并以公允价值进行后

续计量。除指定为套期工具且套期高度有效的衍生工具，其公允价值变动形成的利得或损失将根据套期关系的性质按照套期会计的要求确定计入损益的期间外，其余衍生工具的公允价值变动计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如未指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同，单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果无法在取得时或后续的资产负债表日对嵌入衍生工具进行单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

#### （8）金融资产和金融负债的抵销

当公司具有抵销已确认金融资产和金融负债的法定权利，且目前可执行该种法定权利，同时公司计划以净额结算或同时变现该金融资产和清偿该金融负债时，金融资产和金融负债以相互抵销后的金额在资产负债表内列示。除此以外，金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，不予相互抵销。

#### （9）权益工具

权益工具是指能证明拥有公司在扣除所有负债后的资产中的剩余权益的合同。公司发行（含再融资）、回购、出售或注销权益工具作为权益的变动处理。公司不确认权益工具的公允价值变动。与权益性交易相关的交易费用从权益中扣减。

公司对权益工具持有方的各种分配（不包括股票股利），减少股东权益。公司不确认权益工具的公允价值变动额。

#### （七）应收款项坏账准备的确认标准、计提方法

应收款项包括应收帐款、其他应收款等。公司对外销售商品或提供劳务形成的应收帐款，按从购货方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。应收款项采用实际利率法，以摊余成本减去坏账准备后的净额列示。

##### 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	余额为 200 万元以上的应收账款、余额为 200 万元以上的其他应收款（或应收账款余额占应收账款合计 30% 以上、其他应收款余额占其他应收款合计 30% 以上等）。
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	当存在客观证据表明公司将无法按应收款项的原有条款收回所有款项时，根据其预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。

## 2、按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

公司对单项金额不重大以及金额重大但单项测试未发生减值的应收款项，按信用风险特征的相似性和相关性对金融资产进行分组。这些信用风险通常反映债务人按照该等资产的合同条款偿还所有到期金额的能力，并且与被检查资产的未来现金流量测算相关。

### （1）不同组合的确定依据：

项目	确定组合的依据
组合 1：账龄组合	已单独计提减值准备的应收款项除外，公司根据以前年度与之相同或相类似的、按账龄段划分的具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况分析法确定坏账准备计提的比例。
组合 2：无风险组合	关联方借款、关联方货款、押金、备用金、应收出口退税款等政府部门款项、代垫员工社保、代垫员工公积金。

### （2）不同组合计提坏账准备的计提方法：

项 目	计提方法
组合 1：账龄组合	账龄分析法
组合 2：无风险组合	没有无法收回的确凿证据时，不计提坏账准备

## ①组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

## A.应收账款坏账采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	应收账款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	50.00
3 年以上	100.00

## B.其他应收账款坏账采用账龄分析法计提坏账准备的组合计提方法

账 龄	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年, 下同)	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	50.00
3 年以上	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

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

## (4)坏账准备的转回

如有客观证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的

事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。但是，该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该应收款项在转回日的摊余成本。

(5)公司向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销其他应收款的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

## **(八) 存货**

### **1、存货的分类**

公司存货分为原材料、在产品、库存商品。

### **2、存货取得和发出的计价方法**

公司存货盘存制度采用永续盘存制，存货取得时按实际成本计价。原材料、在产品、库存商品等发出时采用加权平均法计价。

### **3、存货跌价准备计提方法**

公司期末存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备。公司通常按照单个存货项目计提存货跌价准备，期末，以前减记存货价值的影响因素已经消失的，存货跌价准备在原已计提的金额内转回。

### **4、存货可变现净值的确认方法**

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

## **(九) 长期股权投资**

本部分所指的长期股权投资是指公司对被投资单位具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资。公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响的长期股权投资，作为可供出售金融资产或以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产核算，其会计政策详见附注三、10“金融工具”。

共同控制，是指公司按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指公司对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其

他方一起共同控制这些政策的制定。

### （1）投资成本的确定

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

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

原计入其他综合收益的累计公允价值变动转入当期损益。

合并方或购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益。

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

## (2) 后续计量及损益确认方法

对被投资单位具有共同控制（构成共同经营者除外）或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。此外，公司财务报表采用成本法核算能够对被投资单位实施控制的长期股权投资。

### ①成本法核算的长期股权投资

采用成本法核算时，长期股权投资按初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。除取得投资时实际支付的价款或者对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或者利润外，当期投资收益按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认。

### ②权益法核算的长期股权投资

采用权益法核算时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法核算时，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他

综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入资本公积。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与公司不一致的，按照公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益。对于公司与联营企业及合营企业之间发生的交易，投出或出售的资产不构成业务的，未实现内部交易损益按照享有的比例计算归属于公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。但公司与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于所转让资产减值损失的，不予以抵销。公司向合营企业或联营企业投出的资产构成业务的，投资方因此取得长期股权投资但未取得控制权的，以投出业务的公允价值作为新增长期股权投资的初始投资成本，初始投资成本与投出业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司向合营企业或联营企业出售的资产构成业务的，取得的对价与业务的账面价值之差，全额计入当期损益。公司自联营企业及合营企业购入的资产构成业务的，按《企业会计准则第 20 号——企业合并》的规定进行会计处理，全额确认与交易相关的利得或损失。

在确认应分担被投资单位发生的净亏损时，以长期股权投资的账面价值和其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限。此外，如公司对被投资单位负有承担额外损失的义务，则按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。被投资单位以后期间实现净利润的，公司在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

### ③收购少数股权

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新增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，调整资本公积，资本公积不足冲减的，调整留存收益。

### ④处置长期股权投资

在合并财务报表中，母公司在不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的长期股权投资，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额计入股东权益；母公司部分处置对子公司的长期股权投资导致丧失对子公司控制权的，按本附注三、6、（2）“合并财务报表编制的方法”中所述的相关会计政策处理。

其他情形下的长期股权投资处置，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，处置后的剩余股权仍采用权益法核算的，在处置时将原计入股东权益的其他综合收益部分按相应的比例采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益。

采用成本法核算的长期股权投资，处置后剩余股权仍采用成本法核算的，其在取得对被投资单位的控制之前因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，并按比例结转当期损益；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动按比例结转当期损益。

公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。对于公司取得对被投资单位的控制之前，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，在丧失对被投资单位控制时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动在丧失对被投资单位控制时结转入当

期损益。其中，处置后的剩余股权采用权益法核算的，其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

公司因处置部分股权投资丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法时全部转入当期投资收益。

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，如果上述交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与所处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，先确认为其他综合收益，到丧失控制权时再一并转入丧失控制权的当期损益。

## （十）固定资产

### 1、固定资产的确认条件

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

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

公司固定资产按照取得时的实际成本进行初始计量。

### 2、固定资产分类及折旧政策

公司采用年限平均法计提折旧。固定资产自达到预定可使用状态时开始计提折旧，终止确认时或划分为持有待售非流动资产时停止计提折旧。在不考虑减值准备的情况下，按固定资产类别、预计使用寿命和预计残值，公司确定各类固定

资产的年折旧率如下：

类别	折旧方法	使用年限（年）	残值率%	年折旧率%
房屋及建筑物	年限平均法	20.00	10	4.50
机器设备	年限平均法	10.00	10	9.00
电子设备	年限平均法	5.00	10	18.00
模具	年限平均法	5.00	10	18.00
运输设备	年限平均法	5.00	10	18.00

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

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

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

### 3、大修理费用

公司对固定资产进行定期检查发生的大修理费用，有确凿证据表明符合固定资产确认条件的部分，计入固定资产成本，不符合固定资产确认条件的计入当期损益。固定资产在定期大修理间隔期间，照提折旧。

#### （十一）在建工程

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

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

#### （十二）借款费用

借款费用包括借款利息、折价或溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发

生的汇兑差额等。可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的借款费用，在资产支出已经发生、借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或生产活动已经开始时，开始资本化；构建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态时，停止资本化。其余借款费用在发生当期确认为费用。

专门借款当期实际发生的利息费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额予以资本化；一般借款根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，确定资本化金额。资本化率根据一般借款的加权平均利率计算确定。

资本化期间内，外币专门借款的汇兑差额全部予以资本化；外币一般借款的汇兑差额计入当期损益。

符合资本化条件的资产指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

如果符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生非正常中断、并且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建或生产活动重新开始。

### （十三）无形资产

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

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

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

使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项 目	预计使用寿命(年)	年摊销率
土地使用权	50	2.00%
软件	10	10.00%

#### (十四) 长期待摊费用

公司的长期待摊费用是指已经支出、但将于正常生产经营后摊销或摊销期超过一年的各项费用，主要包括装修费用等。

长期待摊费用按实际支出入账，在各项目预计受益期间内平均摊销，计入各摊销期损益。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益的，将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

#### (十五) 职工薪酬

公司职工薪酬主要包括短期职工薪酬、离职后福利、辞退福利。其中：

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

离职后福利主要包括设定提存计划及设定受益计划。设定提存计划主要包括基本养老保险、失业保险等，相应的应缴存金额于发生时计入相关资产成本或当期损益。

在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，和公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本两者孰早日，确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。但辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月不能完全支付的，按照其他长期职工薪酬处理。

职工内部退休计划采用上述辞退福利相同的原则处理。公司将自职工停止提供服务日至正常退休日的期间拟支付的内退人员工资和缴纳的社会保险费等，在符合预计负债确认条件时，计入当期损益（辞退福利）。

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划的，按照设定提存

计划进行会计处理，除此之外按照设定收益计划进行会计处理。

### （十六）预计负债

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，公司将其确认为预计负债：

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

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

### （十七）股份支付

#### 1、股份支付的种类

公司股份支付分为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

公司对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值。

#### 3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量应当与实际可行权数量一致。

### （十八）收入

#### 1、销售商品收入的确认

公司销售商品收入，同时满足以下条件时予以确认：

第一，公司已将商品所有权上的主要风险或报酬转移给购货方；

第二，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；

第三，收入的金额能够可靠地计量；

第四，相关经济利益很可能流入公司；

第五，相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

## 2、提供劳务收入的确认

对在提供劳务交易的结果能够可靠估计的情况下，公司在完工时确认收入。

## 3、公司确认收入的具体依据和时点

收入确认具体时点：

国内销售：公司按照与客户签订的合同、订单发货，由客户验收后确认收入；  
国外销售：根据与客户签订的合同、订单等的要求办妥报关手续并在货物装船交由海运承运人后，公司凭报关单和海运提单确认收入。

## （十九）政府补助

政府补助在满足政府补助所附条件并能够收到时确认。

对于货币性资产的政府补助，按照收到或应收的金额计量。其中，存在确凿证据表明该项补助是按照固定的定额标准拨付的，可以按照应收的金额计量，否则按照实际收到的金额计量。对于非货币性资产的政府补助，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额1元计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用期限内平均分配，计入当期损益；与收益相关的政府补助，如果用于补偿已发生的相关费用或损失，则计入当期损益，如果用于补偿以后期间的相关费用或损失，则计入递延收益，于费用确认期间计入当期损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。若政府文件未明确规定补助对象，还需说明将该政府补助划分为与资产相关或与收益相关的判断依据。

## （二十）递延所得税资产和递延所得税负债

某些资产、负债项目的账面价值与其计税基础之间的差额，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法确认递延所得税资产及递延所得税负债。

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

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

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

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

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

## （二十一）所得税

公司采用资产负债表债务法进行所得税会计处理。

除与直接计入股东权益的交易或事项有关的所得税影响计入股东权益外，当期所得税费用和递延所得税费用（或收益）计入当期损益。当期所得税费用是按本年度应纳税所得额和税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上对以前年度应交所得税的调整。

递延所得税资产和递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定，按照预期收回资产或清偿债务期间的适用税率计量。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额，包括能够结转以后年度抵扣的亏损和税款递减。递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。

对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的非企业合并交易中产生的资产或负债初始确认形成的暂时性差异，不确认递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生递延所得税。

## （二十二）租赁

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

在租赁期开始日，公司将租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值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。

经营租赁的租金在租赁期内的各个期间按直线法计入相关资产成本或当期损益。

## （二十三）主要会计政策、会计估计的变更情况

### 1、会计政策变更

无。

## 2、会计估计变更

公司报告期内无重大会计估计变更。

## 四、最近两年主要会计数据和财务指标分析

### (一) 财务状况分析

#### 1、资产结构分析

单位：元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
货币资金	15,164,923.52	26.28	159,549.09	0.55
应收票据				
应收账款	18,992,877.53	32.91		
预付款项	204,336.48	0.36	152,914.29	0.52
其他应收款	3,020,878.40	5.23	8,361,587.09	28.61
存货	7,747,769.07	13.42	8,929,075.62	30.55
其他流动资产	1,637,925.42	2.84	649,159.46	2.22
<b>流动资产合计</b>	<b>46,768,710.42</b>	<b>81.04</b>	<b>18,252,285.55</b>	<b>62.45</b>
固定资产	9,891,193.40	17.14	9,958,198.24	34.07
无形资产	662,038.10	1.15	688,914.57	2.36
长期待摊费用				
递延所得税资产	283,641.05	0.48	327,168.27	1.12
其他非流动资产	108,368.87	0.19		
<b>非流动资产合计</b>	<b>10,945,241.42</b>	<b>18.96</b>	<b>10,974,281.08</b>	<b>37.55</b>
<b>资产总计</b>	<b>57,713,951.84</b>	<b>100.00</b>	<b>29,226,566.63</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司的资产主要由流动资产构成，2015年末、2016年末流动资产占各期末资产总额的比重分别为62.45%、81.04%，非流动资产占各期末资产总额的比重分别为37.55%、18.96%；报告期内公司流动资产呈上升趋势，非流动资产呈下降趋势，主要是由于公司业务规模扩大，2016年营业收入较2015年大幅增长100.10%，款项收回良好，货币资金和应收账款余额较2015年末大幅增加，使得2016年末流动资产较2015年末大幅增长156.23%。

