

# BJTJ

博泰家具

浙江博泰家具股份有限公司

Zhejiang Botai Furniture Co., Ltd.

(浙江省湖州市安吉县递铺街道净土路 2 号 1-7 幢)

## 首次公开发行股票招股说明书 (申报稿)

保荐机构（主承销商）



中信证券股份有限公司

CITIC Securities Company Limited

广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

声明：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全文作为作出投资决定的依据。

## 发行概况

|                                 |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
|---------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行股票类型                          | 人民币普通股（A股）                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 拟发行股数                           | 2,500 万股，占本次发行后总股本的 25%，本次发行不进行原股东公开发售股份                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |
| 每股面值                            | 人民币 1.00 元                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| 每股发行价格                          | 【】                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           |
| 发行日期                            | 【】年【】月【】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 拟上市证券交易所                        | 上海证券交易所                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
| 发行后总股本                          | 10,000 万股                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| 本次发行前股东所持股份的流通限制、股东对所持股份自愿锁定的承诺 | <p><b>本次发行前公司股东对所持股份的流通限制和自愿锁定的承诺：</b></p> <p><b>1、控股股东和实际控制人周择人、周新、郭爱萍承诺</b></p> <p>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在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>若公司上市后 6 个月内发生公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整，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）收盘价低于发行价的情形，本人所持公司股票的锁定期自动延长 6 个月，且不因职务变更或离职等原因而终止履行。</p> <p>上述锁定期届满后，本人将根据自身需要及市场情况，通过上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份。上述锁定期届满后的两年内，本人减持公司股份的价格不得低于发行价（若公司股票有派息、送股、资本公积转增股本等除权、除息事项的，发行价将进行除权、除息调整）。在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%；离任后半年内，不转让本人持有的公司股份。</p> <p>除此之外，本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。</p> <p><b>2、公司股东博汇投资承诺</b></p> <p>自发行人股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本企业在发行人首次公开发行前所直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。</p> <p>除此之外，本企业还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定。</p> |

易所自律性规范的规定,若该等规定与上述承诺存在不同之处,本企业将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

### **3、公司股东郭铭承诺**

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在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

除此之外,本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定,若该等规定与上述承诺存在不同之处,本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

### **4、公司股东广泮启鸣及其关联方管军承诺**

自发行人股票上市之日起 12 个月内,不转让或者委托他人管理本方在发行人首次公开发行前所直接或间接持有的发行人股份,也不由发行人回购该部分股份。

除此之外,本方还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定,若该等规定与上述承诺存在不同之处,本方将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

### **5、间接持有公司股份的董事、高级管理人员承诺**

公司董事兼总经理朱勇、财务负责人崔赞、董事会秘书贾艇艇通过博汇投资间接持有公司股份。该等董事、高级管理人员承诺:

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在公司首次公开发行前通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

若公司上市后 6 个月内发生公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价(若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,发行价应相应调整,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)收盘价低于发行价的情形,本人通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)间接持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月,且不因职务变更或离职等原因而终止履行。

上述锁定期届满后,本人将根据自身需要及市场情况,通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)以上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份,且上述锁定期届满后的两年内,本人通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)减持公司股份的价格不得低于发行价。在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%;离任后半年内,不转让本人持有的公司股份。

除此之外,本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定,若该等规定与上述承诺存在不同之处,本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

### **6、间接持有公司股份的监事承诺**

|      |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|      | <p>公司监事吴杰、监事姜惠通过博汇投资间接持有公司股份。该等监事承诺：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在公司首次公开发行前通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。</p> <p>上述锁定期届满后，本人将根据自身需要及市场情况，通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）以上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份。在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的 25%；离任后半年内，不转让本人持有的公司股份。</p> <p>除此之外，本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。</p> |
| 保荐机构 | 中信证券股份有限公司                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         |
| 签署日期 | 【】年【】月【】日                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          |



## 声 明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书及其摘要中财务会计资料真实、完整。

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。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所做的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

投资者若对本招股说明书及其摘要存在任何疑问，应咨询自己的股票经纪人、律师、会计师或其他专业顾问。

## 重大事项提示

本公司提醒广大投资者注意以下重大事项:

### 一、本次发行前股东的股份锁定和持股意向的承诺

#### (一) 控股股东和实际控制人周择人、周新、郭爱萍承诺

##### 1、股份锁定

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在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

若公司上市后6个月内发生公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价(若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,发行价应相应调整,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)收盘价低于发行价的情形,本人所持公司股票的锁定期自动延长6个月,且不因职务变更或离职等原因而终止履行。

上述锁定期届满后,本人将根据自身需要及市场情况,通过上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份。上述锁定期届满后的两年内,本人减持公司股份的价格不得低于发行价。在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的25%;离任后半年内,不转让本人持有的公司股份。

除此之外,本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定,若该等规定与上述承诺存在不同之处,本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

##### 2、持股意向

对于本人在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份,本人将严格遵守已作出的股份锁定承诺,在锁定期内,不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行

前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

上述锁定期届满后，本人将根据自身需要及市场情况，通过上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份。上述锁定期届满后的两年内，本人减持公司股份的价格不得低于发行价（若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

本人承诺在减持时就减持数量、减持时间区间、减持方式、减持价格等方面遵守相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所规则规定。

本人承诺减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，及时履行信息披露义务。

除此之外，本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

## （二）股东博汇投资承诺

### 1、股份锁定

自发行人股票上市之日起36个月内，不转让或者委托他人管理本企业在发行人首次公开发行前所直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

除此之外，本企业还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本企业将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

### 2、持股意向

对于本方在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份，本方将严格遵守已作出的股份锁定承诺，在锁定期内，不转让或者委托他人管理本方在公司首次公开发行

前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

上述锁定期届满后，本方将根据自身需要及市场情况，通过上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份。

本方承诺在减持时就减持数量、减持时间区间、减持方式、减持价格等方面遵守相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所规则规定。

本方承诺减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，及时履行信息披露义务。

除此之外，本方还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本方将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

### **(三) 股东郭铭承诺**

#### **1、股份锁定**

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在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

除此之外，本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

#### **2、持股意向**

对于本人在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份，本人将严格遵守已作出的股份锁定承诺，在锁定期内，不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

上述锁定期届满后，本人将根据自身需要及市场情况，通过上海证券交易所集中竞

价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份。

本人承诺在减持时就减持数量、减持时间区间、减持方式、减持价格等方面遵守相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所规则规定。

本人承诺减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，及时履行信息披露义务。

除此之外，本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

#### **(四) 股东广泮启鸣及其关联方管军承诺**

##### **1、股份锁定**

自发行人股票上市之日起12个月内，不转让或者委托他人管理本方在发行人首次公开发行前所直接或间接持有的发行人股份，也不由发行人回购该部分股份。

除此之外，本方还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本方将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

##### **2、持股意向**

对于本方在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份，本方将严格遵守已作出的股份锁定承诺，在锁定期内，不转让或者委托他人管理本方在公司首次公开发行前所直接或间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

上述锁定期届满后，本方将根据自身需要及市场情况，通过上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份。

本方承诺在减持时就减持数量、减持时间区间、减持方式、减持价格等方面遵守相

关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所规则规定。

本方承诺减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，及时履行信息披露义务。

除此之外，本方还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本方将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

### **（五）间接持有公司股份的其他董事、高级管理人员承诺**

公司董事兼总经理朱勇、财务负责人崔赞、董事会秘书贾艇艇通过博汇投资间接持有公司股份。该等董事、高级管理人员承诺：

#### **1、股份锁定**

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在公司首次公开发行股票前通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

若公司上市后6个月内发生公司股票连续20个交易日的收盘价均低于发行价（若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整，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）收盘价低于发行价的情形，本人通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）间接持有的公司股票的锁定期自动延长6个月，且不因职务变更或离职等原因而终止履行。

上述锁定期届满后，本人将根据自身需要及市场情况，通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）以上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份，且上述锁定期届满后的两年内，本人通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）减持公司股份的价格不得低于发行价。在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的25%；离任后半年内，不转让本人持有的公司股份。

除此之外，本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减

持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

## 2、持股意向

对于本人在公司首次公开发行前通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）间接持有的公司股份，本人将严格遵守已作出的股份锁定承诺，在锁定期内，不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行前通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。

上述锁定期届满后，本人将根据自身需要及市场情况，通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）以上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份，且上述锁定期届满后的两年内，本人通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）减持公司股份的价格不得低于发行价（若公司股份在该期间内发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的，发行价应相应调整）。

本人承诺在通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）减持时就减持数量、减持时间区间、减持方式、减持价格等方面遵守相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所规则规定。

本人承诺通过安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）减持公司股份将根据相关法律、法规的规定，及时履行信息披露义务。

除此之外，本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定，若该等规定与上述承诺存在不同之处，本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

## （六）间接持有公司股份的监事承诺

公司监事吴杰、监事姜惠通过博汇投资间接持有公司股份。该等监事承诺：

## 1、股份锁定

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在公司首次公开发行前通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

上述锁定期届满后,本人将根据自身需要及市场情况,通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)以上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份。在本人担任公司董事、监事、高级管理人员期间,每年转让的股份不超过本人持有公司股份总数的25%;离任后半年内,不转让本人持有的公司股份。

除此之外,本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定,若该等规定与上述承诺存在不同之处,本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

## 2、持股意向

对于本人在公司首次公开发行前通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)间接持有的公司股份,本人将严格遵守已作出的股份锁定承诺,在锁定期内,不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行前通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)间接持有的公司股份,也不由公司回购该部分股份。

上述锁定期届满后,本人将根据自身需要及市场情况,通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)以上海证券交易所集中竞价交易、大宗交易平台、协议转让或上海证券交易所允许的其他方式减持公司股份。

本人承诺在通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)减持时就减持数量、减持时间区间、减持方式、减持价格等方面遵守相关法律、行政法规、部门规章、规范性文件以及上海证券交易所规则规定。

本人承诺通过安吉博汇投资合伙企业(有限合伙)减持公司股份将根据相关法律、法规的规定,及时履行信息披露义务。



除此之外,本人还将严格遵守中国证券监督管理委员会《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》、上海证券交易所《上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》以及未来不时发布实施的、须适用的关于股份锁定、减持和信息披露的法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定,若该等规定与上述承诺存在不同之处,本人将严格按该等法律、法规、规章、规范性文件和上海证券交易所自律性规范的规定执行。

## 二、上市后三年内稳定公司股价的预案

为稳定公司股票上市后的股价,进一步保护投资者利益,根据《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》(证监会公告[2013]42号)的相关要求,公司制定了如下上市后三年内稳定股价的预案:

### (一) 启动稳定股价措施的条件

1、预警条件:上市后三年内,当公司股票连续20个交易日的收盘价均低于上一年度末经审计的每股净资产(若公司最近一期审计基准日后有资本公积转增股本、派送股票或现金红利、股份拆细、增发、配股或缩股等事项导致公司净资产或股份总数发生变化的,每股净资产相应进行调整,下同)的120%时,公司将在10个交易日内召开投资者见面会,与投资者就公司经营状况、财务指标、发展战略进行深入沟通。

2、启动条件:上市后三年内,一旦出现公司股票连续20个交易日的收盘价均低于上一年度末经审计的每股净资产时,应当开始实施相关稳定股价的具体措施;

3、停止条件:1)在上述稳定股价具体方案的实施期间内或实施前,如公司股票连续20个交易日收盘价高于上一年度末经审计的每股净资产时,将停止实施股价稳定措施;2)继续实施股价稳定措施将导致股权分布不符合上市条件;3)各相关主体在连续12个月内购买股份的数量或用于购买股份的金额已达到上限。

上述第2项稳定股价具体方案实施完毕或停止实施后,如再次发生上述第2项的启动条件,则再次启动稳定股价措施。

### (二) 责任主体

应采取稳定公司股价措施的责任主体为公司、公司控股股东及实际控制人(鉴于公司控股股东、实际控制人均为周新、周择人、郭爱萍三人,以下统称为“实际控制人”)、

公司董事（不含独立董事）、高级管理人员（包括公司在首次公开发行并上市后三年内新聘任的董事（不含独立董事）、高级管理人员）。

### （三）稳定股价的具体措施

当公司触及稳定股价措施的启动条件时，上述相关责任主体承诺按照以下顺序实施稳定股价措施：

#### 1、公司的稳定股价措施

（1）公司为稳定股价之目的回购股份，应符合《公司法》、《上市公司回购社会公众股份管理办法（试行）》、《关于上市公司以集中竞价交易方式回购股份的补充规定》及《关于支持上市公司回购股份的意见》等相关法律、法规及规范性文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件；

（2）公司为稳定股价之目的而回购股份的，应当经三分之二以上董事出席的董事会决议通过；

（3）公司为稳定股价之目的进行股份回购的，除应符合相关法律法规之要求外，还应符合下列各项：

1）公司单次用于回购股份的资金不得低于人民币500万元；

2）公司单次回购股份数量最大限额为公司股本总额的2%，如上述第1）项与本项冲突的，按照本项执行；

3）公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行新股所募集资金的总额；

4）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%，如上述第1）项与本项冲突的，按照本项执行；

5）单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的30%；

6）公司因稳定股价回购股份，应通过公开的集中交易方式进行；

7）公司为维护公司价值及股东权益所必需（包括前述稳定股价）回购股份，公司合计持有的公司股份数不得超过公司已发行股份总额的10%，并应当在三年内转让或者

注销。

公司全体董事（独立董事除外）承诺，在公司就回购股份事宜召开的董事会上，对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

## 2、实际控制人的稳定股价措施

在公司回购股份实施完成后，如公司股价出现连续20个交易日的收盘价均低于上一年度经审计的每股净资产时，则启动公司实际控制人增持股票：

（1）实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》等相关法律、法规规定的前提下，对公司股票进行增持；

（2）实际控制人单次用于增持的资金不低于500万元；

（3）实际控制人单次用于增持的资金不超过其上一年度公司现金分红的30%，如上述第（2）项与本项冲突的，按照本项执行；

（4）如公司实际控制人单次增持股份后，仍不能达到稳定股价措施的停止条件，则公司实际控制人继续进行增持，单一年度用于增持的资金合计不超过上一年度的现金分红的60%；

（5）公司实际控制人单次增持不得影响公司上市地位且不超过公司总股本的2%，如上述第（2）项与本项冲突的，按照本项执行。

增持计划完成后的六个月内，公司实际控制人将不出售所增持的股份，增持后公司股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

## 3、公司董事（不含独立董事）、高级管理人员的稳定股价措施

在公司实际控制人增持完成后，如公司股价出现连续20个交易日的收盘价均低于上一年度经审计的每股净资产时，则启动公司董事（不含独立董事）、高级管理人员增持：

（1）公司董事（不含独立董事）、高级管理人员应在公司符合《上市公司收购管理办法》及《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，对公司股票进行增持；

（2）有增持义务的公司董事（不含独立董事）、高级管理人员单次用于增持股份的

货币资金不低于其上一年度从公司领取的现金薪酬总和的20%，但单次用于增持股份的货币资金不超过其上一年度从公司领取现金薪酬总和的30%，且年度用于增持股份的资金不超过其上一年度领取的现金薪酬。

增持计划完成后的六个月内，公司董事（不含独立董事）、高级管理人员将不出售所增持的股份，增持后公司股权分布应当符合上市条件，增持股份行为及信息披露应当符合《公司法》、《证券法》及其他相关法律、行政法规的规定。

#### **（四）稳定股价措施的启动程序**

##### **1、公司回购股份**

公司应在满足实施稳定股价措施条件之日起5个交易日内启动董事会会议程序讨论具体的回购方案，具体实施方案将在公司依法召开董事会做出股份回购决议后及时公告。在董事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（如需）。

公司回购应在公司董事会决议做出之日起次一交易日开始启动回购工作，并应在履行相关法定手续后的30个交易日内实施完毕。

##### **2、公司实际控制人及董事（不含独立董事）、高级管理人员增持股票**

公司董事会应在公司实际控制人及董事（不含独立董事）、高级管理人员增持启动条件触发之日起2个交易日内做出增持公告。

公司实际控制人及董事（不含独立董事）、高级管理人员应在增持公告做出之日起次一交易日开始启动增持，并应在履行相关法定手续后的30个交易日内实施完毕。

#### **（五）稳定股价措施的约束措施**

在公司触及稳定股价措施的启动条件时，如公司、公司实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员未按上述要求采取稳定股价的具体措施，公司、公司实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员承诺接受以下约束措施：

1、公司、公司实际控制人、董事（不含独立董事）、高级管理人员将在公司股东大会及中国证监会指定报刊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。

2、自稳定股价措施的启动条件触发之日起，公司董事会应在5个交易日内召开董事

会会议,并及时公告将采取的具体措施并履行后续法律程序。董事会不履行上述义务的,全体董事以上一年度薪酬为限对股东承担赔偿责任。

3、实际控制人负有增持股票义务,但未按规定提出增持计划和(或)未实际实施增持计划的,公司有权责令实际控制人在限期内履行增持股票义务。实际控制人仍不履行的,每违反一次,应向公司按如下公式测算支付现金补偿:实际控制人最低增持金额(即人民币500万元或按照其他优先执行项计算的最低增持金额)减去其实际增持股票金额(如有)。实际控制人拒不支付现金补偿的,公司有权扣减其应向实际控制人支付的现金分红,实际控制人多次违反上述规定的,现金补偿金额累计计算。

4、公司董事(不含独立董事)、高级管理人员负有增持股票义务,但未按规定提出增持计划和(或)未实际实施增持计划的,公司有权责令董事(不含独立董事)、高级管理人员在限期内履行增持股票义务。公司董事(不含独立董事)、高级管理人员仍不履行,应向公司按如下公式测算支付现金补偿:每名董事、高级管理人员最低增持金额(上年度现金薪酬总和的20%)减去其实际增持股票金额(如有)。公司董事(不含独立董事)、高级管理人员拒不支付现金补偿的,公司有权扣减其应向该董事、高级管理人员支付的薪酬。

公司董事(不含独立董事)、高级管理人员拒不履行规定的股票增持义务情节严重的,实际控制人、董事会、监事会、半数以上的独立董事有权提请股东大会同意更换相关董事,公司董事会会有权解聘相关高级管理人员。

公司在首次公开发行并上市后三年内新聘任的董事(不含独立董事)、高级管理人员亦应当遵守上述关于公司董事(不含独立董事)、高级管理人员的义务及责任的规定,且须在公司正式聘任之前签署与前述稳定股价措施相关的承诺函,否则不得聘任为公司董事、高级管理人员。公司及公司实际控制人、现有董事、高级管理人员将促使该新聘任的董事、高级管理人员根据前述稳定股价措施相关要求作出承诺。

若前述稳定股价措施及承诺,与法律、法规、规章、规范性文件及中国证监会或上海证券交易所关于启动股价稳定措施的具体条件、采取的具体措施、公司相关责任主体违反上述承诺而应承担的相关责任及后果等有不同规定的,上述公司相关责任主体自愿无条件地遵从该等规定。

### 三、关于被摊薄即期回报填补措施的相关承诺

公司于2020年2月12日召开第一届董事会第二次会议、2020年2月28日召开2020年第一次临时股东大会，先后审议通过了公司本次融资填补即期回报措施及相关承诺等事项，公司控股股东和实际控制人、董事、高级管理人员对公司首次公开发行股票填补回报措施得以切实履行均作出了承诺，具体如下：

#### (一) 控股股东、实际控制人承诺

公司控股股东和实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行做出承诺如下：

1、任何情形下，本人均不会滥用控股股东、实际控制人地位，均不会越权干预公司经营管理活动，不会侵占公司利益。

2、本人将切实履行作为控股股东、实际控制人的义务，忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。

3、本人不会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。

4、本人将严格遵守公司的预算管理，本人的任何职务消费行为均将在为履行本人职责之必须的范围内发生，并严格接受公司监督管理，避免浪费或超前消费。

5、本人不会动用公司资产从事与履行本人职责无关的投资、消费活动。

6、本人将尽最大努力促使公司填补即期回报的措施实现。

7、本人将尽责促使由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

8、本人将尽责促使公司未来拟公布的公司股权激励的行权条件（如有）与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

9、本人将支持与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案，并愿意投赞成票（如有投票权）。

10、本承诺出具日后，如监管机构对关于填补回报措施及其承诺有其他要求的，且上述承诺不能满足监管机构的相关要求时，本人承诺届时将按照相关规定出具补充承诺。

## (二) 全体董事、高级管理人员承诺

公司全体董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行做出承诺如下：

1、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、对本人的职务消费行为进行约束。

3、不动用公司资产从事与其本人履行职责无关的投资、消费活动。

4、由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

5、公司未来如进行股权激励，拟公布的公司股权激励的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

## 四、公司利润分配政策及滚存利润分配

### (一) 利润分配政策

#### 1、利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策，重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合等方式分配利润，利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

#### 2、利润分配需考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展，综合分析经营发展形势及业务发展目标、股东的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素；充分考虑目前及未来盈利规模、现金流状况、发展所处阶段、项目投资资金需求、银行信贷及债权融资等情况；建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

#### 3、利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。公司原则上应每年至少进行一次利润分配。利润分配中，现金分红优于股票股利，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配，公司在股本规模及股权结构合理、股本扩张与业绩增长同步的情况下，可以采用股票股利的方式进行利润分配。公司董事会可以根据公司的

盈利及资金需要状况提议公司进行中期现金或股利分配。

#### 4、现金分红的条件和比例

在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下,公司应当进行现金分红,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的15%,若存在现金与股票相结合的方式分配利润的,现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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,拟订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%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可按照前项规定处理。

上述重大资金支出安排,系指(1)公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%,且超过5,000万元;(2)公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

#### 5、股票股利利润分配的条件和比例

若公司业绩增长快速,并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时,可以在满足上述现金股利分配之余,提出并实施股票股利分配预案。公司董事会在拟订以股票方式分配利润的具体比例时,应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长的速度相适应,并考虑对未来债权融资成本的影响,以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益。

#### (二) 上市前滚存利润的分配

根据2020年2月28日召开的公司2020年第一次临时股东大会通过的决议,公司本次



发行上市完成后,发行前的滚存未分配利润将由新老股东按照发行后的持股比例共同享有。

## 五、相关当事人对招股说明书及申报文件的承诺

### (一) 发行人承诺

若本次公开发行股票的招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,导致对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的,公司将及时提出股份回购预案,并提交董事会、股东大会讨论,依法回购首次公开发行的新股(不含原股东公开发售的股份),回购价格按照发行价(若公司股票在此期间发生派息、送股、资本公积转增股本等除权除息事项的,发行价应相应调整)加算银行同期存款利息确定,并根据相关法律、法规规定的程序实施。在实施上述股份回购时,如法律法规、公司章程等另有规定的从其规定。

如本公司招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,致使投资者在证券交易中遭受损失的,将依法赔偿投资者损失。在该等违法事实被中国证券监督管理委员会、证券交易所或司法机关认定后,将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则,按照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积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

### (二) 控股股东、实际控制人承诺

若本次公开发行股票的招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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。在该等违法事实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后,将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则,按照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积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

### (三) 董事、监事、高级管理人员承诺

如本次公开发行股票的招股说明书及其摘要有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,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

实被中国证监会、证券交易所或司法机关认定后,将本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则,按照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积极赔偿投资者由此遭受的直接经济损失。

#### **(四) 保荐机构、发行人会计师、发行人律师承诺**

保荐机构(主承销商)中信证券股份有限公司承诺,本公司为发行人首次公开发行股票制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形;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、误导性陈述或重大遗漏,给投资者造成损失的,本公司将先行赔偿投资者损失。

发行人审计机构天健会计师事务所(特殊普通合伙)承诺,因本所为浙江博泰家具股份有限公司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,将依法赔偿投资者损失,如能证明本所没有过错的除外。

发行人律师浙江天册律师事务所承诺,本所为发行人本次发行制作、出具的文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏的情形;若因本所为发行人本次发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,给投资者造成损失的,在该等违法事实经依法认定后,本所将依法赔偿投资者损失。

## **六、未履行承诺的约束性措施**

### **(一) 发行人承诺**

本公司保证将严格履行招股说明书披露的承诺事项,就未能履行承诺时的相关约束措施,作出如下承诺:

1、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券监督管理委员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。

2、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。

(1) 在证券监督管理部门或其他有权部门认定本公司招股说明书存在虚假记载、

误导性陈述或者重大遗漏后10个交易日内,本公司将及时启动赔偿投资者损失的相关工作。

(2) 如果本公司未履行招股说明书披露的承诺事项,对造成公司未履行该等承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员调减或停发薪酬或津贴。

## **(二) 控股股东、实际控制人承诺**

作为发行人的控股股东、实际控制人,本人保证将严格履行招股说明书披露的承诺事项,就未能履行承诺时的相关约束措施,作出如下承诺:

1、如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项,本人将在股东大会及中国证券监督管理委员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。

2、如果因本人未履行相关承诺事项,致使发行人或者其他投资者遭受损失的,本人将依法向发行人或者其他投资者赔偿相关损失。

3、如果因本人未履行相关承诺事项而获得收益的,本人所获得的收益归发行人所有,并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户。

4、如本人未承担前述赔偿责任,则本人持有发行人首次公开发行股票前的股份在履行完毕前述赔偿责任之前不得转让,同时发行人有权扣减本人所获分配的现金红利用于承担前述赔偿责任。

5、本人作为发行人控股股东及(或)实际控制人期间,发行人若未履行招股说明书披露的承诺事项,给发行人或投资者造成损失的,本人承诺依法承担连带赔偿责任。

## **(三) 董事、监事、高级管理人员承诺**

发行人全体董事、监事、高级管理人员保证将严格履行招股说明书披露的承诺事项,就未能履行承诺时的相关约束措施,作出如下承诺:

1、如果本人未履行招股说明书披露的承诺事项,本人将在股东大会及中国证券监督管理委员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。

2、本人将在前述事项发生之日起10个交易日内,停止领取薪酬,同时本人持有的发行人股份(若有)不得转让,暂不领取发行人分配利润中属于本人部分,直至本人履

行完成相关承诺事项。

3、如果因本人未履行相关承诺事项，给发行人或投资者造成损失的，本人将向发行人或者投资者依法承担赔偿责任。

4、如果因本人未履行相关承诺事项而获得收益的，本人所获得的收益归发行人所有，并在获得收益的五个工作日内将所获收益支付给发行人指定账户。

5、本人承诺不因职务变更、离职等原因而放弃履行已作出的承诺。

## 七、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险

### (一) 新型冠状病毒肺炎疫情的风险

2020年初，国内爆发新型冠状病毒肺炎疫情，多地政府采取了延期复工、人口流动管制、隔离相关人员等措施予以防控。2020年3月以来，国外疫情发展仍面临较大的不确定性。报告期内，公司外销比例一直维持在80%以上，2020年3月以来，部分海外订单面临延期或面临取消的风险。

新型冠状病毒肺炎疫情将可能会导致公司2020年上半年的经营业绩出现下滑，并对2020年全年经营业绩产生不利影响。

### (二) 国外市场占比较高的风险

公司办公椅、沙发主要销售到北美、欧洲等市场，主要客户为各市场知名的办公家具品牌商和零售商。2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司外销收入分别占各期主营业务收入的84.26%、85.29%、91.53%和97.08%。

国外市场变化受政治、经济、贸易摩擦等多方面因素影响，如果海外市场需求受上述因素影响而出现萎缩，则可能会对公司出口业务产生不利影响，进而影响公司经营业绩。

### (三) 客户集中度较高的风险

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司向前五大客户的销售总额占当期营业收入的比例分别为64.86%、58.84%、60.75%和56.68%，客户集中度相对较高。公司与前五大客户的合作对公司的盈利能力和业务发展具有重大影响，公司存在客户集中度较高的风险。

如果公司主要客户受宏观经营环境、进出口贸易政策、自身经营状况等因素影响而导致与公司的业务合作发生重大不利变化,或公司无法持续满足大客户的要求,将对公司产品销售及生产经营产生不利影响。

#### (四) 中美贸易摩擦引发的风险

公司产品销售以外销为主,其中美国地区为公司外销的主要地区,报告期内公司销往美国的销售收入占公司销售收入总额的比例较高,分别为41.90%、40.71%、46.40%和53.86%。销往美国的产品关税税率加征25%。截至本招股说明书签署日,结合行业上市公司和公司经营业绩情况,中美贸易摩擦尚未对行业及公司业务产生重大不利影响。如果未来美国进一步加征关税,或全球其他地区针对行业也采取类似的贸易保护措施,则可能对行业和公司业务产生重大不利影响,甚至导致公司上市当年出现经营业绩下降超过50%的情形。

#### (五) 美元兑人民币汇率波动的风险

报告期内,人民币兑美元汇率波动较大,下图为2017年1月-2020年6月末美元兑人民币中间价走势图:



数据来源: 中国人民银行

报告期内,公司办公椅、沙发等产品以外销为主,外销收入占主营业务收入的比例较高,2019年公司外销占比为91.53%。由于公司外销主要以美元结算,故美元汇率变化直接影响公司收入。此外,公司2017年、2018年、2019年和2020年1-6月由于汇率变化形成的汇兑收益分别为-505.53万元、604.82万元、433.91万元和236.86万元。若未来美元兑人民币汇率出现大幅度波动,将可能会给公司经营业绩带来较大不利影响。

## （六）境外经营风险

为应对全球贸易形势变化，公司拟在越南设立生产经营基地。2019年7月，公司子公司博泰实业与KLW签订股权转让协议，拟收购越南凯湾家具有限公司100%股权。截至本招股说明书签署日，本次股权收购已完成企业登记证（ERC）变更，并取得投资登记证书（IRC）。

