

创业板投资风险提示：本次股票发行后拟在创业板市场上市，该市场具有较高的投资风险。创业板公司具有业绩不稳定、经营风险高、退市风险大等特点，投资者面临较大的市场风险。投资者应充分了解创业板市场的投资风险及本公司所披露的风险因素，审慎作出投资决定。

# 浙江亿田智能厨电股份有限公司

浙江省绍兴市嵊州市浦口街道浙锻路 68 号

**entive 亿田**

## 首次公开发行股票并在创业板上市 招股说明书

（申报稿）

保荐人（主承销商）



**财通证券股份有限公司**  
CAITONG SECURITIES CO., LTD.

杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201, 501, 502, 1103,  
1601-1615, 1701-1716 室

## 声明及承诺

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

发行人及全体董事、监事、高级管理人员、发行人的控股股东、实际控制人以及保荐人、承销的证券公司承诺因发行人招股说明书及其他信息披露资料有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券发行和交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失。

保荐人承诺因其为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将先行赔偿投资者损失。

证券服务机构承诺因其为发行人本次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给他人造成损失的，将依法赔偿投资者损失。

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招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对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，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

声明：本公司的发行申请尚未得到中国证监会核准。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书作为投资决定的依据。

## 本次发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A股）
发行股数	不超过 2,666.67 万股，且占发行后公司总股本的比例不低于 25%。本次发行股份全部为公开发行股份，不涉及公司股东公开发售股份。公司本次发行股票的最终发行数量以中国证监会核准的发行规模为准
每股面值	1.00 元
每股发行价格	【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所	深圳证券交易所
发行后总股本	不超过 10,666.67 万股
保荐人（主承销商）	财通证券股份有限公司
招股说明书签署日期	2019 年 10 月 28 日

## 重大事项提示

本公司提醒投资者需特别关注以下重要事项，并认真阅读本招股说明书“第四节 风险因素”的全部内容。

### 一、关于股份锁定以及相关股东持股及减持意向的承诺

#### （一）关于股份锁定的承诺

##### 1、控股股东的承诺

“（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

（2）在公司股票上市后 6 个月内如连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，发行价应作相应调整，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，上述锁定期自动延长 6 个月。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件为准。若上述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，本公司同意根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。”

##### 2、实际控制人的承诺

“（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

（2）在公司股票上市后 6 个月内如连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，发行价应作相应调整，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，上述锁定期自动延长 6 个月。

（3）上述锁定期满后，在本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；如本人在担任公司董事、监事或高级管理人员的任期届满前离职，则在本人就任时确定的任期

内和任期届满后 6 个月内，继续遵守下列限制性规定：①每年转让的股份不得超过本人所持有发行人股份总数的 25%；②离职后半年内，不得转让本人所持有的发行人股份。

(4) 上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而失效。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件为准。若上述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，本人同意根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。”

### 3、其他股东的承诺

作为持有公司本次发行前 5% 以上股份的股东，亿顺投资、亿旺投资承诺：

“（1）自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

（2）在公司股票上市后 6 个月内如连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，发行价应作相应调整，下同），或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，上述锁定期自动延长 6 个月。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件为准。若上述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，本企业同意根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。”

作为实际控制人近亲属，公司股东孙伟根承诺：

“自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件为准。若上述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，本人同意根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。”

公司股东和惠投资、三花控股、美盛控股、红星美凯龙、居然之家、丁敏华、赵静、陈金玉、王晖、景莲娟、郑志坤、傅海忠、孙为祥、孔复芹、吕玉萍承诺：

“自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本公司/本企业/本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件为准。若上述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，本公司/本企业/本人同意根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。”

#### **4、董事、监事和高级管理人员的承诺**

除上述承诺外，通过亿顺投资间接持有公司股份的公司董事、监事、高级管理人员裘玉芳、张燕飞、王丽娜、柳慧兰承诺：

“（1）自公司股票上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司本次发行前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。本人所持公司的股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价（如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，发行价应作相应调整，下同）。

（2）在公司股票上市后 6 个月内如连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，上述锁定期自动延长 6 个月。

（3）上述锁定期满后，在本人担任公司董事、监事或高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；如本人在担任公司董事、监事或高级管理人员的任期届满前离职，则在本人就任时确定的任期内和任期届满后 6 个月内，继续遵守下列限制性规定：①每年转让的股份不得超过本人所持有发行人股份总数的 25%；②离职后半年内，不得转让本人所持有的发行人股份。

（4）上述承诺不因本人职务变更、离职等原因而失效。

相关法律法规和规范性文件对股份锁定期安排有特别要求的，以相关法律法规和规范性文件为准。若上述锁定期与证券监管机构的最新监管要求不相符，本人同意根据监管机构的最新监管意见进行相应调整。”

## （二）关于持股意向及减持意向的承诺

### 1、控股股东的承诺

“（1）作为发行人的控股股东，本公司未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景，将长期持有发行人股票并保持控股地位。

（2）本公司所持公司的股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价（如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，发行价应作相应调整）。本公司减持发行人股票时，将至少提前三个交易日向发行人披露并提示发行人予以公告。

（3）在任何情况下，本公司减持股份应遵守届时有效的法律、法规、规范性文件的规定和中国证监会、证券交易所的要求。

（4）本公司承诺，除因不可抗力原因导致未能履行外，若本公司违反该项承诺，则违规减持所得收益归公司所有，若未将违规减持所得收益上交公司，则公司有权从应付本公司现金分红中扣除与本公司应上缴发行人的违规减持所得金额等额的现金分红，并收归发行人所有。”

### 2、实际控制人的承诺

“（1）作为发行人的实际控制人，本人未来持续看好发行人以及所处行业的发展前景，将长期持有发行人股票并保持实际控制人地位。

（2）本人所持公司的股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价（如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，发行价应作相应调整）。本人减持发行人股票时，将至少提前三个交易日向发行人披露并提示发行人予以公告。

（3）在任何情况下，本人减持股份应遵守届时有效的法律、法规、规范性文件的规定和中国证监会、证券交易所的要求。

（4）本人承诺，除因不可抗力原因导致未能履行外，若本人违反该项承诺，则违规减持所得收益归公司所有，若未将违规减持所得收益上交公司，则公司有权从应付本人现金分红中扣除与本人应上缴发行人的违规减持所得金额等额的

现金分红，并收归发行人所有。”

### 3、其他持股 5%以上股东的承诺

亿顺投资、亿旺投资承诺：

“（1）本企业所持公司的股票在锁定期满后 2 年内减持的，减持价格不低于发行价（如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，发行价应作相应调整）。本企业减持发行人股票时，将至少提前三个交易日向发行人披露并提示发行人予以公告。

（2）在任何情况下，本企业减持股份应遵守届时有效的法律、法规、规范性文件的规定和中国证监会、证券交易所的要求。

（3）本企业承诺，除因不可抗力原因导致未能履行外，若本企业违反该项承诺，则违规减持所得收益归公司所有，若未将违规减持所得收益上交公司，则公司有权从应付本企业现金分红中扣除与本企业应上缴发行人的违规减持所得金额等额的现金分红，并收归发行人所有。”

## 二、稳定股价的预案及承诺

为维护公司上市后股价的稳定，保护广大投资者尤其是中小投资者的利益，公司第一届董事会第八次会议及 2019 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司上市后稳定股价的预案》，该预案的主要内容如下：

### （一）稳定股价措施的启动和停止条件

#### 1、启动条件

公司股票上市后三年内，若公司股票收盘价连续 20 个交易日均低于公司最近一期未经审计的每股净资产（若因除权除息等事项致使上述股票收盘价与公司最近一期未经审计的每股净资产不具有可比性的，上述每股净资产应做相应调整，下同），且同时满足相关回购、增持公司股份等行为的法律、法规和规范性文件的规定，则触发公司、控股股东、董事（不含独立董事，下同）及高级管理人员履行稳定公司股价措施。

#### 2、停止条件



实施期间，若出现以下任一情形，则视为本次稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案停止执行：

(1) 公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于公司最近一期未经审计的每股净资产。

(2) 继续回购或增持公司股份将导致公司股权分布不符合上市条件。

## (二) 稳定股价的具体措施

### 1、公司回购

(1) 公司将根据法律、法规及公司章程的规定，在稳定股价措施的启动条件成就之日起 10 个交易日内召开董事会，董事会应制订明确、具体的回购方案，方案内容应包括但不限于拟回购本公司股份的种类、数量区间、价格区间、实施期限等内容，并提交公司股东大会审议。回购方案经公司股东大会审议通过后生效，但如果股份回购方案实施前或实施过程中公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

(2) 在股东大会审议通过股份回购方案后，公司将依法通知债权人，并向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料，办理审批或备案手续。本公司回购价格不高于公司最近一期未经审计的每股净资产，回购股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式。

(3) 若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，公司将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：A、单次用于回购股份的资金金额不高于上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 10%；B、单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 30%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施，但如果下一会计年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

### 2、控股股东、实际控制人增持

(1) 若公司董事会未在触发公司股份回购义务后的 10 个交易日内制订并公告公司股份回购预案，或者股份回购预案被公司股东大会否决，或者公司公告实

施回购的具体方案后 30 日内不履行或者不能履行回购公司股份的义务，或者公司回购股份达到预案上限后，公司股票的收盘价仍无法稳定在公司最近一期末经审计的每股净资产之上且持续连续 5 个交易日以上，则触发公司控股股东、实际控制人增持公司股份的义务。

(2) 在不影响公司上市条件的前提下，公司控股股东、实际控制人应在触发增持义务之日起 3 个交易日内提出增持公司股份的方案(包括拟增持股份的数量、价格区间、时间等)，依法履行所需的审批手续，并在获得批准后的 3 个交易日内通知公司，公司应按照规定披露增持股份的计划。在公司披露增持公司股份计划的 3 个交易日后，公司控股股东、实际控制人将按照方案开始实施增持公司股份的计划。

(3) 公司控股股东、实际控制人增持股份的方式为集中竞价交易方式、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式，增持价格不超过公司最近一期末经审计的每股净资产，但如果增持公司股份方案实施前或实施过程中公司股价已经不能满足启动稳定公司股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，控股股东、实际控制人将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：A、单次用于增持股份的资金金额不低于其最近一次从公司所获得税后现金分红金额的 20%；B、单一会计年度用以稳定股价的增持资金不超过其最近一次从公司所获得税后现金分红金额的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施，但如下一会计年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，其将继续按照上述原则执行稳定股价预案。下一会计年度触发股价稳定措施时，以前年度已经用于稳定股价的增持资金额不再计入累计现金分红金额。

### **3、董事（不含独立董事）、高级管理人员增持**

(1) 若公司控股股东、实际控制人未在触发增持义务之日起 10 个交易日内提出增持公司股份的计划，或者未在公司公告其增持计划后 30 日内开始实施增持，或者公司控股股东、实际控制人增持股票达到预案上限后，公司股票的收盘价格仍无法稳定在公司最近一期末经审计的每股净资产之上且持续连续 5 个交易日以上，则触发公司董事（不含独立董事，下同）和高级管理人员增持公司股

份的义务。

(2) 在不影响公司上市条件的前提下，公司董事和高级管理人员应在触发增持义务之日起 3 个交易日内提出增持公司股份的方案（包括拟增持股份的数量、价格区间、时间等），依法履行所需的审批手续，并在获得批准后的 3 个交易日内通知公司，公司应按照相关规定披露增持股份的计划。在公司披露增持公司股份计划的 3 个交易日后，公司董事和高级管理人员将按照方案开始实施增持公司股份的计划。

(3) 公司董事和高级管理人员将通过竞价交易等方式买入公司股份以稳定公司股价，买入价格不超过公司最近一期末经审计的每股净资产，但如果增持公司股份方案实施前或实施过程中公司股价已经不满足启动稳定公司股价措施条件的，可不再继续实施该方案。

若某一会计年度内公司股价多次触发上述需采取股价稳定措施条件的，公司董事和高级管理人员将继续按照上述稳定股价预案执行，但应遵循以下原则：A、单次用于购买股份的资金金额不低于其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬的 20%；B、单一会计年度用以稳定股价所动用的资金不超过其在担任董事或高级管理人员职务期间上一会计年度从公司处领取的税后薪酬的 50%。超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施，但如下一会计年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，将继续按照上述原则执行稳定股价预案。

若公司新聘任董事、高级管理人员，公司将要求该新聘任的董事、高级管理人员履行公司上市时董事、高级管理人员已作出的相应承诺。

### **（三）应启动而未启动稳定股价措施的约束措施**

在启动股价稳定措施的条件满足时，如公司及其控股股东、实际控制人、相关董事及高级管理人员未采取上述稳定股价的具体措施，承诺接受以下约束措施：

#### **1、发行人的承诺**

“在启动股价稳定措施的条件满足时，如果本公司未采取《关于公司上市后

稳定股价的预案》中稳定股价的具体措施，本公司将在公司股东大会及指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉。如非因不可抗力导致，给投资者造成损失的，公司将向投资者依法承担赔偿责任，并按照法律、法规及相关监管机构的要求承担相应的责任。”

## **2、控股股东、实际控制人的承诺**

“在启动股价稳定措施的条件满足时，如果本公司/本人未采取《关于公司上市后稳定股价的预案》中稳定股价的具体措施，本公司/本人将在发行人股东大会及指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向发行人股东和社会公众投资者道歉；发行人有权将本公司/本人应该用于实施增持股票计划相等金额的应付现金分红予以扣留或扣减；本公司/本人持有的发行人股份将不得转让直至本公司/本人按照承诺采取稳定股价措施并实施完毕时为止，因继承、被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形除外。”

## **3、董事（不含独立董事）、高级管理人员的承诺**

“在启动股价稳定措施的条件满足时，如本人未采取《关于公司上市后稳定股价的预案》中稳定股价的具体措施，本人将在公司股东大会及指定披露媒体上公开说明未采取上述稳定股价措施的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；公司有权将应付本人的薪酬及现金分红予以扣留或扣减；本人持有的公司股份将不得转让直至本人按照承诺采取稳定股价措施并实施完毕时为止，因继承、被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转让股份的情形除外。”

# **三、关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺**

## **（一）发行人的承诺**

“（1）公司招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

（2）若公司招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质性影响的，公司将依法回购本

公司首次公开发行的全部新股，回购价格不低于公司首次公开发行股份的发行价（如有派息、送股、资本公积转增股本、配股等除权、除息事项，发行价应作相应调整），并在有权部门作出行政处罚或人民法院作出相关判决之日起启动回购决策程序，在公司股东大会决议做出之日起次日 30 个交易日内实施完毕。

（3）若因公司首次公开发行股票招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被有权部门认定后，公司将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。”

## （二）控股股东、实际控制人的承诺

“（1）发行人招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本公司/本人对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

（2）若发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质性影响的，本公司/本人将依法回购已转让的原限售股份。本公司/本人回购股票时将依照《公司法》、《证券法》、中国证监会和深圳证券交易所的相关规定以及《公司章程》执行。同时，本公司/本人将敦促发行人履行回购事宜的决策程序，并在发行人召开股东大会对回购股份做出决议时，就该等回购事宜在股东大会中投赞成票。

（3）若因发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司/本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被有权部门认定后，本公司/本人将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。”

## （三）董事、监事、高级管理人员的承诺

“（1）发行人招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，本人对其真实性、准确性、完整性和及时性承担个别和连带的法律责任。

（2）若因发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，致使

投资者在证券交易中遭受损失的，本人将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被有权部门认定后，本人将本着积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，对投资者直接遭受的、可测算的经济损失，选择与投资者和解、通过第三方与投资者调解及设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。

(3) 本人不会因职务变更、离职等原因而放弃履行上述承诺。”

#### (四) 中介机构承诺

保荐机构财通证券承诺：“本公司为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏；若因本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等事项依法认定后，将依法先行赔偿投资者损失。”

发行人律师金杜律师事务所承诺：“如因本所为浙江亿田智能厨电股份有限公司首次公开发行股票制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，经司法机关生效判决认定后，本所将依法赔偿投资者因本所制作、出具的文件所载内容有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏而遭受的损失。有权获得赔偿的投资者资格、损失计算标准、赔偿主体之间的责任划分和免责事由等，按照《证券法》《最高人民法院关于审理证券市场因虚假陈述引发的民事赔偿案件的若干规定》（法释[2003]2号）等相关法律法规的规定执行，如相关法律法规相应修订，则按届时有效的法律法规执行。本所将严格履行生效司法文书确定的赔偿责任，并接受社会监督，确保投资者合法权益得到有效保护。”

发行人会计师立信会计师事务所承诺：“如承诺人为发行人首次公开发行股票并上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，承诺人将根据中国证监会或人民法院等有权部门的最终处理决定或生效判决，依法赔偿投资者损失。”

资产评估机构中联评估承诺：“因本公司为发行人首次公开发行股票并在创业板上市制作、出具的评估报告有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，在该等事项依法认定后，将依法赔偿投资者损失。”

## 四、本次发行后的利润分配政策及未来分红规划

### （一）本次发行前滚存利润的分配方案

根据公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过的《关于公司首次公开发行股票前滚存利润分配的议案》，公司首次公开发行股票并在创业板上市前的滚存利润由发行后的新老股东按照持股比例共同享有。

### （二）本次发行后利润分配政策

根据公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过的公司上市后生效的《公司章程（草案）》和《未来三年股东分红回报规划》，本次发行后，公司的利润分配政策和未来分红规划如下：

#### 1、利润分配原则

公司应重视股东特别是中小股东的合理要求和意愿，结合公司具体经营数据，在充分考虑公司盈利规模、现金流量状况、发展阶段及当期资金需求等因素的前提下，制定持续、稳定、积极的分红政策。

#### 2、利润分配形式

公司可以采取现金或股票等方式分配利润，但在具备现金分红条件下，应当优先采用现金分红进行利润分配。

#### 3、现金分红的具体条件和比例

（1）现金分红的具体条件如下：①公司该年度实现的可分配利润（即弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值。②审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告。③董事会提出包含以现金方式进行利润分配的预案。

（2）现金分红的比例：未来三年公司每年以现金方式分配的利润不少于当年度实现的可供分配利润的 20%。

公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照公司章程规定的

程序，提出差异化的现金分红政策：①公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；②公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；③公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；④公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

#### 4、公司利润分配政策决策程序

(1) 定期报告公布前，公司董事会应在充分考虑公司持续经营能力、保证正常生产经营及发展所需资金和重视对投资者的合理投资回报的前提下，研究论证现金分红的时机、条件和比例等因素，制定利润分配的预案，利润分配预案中应当对留存的当年未分配利润的使用计划安排或原则进行说明，独立董事应当就利润分配预案的合理性发表独立意见。

(2) 独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

(3) 公司董事会审议通过利润分配预案后，提交股东大会审议。股东大会审议利润分配方案时，公司须为股东提供网络投票或通过征集投票权的方式，为中小股东参与决策提供条件，充分听取中小股东的意见和诉求。

(4) 公司因在特殊情况下不进行现金分红时，董事会应对不进行现金分红的的原因、公司留存利润的确切用途及预计投资收益等事项进行专项说明，经独立董事发表意见后提交股东大会审议，并在中国证监会指定媒体上予以披露。

#### 5、公司利润分配政策的变更

如遇到战争、自然灾害等不可抗力、或者公司外部经营环境变化并对公司生产经营造成重大影响，或公司自身经营状况发生较大变化时，公司可对利润分配政策进行调整。

公司调整利润分配政策应由董事会做出专题论述，详细论证调整理由，形成书面论证报告并经独立董事审议后提交股东大会特别决议通过。审议利润分配政



策变更事项时，公司为股东提供网络投票方式。

## 五、关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施和承诺

### （一）发行人拟采取的填补被摊薄即期回报的措施

本次公开发行完成后，公司每股收益和净资产收益率等指标在短期内可能出现一定幅度的下降。依据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》相关规定，公司董事会就公司本次公开发行股票是否摊薄即期回报进行了分析，制定了填补即期回报措施，相关主体出具了承诺。公司 2019 年第一次临时股东大会就上述事项审议通过了《关于首次公开发行股票摊薄即期回报填补措施承诺的议案》，具体如下：

#### 1、不断完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利，确保董事会能够按照法律法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、严谨的决策，确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益，为公司发展提供制度保障。

#### 2、进一步提升公司管理水平，提高资产运营效率

公司将继续重视内部控制，持续加强各项费用支出的管理，全面有效地控制经营风险。公司将根据原材料价格走势和产品订单需求变化情况制定更为精确合理的采购和生产计划，提高资产运营效率，降低运营成本，提升公司盈利水平。

#### 3、继续巩固并拓展公司主营业务，提高公司持续盈利能力

公司将继续巩固和积累核心产品生产经验，优化营销服务体系，拓展市场空间，增强公司的持续盈利能力，实现持续稳定发展。

#### 4、加强研发投入，满足未来市场需求

公司将会紧密跟踪行业先进技术的发展趋势，加大基础工艺研发投入，营造良好的技术研发氛围，提升公司对市场反应的灵敏度，使公司在日益激烈的市场竞争中以技术优势觅得先机。

## 5、强化募集资金管理，提高募集资金使用效率

公司已制定《募集资金管理制度》，募集资金到位后将存放于董事会指定的专项账户中。公司将定期检查募集资金使用情况，确保募集资金得到合法合规使用。

公司将通过有效运用本次募集资金，改善融资结构，提升盈利水平，进一步加快项目效益的释放，增厚未来收益，增强可持续发展能力，以填补股东即期回报下降的影响。

## 6、严格执行股利分配政策，注重投资者回报及权益保护

公司在对未来经营业绩合理预测的基础上，制定了公司上市后未来三年股东分红回报规划。公司将严格执行《公司章程（草案）》及股东分红回报规划中的利润分配政策，尊重并维护股东利益，保持利润分配政策的连续性与稳定性。

同时，公司提示投资者：公司制定填补被摊薄即期回报的措施不等同于对公司未来利润做出保证。

### （二）控股股东的承诺

“（1）任何情形下，本公司承诺均不滥用控股股东地位，均不会越权干预发行人经营管理活动，不会侵占发行人利益。

（2）本公司承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。

（3）在中国证监会、深圳证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报的措施及承诺的相关意见及实施细则后，如发行人的相关规定及本公司的承诺与该等规定不符时，本公司承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进发行人作出新的承诺或措施，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。

（4）本公司承诺全面、完整、及时履行发行人制定的有关填补被摊薄即期回报的措施以及本公司对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺。若本公司违反该等承诺，给发行人或者其他股东造成损失的，本公司愿意：①在股

东大会及中国证监会指定披露媒体公开作出解释并道歉；②依法承担对发行人和/或其他股东的补偿责任；③无条件接受中国证监会和/或深圳证券交易所等证券监督管理机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本公司作出的处罚或采取的相关监管措施。”

### （三）实际控制人的承诺

“（1）任何情形下，本人承诺均不滥用实际控制人地位，均不会越权干预发行人经营管理活动，不会侵占发行人利益。

（2）本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害发行人利益。

（3）在中国证监会、深圳证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报的措施及承诺的相关意见及实施细则后，如发行人的相关规定及本人的承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进发行人作出新的承诺或措施，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。

（4）本人承诺全面、完整、及时履行发行人制定的有关填补被摊薄即期回报的措施以及本人对此作出的任何有关填补被摊薄即期回报措施的承诺。若本人违反该等承诺，给发行人或者其他股东造成损失的，本人愿意：①在股东大会及中国证监会指定披露媒体公开作出解释并道歉；②依法承担对发行人和/或其他股东的补偿责任；③无条件接受中国证监会和/或深圳证券交易所等证券监督管理机构按照其制定或发布的有关规定、规则，对本人作出的处罚或采取的相关监管措施。”

### （四）董事、高级管理人员的承诺

“（1）承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（2）承诺对个人的职务消费行为进行约束。

（3）承诺不动用公司资产从事与履行职责无关的投资、消费活动。

(4) 承诺由董事会或薪酬与考核委员会制订的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报的措施的执行情况相挂钩。

(5) 承诺若公司实施股权激励，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报的措施的执行情况相挂钩。

(6) 在中国证监会、深圳证券交易所另行发布填补被摊薄即期回报的措施及承诺的相关意见及实施细则后，如果公司的相关规定及本人的承诺与该等规定不符时，本人承诺将立即按照中国证监会及深圳证券交易所的规定出具补充承诺，并积极推进公司作出新的承诺或措施，以符合中国证监会及深圳证券交易所的要求。

(7) 本人承诺全面、完整、及时履行公司制定的有关填补被摊薄即期回报的措施以及本人对此作出的任何承诺。”

## 六、未履行承诺的约束措施

### (一) 发行人的承诺

“本公司将积极采取合法措施履行就本次发行上市所做的所有承诺，自愿接受监管机关、社会公众及投资者的监督，并依法承担相应责任。如果本公司未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉。

如果因本公司未履行相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，本公司将依法向投资者赔偿相关损失。

上述承诺为本公司的真实意思表示，真实、有效，本公司自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本公司将依法承担相应责任。”

### (二) 控股股东、实际控制人的承诺

“如果本公司/本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本公司/本人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向股东和社会公众投资者道歉。

如果因本公司/本人未履行相关承诺事项，导致亿田股份或者其他投资者遭受损失的，本公司/本人将依法承担赔偿责任。如果本公司/本人未承担前述赔偿责任，则本公司/本人直接或间接持有的公司股份在本公司/本人履行完毕前述赔偿责任之前不得转让，同时亿田股份有权扣减本公司/本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。

上述承诺内容系本公司/本人的真实意思表示，真实、有效，本公司/本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本公司/本人将依法承担相应责任。”

### **（三）董事、监事、高级管理人员的承诺**

“如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向公司股东和社会公众投资者道歉。

如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项，本人将在前述事项发生之日起停止领取薪酬，直至本人履行相关承诺事项。如果因本人未履行相关承诺事项，导致亿田股份或者其他投资者遭受损失的，本人将依法承担赔偿责任。

上述承诺为本人的真实意思表示，真实、有效，本人自愿接受监管机构、自律组织及社会公众的监督，若违反上述承诺，本人将依法承担相应责任。”

## **七、发行人持续盈利能力的核查结论**

保荐机构经核查后认为：报告期内发行人已实现良好的经营业绩，根据行业未来发展趋势以及对发行人未来经营业绩的判断，发行人具有良好的发展前景和持续盈利能力。具体情况请参见本招股说明书第九节之“十三、盈利能力分析”。

## **八、期后财务信息**

财务报告审计基准日 2019 年 6 月 30 日至本招股说明书签署日之间，公司经营状况良好，所处经营环境未发生重大变化，经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

## 九、发行人成长性风险

保荐机构出具的《发行人成长性专项意见》系在审慎核查发行人生产经营的内部环境和外部环境后，基于发行人的历史成长性和现有发展状况而作出的判断。发行人未来的成长受宏观经济、细分领域市场前景、行业技术、行业竞争格局、内部控制水平等因素的综合影响，如果上述因素出现重大不利变化，将可能导致公司无法实现预期的成长性，提请投资者关注发行人未来发展过程中可能面临的成长性风险。

# 目 录

声明及承诺 .....	1
本次发行概况 .....	2
重大事项提示 .....	3
一、关于股份锁定以及相关股东持股及减持意向的承诺 .....	3
二、稳定股价的预案及承诺 .....	7
三、关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺 .....	11
四、本次发行后的利润分配政策及未来分红规划 .....	14
五、关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施和承诺 .....	16
六、未履行承诺的约束措施 .....	19
七、发行人持续盈利能力的核查结论 .....	20
八、期后财务信息 .....	20
九、发行人成长性风险 .....	21
目 录 .....	22
第一节 释义 .....	26
一、普通术语 .....	26
二、专业术语 .....	28
第二节 概览 .....	30
一、发行人简介 .....	30
二、控股股东与实际控制人 .....	31
三、公司主要财务数据和指标 .....	31
四、募集资金用途 .....	33
第三节 本次发行概况 .....	35
一、本次发行的基本情况 .....	35
二、本次发行的有关机构 .....	35
三、发行人与中介机构的关系 .....	37
四、与本次发行上市有关的重要日期 .....	37
第四节 风险因素 .....	38
一、经营风险 .....	38

二、财务风险 .....	41
三、募集资金投资项目风险 .....	42
四、其他风险 .....	43
<b>第五节 发行人基本情况 .....</b>	<b>45</b>
一、发行人基本情况 .....	45
二、发行人设立情况 .....	45
三、发行人设立以来的重大资产重组情况 .....	47
四、发行人股权结构 .....	48
五、发行人子公司、参股公司情况 .....	49
六、持有发行人 5% 以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况 .....	51
七、发行人股本情况 .....	59
八、公司正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况 .....	65
九、发行人员工及其社会保障情况 .....	65
十、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施 .....	68
<b>第六节 业务与技术 .....</b>	<b>70</b>
一、发行人的主营业务、主要产品情况 .....	70
二、发行人所处行业的基本情况及其竞争情况 .....	76
三、发行人销售情况及主要客户 .....	98
四、发行人采购情况及主要供应商 .....	100
五、发行人主要资产情况 .....	102
六、发行人拥有的特许经营权情况 .....	119
七、发行人主要资质情况 .....	119
八、发行人核心技术与研发情况 .....	120
九、发行人境外生产经营和资产情况 .....	122
十、未来发展规划及拟采取的措施 .....	122
<b>第七节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>127</b>
一、独立运营情况 .....	127



二、同业竞争 .....	128
三、关联方及其关联关系 .....	131
四、关联交易 .....	140
五、报告期内公司关联交易的履行的决策程序 .....	153
六、《公司章程（草案）》对关联交易决策权力和程序的制度安排 .....	153
七、规范及减少关联交易的措施 .....	156
<b>第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理 .....</b>	<b>158</b>
一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况 .....	158
二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持股情况 .....	162
三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况 .....	163
四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况 .....	165
五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外兼职情况 .....	166
六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签定的协议、重要承诺及其履行情况 .....	167
七、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况 .....	168
八、公司法人治理结构建立健全及运行情况 .....	169
九、公司内部控制制度情况 .....	171
十、报告期内违法违规情况 .....	172
十一、公司报告期内资金占用及对外担保情况 .....	173
十二、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策、制度安排和执行情况 .....	173
十三、发行人投资者权益保护情况 .....	176
<b>第九节 财务会计信息与管理层分析 .....</b>	<b>178</b>
一、审计意见 .....	178
二、财务报表 .....	178
三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的相关财务或非财务指标分析 .....	188
四、审计基准日后主要经营状况 .....	190
五、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况 .....	190
六、主要会计政策和会计估计 .....	191

七、税项.....	215
八、分部信息.....	215
九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表.....	216
十、公司主要财务指标.....	218
十一、盈利预测.....	220
十二、资产负债表期后事项、或有事项及其他重要事项.....	220
十三、盈利能力分析.....	221
十四、财务状况分析.....	244
十五、现金流量分析.....	269
十六、资本性支出分析.....	273
十七、财务状况、盈利能力的未来趋势分析.....	273
十八、本次公开发行股票摊薄公司即期回报的影响及相关填补回报措施....	275
十九、股利分配政策及报告期内股利分配情况.....	278
<b>第十节 募集资金运用.....</b>	<b>280</b>
一、募集资金投资项目概况.....	280
二、募集资金投资项目具体情况.....	280
三、董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见.....	295
<b>第十一节 其他重要事项.....</b>	<b>298</b>
一、重要合同.....	298
二、对外担保情况.....	300
三、诉讼或仲裁事项.....	300
<b>第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明.....</b>	<b>301</b>
<b>第十三节 附件.....</b>	<b>310</b>
一、备查文件目录.....	310
二、查阅地点和查阅时间.....	310

## 第一节 释义

在本招股说明书中，除非另有说明，下列词汇具有如下含义：

### 一、普通术语

公司、本公司、发行人、股份公司、亿田股份	指	浙江亿田智能厨电股份有限公司
亿田有限	指	浙江亿田电器有限公司，系公司前身
亿田投资	指	浙江亿田投资管理有限公司，系公司控股股东
亿顺投资	指	嵊州市亿顺投资管理合伙企业（有限合伙），系公司股东
亿旺投资	指	嵊州市亿旺投资管理合伙企业（有限合伙），系公司股东
和惠投资	指	台州和惠投资合伙企业（有限合伙），系公司股东
三花控股	指	三花控股集团有限公司，系公司股东
美盛控股	指	美盛控股集团有限公司，系公司股东
红星美凯龙	指	红星美凯龙家居商场管理有限公司，系公司股东
居然之家	指	北京居然之家联合投资管理中心（有限合伙），系公司股东
亿田电商	指	浙江亿田电子商务有限公司，系公司全资子公司
上海亿田	指	上海亿田电器销售有限公司
亿田控股	指	浙江亿田控股有限公司
正浩资产	指	嵊州市正浩资产管理有限公司
嵊州农村商业银行	指	浙江嵊州农村商业银行股份有限公司
汇银小贷	指	嵊州市汇银小额贷款股份有限公司
嵊州国贸商城	指	嵊州市国贸商城开发有限公司
嵊州正大国际	指	嵊州市正大国际新城开发有限公司
阿森纳投资	指	绍兴市阿森纳投资管理有限公司，系由绍兴市阿森纳电器有限公司更名而来
阿森纳电器	指	绍兴市阿森纳电器有限公司
朱雀网络	指	杭州朱雀网络科技有限公司
新联兴投资	指	浙江新联兴投资有限公司
绍兴亿田	指	绍兴市亿田电器有限公司
欧斯瑞电器	指	浙江欧斯瑞电器有限公司
海华家电	指	嵊州市三界镇海华家电经营部
华诺电器	指	绍兴市华诺电器有限公司

恒光玻璃	指	嵊州市恒光玻璃制品有限公司
华恒玻璃	指	嵊州市华恒玻璃有限公司
恒普电器	指	浙江恒普电器有限公司，现已更名为嵊州市恒普贸易有限公司
悦美电器	指	浙江悦美电器有限公司，现已更名为嵊州市悦美贸易有限公司
恒义贸易	指	嵊州市恒义贸易有限公司
亿虹电器	指	浙江亿虹电器有限公司，现已更名为嵊州市亿虹贸易有限公司
中国银行	指	中国银行股份有限公司
工商银行	指	中国工商银行股份有限公司
交通银行	指	交通银行股份有限公司
恒丰银行	指	恒丰银行股份有限公司
宁波银行	指	宁波银行股份有限公司
嵊州瑞丰村镇银行	指	浙江嵊州瑞丰村镇银行股份有限公司
北京银行	指	北京银行股份有限公司
浙江美大	指	浙江美大实业股份有限公司
老板电器	指	杭州老板电器股份有限公司
华帝股份	指	华帝股份有限公司
方太厨具	指	宁波方太厨具有限公司
火星人厨具	指	火星人厨具股份有限公司
帅丰电器	指	浙江帅丰电器股份有限公司
“浙江制造”认证	指	由浙江省人民政府推动实施、国内外知名认证机构共同参与的一种品牌认证方式。该认证从企业和产品两个维度，对质量、技术、服务、信誉等进行综合评价，通过对浙江省制造业先进性企业进行认证，旨在推动浙江制造业高品质、高端化发展
国家发改委	指	国家发展和改革委员会
工信部	指	工业和信息化部
国家质监总局	指	国家质量监督检验检疫总局
国家认监委	指	国家认证认可监督管理委员会
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
证券交易所	指	深圳证券交易所
CNAS 认证	指	中国合格评定国家认可委员会实验室认证
中怡康时代	指	北京中怡康时代市场研究有限公司
“十三五”规划纲要	指	《国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》

《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
本次发行、本次发行上市	指	发行人本次拟公开发行不超过 2,666.67 万股人民币普通股（A 股）并在深圳证券交易所创业板上市的行为
募集资金投资项目、募投项目	指	环保集成灶产业园项目、研发中心及信息化建设项目、补充流动资金项目
招股说明书、本招股说明书	指	《浙江亿田智能厨电股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》
《公司章程》	指	《浙江亿田智能厨电股份有限公司章程》
《公司章程（草案）》	指	《浙江亿田智能厨电股份有限公司章程（草案）》（经公司股东大会审议通过的按照《上市公司章程指引》制定的自公司首次公开发行股票并在创业板上市后生效的公司章程）
股东大会	指	浙江亿田智能厨电股份有限公司股东大会
董事会	指	浙江亿田智能厨电股份有限公司董事会
监事会	指	浙江亿田智能厨电股份有限公司监事会
保荐机构、保荐人、主承销商、财通证券	指	财通证券股份有限公司
发行人律师、金杜律师事务所	指	北京市金杜律师事务所
发行人会计师、立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资产评估机构、中联评估	指	天津中联资产评估有限责任公司
报告期、三年及一期	指	2016 年度、2017 年度、2018 年度及 2019 年 1-6 月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

## 二、专业术语

集成灶	指	以吸油烟机、灶具的主要功能为基础，并集成如消毒柜、蒸汽炉、烤箱等其他厨房电器的功能后形成的多功能厨房电器产品
油烟吸净率	指	又称“气味降低度”，指吸油烟机在规定的试验条件下降低室内异常气味的能力，分为“常态气味降低度”和“瞬时气味降低度”
常态气味降低度	指	在规定的试验条件下，实验室持续、定量产生异味气体时，集成灶或吸油烟机同步运转，30 分钟内降低室内异常气味的能力
瞬时气味降低度	指	在规定的试验条件下，当实验室异常气味浓度达到最大时，开启集成灶或吸油烟机，3 分钟内降低室内异常气味的能力
油脂分离度	指	集成灶或吸油烟机在规定的试验条件下，从油烟气体中分离出油脂的能力
冷凝技术	指	一种油烟分离技术，通过在集成灶或吸油烟机内部置入冷凝装置，油烟经过冷凝装置时油脂部分将被冷却液化，达到油烟分离的目的
自动巡航增压	指	一种加速排烟功能，该功能能够实现在集成灶或吸油烟机工作时自动监测烟道内的阻力大小，当阻力过大造成油烟流通不畅时，可自动加快风机运转，加速油烟的吸排

KA	指	Key Account 的缩写，中文名为“重要客户”，通常指营业面积、客流量和发展潜力等方面均有较大优势的直接销售终端平台
OEM	指	Original Equipment Manufacturer 的缩写，中文名为“原始设备制造商”，是指品牌商负责产品的设计研发，生产商接受品牌商的委托，按照品牌商的要求组织生产并向品牌商进行销售的一种生产方式
PLM	指	Product Lifecycle Management 的缩写，中文名为“产品生命周期管理系统”，该软件通过实施一整套的业务解决方案，把人、过程和信息有效集成在一起，记录产品从概念到报废的整个生命周期
MES	指	Manufacturing Execution System 的缩写，中文名为“生产执行系统”，主要用于制造业企业生产车间执行层的信息化管理
ERP	指	Enterprise Resource Planning 的缩写，中文名为“企业资源管理系统”，能够对物资资源、人力资源、财务资源和信息资源进行集成统一管理
CRM	指	Customer Relationship Management 的缩写，中文名为“客户关系管理”，是一种以信息技术为手段，能够有效提高企业收益、客户满意度和雇员生产力的软件系统

特别说明：敬请注意，本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和在尾数上若存在差异，均系计算中四舍五入造成。

## 第二节 概览

本概览仅对招股说明书全文作扼要提示。投资者作出投资决策前，应认真阅读招股说明书全文。

### 一、发行人简介

#### （一）基本情况

中文名称	浙江亿田智能厨电股份有限公司
英文名称	Zhejiang Entive Smart Kitchen Appliance Co., Ltd.
注册资本	8,000 万元
法定代表人	孙伟勇
成立日期	2003 年 9 月 25 日
整体变更设立日期	2017 年 10 月 31 日
公司住所	浙江省绍兴市嵊州市浦口街道浙锻路 68 号
邮政编码	312400
电话号码	0575-83260370
传真号码	0575-83260380
互联网地址	www.entive.com
电子信箱	stock@entive.com
经营范围	生产、销售：消毒器械（用于餐饮具消毒的消毒器械）；制造、加工、销售：集成灶、油烟机、烤箱、水槽、集成水槽、热水器、洗碗机、集成洗碗机、集成烤箱、集成蒸箱、净水器、空气净化器、浴霸、燃气用具、燃气用具配件、汽车配件、酒柜、橱柜、卫浴设施、电子产品、壁挂炉；太阳能光伏发电；销售：灯具及灯具零配件。（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）

#### （二）主营业务

公司专业从事集成灶等现代新型厨房电器产品的研发、生产和销售，是国内较早以自主品牌生产和销售侧吸下排式集成灶的企业之一。公司以“创建无害厨房环境”作为发展使命，始终致力于为消费者提供健康、环保、节能的厨房电器产品，持续提升顾客的厨房体验，为消费者带来安全健康的品质生活。

公司始终坚持走高质量发展之路，近年来先后荣获包括浙江省著名商标、中国厨卫产品创新大奖、全国质量诚信优秀典型企业、浙江省知名商号等在内的多

项荣誉，同时公司还是《集成灶》（ZZB 032-2015）的起草单位之一。在由浙江省人民政府推动实施的“浙江制造”认证中，公司于2015年成为集成灶行业首家获得认证的企业，并荣获2017年度浙江省人民政府质量奖。

经过多年发展，公司已形成了强大的集成灶研发体系、完善的产品生产线及覆盖广泛的多渠道销售网络，通过持续加强设计研发创新、不断改进产品生产工艺，公司集成灶产品的油烟处理性能和外观设计赢得了市场的认可，“亿田”品牌集成灶已成为深受消费者喜爱的厨房电器产品之一。

## 二、控股股东与实际控制人

### （一）控股股东

截至本招股说明书签署日，亿田投资持有公司4,720.00万股股份，占总股本的59.00%，系公司控股股东。亿田投资的基本情况请参见本招股说明书第五节之“六、（一）发行人控股股东的基本情况”。

### （二）实际控制人

发行人的实际控制人为孙伟勇、陈月华和孙吉。孙伟勇、陈月华系夫妻关系，孙吉系孙伟勇与陈月华之子。截至本招股说明书签署日，三人合计直接持有公司11.83%股权，并通过亿田投资、亿顺投资、亿旺投资间接控制公司69.00%股权，合计控制公司80.83%股权；孙伟勇担任公司董事长，陈月华担任公司董事、总经理，孙吉担任公司董事，上述三人在公司股东大会、董事会表决及对董事、高级管理人员的提名、任命等决策中处于主导地位，对公司具有实际控制力。

孙伟勇、陈月华和孙吉的基本情况请参见本招股说明书第五节之“六、（二）发行人实际控制人的基本情况”。

## 三、公司主要财务数据和指标

### （一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动资产	252,332,391.59	291,537,962.55	290,539,676.45	224,594,011.24



非流动资产	235,861,781.08	223,771,509.23	131,738,807.01	122,802,628.45
资产总计	488,194,172.67	515,309,471.78	422,278,483.46	347,396,639.69
流动负债	245,543,703.45	315,176,760.10	280,888,348.23	243,093,196.08
非流动负债	34,669,063.27	32,520,428.08	-	-
负债合计	280,212,766.72	347,697,188.18	280,888,348.23	243,093,196.08
归属于母公司所有者权益	207,981,405.95	167,612,283.60	141,390,135.23	93,870,651.93
所有者权益合计	207,981,405.95	167,612,283.60	141,390,135.23	104,303,443.61

## (二) 合并利润表主要数据

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	262,229,455.06	614,459,131.30	479,238,874.73	331,896,904.95
营业利润	30,681,726.94	82,878,015.57	62,464,859.25	39,312,466.16
利润总额	30,754,238.10	86,095,545.92	63,741,387.03	43,713,489.04
净利润	27,852,832.63	76,222,148.37	50,451,263.36	36,422,705.35
归属于母公司股东的净利润	27,852,832.63	76,222,148.37	49,969,483.30	36,459,911.03
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	25,754,580.62	67,929,594.66	68,528,137.35	32,491,753.47

## (三) 合并现金流量表主要数据

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-17,939,291.69	132,051,866.50	159,435,225.93	50,515,912.80
投资活动产生的现金流量净额	-5,379,056.76	-108,904,506.96	-11,428,303.90	21,399,483.93
筹资活动产生的现金流量净额	-5,008,246.88	-45,114,428.09	-103,614,589.38	15,370,160.25
汇率变动对现金及现金等价物的影响	33,001.86	170,766.76	-1,078,578.16	729,392.77
现金及现金等价物净增加额	-28,293,593.47	-21,796,301.79	43,313,754.49	88,014,949.75

#### （四）主要财务指标

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率（倍）	1.03	0.92	1.03	0.92
速动比率（倍）	0.83	0.78	0.87	0.78
资产负债率（母公司）（%）	55.34	66.40	65.00	73.66
归属于发行人股东的每股净资产（元/股）	2.60	2.10	1.77	1.17
无形资产（扣除土地使用权）占净资产比例（%）	0.53	0.53	0.35	0.27
项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
应收账款周转率（次）	19.84	186.54	93.19	38.17
存货周转率（次）	3.20	7.89	6.87	6.17
息税折旧摊销前利润（万元）	3,859.24	9,783.47	7,204.88	5,643.82
利息保障倍数（倍）	3,730.20	67,859.56	38.37	6.90
归属于母公司股东的净利润（万元）	2,785.28	7,622.21	4,996.95	3,645.99
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润（万元）	2,575.46	6,792.96	6,852.81	3,249.18
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.22	1.65	1.99	0.63
每股净现金流量（元/股）	-0.35	-0.27	0.54	1.10

#### 四、募集资金用途

若本次发行成功，所募集的资金拟由亿田股份为实施主体根据轻重缓急顺序投资于以下三个项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金数额	建设期	备案文号	环评批复
1	环保集成灶产业园项目	56,768.00	56,768.00	2年	2019-330683-38-03-016739-000	嵊环备[2019]9号
2	研发中心及信息化建设项目	9,503.10	9,503.10	2年	2019-330683-38-03-047031-000	嵊环备[2019]12号
3	补充流动资金项目	12,000.00	12,000.00	-	-	-
合 计		<b>78,271.10</b>	<b>78,271.10</b>	-	-	-

在本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。如本次实际募集资金不能满足拟投资项目

的资金需求，差额部分将由公司以自筹方式解决。

公司2019年第一次临时股东大会审议通过《募集资金管理制度》，对募集资金的管理和使用进行了规范。本次发行完成后，募集资金将存放于董事会指定的专项账户进行集中管理。公司将严格按照《募集资金管理制度》的规定和项目资金需求计划使用募集资金，并接受保荐机构、开户银行、证券监管机构、证券交易所及其他有权部门的监督。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A股）	
每股面值	1.00 元	
发行股数	不超过 2,666.67 万股，且占发行后公司总股本的比例不低于 25%。本次发行股份全部为公开发行股份，不涉及公司股东公开发售股份。公司本次发行股票的最终发行数量以中国证监会核准的发行规模为准	
每股发行价格	【】 元	
发行市盈率	【】 倍（按本次发行后总股本全面摊薄计算）	
发行前每股净资产	【】 元（按本次发行前经审计的净资产除以本次发行前总股本计算）	
发行后每股净资产	【】 元（按本次发行后净资产除以本次发行后总股本计算，其中本次发行后净资产按本次发行前本公司经审计的净资产和本次募集资金净额之和计算）	
发行市净率	【】 倍（按每股发行价格除以本次发行后每股净资产计算）	
发行方式	采用网下向询价对象询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式，或中国证监会认可的其他方式	
发行对象	符合资格的询价对象和在深圳证券交易所开户并符合深圳证券交易所创业板相关规定的境内自然人、法人等投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）	
承销方式	余额包销	
预计募集资金总额	【】 万元	
预计募集资金净额	【】 万元	
发行费用概算	承销及保荐费用	【】 万元
	审计及验资费用	【】 万元
	评估费用	【】 万元
	律师费用	【】 万元
	发行手续费	【】 万元

### 二、本次发行的有关机构

#### （一）保荐人（主承销商）：财通证券股份有限公司

法定代表人：陆建强

住所：杭州市杭大路 15 号嘉华国际商务中心 201, 501, 502, 1103, 1601-1615, 1701-1716 室

电话：0571-87828004

传真：0571-87828004

保荐代表人：戚淑亮、李中流

项目协办人：余东旭

其他经办人员：孙江龙、刘可滕、朱松胜

## （二）发行人律师：北京市金杜律师事务所

负责人：王玲

住所：北京市朝阳区东三环中路1号环球金融中心办公楼东楼18层

电话：010-58785588

传真：010-58785566

经办律师：梁瑾、张诚

## （三）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：杨志国

住所：上海市黄浦区南京东路61号4楼

电话：021-23280000

传真：021-63392558

经办注册会计师：李惠丰、邓红玉、刘亚芹

## （四）资产评估机构：天津中联资产评估有限责任公司

法定代表人：龚波

住所：天津市南开区宾水西道333号万豪大厦C座十层

电话：022-23733333

传真：022-23718888

经办资产评估师：张宁鑫、涂海涛

**（五）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司**

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所广场 22-28 楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

**（六）申请上市证券交易所：深圳证券交易所**

住所：深圳市福田区深南大道 2012 号

电话：0755-88668888

传真：0755-88668888

**（七）主承销商收款银行：中国农业银行股份有限公司杭州中山支行**

户名：财通证券股份有限公司

收款账号：19005101040035116

### 三、发行人与中介机构的关系

发行人与本次发行有关的保荐人、承销机构、证券服务机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他权益关系。

### 四、与本次发行上市有关的重要日期

刊登发行公告日期	【】年【】月【】日
开始询价推介日期	【】年【】月【】日
刊登定价公告日期	【】年【】月【】日
申购日期和缴款日期	【】年【】月【】日
股票上市日期	【】年【】月【】日

## 第四节 风险因素

投资者在评价发行人本次发行的股票时，除本招股说明书提供的其他资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小排序，该排序并不表示风险因素依次发生。

### 一、经营风险

#### （一）宏观经济波动风险

近年来，中国经济持续增长，带动居民收入水平逐年提高，人们对厨房电器产品的消费能力也有了明显提升，行业需求相应不断增加。得益于此，公司主营业务收入由2016年度的32,633.83万元增长至2018年度的60,297.99万元，经营规模快速扩大。然而，随着经济一体化的深入，全球经济波动对我国的影响逐步加大，且近年来国内经济增速总体呈稳中有降的发展态势，经济下行压力有所显现，这些因素都将导致我国经济面临更多的不确定性，从而可能影响厨房电器行业的市场需求。

因此，如果宏观经济及居民可支配收入增速放缓，将直接影响消费者的消费意愿和购买能力，从而使公司面临经营业绩下降的风险。

#### （二）受房地产行业波动影响的风险

公司属于厨房电器行业，新建住宅装修和存量住房交易带来的二手房翻新，构成了厨房电器产品主要的市场需求来源，因此，本行业的景气程度与房地产行业的关联性较高。国家统计局数据显示，2005年至2018年，我国商品房销售面积由55,486.22万平方米增至171,654.36万平方米，年复合增长率达到9.08%，活跃的住房交易带来了大量的装修需求，并带动厨房电器市场规模不断扩大。

为了推动房地产行业健康持续发展，中央和地方政府先后出台了一系列调控政策，主要目的为遏制房价过快上涨，但也在一定程度上增加了市场观望情绪，导致消费者购房意愿下降或推迟。2016年，国家提出要构建房地产市场健康发展长效机制，因城施策、分类指导，完善住房市场体系和住房保障体系，房地产政策思路趋向清晰。但是，房地产行业未来调控方向和调控力度仍然具有较高的不

确定性，如果调控政策导致房地产市场交易长期低迷，住房装修及厨房电器需求将相应减少，从而将对公司生产经营带来不利影响。因此，公司存在因房地产行业波动导致业绩下降的风险。

### （三）产品结构较为单一的风险

报告期内，公司集成灶产品收入占主营业务收入的比例分别为76.07%、82.89%、87.56%和88.13%，产品集中度较高且呈逐年上升趋势。集成灶作为吸油烟机、灶具等传统厨房电器的升级和替代品，近年来凭借优异的产品性能和多功能的集成设计获得了人们的认可，产品普及度和行业规模快速扩大。但与传统厨房电器产品相比，集成灶市场认知度仍有待提高，且集成灶尤其是品牌产品的市场定位较为高端，产品价格相对较高，一旦面临经济增速下滑导致消费水平下降，或厨房电器消费偏好出现显著不利变化，较为单一的产品结构将对公司业务的持续稳定发展构成一定制约。

### （四）主要原材料价格波动风险

公司主要原材料为各类板材、燃气配件、电器及配件、五金件以及玻璃配件等，报告期内，公司直接材料成本占主营业务成本的比例分别为65.38%、70.18%、70.73%和74.36%。假定其他因素保持不变，报告期内各期间主营业务成本中的直接材料价格每上涨1%，公司主营业务毛利率将分别下降0.39%、0.42%、0.44%和0.44%，直接材料价格的变动对公司盈利能力产生较大影响。因此，若未来主要原材料价格出现持续大幅上升，将不利于公司的成本控制，进而影响公司盈利水平。

### （五）市场竞争加剧的风险

公司是我国集成灶行业的主要生产企业之一，凭借优异的产品性能、广泛的营销渠道和完善的售后服务在报告期内实现了快速发展。然而，行业规模的快速扩张以及相对较高的利润水平，吸引了大量企业进入本行业，行业竞争日益激烈。此外，主要传统烟灶生产厂商目前尚未深入涉足集成灶行业，未来其一旦全面进入，将凭借强大的资金、品牌和渠道优势，对现有集成灶专业生产厂商形成冲击，从而可能改变集成灶行业竞争格局，导致公司面临市场竞争加剧风险。



## （六）新产品设计研发不能满足市场需求的风险

近年来，伴随着消费群体年轻化的趋势，厨房电器面临的产品需求更趋多元化，从而推动本行业企业在产品功能、品质、设计、智能化等方面不断创新和完善。为适应行业的变化，公司持续加大了研发力度，报告期内研发投入分别为1,318.51万元、1,890.54万元、2,694.73万元和1,370.83万元，占营业收入的比例分别为3.97%、3.94%、4.39%和5.23%，研发强度不断提高。尽管公司始终坚持以市场需求为导向推进新产品开发工作，近年来推出的多款新产品亦获得了良好的市场反响，但公司持续创新的压力仍客观存在。如果公司不能及时把握消费需求的新变化和新趋势，将可能导致推出的新产品不能与市场需求相匹配，进而影响公司盈利能力的提升。

## （七）销售渠道较为单一的风险

报告期内，公司经销收入占主营业务收入的比例分别为82.27%、88.68%、91.18%和92.07%，占比较高且逐年提升，公司对经销渠道的依赖程度较高。为实现销售渠道的均衡性和多样化，降低对经销渠道的依赖，公司逐步加大了电商渠道、KA渠道和工程渠道等的开发力度。然而，如果未来消费者消费习惯发生变化，而公司营销渠道多元化建设未能与之适应，则公司将面临销售渠道单一带来的盈利能力下降的风险。

## （八）经销商管理风险

截至报告期末，公司在中国大陆31个省（自治区、直辖市）共拥有经销商1,388家，已形成了较为广泛的经销网络，为产品投放奠定了坚实的渠道基础。随着公司业务规模的进一步增大，经销商数量有望继续增加。

公司高度重视经销商的日常管理工作，建立了较为完善的经销商管理制度，并通过业务培训、技术指导、营销支持等多种途径，帮助经销商提升业务能力、扩大销售规模，从而实现与经销商的共同发展、互利共赢。尽管公司与经销商建立了良好的合作关系，但由于经销商数量众多，地域分布较为分散，客观上增加了公司对经销商的管理难度。如果个别经销商在销售价格、客户服务等方面违反公司相关管理要求，将可能给公司的品牌和声誉带来不利影响。

## （九）收入季节性波动风险

公司主营业务收入在各季度具有不均衡的特点，通常一、二季度销售收入相对较低，三、四季度销售收入相对较高，上述特征与我国居民的房屋装修习惯密切相关，受气候、节假日等因素影响，通常下半年为我国房屋装修的高峰期，因而也是厨房电器产品的销售旺季。因此，投资者若简单地以某季度或中期的财务数据来推算公司全年的经营成果和财务状况，可能会对投资决策产生误导。公司提请投资者充分关注产品销售季节性波动所带来的风险。

## （十）产品质量风险

厨房电器产品属于耐用消费品，在用户的日常生活中使用较为频繁，产品质量的优劣不仅影响用户体验，更关系到消费者的人身和财产安全。为了推动行业安全、健康、可持续发展，国家针对主要厨房电器均出台了全面的质量控制标准。

公司高度重视产品质量管理，严格执行国家相关质量控制标准，并建立了较为完善的质量管理体系。从供应商选择、原材料采购到生产过程控制及成品入库前的性能检测，公司对每一个经营环节均执行严格的质量控制措施。但随着经营规模的扩大，尤其是本次募集资金投资项目实施后，公司主要产品产能将显著提升，面临的经营管理复杂度也将相应增大。一旦公司产品出现较大质量问题甚至安全使用事故，将对公司品牌和声誉带来负面影响，从而可能影响业务的正常开展和可持续盈利能力。

## 二、财务风险

### （一）毛利率下降的风险

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 39.85%、40.51%、38.44% 和 40.69%，保持在相对较高的水平。但如果未来原材料价格上涨、人力成本上升等因素导致产品成本提高，或者行业竞争加剧导致产品销售价格下降，公司将面临主营业务毛利率下降的风险。此外，在渠道拓展过程中，为了开发工程、家装等大宗客户，公司可能会适当降低大宗客户渠道下的产品销售价格，由此可能导致毛利率出现下降的情形。

## （二）存货发生跌价损失的风险

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司存货账面价值分别为3,396.14万元、4,693.31万元、4,628.52万元和4,841.95万元，占流动资产的比例分别为15.12%、16.15%、15.88%和19.19%。虽然公司的存货规模与自身经营状况及所属行业的特点相适应，但若市场环境发生重大不利变化，公司将面临存货跌价的风险，从而给财务状况和经营业绩带来不利影响。

## （三）税收优惠政策变化风险

公司于2015年被认定为国家高新技术企业，有效期为三年，并于2018年通过高新技术企业资格复审，取得编号为GR201833002036的高新技术企业证书。根据《中华人民共和国企业所得税法》的相关规定，高新技术企业减按15%的税率征收企业所得税。报告期内，公司依法享受了15%的企业所得税优惠税率。虽然公司经营成果对所得税税收优惠不存在重大依赖，但若高新技术企业的相关税收优惠政策发生变化，或因其他原因导致公司不再符合高新技术企业的认定资格，将会对公司的盈利能力造成不利影响。

# 三、募集资金投资项目风险

## （一）固定资产折旧和摊销大幅增加的风险

本次发行募集资金拟用于建设环保集成灶产业园项目、研发中心及信息化建设项目和补充流动资金项目。募集资金投资项目全部达产后，预计可新增年销售收入73,500.00万元，新增年利润总额14,701.00万元，同时新增资产预计每年将带来折旧、摊销费用合计约5,365.93万元，占新增销售收入和新增利润总额的比例分别为7.30%和36.50%。募集资金投资项目建成后，公司经营规模和盈利能力将进一步提升，新增折旧摊销费用将不会对公司经营造成较大影响。虽然公司已对募集资金投资项目进行了充分的可行性论证，但如果未来行业政策或市场环境发生重大变化，导致募集资金投资项目不能实现预期收益，公司将面临折旧和摊销增加导致业绩下降的风险。

## （二）产能利用率下降的风险

本次“环保集成灶产业园项目”达产后，预计公司将新增15万台/年集成灶产品产能。虽然近年来公司销售规模增长较快，2017年度和2018年度主营业务收入分别较上年增加44.57%和27.80%，且募集资金投资项目经过了充分的可行性分析，但在项目实施过程中，如果宏观经济、房地产政策、行业及市场环境等出现重大不利变化，可能会导致集成灶产品市场需求相应减少。由于公司实行“以销定产”的生产模式，市场需求下降将导致本次募集资金投资项目新增产能无法得到充分消化，从而出现产能利用率下降的情形。

### （三）净资产收益率下降风险

报告期内，公司净资产收益率（扣除非经常性损益前后孰低）分别为42.96%、44.90%、38.74%和13.71%，处于较高水平。本次发行完成后，公司净资产规模将大幅增加。由于募集资金投资项目建设投产需要一定的周期，难以在短期内产生投资效益，因此，本次发行后，预计短期内公司加权平均净资产收益率将出现一定幅度的下降，公司存在因净资产规模上升较快导致净资产收益率下降的风险。

## 四、其他风险

### （一）实际控制人不当控制风险

本次发行前，实际控制人孙伟勇、陈月华、孙吉合计控制公司80.83%的股份，处于绝对控股地位。本次发行后，孙伟勇、陈月华、孙吉合计控股比例预计将下降为60.62%，仍为公司实际控制人。若实际控制人利用其控制地位或影响力，通过行使表决权对公司经营决策、人事安排等实施不当控制，则有可能损害公司及中小股东的利益。

### （二）人力资源风险

人才是公司的核心竞争力之一。公司历来重视对人才的引进和培养，建立了较为完善的薪酬体系、健全的职业晋升机制和多样化的人才培养模式。经过多年发展，公司已拥有一支管理能力较强、业务能力出众的人才队伍。但随着行业竞争日趋加剧，厨房电器生产企业对优秀人才的需求将进一步增加，行业人才争夺战趋向激烈，公司存在人才流失的风险。此外，本次募集资金投资项目实施后，

公司业务规模将进一步扩大，管理压力将有所增加，同时公司将引入自动化、智能化程度更高的生产设备及更为先进的信息化管理系统，如果公司在管理、研发、营销、生产、信息系统应用等方面不能及时引进或培养能够胜任相应岗位要求的人才，将对公司经营扩张造成不利影响。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