报告期内公司流动资产主要由货币资金、应收账款、其他应收款和存货构成，2015年末、2016年末货币资金、应收账款、其他应收款和存货合计金额分别1,745.02万元、4,492.64万元，占各期末资产总额比重分别为95.61%、96.06%。

2016 年末公司货币资金大幅增加，主要系一方面公司 2016 年收到股东增资款，另一方面公司营业收入大幅增加，货款回收及时；报告期内公司应收账款大幅增加，主要系公司经营规模逐渐扩大，应收账款相应增加，期末款项尚未到结算期；其他流动资产主要系待抵扣进项税额。

公司非流动资产主要由固定资产和无形资产构成。固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备等。无形资产主要包括土地使用权和非专利技术。

## 2、负债结构分析

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	14,000,000.00	41.32	6,000,000.00	34.12
应付账款	13,568,536.98	40.05	10,510,864.10	59.76
预收款项	633,105.72	1.87		
应付职工薪酬	4,917,235.52	14.51	929,540.55	5.29
应交税费	619,494.14	1.83	113,063.28	0.64
应付利息	25,510.50	0.08	3,600.00	0.02
其他应付款	114,783.48	0.34	29,948.97	0.17
<b>流动负债合计</b>	<b>33,878,666.34</b>	<b>100.00</b>	<b>17,587,016.90</b>	<b>100.00</b>
长期应付款				
<b>非流动负债合计</b>				
<b>负债合计</b>	<b>33,878,666.34</b>	<b>100.00</b>	<b>17,587,016.90</b>	<b>100.00</b>

报告期内公司负债均为流动负债。2015 年末和 2016 年末流动负债占各期末负债总额的比重分别为 100.00% 和 100.00%。

从流动负债的构成看，流动负债主要由短期借款、应付账款、应付职工薪酬构成，报告期内公司 2016 年末短期借款较 2015 年末增加 800.00 万元，主要系随着公司销售规模的扩大，公司所需营运资金相应增加，公司相应向银行借款增加；2016 年末应付账款较 2015 年末增加 305.77 万元，主要系随着公司销售规模的扩大，原材料采购增加，期末未结算应付账款增加。

### (二) 财务指标分析

#### 1、盈利能力指标

项目	2016 年度	2015 年度
净利润 (元)	5,565,278.16	697,970.11

项目	2016 年度	2015 年度
毛利率 (%)	16.89	8.89
净资产收益率 (%)	31.67	6.18
基本每股收益 (元/股)	0.37	0.06

公司 2015 年度、2016 年度综合毛利率分别为 8.89%、16.89%，综合毛利率大幅上升，主要是由于公司加大产品研发，质量过硬，逐渐得到客户的广泛认可，园林、冰上产品价格有所提升，产品价格提高的幅度高于产品成本的增长速度以及机缝产品的规模效应。

报告期内，2016 年度公司净利润较 2015 年度增加 486.73 万元，同比大幅增长 697.35%，2016 年度净资产收益率、基本每股收益分别较 2015 年度大幅提升 412.46%、516.67%，公司加大户外用品产品研发投入，产品竞争能力逐渐增强，得到客户的广泛认可，公司业务规模扩大，盈利能力提升。

公司同行业公司盈利能力情况如下表所示：

公司名称	指标项目	2016 年度/2016 年度 1-6 月	2015 年度
昶桦股份 (股票代码: 838560)	毛利率 (%)		17.00
	净资产收益率 (%)		-7.28
	基本每股收益 (元/股)		-0.06
哥仑步 (股 票代码: 835494)	毛利率 (%)	37.08	39.98
	净资产收益率 (%)	-43.45	-39.73
	基本每股收益 (元/股)	-0.44	-0.44

注：哥仑步（股票代码：835494）2016 年度审计报告尚未披露，选取 2016 年 1-6 月/2016 年 6 月 30 日数据进行比较。

昶桦股份（股票代码：838560）2016 年 7 月 27 日在全国中小企业股份转让系统挂牌，2016 年半年报未披露，2016 年度审计报告尚未披露。

相比昶桦股份、哥仑步，就盈利能力指标来看，公司 2015 年度、2016 年度毛利率均低于可比公司，公司毛利率相对较低，主要是由于报告期内公司生产的机缝户外产品、园林、冰上户外产品、打猎铁件户外用品终端客户主要是国外客户，虽然公司多年来在户外领域深耕细作，产品质量逐渐得到客户的广泛认可，但公司产品知名度的打开需要一定的时间，产品价格相对较低。公司 2015 年度、2016 年度净资产收益率、基本每股收益均高于可比公司，主要是由于公司业务

规模迅速扩大，成本费用控制良好，公司盈利能力逐步提升。

## 2、偿债能力指标

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
资产负债率（%）	49.52	60.17
流动比率（倍）	1.38	1.04
速动比率（倍）	1.10	0.48

报告期内，公司资产负债率、流动比率、速动比率等长短期偿债能力指标均不断提升，主要是由于公司经营业绩良好，业务规模逐渐扩大，营业收入快速增加，货款收回速度较快。

综合来看，公司财务风险适中，不存在明显的偿债能力风险。

公司同行业公司偿债能力情况如下表所示：

公司名称	指标项目	2016年12月31日 /2016年6月30日	2015年12月31日
昶桦股份（股票代码：838560）	资产负债率（%）		54.79
	流动比率（倍）		1.11
	速动比率（倍）		0.94
哥仑步（股票代码：835494）	资产负债率（%）	76.52	70.79
	流动比率（倍）	1.17	1.32
	速动比率（倍）	0.53	0.56

报告期内公司资产负债率高于昶桦股份，低于哥仑步，处于中间水平；2015年末流动比率、速动比率均低于可比公司，2016年公司流动比率、速动比率高于可比公司，主要是由于随着公司规模扩大，公司偿债能力逐渐增强。

## 3、营运能力指标

项目	2016年度	2015年度
应收账款周转率（次）	11.11	150.83
存货周转率（次）	9.29	5.51

公司一直注重应收账款管理，加快回笼资金，报告期内公司应收账款周转率大幅下降，主要是由于2016年公司业务规模迅速扩大，部分应收账款年末尚未到收款期；公司业务发展良好，2016年销售订单增加较快，销售量迅速增长，公司存货周转率有所提升。

公司同行业公司营运能力情况如下表所示：

公司名称	指标项目	2016年度/2016年度 1-6月	2015年度
昶桦股份（股票代码：838560）	应收帐款周转率（次）		1.08
	存货周转率（次）		2.86
哥仑步（股票代码：835494）	应收帐款周转率（次）	0.41	1.71
	存货周转率（次）	0.15	0.50

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率大幅高于可比公司，主要是由于公司产品系订单式生产，公司生产管理标准执行度较高，生产效率较高；随着公司业务的迅速扩大、公司加强应收账款管理，公司应收账款周转率、存货周转率保持在较高水平。

#### 4、现金流量指标

单位：元

项目	2016年度	2015年度
经营活动产生的现金流量净额（元）	-10,537,391.54	835,942.59
净利润（元）	5,565,278.16	697,970.11
投资活动产生的现金流量净额（元）	13,726,998.89	-3,697,728.42
筹资活动产生的现金流量净额（元）	11,101,933.11	1,638,292.50
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.57	0.07

##### （1）经营活动产生的现金流量

2015年度、2016年度经营活动产生的现金流量净额分别为835,942.59元、-10,537,391.54元，同期净利润分别为697,970.11元、5,565,278.16元；公司净利润增加的同时经营活动产生的现金流量变为负数，主要是由于①2016年度公司业务发展较快，使得2016年度购买商品、接受劳务支付的现金较2015年度大幅增加37,075,295.76元，公司销售的款项部分尚未到结算期；②2016年度公司业务规模增加，公司人员增加的同时，人员工资、福利水平提高，使得2016年度支付给职工以及为职工支付的现金较2015年度大幅增加6,640,246.23元；③2016年度公司营业收入较2015年度增长100.10%，使得公司相关税费较2015年度增加4,463,469.12元。

公司同行业公司现金流量情况如下表所示：

公司名称	指标项目	2016年度/2016年度1-6月	2015年度
昶桦股份（股票代码：838560）	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）		0.18
哥仑步（股票代码：835494）	每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.06	-0.67

2015年度公司每股经营活动产生的现金流量净额高于哥仑步，低于昶桦股份；2016年度公司每股经营活动产生的现金流量净额低于可比公司，主要是由于公司业务规模扩大，采购原材料金额大幅增加，销售回款滞后。

#### （2）投资活动产生的现金流量

2015年度、2016年度公司投资活动产生的现金流量净额分别为-3,697,728.42元、13,726,998.89元，2016年度公司投资活动产生的现金流量净额为正数，主要是由于2016年度支付其他与投资活动有关的现金较2015年度大幅减少16,481,860.85元。

#### （3）筹资活动产生的现金流量

2016年度筹资活动产生的现金流量净额为11,101,933.11元，金额较大，较2015年度大幅增加9,463,640.61元，主要系2016年收到的股东增资款6,629,283.38元以及2016年度向银行的部分借款尚未到还款期，偿还债务支付的现金较2015年度减少4,000,000.00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年度	2015年度
①将净利润调节为经营活动现金流量：		
净利润	5,565,278.16	697,970.11
加：资产减值准备	-669,593.98	552,596.92
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	866,252.19	731,817.13
无形资产摊销	36,310.43	29,440.18
长期待摊费用摊销		

项目	2016 年度	2015 年度
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）		
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）		
财务费用（收益以“-”号填列）	-263,398.97	355,747.50
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）	167,398.50	101,305.02
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）	1,471,372.42	-2,927,799.41
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-4,774,991.92	949,483.81
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-12,936,018.37	345,381.33
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-10,537,391.54	835,942.59

公司净利润与经营活动现金流量净额不匹配的主要原因是公司减值准备、折旧摊销、递延所得税资产等非经营性活动事项，以及经营性应收应付项目的影 响，其中经营性应收项目主要是受应收账款、其他应收款及预付账款变动的影 响，经营性应付项目主要是应付账款、预收款项、其他应付款等事项的影响。

报告期内公司经营活动现金流量主要项目列示如下：

项目	2016 年度	2015 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	99,908,264.46	62,720,874.78
收到的税费返还	2,641,360.51	
收到的其他与经营活动有关的现金	59,879.96	5,550.81
购买商品、接受劳务支付的现金	91,848,802.95	54,773,507.19
支付给职工以及为职工支付的现金	11,531,044.21	4,890,797.98
支付的各项税费	5,635,304.92	1,171,835.80
支付的其他与经营活动有关的现金	4,131,744.39	1,054,342.03
经营活动现金流量净额	-10,537,391.54	835,942.59

由上表可以看出，报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润是不匹配的，但具有合理性，2015 年度公司经营活动现金流量净额大于当年实现的净利润，主要是由于销售回款及时、以及前期的原材料储备，使得 2015 年购买商品、接受劳务支付的现金相对较小；2016 年度净利润为 5,565,278.16 元，而同期经营

活动产生的现金流量净额为负数，主要是由于①2016年度公司业务发展较快，使得2016年度购买商品、接受劳务支付的现金较2015年度大幅增加37,075,295.76元，公司销售的款项部分尚未到结算期；②2016年度公司业务规模增加，公司人员增加的同时，人员工资、福利水平提高，使得2016年度支付给职工以及为职工支付的现金较2015年度大幅增加6,640,246.23元；③2016年度公司营业收入较2015年度增长100.10%，使得公司相关税费较2015年度增加4,463,469.12元。

### （三）报告期内营业收入、利润变动情况

单位：元

项目	2016年度		2015年度
	金额	增长率（%）	金额
营业收入	106,177,386.09	100.10	53,063,255.17
营业利润	7,350,430.19	750.72	864,024.93
利润总额	7,404,698.96	690.82	936,334.04
净利润	5,565,278.16	697.35	697,970.11

报告期内，2016年度公司营业收入较2015年度增加5,311.41万元，同比大幅增长100.10%，主要来源于户外用品收入增长，主要是由于（1）公司在户外用品领域积累了一定的行业经验，得到客户的广泛认可，公司业务规模扩大所致；（2）公司加大市场开拓力度，管理团队和销售团队素质的提高，注重市场开发，取得良好效果。

公司订单大幅增加，公司采购增加，2016年度公司采购金额为6526.50万元，2015年度公司采购金额为3909.13万元，较2015年度大幅增加2617.37万元，同比增长66.96%，为满足订单的需求，公司增加了原材料的储备；公司2016年生产满负荷，2015年共产出47.47万件产品，2016年共产出78.67万件产品，增长了65.73%，为了保证产品能及时按照客户要求的时间交货，公司向泰州润元家居有限公司、泰州真威欧日用品有限公司租赁厂房及设备；2016年为了满足生产及管理的要求，公司人员有所增加，2015年员工平均人数102个，2016年员工平均人数196个，增长了92.16%。

报告期内，公司2016年度营业收入较2015年度增长100.10%，同期营业利润、利润总额、净利润分别增长750.72%、690.82%、697.35%，营业利润、利润

总额、净利润增长的增幅高于营业收入的增长幅度，主要系成本费用增长的幅度低于营业收入的增长幅度。

#### （四）营业收入、营业成本构成及比例

##### 1、报告期内营业收入、营业成本按业务构成列示

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
主营业务收入	106,092,158.84	99.92	48,609,296.69	91.61
其他业务收入	85,227.25	0.08	4,453,958.48	8.39
合计	106,177,386.09	100.00	53,063,255.17	100.00
主营业务成本	88,157,945.14	99.90	43,973,474.85	90.96
其他业务支出	91,311.54	0.10	4,370,051.18	9.04
合计	88,249,256.68	100.00	48,343,526.03	100.00

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于户外用品销售收入；其他业务收入占比较小。2015 年度、2016 年度主营业务占比分别为 91.61%、99.92%。公司主营业务明确。

##### 2、主营业务收入、主营业务成本按产品类别列示

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
<b>主营业务收入</b>				
机缝	53,854,328.73	50.76	28,312,381.27	58.24
园林、冰上	22,694,485.96	21.39	20,149,621.83	41.45
打猎铁件	29,543,344.15	27.85	147,293.59	0.30
合计	106,092,158.84	100.00	48,609,296.69	100.00