由于国际经营环境及管理的复杂性，若公司境外投资所在国家或地区的外商投资政策、法律环境差异、政治事件等因素出现不利变化，将对公司的境外经营造成不利影响。

# 目 录

|                                   |    |
|-----------------------------------|----|
| 发行概况 .....                        | 1  |
| 声 明 .....                         | 4  |
| 重大事项提示 .....                      | 5  |
| 一、本次发行前股东的股份锁定和持股意向的承诺 .....      | 5  |
| 二、上市后三年内稳定公司股价的预案 .....           | 12 |
| 三、关于被摊薄即期回报填补措施的相关承诺 .....        | 17 |
| 四、公司利润分配政策及滚存利润分配 .....           | 18 |
| 五、相关当事人对招股说明书及申报文件的承诺 .....       | 20 |
| 六、未履行承诺的约束性措施 .....               | 21 |
| 七、特别提醒投资者注意“风险因素”中的下列风险 .....     | 23 |
| 目 录 .....                         | 26 |
| 第一节 释义 .....                      | 31 |
| 一、基本术语 .....                      | 31 |
| 二、专业术语 .....                      | 32 |
| 第二节 概览 .....                      | 34 |
| 一、发行人基本情况 .....                   | 34 |
| 二、发行人的股本结构及控股股东、实际控制人 .....       | 35 |
| 三、发行人主要财务数据及主要财务指标 .....          | 35 |
| 四、本次发行情况 .....                    | 36 |
| 五、募集资金用途 .....                    | 37 |
| 第三节 本次发行概况 .....                  | 38 |
| 一、本次发行的基本情况 .....                 | 38 |
| 二、本次发行的有关当事人 .....                | 39 |
| 三、发行人与本次发行有关的保荐机构和证券服务机构的关系 ..... | 40 |
| 四、有关本次发行并上市的重要日期 .....            | 40 |
| 第四节 风险因素 .....                    | 41 |
| 一、行业风险 .....                      | 41 |
| 二、经营风险 .....                      | 41 |

|                                                        |            |
|--------------------------------------------------------|------------|
| 三、市场风险 .....                                           | 43         |
| 四、财务风险 .....                                           | 43         |
| 五、其他风险 .....                                           | 45         |
| <b>第五节 发行人基本情况 .....</b>                               | <b>46</b>  |
| 一、发行人基本信息 .....                                        | 46         |
| 二、发行人改制重组情况 .....                                      | 46         |
| 三、发行人股本的形成及其变化和重大资产重组情况 .....                          | 49         |
| 四、发行人历次验资情况 .....                                      | 78         |
| 五、发行人组织结构 .....                                        | 79         |
| 六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况 .....                             | 81         |
| 七、发起人、持有发行人 5%以上股份主要股东及实际控制人的基本情况 .....                | 85         |
| 八、发行人股本的有关情况 .....                                     | 92         |
| 九、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况 .....   | 95         |
| 十、发行人员工及其社会保障情况 .....                                  | 95         |
| 十一、持有 5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况 ..... | 100        |
| <b>第六节 业务与技术 .....</b>                                 | <b>101</b> |
| 一、发行人主营业务、主要产品及变化情况 .....                              | 101        |
| 二、发行人所处行业的基本情况 .....                                   | 102        |
| 三、发行人在行业中的竞争地位 .....                                   | 123        |
| 四、发行人主营业务的具体情况 .....                                   | 125        |
| 五、发行人主要固定资产 .....                                      | 174        |
| 六、发行人无形资产 .....                                        | 177        |
| 七、发行人的进出口经营权和境外经营情况 .....                              | 191        |
| 八、发行人技术和研发情况 .....                                     | 191        |
| 九、发行人质量控制情况 .....                                      | 195        |
| <b>第七节 同业竞争及关联交易 .....</b>                             | <b>200</b> |
| 一、独立运营情况 .....                                         | 200        |
| 二、同业竞争情况 .....                                         | 201        |



|                                               |            |
|-----------------------------------------------|------------|
| 三、关联方与关联交易 .....                              | 210        |
| 四、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响 .....                   | 223        |
| 五、关联交易决策程序 .....                              | 224        |
| 六、发行人减少关联交易的措施 .....                          | 232        |
| <b>第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员 .....</b>          | <b>235</b> |
| 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介 .....                 | 235        |
| 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况 .....    | 239        |
| 三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况 .....          | 240        |
| 四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的薪酬情况 .....              | 244        |
| 五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况 .....               | 245        |
| 六、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间存在的亲属关系情况 .....        | 246        |
| 七、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司签署的协议及相关重要承诺 .....    | 246        |
| 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格 .....                     | 247        |
| 九、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况 .....                 | 247        |
| <b>第九节 公司治理 .....</b>                         | <b>248</b> |
| 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度的建立健全及运行情况 ..... | 248        |
| 二、发行人报告期内违法违规行情况 .....                        | 252        |
| 三、发行人报告期内资金占用及对外担保情况 .....                    | 252        |
| 四、发行人内部控制制度的自我评估意见 .....                      | 253        |
| <b>第十节 财务会计信息 .....</b>                       | <b>254</b> |
| 一、财务报表 .....                                  | 254        |
| 二、审计意见及关键审计事项 .....                           | 263        |
| 三、财务报表的编制基础 .....                             | 267        |
| 四、本公司合并报表范围及变化情况 .....                        | 267        |
| 五、重要会计政策及会计估计 .....                           | 268        |
| 六、税项 .....                                    | 295        |
| 七、最近一年收购兼并情况 .....                            | 298        |
| 八、最近三年及一期的非经常性损益明细情况 .....                    | 298        |
| 九、最近一期末主要非流动资产情况 .....                        | 300        |

|                                       |            |
|---------------------------------------|------------|
| 十、最近一期末主要负债情况 .....                   | 301        |
| 十一、所有者权益情况 .....                      | 302        |
| 十二、现金流量情况、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响 ..... | 304        |
| 十三、会计报表附注中的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项 .....  | 304        |
| 十四、报告期主要财务指标 .....                    | 304        |
| 十五、资产评估及验资情况 .....                    | 306        |
| <b>第十一节 管理层讨论与分析 .....</b>            | <b>307</b> |
| 一、财务状况分析 .....                        | 307        |
| 二、盈利能力分析 .....                        | 343        |
| 三、现金流量分析 .....                        | 400        |
| 四、资本性支出的分析 .....                      | 407        |
| 五、或有事项、承诺事项和重大期后事项对发行人的影响 .....       | 407        |
| 六、主要优势、困难及未来盈利能力趋势分析 .....            | 407        |
| 七、本次发行对即期回报摊薄的影响以及填补的相关措施 .....       | 408        |
| <b>第十二节 业务发展目标 .....</b>              | <b>411</b> |
| 一、发行人发展战略和发展目标 .....                  | 411        |
| 二、发行人未来三年发展规划 .....                   | 412        |
| 三、拟定上述计划所依据的假设条件 .....                | 414        |
| 四、实施上述计划将面临的主要困难 .....                | 414        |
| 五、实现上述规划和目标采用的方法或途径 .....             | 415        |
| 六、业务发展计划与现有业务的关系 .....                | 415        |
| <b>第十三节 募集资金运用 .....</b>              | <b>416</b> |
| 一、本次发行募集资金规模及投向 .....                 | 416        |
| 二、募集资金投资项目的具体情况 .....                 | 417        |
| 三、募集资金投资项目所面临的风险 .....                | 431        |
| 四、募集资金投资项目新增固定资产投资对公司的影响 .....        | 431        |
| 五、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响 .....           | 432        |
| <b>第十四节 股利分配政策 .....</b>              | <b>433</b> |
| 一、最近三年股利分配政策 .....                    | 433        |
| 二、报告期内股利分配情况 .....                    | 433        |

|                                                        |            |
|--------------------------------------------------------|------------|
| 三、发行前滚存利润分配政策 .....                                    | 433        |
| 四、发行后股利分配政策 .....                                      | 433        |
| <b>第十五节 其他重要事项 .....</b>                               | <b>436</b> |
| 一、信息披露和投资者关系相关情况 .....                                 | 436        |
| 二、重大合同 .....                                           | 436        |
| 三、对外担保情况 .....                                         | 441        |
| 四、重大诉讼与仲裁 .....                                        | 441        |
| 五、控股股东、实际控制人、控股子公司，董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼或仲裁事项 ..... | 441        |
| 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员涉及刑事诉讼的情况 .....                   | 441        |
| <b>第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关中介机构声明 .....</b>                | <b>442</b> |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....                            | 442        |
| 一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明 .....                            | 443        |
| 二、保荐机构（主承销商）声明 .....                                   | 444        |
| 三、发行人律师声明 .....                                        | 447        |
| 四、审计机构声明 .....                                         | 448        |
| 五、资产评估机构声明 .....                                       | 449        |
| 六、验资机构声明 .....                                         | 450        |
| 七、验资复核机构声明 .....                                       | 451        |
| <b>第十七节 备查文件 .....</b>                                 | <b>452</b> |
| 一、备查文件 .....                                           | 452        |
| 二、备查文件查阅地点、时间 .....                                    | 452        |

## 第一节 释义

除非本招股说明书另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、基本术语

|                 |   |                                                                          |
|-----------------|---|--------------------------------------------------------------------------|
| 本公司、公司、发行人、博泰家具 | 指 | 浙江博泰家具股份有限公司                                                             |
| 博泰有限            | 指 | 浙江博泰家具有限公司                                                               |
| 香港嘉盛            | 指 | 嘉盛科技有限公司                                                                 |
| 香港博安            | 指 | 香港博安投资有限公司                                                               |
| 博汇家具            | 指 | 安吉博汇家具有限公司                                                               |
| 博汇投资            | 指 | 安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）                                                         |
| 广沅启鸣            | 指 | 杭州广沅启鸣股权投资合伙企业（有限合伙）                                                     |
| 安徽信诺            | 指 | 安徽信诺家具有限公司                                                               |
| 安吉信诺            | 指 | 安吉信诺椅业有限公司                                                               |
| 博汇家居            | 指 | 安吉博汇家居有限公司                                                               |
| 博泰实业            | 指 | 博泰实业有限公司                                                                 |
| 凯湾家具            | 指 | 凯湾家具有限公司、KEY BAY FURNITURE CO., LTD                                      |
| 博泰投资            | 指 | 安吉博泰投资有限公司                                                               |
| 康士得             | 指 | 康士得（安徽）家具有限公司                                                            |
| 博泰越南            | 指 | Botai Manufacturing Trading And Service Company Limited                  |
| KLW             | 指 | KLW Resources Sdn Bhd、KLW 物资发展有限公司                                       |
| Amazon          | 指 | Amazon.com Services, Inc.，系知名跨国电子商务企业 Amazon.com, Inc.（NASDAQ: AMZN）下属企业 |
| HNI             | 指 | HNI Corporation（NYSE: HNI）及其下属企业，美国知名办公椅品牌商                              |
| IKEA            | 指 | IKEA SUPPLY AG 及其下属企业，瑞典知名家具品牌商                                          |
| Li & Fung       | 指 | LIVING STYLE (SINGAPORE) PTE. LTD.及其他冯氏集团下属企业，知名家具品牌商                    |
| Office Depot    | 指 | Office Depot, Inc.（NASDAQ: ODP）及其下属企业，美国知名办公家具品牌商                        |
| STAPLES         | 指 | Staples Brands International B.V.及其他 Staples Inc.下属企业，美国知名办公家具品牌商        |
| STEINHOFF       | 指 | CONFORAMA FRANCE SA 及其他 Steinhoff Group AG 下属企业，欧洲知名零售商                  |
| 最近三年及一期、报告期     | 指 | 2017 年、2018 年、2019 年及 2020 年 1-6 月                                       |
| 《公司法》           | 指 | 《中华人民共和国公司法》（2019 年修订）                                                   |
| 《证券法》           | 指 | 《中华人民共和国证券法》（2019 年修订）                                                   |

|                    |   |                                                   |
|--------------------|---|---------------------------------------------------|
| 《公司章程》             | 指 | 现行有效的《浙江博泰家具股份有限公司章程》                             |
| 《公司章程（草案）》         | 指 | 《浙江博泰家具股份有限公司章程（草案）》                              |
| 本招股说明书             | 指 | 《浙江博泰家具股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》                       |
| 法律意见书              | 指 | 浙江天册律师事务所为本次发行出具的《关于浙江博泰家具股份有限公司首次公开发行股票并上市的法律意见》 |
| 证监会、中国证监会          | 指 | 中国证券监督管理委员会                                       |
| 上海证券交易所            | 指 | 上海证券交易所                                           |
| 中信证券、保荐机构、保荐人、主承销商 | 指 | 中信证券股份有限公司                                        |
| 天册所、发行人律师          | 指 | 浙江天册律师事务所，本次发行的发行人律师                              |
| 天健所、会计师            | 指 | 天健会计师事务所（特殊普通合伙），本次发行的审计机构                        |
| 坤元评估               | 指 | 坤元资产评估有限公司，本次发行的评估机构                              |
| 人民币普通股、A 股         | 指 | 获准在境内证券交易所发行上市、以人民币认购和进行交易的普通股股票，每股面值人民币 1.00 元   |
| 本次发行               | 指 | 发行人首次公开发行人民币 A 股股票的行为                             |
| 元、万元               | 指 | 人民币元、人民币万元                                        |

## 二、专业术语

|       |   |                                                                                                                             |
|-------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| OEM   | 指 | Original Equipment Manufacture 的缩写，原厂委托生产模式，也称作“代工”或“贴牌生产”。OEM 模式下，品牌方提供商标与设计，OEM 厂商接受品牌商的委托进行产品的生产制造                       |
| ODM   | 指 | Original Design Manufacture 的缩写，原始设计生产模式。ODM 模式下，ODM 厂商根据品牌商的技术、规格等需求，参与产品的部分或全部研发设计与生产制造                                   |
| OBM   | 指 | Original Brand Manufacture 的缩写，自有品牌生产模式。OBM 模式下，企业自主开发品牌，自行注册商标并开拓市场。产品的研发设计、生产制造与销售均由企业独立完成，同时企业对于自有品牌产生的经济利益拥有完全的自主支配与决策权 |
| 人体工程学 | 指 | 人体工程学是一门“研究人在某种工作环境中的解剖学、生理学和心理学等方面的各种因素；研究人和机器及环境的相互作用”的学科。从工业设计的角度，符合人体工程学的产品更为安全、舒适、有效                                   |
| PU    | 指 | Ploy Urethane 的缩写，聚氨酯。PU 皮系由聚氨酯合成的皮，常应用于服装生产、鞋靴制作、各类箱包制作等领域，在日常生活中常称为“人造皮、人造革”                                              |
| ABS   | 指 | Acrylonitrile Butadiene Styrene 的缩写，丙烯腈-丁二烯-苯乙烯共聚物。常见塑胶材料种类之一，是一种强度高、韧性强、易于加工成型的热塑型高分子材料                                    |
| GB/T  | 指 | 推荐性国家标准                                                                                                                     |
| QB/T  | 指 | 轻工行业标准                                                                                                                      |
| CSIL  | 指 | Centre for Industrial Studies 的缩写，米兰工业研究中心。成立于 1980 年，是一家独立的研究和咨询公司                                                         |

|             |   |                                                                                                     |
|-------------|---|-----------------------------------------------------------------------------------------------------|
| STATISTA    | 指 | 一个在线的统计数据门户。它提供了来自各主要市场、国家和民意调查的数据，其数据主要来自商业组织和政府机构。目前全球有大约 300 万用户，主要用户为大型跨国企业、顾问公司、媒体、研究性大学与学术机构等 |
| UN Comtrade | 指 | 联合国商品贸易统计数据库                                                                                        |
| CRn         | 指 | Concentration Ratio 的缩写，行业集中度。CRn 即为行业规模最大的 n 家企业的行业集中度                                             |
| TDI         | 指 | 甲苯二异氰酸酯，一种化工原料，用聚氨酯加 TDI 进行交联反应可生产海绵                                                                |
| 非甲烷总烃       | 指 | 除甲烷以外的所有可挥发的碳氢化合物，混合物，环境影响评价中常见的名词                                                                  |
| CBB         | 指 | Common Building Block 的缩写，公用基础模块。是可以在不同产品、系统之间公用的零部件、模块、技术及其他相关的设计成果                                |

本招股说明书中部分合计数与各加数直接相加之和如在尾数上有差异，这些差异是由四舍五入造成的。

## 第二节 概览

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

### 一、发行人基本情况

公司名称：浙江博泰家具股份有限公司

法定代表人：周新

注册资本：7,500万元

注册地址：浙江省湖州市安吉县递铺街道净土路2号1-7幢

公司的主营业务为办公椅、沙发及休闲椅等家具产品的研发、生产及销售，主要产品包括办公椅、沙发、休闲椅等，并通过原控股子公司安徽信诺从事衣柜、床、床头柜、抽斗柜、书架等板式家具的生产及销售业务。2019年8月，公司将持有的安徽信诺股权全部转让后不再从事板式家具的相关业务。

公司是一家集办公椅、沙发及休闲椅等家具产品研发、生产与销售为一体的企业，是国内领先的健康坐具开发商和办公椅制造商及出口商之一。发行人凭借雄厚的技术实力和卓越的产品品质，通过了欧洲、美洲等多个国家和地区知名采购商的严格认证，与全球知名企业HNI、STEINHOFF、Li & Fung、STAPLES、Amazon、Office Depot等建立了长期稳定的合作关系。

公司是中国安吉椅业产业集群示范区的龙头骨干企业之一，秉持“博泰质造，说到做到”的企业精神、“智者博远，慧者泰久”的经营理念，公司近二十年专注于品质、舒适、健康坐具的研发和制造。公司是中国家具协会理事单位、中国轻工工艺品进出口商会会员、浙江省家具协会理事单位和浙江省椅业协会副会长单位，参与制定了《办公家具办公椅》(QB/T 2280-2016)、《办公椅用脚轮》(QB/T 5224-2018)等多项行业标准，并获得高新技术企业、浙江省企业技术中心、省级企业研究院等资质。公司“BJTJ”品牌获得浙江省著名商标和浙江省出口名牌产品。

## 二、发行人的股本结构及控股股东、实际控制人

### (一) 发行人的股本结构

截至本招股说明书签署日，公司股本总额为7,500万股，具体情况如下：

| 股东名称/姓名 | 持股数量(万股)        | 持股比例           |
|---------|-----------------|----------------|
| 周择人     | 2,352.92        | 31.37%         |
| 周新      | 2,288.85        | 30.52%         |
| 郭爱萍     | 891.77          | 11.89%         |
| 博汇投资    | 737.81          | 9.84%          |
| 郭铭      | 666.51          | 8.88%          |
| 广沅启鸣    | 412.30          | 5.50%          |
| 管军      | 149.83          | 2.00%          |
| 合计      | <b>7,500.00</b> | <b>100.00%</b> |

### (二) 发行人的控股股东、实际控制人

周择人、周新和郭爱萍三名家族成员系公司控股股东和实际控制人，三人直接控制公司73.78%股份，同时通过博汇投资控制公司9.84%股份，合计控制公司83.62%股份。其中，周新和郭爱萍系夫妻关系，周择人系二人之子。周择人、周新和郭爱萍的基本情况详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人5%以上股份主要股东及实际控制人的基本情况”之“(一) 发起人的基本情况”。

## 三、发行人主要财务数据及主要财务指标

### (一) 合并资产负债表的主要数据

单位：万元

| 项目         | 2020年<br>6月30日 | 2019年<br>12月31日 | 2018年<br>12月31日 | 2017年<br>12月31日 |
|------------|----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 资产总计       | 51,915.85      | 48,919.15       | 49,104.11       | 35,516.53       |
| 负债合计       | 24,675.77      | 24,919.67       | 28,242.45       | 19,808.46       |
| 股东权益       | 27,240.09      | 23,999.48       | 20,861.66       | 15,708.07       |
| 归属于母公司股东权益 | 27,240.09      | 23,999.48       | 19,813.23       | 14,867.29       |

### (二) 合并利润表的主要数据

单位：万元

| 项目   | 2020年1-6月 | 2019年度    | 2018年度    | 2017年度    |
|------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 营业收入 | 27,439.02 | 82,892.07 | 70,560.71 | 48,410.91 |



| 项目                     | 2020年1-6月 | 2019年度    | 2018年度   | 2017年度   |
|------------------------|-----------|-----------|----------|----------|
| 营业利润                   | 3,731.42  | 10,046.53 | 5,388.27 | 3,024.64 |
| 利润总额                   | 3,709.75  | 10,037.61 | 5,744.19 | 3,007.71 |
| 净利润                    | 3,213.86  | 8,617.69  | 4,949.36 | 2,647.95 |
| 归属于母公司所有者的净利润          | 3,213.86  | 8,493.76  | 4,741.71 | 2,589.03 |
| 扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润 | 3,123.23  | 7,966.00  | 3,382.42 | 2,375.71 |

### (三) 合并现金流量表的主要数据

单位：万元

| 项目            | 2020年1-6月 | 2019年度     | 2018年度    | 2017年度    |
|---------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,340.62  | 11,304.69  | 1,757.68  | 1,914.58  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -4,463.79 | 5,661.21   | -7,025.13 | 5,024.85  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,925.88  | -10,144.98 | 5,559.39  | -7,412.08 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -1,005.62 | 7,046.71   | 551.76    | -414.03   |

### (四) 主要财务指标

| 财务指标                   | 2020.6.30 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）                | 1.26      | 1.44       | 1.19       | 1.00       |
| 速动比率（倍）                | 0.98      | 1.19       | 0.91       | 0.69       |
| 资产负债率（母公司）             | 45.72%    | 50.28%     | 56.31%     | 53.39%     |
| 资产负债率（合并）              | 47.53%    | 50.94%     | 57.52%     | 55.77%     |
| 无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例 | 0.41%     | 0.36%      | 0.00%      | 0.01%      |
| 财务指标                   | 2020年1-6月 | 2019年度     | 2018年度     | 2017年度     |
| 应收账款周转率（次/年）           | 1.80      | 5.27       | 6.41       | 6.63       |
| 存货周转率（次/年）             | 3.24      | 8.85       | 8.15       | 7.24       |
| 息税折旧摊销前利润（万元）          | 4,278.46  | 11,382.42  | 7,208.99   | 4,398.82   |
| 利息保障倍数（倍）              | 111.37    | 60.54      | 34.52      | 22.86      |
| 每股经营活动现金流(元)           | 0.18      | 1.51       | 0.26       | 0.29       |
| 每股净现金流量（元）             | -0.13     | 0.94       | 0.08       | -0.06      |

## 四、本次发行情况

|       |                                          |
|-------|------------------------------------------|
| 股票类型： | 人民币普通股（A股）                               |
| 每股面值： | 人民币 1.00 元                               |
| 发行股数： | 2,500 万股，占本次发行后总股本的 25%，本次发行不进行原股东公开发售股份 |

|             |                                                                                               |
|-------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|
| 发行价格:       | <b>【】</b> 元/股                                                                                 |
| 发行方式:       | 采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式, 或中国证券监督管理委员会核准的其他方式                                         |
| 发行对象:       | 符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立上海证券交易所股票账户的境内自然人、法人及其他机构(中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外) |
| 承销方式:       | 余额包销                                                                                          |
| 拟上市证券交易所:   | 上海证券交易所                                                                                       |
| 保荐机构(主承销商): | 中信证券股份有限公司                                                                                    |

## 五、募集资金用途

本次发行募集资金扣除发行费用后, 公司将投资于以下项目:

单位: 万元

| 序号 | 项目名称                | 募集资金<br>投资金额     | 项目备案编号                   |
|----|---------------------|------------------|--------------------------|
| 1  | 年产 180 万件坐具生产基地建设项目 | 40,010.18        | 2019-330523-21-03-813793 |
| 2  | 研发中心建设项目            | 6,842.70         | 2020-330523-21-03-115655 |
| 3  | 信息化系统升级建设项目         | 7,120.00         | 2020-330523-21-03-117361 |
| 4  | 补充流动资金              | 7,000.00         | -                        |
|    | <b>合计</b>           | <b>60,972.88</b> |                          |

若本次发行募集资金不能满足拟投资项目资金需求, 公司将通过自筹资金方式解决。若本次发行募集资金超过拟投资项目资金需求, 超过部分将按照国家法律、法规及中国证监会的相关规定, 履行法定程序后作出适当使用。本次公开发行募集资金到位之前, 若公司已根据项目实际进度以自筹资金先行投入, 募集资金到位后, 公司可选择以募集资金置换先期投入自筹资金或偿还银行贷款。

## 第三节 本次发行概况

### 一、本次发行的基本情况

(一) 股票种类：人民币普通股（A股）；

(二) 每股面值：人民币1.00元；

(三) 发行股数：2,500万股，占本次发行后总股本的25%，本次发行不进行原股东公开发售股份

(四) 发行价格：【】元/股；

(五) 发行市盈率：【】倍（按每股发行价格除以发行后每股收益计算）；

(六) 发行前每股净资产：【】元；

(七) 发行后每股净资产：【】元；

(八) 市净率：【】倍（按每股发行价格除以发行后每股净资产计算）；

(九) 发行方式：采用网下向询价对象配售与网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，或中国证券监督管理委员会核准的其他方式；

(十) 发行对象：符合国家法律法规和监管机构规定条件的询价对象和已开立上海证券交易所股票账户的境内自然人、法人及其他机构（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）；

(十一) 承销方式：余额包销；

(十二) 预计募集资金总额和净额：预计募集资金总额为【】万元；扣除发行费用后的净额为【】万元。

(十三) 发行费用概算：发行费用总额为【】万元，包括：承销及保荐费【】万元，审计及验资费【】万元，律师费用【】万元，发行上市手续费用【】万元，用于本次发行的信息披露费用【】万元。

## 二、本次发行的有关当事人

### (一) 发行人：浙江博泰家具股份有限公司

法定代表人：周新

住所：浙江省湖州市安吉县递铺街道净土路 2 号 1-7 幢

电话：0572-5228810

传真：0572-5228830

联系人：贾艇艇

### (二) 保荐机构（主承销商）：中信证券股份有限公司

法定代表人：张佑君

住所：广东省深圳市福田区中心三路 8 号卓越时代广场（二期）北座

电话：0571-8578 1347

传真：0571-8578 3771

保荐代表人：金波、张宁

项目协办人：张颂来

经办人：朱玮、胡涛、郑烨

### (三) 律师事务所：浙江天册律师事务所

负责人：章靖忠

住所：浙江省杭州市西湖区杭大路 1 号黄龙世纪广场 A 座 11 楼

电话：0571-8790 1111

传真：0571-8790 1500

经办律师：张声、冯晟

### (四) 审计机构、验资机构、验资复核：天健会计师事务所（特殊普通合伙）

负责人：郑启华

住所：杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座 31 楼

电话：0571-8821 6888

传真：0571-8821 6999

经办注册会计师：陈志维、陈琦

### (五) 资产评估机构：坤元资产评估有限公司

负责人：潘文夫

住所：杭州市西溪路 128 号 901 室

电话：0571-8755 9001

传真：0571-8717 8826

经办资产评估师：潘文夫、柴山、黄梁勇、章波、叶雄彪

**(六) 股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司**

住所：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号

电话：021-6887 0587

**(七) 申请上市证券交易所：上海证券交易所**

地址：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电话：021-6880 8888

**(八) 收款银行：**

地址：**【】**

电话：**【】**

### 三、发行人与本次发行有关的保荐机构和证券服务机构的关系

截至本招股说明书签署日，本公司与本次发行有关的保荐机构、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、有关本次发行并上市的重要日期

| 发行安排      | 日期        |
|-----------|-----------|
| 初步询价日期    | <b>【】</b> |
| 发行公告刊登日期  | <b>【】</b> |
| 网上、网下申购日期 | <b>【】</b> |
| 网上、网下缴款日期 | <b>【】</b> |
| 预计股票上市时间  | <b>【】</b> |

## 第四节 风险因素

投资者在评价本公司此次发行的股票时，除本招股说明书中提供的其他各项资料外，应特别认真考虑本公司经营过程中面临的各项风险因素。下列风险因素是根据重要性原则或可能影响投资决策的程度大小分类排序的，但该排序并不表示风险因素会依次发生。

### 一、行业风险

#### (一) 行业景气度下降的风险

公司经营业绩与办公椅、沙发行业的景气度密切相关。受新冠疫情影响，国内外宏观经济环境存在较多不确定性因素，如果经济环境继续恶化，经济下滑或者持续低迷可能造成企业和居民的办公椅和沙发需求减少，办公椅和沙发的行业景气度下降，导致公司订单缩减，从而对公司的经营业绩产生不利影响。

#### (二) 出口退税政策变化的风险

公司所属行业为家具制造业，主要出口产品为家具行业产品。报告期内家具行业出口退税率有一定变化，根据“财税[2018]123号”《关于调整部分产品出口退税率的通知》相关规定，自2018年11月1日起，出口座椅退税率由15%调整为16%。根据“财政部、税务总局、海关总署公告[2019]年第39号”《关于深化增值税改革有关政策的公告》的相关规定，自2019年4月1日起，出口座椅退税率调整，原适用16%税率且出口退税率为16%的出口货物劳务，出口退税率调整为13%。如果未来家具行业的出口退税率进一步降低，将给公司的利润带来不利影响。

2017年、2018年、2019年以及2020年1-6月，公司收到的出口退税金额分别为3,507.60万元、5,067.48万元、6,604.66万元和2,309.02万元，占营业收入的比重分别为7.25%、7.18%、7.97%和8.42%。公司出口退税并不直接影响经营业绩，但若未来出口退税率相比于增值税率进一步降低，将会对经营产生不利影响。

### 二、经营风险

#### (一) 客户集中度较高的风险

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司向前五大客户的销售总额占当期营

业收入的比例分别为64.86%、58.84%、60.75%和56.68%，客户集中度相对较高。公司与前五大客户的合作对公司的盈利能力和业务发展具有重大影响，公司存在客户集中度较高的风险。

如果公司主要客户受宏观经营环境、进出口贸易政策、自身经营状况等因素影响而导致与公司的业务合作发生重大不利变化，或公司无法持续满足大客户的要求，将对公司产品销售及生产经营产生不利影响。

## （二）技术研发以及新产品开发的风险

通过多年的研发、设计、生产，公司生产技术和生产工艺比较成熟。目前业内的竞争主要体现在对坐具新款式、新材料、新功能的开发应用上。在公司产能持续扩大的背景下，如果公司不能准确预测新产品的市场发展趋势、把握新技术和新工艺的发展方向，不能迅速开发出满足客户需求的产品，将削弱公司的竞争优势，对公司市场地位、客户积累、经济效益及发展前景都将造成不利影响。

## （三）境外经营风险

为应对全球贸易形势变化，公司拟在越南设立生产经营基地。2019年7月，公司子公司博泰实业与KLW签订股权转让协议，拟收购越南凯湾家具有限公司100%股权。截至本招股说明书签署日，本次股权收购已完成企业登记证（ERC）变更，并取得投资登记证书（IRC）。

由于国际经营环境及管理的复杂性，若公司境外投资所在国家或地区的外商投资政策、法律环境差异、政治事件等因素出现不利变化，将对公司的境外经营造成不利影响。

## （四）新型冠状病毒肺炎疫情的风险

2020年初，国内爆发新型冠状病毒肺炎疫情，多地政府采取了延期复工、人口流动管制、隔离相关人员等措施予以防控。2020年3月以来，国外疫情发展仍面临较大的不确定性。报告期内，公司外销比例一直维持在80%以上，2020年3月以来，部分海外订单面临延期或面临取消的风险。

新型冠状病毒肺炎疫情将可能会导致公司2020年上半年的经营业绩出现下滑，并对2020年全年经营业绩产生不利影响。

### 三、市场风险

#### (一) 国外市场占比较高的风险

公司办公椅、沙发主要销售到北美、欧洲等市场，主要客户为各市场知名的办公家具品牌商和零售商。2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司外销收入分别占各期主营业务收入的84.26%、85.29%、91.53%和97.08%。

国外市场变化受政治、经济、贸易摩擦等多方面因素影响，如果海外市场需求受上述因素影响而出现萎缩，则可能会对公司出口业务产生不利影响，进而影响公司经营业绩。

#### (二) 中美贸易摩擦引发的风险

公司产品销售以外销为主，其中美国地区为公司外销的主要地区，报告期内公司销往美国的销售收入占公司销售收入总额的比例较高，分别为41.90%、40.71%、46.40%和53.86%。销往美国的产品关税税率加征25%。截至本招股说明书签署日，结合行业上市公司和公司经营业绩情况，中美贸易摩擦尚未对行业及公司业务产生重大不利影响。如果未来美国进一步加征关税，或全球其他地区针对行业也采取类似的贸易保护措施，则可能对行业和公司业务产生重大不利影响，甚至导致公司上市当年出现经营业绩下降超过50%的情形。

### 四、财务风险

#### (一) 公司业绩下滑的风险

2017年、2018年、2019年和2020年1-6月，公司营业收入分别为48,410.91万元、70,560.71万元、82,892.07万元和27,439.02万元，净利润分别为2,647.95万元、4,949.36万元、8,617.69万元和3,213.86万元，报告期内公司净利润持续增加。如果未来出现贸易摩擦加剧、行业政策发生重大不利变化、市场竞争加剧、人民币汇率发生不利变化、新产品推广不利等情形，将可能导致公司利润大幅下滑。

#### (二) 美元兑人民币汇率波动的风险

报告期内，人民币兑美元汇率波动较大，下图为2017年1月-2020年6月末美元兑人民币汇率中间价走势图：





数据来源：中国人民银行

报告期内，公司办公椅、沙发等产品以外销为主，外销收入占主营业务收入的比例较高，2019年公司外销占比为91.53%。由于公司外销主要以美元结算，故美元汇率变化直接影响公司收入。此外，公司2017年、2018年、2019年和2020年1-6月由于汇率变化形成的汇兑收益分别为-505.53万元、604.82万元、433.91万元和236.86万元。若未来美元兑人民币汇率出现大幅度波动，将可能会给公司经营业绩带来较大不利影响。

### （三）劳动力成本上升的风险

报告期内，公司人工成本占产品总成本的比例较高，2017年、2018年、2019年和2020年1-6月人工成本占比分别为14.41%、12.57%、13.05%和11.98%。近年来，我国劳动力工资水平增长速度加快。随着业务规模的稳定增长，公司预计未来一段时间内劳动力需求将保持一定增长，如果未来劳务成本持续上升，将会对公司产品成本造成一定压力，从而影响公司经营业绩。

### （四）原材料价格波动的风险

发行人主要原材料包括铁制品、木制品、皮革、海绵（聚氨酯）等，钢铁制品与钢材价格波动直接相关。海绵属于聚氨酯高分子材料，来源于石油提炼和加工，与国际原油价格波动直接相关。报告期内公司原材料铁制品、海绵（聚氨酯）价格均出现了一定幅度的波动，且公司主要原材料在生产成本中占比较高。如果主要原材料价格未来持续大幅上涨，公司生产成本将显著增加，进而对公司经营业绩带来不利影响。

### （五）企业所得税优惠变化的风险

发行人持有浙江省科学技术厅、浙江省财政厅、浙江省国家税务局、浙江省地方税

务局颁发的有效期为三年、编号为GR201733001127的《高新技术企业证书》，有效期将于2020年11月届满。发行人2017年度、2018年度及2019年度享受所得税减按15%的税率征收的优惠政策。

公司所得税税收优惠对经营业绩的影响情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度   | 2018 年度  | 2017 年度  |
|---------|--------------|-----------|----------|----------|
| 所得税税收优惠 | 304.11       | 902.96    | 444.52   | 240.54   |
| 利润总额    | 3,709.75     | 10,037.61 | 5,744.19 | 3,007.71 |
| 占利润总额比重 | 8.20%        | 9.00%     | 7.74%    | 8.00%    |

报告期各期，公司所得税税收优惠占利润总额的比重均在10%以内，公司的经营业绩对税收优惠不构成重大依赖。但如果发行人未来不能被继续认定为高新技术企业或相应的税收优惠政策发生变化，发行人将不能继续享受15%的所得税税率优惠政策，将对发行人净利润产生不利影响。

## 五、其他风险

### （一）募集资金投资项目的实施风险

公司本次发行募集资金投资项目达产后，产能规模将有较大幅度提升。虽然本次募投项目经过了充分的可行性研究论证，预期能够产生良好的经济效益和社会效益，但公司募投项目的实施有赖于市场环境、管理、技术、资金等各方面因素的配合。若公司实施过程中市场环境等因素发生重大变化或由于市场开拓不力无法消化新增产能，或客户需求增长放缓，公司将面临投资项目不达预期或失败风险。

### （二）实际控制人家族成员不当控制风险

本次股票发行前，公司实际控制人周择人、周新、郭爱萍合计控制公司83.62%的股份，预计本次发行后，公司的控制权、治理结构、生产经营不会发生重大变化，实际控制人将仍处于绝对控股地位。若实际控制人利用其对公司的控股地位，通过行使表决权对公司人事、经营决策等进行不当控制，将存在损害公司及其他股东利益的风险。

## 第五节 发行人基本情况

### 一、发行人基本信息

中文名称：浙江博泰家具股份有限公司

英文名称：Zhejiang Botai Furniture Co., Ltd.