中文名称	浙江亿田智能厨电股份有限公司
英文名称	Zhejiang Entive Smart Kitchen Appliance Co., Ltd.
注册资本	8,000 万元
法定代表人	孙伟勇
成立日期	2003 年 9 月 25 日
整体变更设立日期	2017 年 10 月 31 日
公司住所	浙江省绍兴市嵊州市浦口街道浙锻路 68 号
邮政编码	312400
电话号码	0575-83260370
传真号码	0575-83260380
互联网地址	www.entive.com
电子信箱	stock@entive.com
负责信息披露和投资者关系的部门	证券事务与投资者关系部
负责信息披露和投资者关系部门负责人及电话	丁茂国；0575-83260370

### 二、发行人设立情况

发行人是由亿田有限整体变更设立的股份有限公司。

#### （一）亿田有限成立情况

发行人前身亿田有限成立于 2003 年，由麦海湛、孙伟勇和陈月华共同出资设立，注册资本为 1,000 万元。2003 年 9 月 25 日，嵊州信元会计师事务所出具《验资报告》（嵊信会验字（2003）371 号），对亿田有限的股东出资情况进行了审验确认。2003 年 9 月 25 日，亿田有限在嵊州市工商行政管理局注册成立，并取得注册号为 3306832110884 的《企业法人营业执照》。

亿田有限设立时的股权结构如下：

单位：万元

序号	股东名称	出资金额	出资比例（%）	出资方式
1	麦海湛	900.00	90.00	货币
2	孙伟勇	60.00	6.00	货币
3	陈月华	40.00	4.00	货币
合计		<b>1,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

## （二）股份公司设立情况

2017年8月30日，亿田有限股东会作出决议，同意以2017年8月31日为审计、评估基准日，将亿田有限整体变更为股份有限公司。

2017年10月9日，亿田有限股东会作出决议，同意以亿田有限全体股东作为发起人，以经审计的亿田有限截至2017年8月31日止的账面净资产126,541,014.80元，按照1:0.6322的折股比例折合为股本8,000万股，剩余部分46,541,014.80元计入资本公积，整体变更设立股份有限公司。

2017年10月25日，立信会计师事务所出具《验资报告》（信会师报字[2017]第ZF50049号）。

2017年10月25日，亿田股份召开创立大会，审议通过了《公司章程》，选举了公司第一届董事会董事、股东代表监事。同日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举公司董事长，并聘任公司高级管理人员。

2017年10月31日，绍兴市市场监督管理局核准了本次工商变更登记。

公司改制设立时，各发起人持股情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数量	持股比例（%）
1	亿田投资	5,440.000	68.00
2	亿顺投资	400.000	5.00
3	亿旺投资	400.000	5.00
4	陈月华	326.672	4.08
5	孙吉	320.000	4.00
6	孙伟勇	300.000	3.75
7	和惠投资	200.000	2.50

序号	股东名称	持股数量	持股比例 (%)
8	三花控股	120.000	1.50
9	美盛控股	120.000	1.50
10	丁敏华	120.000	1.50
11	赵静	100.000	1.25
12	陈金玉	60.000	0.75
13	王晖	33.336	0.42
14	景莲娟	20.000	0.25
15	郑志坤	10.000	0.13
16	傅海忠	6.664	0.08
17	孙为祥	6.664	0.08
18	孙伟根	6.664	0.08
19	孔复芹	6.664	0.08
20	吕玉萍	3.336	0.04
合计		<b>8,000.00</b>	<b>100.00</b>

### 三、发行人设立以来的重大资产重组情况

公司自设立以来发生的主要资产重组情况如下：

序号	重组事项	交易双方		时间	转让价格
		转让方	受让方		
1	转让正浩资产 29.50% 股权	亿田有限	亿田投资	2017 年 03 月 21 日	350.00 万元
2	收购亿田电商 40.00% 股权	孙吉	亿田有限	2017 年 05 月 25 日	0 元
3	转让亿田控股 80.00% 股权	亿田有限	亿田投资	2017 年 05 月 26 日	4,546.00 万元
4	转让汇银小贷 30.00% 股权	亿田有限	亿田控股	2017 年 07 月 18 日	3,190.00 万元
5	转让上海亿田 100.00% 股权	亿田股份	杨洁	2019 年 09 月 30 日	1 元

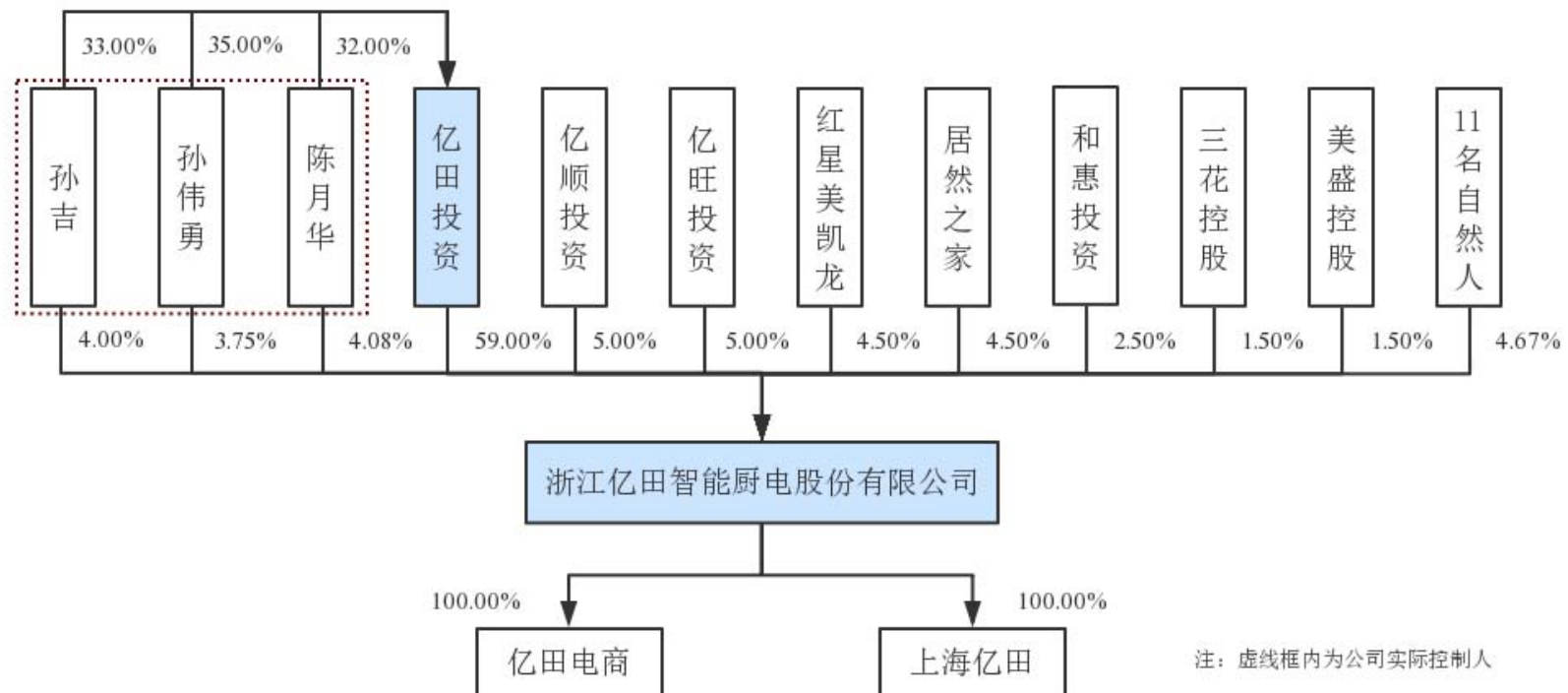
转让正浩资产、亿田控股、汇银小贷及收购亿田电商的具体情况请参见本招股说明书第七节之“四、（二）偶发性关联交易”。

转让上海亿田的具体情况请参见本节之“五、（一）全资子公司”。



## 四、发行人股权结构

截至 2019 年 6 月 30 日，发行人股权结构如下图所示：



发行人的子公司、参股公司情况请参见本节之“五、发行人子公司、参股公司情况”；发行人的控股股东、实际控制人控制的其他企业的情况请参见本节之“六、（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。

## 五、发行人子公司、参股公司情况

### （一）全资子公司

截至报告期末，发行人共有两家全资子公司，基本情况如下：

#### 1、亿田电商

公司名称	浙江亿田电子商务有限公司			
企业类型	有限责任公司			
成立时间	2014年10月13日			
注册资本	1,000.00万元			
实收资本	1,000.00万元			
法定代表人	陈月华			
注册地址和主要生产经营地	浙江省绍兴市嵊州市经济开发区浙锻路68号三楼右侧			
发行人持股比例	100.00%			
主营业务	网上销售：家用电器、厨房电器、电器配件；网上商务咨询			
与发行人主营业务关系	系发行人的网络销售平台，负责网上销售业务			
主要财务数据（万元）	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2019年6月30日 /2019年1-6月	4,196.66	890.65	4.14
	2018年12月31日 /2018年度	1,132.48	886.51	427.81

注：以上财务数据业经立信会计师事务所审计

#### 2、上海亿田

公司名称	上海亿田电器销售有限公司
企业类型	有限责任公司
成立时间	2017年8月15日
注册资本	500.00万元
实收资本	500.00万元
法定代表人	孔鹏乔

注册地址和主要生产经营地	上海市嘉定区鹤旋路 26 弄 29 号 1112 室			
发行人持股比例	100.00%			
主营业务	厨房设备及配件、汽车配件、家具、卫浴设施、电子产品、灯具的销售及安装维修。（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）			
与发行人主营业务关系	系发行人在上海的直营平台，负责上海的销售业务			
主要财务数据（万元）	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2019 年 6 月 30 日 /2019 年 1-6 月	164.49	-52.06	-132.69
	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	192.40	80.63	-324.41

注：以上财务数据业经立信会计师事务所审计

由于上海亿田设立后经营状况未能实现预期，2019 年 9 月 12 日经发行人第一届董事会第七次会议审议通过，发行人决定将所持上海亿田 100%股权转让给杨洁，股权转让价格为 1 元。本次交易不构成关联交易，不构成重大资产重组，无需提交公司股东大会审议。

2019 年 9 月 12 日，发行人与杨洁签署《股权转让协议》。2019 年 9 月 30 日，上述股权转让的工商变更登记事宜已办理完毕。

## （二）参股公司

截至报告期末，发行人有一家参股公司，即嵊州农村商业银行。该公司基本情况如下：

公司名称	浙江嵊州农村商业银行股份有限公司
企业类型	股份有限公司
成立时间	2005 年 1 月 28 日
注册资本	28,279.355 万元
实收资本	28,279.355 万元
法定代表人	郦慧
注册地址和主要生产经营地	浙江省嵊州市剡湖街道官河路 398 号
发行人持股比例	0.60%
主营业务	吸收公众存款；发放短期、中期和长期贷款；办理国内结算；办理票据承兑与贴现；代理发行、代理兑付、承销政府债券、买卖政府债券、金融债券；从事同业拆借；代理收付款项及代理保险业务；提供保管箱服务；外汇存款，外汇贷款，外

	汇汇款，国际结算，外汇拆借，资信调查、咨询和见证业务，经外汇管理机关批准的结汇、售汇业务；经中国银行业监督管理委员会批准的其他业务			
与发行人主营业务关系	与发行人主营业务无关			
主要财务数据（万元）	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2019年6月30日 /2019年1-6月	3,067,545.39	272,401.91	17,870.02
	2018年12月31日 /2018年度	2,802,359.00	256,617.00	32,534.96

注：2018年度财务数据业经浙江新华会计师事务所有限公司审计；2019年1-6月财务数据未经审计

截至报告期末，嵊州农村商业银行前十名股东具体持股情况如下：

单位：万元

序号	股东名称	持股数量	持股比例（%）
1	嵊州市天然橡胶化工有限公司	1,021.80	3.61
2	嵊州市国商大厦有限公司	854.10	3.02
3	浙江华发茶业有限公司	854.10	3.02
4	嵊州市巴贝领带有限公司	854.10	3.02
5	浙江达成凯悦控股有限公司	854.10	3.02
6	嵊州市地方建筑工程有限公司	540.80	1.91
7	绍兴港顺电器有限公司	338.00	1.19
8	麦地郎集团有限公司	253.50	0.90
9	浙江雅士林置业有限公司	253.50	0.90
10	嵊州市幸洋贸易有限公司	253.50	0.90
合计		<b>6,077.50</b>	<b>21.49</b>

### （三）报告期内处置的子公司

报告期内，发行人曾持有亿田控股80%的股权，该公司基本情况请参见本节之“六、（四）控股股东和实际控制人控制的其他企业”。发行人于2017年5月26日将其持有的亿田控股80%的股权全部转让予亿田投资，相关转让情况请参见本招股说明书第七节之“四、（二）偶发性关联交易”。

## 六、持有发行人5%以上股份的主要股东及实际控制人的基本情况

## （一）发行人控股股东的基本情况

发行人的控股股东为亿田投资，持有发行人 4,720.00 万股股份，占公司发行前总股本的 59.00%。亿田投资的基本情况如下：

公司名称	浙江亿田投资管理有限公司			
企业类型	有限责任公司			
成立时间	2016 年 12 月 21 日			
注册资本	5,000.00 万元			
实收资本	5,000.00 万元			
法定代表人	孙伟勇			
注册地和主要生产经营地	浙江省嵊州市三江街道兴盛街 889 号正大广场 212 号			
股东构成	孙伟勇持股 35%，孙吉持股 33%，陈月华持股 32%			
主营业务	投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）；房地产开发经营；室内外装饰工程设计施工；物业管理；企业管理咨询（除金融、证券、期货、保险）；园林绿化工程、市政工程、水利工程施工。			
与发行人主营业务关系	与发行人主营业务无关			
主要财务数据（万元）	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2019 年 6 月 30 日 /2019 年 1-6 月	16,954.65	16,951.39	69.96
	2018 年 12 月 31 日 /2018 年度	19,858.64	16,881.43	11,892.81

注：以上财务数据业经嵊州大诚联合会计师事务所审计

## （二）发行人实际控制人的基本情况

发行人的实际控制人为孙伟勇、陈月华和孙吉。孙伟勇、陈月华系夫妻关系，孙吉系孙伟勇与陈月华之子。截至本招股说明书签署日，三人合计直接持有公司 11.83% 股权，并通过亿田投资、亿顺投资、亿旺投资间接控制公司 69.00% 股权，合计控制公司 80.83% 股权；孙伟勇担任公司董事长，陈月华担任公司董事、总经理，孙吉担任公司董事，上述三人在公司股东大会、董事会表决及对董事、高级管理人员的提名、任命等决策中处于主导地位，对公司具有实际控制力。

孙伟勇、陈月华和孙吉的基本情况如下：

孙伟勇，男，1965年9月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，高级经济师。1990年1月至1996年4月，于嵊州经商；1996年5月至2009年12月，任嵊州市万家发燃具有限公司（1999年更名为绍兴市亿田电器有限公司）董事长；2003年9月至2017年10月，任亿田有限执行董事兼总经理；2017年10月至今，担任公司董事长。

陈月华，女，1965年3月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。1990年1月至1996年4月，于嵊州经商；1996年5月至2009年12月，任嵊州市万家发燃具有限公司（1999年更名为绍兴市亿田电器有限公司）监事；2003年9月至2017年10月，任亿田有限监事；2017年10月至今担任公司董事兼总经理。

孙吉，男，1990年11月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。2010年9月至2012年8月，任上海亿田网络科技有限公司监事；2014年10月至今，任亿田电商监事；2015年2月至2016年10月，任上海创羊网络信息科技股份有限公司董事长；2017年10月至今，担任亿田股份董事。

### （三）其他主要股东的基本情况

截至本招股说明书签署日，除控股股东外，持有公司5%以上股份的主要股东为亿顺投资和亿旺投资，该公司基本情况如下：

#### 1、亿顺投资

公司名称	嵊州市亿顺投资管理合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
成立时间	2017年4月18日
认缴出资额	700.00万元
实缴出资额	700.00万元
执行事务合伙人（实际控制人）	孙伟勇
注册地和主要生产经营地	浙江省绍兴市嵊州市三江街道兴盛街889号正大广场205号
主营业务	投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）、投资咨询（除金融、期货、债券、保险）。（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）

与发行人主营业务关系	与发行人主营业务无关			
	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	主要财务数据（万元）	2019年6月30日 /2019年1-6月	697.83	697.83
	2018年12月31日 /2018年度	697.77	697.77	249.32

注：以上财务数据未经审计

亿顺投资为公司员工持股平台，截至本招股说明书签署日，亿顺投资的出资结构如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	出资金额	出资比例（%）	合伙人类别
1	孙伟勇	294.00	42.00	普通合伙人
2	裘玉芳	87.50	12.50	有限合伙人
3	张燕飞	78.75	11.25	有限合伙人
4	汤泽祥	17.50	2.50	有限合伙人
5	卜金生	17.50	2.50	有限合伙人
6	厉明	17.50	2.50	有限合伙人
7	王丽娜	8.75	1.25	有限合伙人
8	沈海苹	8.75	1.25	有限合伙人
9	陈洪	8.75	1.25	有限合伙人
10	柳慧兰	8.75	1.25	有限合伙人
11	陈海芹	8.75	1.25	有限合伙人
12	王明金	8.75	1.25	有限合伙人
13	王培鑫	8.75	1.25	有限合伙人
14	赵汗青	8.75	1.25	有限合伙人
15	孙吉	7.00	1.00	有限合伙人
16	李治山	7.00	1.00	有限合伙人
17	钟清华	7.00	1.00	有限合伙人
18	金松成	7.00	1.00	有限合伙人
19	宋亚龙	7.00	1.00	有限合伙人
20	谢钱波	5.25	0.75	有限合伙人
21	刘婷婷	5.25	0.75	有限合伙人
22	郑芳娣	5.25	0.75	有限合伙人
23	夏曙	5.25	0.75	有限合伙人

序号	合伙人姓名	出资金额	出资比例 (%)	合伙人类别
24	徐慧锋	5.25	0.75	有限合伙人
25	钱诗尔	3.50	0.50	有限合伙人
26	吕德超	3.50	0.50	有限合伙人
27	张秀丽	3.50	0.50	有限合伙人
28	孙波	3.50	0.50	有限合伙人
29	郑湘园	3.50	0.50	有限合伙人
30	罗京	3.50	0.50	有限合伙人
31	景琴娟	3.50	0.50	有限合伙人
32	赵云峰	3.50	0.50	有限合伙人
33	王洁	3.50	0.50	有限合伙人
34	单笑笑	3.50	0.50	有限合伙人
35	沈樑君	3.50	0.50	有限合伙人
36	叶黎锋	3.50	0.50	有限合伙人
37	赵杏娟	1.75	0.25	有限合伙人
38	孙磊	1.75	0.25	有限合伙人
39	任文娟	1.75	0.25	有限合伙人
40	张华	1.75	0.25	有限合伙人
41	裘麟龙	1.75	0.25	有限合伙人
42	马振方	1.75	0.25	有限合伙人
43	舒育东	1.75	0.25	有限合伙人
44	廖建龙	1.75	0.25	有限合伙人
合计		<b>700.00</b>	<b>100.00</b>	-

## 2、亿旺投资

公司名称	嵊州市亿旺投资管理合伙企业（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
成立时间	2017年4月18日
认缴出资额	700.00万元
实缴出资额	700.00万元
执行事务合伙人（实际控制人）	陈月华
注册地和主要生产经营地	浙江省绍兴市嵊州市三江街道兴盛街889号正大广场218号



主营业务	投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）、投资咨询（除金融、期货、债券、保险）。（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）			
与发行人主营业务关系	与发行人主营业务无关			
主要财务数据（万元）	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2019年6月30日 /2019年1-6月	697.79	697.79	0.06
	2018年12月31日 /2018年度	697.73	697.73	249.29

注：以上财务数据未经审计

亿旺投资为公司员工持股平台，截至本招股说明书签署日，亿旺投资的出资结构如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	出资金额	出资比例（%）	合人类别
1	陈月华	171.50	24.50	普通合伙人
2	陈意	87.50	12.50	有限合伙人
3	杜法祥	78.75	11.25	有限合伙人
4	吴海萍	78.75	11.25	有限合伙人
5	沈建峰	75.25	10.75	有限合伙人
6	邹丽英	70.00	10.00	有限合伙人
7	相卫波	14.00	2.00	有限合伙人
8	吴江娟	10.50	1.50	有限合伙人
9	沈洪波	8.75	1.25	有限合伙人
10	江凯	8.75	1.25	有限合伙人
11	张延	8.75	1.25	有限合伙人
12	陈学凯	8.75	1.25	有限合伙人
13	王亚妹	8.75	1.25	有限合伙人
14	孙光辉	8.75	1.25	有限合伙人
15	沈建忠	7.00	1.00	有限合伙人
16	钱勇坚	7.00	1.00	有限合伙人
17	陈百中	7.00	1.00	有限合伙人
18	朱杭军	3.50	0.50	有限合伙人
19	王卫东	3.50	0.50	有限合伙人
20	陈海宁	3.50	0.50	有限合伙人

序号	合伙人姓名	出资金额	出资比例 (%)	合伙人类别
21	杨永丰	3.50	0.50	有限合伙人
22	张勇	3.50	0.50	有限合伙人
23	龙敬	3.50	0.50	有限合伙人
24	廖栋如	3.50	0.50	有限合伙人
25	王夏军	3.50	0.50	有限合伙人
26	盛忠宇	3.50	0.50	有限合伙人
27	张磊	3.50	0.50	有限合伙人
28	杨钢	3.50	0.50	有限合伙人
29	徐佳	1.75	0.25	有限合伙人
合计		700.00	100.00	-

#### (四) 控股股东和实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日, 控股股东和实际控制人控制的除发行人外的其他企业情况如下:

##### 1、亿田控股

公司名称	浙江亿田控股有限公司			
成立时间	2013年4月8日			
注册资本	5,000.00 万元			
实收资本	5,000.00 万元			
法定代表人	孙伟勇			
注册地址和主要生产经营地	浙江省绍兴市嵊州市三江街道官河南路 333 号 1407-3 室			
股东构成	亿田投资持股 80%、孙伟勇持股 10%、陈月华持股 10%			
主营业务	实业投资; 科技风险投资; 房地产开发经营; 房屋建筑、装饰、装潢; 物业管理; 企业管理咨询; 园林绿化工程、市政工程、水利工程施工。			
与发行人主营业务关系	与发行人主营业务无关			
主要财务数据 (万元)	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2019年6月30日 /2019年1-6月	5,441.73	5,441.89	-1.04
	2018年12月31日 /2018年度	5,443.90	5,442.93	-19.77

注: 以上财务数据未经审计

##### 2、亿顺投资

亿顺投资的基本情况请参见本节之“六、（三）其他主要股东的基本情况”。

### 3、亿旺投资

亿旺投资的基本情况请参见本节之“六、（三）其他主要股东的基本情况”。

### 4、阿森纳投资

公司名称	绍兴市阿森纳投资管理有限公司			
成立时间	2008年6月11日			
注册资本	500.00万元			
实收资本	500.00万元			
法定代表人	孙伟勇			
注册地址和主要生产经营地	浙江省绍兴市嵊州市三江街道官河南路333号1403-3			
股东构成	孙伟勇持股51%、陈月华持股49%			
主营业务	投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）			
与发行人主营业务关系	与发行人主营业务无关			
主要财务数据（万元）	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2019年6月30日 /2019年1-6月	806.46	747.45	0.05
	2018年12月31日 /2018年度	811.42	747.40	-2.38

注：以上财务数据未经审计

### 5、朱雀网络

公司名称	杭州朱雀网络科技有限公司
成立时间	2017年9月11日
注册资本	1.00万元
实收资本	1.00万元
法定代表人	孔鹏乔
注册地址和主要生产经营地	浙江省杭州市江干区太平门直街260号三新银座1203室 （中浙商务秘书托管3274-凯旋3274）
股东构成	孙吉持股99%、孔鹏乔持股1%
主营业务	服务：计算机软硬件、电子商务技术、网络技术的技术开发、技术服务、成果转让，承办会展会务，市场营销策划，图文设计，网页设计，国内广告的设计、制作、代理、发布（除网络）；批发（含网上销售）：计算机软硬件，电子产品（除电子出版物），汽车用品，日用百货，办公用品，服装及辅料，饰品，鞋帽，箱包，化妆品（除分装），自动化设备。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开

主要财务数据（万元）	展经营活动)			
	截止日/期间	总资产	净资产	净利润
	2019年6月30日 /2019年1-6月	8.35	8.07	0.00
2018年12月31日 /2018年度	7.35	7.07	0.00	

注：以上财务数据未经审计

#### （四）控股股东和实际控制人直接或间接持有发行人的股份是否存在质押或其他有争议的情况

截至本招股说明书签署日，控股股东和实际控制人直接或间接持有的发行人股份不存在质押或其他有争议的情况。

### 七、发行人股本情况

#### （一）本次发行前后股本情况

公司本次发行前的总股本为 8,000 万股，本次拟发行人民币普通股不超过 2,666.67 万股，占发行后总股本的比例为 25.00%，最终发行数量以中国证监会核准的数量为准。本次发行前后公司股本结构变化情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数	持股比例（%）	持股数	持股比例（%）
1	亿田投资	4,720.000	59.00	4,720.000	44.25
2	亿旺投资	400.000	5.00	400.000	3.75
3	亿顺投资	400.000	5.00	400.000	3.75
4	红星美凯龙	360.000	4.50	360.000	3.38
5	居然之家	360.000	4.50	360.000	3.38
6	陈月华	326.672	4.08	326.672	3.06
7	孙吉	320.000	4.00	320.000	3.00
8	孙伟勇	300.000	3.75	300.000	2.81
9	和惠投资	200.000	2.50	200.000	1.88
10	三花控股	120.000	1.50	120.000	1.13
11	美盛控股	120.000	1.50	120.000	1.13
12	丁敏华	120.000	1.50	120.000	1.13

13	赵静	100.000	1.25	100.000	0.94
14	陈金玉	60.000	0.75	60.000	0.56
15	王晖	33.336	0.42	33.336	0.31
16	景莲娟	20.000	0.25	20.000	0.19
17	郑志坤	10.000	0.13	10.000	0.09
18	傅海忠	6.664	0.08	6.664	0.06
19	孙为祥	6.664	0.08	6.664	0.06
20	孙伟根	6.664	0.08	6.664	0.06
21	孔复芹	6.664	0.08	6.664	0.06
22	吕玉萍	3.336	0.04	3.336	0.03
23	本次发行社会公众股份	-	-	2,666.67	25.00
合 计		<b>8,000.00</b>	<b>100.00</b>	<b>10,666.67</b>	<b>100.00</b>

## (二) 本次发行前公司前十名股东

截至本招股说明书签署日，公司的前十名股东情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数	持股比例 (%)
1	亿田投资	4,720.000	59.00
2	亿旺投资	400.000	5.00
3	亿顺投资	400.000	5.00
4	红星美凯龙	360.000	4.50
5	居然之家	360.000	4.50
6	陈月华	326.672	4.08
7	孙吉	320.000	4.00
8	孙伟勇	300.000	3.75
9	和惠投资	200.000	2.50
10	三花控股	120.000	1.50
11	美盛控股	120.000	1.50
12	丁敏华	120.000	1.50
合 计		<b>7,746.672</b>	<b>96.83</b>

### （三）本次发行前后发行人前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

截至本招股说明书签署日，公司前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数	持股比例（%）	任职情况
1	陈月华	326.672	4.08	董事、总经理
2	孙吉	320.000	4.00	董事
3	孙伟勇	300.000	3.75	董事长
4	丁敏华	120.000	1.50	无
5	赵静	100.000	1.25	无
6	陈金玉	60.000	0.75	无
7	王晖	33.336	0.42	无
8	景莲娟	20.000	0.25	无
9	郑志坤	10.000	0.13	无
10	傅海忠	6.664	0.08	无
11	孙为祥	6.664	0.08	无
12	孙伟根	6.664	0.08	无
13	孔复芹	6.664	0.08	无
合计		<b>1,316.664</b>	<b>16.45</b>	-

### （四）发行人股权结构中的国有股份或外资股份情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在国有或外资股东。

### （五）最近一年发行人新增股东情况

#### 1、最近一年发行人新增股东的股份取得情况

最近一年发行人新增股东为红星美凯龙和居然之家。

2018年11月9日，亿田投资与居然之家签订股权转让协议，将其持有的360万股公司股份转让给居然之家，转让价格为6,300万元；2018年11月19日，亿田投资与红星美凯龙签订股权转让协议，将其持有的360万股公司股份转让给红星美凯龙，转让价格为6,300万元。

上述股权转让每股定价为 17.50 元，系在综合考虑了发行人所处行业、成长性等因素的基础上，由股权转让各方协商后共同确定。

## 2、新增股东的基本情况

### (1) 红星美凯龙

公司名称	红星美凯龙家居商场管理有限公司
企业类型	有限责任公司
成立时间	2014 年 1 月 16 日
注册资本	5,000.00 万元
法定代表人	车建芳
注册地	拉萨经济技术开发区 A 区西藏西海冷链物流有限公司 306 室
股东构成	红星美凯龙家居集团股份有限公司持股 100%
实际控制人	车建兴
经营范围	企业管理、企业管理咨询（不含投资管理和投资咨询业务）；商品信息咨询、企业策划；家居商场的管理服务；商业项目策划及咨询；家具、建筑材料、装饰材料的批发；网上销售家具、建筑材料、装潢材料、金属材料、家居用品、日用百货及配套服务；网络科技；计算机科技领域内的技术开发、技术咨询、技术服务；物流管理（依法需经批准的项目，经相关部门批准后方可经营该项目）。

### (2) 居然之家

公司名称	北京居然之家联合投资管理中心（有限合伙）
企业类型	有限合伙企业
成立时间	2015 年 1 月 29 日
执行事务合伙人	中居和家（北京）投资基金管理有限公司
注册地	北京市东城区东直门南大街甲 3 号 5 层 525 室
经营范围	投资管理；资产管理；项目投资。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；下期出资时间为 2022 年 11 月 10 日；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）

截至报告期末，居然之家的出资结构如下：

单位：万元

序号	合伙人姓名	出资金额	出资比例 (%)	合伙人类别
1	居然之家金融控股有限公司	113,700.00	37.90	有限合伙人
2	顾家集团有限公司	50,000.00	16.67	有限合伙人
3	显骏实业（惠州）有限公司	30,000.00	10.00	有限合伙人
4	梅州柘岭投资实业有限公司	30,000.00	10.00	有限合伙人
5	佛山市乐华恒业实业投资有限公司	20,000.00	6.67	有限合伙人
6	深圳索菲亚投资管理有限公司	10,000.00	3.33	有限合伙人
7	温世权	10,000.00	3.33	有限合伙人
8	东莞市慕腾投资有限公司	5,000.00	1.67	有限合伙人
9	安徽昱志晟邦股权投资有限公司	4,200.00	1.40	有限合伙人
10	惠达卫浴股份有限公司	3,000.00	1.00	有限合伙人
11	克拉斯（北京）投资有限公司	3,000.00	1.00	有限合伙人
12	运时通（中国）家具有限公司	3,000.00	1.00	有限合伙人
13	广州康耐登家居用品有限公司	3,000.00	1.00	有限合伙人
14	娄彦华	3,000.00	1.00	有限合伙人
15	周旭恩	3,000.00	1.00	有限合伙人
16	戚麟	3,000.00	1.00	有限合伙人
17	谭毅	3,000.00	1.00	有限合伙人
18	乔印军	3,000.00	1.00	有限合伙人
19	中居和家（北京）投资基金管理有限公司	100.00	0.03	普通合伙人
合 计		<b>300,000.00</b>	<b>100.00</b>	-

居然之家的普通合伙人中居和家（北京）投资基金管理有限公司的基本情况如下：

公司名称	中居和家（北京）投资基金管理有限公司
企业类型	有限责任公司
成立时间	2016年11月4日
注册资本	5,000.00 万元
法定代表人	陈亮
注册地	北京市东城区东直门南大街甲3号5层506室
经营范围	非证券业务的投资管理（不得从事下列业务：1、发放贷款；2、公开交易证券类投资或金融衍生品交易；3、以公开方式募集资金；4、对除被投资企业以外的企业提供担保；）；资产管理。（“1、未经有关部门



	批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		
股权结构	股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
	居然之家金融控股有限公司	3,000.00	60.00
	曾文省	500.00	10.00
	顾家集团有限公司	500.00	10.00
	梅州柘岭投资实业有限公司	500.00	10.00
	温世权	250.00	5.00
	谭毅	250.00	5.00

居然之家已根据《证券投资基金法》、《私募投资基金监督管理暂行办法》、《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等相关要求的规定，于2018年3月21日进行了私募投资基金备案（基金编号：SCN082），其基金管理人为中居和家（北京）投资基金管理有限公司（登记编号：P1067381）。

## （六）本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例

本次发行前各股东间的关联关系及关联股东的各自持股比例情况如下：

单位：万股

序号	股东名称	持股数	持股比例（%）	公司股东间的关联关系
1	孙伟勇	300.000	3.75	实际控制人，夫妻关系
2	陈月华	326.672	4.08	
3	孙吉	320.000	4.00	实际控制人，孙伟勇、陈月华之子
4	亿田投资	4,720.000	59.00	孙伟勇、陈月华和孙吉合计持有该公司100%股权
5	亿顺投资	400.000	5.00	孙伟勇为该执行事务合伙人；孙吉为该有限合伙人
6	亿旺投资	400.000	5.00	陈月华为该执行事务合伙人
7	孙伟根	6.664	0.08	孙伟勇的哥哥
8	三花控股	120.000	1.50	陈金玉为三花控股董事
9	陈金玉	60.000	0.75	

## （七）公开发售股份对发行人的控制权、治理结构及生产经营产生的影响

发行人的股东在本次发行中不进行公开发售股份。

## 八、公司正在执行的股权激励及其他制度安排和执行情况

截至本招股说明书签署日，公司无正在执行的对公司董事、监事、高级管理人员、其他核心人员、员工实行的股权激励（如员工持股计划、限制性股票、股票期权）及其他制度安排。

## 九、发行人员工及其社会保障情况

### （一）员工人数及变化情况

报告期各期末，发行人的员工总人数（含子公司，下同）分别为 757 人、1,035 人、1,221 人和 1,092 人。

### （二）员工结构情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司员工构成情况如下：

#### 1、员工专业结构

单位：人

员工结构	员工人数	占员工总数比例（%）
生产人员	669	61.26
管理人员	78	7.14
技术人员	113	10.35
销售人员	232	21.25
合计	1,092	100.00

#### 2、员工受教育程度

单位：人

受教育程度	员工人数	占员工总数比例（%）
大专及以上	369	33.79
高中及中专	182	16.67

初中及以下	541	49.54
合 计	<b>1,092</b>	<b>100.00</b>

### 3、员工年龄分布

单位：人

年龄区间	员工人数	占员工总数比例（%）
55 岁以上	64	5.86
41—54 岁	316	28.94
31—40 岁	342	31.32
30 岁以下	370	33.88
合 计	<b>1,092</b>	<b>100.00</b>

### （三）发行人执行社会保障制度、住房公积金制度、医疗制度情况

报告期内，公司逐步规范用工制度。截至 2019 年 6 月 30 日，公司已根据国家及所在地有关规定，为员工办理了各项社会保险，包括基本养老保险、医疗保险、工伤保险、失业保险及生育保险，同时建立了住房公积金制度，为员工缴存了住房公积金。本公司已依法为员工按时缴纳各项社会保险及缴存住房公积金。

#### 1、发行人缴纳社会保险的情况

单位：人

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
员工人数 (a)	1,092	1,221	1,035	757
缴纳人数 (b)	1,040	1,158	977	538
已缴纳但期末离职人数 (c)	12	3	23	8
未缴纳 (a-b+c)	64	66	81	227
其中：退休返聘人员	55	60	51	41
新入职人员	8	-	18	19
自行缴纳人员	1	3	6	3
系统原因无法缴纳	-	3	-	-
应缴未缴人数	-	-	6	164

## 2、发行人缴纳公积金的情况

单位：人

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
员工人数 (a)	1,092	1,221	1,035	757
缴纳人数 (b)	1,053	1,136	826	-
已缴纳但期末离职人数 (c)	19	1	5	-
未缴纳 (a-b+c)	58	86	214	757
其中：退休返聘人员	38	48	44	47
新入职人员	19	6	43	19
自行缴纳人员	1	-	1	-
系统原因无法缴纳	-	2	-	-
应缴未缴人数	-	30	126	691

注1：发行人于2017年11月开始为职工缴纳住房公积金。除了为员工缴纳住房公积金外，作为住房公积金的补充福利，公司向有需要的员工提供了免费宿舍

注2：由于缴纳时点不同，社会保险和住房公积金的“已缴纳但期末离职人数”、“新入职员工人数”等数据存在差异；公司为部分退休返聘人员缴纳住房公积金，因此社会保险和住房公积金因退休返聘未缴纳的人数存在差异

## 3、社会保险、住房公积金缴纳合规性分析

公司实行劳动合同制，员工按照《劳动法》、《劳动合同法》的有关规定与公司签订劳动合同，享受权利并承担义务。公司按照国家法律法规及当地的相关规定，为员工缴纳基本养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险以及住房公积金。

### (1) 社会保险和住房公积金主管部门出具的合规证明

根据公司及子公司所在地的人力资源和社会保障局出具的证明文件，报告期内，公司及子公司不存在因违反劳动保障方面的法律、法规及相关规定而被社会保险主管部门处罚的情形。

根据公司及子公司所在地的住房公积金主管部门出具的证明文件，报告期内，公司及子公司不存在因违反住房公积金法律法规而被住房公积金主管部门处罚的情形。

### (2) 发行人控股股东、实际控制人出具的承诺

针对公司社会保险、住房公积金缴纳情况，发行人控股股东及实际控制人已书面承诺：“如果亿田股份及其子公司因以前年度的职工社会保险金问题而遭受损失或承担任何责任（包括但不限于补缴职工社会保险金等），保证对亿田股份及其子公司进行充分补偿，使亿田股份及其子公司恢复到未遭受该等损失或承担该等责任之前的经济状态；同时，如因亿田股份及其子公司未为部分员工缴纳住房公积金而产生补缴义务，以及如因未为部分员工缴纳住房公积金而遭受任何罚款或损失，均承担相应的责任。”

## **十、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施**

### **（一）本次发行前股东所持股份的限售安排、自愿锁定股份及延长锁定期限的承诺**

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、（一）关于股份锁定的承诺”。

### **（二）发行前持股5%以上股东持股及减持意向的承诺**

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、（二）关于持股意向及减持意向的承诺”。

### **（三）稳定股价的承诺**

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“二、稳定股价的预案及承诺”。

### **（四）关于招股说明书无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺**

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“三、关于招股说明书无

虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的承诺”。

### **（五）利润分配政策的承诺**

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“四、本次发行后的利润分配政策及未来分红规划”。

### **（六）关于首发上市摊薄即期回报的相关承诺**

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施和承诺”。

### **（七）避免同业竞争的承诺**

具体内容请参见本招股说明书第七节之“二、（二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺”。

### **（八）关于规范关联方资金往来的承诺**

具体内容请参见本招股说明书第七节之“四、（二）偶发性关联交易”。

### **（九）关于减少和规范关联交易的承诺**

具体内容请参见本招股说明书第七节之“七、（二）相关承诺”。

### **（十）关于履行社会保险、住房公积金义务的承诺**

具体内容请参见本节之“九、（三）发行人执行社会保障制度、住房公积金制度、医疗制度情况”。

### **（十一）未履行承诺的约束措施**

具体内容请参见本招股说明书“重大事项提示”之“六、未履行承诺的约束措施”。

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人的主营业务、主要产品情况

#### （一）发行人的主营业务、主要产品及主营业务收入构成

##### 1、发行人主营业务

公司专业从事集成灶等现代新型厨房电器产品的研发、生产和销售，是国内较早以自主品牌生产和销售侧吸下排式集成灶的企业之一。公司以“创建无害厨房环境”作为发展使命，始终致力于为消费者提供健康、环保、节能的厨房电器产品，持续提升顾客的厨房体验，为消费者带来安全健康的品质生活。

公司始终坚持走高质量发展之路，近年来先后荣获包括浙江省著名商标、中国厨卫产品创新大奖、全国质量诚信优秀典型企业、浙江省知名商号等在内的多项荣誉，同时公司还是《集成灶》（ZZB 032-2015）的起草单位之一。在由浙江省人民政府推动实施的“浙江制造”认证中，公司于2015年成为集成灶行业首家获得认证的企业，并荣获2017年度浙江省人民政府质量奖。

经过多年发展，公司已形成了强大的集成灶研发体系、完善的产品生产线及覆盖广泛的多渠道销售网络，通过持续加强设计研发创新、不断改进产品生产工艺，公司集成灶产品的油烟处理性能和外观设计赢得了市场的认可，“亿田”品牌集成灶已成为深受消费者喜爱的厨房电器产品之一。

自成立以来，公司主营业务未发生重大变化。

##### 2、发行人主要产品

报告期内，公司主要产品为集成灶，此外公司还向消费者提供吸油烟机、燃气灶、集成水槽、洗碗机等其他厨房电器产品。

集成灶产品属于厨房电器产品中较为新兴的品类，它是在对吸油烟机和燃气灶等传统烟灶产品的功能进行集成组合的基础上，搭配消毒柜、烤箱、蒸汽炉、洗碗机等可选功能，从而形成的一种具有多种功能的新型厨房电器产品。

公司集成灶产品的结构示意图如下：



相较于传统烟灶产品，集成灶最为核心的优势在于其优异的油烟吸、排性能，此外在降噪、美观度与实用性、操作便利性等方面均具有更明显的优势。

### （1）油烟吸净率高

长期以来，我国居民习惯于明火烹饪，食物高温烹饪过程中易产生包括烷烃类、醛类、烃类、二氧化氮、二氧化硫等在内的多种有毒有害气体，以及微小油滴、炭黑等液、固态排放物，这些物质与人体接触以及被吸入后，不仅会伤害皮肤，还会损伤呼吸系统，进而危害人体健康，增加患病风险。

与传统吸油烟机不同，集成灶采用侧吸下排的除油烟结构，油烟不再经过人体呼吸部位，油烟源头与吸风口之间的距离也得以大大缩短，油烟在扩散前即可被吸走，从而提高了油烟吸净率，净化了厨房环境，显著降低了毒害物质对人体健康造成的潜在危害。此外，油烟源头与吸风口之间距离缩短，也使得集成灶能以较低的电机功率实现相对更高的油烟吸净率，从而更加节能。

### （2）油脂分离度高

烹饪过程中产生的油烟被吸风口吸入后，如不进行油脂分离处理，而是直接排放到大气中，将造成大气环境污染。传统吸油烟机因吸风口与油烟源头距离较



远，油滴被吸入时已雾化为小液滴，导致油脂分离的难度加大，而集成灶吸烟腔距离炉具较近的结构优势使得油滴在呈较大液滴状态时即被吸入，避免油烟弥漫扩散，此时由于油与烟的重量差较大，通过冷凝或离心等技术处理，可更有效地对油烟进行分离，不仅能够保证集成灶产品内腔清洁，还能减少大气油污排放，从而更加环保。

### （3）降噪

集成灶采用的油烟下排结构改变了传统吸油烟机将风机置于人体头部上方的结构设计，通过将风机系统移至机身背部偏下的位置，消除了用户头部附近的噪音源，同时结合静音技术的应用，减少了噪音给人体带来的不适感，改善和提升了用户的厨房体验。

### （4）美观度与实用性




传统的上挂式吸油烟机大量占用了灶具上部空间，厨房空间利用率较低，且不同品类厨房电器的风格和尺寸保持协调的难度较高，而集成灶对包括吸油烟机和燃气灶在内的多种产品进行集成设计，不仅实现了整体结构的协调、紧凑、美观，减少了厨房空间的占用，而且囊括了多种厨房电器功能，产品的实用性更高。

### （5）操作便利性

传统的吸油烟机和灶具采用独立的功能设计，无法实现多种功能之间的协调运作，比如消费者在烹饪时需要分别开启灶具和吸油烟机，而集成灶利用烟灶联动技术，能够实现在燃气灶启动或关闭运行时，吸油烟机也同步自动开启或关闭。此外，传统吸油烟机上挂式设计使得用户在烹饪时头部易与烟机发生碰撞，而集成灶移除了人体头部附近的烟机，不仅能够避免意外碰撞，还可以使烹饪操作更具便利性。

随着我国经济发展和人民生活水平提高，健康和环保已逐渐成为人们日常生活中的“刚性”需求，也是消费者选择和评价厨房电器产品的重要标准。集成灶作为传统烟灶的升级和替代产品，能够更好地满足人们日益增长的健康、节能、环保、实用、美观、便捷等需求，符合我国居民消费升级的趋势。

公司主要产品的基本情况如下：

产品类别	产品型号	功能说明	产品示意图
集成灶	S8	蒸烤独立款集成灶，应用下置风道结构，搭载智能大屏，实现一键式触摸控制，具有大功率燃烧器	
	S3G	大容量蒸箱款集成灶，应用下置风道结构，具有大功率“笑脸”燃烧器、防干烧报警功能、带置物平台的多功能头部	
	F6	消毒柜款集成灶，带有自动巡航增压排烟功能，可预先设定燃烧器燃烧时间，具有带置物平台的多功能头部	
	B5	消毒柜款集成灶，具有全铜“猛火”燃烧器、无缝不锈钢金属风道、磁吸式易拆洗挡烟板、触摸控制开关、易清洁黑晶灶面板	
	A5	消毒柜款集成灶，采用彩釉钢化玻璃台面和可拆卸玻璃导烟管；体积较小，适用于小户型厨房	
吸油烟机	E3	90CM 侧吸大风量吸油烟机，具有双层黑晶玻璃、大容量金属油杯、360度四面进风导烟板	
燃气灶	2000D68	智能双头燃气灶，具有黑晶灶面板、铸铁炉架、不锈钢汤盘，带有熄火保护及童锁功能	

### 3、发行人主营业务收入的构成情况

报告期内，公司主营业务收入分产品构成情况如下：

单位：万元、%

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
集成灶	22,734.71	88.13	52,798.27	87.56	39,107.18	82.89	24,823.92	76.07
吸油烟机	596.49	2.31	2,199.98	3.65	2,562.28	5.43	3,499.94	10.72
燃气灶	612.96	2.38	1,425.97	2.36	1,949.80	4.13	2,465.00	7.55
其他	1,852.19	7.18	3,873.77	6.42	3,560.69	7.55	1,844.98	5.65
<b>合 计</b>	<b>25,796.35</b>	<b>100.00</b>	<b>60,297.99</b>	<b>100.00</b>	<b>47,179.95</b>	<b>100.00</b>	<b>32,633.83</b>	<b>100.00</b>

## （二）发行人的主要经营模式

### 1、采购模式

公司生产所需的主要原材料包括各类板材、燃气配件、电器及配件、五金件、玻璃配件等，由采购中心负责统一采购。公司计划物控中心每月根据销售管理中心的销售订单，结合公司的销售计划、生产计划和仓库库存，编制采购计划。采购计划须经计划物控中心和采购中心分不同权限进行审批，审批完成后由计划物控中心负责具体采购事务。

公司已建立了较为完善的供应商管理体系，对供应商开发、考核与淘汰做出严格规定，保障采购质量符合公司规定。在供应商开发方面，公司专门成立了由采购中心、技术研发中心、品质中心相关人员组成的评审小组，从供货能力、销售规模、质量体系、进料控制、出货控制、设计开发能力、环境管理体系等方面，对供应商进行综合评审。通过评审后，公司将通知供应商进行产品试样，样品经品质中心检验合格后，方可将供应商加入合格供应商库。在供应商日常管理方面，品质中心、计划物控中心、采购中心以及售后部门分别对供应商的产品质量、交货及时率、打样及时率、市场客诉等情况出具报告，每个月初由各部门统一报至采购中心，采购中心以此作为供应商的考核、淘汰的依据。

### 2、生产模式

公司实行“以销定产”的生产模式，在具体实施上，以自主生产为主、外协

生产为辅。公司产品生产过程中的核心工序均采用自主生产方式，部分非核心工序系通过委托加工的方式完成。

公司销售管理中心根据市场情况，提出各产品月度拟出货数量并书面通知计划物控中心，制造中心根据计划物控中心提供的销售计划制定月度生产计划，严格执行《生产过程控制程序》，对生产工序的工艺参数、材料、设备、人员等进行有效控制，并组织车间进行产品生产。在整个生产过程中，销售管理中心、计划物控中心、制造中心、品质中心等各部门密切配合，通过ERP系统管理订单、采购、生产、库存等信息，实时对产品制造过程进行监督和反馈，为产品质量提供了可靠保障。

公司生产流程请参见本招股说明书第六节之“一、（三）主要产品的工艺流程图”。

### 3、销售模式

公司销售模式主要包括经销模式、直销模式和出口模式，其中，经销模式是公司目前主要的销售模式。

#### （1）经销模式

经销模式是指经销商以买断的方式向公司采购产品，自行拓展销售市场，通过专卖店、家电卖场、大型超市等销售渠道实现产品销售。目前，公司主要以市县为单位招募经销商，采取渠道下沉管理策略对集成灶产品市场进行精耕，以实现更广泛的市场覆盖。公司已制定了较为严格的经销商选择机制，从资质、选址、团队及同业经验等主要方面对潜在经销商进行全面考察，考察合格后与经销商签署经销协议，协助经销商开展集成灶产品销售业务。截至报告期末，公司共有经销商1,388家，分布于中国大陆31个省（自治区、直辖市），形成了覆盖全国主要地区的经销网络。

#### （2）直销模式

目前，公司直销模式主要以电商销售渠道为主，系通过子公司亿田电商在京东、天猫等电子商务平台开设自营店铺，直接面向网上客户进行销售。近年来，为了顺应电子商务的快速发展，公司积极加强了电商渠道建设，有效地推动了电

商销售规模的较快增长。

此外，公司还积极拓展KA渠道、工程渠道等，通过多种途径开拓市场，提高产品知名度。

### （3）出口模式

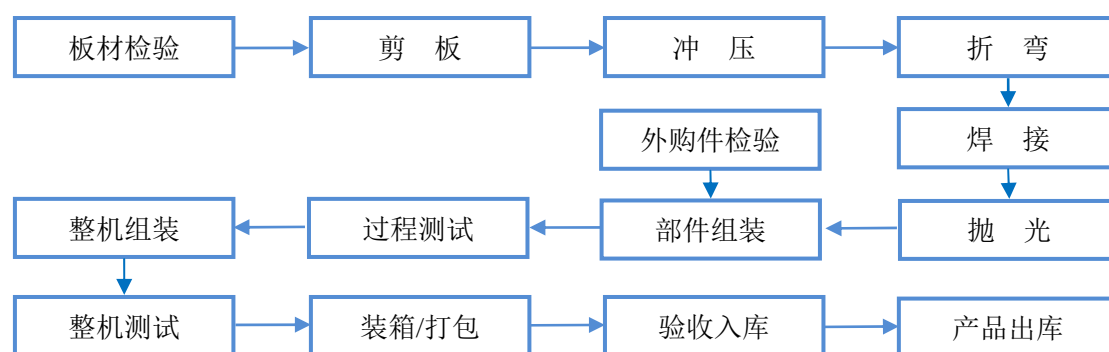
公司出口业务主要系通过OEM模式与国外品牌厂商展开合作，根据国外品牌厂商的订单需求为该等客户提供吸油烟机、燃气灶等产品。报告期内，公司出口业务销售规模及占比均较小。

## 4、采用目前经营模式的原因及未来变化情况

公司目前采用的经营模式是根据公司集成灶等厨房电器产品的市场供应与需求情况、生产工艺、所处行业市场竞争格局确定的，报告期内未发生重大变化。报告期内，公司的主营业务一直集中于集成灶等厨房电器产品的研发、生产和销售，预计未来经营模式不会发生重大变化。

### （三）主要产品的工艺流程图

发行人集成灶产品的工艺流程图如下：



## 二、发行人所处行业的基本情况及其竞争情况

根据国家统计局发布的《国民经济行业分类》（2017年修订），发行人所处行业为“C38 电气机械和器材制造业”下属的“C3854 家用厨房电器具制造”。根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订），发行人所处行业为“C38 电气机械和器材制造业”。

## （一）行业监管体制及行业主要法规和政策

### 1、行业主管部门和监管体制

公司所属行业为充分竞争行业，采取政府宏观调控与行业自律管理相结合的管理方式。本行业的行政主管部门包括国家发改委、工信部以及国家市场监督管理总局，行业自律组织包括中国五金制品协会燃气用具分会和中国家用电器协会，其主要职能如下表所示：

部门名称	主要职能
国家发改委	拟订并组织实施国民经济和社会发展战略、中长期规划和年度计划，统筹协调经济社会发展，研究制定相关产业政策，对相关行业的发展规划进行宏观调控
工信部	研究提出工业发展战略，拟定和实施行业规划、产业政策和标准，指导工业行业技术法规的制定实施，检测工业日常运行等
国家市场监督管理总局	对全国质量管理工作进行宏观指导，拟订并实施质量发展的制度措施，统筹国家质量基础设施建设与应用，管理产品质量安全风险监控、国家监督抽查工作
中国五金制品协会燃气用具分会	制定行业发展规划，提高行业自主创新能力，保障行业健康持续发展；引导行业和企业技术发展方向，指导解决市场可持续发展中的产业协同、横向协作、科技创新、品牌建设、政策立法、行业宣传与国际交流合作等现实问题；参与制定国家标准和行业标准及行业相关政策，组织行业内部交流活动
中国家用电器协会	参与政府有关产业政策研究，提出有利于行业发展的政策和立法建议；组织开展行业发展、战略规划等重大问题研究；组织和参与制订、修订国家标准或行业标准、服务标准和行业准入标准；组织开展新技术交流与推广，推进技术创新和科学管理；健全行业自律管理制度，规范企业之间的竞争行为，维护公平竞争的市场秩序

### 2、行业主要法律法规及政策

#### （1）相关产业政策

##### ①《能源发展“十三五”规划》

2015年，国内天然气产量及消费比重分别达到1,346亿立方米和5.9%。2016年12月26日，国家发改委和国家能源局联合发布《能源发展“十三五”规划》，提出到2020年，国内天然气产量力争达到2,200亿立方米，天然气占能源消费的比重力争达到10%，这说明我国天然气产量及消费仍具有较大的增长空间。未来，随着我国天然气供应总量及其在能源消费结构中的占比不断提高，我国燃气灶具行业将迎来持续、稳定的市场机会。

## ② 《轻工业发展规划（2016-2020）》

为贯彻落实国家“十三五”规划纲要和《中国制造2025》，工信部于2016年7月印发《轻工业发展规划（2016-2020）》，为“十三五”期间我国轻工业指明了发展方向，提出了发展目标。《规划》提出，一是要以“增品种”满足多样化消费新需求，重点在家用电器、五金制品等行业发展个性化定制、众包设计、云制造等新型制造模式，支持骨干企业加快高效净化型吸油烟机、智能家电等开发和市场推广；二是要以“提品质”促进有效供给能力提升，支持重点行业和关键环节进行技术改造，加快整体厨房、燃气具、家用吸油烟机的研发设计和核心技术创新，重点发展环保变频家电、健康厨卫电器等高品质家电产品，满足消费结构升级需要；三是要以“创品牌”树立中国制造良好形象，发挥优势品牌企业引领作用，培育一批特色鲜明、竞争力强、市场信誉度高的区域品牌，推进品牌国际化，推动优势品牌企业实施国际化发展战略，扩大“中国制造”的国际影响力。《规划》还提出要在家用电器等基础条件好的行业推进智能制造，加快智能制造软硬件产品应用与产业化，研发智能制造成套装备，推进数字化车间/智能工厂的集成创新与应用示范，加快典型经验交流和推广。《规划》的提出有助于推动厨房电器产业向智能、绿色制造的方向发展，实现产业消费的升级，集成灶产品作为新型厨房电器与《规划》提出的目标相契合，未来可依托技术研发、技术革新实现持续发展。

## ③ 《关于发挥品牌引领作用推动供需结构升级的意见》

2016年6月，国务院发布《关于发挥品牌引领作用推动供需结构升级的意见》，指出品牌是企业乃至国家竞争力的综合体现，发挥品牌引领作用，推动供给结构和需求结构升级，是深入贯彻落实创新、协调、绿色、开放、共享发展理念的必然要求，是今后一段时期加快经济发展方式由外延扩张型向内涵集约型转变、由规模速度型向质量效率型转变的重要举措。《意见》提出，要切实采取可行措施，扩大自主品牌产品消费，适应引领消费结构升级，持续扩大城镇消费，鼓励家电、家具、汽车、电子等耐用消费品更新换代，适应绿色环保、方便快捷的生活需求，为厨房电器行业以及集成灶行业带来了发展机遇。

## （2）生产许可证制度、强制认证制度

根据国务院 2005 年 7 月 9 日颁布的《工业产品生产许可证管理条例》（国务院令 440 号）、国家质监总局 2014 年 4 月 21 日颁布的《工业产品生产许可证管理条例实施办法》、国家质监总局 2018 年 11 月 22 日颁布的《工业产品生产许可证实施细则》及全国工业产品生产许可证办公室颁布的《家用燃气灶具产品生产许可证实施细则》，燃气灶具行业实行生产许可证制度，在中国境内生产并销售家用燃气灶具产品的所有企业、单位和个人，必须取得相应产品的生产许可证。实施生产许可证管理的家用燃气灶具产品为《家用燃气灶具》（GB 16410-2007）中规定的燃气灶具产品，包括液化石油气型、天然气型和人工煤气型灶具产品。国家质监总局和全国工业产品生产许可证办公室负责生产许可证的颁发和监督管理工作，各省（自治区、直辖市）质量技术监督局和工业产品生产许可证办公室负责受理本行政区域内生产许可证申请和监督检查工作。

根据国家卫生部 2016 年 1 月 19 日颁布的《消毒管理办法（2016 年修订）》，消毒柜产品的生产实行卫生许可证制度，生产厂商须取得所在地省级卫生计生行政部门发放的卫生许可证，方可从事消毒柜产品的生产。

根据国家质监总局 2009 年 7 月 3 日颁布的《强制性产品认证管理规定》和国家认监委 2014 年 12 月 16 日颁布的《强制性认证产品目录描述与界定表》（2014 年修订），生产、销售或进口吸油烟机、电磁灶、电烤箱的单位或个人，应委托经国家认监委指定的认证机构对其产品进行认证，并取得中国质量认证中心核发的国家强制性产品认证证书（CCC 认证）。国家质监总局主管全国强制性产品认证工作，国家认监委负责全国强制性产品认证工作的组织实施和监督管理，地方各级质量技术监督部门和出入境检验检疫机构负责辖区内强制性产品认证活动的监督管理工作。

根据国务院 2018 年 9 月 23 日颁布的《国务院关于进一步压减工业产品生产许可证管理目录和简化审批程序的决定》（国发〔2018〕33 号）和国家市场监督管理总局 2019 年 7 月 5 日颁布的《市场监管总局关于防爆电气等产品由生产许可转为强制性产品认证管理实施要求的公告》（2019 年第 34 号），自 2019 年 10 月 1 日起，家用燃气器具纳入 CCC 认证管理范围。自 2020 年 10 月 1 日起，家用燃气器具未获得强制性产品认证证书和未标注强制性认证标志，不得出厂、销售、进口或在其他经营活动中使用。



## (3) 国家标准和行业标准

颁布时间	标准名称	颁布部门	主要内容
2007年	《家用燃气灶具标准》(GB16410-2007)	国家质监总局、国家标准化管理委员会	该标准对家用燃气灶具在安全、性能、技术参数等方面均提出了较高的要求
2012年	《吸油烟机》(GB/T 17713-2011)	国家质监总局、国家标准化管理委员会	该标准通过引入国际通用的建筑模数,规范了吸油烟机外形长度的优选尺寸。针对“气味降低度”指标,要求外排式吸油烟机的常态气味降低度应不低于90%,瞬时气味降低度不低于50%;针对“油脂分离度”指标,要求外排式吸油烟机油脂分离度应不低于80%
2012年	《集成灶》(CJ/T386-2012)	住房和城乡建设部	该标准主要从结构、材料和性能等方面,对集成灶产品生产标准提出了统一要求,对产品试验方法和检验规则进行了规范
2014年	《家用燃气灶具能效限定值及能效等级》(GB30720-2014)	国家质监总局、国家标准化管理委员会	该标准主要对家用燃气灶具的“能效等级”、“能效限定值”、“节能评价价值”以及具体的能效测试方法等进行了规定。针对热效率指标,标准规定达到一、二级能效的为节能产品,其中,集成灶产品达到一、二、三级能效对应的热效率应分别不低于59%、56%和53%
2015年	《集成灶》(ZZB 032-2015)	浙江省浙江制造品牌建设促进会	该标准要求集成灶的热效率应不低于59%,常态气味降低度不低于90%,瞬时气味降低度不低于50%

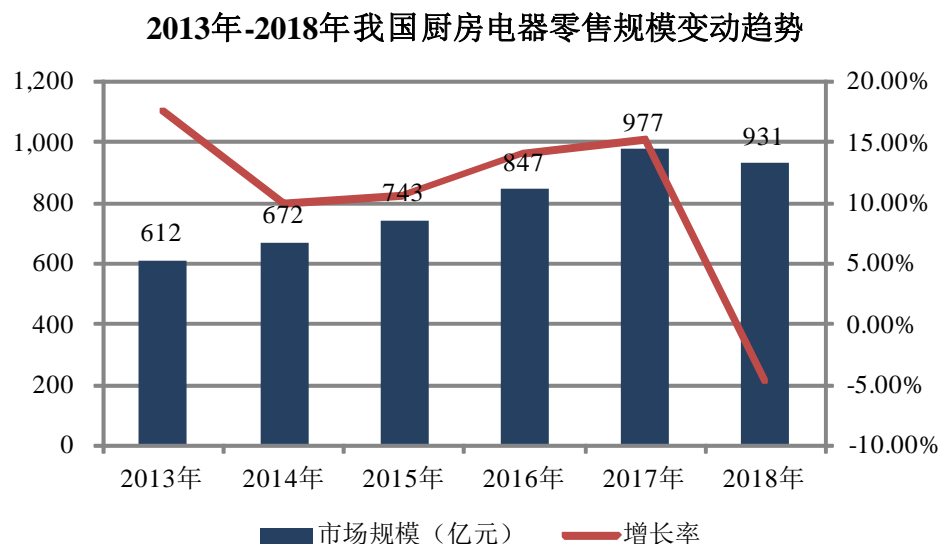
## (二) 行业发展情况

## 1、我国集成灶行业发展概况

改革开放以来,尤其是随着1992年社会主义市场经济体制改革目标的确立,我国厨房电器行业取得了快速发展,以吸油烟机和燃气灶为代表的厨房电器产品性能逐步提高、技术不断完善。以吸油烟机为例,从早期的老式排风扇到中式吸油烟机、欧式吸油烟机,再到侧吸式吸油烟机,产品吸油烟能力不断改善,产品形态和款式设计也有了较大丰富。