主营业务成本				
机缝	45,955,731.54	52.13	25,621,828.17	58.27
园林、冰上	18,641,525.88	21.14	18,237,008.21	41.47
打猎铁件	23,560,687.72	26.73	114,638.47	0.26
合计	88,157,945.14	100.00	43,973,474.85	100.00

注：“机缝”主要包括打鸭蓬、打猎蓬、冰篷；“园林、冰上”主要指园林、冰上机械产品，主要包括微耕机、动力地钻、犁地机、拖车、动力冰钻、手摇冰钻；“打猎铁件”主要包括打猎架。

公司主要从事狩猎装备及配件、冰钓装备及配件、园林机械系列户外产品的设计、开发和销售。

公司收入分类与业务部分的产品及服务分类具有匹配性。

报告期内，公司的主营业务收入主要来源于机缝产品、园林、冰上产品、打猎铁件的销售。2015年度、2016年度机缝产品销售收入占主营业务收入比重分别为58.24%、50.76%；园林、冰上产品销售收入占主营业务收入比重分别为41.45%、21.39%；打猎铁件销售收入占主营业务收入比重分别为0.30%、27.85%；2016年度公司主营业务收入较2015年度增加5,748.29万元，同比增长118.25%，其中：2016年度机缝产品销售收入较2015年度增加2,554.19万元，同比增长90.21%；2016年度园林、冰上产品销售收入较2015年度增加254.49万元，同比增长12.63%；2016年度打猎铁件销售收入较2015年度增加2,939.61万元，同比增长19,957.45%；主要是由于（1）公司在户外用品领域积累了一定的行业经验，得到客户的广泛认可，公司业务规模扩大所致；（2）公司加大市场开拓力度，管理团队和销售团队素质的提高，注重市场开发，取得良好效果。（3）公司产品质量过硬，客户认可度较高，近年来公司在机缝产品、园林、冰上产品、打猎铁件领域深耕细作，满足客户多样化需求，业务迎来爆发式增长。

### 3、主营业务收入、主营业务成本按内外销列示

项目	2016年度		2015年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）

主营业务收入				
内销	89,163,264.17	84.04	48,609,296.69	100.00
外销	16,928,894.67	15.96		
合计	106,092,158.84	100.00	48,609,296.69	100.00
主营业务成本				
内销	75,779,484.57	85.96	43,973,474.85	100.00
外销	12,378,460.57	14.04		
合计	88,157,945.14	100.00	43,973,474.85	100.00

公司负责设计、生产户外用品，销售给关联方润元机电，润元机电销售给境外客户。2016年10月底公司收购润元机电，润元机电成为公司全资子公司，2016年11-12月润元机电发生的业务纳入合并财务报表范畴，收购润元机电后，公司最终客户为境外客户。

(1) 2016年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
泰州润元机电科技发展有限公司	89,067,101.13	83.89
J. C. Will Corp. Limited	11,492,421.88	10.82
Cabelas Inc.	2,451,990.70	2.31
Ebsco Industries, Inc.	1,481,679.17	1.40
Birgma International SA	728,820.89	0.69
合计	105,222,013.77	99.11

2015年度前五名客户销售情况：

公司名称	销售额（元）	占营业收入的比重（%）
泰州润元机电科技发展有限公司	48,607,667.55	91.60
泰州真威欧日用品有限公司	4,365,863.10	8.23
浙江泰普森休闲有限公司	66,579.66	0.13
嘉兴猎风户外用品有限公司	13,407.26	0.03
漳浦县旅佳运动用品有限公司	6,282.05	0.01
合计	53,059,799.62	100.00

其中国外客户具体情况如下：

客户信息					
编号	名称 (英文)	名称 (中文)	注册地	股东	经营范围
1	J. C. Will Corp. Limited	真威尔公司	香港	赵立新	贸易公司
2	Cabelas Inc.	卡贝拉有限公司	美国	Dick, James	零售商, 销售打猎, 冰钓, 射击类等所有产品
3	Ebsco Industries, Inc.	POB 有限公司	美国	Walker, J David	进口, 生产和销售打猎产品
4	Birgma International SA	比尔泰玛有限公司	瑞典	Mikael Ekelund	贸易公司, 进口销售打猎产品

续上表

客户信息		与客户业务关系描述					
编号	名称 (英文)	该客户获取方式	交易背景	定价方式	销售方式	是否通过境外经销商销售	与本公司合作模式
1	J. C. Will Corp. Limited	公司实际控制人控制的公司	客户需要	成本加成定价	直销	否	公司作为生产商提供产品
2	Cabelas Inc.	展会	客户需要	市场价	直销	否	公司作为生产商提供产品
3	Ebsco Industries, Inc.	展会	客户需要	市场价	直销	否	公司作为生产商提供产品
4	Birgma International SA	展会	客户需要	市场价	直销	否	公司作为生产商提供产品

(2) 营业毛利、毛利率的按内外销列示如下:

单位: 元

项目	2016 年度		2015 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
内销	13,383,779.60	15.01	4,635,821.84	9.54

项目	2016 年度		2015 年度	
	毛利	毛利率(%)	毛利	毛利率(%)
外销	4,550,434.10	26.88		
合计	17,934,213.70	16.90	4,635,821.84	9.54

公司 2015 年度未发生外销业务，公司负责设计、生产户外用品，销售给关联方润元机电，润元机电销售给境外客户。2016 年 10 月底公司收购润元机电，润元机电成为公司全资子公司，2016 年 11-12 月润元机电发生的业务纳入合并财务报表范畴，收购润元机电后，公司最终客户为境外客户。2016 年度外销业务毛利率为 26.88%，外销毛利率高于内销毛利率，主要是由于公司产品在户外用品领域积累了一定的行业经验，得到客户的广泛认可，与国外客户具有一定的议价能力。”

国外销售：根据与客户签订的合同、订单等的要求办妥报关手续并在货物装船交由海运承运人后，公司凭报关单和海运提单确认收入。报告期内，国外销售主要系润元机电对境外最终客户的销售，润元机电系贸易公司，成本主要系从润元户外采购产品的成本，确认收入的同时结转成本。

润元机电 2016 年 11-12 月收到增值税退税金额为 2,641,360.51 元，占公司 2016 年度经营活动现金流入小计金额的 2.57%，占比较小，对公司业绩影响较小。

### (3) 外币货币性项目

单位：元

2016 年 12 月 31 日				
项目		原币	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金	其中：美元	729,970.67	6.9370	5,063,806.54
应收账款	其中：美元	2,754,625.13	6.9370	19,108,834.52
预收账款	其中：美元	91,265.06	6.9370	633,105.72
2015 年 12 月 31 日				
项目		原币	折算汇率	期末折算人民币余额

货币资金	其中：美元	0	6.4936	0
应收账款	其中：美元	0	6.4936	0

#### 4、营业成本

##### (1) 成本归集、分配、结转方法

公司生产成本主要包括直接材料、直接人工和制造费用三部分。其中，直接材料按照实际领用进行归集核算、直接人工及制造费用相应进行归集分配。产品销售确认收入的同时，结转生产成本。

##### (1) 报告期内，公司生产成本构成如下：

单位：元

成本项目	2016 年度		2015 年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	61,749,989.89	71.04	39,119,306.75	78.15
直接人工	8,571,723.66	9.86	4,085,996.00	8.16
制造费用	8,177,730.21	9.41	2,459,812.09	4.92
加工费	8,419,454.32	9.69	4,391,865.85	8.77
合计	86,918,898.08	100.00	50,056,980.69	100.00

从公司生产成本构成来看，生产成本包括直接材料、直接人工、制造费用、加工费。

2015年度、2016年度原材料占生产成本的比例分别为78.15%、71.04%，占比较高；报告期内，公司生产成本构成未发生较大波动。

##### (五) 营业毛利、毛利率及变动情况

项目	2016 年度	2015 年度
主营业务毛利率 (%)	16.90	9.54
其他业务毛利率 (%)	-7.14	1.88
综合毛利率 (%)	16.89	8.89

报告期内公司的综合毛利率与主营业务毛利率基本一致，综合毛利率增长主要是主营业务毛利率增长造成，2016年度主营业务毛利率较2015年度增加7.36%，

主要是由于公司加大产品研发，质量过硬，逐渐得到客户的广泛认可，园林、冰上产品、打猎铁件价格有所提升，产品价格提高的幅度高于产品成本的增长速度以及机缝产品的规模效应。

1、主营业务毛利、毛利率的构成情况如下：

单位：元

项目名称	2016 年度		2015 年度	
	毛利	毛利率 (%)	毛利	毛利率 (%)
机缝	7,898,597.19	14.67	2,690,553.10	9.50
园林、冰上	4,052,960.08	17.86	1,912,613.62	9.49
打猎铁件	5,982,656.43	20.25	32,655.12	22.17
合计	17,934,213.70	16.90	4,635,821.84	9.54

公司 2015 年度、2016 年度主营业务毛利率分别为 9.54%、16.90%，主营业务毛利率有所上升，主要是由于公司加大产品研发，质量过硬，逐渐得到客户的广泛认可，园林、冰上产品价格有所提升，产品价格提高的幅度高于产品成本的增长速度以及机缝产品的规模效应。

公司主要从事户外用品的研发、生产、销售及相关服务，2015 年度、2016 年度机缝产品销售毛利率分别为 9.50%、14.67%，毛利分别为 2,690,553.10 元、7,898,597.19 元；产品毛利、毛利率均有大幅上升，主要是由于产品销量的提高带来的规模效应，2015 年度、2016 年度机缝产品单价分别为 107.43 元/件、107.01 元/件，机缝产品单位成本分别为 97.22 元/件、91.32 元/件；2016 年度机缝产品单价较 2015 年度下降 0.39%，单位成本下降 6.07%，单位成本的下降主要是由于机缝产品所需原材料采购量增加，原材料采购单价由 2015 年的 0.26 元/米下降至 0.24 元/米，使得机缝产品单位成本下降，单位成本下降的幅度高于单位产品价格下降的幅度，机缝产品毛利率大幅提升。

园林、冰上产品销售毛利率分别为 9.49%、17.86%，毛利分别为 1,912,613.62 元、4,052,960.08 元；产品毛利、毛利率均有大幅上升，主要是由于公司在户外用品领域的深耕细作，2016 年公司业务规模迅速扩大，产品价格有所提升，产品价格提高的幅度高于产品成本的增长速度，毛利率有所提升。2015 年度、2016 年度园林、冰上产品单价分别为 97.29 元/件、216.32 元/件，园林、冰上产品单

位成本分别为 88.06 元/件、177.68 元/件；2016 年度园林、冰上产品单价较 2015 年度大幅上升 122.23%，单位成本大幅上升 101.78%，园林、冰上产品单价、单位成本的大幅上升主要是由于销售单价相对较高的动力地钻、动力冰钻以及微耕机销量的提升，单价相对较高的动力地钻、动力冰钻以及微耕机所需发动机采购数量的增加，园林、冰上产品所需原材料品类众多，2015 年度、2016 年度园林、冰上产品原材料采购单价分别为 4.64 元/件、5.71 元/件，采购单价同比增长 23.03%，带动单位产品成本的增加。

公司 2015 年度、2016 年度打猎铁件毛利率分别为 22.17%、20.25%，毛利分别为 32,655.12 元、5,982,656.43 元，近年来公司加大打猎铁件产品推广与开发，产品设计及质量逐渐得到客户的认可，产品订单增加，打猎铁件收入及毛利大幅增加。2015 年度、2016 年度打猎产品单价分别为 36.64 元/件、165.47 元/件，打猎铁件单位成本分别为 28.52 元/件、131.96 元/件；2016 年度打猎铁件单价较 2015 年度大幅上升 351.62%，单位成本大幅上升 362.75%，打猎铁件单价、单位成本的大幅上升主要是由于不同规格型号、用途的打猎铁件售价及原材料采购价格差异较大，2015 年度、2016 年度打猎铁件原材料采购单价分别为 0.85 元/根、1.24 元/根，采购单价同比增长 34.47%，带动单位产品成本的增加，产品价格提高的幅度小于产品成本的增长速度，毛利率有所下降。

## 2、其他业务毛利率

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
其他业务收入	85,227.25	4,453,958.48
其他业务成本	91,311.54	4,370,051.18
其他业务毛利率（%）	-7.14	1.88

报告期内，公司其他业务收入主要系原材料的销售，其他业务的毛利率的变化主要是由于原材料销售价格的波动。2016 年其他业务毛利率为负数，主要是由于销售的零星的边角料和废料，价格较低导致。

### （六）公司最近两年主要费用及其变动情况

#### 1、公司报告期内主要费用及变动情况如下：

单位：元

项目	2016年度		2015年度
	金额	增长率(%)	金额
销售费用	2,981,240.51	281.05	782,372.69
管理费用	8,127,286.62	295.33	2,055,822.69
其中：研发费	4,218,273.59		
财务费用	-412,150.18	-214.63	359,559.79
期间费用合计	10,696,376.95	234.50	3,197,755.17
营业收入	106,177,386.09	100.10	53,063,255.17
销售费用占营业收入比重(%)	2.81		1.47
管理费用占营业收入比重(%)	7.65		3.87
其中：研发费占营业收入比重(%)	3.97		0.00
财务费用占营业收入比重(%)	-0.39		0.68
期间费用占营业收入比重(%)	10.07		6.03

公司 2015 年度、2016 年度销售费用、管理费用、财务费用（以下统称期间费用）合计金额分别为 319.78 万元、1,069.64 万元，期间费用大幅增加，期间费用占营业收入的比重分别为 6.03%、10.07%，呈大幅增加趋势，表明公司期间费用增幅高于公司营业收入增长速度。2015 年度、2016 年度管理费用占期间费用的比重分别为 64.29%、75.98%，表明公司期间费用主要由管理费用构成，期间费用的大幅增加主要系管理费用大幅增加造成。