注册资本：人民币7,500.00万元

法定代表人：周新

成立日期：2003年1月10日

股份公司设立日期：2019年12月25日

住所：浙江省湖州市安吉县递铺街道净土路2号1-7幢

邮政编码：313300

联系电话：0572-5228810

传真号码：0572-5228830

互联网网址：www.bjtj.cn

电子信箱：bjtjit@bjtjfurniture.com

### 二、发行人改制重组情况

#### (一) 设立方式

公司系由浙江博泰家具有限公司整体变更设立的股份有限公司。2019年12月11日，博泰有限召开股东会，同意将博泰有限整体变更为股份公司。根据天健所出具的“天健审[2019]9528号”《审计报告》，以截至2019年10月31日的净资产228,009,522.53元为基数，其中7,500万元折合为股份有限公司股本7,500万股，每股面值1元，其余部分计入资本公积。

根据坤元资产评估有限公司出具的“坤元评报〔2019〕660号”《资产评估报告》，以2019年10月31日为评估基准日，博泰有限经评估后的净资产值为284,141,640.65元。

2019年12月25日，浙江博泰家具股份有限公司在湖州市市场监督管理局完成工商变

更登记手续，领取统一社会信用代码为91330523745072658K的《营业执照》。

## (二) 发起人

股份公司设立时，公司的发起人及持股情况如下：

| 序号 | 发起人名称 | 持股数量（万股） | 持股比例    |
|----|-------|----------|---------|
| 1  | 周择人   | 2,352.92 | 31.37%  |
| 2  | 周新    | 2,288.85 | 30.52%  |
| 3  | 郭爱萍   | 891.77   | 11.89%  |
| 4  | 博汇投资  | 737.81   | 9.84%   |
| 5  | 郭铭    | 666.51   | 8.88%   |
| 6  | 广泮启鸣  | 412.30   | 5.50%   |
| 7  | 管军    | 149.83   | 2.00%   |
| 合计 |       | 7,500.00 | 100.00% |

上述发起人的具体情况参见本节之“七、发起人、持有发行人5%以上股份主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人的基本情况”相关内容。

## (三) 发行人改制设立前，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的业务

公司的发起人为周择人、周新、郭爱萍、博汇投资、郭铭和广泮启鸣及其关联方管军。公司改制设立前，主要发起人周择人、周新、郭爱萍拥有的主要资产和实际从事的业务情况如下：

| 序号 | 发起人名称 | 拥有的主要资产                                                                                                | 实际从事的业务            |
|----|-------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------|
| 1  | 周择人   | 博泰有限 31.37%股权、博泰投资 62.50%股权                                                                            | 本公司的经营和管理          |
| 2  | 周新    | 博泰有限 30.52%股权、博泰投资 37.50%股权、宁波安赛文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）10.00%出资份额、浙江安吉安海投资合伙企业（有限合伙）8.33%出资份额、香港博安 100%股权 | 博泰投资的经营管理和本公司的经营决策 |
| 3  | 郭爱萍   | 博泰有限 11.89%股权、博汇投资 68.86%出资份额                                                                          |                    |

## (四) 发行人设立时拥有的主要资产和实际从事的业务

公司为博泰有限整体变更设立的股份有限公司，设立时完全承继了博泰有限的全部资产和业务。公司的主营业务为办公椅、沙发及休闲椅等家具产品的研发、生产及销售。报告期内，公司主营业务未发生重大变化。关于公司资产的具体情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人主要固定资产”和“六、发行人无形资产”。

### **（五）发行人设立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务**

公司改制设立时，发起人以其在博泰有限的权益出资，并没有注入新的资产、业务。在股份公司成立之后，主要发起人拥有的主要资产和实际从事的主要业务均未发生重大变化。

### **（六）改制前原企业的业务流程、改制后发行人的业务流程，以及原企业和发行人业务流程间的联系**

公司为有限责任公司整体变更设立，改制前后的业务流程未发生变化。公司业务流程请详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“四、发行人主营业务的具体情况”之“（三）经营模式”。

### **（七）发行人成立以来，在生产经营方面与主要发起人的关联关系及演变情况**

公司设立以来，在生产经营方面独立运行。报告期内，除股权关系以及本招股说明书已经披露的关联关系和关联交易以外，公司在生产经营方面与主要发起人不存在其他关联关系和重大关联交易，未发生重大的变化，具体情况参见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”。

### **（八）发起人出资资产的产权变更手续办理情况**

公司系由博泰有限整体变更设立的股份有限公司，博泰有限的所有资产、负债均由公司承继，相关资产已完成变更或过户手续正在办理中，相关资产权属清晰。

### 三、发行人股本的形成及其变化和重大资产重组情况

#### (一) 发行人股本形成及变化情况

公司成立于2003年1月10日，公司股本形成及变化过程如下图所示：



根据相关股权转让协议、转让款支付凭证、相应税款缴纳凭证、发行人股东（包括已退出股东）的书面确认、博泰有限或发行人的相关决策文件、博泰有限或发行人的工商档案、相关出资凭证及验资报告、国家税务总局安吉县分局出具的书面文件等，发行人历次增资和股权转让的定价公允，增资及股权转让价款均已完成支付，且已在历次股权变动过程中申报并缴纳相应税款，相关资金并非来源于公司借款或者担保，履行了必要的公司决策和有权机关核准程序，股权转让真实，历次股权变动不存在纠纷或潜在纠

纷，不存在委托持股、利益输送或其他利益安排，具体情况如下：

| 变动事项                                            | 履行程序                                         | 主体  |      | 原因及合理性                                                                         | 价格及定价依据                                                                                | 款项支付情况                                              | 资金来源                                              | 纳税情况                                                                 |
|-------------------------------------------------|----------------------------------------------|-----|------|--------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------|---------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| 2008 年，香港嘉盛将其所持博泰有限 25% 股权（对应出资额 37 万美元）转让给香港博安 | 博泰有限通过董事会决议，并取得浙江省安吉经济开发区管理委员会及安吉县工商行政管理局的核准 | 转让方 | 香港嘉盛 | 2008 年遭遇金融危机，香港嘉盛因资金需要，将所持博泰有限的全部股权予以转让                                        | 1 美元/1 美元注册资本；双方在考虑博泰有限经营状况的基础上协商确定转让价格                                                | 股权转让价款已结清                                           | —                                                 | 因转让方该次转让取得收入与其原投资成本一致，根据当时企业所得税征管法律法规的规定，并未产生企业所得税应纳税所得额，不涉及企业所得税的缴纳 |
|                                                 |                                              | 受让方 | 香港博安 |                                                                                |                                                                                        |                                                     | 香港博安资金来源于向马来西亚籍自然人的境外借款                           |                                                                      |
| 2013 年，周新、周择人以货币方式分别增资 281.271375 万元、1,800 万元   | 博泰有限唯一股东周新（注）作出决定，并取得安吉县工商行政管理局的核准           | 增资方 | 周新   | 博泰有限经营有一定资金需求，股东周新及其子周择人共同对公司增资                                                | 1 元/1 元注册资本；周新系原股东，而周择人系周新之子，父子二人协商确定增资价格                                              | 出资款均已足额缴纳，且已经“中天和 验（2013）266 号”《验资报告》审验             | 工资薪金所得、投资收益及其他家庭共同收入等                             | ——                                                                   |
|                                                 |                                              |     | 周择人  |                                                                                |                                                                                        |                                                     | 工资薪金所得及其他家庭共同收入等                                  |                                                                      |
| 2015 年，博泰有限吸收合并博汇家具暨增资 3,000 万元                 | 博泰有限及博汇家具分别通过股东会决议，并取得安吉县工商行政管理局的核准          | 增资方 | 周择人  | 博泰有限系由周新、周择人父子控制，而博汇家具系由郭爱萍（周新的配偶）、周择人母子控制，其三人出于解决同业竞争问题，并有效整合资源、便于管理等原因将两公司合并 | 1 元/1 元注册资本；博汇家具（原注册资本为 3,000 万元）截至 2015 年 7 月 29 日净资产为 3,161 万元，折合注册资本 3,000 万元并入博泰有限 | 博泰有限吸收合并已完成，且博汇家具已注销，增资情况已经“天健验[2020]140 号”《验资报告》审验 | 源自博汇家具净资产，博汇家具原股东郭爱萍、周择人的出资资金来源于其工资薪金所得及其他家庭共同收入等 | ——                                                                   |
|                                                 |                                              |     | 郭爱萍  |                                                                                |                                                                                        |                                                     |                                                   |                                                                      |
| 2018 年，周择人将其所持博泰有限 16.92% 股权（对应出资额 1,015 万元）、   | 博泰有限通过股东会决议，并取得安吉县市场监督管理局的核准                 | 转让方 | 周择人  | 家族内部对各自出资比例做调整                                                                 | 1 元/1 元注册资本；各方协商确定转让价格                                                                 | 股权转让价款已结清                                           | —                                                 | 因转让双方系父子、母子关系且转让方该次转让取得收入与其原投资成本一致，根据当时有效的《股权转让                      |
|                                                 |                                              | 受让方 | 周新   |                                                                                |                                                                                        |                                                     | 工资薪金所得、投资收益及其他家庭共同收入等                             |                                                                      |
|                                                 |                                              |     | 郭爱萍  |                                                                                |                                                                                        |                                                     |                                                   |                                                                      |

| 变动事项                                            | 履行程序                          | 主体  |            | 原因及合理性                                                                     | 价格及定价依据                                            | 款项支付情况                                                            | 资金来源                  | 纳税情况                                                                                   |
|-------------------------------------------------|-------------------------------|-----|------------|----------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------|-----------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| 10.13% 股权(对应出资额 608 万元)分别转让给周新、郭爱萍              |                               |     |            |                                                                            |                                                    |                                                                   |                       | 所得个人所得税管理办法(试行)》以及其他个人所得税征管法律法规的相关规定,不涉及个人所得税的缴纳                                       |
| 2018 年, 博汇投资增资 714 万元                           | 博泰有限通过股东会决议, 并取得安吉县市场监督管理局的核准 | 增资方 | 博汇投资       | 增资方系实际控制人控制的博泰投资及实际控制人之一郭爱萍投资的合伙企业, 该次增资是为后续进一步实施以该合伙企业为平台的员工间接持股所作的预先准备工作 | 2.31 元/1 元注册资本; 参考 2017 年末的净资产, 协商定价               | 出资款均已足额缴纳, 且已经“中天和验(2017)16 号”《验资报告》及“天健验[2020]110 号”《实收资本复核报告》审验 | 工资薪金所得、投资收益及其他家庭共同收入等 | ——                                                                                     |
| 2019 年, 郭爱萍将其所持博泰有限 9.61% 股权(对应出资额 645 万元)转让给郭铭 | 博泰有限通过股东会决议, 并取得安吉县市场监督管理局的核准 | 转让方 | 郭爱萍        | 郭爱萍系郭铭的姐姐, 郭爱萍无偿赠予郭铭相应股权                                                   | 0 元; 系无偿赠予                                         | ——                                                                | ——                    | 因转让双方系姐弟关系且转让方该次转让未取得收入, 根据当时有效的《股权转让所得个人所得税管理办法(试行)》以及其他个人所得税征管法律法规的相关规定, 不涉及个人所得税的缴纳 |
|                                                 |                               | 受让方 | 郭铭         |                                                                            |                                                    |                                                                   |                       |                                                                                        |
| 2019 年, 广沅启鸣、管军以货币方式分别增资 399 万元、145             | 博泰有限通过股东会决议, 并取得安吉县市场监督管理局的核准 | 增资方 | 广沅启鸣<br>管军 | 博泰有限拟整体变更为股份有限公司并筹划本次发行上市事宜, 亦有一定资金需                                       | 6.89 元/1 元注册资本; 在参考博泰有限 2018 年净利润及 10 倍市盈率的基础上协商确定 | 出资款均已足额缴纳, 且已经“天健验[2019]489 号”《验资                                 | 合伙人出资<br>自有资金         | ——                                                                                     |



| 变动事项               | 履行程序                                       | 主体 |   | 原因及合理性                                            | 价格及定价依据                                                                                                                                                                                                                   | 款项支付情况 | 资金来源 | 纳税情况                          |
|--------------------|--------------------------------------------|----|---|---------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|------|-------------------------------|
| 万元                 |                                            |    |   | 求, 广沅启鸣系专业从事股权投资的私募投资基金, 看好公司发展及上市前景, 而管军系广沅启鸣关联方 |                                                                                                                                                                                                                           | 报告》审验  |      |                               |
| 2019年, 整体变更为股份有限公司 | 博泰有限通过股东会决议, 且发行人召开了创立大会, 并取得湖州市市场监督管理局的核准 | —  | — | 博泰有限整体变更设立为股份有限公司                                 | 全体发起人以其各自拥有的博泰有限截至 2019 年 10 月 31 日经审计的净资产作为出资 (截至 2019 年 10 月 31 日, 博泰有限经审计后的净资产为 228,009,522.53 元, 折合股份 7,500 万股), 将博泰有限整体变更为股份有限公司; 股份有限公司总股本为 7,500 万股, 每股面值 1 元, 注册资本为 7,500 万元, 较博泰有限变更前注册资本增加 242 万元, 各股东持股比例未发生变化 |        |      | 全体发起人已依法进行纳税申报, 并已依法缴纳应缴个人所得税 |

注: 2013 年, 香港博安减资退出, 周新成为博泰有限唯一股东。

除上述增资、股权转让及整体变更为股份有限公司外, 博泰有限分别于 2005 年、2013 年进行了减资, 其中, 2005 年, 博泰有限将注册资本变更为 148 万美元, 减少的注册资本均为股东尚未实缴的出资, 根据当时税收征管法律法规的规定, 并未产生应纳税所得额, 不涉及企业所得税或个人所得税的缴纳; 2013 年, 香港博安减资退出, 博泰有限减少注册资本 37 万美元, 博泰有限已代扣代缴本次减资香港博安应缴纳企业所得税。

经国家税务总局安吉县税务局确认, 博泰有限该等减资、增资、股权转让及整体变更为股份有限公司等事项涉税相关方均已按税收征管的相关规定进行纳税申报, 并已足额缴纳应缴税款, 不存在虚假申报、不缴或者少缴应纳税款等偷税情形, 也不存在其他违反税收法律、法规、规章和规范性文件的情形。

综上, 发行人历次增资和股权转让的定价公允, 增资及股权转让价款均已完成支付, 且已在历次股权变动过程中申报并缴纳相应税款, 相关资金并非来源于公司借款或者担保, 履行了必要的公司决策和有权机关核准程序, 股权转让真实, 历次股权变动不存在纠纷或潜在纠纷, 不存在委托持股、利益输送或其他利益安排。

## (二) 发行人历史沿革

### 1、2003年1月，博泰有限成立

2002年11月19日，浙江省安吉经济开发区管理委员会出具《关于同意中外合资企业浙江博泰家具有限公司可行性研究报告的批复》（安管委经[2002]81号），同意周新与香港嘉盛设立合资企业。

2002年11月22日，浙江省安吉经济开发区管理委员会出具《关于同意中外合资企业浙江博泰家具有限公司章程、合同、董事会名单的批复》（安管委经[2002]82号），同意周新与香港嘉盛设立合资企业，注册资本为500万美元，其中周新以人民币出资，折合255万美元，占注册资本的51%；香港嘉盛以美元现汇出资245万美元，占注册资本的49%。股东自合资公司营业执照签发之日起三个月内缴付注册资本的15%，其余部分在三年内分期缴清。

2002年11月25日，博泰有限取得《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（外经贸浙府资湖字[2002]00597号）。

2003年1月10日，博泰有限在湖州市工商行政管理局注册登记，取得注册号为“企合浙湖总字第001126号”《企业法人营业执照》。

博泰有限成立时的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万美元） | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1  | 周新   | 255.00   | 51.00%  | 货币   |
| 2  | 香港嘉盛 | 245.00   | 49.00%  | 货币   |
| 合计 |      | 500.00   | 100.00% | -    |

(1) 发行人设立时，周新选择与香港嘉盛设立合资企业而非独资设立发行人的原因、背景

公司成立之初，周新在考虑到创立初期资金投入需求的基础上，认为选择境外投资者作为合作伙伴、以中外合资经营企业的形式设立公司将有利于后续拓展境外业务，而周德强在香港经商多年，亦看好大陆家具行业的发展，因此，周新选择与周德强控制的香港嘉盛以中外合资经营企业的形式设立发行人。

### (2) 香港嘉盛的历史沿革

根据自香港公司注册处网上查册中心所调取的香港嘉盛可供公众取阅的文件，香港

嘉盛设立至今的股本及演变主要情况如下:

#### 1) 香港嘉盛设立

香港嘉盛(KARSON TECHNOLOGY LIMITED)系于1991年8月15日在香港注册成立的有限公司, 公司编号为322272。

根据香港嘉盛截至1992年12月31日的周年申报表, 香港嘉盛设立初期, 已发行股本为10,000股, 每股面值1港元, 股权结构如下:

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数(股) | 持股比例(%) |
|----|---------|--------|---------|
| 1  | 周德强     | 4,000  | 40      |
| 2  | 梁金汉     | 2,500  | 25      |
| 3  | 赵圣亮     | 2,500  | 25      |
| 4  | 符铁民     | 1,000  | 10      |
| 合计 |         | 10,000 | 100     |

#### 2) 第一次股份转让

1991年11月26日, 符铁民将其所持香港嘉盛股份分别转让给梁金汉500股、赵圣亮500股。本次股份转让后, 香港嘉盛的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数(股) | 持股比例(%) |
|----|---------|--------|---------|
| 1  | 周德强     | 4,000  | 40      |
| 2  | 梁金汉     | 3,000  | 30      |
| 3  | 赵圣亮     | 3,000  | 30      |
| 合计 |         | 10,000 | 100     |

#### 3) 第二次股份转让

1992年2月24日, 梁金汉将其所持香港嘉盛股份分别转让给周德强2,000股、赵圣亮1,000股。本次股份转让后, 香港嘉盛的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数(股) | 持股比例(%) |
|----|---------|--------|---------|
| 1  | 周德强     | 6,000  | 60      |
| 2  | 赵圣亮     | 4,000  | 40      |
| 合计 |         | 10,000 | 100     |

#### 4) 第三次股份转让

1992年9月2日, 赵圣亮将其所持香港嘉盛股份分别转让给周德强3,900股、周玉珍

100股。本次股份转让后，香港嘉盛的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数（股） | 持股比例（%） |
|----|---------|--------|---------|
| 1  | 周德强     | 9,900  | 99      |
| 2  | 周玉珍     | 100    | 1       |
| 合计 |         | 10,000 | 100     |

#### 5) 第四次股份转让

2005年10月3日，周德强将其所持香港嘉盛1,900股股份转让给刘燕萍，周玉珍将其所持香港嘉盛100股股份转让给刘燕萍。本次股份转让后，香港嘉盛的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数（股） | 持股比例（%） |
|----|---------|--------|---------|
| 1  | 周德强     | 8,000  | 80      |
| 2  | 刘燕萍     | 2,000  | 20      |
| 合计 |         | 10,000 | 100     |

根据香港嘉盛截至2020年8月15日以及过去历年的周年申报表，本次股份转让后至2020年8月15日期间，香港嘉盛上述股权结构未再发生变更。

#### (3) 香港嘉盛相关股东与发行人实际控制人的关系

根据香港嘉盛申报截至2003年8月15日以及过去历年的周年申报表、香港嘉盛出具的说明，设立发行人时，香港嘉盛的股东为周德强、周玉珍，而2005年10月3日起香港嘉盛的股东为周德强、刘燕萍，其中，周德强持有香港永久性居民身份证，香港身份证号：E9335\*\*（\*），周玉珍、刘燕萍亦持有香港永久性居民身份证。根据香港嘉盛及发行人实际控制人周新、郭爱萍、周择人出具的说明，周德强、周玉珍、刘燕萍与发行人实际控制人不存在关联关系或者其他利益安排。

#### (4) 香港嘉盛出资的资金来源情况，办理外汇登记情况

##### 1) 香港嘉盛出资情况

发行人的前身博泰有限公司于2003年1月10日在潮州市工商行政管理局注册登记。

2003年4月17日，安吉弘大会计师事务所有限公司出具“安弘会（验）[2003]049号”《验资报告》，截至2003年4月15日止，香港嘉盛已缴纳港币292.868179万元，折合37.4334万美元。

根据国家外汇管理局安吉县支局于2020年9月3日出具的《国家外汇管理局安吉县支

局政府信息公开告知书》(2020年第5号),香港嘉盛对博泰有限出资事项办理了外汇登记手续。

2) 根据发行人实际控制人及香港嘉盛的说明,香港嘉盛上述出资资金为香港嘉盛自有资金,主要来源于其经营所得,并非直接或间接来自于发行人的实际控制人。

## 2、2003年4月,出资方式变更及第一次实缴出资

2003年4月,博泰有限出资方式变更及第一次实缴出资。就本次变更事宜,博泰有限履行了以下主要程序:

2003年4月15日,博泰有限通过董事会决议,同意香港嘉盛出资方式由美元出资变更为港币出资。同日,周新与香港嘉盛就上述出资方式变更签订了《修改合同细则》。

2003年4月23日,浙江省安吉经济开发区管理委员会出具《关于同意浙江博泰家具有限公司变更出资方式的批复》(安管委经[2003]29号),同意香港嘉盛出资方式变更为以港币现汇出资,折合245万美元。

2003年3月6日,安吉弘大会计师事务所有限公司出具《验资报告》(安弘会(验)[2003]025号),经审验,截至2003年3月5日止,博泰有限已收到周新以货币方式缴纳的第一期注册资本38.0551万美元,周新实际缴纳人民币315万元。

2003年4月17日,安吉弘大会计师事务所有限公司出具《验资报告》(安弘会(验)[2003]049号),经审验,截至2003年4月15日止,博泰有限已收到周新、香港嘉盛以货币方式缴纳的第一期注册资本合计37.6283万美元,其中周新实际缴纳人民币1.61325万元,折合0.1949万美元,香港嘉盛实际缴纳港币292.868179万元,折合37.4334万美元。截至2003年4月15日止,博泰有限累计实收资本为75.6834万美元。

2003年4月24日,博泰有限就上述事宜完成工商变更登记。

本次出资方式变更后,博泰有限的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万美元) | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1  | 周新   | 255.00   | 51.00%  | 货币   |
| 2  | 香港嘉盛 | 245.00   | 49.00%  | 货币   |
| 合计 |      | 500.00   | 100.00% | -    |

香港嘉盛出资方式由美元出资变更为港币出资的原因及背景系由于香港嘉盛注册于香港,相较于美元,其以港币出资更为方便,因此经与周新协商后将香港嘉盛出资方

式由美元出资变更为港币出资。

综上,博泰有限本次出资方式变更的原因具有合理性,并已履行了必要的审批、备案程序及公司审议程序。

### 3、2005年2月,第一次减资及第二次实缴出资

2005年2月,博泰有限第一次减资及第二次实缴出资。就本次变更事宜,博泰有限履行了以下主要程序:

2004年8月20日,博泰有限通过董事会决议,同意注册资本变更为148万美元。其中,周新认缴出资111万美元,占注册资本的75%,香港嘉盛认缴出资37万美元,占注册资本的25%,注册资本自减资变更核准之日起6个月内分期缴清。

2004年9月21日至23日,博泰有限就本次减资事宜在《湖州日报》上进行了公告,并于2004年12月17日出具《企业债权、债务担保说明》,博泰有限对本次减资前发生的债权、债务,仍按原注册资本对外承担责任。

2005年1月27日,浙江省安吉经济开发区管理委员会出具《关于同意外资企业浙江博泰家具有限公司变更投资规模的批复》(安管委经[2004]41号),同意注册资本变更为148万美元,其中周新出资111万美元,占注册资金的75%,香港嘉盛出资37万美元,占注册资金的25%,由股东在本次减资变更核准之日起6个月内分期缴清。

2005年1月27日,博泰有限取得《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》(外经贸浙府资湖字[2002]00597号),注册资本变更为148万美元。

2005年7月14日,湖州弘大会计师事务所有限公司出具《验资报告》(湖弘会验报字(2005)92号),经审验,截至2005年7月7日止,博泰有限已收到周新以货币方式缴纳的第二期注册资本折合72.75万美元,周新实际缴纳人民币603万元,其中人民币602.115375万元折合72.75万美元,余款人民币0.884625万元转入其他应付款。同时博泰有限将本次减资后香港嘉盛多出资的0.4334万美元折合人民币3.587035万元转为其他应付款。截至2005年7月7日止,博泰有限累计实收资本为148万美元。

2005年2月22日,博泰有限就上述事宜完成工商变更登记手续。

本次减资完成后,博泰有限的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万美元) | 出资比例 | 出资方式 |
|----|------|----------|------|------|
|----|------|----------|------|------|

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万美元) | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1  | 周新   | 111.00   | 75.00%  | 货币   |
| 2  | 香港嘉盛 | 37.00    | 25.00%  | 货币   |
| 合计 |      | 148.00   | 100.00% | -    |

博泰有限减资的原因如下：根据博泰有限本次减资的董事会决议以及周新、香港嘉盛出具的说明，2004年，香港嘉盛资金周转困难，预计对博泰有限的后续出资资金难以到位，因此，合资双方经协商，对博泰有限进行了减资。

根据对周德强的访谈及香港嘉盛出具的说明，香港嘉盛及其股东与博泰有限及其关联方之间不存在任何尚未了结的债务，不存在任何纠纷或潜在纠纷。

通过在中国裁判文书网、浙江法院网、全国法院被执行人信息查询系统对发行人及其实际控制人涉诉情况进行了查询，审查了安吉县人民法院、湖州市中级人民法院、湖州仲裁委员会出具的涉诉查询证明，博泰有限对本次减资前发生的债权、债务，仍按原注册资本对外承担责任，不存在侵害债权人合法权益情形；减资后博泰有限经营状况良好，未出现无力支付或偿还负债的情况；截至本招股说明书签署日，未因此导致博泰有限/发行人与债权人发生纠纷。

综上，博泰有限本次减资已履行了相关法律法规规定的必要的审批、备案程序及公司审议程序，不存在纠纷或潜在争议。

#### 4、2008年9月，第一次股权转让

2008年8月28日，博泰有限通过董事会决议，同意香港嘉盛将其所持博泰有限25%的股权（对应出资额37万美元）以37万美元的价格转让给香港博安。

2008年9月4日，香港嘉盛与香港博安签订股权转让协议，约定香港嘉盛将其所持博泰有限25%的股权以37万美元的价格转让给香港博安。

2008年9月8日，浙江省安吉经济开发区管理委员会出具《关于同意浙江博泰家具有限公司股权转让的批复》（安管委经[2008]30号），同意香港嘉盛将其所持博泰有限25%的股权以37万美元的价格转让给香港博安。

2008年9月18日，博泰有限取得《中华人民共和国台港澳侨投资企业批准证书》（商外资浙府资潮字[2002]00597号），股东变更为周新、香港博安。

2008年9月19日，博泰有限就上述事宜完成工商变更登记手续。

本次股权转让完成后，博泰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万美元） | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1  | 周新   | 111.00   | 75.00%  | 货币   |
| 2  | 香港博安 | 37.00    | 25.00%  | 货币   |
| 合计 |      | 148.00   | 100.00% | -    |