根据中怡康时代数据,2013年至2018年我国厨房电器零售规模由612亿元增

至931亿元，年复合增长率达到8.75%。从结构上看，2013年至2018年，我国吸油烟机和燃气灶的零售额合计占厨房电器行业的比重基本保持在70%左右，吸油烟机和燃气灶是我国厨房电器行业的主要需求来源。



数据来源：中怡康时代

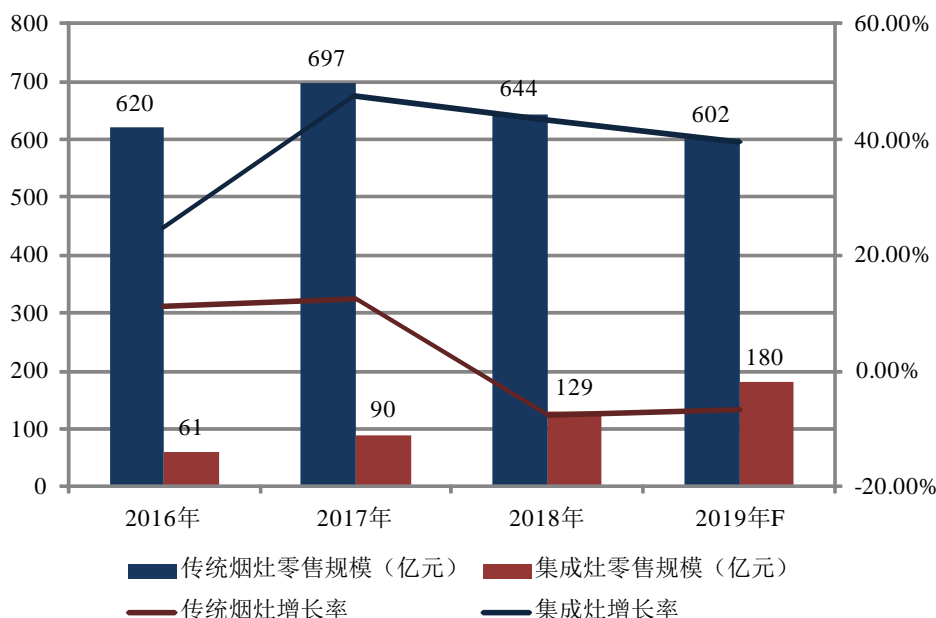
近年来，居民收入水平的持续增长带来了人们对品质生活的追求，“集成厨房”、“开放式厨房”、“厨房电器一体化”等概念开始普及，消费者更加重视厨房生活体验，对厨房电器产品也提出了更高的要求，整体化、节能环保化、美观智能化、人性化和多样化成为厨房电器制造行业重要的发展趋势。

我国传统的烹饪饮食习惯带来了厨房油烟处理的客观需求，尽管传统吸油烟机的油烟吸除性能经过多年发展已取得了较大改善，但其油烟上排的结构设计不仅影响了油烟处理效果，而且噪音源离人耳较近，仍然无法从根本上满足用户对无烟厨房、无害厨房的追求，在此背景下，厨房电器生产厂家在功能设计、科技含量、外观造型等方面不断创新，以集成灶为代表的新型集成厨房电器产品应运而生。

随着消费者对集成灶产品认知度的提升和对产品性能的认可，集成灶市场规模持续扩大，行业步入快速发展阶段。根据中怡康时代数据，2016年至2018年我国集成灶产品零售规模同比分别增长24.49%、47.54%和43.33%，增幅均明显高于同期吸油烟机和燃气灶等传统烟灶产品的增速。从占比来看，2016年至2018年集成灶产品零售规模占传统烟灶产品的比例分别为9.84%、12.91%和20.03%，

稳步提高，说明集成灶在烟灶领域的市场占有率和行业影响力逐渐提升。中怡康时代预测，2019年集成灶市场零售规模将达到180亿元，继续保持稳步增长的趋势。

2016年-2019年我国传统烟灶和集成灶零售规模变动趋势



数据来源：中怡康时代

从产品关联性看，集成灶与传统烟灶产品之间存在直接替代关系，由于集成灶在油烟吸排、噪音降低、实用性、产品结构协调性与美观度等方面拥有传统产品所无法比拟的优势，能够更好地满足消费者对高品质厨房生活的要求，其市场规模有望保持快速增长。

## 2、我国集成灶产品发展历程

尽管我国首台集成灶产品早在2003年就推出市场，但前期消费者市场接受程度较低，产品市场规模较小。经过十多年的技术积累和改进，集成灶产品取得了长足的进步，根据产品性能及结构的发展情况，集成灶产品可以分为深井环吸式和侧吸式两种类型。

深井环吸式系早期集成灶产品普遍采用的产品工艺结构，其采用内凹式锅架，吸风口置于锅架四周，烹饪时锅具产生的油烟将沿着锅具边沿被吸走，通过近距离的油烟吸附达到控油烟的目的。由于深井环吸式集成灶采用下凹式结构灶面，较为封闭的结构设计使得燃烧效率因氧气补给不足而有所降低，且对锅具的

操作便利性也有待提高，产品缺陷较为明显。

### 深井环吸式结构与侧吸式结构对比示意图



深井环吸式结构

侧吸式结构

随着集成灶行业的不断发展，包括发行人在内的部分集成灶制造企业通过研发创新，在行业中较早推出侧吸式结构产品。侧吸式与环吸式的主要区别在于，后者是从锅具的四周将油烟往下吸，而前者则是从锅具的侧面吸排油烟，由于厨房油烟在产生后一般具有向高处扩散的趋势，侧吸式设计顺应并利用了油烟的自然走向，能够在油烟向高处扩散前将其吸排，从而提高了油烟吸排效率。此外，由于侧吸式结构吸风口远离火焰，且采用上凸式锅架，因而具有相对更高的使用安全性和燃烧热效率，烹饪时锅具的操作便利性也更高。因优势突出，侧吸式结构已成为行业普遍采用的产品工艺结构。

根据风机位置的不同，侧吸式集成灶又可分为风机后置式集成灶和风机下置式集成灶。风机后置式集成灶指的是将风机置于集成灶机身背部偏下的位置，由于风机占用了一定的机身内部空间，从而降低了空间利用效率。发行人通过加大创新力度，持续优化集成灶结构布局，成功研发出风机下置式集成灶，即将风道系统置于集成灶机身底部，从而既释放了机身的前后纵向空间，提高了内部空间利用率，人体头部与风机的距离也更远，使用户更加远离噪音源，减少了噪音给人体带来的不适感。

从深井环吸式到风机后置侧吸式乃至风机下置侧吸式，集成灶产品日趋完善的油烟吸排性能、较高的燃烧热效率和安全系数、美观便利的结构设计逐渐为人

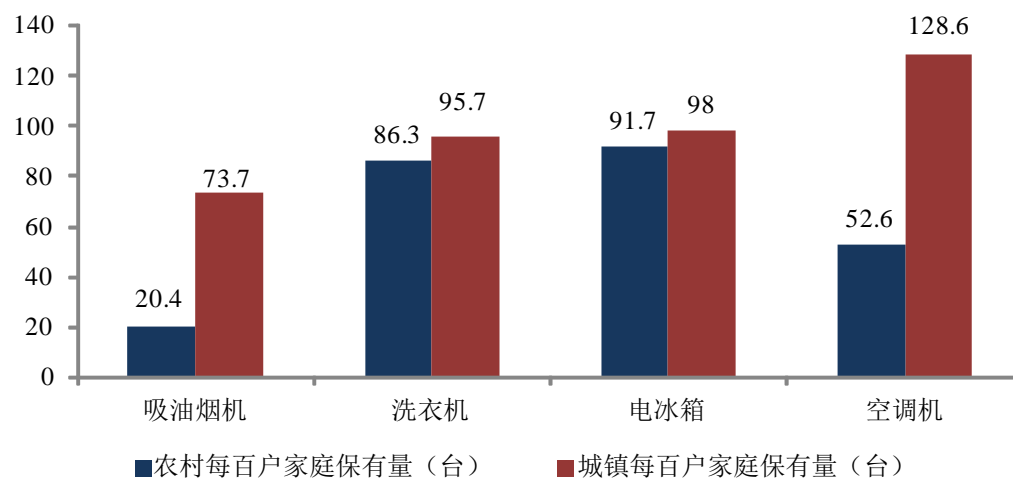
们所了解、认可和喜爱。十多年的技术积累和产品口碑，为集成灶行业的高速增长奠定了坚实基础。近年来，包括中国中央电视台、地方卫视等在内的多家权威媒体，都对集成灶行业的发展给予了重点关注，推动集成灶产品认知度快速提升。集成灶的诞生和发展，让人们开始意识到厨房空间和厨房生活更多的可能性，厨房将不仅仅是烹饪的场所，更代表着健康、安全、时尚、舒适、便捷。

### 3、我国集成灶行业发展前景

#### (1) 厨房电器市场保有量较低，行业蕴含广阔空间

国家统计局数据显示，近年来我国主要厨房电器产品的保有量呈稳步上升的态势，其中代表产品吸油烟机2017年城镇和农村每百户家庭的保有量分别为73.7台和20.4台，但仍显著低于主要白色家电，以电冰箱为例，2017年我国城镇和农村每百户家庭电冰箱保有量已分别达到98.0台和91.7台。

2017年我国每百户家庭白色家电和吸油烟机保有量比较



数据来源：国家统计局

由上图可见，我国吸油烟机保有量远低于白色家电。从吸油烟机本身来看，其保有量的城乡差距也较大。

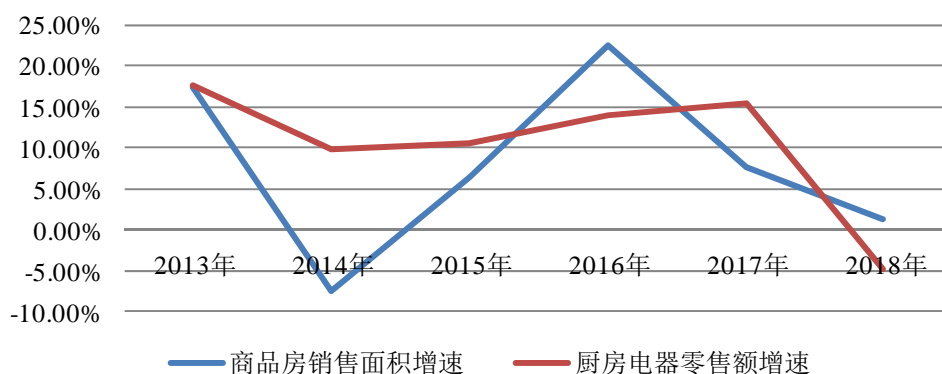
我国厨房电器产品的低保有量以及城镇化进程的深入推进，将为行业发展带来广阔空间。2018年我国城镇化率为59.58%，预计到2020年将达到60%左右。城镇化的提高意味着将有大量农村居民向城镇转移，行业需求将随着城镇化的推进而稳步增长。

此外，随着我国厨房电器产品保有量持续增加，存量产品将陆续达到安全使用年限，从而将产生大量的产品更新置换需求。

## （2）房地产市场健康发展带来大量行业需求

厨房电器产品与房地产行业发展存在一定关联性，从近几年我国商品房销售面积与厨房电器零售规模增速的比较来看，两者基本呈同向变化的趋势。我国“十三五”规划纲要明确指出，要保持房地产市场平稳运行，稳步化解房地产库存，扩大住房有效需求，从而为本行业提供了有效的需求支持，房地产市场健康持续发展将为行业的可持续增长带来需求保障。

2013年-2018年我国商品房销售面积和厨房电器零售额增速对比



数据来源：国家统计局、中怡康时代

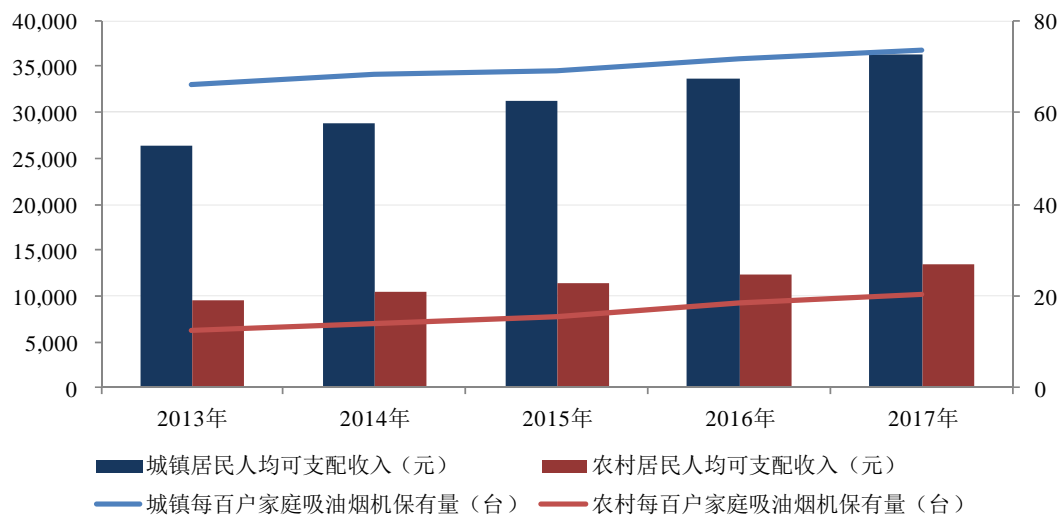
## （3）收入水平增长带来消费能力提升，为行业注入长期发展动力

长期以来，我国居民形成的明火煮食的饮食习惯，不仅催生了对灶具的需求，同时高温烹饪过程也产生了对油烟处理的需要。早期的烟灶产品如煤炉灶、排气扇等，虽然价格低廉，但产品性能、安全性等均有待提高。

改革开放尤其是进入21世纪以来，居民收入和生活水平逐年提高，人们愈发重视厨房环境的健康与舒适。2013年至2018年，我国城镇和农村居民人均可支配收入分别由26,467元、9,430元增至39,251元、14,617元，与同期城镇和农村居民每百户家庭吸油烟机保有量存在显著的正向变动关系。目前，我国厨房电器保有量仍处于较低水平，人均可支配收入的稳步增长，一方面能提高厨房电器的整体需求与购买能力，另一方面也有助于推动需求结构升级，消费者在购买厨房电器

时将更加注重产品品质，中高端产品越来越受到人们的欢迎，行业消费层次提高趋势较为明显，以集成灶为代表的新型厨房电器具有广阔的市场前景。

2013年-2017年我国城镇和农村居民人均可支配收入  
与吸油烟机保有量变动情况



数据来源：国家统计局

### （三）行业竞争情况

#### 1、行业竞争格局和市场化程度

我国厨房电器行业属于完全竞争行业，市场化程度较高，行业经过多年发展已逐渐成熟，部分拥有品牌和渠道优势的企业在竞争中逐步确立了自身的市场优势，并占有较高的市场份额。目前，行业竞争格局主要体现为以品牌为核心的竞争，包括本土品牌之间的竞争以及本土与国外品牌的竞争。本土品牌的竞争态势较为明朗，老板电器、方太厨具等少数厨房电器制造企业在行业中形成了较高的竞争地位。近年来，部分综合性家电制造企业如海尔智家、美的集团等也加大了对厨房电器市场的布局，行业整体竞争趋于激烈。从本土与国外品牌的竞争看，国外知名品牌如西门子、惠而浦等在我国厨房电器行业占有一定市场份额，但其在国内市场的竞争实力总体要低于本土品牌。

集成灶属于厨房电器行业中的新兴细分行业，其竞争格局主要表现为以下两个方面：

#### （1）集成灶专业生产企业与传统烟灶生产企业之间的竞争

集成灶专业生产厂商专注于集成灶的研发、生产和销售，在产品研发、市场营销、品牌认知度及市场占有率等方面建立了竞争优势。目前，主要传统烟灶生产厂商尚未深入涉足集成灶行业，未来其一旦全面进入，将凭借强大的资金、品牌实力和完善的营销网络，对集成灶专业生产厂商形成冲击，但对于集成灶市场认知度的快速提高亦起到积极作用，从而加速集成灶对传统烟灶产品的替代进程。

## （2）集成灶专业生产企业之间的竞争

从区域竞争来看，近年来我国集成灶生产企业主要集中在长江三角洲和珠江三角洲两大区域，其中“长三角”以浙江的嵊州、海宁为主，“珠三角”以广东的中山和顺德为主。“长三角”企业较之于“珠三角”，在品牌影响力和市场占有率等方面均具有绝对优势。

从品牌竞争来看，集成灶行业具有较高知名度的生产企业包括浙江美大、亿田股份、火星人厨具、帅丰电器等，这些企业的市场竞争实力总体较强。

## 2、行业内主要企业情况

### （1）杭州老板电器股份有限公司

老板电器创立于1979年，并于2010年在深圳证券交易所上市，该公司提供包括吸油烟机、燃气灶、消毒柜、蒸箱、烤箱、洗碗机、净水器、微波炉、集成灶、净化水槽等在内的家用厨房电器解决方案。截至2018年末，老板电器资产总额为945,536.15万元，所有者权益总额为613,084.83万元，2018年度实现营业收入742,488.53万元，实现净利润148,384.79万元。

### （2）宁波方太厨具有限公司

方太厨具创建于1996年，业务涉及厨房电器、集成厨房以及海外事业三大领域，其中FOTILE方太品牌专注于嵌入式厨房电器业务，现拥有吸油烟机、嵌入式灶具、嵌入式消毒柜、嵌入式微波炉、嵌入式烤箱、嵌入式蒸箱、热水器、水槽洗碗机、蒸微一体机九大产品线。

### （3）华帝股份有限公司



华帝股份成立于1992年，并于2004年在深圳证券交易所上市，产品集群涵盖灶具、吸油烟机、热水器、洗碗机、蒸箱、烤箱、消毒柜、橱柜、净水器、后厨房电器等。截至2018年末，华帝股份资产总额为529,404.57万元，所有者权益总额为267,489.01万元，2018年度实现营业收入609,505.00万元，实现净利润69,367.76万元。

#### （4）浙江美大实业股份有限公司

浙江美大成立于2001年，并于2012年在深圳证券交易所上市，是集成灶行业首家上市公司。浙江美大主要从事集成灶产品的设计研发、生产和经营，在集成灶行业的市场地位较高。截至2018年末，浙江美大资产总额为178,057.76万元，所有者权益总额为136,507.62万元，2018年度实现营业收入140,089.96万元，实现净利润37,752.51万元。

#### （5）火星人厨具股份有限公司

火星人厨具成立于2010年，专业从事新型中高端厨房电器产品的研发、设计、生产与销售业务，主要产品包括集成灶、集成水槽等系列产品，是集成灶行业规模较大的企业之一。

#### （6）浙江帅丰电器股份有限公司

帅丰电器成立于1998年，主要从事以集成灶为核心的现代新型厨房电器的研发、设计、生产和销售。截至2018年末，帅丰电器资产总额为78,368.30万元，所有者权益总额为53,941.77万元，2018年度实现营业收入63,138.16万元，实现净利润15,018.00万元。

### 3、公司所处行业的主要壁垒

#### （1）品牌壁垒

品牌是消费者衡量产品品质、信誉和售后的核心因素。当前，我国居民消费观念已由过去的主要关注产品价格转变为更加看重产品质量和使用感受。厨房电器产品属于耐用消费品，产品品牌对消费决策起到较大作用。品牌知名度和影响力的形成是企业设计研发、质量管理、品牌营销等方面长期投入和积累的结果，行业新进入者通常较难在短时间内树立起品牌优势，因此品牌是进入本行业的重

要壁垒。

## （2）渠道壁垒

厨房电器生产企业主要通过经销渠道实现产品的最终销售。由于产品的消费群体为普通消费者，因此，在全国范围内建立覆盖广泛、高效、稳定的经销网络是企业实现快速发展的关键因素之一。构建完善的经销网络是一个较为漫长且投入较大的过程，由于经销商质量直接关系企业经营业绩，企业需先行加大投入并形成强大的产品研发能力和品牌知名度才能吸引优秀经销商加入，企业还需构建完备的经销商管理体系，包括日常沟通与需求反馈、区域和价格管理、订单管理、物流配送、营销培训、售后指导等，并且需要配置相应的管理人员及团队。因此，对新进企业来说，本行业的渠道壁垒较高。

## （3）研发创新壁垒

厨房电器产品与人们的日常生活息息相关，产品需要设计精美、性能优异、功能齐备，才能在市场竞争中脱颖而出，这对企业的研发能力提出了较高要求，只有具备较强研发实力的企业才能在产品功能上逐步完善、在产品设计上不断创新、在产品性能上持续提高。行业新进入者由于缺乏研发创新积淀，很难在短期内建立完善的研发体系，也难以对市场需求的變化进行及时、准确把握。

## （4）质量控制壁垒

近年来，随着集成灶、吸油烟机、燃气灶、消毒柜等国家及行业标准的出台，国家从设计、性能、安全性等方面对厨房电器产品提出了严格的要求，这就需要企业具有丰富的生产管理经验和全面的质量管理体系。新进入企业由于缺少长期的专业经验积累以及成熟的生产工艺与质量管理经验，较难在短期内大规模达到国家标准规定的质量要求，难以在短期内生产出质量稳定、品质优越且具有成本优势的产品。

## 4、行业特有的经营模式

厨房电器生产企业主要可以分为两大类，一类以自主品牌进行研发、生产和销售，另一类以贴牌生产的模式运行。研发和生产能力较强、品牌知名度较高的企业，通常以自主品牌运营，而研发创新、资金、品牌、营销等能力相对较弱的

企业，一般从事贴牌生产。部分企业也会同时从事贴牌生产和自有品牌运作。

本行业的销售模式主要包括经销模式和直销模式等。经销模式是指厨房电器生产企业与经销商签订经销合同，经销商在授权区域内销售企业产品，该模式有利于企业迅速提升销售规模 and 市场份额，扩大品牌知名度，是行业主流的销售模式。直销模式指的是企业通过直营店、电商渠道、工程渠道等途径进行销售，尤其是随着网络销售的兴起，天猫、京东等电商平台逐渐成为行业企业重要的销售渠道之一。

## 5、行业特征

### （1）周期性

集成灶、吸油烟机、燃气灶等厨房电器产品为耐用消费品，产品单价较高，其市场需求与居民消费水平及房地产市场景气程度关联性较高。虽然消费者对厨房电器产品的需求较为刚性，但是国民经济发展水平直接影响消费者的可支配收入及其购买能力，加之房地产行业存在明显的周期性，本行业呈现出一定的周期性特征。

### （2）区域性

我国厨房电器生产企业主要集中于“长三角”和“珠三角”两大区域，行业集聚程度较高，区域性特征较为明显。目前，集成灶产业集群主要以浙江嵊州、海宁及广东中山、顺德为主。

### （3）季节性

本行业企业通常一、二季度销售收入相对较低，三、四季度销售收入相对较高，上述特征与我国居民的房屋装修习惯密切相关，受气候、节假日等因素影响，通常下半年为我国房屋装修的高峰期，因而也是厨房电器产品的销售旺季，行业表现出一定的季节性特征。

## 6、发行人产品的市场地位

公司长期专注厨房电器领域，始终致力于为消费者提供高端厨房电器产品，在消费者群体中形成了良好口碑，“亿田”品牌已成为深受消费者喜爱的厨房电

器产品之一。近年来，公司先后荣获了包括中国厨卫创新设计大赛创新产品奖、浙江省著名商标、嵊州市市长质量奖、全国质量诚信优秀典型企业、“浙江制造”认证、绍兴市市长质量奖、浙江省人民政府质量奖等在内的多项荣誉。

## 7、发行人技术水平及特点

目前，集成灶行业技术水平及其发展趋势主要体现在三个方面：

一是产品功能多元化。集成灶由于集成了多种厨房电器产品功能，并且可根据用户需求进行自由搭配，因此产品实用性更高。未来，在现有功能搭配的基础上，消费者多样化的需求将推动行业不断推出新产品，集成灶功能有望进一步丰富和完善。

二是智能化水平不断提高。在以人工智能为代表的智能技术发展日新月异的背景下，在厨房电器中融入智能化元素，实现产品智能控制，提升厨房生活的便利性和科技感，从而改善消费者烹饪体验，已成为厨房电器乃至整个家电行业的主要发展趋势之一。未来，随着大数据、云计算、人工智能等技术的深入发展和行业智能技术应用能力的不断增强，集成灶产品的智能化水平必将得到更大提升。

三是健康环保仍将是行业发展的重要方向。近年来，生活水平的不断提高和环保形势的日益严峻，使得人们对健康和环保的重视程度越来越高。集成灶等厨房电器作为与日常生活息息相关的耐用消费品，其健康环保属性必将成为影响人们消费决策的重要因素。健康环保需求将推动行业内企业持续加强研发创新，进一步提升集成灶产品的油烟处理性能、燃烧效能和安全性能等，从而推动整个行业实现高效可持续发展。

截至报告期末，发行人已掌握侧吸下排技术、油烟分离技术、燃烧器节能技术、风机下置技术、远程监测技术等多项核心技术，公司技术储备与行业技术发展趋势相匹配。

## 8、发行人的竞争优势

### （1）营销优势

集成灶的消费群体为普通消费者，因此，建立一个覆盖面广、响应速度快的

营销体系是集成灶企业取得经营成功的关键因素。公司营销优势主要体现在经销商队伍、销售网络和售后服务三个方面。

### ①稳定、高效的经销商队伍

厨房电器行业主要通过经销模式进行销售，因此，保持主要经销商队伍的稳定和高效，是公司开拓市场和扩大销售的基本保障。公司从行业经验、资金实力、店面选址和对公司品牌的认同度等方面，对经销商进行严格筛选，从而保证了经销商队伍的质量和效率。公司还建立了完善的经销商支持机制，为经销商提供包括门店设计装潢、产品介绍、营销指导、售后培训等在内的全方位服务，以协助经销商拓展销售市场。

### ②覆盖广泛的多渠道销售网络

公司坚持以市场需求为导向，积极把握近年来集成灶行业快速发展的历史机遇，有效整合公司及经销商的资源优势，实现公司业务规模的快速扩张。截至报告期末，公司在全国主要县市级城市均设立了专卖店，基本实现了经销渠道的广泛覆盖，为公司扩大品牌知名度和提高市场占有率提供了有力的渠道保障。除经销渠道外，公司还积极布局和发展电商渠道、KA渠道和工程渠道等，从而形成了较为完善的多渠道销售网络。

### ③完善的售后服务

公司高度重视售后服务工作，始终将售后服务视作新的营销起点，努力践行“用户满意是唯一标准”的服务理念，并建立了完善的用户服务管理体系。为快速响应客户需求、提高服务效率，公司设立了专门的售后服务部门，配备了专业的售后服务团队，为客户提供更加良好的技术支持和售后服务。截至报告期末，公司服务网络已覆盖全国所有销售区域，为用户提供专业、及时、周到、温馨的售后服务。

## (2) 品牌优势

公司高度重视品牌建设，致力于打造中国集成灶高端品牌。公司已构建由电视媒体、户外媒体、纸质媒体、互联网媒体等媒介组成的全方位品牌营销体系，通过聘请明星代言并在中央电视台、主要地方卫视、高铁、机场、行业杂志、门

户网站、新媒体等媒介投放广告资源，加大品牌宣传投入，迅速提升品牌知名度。经过多年的积累与沉淀，“亿田”品牌已在消费者心目中形成了良好的认知度和美誉度。

近年来，公司获得的主要荣誉如下：

序号	认证/获奖名称	评定/授予单位	颁发时间
<b>政府及相关部门、机构颁发的荣誉</b>			
1	浙江省企业技术中心	浙江省经济和信息化厅	2019年
2	浙江省知名商号	浙江省市场监督管理局	2019年
3	省级企业研究院	浙江省科学技术厅、浙江省发展和改革委员会、浙江省经济和信息化厅	2018年
4	国家高新技术企业	国家税务总局浙江省税务局、浙江省科学技术厅、浙江省财政厅	2018年、2015年
5	浙江省人民政府质量奖	浙江省人民政府	2018年
6	CNAS 认证	中国合格评定国家认可委员会	2018年、2017年
7	浙江省管理创新示范企业	浙江省经济和信息化委员会	2017年
8	浙江省服务型制造示范企业	浙江省经济和信息化委员会	2017年
9	浙江制造品牌建设促进会理事单位	浙江省浙江制造品牌建设促进会	2016年
10	绍兴市市级企业技术中心	绍兴市经济和信息化委员会	2016年
11	绍兴市市长质量奖	绍兴市人民政府	2016年
12	省级个性化定制试点企业	浙江省经济和信息化委员会	2016年
13	省级高新技术企业研究开发中心	浙江省科学技术厅	2016年
14	浙江省商标品牌示范企业	浙江省工商行政管理局	2016年
15	浙江省科技型中小企业	浙江省科学技术厅	2015年
16	“浙江制造”认证	浙江制造认证联盟、方圆标准认证集团有限公司	2015年
17	浙江名牌产品	浙江省质量技术监督局	2015年
18	浙江出口名牌	浙江省商务厅	2015年、2012年
19	浙江省著名商标	浙江省工商行政管理局	2015年、2012年
20	嵊州市市长质量奖	嵊州市人民政府	2013年
<b>相关行业协会颁发的荣誉</b>			
21	优秀会员单位	浙江省质量协会	2019年
22	优秀企业	中国五金制品协会	2018年

23	全国集成灶行业质量领军企业	中国质量检验协会	2017年
24	厨电企业五强	中国建筑装饰协会	2016年
25	行业创新奖	浙江省燃气具和厨具厨房电器行业协会	2016年
26	中国建筑装饰协会厨卫工程委员会常委委员单位	中国建筑装饰协会厨卫工程委员会	2016年
27	《集成灶》浙江制造标准起草单位	浙江省燃气具和厨具厨房电器行业协会	2016年
28	产品发明创新奖	浙江省燃气具和厨具厨房电器行业协会	2015年
29	中国厨卫产品创新大奖	中国五金制品协会	2014年
30	全国质量诚信优秀典型企业	中国质量检验协会	2014年
31	中国厨卫创新设计大赛创新产品奖	中国五金制品协会	2013年、2012年、2011年

### (3) 质量管理优势

自成立以来，公司始终坚持质量为本的经营理念，严格执行国家和行业相关标准，建立了完善的质量管理制度，并形成了以品质中心为核心、其他部门参与的质量控制体系，对包括原材料采购验收、产品生产过程控制、成品入库检测、仓储管理等在内的主要质量控制环节均执行严格的质量控制措施，确保产品具有稳定可靠的质量。公司已通过质量管理体系认证（ISO 9001：2015）、环境管理体系认证（ISO 14001：2015）和职业健康安全管理体系认证（OHSAS 18001：2007）。

### (4) 设计研发优势

公司是国家高新技术企业，是经浙江省科技厅认定的省级科技型中小企业。公司技术研发中心获评浙江省级高新技术企业研究开发中心，厨房电器检测实验中心获得CNAS认证。截至报告期末，发行人已掌握侧吸下排技术、油烟分离技术、燃烧器节能技术、风机下置技术、远程监测技术等多项核心技术，拥有专利97项，大部分专利已应用于公司现有产品。设计研发优势不仅造就了出色的产品性能，也成为公司在品牌、营销、质量等方面占据优势的源头和保障。

### (5) 经营管理团队优势

专业、高效、稳定的经营管理团队，是公司实现快速发展的重要基础。公司

拥有一支专业务实、经验丰富的管理团队，公司创始人孙伟勇先生、陈月华女士及其他主要管理人员长期从事厨房电器领域的经营管理工作，具有丰富的行业经验，对行业发展和变革具有深刻的认识，善于把握、引领行业方向，同时对公司的业务模式、品牌建设、质量管理、渠道拓展、人才管理等也有深入的理解，能够根据政策和市场环境的变化，及时完善或调整公司的业务规划和发展战略，为公司业务的可持续发展提供了坚实的管理团队保障。

## 9、发行人的竞争劣势

公司近年来正处于快速扩张阶段，产品研发、产能提升、设备购置、渠道建设、品牌宣传等均需要大量的资金投入。间接融资和自有资金投入，已经无法满足公司日益扩大的业务发展需要。

## 10、上述情况在最近三年的变化情况及未来可预见的变化趋势

公司上述产品市场地位、技术水平及特点、竞争优势与劣势在近三年未发生重大变化，未来随着募集资金投资项目的建设和投产，发行人的市场竞争地位将获得进一步的提升。

## （四）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

#### （1）国民经济持续稳定高质量发展

厨房电器产品作为耐用消费品，其市场需求状况与消费者的购买能力乃至国民经济发展水平直接相关。当前，我国经济已由高速增长向高质量发展转型，即更加注重提升经济发展质量和效率，持续增强经济创新力和竞争力，不断改善经济发展效益。国民经济的健康稳定发展，为行业提供了良好的宏观环境，带来了持久稳定的消费需求。

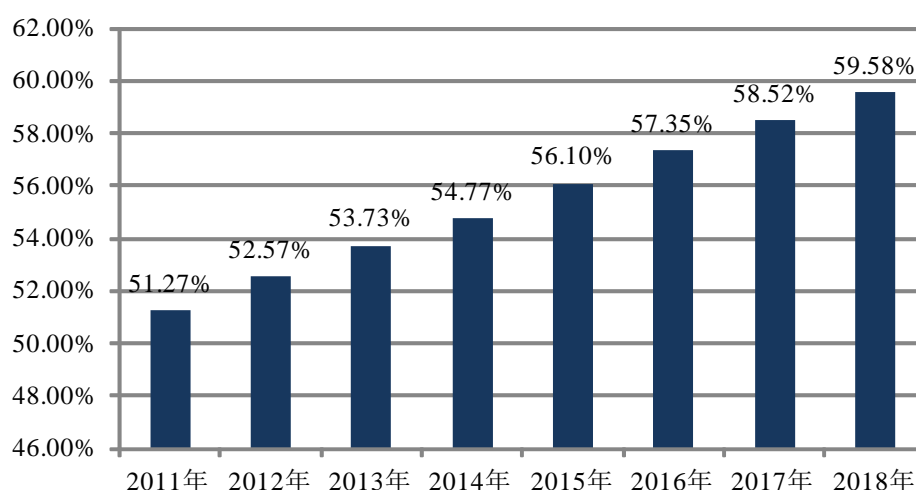
#### （2）城镇化进程加快

城镇化是现代化的必经之路。我国经济发展水平的不断提高和工业化进程的不断加快，促使农村人口大量流入城市，推动城镇化水平稳步提升。国家统计局数据显示，2018年末我国常住人口城镇化率达到59.58%，但与发达国家平均城



镇化水平相比还存在较大差距。《国家新型城镇化规划（2014-2020）》指出，到 2020 年我国常住人口和户籍人口的城镇化率预计将分别达到 60%和 45%左右。未来，随着我国土地、财政、教育、就业、医疗、养老、住房保障等领域配套改革持续推进，农业转移人口的市民化将更为便捷、顺畅，有望推动我国城镇化进程加速，从而带来对厨房电器产品的巨大需求。

2011年-2018年我国城镇化水平变动趋势



数据来源：国家统计局

### （3）产业政策支持

为了促进行业提质增效，实现安全、节能、环保发展，国务院及相关部门、行业协会等出台了一系列法律、法规及规章，主要包括相关产业政策、生产许可证制度、强制认证制度、国家标准及行业标准等，具体内容请参见本节之“二、（一）行业监管体制及行业主要法规和政策”，这些法律法规及规章制度的实施，为行业长期可持续发展提供了政策保障。

### （4）集成灶行业认知度逐步提高，优势品牌市场空间巨大

近几年来，集成灶技术与性能日渐成熟，行业企业的营销投入也持续增加，集成灶在打造健康厨房方面的优势不断为消费者所了解和认可，行业发展步入“快车道”。集成灶产品作为传统烟灶产品的替代产品，与具有巨大市场容量的传统烟灶产品相比，其在厨房电器行业所占销售比重较低，未来仍具有良好的增长空间。同时，目前集成灶行业市场集中度仍偏低，具有绝对领导地位的品牌尚

未形成，行业优势品牌或可把握更多市场机会以进一步提高市场占有率。

### （5）居民消费水平提高、消费需求升级，集成灶市场前景广阔

21世纪以来，我国城镇和农村居民人均可支配收入逐年上升，居民消费水平不断提高，消费者对中高端厨房电器的整体需求与购买能力得到了有效的提升，厨房环境的健康与舒适亦成为了消费者较为关注的生活品质。随着消费结构的升级及消费主力逐渐向年轻一代消费者群体转移，以集成灶为代表的现代新型厨房电器产品不仅能够满足消费者的基础需求，还能提供更加智能、环保的消费感受，具有较为广阔的市场前景。

## 2、不利因素

### （1）行业规范发展程度有待进一步提高

集成灶行业为新兴行业，发展时间较短，除少数知名品牌企业外，大多数企业的规模较小，缺乏自主品牌，资金实力、营销水平和生产能力等也较弱，这些企业主要依靠低价竞争获取生存空间，产品同质化较为严重，从而对行业健康发展形成一定制约。

### （2）受房地产市场波动的影响较大

厨房电器产品市场需求状况在一定程度上受房地产市场波动的影响。近年来我国房地产行业取得了较快发展，商品房销售面积总体呈稳步上升的态势，但房价过快上涨也导致政府针对房地产行业出台了一系列调控政策，这些政策将通过影响房地产市场交易行为，进而影响本行业的市场需求。

## 3、发行人所处行业与上、下游行业之间的关联性

发行人所处行业为家用厨房电器具制造业，本行业的上游行业主要包括不锈钢等板材行业，以及燃气配件、电器及配件、五金件、玻璃配件等行业。本行业与上游行业的关联性主要体现为采购成本的变化，上游原材料价格的波动会对厨房电器制造企业造成一定的成本压力，从而直接影响其经营业绩。

厨房电器制造行业的下游一般为经销商、直营门店、电商平台等各种销售渠道，并通过上述渠道将产品销售给终端消费者。因此，终端市场需求状况将直接

影响行业企业的经营规模和盈利水平。

### 三、发行人销售情况及主要客户

#### (一) 主要产品销售情况

##### 1、主要产品的产能、产量及销量

报告期内，公司主要产品的产销情况如下：

单位：台

类别	项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
集成灶	产能	87,516	137,592	100,152	66,768
	产量	58,199	129,911	108,789	72,501
	产能利用率	66.50%	94.42%	108.62%	108.59%
	销量	54,430	130,330	107,987	72,405
	产销率	93.52%	100.32%	99.26%	99.87%

##### 2、主要产品销售价格变动情况

报告期内，公司主要产品的销售价格变动情况如下：

类别	项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
集成灶	销售收入(万元)	22,734.71	52,798.27	39,107.18	24,823.92
	销量(台)	54,430	130,330	107,987	72,405
	单价(元)	4,176.87	4,051.12	3,621.47	3,428.48
	单价变动率	3.10%	11.86%	5.63%	-

集成灶等厨房电器产品属于耐用消费品，其主要客户群体为普通消费者。

##### 3、主营业务收入分销售模式构成情况

报告期内，公司主营业务收入分销售模式构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
经销模式	23,750.45	92.07	54,977.97	91.18	41,841.48	88.68	26,848.33	82.27
直销模式	1,232.41	4.78	2,858.51	4.74	2,445.25	5.18	2,065.14	6.33

出口模式	813.49	3.15	2,461.51	4.08	2,893.22	6.13	3,720.36	11.40
<b>合计</b>	<b>25,796.35</b>	<b>100.00</b>	<b>60,297.99</b>	<b>100.00</b>	<b>47,179.95</b>	<b>100.00</b>	<b>32,633.83</b>	<b>100.00</b>

## (二) 主要客户情况

报告期内，公司对主要客户的销售情况如下：

单位：万元

期间	客户名称	销售金额	营业收入占比
2019年1-6月	昆明华成商贸有限公司	571.15	2.18%
	海福乐	423.07	1.61%
	成都越健贸易有限公司	408.16	1.56%
	贵州诺天商贸有限公司	323.62	1.23%
	长沙天麓电器销售有限公司	302.76	1.15%
	<b>合计</b>	<b>2,028.76</b>	<b>7.73%</b>
2018年度	昆明华成商贸有限公司	1,517.86	2.47%
	海福乐	1,300.84	2.12%
	成都越健贸易有限公司	1,071.98	1.74%
	长沙天麓电器销售有限公司	1,023.12	1.67%
	贵州诺天商贸有限公司	731.29	1.19%
	<b>合计</b>	<b>5,645.09</b>	<b>9.19%</b>
2017年度	昆明市西山区成勇集成灶经营部	1,078.91	2.25%
	长沙真善美广告装饰有限公司	948.16	1.98%
	成都越健贸易有限公司	848.22	1.77%
	北京亿田兴业商贸有限公司	590.20	1.23%
	司光正	581.73	1.21%
	<b>合计</b>	<b>4,047.22</b>	<b>8.44%</b>
2016年度	海福乐	763.51	2.30%
	成都越健贸易有限公司	722.04	2.18%
	颜尧成	705.85	2.13%
	李雄	440.96	1.33%
	吕小平	363.88	1.10%
	<b>合计</b>	<b>2,996.24</b>	<b>9.04%</b>

注1：历年主要客户的销售金额按同一控制口径合并计算

注2：北京亿田兴业商贸有限公司、贵州诺天商贸有限公司分别为吕小平、司光正实际控制的法人单位；昆明华成商贸有限公司和昆明市西山区成勇集成灶经营部为颜尧成或其直

系亲属控制的单位；长沙真善美广告装饰有限公司和长沙天麓电器销售有限公司均为李雄实际控制的法人单位

注3：海福乐包括海福乐工程亚洲公司（HAFELE ENGINEERING ASIA LIMITED）、海福乐印度公司（HAFELE INDIA PVT LTD）

报告期内，公司不存在向单个客户销售比例超过当期销售总额的50%或严重依赖少数客户的情况。

## 四、发行人采购情况及主要供应商

### （一）主要原材料、能源采购情况

#### 1、主要原材料采购及价格变动情况

##### （1）主要原材料采购情况

公司采购的主要原材料包括各类板材、燃气配件、电器及配件、五金件、玻璃配件等。报告期内，公司主要原材料采购及其占采购总额的比例情况如下：

单位：万元、%

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
板材	3,664.36	27.46	8,231.14	26.14	6,849.75	26.96	4,058.79	23.29
燃气配件	1,742.80	13.06	4,153.23	13.19	3,363.57	13.24	2,505.40	14.38
电器及配件	1,844.97	13.82	4,245.61	13.48	3,422.44	13.47	2,482.00	14.24
五金件	1,546.44	11.59	3,060.36	9.72	2,065.55	8.13	1,120.89	6.43
玻璃配件	928.86	6.96	1,960.65	6.23	1,690.98	6.65	1,073.84	6.16

##### （2）主要原材料价格变动情况

公司采购的原材料种类较多，其中板材为公司最主要的原材料类别，报告期内采购金额占采购总额的比例分别为23.29%、26.96%、26.14%和27.46%。报告期内，公司主要型号的板材采购价格变动情况如下：

单位：元/千克

项 目	型号	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度
		单价	变动率	单价	变动率	单价	变动率	单价
板材	不锈钢 304/2B	14.70	0.89%	14.57	3.85%	14.03	18.20%	11.87
	不锈钢 201/2B	8.93	-4.80%	9.38	-3.60%	9.73	16.53%	8.35

	不锈钢 430	8.61	-5.38%	9.10	1.00%	9.01	24.45%	7.24
--	---------	------	--------	------	-------	------	--------	------

## 2、主要能源采购及价格变动情况

公司消耗的主要能源为电力。报告期内，公司采购电力情况如下：

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
采购金额（万元）	90.23	227.25	158.23	119.69
采购数量（万千瓦时）	97.97	253.52	193.80	144.59
采购单价（元/千瓦时）	0.92	0.90	0.82	0.83

### （二）主要供应商情况

报告期内，公司向主要供应商的采购情况如下：

单位：万元

期间	供应商名称	采购金额	采购总额占比
2019 年 1-6 月	杭州大明万洲金属科技有限公司	2,025.16	15.17%
	天津太钢天管不锈钢有限公司、杭州太钢销售有限公司	835.86	6.26%
	宁波舜韵电子有限公司	481.85	3.61%
	永康市晶达玻璃有限公司	392.30	2.94%
	三峰实业有限公司	351.58	2.63%
	<b>合 计</b>	<b>4,086.75</b>	<b>30.62%</b>
2018 年度	杭州万洲金属制品有限公司	4,782.32	15.19%
	天津太钢天管不锈钢有限公司、杭州太钢销售有限公司	1,398.31	4.44%
	永康市晶达玻璃有限公司	946.02	3.00%
	绍兴市威可多电器有限公司	888.69	2.82%
	三峰实业有限公司	812.17	2.58%
	<b>合 计</b>	<b>8,827.51</b>	<b>28.03%</b>
2017 年度	杭州万洲金属制品有限公司	4,040.99	15.90%
	永康市晶达玻璃有限公司	762.02	3.00%
	绍兴市威可多电器有限公司	741.73	2.92%
	浙江新涛智控科技股份有限公司、浙江新涛电子科技股份有限公司	740.17	2.91%
	上海屹惠实业有限公司	702.06	2.76%
	<b>合 计</b>	<b>6,986.97</b>	<b>27.50%</b>

2016 年度	杭州万洲金属制品有限公司	2,463.88	14.14%
	绍兴市威可多电器有限公司	760.08	4.36%
	宁波索米普莱斯贸易有限公司	662.86	3.80%
	浙江新涛电子机械股份有限公司、浙江新涛电子科技股份有限公司	590.71	3.39%
	杭州焯茂贸易有限公司	413.99	2.38%
	<b>合 计</b>	<b>4,891.52</b>	<b>28.07%</b>

注 1：杭州万洲金属制品有限公司已变更名称为杭州大明万洲金属科技有限公司

注 2：浙江新涛电子机械股份有限公司与浙江新涛电子科技股份有限公司受同一方控制；2017 年，浙江新涛电子机械股份有限公司更名为浙江新涛智控科技股份有限公司

注 3：天津太钢天管不锈钢有限公司与杭州太钢销售有限公司受同一方控制

报告期内，公司不存在向单个供应商采购比例超过当期采购总额的 50% 或严重依赖少数供应商的情况。

## 五、发行人主要资产情况

### （一）主要固定资产

公司主要固定资产包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备等。截至报告期末，公司固定资产情况如下：

单位：万元

项 目	账面原值	累计折旧	账面价值	成新率
房屋及建筑物	9,597.98	1,883.16	7,714.83	80.38%
机器设备	6,383.35	1,465.64	4,917.71	77.04%
运输设备	1,132.53	789.13	343.40	30.32%
电子及其他设备	1,051.07	364.99	686.08	65.27%
<b>合 计</b>	<b>18,164.94</b>	<b>4,502.92</b>	<b>13,662.02</b>	<b>75.21%</b>

#### 1、主要生产设备

截至报告期末，公司主要生产设备情况如下：

单位：万元

序号	设备名称	原值	净值	成新率
1	压力机	1,916.73	1,375.34	71.75%
2	装配生产线	1,021.09	912.26	89.34%
3	焊机	531.02	387.66	73.00%

4	机器人	439.34	389.03	88.55%
5	切割机	309.19	147.92	47.84%
6	折弯机	284.97	188.17	66.03%
7	液压机	251.35	121.16	48.20%
8	变位机	90.17	81.26	90.12%
9	钻床	70.37	53.52	76.06%
10	空压机	37.38	26.58	71.11%
11	开槽机	16.24	11.35	69.89%
12	剪板机	12.58	9.04	71.86%
合 计		<b>4,980.43</b>	<b>3,703.29</b>	<b>74.36%</b>

## 2、房屋建筑物

截至报告期末，公司共拥有 7 项房屋建筑物所有权，具体情况如下：

序号	权证编号	座落	建筑物面积 (m <sup>2</sup> )	所有权人	规划用途	他项权利
1	浙(2018)嵊州市不动产权第0001376号	嵊州市浙锻路68号	11,534.16	公司	工业	抵押
2	浙(2018)嵊州市不动产权第0001521号	嵊州市浙锻路68号	5,199.70	公司	工业	无
3	浙(2018)嵊州市不动产权第0001522号	嵊州市浙锻路68号	11,598.51	公司	工业	抵押
4	浙(2018)嵊州市不动产权第0001523号	嵊州市浙锻路68号	6,961.79	公司	工业	抵押
5	浙(2018)嵊州市不动产权第0001528号	嵊州市浙锻路68号	17,475.34	公司	工业	抵押
6	浙(2018)嵊州市不动产权第0110077号	嵊州市浙锻路68号	4,397.01	公司	工业	无
7	浙(2018)嵊州市不动产权第0110088号	嵊州市浙锻路68号	41,634.31	公司	工业	无

截至本招股说明书签署日，公司租赁的房产情况如下：

序号	出租方	承租方	房产所在地	房屋面积 (m <sup>2</sup> )	租赁费用 (万元)	租赁期限	用途
1	王正军	公司	浙江省嵊州市翡翠东城小区3幢1单元	80.00	3.59	2019.10.07-2020.10.06	住宿
2	张建平	公司	浙江省嵊州市翡翠东城小区5幢1单元	80.10	3.09	2019.07.26-2020.07.25	住宿
3	吴国芹	公司	浙江省嵊州市玉兰花园小区2幢2单元	88.91	3.71	2019.07.01-2020.06.30	住宿
4	王鑫兰	公司	浙江省嵊州市玉兰花园小区1幢1单元	89.00	3.49	2019.07.01-2020.06.30	住宿



5	叶炆江	公司	浙江省嵊州市玉兰花园小区7幢1单元	88.91	3.50	2019.07.01-2020.06.30	住宿
6	裘良	公司	浙江省嵊州市玉兰花园小区30幢1单元	86.69	3.68	2019.06.01-2020.05.31	住宿
7	唐满菊	公司	浙江省嵊州市香缇墅小区50幢1单元	88.80	2.74	2019.02.21-2020.02.20	住宿
8	吴辉	公司	浙江省嵊州市赞成雍景园小区25幢2单元	88.80	3.10	2019.02.21-2020.02.20	住宿
9	嵊州市惠余管业有限公司	公司	嵊州市双塔路128号	1,647.38	97.20	2018.03.01-2020.02.28	住宿
10	竺利君	公司	浙江省嵊州市兴盛街889号正大新世界1幢1单元	163.78	12.65	2018.02.05-2020.02.04	住宿
11	嵊州市原点服装有限公司	公司	浙江省嵊州市城东开发区金雅利路1号	3,444.78	117.18	2018.02.01-2020.01.31	住宿

## （二）主要无形资产

截至报告期末，公司无形资产情况如下：

单位：万元

项目	账面原值	累计摊销	账面价值
土地使用权	7,433.30	522.82	6,910.48
专利权	183.93	73.48	110.45
<b>合计</b>	<b>7,617.23</b>	<b>596.30</b>	<b>7,020.94</b>

### 1、土地使用权

截至报告期末，公司共取得土地使用权8项，具体情况如下：

序号	权证编号	座落	土地使用权面积(m <sup>2</sup> )	终止日期	使用权类型	用途	使用人	他项权利
1	浙(2018)嵊州市不动产权第0001376号	嵊州市浙锻路68号	9,740.50	2054年10月24日	出让	工业用地	公司	抵押
2	浙(2018)嵊州市不动产权第0001521号	嵊州市浙锻路68号	11,005.50	2054年10月24日	出让	工业用地	公司	无
3	浙(2018)嵊州市不动产权第0001522号	嵊州市浙锻路68号	9,740.50	2054年10月24日	出让	工业用地	公司	抵押

4	浙(2018)嵊州市不动产权第0001523号	嵊州市浙锻路68号	11,266.50	2054年10月24日	出让	工业用地	公司	抵押
5	浙(2018)嵊州市不动产权第0001528号	嵊州市浙锻路68号	8,475.50	2054年10月24日	出让	工业用地	公司	抵押
6	浙(2018)嵊州市不动产权第0110077号	嵊州市浙锻路68号	8,096.00	2054年10月24日	出让	工业用地	公司	无
7	浙(2018)嵊州市不动产权第0110088号	嵊州市浙锻路68号	8,475.50	2054年10月24日	出让	工业用地	公司	无
8	浙(2018)嵊州市不动产权第0077272号	嵊州市经济开发区M2018-57号出让地块	165,974.00	2068年10月30日	出让	工业用地	公司	无

## 2、注册商标

截至报告期末，公司共取得境内商标199项，具体情况如下：

序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
1	亿田集成厨房	30060034	第35类	2019.04.28-2029.04.27	亿田股份	申请取得	无
2	亿田集成厨房	30056833	第7类	2019.04.21-2029.04.20	亿田股份	申请取得	无
3	亿田智能厨房	30058457	第35类	2019.04.21-2029.04.20	亿田股份	申请取得	无
4	亿田智能厨房	30054954	第7类	2019.04.14-2029.04.13	亿田股份	申请取得	无
5	entive 亿田	28154399	第7类	2019.03.28-2029.03.27	亿田股份	申请取得	无
6	亿田家	28155048	第7类	2019.03.28-2029.03.27	亿田股份	申请取得	无
7	亿田臻品	28154512	第7类	2019.03.07-2029.03.06	亿田股份	申请取得	无
8	entive 亿田	28189555	第1类	2019.02.21-2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
9	entive 亿田	28178289	第2类	2019.02.21-2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
10	entive 亿田	28180736	第5类	2019.02.21-2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
11	entive 亿田	28170852	第9类	2019.02.21-2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
12	艺田	28170904	第11类	2019.02.21-2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
13	entive 亿田	28182394	第12类	2019.02.21-2029.02.20	亿田股份	申请取得	无

序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
14	<b>entive</b>	28177440	第 17 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
15	<b>艺田</b>	28195265	第 20 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
16	<b>以田</b>	28193954	第 20 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
17	<b>逸田</b>	28193331	第 20 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
18	<b>entive 亿田</b>	28189866	第 21 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
19	<b>entive 亿田</b>	28173850	第 24 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
20	<b>entive</b>	28177996	第 25 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
21	<b>entive 亿田</b>	28191865	第 28 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
22	<b>entive 亿田</b>	28178062	第 29 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
23	<b>entive 亿田</b>	28193463	第 30 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
24	<b>entive 亿田</b>	28191892	第 32 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
25	亿田智装	28189973	第 35 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
26	亿田集成智装	28186322	第 35 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
27	<b>entive 亿田</b>	28191957	第 39 类	2019.02.21 -2029.02.20	亿田股份	申请取得	无
28	亿田集成厨房	30055663	第 20 类	2019.02.14 -2029.02.13	亿田股份	申请取得	无
29	<b>忆田</b>	28148001	第 7 类	2019.02.07 -2029.02.06	亿田股份	申请取得	无
30	<b>逸田</b>	28138114	第 7 类	2019.02.07 -2029.02.06	亿田股份	申请取得	无
31	<b>亿云</b>	28163190	第 7 类	2019.02.07 -2029.02.06	亿田股份	申请取得	无
32	<b>亿田集成</b>	28157800	第 7 类	2019.02.07 -2029.02.06	亿田股份	申请取得	无
33	亿田智装	28161899	第 7 类	2019.02.07 -2029.02.06	亿田股份	申请取得	无
34	亿田集成智装	28142890	第 7 类	2019.02.07 -2029.02.06	亿田股份	申请取得	无
35	亿田集成厨房	30050626	第 11 类	2019.02.07 -2029.02.06	亿田股份	申请取得	无
36	亿田智能厨房	30053441	第 20 类	2019.02.07 -2029.02.06	亿田股份	申请取得	无

序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
37	亿田智能厨房	30044353	第11类	2019.02.07 -2029.02.06	亿田股份	申请取得	无
38	<b>艺田</b>	28143163	第7类	2019.01.28 -2029.01.27	亿田股份	申请取得	无
39	亿田生活	28143578	第7类	2019.01.21 -2029.01.20	亿田股份	申请取得	无
40	<b>entive 亿田</b>	28193297	第6类	2018.12.14 -2028.12.13	亿田股份	申请取得	无
41	亿田电	28185270	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
42	仪田	28184386	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
43	<b>entive 亿田</b>	28183122	第35类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
44	亿田智装	28182788	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
45	亿田梦 品牌路	28182766	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
46	亿田臻品	28182747	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
47	亿田家	28181147	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
48	亿田厨	28181119	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
49	亿由	28181100	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
50	亿苗	28181093	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
51	<b>entive 亿田</b>	28180502	第34类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
52	<b>entive</b>	28179696	第35类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
53	<b>entive 亿田</b>	28177957	第23类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
54	<b>entive 亿田</b>	28177941	第22类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
55	亿田皇	28177694	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
56	欧亿田	28177677	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
57	忆田	28177534	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
58	<b>entive 亿田</b>	28176977	第13类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
59	<b>entive 亿田</b>	28176790	第3类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无





















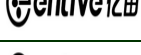
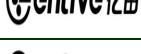

序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
60	亿云	28176719	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
61	entive	28175623	第39类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
62	亿小白 YIXIAOBAI	28175563	第33类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
63	亿甲	28174977	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
64	亿田	28173728	第3类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
65	亿田集成智装	28173273	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
66	entive	28172346	第31类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
67	entive	28172272	第6类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
68	亿田集成智装	28172118	第11类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
69	entive 亿田	28171856	第16类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
70	屹田	28171457	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
71	entive 亿田	28169496	第42类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
72	entive 亿田	28185550	第8类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
73	entive 亿田	28185614	第4类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
74	entive 亿田	28186328	第36类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
75	亿田集成	28187413	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
76	entive 亿田	28187739	第26类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
77	entive 亿田	28187922	第18类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
78	entive 亿田	28187941	第19类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
79	entive 亿田	28188207	第27类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
80	entive 亿田	28188320	第45类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
81	entive 亿田	28189563	第10类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
82	亿田智装	28189613	第11类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无






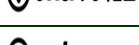
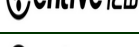









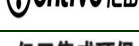
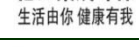




序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
83	浙亿	28189739	第20类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
84	entive 亿田	28189986	第37类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
85	亿小白 YIXIAOBAl	28190603	第43类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
86	亿小白 YIXIAOBAl	28191897	第32类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
87	entive 亿田	28191951	第38类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
88	entive 亿田	28191973	第40类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
89	entive 亿田	28193488	第33类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
90	亿田	28194308	第14类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
91	entive 亿田	28194328	第15类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
92	entive 亿田	28194481	第41类	2018.11.28 -2028.11.27	亿田股份	申请取得	无
93	屹田	28140141	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
94	亿田厨	28141268	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
95	亿由	28146882	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
96	亿田皇	28147261	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
97	亿田梦 品牌路	28147296	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
98	亿田电	28155030	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
99	entive	28156284	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
100	以田	28156698	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
101	浙亿	28156707	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
102	仪田	28158137	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
103	亿田阳光	28161539	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
104	亿甲	28161852	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
105	欧亿田	28163175	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无

序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
106	亿苗	28163472	第7类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
107	entive 亿田	28194892	第43类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
108	entive 亿田	28194910	第44类	2018.11.21 -2028.11.20	亿田股份	申请取得	无
109	 entive 亿田厨具	4859013	第11类	2018.07.28 -2028.07.27	亿田股份	申请取得	无
110	entive 亿田	23840559	第11类	2018.04.28 -2028.04.27	亿田股份	申请取得	无
111	亿田	23840556	第7类	2018.04.21 -2028.04.20	亿田股份	申请取得	无
112	entive	23840557	第7类	2018.04.21 -2028.04.20	亿田股份	申请取得	无
113	entive 亿田	23840558	第20类	2018.04.21 -2028.04.20	亿田股份	申请取得	无
114	浙田	20622104	第11类	2017.11.07 -2027.11.06	亿田股份	申请取得	无
115	忆田	20621647	第11类	2017.11.07 -2027.11.06	亿田股份	申请取得	无
116	亿田科技	20622368	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
117	浙亿	20621928	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
118	欧亿田	20622208	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
119	亿田臻品	20622297	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
120	亿田阳光	20622238	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
121	亿田厨	20621992	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
122	亿田梦 品牌路	20622445	第35类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
123	亿田皇	20622582	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
124	亿田家	20622298	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
125	亿田生活	20622292	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
126	亿田集成	20622334	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
127	亿田电	20622166	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
128	以田	20621758	第11类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无