## 2、销售费用变动分析：

单位：元

项目	2016年度			2015年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
职工薪酬	341,939.68	256,434.52	299.91	85,505.16
办公费	19,559.85	19,417.20	13,611.78	142.65
差旅费	220,850.85	220,850.85		
运输费	1,141,411.81	454,315.90	66.12	687,095.91
验货及检测费	25,848.10	25,848.10		
展会费	29,074.68	29,074.68		
业务招待费	16,021.70	12,521.70	357.76	3,500.00
佣金	629,754.16	629,754.16		
其他	650.00	-5,478.97	-89.39	6,128.97

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
租赁费	332,468.70	332,468.70		
版权费	105,237.57	105,237.57		
仓储及售后服务费	118,423.41	118,423.41		
合计	2,981,240.51	2,080,444.41	265.91	782,372.69

2015 年度、2016 年度公司销售费用分别为 78.24 万元、298.12 万元，占各期营业收入的比重分别为 1.47%、2.81%，2016 年度销售费用较 2015 年度增加 208.04 万元，同比大幅增长 265.91%，主要是由于：（1）2016 年 10 月底公司收购润元机电，润元机电成为公司全资子公司，2016 年 11-12 月润元机电发生的销售费用纳入合并财务报表范畴，导致销售费用大幅增加，2016 年度差旅费、佣金、验货及检测费、展会费、租赁费、版权费、仓储及售后服务费合计较 2015 年度增加 146.17 万元，其中佣金主要系润元机电支付给境外公司及个人的市场开拓佣金；润元机电为了拓展境外客户，与境外公司 Capshaw Company, LLC、Maximum Sales, LLC 以及境外个人 Guy Haaland、BILLY WAYNE ALEXANDER 签订销售佣金协议，境外公司及境外个人代理销售公司户外产品，公司按照协议约定的销售金额和佣金比例以电汇方式支付销售佣金；2015 年度未发生是由于 2015 年度报表系润元户外单体报表，润元户外负责设计、生产户外产品，未发生销售佣金，2016 年 10 月底润元户外收购润元机电，润元机电成为润元户外全资子公司。2016 年 11-12 月润元机电发生的销售佣金纳入合并财务报表范畴；（2）2016 年度职工薪酬较 2015 年度增加 25.64 万元，同比增长 299.91%；主要系一方面公司为了拓展市场，销售人员增加；另一方面销售人员工资水平提高；（3）2016 年度运输费用较 2015 年度增加 45.43 万元，同比增长 66.12%，主要系公司业务规模扩大，运输费用相应增加。

### 3、管理费用变动分析：

单位：元

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
职工薪酬	1,596,634.38	493,383.77	44.72	1,103,250.61
福利	23,144.46	12,382.56	115.06	10,761.90

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
折旧费	356,107.69	33,289.54	10.31	322,818.15
办公费	340,635.09	254,143.68	302.21	84,690.11
差旅费	303,229.16	248,819.19	457.30	54,409.97
水电费	4,008.40	4,008.40	122.53	1,801.30
修理费	248,993.64	28,929.78	13.15	220,063.86
业务招待费	151,220.61	116,649.31	337.42	34,571.30
劳务费	344,506.56	344,302.56	168,775.76	204.00
无形资产摊销	36,310.43	6,870.25	23.34	29,440.18
物料消耗	66,571.81	47,984.38	258.16	18,587.43
研发经费	4,218,273.59	4,218,273.59		
税金	28,900.30	-95,115.77	-76.70	124,016.07
咨询审计费	408,715.65	357,545.84	698.74	51,169.81
其他	34.85	-3.15	-8.29	38.00
合计	8,127,286.62	6,071,463.93	295.33	2,055,822.69

2015 年度、2016 年度公司管理费用分别为 205.58 万元、812.73 万元，占各期营业收入的比重分别为 3.87%、7.65%。管理费用 2016 年度较 2015 年度增加 607.15 万元，大幅增长 295.33%，主要是由于：（1）2016 年 10 月底公司收购润元机电，润元机电成为公司全资子公司，2016 年 11-12 月润元机电发生的管理费用纳入合并财务报表范畴；（2）2016 年度职工工资较 2015 年度增加 49.34 万元，同比增长 44.72%；主要系一方面公司经营规模扩大的同时，管理人员人数增加；另一方面管理员工资水平提高；（3）2016 年度业务招待费、差旅费较 2015 年度分别增加 11.66 万元、24.88 万元；公司业务规模扩大，业务招待费、差旅费相应增加；（4）2016 年度发生研发费用 421.83 万元，公司专注于户外用品的开发，公司为提高产品的市场竞争力，加大研发投入；（5）2016 年度咨询审计费较 2015 年度增加 35.75 万元，同比增长 698.74%，主要系公司筹备新三板挂牌发生的中介费用；（6）2016 年度劳务费较 2015 年度大幅增加 34.43 万元，主要是由于随着公司业务规模的扩大，为了规范管理，提高公司厂区及办公楼的安全性，2016 年公司物业管理由公司内部管理转为物业公司管理。

#### 4、财务费用变动分析：

单位：元

项目	2016 年度			2015 年度
	金额	增长额	增长率(%)	金额
利息支出	450,435.00	94,687.50	26.62	355,747.50
减：利息收入	9,879.96	4,329.15	77.99	5,550.81
加：汇兑损益	-905,094.26	-905,094.26		
加：银行手续费	52,389.04	43,025.94	459.53	9,363.10
合计	-412,150.18	-771,709.97	-214.63	359,559.79

2015 年度、2016 年度公司财务费用分别为 35.96 万元、-41.22 万元，2016 年度财务费用为负数，主要系 2016 年 10 月底公司收购润元机电，润元机电成为公司全资子公司，2016 年 11-12 月润元机电的汇兑损益纳入合并财务报表范畴。

### （七）对外投资收益情况

无。

### （八）非经常性损益

#### 1、公司最近两年非经常损益情况：

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
非流动性资产处置损益		
计入当期损益的政府补助，但与企业正常经营业务密切相关，符合国家政策规定，按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	50,000.00	
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		
取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益	47.08	
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	4,221.69	72,309.11
其他符合非经常性损益定义的损益项目		
税前非经常性损益合计	54,268.77	72,309.11

项目	2016 年度	2015 年度
所得税影响额	13,567.19	18,077.28
非经常性损益净额	40,701.58	54,231.83
归属于普通股股东的净利润	5,565,278.16	697,970.11
扣除非经常性损益后的归属于普通股股东净利润	5,524,576.58	643,738.28

2015 年度、2016 年度公司净利润分别为 697,970.11 元、5,565,278.16 元，扣除非经常性损益后公司 2015 年度、2016 年度公司净利润分别为 643,738.28 元、5,524,576.58 元，2015 年度、2016 年度公司非经常性损益占公司净利润比重分别为 7.77%、0.73%，占比较低，公司经营成果不存在对非经常性损益有重大依赖的情况。

## 2、报告期内营业外收入

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	计入当期非经常性损益的金额	
			2016 年度	2015 年度
非流动资产处置利得合计				
其中：固定资产处置利得				
政府补助	50,000.00		50,000.00	
质量扣款	4,851.38	72,309.11	4,851.38	72,309.11
其他	923.89		923.89	
合计	55,775.27	72,309.11	55,775.27	72,309.11

其中，政府补助明细：

项目	2016 年度	2015 年度	与资产相关/与收益相关
中小企业发展专项资金	50,000.00		与收益相关
合计	50,000.00		与收益相关

## 3、报告期内营业外支出

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度	计入当期非经常性损益的金额	
			2016 年度	2015 年度
固定资产处置损失				
滞纳金	1,506.50		1,506.50	

项目	2016 年度	2015 年度	计入当期非经常性损益的金额	
			2016 年度	2015 年度
无法收回款项				
合计	1,506.50		1,506.50	

2016 年度滞纳金主要系税款滞纳金，系公司未及时申报纳税，公司未因此受到行政处罚。

### （九）适用主要税种、税率及主要财政税收优惠政策

#### 1、公司适用的主要税费及税率如下：

主要税费项目	报告期执行的法定税率	计税依据
增值税	17%/13%	销项税抵扣进项税差额计缴增值税
城建税	7%	应纳流转税税额
教育费附加	3%	应纳流转税税额
地方教育费附加	2%	应纳流转税税额
企业所得税	25%	应纳税所得额

#### 2、报告期内，公司享受的税收优惠情况

无。

### （十）报告期主要资产情况

#### 1、货币资金

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
现金	1,788.53	106.76
银行存款	15,163,134.99	159,442.33
其他货币资金	-	-
合计	15,164,923.52	159,549.09

2016 年末公司货币资金大幅增加，主要系一方面公司 2016 年收到股东增资款，另一方面公司营业收入大幅增加，货款回收及时。

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无因抵押、质押或冻结等对使用有限制，以及放在境外且资金汇回受到限制的货币资金。

## 2、应收账款

### (1) 应收账款按种类列示

单位：元

种类	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款				
账龄组合	2,319,139.75	12.14	115,956.99	5.00
无风险信用组合	16,789,694.77	87.86		
组合小计	19,108,834.52	100.00	115,956.99	0.61
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
合计	19,108,834.52	100.00	115,956.99	0.61

公司2016年12月31日应收账款余额为19,108,834.52元，应收账款余额大幅增加主要系公司经营规模逐渐扩大，应收账款相应增加，期末款项尚未到结算期。账龄1年以内应收账款余额为19,108,834.52元，占总额比为100.00%，表明公司应收账款总体质量良好。公司与客户签订重大业务合同前进行充分的风险评估，应收账款整体回收状况良好。

2015年度公司产品均销售给关联方润元机电，2015年底应收润元机电货款均已回款，因此2015年公司应收账款为0元；2016年10月底公司收购润元机电，润元机电成为公司全资子公司，2016年11-12月润元机电发生的业务纳入合并财务报表范畴，2016年底润元机电应收J.C.Will Corp.Limited货款16,789,694.77元，截至2017年4月25日，应收账款-J.C.Will Corp.Limited期后回款金额为16,789,694.77元，回款比例100.00%。公司应收账款信用期为30天-150天。应收J.C.Will Corp.Limited货款在信用期内已全部回款。

### (2) 组合中，按账龄分析法计提坏账准备的应收账款

单位：元

账龄	2016年12月31日		
	应收账款	比例(%)	坏账准备
1年以内	2,319,139.75	100.00	115,956.99
1至2年			
2至3年			
3至4年			
4至5年			
合计	2,319,139.75	100.00	115,956.99

组合中，无风险组合的的应收账款

单位	2016年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例(%)	
J.C. Will Corp. Limited	16,789,694.77	100.00	0.00
合计	16,789,694.77	100.00	0.00

(2) 应收账款余额变动分析:

单位：元

项目	2016年12月31日/2016年度			2015年12月31日/2015年度
	金额	同期变动额	同期变动率(%)	
应收账款余额	19,108,834.52	19,108,834.52	-	0.00
减：坏账准备	115,956.99	115,956.99	-	0.00
应收账款净额	18,992,877.53	18,992,877.53	-	0.00
营业收入	106,177,386.09	53,114,130.92	89.59	53,063,255.17
应收账款余额占当期收入的比重(%)	18.00			0.00
应收账款净额占当期收入的比重(%)	17.89			0.00

报告期内，随着营业收入大幅增长，公司应收账款也呈大幅增长趋势，2015年末、2016年末应收账款余额占同期营业收入比重分别为0.00%、18.00%，主要是由于公司经营规模逐渐扩大，公司营业收入大幅增加，应收账款相应增加，期

末款项尚未到结算期。公司与客户签订重大业务合同前进行充分的风险评估，应收账款整体回收状况良好。

(4) 本报告期末，应收持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方单位的款项。

关联方名称	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
J.C. Will Corp. Limited	16,789,694.77	

(5) 应收账款金额前五名单位情况

2016 年 12 月 31 日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	占应收账款总额的比例 (%)
J.C. Will Corp. Limited	关联方	16,789,694.77	1 年以内	87.86
Birgma Asia Trading Limited	非关联方	575,455.71	1 年以内	3.01
Cabala's Inc.	非关联方	555,622.48	1 年以内	2.91
Millennium Outdoors, LLC	非关联方	446,018.09	1 年以内	2.33
Ebsco Industries, Inc.	非关联方	409,707.89	1 年以内	2.14
合计		18,776,498.94		98.25

### 3、预付款项

(1) 预付款项按账龄列示

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	204,336.48	100.00	152,914.29	100.00
1 至 2 年				
2 至 3 年				
3 年以上				
合计	204,336.48	100.00	152,914.29	100.00

预付款项主要为预付给供应商的材料款以及供电公司的电费。

(2) 本报告期末，无预付持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或

其他关联方单位的款项。

(3) 预付款项金额的前五名情况

2016年12月31日

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	预付账款账面余额比例 (%)
泰州市海陵区苏陈宏泰工艺品厂	非关联方	55,000.00	1年以内	26.92
泰州市供电公司	非关联方	39,615.78	1年以内	19.39
武义康震机械有限公司	非关联方	35,941.92	1年以内	17.59
杭州德玛瑞户外用品有限公司	非关联方	25,575.00	1年以内	12.52
阿克苏诺贝尔粉末涂料宁波有限公司	非关联方	24,000.00	1年以内	11.75
合计		180,132.70		88.17

2015年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	账龄	预付账款账面余额比例 (%)
山特维克国际贸易（上海）有限公司	非关联方	54,243.12	1年以内	35.47
泰州市供电公司	非关联方	49,501.17	1年以内	32.37
昆山鑫焱塑胶有限公司	非关联方	17,753.50	1年以内	11.61
上海太颖机电设备成套有限公司	非关联方	11,680.36	1年以内	7.64
浙江长宏机电有限公司	非关联方	6,472.80	1年以内	4.24
合计		139,650.95		91.33

4、其他应收款

(1) 其他应收款按种类列示

单位：元

种类	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)

种类	2016年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合				
无风险信用组合	3,020,878.40	100.00		
组合小计	3,020,878.40	100.00		
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	3,020,878.40	100.00		