（1）香港嘉盛将其所持博泰有限股权转让给香港博安的原因及背景、定价依据及公允性

根据对周德强的访谈以及周新、香港嘉盛出具的说明，香港嘉盛于 2008 年遭遇金融危机，因资金需要决定将其所持博泰有限的全部股权予以转让，且根据当时有效的《浙江博泰家具有限公司合同》、《浙江博泰家具有限公司章程》及历次修改细则，任一投资方转让出资，另一方均享有优先购买权，经双方商议，由股东周新设立香港博安以受让前述股权。本次股权转让系双方的真实意思表示，转让价格系在考虑香港嘉盛实缴出资额以及博泰有限当时的经营状况基础上，经双方协商确定，定价具备公允性。

（2）香港博安的历史沿革情况

根据香港施文律师行出具的关于香港博安状况法律意见书和对发行人实际控制人的访谈，香港博安设立至今的股本及演变主要情况如下：

1) 香港博安设立

香港博安（HONGKONG BOAN INVESTMENT CO., LIMITED）系于 2008 年 8 月 14 日在香港注册成立的有限公司，公司编号为 1264875，设立初，已发行股份为 1 万股，每股面值 1 港元，唯一股东为周新。

2) 第一次股份转让

2009 年 10 月 12 日，周新办理了将其所持香港博安的全部股份转让给蔡德贤的手续。

3) 第二次股份转让

2010 年 2 月 22 日，蔡德贤办理了将其所持香港博安全部股份转让给周新的手续。

4) 第三次股份转让

2011 年 1 月 12 日，周新将其所持香港博安 7,000 股股份转让给周择人。本次股份



转让后,周择人持有香港博安 70%股份,周新持有香港博安 30%股份。

#### 5) 第四次股份转让

2013 年 11 月 8 日,周择人将其所持香港博安 7,000 股股份转让给周新。转让后,周新持有香港博安 100%的股份。

#### 6) 撤销注册及解散

香港博安于 2020 年 7 月 24 日撤销注册,注册撤销时解散。

香港博安解散前的唯一股东为周新。

截至 2020 年 9 月 14 日,香港博安及周新、周择人于香港未涉及任何诉讼。

#### (3) 香港博安相关股东与发行人实际控制人的关系

根据香港施文律师行出具的关于香港博安状况法律意见书以及发行人实际控制人出具的说明,香港博安系发行人实际控制人周新和周择人曾经实际控制的企业,该公司解散前的全部权益均归属于周新。

#### (4) 香港博安出资的资金来源情况,办理外汇登记情况

香港博安设立时,出资资金仅为 1 万港元,系周新自境外自然人的借款(借款已偿还),不存在购汇或自有外汇汇出的情况,按当时有效的相关规定不需要办理外汇登记;此后至香港博安解散期间,香港博安出资资金未发生变化。

此外,香港博安 2008 年收购博泰有限 25%股权所支付的 37 万美元转让价款系香港博安自马来西亚籍自然人 NG YONG CHERN 的借款(借款已偿还),非直接或者间接来自于发行人的实际控制人。

根据国家外汇管理局安吉县支局于 2020 年 9 月 3 日出具的《国家外汇管理局安吉县支局政府信息公开告知书》(2020 年第 5 号),香港嘉盛向香港博安转让博泰有限股权事项办理了相关外汇登记手续。

### 5、2013年12月,第二次减资及变更组织形式

2013年12月,博泰有限第二次减资及变更组织形式。就本次变更事宜,博泰有限履行了以下主要程序:

2013年7月12日,博泰有限通过董事会决议,同意香港博安减少全部出资额37万美

元，博泰有限变更为中方独资经营，注册资本由148万美元变更为111万美元。减资后，博泰有限变更为有限责任公司，周新注册资本占比变更为100%。

2013年9月16日，浙江省安吉经济开发区管理委员会出具《关于同意中外合资浙江博泰家具有限公司变更投资规模、公司性质的批复》（安管委经[2013]20号），同意博泰有限注册资本变更为111万美元，其中香港博安出资37万美元全部减除，周新出资111万美元，占注册资金的100%；公司性质由中外合资经营企业变更为内资有限责任公司。

2013年9月26日，博泰有限就本次减资事宜在《湖州日报》上进行了公告，并于2013年11月25日出具《债权、债务担保的说明》，博泰有限对本次减资前的全部债务，仍按减资前注册资本承担责任。

2013年11月27日，湖州中天和会计师事务所（普通合伙）出具《验资报告》（中天和验（2013）253号），经审验，截至2013年11月27日止，博泰有限已减少注册资本（实收资本）37万美元，减少香港博安出资37万美元。截至2013年11月27日止，博泰有限累计实收资本为918.728625万元。

2013年12月6日，博泰有限就上述事宜完成工商变更登记手续。

本次减资完成后，博泰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元） | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|---------|---------|------|
| 1  | 周新   | 918.73  | 100.00% | 货币   |
|    | 合计   | 918.73  | 100.00% | -    |

香港博安减少全部出资额 37 万美元导致博泰有限变更为中方独资经营的原因系出于调整博泰有限股权结构以及香港博安归还 NG YONG CHERN 借款的需求，同时考虑到当时博泰有限的《公司章程》所规定的合营期限临近届满，因此决定香港博安减资退出，博泰有限变更为中方独资经营。

#### （1）转变过程合法合规情况

博泰有限已向香港博安支付了本次减资相关退还款项，且已履行付汇审核手续，原浙江省安吉县国家税务局已确认本次减资涉及的税款已全部缴纳完毕。

根据安吉县商务局于 2020 年 3 月 24 日出具的《证明》，博泰有限的设立及作为中外合资经营企业期间的历次变更，均符合国家关于中外合资经营企业的相关法律、法规、规范性文件的规定。根据国家外汇管理局安吉县支局于 2020 年 9 月 3 日出具的《国

家外汇管理局安吉县支局政府信息公开告知书》(2020年第5号),博泰有限自2003年1月设立至今未受到过行政处罚。

综上,本次减资事宜已履行了必要的审批、备案等程序及公司审议程序,履行了相关法律法规规定的减资程序,就博泰有限由中外合资经营企业变更为内资公司已取得相关主管部门的批准,转变过程合法合规,本次减资亦已履行付汇审核手续,符合外资、外汇管理等相关规定。

(2) 发行人自设立至变更为中方独资前,享受外商投资企业税收优惠及具体优惠情况

根据《外商投资企业和外国企业所得税法》(主席令[1991]第45号)第八条规定,对生产性外商投资企业,经营期在十年以上的,从开始获利的年度起,第一年和第二年免征企业所得税,第三年至第五年减半征收企业所得税。外商投资企业实际经营期不满十年的,应当补缴已免征、减征的企业所得税税款。

根据发行人提供的相关资料及所出具的说明、国家税务总局安吉县分局出具的书面文件、对国家税务总局安吉县分局工作人员的访谈,发行人前身博泰有限系合法设立的生产性外商投资企业,并依据外商投资企业税收优惠法律法规享受了相应税收优惠,具体为2006年、2007年免征企业所得税,2008年至2010年减半征收企业所得税;博泰有限作为外商投资企业,实际经营期限已满十年,其组织形式由外资企业变更为内资企业后不存在需要补缴已免征、减征税款的情形。

综上,发行人前身博泰有限作为生产性外商投资企业,依据外商投资企业税收优惠法律法规享受了相应税收优惠;博泰有限作为外商投资企业实际经营期限已满十年,其组织形式由外资企业变更为内资企业后不存在需要补缴已免征、减征税款的情形。

## **6、2013年12月,第一次增资**

2013年12月20日,博泰有限股东周新作出决定,增加注册资本至3,000万元。其中,原股东周新以货币方式新增出资281.271375万元,新股东周择人以货币方式出资1,800万元。本次增资价格为1.00元/注册资本。

2013年12月27日,湖州中天和会计师事务所(普通合伙)出具《验资报告》(中天和验(2013)266号),经审验,截至2013年12月26日止,博泰有限已收到股东以货币方式缴纳的注册资本合计2,081.271375万元。截至2013年12月26日止,博泰有限累计实收

资本为3,000万元。

2013年12月27日，博泰有限就上述事宜完成工商变更登记手续。

本次增资完成后，博泰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 1  | 周择人  | 1,800.00 | 60.00%  | 货币   |
| 2  | 周新   | 1,200.00 | 40.00%  | 货币   |
| 合计 |      | 3,000.00 | 100.00% | -    |

(1) 原唯一股东周新与新股东周择人系父子关系，本次周择人增资成为大股东的原因系实际控制人家族内部资产分配调整，父子二人协商确定共同增资且增资价格同为1元/1元注册资本，具备合理性，经父子二人确认定价公允，不存在代他人持股的情况。

(2) 根据周择人提供的护照、加拿大永久居留权证及其出具的说明，周择人于2019年1月取得加拿大永久居留权，有效期截至2024年1月，截至本招股说明书签署日，其未曾拥有加拿大国籍或他国国籍。

根据《国家外汇管理局综合司关于取得境外永久居留权的中国自然人作为外商投资企业外方出资者有关问题的批复》（国家外汇管理局综合司汇综复（2005）64号），中国公民在取得境外永久居留权前在境内投资举办的企业，不享受外商投资企业待遇。此外，根据《关于外国投资者并购境内企业的规定》（2009年修订）第五十五条规定，境内公司的自然人股东变更国籍的，不改变该公司的企业性质。

周择人通过上述增资取得博泰有限股权时，为中国国籍且尚未取得加拿大永久居留权或其他境外永久居留权，不属于外国投资者，其在取得加拿大永久居留权前对博泰有限增资，博泰有限并不享受外商投资企业待遇，其对博泰有限增资并不影响博泰有限企业性质，博泰有限仍为内资企业；截至本招股说明书签署日，周择人亦未曾拥有加拿大国籍或他国国籍，发行人仍为境内股份有限公司，不属于外商投资企业，周择人取得发行人股份及后续股份转让、受让无需履行作为外国投资者取得、转让、收入股份相关行政审批、备案等程序，无需适用外商投资相关法律、法规规定。

(3) 根据周择人出具的说明，并经核查相关验资报告、出资凭证，周择人历次股权取得的资金来源为家族自有资金，系境内人民币出资，并非来源于外汇。

根据《国家外汇管理局综合司关于取得境外永久居留权的中国自然人作为外商投资

企业外方出资者有关问题的批复》(国家外汇管理局综合司汇综复(2005)64号),中国公民取得境外永久居留权后回国投资举办企业,参照执行现行外商直接投资外汇管理法规。中国公民在取得境外永久居留权前在境内投资举办的企业,不享受外商投资企业待遇。

周择人系于2019年1月取得加拿大永久居留权,周择人于历次股权取得时点均为中国国籍且尚未取得境外永久居留权,且均系境内人民币出资,不属于中国公民取得境外永久居留权后回国投资举办企业,无需参照执行现行外商直接投资外汇管理法规。

(4) 香港嘉盛设立发行人或取得发行人股权时系由中国香港籍自然人持股的境外企业,不属于返程投资,无需履行返程投资相关审批、登记、备案等程序。

香港博安系于2008年设立及受让取得博泰有限股权。根据当时有效的《国家外汇管理局关于境内居民通过境外特殊目的公司融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》(汇发[2005]75号,以下简称“75号文”,2014年7月4日被废止)相关规定,特殊目的公司是指境内居民法人或境内居民自然人以其持有的境内企业资产或权益在境外进行股权融资(包括可转换债融资)为目的而直接设立或间接控制的境外企业;返程投资是指境内居民通过特殊目的公司对境内开展的直接投资活动,境内居民设立或控制境外特殊目的公司之前,应申请办理境外投资外汇登记手续。

75号文所指“特殊目的公司”要求投资人以“其持有的境内企业资产或权益”设立或控制境外企业,而周新出资设立香港博安的资金为其向境外自然人的借款,香港博安后续用于收购博泰有限股权的资金亦为其向境外自然人的借款,并非来源于境内资产或权益;且75号文所指“特殊目的公司”要求以“在境外进行股权融资(包括可转换债融资)为目的”而设立或控制境外企业,周新出资设立香港博安系用于后续自香港嘉盛处受让博泰有限股权,并非以在境外进行股权融资为目的。因此,周新、周择人曾经投资的香港博安不属于75号文项下特殊目的公司,相应地,香港博安受让博泰有限股权亦不属于75号文项下返程投资。

据此,周新和周择人无需按照75号文的规定办理相应特殊目的公司返程投资外汇登记手续。

2014年7月4日,75号文被《国家外汇管理局关于境内居民通过特殊目的公司境外投融资及返程投资外汇管理有关问题的通知》(汇发[2014]37号,以下简称“37号文”)所

废止。根据37号文相关规定,37号文实施前,境内居民以境内外合法资产或权益已向特殊目的公司出资但未按规定办理境外投资外汇登记的,境内居民应向外汇局出具说明函说明理由。外汇局根据合法性、合理性等原则办理补登记。

但根据发行人相关工商资料以及周新出具的说明,香港博安已于2013年底(37号文生效前)减资退出博泰有限,即在37号文生效后,香港博安已无任何对外投资,即已不存在“返程投资”结构,亦不再实际经营。根据香港施文律师行出具的关于香港博安状况的法律意见书,香港博安已于2020年7月24日解散。

此外,周择人、周新个人在设立发行人或者取得发行人股权时均为中国国籍,并未取得任何境外永久居留权,且相关出资均为境内人民币出资,因此,其设立发行人或者取得发行人股权不属于返程投资,无需履行返程投资相关审批、登记、备案等程序。

经国家外汇管理局安吉县支局查询确认,自2003年1月以来,该局未对发行人及香港嘉盛、香港博安、周新、周择人等股东作出过行政处罚。

综上,香港嘉盛设立发行人或取得发行人股权时系由中国香港籍自然人持股的境外企业,不属于返程投资,无需履行返程投资相关审批、登记、备案等程序;周新、周择人曾经通过香港博安间接取得发行人股权,根据当时有效的75号文规定,不属于特殊目的公司返程投资,无需履行特殊目的公司返程投资相关审批、登记、备案等程序;香港博安于2013年底(37号文生效前)减资退出博泰有限后,无任何境内投资,即已不存在“返程投资”结构,且其现已完成解散注销;周择人、周新个人设立发行人或者取得发行人股权均不属于返程投资,无需履行返程投资相关审批、登记、备案等程序。

(5)自2003年1月发行人前身博泰有限设立至2013年12月其外方股东香港博安减资退出期间,博泰有限作为中外合资经营企业,享受了外商投资企业税收优惠。参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“(二) 发行人历史沿革”之“5、2013年12月,第二次减资及变更组织形式”。

## **7、2015年10月,博泰有限吸收合并博汇家具**

博泰有限吸收合并博汇家具前,博汇家具系博泰有限实际控制人周择人、郭爱萍控制的企业。为了解决同业竞争问题,并有效整合资源、便于管理等原因,博泰有限吸收合并博汇家具。

本次交易履行了如下公司审议程序：

2015年7月29日，博泰有限通过股东会决议，同意吸收合并博汇家具，博泰有限存续，博汇家具注销。同日，博汇家具通过股东会决议，同意博汇家具与博泰有限合并。

2015年7月29日，博泰有限与博汇家具签署《合并协议》，约定博泰有限与博汇家具采取吸收合并形式，博汇家具截至2015年7月29日净资产为3,161万元，折合注册资本3,000万元并入博泰有限，合并后博泰有限存续，博汇家具注销。双方债权债务均由合并后公司（即博泰有限）承继。合并前两公司的所有劳动关系由合并后博泰有限承继，继续履行原劳动合同规定的权利和义务。合并后存续的博泰有限注册资本为合并前两公司的注册资本之和6,000万元。合并前，博泰有限注册资本为3,000万元（其中周择人持有1,800万元出资，周新持有1,200万元出资），各股东的股权按原出资比例折算成合并后各股东在存续公司拥有的股权。合并前，博汇家具注册资本为3,000万元（其中郭爱萍持有900万元出资，周择人持有2,100万元出资），各股东的股权按原出资比例折算成合并后各股东在存续公司拥有的股权。吸收合并后，股东周新以货币出资1,200万元，占博泰有限注册资本的20%；股东郭爱萍以货币出资900万元，占博泰有限注册资本的15%；股东周择人以货币出资3,900万元，占博泰有限注册资本的65%。

2015年8月5日，博泰有限与博汇家具在《湖州日报》刊登了《合并公告》。2015年10月10日，博泰有限与博汇家具出具《债务清偿或者债务担保的说明》，原合并前各公司的债务债权由合并后存续公司承担，债权人对本次合并无异议。

2015年10月10日，博泰有限通过股东会决议，博泰有限合并后，注册资本变更为6,000万元，其中股东周新以货币出资1,200万元，占博泰有限注册资本的20%；股东郭爱萍以货币出资900万元，占博泰有限注册资本的15%；股东周择人以货币出资3,900万元，占博泰有限注册资本的65%。

2015年10月21日，博泰有限就上述事宜完成工商变更登记手续。

本次吸收合并后，博泰有限的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 出资额（万元）  | 出资比例   | 出资方式 |
|----|------|----------|--------|------|
| 1  | 周择人  | 3,900.00 | 65.00% | 货币   |
| 2  | 周新   | 1,200.00 | 20.00% | 货币   |
| 3  | 郭爱萍  | 900.00   | 15.00% | 货币   |

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元)  | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
|    | 合计   | 6,000.00 | 100.00% | -    |

2020年5月19日,天健所出具了《验资报告》(天健验〔2020〕140号),对上述吸收合并事项进行了审验。

根据安吉华信会计师事务所有限公司出具《验资报告》(安信会验[2011]052号)和《验资报告》(安信会验[2011]066号)以及湖州中天和会计师事务所出具的博汇家具2015年1-9月《审计报告》(中天和专审(2015)84号),吸收合并前,博汇家具的注册资本已足额缴纳。

原博汇家具与博泰有限同属发行人实际控制人控制的企业,本次交易未进行评估,但上述定价公允,未损害发行人及其他股东的利益,已履行相应的公司审议程序,不存在利益输送或者其他利益安排。

## 8、2018年1月,第二次股权转让及增资

2017年12月11日,博泰有限通过股东会决议,同意股东周择人将其持有的1,015万元股权转让给股东周新、608万元股权转让给股东郭爱萍;同意新股东博汇投资以货币方式增资714万元。增资后,博泰有限注册资本变更为6,714万元。

2017年12月11日,周择人与郭爱萍签署《股权转让协议》,周择人将其持有的博泰有限608万元股权(占注册资本的10.13%)以人民币608万元转让给郭爱萍。同日,周择人与周新签署《股权转让协议》,周择人将其持有的博泰有限1,015万元股权(占注册资本的16.92%)以人民币1,015万元转让给周新。

2017年12月29日,湖州中天和会计师事务所(普通合伙)出具《验资报告》(中天和验(2017)16号),经查验,截至2017年12月29日止,博泰有限已收到博汇投资以货币方式缴纳的1,649.34万元,其中714万元计入实收资本,935.34万元计入资本公积。截至2017年12月29日止,博泰有限累计实收资本为6,714万元。

2018年1月4日,博泰有限就上述事宜完成工商变更登记手续。

本次股权转让及增资后,博泰有限的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元)  | 出资比例   | 出资方式 |
|----|------|----------|--------|------|
| 1  | 周择人  | 2,277.00 | 33.91% | 货币   |
| 2  | 周新   | 2,215.00 | 32.99% | 货币   |



| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元)  | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 3  | 郭爱萍  | 1,508.00 | 22.46%  | 货币   |
| 4  | 博汇投资 | 714.00   | 10.63%  | 货币   |
| 合计 |      | 6,714.00 | 100.00% | -    |

2020年4月22日,天健所出具了《实收资本复核报告》(天健验〔2020〕110号),确认公司新增实收资本已全部到位。

### 9、2019年10月,第三次股权转让及增资

2019年10月28日,博泰有限通过股东会决议,同意股东郭爱萍将其所持的645万元股权转让给郭铭;同意吸收广沅启鸣和管军成为博泰有限新股东;决定新增注册资本544万元,分别由新股东广沅启鸣以货币方式出资2,750.00万元认购注册资本399万元和新股东管军以货币方式出资1,000.00万元认购注册资本145万元,增资后博泰有限注册资本变更为7,258万元。

2019年10月28日,郭爱萍和郭铭签订《股权转让协议》,约定郭爱萍将其持有的博泰有限645万元股权(占注册资本的9.61%)以人民币0元转让给其弟郭铭。

2019年10月,博泰有限与广沅启鸣,管军与周择人、周新、郭爱萍、博汇投资签署《增资协议》,博泰有限新增注册资本544.00万元,其中,广沅启鸣认购399.00万元,增资金额为2,750.00万元,占博泰有限本次增资完成后的股权比例为5.50%;管军认购145.00万元,增资金额为1,000.00万元,占博泰有限本次增资完成后的股权比例为2.00%。本次增资价格为6.89元/注册资本。

2019年11月1日,天健所出具了《验资报告》(天健验〔2019〕489号),经审验,截至2019年10月31日止,公司已收到广沅启鸣、管军缴纳的新增注册资本合计人民币544.00万元,计入资本公积(资本溢价)3,206.00万元。

2019年10月29日,博泰有限就上述事宜完成工商变更登记手续。

本次股权转让及增资后,博泰有限的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元)  | 出资比例   | 出资方式 |
|----|------|----------|--------|------|
| 1  | 周择人  | 2,277.00 | 31.37% | 货币   |
| 2  | 周新   | 2,215.00 | 30.52% | 货币   |
| 3  | 郭爱萍  | 863.00   | 11.89% | 货币   |

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元)  | 出资比例    | 出资方式 |
|----|------|----------|---------|------|
| 4  | 博汇投资 | 714.00   | 9.84%   | 货币   |
| 5  | 郭铭   | 645.00   | 8.88%   | 货币   |
| 6  | 广沅启鸣 | 399.00   | 5.50%   | 货币   |
| 7  | 管军   | 145.00   | 2.00%   | 货币   |
| 合计 |      | 7,258.00 | 100.00% | -    |

### (1) 引入广沅启鸣及管军

发行人引入新股东广沅启鸣及管军的原因及背景为：博泰有限当时拟整体变更为股份有限公司并筹划本次发行上市事宜，亦有一定资金需求；广沅启鸣系专业从事股权投资的私募投资基金，看好公司发展及上市前景，而管军系广沅启鸣关联方。双方通过协商确定了投资意向，而后博泰有限通过股东会决议，同意引入新股东广沅启鸣及管军，由新股东对博泰有限增资。

根据广沅启鸣、管军的说明及其填写的调查问卷，广沅启鸣及管军控制的主要企业情况如下：

| 企业名称                 | 关联关系                                               |
|----------------------|----------------------------------------------------|
| 德清财恒投资管理有限公司         | 管军控制的公司，并担任执行董事、总经理                                |
| 浙江广沅投资管理有限公司         | 管军控制的公司                                            |
| 杭州广沅启沃股权投资合伙企业（有限合伙） | 浙江广沅投资管理有限公司为执行事务合伙人，且持有2%的出资份额；管军持有10%的出资份额       |
| 杭州广沅启睿股权投资合伙企业（有限合伙） | 浙江广沅投资管理有限公司为执行事务合伙人，且持有0.5%的出资份额；广沅启鸣持有79.5%的出资份额 |
| 杭州锐禧股权投资合伙企业（有限合伙）   | 管军为执行事务合伙人，且持有2%的出资份额                              |
| 杭州锐禧锦霖股权投资合伙企业（有限合伙） | 浙江广沅投资管理有限公司为执行事务合伙人，且持有1%的出资份额；管军持有50%的出资份额       |
| 杭州广沅启辰股权投资合伙企业（有限合伙） | 浙江广沅投资管理有限公司为执行事务合伙人，且持有1%的出资份额；管军持有10%的出资份额       |

根据广沅启鸣、管军的说明及其填写的调查问卷、发行人的说明、发行人的银行流水，除投资发行人外，广沅启鸣及管军控制的企业或者其关联方与发行人不存在其他业务关系或者资金往来；广沅启鸣及管军不存在代公司实际控制人及其关联方持有发行人股份的情况；广沅启鸣及管军与发行人的实际控制人及其关联方不存在关联关系，亦不存在关于本次投资的其他利益安排。

### (2) 郭爱萍向郭铭转让股权

郭爱萍将相关股权转让给郭铭的原因及背景为：郭爱萍与郭铭系姐弟关系，且感情甚好，博泰有限当时拟整体变更为股份有限公司并筹划本次发行上市事宜，经与其配偶周新、其子周择人协商后，郭爱萍个人于股改基准日前将其所持博泰有限部分股权无偿赠予其弟郭铭。该赠予行为系郭爱萍经得其配偶同意后所实施，系其本人对所持博泰有限股权的合法处置行为，且系姐弟之间的赠予行为，具备当时有效的《股权转让所得个人所得税管理办法（试行）》项下的“正当理由”，具有合理性，未损害发行人或其他股东的利益，不存在定价不公允的情形，亦不属于股份代持的还原。

### 10、2019年12月，整体变更为股份公司

2019年11月1日，博泰有限通过股东会决议，同意博泰有限以2019年10月31日为基准日变更为股份有限公司。

2019年12月11日，博泰有限通过股东会决议，同意以经审计的博泰有限2019年10月31日的净资产中的7,500万元折成股本，其余部分计入资本公积。

2019年12月17日，公司召开股份公司创立大会暨首届股东大会，同意博泰有限整体变更为股份有限公司；同意变更为股份有限公司的基准日为2019年10月31日；根据天健所出具的《审计报告》（天健审[2019]9528号），以截至2019年10月31日博泰有限经审计的净资产228,009,522.53元为基数，其中7,500万元折合为股份有限公司股本7,500万股，每股面值1元，其余部分计入股份有限公司资本公积；同意按原各股东在博泰有限的出资比例持有相应股份。

2019年12月18日，天健所出具了《验资报告》（天健验〔2019〕499号），经审验，截至2019年12月17日止，公司已收到全体出资者所拥有的截至2019年10月31日止博泰有限经审计的净资产228,009,522.53元，按照公司的折股方案，将上述净资产折合股本75,000,000.00元，资本公积153,009,522.53元。

2019年12月25日，公司在湖州市市场监督管理局办理完成相关工商变更登记手续，并领取统一社会信用代码为91330523745072658K的《营业执照》。

有限公司整体变更后，公司的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称 | 股数（万股）   | 持股比例   |
|----|------|----------|--------|
| 1  | 周择人  | 2,352.92 | 31.37% |
| 2  | 周新   | 2,288.85 | 30.52% |

| 序号 | 股东名称 | 股数(万股)   | 持股比例    |
|----|------|----------|---------|
| 3  | 郭爱萍  | 891.77   | 11.89%  |
| 4  | 博汇投资 | 737.81   | 9.84%   |
| 5  | 郭铭   | 666.51   | 8.88%   |
| 6  | 广沅启鸣 | 412.30   | 5.50%   |
| 7  | 管军   | 149.83   | 2.00%   |
| 合计 |      | 7,500.00 | 100.00% |

### (三) 重大资产重组情况

报告期内，公司未发生重大资产重组行为。报告期内涉及到控股子公司股权转让、收购情况如下：

#### 1、转让安徽信诺70%股权

##### (1) 股权转让前安徽信诺的基本情况

安徽信诺成立于2015年9月2日，本次股权转让前，其注册资本为3,000万元，实收资本为3,000万元，博泰有限、康士得（安徽）家具有限公司、张超超、刘秉芳分别持有安徽信诺70%、10%、10%、10%的股权。

##### 1) 公司将持有的安徽信诺股权全部转让的具体原因及考虑

博泰有限转让安徽信诺股权主要原因系由于安徽信诺的主要产品为衣柜、床、床头柜、抽斗柜、书架等板式家具，与发行人办公椅、沙发等现有产品在原材料、工序等方面存在较大的差异，发行人管理层希望对公司未来发展战略做相应的调整，聚焦并大力发展现有的办公椅和沙发业务。

##### 2) 安徽信诺自设立至今的主要财务数据情况如下：

单位：万元

| 项目   | 2019年7月31日/2019年1-7月 | 2018年12月31日/2018年度 | 2017年12月31日/2017年度 | 2016年12月31日/2016年度 | 2015年12月31日/2015年度 |
|------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| 总资产  | 7,497.33             | 7,113.18           | 5,994.24           | 2,756.22           | 1,344.33           |
| 净资产  | 3,106.38             | 3,494.79           | 2,802.61           | 2,666.67           | 1,350.00           |
| 营业收入 | 7,482.33             | 13,232.43          | 8,256.70           | 1,594.88           | -                  |
| 营业成本 | 6,582.83             | 11,928.47          | 7,768.34           | 1,672.30           | -                  |
| 利润总额 | 551.90               | 876.90             | 177.42             | -387.55            | -6.24              |
| 净利润  | 413.12               | 692.19             | 196.39             | -387.55            | -6.24              |

3) 安徽信诺主要资产账面原值、账面价值及成新率情况如下(截至2019年7月31日):

单位: 万元

| 项 目      | 账面原值            | 累计折旧/累计摊销     | 减值计提         | 账面价值            | 成新率    |
|----------|-----------------|---------------|--------------|-----------------|--------|
| 货币资金     | 1,505.87        | -             | -            | 1,505.87        | -      |
| 应收账款     | 1,584.87        | -             | 79.25        | 1,505.62        | -      |
| 存货       | 1,572.50        | -             | -            | 1,572.50        | -      |
| 固定资产     | 2,783.75        | 595.23        | -            | 2,188.52        | 78.62% |
| 其中: 机器设备 | 2,723.84        | 574.45        | -            | 2,149.39        | 78.91% |
| 通用设备     | 12.46           | 9.41          | -            | 3.05            | 24.48% |
| 运输设备     | 47.45           | 11.37         | -            | 36.08           | 76.04% |
| 合 计      | <b>7,446.99</b> | <b>595.23</b> | <b>79.25</b> | <b>6,772.51</b> |        |

#### 4) 安徽信诺历年分红情况

根据2019年7月26日安徽信诺股东会决议, 安徽信诺就截止2019年5月31日的未分配利润进行分配, 具体分配金额如下:

单位: 万元

| 股 东           | 分配日期      | 出资金额            | 股权比例(%)       | 分配金额          |
|---------------|-----------|-----------------|---------------|---------------|
| 浙江博泰家具股份有限公司  | 2019年8月5日 | 2,100.00        | 70.00         | 561.08        |
| 康士得(安徽)家具有限公司 | 2019年8月5日 | 300.00          | 10.00         | 80.15         |
| 张超超           | 2019年8月5日 | 300.00          | 10.00         | 80.15         |
| 刘秉芳           | 2019年8月5日 | 300.00          | 10.00         | 80.15         |
| 合 计           |           | <b>3,000.00</b> | <b>100.00</b> | <b>801.54</b> |

#### 5) 转让股权形成的投资损益

公司以2,100.00万元的价格转让持有安徽信诺70%的股权。截至2019年7月31日, 安徽信诺经审计的净资产为3,106.38万元, 公司按持股比例享有2,174.46万元, 在合并报表中确认投资损失74.46万元。

#### (2) 本次股权转让的定价和履行的程序

本次交易履行了如下的公司审议程序:

2019年5月25日, 博泰有限股东会通过决议, 同意公司将所持安徽信诺70%股权转让给戚志强。

2019年8月7日,安徽信诺股东会通过决议,同意博泰有限将其所持有的安徽信诺股权2,100万元(占注册资本70%)一次性转让给戚志强。同日,股权转让方与受让方签署《股权转让协议》。