序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
129	亿由	20622063	第 11 类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
130	逸田	20622066	第 11 类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
131	亿甲	20622121	第 11 类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
132	亿苗	20622047	第 11 类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
133	屹田	20621833	第 11 类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
134	仪田	20622077	第 11 类	2017.09.07 -2027.09.06	亿田股份	申请取得	无
135	有亿田 无油烟	19509447	第 35 类	2017.07.21 -2027.07.20	亿田股份	申请取得	无
136	亿小白 YIXIAOBAI	19509415	第 35 类	2017.05.14 -2027.05.13	亿田股份	申请取得	无
137	entive 亿田	19509117	第 11 类	2017.05.14 -2027.05.13	亿田股份	申请取得	无
138	亿小白 YIXIAOBAI	19509328	第 20 类	2017.05.14 -2027.05.13	亿田股份	申请取得	无
139	亿小白 YIXIAOBAI	19509002	第 7 类	2017.05.14 -2027.05.13	亿田股份	申请取得	无
140	 entive 亿田厨电	3971950	第 20 类	2016.08.14 -2026.08.13	亿田股份	继受取得	无
141	亿大大	15906005	第 11 类	2016.06.21 -2026.06.20	亿田股份	申请取得	无
142	亿云	15905932	第 11 类	2016.02.14 -2026.02.13	亿田股份	申请取得	无
143	亿小白 YIXIAOBAI	15905693	第 11 类	2016.02.14 -2026.02.13	亿田股份	申请取得	无
144	YIDADA	15906337	第 11 类	2016.02.14 -2026.02.13	亿田股份	申请取得	无
145	<small>生活电器 健康有家</small> 亿田健康·家	11291884	第 11 类	2013.12.28 -2023.12.27	亿田股份	申请取得	无
146	 entive 亿田	8572942	第 3 类	2012.09.07 -2022.09.06	亿田股份	申请取得	无
147	 entive 亿田	8572896	第 1 类	2012.08.07 -2022.08.06	亿田股份	申请取得	无
148	 entive 亿田	8572921	第 2 类	2012.08.07 -2022.08.06	亿田股份	申请取得	无
149	 entive 亿田	7625349	第 11 类	2012.06.21 -2022.06.20	亿田股份	申请取得	无
150	亿田	1763114	第 11 类	2012.05.07 -2022.05.06	亿田股份	继受取得	无
151	entive	1763115	第 11 类	2012.05.07 -2022.05.06	亿田股份	继受取得	无



序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
152		1763132	第 11 类	2012.05.07 -2022.05.06	亿田股份	继受取得	无
153		8569509	第 7 类	2012.04.21 -2022.04.20	亿田股份	申请取得	无
154		8582401	第 29 类	2012.02.21 -2022.02.20	亿田股份	申请取得	无
155		8578675	第 19 类	2012.02.21 -2022.02.20	亿田股份	申请取得	无
156		8569579	第 25 类	2012.02.21 -2022.02.20	亿田股份	申请取得	无
157		8569561	第 20 类	2012.02.14 -2022.02.13	亿田股份	申请取得	无
158		8589951	第 39 类	2012.01.28 -2022.01.27	亿田股份	申请取得	无
159		8587200	第 36 类	2011.12.21 -2021.12.20	亿田股份	申请取得	无
160		8587173	第 35 类	2011.12.21 -2021.12.20	亿田股份	申请取得	无
161		8891889	第 11 类	2011.12.14 -2021.12.13	亿田股份	申请取得	无
162		8841136	第 11 类	2011.11.28 -2021.11.27	亿田股份	申请取得	无
163		8841137	第 11 类	2011.11.28 -2021.11.27	亿田股份	申请取得	无
164		8573031	第 5 类	2011.11.21 -2021.11.20	亿田股份	申请取得	无
165		8590073	第 44 类	2011.10.14 -2021.10.13	亿田股份	申请取得	无
166		8590103	第 45 类	2011.10.14 -2021.10.13	亿田股份	申请取得	无
167		8587069	第 30 类	2011.10.07 -2021.10.06	亿田股份	申请取得	无
168		8587095	第 32 类	2011.10.07 -2021.10.06	亿田股份	申请取得	无
169		8587123	第 33 类	2011.10.07 -2021.10.06	亿田股份	申请取得	无
170		8587147	第 34 类	2011.10.07 -2021.10.06	亿田股份	申请取得	无
171		8590047	第 41 类	2011.09.28 -2021.09.27	亿田股份	申请取得	无
172		8569536	第 11 类	2011.09.21 -2021.09.20	亿田股份	申请取得	无
173		8569524	第 9 类	2011.09.14 -2021.09.13	亿田股份	申请取得	无
174		8582279	第 22 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无

序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
175		8582313	第 23 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
176		8582337	第 24 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
177		8582360	第 26 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
178		8578584	第 15 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
179		8578614	第 16 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
180		8578623	第 18 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
181		8582383	第 27 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
182		8572998	第 4 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
183		8573048	第 8 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
184		8573077	第 13 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
185		8590000	第 40 类	2011.08.28 -2021.08.27	亿田股份	申请取得	无
186		8417083	第 38 类	2011.08.21 -2021.08.20	亿田股份	申请取得	无
187		8417108	第 42 类	2011.07.28 -2021.07.27	亿田股份	申请取得	无
188		8077646	第 37 类	2011.04.14 -2021.04.13	亿田股份	申请取得	无
189		8077651	第 43 类	2011.03.21 -2021.03.20	亿田股份	申请取得	无
190	亿田集成环保 生活由你 健康有我	7625372	第 11 类	2011.03.07 -2021.03.06	亿田股份	申请取得	无
191		7625580	第 28 类	2011.02.07 -2021.02.06	亿田股份	申请取得	无
192		7625328	第 7 类	2011.01.14 -2021.01.13	亿田股份	申请取得	无
193		7625471	第 6 类	2011.01.14 -2021.01.13	亿田股份	申请取得	无
194		7625515	第 12 类	2011.01.14 -2021.01.13	亿田股份	申请取得	无
195		7446415	第 11 类	2011.01.14 -2021.01.13	亿田股份	申请取得	无
196		7625553	第 21 类	2010.11.28 -2020.11.27	亿田股份	申请取得	无
197		5775648	第 11 类	2009.09.28 -2019.09.27	亿田股份	申请取得	无

序号	商标文字或图样	注册号	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
198	<b>欧斯瑞</b>	15912016	第 11 类	2016.04.07 -2026.04.06	亿田电商	继受取得	无
199	<b>USR</b>	10768815	第 11 类	2013.06.21 -2023.06.20	亿田电商	继受取得	无

注：截至本招股说明书签署日，上述第 197 项商标（注册号 5775648）已完成续期，有效期限为 2019 年 9 月 28 日至 2029 年 9 月 27 日

截至报告期末，公司共取得境外商标 9 项，具体情况如下：

序号	商标文字或图样	注册号	注册地	类别	有效期限	所有权人	取得方式	他项权利
1	<b>entive</b>	980394 161111072	泰国	第 11 类	2015.03.30 -2025.03.30	亿田股份	申请取得	无
2	<b>entive</b>	D00201501 3280	印度尼西亚	第 11 类	2015.03.31 -2025.03.31	亿田股份	申请取得	无
3	<b>entive</b>	2015055165	马来西亚	第 11 类	2015.04.01 -2025.04.01	亿田股份	申请取得	无
4	<b>entive</b>	914029630	巴西	第 7 类	2018.01.16 -2028.03.26	亿田股份	申请取得	无
5	<b>entive</b>	914029681	巴西	第 11 类	2018.01.16 -2028.03.26	亿田股份	申请取得	无
6	<b>entive</b>	1161056	马德里	第 11 类	2013.04.16 -2023.04.16	亿田股份	申请取得	无
7	<b>entive</b>	1435198	马德里	第 7 类	2018.09.04 -2028.09.04	亿田股份	申请取得	无
8	<b>entive</b>	1435222	马德里	第 7、11 类	2018.09.04 -2028.09.04	亿田股份	申请取得	无
9	<b>entive</b>	1286523	马德里	第 11 类	2015.11.30 -2025.11.30	亿田股份	申请取得	无

### 3、专利

截至报告期末，公司共取得专利技术 97 项，其中发明专利 14 项，外观设计专利 26 项，实用新型专利 57 项，具体情况如下：

序号	专利名称	类别	专利号	专利申请日	权利人	取得方式	授权公告日	他项权利
1	一种具有导流功能的集成灶	发明专利	ZL201510664361.0	2015.10.14	亿田股份	申请取得	2019.06.14	无
2	一种具有反射式烟雾检测装置的油烟机及其控制方法	发明专利	ZL201710783095.2	2017.09.03	亿田股份	申请取得	2019.05.24	无
3	一种燃气灶异形喷头	发明专利	ZL201710662890.6	2017.08.04	亿田股份	申请取得	2019.05.21	无
4	一种智能排气厨房	发明专利	ZL201710783090.X	2017.09.03	亿田股份	申请取得	2019.05.21	无

序号	专利名称	类别	专利号	专利申请日	权利人	取得方式	授权公告日	他项权利
5	一种燃气灶辅助燃烧器	发明专利	ZL201710931769.9	2017.10.09	亿田股份	申请取得	2019.05.21	无
6	一种用于燃气灶具的燃烧器	发明专利	ZL201610652007.0	2016.08.04	亿田股份	申请取得	2019.04.05	无
7	一种家用集成灶的外壳装配机	发明专利	ZL201610817753.0	2016.08.31	亿田股份	申请取得	2018.09.28	无
8	一种带防逸排烟管连接器的集成灶	发明专利	ZL201510329734.9	2015.06.15	亿田股份	申请取得	2018.06.15	无
9	自然火式电饭煲的控制方法	发明专利	ZL201510965875.X	2015.12.22	亿田股份	申请取得	2017.11.28	无
10	一种消毒柜	发明专利	ZL201510220905.4	2015.05.04	亿田股份	申请取得	2017.11.10	无
11	智能消毒柜	发明专利	ZL201510634445.X	2015.09.28	亿田股份	申请取得	2017.11.07	无
12	线盘式油烟过滤器	发明专利	ZL201610197220.7	2016.03.31	亿田股份	申请取得	2017.11.03	无
13	自然火式燃气灶及其控制方法	发明专利	ZL201510965873.0	2015.12.22	亿田股份	申请取得	2017.11.03	无
14	一种厨房油烟净化处理工艺	发明专利	ZL201510377065.2	2015.06.29	亿田股份	申请取得	2017.11.03	无
15	一种大米集尘箱	实用新型	ZL201821559418.6	2018.09.25	亿田股份	申请取得	2019.06.21	无
16	一种碾米调节装置	实用新型	ZL201821557312.2	2018.09.25	亿田股份	申请取得	2019.06.04	无
17	一种集成灶通风系统	实用新型	ZL201821554870.3	2018.09.25	亿田股份	申请取得	2019.05.21	无
18	一种冷藏保鲜隔热门	实用新型	ZL201821556619.0	2018.09.25	亿田股份	申请取得	2019.05.21	无
19	一种集成灶用保温保冷结构	实用新型	ZL201821556620.3	2018.09.25	亿田股份	申请取得	2019.05.21	无
20	一种集成灶用翻板驱动结构	实用新型	ZL201821505327.4	2018.09.14	亿田股份	申请取得	2019.05.07	无
21	一种具有烘干功能的集成水槽	实用新型	ZL201821161584.0	2018.07.23	亿田股份	申请取得	2019.03.19	无
22	一种洗碗机用软水器 and 呼吸器一体机	实用新型	ZL201721192705.3	2017.09.18	亿田股份、广东赛普电器制造有限公司	继受取得	2019.02.01	无
23	一种家用厨房电器门体	实用新型	ZL201721853960.8	2017.12.23	亿田股份	申请取得	2019.01.15	无
24	一种用于集成灶内的洗碗机	实用新型	ZL201820022192.X	2018.01.01	亿田股份	申请取得	2019.01.01	无
25	一种带电蒸箱供水、保压系统的集成灶	实用新型	ZL201820022227.X	2018.01.01	亿田股份	申请取得	2019.01.01	无
26	一种用于集成灶内的电蒸箱压力供水系统	实用新型	ZL201820022252.8	2018.01.01	亿田股份	申请取得	2019.01.01	无

序号	专利名称	类别	专利号	专利申请日	权利人	取得方式	授权公告日	他项权利
27	一种用于集成灶内的电蒸箱蒸汽保压系统	实用新型	ZL201820022271.0	2018.01.01	亿田股份	申请取得	2019.01.01	无
28	一种电蒸箱的高温喷雾加热装置	实用新型	ZL201820328343.4	2018.03.06	亿田股份	申请取得	2019.01.01	无
29	一种用于集成灶内的圆风道结构	实用新型	ZL201820442039.2	2018.03.29	亿田股份	申请取得	2019.01.01	无
30	一种便于下装饰门打开的集成灶	实用新型	ZL201820022114.X	2018.01.01	亿田股份	申请取得	2018.10.26	无
31	一种多功能集成水槽	实用新型	ZL201721553158.7	2017.11.20	亿田股份	申请取得	2018.08.14	无
32	一种自动清洗集成水槽	实用新型	ZL201721553850.X	2017.11.20	亿田股份	申请取得	2018.06.12	无
33	一种拥有升降挡板的集成水槽	实用新型	ZL201721553861.8	2017.11.20	亿田股份	申请取得	2018.06.12	无
34	一种新型集成灶洗碗槽	实用新型	ZL201721553864.1	2017.11.20	亿田股份	申请取得	2018.06.12	无
35	一种集成灶外壳	实用新型	ZL201621331257.6	2016.12.02	亿田有限	申请取得	2018.01.05	无
36	一种用于集成灶出风管的快速连接接头	实用新型	ZL201621050539.9	2016.08.31	亿田股份	申请取得	2017.11.24	无
37	一种用于燃气灶具的燃烧器	实用新型	ZL201620862689.3	2016.08.04	亿田股份	申请取得	2017.06.13	无
38	侧吸下排下置风机集成灶	实用新型	ZL201620855980.8	2016.08.02	亿田股份	申请取得	2017.03.22	无
39	家用下排式除油烟装置	实用新型	ZL201620855995.4	2016.08.02	亿田股份	申请取得	2017.03.22	无
40	一种带互联网的集成灶	实用新型	ZL201620730078.3	2016.06.25	亿田股份	申请取得	2017.02.08	无
41	一种带有强排风功能的集成灶	实用新型	ZL201620532329.7	2016.05.27	亿田股份	申请取得	2016.12.07	无
42	一种家用燃气灶用的燃烧器	实用新型	ZL201620524462.8	2016.05.26	亿田股份	申请取得	2016.12.07	无
43	一种具有烧烤功能的集成灶	实用新型	ZL201521125905.8	2015.12.24	亿田股份	申请取得	2016.08.17	无
44	一种具有烧烤功能的集成灶	实用新型	ZL201521087085.8	2015.12.19	亿田股份	申请取得	2016.08.03	无
45	一种具有空气净化功能的集成灶	实用新型	ZL201521087071.6	2015.12.19	亿田股份	申请取得	2016.07.06	无
46	一种具有互联网远程监测功能的集成灶监测系统	实用新型	ZL201521069488.X	2015.12.14	亿田股份	申请取得	2016.06.22	无
47	一种便于拆装挡烟板的集成灶	实用新型	ZL201520996999.X	2015.12.01	亿田股份	申请取得	2016.06.22	无
48	一种集成灶	实用新型	ZL201520996997.0	2015.12.01	亿田股份	申请取得	2016.06.08	无

序号	专利名称	类别	专利号	专利申请日	权利人	取得方式	授权公告日	他项权利
49	一种能自动打开和关闭进风口的集成灶	实用新型	ZL201520722498.2	2015.09.13	亿田股份	申请取得	2016.05.18	无
50	一种双风机搭配使用式集成灶	实用新型	ZL201520781885.3	2015.10.03	亿田股份	申请取得	2016.03.30	无
51	一种带横轴流风机的集成灶	实用新型	ZL201520781896.1	2015.10.03	亿田股份	申请取得	2016.03.30	无
52	一种能提高排烟效率的集成灶	实用新型	ZL201520781884.9	2015.10.03	亿田股份	申请取得	2016.03.30	无
53	一种带高效吸气功能的集成灶	实用新型	ZL201520781883.4	2015.10.03	亿田股份	申请取得	2016.03.30	无
54	一种用于燃气灶具上的节能器	实用新型	ZL201520374582.X	2015.05.31	亿田股份	申请取得	2015.12.09	无
55	一种带节能器的集成灶	实用新型	ZL201520243557.8	2015.04.17	亿田股份	申请取得	2015.11.25	无
56	一种带冷凝器的集成灶	实用新型	ZL201520243543.6	2015.04.17	亿田股份	申请取得	2015.11.25	无
57	一种排烟管连接器	实用新型	ZL201520411872.7	2015.06.15	亿田股份	申请取得	2015.10.07	无
58	一种防止负压风道着火的集成灶	实用新型	ZL201520390216.3	2015.06.08	亿田股份	申请取得	2015.09.23	无
59	用于油烟处理设备上的翼型液化集油冷凝器	实用新型	ZL201520115827.7	2015.02.17	亿田股份	申请取得	2015.09.23	无
60	一种双吸式吸油烟机	实用新型	ZL201520115828.1	2015.02.17	亿田股份	申请取得	2015.09.23	无
61	一种吸油烟机	实用新型	ZL201520115830.9	2015.02.17	亿田股份	申请取得	2015.09.23	无
62	防烫手燃气灶	实用新型	ZL201420716733.0	2014.11.25	亿田股份	申请取得	2015.04.01	无
63	一种带有溢油语音提示功能的集成灶	实用新型	ZL201320633236.X	2013.10.14	亿田股份	申请取得	2014.10.29	无
64	侧吸下排除油烟灶具	实用新型	ZL201420021621.3	2014.01.12	亿田有限	申请取得	2014.07.16	无
65	一种能自动开合风门的集成灶	实用新型	ZL201320632880.5	2013.10.14	亿田股份	申请取得	2014.03.19	无
66	一种能产生负离子的集成灶	实用新型	ZL201320632867.X	2013.10.14	亿田股份	申请取得	2014.03.19	无
67	一种头部可翻合的集成灶	实用新型	ZL201220624454.2	2012.11.21	亿田股份	申请取得	2013.06.05	无
68	一种具有冷却系统的集成灶	实用新型	ZL201220518110.3	2012.10.09	亿田股份	申请取得	2013.04.03	无
69	对开式导流板吸油烟机	实用新型	ZL201120231194.8	2011.07.01	亿田股份	继受取得	2012.03.14	无
70	闸门式导流板吸油烟机	实用新型	ZL201120229182.1	2011.07.01	亿田有限	继受取得	2012.03.14	无

序号	专利名称	类别	专利号	专利申请日	权利人	取得方式	授权公告日	他项权利
71	导流板内缩开启式吸油烟机	实用新型	ZL201120229193.X	2011.07.01	亿田有限	继受取得	2012.01.25	无
72	集烟罩	外观设计	ZL201830203022.7	2018.05.01	亿田股份	申请取得	2019.05.14	无
73	蒸烤分体集成灶	外观设计	ZL201830083364.X	2018.02.28	亿田股份	申请取得	2019.02.01	无
74	集成灶机头(S8A)	外观设计	ZL201830203024.6	2018.05.01	亿田股份	申请取得	2019.01.01	无
75	集成灶机身	外观设计	ZL201830203021.2	2018.05.01	亿田股份	申请取得	2018.12.28	无
76	集成水槽(E85)	外观设计	ZL201830396598.X	2018.07.23	亿田股份	申请取得	2018.12.21	无
77	集成灶	外观设计	ZL201830202930.4	2018.05.01	亿田股份	申请取得	2018.12.14	无
78	集成灶机头(S8B)	外观设计	ZL201830203025.0	2018.05.01	亿田股份	申请取得	2018.11.20	无
79	台式洗碗机	外观设计	ZL201830083363.5	2018.02.28	亿田股份	申请取得	2018.10.30	无
80	集成灶(K型)	外观设计	ZL201830006064.1	2018.01.01	亿田股份	申请取得	2018.08.21	无
81	水槽洗碗机(XE100)	外观设计	ZL201730046310.1	2017.02.14	亿田有限	申请取得	2018.03.27	无
82	水槽洗碗机(XE80A)	外观设计	ZL201730163324.1	2017.04.28	亿田有限	申请取得	2018.02.02	无
83	水槽洗碗机(XE80)	外观设计	ZL201730163323.7	2017.04.28	亿田有限	申请取得	2018.01.16	无
84	集成灶外壳	外观设计	ZL201630570908.6	2016.11.17	亿田股份	申请取得	2017.06.13	无
85	圆风道	外观设计	ZL201630570909.0	2016.11.17	亿田股份	申请取得	2017.06.13	无
86	燃烧器	外观设计	ZL201630217863.4	2016.05.26	亿田股份	申请取得	2016.12.07	无
87	集烟罩(N2-CGDF)	外观设计	ZL201530473681.9	2015.11.18	亿田股份	申请取得	2016.08.31	无
88	集成灶(N2-CGDF)	外观设计	ZL201530390090.5	2015.09.30	亿田股份	申请取得	2016.03.30	无
89	吸油烟机(CXW-228-E3)	外观设计	ZL201530049182.7	2015.02.17	亿田股份	申请取得	2015.10.07	无
90	吸油烟机(CXW-228-E1)	外观设计	ZL201530049181.2	2015.02.17	亿田股份	申请取得	2015.09.30	无
91	燃气灶(72GA3)	外观设计	ZL201430386604.5	2014.10.14	亿田股份	申请取得	2015.03.18	无
92	燃气灶(72GA1、72SA1)	外观设计	ZL201430386519.9	2014.10.14	亿田股份	申请取得	2015.03.11	无
93	集成灶(F6-CGDF)	外观设计	ZL201430267373.6	2014.07.25	亿田有限	申请取得	2015.03.04	无
94	集成灶(F2-CGSM)	外观设计	ZL201430086727.7	2014.04.01	亿田有限	申请取得	2014.12.10	无

序号	专利名称	类别	专利号	专利申请日	权利人	取得方式	授权公告日	他项权利
95	吸油烟机罩 (F7)	外观设计	ZL201430120335.8	2014.04.21	亿田有限	申请取得	2014.11.19	无
96	集成灶 (F5-BGDF)	外观设计	ZL201430120333.9	2014.04.21	亿田有限	申请取得	2014.11.05	无
97	吸烟罩 (F2-CGSM)	外观设计	ZL201430086728.1	2014.04.01	亿田有限	申请取得	2014.10.29	无

#### 4、域名

截至报告期末，公司共取得域名 2 项，具体情况如下：

序号	域名	注册所有人	有效期限
1	Zjentive.net	公司	2017 年 7 月 5 日至 2020 年 7 月 5 日
2	Entive.com	公司	2003 年 6 月 2 日至 2022 年 6 月 2 日

#### 六、发行人拥有的特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在特许经营的情况。

#### 七、发行人主要资质情况

##### (一) 生产经营资质

截至本招股说明书签署日，公司取得的现行有效的生产经营资质证书如下：

序号	证书名称	许可范围	证书有效期	证书编号	出具单位
1	全国工业产品生产许可证	燃气灶	2021.04.21	XK21-007-00885	国家质监总局
2	消毒产品生产企业卫生许可证	消毒器械(臭氧消毒柜)	2017.04.17-2021.04.16	浙卫消证字(2005)第 0013 号	浙江省卫生和计划生育委员会

##### (二) 强制性产品认证

根据国家质监总局颁布的《强制性产品认证管理规定》和国家认监委颁布的《强制性认证产品目录描述与界定表》(2014年修订)，生产吸油烟机、电磁灶、电烤箱等产品的单位或个人，必须取得中国质量认证中心核发的国家强制性产品认证证书(CCC认证)。截至报告期末，公司相关产品已按国家规定取得CCC认证证书。



### （三）管理体系认证

公司作为厨房电器生产厂商，已获得如下管理体系认证：

序号	认证类别	适用标准	证书有效期	出具单位
1	质量管理体系认证	GB/T 19001-2016/ISO 9001:2015	2018.05.14 -2021.04.19	方圆标志认证集团有限公司
2	环境管理体系认证	GB/T 24001-2016/ISO 14001:2015	2018.05.14 -2021.10.31	方圆标志认证集团有限公司
3	职业健康安全管理体系认证	GB/T 28001-2011/OHSAS 18001:2007	2018.05.14 -2021.03.11	方圆标志认证集团有限公司

### （四）环保许可或环境认证

序号	证书名称	证书有效期	证书编号	出具单位
1	浙江省排污许可证	2017.11.08-2020.12.31	浙 DE2017B0109	嵊州市环境保护局

### （五）进出口资质

公司作为出口企业，已获得如下许可或证书：

序号	证书名称	证书编号
1	海关报关单位注册登记证书	3306966485
2	对外贸易经营者备案登记表	02296032

## 八、发行人核心技术与研发情况

### （一）公司主要核心技术

报告期内，发行人主要核心技术主要运用于集成灶产品，相关产品收入占主营业务收入的比例分别为 76.07%、82.89%、87.56%和 88.13%，核心技术储备对发行人持续盈利能力具有重要意义。截至报告期末，公司拥有的主要核心技术如下：

序号	核心技术名称	技术来源	主要专利	技术应用情况
1	侧吸下排除油烟技术	原始创新	ZL201620855995.4	通过改变传统吸油烟机油烟上排的设计，把烟道及电机系统移植至灶具下方，使油烟能够在较短的距离内被侧吸下排，极大地减少了油烟的升腾和扩散，提高了油烟吸排率

2	油烟分离技术	原始创新	ZL201520115827.7 ZL201510377065.2	在吸风口至风机的烟道内植入冷凝装置，油烟中含有的油脂经过冷凝装置时被冷凝液化，实现“油”与“烟”的分离，显著降低了大气油污排放
3	燃烧器节能技术	集成创新	ZL201620524462.8 ZL201630217863.4	通过改进燃烧器结构，改善燃烧器性能，有效提高了其燃烧效率
4	风机下置技术	原始创新	ZL201620855980.8	改变风机系统传统设计，通过技术手段将集成灶机身背部的风机系统移至底部，使机身的前后纵向空间得到释放，从而既进一步降低了噪音，也提升了内部空间利用率
5	远程监测技术	集成创新	ZL201521069488.X ZL201620730078.3	通过在机体内集成数据采集器及无线通讯模块，能够有效监测产品使用状况，并对产品性能异常进行实时预警，确保安全使用

## （二）公司研发投入情况

报告期内，公司研发费用的构成情况如下：

单位：万元、%

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
直接人工	881.32	64.29	1,521.32	56.46	1,016.80	53.78	686.91	52.10
直接投入	419.16	30.58	909.51	33.75	648.31	34.29	476.30	36.12
折旧及摊销	61.83	4.51	163.57	6.07	195.00	10.31	129.69	9.84
设计费	0.38	0.03	30.44	1.13	19.52	1.03	17.86	1.35
其他	8.14	0.59	69.89	2.59	10.91	0.58	7.76	0.59
<b>合 计</b>	<b>1,370.83</b>	<b>100.00</b>	<b>2,694.73</b>	<b>100.00</b>	<b>1,890.54</b>	<b>100.00</b>	<b>1,318.51</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司研发费用占营业收入的比例情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
研发费用	1,370.83	2,694.73	1,890.54	1,318.51
营业收入	26,222.95	61,445.91	47,923.89	33,189.69
研发费用占营业收入的比例	5.23%	4.39%	3.94%	3.97%

### （三）公司研发人员情况

截至报告期末，公司共有研发人员113名，占员工总数的10.35%，其中核心技术人员4名，分别为陈月华、江凯、张延、赵云峰，该等研发人员均具有丰富的行业经验，为公司产品研发提供了可靠的技术保障。报告期内，公司不存在核心技术人员变动情况。

## 九、发行人境外生产经营和资产情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在境外经营及拥有境外资产的情况。

## 十、未来发展规划及拟采取的措施

### （一）整体发展战略

自成立以来，公司始终专注于现代新型厨房电器产品的设计研发、生产和销售。公司以“创建无害厨房环境”为发展使命，不断追求产品和技术创新，致力于推动厨房环境由“无烟厨房”向“无害厨房”转变，持续提升消费者的厨房体验，为更多家庭提供高品质的健康无害厨房解决方案。

未来，公司将继续深耕厨房电器行业，以集成灶产品作为产品开发的主要方向，以持续的技术创新为支撑，以低成本和差异化战略为手段，以信息化系统建设为契机，强化产品生产能力和质量管理体系，不断加强品牌影响力和拓展全方位的渠道布局，逐步确立公司的行业领导地位。

### （二）具体发展规划及拟采取的措施

#### 1、产能扩张计划

随着销售规模的快速增长，实施产能扩张计划已成为公司抢占市场机遇、推动公司实现更大发展的重要战略选择。公司将结合本次募投项目的实施，通过新增自动化程度较高的产品生产线，提升产能和生产效率，实现业务规模的进一步扩大。

#### 2、研发创新计划

研发创新是公司提高综合竞争实力的根本保证，只有持续提升创新能力，不

断推出符合市场需要的新产品、新技术，才能在激烈的市场竞争中获取更高的市场份额。公司将以健康无害、科技智能、时尚设计、节能环保为主要研发方向，进一步优化产品结构，丰富产品系列，打造高附加值、节能环保化、智能化、个性化的高端厨房电器产品，具体包括以下三个方面：

#### （1）研发人才计划

人才是研发工作的核心要素。公司将积极加强研发队伍建设，提升研发层次，全力打造一支技术实力过硬、协作高效的研发团队。公司还将进一步完善研发激励考核机制，从而充分调动研发人员的主动性和创造力。

#### （2）技术研发计划

公司将以产品的用户体验、技术的先进性和可靠性、可批量制造等作为技术创新的突破口和出发点，通过整合内外部创新资源，加强与国内高等院校、科研院所油烟净化、油烟分离、冷凝技术、空气净化、侧吸下排通道设计等领域的技术合作与交流，进一步巩固和提升公司技术优势。公司将强化基础技术研究，积极参与国家标准和行业标准的起草和修订工作，力争引领行业技术发展趋势。

#### （3）产品开发计划

公司产品开发将坚持以市场需求为导向，以高端集成灶系列产品、整体厨房、智能厨房等作为产品开发方向，通过加大研发投入，进一步强化产品的绿色节能环保属性，提升公司产品的竞争优势。

### 3、供应链管理计划

供应链管理贯穿于企业的整个生产经营过程，其核心在于实现各业务系统的协调运行。首先，公司将对现有供应商进行分类整合，动态调整合格供应商名单，强化与关键物料供应商的战略合作，从而优化供应商结构，提高核心原材料的供给保障程度；其次，进一步完善采购、生产、销售等环节之间的衔接协调机制，通过信息化推动供应链整合，加快对仓储流程的技术改造，逐步实现信息化采购和智能化仓储物流，改善采购和物流对生产进度进而对销售活动可能产生的潜在制约。

### 4、生产管理计划

未来，公司将结合本次募投项目的实施，持续打造以规模化、精益化、自动化为特征的现代化生产体系，全面提高公司的生产能力。从规模化看，公司将根据业务发展规划目标，引进大型产品生产线，同时对主要软、硬件设施进行改造升级，推动生产效率提升和生产成本降低，实现规模效应，提高产品市场竞争力；从精益化看，公司将按照价值链体系对企业资源进行有效整合，创建以流程化、标准化、精细化等为特征的现代化制造模式；从自动化看，公司将通过引入先进的自动化生产设备，推动信息化与自动化相结合，提高生产的精益程度，进一步提升产品品质。

## 5、质量提升计划

质量是企业发展的生命线。公司将以追求卓越品质作为质量管理工作的基本要求，不断提高产品的质量稳定性，巩固和提升产品质量优势。一是夯实品质管理基础及质量标准，不断完善质量管理体系和管理流程，确保产品的油烟吸净率、油脂分离度、燃烧热效率等主要性能指标处于行业先进甚至领先水平；二是建立和完善消费者安全质量管理体系，杜绝重大安全事故；三是结合公司实际，加大现代化质量管理体系的引进力度，建立和完善质量培训体系，强化全员质量意识；四是完善供应商质量管控体系和售后服务质量监测体系，加强对售后服务数据的深度挖掘、分析和利用。

## 6、营销与品牌拓展计划

### （1）深化核心品牌形象

公司将围绕“亿田”核心品牌形象，坚持走高端集成灶品牌路线。公司将加大在中央电视台、主要地方卫视、网络渠道、平面媒体、交通工具等多种渠道的品牌宣传力度，进一步深化亿田无害健康厨房的核心品牌形象，强化品牌口碑。

### （2）完善营销渠道布局

未来，经销渠道仍将是公司主要的销售渠道，公司将加强经销商优化工作，拓展经销商区域分布，进一步提升终端渠道的覆盖程度，同时根据业务发展需要，加大电商渠道、KA渠道和工程渠道的开发力度，从而形成全方位、多区域、立体式的营销渠道网络。

### （3）提升售后服务能力

售后服务质量直接关系到消费者的消费体验和公司的品牌形象，对公司业务发展至关重要。公司将继续细化售后服务内容，提高对购买、安装、服务、报修等环节的管控协调力度以及售后服务的标准化程度，增强消费者对亿田品牌的认同感和满意度。

## 7、人力资源计划

随着业务规模的快速扩张，公司经营管理面临的挑战将相应增大，对人才的需求也随之增加，因此公司将进一步完善人才计划，采用多种形式选拔优秀人才，建立能上能下、竞争上岗、薪酬与绩效挂钩的人员聘任和激励机制。公司将通过完善职业发展通道及后备干部培养体系，探索核心团队的利益分享机制，减少优秀人才流失率。公司还将通过引进高端专业化人才以优化现有人才结构，为企业发展注入新动力。员工培训方面，公司将依托亿田商学院，与外部相关机构和人员合作建立多样化的员工培训和能力提升计划，提高各层次员工业务能力。

## 8、信息化建设计划

完善的信息化管理系统是企业提高经营效率的重要基础。公司将结合本次募投项目的实施，升级或引入包括自动化办公系统、CRM、MES、ERP、PLM 系统等在内的多个信息化管理系统，全面提高公司信息化管理水平，提升决策管理效率和客户服务能力，增强公司的综合竞争实力。

### （三）拟定上述发展规划所依据的假设条件

- 1、公司所遵循的现行法律、法规以及国家有关经济政策和行业政策无重大变化；
- 2、公司所处的宏观经济、政治、社会和技术环境处于正常发展状态，不会发生对公司产生重大不利影响的不可抗力事件；
- 3、本次股票发行顺利完成，募集资金能够及时足额到位；
- 4、募集资金投资项目能够顺利实施，并取得预期收益；
- 5、公司所处行业的市场处于正常发展状态，没有出现重大的市场突发情形；

6、公司经营管理层和核心技术人员不会发生重大变化。

#### **（四）实现上述发展规划可能面临的主要困难**

##### **1、资金制约**

公司目前处于快速扩张阶段，品牌和营销渠道建设、研发能力提升、相关软硬件设施的购置等均需要大量的资金投入，但公司目前融资渠道较为单一，依靠内部积累和银行贷款等已经无法完全满足公司资金需求。

##### **2、人力资源制约**

随着业务规模的持续扩大，尤其是本次募集资金到位后，公司对研发、生产、管理、营销等方面的人才需求将大幅增加，因此，公司需要加快实施人才战略，加大人才引进和培养力度，为业务发展目标的顺利实现提供充分的人才保障。

#### **（五）公司业务发展规划与现有业务的关系**

上述业务发展规划是公司在充分考虑现有业务发展的基础上，结合宏观环境分析、行业分析和企业内部资源能力分析，按照公司发展战略的目标和要求制定的。公司业务发展规划坚持立足于现有的集成灶业务，通过产能扩张、研发创新、供应链和生产管理、质量管理、营销和品牌建设、人力资源计划、信息化建设等多个方面，对公司现有业务从深度和广度上进行合理提升与拓展。公司发展规划的顺利实施将明显提升产品的市场竞争力和品牌形象，提高公司的经营水平和管理效率，增强公司的盈利能力，凸显公司的竞争优势，进一步巩固和提高公司的市场地位。

#### **（六）上市后信息披露的安排**

发行人声明，公司在成功完成本次公开发行股票并在创业板上市后，将根据法律、法规及中国证监会、证券交易所相关规范性文件的要求，通过定期报告持续公告上述发展规划的实施情况。

## 第七节 同业竞争与关联交易

### 一、独立运营情况

发行人自成立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，逐步建立健全了股份公司的法人治理结构。截至本招股说明书签署日，公司在资产、人员、财务、机构和业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全独立，具有完整的业务体系和面向市场自主经营的能力。

#### （一）资产完整

公司资产完整，具备与生产经营有关的主要生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或使用权，具有独立的原材料采购和产品销售系统，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产界定明确、划分清楚，不存在资产、资金被非正常占用而损害公司利益的情形。

#### （二）人员独立

公司人员独立，总经理、总经理助理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

公司具有独立的人力资源管理体系，对劳动、人事、工资报酬以及相应的社会保障实行独立管理，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开。

#### （三）财务独立

发行人设立独立的财务部门，配备了专门的财务人员，按照企业会计准则的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系、财务会计制度和财务管理制度，符合《会计法》等有关会计法规的规定；发行人能够根据法律法规及《公司章程》的相关规定并结合自身的实际情况独立做出财务决策，独立对外签订合同



同；公司在银行单独开立账户，拥有独立的银行账号，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情形；公司作为独立的纳税人，依法独立纳税。

#### **（四）机构独立**

公司形成了完善的法人治理结构和规范化的运作体系。公司拥有独立的生产经营和办公场所，根据生产经营的需要设置相应的职能部门，各机构、部门均按规定的职责独立运作，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在混合经营、合署办公的情形。

#### **（五）业务独立**

公司业务独立，具有完整的业务流程、独立的生产经营场所以及独立的研发、采购、生产和销售系统。公司的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争和显失公允的关联交易。公司不存在影响公司独立性的重大或频繁的关联交易，不可避免或有正当商业目的的关联交易均采用公允市场价格并履行法定的决策程序。

经核查，保荐机构认为，公司资产完整，在人员、财务、机构、业务等方面与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业完全分开、相互独立，具有完整的业务体系和直接面向市场独立经营的能力，公司上述独立运营情况真实、准确、完整。

## **二、同业竞争**

### **（一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业不存在同业竞争**

公司专业从事集成灶等厨房电器产品的研发、生产和销售。

公司控股股东为亿田投资，主营业务为实业投资，与公司不存在同业竞争。

截至本招股说明书签署日，除本公司及子公司外，公司控股股东和实际控制人控制的其他企业情况如下：

单位：万元

公司名称	注册资本/投资额	控制关系	主营业务
亿田控股	5,000.00	亿田投资持股 80%、孙伟勇持股 10% 并担任执行董事兼总经理、陈月华持股 10%	实业投资
亿顺投资	700.00	孙伟勇持有 42% 的合伙份额并担任执行事务合伙人	实业投资
亿旺投资	700.00	陈月华持有 24.50% 的合伙份额并担任执行事务合伙人	实业投资
阿森纳投资	500.00	孙伟勇持股 51% 并担任执行董事兼总经理、陈月华持股 49%	实业投资
朱雀网络	1.00	孙吉持股 99% 并担任监事	计算机软硬件销售和服务

上述企业均不存在从事与本公司及子公司相同或相似业务的情况，与本公司不存在同业竞争。

## （二）控股股东、实际控制人作出的避免同业竞争的承诺

### 1、控股股东的承诺

为避免将来可能与公司发生的同业竞争，公司的控股股东亿田投资向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：

“（1）本公司现时没有直接或间接经营其他任何与发行人经营的业务相同、相似或在任何方面构成竞争的业务。

（2）自本承诺函出具之日起，本公司及本公司控制的其他企业将不会以任何方式从事，包括但不限于单独或与他人合作直接或间接从事与发行人相同、相似或在任何方面构成竞争的业务与活动。

（3）本公司保证不直接或间接投资控股于业务与发行人相同、类似或在任何方面构成竞争的其他任何经济实体、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、经济组织的控制权。

（4）如本公司直接或间接参股的其他公司、企业从事的业务与发行人有竞争，则本公司将作为参股股东或促使本公司控制的参股股东对此等事项实施否决权。

（5）本公司不向其他业务与发行人相同、类似或在任何方面构成竞争的公

司、企业或其他机构、组织或个人提供发行人的专有技术或销售渠道、客户信息等商业秘密。

(6) 如果未来本公司或本公司控制的其他企业拟从事的新业务可能与发行人存在同业竞争，本公司将本着发行人优先的原则与发行人协商解决。

(7) 如本公司或本公司所控制的其他企业获得的商业机会与发行人主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本公司承诺将上述商业机会通知发行人，在通知中所指定的合理期间内，如发行人作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则本公司及本公司控制的其他企业将放弃该商业机会，以确保发行人及其全体股东利益不受损害；如果发行人不予答复或者给予否定的答复，则视为放弃该商业机会。

(8) 若发行人今后从事新的业务领域，则本公司及本公司控制的其他公司或其他组织将不以控股方式或以参股但拥有实质控制权的方式从事与发行人新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括但不限于投资、收购、兼并与发行人今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

(9) 承诺函一经签署，即构成本公司不可撤销的法律义务。如出现因本公司违反上述承诺而导致发行人或其他股东权益受到损害的情况，将依法承担相应的赔偿责任。”

## 2、实际控制人的承诺

为避免将来可能与公司发生的同业竞争，公司实际控制人孙伟勇、陈月华和孙吉向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》：

“（1）本人现时没有直接或间接经营其他任何与发行人经营的业务相同、相似或在任何方面构成竞争的业务。

（2）自本承诺函出具之日起，本人及本人控制的其他企业将不会以任何方式从事，包括但不限于单独或与他人合作直接或间接从事与发行人相同、相似或在任何方面构成竞争的业务与活动。

（3）本人保证不直接或间接投资控股于业务与发行人相同、类似或在任何方面构成竞争的其他任何经济实体、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、经济组织的控制权，或在该经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

(4) 如本人直接或间接参股的其他公司、企业从事的业务与发行人有竞争，则本人将作为参股股东或促使本人控制的参股股东对此等事项实施否决权。

(5) 本人不向其他业务与发行人相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织或个人提供发行人的专有技术或销售渠道、客户信息等商业秘密。

(6) 如果未来本人或本人控制的其他企业拟从事的新业务可能与发行人存在同业竞争，本人将本着发行人优先的原则与发行人协商解决。

(7) 如本人或本人所控制的其他企业获得的商业机会与发行人主营业务发生同业竞争或可能发生同业竞争的，本人承诺将上述商业机会通知发行人，在通知中所指定的合理期间内，如发行人作出愿意利用该商业机会的肯定答复，则本人及本人控制的其他企业将放弃该商业机会，以确保发行人及其全体股东利益不受损害；如果发行人不予答复或者给予否定的答复，则视为放弃该商业机会。

(8) 若发行人今后从事新的业务领域，则本人及本人控制的其他公司或其他组织将不以控股方式或以参股但拥有实质控制权的方式从事与发行人新的业务领域有直接竞争的业务活动，包括但不限于投资、收购、兼并与发行人今后从事的新业务有直接竞争的公司或者其他经济组织。

(9) 本人保证本人的直系亲属遵守本承诺，并愿意承担因本人及本人的直系亲属违反上述承诺而给发行人造成的全部经济损失。

(10) 承诺函一经签署，即构成本人不可撤销的法律义务。如出现因本人违反上述承诺而导致发行人或其他股东权益受到损害的情况，将依法承担相应的赔偿责任。”

### 三、关联方及其关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则》的相关规定，本公司的关联方及关联关系如下：

## （一）控股股东、实际控制人、持有公司5%以上股份的其他股东

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人、持有公司 5% 以上股份的股东情况如下：

关联方名称	关联关系
亿田投资	控股股东
孙伟勇、陈月华、孙吉	实际控制人
亿顺投资	持有公司5%以上股份的股东
亿旺投资	持有公司5%以上股份的股东

## （二）控股股东、实际控制人、持有公司5%以上股份的股东控制、共同控制或施加重大影响的其他企业

截至本招股说明书签署日，控股股东、实际控制人、持有公司 5% 以上股份的股东控制、共同控制或施加重大影响的其他企业情况如下：

单位：万元

序号	关联方名称	注册资本/ 出资金额	经营范围	关联关系
1	亿田控股	5,000.00	实业投资；科技风险投资；房地产开发经营；房屋建筑、装饰、装潢；物业管理；企业管理咨询；园林绿化工程、市政工程、水利工程施工	亿田投资持股 80%；实际控制人孙伟勇、陈月华分别持股 10%，孙伟勇担任执行董事兼总经理
2	正浩资产	1,000.00	资产投资管理；房屋租赁	亿田投资持股 29.50%
3	汇银小贷	10,000.00	办理各项小额贷款；办理小企业发展、管理、财务咨询服务	亿田控股持股 30%；实际控制人陈月华担任董事
4	阿森纳投资	500.00	投资管理（未经金融等监管部门批准，不得从事向公众融资存款、融资担保、代客理财等金融服务）	孙伟勇持股 51%并担任执行董事兼总经理，陈月华持股 49%
5	朱雀网络	1.00	服务：计算机软硬件、电子商务技术、网络技术的技术开发、技术服务、成果转让，承办会展会务，市场营销策划，	孙吉持股 99%并担任监事

			图文设计,网页设计,国内广告的设计、制作、代理、发布(除网络);批发(含网上销售):计算机软硬件,电子产品(除电子出版物),汽车用品,日用百货,办公用品,服装及辅料,饰品,鞋帽,箱包,化妆品(除分装),自动化设备。(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)	
6	嵊州国贸商城	1,000.00	房地产开发、物业管理、房屋出租、建材销售、广告发布	孙伟勇持股27%
7	嵊州正大国际	100.00	房地产开发;物业管理;房屋出租;建材销售	孙伟勇持股33%并担任经理
8	新联兴投资	5,006.00	实业投资;房地产开发;房屋租赁;物业管理;房地产信息咨询;科技风险投资;新能源开发;市政建设	孙伟勇持股14.58%并担任董事
9	卓越家族办公室(广州)合伙企业(有限合伙)	525.00	投资咨询服务;为公民出国定居、探亲、访友、继承财产和其它非公务活动提供信息介绍、法律咨询、沟通联系、境外安排、签证申请及相关的服务;物业管理;企业管理服务(涉及许可经营项目的除外);企业管理咨询服务;商品信息咨询服务;信息技术咨询服务;网络信息技术推广服务;工商咨询服务;企业财务咨询服务;无形资产评估服务;医疗技术研发;医疗技术推广服务;医疗技术咨询、交流服务;医疗技术转让服务;婚姻服务;供应链管理;企业形象策划服务;企业信用信息的采集、整理、保存、加工及提供(金融信用信息除外);企业信用咨询服务;移民咨询服务(不含就业、留学咨询);贸易咨询服务;招、投标咨询服务;家庭服务;税务师事务所业务	陈月华持股38.46%

### (三) 子公司和参股公司

截至报告期末,公司子公司和参股公司情况如下:

关联方名称	关联关系
亿田电商	全资子公司
上海亿田	全资子公司
嵊州农村商业银行	公司持有该企业0.60%股份,公司实际控制人陈月华担任其董事

上述公司的基本情况请参见本招股说明书第五节之“五、发行人子公司、参股公司情况”。

#### （四）关联自然人

##### 1、公司董事、监事和高级管理人员

公司董事、监事和高级管理人员如下：

关联方名称	所任职务
孙伟勇	董事长
陈月华	董事、总经理
孙吉	董事
裘玉芳	董事、总经理助理
郑磊	独立董事
吴天云	独立董事
奉小斌	独立董事
张燕飞	监事会主席
王丽娜	监事
柳慧兰	监事
丁茂国	董事会秘书、财务总监
杨光	报告期内曾任公司董事、高级管理人员
郑忠良	报告期内曾任公司高级管理人员
俞寅	报告期内曾任公司高级管理人员

与发行人董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员亦为发行人的关联方。

##### 2、公司控股股东的董事、监事、高级管理人员

关联方名称	所任职务
孙伟勇	执行董事、总经理
孙吉	监事

与公司控股股东董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员亦为发行人的关联方。

## （五）关联自然人控制、共同控制、施加重大影响或担任董事、高级管理人员的其他企业

截至本招股说明书签署日，关联自然人控制、共同控制、施加重大影响或担任董事、高级管理人员的企业，除本公司及本节之“三、（一）控股股东、实际控制人、持有公司5%以上股份的其他股东”、“三、（二）控股股东、实际控制人、持有公司5%以上股份的股东控制、共同控制或施加重大影响的其他企业”、“三、（三）子公司和参股公司”所列单位以外的其他企业如下：

单位：万元

序号	关联方名称	注册资本/ 出资金额	经营范围	关联关系
1	杭州华旺新材料科技股份有限公司	15,290.00	生产：新型材料，装饰纸。服务：新型材料、装饰纸的技术研发；批发、零售：新型材料，装饰纸；货物进出口（法律、行政法规禁止经营的项目除外，法律、行政法规限制经营的项目取得许可后方可经营）。（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）	郑磊担任该公司独立董事
2	宁波联合集团股份有限公司	31,088.00	高新技术产品投资开发，能源、交通、通讯项目及市政基础设施建设，房地产开发经营；实业项目投资；化工原料及产品、机电设备、金属材料及制品、建材的批发、零售；自营和代理各类货物和技术的进出口，但国家限定经营或禁止进出口的货物和技术除外；技术咨询。以下均限分支机构经营：环保设备、仪器仪表、普通机械、电器产品的开发、制造、安装、维修；环保工程建设；住宿；食品经营；餐饮服务；打字复印；出版物批发、零售；卷烟、雪茄烟零售；道路旅客运输、道路货物运输；工程建设；汽车销售；境内旅游业务、入境旅游业务、出境旅游业务；机动车维修、汽车租赁；保险代理；二手车经销；高危险性体育项目；室内娱乐活动；第二类医疗器械零售；健身服务、棋牌服务、会务服务、物业服务。（未经金融等监管部门批准不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（依法须经批准的项目	郑磊担任该公司独立董事



			目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	
3	浙江立元通信技术股份有限公司	5,100.00	生产、加工: 监控设备。服务: : 通信技术、计算机软、硬件、图像传输设备、工业自动化控制设备、网络设备、无线遥控设备的技术开发、技术服务、技术咨询、成果转化; 批发、零售: 计算机软、硬件, 安防器材, 电器机械, 仪器仪表, 电子产品; 安防工程的施工、设计(凭资质证书经营)。(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)	郑磊担任该公司独立董事
4	宁波市鄞州鄞汇浩会计师事务所(普通合伙)	10.00	会计、审计服务; 代理记账; 会计咨询; 税务咨询; 企业管理咨询。(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)	吴天云持有该事务所 30% 出资额
5	嵊州市恒普贸易有限公司	3.00	销售: 服装饰品、鞋帽、办公用品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	孙伟勇的母亲景苗英持有该公司 49% 股权并担任监事
6	嵊州市悦美贸易有限公司	3.00	销售: 服装饰品、鞋帽、办公用品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	孙伟勇的父亲孙高明持有该公司 49% 股权
7	恒义贸易	3.00	销售: 日用百货、塑料制品、板材、服装饰品、鞋帽。(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)	陈月华的外甥沈洪波持有该公司 49% 股权并担任监事, 其配偶王亚妹持有该公司 51% 股权并担任执行董事兼总经理
8	嵊州市亿虹贸易有限公司	3.00	销售: 日用百货、文化用品、服装饰品。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)	陈月华的外甥沈洪波持有该公司 51% 股权并担任执行董事兼总经理, 其配偶王亚妹持有该公司 49% 股权并担任监事
9	华诺电器	688.00	制造、销售: 灶具、油烟机、消毒柜、电热水器、洗碗机、空调、暖风机、电扇	陈月华的弟弟陈月富持有该公司 60% 股权并担任执行董事兼总经理, 其配偶黄冬珍持有该公司 40% 股权并担

				任监事
10	嵊州市华诺置业有限公司	500.00	房地产开发、物业管理、房屋租赁。分支机构经营场所设在嵊州市三界镇高新大道 666 号	陈月华的弟弟陈月富持有该公司 49% 股权并担任监事
11	华恒玻璃	90.00	批发、零售：玻璃、玻璃制品、不锈钢、冷板。（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）	陈月华的外甥陈泳凯持有该公司 45% 股权
12	恒光玻璃	200.00	生产、销售：钢化玻璃；生产、加工、销售：厨房电器、小家用电器	陈月华的外甥陈泳凯持有该公司 45% 股权
13	嵊州市亿强智能电器有限公司	200.00	生产、销售：工业智能电器、电子产品、电子元件、电子控制器、五金工具、打印机及相关配件；智能控制系统研发、销售、安装；软件开发、销售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	陈月华的外甥陈铭杰持有该公司 30% 股权并担任监事；其配偶徐松英持有该公司 30% 股权并担任执行董事兼总经理
14	海华家电	-	批发、零售：空调、冰箱、洗衣机、电视机、热水器、空气能、电饭煲、电磁炉、电压力锅、豆浆机、电风扇、取暖器、冷柜、电热水壶、榨汁机、数码产品、日用百货；电器的安装服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	陈月华的姐夫胡松梁设立的个体工商户
15	嵊州市东联领带服饰有限公司	50.00	生产、销售：服装、领带、纺织面料。上述经营范围中，凡须凭许可证生产经营的，凭许可证生产经营	王丽娜的弟弟王海东持有该公司 60% 股权并担任执行董事兼总经理，其配偶许君珍持有该公司 40% 股权并担任监事
16	嵊州市东联领带织造厂	10.00	加工、销售：服装；领带面料织造。（上述经营范围中，凡须凭许可证生产经营的，凭许可证生产经营）	王丽娜的弟弟王海东持有该公司 100% 股权

## （六）报告期内曾经存在的关联方

报告期内，公司曾经存在的关联方如下：

单位：万元

序号	关联方名称	注册资本/ 出资金额	经营范围	关联关系	备注
1	嵊州市科龙电器有限公司	50.00	家用电器、燃气具、五金商品、厨房设备批发零售。红外线取暖器（浴霸）生产、销售、电饭锅试生产壹年（需办理质量检测证明）。红外线取暖器制造、销售。	孙伟勇、陈月华曾合计持有该公司 100% 股权；陈月华曾担任该公司董事，孙伟勇曾担任该公司监事	该公司已于 2017 年 1 月 11 日注销
2	绍兴亿田	258.00	制造、加工、销售：油烟机、燃气灶具、电子消毒柜、燃气具配件。经营本企业自产产品及技术的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料及技术的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。*凡须凭许可证生产经营的，凭许可证生产经营。（变）	孙伟勇、陈月华曾合计持有该公司 100% 股权；孙伟勇曾担任该公司董事长，陈月华曾担任该公司监事	该公司已于 2017 年 1 月 11 日注销
3	上海亿田网络科技有限公司	1,000.00	计算机软硬件的开发、销售（除计算机信息系统安全专用产品），电子科技、计算机软硬件、网络技术专业领域内技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，数字作品的制作、集成，数字出版咨询（除经纪）。（企业经营涉及行政许可的，凭许可证件经营）	孙伟勇、陈月华、孙吉曾合计持有该公司 100% 股权；陈月华曾担任该公司执行董事，孙吉曾担任该公司监事	该公司已于 2017 年 6 月 14 日注销
4	欧斯瑞电器	1,000.00	制造、加工、销售：油烟机、烤箱、热水器、浴霸、燃气灶具配件、汽车配件、橱柜、保洁柜、卫浴设备、电子产品；销售：灯具及灯具零配件	孙伟勇、陈月华曾合计持有该公司 100% 股权；陈月华曾担任该公司执行董事兼总经理，孙伟勇曾担任该公司监事	该公司已于 2017 年 7 月 10 日注销

5	上海普丰电器有限公司	50.00	销售油烟机、热水器、燃气灶及燃器具零配件	孙伟勇曾持有该公司60%股权并担任执行董事，孙伟勇的父亲孙高明曾持有该公司40%股权并担任监事	该公司已于2017年5月8日注销
6	上海亿田电器有限公司	50.00	生产及经营油烟机，燃气灶具，电子消毒柜，热水器，燃气具配件，燃气具安装，维修。（涉及许可经营的凭许可证经营）	孙伟勇曾持有该公司60%股权并担任董事长，孙伟勇的父亲孙高明曾持有该公司40%股权并担任监事	该公司已于2017年5月8日注销
7	上海创羊网络信息科技股份有限公司	1,000.00	从事互联网信息科技专业领域内的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务，计算机系统集成，计算机软件及辅助设备、电子产品销售，水电安装（除承装、承修、承试电力设施），家用电器安装维修及配件销售，手机、电脑、数码产品安装维修及配件销售，中央空调、制冷设备、燃气灶、厨房用具安装维修及配件销售，物业管理，利用自有媒体发布广告，自有设备租赁。（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）	孙吉曾持有该公司51%股权	该公司已于2018年6月11日注销
8	嵊州市金融商城发展有限公司	1,000.00	房地产开发、经营；房产租赁服务；综合市场管理；建筑材料、装饰材料（不含危险化学品）批发、零售	孙伟勇曾持有该公司30%股权并担任执行董事兼总经理	该公司已于2015年9月10日注销
9	孙伟勇（个体工商户）	-	批发、零售：五金	孙伟勇曾设立的个体工商户	该个体工商户已于2017年7月12日注销
10	绍兴市归真堂厨卫有限公司	50.00	批发、零售：油烟机、灶具、保洁柜、卫浴设施、热水器、电磁炉	陈月华的弟弟陈月富曾持有该公司80%股权并担任经理兼执行董事	该公司已于2017年10月31日注销

11	嵊州市宝林木业有限公司	100.00	销售：木材。（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）	王丽娜曾持有该公司100%股权并担任执行董事兼总经理，其弟弟王海东曾担任该公司监事	该公司已于2018年7月16日注销
12	宁波市鄞州汇浩会计师事务所（普通合伙）	10.00	会计、审计服务；代理记账；会计咨询；税务咨询；企业管理咨询。（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）	吴天云曾持有该事务所30%出资额	该事务所已于2018年1月16日注销
13	万通智控科技股份有限公司	20,000.00	相关汽车计数仪表、气门嘴、汽车配件制造。服务：网络技术、汽车智能电子控制系统、计算机软硬件、仪器仪表、气门嘴、汽车配件的技术开发；货物进出口（法律、行政法规禁止的项目除外，法律、行政法规限制的项目取得许可后方可经营）。	高级管理人员丁茂国曾担任该公司高级管理人员	丁茂国已于2018年8月从该公司离职

## 四、关联交易

### （一）经常性关联交易

#### 1、采购商品

##### （1）华诺电器

华诺电器为公司实际控制人陈月华之弟陈月富及其配偶合计持股100%的企业。报告期内，公司曾向华诺电器采购吸油烟机及配件，具体情况如下：

单位：万元

交易内容	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
吸油烟机及配件	-	-	-	-	3.06	0.01%	33.23	0.17%

注：占比指交易金额占同期营业收入或营业成本的比例，下同

报告期内，为提升经济效益，公司将部分吸油烟机、灶具等非核心产品委托给外部合格厂商进行生产，并依托公司较为完善的营销网络渠道进行销售。华诺

电器主要为国内知名吸油烟机厂商提供吸油烟机代工业务，具备一定产品加工能力，故公司选择华诺电器作为吸油烟机及配件的供应商之一。

上述关联交易金额较小，采购价格系按照市场价格协商确定，价格公允。2018年起，公司已停止向华诺电器的采购业务，该项关联交易已终止。

## (2) 恒光玻璃、华恒玻璃

恒光玻璃、华恒玻璃均为公司实际控制人陈月华之外甥陈泳凯持股 45.00% 的企业。恒光玻璃与公司于 2015 年开始合作，后因自身业务调整，自 2018 年 3 月起与本公司间的业务转移至华恒玻璃。报告期内，公司主要向恒光玻璃、华恒玻璃采购玻璃面板，具体情况如下：

单位：万元

关联方	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
恒光玻璃	-	-	67.51	0.18%	463.10	1.62%	277.52	1.39%
华恒玻璃	77.68	0.50%	322.06	0.85%	-	-	-	-

因恒光玻璃、华恒玻璃为嵊州本地企业，沟通成本低，且产品质量可靠、供应稳定，故公司选择恒光玻璃、华恒玻璃作为玻璃面板的供应商之一。

报告期内，公司向恒光玻璃、华恒玻璃采购玻璃面板的价格系按照市场价格协商确定。公司向其采购的主要玻璃面板材料与向非关联方采购的同类材料平均单价比较情况如下：

单位：元/件

期间	规格型号	关联采购平均单价 (A)	非关联采购平均单价 (B)	差异率 (A-B) / B
2019 年 1-6 月	S5/S6 八方灶面板	40.42	41.31	-2.15%
	F2 灶面玻璃 (炉头横放)	40.62	40.77	-0.37%
	S6 下门玻璃	14.05	14.00	0.36%
	F2CGWH 下抽门玻璃	14.37	14.23	0.98%
	S2 侧玻璃	7.69	7.60	1.18%
	F2 上抽门玻璃	15.20	14.99	1.40%
	S2 下玻璃	15.34	15.37	-0.20%
	B15S 门玻璃 (黑)	14.05	13.85	1.44%

2018 年度	S5/S6 八方灶面板	40.60	40.98	-0.93%
	B15S 门玻璃（黑）	14.84	14.78	0.41%
	F2CGWH 下抽门玻璃	15.25	16.43	-7.18%
	S6 下门玻璃	15.26	14.08	8.38%
	A3 下抽门玻璃（黑）	13.59	13.22	2.80%
	S2 灶面玻璃	40.62	40.23	0.97%
	F7 下抽门玻璃（黑）	16.97	17.72	-4.23%
	F2 灶面玻璃（炉头横放）	40.97	40.97	-
	S2 侧玻璃	7.64	6.83	11.86%
	F2 上抽门玻璃	16.03	16.18	-0.93%
	S2 下玻璃	15.24	14.93	2.08%
	A5 玻璃面板	11.87	11.83	0.34%
	S2 风门玻璃	11.03	11.08	-0.45%
	F2 新灶面玻璃（双气）	40.82	40.97	-0.37%
	2017 年度	F7 下抽门玻璃（黑）	17.09	17.26
S2 灶面玻璃		41.42	39.34	5.29%
F2CGWH 下抽门玻璃		15.38	15.94	-3.51%
B15S 门玻璃（黑）		14.96	14.90	0.40%
A3 下抽门玻璃（黑）		13.68	12.36	10.68%
B5S 抽门玻璃（黑）		9.83	10.26	-4.19%
B5S 右门玻璃（黑）		12.82	13.17	-2.66%
F2 新灶面玻璃（双气）		41.03	39.32	4.35%
A5 玻璃面板		11.97	11.46	4.45%
S5/S6 八方灶面板		41.03	39.21	4.64%
2016 年度	F7 下抽门玻璃（黑）	16.13	14.56	10.78%
	B5S 抽门玻璃（黑）	9.28	9.84	-5.69%
	B15S 门玻璃（黑）	13.97	14.53	-3.85%
	B5S 右门玻璃（黑）	11.83	12.32	-3.98%
	F2 新灶面玻璃（双气）	34.19	31.09	9.97%
	A3 下抽门玻璃（黑）	12.12	11.69	3.68%
	B6S 下抽门玻璃（黑）	10.08	10.75	-6.23%
	2000DA13 面板	26.98	27.36	-1.39%
	2000D82 玻璃面板	27.08	27.36	-1.02%
	B6S 右门玻璃（黑）	14.72	13.89	5.98%