种类	2015年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款				
账龄组合				
无风险信用组合	8,361,587.09	100.00		
组合小计	8,361,587.09	100.00		
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	8,361,587.09	100.00		

组合中,采用无风险信用组合计提坏账准备的为关联方及职工备用金、社保、公积金。

(2) 组合中,按无风险信用组合计提坏账准备的其他应收款

单位：元

种类	2016年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
泰州市国税局	2,329,400.31	77.11	0.00
泰州真威欧日用品有限公司	558,055.08	18.47	0.00
员工保险	47,930.63	1.59	0.00
肖恩忠	37,390.61	1.24	0.00
员工备用金	28,385.77	0.94	0.00
员工公积金	19,716.00	0.65	0.00
合计	3,020,878.40	100.00	0.00

种类	2015年12月31日		
	账面余额		坏账准备
	金额	比例（%）	
泰州真威欧日用品有限公司	7,300,000.00	87.30	0.00
泰州润元家居有限公司	1,046,659.28	12.52	0.00
员工保险	14,927.81	0.18	0.00
合计	8,361,587.09	100.00	0.00

(3) 报告期期末余额中，其他应收持公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东单位及其他关联方单位的款项。

债务人名称	2016年12月31日	2015年12月31日
泰州真威欧日用品有限公司	558,055.08	7,300,000.00
泰州润元家居有限公司		1,046,659.28
肖恩忠	37,390.61	

(4) 其他应收款金额的前五名情况

2016年12月31日：

单位：元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质
泰州市国税局	非关联方	2,329,400.31	1年以内	77.11	出口退税
泰州真威欧日用品有限公司	关联方	558,055.08	1年以内	18.47	借款
员工保险	非关联方	47,930.63	1年以内	1.59	社保
肖恩忠	关联方	37,390.61	1年以内	1.24	借款
仇红亮	非关联方	7,600.00	1年以内	0.25	备用金
合计		2,980,376.63		98.66	

2015年12月31日:

单位:元

单位名称	与公司关系	金额	年限	占其他应收款 总额的比例 (%)	款项性质
泰州真威欧日用品有限公司	关联方	7,300,000.00	1年以内	87.30	借款
泰州润元家居有限公司	关联方	1,046,659.28	1年以内	12.52	借款
员工保险	非关联方	14,927.81	1年以内	0.18	社保
合计		8,361,587.09		100.00	

## 5、存货

### (1) 成本归集、分配、结转方法

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\四、最近两年主要会计数据和财务指标分析\（四）营业收入、营业成本构成及比例\3、营业成本”。

### (2) 存货构成情况:

单位:元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
原材料	3,542,800.47	4,550,519.17
在产品	951,213.55	1,720,319.35
库存商品	4,272,362.26	3,966,910.18
账面余额合计	8,766,376.28	10,237,748.70

减：存货跌价准备	1,018,607.21	1,308,673.08
账面净值合计	7,747,769.07	8,929,075.62
<b>项目</b>	<b>2016年12月31日</b>	<b>2015年12月31日</b>
原材料占存货比例（%）	40.41	44.45
在产品占存货比例（%）	10.85	16.80
库存商品占存货比例（%）	48.74	38.75
合计	100.00	100.00

2015年12月31日、2016年12月31日公司存货余额分别为8,929,075.62元、7,747,769.07元，存货余额略有下降。

（3）从存货内部构成来看，存货主要由原材料和库存商品构成。公司产品系订单式生产，公司会储备一定量的原材料满足客户的订单需求，公司生产部加强生产管理，提高生产效率，原材料入库后，生产部及时组织生产领料，降低了原材料的库龄，产品完工入库后，公司会及时发货给客户。

（4）公司原材料、在产品以所生产的产成品的估计售价减去至完工时将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值。库龄超过一年的原材料全额计提跌价准备；库存商品以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。库龄超过一年的库存商品全额计提跌价准备。截至2016年12月31日，经对存货进行逐项检查，部分存货账龄超过一年，故对存货计提了存货跌价准备。

## 6、其他流动资产

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
待抵扣进项税额	1,190,300.23	649,159.46
预缴所得税	444,246.34	
预缴印花税	3,378.85	
合计	1,637,925.42	649,159.46

## 7、固定资产及累计折旧

（1）固定资产类别及预计使用年限、残值率和年折旧率：

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估

计\（十）固定资产”；

（2）固定资产原值及累计折旧情况：

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、账面原值合计	11,887,928.79	1,211,985.08		13,099,913.87
其中：房屋及建筑物	9,103,754.15	12,080.00		9,115,834.15
机器设备	1,644,501.52	123,760.68		1,768,262.20
电子设备	150,638.74	194,225.00		344,863.74
模具	746,834.38	298,688.10		1,045,522.48
运输设备	242,200.00	583,231.30		825,431.30
二、累计折旧合计	1,929,730.55	1,278,989.92		3,208,720.47
其中：房屋及建筑物	1,166,324.30	409,895.51		1,576,219.81
机器设备	332,452.20	159,359.06		491,811.26
电子设备	57,375.92	73,395.25		130,771.17
模具	337,248.13	216,035.29		553,283.42
运输设备	36,330.00	420,304.81		456,634.81
三、账面净值合计	9,958,198.24			9,891,193.40
其中：房屋及建筑物	7,937,429.85			7,539,614.34
机器设备	1,312,049.32			1,276,450.94
电子设备	93,262.82			214,092.57
模具	409,586.25			492,239.06
运输设备	205,870.00			368,796.49
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备				
模具				
运输设备				
五、账面价值合计	9,958,198.24			9,891,193.40
其中：房屋及建筑物	7,937,429.85			7,539,614.34
机器设备	1,312,049.32			1,276,450.94
电子设备	93,262.82			214,092.57
模具	409,586.25			492,239.06

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
运输设备	205,870.00			368,796.49

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、账面原值合计	11,436,999.46	450,929.33		11,887,928.79
其中：房屋及建筑物	9,103,754.15			9,103,754.15
机器设备	1,575,569.89	68,931.63		1,644,501.52
电子设备	115,231.76	35,406.98		150,638.74
模具	642,443.66	104,390.72		746,834.38
运输设备		242,200.00		242,200.00
二、累计折旧合计	1,197,913.42	731,817.13		1,929,730.55
其中：房屋及建筑物	756,655.34	409,668.96		1,166,324.30
机器设备	188,724.98	143,727.22		332,452.20
电子设备	33,531.77	23,844.15		57,375.92
模具	219,001.33	118,246.80		337,248.13
运输设备		36,330.00		36,330.00
三、账面净值合计	10,239,086.04			9,958,198.24
其中：房屋及建筑物	8,347,098.81			7,937,429.85
机器设备	1,386,844.91			1,312,049.32
电子设备	81,699.99			93,262.82
模具	423,442.33			409,586.25
运输设备				205,870.00
四、减值准备合计				
其中：房屋及建筑物				
机器设备				
电子设备				
模具				
运输设备				
五、账面价值合计	10,239,086.04			9,958,198.24
其中：房屋及建筑物	8,347,098.81			7,937,429.85
机器设备	1,386,844.91			1,312,049.32
电子设备	81,699.99			93,262.82
模具	423,442.33			409,586.25
运输设备				205,870.00

(3) 报告期内固定资产增加中无利息资本化情形；

(4) 截至2016年12月31日，无尚未办理产权证明的房屋情况。

(5) 截至 2016 年 12 月 31 日，已办理抵押或质押的固定资产情况

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\四、最近两年及一期主要会计数据和财务指标分析\（十一）报告期主要负债情况\1、短期借款”。

(6) 截至 2016 年 12 月 31 日，公司固定资产不存在减值迹象，未计提减值准备。

## 8、无形资产

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2016 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	817,937.36	9,433.96		827,371.32
土地使用权	566,000.00			566,000.00
软件	251,937.36	9,433.96		261,371.32
二、累计摊销合计	129,022.79	36,310.43		165,333.22
土地使用权	98,106.66	12,150.24		110,256.90
软件	30,916.13	24,160.19		55,076.32
三、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值合计	688,914.57			662,038.10
土地使用权	467,893.34			455,743.10
软件	221,021.23			206,295.00

项目	2014 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2015 年 12 月 31 日
一、账面原值合计	686,337.61	131,599.75		817,937.36
土地使用权	566,000.00			566,000.00
软件	120,337.61	131,599.75		251,937.36
二、累计摊销合计	99,582.61	29,440.18		129,022.79
土地使用权	86,786.68	11,319.98		98,106.66
软件	12,795.93	18,120.20		30,916.13
三、减值准备合计				
土地使用权				
软件				
四、无形资产账面价值合计	688,914.57			586,755.00

土地使用权	467,893.34			479,213.32
软件	221,021.23			107,541.68

## 9、递延所得税资产

递延所得税资产不以抵销后的净额列示

单位：元

项目	2016年12月31日		2015年12月31日	
	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
坏账准备	28,989.25	115,956.99		
资产减值准备	254,651.80	1,018,607.21	327,168.27	1,308,673.08
合计	283,641.05	1,134,564.20	327,168.27	1,308,673.08

## 10、其他非流动资产

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
预付设备款	108,368.87	
合计	108,368.87	

## 11、资产减值准备计提情况

### (1) 资产减值准备计提情况

截至2016年12月31日，公司除对应收款项（应收账款和其他应收款）计提坏账准备、存货计提跌价准备外，其他资产未出现减值迹象，未计提减值准备。

### (2) 资产减值准备计提政策

详见本公开转让说明书“第四节公司财务\三、报告期主要会计政策、会计估计\（七）应收款项和（八）存货”。

### (3) 资产减值准备计提情况

单位：元

项目	2015年12月31日	本期计提	本期减少		2016年12月31日
			转回数	转销数	
一、坏账准备					
应收账款坏账准备		115,956.99			115,956.99

项目	2015年12月31日	本期计提	本期减少		2016年12月31日
			转回数	转销数	
其他应收款坏账准备					
存货	1,308,673.08		290,065.87		1,018,607.21
合计	1,308,673.08	115,956.99	290,065.87		1,134,564.20

### (十一) 报告期主要负债情况

#### 1、短期借款

##### (1) 短期借款分类

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
保证抵押借款	14,000,000.00	6,000,000.00
合计	14,000,000.00	6,000,000.00

##### 2016年12月31日保证抵押借款明细：

单位：元

贷款银行	借款金额	抵押物
交通银行泰州分行	6,000,000.00	注1
农业银行泰州新区支行	4,900,000.00	注2
农业银行泰州新区支行	3,100,000.00	

注1：2016年5月25日，公司与交通银行泰州分行签订编号为1160364的流动资金借款合同，额度600.00万元，授信期限自2016年5月9日至2017年5月9日，该合同下提用的每笔贷款期限不长于十二个月，且全部贷款的到期日不迟于2017年5月24日。同日，公司与交通银行泰州分行签订编号为1150954的抵押合同，公司以位于泰州经济开发区高新技术园328国道西沿线北侧2号的土地使用权（泰州国用（2011）第19199号）和房产（泰房权证开字第S0006649号）为上述借款抵押。抵押担保的最高债权额为720万元，抵押期限自2015年12月15日至2018年12月15日，赵立新、许岩为600万元借款提供连带责任保证。

注2：2016年12月21日，公司与农业银行泰州新区支行签订编号为32062020160002332的出口贸易融资合同，融资期限自2016年12月21日至2017年6月16日，2016年10月31日、2016年12月21日，农业银行泰州新区支行分别向公司发放借款310万元、490万

元。2015年11月18日，泰州润元家居有限公司与农业银行泰州新区支行签订编号为32100620150012111的最高额抵押合同，泰州润元家居有限公司以位于泰州经济开发区高新技术园328国道西沿线北侧1号的土地使用权（泰州国用（2008）第8863号）和房产（泰房权证开发字第S0002383和第S0006467号）为上述借款抵押。抵押担保的最高债权额为1215万元，抵押期限自2015年11月18日至2018年11月17日。2016年5月26日，肖恩忠与农业银行泰州新区支行签订编号为32100520160002062的最高额保证合同，担保的最高债权额为1215万元，担保期限自2016年5月26日至2019年5月25日。

#### 2015年12月31日抵押借款明细：

单位：元

贷款银行	借款金额	抵押物
交通银行泰州分行	6,000,000.00	注1

注1：2015年12月15日，公司与交通银行泰州分行签订编号为1150954的流动资金借款合同，额度600.00万元，授信期限自2015年2月6日至2016年2月6日，该合同下提用的每笔贷款期限不长于六个月，且全部贷款的到期日不迟于2016年5月5日。同日，公司与交通银行泰州分行签订编号为1150954的抵押合同，公司以位于泰州经济开发区高新技术园328国道西沿线北侧2号的土地使用权（泰州国用（2011）第19199号）和房产（泰房权证开发字第S0006649号）为上述借款抵押。抵押担保的最高债权额为720万元，抵押期限自2015年12月15日至2018年12月15日，赵立新、许岩为600万元借款提供连带责任保证。

## 2、应付账款

### （1）应付账款按账龄分类

单位：元

账龄	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1年以内	13,444,546.86	99.09	10,436,434.87	99.29
1至2年	81,653.80	0.60	74,429.23	0.71
2至3年	42,336.32	0.31		
3年以上				
合计	13,568,536.98	100.00	10,510,864.10	100.00

应付账款余额主要为未结算的材料供应商款项及设备款，1年以上应付账款

余额占总额比为 0.91%，占比较小，主要系材料尾款，表明公司无长期拖欠货款的情况，公司无重大信用风险。

(2) 本报告期末，无应付持有公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位或其他关联方单位的款项。

(3) 应付账款余额前五位情况

2016 年 12 月 31 日

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
苏州三新纺织实业有限公司	非关联方	1,472,960.72	1 年以内	10.86
泰州市海陵区亮成电子厂	非关联方	668,118.27	1 年以内	4.92
苏州市玉晨织带有限公司	非关联方	563,546.13	1 年以内	4.15
泰州市开发区永发化纤厂	非关联方	562,143.65	1 年以内	4.14
泰州市开发区恒达模具制品有限公司	非关联方	530,528.25	1 年以内	3.92
合计		3,797,297.02		27.99