根据坤元资产评估有限公司出具的《资产评估报告》(坤元评报〔2019〕699号),以2019年5月31日为评估基准日,安徽信诺公司股东全部权益的评估值为3,755.85万元。

2019年7月26日,安徽信诺召开股东会,同意以截至2019年5月31日的未分配利润按当前股东的出资比例向全体股东进行分配,博泰有限的分配金额为561.08万元。

参考评估结果并综合考虑利润分配因素,经友好协商,最终双方认可的实际股权转让价款为2,100.00万元。

本次交易进行了相应评估,定价公允,未损害发行人及其他股东的利益,已履行相应的公司审议程序,不存在利益输送或者其他利益安排。

2019年8月8日,安徽信诺完成上述股权转让的工商变更登记手续。

### (3) 评估情况

本次交易中,安徽信诺经坤元资产评估有限公司评估并由其出具《资产评估报告》(坤元评报〔2019〕699号)。

#### 1) 评估方法

结合本次资产评估的对象、评估目的和评估师所收集的资料,确定分别采用资产基础法和收益法对委托评估的公司的股东全部权益价值进行评估。

#### 2) 主要参数

##### ①资产基础法

资产基础法是指以被评估单位评估基准日的资产负债表为基础,合理评估企业表内及可识别的表外各项资产、负债价值,确定评估对象价值的评估方法。具体是以重置各项生产要素为假设前提,根据委托评估的分项资产的具体情况选用适宜的方法分别评定估算各分项资产的价值并累加求和,再扣减相关负债评估值,得出股东全部权益的评估价值。计算公式为:

股东全部权益评估价值=Σ各分项资产的评估价值-Σ各分项负债的评估价值

资产评估结果汇总如下表:

单位: 万元

| 项 目    | 账面价值     | 评估价值     | 增减值   | 增值率%      |
|--------|----------|----------|-------|-----------|
|        | A        | B        | C=B-A | D=C/A*100 |
| 资产总计   | 6,908.61 | 6,957.59 | 48.98 | 0.71      |
| 负债合计   | 3,201.08 | 3,201.74 | 0.66  | 0.02      |
| 股东权益合计 | 3,707.53 | 3,755.85 | 48.32 | 1.30      |

## ②收益法

收益法是指通过将被评估单位的预期收益资本化或折现以确定评估对象价值的评估方法。

结合本次评估目的和评估对象,采用企业自由现金流折现模型确定企业自由现金流价值,并分析公司溢余资产、非经营性资产的价值,确定公司的整体价值,并扣除公司的付息债务确定公司的股东全部权益价值。

未来五年预测表及评估结果表如下:

单位: 万元

| 项目            | 2019年6-12月 | 2020年  | 2021年  | 2022年  | 2023年  | 永续期      |
|---------------|------------|--------|--------|--------|--------|----------|
| 企业自由现金流       | 538.58     | 543.60 | 880.02 | 916.38 | 938.67 | 516.64   |
| 折现率           | 0.12       | 0.12   | 0.12   | 0.12   | 0.12   | 0.12     |
| 折现期           | 0.29       | 1.08   | 2.08   | 3.08   | 4.08   | 4.08     |
| 折现系数          | 0.97       | 0.88   | 0.79   | 0.70   | 0.63   | 5.17     |
| 现金流现值         | 520.92     | 480.21 | 693.28 | 643.85 | 588.17 | 2,668.69 |
| 现金流现值累计值      | 5,595.12   |        |        |        |        |          |
| 溢余资产评估值       | 0.00       |        |        |        |        |          |
| 非经营性资产(负债)评估值 | -1,255.00  |        |        |        |        |          |
| 企业价值          | 4,340.12   |        |        |        |        |          |
| 带息负债          | 500.66     |        |        |        |        |          |
| 股东全部权益价值      | 3,839.46   |        |        |        |        |          |

## 3) 评估过程

2019年5月27日,评估机构坤元资产评估有限公司对安徽信诺股权进行评估,以2019年5月31日为评估基准日,为本次股权转让定价做参考定价依据。2019年7月11日,坤元资产评估有限公司出具《资产评估报告》(坤元评报(2019)699号)。

## 4) 评估结果及评估增值情况

### ①资产基础法评估结果

在评估假设基础上,安徽信诺公司的资产、负债及股东全部权益采用资产基础法的评估结果为:

资产账面价值 6,908.61 万元,评估价值 6,957.59 万元,评估增值 48.98 万元,增值率为 0.71%;负债账面价值 3,201.08 万元,评估价值 3,201.74 万元,评估增值 0.66 万元,增值率为 0.02%;股东全部权益账面价值 3,707.53 万元,评估价值 3,755.85 万元,评估增值 48.32 万元,增值率为 1.30%。

### ②收益法评估结果

在评估假设基础上,安徽信诺公司股东全部权益价值采用收益法评估的结果为 3,839.46 万元,评估增值 131.93 万元,增值率为 3.44%。

### ③两种方法评估结果的比较分析和评估价值的确定

安徽信诺公司股东全部权益价值采用资产基础法评估的结果为 3,755.85 万元,采用收益法评估的结果为 3,839.46 万元,两者相差 83.61 万元,差异率为 2.23%。

经分析,上述两种评估方法的实施情况正常,参数选取合理。鉴于安徽信诺公司主要为宜家提供代工服务,收益法评估结果受宜家定价策略、订单需求、企业经营能力以及国家政策的影响较大,收益法中所使用数据的质量和数量劣于资产基础法,因此,采用资产基础法的评估结果更适用于本次评估目的,故取资产基础法的评估结果 3,755.85 万元为安徽信诺公司股东全部权益的评估值。

## (4) 戚志强基本情况

### 1) 基本情况

戚志强,男,1997 年在浙江安吉创办经营强龙家具股份有限公司从事家具行业,主要经营产品为办公椅及沙发;2006 年在安徽广德通过强龙家具股份有限公司设立康士得(安徽)家具有限公司开展相关业务,主要经营产品为板式家具。

### 2) 任职情况、对外投资情况

报告期内,戚志强的任职及对外投资情况如下:

| 企业名称       | 持股比例       | 任职情况 |
|------------|------------|------|
| 强龙家具股份有限公司 | 持股 50.825% | 董事长  |



| 企业名称                                 | 持股比例                                                                                                                    | 任职情况                                  |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------|
| 康士得(安徽)家具有限公司                        | 强龙家具股份有限公司持股 66.6166%                                                                                                   | 董事长                                   |
| 安徽信诺家具有限公司                           | 2015 年 9 月 2 日-2019 年 8 月 8 日, 康士得(安徽)家具有限公司持股 10%; 2019 年 8 月 8 日-2019 年 12 月 17 日, 持股 75%; 2019 年 12 月 17 日至今, 持股 24% | 2019 年 8 月 8 日-2019 年 12 月 17 日, 任董事长 |
| 上海民友格乐博家具有限公司<br>(2018 年 1 月 24 日注销) | 强龙家具股份有限公司持股 100%                                                                                                       | 执行董事                                  |
| 浙江欧玛保健器材有限公司(2017 年 12 月 7 日注销)      | 强龙家具股份有限公司持股 100%                                                                                                       | 执行董事                                  |
| 浙江上进家具制造有限公司(2020 年 4 月 24 日注销)      | 强龙家具股份有限公司持股 70%                                                                                                        | 副董事长                                  |

经戚志强及发行人的实际控制人、董监高、核心技术人员确认,戚志强与发行人的实际控制人、董监高、核心技术人员及上述人员的近亲属不存在关联关系或者其他利益安排,且戚志强不属于发行人的前员工。

### 3) 戚志强取得安徽信诺股权后经营情况及对外转让股份情况

2019 年 12 月 17 日,戚志强将其持有的安徽信诺家具有限公司 51%股权转让给恒林家居股份有限公司(以下简称“恒林股份”)的控股子公司广德恒林家居有限公司(以下简称“广德恒林”)。

戚志强取得安徽信诺股权后安徽信诺的经营情况如下:根据《恒林股份 2019 年年度报告》,自恒林股份购买日起至 2019 年末,安徽信诺收入为 1,667.63 万元,净利润为 161.22 万元。

根据《恒林股份 2019 年年度报告》及戚志强确认,就恒林股份购买安徽信诺股权事宜,北京北方亚事资产评估事务所(特殊普通合伙)于 2019 年 9 月 25 日出具了《资产评估报告书》(北方亚事评报字〔2019〕第 01-594 号)确认安徽信诺的可辨认资产、负债公允价值,安徽信诺的可辨认净资产为 3,340.47 万元,转让的安徽信诺 51%股权对应的可辨认净资产公允价值份额为 1,703.64 万元,最终经戚志强与恒林股份协商确定转让的安徽信诺 51%股权的转让对价为 3,000 万元。

经戚志强、发行人及发行人实际控制人确认,安徽信诺相关股东不存在代发行人实际控制人持有股份的情况,不存在其他利益安排的情况。

## 2、吸收合并安吉信诺

### (1) 吸收合并前安吉信诺的基本情况

安吉信诺成立于2015年12月3日，吸收合并前，其注册资本为300万元，实收资本为300万元，博泰有限持有安吉信诺100%的股权。

博泰有限设立安吉信诺主要系为新厂房等基础设施建设方便，后续博泰有限整体从老厂区搬迁至现址后，为了进一步整合并提升管理效率，经审慎决策，发行人决定吸收合并安吉信诺。

### (2) 吸收合并的定价和履行的程序

本次交易履行了如下的公司审议程序：

2019年8月10日，安吉信诺股东作出决定，同意安吉信诺与博泰有限合并。同日，博泰有限股东会通过决议，同意博泰有限与安吉信诺合并。

2019年8月10日，博泰有限与安吉信诺签署《合并协议》。博泰有限与安吉信诺采取吸收合并形式，合并后博泰有限存续，安吉信诺注销。合并前各公司的债权债务由合并后存续公司承担。合并后博泰有限的注册资本及股权结构不变。

2019年8月14日，博泰有限与安吉信诺在《浙江工人日报》刊登《合并公告》。2019年10月21日，博泰有限与安吉信诺出具《债务清偿或者债务担保的说明》，各公司对债权人要求公司债务清偿或者债务担保事宜都已处理完毕，原合并前各公司的债务债权由合并后存续公司承担。

2019年10月22日，安吉信诺完成上述吸收合并的工商变更登记手续，安吉信诺注销。

博泰有限本次吸收合并其全资子公司，注册资本及股权结构均保持不变，未进行评估，但上述定价公允，未损害发行人及其他股东的利益，已履行相应的公司审议程序，不存在利益输送或者其他利益安排。

### (四) 上述股权变动对公司的影响

2019年，公司先后完成了安徽信诺股权转让和对安吉信诺的吸收合并，以重组前一年（即2018年度/年末）主要财务数据计算，上述资产对公司的单独与累计影响情况如下：

单位: 万元

| 项目             |          | 编号        | 总资产       | 营业收入      | 利润总额     |
|----------------|----------|-----------|-----------|-----------|----------|
| 转让安徽信诺股权的影响额   |          | A         | 7,113.18  | 13,232.43 | 876.90   |
| 吸收合并安吉信诺的影响额   |          | B         | 3,072.86  | 148.11    | -33.63   |
| 博泰家具单体相应项目具体金额 |          | C         | 44,760.23 | 57,328.28 | 4,900.92 |
| 单独<br>计算       | 转让安徽信诺股权 | D=A/C     | 15.89%    | 23.08%    | 17.89%   |
|                | 吸收合并安吉信诺 | E=B/C     | 6.87%     | 0.26%     | -0.69%   |
| 合并计算           |          | F=(A+B)/C | 22.76%    | 23.34%    | 17.21%   |

公司对安徽信诺的股权受让和安吉信诺的吸收合并,重组相关项目的单独与累计计算,较发行人资产总额、营业收入或利润总额的占比较低,对公司主营业务未构成重大影响。

#### 四、发行人历次验资情况

##### (一) 发行人历次验资情况

发行人自成立以来,历次验资情况如下:

| 时间          | 验资事由                                    | 出资方式  | 验资机构              | 验资报告号            |
|-------------|-----------------------------------------|-------|-------------------|------------------|
| 2003年3月6日   | 博泰有限成立,注册资本500.00万美元,实收资本38.0551万美元     | 货币    | 安吉弘大会计师事务所有限公司    | 安弘会(验)[2003]025号 |
| 2003年4月17日  | 博泰有限成立,注册资本500.00万美元,实收资本75.6834万美元     | 货币    | 安吉弘大会计师事务所有限公司    | 安弘会(验)[2003]049号 |
| 2005年7月14日  | 第一次减资,注册资本148.00万美元,实收资本148.00万美元       | 货币    | 湖州弘大会计师事务所有限公司    | 湖弘会验报字(2005)92号  |
| 2013年11月27日 | 第二次减资,注册资本918.73万元,实收资本918.73万元         | 货币    | 湖州中天和会计师事务所(普通合伙) | 中天和验(2013)253号   |
| 2013年12月27日 | 第一次增资,注册资本3,000.00万元,实收资本3,000.00万元     | 货币    | 湖州中天和会计师事务所(普通合伙) | 中天和验(2013)266号   |
| 2017年12月29日 | 第二次增资,注册资本6,714.00万元,实收资本6,714.00万元     | 货币    | 湖州中天和会计师事务所(普通合伙) | 中天和验(2017)16号    |
| 2019年11月1日  | 第三次增资,注册资本7,258.00万元,实收资本7,258.00万元     | 货币    | 天健会计师事务所(特殊普通合伙)  | 天健验(2019)489号    |
| 2019年12月18日 | 整体变更为股份公司,注册资本7,500.00万元,实收资本7,500.00万元 | 净资产折股 | 天健会计师事务所(特殊普通合伙)  | 天健验(2019)499号    |

| 时间         | 验资事由                                             | 出资方式 | 验资机构             | 验资报告号         |
|------------|--------------------------------------------------|------|------------------|---------------|
| 2020年4月22日 | 对公司第二次增资的验资进行验资复核                                | -    | 天健会计师事务所(特殊普通合伙) | 天健验(2020)110号 |
| 2020年5月19日 | 博泰有限吸收合并博汇家具, 注册资本 6,000.00 万元, 实收资本 6,000.00 万元 | 吸收合并 | 天健会计师事务所(特殊普通合伙) | 天健验(2020)140号 |

发行人历次验资的具体情况详见本节之“三、发行人股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“(二) 发行人历史沿革”。

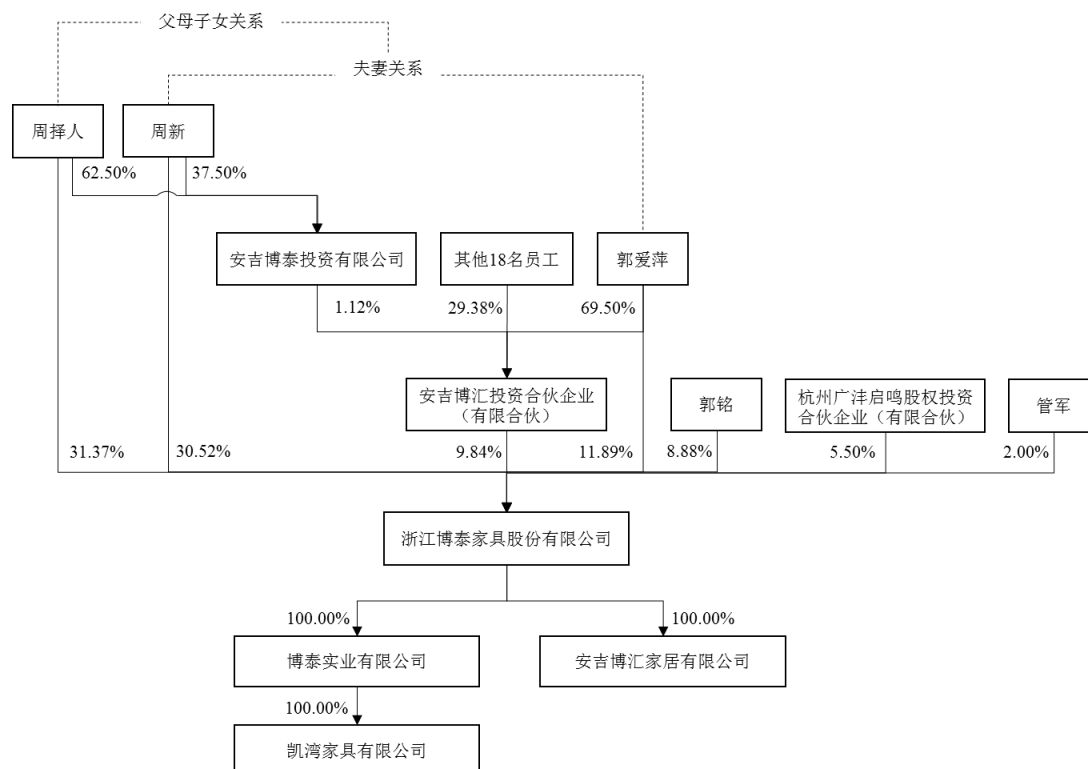
## (二) 设立时发起人投入资产的计量属性

公司系由浙江博泰家具有限公司整体变更设立的股份有限公司。博泰有限以截至2019年10月31日经审计的净资产228,009,522.53元为基数, 其中7,500万元折合为股份有限公司股本7,500万股, 每股面值1元, 其余部分计入资本公积。

## 五、发行人组织结构

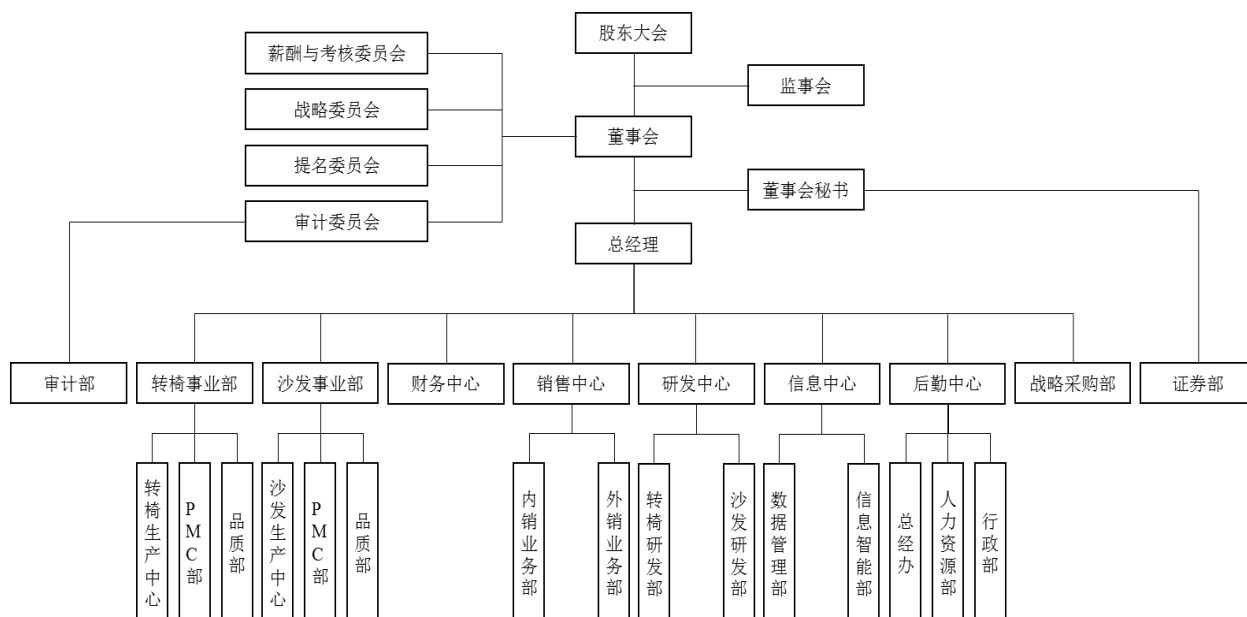
### (一) 发行人股权结构图

截至本招股说明书签署日, 公司股权结构如下图所示:



## (二) 发行人内部组织结构图

截至本招股说明书签署日，公司内部组织结构如下图所示：



## (三) 发行人内部组织机构的设置与运行情况

公司的法人治理结构由股东大会、董事会和监事会构成。股东大会是公司的最高权力机构，董事会是公司的决策机构，监事会对公司董事会、高级管理人员以及公司的生产经营情况进行监督。

公司各职能部门及职能中心的主要职能如下：

| 职能部门  | 主要职能                                                                                                                                                                      |
|-------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 审计部   | 负责内部控制制度的监督实施；对公司进行内部审计；完成董事会及管理层指派的审计项目，监督财务计划的执行情况，监督财经纪律的执行情况等。                                                                                                        |
| 销售中心  | 包括内销业务部和外销业务部。负责建立客户信息库，国内外市场开发，营销合同及客户关系维护管理，产品开发及生产进度追踪；完成销售相应单据工作；负责销售货款的回收管理。                                                                                         |
| 后勤中心  | 包括总经办、人力资源部和行政部。<br>总经办负责与政府对外工作对接及接待。<br>人力资源部负责公司人力资源管理；实施薪酬体系设计和绩效考核；负责员工的招聘、培训；监督劳动纪律。<br>行政部负责编制各类公司文件，来访客户接待，会议安排，对外事务协调，公司卫生管理，劳动保护和安全生产制度的执行，协调各部门间关系，有效配合总经理工作等。 |
| 研发中心  | 负责制定新产品研发计划并立项，组织实施研发；负责研发队伍建设，加强对外技术合作交流，负责专利技术的申请与管理，做好知识产权的储备；负责制定企业技术标准，引进新技术；负责公司产品生产工艺技术的优化改良、公司产品工艺技术文件的编制。                                                        |
| 转椅事业部 | 包括转椅 PMC 部、转椅生产中心和转椅品质部。<br>转椅 PMC 部负责制定生产计划、采购计划，统筹策划和确定采购内容，制订                                                                                                          |

| 职能部门  | 主要职能                                                                                                                                                                                                                                                     |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|       | 主辅料采购清单；对原材料仓库及成品仓进行运营管理。<br>转椅生产中心主要负责组织生产车间实施生产经营计划，保质保量完成生产任务；贯彻执行公司的成本控制目标；车间工具、设备、辅料、消耗品的管理。<br>转椅品质部负责协助建立和持续完善 ISO9001 质量管理体系；负责产品质量控制工作，组织产品质量隐患预防管理工作；负责建立并持续改进内控品质标准；负责品质成本管理。                                                                 |
| 沙发事业部 | 包括沙发 PMC 部、沙发生产中心和沙发品质部。<br>沙发 PMC 部负责制定生产计划、采购计划，统筹策划和确定采购内容，制订主辅料采购清单；对原材料仓库及成品仓进行运营管理。<br>沙发生产中心主要负责组织生产车间实施生产经营计划，保质保量完成生产任务；贯彻执行公司的成本控制目标；车间工具、设备、辅料、消耗品的管理。<br>沙发品质部负责协助建立和持续完善 ISO9001 质量管理体系；负责产品质量控制工作，组织产品质量隐患预防管理工作；负责建立并持续改进内控品质标准；负责品质成本管理。 |
| 财务中心  | 制定执行公司的各项财务制度；负责发票开具及税费缴纳事项、会计凭证的装订、归档工作、财务报表的编制工作，负责公司的收入、成本、费用的会计核算、税务筹划与管理、税务申报、预算管理等。                                                                                                                                                                |
| 证券部   | 负责保障和支持股东大会、董事会和监事会的日常运作，负责投资者关系管理，负责公司信息披露事宜；负责资本市场融资及其他资本运作活动。                                                                                                                                                                                         |
| 战略采购部 | 负责关注及了解市场物料行情，开发及管理供应商，跟踪物料采购价格及处理物料异常情况。                                                                                                                                                                                                                |
| 信息部   | 包括数据管理部和信息智能部。负责建设及维护公司信息，监控网络系统，开发优化 ERP 系统，管理公司基础数据，提升公司运营效率。                                                                                                                                                                                          |

## 六、发行人控股子公司、参股公司的简要情况

### （一）发行人控股子公司

截至本招股说明书签署日，公司共拥有2家全资子公司和1家孙公司，基本情况如下：

#### 1、博泰实业

|                                  |                                                                   |          |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------|----------|
| 公司名称                             | 博泰实业有限公司                                                          |          |
| 成立时间                             | 2018年10月31日                                                       |          |
| 注册资本                             | 100.00万美元                                                         |          |
| 实收资本                             | 0万美元                                                              |          |
| 注册地                              | Rm.19C, Lockhart Ctr., 301-307 Lockhart Rd., Wan Chai, Hong Kong. |          |
| 股东构成                             | 博泰家具持股100%                                                        |          |
| 主营业务                             | 投资控股，货物进出口                                                        |          |
| 2020年6月30日<br>/2020年1-6月<br>(万元) | 总资产                                                               | 5,749.96 |
|                                  | 净资产                                                               | -1.71    |
|                                  | 净利润                                                               | -1.67    |
| 2019年12月31日                      | 总资产                                                               | 345.41   |

|                 |     |      |
|-----------------|-----|------|
| /2019年度<br>(万元) | 净资产 | 0.00 |
|                 | 净利润 | 0.00 |

注：以上财务数据已经天健所审计。

## 2、博汇家居

|                                  |                                                                                              |        |
|----------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|--------|
| 公司名称                             | 安吉博汇家居有限公司                                                                                   |        |
| 成立时间                             | 2020年3月12日                                                                                   |        |
| 注册资本                             | 300.00万元                                                                                     |        |
| 实收资本                             | 300.00万元                                                                                     |        |
| 注册地                              | 浙江省湖州市安吉县递铺街道东滨社区1幢4层（浙江汇益家具有限公司房屋）                                                          |        |
| 股东构成                             | 博泰家具持股100%                                                                                   |        |
| 主营业务                             | 一般项目：家具制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）。 |        |
| 2020年6月30日<br>/2020年1-6月<br>(万元) | 总资产                                                                                          | 300.01 |
|                                  | 净资产                                                                                          | 299.97 |
|                                  | 净利润                                                                                          | -0.03  |

## 3、凯湾家具

|                                  |                                                                                           |          |
|----------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------|----------|
| 公司名称                             | 凯湾家具有限公司                                                                                  |          |
| 成立时间                             | 2013年9月6日                                                                                 |          |
| 注册资本                             | 8,387,485.54万越南盾                                                                          |          |
| 实收资本                             | 8,387,485.54万越南盾                                                                          |          |
| 注册地                              | Binh Chanh residential area, Khanh Binh ward, Tan Uyen town, Binh Duong province, Vietnam |          |
| 股东构成                             | 博泰实业持股100%                                                                                |          |
| 主营业务                             | 制造人造板、薄单板、平板、各类木门及高档家具                                                                    |          |
| 2020年6月30日<br>/2020年1-6月<br>(万元) | 总资产                                                                                       | 3,378.95 |
|                                  | 净资产                                                                                       | 2,318.32 |
|                                  | 净利润                                                                                       | -87.65   |

2019年7月，公司子公司博泰实业与KLW签订股权转让协议，拟收购越南凯湾家具有限公司100%股权。截至本招股说明书签署日，本次股权收购已完成企业登记证（ERC）变更，并取得投资登记证书（IRC）。

### （1）收购凯湾家具的背景

为合理化产能布局，同时有效规避国际贸易摩擦风险，公司拟在越南设立生产经营

基地。同时,为了满足越南当地的政策法规并缩减厂房等配套设施的建设时间,公司通过收购凯湾家具的方式布局越南。

## (2) 收购对价及支付情况

2019年7月,公司子公司博泰实业与KLW物资发展有限公司签订股权转让协议,以702万美元的对价拟收购凯湾家具100%股权。

截至2020年6月30日,公司已支付股权收购款666.90万美元,剩余35.10万美元尾款尚未支付,本次股权收购已完成企业登记证(ERC)变更,并取得投资登记证书(IRC)。

## (3) 收购股权的评估情况

发行人聘请了越南当地的评估事务所(Vietnam valuation and consulting joint stock company)以2019年6月30日为评估基准日,对凯湾家具名下主要的资产,房屋建筑物和土地进行评估,以市场价值为基础,最终评估结果为16,460.00万越南盾,折合约706.49万美元。

## (4) 收购前后凯湾家具的主要财务数据

单位:万元

| 项目    | 2019年4月-12月/2019年12月31日 | 2020年1月-6月/2020年6月30日 |
|-------|-------------------------|-----------------------|
| 总资产   | 2,474.13                | 3,378.95              |
| 总负债   | 78.21                   | 1,060.63              |
| 所有者权益 | 2,395.92                | 2,318.32              |
| 营业收入  | -                       | 52.58                 |
| 税后净利润 | 1.26                    | -87.65                |

注:以上财务数据由中国外汇交易中心人民币对越南盾各报告期末的参考汇率换算。

## (二) 发行人参股公司

截至本招股说明书签署日,发行人无参股子公司。

## (三) 发行人控制的除控股子公司之外的其他公司

2019年10月,博泰家具与博泰越南股东Nguyen Thi Be Bi签订合作协议,约定博泰越南设立后只为博泰实业收购凯湾家具及后续经营提供服务以及从事博泰家具认可的其他业务,博泰越南全部经营活动均须接受博泰家具的指导和监督,且重大事项均需事先取得博泰家具的同意。博泰越南的基本情况如下:



|                                  |     |                                                                                                                    |
|----------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             |     | Botai Manufacturing Trading And Service Company Limited                                                            |
| 成立时间                             |     | 2019年10月30日                                                                                                        |
| 注册资本                             |     | 200,000.00万越南盾                                                                                                     |
| 实收资本                             |     | 200,000.00万越南盾                                                                                                     |
| 注册地和主要生产经营地                      |     | Lot 1H3, CN7 Road, Tan Binh Industrial Zone, Tan Binh Commune, Bac Tan Uyen District, Binh Duong Province, Vietnam |
| 股东构成                             |     | Nguyen Thi Be Bi持股100%                                                                                             |
| 主营业务                             |     | 制造床、衣柜、沙发、桌子和椅子                                                                                                    |
| 2020年6月30日<br>/2020年1-6月<br>(万元) | 总资产 | 2,765.24                                                                                                           |
|                                  | 净资产 | -216.03                                                                                                            |
|                                  | 净利润 | -147.95                                                                                                            |
| 2019年12月31日<br>/2019年度<br>(万元)   | 总资产 | 1,212.01                                                                                                           |
|                                  | 净资产 | -65.90                                                                                                             |
|                                  | 净利润 | -125.54                                                                                                            |

注：以上财务数据已经天健所审计且博泰越南已纳入公司合并报表范围。

凯湾家具已于2020年6月与博泰越南股东Nguyen Thi Be Bi 签署了股权转让协议，凯湾家具拟受让博泰越南100%的股权，截至本招股说明书签署日，上述股权转让尚未完成相应变更手续。