报告期内，公司向恒光玻璃、华恒玻璃采购玻璃面板的价格与向非关联方采购同类材料的价格接近，定价公允。

## 2、销售商品

报告期内，公司向关联方销售商品的情况如下：

单位：万元

关联方名称	交易内容	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
欧斯瑞电器	集成灶	-	-	-	-	-	-	2.11	0.01%
孙伟勇（个体工商户）	吸油烟机、灶具及其他产品	-	-	-	-	23.45	0.05%	29.11	0.09%

欧斯瑞电器为公司实际控制人孙伟勇、陈月华曾经控制的企业。报告期内，公司曾向欧斯瑞电器销售集成灶产品，金额较小，欧斯瑞电器已于2017年7月注销。

孙伟勇（个体工商户）成立于2006年，注册地位于浙江省义乌市，主要从事卫浴产品、厨电产品的批发与零售。孙伟勇（个体工商户）与公司经营地距离较近，设立初期，即从公司采购吸油烟机、灶具及其他产品。为规范和减少关联交易，2017年公司终止了与孙伟勇（个体工商户）间的销售交易。孙伟勇（个体工商户）已于2017年7月注销。

上述关联交易销售价格系按照公司产品统一出厂价确定，价格公允。

## 3、支付关键管理人员薪酬

2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，公司向关键管理人员支付的薪酬总额分别为423.62万元、480.29万元、400.68万元和182.93万元。

### （二）偶发性关联交易

#### 1、接受关联方金融服务

##### （1）向关联方贷款

嵊州农村商业银行为公司实际控制人陈月华担任董事的企业，报告期内，公司向嵊州农村商业银行的贷款情况如下：



单位：万元

序号	贷款金额	贷款期限	贷款 年利率	是否履行 完毕
1	1,000.00	2015年04月28日至2016年04月25日	5.8850%	是
2	1,000.00	2016年04月26日至2017年04月21日	4.5675%	是
3	2,000.00	2016年06月30日至2016年07月12日	6.3075%	是

上述银行贷款的利率系参考同期银行贷款基准利率，并考虑借款期限、借款条件、借款时点的融资环境等因素后，经双方协商一致确定，定价公允。

上述银行贷款已于2017年4月全部偿还，之后未再发生，该项关联交易已终止。

## (2) 通过关联方开具银行承兑汇票

公司主要采用银行转账或银行承兑汇票方式向供应商支付货款，嵊州农村商业银行原为公司开具银行承兑汇票的合作银行之一。报告期内，公司通过嵊州农村商业银行开具银行承兑汇票的情况如下：

单位：万元

期间	开具金额	承兑期限
2017年度	1,291.89	6个月
2016年度	2,608.59	6个月

自2017年2月起，公司不再通过嵊州农村商业银行开具银行承兑汇票，该项关联交易已终止。

## (3) 与关联方的存、贷款利息收付等

报告期内，公司与嵊州农村商业银行间的银行存、贷款利息及金融服务费的收付情况如下：

单位：万元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
财务费用-利息收入	-1.00	-2.06	-3.80	-4.70
财务费用-利息支出	-	-	15.58	54.91
财务费用-手续费	0.98	2.51	3.32	1.60

## 2、关联担保

## (1) 接受关联方担保

报告期内，公司接受关联方担保的情况如下：

单位：万元

序号	担保方	贷款银行	担保金额	担保主债权发生期间	担保方式	是否履行完毕
1	孙伟勇、陈月华	中国银行嵊州支行	341.00	2014年06月25日至2016年06月25日	最高额抵押	是
2	孙伟勇、陈月华	恒丰银行绍兴支行	2,500.00	2015年03月20日至2017年03月20日	最高额保证	是
3	孙伟勇、陈月华	工商银行嵊州支行	5,000.00	2015年07月20日至2018年07月19日	最高额保证	是
4	孙伟勇、陈月华	工商银行嵊州支行	607.00	2015年07月20日至2018年07月20日	最高额抵押	是
5	孙伟勇、陈月华	交通银行嵊州支行	7,500.00	2015年08月27日至2016年08月27日	最高额保证	是
6	孙伟勇、陈月华	中国银行嵊州支行	1,600.00	2015年09月10日至2017年09月10日	最高额保证	是
7	孙伟勇、陈月华	交通银行嵊州支行	7,500.00	2016年09月05日至2017年09月05日	最高额保证	是
8	孙伟勇、陈月华	中国银行嵊州支行	2,000.00	2018年01月22日至2018年09月27日	最高额保证	是
9	孙伟勇、陈月华	交通银行嵊州支行	7,500.00	2018年01月25日至2019年01月25日	最高额保证	是
10	孙伟勇、陈月华	宁波银行绍兴分行	3,000.00	2018年04月18日至2019年12月31日	最高额保证	否
11	孙伟勇、陈月华	工商银行嵊州支行	2,000.00	2018年07月03日至2018年10月30日	最高额保证	是
12	孙伟勇、陈月华、陈月富、黄冬珍、华诺电器、阿森纳电器	嵊州农村合作银行	2,600.00	2016年04月25日至2017年12月31日	最高额保证	是
13	华诺电器	嵊州农村合作银行	1,000.00	2015年04月28日至2016年04月25日	保证	是
14	华诺电器	嵊州农村合作银行	592.20	2015年07月30日至2016年01月30日	保证	是
15	华诺电器	交通银行嵊州支行	1,000.00	2015年10月27日至2016年10月27日	最高额保证	是
16	华诺电器	工商银行嵊州支行	2,000.00	2015年10月29日至2017年01月03日	最高额保证	是
17	华诺电器	嵊州农村合作银行	263.96	2016年02月26日至2016年08月26日	保证	是
18	华诺电器	嵊州农村合作银行	382.40	2016年04月07日至2016年10月07日	保证	是

19	华诺电器	嵊州农村合作银行	1,000.00	2016年04月26日至 2017年04月24日	保证	是
20	华诺电器	嵊州农村合作银行	281.63	2016年06月13日至 2016年12月13日	保证	是
21	华诺电器	嵊州农村合作银行	2,000.00	2016年06月30日至 2017年06月10日	保证	是
22	华诺电器	嵊州农村合作银行	376.30	2016年07月04日至 2017年01月04日	保证	是
23	华诺电器	交通银行嵊州支行	1,000.00	2016年12月01日至 2017年12月01日	最高额保证	是
24	华诺电器	嵊州农村商业银行	645.94	2017年01月13日至 2017年07年13日	保证	是

## (2) 向关联方提供担保

报告期内，公司向关联方提供担保的情况如下：

单位：万元

序号	被担保方	贷款银行	担保金额	担保主债权发生期间	担保方式	是否履行完毕
1	华诺电器	北京银行绍兴分行	1,000.00	2015年06月12日至 2016年06月11日	最高额保证	是
2	华诺电器	嵊州瑞丰村镇银行	500.00	2015年08月06日至 2016年08月04日	最高额保证	是
3	华诺电器	嵊州农村合作银行	500.00	2016年03月24日至 2017年12月30日	最高额保证	是
4	华诺电器	交通银行嵊州支行	650.00	2016年10月28日至 2017年10月28日	最高额保证	是
5	华诺电器	嵊州瑞丰村镇银行	500.00	2016年11月30日至 2017年11月20日	最高额保证	是
6	华诺电器	北京银行绍兴分行	1,000.00	2016年12月02日至 2017年12月01日	最高额保证	是

截至2017年末，关联方已清偿上述担保合同范围内全部债务，公司相应担保责任已全部解除。

## 3、资产转让与受让

### (1) 转让股权

在整体改制设立股份公司前，为了理顺管理架构，集中资源发展主营业务，进一步增强可持续发展能力，亿田有限将与主营业务不相关的资产进行了剥离处置，具体情况如下：

单位：万元

序号	交易时间	交易对象	交易标的	交易价格	已履行的审批程序	定价依据
1	2017年03月21日	亿田投资	正浩资产 29.50%股权	350.00	2017年2月20日、2017年2月25日，亿田有限、正浩资产分别召开股东会审议通过该事项	正浩资产2017年01月31日净资产评估价值
2	2017年05月26日	亿田投资	亿田控股 80.00%股权	4,546.00	2017年5月10日、2017年5月15日，亿田有限、亿田控股分别召开股东会审议通过该事项	亿田控股2017年04月30日净资产账面价值
3	2017年07月18日	亿田控股	汇银小贷 30.00%股权	3,190.00	2017年6月2日、2017年6月9日，亿田有限、汇银小贷分别召开股东（大）会审议通过该事项；2017年7月11日，取得绍兴市人民政府金融工作办公室批复同意	汇银小贷2017年05月31日净资产账面价值

上述交易中，正浩资产系以评估值作为转让定价依据；亿田控股、汇银小贷主要为货币性资产与债权性资产，以账面净资产作为转让定价依据。相关股权转让事项完成后，公司不再持有上述企业的股权。

## （2）受让股权

报告期内，亿田有限受让孙吉持有的亿田电商股权，具体情况如下：

单位：万元

序号	交易时间	交易对象	交易标的	交易价格	定价依据
1	2017年05月25日	孙吉	亿田电商 40.00%股权	0.00	孙吉持有的亿田电商40.00%股权，认缴出资400万元，实缴出资0元

相关股权转让事项完成后，公司持有亿田电商100%的股权。

## （3）受让商标

基于发行人经营需要，欧斯瑞电器将其拥有的注册号为15912016的商标“欧斯瑞”和注册号为10768815的商标“USR”无偿转让给亿田电商，国家知识产权局商标局于2018年4月27日核准了前述商标转让。

#### 4、其他零星采购

报告期内，公司向其他关联方采购情况如下：

单位：万元

关联方名称	交易内容	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
		金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
海华家电	电风扇、排风扇等	0.23	0.01%	0.24	0.01%	0.14	0.01%	0.16	0.01%
上海创羊网络信息科技股份有限公司	售后服务	-	-	-	-	-	-	8.70	0.04%

海华家电为公司实际控制人陈月华之姐夫胡松梁设立的个体工商户，报告期内，公司向海华家电采购电风扇、排风扇等电器用于办公。

上海创羊网络信息科技股份有限公司为公司实际控制人孙吉持股 51% 的企业，是一家第三方家电维修服务平台。报告期内，为快速响应客户需求，提高服务效率，公司曾通过该关联方为当地客户提供专业的售后服务。2017 年起，上述售后服务由上海亿田或其他专业服务方承接。上海创羊网络信息科技股份有限公司已于 2018 年 6 月 11 日注销。

上述关联交易金额较小，采购价格系按照市场价格确定，定价公允。

#### 5、关联方资金往来

##### (1) 公司与关联方资金往来情况

报告期内，公司与关联方资金往来情况如下：

单位：万元

2017年度				
关联方	期初余额	当期流出	当期流入	期末余额
资金拆入				
恒普电器	0.10	0.10	-	-
资金拆出				
孙伟勇、陈月华、孙吉	-4.68	74.94	70.26	-
恒普电器	-	1,700.00	1,700.00	-
恒义贸易	1,099.01	12.27	1,111.28	-

2016 年度				
关联方	期初余额	当期流出	当期流入	期末余额
<b>资金拆入</b>				
恒普电器	-	-	0.10	0.10
嵊州正大国际	102.72	6,522.39	6,419.67	-
恒义贸易	4,266.85	4,469.27	202.42	-
<b>资金拆出</b>				
孙伟勇、陈月华、孙吉	3,844.17	5,600.70	9,449.55	-4.68
恒普电器	-	12,100.00	12,100.00	-
正浩资产	-	4,482.82	4,482.82	-
阿森纳电器	1,768.65	3,173.62	4,942.27	-
华诺电器	-	2,150.00	2,150.00	-
嵊州国贸商城	549.18	1,490.66	2,039.84	-
亿虹电器	-	1,100.00	1,100.00	-
恒义贸易	1,060.06	3,141.10	3,102.15	1,099.01
悦美电器	-	100.00	100.00	-

### ①资金拆入

报告期内，公司因业务发展需要向恒普电器、嵊州正大国际、恒义贸易拆入临时周转资金，截至 2017 年 6 月末，上述资金往来已全部归还，之后未再发生。

### ②资金拆出

#### A、与孙伟勇、陈月华、孙吉之间的资金往来

实际控制人孙伟勇、陈月华、孙吉因资金周转需要向公司借款，截至 2017 年 5 月末，实际控制人已归还上述借款，此后再无新增非经营性资金往来。

#### B、与恒普电器之间的资金往来

报告期内，公司与恒普电器发生临时性资金周转主要系因银行转贷需要产生，即公司采用受托支付方式由银行将贷款划入恒普电器账户，再由恒普电器将收到的款项及时、全额地划转至公司账户，公司收到上述款项后用于支付货款等日常生产经营用途。

上述行为已于 2017 年 1 月末终止，之后未再发生。截至 2017 年 11 月末，

公司已按期归还了上述贷款，未发生贷款违约行为。

### C、其他关联方之间的资金往来

报告期内，正浩资产、阿森纳电器、华诺电器、嵊州国贸商城、亿虹电器、恒义贸易、悦美电器因临时周转需要向公司借款。截至2017年6月末，关联方已归还了上述借款。

报告期内，公司与恒普电器、华诺电器、亿虹电器、悦美电器之间的资金往来，相关款项在对方停留时间较短，因此未计提利息。除此之外，公司与其他关联方之间的资金往来已参考同期银行贷款基准利率计收利息，定价公允。

#### (2) 关联方资金往来决策程序

公司第一届董事会第八次会议和2019年第一次临时股东大会分别审议通过了《关于确认公司报告期内关联交易的议案》，对包括上述关联方资金往来在内的关联交易事项予以确认。公司独立董事对上述关联方资金往来发表了独立意见，认为该项交易对公司的财务状况、经营业绩和生产经营的独立性未产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

#### (3) 关联方资金往来规范情况

截至2017年6月末，发行人与关联方之间的资金往来已全部清理完毕，之后未再发生。

股份公司设立之后，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等相关制度文件，对公司与关联方之间的资金往来行为进行了规范。

为规范关联方资金往来，公司控股股东、实际控制人出具承诺：

“1、本公司/本人及本公司/本人所控制的其他企业在与亿田股份及其子公司发生经营性资金往来中，将杜绝占用亿田股份及其子公司的资金；

2、本公司/本人及本公司/本人所控制的其他企业不得要求亿田股份及其子公司为其垫支工资、福利、保险、广告等期间费用，也不得互相代为承担成本和其他支出；

3、本公司/本人及本公司/本人所控制的其他企业将杜绝以其它任何方式占用亿田股份及其子公司的资金；

4、如若违反上述承诺而给亿田股份及其子公司或亿田股份其他股东造成损失的，本公司/本人愿意承担相应的赔偿责任。”

### （三）关联方款项余额

单位：万元

银行存款				
关联方	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
嵊州农村商业银行	321.40	748.55	614.16	3,154.25
其他货币资金				
关联方	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
嵊州农村商业银行	-	-	-	376.30
应收账款				
关联方	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
欧斯瑞电器	-	-	-	4.82
孙伟勇(个体工商户)	-	-	-	0.87
其他应收款				
关联方	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
恒义贸易	-	-	-	1,099.01
应付账款				
关联方	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
华诺电器	-	-	-	4.46
恒光玻璃	-	-	174.88	99.07
华恒玻璃	39.41	80.78	-	-
其他应付款				
关联方	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
陈月华	-	-	11.32	4.68
恒普电器	-	-	-	0.10



**（四）关联交易简要汇总表**

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>经常性关联交易</b>				
采购商品	77.68	389.57	466.16	310.75
销售商品	-	-	23.45	31.22
关键管理人员薪酬	182.93	400.68	480.29	423.62
<b>偶发性关联交易</b>				
银行贷款	-	-	-	3,000.00
开具银行承兑汇票	-	-	1,291.89	2,608.59
银行利息收入	-1.00	-2.06	-3.80	-4.70
银行利息支出	-	-	15.58	54.91
支付银行手续费	0.98	2.51	3.32	1.60
其他零星采购	0.23	0.24	0.14	8.86
资产转让	-	-	8,086.00	-
资产受让	-	-	具体情况请参见本节之“四、（二）3、资产转让与受让”	-
关联担保	具体情况请参见本节之“四、（二）2、关联担保”			
资金往来	-	-	具体情况请参见本节之“四、（二）5、关联方资金往来”	-

**（五）关联交易对公司财务状况及经营成果的影响****1、经常性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响**

报告期内，发行人经常性关联交易主要为向恒光玻璃、华恒玻璃采购玻璃面板，交易金额占比较低，对公司的财务状况和经营成果影响较小。上述关联交易定价依据合理，价格公允，交易双方不存在潜在利益冲突以及利用关联交易进行利益输送的情形。

报告期内，发行人对经常性关联交易不存在重大经营依赖，交易行为对发行人的独立性不构成重大影响。

**2、偶发性关联交易对公司财务状况和经营成果的影响**

报告期内，发行人偶发性关联交易主要包括接受金融服务、关联担保、股权转让、资金往来等。关联方为公司提供银行借款和担保的偶发性关联交易有利于提高公司的融资能力，为公司业务经营带来积极的影响；公司向关联方转让其持有的正浩资产、亿田控股和汇银小贷的股权，有助于公司聚焦发展主营业务，提高经营效率。

截至2017年末，公司为关联方提供担保事项均已解除，关联方资金往来已全部清理完毕，未对公司财务状况和经营成果产生不利影响。

## 五、报告期内公司关联交易的履行的决策程序

报告期内，公司发生的关联交易遵循了公平、公正、公开的原则，并履行了公司章程等有关制度规定和程序。

发行人第一届董事会第八次会议、第一届监事会第五次会议、2019年第一次临时股东大会分别审议通过了《关于确认公司报告期内关联交易的议案》，对公司与关联方在报告期内发生的关联交易进行了确认，确认该等关联交易没有损害公司及其他股东利益。

公司独立董事审核了报告期内的关联交易后认为：“报告期内，公司与关联方之间的关联交易活动已按照《公司法》、《公司章程》等有关规定的要求履行相应的批准程序，决策程序合法有效。关联交易价格公允，遵循了公开、公平、公正的原则，对公司的财务状况、经营业绩和生产经营的独立性未产生不利影响，不存在损害公司及其他股东利益的行为。”

## 六、《公司章程（草案）》对关联交易决策权力和程序的制度安排

为了规范关联交易行为，保护中小股东的利益，《公司章程（草案）》对关联交易原则及决策权限、程序作出了明确规定，具体内容如下：

“第四十条 股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：

……

（十六）审议批准公司与关联方之间单次关联交易（公司获赠现金资产和提

供担保除外) 金额在人民币 1,000 万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易, 以及公司与关联方就同一标的或者公司与同一关联方在连续 12 个月内达成的关联交易累计金额符合上述条件的关联交易;

.....

第四十一条 公司下列对外担保行为, 应当在董事会审议通过后提交股东大会审议:

(一) 本公司及本公司控股子公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保;

(二) 公司的对外担保总额, 达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保;

(三) 为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保;

(四) 单笔担保额超过最近一期经审计净资产 10% 的担保;

(五) 连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元人民币;

(六) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

对于董事会权限范围内的担保事项, 除应当经全体董事的过半数通过外, 还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意。股东大会审议前款第(二)项担保事项时, 应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时, 该股东或受该实际控制人支配的股东, 不得参与该项表决, 该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第四十二条 公司发生的交易(公司获赠现金资产除外) 达到下列标准之一的, 应当由股东大会审议批准:

(一) 交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上, 该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的, 以较高者作为计算数据;

(二) 交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的营业收入占公司最近一个会计年度经审计营业收入的50%以上,且绝对金额超过3,000万元人民币;

(三) 交易标的(如股权)在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过300万元人民币;

(四) 交易的成交金额(含承担债务和费用)占公司最近一期经审计净资产的50%以上,且绝对金额超过3,000万元人民币;

(五) 交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的50%以上,且绝对金额超过300万元人民币。

上述指标计算中涉及的数据如为负值,取其绝对值计算。

上述“交易”包括下列事项:购买或出售资产(不含购买原材料、燃料和动力,以及出售产品、商品等与日常经营相关的资产,但资产置换中涉及购买、出售此类资产的,仍包含在内);对外投资(含委托理财、对子公司投资等);提供财务资助(含委托贷款、对子公司提供财务资助等);提供担保(含对子公司担保);租入或租出资产;签订管理方面的合同(含委托经营、受托经营等);赠与或受赠资产;债权或债务重组;研究与开发项目的转移;签订许可协议;放弃权利(含放弃优先购买权、优先认缴出资权利等);所上市的证券交易所认定的其他交易;与上述交易相关的资产质押、抵押事项。

第八十条 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;股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会在审议重大关联交易时,董事会应当对该交易是否对公司有利发表书面意见,同时应当由独立董事就该关联交易发表独立意见。独立董事作出判断前,可以聘请独立财务顾问出具报告,作为其判断的依据。

股东大会审议关联交易事项之前,公司应当依照国家的有关法律、法规确定关联股东的范围。关联股东或其授权代表可以出席股东大会,并可以依照大会程序向到会股东阐明其观点,但在投票表决时应当回避表决。股东大会决议有关关联交易事项时,关联股东应主动回避,不参与投票表决;关联股东未主动回避表

决，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避表决。

关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决，并依据本章程之规定通过相应的决议；关联股东的回避和表决程序由股东大会主持人通知，并载入会议记录。

股东大会对关联交易事项做出的决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的过半数通过，方为有效。但是，该关联交易事项涉及本章程规定的需要以特别决议通过的事项时，股东大会决议必须经出席股东大会的非关联股东所持表决权的三分之二以上通过，方为有效。”

## 七、规范及减少关联交易的措施

### （一）制度保障

发行人在生产经营过程中将尽量避免和减少关联交易行为的发生，对于正常的、不可避免的关联交易，公司将遵循“公开、公平、公正”的原则，严格履行《公司章程(草案)》、《关联交易决策制度》等规定的决策程序、回避制度，确保交易价格的公允，并进一步完善独立董事制度，加强独立董事对关联交易的监督，避免关联交易损害公司及全体股东利益。

### （二）相关承诺

公司的控股股东，实际控制人，全体董事、监事、高级管理人员及其他持股5%以上的股东出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺：

“1、截至本承诺出具日，除已经披露的情形之外，本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业与发行人不存在其他关联交易；

2、本公司/本人不会实施影响发行人独立性的行为，并将保持发行人在资产、人员、财务、业务和机构等方面的独立性；

3、本公司/本人将尽量避免与发行人之间产生关联交易事项，对于不可避免发生的关联业务往来或交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；

4、本公司/本人将严格遵守发行人公司章程及关联交易相关内部规章制度中关于关联交易事项的回避规定，所涉及的关联交易均将按照发行人关联交易决策程序进行，并将履行合法程序，及时对关联交易事项进行信息披露；

5、本公司/本人保证不会利用关联交易转移发行人的利润，不会通过影响发行人的经营决策来损害发行人及其他股东的合法权益；

6、本公司/本人及本公司/本人控制的其他企业不以任何方式违法违规占用发行人资金及要求发行人违规提供担保。”

## 第八节 董事、监事、高级管理人员与公司治理

### 一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

#### (一) 董事的简要情况

公司董事由股东大会选举产生，任期3年，并可连选连任，其中独立董事连任时间不得超过6年。截至本招股说明书签署日，公司共有董事7名，其中独立董事3人。公司现任董事基本情况如下：

序号	姓名	公司职务	提名人	任职期限
1	孙伟勇	董事长	全体发起人	2017年10月25日至2020年10月24日
2	陈月华	董事、总经理	全体发起人	2017年10月25日至2020年10月24日
3	孙吉	董事	全体发起人	2017年10月25日至2020年10月24日
4	裘玉芳	董事、总经理助理	董事会	2018年11月8日至2020年10月24日
5	郑磊	独立董事	全体发起人	2017年10月25日至2020年10月24日
6	吴天云	独立董事	全体发起人	2017年10月25日至2020年10月24日
7	奉小斌	独立董事	全体发起人	2017年10月25日至2020年10月24日

孙伟勇简历请参见本招股说明书第五节之“六、（二）发行人实际控制人的基本情况”。

陈月华简历请参见本招股说明书第五节之“六、（二）发行人实际控制人的基本情况”。

孙吉简历请参见本招股说明书第五节之“六、（二）发行人实际控制人的基本情况”。

裘玉芳，女，1981年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，硕士研究生学历，经济师。2005年2月至2017年10月，历任亿田有限海外业务经理、海外部总监、总经理助理兼技术总监、总经理助理兼市场部总监；2017年10月至今，任公司总经理助理兼市场运营中心总监；2018年11月至今，任公司董事。

郑磊，男，1979年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士研究生学历，副教授职称。2007年9月至2009年7月，任中国人民大学法学院博士后研究员；2009年8月至今，任教于浙江大学法学院；2017年10月至今，任公司

独立董事。现同时兼任杭州华旺新材料科技股份有限公司、宁波联合集团股份有限公司、浙江立元通信技术股份有限公司独立董事。

吴天云，男，1981年8月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，中国注册会计师。2008年8月至2012年3月，任宁波正源会计师事务所有限公司项目经理；2012年4月至2016年12月，任宁波海联会计师事务所（普通合伙）项目经理；2017年11月至今，任宁波市鄞州鄞汇浩会计师事务所（普通合伙）合伙人；2017年10月至今，任公司独立董事。

奉小斌，男，1984年4月出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士研究生学历，副教授职称。2012年6月至今，任教于浙江理工大学经济管理学院；2017年10月至今，任公司独立董事。

## （二）监事的简要情况

公司监事会由3名监事组成，设监事会主席1名。监事的任期每届为三年，并可连选连任。截至本招股说明书签署日，公司本届监事会共有监事3名，其中职工代表监事1名。公司现任监事的基本情况如下：

序号	姓名	公司职务	提名人	任职期限
1	张燕飞	监事会主席、总经办主任	职工代表大会	2017年10月25日至2020年10月24日
2	王丽娜	监事、采购中心总监	全体发起人	2017年10月25日至2020年10月24日
3	柳慧兰	监事、市场推广中心平面设计部经理	全体发起人	2017年10月25日至2020年10月24日

张燕飞，女，1979年12月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2000年3月至2003年8月，任绍兴亿田销售员；2003年9月至2017年10月，历任亿田有限销售员、总经办主任、总经理助理、人力行政总监；2017年10月至今，任公司监事会主席、总经办主任。

王丽娜，女，1976年1月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1997年7月至1999年1月，任杭州奕阳电子有限公司销售员；1999年3月至2000年8月，任嵊州市进出口公司单证员；2000年9月至2008年7月，任意大利STEP公司驻中国办事处主管；2008年8月至2017年10月，历任亿田有限海



外部经理、战略采购部经理；2017年10月至今，历任公司战略采购部经理、采购中心总监；2017年10月至今，任公司监事。

柳慧兰，女，1986年6月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历，第十三届浙江省人民代表大会代表。2008年10月至2017年10月，历任亿田有限科员、市场部副经理、市场设计部经理；2017年10月至今，任亿田股份监事、市场推广中心平面设计部经理。

### （三）高级管理人员的简要情况

根据《公司章程》，公司高级管理人员包括公司的总经理、副总经理、总经理助理、董事会秘书、财务总监。公司现任高级管理人员的基本情况如下：

序号	姓名	公司职务	任职期限
1	陈月华	董事、总经理	2017年10月25日至2020年10月24日
2	裘玉芳	董事、总经理助理兼市场运营中心总监	2017年10月25日至2020年10月24日
3	丁茂国	董事会秘书、财务总监	2018年10月20日至2020年10月24日

陈月华简历请参见本招股说明书第五节之“六、（二）发行人实际控制人的基本情况”。

裘玉芳简历请参见本节之“一、（一）董事的简要情况”。

丁茂国，男，1981年10月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2004年7月至2006年11月，任浙江天惠会计师事务所有限公司审计助理；2006年12月至2009年8月，任浙江东方会计师事务所有限公司审计项目经理；2009年9月至2012年12月，任中汇会计师事务所有限公司审计经理；2013年1月至2013年7月，任浙江松川仪表科技股份有限公司财务总监；2013年8月至2014年2月，任宁波江宸自动化装备有限公司财务总监；2014年3月至2015年7月，任佐力科创小额贷款股份有限公司董事、财务总监；2015年8月至2018年8月，任万通智控科技股份有限公司财务总监、董事会秘书；2018年10月至今，任公司董事会秘书、财务总监。

#### （四）其他核心人员的简要情况

截至本招股说明书签署日，公司共有 3 名其他核心人员。公司的其他核心人员基本情况如下：

序号	姓名	公司职务
1	江凯	技术研发中心工艺技术部总工程师
2	张延	技术研发中心研发部洗碗机研发室总工程师
3	赵云峰	技术研发中心研发部集成灶研发室总工程师

江凯，男，1962 年 9 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1984 年 6 月至 1996 年 8 月，任含山县起重机械厂厂长助理兼技术科科长；1996 年 8 月至 1999 年 5 月，任安徽省含山县运漕机械总厂副厂长；1999 年 5 月至 2006 年 7 月，任安徽省江虹电控电缆桥架总厂副厂长；2006 年 7 月至 2014 年 12 月，任浙江瑞洲汽配制造有限公司副厂长；2014 年 12 月至 2017 年 10 月，任亿田有限工艺工程部总工程师；2017 年 10 月至今，任亿田股份技术研发中心工艺技术部总工程师。

张延，男，1974 年 12 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历，工程师。1999 年 7 月至 2003 年 12 月，任北汽福田车辆股份有限公司机械工程师；2004 年 2 月至 2008 年 2 月，任佛山市顺德区美的洗涤电器制造有限公司主管工程师；2008 年 4 月至 2012 年 3 月，任青岛海尔洗碗机有限公司项目经理；2012 年 6 月至 2015 年 4 月，任青岛澳柯玛洗衣机有限公司研发主管；2015 年 5 月至 2016 年 6 月，任宁波安佳卫厨电器有限公司主管工程师；2016 年 7 月至 2017 年 10 月，任亿田有限洗碗机技术部主管工程师；2017 年 10 月至今，任亿田股份技术研发中心研发部洗碗机研发室总工程师。

赵云峰，男，1959 年 2 月出生，中国国籍，无永久境外居留权，大专学历。1982 年 9 月至 2000 年 10 月历任成都汽车制造厂技术员、工程师；2000 年 10 月至 2003 年 8 月，任绍兴亿田烟机技术部总工程师；2003 年 9 月至 2017 年 10 月，任亿田有限烟机技术部总工程师；2017 年 10 月至今，任亿田股份技术研发中心研发部集成灶研发室总工程师。

## （五）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间的亲属关系

截至本招股说明书签署日，本公司的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员相互之间存在如下亲属关系：

公司董事长孙伟勇与董事兼总经理陈月华系夫妻关系；董事孙吉系孙伟勇与陈月华之子。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

## （六）董事、监事及高级管理人员了解股票发行上市等相关法律法规及其法定义务责任的情况

本公司的董事、监事和高级管理人员参加了保荐机构、发行人会计师以及发行人律师等中介机构组织的上市辅导培训，并自行学习了与发行上市相关的法律法规及规范性文件。本公司董事、监事和高级管理人员已熟悉股票发行上市相关法律法规及其法定义务和责任。

## 二、董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属持股情况

### （一）直接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属直接持有公司股份的具体情况如下：

单位：万股

姓名	职务/关系	持股数量	持股比例（%）
孙伟勇	董事长	300.000	3.75
陈月华	董事、总经理	326.672	4.08
孙吉	董事	320.000	4.00
孙伟根	孙伟勇的哥哥	6.664	0.08

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属不存在其他直接持有发行人股份的情况，上述股东持有的股份，不存在质押或冻

结情况，亦不存在其他有争议的情况。

## （二）间接持股情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属间接持有公司股份的具体情况如下：

单位：万股

姓名	职务/关系	间接持股数量	间接持股比例（%）
孙伟勇	董事长	1,820.00	22.75
陈月华	董事、总经理	1,608.40	20.11
孙吉	董事	1,561.60	19.52
裘玉芳	董事、总经理助理兼市场运营中心总监	50.00	0.63
张燕飞	监事会主席、总经办主任	45.00	0.56
王丽娜	监事、采购中心总监	5.00	0.06
柳慧兰	监事、市场推广中心平面设计部经理	5.00	0.06
江凯	技术研发中心工艺技术部总工程师	5.00	0.06
张延	技术研发中心研发部洗碗机研发室总工程师	5.00	0.06
赵云峰	技术研发中心研发部集成灶研发室总工程师	2.00	0.03
陈海芹	陈月华的姐姐、计划物控中心仓储部主管	5.00	0.06
沈建峰	张燕飞的配偶、销售管理中心销售二部总监	43.00	0.54

注：间接持股比例=股东单位持有本公司的股份比例×自然人持有股东单位的股权比例；  
间接持股数量=间接持股比例×本公司股本

除上述情况外，公司董事、监事、高级管理人员与其他核心人员及其近亲属不存在其他间接持有发行人股份的情况，上述股东持有的股份，不存在质押或冻结情况，亦不存在其他有争议的情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的其他对外投资情况如下表所示：

单位：万元

姓名	对外投资对象	出资金额	出资比例（%）
孙伟勇	亿田控股	500.00	10.00
	亿田投资	1,750.00	35.00
	嵊州国贸商城	270.00	27.00
	嵊州正大国际	33.00	33.00
	阿森纳投资	255.00	51.00
	亿顺投资	294.00	42.00
	新联兴投资	730.00	14.58
陈月华	亿田控股	500.00	10.00
	嵊州农村商业银行	21.97	0.06
	亿田投资	1,600.00	32.00
	阿森纳投资	245.00	49.00
	亿旺投资	171.50	24.50
	卓越家族办公室（广州）合伙企业（有限合伙）	201.92	38.46
孙吉	亿田投资	1,650.00	33.00
	亿顺投资	7.00	1.00
	朱雀网络	0.99	99.00
裘玉芳	亿顺投资	87.50	12.50
吴天云	宁波市鄞州鄞汇浩会计师事务所（普通合伙）	3.00	30.00
张燕飞	亿顺投资	78.75	11.25
王丽娜	亿顺投资	8.75	1.25
柳慧兰	亿顺投资	8.75	1.25
丁茂国	杭州瑞健投资合伙企业（有限合伙）	78.55	15.00
	嘉兴古道煦沅二期股权投资合伙企业（有限合伙）	100.00	1.40
江凯	亿旺投资	8.75	1.25
张延	亿旺投资	8.75	1.25
赵云峰	亿顺投资	3.50	0.50

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他对外投资的情况，上述对外投资与本公司不存在利益冲突。

## 四、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员薪酬情况

### （一）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的薪酬确定依据、所履行的程序

为规范公司薪酬管理，适应公司业务发展需求，充分发挥薪酬的激励作用，公司制定了薪酬管理制度，建立了相对科学、合理的薪酬管理体系。此外，公司设立董事会薪酬与考核委员会，其职责包括对公司董事和高级管理人员的考核和薪酬进行审查，并提出意见和建议。

### （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬组成及近一年在发行人及其关联公司领取收入的情况

除独立董事以外，在公司领薪的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由工资、奖金等组成，独立董事的薪酬为独立董事津贴。2018 年度，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员从公司领取薪酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	薪酬或津贴	是否从关联方领取薪酬
孙伟勇	董事长	61.21	是 <sup>注1</sup>
陈月华	董事、总经理	53.47	是 <sup>注2</sup>
孙吉	董事	51.39	否
裘玉芳	董事、总经理助理兼市场运营中心总监	46.17	否
郑磊	独立董事	6.00	是
吴天云	独立董事	6.00	是
奉小斌	独立董事	6.00	否
张燕飞	监事会主席、总经办主任	31.52	否
王丽娜	监事、采购中心总监	23.30	否
柳慧兰	监事、市场推广中心平面设计部经理	18.28	否
丁茂国	财务总监、董事会秘书	22.24	否
江凯	技术研发中心工艺技术部总工程师	33.62	否
张延	技术研发中心研发部洗碗机研发室总工程师	51.44	否
赵云峰	技术研发中心研发部集成灶研发室总工程师	30.88	否

注 1：孙伟勇担任嵊州正大国际经理并领取薪酬

注 2：陈月华担任嵊州农村商业银行董事并领取董事津贴

除上述披露情况外，截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未在公司及公司关联方享受其他待遇和退休金计划。

### （三）薪酬总额占各期利润总额的比重

本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员近三年薪酬总额及其占本公司各期利润总额的比重如下表所示：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
薪酬总额（税前）	236.99	516.61	595.19	502.64
利润总额	3,075.42	8,609.55	6,374.14	4,371.35
比重（%）	7.71	6.00	9.34	11.50

### （四）上述人员所享受的其他待遇和退休金计划

截至本招股说明书签署日，本公司未向董事、监事、高级管理人员及其他核心人员提供其他待遇和退休金计划。

## 五、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员对外兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况如下：

姓名	公司职务	兼职单位	兼职单位职务	兼职单位与发行人关系
孙伟勇	董事长	亿田投资	执行董事兼总经理	控股股东
		亿田控股	执行董事兼总经理	关联方
		阿森纳投资	执行董事兼总经理	关联方
		亿顺投资	执行事务合伙人	股东
		嵊州正大国际	经理	关联方
		新联兴投资	董事	关联方
陈月华	董事、总经理	亿田电商	执行董事兼总经理	全资子公司
		嵊州农村商业银行	董事	参股公司
		亿旺投资	执行事务合伙人	股东
		汇银小贷	董事	关联方
孙吉	董事	亿田投资	监事	控股股东

		亿田电商	监事	全资子公司
		朱雀网络	监事	关联方
郑磊	独立董事	浙江大学	副教授	无
		杭州华旺新材料科技股份有限公司	独立董事	关联方
		宁波联合集团股份有限公司	独立董事	关联方
		浙江立元通信技术股份有限公司	独立董事	关联方
吴天云	独立董事	宁波市鄞州鄞汇浩会计师事务所（普通合伙）	合伙人	关联方
奉小斌	独立董事	浙江理工大学	副教授	无

除上述情况外，本公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在其他兼职情形。

## 六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签定的协议、重要承诺及其履行情况

### （一）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与公司签订的协议及履行情况

公司与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员签署了《劳动合同》或《聘任协议》，对双方的权利和义务进行了约定。同时，公司与其他核心人员签署了保密协议。截至本招股说明书签署日，上述协议均得到了切实履行。

### （二）董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺

董事、监事、高级管理人员及其他核心人员作出的重要承诺请参见本招股说明书第五节之“十、发行人、发行人股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、履行情况以及未能履行承诺的约束措施”。截至本招股说明书签署日，上述人员作出的承诺均履行正常。



## 七、董事、监事、高级管理人员近两年的变动情况

### （一）董事变动情况

2017年1月1日至2017年10月25日，亿田有限未设董事会，孙伟勇担任执行董事。

2017年10月25日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举孙伟勇、陈月华、孙吉、杨光、郑磊、吴天云、奉小斌为公司第一届董事会董事，其中郑磊、吴天云、奉小斌为独立董事。

2018年9月，董事杨光因个人原因辞去董事职务。2018年11月8日，公司召开2018年第二次临时股东大会，选举裘玉芳为董事。

除上述变动外，截至本招股说明书签署日，公司董事未发生其他变化。

### （二）监事变动情况

2017年1月1日至2017年10月25日，亿田有限未设监事会，陈月华担任亿田有限监事。

2017年10月25日，公司召开创立大会暨2017年第一次临时股东大会，选举王丽娜、柳慧兰为公司第一届监事会监事，与职工代表监事张燕飞共同组成公司第一届监事会。

除上述变动外，截至本招股说明书签署日，公司监事未发生其他变化。

### （三）高级管理人员变动情况

2017年1月1日至2017年10月25日，孙伟勇担任亿田有限总经理。

2017年10月25日整体改制为股份公司后，公司第一届董事会第一次会议聘任陈月华为公司总经理，杨光为副总经理，裘玉芳为总经理助理，郑忠良为董事会秘书，俞寅为财务总监。

2018年2月，郑忠良因个人原因不再担任董事会秘书职务；2018年9月，杨光因个人原因不再担任副总经理职务；2018年10月，俞寅因个人原因不再担任财务总监职务。

2018年10月20日，公司召开第一届董事会第四次会议，聘任丁茂国为财务总监兼董事会秘书。

除上述变动外，截至本招股说明书签署日，公司高级管理人员未发生其他变化。

报告期内董事、监事、高级管理人员的变更符合《公司法》等法律法规和当时有效的公司章程的规定，并履行了必要的法律程序，合法有效。发行人增选董事、增聘高级管理人员系发行人内部治理结构的逐步完善，部分董事、高级管理人员变动不属于重大变更。

因此，报告期内公司董事、监事、高级管理人员未发生重大变化。

## 八、公司法人治理结构建立健全及运行情况

发行人自设立以来，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》，已建立健全股东大会、董事会、监事会、董事会秘书制度及专门委员会制度，形成了规范的公司治理结构。公司股东大会、董事会、监事会按照相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》相关议事规则的规定规范运行，各股东、董事、监事和高级管理人员均尽职尽责，按制度规定切实地行使权利、履行义务。

### （一）公司治理存在的缺陷及改进情况

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所创业板股票上市规则》及《深圳证券交易所创业板上市公司规范运作指引》和《公司章程》等有关法律、法规、规范性文件和中国证监会的相关要求，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》、《独立董事工作制度》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》等，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、总经理及董事会秘书的权责范围和工作程序，为公司法人治理结构的规范化运行提供了制度保证。

根据《上市公司治理准则》等规定，发行人董事会下设战略与发展委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会四个董事会专门委员会，并制定了各专门委员会的议事规则。形成了较为科学和规范的董事会专门委员会制度，完

善了法人治理结构。

报告期内，发行人公司治理规范，不存在重大缺陷，公司董事会或高级管理人员不存在违反《公司法》及其他规定行使职权的情形。

## （二）股东大会的运行情况

公司制定了健全的《股东大会议事规则》，股东大会严格按照《公司章程》和《股东大会议事规则》的相关规定规范运行，股东依法履行股东义务、行使股东权利，股东大会的召集、召开及表决程序合法，决议合法有效。自整体变更设立股份公司以来，公司共召开 6 次股东大会。

## （三）董事会的运行情况

公司董事会按照有关法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》等相关制度的规定运作，董事会会议的召集、召开和决议内容合法有效，不存在违反相关法律、法规行使职权的行为。自整体变更设立股份公司以来，公司共召开 8 次董事会。

## （四）监事会的运行情况

公司监事会按照有关法律法规、《公司章程》及《监事会议事规则》等相关制度的规定运作，监事会会议的召集、召开和决议内容合法、有效。自整体变更设立股份公司以来，公司共召开 5 次监事会。

## （五）独立董事履职情况

自任职以来，公司独立董事按照《公司法》、《公司章程》和《独立董事工作制度》等法规、制度的要求，勤勉履行上述法规、制度赋予的独立董事职权，并就董事和高级管理人员的任免、董事和高级管理人员薪酬及公司报告期内的关联交易情况发表了独立意见，保障了董事会决策的科学性，维护了中小股东的权益，为公司完善治理结构和规范运作发挥了积极作用。

## （六）董事会秘书履职情况

自股份公司成立以来，公司董事会秘书有效履行了《公司章程》、《董事会

秘书工作细则》等规定的职责，认真筹备董事会会议和股东大会，及时向公司股东、董事、监事通报公司的有关信息，建立了与股东的良好沟通，促进了公司治理结构的完善和董事会、股东大会职权的正常行使。

### （七）董事会专门委员会设置及履职情况

公司于2017年10月25日召开的第一届董事会第一次会议批准设立战略与发展委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会等四个董事会专门委员会，并通过了董事会各专门委员会的相应议事规则。其中，独立董事人数在审计、提名、薪酬与考核三个专门委员会中超过半数并由独立董事担任委员会主席（召集人），审计委员会委员、独立董事吴天云为会计专业人士。

截至本招股说明书签署日，各专门委员会委员的组成情况如下：

专门委员会名称	委员会成员	委员会主席
战略与发展委员会	孙伟勇、裘玉芳、奉小斌	孙伟勇
审计委员会	吴天云、孙吉、郑磊	吴天云
提名委员会	郑磊、孙伟勇、奉小斌	郑磊
薪酬与考核委员会	奉小斌、陈月华、吴天云	奉小斌

各专门委员会自设立以来，严格按照法律法规和公司制度的要求履行职责，规范运行，对完善公司的治理结构起到了良好的促进作用。

## 九、公司内部控制制度情况

### （一）公司内部控制制度的自我评估意见

公司成立以来，一直致力于内部控制制度的制定和完善，建立并逐步健全法人治理结构。公司根据《企业内部控制基本规范》及相关规定建立了包括财务管理、人力资源、对外投资、关联交易、对外担保及内部审计等在内的一套完整、合理、有效的内部控制制度。

管理层结合公司实际情况对公司内部控制制度及其执行情况分析后认为：

“根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，本公司内部控制于2019年6月30日在所有重大方面是有效的”。

今后，随着公司的不断发展，管理层将继续结合公司发展的实际情况，对内部控制制度不断加以改进和完善。

## （二）注册会计师对发行人内部控制的鉴证意见

根据立信会计师事务所出具的《内部控制鉴证报告》（信会师报字[2019]第ZF10685号），其总体评价如下：“我们认为，贵公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于2019年6月30日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。”

## 十、报告期内违法违规情况

### （一）税务行政处罚

2016年10月24日，嵊州市地方税务局稽查局出具《税务行政处罚事项通知书》（嵊地税稽罚告[2016]60010号），发行人因在2013年度少申报缴纳购销合同印花税1.84元、2014年度未申报缴纳其他营业账簿印花税40元，根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十四条第二款及《国家税务总局关于印花税法违章处罚有关问题的通知》（国税发[2004]15号）的规定，嵊州市地方税务局稽查局对发行人上述行为处以29.29元的罚款。

根据国家税务总局嵊州市税务局于2019年4月2日出具的证明，认定发行人上述行为不属于重大税收违法行为，上述行政处罚也不属于重大行政处罚。

### （二）工商行政处罚

2019年7月5日，津市市市场监督管理局出具《行政处罚决定书》（津市监处字[2019]第98号），由于发行人津市市经销商为开展销售活动，在其经营场所内摆放了发行人提供的广告宣传品，宣传品中使用了“最好、最安全的”禁止性绝对化用语，违反了《广告法》第九条第三项“广告不得有下列情形：……（三）使用‘国家级’、‘最高级’、‘最佳’等用语；…”的规定，根据《广告法》第五十七条第一项的规定，津市市市场监督管理局对发行人上述行为处以10万元的罚款。

根据津市市市场监督管理局于2019年7月18日出具的证明，认定发行人上

述行为不属于重大违法行为，上述行政处罚也不属于重大行政处罚。

除前述处罚外，报告期内发行人严格按照《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，根据相关主管部门出具的证明文件，公司在报告期内不存在重大违法违规行为，也未受到相关主管部门的重大处罚。

## 十一、公司报告期内资金占用及对外担保情况

公司在报告期内发生的关联方资金占用、关联担保的情况请参见本招股说明书第七节之“四、（二）偶发性关联交易”。

公司整体变更设立股份公司后，逐步建立健全法人治理结构，按照相关法律法规制定了《关联交易决策制度》、《对外担保决策制度》等一系列内部控制制度，并有效运行。截至本招股说明书签署日，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况，也不存在其他为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

## 十二、发行人资金管理、对外投资、担保事项的政策、制度安排和执行情况

### （一）资金管理制度

为了加强财务管理，根据国家相关法律、法规并结合公司实际情况制定了一系列资金管理制度，对公司的资金管理与控制、关联交易的审议程序等进行了详细的规定，包括流程内容、岗位职责及控制说明等，明确了公司资金管理的分工及执行程序，有利于保障公司的资金安全，提高公司资金管理效率。

### （二）对外投资制度

为了加强公司对外投资活动的管理，保证对外投资活动的规范性、合法性和效益性，切实保护公司和投资者的利益，依照《公司法》等法律法规、规范性文件以及《公司章程》的有关规定，结合公司的实际情况，发行人制定了《对外投资管理制度》。

对外投资是指公司为获取未来收益而将一定数量的货币资金、股权、以及经

评估后的实物或无形资产或其他法律法规及规范性文件规定可以用作出资的资产，对外进行各种形式的投资活动，包括但不限于投资新设全资或控股子公司、向子公司追加投资、与其他单位进行联营、合营、兼并或进行股权收购、转让、项目资本增减等。

公司对外投资实行专业管理和逐级审批制度。公司股东大会和董事会为公司对外投资的决策机构，各自在其权限范围内，对公司的对外投资作出决策。

以下对外投资事项应当提交董事会审议：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 10% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 10% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上，且绝对金额超过 100 万元；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 10% 以上，且绝对金额超过 500 万元；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计的净利润的 10% 以上，且绝对金额超过 100 万元。

但公司发生的对外投资达到下列标准之一的，还应当提交股东大会审议：

1、交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产的 50% 以上，该交易涉及的资产总额同时存在账面值和评估值的，以较高者作为计算数据；

2、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的主营业务收入占公司最近一个会计年度经审计主营业务收入的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

3、交易标的（如股权）在最近一个会计年度相关的净利润占公司最近一个会计年度经审计净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元；

4、交易的成交金额（含承担债务和费用）占公司最近一期经审计净资产的 50% 以上，且绝对金额超过 3,000 万元；

5、交易产生的利润占公司最近一个会计年度经审计的净利润的 50% 以上，且绝对金额超过 300 万元。

上述所涉指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。

### （三）对外担保制度

为有效控制公司对外担保风险，保护投资者合法权益，根据《公司法》、《公司章程》以及其他相关法律法规的规定，发行人制定了《对外担保决策制度》。

公司对外担保应当经董事会审议通过。下述担保事项应当在董事会审议通过后，提交股东大会审议：

- 1、公司及控股子公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计净资产的 50% 以后提供的任何担保；
- 2、公司的对外担保总额，达到或超过最近一期经审计总资产的 30% 以后提供的任何担保；
- 3、为资产负债率超过 70% 的担保对象提供的担保；
- 4、单笔担保额超过公司最近一期经审计净资产 10% 的担保；
- 5、对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；
- 6、连续十二个月内担保金额超过公司最近一期经审计净资产的 50% 且绝对金额超过 3,000 万元；
- 7、《公司章程》规定的其他担保情形。

董事会审议担保事项时，应经出席董事会会议的三分之二以上董事审议同意。应由股东大会审议的担保事项，应经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过。

董事会对关联方的担保事项作决议时，出席的非关联董事不足 3 人的，应当由全体董事（含关联董事）就将该笔交易提交公司股东大会审议等程序性问题作出决议，由股东大会对该笔交易作出相关决议。

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东



或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

#### （四）资金管理、对外投资、对外担保制度的执行情况

截至本招股说明书签署日，公司已建立健全了资金管理制度、对外投资管理制度、担保管理制度等，上述制度均得到了有效执行。

### 十三、发行人投资者权益保护情况

#### （一）信息披露制度和流程建立健全情况

根据《公司法》《证券法》《上市公司治理准则》《上市公司信息披露管理办法》以及《深圳证券交易所创业板股票上市规则》等相关法律法规规定，公司已经制定了《信息披露管理制度》，对信息披露的基本原则、基本内容、管理部门及负责人职责、信息保密等相关事项进行了规定；公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，对内幕信息及内幕信息知情人范围、内幕信息知情人登记备案管理工作及流程、内幕信息的保密管理、责任追究等相关事项进行了规定。

#### （二）完善股东投票机制情况

根据《公司章程（草案）》及《股东大会议事规则》的规定，股东大会选举两名及以上的董事或监事时应当采取累积投票制度。累积投票制是指公司股东大会在选举董事或者监事时，股东所持的每一股份拥有与该次股东大会应选董事或者监事总人数相等的表决权，股东拥有的表决权可以集中使用。

根据《公司章程（草案）》及《股东大会议事规则》的规定，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票，单独计票结果应当及时公开披露。

根据《公司章程（草案）》的规定，股东大会将设置会场，以现场会议形式召开。公司还将提供网络投票的方式为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述方式参加股东大会的，视为出席。

### （三）其他保护投资者合法权益的措施

除上述制度外，公司还制定了《董事会秘书工作细则》、《投资者关系管理制度》等，以保障公司与投资者实现良好的沟通，为投资者尤其是中小投资者在获取公司信息、享有资产收益、参与重大决策和选择管理者等方面提供制度保障，从而达到提升公司治理水平、实现股东整体利益最大化和切实保护投资者权益的目标。

## 第九节 财务会计信息与管理层分析

本节披露或引用的财务会计信息，非经特别说明，均引自公司经立信会计师事务所审计的财务报告。本节财务数据及相关分析说明反映了公司最近三年及一期的财务状况、经营成果和现金流量情况。投资者若需进一步详细了解公司的财务状况、经营成果、现金流量及会计政策，请关注本招股说明书备查文件“财务报表及审计报告”全文，以获取更加完整的财务信息。

本节中，非经特别说明，货币金额单位以人民币元计。

### 一、审计意见

立信会计师事务所审计了公司2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日、2019年6月30日的合并及母公司资产负债表，2016年度、2017年度、2018年度、2019年1-6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注，并出具了标准无保留意见的《审计报告》（信会师报字[2019]第ZF10684号）。审计意见摘录如下：

“我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了亿田股份2016年12月31日、2017年12月31日、2018年12月31日、2019年6月30日的合并及母公司财务状况以及2016年度、2017年度、2018年度、2019年1-6月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

### 二、财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
<b>流动资产：</b>				
货币资金	164,585,970.66	219,625,666.13	227,198,614.85	169,247,277.72
交易性金融资产	100,000.00	-	-	-
应收票据	700,000.00	-	-	-

应收账款	20,964,504.80	3,746,222.34	2,379,052.20	7,209,967.47
预付款项	10,420,038.54	9,511,834.48	12,404,481.63	4,291,688.03
其他应收款	6,072,863.74	5,640,197.61	1,132,628.13	9,883,637.19
存货	48,419,543.34	46,285,183.68	46,933,138.58	33,961,440.83
其他流动资产	1,069,470.51	6,728,858.31	491,761.06	-
<b>流动资产合计</b>	<b>252,332,391.59</b>	<b>291,537,962.55</b>	<b>290,539,676.45</b>	<b>224,594,011.24</b>
<b>非流动资产：</b>				
可供出售金融资产	-	1,600,000.00	1,600,000.00	1,600,000.00
长期股权投资	-	-	-	46,453,211.78
其他权益工具投资	16,325,046.73	-	-	-
固定资产	136,620,153.78	139,260,756.11	100,278,044.81	56,533,747.92
在建工程	4,146,950.34	4,616,193.31	1,222,569.41	3,822,862.65
无形资产	70,209,350.28	70,732,816.19	11,299,323.22	11,374,324.28
长期待摊费用	347,410.29	737,882.73	1,518,827.61	1,776,740.42
递延所得税资产	7,485,220.27	5,676,146.84	845,000.96	945,691.40
其他非流动资产	727,649.39	1,147,714.05	14,975,041.00	296,050.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>235,861,781.08</b>	<b>223,771,509.23</b>	<b>131,738,807.01</b>	<b>122,802,628.45</b>
<b>资产总计</b>	<b>488,194,172.67</b>	<b>515,309,471.78</b>	<b>422,278,483.46</b>	<b>347,396,639.69</b>

## 合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
<b>流动负债：</b>				
短期借款	-	5,000,000.00	-	77,900,000.00
应付票据	70,223,924.03	112,501,093.00	77,538,773.54	59,834,412.56
应付账款	62,108,619.13	59,231,377.81	78,300,212.95	46,619,113.95
预收款项	80,954,938.22	108,105,834.36	88,051,310.74	29,353,021.63
应付职工薪酬	14,225,358.24	19,966,778.88	20,442,273.59	10,403,124.24
应交税费	6,610,761.39	358,017.25	9,970,887.83	9,605,005.27
其他应付款	11,420,102.44	10,013,658.80	6,584,889.58	9,378,518.43
<b>流动负债合计</b>	<b>245,543,703.45</b>	<b>315,176,760.10</b>	<b>280,888,348.23</b>	<b>243,093,196.08</b>
<b>非流动负债：</b>				
递延收益	32,460,306.26	32,520,428.08	-	-
递延所得税负债	2,208,757.01	-	-	-

非流动负债合计	34,669,063.27	32,520,428.08	-	-
负债合计	280,212,766.72	347,697,188.18	280,888,348.23	243,093,196.08
所有者权益：				
股本	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	72,091,014.80	72,091,014.80	72,091,014.80	-
其他综合收益	12,516,289.72	-	-	-
盈余公积	7,272,024.69	7,272,024.69	-	4,527,976.03
未分配利润	36,102,076.74	8,249,244.11	-10,700,879.57	9,342,675.90
归属于母公司所有者权益合计	207,981,405.95	167,612,283.60	141,390,135.23	93,870,651.93
少数股东权益	-	-	-	10,432,791.68
所有者权益合计	207,981,405.95	167,612,283.60	141,390,135.23	104,303,443.61
负债和所有者权益总计	488,194,172.67	515,309,471.78	422,278,483.46	347,396,639.69

## 2、合并利润表

单位：元

项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
一、营业总收入	262,229,455.06	614,459,131.30	479,238,874.73	331,896,904.95
其中：营业收入	262,229,455.06	614,459,131.30	479,238,874.73	331,896,904.95
二、营业总成本	232,770,134.80	537,783,254.09	426,277,026.79	285,494,605.40
其中：营业成本	155,949,696.11	380,411,002.94	285,480,590.41	200,127,335.83
税金及附加	1,918,078.19	7,268,854.61	6,127,629.85	3,839,624.36
销售费用	48,509,223.26	100,034,434.73	69,620,337.26	56,206,718.62
管理费用	14,269,885.06	24,469,088.31	44,213,067.01	13,092,926.08
研发费用	13,708,296.27	26,947,257.97	18,905,382.02	13,185,103.03
财务费用	-1,585,044.09	-1,347,384.47	1,930,020.24	-957,102.52
其中：利息费用	8,246.88	1,268.75	1,705,719.29	7,405,521.77
利息收入	1,628,212.52	1,489,644.36	1,182,714.36	7,883,728.07
加：其他收益	2,227,921.82	5,641,086.30	1,122,240.00	-
投资收益（损失以“-”号填列）	169,000.00	784,877.88	6,391,465.64	-8,742,455.28
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-2,803.76	-8,940,934.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-925,594.45	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-248,920.69	-319,635.13	1,993,796.72	1,832,764.80

资产处置收益(损失以“-”号填列)	-	95,809.31	-4,491.05	-180,142.91
<b>三、营业利润(亏损以“-”号填列)</b>	<b>30,681,726.94</b>	<b>82,878,015.57</b>	<b>62,464,859.25</b>	<b>39,312,466.16</b>
加: 营业外收入	452,690.39	4,143,262.02	2,290,194.10	4,996,737.02
减: 营业外支出	380,179.23	925,731.67	1,013,666.32	595,714.14
<b>四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)</b>	<b>30,754,238.10</b>	<b>86,095,545.92</b>	<b>63,741,387.03</b>	<b>43,713,489.04</b>
减: 所得税费用	2,901,405.47	9,873,397.55	13,290,123.67	7,290,783.69
<b>五、净利润(净亏损以“-”号填列)</b>	<b>27,852,832.63</b>	<b>76,222,148.37</b>	<b>50,451,263.36</b>	<b>36,422,705.35</b>
(一)按经营持续性分类				
1. 持续经营净利润(净亏损以“-”号填列)	27,852,832.63	76,222,148.37	48,042,363.04	36,608,733.74
2. 终止经营净利润(净亏损以“-”号填列)	-	-	2,408,900.32	-186,028.39
(二)按所有权归属分类				
1. 归属于母公司股东的净利润(净亏损以“-”号填列)	27,852,832.63	76,222,148.37	49,969,483.30	36,459,911.03
2. 少数股东损益(净亏损以“-”号填列)	-	-	481,780.06	-37,205.68
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>804,053.96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	804,053.96	-	-	-
(一)不能重分类进损益的其他综合收益	804,053.96	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	804,053.96	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
(二)将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
<b>七、综合收益总额</b>	<b>28,656,886.59</b>	<b>76,222,148.37</b>	<b>50,451,263.36</b>	<b>36,422,705.35</b>
归属于母公司所有者的综合收益总额	28,656,886.59	76,222,148.37	49,969,483.30	36,459,911.03

归属于少数股东的综合收益总额	-	-	481,780.06	-37,205.68
<b>八、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.35	0.95	0.62	-
（二）稀释每股收益（元/股）	0.35	0.95	0.62	-