2015 年 12 月 31 日：

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占应付账款总额比例 (%)
苏州三新纺织实业有限公司	非关联方	1,484,607.50	1 年以内	14.12
江苏赛贝尔复合材料科技有限公司	非关联方	547,328.22	1 年以内	5.21
泰州市协昌物资贸易有限公司	非关联方	440,551.97	1 年以内	4.19
泰州市开发区永发化纤厂	非关联方	408,811.18	1 年以内	3.89
泰州市开发区恒达模具制品有限公司	非关联方	396,768.54	1 年以内	3.78
合计		3,278,067.41		31.19

### 3、预收款项

(1) 预收款项按账龄分类

单位：元

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
----	------------------	------------------

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
1年以内	633,105.72	
1至2年		
2至3年		
3年以上		
合计	633,105.72	

预收账款主要系预收的货款。

(2) 本报告期末，无预收持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或其他关联方单位的款项。

(3) 预收账款余额前五位情况

2016年12月31日

单位：元

名称	与公司关系	金额	账龄	占预收款项 总额比例 (%)
CHP Holdings Inc.	非关联方	229,196.51	1年以内	36.02
Altan Safe Outdoors Inc	非关联方	209,085.41	1年以内	32.85
Frictionless World LLC	非关联方	99,725.20	1年以内	15.67
Wolf Outdoor Power Inc.	非关联方	51,441.91	1年以内	8.08
Han Il Trading Co., Ltd.	非关联方	20,779.54	1年以内	3.27
合计		610,228.57		95.89

#### 4、应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬分类

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
一、短期薪酬	929,540.55	14,853,309.51	10,865,614.54	4,917,235.52
二、离职后福利-设定提存计划		665,429.67	665,429.67	-
三、辞退福利				
合计	929,540.55	15,518,739.18	11,531,044.21	4,917,235.52

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
一、短期薪酬	301,376.62	5,210,902.20	4,582,738.27	929,540.55
二、离职后福利-设定提存计划		308,059.71	308,059.71	
三、辞退福利				
合计	301,376.62	5,518,961.91	4,890,797.98	929,540.55

## (2) 短期薪酬

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	929,540.55	14,266,061.22	10,278,366.25	4,917,235.52
2、职工福利费		162,388.25	162,388.25	
3、社会保险费		371,155.84	371,155.84	
其中：医疗保险费		315,089.31	315,089.31	
工伤保险费		39,429.90	39,429.90	
生育保险费		16,636.63	16,636.63	
4、住房公积金		51,894.00	51,894.00	
5、工会经费和职工教育经费		1,810.20	1,810.20	
合计	929,540.55	14,853,309.51	10,865,614.54	4,917,235.52

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、工资、奖金、津贴和补贴	301,376.62	4,893,812.87	4,265,648.94	929,540.55
2、职工福利费		149,396.14	149,396.14	
3、社会保险费		166,208.96	166,208.96	
其中：医疗保险费		136,119.41	136,119.41	
工伤保险费		22,925.37	22,925.37	
生育保险费		7,164.18	7,164.18	

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
4、住房公积金				
5、工会经费和职工教育经费		1,484.23	1,484.23	
合计	301,376.62	5,210,902.20	4,582,738.27	929,540.55

## (3) 设定提存计划

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本年减少	2016年12月31日
1、基本养老保险		632,659.71	632,659.71	
2、失业保险费		32,769.95	32,769.95	
合计		665,429.67	665,429.67	

单位：元

项目	2014年12月31日	本期增加	本期减少	2015年12月31日
1、基本养老保险		286,567.17	286,567.17	
2、失业保险费		21,492.54	21,492.54	
合计		308,059.71	308,059.71	

公司职工薪酬当月计提，下月发放，公司应付职工薪酬主要包括公司员工的工资、奖金、福利、社保、公积金等。2016年末应付职工薪酬较2015年度大幅增加398.77万元，主要系一方面2016年10月底公司收购润元机电，润元机电成为公司全资子公司，纳入合并财务报表范畴，合并口径公司人员增加；另一方面2016年公司业务开展较好，员工奖金计提增加。

## 5、应交税费

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
企业所得税	585,077.14	84,940.56
房产税	14,944.26	14,944.26
土地使用税	12,500.00	12,500.01
个人所得税	6,972.74	678.45
合计	619,494.14	113,063.28

2016 年末应交税费较 2015 年度增加 50.64 万元，主要系随着公司业务规模的扩大及盈利能力的增强，税费相应增加。

## 6、应付利息

项目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
短期借款利息	25,510.50	3,600.00
合计	25,510.50	3,600.00

## 7、其他应付款

(1) 其他应付款账龄分析如下：

单位：元

账龄	2016 年 12 月 31 日		2015 年 12 月 31 日	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	114,783.48	100.00	29,948.97	100.00
1 至 2 年				
合计	114,783.48	100.00	29,948.97	100.00

报告期内，公司其他应付款主要系报销款。

(2) 期末余额中，应付持公司 5% 以上（含 5%）表决权股份的股东单位或其他关联方单位的款项

债权人名称	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
肖恩忠	88,962.98	5,348.97
许桂红	2,500.00	

(3) 其他应付款余额前五位情况

2016 年 12 月 31 日

单位：元

债权人名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款 总额比例 (%)	款项性质
肖恩忠	关联方	88,962.98	1 年以内	77.50	费用报销款
陈献亭	非关联方	14,946.50	1 年以内	13.03	费用报销款
滕祖刚	非关联方	3,319.00	1 年以内	2.90	费用报销款
包萍	非关联方	2,500.00	1 年以内	2.18	费用报销款
许桂红	关联方	2,500.00	1 年以内	2.18	费用报销款

债权人名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款 总额比例 (%)	款项性质
合计		112,246.48		97.79	

2015年12月31日:

单位: 元

债权人名称	与公司关系	金额	账龄	占其他应付款 总额比例 (%)	款项性质
周羊宝	非关联方	10,000.00	1年以内	33.39	费用报销款
仇红亮	非关联方	8,000.00	1年以内	26.72	费用报销款
肖恩忠	关联方	5,348.97	1年以内	17.86	费用报销款
蔡蛇山	非关联方	3,600.00	1年以内	12.02	费用报销款
吕勇	非关联方	3,000.00	1年以内	10.01	费用报销款
合计		29,948.97		100.00	

## (十二) 报告期股东权益情况

单位: 元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
实收资本(股本)	18,600,000.00	11,970,716.62
资本公积	6,344.05	5,169.82
其他综合收益		
盈余公积	316,143.95	
未分配利润	4,912,797.50	-336,336.71
所有者权益	23,835,285.50	11,639,549.73

## 1、实收资本(股本)

单位: 元

股东名称	2015年12月 31日	出资比 例 (%)	本期增加	本期减少	2016年12月 31日	出资比 例 (%)
Source One Group Corp.	11,970,716.62	100.00		11,970,716.62	0.00	0.00
赵立新			9,300,000.00	1,860,000.00	7,440,000.00	40.00
许岩			9,300,000.00		9,300,000.00	50.00
泰州润元企业管理 合伙企业(有限合 伙)			930,000.00		930,000.00	5.00

股东名称	2015年12月31日	出资比例(%)	本期增加	本期减少	2016年12月31日	出资比例(%)
泰州润信企业管理合伙企业(有限合伙)			930,000.00		930,000.00	5.00
合计	11,970,716.62	100.00	20,460,000.00	13,830,716.62	18,600,000.00	100.00

单位：元

股东名称	2014年12月31日	出资比例(%)	本期增加	本期减少	2015年12月31日	出资比例(%)
Source One Group Corp.	11,970,716.62	100.00			11,970,716.62	100.00
合计	11,970,716.62	100.00			11,970,716.62	100.00

## 2、资本公积

单位：元

项目	2015年12月31日	本期增加	本期减少	2016年12月31日
资本溢价	5,169.82	1,174.23		6,344.05
其他资本公积				
合计	5,169.82	1,174.23		6,344.05

## 3、未分配利润

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
调整前上期未分配利润	-336,336.71	-1,034,306.82
年初未分配利润调整合计数		
调整后年初未分配利润	-336,336.71	-1,034,306.82
加：本期净利润	5,565,278.16	697,970.11
减：提取法定盈余公积	316,143.95	
对所有者（或股东）的分配		
其他		
年末未分配利润	4,912,797.50	-336,336.71

## 五、关联方及关联交易

### （一）关联方和关联关系

#### 1、公司实际控制人

公司实际控制人为赵立新与许岩，具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（二）控股股东、实际控制人及实际控制人最近两年内变化情况”。

#### 2、公司其他股东

股东名称	关联关系	企业类型	住所地	对公司的持股比例 (%)	对公司的表决权比例 (%)
润元管理	股东	有限合伙企业	泰州市医药高新技术产业开发区	5	5
润信管理	股东	有限合伙企业	泰州市医药高新技术产业开发区	5	5
合计	-	-	-	10	10

#### 3、公司的子公司

公司的子公司的具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“三、挂牌公司股东、股权变化情况”之“（七）子公司情况”。

#### 4、公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
泰州真威欧日用品有限公司	公司实际控制人间接投资的公司
泰州润元家居有限公司	公司实际控制人控制的公司
J.C.Will Corp.Limited	公司实际控制人控制的公司
Source One Group Corp.	公司实际控制人控制的公司
兴化市制氧厂	公司董事会秘书兼财务总监陈兆平的弟弟陈兆荣投资的企业
董兆庆	公司董事、副总经理
肖恩忠	公司董事
潘婷	公司董事
苗蕾	公司监事

王燕	公司监事
许桂红	公司职工代表监事、监事会主席
许海泉	公司副总经理
陈兆平	公司董事会秘书、财务总监

## (二) 关联方交易

报告期内，公司与关联方之间发生的关联交易：

### 1、经常性关联交易

关联销售、采购

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
采购商品、接受劳务：					
泰州润元机电科技发展有限公司	采购商品	园林、打猎铁件进口零配件	市场价、合同	229,137.58	0.37
泰州真威欧日用品有限公司	加工劳务	打猎铁件	市场价、合同	1,978,955.90	15.75
销售商品、提供劳务：					
泰州润元机电科技发展有限公司	销售商品	户外用品	市场价、合同	89,067,101.13	83.89
J.C.Will Corp.Limited	销售商品	户外用品	市场价、合同	11,492,421.88	10.82

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
采购商品、接受劳务：					
泰州润元机电科技发展有限公司	采购商品	园林、打猎铁件进口零配件	市场价、合同	902,000.69	2.26
泰州真威欧日用品有限公司	采购商品	材料、零部件	市场价、合同	1,107,563.62	2.77
销售商品、提供劳务：					
泰州润元机电科技发展有限公司	销售商品	户外用品	市场价、合同	48,607,667.55	100.00
泰州真威欧日用品有限公司	销售商品	机缝件	市场价、合同	4,365,863.10	98.02

关联交易的必要性、公允性及合规性分析

必要性分析：①2015 年度、2016 年度公司与润元机电的关联采购占同类交

易金额的比例分别为 2.26%、0.37%，占比较小；主要系公司根据生产所需而采购的原材料，主要包括园林、打猎铁件进口零配件。一方面公司无权自营和代理各类商品及技术的进出口业务、无海外采购经验及海外供应商资源，客户要求采购园林、打猎铁件进口零部件，公司自己寻找海外供应商时间较长、成本较高；另一方面，润元机电系贸易公司，有权自营和代理各类商品及技术的进出口业务，润元机电具有采购进口原材料的资源，出于成本效益以及在规定的时间内采购高品质的原材料的考虑，公司利用关联方润元机电的渠道采购原材料。

②2015 年度公司与真威欧的关联采购占同类交易金额的比例为 2.77%，占比较小；由于公司所在行业竞争激烈，部分厂商为争夺市场份额，限制指定的供应商向竞争对手提供类似的原材料，故公司利用关联方真威欧的渠道采购原材料。

③2016 年度公司委托真威欧加工打猎铁件，占同类交易金额的比例为 15.75%，公司多年来在户外用品领域深耕细作，得到客户广泛认可，2016 年公司订单大幅增加，公司产能不足，为了保证客户的产品交货期，公司委托真威欧加工部分打猎铁件。

④2015 年度、2016 年度公司与润元机电的关联销售占同类交易的比例分别为 100.00%、83.89%，占比较高；虽然公司多年来在户外领域深耕细作，产品质量得到客户的广泛认可，公司无权自营和代理各类商品及技术的进出口业务，润元机电系贸易公司，有权自营和代理各类商品及技术的进出口业务，因此公司负责设计、生产，销售给关联方润元机电，润元机电销售给境外客户。

⑤公司与真威欧的关联销售，主要为公司销售的机缝件原材料，2015 年度公司与真威欧的关联销售占同类交易的比例为 98.02%，由于真威欧生产的打猎铁件需要公司的机缝件原材料作为配套，因此公司向真威欧销售机缝件原材料。

⑥2016 年度 11-12 月润元机电与 J.C.Will Corp.Limited 的关联销售，主要为润元机电销售的户外用品，2016 年度 11-12 月润元机电与 J.C.Will Corp.Limited 的关联销售占同类交易的比例为 10.82%，由于 J.C.Will Corp.Limited 进入部分境外客户的供应商体系，拥有较好的客户渠道优势，因此润元机电向 J.C.Will Corp.Limited 销售户外用品。

公允性分析：①关联方采购、加工劳务占比较低，且采用市场价格定价，相关价格公允，公司关联采购、加工劳务不具有持续性，不存在重大依赖，对公司经营未产生重大影响。

②公司向真威欧销售机缝件原材料采用市场价格定价，相关价格公允，公司向真威欧关联销售不具有持续性，不存在重大依赖，对公司经营未产生重大影响。

③2015年度、2016年度公司与润元机电的关联销售占同类交易的比例分别为100.00%、83.89%，占比较高；公司采用成本加成定价方法，将产品的成本加上一个合理的利润作为产品的定价依据，公司产品系订单式生产，根据客户订单的需求量，计算出产品的单位成本和大致利润目标，进而确定产品的价格，与客户沟通协调后，签订产品销售合同，产品相关销售价格公允，随着公司产品线的丰富以及产品设计、质量得到客户的广泛认可。2016年10月底，润元机电成为公司的全资子公司。公司向润元机电销售不具有持续性，不存在重大依赖，对公司经营未产生重大影响。