发行人设立各子公司的商业合理性以及各子公司之间的业务关系、发展定位、与发行人主营业务的对应关系如下：

| 子公司名称 | 商业合理性                               | 各子公司之间的业务关系 | 发展定位   | 与发行人主营业务的对应关系 |
|-------|-------------------------------------|-------------|--------|---------------|
| 博泰实业  | 为在越南设立生产经营基地成立的投资平台                 | 无实际业务       | 对外投资平台 | 无实际业务         |
| 博汇家居  | 为满足特定客户需要，生产销售沙发产品                  | 负责特定海外客户业务  | 业务中心   | 沙发产品          |
| 凯湾家具  | 为合理化产能布局，同时有效规避国际贸易摩擦风险，在越南设立生产经营基地 | 尚未开展经营      | 业务中心   | 尚未开展经营        |
| 博泰越南  | 为博泰实业收购凯湾家具及后续经营提供服务以及从事博泰家具认可的其他业务 | 负责特定海外客户业务  | 业务中心   | 办公椅、沙发等产品     |

根据发行人的说明、相关政府部门出具的证明、查询国家企业信用信息公示系统、查阅境外法律意见书，发行人子公司报告期内未受到过行政处罚，不存在构成重大违法行为的情况。

根据发行人子公司的工商登记资料及发行人实际控制人、董事、高级管理人员的调查问卷,发行人直接或间接持有2家子公司博泰实业、博汇家居以及1家孙公司凯湾家具100%的股权,并通过合作协议的方式控制博泰越南。

发行人实际控制人、董事及高级管理人员除了通过直接或间接持有发行人股份而间接持有发行人子公司或孙公司的权益之外,不存在与发行人合资、合营或联营等方式持有发行人子公司或孙公司权益的情形。

## 七、发起人、持有发行人5%以上股份主要股东及实际控制人的基本情况

### (一) 发起人的基本情况

发行人的发起人为周择人、周新、郭爱萍、博汇投资、郭铭、广沣启鸣和管军。截至本招股说明书签署日,发起人周择人、周新、郭爱萍、博汇投资、郭铭、广沣启鸣及其关联方管军为持有发行人5%以上股份的股东。

#### 1、周择人

周择人先生,中国国籍,拥有加拿大永久居留权,身份证号码为3305231989\*\*\*\*\*,住所为上海市徐汇区东安路。

截至本招股说明书签署日,周择人直接持有公司股份2,352.92万股,占总股本的31.37%。

#### 2、周新

周新先生,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号码为3305231966\*\*\*\*\*,住所为浙江省安吉县递铺镇。

截至本招股说明书签署日,周新直接持有公司股份2,288.85万股,占总股本的30.52%。

#### 3、郭爱萍

郭爱萍女士,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号码为3305231965\*\*\*\*\*,住所为浙江省安吉县递铺镇。

截至本招股说明书签署日,郭爱萍直接持有公司股份891.77万股,占总股本的

11.89%。

#### 4、博汇投资

|                                  |     |                                    |
|----------------------------------|-----|------------------------------------|
| 公司名称                             |     | 安吉博汇投资合伙企业（有限合伙）                   |
| 成立时间                             |     | 2017年8月3日                          |
| 执行事务合伙人                          |     | 安吉博泰投资有限公司                         |
| 注册资本                             |     | 1,649.34万元                         |
| 实收资本                             |     | 1,649.34万元                         |
| 注册地                              |     | 浙江省湖州市安吉县昌硕街道云鸿西路南侧（安吉转椅市场）1-39~42 |
| 主营业务                             |     | 实业投资。                              |
| 2020年6月30日<br>/2020年1-6月<br>(万元) | 总资产 | 2,337.21                           |
|                                  | 净资产 | 1,659.12                           |
|                                  | 净利润 | 0.34                               |
| 2019年12月31日<br>/2019年度<br>(万元)   | 总资产 | 2,337.21                           |
|                                  | 净资产 | 1,648.75                           |
|                                  | 净利润 | 857.09                             |

注：以上财务数据未经审计。

博汇投资为公司员工持股平台。截至本招股说明书签署日，博汇投资的股权结构如下：

| 序号 | 股东名称       | 出资额（万元）  | 出资比例   | 合伙人类型 | 公司职位       |
|----|------------|----------|--------|-------|------------|
| 1  | 安吉博泰投资有限公司 | 18.48    | 1.12%  | 普通合伙人 | -          |
| 2  | 郭爱萍        | 1,146.27 | 69.50% | 有限合伙人 | 董事         |
| 3  | 朱勇         | 310.19   | 18.81% | 有限合伙人 | 董事、总经理     |
| 4  | 贾艇艇        | 23.10    | 1.40%  | 有限合伙人 | 董事会秘书      |
| 5  | 崔赟         | 23.10    | 1.40%  | 有限合伙人 | 财务负责人      |
| 6  | 周升         | 11.09    | 0.67%  | 有限合伙人 | 转椅品质部主管    |
| 7  | 林芸         | 10.53    | 0.64%  | 有限合伙人 | 外销业务部主管    |
| 8  | 姜惠         | 10.53    | 0.64%  | 有限合伙人 | 监事、外销业务部经理 |
| 9  | 张耀东        | 9.84     | 0.60%  | 有限合伙人 | 转椅生产中心主管   |
| 10 | 杨才明        | 9.15     | 0.55%  | 有限合伙人 | 销售中心主管     |
| 11 | 周珺         | 9.15     | 0.55%  | 有限合伙人 | 转椅生产中心主管   |
| 12 | 田清         | 8.73     | 0.53%  | 有限合伙人 | 转椅研发部主管    |
| 13 | 李志生        | 8.32     | 0.50%  | 有限合伙人 | 沙发生产中心车间主任 |

| 序号 | 股东名称 | 出资额(万元)  | 出资比例    | 合伙人类型 | 公司职位       |
|----|------|----------|---------|-------|------------|
| 14 | 张军   | 8.18     | 0.50%   | 有限合伙人 | 沙发生产中心经理   |
| 15 | 余志新  | 7.76     | 0.47%   | 有限合伙人 | 转椅 PMC 部主管 |
| 16 | 吴杰   | 7.62     | 0.46%   | 有限合伙人 | 监事、外销业务部经理 |
| 17 | 郑玉发  | 6.93     | 0.42%   | 有限合伙人 | 转椅生产中心车间主任 |
| 18 | 金黎莹  | 6.79     | 0.41%   | 有限合伙人 | 总经理助理      |
| 19 | 江新文  | 6.79     | 0.41%   | 有限合伙人 | 财务中心经理     |
| 20 | 程旭   | 6.79     | 0.41%   | 有限合伙人 | 信息中心经理     |
| 合计 |      | 1,649.34 | 100.00% | -     | -          |

除执行事务合伙人博泰投资为发行人实际控制人控制的企业及有限合伙人郭爱萍为发行人董事外, 博汇投资其他合伙人(以下简称“持股人员”)全部为发行人员工。

发行人确定持股人员的具体标准为:(1) 仅限发行人内部员工, 与公司签有尚在有效期内的劳动合同;(2) 中层以上管理人员或技术骨干(对公司有突出贡献或作为人才引进的员工, 不受该条限制, 但应经公司董事会审议批准);(3) 经公司董事会审议批准。前述现有持股人员均符合该等标准。

根据发行人及前述持股人员的承诺、公司员工入股的相关凭证, 持股人员通过受让博汇投资出资份额而间接取得发行人股权过程中不存在公司为其提供资金或者担保的情况, 不存在纠纷或潜在纠纷, 亦不存在委托持股或信托持股。

博汇投资不属于《中华人民共和国证券投资基金法》、《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》所规定的私募投资基金, 也不属于上述规定的私募投资基金管理人登记范围, 无需办理私募投资基金备案或私募投资基金管理人登记手续。

截至本招股说明书签署日, 博汇投资直接持有公司股份737.81万股, 占总股本的9.84%。

## 5、郭铭

郭铭先生, 中国国籍, 无境外永久居留权, 身份证号码为3305231970\*\*\*\*\*, 住所为浙江省湖州市安吉县章村镇。

截至本招股说明书签署日, 郭铭直接持有公司股份666.51万股, 占总股本的8.88%。郭铭与公司实际控制人之一郭爱萍系姐弟关系。

根据发行人组织机构设置、报告期内发行人签署的相关协议、发行人相关会议文件、发行人工商档案、发行人工资发放情况、郭铭与发行人签署的劳动合同、郭铭的说明等，郭铭自在发行人工作以来，一直在采购部担任采购员，并于2015年10月至2019年12月期间担任博泰有限的监事，并未参与发行人经营管理的重大决策，也并未主管发行人相关部门的工作，截至本招股说明书签署日，郭铭并不属于发行人的董事、高级管理人员。

根据对郭铭的访谈、周择人、周新、郭爱萍、郭铭填写的调查问卷、《公司章程》、发行人组织机构设置、报告期内发行人签署的相关协议、发行人相关会议文件、发行人工商档案等，不应将郭铭作为共同实际控制人认定，依据如下：

(1) 最近三年周新、周择人、郭爱萍三人合计控制发行人股份比例/博泰有限出资比例从未低于83.62%，且最近三年周新、周择人、郭爱萍一直担任发行人/博泰有限的董事。结合周新、周择人、郭爱萍的持股情况，综合考虑发行人/博泰有限最近三年内的股本结构变动情况、三人之间的亲属关系、三人在发行人/博泰有限的任职及经营管理决策中发挥的实际作用，发行人（含其前身博泰有限）的实际控制人为周新、周择人、郭爱萍，发行人之实际控制人最近三年未发生变更。

(2) 郭铭于2019年10月通过受让上述股权后成为公司股东，截至本招股说明书签署日，其持股比例仅为8.88%，并未对发行人构成控制关系，也未曾对发行人股东大会决策产生重大影响。

(3) 郭铭自在发行人工作以来，从未担任董事、高级管理人员，并未参与发行人经营管理的重大决策，也未主管发行人相关部门的工作，实际并未在公司经营决策中发挥重要作用。

(4) 郭铭不存在委托持股、信托持股、一致行动关系或其他利益安排，其未与其他股东签署除已披露的股权受让协议外的其他任何特殊协议，就其所持发行人权益，也不存在长期或固定的委托他人行使相应投票权等代理权利的情形。

(5) 郭爱萍与郭铭系姐弟关系，但并非直系亲属，其实际并未与周新、周择人、郭爱萍三人共同支配公司行为。

综上，发行人（含其前身博泰有限）的实际控制人为周新、周择人、郭爱萍三人，不应将郭铭作为共同实际控制人认定，且上述判断依据充分。

## 6、广沅启鸣及其关联方案管军

### (1) 广沅启鸣

|                                  |     |                                                                                            |
|----------------------------------|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------|
| 公司名称                             |     | 杭州广沅启鸣股权投资合伙企业(有限合伙)                                                                       |
| 成立时间                             |     | 2017年11月6日                                                                                 |
| 执行事务合伙人                          |     | 浙江广沅投资管理有限公司                                                                               |
| 注册资本                             |     | 50,000.00万元                                                                                |
| 实收资本                             |     | 49,600.00万元                                                                                |
| 注册地                              |     | 浙江省杭州市上城区甘水巷38号105室                                                                        |
| 主营业务                             |     | 服务:股权投资、投资管理、受托企业资产管理(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)。(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) |
| 2020年6月30日<br>/2020年1-6月<br>(万元) | 总资产 | 50,699.76                                                                                  |
|                                  | 净资产 | 49,549.76                                                                                  |
|                                  | 净利润 | 414.09                                                                                     |
| 2019年12月31日<br>/2019年度<br>(万元)   | 总资产 | 45,037.64                                                                                  |
|                                  | 净资产 | 44,035.67                                                                                  |
|                                  | 净利润 | -70.45                                                                                     |

注:以上财务数据未经审计。

截至本招股说明书签署日,广沅启鸣的股权结构如下:

| 序号 | 股东名称         | 出资额(万元)   | 出资比例    | 合伙人类型 |
|----|--------------|-----------|---------|-------|
| 1  | 浙江广沅投资管理有限公司 | 500.00    | 1.00%   | 普通合伙人 |
| 2  | 浙江升华控股集团有限公司 | 38,500.00 | 77.00%  | 有限合伙人 |
| 3  | 乔晓辉          | 6,000.00  | 12.00%  | 有限合伙人 |
| 4  | 管军           | 5,000.00  | 10.00%  | 有限合伙人 |
| 合计 |              | 50,000.00 | 100.00% | -     |

截至本招股说明书签署日,广沅启鸣的间接股权及其持股情况如下:

| 序号 | 第一层股东(持有广沅启鸣的出资比例)       | 第二层股东(持有第一层股东的出资比例)           | 第三层股东(持有第二层股东的出资比例) |
|----|--------------------------|-------------------------------|---------------------|
| 1  | 浙江升华控股集团有限公司<br>(77.00%) | 德清汇升投资有限公司<br>(69.535%)       | 夏士林(75.00%)         |
|    |                          |                               | 钱小妹(25.00%)         |
|    |                          | 夏士林(12.162%)                  |                     |
|    |                          | 德清升盈投资合伙企业(有限合伙)<br>(10.500%) | 夏士林(80.00%)         |
|    |                          |                               | 钱小妹(10.00%)         |
|    |                          |                               | 钱海平(10.00%)         |

| 序号 | 第一层股东(持有广沅启鸣的出资比例)  | 第二层股东(持有第一层股东的出资比例)  | 第三层股东(持有第二层股东的出资比例)        |
|----|---------------------|----------------------|----------------------------|
|    |                     | 钱海平(6.588%)          | -                          |
|    |                     | 王锋(0.915%)           |                            |
|    |                     | 朱根法(0.300%)          | -                          |
| 2  | 乔晓辉(12.00%)         | -                    | -                          |
| 3  | 管军(10.00%)          | -                    | -                          |
| 4  | 浙江广沅投资管理有限公司(1.00%) | 德清财恒投资管理有限公司(48.00%) | 管军(100.00%)                |
|    |                     | 上海广沅投资管理有限公司(32.00%) | 钱海平(90.00%)<br>蔡丽红(10.00%) |
|    |                     | 浙江升华控股集团有限公司(20.00%) | 同上                         |

截至本招股说明书签署日,广沅启鸣及其合伙人私募投资基金及其管理人登记备案情况如下:

| 股东类型 | 股东名称         | 基金编号                                             | 基金管理人        | 管理人登记编号  |
|------|--------------|--------------------------------------------------|--------------|----------|
| 直接股东 | 广沅启鸣         | SCN051                                           | 浙江广沅投资管理有限公司 | P1064913 |
| 三级股东 | 上海广沅投资管理有限公司 | 作为一家私募基金管理人已在中国证券投资基金业协会办理完毕备案登记手续,登记编号 P1020458 |              |          |

广沅启鸣属于《私募投资基金监督管理暂行办法》中规定的私募投资基金,且已根据《私募投资基金管理人登记和基金备案办法(试行)》等规定办理了私募投资基金备案手续,其基金管理人浙江广沅投资管理有限公司亦已办理私募投资基金管理人登记手续。

## (2) 管军

管军女士,中国国籍,无境外永久居留权,身份证号码为3305021972\*\*\*\*\*,住所为浙江省杭州市西湖区。

截至本招股说明书签署日,广沅启鸣直接持有公司股份412.30万股,管军直接持有公司股份149.83万股,广沅启鸣及其关联方管军合计直接持有公司股份562.13万股,占总股本的7.50%。

## (二) 控股股东和实际控制人基本情况

周择人、周新和郭爱萍三名家族成员系公司控股股东和实际控制人,三人直接控制公司73.78%股份,同时通过博汇投资控制公司9.84%股份,合计控制公司83.62%股份。

其中，周新和郭爱萍系夫妻关系，周择人系二人之子。

周择人、周新和郭爱萍的基本情况详见本节“七、发起人、持有发行人5%以上股份主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人的基本情况”。

### （三）控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况

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

#### 1、博泰投资

|                                  |     |                  |
|----------------------------------|-----|------------------|
| 公司名称                             |     | 安吉博泰投资有限公司       |
| 成立时间                             |     | 2015年8月5日        |
| 注册资本                             |     | 3,643.00万元       |
| 实收资本                             |     | 3,643.00万元       |
| 注册地                              |     | 安吉县昌硕街道天荒坪中路699号 |
| 主营业务                             |     | 实业投资。            |
| 2020年6月30日<br>/2020年1-6月<br>(万元) | 总资产 | 9,049.54         |
|                                  | 净资产 | 4,492.16         |
|                                  | 净利润 | 277.68           |
| 2019年12月31日<br>/2019年度<br>(万元)   | 总资产 | 8,593.15         |
|                                  | 净资产 | 4,218.08         |
|                                  | 净利润 | 188.05           |

注：以上财务数据未经审计。

#### 2、博汇投资

博汇投资的基本情况详见本节“七、发起人、持有发行人5%以上股份主要股东及实际控制人的基本情况”之“（一）发起人的基本情况”。

### （四）控股股东和实际控制人直接或间接持有的发行人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，公司控股股东和实际控制人周择人、周新和郭爱萍直接或间接持有本公司的股份，不存在质押或其他有争议的情况。



## 八、发行人股本的有关情况

### (一) 本次发行前后发行人股本变化情况

本次发行前，公司总股本为7,500.00万股。本次拟向社会公开发行股票数量2,500.00万股，本次公开发行股份数量占发行后总股本的比例为25%。以本次发行2,500.00万股计算，本次发行前后，公司股本结构变化情况如下：

| 股东名称  | 发行前      |         | 发行后       |         |
|-------|----------|---------|-----------|---------|
|       | 持股数（万股）  | 持股比例    | 持股数（万股）   | 持股比例    |
| 周择人   | 2,352.92 | 31.37%  | 2,352.92  | 23.53%  |
| 周新    | 2,288.85 | 30.52%  | 2,288.85  | 22.89%  |
| 郭爱萍   | 891.77   | 11.89%  | 891.77    | 8.92%   |
| 博汇投资  | 737.81   | 9.84%   | 737.81    | 7.38%   |
| 郭铭    | 666.51   | 8.88%   | 666.51    | 6.67%   |
| 广沅启鸣  | 412.30   | 5.50%   | 412.30    | 4.12%   |
| 管军    | 149.83   | 2.00%   | 149.83    | 1.50%   |
| 社会公众股 | -        | -       | 2,500.00  | 25.00%  |
| 合计    | 7,500.00 | 100.00% | 10,000.00 | 100.00% |

### (二) 本次发行前发行人前十名股东

本次发行前，公司共有7名股东，其持股情况如下：

| 序号 | 股东名称/姓名 | 持股数（万股）  | 持股比例    |
|----|---------|----------|---------|
| 1  | 周择人     | 2,352.92 | 31.37%  |
| 2  | 周新      | 2,288.85 | 30.52%  |
| 3  | 郭爱萍     | 891.77   | 11.89%  |
| 4  | 博汇投资    | 737.81   | 9.84%   |
| 5  | 郭铭      | 666.51   | 8.88%   |
| 6  | 广沅启鸣    | 412.30   | 5.50%   |
| 7  | 管军      | 149.83   | 2.00%   |
| 合计 |         | 7,500.00 | 100.00% |

截至本招股说明书签署日，发行人现有股东均为适格股东。

截至本招股说明书签署日，发行人现有自然人股东均为具有完全民事行为能力且在中国境内有住所的中国公民，不存在下列相关法律、行政法规及规范性文件规定的禁止

从事经营活动或担任股东的情形：（1）不存在违反《公务员法》而对外投资，担任公司股东的情形；（2）不存在违反《关于严禁党政机关和党政干部经商、办企业的决定》、《关于进一步制止党政机关和党政干部经商、办企业的规定》而对外投资，担任公司股东的情形；（3）不存在违反《关于县以上党和国家机关退（离）休干部经商办企业问题的若干规定》而对外投资，担任公司股东的情形；（4）不存在违反《国有企业领导人员廉洁从业若干规定》而对外投资，担任公司股东的情形；（5）不存在违反《关于进一步规范党政领导干部在企业兼职（任职）问题的意见》而对外投资，担任公司股东的情形；（6）不存在违反《关于进一步加强直属高校党员领导干部兼职管理的通知》而对外投资，担任公司股东的情形。

截至本招股说明书签署日，发行人现有企业股东均为依据中国法律在中国设立并依法存续的合伙企业，其中，博汇投资主要系发行人员工激励持股平台，且博汇投资仅持有发行人股份；该有限合伙企业的设立目的主要是通过持股激励模式促进企业发展，提高企业重要员工对企业整体经营活动的管理监督，与私募投资基金以私募资金用于投资运作并获利的目的、功能定位及运营方式并不相同；发行人实际控制人周择人、周新投资控制的博泰投资担任该有限合伙企业的执行事务合伙人，主要是为达到稳定该员工激励持股平台的目的。据此，博汇投资并不属于《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》所规定的私募投资基金管理人或私募投资基金，无须按照相关规定履行基金管理人登记或私募投资基金备案程序。而广沅启鸣系私募投资基金，已根据《私募投资基金监督管理暂行办法》和《私募投资基金管理人登记和基金备案办法（试行）》等规定在中国证券投资基金业协会完成了私募投资基金备案程序，基金编号为SCN051，基金管理人为浙江广沅投资管理有限公司，基金管理人登记编号为P1064913。

### （三）前十名自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，公司共有5名自然人股东，其中管军未在公司任职，其余4名自然人股东直接持股情况及在公司担任的职务情况如下：

| 股东姓名 | 持股数（万股）  | 持股比例   | 公司职务    |
|------|----------|--------|---------|
| 周择人  | 2,352.92 | 31.37% | 董事、副总经理 |
| 周新   | 2,288.85 | 30.52% | 董事长     |
| 郭爱萍  | 891.77   | 11.89% | 董事      |

|    |        |       |     |
|----|--------|-------|-----|
| 郭铭 | 666.51 | 8.88% | 采购员 |
|----|--------|-------|-----|

#### (四) 国有股份、外资股份及战略投资者情况

截至本招股说明书签署日,发行人总股本中无国有股份、外资股份,股东中不存在战略投资者。

#### (五) 本次发行前各股东间的关联关系及各自持股比例

截至本招股说明书签署日,公司股东之间的关联关系如下:周新和郭爱萍系夫妻关系,周择人系二人之子,郭铭系郭爱萍之弟;博汇投资的执行事务合伙人为博泰投资(系发行人实际控制人周择人、周新控制的公司),郭爱萍持有博汇投资的69.50%出资份额,周择人和周新间接持有博汇投资的1.12%出资份额,博汇投资的有限合伙人周升与周新为兄弟关系;管军直接和间接持有广沅启鸣的10.48%出资份额。

根据发行人现有股东的书面承诺,截至本招股说明书签署日,除前述已披露的情形外,发行人现有股东之间不存在其他亲属关系或其他关联关系,亦不存在委托持股、信托持股或其他一致行动关系。

根据发行人现有股东及董事、监事、高级管理人员填写的调查问卷、发行人的说明,截至本招股说明书签署日,发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员之间不存在直接或间接持股关系或其他利益关系。

根据发行人现有股东填写的调查问卷及说明、发行人及实际控制人的说明、发行人股东与发行人及其实际控制人签署的相关协议,截至本招股说明书签署日,发行人其他股东与发行人及其实际控制人等相关方之间不存在对赌协议等特殊协议或安排。

#### (六) 本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺

根据《公司法》、《上海证券交易所股票上市规则》、《中国证监会关于进一步推进新股发行体制改革的意见》以及发行监管问答等法律法规和规则的要求,发行人全体股东出具了关于股份锁定以及锁定期满后减持意向等承诺,符合监管要求。本次发行前股东所持股份的流通限制和自愿锁定股份的承诺参见本招股说明书“重大事项提示”之“一、本次发行前股东的股份锁定和持股意向的承诺”。

发行人现有股东中,作为控股股东及实际控制人周择人、周新、郭爱萍亲属的只有郭铭一人,其已经比照实际控制人进行了股份锁定。

发行人本次发行上市申报前6个月内未发生因增资或股权转让新增股东的情况。

## 九、发行人内部职工股、工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过二百人的情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在发行内部职工股的情况，不存在工会持股、职工持股会持股、信托持股、委托持股或股东数量超过200人的情况。

## 十、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，公司及下属公司员工人数情况如下：

| 时间          | 人数(人) |
|-------------|-------|
| 2020年6月30日  | 1,673 |
| 2019年12月31日 | 1,330 |
| 2018年12月31日 | 1,379 |
| 2017年12月31日 | 1,177 |

### (二) 员工的专业结构

截至2020年6月30日，公司及下属公司在册员工专业结构情况如下：

| 专业构成 | 人数(人) | 比例      |
|------|-------|---------|
| 生产人员 | 1,411 | 84.34%  |
| 销售人员 | 38    | 2.27%   |
| 技术人员 | 148   | 8.85%   |
| 财务人员 | 14    | 0.84%   |
| 行政人员 | 62    | 3.71%   |
| 合计   | 1,673 | 100.00% |

### (三) 员工受教育程度

截至2020年6月30日，公司及下属公司在册员工受教育程度情况如下：

| 学历构成  | 人数(人) | 比例     |
|-------|-------|--------|
| 本科及以上 | 36    | 2.15%  |
| 大专    | 124   | 7.41%  |
| 高中及以下 | 1,513 | 90.44% |

| 学历构成 | 人数(人) | 比例      |
|------|-------|---------|
| 合计   | 1,673 | 100.00% |

#### (四) 员工年龄分布

截至2020年6月30日,公司及下属公司在册员工年龄分布情况如下:

| 年龄段    | 人数(人) | 比例      |
|--------|-------|---------|
| 30岁及以下 | 568   | 33.95%  |
| 31-40岁 | 440   | 26.30%  |
| 41-50岁 | 481   | 28.75%  |
| 51岁及以上 | 184   | 11.00%  |
| 合计     | 1,673 | 100.00% |

#### (五) 发行人执行社会保障与住房公积金制度情况说明

公司实行劳动合同制,员工聘用按照《劳动法》、《劳动合同法》及有关法律、法规和规范性文件的要求办理。公司已按照国家法律、法规及地方有关规定,为员工办理了包括养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险以及生育保险在内的各项社会保险,并建立了住房公积金制度。

截至2020年6月30日,公司境内共有员工1,311人,公司执行各项社会保障制度、医疗制度改革和住房制度改革的情况如下:

单位:人

| 2020年6月末缴纳社保与公积金情况 |        |        |        |        |        |        |
|--------------------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 缴纳情况               | 养老保险   | 医疗保险   | 工伤保险   | 生育保险   | 失业保险   | 住房公积金  |
| 已缴纳人数              | 1,262  | 1,263  | 1,262  | 1,255  | 1,254  | 715    |
| 已缴纳人数占比            | 96.26% | 96.34% | 96.26% | 95.73% | 95.65% | 54.54% |
| 未缴纳人数              | 49     | 48     | 49     | 56     | 57     | 596    |
| 2019年末缴纳社保与公积金情况   |        |        |        |        |        |        |
| 缴纳情况               | 养老保险   | 医疗保险   | 工伤保险   | 生育保险   | 失业保险   | 住房公积金  |
| 已缴纳人数              | 1,310  | 1,310  | 1,310  | 1,301  | 1,301  | 853    |
| 已缴纳人数占比            | 98.50% | 98.50% | 98.50% | 97.82% | 97.82% | 64.14% |
| 未缴纳人数              | 20     | 20     | 20     | 29     | 29     | 477    |
| 2018年末缴纳社保与公积金情况   |        |        |        |        |        |        |
| 缴纳情况               | 养老保险   | 医疗保险   | 工伤保险   | 生育保险   | 失业保险   | 住房公积金  |
| 已缴纳人数              | 1,351  | 1,351  | 1,359  | 1,343  | 1,343  | 297    |

|                          |             |             |             |             |             |              |
|--------------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|--------------|
| 已缴纳人数占比                  | 97.97%      | 97.97%      | 98.55%      | 97.39%      | 97.39%      | 21.54%       |
| 未缴纳人数                    | 28          | 28          | 20          | 36          | 36          | 1,082        |
| <b>2017 年末缴纳社保与公积金情况</b> |             |             |             |             |             |              |
| <b>缴纳情况</b>              | <b>养老保险</b> | <b>医疗保险</b> | <b>工伤保险</b> | <b>生育保险</b> | <b>失业保险</b> | <b>住房公积金</b> |
| 已缴纳人数                    | 1,102       | 1,100       | 973         | 1,149       | 1,149       | 83           |
| 已缴纳人数占比                  | 93.63%      | 93.46%      | 82.67%      | 97.62%      | 97.62%      | 7.05%        |
| 未缴纳人数                    | 75          | 77          | 204         | 28          | 28          | 1,094        |

报告期内,公司社会保险、住房公积金实缴人数与应缴人数存在差异,主要原因包括:(1)公司聘用部分达到法定退休年龄员工,根据当地相关政策仅缴纳三险或无法缴纳社保;(2)因员工新入职,办理社会保险和住房公积金手续需要一定时间;(3)正在办理离职手续等其他原因,故公司未为该部分员工缴纳社会保险和住房公积金;(4)公司相当一部分员工为农村户籍员工,其中部分员工不愿缴纳住房公积金,公司根据其意愿未为该等员工缴纳住房公积金,但已为部分员工提供了职工宿舍。

报告期内,公司持续加强对员工参加社会保险和住房公积金的劝导工作。为避免报告期内部分员工未参缴社会保险与住房公积金可能对公司造成的不利影响,公司实际控制人周择人、周新、郭爱萍已出具承诺:若博泰家具或其全资子公司因违反社会保险、住房公积金相关法律、法规、规章、规范性文件的规定,而被任何行政机关、主管机构给予处罚或要求补缴相关费用,或被相关员工主张承担补缴等任何赔偿或补偿责任的,则就博泰家具及其全资子公司依法应承担的该等罚款、滞纳金或赔偿和补偿款项,均将由本人以自有资产承担和支付,以确保博泰家具或其全资子公司不会因此遭受任何损失;在博泰家具或其全资子公司必须支付该等款项的情况下,本人将在博泰家具或全资子公司支付后的五日内及时以现金形式偿付博泰家具或其全资子公司。

根据安吉县人力资源和社会保障局出具的《证明》,报告期内发行人及其控股子公司安吉博汇不存在劳动和社会保障管理等该单位管辖事项有关的处罚记录,该局也不会因其过往社会保险缴纳情况启动调查或处罚程序,不存在补缴社会保险费的风险。

根据湖州市住房公积金管理中心安吉分中心出具的《证明》,报告期内发行人及其控股子公司安吉博汇不存在住房公积金管理方面的违法违规行为,不存在与住房公积金管理等该单位管辖事项有关的处罚记录,该单位也不会因其过往住房公积金缴纳情况启动调查或处罚程序。

综上,发行人在报告期内存在未足额缴纳社会保险和住房公积金的情形,但鉴于报告期内发行人并未因此行为而遭受行政处罚,且相关主管部门亦确认不会因发行人过往社会保险、住房公积金缴纳情况启动调查或处罚程序,据此,发行人及其子公司因该等未足额缴纳社会保险和住房公积金情形而被处罚的风险较小。此外,根据越南律师针对博泰越南有关事项所出具的法律意见书,在强制保险(包括社会保险、医疗保险、失业保险、工伤保险、职业病保险)等领域,博泰越南未发生任何已完成、未决或正在进行的调查、纠纷或行政诉讼和行政处罚。

## (六) 劳务派遣情况

报告期内,公司不存在劳务派遣用工。

## (七) 员工薪酬情况

### 1、员工薪酬制度

公司根据自身薪酬管理需要,制定了薪资、绩效考核等方面的规章制度和政策。公司员工薪酬政策系根据公司内部薪酬管理制度制定,依照岗位价值、人员能力、工作绩效相互匹配、相互促进的原则,针对不同的部门、岗位,科学的设计了计薪方式和员工薪酬结构。