### 3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	250,864,528.81	727,975,568.16	619,918,547.20	366,975,683.76
收到的税费返还	803,553.46	-	1,122,240.00	712,752.11
收到其他与经营活动有关的现金	7,001,291.21	48,503,458.60	7,427,883.25	9,677,066.84
经营活动现金流入小计	258,669,373.48	776,479,026.76	628,468,670.45	377,365,502.71
购买商品、接受劳务支付的现金	165,875,321.84	366,053,922.45	277,462,861.21	195,312,730.43
支付给职工以及为职工支付的现金	60,905,653.68	117,887,202.31	73,648,646.67	57,006,680.08
支付的各项税费	7,890,215.38	74,598,908.76	53,867,272.54	27,379,364.11
支付其他与经营活动有关的现金	41,937,474.27	85,887,126.74	64,054,664.10	47,150,815.29
经营活动现金流出小计	276,608,665.17	644,427,160.26	469,033,444.52	326,849,589.91
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-17,939,291.69</b>	<b>132,051,866.50</b>	<b>159,435,225.93</b>	<b>50,515,912.80</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	-	110,582,077.88	208,873,964.39	44,529,479.45
取得投资收益收到的现金	169,000.00	202,800.00	169,000.00	4,669,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	148,470.09	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	44,456,202.43	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-

投资活动现金流入小计	169,000.00	110,933,347.97	253,499,166.82	49,198,479.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,448,056.76	109,837,854.93	59,927,470.72	14,848,995.52
投资支付的现金	100,000.00	110,000,000.00	205,000,000.00	12,950,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	5,548,056.76	219,837,854.93	264,927,470.72	27,798,995.52
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,379,056.76</b>	<b>-108,904,506.96</b>	<b>-11,428,303.90</b>	<b>21,399,483.93</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
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	-	5,000,000.00	26,000,000.00	106,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	27,063,159.34	211,453,462.21
筹资活动现金流入小计	-	5,000,000.00	53,063,159.34	317,453,462.21
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	-	103,900,000.00	106,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,246.88	50,001,268.75	30,312,695.43	3,964,494.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	113,159.34	22,465,053.29	192,118,807.10
筹资活动现金流出小计	5,008,246.88	50,114,428.09	156,677,748.72	302,083,301.96
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,008,246.88</b>	<b>-45,114,428.09</b>	<b>-103,614,589.38</b>	<b>15,370,160.25</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>33,001.86</b>	<b>170,766.76</b>	<b>-1,078,578.16</b>	<b>729,392.77</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-28,293,593.47</b>	<b>-21,796,301.79</b>	<b>43,313,754.49</b>	<b>88,014,949.75</b>
加：期初现金及现金等价物余额	161,811,107.31	183,607,409.10	140,293,654.61	52,278,704.86
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>133,517,513.84</b>	<b>161,811,107.31</b>	<b>183,607,409.10</b>	<b>140,293,654.61</b>



## (二) 母公司财务报表

## 1、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
流动资产：				
货币资金	156,909,374.34	214,780,113.65	217,085,584.36	167,381,187.47
交易性金融资产	100,000.00	-	-	-
应收票据	700,000.00	-	-	-
应收账款	36,146,854.52	4,043,303.87	10,317,285.12	12,022,402.93
预付款项	10,080,471.77	9,328,214.47	12,337,639.13	4,035,135.17
其他应收款	5,826,079.53	5,163,311.69	886,067.16	3,440,211.56
存货	37,032,641.94	42,205,598.60	41,504,529.21	32,591,209.48
其他流动资产	22,866.86	6,632,856.31	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>246,818,288.96</b>	<b>282,153,398.59</b>	<b>282,131,104.98</b>	<b>219,470,146.61</b>
非流动资产：				
可供出售金融资产	-	1,600,000.00	1,600,000.00	1,600,000.00
长期股权投资	15,000,000.00	15,000,000.00	15,000,000.00	92,453,211.78
其他权益工具投资	16,325,046.73	-	-	-
固定资产	136,600,946.92	139,237,999.89	100,258,753.18	56,533,747.92
在建工程	4,146,950.34	4,616,193.31	1,222,569.41	3,822,862.65
无形资产	70,209,350.28	70,732,816.19	11,299,323.22	11,374,324.28
长期待摊费用	347,410.29	737,882.73	1,518,827.61	1,776,740.42
递延所得税资产	5,061,386.71	4,996,284.10	106,944.85	86,897.26
其他非流动资产	727,649.39	1,147,714.05	14,975,041.00	296,050.00
<b>非流动资产合计</b>	<b>248,418,740.66</b>	<b>238,068,890.27</b>	<b>145,981,459.27</b>	<b>167,943,834.31</b>
<b>资产总计</b>	<b>495,237,029.62</b>	<b>520,222,288.86</b>	<b>428,112,564.25</b>	<b>387,413,980.92</b>

## 母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
流动负债：				
短期借款	-	5,000,000.00	-	77,900,000.00
应付票据	70,223,924.03	112,501,093.00	77,538,773.54	59,834,412.56

应付账款	62,108,619.13	59,231,377.81	78,378,232.42	46,625,872.20
预收款项	77,430,441.75	107,722,090.37	86,984,406.06	29,353,021.63
应付职工薪酬	13,917,614.60	19,400,272.25	19,948,221.09	10,136,432.08
应交税费	6,523,425.33	306,691.51	9,964,197.74	7,368,372.04
其他应付款	9,176,468.67	8,729,074.19	5,450,116.09	54,158,304.46
<b>流动负债合计</b>	<b>239,380,493.51</b>	<b>312,890,599.13</b>	<b>278,263,946.94</b>	<b>285,376,414.97</b>
递延收益	32,460,306.26	32,520,428.08	-	-
递延所得税负债	2,208,757.01	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>34,669,063.27</b>	<b>32,520,428.08</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债合计</b>	<b>274,049,556.78</b>	<b>345,411,027.21</b>	<b>278,263,946.94</b>	<b>285,376,414.97</b>
所有者权益：				
股本	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00	80,000,000.00
资本公积	72,091,014.80	72,091,014.80	72,091,014.80	-
其他综合收益	12,516,289.72	-	-	-
盈余公积	7,272,024.69	7,272,024.69	-	4,527,976.03
未分配利润	49,308,143.63	15,448,222.16	-2,242,397.49	17,509,589.92
<b>所有者权益合计</b>	<b>221,187,472.84</b>	<b>174,811,261.65</b>	<b>149,848,617.31</b>	<b>102,037,565.95</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>495,237,029.62</b>	<b>520,222,288.86</b>	<b>428,112,564.25</b>	<b>387,413,980.92</b>

## 2、母公司利润表

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>267,669,403.15</b>	<b>598,449,903.50</b>	<b>473,786,399.34</b>	<b>325,704,827.76</b>
减：营业成本	163,265,794.05	379,092,196.54	289,516,061.04	199,783,160.10
税金及附加	1,786,972.77	7,016,186.15	5,987,342.54	3,769,801.73
销售费用	40,131,705.51	87,646,994.71	61,175,841.98	46,312,138.31
管理费用	13,926,184.08	23,884,994.88	44,045,904.19	13,084,163.90
研发费用	13,708,296.27	26,947,257.97	18,905,382.02	13,185,103.03
财务费用	-1,580,723.83	-1,345,741.33	2,532,765.75	944,871.63
其中：利息费用	8,246.88	1,268.75	2,199,116.29	8,925,910.14
利息收入	1,628,212.52	1,473,205.11	1,066,325.01	7,498,945.29
加：其他收益	2,227,921.82	5,641,086.30	1,122,240.00	-
投资收益(损失以“-”号填列)	169,000.00	784,877.88	9,953,363.57	-8,742,455.28

其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-2,803.76	-8,940,934.73
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-245,218.54	-	-	-
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-248,920.69	-75,166.87	-984,843.94	3,774,616.16
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-	95,809.31	-4,491.05	-180,142.91
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>38,333,956.89</b>	<b>81,654,621.20</b>	<b>61,709,370.40</b>	<b>43,477,607.03</b>
加：营业外收入	445,019.92	4,042,810.09	2,246,355.45	4,919,779.56
减：营业外支出	380,179.23	919,582.77	664,281.15	583,253.17
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>38,398,797.58</b>	<b>84,777,848.52</b>	<b>63,291,444.70</b>	<b>47,814,133.42</b>
减：所得税费用	4,538,876.11	9,815,204.18	13,030,393.34	7,196,792.66
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>33,859,921.47</b>	<b>74,962,644.34</b>	<b>50,261,051.36</b>	<b>40,617,340.76</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	33,859,921.47	74,962,644.34	50,261,051.36	40,617,340.76
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
<b>五、其他综合收益的税后净额</b>	<b>804,053.96</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	804,053.96	-	-	-
1. 重新计量设定受益计划变动额	-	-	-	-
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
3. 其他权益工具投资公允价值变动	804,053.96	-	-	-
4. 企业自身信用风险公允价值变动	-	-	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>34,663,975.43</b>	<b>74,962,644.34</b>	<b>50,261,051.36</b>	<b>40,617,340.76</b>
<b>七、每股收益：</b>				
（一）基本每股收益（元/股）	0.43	0.94	0.63	-
（二）稀释每股收益（元/股）	0.43	0.94	0.63	-

### 3、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
销售商品、提供劳务收到的现金	241,381,882.11	717,859,601.72	609,235,778.05	358,196,482.48
收到的税费返还	801,600.00	-	1,122,240.00	712,752.11
收到其他与经营活动有关的现金	5,588,536.50	47,813,976.34	6,730,134.88	9,112,262.05
经营活动现金流入小计	247,772,018.61	765,673,578.06	617,088,152.93	368,021,496.64
购买商品、接受劳务支付的现金	168,093,379.69	365,579,431.52	277,327,668.15	197,112,253.14
支付给职工以及为职工支付的现金	58,976,855.26	114,703,046.64	71,997,154.46	54,448,181.91
支付的各项税费	6,782,148.51	72,729,257.31	50,520,098.03	27,196,150.51
支付其他与经营活动有关的现金	34,421,470.68	75,589,539.32	56,388,901.16	38,257,322.27
经营活动现金流出小计	268,273,854.14	628,601,274.79	456,233,821.80	317,013,907.83
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-20,501,835.53</b>	<b>137,072,303.27</b>	<b>160,854,331.13</b>	<b>51,007,588.81</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
收回投资收到的现金	-	110,582,077.88	110,777,575.35	44,529,479.45
取得投资收益收到的现金	169,000.00	202,800.00	169,000.00	4,669,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	148,470.09	23,799.97	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	45,460,000.00	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	169,000.00	110,933,347.97	156,430,375.32	49,198,479.45
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	5,448,056.76	109,819,773.03	59,918,154.48	14,848,995.52
投资支付的现金	100,000.00	110,000,000.00	69,000,000.00	12,950,000.00

支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	5,548,056.76	219,819,773.03	128,918,154.48	27,798,995.52
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,379,056.76</b>	<b>-108,886,425.06</b>	<b>27,512,220.84</b>	<b>21,399,483.93</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	5,000,000.00	26,000,000.00	106,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	115,800.00	18,751,335.16	211,452,462.21
筹资活动现金流入小计	-	5,115,800.00	44,751,335.16	317,452,462.21
偿还债务支付的现金	5,000,000.00	-	103,900,000.00	106,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,246.88	50,001,268.75	30,312,695.43	3,964,494.86
支付其他与筹资活动有关的现金	268,500.00	-	62,759,799.29	192,061,849.56
筹资活动现金流出小计	5,276,746.88	50,001,268.75	196,972,494.72	302,026,344.42
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-5,276,746.88</b>	<b>-44,885,468.75</b>	<b>-152,221,159.56</b>	<b>15,426,117.79</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>33,001.86</b>	<b>170,766.76</b>	<b>-1,078,578.16</b>	<b>729,392.77</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-31,124,637.31</b>	<b>-16,528,823.78</b>	<b>35,066,814.25</b>	<b>88,562,583.30</b>
加：期初现金及现金等价物余额	156,965,554.83	173,494,378.61	138,427,564.36	49,864,981.06
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>125,840,917.52</b>	<b>156,965,554.83</b>	<b>173,494,378.61</b>	<b>138,427,564.36</b>

### 三、影响收入、成本、费用和利润的主要因素及对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的相关财务或非财务指标分析

#### （一）影响收入、成本、费用和利润的主要因素

## 1、影响公司收入的主要因素

公司专业从事集成灶等现代新型厨房电器产品的研发、生产和销售，是国内较早以自主品牌生产和销售侧吸下排式集成灶的企业之一。

近年来随着居民收入水平的提升和城镇化的推进，人们消费理念不断升级，作为传统烟灶产品的升级和替代产品，集成灶产品市场容量持续快速增长，从而给发行人未来收入的增长带来了良好的契机。

发行人的产品最终主要销售给终端消费者，不断推出适销对路的产品、不断完善营销网络及品牌建设是发行人持续获取收入的关键因素。经过多年发展，公司已形成了强大的集成灶研发体系、完善的产品生产线及覆盖广泛的多渠道销售网络，并且树立了良好的品牌形象，成为行业内具有较强竞争力的企业，上述竞争优势能否巩固与扩大也将影响着公司未来收入的增长空间。

## 2、影响公司成本的主要因素

报告期内，公司的主要成本为原材料成本、人工成本、制造费用等，上述成本的变化将对公司成本构成重要影响，并将在一定程度上影响公司盈利。

## 3、影响公司费用的主要因素

公司期间费用主要包括销售费用、管理费用和研发费用。报告期内，公司销售费用主要为工资和广告费，管理费用主要包括工资、股份支付费用和折旧与摊销费用等，研发费用的变动主要受发行人研发投入的影响，上述主要费用的波动将对公司盈利产生一定影响。随着公司销售规模的逐年增加，费用的适度增加不会对公司生产经营构成重大影响。

## 4、影响公司利润的主要因素

影响公司利润的主要因素是收入规模、综合毛利率和期间费用率，有关分析请参见本节之“十三、盈利能力分析”。

## （二）对公司具有核心意义、或其变动对业绩变动具有较强预示作用的财务和非财务指标分析

根据所处的行业状况及自身业务特点，公司管理层认为对公司业绩具有较强

预示作用的指标包括营业收入增长率、毛利率。2017年度和2018年度，公司营业收入增长率分别为44.39%和28.22%；2016年度、2017年度、2018年度及2019年1-6月，公司主营业务毛利率分别为39.85%、40.51%、38.44%和40.69%。有关公司营业收入增长率、主营业务毛利率的分析请参见本节之“十三、（一）营业收入结构及变化分析”和“十三、（二）营业成本结构及变化分析”。

## 四、审计基准日后主要经营状况

财务报告审计基准日2019年6月30日至本招股说明书签署日之间，公司经营状况良好，所处经营环境未发生重大变化，经营模式未发生重大变化，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员未发生重大变更，未发生其他可能影响投资者判断的重大事项。

## 五、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及变化情况

### （一）财务报表的编制基础

#### 1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《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》的披露规定编制财务报表。

#### 2、持续经营

公司自报告期末起至少12个月以内具有持续经营能力，不存在影响持续经营能力的重大事项。

### （二）财务报表的合并范围及变化情况

#### 1、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

## 2、合并财务报表范围

报告期各期末公司合并财务报表范围内子公司如下：

序号	公司名称	是否纳入合并财务报表范围			
		2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
1	亿田电商	是	是	是	是
2	上海亿田	是	是	是	-
3	亿田控股	否	否	否	是

## 3、合并财务报表范围变化情况

报告期内，公司合并财务报表范围变化情况如下：

序号	公司名称	增加或减少	变更原因	变更时间
1	亿田控股	减少	股权转让	2017年5月
2	上海亿田	增加	设立	2017年8月

## 六、主要会计政策和会计估计

### （一）收入确认原则和具体方法

#### 1、销售商品

销售商品收入确认的一般原则：（1）公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；（2）公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；（3）收入的金额能够可靠地计量；（4）相关的经济利益很可能流入公司；（5）相关的、已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 2、收入确认的具体方法

##### （1）内销

经销模式：以客户自提方式交付产品的，公司将货物交付客户之后，货物的所有权及货物毁损、灭失的风险即转移，财务依据客户运输单据确认收入。以指定运输方式交付产品的，公司将产品交付给客户指定承运人并取得适当的运输单据，即为履行了向乙方交付货物的义务，货物的所有权及货物毁损、灭失的风险



即转移，财务依据发货及运输单据确认收入。

电商店铺模式：线上订单完成且退货期结束时确认收入。

电商京东自营：根据合同约定的对账时间，收到电商平台的确认清单核对无误后确认收入。

线下直销模式：公司已根据合同约定将产品交付给购货方并完成安装验收时确认收入。

## （2）外销

公司已根据合同约定将产品报关、离港，取得提单时确认收入。

## （二）金融工具

金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

### 1、金融工具的分类

#### （1）自2019年1月1日起适用的会计政策

根据本公司管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，金融资产于初始确认时分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）和以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

业务模式是以收取合同现金流量为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以摊余成本计量的金融资产；业务模式既以收取合同现金流量又以出售该金融资产为目标且合同现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）；除此之外的其他金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

对于非交易性权益工具投资，本公司在初始确认时确定是否将其指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）。

金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金

融负债和以摊余成本计量的金融负债。

## (2) 2019年1月1日前适用的会计政策

金融资产和金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接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；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

## 2、金融工具的确认依据和计量方法

### (1) 自2019年1月1日起适用的会计政策

#### ①以摊余成本计量的金融资产

以摊余成本计量的金融资产包括应收票据、应收账款、其他应收款、长期应收款、债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额；不包含重大融资成分的应收账款以及本公司决定不考虑不超过一年的融资成分的应收账款，以合同交易价格进行初始计量。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

收回或处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额计入当期损益。

#### ②以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）包括应收款项融资、其他债权投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动除采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得和汇兑损益之外，均计入其他综合收益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

#### ③以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（权益工具）包括其

他权益工具投资等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入其他综合收益。取得的股利计入当期损益。

终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

#### ④以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括交易性金融资产、衍生金融资产、其他非流动金融资产等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融资产按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ⑤以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债包括交易性金融负债、衍生金融负债等，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入当期损益。该金融负债按公允价值进行后续计量，公允价值变动计入当期损益。

终止确认时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

#### ⑥以摊余成本计量的金融负债

以摊余成本计量的金融负债包括短期借款、应付票据、应付账款、其他应付款、长期借款、应付债券、长期应付款，按公允价值进行初始计量，相关交易费用计入初始确认金额。

持有期间采用实际利率法计算的利息计入当期损益。

终止确认时，将支付的对价与该金融负债账面价值之间的差额计入当期损益。

### (2) 2019年1月1日前适用的会计政策

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（金融负债）

取得时以公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用计入当期损益。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益，期末将公允价值变动计入当期损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

②持有至到期投资

取得时按公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。

处置时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。

③应收款项

公司对外销售商品或提供劳务形成的应收债权，以及公司持有的其他企业的不包括在活跃市场上有报价的债务工具的债权，包括应收账款、其他应收款等，以向购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；具有融资性质的，按其现值进行初始确认。

收回或处置时，将取得的价款与该应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

④可供出售金融资产

取得时按公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末以公允价值计量且将公允价值变动计入其他综合收益。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，按照成本计量。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入当期损益。

#### ⑤其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

### 3、金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足上述金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 所转移金融资产的账面价值；

(2) 因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1) 终止确认部分的账面价值；

(2) 终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价

确认为一项金融负债。

#### 4、金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签定协议，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，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（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。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给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。

#### 5、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

#### 6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法

##### （1）自2019年1月1日起适用的会计政策

本公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产（债务工具）的预期信用损失进行估计。预期信用损失的计量取决于

金融资产自初始确认后是否发生信用风险显著增加。

如果该金融工具的信用风险自初始确认后已显著增加，本公司按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备；如果该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加，本公司按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备。由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

通常逾期超过30日，本公司即认为该金融工具的信用风险已显著增加，除非有确凿证据证明该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

如果金融工具于资产负债表日的信用风险较低，本公司即认为该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

## （2）2019年1月1日前适用的会计政策

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

### ①可供出售金融资产的减值准备

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

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

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。

### ②持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失计量方法处理。

## （三）应收款项坏账准备

## (1) 自2019年1月1日起适用的会计政策

## ①应收账款

对于应收账款，无论是否包含重大融资成分，本公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。

A、如果有客观证据表明某项应收账款已经发生信用减值，则本公司对该应收账款单项计提坏账准备并确认预期信用损失。

B、当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征划分应收账款组合，在组合基础上计算预期信用损失。

组合名称	计提方法
风险组合	预期信用损失
合并关联方组合	不计提坏账准备

本公司将该应收账款按类似信用风险特征（账龄）进行组合，并基于所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，对该应收账款坏账准备的计提比例进行估计如下：

账龄	应收账款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00
1至2年（含2年）	10.00
2至3年（含3年）	30.00
3年以上	100.00

本公司将应收合并范围内子公司的应收款项划为合并关联方组合，显著无回收风险，不计提坏账准备。

## ②其他的应收款项

对于除应收账款以外其他的应收款项（包括应收票据、其他应收款、长期应收款等）的减值损失计量，请参见本节之“六、（二）6、金融资产（不含应收款项）减值的测试方法及会计处理方法”。

## (2) 2019年1月1日前适用的会计政策



## ①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

## A、单项计提坏账准备的理由

应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的未来现金流量现值存在显著差异。

## B、坏账准备的计提方法

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

## ②按信用风险特征组合计提坏账准备应收款项

确定组合的依据	
账龄分析法组合	除已单独计提减值准备的应收款项外，相同账龄的应收款项具有类似信用风险特征
关联方组合	合并范围内关联方相互之间发生的应收款项及其他往来款项
按组合计提坏账准备的计提方法	
账龄分析法组合	账龄分析法
关联方组合	其他方法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5.00	5.00
1至2年（含2年）	10.00	10.00
2至3年（含3年）	30.00	30.00
3年以上	100.00	100.00

组合中，采用其他方法计提坏账准备的：

组合名称	方法说明
关联方组合	合并范围内关联方单项测算，如无减值迹象，不予计提

## ③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

## A、单项计提坏账准备的理由

应收款项的未来现金流量现值与以账龄为信用风险特征的应收款项组合的

未来现金流量现值存在显著差异。

#### B、坏账准备的计提方法

单独进行减值测试，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。

### （四）存货

#### 1、存货的分类

存货分类为原材料、库存商品、自制半成品、在产品、发出商品、委托加工物资等。

#### 2、发出存货的计价方法

存货发出时按加权平均法计价。

#### 3、不同类别存货可变现净值的确定依据

产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

除有明确证据表明资产负债表日市场价格异常外，存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

本期期末存货项目的可变现净值以资产负债表日市场价格为基础确定。

#### **4、存货的盘存制度**

存货的盘存制度为永续盘存制。

#### **5、低值易耗品和包装物的摊销方法**

##### **(1) 低值易耗品**

按照一次转销法进行摊销。

##### **(2) 包装物**

按照一次转销法进行摊销。

### **(五) 长期股权投资**

#### **1、共同控制、重大影响的判断标准**

共同控制，是指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。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

#### **2、初始投资成本的确定**

##### **(1) 企业合并形成的长期股权投资**

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，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，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有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初始投资成本。

## （2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具有商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于该资产的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。

## 3、后续计量及损益确认方法

### （1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

### （2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。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差额，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差额，计入当期损益。

公司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所有者权益。

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可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应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收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

### （3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计

量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

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

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

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

## （六）固定资产

### 1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

### 2、折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命

和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

项 目	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	年限平均法	10-20	5	4.75-9.50
机器设备	年限平均法	5-10	5	9.50-19.00
运输设备	年限平均法	5	5	19.00
电子设备及其他	年限平均法	5	5	19.00

## （七）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

## （八）无形资产

### 1、无形资产的计价方法

#### （1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以所放弃债权的公允价值和可直接归属于使该资产达到预定用途所发生的税金等其他成本确定其入账价值，并将所放弃债权的公允价值与账面价值之间的差额，计入当期损益。在非货币性资产交换具有商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下。

非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的

非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

## (2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

## 2、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	依据
土地使用权	按照权证规定年限	土地使用权证
软件	5年、3年	预计受益期限

## 3、划分研究阶段和开发阶段的具体标准

公司内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

## (九) 长期资产减值

长期股权投资、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。公司



进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

## （十）股份支付

公司的股份支付是为了获取职工（或其他方）提供服务而授予权益工具或者承担以权益工具为基础确定的负债的交易。公司的股份支付为以权益结算的股份支付。

以权益结算的股份支付换取职工提供服务的，以授予职工权益工具的公允价值计量。公司以限制性股票进行股份支付的，职工出资认购股票，股票在达到解锁条件并解锁前不得上市流通或转让；如果最终股权激励计划规定的解锁条件未能达到，则本公司按照事先约定的价格回购股票。公司取得职工认购限制性股票支付的款项时，按照取得的认股款确认股本和资本公积（股本溢价），同时就回购义务全额确认一项负债并确认库存股。在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、是否达到规定业绩条件等后续信息对可行权权益工具数量作出最佳估计，以此为基础，按照授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。但授予后立即可行权的，在授予日按照公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

对于最终未能行权的股份支付，不确认成本或费用，除非行权条件是市场条件或非可行权条件，此时无论是否满足市场条件或非可行权条件，只要满足所有可行权条件中的非市场条件，即视为可行权。

如果修改了以权益结算的股份支付的条款，至少按照未修改条款的情况确认取得的服务。此外，任何增加所授予权益工具公允价值的修改，或在修改日对职工有利的变更，均确认取得服务的增加。

如果取消了以权益结算的股份支付，则于取消日作为加速行权处理，立即确认尚未确认的金额。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，作为取消以权益结算的股份支付处理。但是，如果授予新的权益工具，并在新权益工具授予日认定所授予的新权益工具是用于替代被取消的权益工具的，则以与处理原权益工具条款和条件修改相同的方式，对所授予的替代权益工具进行处理。

## （十一）借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

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

符合资本化条件的资产，是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者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：（1）资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；（2）借款费用已经发生；（3）为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

### 2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。购建或者生产的资产各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

### 3、暂停资本化期间

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

### 4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，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，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，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，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

## （十二）政府补助

### 1、类型

政府补助，是公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

### 2、确认时点

公司以实际收到政府补助作为政府补助确认的时点。

### 3、会计处理

与资产相关的政府补助，冲减相关资产账面价值或确认为递延收益。确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）；与收益相关的政府补助，用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失；用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益（与本公司日常活动相关的，计入其他收益；与本公司日常活动无关的，计入营业外收入）或冲减相关成本费用或损失。

#### （十三）递延所得税资产、递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。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。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的

净额列报。

#### (十四) 重要会计政策、会计估计的变更

##### 1、2019年1-6月会计政策变更

(1) 执行《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》(2017年修订)，财政部于2017年度修订了《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第23号——金融资产转移》、《企业会计准则第24号——套期会计》和《企业会计准则第37号——金融工具列报》。修订后的准则规定，对于首次执行日尚未终止确认的金融工具，之前的确认和计量与修订后的准则要求不一致的，应当追溯调整。涉及前期比较财务报表数据与修订后的准则要求不一致的，无需调整。本公司执行上述准则的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
资产负债表中“可供出售金融资产重分类”为“其他权益工具投资”；比较数据不调整。	调减“可供出售金融资产”1,600,000.00元，调增“其他权益工具投资”16,325,046.73元，调增递延所得税负债2,208,757.01元，调增其他综合收益12,516,289.72元。

(2) 执行《财政部关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》，财政部于2019年4月30日发布了《关于修订印发2019年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2019〕6号)，对一般企业财务报表格式进行了修订。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
资产负债表中“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”列示；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”列示；比较数据相应调整。	“应收票据及应收账款”拆分为“应收票据”和“应收账款”，“应收票据”2019年6月30日金额700,000.00元，2018年12月31日金额0元，2017年12月31日金额0元，2016年12月31日金额0元；“应收账款”2019年6月30日金额20,964,504.80元，2018年12月31日金额3,746,222.34元，2017年12月31日金额2,379,052.20元，2016年12月31日金额7,209,967.47元；“应付票据及应付账款”拆分为“应付票据”和“应付账款”，“应付票据”2019年6月30日金额70,223,924.03元，2018年12月31日金额

	112,501,093.00 元, 2017 年 12 月 31 日金额 77,538,773.54 元, 2016 年 12 月 31 日金额 59,834,412.56 元; “应付账款” 2019 年 6 月 30 日金额 62,108,619.13 元, 2018 年 12 月 31 日金额 59,231,377.81 元, 2017 年 12 月 31 日金额 78,300,212.95 元, 2016 年 12 月 31 日金额 46,619,113.95 元。
--	---

(3) 执行《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订), 财政部于2019年5月9日发布了《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》(2019修订)(财会〔2019〕8号), 修订后的准则自2019年6月10日起施行, 对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的非货币性资产交换, 应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的非货币性资产交换, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

(4) 执行《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订), 财政部于2019年5月16日发布了《企业会计准则第12号——债务重组》(2019修订)(财会〔2019〕9号), 修订后的准则自2019年6月17日起施行, 对2019年1月1日至本准则施行日之间发生的债务重组, 应根据本准则进行调整。对2019年1月1日之前发生的债务重组, 不需要按照本准则的规定进行追溯调整。本公司执行上述准则在本报告期内无重大影响。

## 2、2018年度会计政策变更

财政部于2018年6月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号), 对一般企业财务报表格式进行了修订。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
资产负债表中“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”; “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”; “应收利息”和“应收股利”并入“其他应收款”列示; “应付利息”和“应付股利”并入“其他应付款”列示; “固定资产清理”并入“固定资产”列示; “工程物资”并入“在建工程”列示; “专项应付款”并入“长期应付款”列示。比较数据相应调整。	“应收票据”和“应收账款”合并列示为“应收票据及应收账款”, 2018 年金额 3,746,222.34 元, 2017 年金额 2,379,052.20 元, 2016 年金额 7,209,967.47 元; “应付票据”和“应付账款”合并列示为“应付票据及应付账款”, 2018 年金额 171,732,470.81 元, 2017 年金额 155,838,986.49 元, 2016 年金额 106,453,526.51 元; 调增“其他应付款”2016 年金额 113,579.14 元, 调减应付利息 113,579.14 元。
在利润表中新增“研发费用”项目, 将原“管理费用”中的研发费用重分类至“研发费用”单独列示; 在利润表中财务费用项下	调减“管理费用”2018 年金额 26,947,257.97 元, 2017 年金额 18,905,382.02 元, 2016 年金额 13,185,103.03 元, 重分类至“研发费用”。

新增“其中：利息费用”和“利息收入”项目。比较数据相应调整。	
--------------------------------	--

### 3、2017年度会计政策变更

财政部于2017年度发布了《企业会计准则第42号——持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》，自2017年5月28日起施行，对于施行日存在的持有待售的非流动资产、处置组和终止经营，要求采用未来适用法处理。

财政部于2017年度修订了《企业会计准则第16号——政府补助》，修订后的准则自2017年6月12日起施行，对于2017年1月1日存在的政府补助，要求采用未来适用法处理；对于2017年1月1日至施行日新增的政府补助，也要求按照修订后的准则进行调整。

财政部于2017年度发布了《财政部关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》，对一般企业财务报表格式进行了修订，适用于2017年度及以后期间的财务报表。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称和金额
与本公司日常活动相关的政府补助，计入其他收益，不再计入营业外收入。比较数据不调整。	2017年调增其他收益 1,122,240.00 元，调减营业外收入 1,122,240.00 元。
在利润表中新增“资产处置收益”项目，将部分原列示为“营业外收支”的资产处置损益重分类至“资产处置收益”项目。比较数据相应调整。	2017年营业外支出减少 4,491.05 元，重分类至资产处置收益；2016年营业外支出调减 180,142.91 元，重分类至资产处置收益。

### 4、2016年度会计政策变更

财政部于2016年12月3日发布了《增值税会计处理规定》（财会[2016]22号），适用于2016年5月1日起发生的相关交易。

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目和金额
将利润表中的“营业税金及附加”调整为“税金及附加”。	税金及附加
将自2016年5月1日起经营活动发生的房产税、土地使用税、印花税等从“管理费用”重分类至“税金及附加”项目，2016年5月1日之前发生的相关税费不予调整。比较数据不予调整。	调增2016年税金及附加 966,577.52 元，调减2016年管理费用 966,577.52 元。

## 七、税项

### （一）报告期内公司适用的主要税种及税率

税 种	计税依据	税 率			
		2019年 1-6月	2018年 度	2017年 度	2016年 度
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	16%、 13%	17%、 16%	17%	17%
城市维护建设税	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	7%	7%	7%	7%
教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	3%	3%	3%	3%
地方教育费附加	按实际缴纳的营业税、增值税及消费税计缴	2%	2%	2%	2%
企业所得税	按应纳税所得额计缴	15%、 25%	15%、 25%	15%、 25%	15%、 25%

注：报告期内，公司企业所得税均按15%的税率计缴；报告期内，子公司亿田电商、上海亿田和亿田控股企业所得税均按25%的税率计缴

### （二）报告期内公司享受的税收优惠

根据国科火字[2015]256号《关于浙江省2015年第一批高新技术企业备案的复函》和国科火字[2019]70号《关于浙江省2018年高新技术企业备案的复函》，公司2015年和2018年分别通过高新技术企业认定和复审。根据高新技术企业所得税优惠政策，公司2015年至2017年、2018年至2020年企业所得税按应纳税所得额的15%税率计缴。

## 八、分部信息

### （一）主营业务收入按产品类别列示

报告期内，公司主营业务收入分产品构成如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
集成灶	22,734.71	88.13	52,798.27	87.56	39,107.18	82.89	24,823.92	76.07



吸油烟机	596.49	2.31	2,199.98	3.65	2,562.28	5.43	3,499.94	10.72
燃气灶	612.96	2.38	1,425.97	2.36	1,949.80	4.13	2,465.00	7.55
其他	1,852.19	7.18	3,873.77	6.42	3,560.69	7.55	1,844.98	5.65
<b>合 计</b>	<b>25,796.35</b>	<b>100.00</b>	<b>60,297.99</b>	<b>100.00</b>	<b>47,179.95</b>	<b>100.00</b>	<b>32,633.83</b>	<b>100.00</b>

## (二) 主营业务收入按产品销售地区列示

报告期内，公司主营收入按不同销售市场构成如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
内销收入	24,982.86	96.85	57,836.48	95.92	44,286.73	93.87	28,913.47	88.60
外销收入	813.49	3.15	2,461.51	4.08	2,893.22	6.13	3,720.36	11.40
<b>合 计</b>	<b>25,796.35</b>	<b>100.00</b>	<b>60,297.99</b>	<b>100.00</b>	<b>47,179.95</b>	<b>100.00</b>	<b>32,633.83</b>	<b>100.00</b>

## 九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表

### (一) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008年修订）》，立信会计师事务所对公司报告期的非经常性损益进行了核验，出具了《浙江亿田智能厨电股份有限公司非经常性损益专项审核说明》（信会师报字[2019]第ZF10688号）。报告期内，公司非经常性损益情况如下表所示：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
非流动资产处置损益	-	9.58	-0.45	-18.01
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	265.58	893.07	254.37	451.10
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	-	58.21	47.40	2.95
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-2,555.00	-

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-18.63	13.07	2.41	29.45
处置长期股权投资损益	-	-	575.13	-
所得税影响额	-37.12	-144.68	-183.51	-68.67
少数股东损益影响额	-	-	3.79	-
<b>合 计</b>	<b>209.83</b>	<b>829.26</b>	<b>-1,855.87</b>	<b>396.82</b>

## （二）非经常性损益影响分析

单位：万元

项 目	2019年 1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
归属于母公司股东的净利润	2,785.28	7,622.21	4,996.95	3,645.99
归属于母公司股东的非经常性损益净额	209.83	829.26	-1,855.87	396.82
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	2,575.46	6,792.96	6,852.81	3,249.18
非经常性损益净额占净利润的比例（%）	7.53	10.88	-37.14	10.88

## （三）非经常性损益构成

公司报告期内非经常性损益主要由政府补助和股份支付构成。

### 1、政府补助

政府补助具体情况请参见本节之“十三、（三）利润表其他项目分析”。

### 2、股份支付

2017年4月18日，实际控制人孙伟勇与孙吉共同出资设立员工持股平台亿顺投资，实际控制人陈月华与员工沈洪波共同出资设立员工持股平台亿旺投资。2017年8月9日，亿田有限股东会作出决议，同意孙伟勇将其持有的亿田有限10%股权计800万元出资额分别转让给亿顺投资、亿旺投资。2017年12月，孙伟勇与38位员工签订股权激励协议并将其持有的亿顺投资65.00%的合伙份额作为激励份额转让给员工，陈月华与21位员工签订股权激励协议并将其持有的亿旺投资74.00%的合伙份额作为激励份额转让给员工。本次转让完成后，该等员工通过亿顺投资、亿旺投资间接持有发行人股份560.00万股，根据发行人本次股份支付授予日权益工具公允价值15.00元/股（该公允价值系依据2017年8月公司实际控制人向外部投资者转让股份的价格确定），发行人本次股份支付所涉

及的股份公允价值为 8,400.00 万元, 与该等股份对应的出资成本 5,845.00 万元之间存在差额 2,555.00 万元, 发行人于 2017 年度将该差异一次性全额确认股份支付费用。

## 十、公司主要财务指标

### (一) 基本财务指标

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
流动比率 (倍)	1.03	0.92	1.03	0.92
速动比率 (倍)	0.83	0.78	0.87	0.78
资产负债率 (母公司) (%)	55.34	66.40	65.00	73.66
归属于发行人股东的每股净资产 (元/股)	2.60	2.10	1.77	1.17
无形资产 (扣除土地使用权) 占净资产比例 (%)	0.53	0.53	0.35	0.27
项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
应收账款周转率 (次)	19.84	186.54	93.19	38.17
存货周转率 (次)	3.20	7.89	6.87	6.17
息税折旧摊销前利润 (万元)	3,859.24	9,783.47	7,204.88	5,643.82
利息保障倍数 (倍)	3,730.20	67,859.56	38.37	6.90
归属于母公司股东的净利润 (万元)	2,785.28	7,622.21	4,996.95	3,645.99
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润 (万元)	2,575.46	6,792.96	6,852.81	3,249.18
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.22	1.65	1.99	0.63
每股净现金流量 (元/股)	-0.35	-0.27	0.54	1.10

注: 流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货-一年内到期的非流动资产)/流动负债

资产负债率=(负债总额/资产总额)×100%

归属于发行人股东的每股净资产=期末归属于母公司股东的净资产/期末股本

无形资产(扣除土地使用权)占净资产的比例=无形资产(扣除土地使用权)/净资产

应收账款周转率=主营业务收入/应收账款平均余额

存货周转率=主营业务成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+计提折旧+摊销总额

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

每股经营活动现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末股本

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/期末股本

### (二) 净资产收益率及每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》，报告期内公司净资产收益率及每股收益指标如下表所示：

报告期利润	报告期间	加权平均净资产收益率 (%)	每股收益 (元/股)	
			基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-6月	14.83	0.35	0.35
	2018年度	43.47	0.95	0.95
	2017年度	44.90	0.62	0.62
	2016年度	48.20	-	-
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2019年1-6月	13.71	0.32	0.32
	2018年度	38.74	0.85	0.85
	2017年度	61.57	0.86	0.86
	2016年度	42.96	-	-

### 1、加权平均净资产收益率计算

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

其中： $P_0$  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； $E_0$  为归属于公司普通股股东的期初净资产； $E_i$  为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； $E_j$  为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

### 2、基本每股收益计算

$$\text{基本每股收益} = P_0 \div S$$

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

其中： $P_0$  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； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$

为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

### 3、稀释每股收益计算

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

其中， $P_1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。

公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 十一、盈利预测

公司未编制盈利预测报告。

## 十二、资产负债表期后事项、或有事项及其他重要事项

### （一）资产负债表期后事项

公司第一届董事会第七次会议审议通过《关于转让上海亿田电器销售有限公司股权的议案》，公司将持有的子公司上海亿田 100% 的股权，以 1 元人民币转让给杨洁，转让后公司不再持有上海亿田股权。2019 年 9 月 30 日，上述股权转让的工商变更登记事宜已办理完毕。

### （二）重要承诺事项

#### 1、抵押资产情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司土地和房屋抵押情况如下：

单位：万元

被担保单位	抵押物	抵押物金额		担保金额	不动产证号
		账面原值	账面净值		
公司	土地使用权	214.29	151.10	最高债权额 2,000 万元	浙（2018）嵊州市不动产权第 0001522 号
	房屋建筑物	419.15	170.22		
公司	土地使用权	247.86	174.77	最高债权额 1,800 万元	浙（2018）嵊州市不动产权第 0001523 号
	房屋建筑物	666.72	271.41		
公司	土地使用权	214.29	151.10	最高债权额 2,000 万元	浙（2018）嵊州市不动产权第 0001376 号
	房屋建筑物	439.39	278.71		
公司	土地使用权	186.46	131.48	最高余额 2,446 万元	浙（2018）嵊州市不动产权第 0001528 号
	房屋建筑物	1,360.70	1,133.91		

## 2、保证金及票据事项

截至2019年6月30日，公司银行承兑汇票保证金及票据余额情况如下：

单位：万元

承兑银行	承兑保证金余额	银行承兑汇票余额	保证金比例
交通银行嵊州支行	690.92	1,381.84	50%
工商银行嵊州支行	846.00	1,692.00	50%
宁波银行绍兴分行	963.40	1,926.80	50%
华夏银行嵊州支行	606.53	2,021.75	30%
合计	<b>3,106.85</b>	<b>7,022.39</b>	-

### （三）其他重要事项

除上述事项之外，公司无其他重要事项。

## 十三、盈利能力分析

### （一）营业收入结构及变化分析

#### 1、公司营业收入构成分析

公司专业从事集成灶等现代新型厨房电器产品的研发、生产和销售，报告期内主营业务收入占营业收入的比例均在 98% 以上，主营业务突出。公司其他业务收入主要为销售配件、废料等形成的收入，所占比重较小。

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务收入	25,796.35	98.37	60,297.99	98.13	47,179.95	98.45	32,633.83	98.33
其他业务收入	426.59	1.63	1,147.92	1.87	743.94	1.55	555.86	1.67
合 计	<b>26,222.95</b>	<b>100.00</b>	<b>61,445.91</b>	<b>100.00</b>	<b>47,923.89</b>	<b>100.00</b>	<b>33,189.69</b>	<b>100.00</b>

## 2、主营业务收入按产品类别分析

报告期内，公司主营业务收入分产品构成如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
集成灶	22,734.71	88.13	52,798.27	87.56	39,107.18	82.89	24,823.92	76.07
吸油烟机	596.49	2.31	2,199.98	3.65	2,562.28	5.43	3,499.94	10.72
燃气灶	612.96	2.38	1,425.97	2.36	1,949.80	4.13	2,465.00	7.55
其他	1,852.19	7.18	3,873.77	6.42	3,560.69	7.55	1,844.98	5.65
合 计	<b>25,796.35</b>	<b>100.00</b>	<b>60,297.99</b>	<b>100.00</b>	<b>47,179.95</b>	<b>100.00</b>	<b>32,633.83</b>	<b>100.00</b>

集成灶是公司的核心产品。报告期内，集成灶产品销售收入占公司主营业务收入比例分别为 76.07%、82.89%、87.56%和 88.13%，是公司收入的主要来源。2016 年至 2018 年，公司集成灶产品的销售收入分别为 24,823.92 万元、39,107.18 万元和 52,798.27 万元，其中 2017 年度和 2018 年度较上年度分别增加 14,283.26 万元和 13,691.09 万元，年复合增长率为 45.84%，集成灶产品销售收入快速增长的原因分析如下：

### (1) 市场需求保持快速增长

近年来随着居民收入水平的提升和城镇化的推进，人们消费理念不断升级，作为传统烟灶产品的升级和替代产品，集成灶产品市场容量快速扩大。根据中怡康时代数据，2016 年至 2018 年我国集成灶产品的零售量分别为 90.10 万台、126.70 万台和 174.80 万台，其中 2017 年度和 2018 年度较上年度分别增长 40.62%、

37.96%，增速较快。

### (2) 不断完善的销售网络

公司一直以国内市场为根基和主导，充分抓住市场发展机遇，利用品牌、设计、品质等优势，积极布局营销网络，同时不断升级经销商店面并加强对经销商的培训以提升客户的消费体验。截至 2019 年 6 月末，公司共有 1,388 家经销商，产品销售网络覆盖全国 31 个省（自治区、直辖市），建立起了数量庞大、关系稳定的终端网络。公司还积极布局和发展电商渠道、KA 渠道和工程渠道等，从而形成了较为完善的多渠道销售网络。

### (3) 公司品牌市场知名度提升

公司高度重视品牌建设，致力于打造中国集成灶高端品牌。公司已构建由电视媒体、户外媒体、纸质媒体、互联网媒体等媒介组成的全方位品牌营销体系，通过聘请明星代言并在中央电视台、主要地方卫视、高铁、机场、行业杂志、门户网站、新媒体等媒介投放广告资源，加大品牌宣传投入，迅速提升品牌知名度。经过多年的积累与沉淀，“亿田”品牌已在消费者心目中形成了良好的认知度和美誉度。

### (4) 合理扩张的产能是公司业务不断增长的保证

为了满足不断增长的市场需求，缓解产能瓶颈，公司不断加大生产设备的投入，2016 年至 2018 年，公司“购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金”分别为 1,484.90 万元、5,992.75 万元和 10,983.79 万元。公司的集成灶产能从 2016 年的 6.68 万台上升至 2018 年的 13.76 万台。随着固定资产的不断投入，公司集成灶的产能继续稳步提升，为销售收入增长提供了有力的保障。

## 3、主营业务收入按产品销售地区分析

报告期内，公司主营业务收入按不同销售市场构成如下：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月		2018 年度		2017 年度		2016 年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
内销收入	24,982.86	96.85	57,836.48	95.92	44,286.73	93.87	28,913.47	88.60



外销收入	813.49	3.15	2,461.51	4.08	2,893.22	6.13	3,720.36	11.40
<b>合计</b>	<b>25,796.35</b>	<b>100.00</b>	<b>60,297.99</b>	<b>100.00</b>	<b>47,179.95</b>	<b>100.00</b>	<b>32,633.83</b>	<b>100.00</b>

报告期内，境内市场是公司收入的主要来源。随着国内消费者对集成灶产品认知度的提高和对产品性能的认可，集成灶产品市场规模不断扩大，报告期内公司国内销售收入快速增长，占营业收入比例逐年提高。

#### 4、主营业务收入按产品的季节性分析

报告期内，公司主营业务收入分季度收入情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
第一季度	11,286.09	-	10,302.61	17.09	6,812.54	14.44	4,475.68	13.71
第二季度	14,510.26	-	14,348.01	23.80	11,178.82	23.69	8,354.28	25.60
第三季度	-	-	17,022.62	28.23	11,243.32	23.83	9,126.37	27.97
第四季度	-	-	18,624.76	30.89	17,945.27	38.04	10,677.51	32.72
<b>合计</b>	<b>25,796.35</b>	<b>-</b>	<b>60,297.99</b>	<b>100.00</b>	<b>47,179.95</b>	<b>100.00</b>	<b>32,633.83</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务收入在各季度具有不均衡的特点，通常一、二季度销售收入相对较低，三、四季度销售收入相对较高，上述特征与我国居民的房屋装修习惯密切相关，受气候、节假日等因素影响，通常下半年为我国房屋装修的高峰期，因而也是厨房电器产品的销售旺季，公司主营业务收入具有一定的季节性特征。

#### 5、报告期内第三方回款情况

公司销售模式以经销为主，经销商主要系自然人、个体工商户性质的非法人经营单位或小型商贸公司，经营规模总体较小。为了保障购销业务的顺利进行，部分客户存在通过第三方账户付款的情形，主要包括：（1）部分客户为自然人或者个体工商户，通过亲属、员工、合作伙伴、负责人等账户进行付款；（2）部分公司制客户为了实现支付结算的便利，通过其法定代表人、股东、实际控制人及其亲属、员工的账户等进行支付；（3）部分境外客户因支付受限等原因，通过第三方支付货款。

报告期内，发行人第三方回款情况具体分类如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
客户为个体工商户或者自然人通过直系亲属或其控制的个体工商户付款	76.69	0.29	1,223.24	1.99	4,708.30	9.82	4,716.97	14.21
客户为自然人控制的企业，该企业法人、实际控制人代为付款	102.11	0.39	627.77	1.02	1,141.27	2.38	780.12	2.35
<b>与自身经营模式相关，符合行业经营特点的第三方回款小计</b>	<b>178.80</b>	<b>0.68</b>	<b>1,851.01</b>	<b>3.01</b>	<b>5,849.57</b>	<b>12.21</b>	<b>5,497.10</b>	<b>16.56</b>
客户为个体工商户或者自然人通过非直系亲属付款	-	-	5.10	0.01	569.07	1.19	1,129.05	3.40
客户的合作伙伴代为付款	-	-	98.51	0.16	751.48	1.57	1,334.35	4.02
国内销售其他原因第三方回款	3.20	0.01	317.98	0.52	1,408.31	2.94	1,338.50	4.03
境外客户指定付款	62.59	0.24	360.49	0.59	880.79	1.84	1,531.13	4.61
<b>其他合理原因导致第三方回款小计</b>	<b>65.79</b>	<b>0.25</b>	<b>782.08</b>	<b>1.27</b>	<b>3,609.64</b>	<b>7.53</b>	<b>5,333.03</b>	<b>16.07</b>
<b>合 计</b>	<b>244.60</b>	<b>0.93</b>	<b>2,633.09</b>	<b>4.29</b>	<b>9,459.21</b>	<b>19.74</b>	<b>10,830.13</b>	<b>32.63</b>

报告期内，公司第三方回款占当期营业收入的比例分别为 32.63%、19.74%、4.29%和 0.93%。剔除与自身经营模式相关、符合行业经营特点的第三方回款后第三方回款比例分别为 16.07%、7.53%、1.27%和 0.25%。报告期内，公司第三方回款金额占比逐期明显下降，主要系因公司自 2017 年下半年开始进一步规范收款流程，对第三方回款的行为进行了严格控制。

保荐机构和发行人会计师核查后认为，发行人在报告期内第三方回款金额逐年降低，公司对第三方回款的内控制度已建立并有效实施。

## （二）营业成本结构及变化分析

### 1、公司营业成本结构情况

报告期内，公司营业成本的结构如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
主营业务成本	15,299.78	98.11	37,122.24	97.58	28,069.37	98.32	19,628.81	98.08
其他业务成本	295.19	1.89	918.86	2.42	478.69	1.68	383.92	1.92
合 计	<b>15,594.97</b>	<b>100.00</b>	<b>38,041.10</b>	<b>100.00</b>	<b>28,548.06</b>	<b>100.00</b>	<b>20,012.73</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司的主营业务成本分别为 19,628.81 万元、28,069.37 万元、37,122.24 万元和 15,299.78 万元，占营业成本的比例均在 97% 以上。2017 年度和 2018 年度，公司主营业务收入分别较上年增加 44.57% 和 27.80%，同期主营业务成本增速分别为 43.00% 和 32.25%，收入和成本增速基本匹配。

#### （1）主营业务成本项目总体构成情况

报告期内，公司主营业务成本按成本项目总体构成如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
外购产成品	747.02	4.88	2,863.67	7.71	2,561.71	9.13	2,958.06	15.07
直接材料	11,377.23	74.36	26,256.79	70.73	19,698.66	70.18	12,833.09	65.38
直接人工	2,062.90	13.48	5,098.65	13.73	3,859.88	13.75	2,361.21	12.03
制造费用	1,101.38	7.20	2,832.08	7.63	1,859.52	6.62	1,322.15	6.74
进项税转出	11.26	0.07	71.06	0.19	89.61	0.32	154.30	0.79
合 计	<b>15,299.78</b>	<b>100.00</b>	<b>37,122.24</b>	<b>100.00</b>	<b>28,069.37</b>	<b>100.00</b>	<b>19,628.81</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司部分吸油烟机、燃气灶以及其他非核心产品系向其他厂商采购，剔除外购产成品后的料工费比例如下表所示：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)	金额	占比 (%)
直接材料	11,377.23	78.18	26,256.79	76.64	19,698.66	77.23	12,833.09	76.98
直接人工	2,062.90	14.18	5,098.65	14.88	3,859.88	15.13	2,361.21	14.16
制造费用	1,101.38	7.57	2,832.08	8.27	1,859.52	7.29	1,322.15	7.93
进项税转出	11.26	0.08	71.06	0.21	89.61	0.35	154.30	0.93
<b>合 计</b>	<b>14,552.76</b>	<b>100.00</b>	<b>34,258.57</b>	<b>100.00</b>	<b>25,507.66</b>	<b>100.00</b>	<b>16,670.75</b>	<b>100.00</b>

公司主营业务成本主要为原材料成本，其余成本主要为直接人工费用以及制造费用，具体包括生产工人薪酬、生产用机器设备及厂房的折旧、生产辅料、能源等。报告期内，剔除外购产成品后直接材料成本占公司主营业务成本的比例分别为76.98%、77.23%、76.64%和78.18%，基本保持稳定。

## (2) 主营业务成本按产品类别构成情况

报告期内，公司主营业务成本按产品类别构成如下：

单位：万元

产品类别	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
集成灶	13,140.98	85.89	31,425.53	84.65	22,351.04	79.63	13,908.98	70.86
吸油烟机	439.29	2.87	1,734.44	4.67	1,908.41	6.80	2,630.73	13.40
燃气灶	506.27	3.31	1,143.63	3.08	1,492.99	5.32	1,911.08	9.74
其他	1,213.24	7.93	2,818.63	7.59	2,316.92	8.25	1,178.03	6.00
<b>合 计</b>	<b>15,299.78</b>	<b>100.00</b>	<b>37,122.24</b>	<b>100.00</b>	<b>28,069.37</b>	<b>100.00</b>	<b>19,628.81</b>	<b>100.00</b>

报告期内，集成灶产品成本是公司主营业务成本的最主要的构成部分。

## 2、主营业务毛利率构成及变动情况总体分析

### (1) 主营业务毛利率总体分析

报告期内，公司主营业务毛利率情况如下：

单位：%

项 目	2019年1-6月			2018年度			2017年度			2016年度		
	毛利率	收入占比	贡献率	毛利率	收入占比	贡献率	毛利率	收入占比	贡献率	毛利率	收入占比	贡献率
集成灶	42.20	88.13	37.19	40.48	87.56	35.45	42.85	82.89	35.52	43.97	76.07	33.45
吸油烟机	26.35	2.31	0.61	21.16	3.65	0.77	25.52	5.43	1.39	24.84	10.72	2.66
燃气灶	17.41	2.38	0.41	19.80	2.36	0.47	23.43	4.13	0.97	22.47	7.55	1.70
其他	34.50	7.18	2.48	27.24	6.42	1.75	34.93	7.55	2.64	36.15	5.65	2.04
合 计	<b>40.69</b>	<b>100.00</b>	<b>40.69</b>	<b>38.44</b>	<b>100.00</b>	<b>38.44</b>	<b>40.51</b>	<b>100.00</b>	<b>40.51</b>	<b>39.85</b>	<b>100.00</b>	<b>39.85</b>

报告期内，公司主营业务毛利率分别为 39.85%、40.51%、38.44% 和 40.69%，总体保持较高水平。

#### ①2017 年度公司主营业务毛利率变动分析

2017 年度分产品毛利率和收入占比变动对公司主营业务毛利率影响情况如下：

项 目	2017 年度与 2016 年度比较		
	毛利率变动影响	收入占比变动影响	毛利率变动贡献
集成灶	-0.93%	3.00%	2.07%
吸油烟机	0.04%	-1.31%	-1.28%
燃气灶	0.04%	-0.77%	-0.73%
其他	-0.09%	0.68%	0.59%
合 计	<b>-0.95%</b>	<b>1.60%</b>	<b>0.66%</b>

- 注：1、毛利率变动影响=（本年毛利率-上年毛利率）×本年销售收入占比  
 2、收入占比变动影响=（本年销售收入占比-上年销售收入占比）×上年毛利率  
 3、毛利率变动贡献=毛利率变动影响+收入占比变动影响  
 4、下同

2017 年，公司的主营业务毛利率较上年上升 0.66 个百分点，主要原因系毛利率较高的集成灶产品销售占比提高。得益于行业快速发展和产品竞争力的不断增强，公司集成灶产品收入从 2016 年度的 24,823.92 万元增长至 2017 年度的 39,107.18 万元，带动公司主营业务毛利率上升。

#### ②2018 年度公司主营业务毛利率变动分析

2018 年度分产品毛利率和收入占比变动对公司主营业务毛利率影响情况如下：

项 目	2018 年度与 2017 年度比较		
	毛利率变动影响	收入占比变动影响	毛利率变动贡献
集成灶	-2.07%	2.00%	-0.07%
吸油烟机	-0.16%	-0.45%	-0.61%
燃气灶	-0.09%	-0.41%	-0.50%
其他	-0.49%	-0.39%	-0.89%
合 计	<b>-2.81%</b>	<b>0.74%</b>	<b>-2.07%</b>

2018 年，公司的主营业务毛利率较上年下降 2.07 个百分点，主要原因系集成灶产品毛利率下降所致。

### ③2019 年 1-6 月公司主营业务毛利率变动分析

2019 年 1-6 月分产品毛利率和收入占比变动对公司主营业务毛利率影响情况如下：

项 目	2019 年 1-6 月与 2018 年度比较		
	毛利率变动影响	收入占比变动影响	毛利率变动贡献
集成灶	1.51%	0.23%	1.74%
吸油烟机	0.12%	-0.28%	-0.16%
燃气灶	-0.06%	0.00%	-0.06%
其他	0.52%	0.21%	0.73%
合 计	<b>2.10%</b>	<b>0.15%</b>	<b>2.25%</b>

2019 年 1-6 月，公司的主营业务毛利率较上年增加了 2.25 个百分点，主要原因系集成灶产品毛利率上升所致。

## (2) 分产品毛利率分析

### ①集成灶产品毛利率分析

集成灶是公司核心产品，其毛利率变动直接影响到公司主营业务毛利率的变动趋势。报告期内，公司集成灶单位售价、成本和毛利率情况如下：

单位：元/台

项 目	2019 年 1-6 月	变动 幅度	2018 年度	变动 幅度	2017 年度	变动 幅度	2016 年度
单位销售均价	4,176.87	3.10%	4,051.12	11.86%	3,621.47	5.63%	3,428.48

单位销售成本	2,414.29	0.13%	2,411.23	16.50%	2,069.79	7.75%	1,921.00
毛利率	42.20%	4.25%	40.48%	-5.52%	42.85%	-2.55%	43.97%

报告期内，公司中高端集成灶产品销售占比逐年提高，带动单位销售均价和单位销售成本同步上升。2016年至2018年，由于原材料价格上涨以及人工费用上升导致集成灶单位销售成本增幅超过了单位销售均价的涨幅，集成灶产品毛利率相应逐年下降。2019年1-6月集成灶产品毛利率较2018年度增加1.72个百分点，主要受益于主要原材料价格下降和增值税税率下调。

总体来看，报告期内公司集成灶产品结构的逐步优化，毛利率略有波动，但总体变动幅度较小，处于合理的范围内。

### ②吸油烟机和燃气灶产品毛利率分析

报告期，公司吸油烟机和燃气灶产品单位售价、成本和毛利率情况如下：

单位：元/台

项 目		2019年 1-6月	变动 幅度	2018 年度	变动 幅度	2017 年度	变动 幅度	2016 年度
吸 油 烟 机	单位销售 均价	739.88	4.37%	708.87	4.64%	677.46	5.67%	641.10
	单位销售 成本	544.89	-2.50%	558.87	10.76%	504.58	4.71%	481.88
	毛利率	26.35%	24.54%	21.16%	-17.08%	25.52%	2.75%	24.84%
燃 气 灶	单位销售 均价	475.94	-1.94%	485.35	2.14%	475.17	14.32%	415.64
	单位销售 成本	393.10	0.99%	389.26	6.98%	363.84	12.91%	322.24
	毛利率	17.41%	-12.09%	19.80%	-15.49%	23.43%	4.26%	22.47%

在国内吸油烟机和燃气灶市场，老板电器和方太厨具处于领先地位，行业内其他品牌竞争激烈，受此影响公司吸油烟机和燃气灶毛利率总体处于较低水平。报告期内，公司将发展重心聚焦于集成灶产品，吸油烟机和燃气灶产品销售收入逐年下降。

### (3) 同行业毛利率比较分析

报告期内，公司与同行业上市公司主营业务毛利率具体对比情况如下：

公司简称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
浙江美大	53.40%	51.46%	53.91%	54.86%
老板电器	54.49%	53.47%	54.66%	58.11%
华帝股份	50.17%	47.71%	45.95%	42.76%
<b>算术平均值</b>	<b>52.69%</b>	<b>50.88%</b>	<b>51.51%</b>	<b>51.91%</b>
<b>公司</b>	<b>40.69%</b>	<b>38.44%</b>	<b>40.51%</b>	<b>39.85%</b>

注：数据来源为同行业上市公司公开资料，下同

报告期内，公司毛利率低于浙江美大和老板电器，主要原因系浙江美大和老板电器分别属于集成灶行业和传统烟灶行业的龙头企业，品牌知名度高，相应产品溢价较高。

### （三）利润表其他项目分析

报告期内，公司利润表主要项目情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>一、营业收入</b>	<b>26,222.95</b>	<b>61,445.91</b>	<b>47,923.89</b>	<b>33,189.69</b>
减：营业成本	15,594.97	38,041.10	28,548.06	20,012.73
税金及附加	191.81	726.89	612.76	383.96
销售费用	4,850.92	10,003.44	6,962.03	5,620.67
管理费用	1,426.99	2,446.91	4,421.31	1,309.29
研发费用	1,370.83	2,694.73	1,890.54	1,318.51
财务费用	-158.50	-134.74	193.00	-95.71
加：其他收益	222.79	564.11	112.22	-
投资收益	16.90	78.49	639.15	-874.25
信用减值损失	-92.56	-	-	-
资产减值损失	-24.89	-31.96	199.38	183.28
资产处置收益	-	9.58	-0.45	-18.01
<b>二、营业利润</b>	<b>3,068.17</b>	<b>8,287.80</b>	<b>6,246.49</b>	<b>3,931.25</b>
加：营业外收入	45.27	414.33	229.02	499.67
减：营业外支出	38.02	92.57	101.37	59.57
<b>三、利润总额</b>	<b>3,075.42</b>	<b>8,609.55</b>	<b>6,374.14</b>	<b>4,371.35</b>
减：所得税费用	290.14	987.34	1,329.01	729.08
<b>四、净利润</b>	<b>2,785.28</b>	<b>7,622.21</b>	<b>5,045.13</b>	<b>3,642.27</b>