④2016年度11-12月润元机电与J.C.Will Corp.Limited的关联销售占同类交易的比例为10.82%，公司采用成本加成定价方法，将产品的成本加上一个合理的利润作为产品的定价依据，公司产品系订单式生产，根据客户订单的需求量，计算出产品的单位成本和大致利润目标，进而确定产品的价格，与客户沟通协调后，签订产品销售合同，产品相关销售价格公允，随着公司产品线的丰富以及产品设计、质量得到境外客户的逐渐认可，润元机电逐步承接了J.C.Will Corp.Limited的部分境外客户。

报告期内公司关联采购、加工劳务、关联销售均依据真实的业务需求进行，公司均与业务发生方签订相应合同，业务流程均经过相应人员审批，关联交易开具了相应的发票、具备相应的入库单、出库单、验收单，银行收付凭证，关联交易必要且价格公允。

报告期内关联方采购、加工劳务占比较低，且采用市场价格定价，相关价格公允，公司关联采购、加工劳务不具有持续性，不存在重大依赖，对公司经营未产生重大影响；2016年10月底公司收购润元机电，润元机电成为公司全资子公司，公司与润元机电之间的销售合并范围内抵消；同时润元机电正在逐步

承接 J.C. Will Corp. Limited 的部分境外客户、公司实际控制人赵立新和许岩已于 2017 年 3 月 9 日出具《承诺函》，自承诺出具之日起一年内公司将收购 J.C. Will Corp. Limited 为其全资子公司。同时，公司与 J.C. Will Corp. Limited 签订了《避免同业竞争协议》，“除维持与现有客户继续开展业务之外，J.C. Will Corp. Limited 承诺将不会通过任何方式增加或扩大从事任何与公司及其子公司主营业务发生直接或间接竞争的业务，但 J.C. Will Corp. Limited 允许公司及其子公司可以开展与 J.C. Will Corp. Limited 现有客户的业务关系。如 J.C. Will Corp. Limited 现有的经营活动可能在将来与公司及其子公司发生同业竞争或发生重大利益冲突，J.C. Will Corp. Limited 将采取以下任一措施：无条件放弃可能与公司及其子公司发生同业竞争的业务；采取法律、法规及中国证监会许可的方式（包括但不限于委托经营、委托管理、租赁、承包等方式）将可能与公司及其子公司发生同业竞争的业务交由公司经营以避免同业竞争。除本协议另有规定外，J.C. Will Corp. Limited 根据本协议作出的保证和承诺均代表其本身以及其下属的全资子公司、控股子公司、分公司或其拥有实际控制权的其他公司而作出。凡本协议提及 J.C. Will Corp. Limited 之处，除本协议另有规定外，均应包括 J.C. Will Corp. Limited 自身以及前述公司。如后续 J.C. Will Corp. Limited 成为公司的全资子公司，本协议的有关约定自动失效”，因此期后关联销售金额及占比将大幅下降且不具有持续性。

## 2、偶发性关联交易

### （1）关联方资金拆借情况

2016 年度

单位：元

关联方	拆入	拆出
泰州润元家居有限公司		456,300.00
泰州润元机电科技发展有限公司		911,522.90
泰州真威欧日用品有限公司		2,192,756.35
肖恩忠		719,365.60

2015 年度

单位：元

关联方	拆入	拆出
泰州润元家居有限公司		1,010,000.00
泰州润元机电科技发展有限公司		15,251,805.70
泰州真威欧日用品有限公司		4,500,000.00

2015 年度、2016 年度关联方从公司拆出资金，主要是用于公司资金紧张时资金临时周转，因拆借时间较短，未约定借款利息，不存在向关联方输送利益的情形。

## (2) 关联租赁

关联方名称	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2016 年度	
				金额	占同类交易金额的比例 (%)
泰州润元家居有限公司	租赁	房屋	市场价、合同	569,158.56	26.49
泰州真威欧日用品有限公司	租赁	房屋	市场价、合同	1,279,021.44	59.54
泰州真威欧日用品有限公司	租赁	设备	市场价、合同	300,000.00	13.97

2016 年 1 月 1 日公司与真威欧签订房屋租赁合同，真威欧将厂房租赁给公司，2016 年租金为 333,903.36 元，租期从 2016 年 1 月 1 日到 2016 年 3 月 31 日。

2016 年 4 月 1 日公司与真威欧签订房屋租赁合同，真威欧将厂房租赁给公司，2016 年租金为 945,118.08 元，租期从 2016 年 4 月 1 日到 2017 年 3 月 31 日。

2016 年 1 月 1 日公司与润元家居签订房屋租赁合同，润元家居将厂房租赁给公司，2016 年租金为 569,158.56 元，租期从 2016 年 4 月 1 日到 2017 年 3 月 31 日。

2015 年 12 月 30 日公司与真威欧签订设备租赁合同，真威欧将生产设备租赁给公司，2016 年租金为 300,000.00 元，租期从 2016 年 1 月 1 日到 2016 年 12 月 31 日。

## (3) 关联担保

### ①接受担保

担保方	被担保方	担保金额	担保起始日	担保到期日	担保是否已经履行完毕

泰州润元家居有限公司	泰州润元机电科技发展有限公司	12,150,000.00	2015/11/18	2018/11/17	否
肖恩忠	泰州润元机电科技发展有限公司	12,150,000.00	2016/5/26	2019/5/25	否
许岩、赵立新	泰州润元户外用品有限公司	6,000,000.00	2017/5/24	2019/5/23	否

## ②对外担保

无

## (4) 关联收购

①公司虽然多年来在户外领域深耕细作，产品质量得到客户的广泛认可，但是公司无权自营和代理各类商品及技术的进出口业务。润元机电系贸易公司，有权自营和代理各类商品及技术的进出口业务，因此公司负责设计、生产，销售给关联方润元机电，润元机电销售给境外客户。为实现业务体系完整、减少关联交易、消除同业竞争、理顺股权关系、确保规范运作，2016年10月底，公司收购润元机电100%股权，润元机电成为了公司的全资子公司。收购后公司经营实现设计、生产，销售一体化，更加有利于公司的经营发展和财务管理。

上海仟一会计师事务所有限公司出具沪仟审字（2017）第3229号《泰州润元机电科技发展有限公司2016年10月31日净资产审计报告》，截至2016年10月31日，润元机电经审计的净资产为7,766,047.08元。

泰州润元户外用品有限公司以自有资金已于2016年12月14日、2016年12月15日共计向肖恩忠支付股权转让款775万元，于2016年12月15日向董兆庆支付股权转让款1.6万元。

由于本次股权转让属于同一控制下的企业合并，且转让价格参考依据为润元机电截至2016年10月31日的账面净资产数额，故本次股权转让不存在侵犯公司及公司股东利益的情况。

②出于谨慎性原则，并且参照创业板已上市公司金运激光（300220）合并案例，润元户外按照非同一控制下的企业合并的会计处理方法合并润元机电。

公司非同一控制下的企业合并的会计处理方法依据《企业会计准则第20号-企业合并》及相关指南和解释。

## ③最近两年按照同一控制下合并模拟合并财务报表

## 合并资产负债表

单位：元

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动资产：		
货币资金	15,164,923.52	8,996,150.78
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		
应收账款	18,992,877.53	4,862,683.13
预付款项	204,336.48	355,087.65
应收利息		
应收股利		
其他应收款	3,020,878.40	9,618,327.92
存货	7,747,769.07	8,929,075.62
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	1,637,925.42	1,087,262.08
流动资产合计	46,768,710.42	33,848,587.18
非流动资产：		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资		
投资性房地产		
固定资产	9,891,193.40	10,230,676.51
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	662,038.10	688,914.57
开发支出		
商誉		

长期待摊费用		
递延所得税资产	283,641.05	327,168.27
其他非流动资产	108,368.87	
非流动资产合计	10,945,241.42	11,246,759.35
资产总计	57,713,951.84	45,095,346.53

## 合并资产负债表（续）

项目	2016年12月31日	2015年12月31日
流动负债：		
短期借款	14,000,000.00	14,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	13,568,536.98	10,640,273.10
预收款项	633,105.72	146,262.75
应付职工薪酬	4,917,235.52	1,507,692.40
应交税费	619,494.14	380,214.32
应付利息	25,510.50	3,600.00
应付股利		
其他应付款	114,783.48	97,216.12
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	33,878,666.34	26,775,258.69
非流动负债：		
长期借款		
应付债券		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益		
递延所得税负债		
其他非流动负债		
非流动负债合计		
负债合计	33,878,666.34	26,775,258.69
所有者权益：		
实收资本（或股本）	18,600,000.00	11,970,716.62
其他权益工具		
资本公积	6,391.13	5,005,169.82

减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	316,143.95	
未分配利润	4,912,750.42	1,344,201.40
归属于母公司所有者权益合计	23,835,285.50	18,320,087.84
少数股东权益		
所有者权益合计	23,835,285.50	18,320,087.84
负债和所有者权益总计	57,713,951.84	45,095,346.53

## 合并利润表

单位：元

项目	2016 年度	2015 年度
一、营业收入	121,969,698.87	83,989,180.10
减：营业成本	91,009,093.58	72,819,591.88
税金及附加	581,183.32	157,378.39
销售费用	12,823,937.32	5,122,650.53
管理费用	10,558,474.27	3,838,731.25
财务费用	-1,330,084.99	-553,387.39
资产减值损失	-174,108.88	552,596.92
加：公允价值变动收益		
投资收益		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
二、营业利润	8,501,204.25	2,051,618.52
加：营业外收入	228,328.19	708,260.55
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出	1,516.39	251.00
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额	8,728,016.05	2,759,628.07
减：所得税费用	2,170,261.84	502,854.09
四、净利润	6,557,754.21	2,256,773.98
其中：归属于母公司所有者的净利润	6,557,754.21	2,256,773.98
少数股东损益		
五、其他综合收益的税后净额		

1、以后不能重分类进损益的其他综合收益		
(1) 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
(2) 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(3) 其他		
2、以后将重分类进损益的其他综合收益		
(1) 权益法核算的在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中所享有的份额		
(2) 可供出售金融资产公允价值变动损益		
(3) 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
(4) 现金流量套期损益的有效部分		
(5) 外币财务报表折算差额		
(6) 其他		
六、综合收益总额	6,557,754.21	2,256,773.98
其中：归属于母公司所有者的综合收益总额	6,557,754.21	2,256,773.98
归属于少数股东的综合收益总额		

## ④财务报表主要项目影响情况差异分析：

单位：元

项目	2016年12月31日/2016年度（同一控制）	2016年12月31日/2016年度（非同一控制）	差异
资产总额	57,713,951.84	57,713,951.84	0.00
负债总额	33,878,666.34	33,878,666.34	0.00
所有者权益	23,835,285.50	23,835,285.50	0.00
营业收入	121,969,698.87	106,177,386.09	15,792,312.78
净利润	6,557,754.21	5,565,278.16	992,476.05

润元户外合并润元机电按照同一控制下合并和非同一控制下合并两种处理

方式下对 2016 年 12 月 31 日资产负债表项目资产总额、负债总额、所有者权益金额无影响；对 2016 年度利润表项目有一定的影响，按照非同一控制下合并公司营业收入、净利润比按照同一控制下合并公司分别减少 15,792,312.78 元、992,476.05 元，2016 年 10 月底，公司收购润元机电 100% 股权，润元机电成为了公司的全资子公司，合并方式对公司经营未产生重大影响，该影响不具有持续性。

### （三）关联方应收应付款项

项目名称	关联方	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
应收账款	J.C.Will Corp.Limited	16,789,694.77	
其他应收款	泰州润元家居有限公司		1,046,659.28
其他应收款	泰州真威欧日用品有限公司	558,055.08	7,300,000.00
其他应收款	肖恩忠	37,390.61	
应付账款	泰州真威欧日用品有限公司		200,000.00
其他应付款	肖恩忠	88,962.98	5,348.97
其他应付款	许桂红	2,500.00	

截至 2017 年 4 月 25 日，应收账款-J.C.Will Corp.Limited 期后回款金额为 16,789,694.77 元，回款比例 100.00%。公司应收账款信用期为 30 天-150 天。应收 J.C.Will Corp.Limited 货款在信用期内已全部回款。

截至 2016 年 12 月 31 日，关联方其他应收款-泰州真威欧日用品有限公司余额 558,055.08 元系真威欧向公司借款，因拆借时间较短，未约定借款利息，真威欧已于 2017 年 1 月 13 日归还；其他应收款-肖恩忠余额 37,390.61 元已于 2017 年 3 月 2 日结清，其他应付款-肖恩忠、许桂红系费用报销款。

### （四）关联交易决策程序执行情况

由于上述关联交易发生时，有限公司治理结构和内控制度还未进行严格规范，还未制订相应的关联交易管理办法，存在关联交易决策程序不规范的问题。同时，有限公司时期，公司内控制度有欠缺，《公司章程》中没有对关联方交易事项决策和执行的具体规定，公司关联交易事项缺少股东会、董事会、监事会等相关决议通过的程序。

## （五）减少和规范关联交易的具体安排

为规范公司和关联方之间的关联交易，维护股东合法权益，保证公司与关联方之间的关联交易的公允、合理，公司根据法律、法规和规范性文件的规定，已在股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《关联交易管理制度》中规定了股东大会、董事会在审议有关关联交易事项时，关联股东、关联董事须回避表决的制度和其他公允决策程序，且有关议事规则和管理制度已经股东大会审议通过，其执行可以使公司和股东利益得到有效保护。