公司员工薪酬主要包括基本工资、加班补贴、保险补贴、就餐补贴、交通补贴、住房补贴、绩效工资等。公司对于不同的职级序列和岗位等级设置不同的薪资标准,相同的岗位等级、不同的岗位类型实行不同的薪资标准。

### 2、公司各层级员工的薪酬水平

报告期内,按普通、中层、高层三类员工的平均薪酬水平情况如下:

单位:万元/年

| 年度        | 普通   | 中层    | 高层    |
|-----------|------|-------|-------|
| 2020年1-6月 | 3.24 | 7.53  | 13.44 |
| 2019年度    | 8.47 | 13.82 | 31.72 |
| 2018年度    | 7.67 | 11.90 | 28.80 |
| 2017年度    | 6.39 | 8.78  | 16.19 |

### 3、公司各类岗位员工的薪酬水平

报告期内,各类岗位员工的平均薪酬水平情况如下:

单位: 万元/年

| 岗位类型 | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 生产人员 | 3.07         | 8.04    | 7.28    | 5.99    |
| 销售人员 | 4.70         | 10.17   | 9.25    | 6.28    |
| 管理人员 | 6.22         | 16.17   | 13.76   | 12.51   |
| 技术人员 | 4.14         | 10.16   | 9.40    | 7.87    |

#### 4、当地平均工资水平的比较情况

报告期内,公司员工年度平均工资与当地可比上市公司的平均工资水平,以及浙江省制造业私营单位就业人员年平均工资的对比分析如下:

单位: 万元/年

| 年度平均工资       | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------------|--------------|---------|---------|---------|
| 公司各期员工的平均工资  | 3.41         | 8.69    | 7.80    | 6.48    |
| 当地上市公司的平均工资  | -            | 9.93    | 9.20    | 7.56    |
| 其中: 恒林股份     | -            | 9.92    | 8.70    | 6.48    |
| 永艺股份         | -            | 9.19    | 9.73    | 8.57    |
| 中源家居         | -            | 10.69   | 9.18    | 7.63    |
| 浙江省在岗职工年平均工资 | -            | 7.21    | 6.64    | 6.11    |

注 1: 浙江省在岗职工年平均工资来源于浙江省统计局。

注 2: 上表中上市公司员工人均薪酬数据来源于其公开披露的招股说明书、年度报告。同行业公司人数采用期初期末平均数, 2017 年度恒林股份和中源家居无期初数, 因此采用期末人数。

由上表可见, 公司人员的年度平均工资略低于当地上市公司的平均工资, 高于浙江省在岗职工年平均工资。2020 年 1-6 月, 由于博泰越南员工人数增加较多, 博泰越南员工平均薪酬低于境内员工平均薪酬, 且 2020 年上半年由于疫情原因, 员工工作天数受到一定影响, 因此 2020 年 1-6 月的平均薪酬有所下降。

#### 5、公司未来薪酬制度及水平变化趋势

发行人拥有健全的薪酬体系, 人均薪酬高于浙江省在岗职工年平均工资, 且报告期内总体上保持了增长趋势。

发行人预计未来薪酬制度保持稳定, 未来薪酬制度将以现有制度为基础, 遵循兼顾效率与公平的原则, 结合行业发展趋势、公司经营状况、人力资源供需情况进行适时调整, 以保证具有一定竞争力的薪酬水平。



## 十一、持有5%以上股份的主要股东及作为股东的董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺及其履行情况

### (一) 关于股份锁定和持股意向、稳定股价、填补被摊薄即期回报措施、未履行承诺的约束性措施、招股书信息披露等的承诺

公司股东和董事、监事、高级管理人员等关于股份锁定和持股意向、稳定股价、填补被摊薄即期回报措施、未履行承诺的约束性措施、招股书信息披露等的承诺，参见本招股说明书“重大事项提示”。

### (二) 关于社会保险与公积金制度执行情况的承诺

公司实际控制人周择人、周新、郭爱萍作出的关于社会保险费、住房公积金之承诺请参见本节“十、发行人员工及其社会保障情况”之“(五) 发行人执行社会保障与住房公积金制度情况说明”。

### (三) 关于避免同业竞争的承诺

截至本招股说明书签署日，公司主要股东及实际控制人未从事与公司构成同业竞争的业务。公司实际控制人及持股5%以上的股东均已就避免同业竞争出具了承诺函，具体参见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“二、同业竞争情况”之“(二) 关于避免同业竞争的承诺”。

## 第六节 业务与技术

### 一、发行人主营业务、主要产品及变化情况

#### (一) 主营业务及其变化情况

公司的主营业务为办公椅、沙发及休闲椅等家具产品的研发、生产及销售，主要产品包括办公椅、沙发、休闲椅等，并通过原控股子公司安徽信诺从事衣柜、床、床头柜、抽斗柜、书架等板式家具的生产及销售业务。2019年8月，公司将持有的安徽信诺股权全部转让后不再从事板式家具的相关业务。

公司自成立以来，始终致力于提供高质量，更舒适和健康的家具来改善人们的生活。凭借产品品质、研发实力、交期等方面的持续优异表现，公司赢得了美国、欧洲、南美洲等国家和地区知名办公家具品牌商、零售商的认可，进入了HNI、STEINHOFF、Li & Fung、STAPLES、Amazon、Office Depot等全球知名企业的合格供应商名录，建立了长期稳定的业务合作关系。此外，公司参与制定《办公家具 办公椅》(QB/T 2280-2016)、《办公椅用脚轮》(QB/T 5224-2018)等多项行业标准，并获得高新技术企业、浙江省企业技术中心、省级企业研究院等资质。

自设立以来，公司主营业务及主要产品未发生重大变化。

#### (二) 主要产品情况

公司的主要产品如下：

| 产品线 | 不同类型产品图例                                                                             |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------|
| 办公椅 |  |

| 产品线  | 不同类型产品图例                                                                             |
|------|--------------------------------------------------------------------------------------|
|      |    |
| 沙发   |    |
| 休闲椅  |  |
| 板式家具 |  |

## 二、发行人所处行业的基本情况

根据中国证监会《上市公司行业分类指引》(2012年修订),公司所处行业为制造业(分类代码:C)中的家具制造业(分类代码:C21);根据国家统计局《国民经济行业分类》(GB/T4754-2017),公司所处行业为制造业(分类代码:C)中的家具制造业(分类代码:C21)。

## (一) 行业监管部门、行业监管体制、行业主要法律法规及政策

### 1、行业监管部门、行业监管体制

公司所处的家具制造业属传统行业,目前基本形成政府宏观调控和行业协会自律管理相结合的管理方式,市场化程度较高,企业生产经营管理完全基于市场化方式,政府主管部门只对家具制造行业实行宏观管理和政策指导。

家具制造业的行业主管部门包括国家发改委、工业和信息化部等。国家发改委负责对包括成套设备行业在内的全国工业和服务业发展进行宏观指导,进行行业发展规划的研究、产业政策的制定,审核工业重大建设项目、外商投资和境外投资重大项目,指导行业结构调整、行业体制改革、技术进步和技术改造等工作。

工业和信息化部主要职责为起草相关法律法规草案,制定并组织实施行业规划、产业政策和标准,监测分析行业运行态势,统计发布相关信息,进行预测预警和信息引导,协调解决行业运行发展中的有关问题并提出政策建议等。

行业的技术监督部门包括国家质量监督检验检疫总局、国家标准化委员会等。国家质量监督检验检疫总局负责产品质量监督;国家标准化委员会负责相关国家标准制定修订工作,其设立的全国家具标准化技术委员会具体负责家具领域国家标准的制修订及其管理工作。

家具制造业全国性的行业自律组织包括中国轻工业联合会、中国家具协会、中国轻工工艺品进出口商会,地方性的行业自律组织有浙江省家具行业协会、浙江省椅业协会。

中国轻工业联合会成立于2001年,是我国工业管理体制改革后由原轻工业全国性、地区性的协会、学会,部分企事业单位、科研院所和大中专院校等机构组成的全国性、综合性的行业组织,其主要职能包括:开展行业调查研究、组织开展行业统计、参与制定行业规划、规范行业行为、提供咨询服务、组织科研项目推荐和科研成果鉴定、组织参与国家标准和行业标准制修订、维护行业 and 企业的合法权益等。

中国家具协会是由中国家具行业及相关行业的企事业单位以及社会团体和个人自愿组成的全国性行业组织,业务上受中国轻工业联合会指导。协会任务包括:提出行业发展规划和行业发展的方针政策、接受政府或企业的委托对重大项目参与或组织评估与咨询、协助制定行业标准、参与行业重要产品的质量监督、组织行业经济技术交流和人才培养、分析国内外行业信息并开展市场预测、组织行规行约的制定和贯彻实施、协调

企业间行业关系等。

中国轻工工艺品进出口商会成立于1988年,系由从事轻工业品、工艺品进出口贸易的企业依法成立的自律性组织。商会职责包括:维护进出口经营秩序和会员企业利益,协调会员进出口经营活动;提供信息和法律咨询服务;代表行业向政府反映要求、意见和建议等。

浙江省家具行业协会成立于1992年,系由浙江省家具行业及相关行业的生产、经营、科研、教学等企事业单位,以及社会团体和个人自愿组成的跨地区跨部门,不分所有制的非营利性行业组织。协会旨在代表行业利益,反映会员愿望要求,维护会员合法权益,传达政府政策意图,发挥政企桥梁作用,促进本省家具行业发展。

浙江省椅业协会成立于2011年,由浙江省内椅业及相关行业的企业事业单位及社会团体组成。协会为会员企业建立交流平台,进行数据统计、行业调查、政策引导,实现行业内资源共享,开展协同创新,推动有序竞争,促进行业健康发展。

## 2、行业主要法律法规及政策

### (1) 法律法规

行业相关的法律法规主要包括安全生产、质量管理、环境保护、消费者权益保护、商标与专利等知识产权保护等方面的法律法规,具体包括:《中华人民共和国安全生产法》、《中华人民共和国消防法》、《中华人民共和国产品质量法》、《中华人民共和国环境保护法》、《中华人民共和国环境影响评价法》、《中华人民共和国消费者权益保护法》、《中华人民共和国价格法》、《中华人民共和国商标法》、《中华人民共和国专利法》等相关法律法规。

### (2) 行业相关政策

#### 1) 国家层面主要有以下利于家具行业发展的政策:

| 行业政策       | 发布单位 | 发布时间    | 主要内容                                                                                                                                                                                                  |
|------------|------|---------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《中国制造2025》 | 国务院  | 2015年5月 | 加快推动新一代信息技术与制造技术融合发展,把智能制造作为两化深度融合的主攻方向.....推进制造过程智能化。在重点领域试点建设智能工厂/数字化车间,加快人机智能交互、工业机器人、智能物流管理、增材制造等技术和装备在生产过程中的应用,促进制造工艺的仿真优化、数字化控制、状态信息实时监测和自适应控制.....发展基于互联网的个性化定制、众包设计、云制造等新型制造模式,推动形成基于消费需求动态感知 |

| 行业政策                                 | 发布单位         | 发布时间        | 主要内容                                                                                                                                                                       |
|--------------------------------------|--------------|-------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                      |              |             | 的研发、制造和产业组织方式。                                                                                                                                                             |
| 《国务院关于积极发挥新消费引领作用,加快培育形成新供给新动力的指导意见》 | 国务院          | 2015 年 11 月 | 改造提升传统产业。加快推动轻工、纺织、食品加工等产业转型升级,瞄准国际标准和细分市场需求,从提高产品功效、性能、适用性、可靠性和外观设计水平入手,全方位提高消费品质量。实施企业技术改造提升行动计划,鼓励传统产业设施装备智能化改造,推动生产方式向数字化、精细化、柔性化转变;推进传统制造业绿色化改造,推行生态设计,加强产品全生命周期绿色管理。 |
| 《中国家具行业“十三五”发展规划》                    | 中国家具协会       | 2016 年 3 月  | 分析了家具行业在“十三五”期间面临的国际环境、新常态经济特点、发展机遇,提出了保持平稳增长、巩固国际主导地位、深耕国内市场、缓解产能过剩等目标,并对家具行业的发展战略作出了指导,包括坚持转型升级、促进两化融合、坚持绿色环保战略、加强品牌建设、促进产业集群发展等。                                        |
| 《工业绿色发展规划(2016-2020 年)》              | 工业和信息化部      | 2016 年 7 月  | 提出制定绿色工厂建设标准和导则,在钢铁、有色、化工、建材、机械、汽车、轻工、纺织、医药、电子信息等重点行业开展试点示范。                                                                                                               |
| 《轻工业发展规划(2016-2020 年)》               | 工业和信息化部      | 2016 年 8 月  | 在家具等行业发展个性化定制、云制造等新型制造模式;支持家具等规模效益显著行业企业的战略合作和兼并重组;在家具等发展基础较好的产业集群,建立和完善一批公共服务平台;鼓励企业提供适合农村市场的家居产品,引导农村消费升级;推动家具工业向绿色、环保、健康、时尚方向发展;促进互联网、物联网、智能家居、电子商务等与家具生产销售相结合。         |
| 《智能制造发展规划(2016-2020 年)》              | 工业和信息化部、财政部  | 2016 年 12 月 | 提出本阶段的重点任务包括:加快智能制造装备发展、加强关键共性技术创新、建设智能制造标准体系、构筑工业互联网基础、加大智能制造试点示范推广力度、推动重点领域智能转型、促进中小企业智能化改造、培育智能制造生态体系、推进区域智能制造协同发展、打造智能制造人才队伍等。                                         |
| 《轻工业高质量发展行动计划》                       | 中国轻工业联合会     | 2018 年 6 月  | 提出推动轻工业向创新、绿色、智慧、由大变强发展;推动日用消费品向智能、融合、方便、舒适方向发展。                                                                                                                           |
| 《制造业设计能力提升专项行动计划(2019-2022 年)》       | 工业和信息化部等十三部门 | 2019 年 10 月 | 提出提升制造业设计能力,为产品植入更高品质、更加绿色、更可持续的设计理念;综合应用新材料、新技术、新工艺、新模式,促进科技成果转化应用;推动集成创新和原始创新,助力解决制造业短板领域设计问题。                                                                           |

## 2) 地方政府层面出台的政策包括:

| 行业政策                    | 发布单位           | 发布时间       | 主要内容                                                                                                                                |
|-------------------------|----------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《关于加快推进椅业产业集群转型升级的实施意见》 | 中共安吉县委、安吉县人民政府 | 2011 年 5 月 | 形成椅业产业集群龙头企业带动作用明显的集聚优势、配套协作紧密的产业链优势、持续创新的技术领先优势、公共服务平台的支撑优势、资源共享的网络市场优势、政企联动的品牌推广优势等六大竞争优势,使产业集群的综合实力和国际竞争力显著增强,成为推动安吉县域经济发展的重要力量。 |

| 行业政策                      | 发布单位         | 发布时间    | 主要内容                                                                                                                                                                                                          |
|---------------------------|--------------|---------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 《浙江省智能制造行动计划(2018-2020年)》 | 浙江省经济和信息化委员会 | 2018年2月 | 加快传统制造业智能化改造升级。实施《浙江省全面改造提升传统制造业行动计划(2017-2020年)》,重点围绕纺织、服装、皮革、化工、化纤、造纸、五金、厨电、家具、机械等传统优势制造业,加快智能制造单元、智能生产线、无人车间和无人工厂建设,提高传统制造业设计、工艺、制造和管理水平,推动生产方式向柔性化、智能化、精细化转变。在重点传统制造业中加快推进智能制造新模式的应用,积累经验并示范推广到其他传统制造业领域。 |

## (二) 行业概况和行业竞争格局

广义的家具是指供人类维持正常生活、从事劳动生产和开展社会活动必不可少的各类器具,这一范畴几乎涵盖所有环境产品、城市设施和公共产品。落实到日常生活、工作、社会交往活动中,家具系供人们坐、卧、躺,或支撑与储存物品的一类器具与设备。家具扮演建筑与人之间的媒介,通过形式与尺度在室内空间与人体之间形成一种过渡。家具是建筑功能的延伸,通过家具的设置体现甚至强化室内空间的特定功能。同时家具又是室内空间的主要陈设,具有装饰作用,与室内空间构成统一的整体。

家具有多种分类维度:

- ①按功能分类: 桌台类家具、坐卧类家具、储藏类家具等;
- ②按材质分类: 实木家具、钢木家具、石材家具、软体家具等;
- ③按设计风格分类: 现代家具、中式古典家具、欧式古典家具、美式家具等。

发行人所处的细分行业主要为办公椅与沙发行业,且产品主要销往美国、欧洲、南美洲等海外市场。

### 1、家具市场发展概况

#### (1) 全球家具市场发展概况

根据CSIL相关统计数据,全球家具市场产值规模自2004年以来,实现连续五年的稳步增长,直至2010年由于受全球金融危机的影响,全球家具市场产值出现下跌,此后开始波动性的增长,并自2015年以来呈现稳步增长的态势。2019年,全球家具市场产值规模约4,900亿美元。随着全球经济的进一步复苏,全球家具市场会继续保持稳定的增长。根据STATISTA统计数据显示,预计2018-2021年间,全球家具市场年增长率有望达2.0%。



数据来源：CSIL（意大利米兰工业研究中心）

## （2）我国家具产业发展历程与家具市场概况

20世纪70年代末至80年代末，受改革开放的影响，我国家具行业开始步入快速发展阶段，进入21世纪，我国家具行业呈现快速增长。

家具作为人们的必需消费品，其产业发展直接影响国民经济的提升以及国际贸易的促进。中国家具产业经改革开放40年来的高速发展，已从传统手工业发展成为以机械自动化生产为主的现代化大规模产业。作为全球家具生产中心，早在2006年中国家具产业产值已跃居世界第一位，中国家具产能占全球市场份额超过25%，中国已然成为世界家具生产、消费及出口大国。根据国家统计局统计年鉴显示，2019年我国家具制造业规模以上企业营业收入为7,117.20亿元。

在出口方面，《家具行业“十三五”发展规划》指出，我国家具行业要进一步加强贸易交流，适应全新国际形势，充分打造行业合力，提升产品附加值和对外贸易水平。要继续巩固和提升中国家具在国际市场的主导地位，保持家具出口值年均3%-5%的增长。根据海关总署统计数据，2019年我国家具及其零件出口额达到542.26亿美元。

家具行业属于劳动密集型产业，由于技术壁垒较低，使得我国家具行业企业数量众多，产业较为分散，行业集中度偏低。根据国家统计局数据，截至2019年底，我国家具行业生产企业数量不断增加，达到6,410家，且行业龙头企业市场占有率较低，行业呈现完全市场化的竞争格局。



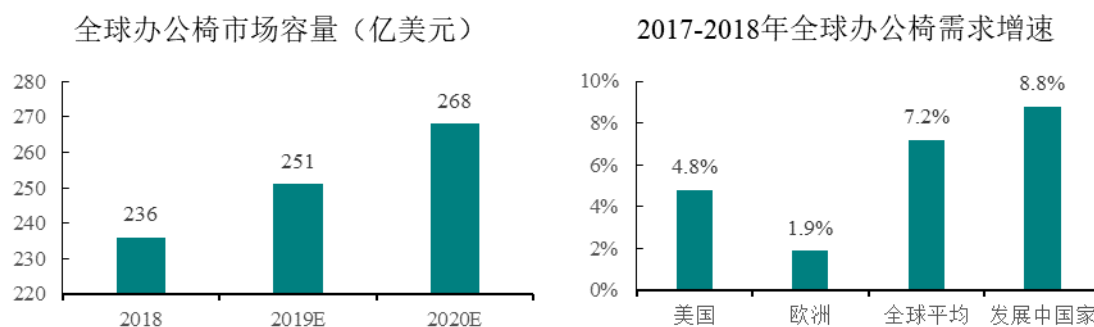


数据来源：国家统计局

## 2、办公椅行业概况与竞争格局

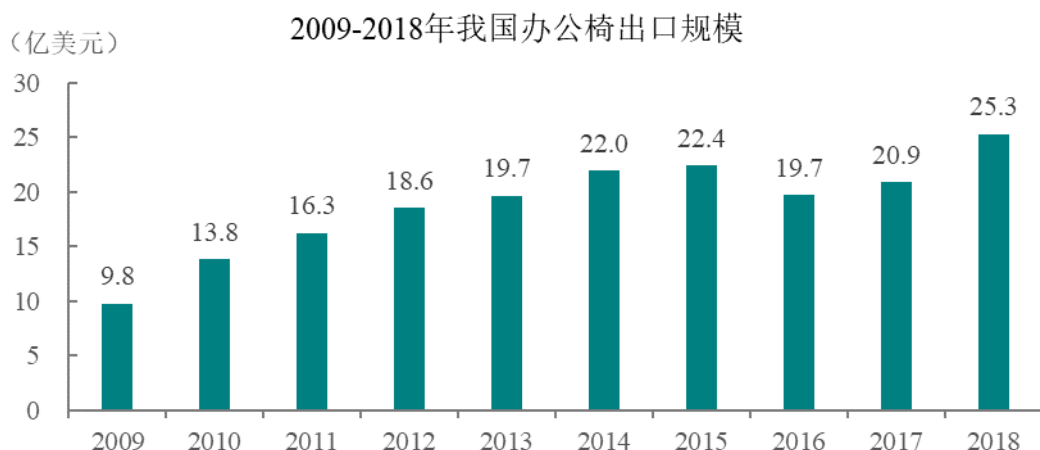
### (1) 全球办公椅市场

办公椅是现代商业社会的代表物，其市场需求与经济发展水平相关度高，欧美及日本等发达经济体是办公椅的传统市场。在全球范围内，办公椅市场增长迅速。根据CSIL数据，2018年全球办公椅市场容量为236亿美元，近五年年均复合增长率7.16%，预测到2020年全球办公椅市场容量将达到268亿美元。增速方面，随着中国、印度、巴西等新兴经济体的崛起，发展中国家需求增长明显快于平均，CSIL数据显示，2018年包括中国、印度、巴西等其他发展中国家的办公椅市场规模同比增长8.8%至138.2亿美元，增速高于全球平均水平。



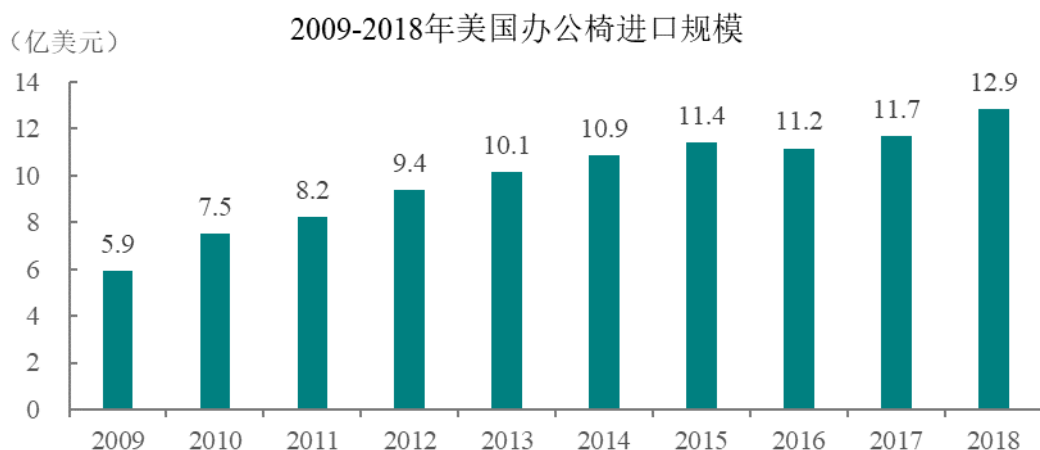
数据来源：CSIL

在全球市场，我国作为全球家具制造中心，同时也是全球最大的办公椅出口国。根据UN Comtrade贸易数据统计，2018年我国办公椅出口25.32亿美元，较2017年增长21.09%。



数据来源: UN Comtrade

美国作为全球最大的经济体,是全球最大的办公家具消费国,同时也是全球办公椅最大的进口国。根据UN Comtrade贸易数据统计,2018年,美国进口办公椅12.86亿美元,较2017年增长9.91%。美国作为我国办公椅最大的出口国,2018年我国办公椅出口美国7.86亿美元,占我国办公椅总出口额的31.06%。



数据来源: UN Comtrade

欧美等发达国家的办公椅市场已经走过了从分散到高度集中的发展历程。根据CSIL研究报告的数据,2017年美国前十大办公坐具企业市场份额占比达到77.2%,欧洲前十大办公坐具企业市场份额占比达到51.6%,行业集中度较高。

## (2) 我国办公椅市场

改革开放后我国的城镇化进程不断取得进展,到城市就业并定居的农村人口数量快速增长。城镇化使城市中办公楼宇和商品房需求不断增加,进而带动了各类配套办公家具的消费需求。同时随着我国经济的发展及人均收入的增长,办公椅的个人购买市场也

逐渐兴起，都将直接带动我国办公椅市场需求。根据前瞻产业研究院统计数据，2017年我国办公椅市场规模达到564亿元，占办公家具整体市场的31%。



数据来源：前瞻产业研究院

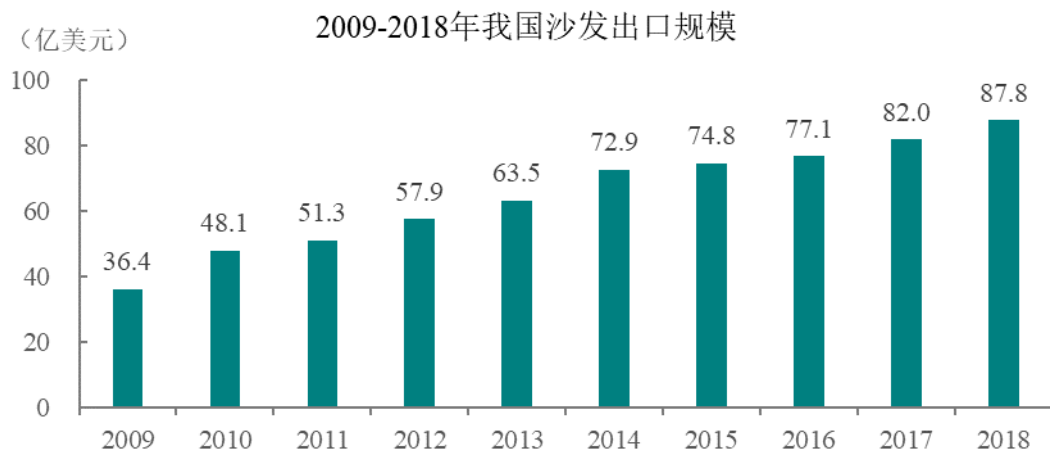
根据前瞻产业研究院发布的《中国办公家具行业市场调研与投资预测分析报告》，预计2020至2024年，我国办公家具市场规模达2,253亿元至2,800亿元。如按办公椅市场占办公家具整体市场31%的比例估算，2020至2024年，我国办公椅市场规模约为698亿元至868亿元，发展前景较为可观。

我国坐具生产行业集中度较低，市场格局较为分散。仅公司所在的安吉县就有办公椅企业700余家，市场竞争较为激烈。2019年，安吉椅业工业总产值达2,000万元以上的企业共191家。随着我国经济进入新常态，我国座椅行业向产业整合、分工专业、产品高质和绿色可持续等方向发展，盈利模式从传统大量贴牌生产方式向自主研发、品牌提升方式转变，产业组织方式从“制造环节的供应链整合”向“整体产业链、价值链整合”转变。

### 3、沙发行业概况与竞争格局

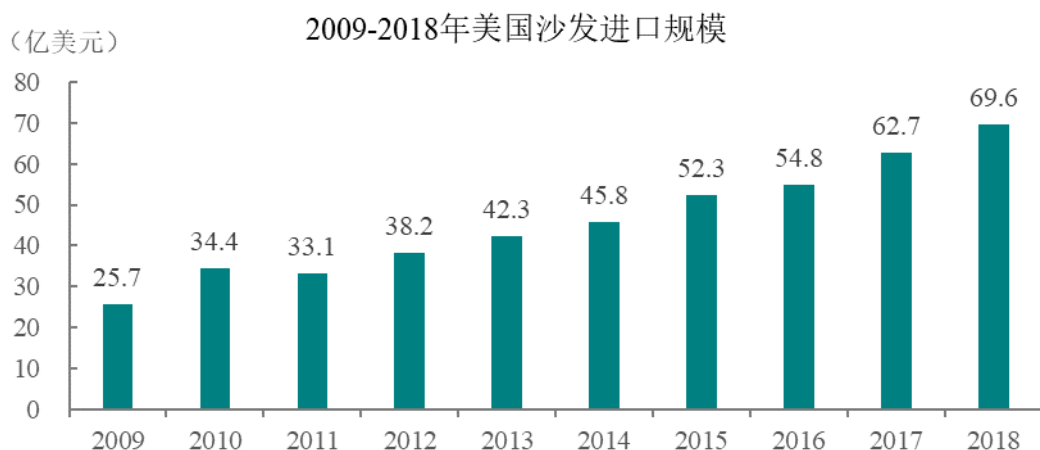
#### (1) 全球沙发市场

沙发市场与住房状况、消费能力及消费观念等因素关系密切。在全球范围内来看，较大的沙发市场主要集中在欧美发达国家和中东及亚太地区等收入水平较高的国家。我国作为全球沙发市场最主要的出口国，随着全球沙发市场需求的增长，我国沙发出口延续稳定增长。根据UN Comtrade贸易数据统计，2018年我国对应沙发的主要产品项目“带软垫的木框架坐具”出口金额为87.84亿美元，较2017年增长7.12%。



数据来源: UN Comtrade

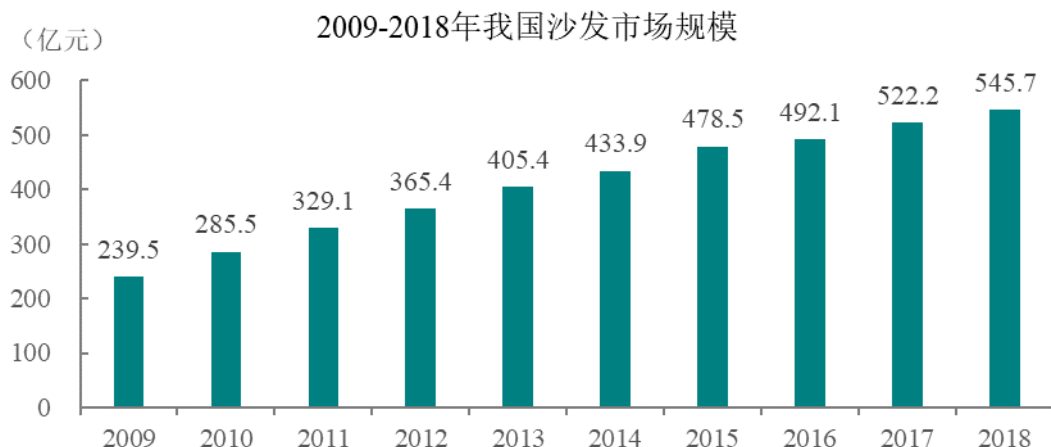
全球最大的沙发市场美国有着良好沙发消费传统,优越的居住条件和开放的消费观念,使沙发成为美国人改善家居环境时的必备选项。自2008年金融危机以来,美国家具行业逐步复苏,沙发市场规模呈稳步增长态势。而美国人对于生活质量的追求使得他们频繁地进行家具更新,也是沙发市场持续旺盛的重要因素。根据UN Comtrade贸易数据统计,2018年美国进口沙发69.58亿美元,较2017年增长10.99%。美国作为我国沙发最大的出口国,2018年我国沙发出口美国41.93亿美元,占我国沙发总出口额的47.74%。