## 1、期间费用及研发费用

报告期内，公司期间费用情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月		2018年度		2017年度		2016年度
	金额	增幅 (%)	金额	增幅 (%)	金额	增幅 (%)	金额
销售费用	4,850.92	-	10,003.44	43.69	6,962.03	23.86	5,620.67
管理费用	1,426.99	-	2,446.91	-44.66	4,421.31	237.69	1,309.29
研发费用	1,370.83	-	2,694.73	42.54	1,890.54	43.38	1,318.51
财务费用	-158.50	-	-134.74	-169.81	193.00	-301.65	-95.71
<b>合 计</b>	<b>7,490.24</b>	<b>-</b>	<b>15,010.34</b>	<b>11.46</b>	<b>13,466.88</b>	<b>65.18</b>	<b>8,152.76</b>
营业收入	26,222.95	-	61,445.91	28.22	47,923.89	44.39	33,189.69
期间费用率 (%)	28.56	-	24.43	-	28.10	-	24.56

注：期间费用率=期间费用/营业收入

报告期内，公司期间费用发生额分别为 8,152.76 万元、13,466.88 万元、15,010.34 万元和 7,490.24 万元，期间费用率分别为 24.56%、28.10%、24.43% 和 28.56%。

### (1) 销售费用

报告期内，公司销售费用明细如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
职工薪酬	1,493.27	2,754.80	2,153.42	1,789.86
广告费	1,578.21	3,813.74	2,447.34	1,877.01
差旅费	331.90	810.07	640.87	327.52
会务推广费	382.12	641.10	487.81	476.74
电商费用	398.88	529.81	338.70	321.03
咨询服务费	134.63	501.86	46.43	32.20
运输费	259.31	306.47	344.44	360.93
折旧与摊销费用	52.43	98.46	83.01	67.88
其他	220.19	547.12	420.01	367.51
<b>合 计</b>	<b>4,850.92</b>	<b>10,003.44</b>	<b>6,962.03</b>	<b>5,620.67</b>

报告期内，公司销售费用随营业收入的增长呈逐年上升，销售费用率分别为16.93%、14.53%、16.28%和18.50%，总体保持稳定。公司销售费用主要包括职工薪酬、广告费等。报告期内，集成灶行业景气度较高，公司加大了市场开拓力度，销售费用相应逐年增加。

#### ①职工薪酬分析

报告期内公司销售费用中职工薪酬分别为1,789.86万元、2,153.42万元、2,754.80万元和1,493.27万元，2017年度、2018年度较上年分别增长20.31%和27.93%，主要原因系随着公司业务规模的扩大，销售人员数量增长且其薪酬水平也逐年提高。

#### ②广告费分析

报告期内公司销售费用中广告费分别为1,877.01万元、2,447.34万元、3,813.74万元和1,578.21万元，逐年增加。

集成灶产品属于耐用消费品，消费者更倾向于选购行业内具有良好品牌和口碑的产品，所以品牌认知度是吸引消费者的关键因素之一。集成灶品牌商通过在电视、广播电台、互联网和户外等媒体上投放广告，利用媒体的受众覆盖面及影响力，提升公司品牌知名度。

报告期内，公司十分重视品牌建设工作，在中央电视台4套《今日亚洲》、中央电视台2套《回家吃饭》、浙江卫视《二十四小时》等栏目以及通过高铁、网络媒体、新媒体等多渠道投放广告，报告期内广告费用逐年增加。

#### ③差旅费分析

报告期内，公司销售费用中差旅费分别为327.52万元、640.87万元、810.07万元和331.90万元，2017年度、2018年度分别较上年增长95.67%和26.40%，主要原因系一方面随着公司销售规模的扩大和销售人员的增加，销售部门发生的差旅费增长；另一方面系销售业务员出差补助标准提高。

#### ④电商服务费分析

电商服务费为网络销售平台向公司收取的网络销售服务费用。报告期内，公

司网上销售主要通过天猫商城平台和京东商城平台，电商服务费主要为支付天猫和京东的销售服务费。报告期内公司电商服务费逐年增加，与网上销售收入上升趋势基本一致。

#### ⑤运输费分析

公司国内经销商的运输费用主要由经销商自行承担。报告期内，公司运输费主要包括直销模式下公司承担的产品运输费、出口业务下公司承担的由工厂到港口的国内运输费等。报告期内，公司运输费分别为 360.93 万元，344.44 万元、306.47 万元和 259.31 万元，与公司直销收入和外销收入规模总体相匹配。

#### ⑥咨询服务费分析

2018 年度公司咨询服务费上升较快主要系为了解市场需求和进一步扩大销售渠道，公司支付的品牌营销咨询费和招商服务费较上年增加较多。

报告期内，公司销售费用率与同行业上市公司对比情况如下：

公司简称	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
浙江美大	16.47%	11.03%	9.81%	8.33%
老板电器	28.07%	25.72%	23.91%	26.66%
华帝股份	27.43%	27.09%	27.91%	25.90%
<b>算术平均值</b>	<b>23.99%</b>	<b>21.28%</b>	<b>20.54%</b>	<b>20.30%</b>
<b>公司</b>	<b>18.50%</b>	<b>16.28%</b>	<b>14.53%</b>	<b>16.93%</b>

报告期内，公司销售费用率低于老板电器和华帝股份，主要系该两家公司销售费用中销售服务费和促销费用较高。公司销售费用率高于浙江美大主要原因系公司销售费用中职工薪酬费用占营业收入比例较大所致。

#### (2) 管理费用

报告期内，公司管理费用明细如下：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
职工薪酬	729.61	1,434.76	787.51	630.51
折旧与摊销费用	178.32	157.86	114.05	102.26

招聘费	33.35	124.81	16.45	3.11
咨询服务费	53.18	95.28	227.91	155.14
办公费	57.24	41.67	56.03	50.97
业务招待费	109.62	129.85	130.02	28.74
装修费	5.23	30.46	38.91	-
中介费用	65.57	48.14	120.52	30.36
财产保险费	5.24	13.32	22.58	15.33
差旅费	42.83	47.96	45.66	35.48
其他	146.80	322.79	306.66	257.41
股份支付	-	-	2,555.00	-
<b>合 计</b>	<b>1,426.99</b>	<b>2,446.91</b>	<b>4,421.31</b>	<b>1,309.29</b>

报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、股份支付费用和折旧与摊销费用构成。报告期内管理费用占营业收入的比例分别为3.94%、9.23%、3.98%和5.44%，2017年度受股份支付的影响，管理费用占营业收入比例较大，剔除该部分影响后，报告期内公司管理费用占营业收入的比例分别为3.94%、3.89%、3.98%和5.44%，占比基本稳定。

2017年度，公司管理费用较上年度增加3,112.02万元，增幅为237.69%，主要系2017年度确认股份支付2,555.00万元所致。2017年12月，实际控制人孙伟勇和陈月华将亿顺投资和亿旺投资的部分合伙份额转让给员工，员工受让价格与2017年8月份外部投资者取得公司股份的价格差异构成股份支付2,555.00万元，计入当期管理费用。

2018年度，公司管理费用较上年度减少1,974.40万元，降幅为44.66%。剔除股份支付因素，2018年度管理费用较上年度增加580.60万元，主要系2018年度随着公司经营规模扩大，职工人数相应增加以及人均薪酬的提高所致。

报告期内，公司管理费用率与同行业上市公司对比情况如下：

公司简称	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
浙江美大	7.86%	8.67%	11.34%	11.95%
老板电器	6.34%	7.62%	6.85%	7.75%
华帝股份	7.22%	6.46%	6.59%	7.48%

算术平均值	7.14%	7.59%	8.26%	9.06%
公司	10.67%	8.37%	13.17%	7.92%

注：为增加可比性，公司和同行业上市公司的管理费用均包含了研发费用

2016年度、2018年度和2019年1-6月，公司管理费用率基本接近同行业上市公司平均水平。2017年度公司管理费用率高于同行业上市公司平均水平，主要系2017年度确认了2,555.00万元股份支付所致，剔除股份支付影响，2017年度公司的管理费用率为7.84%，与同行业上市公司平均水平较为接近。

### (3) 研发费用

报告期内，公司研发费用分别为1,318.51万元、1,890.54万元、2,694.73万元和1,370.83万元。具体构成如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
直接人工	881.32	1,521.32	1,016.80	686.91
直接投入	419.16	909.51	648.31	476.30
折旧及摊销	61.83	163.57	195.00	129.69
设计费	0.38	30.44	19.52	17.86
其他费用	8.14	69.89	10.91	7.76
合 计	<b>1,370.83</b>	<b>2,694.73</b>	<b>1,890.54</b>	<b>1,318.51</b>

为准确把握行业 and 客户需求，提高公司产品技术竞争力和品牌优势，公司一直重视新产品、新技术、新工艺的持续创新和研发，报告期内研发费用逐年增加。

### (4) 财务费用

报告期内，公司财务费用明细如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利息支出	0.82	0.13	170.57	740.55
利息收入	-162.82	-148.96	-118.27	-788.37
汇兑损益	-3.30	-17.08	107.86	-72.94
手续费	6.79	31.18	32.84	25.05
合 计	<b>-158.50</b>	<b>-134.74</b>	<b>193.00</b>	<b>-95.71</b>

报告期内公司财务费用分别为-95.71 万元、193.00 万元、-134.74 万元和-158.50 万元，占营业收入比例分别为-0.29%、0.40%、-0.22%和-0.60%，占比较低。2016 年度利息收支金额较大主要系关联方资金往来产生的利息支出和利息收入。

## 2、资产减值损失和信用减值损失

报告期内，公司资产减值损失和信用减值损失明细如下：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
坏账损失	92.56	54.22	-234.62	-184.95
存货跌价损失	24.89	-22.26	35.24	1.68
合 计	<b>117.45</b>	<b>31.96</b>	<b>-199.38</b>	<b>-183.28</b>

报告期内，公司计提的资产减值损失和信用减值损失为应收款项计提的坏账损失和存货跌价损失。公司根据企业会计准则的规定，结合资产实际情况，严格按照规定的政策计提各项减值准备。

## 3、投资收益

报告期内，公司投资收益明细情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年 1-6 月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
保本型理财产品产生的投资收益	-	58.21	47.40	2.95
处置长期股权投资产生的投资收益	-	-	575.13	-
其他权益工具投资股利收入	16.90	-	-	-
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	-	20.28	16.90	16.90
权益法核算的长期股权投资收益	-	-	-0.28	-894.09
合 计	<b>16.90</b>	<b>78.49</b>	<b>639.15</b>	<b>-874.25</b>

2016 年度权益法核算的长期股权投资收益金额为-894.09 万元，主要系对参股公司正浩资产和汇银小贷按照权益法核算确认的投资收益。

2017 年度处置长期股权投资产生的投资收益金额为 575.13 万元，主要系公

司处置正浩资产、亿田控股和汇银小贷股权产生的收益。

#### 4、其他收益

报告期内，公司其他收益明细情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
政府补助	222.79	543.31	112.22	-
个税手续费返还	-	20.80	-	-
合 计	222.79	564.11	112.22	-

报告期内，公司其他收益明细如下：

单位：万元

补助项目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度	补助文件以及说明
土地使用税退税	80.16	-	112.22	-	土地使用税返还
年产15万套环保节能集成灶生产线技改项目投资资金摊销	24.50	4.08	-	-	根据嵊州市发展和改革委员会、嵊州市经济和信息化局、嵊州市财政局文件，嵊发改投[2018]110号《关于调整安排国家重点产业振兴和技术改造中央预算内投资及资金计划的通知》，公司根据相关资产预计使用期限，进行摊销计入其他收益
总部型企业培育发展专项资金摊销	7.59	4.34	-	-	根据嵊州市经济和信息化局、嵊州市财政局文件，嵊经信[2018]105号《关于下达2016年度、2017年度总部型企业培育发展专项资金（第一批）的通知》以及嵊经信[2019]7号《关于下达2016年度、2017年度总部型企业培育发展专项资金（第二批、第三批）的通知》，公司根据相关资产预计使用期限，进行摊销计入其他收益
个税手续费返还	-	20.80	-	-	个税手续费返还
2016年度、2017年度总部型企业培育发展专项资金	110.54	534.89	-	-	《关于下达2016年度、2017年度总部型企业培育发展专项资金（第一批）的通知》（嵊经信[2018]105号）以及《关于下达2016年度、2017年度总部型企业培育发展专项资金（第二批、第三批）的通知》（嵊经信[2019]7号）
合 计	222.79	564.11	112.22	-	-

## 5、资产处置收益、营业外收支

报告期内，公司资产处置收益、营业外收入和支出明细情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
<b>1、资产处置收益：</b>				
非流动资产处置收益	-	9.58	-0.45	-18.01
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>9.58</b>	<b>-0.45</b>	<b>-18.01</b>
<b>2、营业外收入：</b>				
政府补助	42.78	328.96	142.14	451.10
政府奖励	-	35.21	0.80	-
其他	2.49	50.16	86.08	48.57
<b>合 计</b>	<b>45.27</b>	<b>414.33</b>	<b>229.02</b>	<b>499.67</b>
<b>3、营业外支出：</b>				
地方水利建设基金	-	-	-	23.55
对外捐赠	-	18.43	20.00	4.36
其他	38.02	74.14	81.37	31.66
<b>合 计</b>	<b>38.02</b>	<b>92.57</b>	<b>101.37</b>	<b>59.57</b>

报告期内，公司资产处置收益主要系因处置固定资产所产生的利得与损失，营业外收入主要由政府补助构成，营业外支出主要为地方水利建设基金、对外捐赠等。

政府补助主要为公司收到的政府支持企业发展的各项资金及新技术开发补助款等。该类政府补助对公司经营效益不构成重大影响。报告期内，公司收到的与资产相关的政府补助具体情况请参见本节之“十四、（三）7、递延收益”；公司收到的与企业日常活动相关的政府补助请参见本节之“十三、（三）4、其他收益”；公司收到的用于补偿企业已发生的相关费用或损失，直接计入当期损益与收益相关的政府补助金额在15万元以上的明细情况如下：

单位：万元

2019年1-6月			
序号	补助项目	金额	补助文件
1	2017年度工业政策扶持	16.80	《关于下达2017年度工业政策扶持资金的通知》（嵊经信[2019]8号）



<b>合 计</b>		<b>16.80</b>	-
<b>2018 年度</b>			
<b>序号</b>	<b>补助项目</b>	<b>金额</b>	<b>补助文件</b>
1	企业挂牌上市工作奖励款	100.00	《中共嵊州市委 嵊州市人民政府 关于加快企业挂牌上市工作的若干意见》（嵊市委人[2017]28号）和《嵊州市人民政府金融工作办公室 嵊州市财政局 关于下达 2017 年度企业上市挂牌奖励（补助）资金的通知》（嵊金办[2018]37号）
2	2017 年省政府质量奖奖励	100.00	《关于印发浙江省人民政府质量奖评审管理实施细则（2017 年修订）的通知》（嵊质奖评委[2017]1号）和《浙江省人民政府关于表彰 2017 年省政府质量奖获奖组织的通报》（浙政发[2018]19号）
3	2017 年度经济发展扶持资金	60.00	《关于兑现 2017 年度经济发展扶持资金的通知》（嵊质联发[2018]1号）
<b>合 计</b>		<b>260.00</b>	-
<b>2017 年度</b>			
<b>序号</b>	<b>补助项目</b>	<b>金额</b>	<b>补助文件</b>
1	2016 年度市长质量奖奖励	50.00	《绍兴市市长质量奖评审管理办法》和《绍兴市人民政府关于 2016 年绍兴市市长质量奖获奖单位和个人的通报》（绍政发[2016]54号）
2	加快发展战略新性产业推动工业经济转型升级补助	29.79	《嵊州市科学技术局 嵊州市财政局 关于下达 2016 年度工业经济发展科技类奖励补助资金的通知》（嵊科技[2017]70号）
3	2015 年度工业政策扶持资金	16.04	《关于下达 2015 年度工业政策扶持资金（经信局第二批）的通知》（嵊经信[2016]141号）
<b>合 计</b>		<b>95.83</b>	-
<b>2016 年度</b>			
1	企业培育发展专项金	106.62	《关于下达 2016 年上半年度总部型企业培育发展专项资金的通知》（嵊经信[2016]132号）
2	企业自主品牌建设补助	100.00	《关于下达 2014 年度工业行业协会、企业品牌建设项目等财政专项奖励资金的通知》（嵊经信[2016]88号）
3	工业政策扶持金	85.13	《关于下达 2015 年工业政策扶持资金（经信局第一批）的通知》（嵊经信[2016]124号）
4	土地使用税退税	64.13	土地使用税返还
5	2014 年度经贸项目资金拨款	33.85	《嵊州市商务局、嵊州市财政局 关于下达 2014 年度工业经济扶持政策外经贸项目资金的通知》（嵊商务联发[2016]12号）
6	科技奖励补助金	28.94	《嵊州市科学技术局、嵊州市财政局关于下达 2015 年度工业经济发展科技类奖励补助资金的通知》（嵊科技[2016]54号）
<b>合 计</b>		<b>418.67</b>	-

## （四）纳税情况分析

### 1、主要税种缴纳情况

报告期内，公司主要税种的缴纳情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
增值税	507.98	4,371.72	3,098.41	1,865.53
企业所得税	181.34	1,963.94	1,199.79	414.01

公司主要缴纳税种为增值税和企业所得税，报告期内公司的纳税金额随收入及盈利水平的增长而逐年增加。

### 2、会计利润与所得税费用调整过程

#### （1）所得税费用构成情况

报告期内，公司所得税费用明细如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
当期所得税费用	471.05	1,470.45	1,322.36	714.69
递延所得税费用	-180.91	-483.11	6.65	14.39
<b>合 计</b>	<b>290.14</b>	<b>987.34</b>	<b>1,329.01</b>	<b>729.08</b>

报告期内公司实现的利润总额分别为4,371.35万元、6,374.14万元、8,609.55万元和3,075.42万元，按照企业所得税法相关规定计算的当期所得税费用分别为714.69万元、1,322.36万元、1,470.45万元和471.05万元。

#### （2）所得税费用与会计利润的关系

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
利润总额	3,075.42	8,609.55	6,374.14	4,371.35
按法定/适用税率计算的所得税费用	461.31	1,291.43	956.12	655.70
子公司适用不同税率的影响	-13.49	10.17	67.93	-43.53
调整以前期间所得税的影响	-0.20	0.01	-	59.63

非应税收入的影响	-	-9.51	-7.49	-66.55
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	8.35	10.58	458.58	103.73
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-5.74	-106.58	-110.50	-
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	33.07	79.84	23.31	104.08
研发费用加计扣除	-130.22	-291.61	-86.88	-86.50
内部未实现收益所得税率差	-62.96	3.01	27.94	2.53
所得税费用	290.14	987.34	1,329.01	729.08

## （五）主要利润来源分析及影响发行人盈利能力连续性和稳定性的主要因素分析

### 1、主要利润来源分析

报告期内，公司利润总额主要来源于营业利润，而营业利润主要来源于公司的主营业务，即集成灶以及其他厨房电器产品的研发、生产及销售。公司营业利润和利润总额的比例关系具体如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业利润	3,068.17	8,287.80	6,246.49	3,931.25
利润总额	3,075.42	8,609.55	6,374.14	4,371.35
营业利润/利润总额	99.76%	96.26%	98.00%	89.93%

### 2、影响公司盈利能力连续性和稳定性的主要因素

报告期内，影响公司盈利能力连续性和稳定性的因素主要有以下几个方面：

#### （1）集成灶产品的市场前景

集成灶为公司的核心产品，报告期内其主营业务收入的占比均在76%以上，因此集成灶行业的发展对公司盈利能力的连续性和稳定性影响重大。随着居民收入水平的提升和城镇化的推进，人们消费理念不断升级，作为传统烟灶产品的升级和替代产品，集成灶市场规模持续扩大，行业步入快速发展阶段，未来市场前景广阔，具体情况请参见本招股说明书第六节之“二、（二）3、我国集成灶行业发展前景”。

## （2）公司的竞争优势

集成灶作为直接面向消费者的终端产品，营销、品牌、产品质量、设计研发和管理等是行业内企业参与市场竞争的关键要素。公司作为行业内的主要生产企业之一，已在上述方面积累了一定的竞争优势，具体情况请参见本招股说明书第六节之“二、（三）8、发行人的竞争优势”。

## （3）产品价格的变化

随着居民收入水平和品牌意识的提高以及环保理念的提升，消费者对集成灶的品牌知名度、产品性能、质量安全、购买的便利性等方面的要求将不断提高，领先企业的品牌和品质附加值将逐渐显现。公司为国内集成灶产品的主要生产企业之一，在产品定价方面具有较高的主动权，这将有利于公司保持较高的产品毛利率水平。

## （4）原材料价格波动的影响

公司生产所需的主要原材料包括不锈钢、镀锌板、冷轧板等各种板材，以及燃气配件、电器及配件、五金件、玻璃配件等。报告期内直接材料成本占公司生产成本的比重较大，原材料的价格波动将直接增加公司控制生产成本的难度，对公司的经营成果有着显著的影响，并会影响到公司盈利能力的持续性和稳定性。公司凭借规模采购优势、地理区位优势 and 良好商业信用，与主要原材料供应商已经建立起了良好的合作关系，能够获得主要原材料的稳定供应，从而可以降低原材料价格波动的影响。

## （六）销售价格和直接材料对公司毛利率敏感性分析

报告期内，影响公司主营业务毛利率的主要因素为产品销售价格和直接材料价格，其变动对毛利和毛利率影响的敏感性分析如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售价格上升1%对毛利的影响额	257.96	602.98	471.80	326.34
销售价格上升1%对毛利率的影响	0.59%	0.61%	0.59%	0.60%

直接材料价格上升 1%对毛利的影响额	-113.77	-262.57	-196.99	-128.33
直接材料价格上升 1%对毛利率的影响	-0.44%	-0.44%	-0.42%	-0.39%

从上表可以看出，原材料价格对公司毛利率具有一定的影响，但相较而言，公司毛利率对产品价格的敏感度更高。

### （七）非经常性损益分析

报告期内，公司的非经常性损益主要是收到的各项政府补助和股份支付。报告期内，归属于母公司股东的非经常性损益净额分别为 396.82 万元、-1,855.87 万元、829.26 万元和 209.82 万元，占同期归属于母公司普通股股东的净利润比例分别为 10.88%、-37.14%、10.88%和 7.53%，剔除 2017 年度股份支付因素后，非经常性损益对公司盈利能力影响较小。公司非经常性损益情况具体情况请参见本节之“九、经注册会计师核验的非经常性损益明细表”。

## 十四、财务状况分析

### （一）资产结构及变动分析

报告期各期末，公司资产总体构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
流动资产	25,233.24	51.69	29,153.80	56.58	29,053.97	68.80	22,459.40	64.65
非流动资产	23,586.18	48.31	22,377.15	43.42	13,173.88	31.20	12,280.26	35.35
合 计	<b>48,819.42</b>	<b>100.00</b>	<b>51,530.95</b>	<b>100.00</b>	<b>42,227.85</b>	<b>100.00</b>	<b>34,739.66</b>	<b>100.00</b>

报告期内，在主营业务持续增长的背景下，公司资产规模总体呈现逐年扩大的态势。从资产结构来看，报告期各期末，公司非流动资产占资产总额的比例总体呈现上升趋势，主要原因系报告期内公司产品销量不断上升，经营规模持续扩大，为满足产能扩张需求，公司加大了固定资产和无形资产的投资力度。

#### 1、流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货币资金	16,458.60	65.23	21,962.57	75.33	22,719.86	78.20	16,924.73	75.36
交易性金融资产	10.00	0.04	-	-	-	-	-	-
应收票据	70.00	0.28	-	-	-	-	-	-
应收账款	2,096.45	8.31	374.62	1.28	237.91	0.82	721.00	3.21
预付账款	1,042.00	4.13	951.18	3.26	1,240.45	4.27	429.17	1.91
其他应收款	607.29	2.41	564.02	1.93	113.26	0.39	988.36	4.40
存货	4,841.95	19.19	4,628.52	15.88	4,693.31	16.15	3,396.14	15.12
其他流动资产	106.95	0.42	672.89	2.31	49.18	0.17	-	-
<b>合 计</b>	<b>25,233.24</b>	<b>100.00</b>	<b>29,153.80</b>	<b>100.00</b>	<b>29,053.97</b>	<b>100.00</b>	<b>22,459.40</b>	<b>100.00</b>

公司流动资产以货币资金和存货为主，2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，二者合计占流动资产的比例分别为90.48%、94.35%、91.21%和84.41%。

#### (1) 货币资金

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司货币资金余额分别为16,924.73万元、22,719.86万元、21,962.57万元和16,458.60万元，占流动资产的比例分别为75.36%、78.20%、75.33%和65.23%。报告期各期末，公司货币资金余额情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
库存现金	1.41	2.87	2.11	2.88
银行存款	13,344.07	16,172.43	18,347.05	14,023.89
其他货币资金	3,113.12	5,787.26	4,370.69	2,897.96
<b>合 计</b>	<b>16,458.60</b>	<b>21,962.57</b>	<b>22,719.86</b>	<b>16,924.73</b>

公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成，其中其他货币资金主要为向银行申请开具承兑汇票所存入的保证金存款。

2019年6月末，公司货币资金余额较上年末减少5,503.97万元，降幅为

25.06%，主要系上半年属于行业的淡季，公司期末预收账款和应付票据较上年末有所减少。

2017年末，公司货币资金余额较上年末增加5,795.13万元，增幅为34.24%，主要系经营活动现金净流入增加所致。

报告期各期末，公司受限的货币资金明细情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
银行承兑汇票保证金	3,106.85	5,781.46	4,359.12	2,890.36
保函保证金	-	-	-	5.00
合 计	<b>3,106.85</b>	<b>5,781.46</b>	<b>4,359.12</b>	<b>2,895.36</b>

## (2) 应收账款

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司应收账款账面价值分别为721.00万元、237.91万元、374.62万元和2,096.45万元，占流动资产的比例分别为3.21%、0.82%、1.28%和8.31%。公司原则上对经销商采用“款到发货”的信用政策，对合作年限较长、信誉较好、实力较强的经销商提供一定的信用额度和信用期限。报告期内应收账款占流动资产比例较小，且应收账款账龄基本在1年内。

### ①应收账款余额分析

报告期各期末，公司应收账款余额情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末/ 2019年1-6月	2018年末/ 2018年度	2017年末/ 2017年度	2016年末/ 2016年度
应收账款余额	2,205.23	395.46	251.02	761.51
营业收入	26,222.95	61,445.91	47,923.89	33,189.69
应收账款余额/营业收入	8.41%	0.64%	0.52%	2.29%

2016年至2018年公司应收账款占营业收入比例总体处于较低水平。2019年6月末应收账款余额占营业收入比例相对较大，主要系2019年6月末应收网银在线（北京）科技有限公司和北京京东世纪贸易有限公司金额较大所致。2019

年6月末，公司应收网银在线（北京）科技有限公司808.27万元，主要系留存在京东钱包中的货款，该部分应收款项公司可随时提取至银行账户；应收北京京东世纪贸易有限公司593.72万元，主要系公司期末应收与京东电商平台已结算但尚未收到的货款。

报告期内，公司与同行业上市公司应收账款余额占当期营业收入比例对比情况如下：

公司名称	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
浙江美大	6.23%	1.15%	0.92%	1.30%
老板电器	14.85%	6.43%	5.62%	6.08%
华帝股份	41.19%	13.88%	8.39%	7.80%
<b>算术平均值</b>	<b>20.75%</b>	<b>7.15%</b>	<b>4.98%</b>	<b>5.06%</b>
<b>公司</b>	<b>8.41%</b>	<b>0.64%</b>	<b>0.52%</b>	<b>2.29%</b>

报告期内，公司相对同行业上市公司应收账款余额占当期营业收入的比例较低，应收账款管理水平较高。

## ②应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄结构及坏账准备计提情况如下：

单位：万元

2019年6月末			
账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备
1年以内	2,104.40	95.43	105.22
1-2年	22.61	1.03	2.26
2-3年	1.61	0.07	0.48
3年以上	0.82	0.04	0.82
单项金额不重大但单项计提坏账准备	75.79	3.44	-
<b>合计</b>	<b>2,205.23</b>	<b>100.00</b>	<b>108.78</b>
2018年末			
账龄	账面余额	比例（%）	坏账准备
1年以内	390.37	98.71	19.52
1-2年	0.16	0.04	0.02
2-3年	1.62	0.41	0.49



3年以上	0.82	0.21	0.82
单项金额不重大但单项计提坏账准备	2.49	0.63	-
<b>合计</b>	<b>395.46</b>	<b>100.00</b>	<b>20.84</b>
<b>2017年末</b>			
<b>账龄</b>	<b>账面余额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>坏账准备</b>
1年以内	242.93	96.78	12.15
1-2年	7.28	2.90	0.73
2-3年	0.82	0.32	0.24
3年以上	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-
<b>合计</b>	<b>251.02</b>	<b>100.00</b>	<b>13.12</b>
<b>2016年末</b>			
<b>账龄</b>	<b>账面余额</b>	<b>比例(%)</b>	<b>坏账准备</b>
1年以内	744.96	97.83	37.25
1-2年	8.49	1.12	0.85
2-3年	8.05	1.06	2.42
3年以上	-	-	-
单项金额不重大但单项计提坏账准备	-	-	-
<b>合计</b>	<b>761.51</b>	<b>100.00</b>	<b>40.51</b>

公司与客户的结算以款到发货为主，应收账款金额总体较小。

### ③应收账款前五名情况

报告期各期末公司应收账款金额前五名单位情况如下：

单位：万元

时间	序号	客户名称	与本公司关系	账面余额	账龄	占期末余额的比例(%)
2019年6月末	1	网银在线(北京)科技有限公司	非关联方	808.27	1年以内	36.65
	2	北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	593.72	1年以内	26.92
	3	北京亿田兴业商贸有限公司	非关联方	157.00	1年以内	7.12
	4	长春市友财商贸有限公司	非关联方	152.84	1年以内	6.93
	5	HAFELE ENGINEERING ASIA LIMITED	非关联方	104.10	1年以内	4.72
	<b>合计</b>				<b>1,815.93</b>	-

2018 年末	1	长春市友财商贸有限公司	非关联方	114.48	1 年以内	28.95
	2	SERVIMATIC SAC	非关联方	49.52	1 年以内	12.52
	3	TTK PRESTIGE LIMITED	非关联方	44.61	1 年以内	11.28
	4	杭州铂鼎家居有限公司	非关联方	32.27	1 年以内	8.16
	5	长沙天麓电器销售有限公司	非关联方	28.41	1 年以内	7.18
	合 计				<b>269.30</b>	-
2017 年末	1	SERVIMATIC SAC	非关联方	67.55	1 年以内	26.91
	2	EURL CHAKAL RED IMPORT-EXPORT	非关联方	58.94	1 年以内	23.48
	3	TTK PRESTIGE LIMITED	非关联方	44.10	1 年以内	17.57
	4	HAFELE ENGINEERING ASIA LIMITED	非关联方	37.98	1 年以内	15.13
	5	VTS CO., LTD	非关联方	15.69	1 年以内	6.25
	合 计				<b>224.26</b>	-
2016 年末	1	网银在线（北京）科技有限公司	非关联方	236.79	1 年以内	31.09
	2	HAFELE ENGINEERING ASIA LIMITED	非关联方	206.32	1 年以内	27.09
	3	支付宝（中国）网络技术有限公司	非关联方	76.91	1 年以内	10.10
	4	PUREFLAMES APPLIANCES PVT LTD	非关联方	52.38	1 年以内	6.88
	5	河北石家庄市褚卫明	非关联方	28.92	1 年以内	3.80
	合 计				<b>601.32</b>	-

### （3）预付账款

公司预付账款主要为材料款和广告费。2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司预付账款余额分别为 429.17 万元、1,240.45 万元、951.18 万元和 1,042.00 万元，占流动资产的比例分别为 1.91%、4.27%、3.26% 和 4.13%。

公司预付账款账龄主要集中在 1 年以内。报告期各期末，公司预付账款账龄结构情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1 年以内	981.51	94.19	869.35	91.40	1,202.60	96.95	408.63	95.21
1-2 年	45.14	4.33	62.15	6.53	18.03	1.45	12.26	2.86

2-3年	5.38	0.52	12.18	1.28	12.20	0.98	8.27	1.93
3年以上	9.98	0.96	7.51	0.79	7.62	0.61	-	-
<b>合计</b>	<b>1,042.00</b>	<b>100.00</b>	<b>951.18</b>	<b>100.00</b>	<b>1,240.45</b>	<b>100.00</b>	<b>429.17</b>	<b>100.00</b>

2017年末，公司预付账款余额较上年末增加811.28万元，增幅为189.03%，主要系公司预付费用款和预付货款较上期增加较多所致。

截至2019年6月30日，公司预付账款金额前五名情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占期末余额的比例(%)
1	北京雅迪广告有限公司上海崇明分公司	非关联方	162.08	1年以内	费用款	15.55
2	浙江交通旅游传媒有限公司	非关联方	123.21	1年以内	费用款	11.82
3	姊妹淘(上海)文化传播有限公司	非关联方	110.06	1年以内	费用款	10.56
4	宁波国技互联信息技术有限公司	非关联方	84.34	1年以内	费用款	8.09
5	佛山市联禧钢铁贸易有限公司	非关联方	42.67	1年以内	货款	4.10
<b>合计</b>			<b>522.36</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>50.13</b>

#### (4) 其他应收款

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司其他应收款账面价值分别为988.36万元、113.26万元、564.02万元和607.29万元，占流动资产的比例分别为4.40%、0.39%、1.93%和2.41%。

##### ①其他应收款账龄分析

报告期各期末，公司其他应收款的账龄结构情况如下：

单位：万元

2019年6月末			
账龄	账面余额	比例(%)	坏账准备
1年以内	603.15	91.55	30.16
1-2年	36.54	5.55	3.65
2-3年	2.01	0.31	0.60

3年以上	17.10	2.60	17.10
<b>合 计</b>	<b>658.80</b>	<b>100.00</b>	<b>51.51</b>
<b>2018 年末</b>			
<b>账 龄</b>	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>
1年以内	577.66	94.56	28.88
1-2年	16.16	2.65	1.62
2-3年	1.00	0.16	0.30
3年以上	16.10	2.64	16.10
<b>合 计</b>	<b>610.92</b>	<b>100.00</b>	<b>46.90</b>
<b>2017 年末</b>			
<b>账 龄</b>	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>
1年以内	105.94	80.68	5.30
1-2年	9.27	7.06	0.93
2-3年	6.10	4.65	1.83
3年以上	10.00	7.62	10.00
<b>合 计</b>	<b>131.32</b>	<b>100.00</b>	<b>18.05</b>
<b>2016 年末</b>			
<b>账 龄</b>	<b>账面余额</b>	<b>比例 (%)</b>	<b>坏账准备</b>
1年以内	213.55	16.21	10.68
1-2年	63.02	4.78	6.30
2-3年	1,041.10	79.01	312.33
3年以上	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>1,317.67</b>	<b>100.00</b>	<b>329.31</b>

2017年末,公司其他应收款余额较上年末减少1,186.36万元,降幅为90.03%,主要原因系公司收回恒义贸易1,099.01万元单位往来款。

2018年末,公司其他应收款金额较上年末增加479.60万元,增幅为365.22%,主要原因系公司2018年向嵊州市经济开发区东方投资有限公司缴纳“环保集成灶产业园项目”的竣工保证金和亩产税收保证金。

## ②其他应收款前五名情况

截至2019年6月30日,公司其他应收款金额前五名单位情况如下:

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	账面余额	账龄	款项性质	占期末余额的比例 (%)
1	嵊州市经济开发区东方投资有限公司	非关联方	497.91	1年以内	保证金	75.58
2	北京京东世纪贸易有限公司	非关联方	21.06	1年以内	保证金、押金	4.72
			10.00	3年以上		
3	江苏华中冷弯机械有限公司	非关联方	20.00	1-2年	应收暂付款	3.04
4	重庆京东海嘉电子商务有限公司	非关联方	16.54	1年以内	平台推广充值款	2.51
5	阿里妈妈软件服务有限公司	非关联方	13.33	1年以内	平台推广充值款	2.02
合计			<b>578.85</b>	-	-	<b>87.86</b>

## (5) 存货

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司存货账面价值分别为3,396.14万元、4,693.31万元、4,628.52万元和4,841.95万元，占流动资产的比例分别为15.12%、16.15%、15.88%和19.19%。

## ①公司存货结构的波动情况及原因分析

报告期各期末，公司存货构成如下：

单位：万元

项目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)	账面余额	比例 (%)
原材料	1,845.25	37.65	2,067.78	44.35	2,043.67	43.03	1,181.90	34.59
库存商品	789.07	16.10	759.58	16.29	891.33	18.77	573.69	16.79
自制半成品	659.85	13.47	684.38	14.68	638.76	13.45	521.34	15.26
发出商品	926.68	18.91	243.22	5.22	171.01	3.60	271.21	7.94
委托加工物资	498.67	10.18	429.07	9.20	541.93	11.41	487.88	14.28
在产品	180.97	3.69	478.13	10.26	462.52	9.74	380.79	11.14
小计	<b>4,900.49</b>	<b>100.00</b>	<b>4,662.16</b>	<b>100.00</b>	<b>4,749.22</b>	<b>100.00</b>	<b>3,416.80</b>	<b>100.00</b>
存货跌价准备	58.54	-	33.65	-	55.90	-	20.66	-
合计	<b>4,841.95</b>	<b>100.00</b>	<b>4,628.52</b>	<b>100.00</b>	<b>4,693.31</b>	<b>100.00</b>	<b>3,396.14</b>	<b>100.00</b>

公司存货结构较为稳定，主要由原材料、库存商品和自制半成品构成，与公

司的经营模式和业务特点相符。

#### A、原材料

公司主要原材料为各类板材、燃气配件、电器及配件、五金件和玻璃配件等。报告期内原材料在公司期末存货中所占比重较大的主要原因是：a、报告期内直接材料占公司主营业务成本的比例较高；b、公司产品种类、型号较多，需要保持一定的原材料安全库存。2017年末公司原材料较上年末增加861.77万元，增幅为72.91%，主要系公司产能较为紧张，当年末未生产的订单较多，公司根据订单适当增加了原材料的备货。

#### B、库存商品

报告期内，公司的库存商品主要是集成灶产品。公司主要采取“以销定产”的生产模式，因而库存商品总体维持在较低水平。

#### ②公司存货余额合理性分析

报告期内，公司存货周转率如下：

单位：万元、次

项 目	2019年6月末 /2019年1-6月	2018年末 /2018年度	2017年末 /2017年度	2016年末 /2016年度
存货账面余额	4,900.49	4,662.16	4,749.22	3,416.80
主营业务成本	15,299.78	37,122.24	28,069.37	19,628.81
存货周转率	3.20	7.89	6.87	6.17

报告期内，公司存货周转率从2016年度的6.17次提升到2018年度的7.89次，存货周转率逐年提升，公司对存货管理能力逐渐增强。

#### ③存货跌价准备计提情况

报告期各期末，公司存货跌价准备如下表所示：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
存货余额	4,900.49	4,662.16	4,749.22	3,416.80
减：存货跌价准备	58.54	33.65	55.90	20.66
存货净额	4,841.95	4,628.52	4,693.31	3,396.14

公司存货跌价准备系对库存商品、自制半成品和原材料所计提的跌价准备，公司根据库存商品估计售价或合同价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定库存商品的可变现净值，根据原材料和自制半成品所生产的产成品的估计售价或合同价减去完工时估计将要发生的成本估计的销售费用和相关税费后的金额确定原材料的可变现净值，当库存商品、自制半成品、原材料期末账面成本高于可变现净值时计提存货跌价准备。

#### (6) 其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
待抵扣及待认定 增值税进项税额	104.66	529.38	19.17	-
预缴税金	2.29	143.51	30.01	-
合 计	<b>106.95</b>	<b>672.89</b>	<b>49.18</b>	-

## 2、非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
可供出售 金融资产	-	-	160.00	0.72	160.00	1.21	160.00	1.30
长期股权 投资	-	-	-	-	-	-	4,645.32	37.83
其他权益 工具投资	1,632.50	6.92	-	-	-	-	-	-
固定资产	13,662.02	57.92	13,926.08	62.23	10,027.80	76.12	5,653.37	46.04
在建工程	414.70	1.76	461.62	2.06	122.26	0.93	382.29	3.11
无形资产	7,020.94	29.77	7,073.28	31.61	1,129.93	8.58	1,137.43	9.26
长期待摊 费用	34.74	0.15	73.79	0.33	151.88	1.15	177.67	1.45
递延所得 税资产	748.52	3.17	567.61	2.54	84.50	0.64	94.57	0.77
其他非流 动资产	72.76	0.31	114.77	0.51	1,497.50	11.37	29.61	0.24
<b>非流动资 产</b>	<b>23,586.18</b>	<b>100.00</b>	<b>22,377.15</b>	<b>100.00</b>	<b>13,173.88</b>	<b>100.00</b>	<b>12,280.26</b>	<b>100.00</b>

公司非流动资产主要由长期股权投资、固定资产和无形资产构成，2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，三者合计占非流动资产的比例分别为 93.13%、84.70%、93.84% 和 87.69%。

### (1) 可供出售金融资产和其他权益工具投资

报告期内公司持有的可供出售金融资产和其他权益工具均系公司持有的嵊州农村商业银行 0.60% 的股权。2019 年起首次执行新金融工具准则，将原分类为可供出售金融资产的权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，列示在其他权益工具，并在首次执行日按照公允价值计量，将账面价值与公允价值的差额调整其他综合收益。

### (2) 长期股权投资

报告期各期末，公司长期股权投资的具体构成情况如下表所示：

单位：万元

被投资单位	2019 年 6 月末		2018 年末		2017 年末		2016 年末	
	金额	持股比例 (%)	金额	持股比例 (%)	金额	持股比例 (%)	金额	持股比例 (%)
汇银小贷	-	-	-	-	-	-	4,645.32	30.00
正浩资产	-	-	-	-	-	-	0.00	29.50
合计	-	-	-	-	-	-	<b>4,645.32</b>	-

公司已于 2017 年 3 月和 2017 年 7 月分别转让正浩资产和汇银小贷股权，此后公司不再持有长期股权投资。关于上述股权转让事宜，请参见本招股说明书第七节之“四、(二) 3、资产转让与受让”。

### (3) 固定资产

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司固定资产账面价值分别为 5,653.37 万元、10,027.80 万元、13,926.08 万元和 13,662.02 万元，占非流动资产的比例分别为 46.04%、76.12%、62.23% 和 57.92%，占比较高。

#### ① 公司固定资产构成情况

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：



单位：万元

资产类别	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)	账面价值	比例(%)
房屋及建筑物	7,714.83	56.47	7,886.57	56.63	7,658.76	76.38	4,092.28	72.39
机器设备	4,917.71	36.00	4,909.75	35.26	2,078.88	20.73	1,211.75	21.43
运输工具	343.40	2.51	388.61	2.79	182.84	1.82	230.18	4.07
电子设备及其他	686.08	5.02	741.15	5.32	107.32	1.07	119.17	2.11
<b>合计</b>	<b>13,662.02</b>	<b>100.00</b>	<b>13,926.08</b>	<b>100.00</b>	<b>10,027.80</b>	<b>100.00</b>	<b>5,653.37</b>	<b>100.00</b>

公司固定资产以与生产经营紧密相关的房屋建筑物和机器设备为主，二者合计占固定资产账面价值比例超过91%。报告期内，公司固定资产账面价值逐年增加主要系为满足日益增加的订单需求，公司加大了对设备和自动化生产线的投入。

公司各项固定资产运行状况良好，截至报告期末成新率如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率(%)
房屋及建筑物	9,597.98	1,883.16	-	7,714.83	80.38
机器设备	6,383.35	1,465.64	-	4,917.71	77.04
运输工具	1,132.53	789.13	-	343.40	30.32
电子设备及其他	1,051.07	364.99	-	686.08	65.27
<b>合计</b>	<b>18,164.94</b>	<b>4,502.92</b>	<b>-</b>	<b>13,662.02</b>	<b>75.21</b>

## ②固定资产减值情况

公司在报告期各期末根据固定资产实际使用、市场情况等对其可收回金额进行分析，均未发现存在减值迹象，故未对固定资产计提减值准备。

## (4) 在建工程

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司在建工程余额分别为382.29万元、122.26万元、461.62万元和414.70万元，占非流动资产的比例分别为3.11%、0.93%、2.06%和1.76%。报告期内公司在建工程主要系现有厂区的改扩建项目和零星工程。

报告期内，公司在建工程期末余额列示如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
二号厂房项目	-	-	-	211.42
浦口工业园项目	70.54	65.76	-	-
在安装设备	243.88	298.73	7.52	140.98
其他零星工程	100.27	97.13	114.74	29.89
<b>合 计</b>	<b>414.70</b>	<b>461.62</b>	<b>122.26</b>	<b>382.29</b>

#### (5) 无形资产

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司无形资产账面价值分别为1,137.43万元、1,129.93万元、7,073.28万元和7,020.94万元，占非流动资产的比例分别为9.26%、8.58%、31.61%和29.77%。

报告期内，公司无形资产主要为土地使用权，构成情况如下：

单位：万元

资产类别	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	账面原值	账面价值	账面原值	账面价值	账面原值	账面价值	账面原值	账面价值
土地 使用 权	7,433.30	6,910.48	7,433.30	6,984.77	1,469.60	1,080.19	1,469.60	1,109.55
软件	183.93	110.45	140.89	88.51	77.01	49.74	41.83	27.88
<b>合 计</b>	<b>7,617.23</b>	<b>7,020.94</b>	<b>7,574.19</b>	<b>7,073.28</b>	<b>1,546.61</b>	<b>1,129.93</b>	<b>1,511.43</b>	<b>1,137.43</b>

2018年末，公司无形资产账面价值较上年末增加5,943.35万元，增幅为525.99%，主要系公司于2018年末取得募投项目用地。

#### (6) 长期待摊费用

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司长期待摊费用账面价值分别为177.67万元、151.88万元、73.79万元和34.74万元，占非流动资产的比例分别为1.45%、1.15%、0.33%和0.15%。报告期内公司长期待摊费用主要系厂房改良支出。

报告期内，公司长期待摊费用情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
厂房改良支出	34.74	73.79	151.88	177.67

## (7) 递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产的构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
资产减值准备	41.89	17.46	14.64	91.83
内部交易未实现利润	219.73	62.34	69.86	2.74
递延收益	486.90	487.81	-	-
<b>合 计</b>	<b>748.52</b>	<b>567.61</b>	<b>84.50</b>	<b>94.57</b>

## (8) 其他非流动资产

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司其他非流动资产分别为29.61万元、1,497.50万元、114.77万元和72.76万元，占非流动资产的比例分别为0.24%、11.37%、0.51%和0.31%。报告期内，公司其他非流动资产主要为预付设备款、工程款和模具款。

## (二) 资产减值准备

## 1、坏账准备情况

报告期各期末，公司坏账准备计提情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
应收账款坏账准备	108.78	20.84	13.12	40.51
其他应收款坏账准备	51.51	46.90	18.05	329.31
<b>合 计</b>	<b>160.29</b>	<b>67.74</b>	<b>31.17</b>	<b>369.82</b>

与同行业上市公司坏账准备计提比例对比情况如下：

账 龄	浙江美大	老板电器	华帝股份	公司
1年以内	5%	5%	5%	5%
1-2年	10%	10%	10%	10%

2-3年	30%	20%	20%	30%
3-4年	50%	50%	30%	100%
4-5年	50%	80%	50%	100%
5年以上	100%	100%	100%	100%

与同行业上市公司比较，公司应收款项坏账准备计提政策较为谨慎，坏账准备计提充分。

## 2、存货跌价准备情况

报告期各期末，公司存货跌价准备计提情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
存货跌价准备	58.54	33.65	55.90	20.66
合 计	<b>58.54</b>	<b>33.65</b>	<b>55.90</b>	<b>20.66</b>

公司在资产负债表日，对存货进行了减值测试，按照成本与可变现净值孰低原则，对成本高于可变现净值的存货计提了存货跌价准备，计入当期损益。

## 3、其他资产减值准备情况

公司注重资产的周转效率及后续改良，发生资产减值情况较少，报告期内公司固定资产、在建工程、无形资产均不存在减值的情况，整体资产质量良好。

公司已按照《企业会计准则》的要求制定了符合行业及公司自身经营特点的资产减值准备计提政策，各项资产减值准备的计提稳健、公允。公司严格遵循相关会计政策计提减值准备，各项资产减值准备的提取情况与资产质量实际状况相符，客观反映了公司的资产价值。

## （三）负债构成及变动分析

报告期各期末，公司负债构成如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
短期借款	-	-	500.00	1.44	-	-	7,790.00	32.05

应付票据	7,022.39	25.06	11,250.11	32.36	7,753.88	27.60	5,983.44	24.61
应付账款	6,210.86	22.16	5,923.14	17.04	7,830.02	27.88	4,661.91	19.18
预收款项	8,095.49	28.89	10,810.58	31.09	8,805.13	31.35	2,935.30	12.07
应付职工薪酬	1,422.54	5.08	1,996.68	5.74	2,044.23	7.28	1,040.31	4.28
应交税费	661.08	2.36	35.80	0.10	997.09	3.55	960.50	3.95
其他应付款	1,142.01	4.08	1,001.37	2.88	658.49	2.34	937.85	3.86
<b>流动负债合计</b>	<b>24,554.37</b>	<b>87.63</b>	<b>31,517.68</b>	<b>90.65</b>	<b>28,088.83</b>	<b>100.00</b>	<b>24,309.32</b>	<b>100.00</b>
递延收益	3,246.03	11.58	3,252.04	9.35	-	-	-	-
递延所得税负债	220.88	0.79	-	-	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>3,466.91</b>	<b>12.37</b>	<b>3,252.04</b>	<b>9.35</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>负债总额</b>	<b>28,021.28</b>	<b>100.00</b>	<b>34,769.72</b>	<b>100.00</b>	<b>28,088.83</b>	<b>100.00</b>	<b>24,309.32</b>	<b>100.00</b>

公司负债以流动负债为主，报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为 100.00%、100.00%、90.65%和 87.63%；公司负债主要包括短期借款、应付票据、应付账款和预收款项，报告期内四项合计占负债总额的比例分别为 87.91%、86.83%、81.92%和 76.12%。

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司负债总额分别为 24,309.32 万元、28,088.83 万元、34,769.72 万元和 28,021.28 万元，2017 年末和 2018 年末分别较上年末增长 15.55%和 23.78%，在主营业务规模实现持续较快增长的背景下，公司负债总额也保持较快增长态势。

### 1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
抵押借款	-	500.00	-	6,800.00
保证借款	-	-	-	990.00
<b>合 计</b>	<b>-</b>	<b>500.00</b>	<b>-</b>	<b>7,790.00</b>

公司银行借款主要包括抵押借款、保证借款。银行借款主要为满足公司生产经营过程中资金需求。公司主营业务发展良好，经营现金流充沛，偿债能力较强，

报告期内不存在银行借款本金或利息逾期支付的情形。

## 2、应付票据及应付账款

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司应付票据及应付账款账面价值分别为10,645.35万元、15,583.90万元、17,173.25万元和13,233.25万元，占负债总额的比例分别为43.79%、55.48%、49.40%和47.22%，占比较高。

报告期各期末，公司应付票据及应付账款构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
货款	5,908.48	44.65	5,388.17	31.38	6,930.57	44.47	4,254.30	39.96
设备及工程款	302.38	2.28	534.97	3.12	899.45	5.77	407.61	3.83
<b>应付账款小计</b>	<b>6,210.86</b>	<b>46.93</b>	<b>5,923.14</b>	<b>34.49</b>	<b>7,830.02</b>	<b>50.24</b>	<b>4,661.91</b>	<b>43.79</b>
银行承兑汇票	7,022.39	53.07	11,250.11	65.51	7,753.88	49.76	5,983.44	56.21
<b>应付票据小计</b>	<b>7,022.39</b>	<b>53.07</b>	<b>11,250.11</b>	<b>65.51</b>	<b>7,753.88</b>	<b>49.76</b>	<b>5,983.44</b>	<b>56.21</b>
<b>应付票据及应付账款合计</b>	<b>13,233.25</b>	<b>100.00</b>	<b>17,173.25</b>	<b>100.00</b>	<b>15,583.90</b>	<b>100.00</b>	<b>10,645.35</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司根据合同或者协议通过银行转账或者银行承兑汇票形式向供应商支付货款。2019年6月末应付票据及应付账款合计金额较上年末减少3,940.00万元，减幅为22.94%，主要系上半年属于行业的淡季，公司销售收入和采购规模占全年比例相对较低所致。

截至2019年6月30日，公司应付账款金额前五名单位具体情况如下：

单位：万元

序号	单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	期末应付账款余额占比 (%)
1	宁波舜韵电子有限公司	非关联方	332.20	货款	5.35
2	永康市晶达玻璃有限公司	非关联方	263.22	货款	4.24
3	三峰实业有限公司	非关联方	244.40	货款	3.94
4	浙江晶雅玻璃科技有限公司	非关联方	226.46	货款	3.65
5	绍兴总杰电器有限公司	非关联方	224.12	货款	3.61
合 计			<b>1,290.41</b>	-	<b>20.78</b>

### 3、预收账款

2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司预收账款余额分别为2,935.30万元、8,805.13万元、10,810.58万元和8,095.49万元，占负债总额比例为12.07%、31.35%、31.09%和28.89%。

公司预收账款账龄主要集中在1年以内。报告期各期末，公司预收账款账龄结构情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	7,889.86	97.46	10,578.27	97.85	8,658.39	98.33	2,797.14	95.29
1-2年	107.65	1.33	132.39	1.22	55.76	0.63	79.44	2.71
2-3年	22.72	0.28	21.67	0.20	46.87	0.53	58.73	2.00
3年以上	75.26	0.93	78.24	0.72	44.10	0.50	-	-
合 计	<b>8,095.49</b>	<b>100.00</b>	<b>10,810.58</b>	<b>100.00</b>	<b>8,805.13</b>	<b>100.00</b>	<b>2,935.30</b>	<b>100.00</b>

报告期内，公司预收账款主要为预收货款，公司具有较强的品牌优势和市场地位，与经销商的结算方式主要为款到发货，故各期末预收货款余额较大。

2017年末，公司预收账款余额较上年末增加5,869.83万元，增幅为199.97%，主要系一方面业务增长带动预收账款增加；另一方面受限于公司产能，经销商订单的提货周期有所延长。

### 4、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬期末余额主要系应付员工的工资奖金。2016年末、2017年末、2018年末和2019年6月末，公司应付职工薪酬余额分别为1,040.31万元、2,044.23万元、1,996.68万元和1,422.54万元，占负债总额的比例为4.28%、7.28%、5.74%和5.08%。

报告期各期末，公司应付职工薪酬明细情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
工资、奖金、津贴和补贴	1,410.93	1,856.74	1,944.22	994.73

职工福利费	-	-	15.00	-
社会保险费	1.57	44.60	33.85	16.01
住房公积金	0.96	27.05	0.51	-
工会经费和职工教育经费	6.68	6.47	4.91	2.06
基本养老保险-设定提存计划	2.32	59.71	44.15	25.66
失业保险费-设定提存计划	0.08	2.11	1.59	1.85
<b>合计</b>	<b>1,422.54</b>	<b>1,996.68</b>	<b>2,044.23</b>	<b>1,040.31</b>

2017 年末应付职工薪酬较上年末增加 1,003.91 万元，增幅为 96.50%，主要系随着公司规模扩大，员工人数的增长，以及工资水平提高所致。

## 5、应交税费

报告期各期末，公司应交税费余额主要为企业所得税和增值税，构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
增值税	382.87	-	510.26	208.37
企业所得税	146.20	-	349.98	414.98
个人所得税	21.07	28.93	36.42	282.54
城市维护建设税	31.93	2.80	38.08	12.80
房产税	44.24	-	31.84	31.84
其他税费	34.76	4.07	30.51	9.97
<b>合计</b>	<b>661.08</b>	<b>35.80</b>	<b>997.09</b>	<b>960.50</b>

2018 年末，公司应交税费金额较小，主要系一方面 2018 年度公司固定资产支出规模较大，期末待抵扣及待认定增值税进项税额增加，期末应交增值税为负数，已重分类至其他流动资产；另一方面 2018 年末公司预交的企业所得税大于应交额，期末应交企业所得税为负数，已重分类至其他流动资产。

## 6、其他应付款

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司其他应付款余额分别为 937.85 万元、658.49 万元、1,001.37 万元和 1,142.01 万元。

报告期各期末，公司其他应付款按款项性质列示如下：



单位：万元

项 目	2019年6月末		2018年末		2017年末		2016年末	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
未付费用款	576.83	50.51	476.21	47.56	257.69	39.13	326.32	34.79
押金保证金	441.67	38.67	362.17	36.17	315.66	47.94	257.52	27.46
其他	123.51	10.82	162.98	16.28	85.14	12.93	342.66	36.54
应付利息	-	-	-	-	-	-	11.36	1.21
<b>合 计</b>	<b>1,142.01</b>	<b>100.00</b>	<b>1,001.37</b>	<b>100.00</b>	<b>658.49</b>	<b>100.00</b>	<b>937.85</b>	<b>100.00</b>

## 7、递延收益

公司按照《企业会计准则》的规定，将收到的与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产的使用寿命内平均分配计入当期损益。报告期各期末，公司与资产相关的政府补助余额分别为 0、0、3,252.04 万元和 3,246.03 万元。

报告期各期末，公司递延收益明细构成情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
年产 15 万套环保节能集成灶生产线技改项目投资资金	461.42	485.92	-	-
总部型企业培育发展专项资金	144.23	125.75	-	-
工业强市培育扶持资金	2,640.38	2,640.38	-	-
<b>合 计</b>	<b>3,246.03</b>	<b>3,252.04</b>	-	-

(1) 根据嵊发改投[2018]110号《关于调整安排国家重点产业振兴和技术改造中央预算内投资及资金计划的通知》，公司于2018年12月收到奖励资金490万元，计入递延收益，根据相关资产预计使用期限，进行摊销计入其他收益。

(2) 根据嵊经信[2018]105号《关于下达2016年度、2017年度总部型企业培育发展专项资金（第一批）的通知》，公司于2018年8月收到培育发展专项资金664.97万元，其中534.89万元直接计入其他收益，130.08万元计入递延收益，根据相关资产预计使用期限，进行摊销计入其他收益。

根据嵊经信[2019]7号《关于下达2016年度、2017年度总部型企业培育发展专项资金（第二批、第三批）的通知》，本公司于2019年1月收到培育发展专项资金136.62万元，其中110.54万元直接计入其他收益，26.08万元计入递延收

益，根据相关资产预计使用期限，进行摊销计入其他收益。

(3) 根据嵊市委发[2018]20号《关于加快工业经济转型升级推动高质量发展的政策意见》以及公司与嵊州市经济开发区管理委员会和嵊州市经济开发区东方投资有限公司签订的《工业项目协议书》，公司于2018年12月收到工业强市培育扶持资金2,640.38万元，相关资产未达到预定可使用状态，暂未摊销。

#### (四) 所有者权益变动情况

报告期各期末，公司所有者权益具体情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
股本/实收资本	8,000.00	8,000.00	8,000.00	8,000.00
资本公积	7,209.10	7,209.10	7,209.10	-
其他综合收益	1,251.63	-	-	-
盈余公积	727.20	727.20	-	452.80
未分配利润	3,610.21	824.92	-1,070.09	934.27
归属于母公司所有者权益合计	<b>20,798.14</b>	<b>16,761.23</b>	<b>14,139.01</b>	<b>9,387.07</b>
少数股东权益	-	-	-	1,043.28
所有者权益合计	<b>20,798.14</b>	<b>16,761.23</b>	<b>14,139.01</b>	<b>10,430.34</b>

##### 1、股本/实收资本变动情况说明

报告期内，公司股本/实收资本未发生变化。

##### 2、资本公积

报告期各期末，公司资本公积具体情况如下：

单位：万元

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
资本溢价（股本溢价）	4,654.10	4,654.10	4,654.10	-
其他资本公积	2,555.00	2,555.00	2,555.00	-
合 计	<b>7,209.10</b>	<b>7,209.10</b>	<b>7,209.10</b>	-

(1) 2017年10月，公司整体变更为股份有限公司，股本为8,000万元，净资产折股剩余部分4,654.10万元形成资本溢价（股本溢价），计入资本公积。

(2) 其他资本公积系因实际控制人将所持有的员工持股平台亿顺投资和亿旺投资的部分份额转让给员工, 公司按照股份支付进行会计处理, 计入资本公积。

### 3、其他综合收益

公司 2019 年 6 月末, 公司新增其他综合收益 1,251.63 万元, 系公司持有的嵊州农村商业银行 0.60% 的股权, 2019 年起首次执行新金融工具准则, 将原分类为可供出售金融资产的权益工具指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产, 列示在其他权益工具, 并在首次执行日按照公允价值计量, 将账面价值与公允价值的差额调整其他综合收益。

### 4、盈余公积

报告期各期末, 公司盈余公积具体情况如下:

单位: 万元

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
法定盈余公积	727.20	727.20	-	452.80
合 计	<b>727.20</b>	<b>727.20</b>	-	<b>452.80</b>

2017 年末, 公司盈余公积减少系因公司股改时盈余公积转为资本公积。2018 年末, 公司盈余公积增加系因公司按《公司法》及公司章程有关规定, 按当期净利润的 10% 提取法定盈余公积金。