同时，为规范关联方与公司之间潜在的关联交易，公司持股 5%以上股东和全体董事、监事、高级管理人员均已向公司出具了《减少并规范关联交易承诺函》，具体内容详见本说明书“第三节公司治理”之“七、关联交易情况”之“（三）公司章程及内部规定中确定的关联交易决策程序”。

## 六、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）或有事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无需要披露的重大或有事项。

### （二）承诺事项

截至 2016 年 12 月 31 日，公司无需要披露的承诺事项。

### （三）资产负债表日后事项

截至本公开转让说明书签署日，公司无需要披露的资产负债表日后事项。

### （四）其他重要事项说明

江苏省商务厅于 2017 年 2 月 3 日下发 N3200201700018 号《企业境外投资证书》，批准泰州润元机电科技发展有限公司对外投资美国润元企业，美国润元润元股本为 100,000 股，机电持股比例为 60%。

## 七、公司报告期内资产评估情况

2017年4月，有限公司整体变更设立股份有限公司时，委托上海东洲资产评估有限公司对改制涉及的相关资产及负债进行评估，评估基准日为2016年12月31日。上海东洲资产评估有限公司于2017年4月17日出具东洲评报字【2017】第0224号《资产评估报告》。截至评估基准日2016年12月31日，被评估单位在基准日市场状况下股东全部权益价值评估值为2,909.25万元；其中：总资产账面值4,312.12万元，评估值5,044.60万元，增值额732.48万元，增值率16.99%；总负债账面值2,135.34万元，评估值2,135.34万元，无增减值；净资产账面值2,176.78万元，评估值2,909.25万元，增值额732.48万元，增值率33.65%。

资产基础法具体评估结果详见下列评估结果汇总表：

单位：万元

项目	账面净值	评估价值	增减值	增值率%
	A	B	C=B-A	D=C/A×100
流动资产	2,464.47	2,496.41	31.94	1.30
非流动资产	1,847.65	2,548.19	700.53	37.91
其中：长期股权投资	776.60	987.19	210.59	27.12
投资性房地产				
固定资产	968.55	1,120.13	151.58	15.65
在建工程				
无形资产	66.20	404.57	338.37	511.10
其中：土地使用权				
长期待摊费用				
递延所得税资产	25.47	25.47		
其他非流动资产	10.84	10.84		
<b>资产总计</b>	<b>4,312.12</b>	<b>5,044.60</b>	<b>732.48</b>	<b>16.99</b>
流动负债	2,135.34	2,135.34		
非流动负债				
<b>负债总计</b>	<b>2,135.34</b>	<b>2,135.34</b>		

净资产(所有者权益)	2,176.78	2,909.25	732.48	33.65
------------	----------	----------	--------	-------

本次资产评估仅为改制为股份有限公司提供定价参考,公司未根据评估结果调账。

## 八、报告期内股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

### (一) 公司最近两年及一期分配政策

公司缴纳所得税后的利润,按下列顺序分配:1、弥补上一年度的亏损;2、提取法定盈余公积金10%;3、提取任意盈余公积金;4、支付股东股利。

### (二) 公司最近两年及一期分配情况

公司报告期内未进行利润分配。

### (三) 公开转让后的股利分配政策

公开转让后公司股利分配政策未发生变动。

## 九、控股子公司情况

### (一) 子公司基本情况

公司子公司的具体情况详见本公开转让说明书“第一节基本情况”之“四、挂牌公司股东、股权变化情况”之“(六)子公司情况”。

### (二) 子公司主要财务指标

单位:元

子公司	财务指标	2016年12月31日	财务指标	2016年11-12月
泰州润元机电科技发展有限公司	资产合计	29,412,308.71	营业收入	16,928,894.67
	负债合计	19,595,420.96	净利润	2,050,840.67

2016年10月底,润元户外收购润元机电,合并日为2016年10月31日,相关资产于2016年11月8日交接完毕,转让对价为2016年10月31日泰州润元机电科技发展有限公司净资产金额,润元机电2016年10月31日财务情况如

下:

(1) 合并成本及商誉

项目	泰州润元机电科技发展有限公司
合并成本	7,766,000.00
—现金	7,766,000.00
—非现金资产的公允价值	
—发行或承担的债务的公允价值	
—发行的权益性证券的公允价值	
—或有对价的公允价值	
—购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	
—其他	
合并成本合计	7,766,000.00
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	7,766,047.08
商誉/合并成本小于取得的可辨认净资产公允价值份额的金额	-47.08

(2) 被购买方于购买日可辨认资产、负债

项目	泰州润元机电科技发展有限公司	
	购买日 公允价值	购买日 账面价值
资产:		
货币资金	10,951,564.52	10,951,564.52
应收款项	25,768,572.93	25,768,572.93
其他流动资产	1,638,517.92	1,638,517.92
固定资产	218,347.17	218,347.17
递延所得税资产	123,871.28	123,871.28
负债:		
借款	3,100,000.00	3,100,000.00
应付款项	25,476,457.85	25,476,457.85
应付职工薪酬	2,329,256.64	2,329,256.64
应交税费	29,112.25	29,112.25
净资产	7,766,047.08	7,766,047.08
减: 少数股东权益		
取得的净资产	7,766,047.08	7,766,047.08

## 十、可能影响公司持续经营的风险因素及自我评估因素

### （一）公司治理不当而影响公司发展的风险

有限公司存续期间，公司的法人治理结构不完善，存在关联交易、对外投资等事项未经股东会决策等不规范情形。股份公司设立后，公司建立健全了股份公司的股东大会、董事会和监事会制度，高级管理人员设总经理、副总经理、董事会秘书、财务总监。公司制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》等适用股份公司运作的管理制度。但由于股份公司成立时间较短，公司的内部控制制度在执行上与规范要求存在一定差距，这需要在未来的管理实践中逐步完善。未来公司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。

### （二）实际控制人不当控制的风险

股份公司成立后，公司虽然建立了较为完善的公司治理机制，制定了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》、《对外担保管理制度》、《对外投资管理制度》、《防范控股股东及关联方资金占用管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露管理制度》等内部规章制度。但是实际控制人仍然可能利用其控制力在公司的发展战略、生产经营、利润分配决策等方面施加重大影响，可能存在实际控制人因不当控制损害公司和中小股东利益的风险。

### （三）宏观经济波动风险

公司产品涉及户外狩猎用品、冰钓装备、园林机械等诸多户外应用领域，市场规模大，产品更新速度快等特点为公司提供了巨大的发展空间。但同时也是受宏观经济波动影响较为明显的行业，一旦宏观经济发生波动，居民消费意愿降低将会阻碍本行业的持续发展。

### （四）人才风险

户外用品行业产品更新换代速度快，核心竞争力在于企业的自主研发能力和

稳定的研发团队，因此该行业对技术人才的要求较高。随着户外用品行业的不断发展和产品线的不断拓宽，将对公司团队的市场开拓能力、专业技术等提出更高要求，对技术人才的需求也不断扩大，人才储备成为影响业内企业发展的重要因素，而国内正面临着专业人才相对紧缺的风险。

#### （五）产品价格波动风险

户外用品行业市场竞争激烈且产品更新换代迅速，产品销售价格波动、下降周期短，随着技术和市场的变化，新产品不断出现，消费者需求偏好改变，均会使得部分户外产品价格加速下滑，引起价格波动风险，影响公司的盈利能力。

#### （六）销售业务对关联方存在依赖的风险

2015 年度、2016 年度公司与润元机电的关联销售占同类交易的比例分别为 100.00%、83.89%，占比较高；虽然公司多年来在户外领域深耕细作，产品质量得到客户的广泛认可，公司无权自营和代理各类商品及技术的进出口业务，润元机电系贸易公司，有权自营和代理各类商品及技术的进出口业务，因此公司负责设计、生产，销售给关联方润元机电，润元机电销售给境外公司。2016 年 10 月底，润元机电成为公司的全资子公司。公司向润元机电销售不具有持续性，不存在重大依赖，对公司经营未产生重大影响。

2016 年度 11-12 月润元机电与 J.C.Will Corp.Limited 的关联销售，主要为润元机电销售的户外用品，2016 年度 11-12 月润元机电与 J.C.Will Corp.Limited 的关联销售占同类交易的比例为 10.82%，由于 J.C.Will Corp.Limited 进入部分境外客户的供应商体系，拥有较好的客户渠道优势，因此润元机电向 J.C.Will Corp.Limited 销售户外用品。

J.C.Will Corp.Limited 作为注册在香港的公司拥有较好的客户渠道优势，且 J.C.Will Corp.Limited 无法顺畅地将其现有客户过渡至公司，公司为增加业务收入和利润也通过 J.C.Will Corp.Limited 开展部分销售业务。为解决上述同业竞争问题，而且考虑到公司的实际情况及国家有关境外（香港参照境外）投资的程序要求，公司实际控制人赵立新和许岩已于 2017 年 3 月 9 日出具《承诺函》，自承诺出具之日起一年内公司将收购 J.C.Will Corp.Limited 为其全资子公司。同时，公司与 J.C.Will Corp.Limited 签订了《避免同业竞争协议》，“除维持与现有客

户继续开展业务之外，J.C.Will Corp.Limited 承诺将不会通过任何方式增加或扩大从事任何与公司及其子公司主营业务发生直接或间接竞争的业务，但 J.C.Will Corp.Limited 允许公司及其子公司可以开展与 J.C.Will Corp.Limited 现有客户的业务关系。如 J.C.Will Corp.Limited 现有的经营活动可能在将来与公司及其子公司发生同业竞争或发生重大利益冲突，J.C.Will Corp.Limited 将采取以下任一措施：无条件放弃可能与公司及其子公司发生同业竞争的业务；采取法律、法规及中国证监会许可的方式（包括但不限于委托经营、委托管理、租赁、承包等方式）将可能与公司及其子公司发生同业竞争的业务交由公司经营以避免同业竞争。除本协议另有规定外，J.C.Will Corp.Limited 根据本协议作出的保证和承诺均代表其本身以及其下属的全资子公司、控股子公司、分公司或其拥有实际控制权的其他公司而作出。凡本协议提及 J.C.Will Corp.Limited 之处，除本协议另有规定外，均应包括 J.C.Will Corp.Limited 自身以及前述公司。如后续 J.C.Will Corp.Limited 成为公司的全资子公司，本协议的有关约定自动失效”。

#### （七）公司实际控制人因返程投资未办理外汇登记而受到处罚的风险

公司实际控制人赵立新和许岩于 2013 年 5 月 23 日在英属维尔京群岛注册成立 Source One Group Corp，赵立新和许岩历史上曾以 Source One Group Corp 对公司进行投资，构成《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》所规定的返程投资，但赵立新和许岩未依法办理境内居民个人境外投资的外汇登记手续，赵立新和许岩存在受处罚的风险。赵立新和许岩已出具书面承诺，如公司因其未办理及补办境内居民个人境外投资的外汇登记手续而受到任何处罚或者遭受其他任何损失，均由赵立新和许岩二人承担，赵立新和许岩保证不会因此给润元户外及其子公司造成任何损失。

#### （八）人民币汇率波动的风险

人民币汇率波动的风险由于收款周期的存在，人民币的汇率变动同样会影响汇兑损益，从而影响公司利润，2015 年度公司未发生汇兑损益，2016 年度 11-12 月润元机电发生汇兑收益 905,094.26 元，占 2016 年度营业收入的比例为 0.85%，2016 年度净利润的比例为 16.26%，汇兑收益对公司净利润有一定影响。如果收款周期内，人民币兑美元或其他外币处于汇率持续上升期间，即人民币处于升

值周期时，将导致汇兑损失增加，从而影响公司的业绩。应对措施：公司实行即时结、售汇政策，外币资产、负债中的货币资金等受汇率变动影响的风险较小。公司应收账款信用政策为 30-150 天，公司对于外币应收账款加强管理，及时收回货款，降低汇率变动对公司业绩的影响。

#### （九）合并方式对公司经营产生影响的风险

润元户外合并润元机电按照同一控制下合并和非同一控制下合并两种处理方式下对 2016 年 12 月 31 日资产负债表项目资产总额、负债总额、所有者权益金额无影响；对 2016 年度利润表项目有一定的影响，按照非同一控制下合并公司营业收入、净利润比按照同一控制下合并公司分别减少 15,792,312.78 元、992,476.05 元，2016 年 10 月底，公司收购润元机电 100% 股权，润元机电成为了公司的全资子公司，合并方式对公司经营未产生重大影响，该影响不具有持续性。

## 第五节有关声明

### 一、公司全体董事、监事、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。

公司董事：

李如飞 徐志 肖恩志  
葛叶 潘婷

公司监事：

王燕 许振江 葛蕾

公司高级管理人员：

李如飞 葛叶 潘婷  
许振江

泰州润元户外用品股份有限公司

2017年6月15日



## 二、主办券商声明

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。

法定代表人：



项目负责人：



项目小组成员：



2017年6月15日

### 三、律师事务所声明

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

律师事务所负责人：\_\_\_\_\_



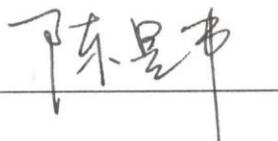
黄宁宁

经办律师：\_\_\_\_\_



李辰

经办律师：\_\_\_\_\_



陈昱申



#### 四、会计师事务所声明

本机构及签字注册会计师已阅读泰州润元户外用品股份有限公司公开转让说明书，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。本机构及经办人员对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的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：



姚庚春

签字注册会计师：



孙国伟

签字注册会计师：



周墨

中兴财光华会计师事务所（特殊普通合伙）



2017年 6月 15日

## 五、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，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。

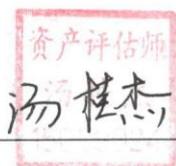
资产评估机构负责人：\_\_\_\_\_



签字资产评估师：\_\_\_\_\_



签字资产评估师：\_\_\_\_\_



上海东洲资产评估有限公司

2017年6月15日



## 第六节 附件

以下附件于全国股份转让系统指定信息网站披露。

一、主办券商推荐报告

二、财务报表及审计报告

三、公开转让说明书

四、公司章程

五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见

六、其他与公开转让有关的重要文件（无）