### 5、未分配利润

报告期各期末, 公司未分配利润变动情况如下:

单位: 万元

项 目	2019 年 6 月末	2018 年末	2017 年末	2016 年末
期初未分配利润	824.92	-1,070.09	934.27	-2,490.92
加: 本期归属于母公司所有者的净利润	2,785.28	7,622.21	4,996.95	3,645.99
减: 提取法定盈余公积	-	727.20	-	220.80
应付普通股股利	-	5,000.00	2,800.00	-
其他	-	-	4,201.30	-
期末未分配利润	3,610.21	824.92	-1,070.09	934.27

2017 年末, 公司“未分配利润-其他”减少 4,201.30 万元, 系 2017 年 10 月

公司整体变更为股份有限公司，股本为 8,000 万元，其余净资产计入资本公积。

## （五）偿债能力分析

报告期内，反映公司偿债能力的主要财务指标情况如下：

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
流动比率（倍）	1.03	0.92	1.03	0.92
速动比率（倍）	0.83	0.78	0.87	0.78
资产负债率（合并）（%）	57.40	67.47	66.52	69.98
资产负债率（母公司）（%）	55.34	66.40	65.00	73.66
项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
息税折旧摊销前利润（万元）	3,859.24	9,783.47	7,204.88	5,643.82
利息保障倍数（倍）	3,730.20	67,859.56	38.37	6.90

与同行业上市公司偿债能力指标对比如下：

财务指标	指标时段	浙江美大	老板电器	华帝股份	算术平均值	公司
流动比率 （倍）	2019年6月末	1.78	2.38	1.55	1.90	1.03
	2018年末	2.32	2.47	1.58	2.12	0.92
	2017年末	2.64	2.58	1.63	2.28	1.03
	2016年末	4.03	2.42	1.43	2.63	0.92
速动比率 （倍）	2019年6月末	1.59	2.01	1.38	1.66	0.83
	2018年末	2.16	2.05	1.39	1.87	0.78
	2017年末	2.44	2.15	1.39	1.99	0.87
	2016年末	3.83	2.01	1.22	2.35	0.78
资产负 债率 （合并）	2019年6月末	25.51%	35.96%	50.69%	37.39%	57.40%
	2018年末	23.34%	35.16%	49.47%	35.99%	67.47%
	2017年末	21.92%	33.67%	46.28%	33.96%	66.52%
	2016年末	17.64%	35.70%	50.05%	34.46%	69.98%
资产负 债率 （母公 司）	2019年6月末	17.14%	35.41%	51.83%	34.79%	55.34%
	2018年末	15.45%	34.28%	49.29%	33.01%	66.40%
	2017年末	13.12%	32.38%	44.01%	29.84%	65.00%
	2016年末	12.19%	34.47%	47.62%	31.42%	73.66%

### 1、短期偿债能力分析

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司流动比率分别为 0.92、1.03、0.92 和 1.03，速动比率分别为 0.78、0.87、0.78 和 0.83。公司流动比率、速动比率低于同行业上市公司，一方面是因为公司处于快速成长期，随着产销规模扩大，经营资金需求量增加，资产流动性相对欠缺；另一方面上述公司均为上市公司，资金实力更强。

## 2、长期偿债能力分析

### （1）资产负债率

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司合并资产负债率分别为 69.98%、66.52%、67.47% 和 57.40%，反映了公司资产负债率水平较为合理，长期偿债风险较小。

报告期内，公司资产负债率逐年下降，主要系公司自身盈利能力较强，日常经营积累不断增加。总体而言，公司目前的资产负债水平和现有业务规模较为匹配，符合公司业务发展和实际生产经营情况。

### （2）息税折旧摊销前利润和利息保障倍数

2016 年末、2017 年末、2018 年末和 2019 年 6 月末，公司息税折旧摊销前利润分别为 5,643.82 万元、7,204.88 万元、9,783.47 元和 3,859.24 万元，利息保障倍数分别为 6.90 倍、38.37 倍、67,859.56 倍和 3,730.20 倍。报告期内，公司盈利能力较强，利息保障倍数处于较高水平，具备较强的偿债能力。

综上所述，公司经营情况良好，资产和负债结构合理，具有较强的债务偿还能力。本次发行上市后，公司资产负债结构将进一步得到优化，偿债能力将进一步提高，尤其是通过资本市场拓宽了融资渠道，对公司未来持续发展将起到积极的推动作用。

## 3、影响公司偿债能力的表外因素分析

公司长期以来与银行保持良好的合作关系，资信状况良好，从未发生过贷款逾期未偿还等信用不良行为。截至 2019 年 6 月末，公司及子公司在银行取得的授信额度总计为 2.68 亿元，能够满足生产经营资金周转的需要。公司良好的资信状况保障了间接融资渠道畅通，为生产经营提供了有效的外部资金保证，此外，

公司不存在为其他单位提供担保的情形，无重大未决诉讼或仲裁形成的或有负债。

## （六）资产周转能力分析

报告期内，反映公司资产周转能力的主要财务指标情况如下：

项 目	2019年6月末	2018年末	2017年末	2016年末
应收账款周转率（次）	19.84	186.54	93.19	38.17
存货周转率（次）	3.20	7.89	6.87	6.17

与同行业上市公司资产周转能力指标对比如下：

公司简称	应收账款周转率				存货周转率			
	2019年 1-6月	2018 年度	2017 年度	2016 年度	2019年 1-6月	2018 年度	2017 年度	2016 年度
浙江美大	23.37	109.42	113.46	95.91	4.58	9.83	7.73	6.74
老板电器	6.90	16.56	18.05	16.31	1.23	2.73	3.01	2.89
华帝股份	2.82	9.04	13.61	11.70	2.95	6.52	7.19	7.51
算术平均值	<b>11.03</b>	<b>45.00</b>	<b>48.37</b>	<b>41.31</b>	<b>2.92</b>	<b>6.36</b>	<b>5.98</b>	<b>5.71</b>
公司	<b>19.84</b>	<b>186.54</b>	<b>93.19</b>	<b>38.17</b>	<b>3.20</b>	<b>7.89</b>	<b>6.87</b>	<b>6.17</b>

### 1、应收账款周转率分析

与同行业上市公司相比，公司应收账款周转率总体处于较高水平，主要原因系公司对经销商主要采取款到发货结算方式，应收账款余额保持在较低水平。

### 2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为 6.17 次、6.87 次、7.89 次和 3.20 次，总体处于较高水平，表明公司存货周转能力较强，周转效率较高，符合公司的实际生产经营情况以及所处的行业特点。随着生产规模的逐步提高，以及公司不断加强存货管理，进一步挖掘降库存潜力，报告期内公司存货周转率逐年提高。

## 十五、现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,793.93	13,205.19	15,943.52	5,051.59
投资活动产生的现金流量净额	-537.91	-10,890.45	-1,142.83	2,139.95
筹资活动产生的现金流量净额	-500.82	-4,511.44	-10,361.46	1,537.02
汇率变动对现金及现金等价物的影响	3.30	17.08	-107.86	72.94
现金及现金等价物净增加额	-2,829.36	-2,179.63	4,331.38	8,801.49

### （一）经营活动产生的现金流量

报告期内，公司经营活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
销售商品、提供劳务收到的现金	25,086.45	72,797.56	61,991.85	36,697.57
收到的税费返还	80.36	-	112.22	71.28
收到其他与经营活动有关的现金	700.13	4,850.35	742.79	967.71
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>25,866.94</b>	<b>77,647.90</b>	<b>62,846.87</b>	<b>37,736.55</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	16,587.53	36,605.39	27,746.29	19,531.27
支付给职工以及为职工支付的现金	6,090.57	11,788.72	7,364.86	5,700.67
支付的各项税费	789.02	7,459.89	5,386.73	2,737.94
支付其他与经营活动有关的现金	4,193.75	8,588.71	6,405.47	4,715.08
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>27,660.87</b>	<b>64,442.72</b>	<b>46,903.34</b>	<b>32,684.96</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>-1,793.93</b>	<b>13,205.19</b>	<b>15,943.52</b>	<b>5,051.59</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量良好，各年度经营活动产生的现金流量净额分别为 5,051.59 万元、15,943.52 万元、13,205.19 万元和-1,793.93 万元。

#### 1、营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金对比情况

报告期内，公司营业收入与销售商品、提供劳务收到的现金对比情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
营业收入	26,222.95	61,445.91	47,923.89	33,189.69
销售商品、提供劳务收到的现金	25,086.45	72,797.56	61,991.85	36,697.57
销售收现比（%）	95.67	118.47	129.35	110.57

注：销售收现比=销售商品、提供劳务收到的现金/营业收入

报告期内，公司销售收现比分别为 110.57%、129.35%、118.47% 和 95.67%，处于较高水平，表明主营业务获取现金能力较强。

## 2、经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
经营活动产生的现金流量净额	-1,793.93	13,205.19	15,943.52	5,051.59
净利润	2,785.28	7,622.21	5,045.13	3,642.27
经营活动产生的现金流量净额与净利润之比 (%)	-64.41	173.25	316.02	138.69

2016年至2018年，公司经营活动产生的现金流量净额与净利润之比分别为 138.69%、316.02% 和 173.25%，整体保持在较高的水平，说明公司净利润质量较高，变现能力较强，经营回款情况良好。2019年1-6月经营活动产生的现金流量净额与净利润之比为负，主要系上半年属于行业的淡季，公司销售收入和采购规模占全年比例相对较低，预收账款和应付票据较上期末减少较多所致。

## (二) 投资活动产生的现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
收回投资收到的现金	-	11,058.21	20,887.40	4,452.95
取得投资收益收到的现金	16.90	20.28	16.90	466.90
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	14.85	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	4,445.62	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>16.90</b>	<b>11,093.33</b>	<b>25,349.92</b>	<b>4,919.85</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	544.81	10,983.79	5,992.75	1,484.90
投资支付的现金	10.00	11,000.00	20,500.00	1,295.00
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	-	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>554.81</b>	<b>21,983.79</b>	<b>26,492.75</b>	<b>2,779.90</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-537.91</b>	<b>-10,890.45</b>	<b>-1,142.83</b>	<b>2,139.95</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为2,139.95万元、-1,142.83万元、-10,890.45万元和-537.91万元，2017年度、2018年度和2019年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额为负数，主要系公司处于快速发展阶段，为了进一步提升公司产能，满足日益增长的订单需求，公司增加了土地、厂房建设及生产设备投入。2016年度、2017年度、2018年度和2019年1-6月，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为1,484.90万元、5,992.75万元、10,983.79万元和544.81万元。

### （三）筹资活动产生的现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量具体情况如下：

单位：万元

项 目	2019年1-6月	2018年度	2017年度	2016年度
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	500.00	2,600.00	10,600.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,706.32	21,145.35
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>500.00</b>	<b>5,306.32</b>	<b>31,745.35</b>
偿还债务支付的现金	500.00	-	10,390.00	10,600.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	0.82	5,000.13	3,031.27	396.45
支付其他与筹资活动有关的现金	-	11.32	2,246.51	19,211.88
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>500.82</b>	<b>5,011.44</b>	<b>15,667.77</b>	<b>30,208.33</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-500.82</b>	<b>-4,511.44</b>	<b>-10,361.46</b>	<b>1,537.02</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为1,537.02万元、-10,361.46万元、-4,511.44万元和-500.82万元，其中筹资活动现金流入主要为银行借款等，筹资活动现金流出主要是偿还到期债务以及分配股利等。2016年度，公司收到、支付其他与筹资活动有关的现金主要为单位往来款。

总体而言，公司主营业务的现金回收情况良好，经营性现金流量充足，具有一定的筹资能力。

## 十六、资本性支出分析

### （一）报告期内重大资本性支出

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为1,484.90万元、5,992.75万元、10,983.79万元和544.81万元，主要用途包括置备或更新机器设备、厂房建设、购买募投项目土地等。上述投资紧密围绕公司主营业务，有力地推动了公司生产规模的扩大和盈利能力的提升。

### （二）重大资本性支出对公司主营业务和经营成果的影响

报告期内，公司通过持续的资本性投入，拥有了先进的、较为完整的生产经营资产和业务体系，生产能力和技术水平得到了显著提高，促使营业收入保持了较快增长势头。

### （三）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量

截至本招股说明书签署日，除本次募集资金投资项目外，公司没有可预见的重大资本性支出计划。

## 十七、财务状况、盈利能力的未来趋势分析

### （一）公司主要财务优势及困难

#### 1、公司主要财务优势

##### （1）主营业务突出，盈利能力较强

公司主营业务突出，产品市场认可度高，主要产品的销量和收入逐年增加，发展前景良好。2016年度至2018年度，公司营业收入的年复合增长率为36.06%，其中集成灶的年复合增长率为45.84%，增速较快。报告期公司主营业务毛利率平均为39.87%，具备较强的产品盈利能力。公司经营活动产生的利润能转化为现金流入，持续盈利能力较强。

##### （2）资产质量较好，周转率较高

公司对经销商销售主要实行款到发货的结算模式，报告期各期末应收账款余

额较少，应收账款周转率较高，坏账风险较小且足额计提了坏账准备。公司的存货与销售规模相适应，存货周转率较高，并按照成本与可变现净值孰低原则，充分计提了存货跌价准备。公司资产质量较好，资产周转率较高，有利于主营业务持续快速发展，具备较强的抗风险能力。

总体来看，公司保持了稳健经营的作风，资产质量良好，现金流充沛、盈利能力较强，具有较强的抵御风险能力。

## 2、公司面临的主要财务困难

公司业务规模扩张较快，现有产品产能已不能满足未来发展需求，亟需资金扩大优势产品生产规模。同时，为满足集成灶行业发展趋势的需要，巩固并提升行业地位，增强自身竞争力，公司需加大资金投入用于产品研发开发。

报告期内，公司融资手段较为单一，融资规模有限，主要通过自有资金等方式筹集资金，在一定程度上抑制了公司业务规模的发展。通过本次发行募集资金，可以满足公司未来发展对资金的需求，有利于公司抓住集成灶行业快速发展的良好契机，进一步增强盈利能力。

### （二）财务状况和盈利能力未来趋势分析

近年来，公司业务发展较快，资产规模快速增长。未来，一方面随着公司主营业务规模扩大，以及募集资金的到位，流动资产将继续保持增长；另一方面公司利用募集资金扩大产能，房屋建筑物、机器设备等非流动资产占总资产的比例可能大幅提升。

公司将在充分发挥自身品牌优势、研发优势的同时，加强品牌宣传、市场推广和新产品研发，同时选择优质的经销商、供应商进行合作，进一步加强应收账款、存货等运营性流动资产的管理，提高产能利用率，保持良好的资产盈利能力。

公司将有效控制财务风险，使得各项偿债能力指标保持在合理的范围之内，努力提高规模经营的能力，降低财务风险。本次发行完成后，公司综合竞争实力和抗风险能力将得到加强，盈利水平有望进一步提升。

## 十八、本次公开发行股票摊薄公司即期回报的影响及相关填补回报措施

为贯彻落实《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110号）要求，根据中国证监会《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（公告[2015]31号）相关规定，为保障中小投资者利益，公司对首次公开发行股票并上市摊薄即期回报进行了分析：

### （一）本次公开发行股票摊薄即期回报对公司基本每股收益或稀释每股收益的影响

#### 1、主要假设和说明

以下假设仅为测算本次发行对公司即期回报的影响，不代表对公司2020年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测。投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

（1）假设宏观经济环境及公司所处行业未发生重大不利变化；

（2）假设本次发行于2020年10月底前完成，该完成时间仅为公司假设，最终以经中国证监会核准并实际发行完成时间为准；

（3）假设本次发行数量为2,666.67万股，不考虑其他可能导致公司股本变动的因素，本次发行完成后公司总股本将增至10,666.67万股，该发行股数以经中国证监会核准并实际发行的股份数量为准；

（4）公司2018年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润6,792.96万元；假设公司2019年度、2020年度扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润均与2018年度持平，均为6,792.96万元。该假设仅为测算本次发行对公司即期回报的影响，不代表对公司2019年、2020年经营情况及趋势的判断，亦不构成盈利预测；

（5）不考虑本次发行募集资金到账后，对公司生产经营、财务状况（如财

务费用、投资收益) 等的影响。

## 2、本次发行对公司基本每股收益或稀释每股收益的影响

单位：万元

项 目		2018年12月 31日/2018年 度	2019年12月 31日/2019年 度(假设)	2020年12月31日 /2020年度(假设)	
				本次发行前	本次发行后
股本(万股)		8,000.00	8,000.00	8,000.00	10,666.67
扣除非经 常性损益 后	归属于母公司 股东的净利润	6,792.96	6,792.96	6,792.96	6,792.96
	基本每股收益	0.85	0.85	0.85	0.80
	稀释每股收益	0.85	0.85	0.85	0.80

本次发行完成后，随着募集资金的到位，公司的总股本和净资产将增加，而募集资金产生效益需要一定的时间，投资项目回报的实现需要一定周期。本次募集资金到位后的短期内，公司净利润增长幅度预计可能会低于净资产和总股本的增长速度，公司每股收益存在被摊薄的风险。

### (二) 董事会选择本次融资的必要性和可行性

本次募集资金拟用于环保集成灶产业园项目、研发中心及信息化建设项目和补充流动资金项目，募集资金投资项目达产后，能够有效扩大生产能力，满足旺盛的市场需求，进一步增强公司的市场竞争力。本次募集资金将改善公司资本结构，降低资产负债率，提高抗风险能力。本次募集资金的必要性和合理性请参见本招股说明书第十节之“二、募集资金投资项目具体情况”

### (三) 本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系及公司在人员、技术、市场等方面的储备情况

本次发行股票募集资金投资项目围绕公司主营业务进行，是对公司现有主营业务的进一步提升和深化，项目建成投产后，将在夯实公司核心产品的生产工艺和技术研发优势的同时，进一步扩大公司集成灶产品的生产能力和创新迭代能力。

多年以来，公司一直从事厨电产品的生产和销售，已积累了一定的品牌美誉度、较好的企业形象、完善的营销及管理体系和良好的技术研发实力，具备了与

募集资金投资项目相匹配的人才、技术、供应商和经销商等重要资源。

### 1、人员储备

为保证募投项目顺利开展，公司将根据生产项目的产品特点、管理模式，制定完善的人员培训计划。募投项目运行所需的人员将采用内部培养和外部招聘相结合的方式取得，其中管理人员将大部分从公司现有岗位调用或内部竞聘方式选拔，以保证项目管理人员的综合实力。相应的技术人员、生产一线员工，也将优先从公司各对应部门提前确认储备名额。公司人力资源中心还将根据人员实际需求制定切实可行的人力招聘规划，为本次募集资金投资项目的顺利实施提供人员保障。

### 2、技术储备

公司持续致力于新产品、新技术、新工艺的研发创新，工艺水平不断提高，在集成灶产品领域拥有良好的技术储备。截至报告期末，公司已取得专利技术共 97 项，其中发明专利 14 项，外观设计专利 26 项，实用新型专利 57 项。公司拥有雄厚的技术储备使其能在激烈的市场竞争中保持足够的影响力和吸引力，可以有效保障未来业务的发展及募集资金投资项目的顺利实施。

### 3、市场储备

公司以“创建无害厨房环境”为发展使命，抓住近几年国内集成灶市场快速崛起的发展机遇，已成为行业的知名品牌，市场占有率位居前列。公司的“亿田”品牌及相关产品已经获得较高的认可度，市场影响力及顾客忠诚度亦不断提高。深厚的行业积累、较高的品牌知名度以及完善的营销网络能够确保本次募集资金投资项目的产出效率，为项目的顺利实施奠定了扎实的市场基础。

公司在人员、技术、市场等方面的详细情况请参见本招股说明书之“第六节 业务与技术”。

## **(四)本次公开发行摊薄即期回报采取的填补措施及相关主体的承诺**

针对本次公开发行可能摊薄投资者即期回报的情形，公司制定了相应填补措

施。同时为保证拟采取的填补措施得到切实履行，公司、公司董事和高级管理人员、控股股东、实际控制人均出具了相关承诺，具体情况请参见本招股说明书“重大事项提示”之“五、关于填补本次公开发行股票被摊薄即期回报的措施和承诺”。

## 十九、股利分配政策及报告期内股利分配情况

### （一）近三年的股利分配政策

发行人的股利分配严格执行有关法律、法规和《公司章程》的规定，保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展。公司利润分配可采用现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式。根据《公司法》和《公司章程》，本公司的税后利润按下列顺序进行分配：

1、公司分配当年税后利润时，应当提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

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

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

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

公司的公积金用于弥补亏损、扩大生产经营或者转为增加资本。但是，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的 25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

### （二）近三年的股利分配情况

报告期内，公司共进行了 3 次股利分配，具体情况如下：

根据 2017 年 2 月 15 日召开的亿田有限股东会决议，按公司股东的持股比例，分配现金股利 1,600 万元。

根据 2017 年 5 月 25 日召开的亿田有限股东会决议，按公司股东的持股比例，分配现金股利 1,200 万元。

根据 2018 年 11 月 8 日召开的亿田股份 2018 年第二次临时股东大会决议，按公司股东的持股比例，亿田股份分配现金股利 5,000 万元。

截至本招股说明书签署日，上述利润分配事项均已实施完毕。

### **（三）发行后的股利分配政策**

本次发行后的公司股利分配政策请参见本招股说明书“重大事项提示”之“四、本次发行后的利润分配政策及未来分红规划”。

### **（四）发行前滚存利润安排**

经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过，公司首次公开发行股票并在创业板上市前的滚存利润由发行后的新老股东按照持股比例共同享有。



## 第十节 募集资金运用

### 一、募集资金投资项目概况

#### (一) 本次募集资金投资项目

公司拟向社会公开发行不超过2,666.67万股人民币普通股，拟募集资金78,271.10万元。本次募集资金运用将围绕主营业务进行，主要用于集成灶研发、生产以及信息化建设领域，募集资金投资项目与公司现有业务、核心技术紧密相关。

经公司第一届董事会第八次会议和2019年第一次临时股东大会批准，本次募集资金扣除发行费用后，由董事会根据轻重缓急顺序投资于以下三个项目：

单位：万元

序号	项目名称	总投资额	拟使用募集资金数额	建设期	备案文号	环评批复
1	环保集成灶产业园项目	56,768.00	56,768.00	2年	2019-330683-38-03-016739-000	嵊环备[2019]9号
2	研发中心及信息化建设项目	9,503.10	9,503.10	2年	2019-330683-38-03-047031-000	嵊环备[2019]12号
3	补充流动资金项目	12,000.00	12,000.00	-	-	-
合计		<b>78,271.10</b>	<b>78,271.10</b>	-	-	-

在本次募集资金到位之前，公司将根据项目进度以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位之后予以置换。如本次实际募集资金不能满足拟投资项目的资金需求，差额部分将由公司以自筹方式解决。

#### (二) 本次募集资金专户存储安排

公司2019年第一次临时股东大会审议通过《募集资金管理制度》，对募集资金的管理和使用进行了规范。本次发行完成后，募集资金将存放于董事会指定的专项账户进行集中管理。公司将严格按照《募集资金管理制度》的规定和项目资金需求计划使用募集资金，并接受保荐机构、开户银行、证券监管机构、证券交易所及其他有权部门的监督。

### 二、募集资金投资项目具体情况

## （一）环保集成灶产业园项目

### 1、项目概况

本项目拟投资56,768.00万元用于建设环保集成灶产业园，实施地点位于浙江省嵊州市经济开发区。项目建成后，预计新增集成灶产能15万套/年。

### 2、项目实施的必要性

#### （1）有助于满足不断扩大的市场需求

近年来，我国厨房电器行业市场规模不断扩大，但集成灶销售规模与传统吸油烟机、灶具等厨房电器产品相比仍存在较大的差距，吸油烟机和灶具等仍是行业主要的需求来源。集成灶自诞生以来，生产工艺和技术水平逐渐成熟，产品性能和外观设计持续优化，功能也逐步多样化，十多年的市场积累为集成灶行业近年来的快速发展奠定了良好基础。作为吸油烟机、灶具等传统厨房电器的升级和替代品，集成灶市场需求仍有望持续增长，行业规模将继续扩张。通过实施本项目，公司集成灶产能将获得较大的提升，公司服务市场的能力也将相应提高，从而有利于公司抓住市场机遇，进一步扩大经营规模。

#### （2）有助于提升生产效率、实现规模效应

在强化研发创新、保证产品品质的基础上提高生产效率、降低生产成本，实现提质增效，是行业企业提高市场竞争力的重要途径。本项目实施后，公司集成灶产能将进一步提高，公司在原材料采购数量、生产工艺复制和改进、生产活动的自动化程度等方面都将得到较为显著的提升，从而有利于公司提高经营效率，实现规模效应，扩大利润空间，进一步增强产品的市场竞争力。

### 3、项目实施的可行性

#### （1）国家产业政策支持

为推动厨房电器行业实现安全、节能、环保、高效发展，国务院及相关部门、行业协会等出台了一系列指导厨房电器行业发展的法律、法规及规章。国家产业政策的大力支持，将成为本项目建设实施并取得预期效益的重要保障。相关产业政策请参见本招股说明书第六节之“二、（一）行业监管体制及行业主要法规和

政策”。

## （2）市场需求巨大，行业前景广阔

随着我国经济不断发展和人民生活水平持续改善，人们更加重视品质厨房生活，厨房电器领域的消费升级趋势日渐明显。集成灶顺应了人们对于厨房电器产品健康、节能、环保等核心要求，满足了消费者的生活需求。在城镇化进程深入推进、新增和存量住宅装修以及产品置换需求持续释放的背景下，集成灶市场需求有望继续保持快速增长，行业前景非常广阔。具体内容请参见本招股说明书第六节之“二、（二）行业发展情况”。

## （3）成熟的生产工艺、强大的品牌效应和完善的营销渠道

公司拥有成熟的集成灶生产工艺，掌握多项集成灶核心技术。公司是国家高新技术企业和浙江省科技型中小企业，公司技术研发中心被评定为浙江省级高新技术企业研究开发中心，设计研发能力较强；品牌方面，公司通过构建多渠道、全方位的品牌宣传体系，加大品牌投入力度，不断提升品牌吸引力，“亿田”品牌已在消费者心目中形成了良好的美誉度；渠道方面，公司经销网络已覆盖全国31个省（自治区、直辖市），同时通过积极培育和发展电商渠道、KA渠道和工程渠道等，逐步形成了覆盖广泛的多渠道销售网络。公司强大的研发能力、品牌影响力和销售渠道，为本项目的实施以及产能的消化提供了坚实保障。

## 4、项目投资概算

本项目预计总投资56,768.00万元，其中建设投资53,348.00万元，铺底流动资金3,420.00万元。建设投资的具体构成如下表所示：

单位：万元

项 目	金额	比例
一、工程费用	51,348.00	96.25%
其中：（一）建筑工程	17,880.00	33.52%
（二）配套工程	3,560.00	6.67%
（三）设备购置费	29,322.00	54.96%
（四）安装费	586.00	1.10%
二、工程建设其他费用	300.00	0.56%

三、预备费	1,700.00	3.19%
<b>合 计</b>	<b>53,348.00</b>	<b>100.00%</b>

其中，设备购置费用明细表如下：

单位：台/套、万元

序号	设备名称	规格/型号	数量	单价	总额
1	数控转塔冲床	DSC-255	2	160.00	320.00
2	高精压力机（变频）	JL 系列	60	40.00	2,400.00
3	400T 冲压自动线 6 序+后段铆接，焊接、抛光打磨工序流水线（含快速换模台车）	主机 YCM-400	2	1,800.00	3,600.00
4	315T 自动化冲床（一机多模，变频）	JB36L-315	3	60.00	180.00
5	200T 冲床多机自动连水线（5 机联线，变频）	JH21-200	4	350.00	1,400.00
6	125T 冲床多机自动连水线（5 机联线，变频）	JH21-125	5	280.00	1,400.00
7	框架式液压机	HJY27	30	80.00	2,400.00
8	数控滚型机	定制	10	30.00	300.00
9	数控折弯机	AM 系列	20	40.00	800.00
10	配折弯机器人	XD-3512	12	25.00	300.00
11	数控开槽机	定制	2	30.00	60.00
12	自动打胶机	SJ 系列	3	30.00	90.00
13	数控自动打胶流水线	定制	3	100.00	300.00
14	自动去毛刺机	定制	2	20.00	40.00
15	自动贴标机	定制	10	8.00	80.00
16	自动攻丝机	定制	8	5.00	40.00
17	液压旋铆机	TOS	10	4.00	40.00
18	氩弧焊机	定制	20	2.00	40.00
19	机器人焊接机	TIG	2	40.00	80.00
20	中频数控气动点焊机	DN 系列	16	15.00	240.00
21	光纤激光切割机	4020*3000	4	280.00	1,120.00
22	纵剪开平线	定制	2	150.00	300.00
23	剪板机	3*2500	5	5.00	25.00
24	数控剪板机	DAC360	2	25.00	50.00

序号	设备名称	规格/型号	数量	单价	总额
25	数控立体料塔	定制	2	150.00	300.00
26	光纤激光焊接机器人	2000	4	80.00	320.00
27	脉冲激光焊接机器人	WF 系列	15	40.00	600.00
28	激光焊接变位机+配套工装	配套定制	15	60.00	900.00
29	工装夹治具	配套定制	80	10.00	800.00
30	装配流水线	定制	8	100.00	800.00
31	附件装配线（精益 CELL 线）	定制	25	30.00	750.00
32	自动抛光流水线（配机器人抛光独立工作站）	定制	8	80.00	640.00
33	门板总成自动流水线	定制	1	500.00	500.00
34	包装自动流水线	定制	2	150.00	300.00
35	进气管自动生产线	定制	1	300.00	300.00
36	铝管自动生产线	定制	1	200.00	200.00
37	激光打标机	DM-75	8	5.00	40.00
38	配套工位器具、周转箱	定制	-	-	300.00
39	自动打螺丝机	HW-X	15	20.00	300.00
40	摇臂钻床	Z3050	10	1.20	12.00
41	CNC 加工中心	VMC850	2	60.00	120.00
42	线切割机床	DK77	2	10.00	20.00
43	平面磨床	MY820	2	40.00	80.00
44	穿孔机	定制	1	4.00	4.00
45	精密小磨床	QY618-S	2	4.00	8.00
46	内外圆磨床	定制	1	40.00	40.00
47	数控铣床	X 系列	2	15.00	30.00
48	车床	CK614	2	12.00	24.00
49	立式钻床	Z5163	3	10.00	30.00
50	外购件仓库	定制	1	400.00	400.00
51	智能模具库	定制	1	600.00	600.00
52	自动化成品立体库	定制	1	3,000.00	3,000.00
53	物流输送线	定制	25	20.00	500.00
54	AGV 物流配送系统	定制	12	20.00	240.00
55	海斯特电动牵引车	T50	4	13.00	52.00

序号	设备名称	规格/型号	数量	单价	总额
56	行车	20T	10	30.00	300.00
57	立体货架	定制	8	25.00	200.00
58	叉车	CPM-10T	4	20.00	80.00
59	电动搬运车	CPB 系列	10	8.00	80.00
60	电动叉车	CPM 系列	6	12.00	72.00
61	成品自动装卸码头	定制	1	300.00	300.00
62	悬挂线	定制	3	20.00	60.00
63	变频蜗杆空气压缩机	CLS175-21	2	30.00	60.00
64	冷冻式干燥机	定制	1	7.00	7.00
65	储气罐(4m <sup>3</sup> ) +过滤器	定制	4	2.00	8.00
66	抛光打磨工作台	定制	25	4.00	100.00
67	高频脉冲式高效除尘系统	定制	2	120.00	240.00
合计			569	-	29,322.00

## 5、产品主要工艺和生产流程

本项目是公司现有产品产能的扩建,采用的主要生产工艺及流程与公司现有工艺流程基本相同,具体请参见本招股说明书第六节之“一、(三)主要产品的工艺流程图”。

## 6、主要原材料和能源供应情况

本项目生产所需的主要原材料为各类板材、燃气配件、电器及配件、五金件以及玻璃配件等。公司与主要供应商建立了稳定的合作关系,主要原材料供应充足。

本项目所需的主要能源为电力,由当地市政统一配送,主要能源供应充足。

## 7、项目的组织和实施

根据市场需求、现有产能的产销情况及项目建设进度安排,本项目建设期为2年,具体实施进度安排如下:

项目阶段	T1				T2			
	1	2	3	4	1	2	3	4
1	项目方案设计							

2	土建施工								
3	厂房装修								
4	设备询价与采购								
5	设备安装调试								
6	试生产								
7	竣工投入使用								

## 8、环境保护

本项目不属于重污染项目，执行过程中产生的废水、废气、固废、粉尘、噪音等污染物均严格按照环境保护相关法律法规进行处理，对周围环境不会造成重大污染。本项目实施所产生的污染物与公司现有业务基本相同，本项目已取得嵊环备[2019]9号环评批复。本项目环境保护的投资为240.00万元。

## 9、项目土地情况

本项目规划总占地面积165,974.00平方米，总建筑面积119,200.00平方米，公司已通过出让方式取得该项目建设用地，不动产权证号为浙（2018）嵊州市不动产权第0077272号，土地用途为工业用地。

## 10、项目经济效益分析

本项目达产后预计可实现年销售收入73,500.00万元，年利润总额14,701.00万元，年净利润12,496.00万元，项目所得税后内部收益率为21.33%，所得税后投资回收期为6.3年。

## （二）研发中心及信息化建设项目

### 1、项目概况

本项目拟投资9,503.10万元用于研发中心及信息化系统建设，实施地点位于浙江省嵊州市经济开发区。项目建成后，公司技术研发实力和科技成果转化能力将进一步增强，信息化管理水平也将得到提升。

### 2、项目实施的必要性

（1）有助于进一步提升研发能力，强化产品核心竞争力

厨房电器消费需求层次的提升，推动行业朝着健康化、智能化、高端化、模块化、个性化等方向发展，消费者更加注重产品体验，因此设计研发能力必将成为行业内企业获取核心竞争力的重要手段。通过实施本项目，建立重大项目的创新与交流平台，引入先进的研发和检测设备，将使公司在改善产品性能、优化产品设计以及新产品开发等方面的能力得到提升，产品优势将进一步凸显，从而有利于巩固和提高公司行业地位。

### (2) 有助于进一步增强公司的客户管理和服务能力

公司已逐步形成了覆盖广泛的多渠道销售网络，销售终端遍布全国绝大多数区域，若公司无法在第一时间获取全面、准确的第一手销售信息，则可能导致不能及时响应客户需求。近年来公司加强了销售数据系统的建设，获取主要销售信息的时效性、准确性也有了较大提升，但仍难以及时、有效对相关信息进行全面加工、分析。通过实施本项目，将全面打通销售活动的主要环节如客户需求信息收集、下单、安装、售后等，有助于公司营销团队建立系统化、结构化、科学化的市场销售信息数据库，提高公司终端客户运营管理能力，并增强公司利用所获取的客户和市场信息进行新产品、新技术开发的能力，从而提高公司客户服务效率，增进客户品牌忠诚度。

### (3) 有助于公司建立科学决策机制，提高综合管理水平

近年来，公司经营规模快速扩张，管理能力也有了相应提升。随着本次环保集成灶产业园募投项目的实施，公司业务规模将进一步增大，从而对管理水平提出了更高的要求。信息化是经营决策的基本前提，只有完善信息化管理工作，才能有效整合公司各业务系统的相关信息并进行统筹分析与决策。通过实施本项目，升级或引入自动化办公系统、MES系统、ERP系统、CRM系统和PLM系统等，打造集成式的业务管理平台，使公司对各业务系统的信息整合及应用能力进一步增强，公司在产品生命周期、研发创新、供应链、物料、生产、品质、销售、物流仓储、财务和投资、人力资源、工厂维护等方面的决策管理水平将全面提高。

## 3、项目实施的可行性

### (1) 公司具备较为坚实的研发基础



公司始终高度重视研发创新，致力于打造研发经验丰富、创新氛围浓厚、人才结构合理的研发队伍。公司建立了以市场需求为导向的多部门联动创新机制、严格的研发流程控制以及完善的人才培养和激励考核机制，为本项目的实施提供了良好的技术基础。

## （2）公司具备较为丰富的信息化建设经验

近年来，公司加大了信息化建设力度，在原有基础性信息化系统的基础上，先后引进了多个较为先进的信息管理系统，在信息化运营管理方面已经基本形成了成熟的规范和制度，积累了较为丰富的信息化管理经验。公司信息中心建立了一支专业水平扎实、运营经验丰富的人才队伍，为本项目的实施提供了充分的信息化人才保障。

## 4、项目投资概算

本项目预计总投资9,503.10万元，全部为建设投资费用，其具体构成如下表所示：

单位：万元

项 目	金 额	比 例
一、工程费用	9,403.10	98.95%
其中：（一）设备购置费用	9,219.10	97.01%
（二）安装费	184.00	1.94%
二、预备费	100.00	1.05%
<b>合 计</b>	<b>9,503.01</b>	<b>100.00%</b>

其中，研发设备购置费用3,645.00万元，具体明细如下：

单位：台/套、万元

序号	设备名称	规格/型号	数量	单价	总额
1	3m 法全电波暗室	10m*7m*6m	1	540.00	540.00
2	传导辐射测试系统	整套方案	1	110.00	110.00
3	传导测试屏蔽室	5m*4m*3m	1	100.00	100.00
4	测功机（系列）	Magtrol	1	90.00	90.00
5	示波器	MSOX4154A	2	10.50	21.00
6	组合式抗扰度测试仪	CCS 600	1	6.00	6.00

序号	设备名称	规格/型号	数量	单价	总额
7	电快速瞬变脉冲群模拟器	EFT 500	1	6.00	6.00
8	雷击浪涌模拟器	CWS 600	1	6.00	6.00
9	静电放电发生器	EDS 16H	1	5.00	5.00
10	耦合去耦网络(CDN)和电磁钳	CNI508N2	1	4.00	4.00
11	电压暂降和适时中断抗扰度测试仪	/	1	20.00	20.00
12	谐波电流测试仪	/	1	20.00	20.00
13	显微镜	IX83	1	63.00	63.00
14	灼热丝试验机	T4-01	1	20.00	20.00
15	垂直燃烧试验机	T4-33	1	20.00	20.00
16	漏电起痕试验机	T4-12	1	18.00	18.00
17	紫外老化箱	QUV/spray	1	17.00	17.00
18	万能拉伸试验机	CMT5505	1	16.00	16.00
19	针焰试验机	T4-31	1	15.00	15.00
20	色差分析仪便携式	CM-700D	1	10.00	10.00
21	红外光谱仪	IS5	1	50.00	50.00
22	数显动态扭矩测试仪	1-500NM	1	1.50	1.50
23	扭力计(3规格)	艾固	1	1.50	1.50
24	百格试验套装	ZCC2087	1	0.80	0.80
25	RCA 纸带摩擦试验机	MY-NM-ZD	1	0.60	0.60
26	铅笔摩擦试验机	LX-1136	1	0.60	0.60
27	拉扭试验机	定制	1	1.50	1.50
28	红外热像仪	TESTO 885-2	1	30.00	30.00
29	色差分析仪台式	CM-3700A	1	25.00	25.00
30	金属成分分析仪	PDA8000	1	110.00	110.00
31	水质检验色谱质谱分析仪	GCMS-QP20 10 SE	1	75.00	75.00
32	RoHS 分析仪	EDX-7000	1	60.00	60.00
33	热重分析仪	TG209F3	1	50.00	50.00
34	差示扫描量热仪	DSC200F3	1	50.00	50.00
35	洛氏硬度检测仪	HV-1000S	1	3.50	3.50
36	扫频振动测试台	定制	1	35.00	35.00
37	大型跌落试验机	定制	1	13.00	13.00

序号	设备名称	规格/型号	数量	单价	总额
38	防尘试验箱	SC-010	1	12.00	12.00
39	包装运输振动测试台	HD-521-1	1	9.00	9.00
40	斜面冲击试验机	定制	1	20.00	20.00
41	包装承压试验机	定制	1	20.00	20.00
42	安规试验台面及配电	定制	1	10.00	10.00
43	电参数测量仪	WT310	4	1.50	6.00
44	绝缘耐压仪	TOS9201	1	6.00	6.00
45	泄漏电流测试仪	TOS3200	1	3.00	3.00
46	安规试验指	定制	1	3.00	3.00
47	待机功耗测试仪	WT3000	1	30.00	30.00
48	毫欧标	IM3533	1	2.00	2.00
49	变频交流电源	AFC-20	2	12.50	25.00
50	稳压电源	APS-30	1	20.00	20.00
51	小容量变频交流电源	WY12010	4	2.00	8.00
52	直流电源	E3634A	4	1.375	5.50
53	直流电子负载	PLZ153WH	2	2.00	4.00
54	交流电子负载	PLZ164W	2	2.00	4.00
55	步入式高低温(湿热) 试验室	EBF	1	160.00	160.00
56	高低温(湿热) 试验箱	GPL-4	2	25.00	50.00
57	大型提篮式冷热冲击试验箱	TSD-100	1	50.00	50.00
58	淋雨试验室(IPX123456)	定制	1	35.00	35.00
59	盐雾试验箱	KTM-SST2000	2	14.50	29.00
60	可调温模拟厨房	定制	1	20.00	20.00
61	高温试验箱	memmert	2	17.50	35.00
62	超高温试验箱	EBF	2	4.00	8.00
63	照度计	CL-500A	1	5.00	5.00
64	光泽度计	MULTI GLOSS 268A	1	4.00	4.00
65	温湿度监控仪	DR-210C	15	0.17	2.50
66	3D 打印机	SLM 280HL	1	250.00	250.00
67	洗碗机整机可靠性试验线	定制	15	5.00	75.00

序号	设备名称	规格/型号	数量	单价	总额
68	高清摄像机	AK-HC2500	1	70.00	70.00
69	三坐标	CONTUR AG2	1	80.00	80.00
70	室内空气净化系统	定制	1	30.00	30.00
71	防火墙	定制	1	10.00	10.00
72	油脂分离度测试装置	定制	1	20.00	20.00
73	气味降低度房间	定制	1	20.00	20.00
74	稳定性试验台	定制	1	1.00	1.00
75	推拉力计	RX-S-200	2	1.25	2.50
76	标准气配气系统	定制	1	120.00	120.00
77	烟气分析仪	德图 350	1	10.00	10.00
78	西门子烟气连续检测系统	定制	1	70.00	70.00
79	湿式气体流量计	W-NK-5A	1	2.00	2.00
80	湿式气体流量计	W-NK-10A	1	2.50	2.50
81	燃气阀门耐久性试验装置	定制	1	20.00	20.00
82	点火控制装置耐久性试验装置	定制	1	20.00	20.00
83	熄火保护装置耐久性试验装置	定制	1	20.00	20.00
84	电磁阀耐久性试验装置	定制	1	20.00	20.00
85	气相色谱仪	SP-3420	2	15.00	30.00
86	小型电机寿命测试工装	定制	20	1.00	20.00
87	六轴机械人寿命测试平台及测试线规划	IRB 1410	5	88.00	440.00
88	水泵寿命试验工装	定制	1	15.00	15.00
89	小型风扇寿命测试工位	定制	20	0.10	2.00
90	电机自动测试系统	DPA-9	1	5.00	5.00
91	多路数据采集仪	34972	4	4.50	18.00
92	温度测试角	自制	3	2.00	6.00
93	半消声室	定制	1	50.00	50.00
94	多通道噪声分析仪	定制	1	15.00	15.00
<b>合 计</b>			<b>188</b>	<b>-</b>	<b>3,645.00</b>

信息化设备购置费用5,574.10万元，具体明细如下：

单位：台/套、万元

序号	设备名称	规格/型号	数量	单价	总额
1	精密机房空调	海信	1	15.00	15.00
2	Ups 不间断电源	山特	64	0.31	20.00
3	核心万兆光交换机（数据交换层）	华三	2	15.00	30.00
4	核心万兆光交换交机（网络会聚层）	华三	2	10.00	20.00
5	网络接入认证、入侵检测与审计、负载均衡、防火墙	华三	1	100.00	100.00
6	智能机柜	华三	3	10.00	30.00
7	园区智能网络可管理系统	华三	1	100.00	100.00
8	厂区光纤网络	其它	1	30.00	30.00
9	厂区与办公无线工业 AP	华三	1	20.00	20.00
10	办公与厂房子二级交换机	华三	30	0.35	10.50
11	数据中心独立存储双机冗余	华三	2	50.00	100.00
12	异地容灾备份双机冗余	华三	1	60.00	60.00
13	ERP 应用服务器升级（双机冗余）	IBM	2	15.00	30.00
14	ERP 数据库服务器升级（双机冗余）	IBM	2	25.00	50.00
15	MES 应用服务器升级（双机冗余）	IBM	2	15.00	30.00
16	MES 数据库服务器升级（双机冗余）	IBM	2	25.00	50.00
17	WMS 应用服务器（双机冗余）	IBM	2	15.00	30.00
18	WMS 数据库服务器（双机冗余）	IBM	2	20.00	40.00
19	企业私有云（技术、财务、生产、市场）	华三	1	150.00	150.00
20	车间作业平台机（SOP）系统	上海锚云	1	120.00	120.00
21	产品追溯系统	上海锚云	1	120.00	120.00
22	厂内物流无线定位系统	上海锚云	1	150.00	150.00
23	设备互联系统	上海锚云	1	200.00	200.00
24	车间、仓库看板	海信	30	0.50	15.00
25	智能仓储（立体库）系统	海尔	1	300.00	300.00

26	生产数字指挥中心	海信	1	20.00	20.00
27	行业设计软件	PROe (三维)	45	7.00	315.00
28	设计分析软件	ANSYS FLUENT	3	25.00	75.00
29	设计分析软件	ANSYS Mechanical	3	25.00	75.00
30	平面设计软件	Photoshop	10	2.00	20.00
31	平面设计软件	CreoDraw	10	5.00	50.00
32	办公软件	office2018	120	0.28	33.60
33	桌面虚拟化软件	CIRTIX	1	20.00	20.00
34	服务器操作系统	Microsoft SERVER	10	3.00	30.00
35	办公电脑操作系统	Windows10	60	0.35	21.00
36	数据库	Microsoft SQL 企业版	8	18.00	144.00
37	ERP	SAP	1	800.00	800.00
38	质量管理体系	SAP	1	120.00	120.00
39	供应链协同平台	SAP	1	120.00	120.00
40	PLM	达索	1	600.00	600.00
41	APS	日本 Asprova APS	1	150.00	150.00
42	MES	上海镭云	1	200.00	200.00
43	报表与智能分析 BI	奥威 Power-BI	1	150.00	150.00
44	CRM 升级	赛捷	1	120.00	120.00
45	OA 升级	泛微	1	100.00	100.00
46	HR 升级	东软	1	120.00	120.00
47	招投标平台	定制	1	40.00	40.00
48	知识管理	蓝凌软件	1	60.00	60.00
49	企业微信集成应用	定制	1	50.00	50.00
50	橱柜定制订单设计制造系统	三维家	1	120.00	120.00
51	会议系统	华为	1	150.00	150.00
52	实验室管理系统	定制	1	50.00	50.00
合 计			444	-	5,574.10

## 5、项目的组织和实施

本项目建设期为2年，具体实施进度安排如下：

项目阶段		T1				T2			
		1	2	3	4	1	2	3	4
1	设备询价与采购								
2	设备安装调试								
3	试运行								
4	竣工投入使用								

## 6、环境保护

本项目不涉及产品生产，对周围环境不会造成重大污染。项目已取得嵊环备[2019]12号环评批复。本项目环境保护投资10.00万元。

## 7、项目土地情况

本项目拟在公司现有厂区实施，不新增用地和新建厂房，公司已经合法取得相关土地使用权，不动产权证号为浙（2018）嵊州市不动产权第0001521号，土地用途为工业用地。

## 8、项目经济效益分析

本项目为非生产项目，虽不直接产生经济效益，但通过本项目的实施，能够进一步增强公司的自主创新能力，提升产品研发效率，同时通过完善信息收集和处理能力，大幅提高公司的决策管理效率，为公司业务扩张提供强有力的技术和信息支撑。

### （三）补充流动资金项目

#### 1、补充流动资金使用安排

公司拟使用12,000.00万元募集资金补充流动资金，以满足不断增长的日常营运资金需求，支持公司业务持续、快速、健康发展，增强公司的市场竞争力。

#### 2、补充流动资金的必要性和合理性

近年来，公司业务规模快速扩张，所需的日常营运资金逐年递增。为了满足不断增长的市场需求，公司未来拟进一步扩大经营规模、提升综合实力，在原材

料采购、研发支出、职工薪酬、营销网络建设等方面的资金需求将持续提高。目前公司融资渠道较为单一，融资金额也较为有限。因此，本次募集资金部分用于补充流动资金，有利于增强公司的资金实力，保障生产经营活动的顺利开展，进一步提升公司市场竞争力，实现业务的可持续发展。此外，补充流动资金还能够改善公司的财务结构，增强公司的抗风险能力。综上，补充流动资金对公司业务的持续健康发展十分必要和有益。

### 3、补充流动资金的管理安排

公司已建立《募集资金管理办法》，募集资金将存放于董事会决定的专门账户，做到集中管理、专款专用，不得用作他途。公司应与保荐机构、商业银行签订三方监管协议，募集资金的使用、管理等将严格按照制度要求执行并履行信息披露义务。

### 4、流动资金运用对公司财务状况和经营成果的影响和对提升公司核心竞争力的作用

#### (1) 对公司未来财务状况和经营成果的影响

本次募集资金部分用于补充流动资金后，虽然短期内不会直接产生经济效益，但能够降低公司的资产负债率，优化公司的财务结构，增强偿债能力。同时，较为充裕的经营性现金将为公司未来业务的快速发展提供良好的财务基础，有助于公司业务规模的扩大和盈利能力的提升。

#### (2) 对提升公司核心竞争力的作用

通过本次募集资金补充流动资金，公司营运资金将得到有效补充，从而能够更好地满足日常运营资金需求，增强公司的营运能力和市场竞争力，提高公司业务规模和经营业绩，巩固和提升公司现有市场地位。

## 三、董事会对募集资金投资项目的可行性分析意见

公司第一届董事会第八次会议对募集资金投资项目的可行性进行了充分研究，认为本次募集资金投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应，具有充分的可行性。



### （一）本次募集资金投资项目与公司现有生产经营规模相适应

近年来，人们对健康厨房的需求日益增长，而集成灶凭借突出的健康、环保特征，逐渐为消费者所认可，市场需求推动集成灶销售规模快速扩张。根据中怡康时代数据，2016年至2018年我国集成灶市场零售量分别为90.10万台、126.70万台和174.80万台，预计2019年将继续增长至243.40万台，未来市场空间巨大。

本次募集资金投资项目是公司现有业务的延伸，是对公司现有生产规模的合理扩展。近年来公司集成灶产能利用率均保持在较高水平，当前急需扩大产能、强化研发及信息化管理能力，以应对不断增长的消费需求。本次募集资金投资项目全部建成达产后，将新增集成灶产能15万套/年，能够有效弥补公司的产能缺口，满足旺盛的市场需求，将进一步增强公司的市场竞争力。

### （二）本次募集资金投资项目与公司财务状况相适应

本次募集资金投资项目全部达产后，预计可新增年销售收入73,500.00万元，新增年利润总额14,701.00万元，新增年净利润12,496.00万元。报告期内，公司实现主营业务收入分别为32,633.83万元、47,179.95万元、60,297.99万元和25,796.35万元，实现净利润分别为3,642.27万元、5,045.13万元、7,622.21万元和2,785.28万元，经营规模稳步增长，盈利能力较强。本次募集资金到位后，公司的资本实力将进一步增强。公司财务状况为本次募集资金投资项目的实施提供了良好基础。

### （三）本次募集资金投资项目与公司技术水平和管理能力相适应

公司具有较强的设计研发能力，并始终坚持以市场需求为导向推进产品研发工作，形成了人才结构合理、创新活力充沛、多部门共同参与的研发创新体制。公司拥有充足的技术储备，现已掌握侧吸下排除油烟技术、油烟分离技术、燃烧器节能技术、风机下置技术、远程监测技术等主要核心技术。

公司高度重视管理能力的提升，尤其是近年来，为了适应经营规模的快速扩张，公司进一步完善了相关内部控制制度和法人治理结构，加大了人才培养和引进力度，引入、升级或完善了相关硬、软件设施，加强了信息化系统建设，管理能力得到显著提高。公司主要管理人员均长期从事厨房电器行业的管理工作，积

累了丰富的行业经验。

本次募集资金投资项目在研发模式、技术工艺、生产组织、销售渠道等方面与公司现有业务基本相同，项目的建设和运营能够直接复制公司现有的研发和管理经验，从而有利于本次募集资金投资项目的顺利实施。

综上，公司董事会经分析后认为，本次募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模、财务状况、技术水平及管理能力等相适应，投资项目具有良好的市场前景和盈利能力，公司能够有效运用募集资金提高经营业绩。

## 第十一节 其他重要事项

### 一、重要合同

截至报告期末，公司已签署的、对公司的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的正在履行合同如下：

#### （一）销售合同

发行人与主要经销商以签订年度合作协议的方式维持长期稳定的合作关系，再根据经销商需要确定每一批产品的具体采购品种、数量；与境外客户通过订单的形式确定每一批产品的具体采购品种、数量。

发行人与 2019 年 1-6 月前 5 大客户签署的合作协议或订单具体情况如下：

序号	合同对方	合同类型	合同标的	合同有效期
1	昆明华成商贸有限公司	框架协议	集成灶等厨房电器	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日
2	HAFELE ENGINEERING ASIA LIMITED	订单	吸油烟机、燃气灶等	-
3	成都越健贸易有限公司	框架协议	集成灶等厨房电器	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日
4	贵州诺天商贸有限公司	框架协议	集成灶等厨房电器	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日
5	长沙天麓电器销售有限公司	框架协议	集成灶等厨房电器	2019 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日

#### （二）采购合同

发行人主要通过向供应商签署框架协议以及订单的形式建立主要原材料的购销关系。发行人与 2019 年 1-6 月前 5 大供应商签署的框架协议具体情况如下：

序号	合同对方	合同标的	合同期限
1	杭州万洲金属制品有限公司	不锈钢等板材	2018 年 1 月 1 日-2019 年 12 月 31 日
2	天津太钢天管不锈钢有限公司	不锈钢等板材	2017 年 11 月 1 日-2018 年 10 月 31 日，若双方无异议则顺延一年
3	宁波舜韵电子有限公司	电源板	自 2018 年 3 月 29 日签订起有效期三年，一方未提出书面终止则顺延三年
4	永康市晶达玻璃有限公司	玻璃	自 2018 年 3 月 27 日签订起有效期三年，一方未提出书面终止则顺延三年

5	三峰实业有限公司	火盖	自 2018 年 3 月 24 日签订起有效期三年，一方未提出书面终止则顺延三年
---	----------	----	--

### (三) 广告合同

序号	协议名称	合同对方	合同内容	合同期限
1	形象代言合同书	姊妹淘（上海）文化传播有限公司	聘请林志颖为形象代言人	2019 年 3 月 1 日 -2021 年 2 月 28 日

### (四) 融资合同

#### 1、抵押合同

单位：万元

序号	合同对方	最高担保金额	担保债权期限	合同编号
1	工商银行嵊州支行	2,446.00	2018 年 1 月 25 日 -2021 年 1 月 25 日	2018 年嵊州（抵） 字 0012 号
2	交通银行嵊州支行	2,000.00	2018 年 1 月 23 日 -2023 年 1 月 23 日	0003054
3	交通银行嵊州支行	2,000.00	2018 年 12 月 12 日 -2023 年 12 月 12 日	0003055
4	交通银行嵊州支行	1,800.00	2018 年 12 月 12 日 -2023 年 12 月 12 日	0003056

#### 2、银行承兑合同

单位：万元

序号	合同对方	合同金额	合同编号	担保方式
1	工商银行嵊州支行	1,692.00	2019（承兑协议）0080 号	保证金质押、抵押 <sup>注1</sup>
2	华夏银行嵊州支行	2,021.75	SX2020120190013	保证金质押
3	交通银行嵊州支行	1,381.84	0003056	保证金质押、抵押 <sup>注2</sup>
4	宁波银行绍兴分行	1,926.80	8018CD8915 <sup>注3</sup>	保证金质押、保证 <sup>注4</sup>

注 1：亿田股份于 2018 年 1 月 25 日与工商银行嵊州支行签署《最高额抵押合同》（编号：2018 年嵊州（抵）字 0012 号），由亿田股份在人民币 2,446.00 万元的最高余额内提供担保

注 2：亿田股份于 2018 年 1 月 23 日与交通银行嵊州支行签署《抵押合同》（编号：0003054），由亿田股份在人民币 2,000.00 万元的最高债权额内提供担保；于 2018 年 12 月 12 日与交通银行嵊州支行签署《抵押合同》（编号：0003056），由亿田股份在人民币 1,800.00 万元的最高债权额内提供担保

注 3：亿田股份于 2018 年 9 月 25 日与宁波银行绍兴分行签署编号为 8018CD8915 的《银行承兑总协议》，在此协议项下亿田股份可向宁波银行绍兴分行申请办理银行承兑汇票，在此协议存续期间，具体办理银行承兑汇票开票业务时不再逐笔签订银行承兑协议。截至报告期末，宁波银行绍兴分行为发行人承兑的汇票金额总计 1,926.80 万元

注 4：孙伟勇、陈月华于 2018 年 4 月 18 日与宁波银行绍兴分行签署《最高额保证合同》（编号：08000KB20188155），由孙伟勇、陈月华在人民币 3,000.00 万元的最高债权额内

为发行人提供连带责任保证

## 二、对外担保情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在对外担保情况。

## 三、诉讼或仲裁事项

### （一）发行人的诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在对财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的诉讼或仲裁事项。

### （二）控股股东、实际控制人及控股子公司的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及控股子公司均未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

公司控股股东及实际控制人最近三年内不存在重大违法行为。

### （三）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼或仲裁事项

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及其他核心人员均未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。

### （四）董事、监事、高级管理人员和其他核心人员涉及刑事诉讼的情况

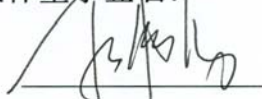
截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## 第十二节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明

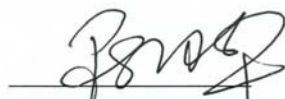
### 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股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、及时性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签名：



孙伟勇



陈月华



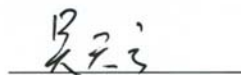
孙吉



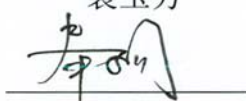
裘玉芳



郑磊



吴天云

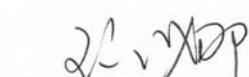


奉小斌

全体监事签名：



张燕飞



王丽娜



柳慧兰

全体高级管理人员签名：



陈月华



裘玉芳



丁茂国



浙江亿田智能厨电股份有限公司

2019年10月28日

## 保荐人（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

项目协办人： 余东旭  
余东旭

保荐代表人： 戚淑亮      李中流  
戚淑亮                      李中流

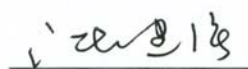
法定代表人： 陆建强  
陆建强

财通证券股份有限公司  
2019年10月28日

## 保荐机构董事长声明

本人已认真阅读浙江亿田智能厨电股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构董事长：



陆建强





## 保荐机构总经理声明

本人已认真阅读浙江亿田智能厨电股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对招股说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理：

  
阮 琪



## 律师声明

本所及经办律师已阅读《浙江亿田智能厨电股份有限公司首次公开发行股票并在创业板上市招股说明书（申报稿）》，确认招股说明书与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议，确认招股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，并对招股说明书引用法律意见书和律师工作报告的内容的真实性、准确性、完整性、及时性承担相应的法律责任。

单位负责人：



王 玲

经办律师：



梁 瑾





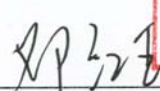

张 诚





## 会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：   
李惠丰

   
邓红玉

   
刘亚芹

会计师事务所负责人：   
杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2019年10月28日



## 资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股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发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字资产评估师：\_\_\_\_\_

张宁鑫  
(已离职)



资产评估机构负责人：\_\_\_\_\_



龚波

天津中联资产评估有限责任公司



## 资产评估机构说明

截至本说明出具日，本机构出具的“中联评报字[2019]D-0056号”《资产评估报告》签字资产评估师张宁鑫已从本机构离职，因此无法在资产评估机构声明中签字，但经办签字资产评估师的离职不影响本机构已出具的上述评估报告的法律效力。

特此说明。

资产评估机构负责人：\_\_\_\_\_

A red square seal containing the handwritten signature of Gong Bo in black ink.



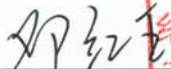

龚波

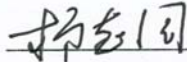

天津中联资产评估有限责任公司



### 验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股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、完整性、及时性承担相应的法律责任。

签字注册会计师：     
李惠丰 邓红玉

验资机构负责人：   
杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）

2019年10月28日



## 第十三节 附件

### 一、备查文件目录

- (一) 发行保荐书（附：发行人成长性专项意见）及发行保荐工作报告
- (二) 发行人关于公司设立以来股本演变情况的说明及其董事、监事、高级管理人员的确认意见
- (三) 发行人控股股东、实际控制人对招股说明书的确认意见
- (四) 财务报表及审计报告
- (五) 内部控制鉴证报告
- (六) 经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表
- (七) 法律意见书及律师工作报告
- (八) 公司章程（草案）
- (九) 中国证监会核准本次发行的文件
- (十) 其他与本次发行有关的重要文件

### 二、查阅地点和查阅时间

#### （一）查阅地点

- 1、深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）
- 2、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）
- 3、公司和保荐人（主承销商）住所

#### （二）查阅时间

每个工作日上午 9:30-11:30，下午 13:30-15:00。