数据来源: UN Comtrade

## (2) 中国沙发市场

我国沙发产业正式起步于二十世纪80年代初,并经过几十年的发展一直保持良好的发展态势,随着居民消费水平的提升,市场规模不断扩大。根据中国产业信息网公布数据,2018年我国沙发行业收入为545.74亿元,近九年年均复合增长率为9.58%,整体呈现不断增长的趋势。



数据来源：中国产业信息网

与办公椅市场相同，中国目前的沙发市场同样较为分散，头部品牌的市场占有率普遍比较低。2016年，敏华控股、顾家家居、华达利、左右家私所占沙发市场份额分别为4.12%、3.36%、2.35%、2.27%，其他品牌的沙发占总体的87.91%。与发达国家市场相比，我国沙发市场的行业集中度仍有较大的提升空间。

### (三) 行业主要企业

同行业上市公司主要情况如下：

| 公司名称                 | 主要经营地    | 主营业务                                                          | 2019 年度<br>营业收入<br>(万元) | 2019 年度<br>办公椅收入<br>(万元) | 2019 年度<br>沙发收入<br>(万元) |
|----------------------|----------|---------------------------------------------------------------|-------------------------|--------------------------|-------------------------|
| 敏华控股[注]<br>(1999.HK) | 香港       | 主营业务涉及沙发、床垫、板式家具、海绵、家具配件等产品的研发、制造、销售和服务                       | 1,152,615.83            | -                        | 745,146.93              |
| 顾家家居<br>(603816.SH)  | 浙江<br>杭州 | 主要从事客厅及卧室中高档软体家具产品的研发、设计、生产与销售，主要产品包括沙发、软床、餐椅、床垫和配套产品         | 1,109,359.31            | -                        | 583,081.81              |
| 恒林股份<br>(603661.SH)  | 浙江<br>安吉 | 主要从事办公椅、沙发、按摩椅及家具配件等坐具产品的研发、生产与销售                             | 290,373.70              | 146,254.43               | 71,679.78               |
| 永艺股份<br>(603600.SH)  | 浙江<br>安吉 | 主要从事办公椅和按摩椅椅身研发、设计、生产和销售，并经营部分功能座椅配件及沙发业务                     | 245,047.54              | 157,316.57               | 52,677.24               |
| 中源家居<br>(603709.SH)  | 浙江<br>安吉 | 主要从事沙发的研发、设计生产和销售，产品主要包括手动功能沙发、电动功能沙发、扶手推背沙发、老人椅等功能性沙发和部分普通沙发 | 106,971.18              | -                        | 102,783.11              |

数据来源：Wind

注：敏华控股财务数据采用的会计期间为4月制，已按历史汇率换算为人民币

上述上市公司的主要产品涵盖办公椅、沙发、按摩椅等家具。从销售渠道角度来看，敏华控股与顾家家居均有自建门店，永艺股份、恒林股份、中源家居的模式与公司更为可比，且产品类型较为相近，主要通过下游的品牌商或零售商实现产品的终端销售。

#### **（四）进入本行业的主要壁垒**

##### **1、资金壁垒**

家具制造业作为相对偏重资产的行业，对于资金投入的要求较高。首先，生产用地、厂房、生产制造线、机器设备等固定资产的初始购置，及后续扩大生产规模所必需的投资，都对企业的资金实力提出了较高的要求。其次，一款产品从研发设计至打样试制，直至大规模投产，前期设计开发阶段所需的投资也是一笔不小的费用。此外，企业销售渠道的建设、拓展与完善，境外客户关系的开发、维护与变更，以及日常的管理运营，都需要大量且持续的资金投入。

如今办公椅、沙发制造行业的龙头企业，凭借着先发优势，可充分利用已有的规模效应。因此，行业的新进入者若非具备较充足的资金储备以及较强的持续融资能力，将面临较大的障碍。

##### **2、品牌壁垒**

对于客户而言，好的品牌意味着降低其决策时间与决策风险。办公椅、沙发作为一种消费品，客户在选购过程中非常注重品牌认知度与品牌美誉度，对于知名品牌通常具有较高的品质信赖，并形成了相对稳定的消费习惯。随着消费者消费理念的升级，以及对品质追求的进一步提高，品牌在消费决策中的权重将日渐增大。拥有品牌优势的家具制造企业，更容易维护现有的客户群体，同时也将在开拓新客群方面占据主动。

品牌的塑造是一个较长期的积累过程，是以企业多年的持续、良好经营为基础，以产品一以贯之的高品质为前提，在客户心中逐步形成品牌认知度、信任感。对于采用OBM模式的家具制造企业来说，进入该行业需面临品牌壁垒。对于主要采用OEM、ODM等模式的家具制造企业来说，良好的口碑与信誉同样需要企业通过品质、交期等方面长期持续的优异表现来积累，新进入者同样面临从零开始建设品牌的挑战。

##### **3、渠道壁垒**

对于办公椅、沙发等家具制造企业而言，完善的销售渠道与稳定优质的客户群体同

样是核心竞争要素之一。在OBM模式下,自建门店或是特许加盟店是客户近距离接触产品的重要情景,完善的门店网络意味着触及更多的潜在客户。在OEM、ODM模式下,下游的品牌商、零售商通常掌握着重要终端客户的销售渠道,与品牌商、零售商长期稳定的合作关系意味着更强的订单获取能力。

不论是门店销售体系的建立,还是与零售商、贸易商合作关系的沉淀,都需要企业在品牌认知、展会参与、物流配送、信息系统、人员培训等多方面进行系统化全面建设,从而也构成了行业新进入者的壁垒。

#### 4、技术壁垒

参考欧美等发达国家市场的经验,家具制造企业逐渐退出生产加工环节,仅保留利润率较高的研发设计及流通等环节。当前我国办公椅、沙发制造业竞争激烈,市场格局分散。但随着经济发展进入新常态,行业已逐步开始向产业整合、分工专业、产品高质和绿色可持续等方向发展。

此外,产品的研发设计也决定了公司产品的市场定位。随着终端客户消费能力与消费理念的升级,仅符合功能要求的办公椅、沙发已不能完全满足客户对于产品的要求,审美、舒适度、设计理念等方面将愈发受到重视,个性化、差异化的需求将愈发明显。因此,面对动态变化的市场竞争环境,家具制造企业必须配备一支高水准的研发设计团队,具备丰富的产品开发经验,深度洞悉行业及消费者需求的变化。而这种经验的积累同样依赖于时间的积淀,新进入者在研发设计、生产技术改进、对于市场趋势的把握等方面均面临巨大的挑战。

#### (五) 行业利润水平的变动趋势和变动原因

发行人所处的家具制造业市场化程度较高,因此行业的利润变动趋势亦符合一般规律,利润率受上游原材料成本价格的影响较大。同时我国的办公椅、沙发制造行业内大多小企业从事中低端产品的生产制造,利润水平趋同且偏低。而从领军企业的角度来看,依托于研发设计、品牌、渠道、规模等综合优势,可享受更高的利润率。

#### (六) 行业技术特点以及本行业特有的经营模式

##### 1、技术特点

办公椅、沙发制造行业对技术的需求贯穿研发设计、生产制造、品质管理、日常经

营等环节。

在研发设计方面，办公椅、沙发作为典型的工业设计产品，涉及多门学科知识的综合运用，具体包括但不限于材料学、力学、人体工程学、美学、医学等。在现如今的开发过程中，为满足效率与精确度的需求，还需引入计算机建模、制图等计算机辅助设计相关技术。

在生产制造方面，随着我国轻工制造机械化、自动化程度的显著提升，已将各类数控机床、板材开料切割设备、面料铺布裁切设备等机械设备引入家具制造的生产流程。未来随着行业对于产品质量稳定性、生产效率的要求进一步提升，数字化、智能化、柔性化的生产制造系统将应用至更多工序上。

在品质管理方面，来料检验、制程检验、成品检验均需运用各类测试设备、测试技术，并与信息系统进行匹配检索。主要的测试包括木板拉力测试、扶手拉力测试、冲击测试、椅脚静态压力测试等。

在日常经营方面，办公椅、沙发制造由于产品品类丰富，涉及的原材料、中间品种类繁多，一套与业务管理高度匹配的信息系统的重要性不言而喻。基础数据的标准化、物流资金流信息流的三合一、产品的全生命周期管理均为日常经营环节企业希望实现的目标。

## 2、经营模式

办公椅、沙发制造行业主要采用3种经营模式：OEM、ODM和OBM。

OEM (Original Equipment Manufacture)，原厂委托生产模式，也称作“代工”或“贴牌生产”。OEM模式下，品牌方提供商标与设计，生产厂商接受品牌商的委托进行产品的生产制造。

ODM (Original Design Manufacture)，原始设计生产模式。ODM模式下，生产厂商根据品牌商的技术、规格等需求，参与产品的部分或全部研发设计与生产制造。ODM模式与OEM模式最大的区别在于，ODM模式下，生产厂商拥有一定的研发设计能力与权限，甚至提供一系列成型的产品供品牌商挑选。

OBM (Original Brand Manufacture)，自有品牌生产模式。OBM模式下，企业自主开发品牌，自行注册商标并开拓市场。产品的研发设计、生产制造与销售均由企业独立



完成，同时企业对于自有品牌产生的经济利益拥有完全的自主支配与决策权。

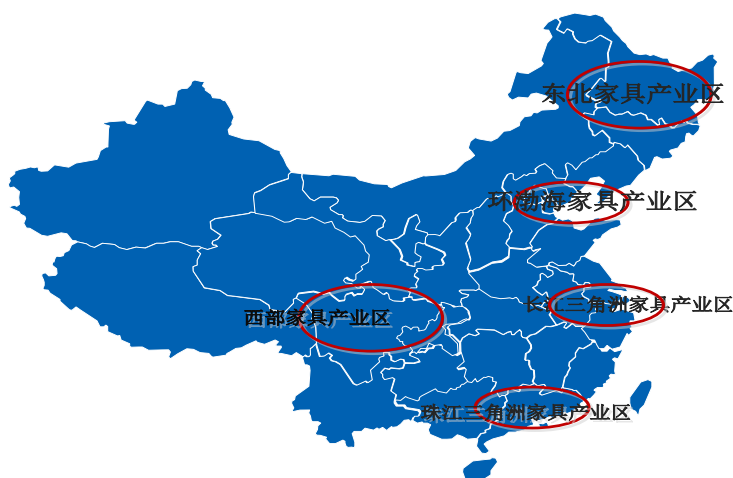
目前，由于国际品牌商在品牌与渠道建设方面具备较大的先发优势，国内生产厂商采用OBM模式参与国际市场竞争的难度较大，因此多以OEM、ODM模式与国际成熟品牌商进行合作。行业中的龙头企业经过多年的沉淀，已积累了一定的研发设计能力以及市场口碑，未来随着企业对于消费者需求把握能力的发展，以及产品品质的进一步提升，中国有机会打造出全球知名的自主品牌。

## （七）行业的周期性、区域性和季节性特征

### 1、行业周期性

办公椅、沙发的生产制造属于家具制造行业，下游需求受宏观经济形势、居民收入水平、房地产等相关行业景气度、大宗原材料价格波动及汇率波动等因素影响，与经济周期存在一定的相关性。

### 2、行业区域性

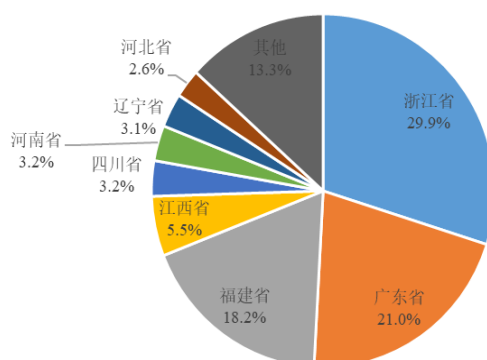


从地域上看，我国目前有五大家具产业集群，分别是珠江三角洲家具产业区、长江三角洲家具产业区、环渤海家具产业区、东北家具产业区和西部家具产业区，这五大区域集中了我国90%的家具产能。

珠三角有较好的产业基础，长三角有较快的发展速度和明晰的产业分工，均是我国家具产业重地。浙江省家具产业占全国29.9%，是我国最大家具产业省份，增速远超全国平均水平，已形成了富有特色的产业群，如安吉的办公椅及沙发、绍兴的软体家具、杭州的办公家具、金华的红木家具和木雕家具等。公司所在地安吉系“中国椅业之乡”，

是全球最重要的办公椅生产基地之一。

我国家具产业区域性分布



数据来源：中国家具协会

### 3、行业季节性

办公椅是工作及生活必需品，沙发则是家居生活必需品，两者的产品需求均不存在显著的季节性特征。由于公司产品主要出口至海外，因此在每年12月的圣诞季以及7-9月的返校季，受折扣、节日气氛等因素的影响，海外消费者的消费支出上升，在这两个购物旺季办公椅和沙发的销量也会存在一定程度的上涨。

## （八）影响行业发展的有利和不利因素

### 1、有利因素

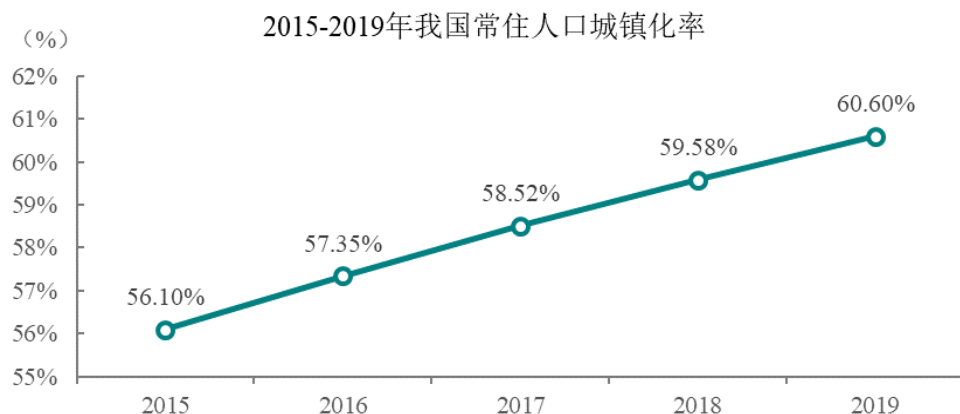
#### （1）“一带一路”为我国办公椅及沙发出口带来新的机遇

2015年3月28日，中国政府发布的《推动共建丝绸之路经济带和21世纪海上丝绸之路的愿景与行动》指出：“投资贸易合作是‘一带一路’建设的重点内容”。“一带一路”涵盖亚太、欧亚、中东、非洲地区等，包括65个国家，总人口超过44亿，占全世界人口的63%，经济总量超过20万亿美元，占全球经济总量的30%，这些国家大多数为新兴经济体和发展中国家，普遍处于经济发展的上升期。国家提出“一带一路”发展倡议，我国办公椅及沙发产业迎来了转型升级和扩大出口的有利契机。

#### （2）城镇化进程及房地产投资稳定增长为办公椅及沙发扩大国内市场

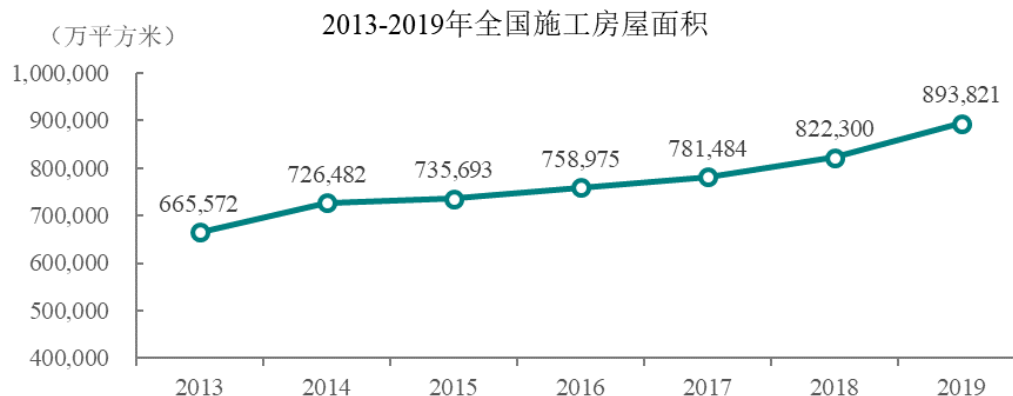
城镇化是伴随工业化发展，非农产业在城镇集聚、农村人口向城镇集中的自然历史过程，是人类社会发展的客观趋势，是国家现代化的重要标志。随着农村人口逐步向城镇转移，农民人均资源占有量相应增加，可以促进农业生产规模化和机械化，提高农业

现代化水平和农民生活水平。城镇经济实力提升,会进一步增强以工促农、以城带乡的能力,加快农村经济社会发展。根据国家统计局《中华人民共和国2019年国民经济和社会发展统计公报》显示,2019年末,全国大陆总人口140,005万人,其中城镇常住人口84,843万人,占总人口比重为60.60%,比上年末提高1.02个百分点。



数据来源:国家统计局《中华人民共和国2019年国民经济和社会发展统计公报》

随着我国城镇化进程的不断推进,城镇化必然带动城镇房屋建筑的建设,不仅直接增加城镇住宅的需求,也必然带来对办公楼及商业用房等房屋建筑的需求。2019年房地产开发企业施工房屋面积893,821万平方米,较2018年增长8.7%。

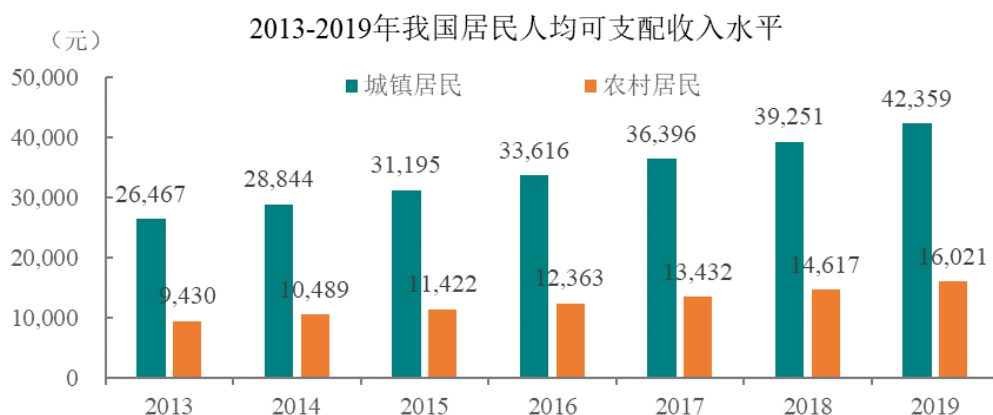


数据来源:国家统计局

伴随着我国经济的稳定快速增长,在未来较长一段时间内,房地产建筑行业仍将是我国的重要支柱产业之一,并将保持较好的发展趋势。房地产产业与包含办公椅及沙发在内的家具产业具有密切的关联性,城镇化进程带动房地产开发企业施工房屋面积增长,将推动包含办公椅及沙发在内的家具产业市场需求增加,将给行业的整体良性发展带来机会。

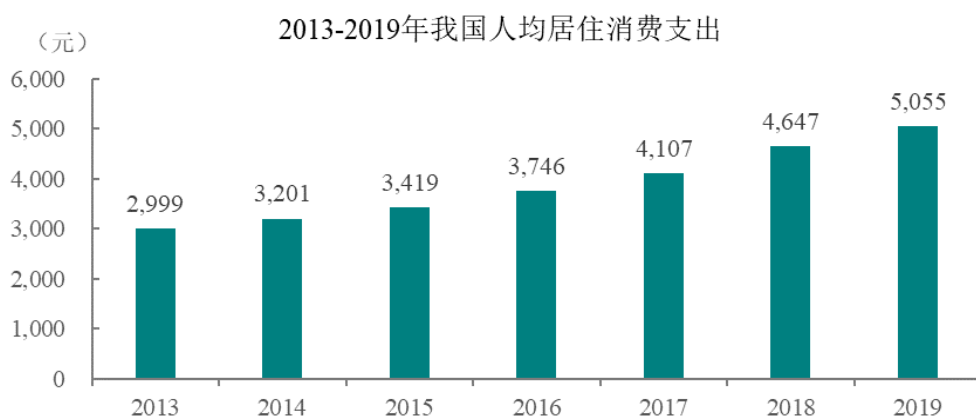
### (3) 收入水平提升促进家具行业消费升级

随着我国GDP的高速发展,我国人均可支配收入显著提高。2019年,全国居民人均可支配收入30,733元,比上年增长8.9%。其中,城镇居民人均可支配收入42,359元,比上年增长7.9%。农村居民人均可支配收入16,021元,比上年增长9.6%。



数据来源: 国家统计局

家具消费与居民消费能力增加有直接关系。随着我国国民经济持续稳健快速增长,城镇化水平不断提升,居民人均可支配收入不断提高,消费主体消费能力的升级,家具消费市场呈现出新的需求和方向。2019年,在全国居民人均消费总支出中,人均居住消费支出5,055元,较上年增长了8.8%,占人均消费支出的比重为23.4%。居民可支配收入的日益增长也为人均居住及家具产品消费支出奠定了有力的基础,推动了我国居民消费和家具制造产业升级。



数据来源: 国家统计局

## 2、不利因素

### (1) 行业当前仍以OEM、ODM模式为主，竞争较激烈

目前，我国办公椅、沙发制造行业仍以OEM、ODM模式为主，主要承接发达国家成熟市场企业转移至外的生产环节。OEM、ODM模式下，利润率较高的研发设计、流通销售等环节仍旧由品牌商掌控，生产制造企业无法通过提高产品附加值获取高额利润。此外该等生产模式也导致了较为激烈的竞争，不利于研发设计、品牌管理等核心能力的积累。

### (2) 成本优势减弱

尽管近年来我国办公椅、沙发的整体生产制造能力稳步提升，产业配套设施较为齐全，已基本成为全球坐具制造中心，但考虑到人工、土地能源等多方面的因素，成本优势将逐渐减弱。人工方面，随着人口红利的减弱，结构性用工紧缺，尤其是沿海经济发达地区面临“招工难”的挑战；土地能源方面，价格也呈现上涨趋势。同时，东南亚国家正以低廉的劳动成本吸引OEM模式的订单，进一步加剧了全球贸易竞争，挤压行业利润水平。

## (九) 发行人所处行业的上下游情况

### 1、上游行业

办公椅、沙发制造行业的上游主要是铁架、木材、海绵、皮革、五金件等行业。由于上述行业均较为成熟完善，市场价格较为稳定透明。通过公开渠道可充分了解上游行业近期的价格波动情况，公司的采购价格变动基本随行就市。

对于通用性原材料的采购，公司可凭借较大的采购规模享受对上游供应商的议价权，一定程度稳定甚至降低自身的采购成本。对于部分需要根据产品型号定制的原材料，例如带有变压器的铁架等，或是客户指定的规格较高的原材料，如无粉海绵等，采购成本相对较高。

### 2、下游行业

办公椅、沙发制造行业的下游行业参与者主要包括品牌商、零售商、贸易商等。品牌商大多为知名的家具制造企业，通常也具备自身完善的销售渠道，典型代表包括HNI、STEINHOFF、STAPLES、Office Depot等。零售商大多拥有自建的商超等终端销售渠道，

典型代表包括Amazon（亚马逊）、WalMart（沃尔玛）、Costco（好市多）、京东等。贸易商则手握客户资源，为制造商与零售商提供验货、清关、交收等服务，并从中赚取服务费用，典型代表包括安徽省技术进出口股份有限公司等。



下游行业的发展主要取决于所在国家的宏观经济水平、居民收入水平、房地产市场景气度等。办公椅、沙发等产品的主要消费国包括美国、中国、德国、日本等。近年来，上述国家的宏观经济水平一直保持稳中有升的态势，居民人均收入水平持续上升，可持续带动对于办公椅、沙发的需求。

## （十）出口业务贸易情况

### 1、产品进口国的有关进口政策

产品进口国对坐具的进口政策除了一般商品进出口贸易的相关法律法规外，还包括对坐具的尺寸、稳定性、抗燃性、有害物质含量等方面的规定。以下为公司产品主要出口国家和地区相关的政策：

| 类别   | 国家/组织                                    | 标准/政策                                                                        | 主要内容                                                                |
|------|------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------|
| 环保标准 | 森林管理委员会（Forest Stewardship Council, FSC） | 《产销监管链标准》<br>（FSC-STD-40-004）<br>Standard for Chain of Custody Certification | FSC 通过制订森林良好经营的标准和木材加工的产销监管链标准，来追踪木制品从森林到消费者的整个过程，从而可以控制木材的合法及可持续来源 |
|      |                                          | 《产品标签要求》<br>（FSC-STD-40-201）<br>FSC on-product labelling requirements        |                                                                     |

| 类别   | 国家/组织 | 标准/政策                                                                                                                                                                            | 主要内容                              |
|------|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|
| 尺寸   | 欧盟    | 《办公家具-办公椅-第一部分：尺寸及尺寸的确定》(EN 1335-1:2000)<br>Office furniture – Office work chair – Part 1: Dimensions – Determination of dimensions                                              | 规定了三种类型办公椅的尺寸以及确定尺寸的测试方法          |
| 稳定性  | 欧盟    | 《办公家具-办公椅-第二部分：安全要求》(EN 1335-2:2018)<br>Office furniture – Office work chair – Part 2: Safety requirements                                                                       | 规定了办公椅的安全性、强度和耐用性要求               |
|      | 欧盟    | 《家具-家用坐具的强度、耐用性及安全性要求》(EN 12520:2015)<br>Furniture - Strength, Durability and Safety - Requirements for Domestic Seating                                                         | 规定了所有类型家用座椅的安全性、强度和耐用性的最低要求       |
|      | 美国    | 《通用办公椅测试》(ANSI/BIFMA X5.1-2017)<br>General Purpose Office Chairs-Tests                                                                                                           | 为制造商和用户评估通用办公椅的安全性、耐用性和结构适用性的通用基础 |
| 抗燃性  | 美国    | 《美国易燃纺织物法案》(FFA)<br>Flammable Fabrics Act (FFA)<br>Title 15, United States Code, Chapter 25, Sections 1191-1204                                                                  | 对软体家具的抗燃性检测、认证和标签作出规定             |
|      | 美国    | 《加利福尼亚 117 号技术公告》(TB117)<br>California Technical Bulletin 117                                                                                                                    |                                   |
|      | 英国    | 《软体坐具抗燃性评估方法》(BS 5852:2006)<br>Methods of test for assessment of the ignitability of upholstered seating by smouldering and flaming ignition sources                             |                                   |
|      | 欧盟    | 《家具-软体家具抗燃性评估-第一部分：冒烟或燃烧的烟蒂》(EN 1021-1:2006)<br>Furniture – Assessment of the ignitability of upholstered furniture – Part 1: Ignition source smouldering cigarette              |                                   |
| 有害物质 | 美国    | 《联邦有害物质法案》<br>Federal Hazardous Substances Act<br>Title 15, United States Code, Chapter 30, Sections 1261-1278<br>16CFR1500, Federal Hazardous Substances Act (FHSA) Regulations | 对家具有害物质的含量和标签作出规定                 |
|      | 欧盟    | 《化学品注册、评估、许可和限制》(REACH)<br>Registration, Evaluation, Authorisation and Restriction of Chemicals                                                                                  |                                   |
|      | 美国    | 《复合木制品甲醛标准法案》<br>Formaldehyde Standards for Composite Wood Products Act                                                                                                          | 对复合木制品和含有复合木制品的产品中的甲醛含量、认证作出规定    |

资料来源：森林管理委员会、美国商务部、欧盟委员会等

## 2、贸易摩擦对产品出口的影响

公司产品主要出口国家均属于自由贸易国家，除关税外，对公司销售的产品没有贸易保护和贸易约束政策。但自2018年3月以来，中国与美国贸易摩擦加剧，受此影响，

公司产品销售至美国的关税加征至25%。从长期角度来看,中美贸易摩擦给企业的生产经营带来不确定因素和风险。

2020年1月16日,中美两国签署第一阶段贸易协议,尽管美国对此前价值2,500亿美元商品征收的25%关税维持不变,贸易摩擦的紧张态势仍得到一定程度的缓解。同时,公司在产品与布局两个方面均采取积极的应对措施保障业绩平稳增长。产品端,公司持续加大技术创新,强化服务意识,严格履行交货期等承诺,并更深入地调查客户需求,巩固并确保与现有国外客户的业务合作关系,同时积极拓展尚未覆盖的海外客户;布局端,公司通过布局海外生产基地应对中美贸易摩擦进一步升级的风险。

### 3、进口国同类产品的竞争格局

公司产品主要出口至北美洲(美国、加拿大)、欧洲(法国、西班牙等)、南美洲(智利、哥伦比亚等),多为经济较发达的国家与地区。公司主要竞争对手恒林股份、永艺股份等同样将产品出口至上述国家与地区。

北美洲办公椅市场主要品牌包括Steelcase、Herman Miller、HNI、Haworth、Knoll等;沙发市场主要品牌包括Ashley、La-Z-Boy、Bassett等。欧洲办公椅市场主要品牌包括Kinnarps、Vitra、Poltrona Frau、Bene等;沙发市场主要品牌包括Poliform、Minotti、Flexform等。南美洲市场暂无知名的本地品牌。

## 三、发行人在行业中的竞争地位

### (一) 发行人行业竞争地位

公司是中国安吉椅业产业集群示范区的龙头骨干企业之一。公司秉持“诚信合规、创新求变、团结拼搏、合作共赢”的价值观,坚持“博泰质造,说到做到”的企业精神,以“智者博远,慧者泰久”为经营理念,满足消费者对于坐具品质、舒适、健康等方面的要求。

企业“BJTJ”品牌获得浙江省著名商标和浙江省出口名牌产品。多年来,公司坚持以科技创新和人才培育为动力,以产学研合作为支撑,“BJTJ”品牌在国内外坐具行业已颇具知名度,并成为国外众多知名客户的供应商和合作伙伴。同时,公司也是中国家具协会理事单位、中国轻工工艺品进出口商会会员、浙江省家具协会理事单位和浙江省椅业协会副会长单位。



## (二) 发行人主要竞争优势

### 1、渠道与品牌优势

通过长期的渠道建设和调整,公司建立了覆盖全球的销售网络。凭借快速的市场反应能力、可靠的产品质量和良好的商业信誉,公司成功进入美国、欧盟、南美洲等几十个国家和地区的办公椅市场,积累了一批优质的品牌客户并形成了长期、良好的合作关系,为公司的健康、稳定发展提供了重要保障。公司“BJTJ”品牌获得浙江省著名商标和浙江省出口名牌产品,在国内外坐具行业已颇具知名度。

### 2、设计与研发优势

公司高度重视高新产品的开发和新技术转化工作,并在成果转化过程中采用了大量的先进技术,包括计算机辅助设计技术、三维结构设计技术、坐具色彩优化设计技术、生态灵感设计技术等。通过这些新技术的开发与应用,使产品的技术性能和质量水平提高到一个崭新阶段,产品的综合竞争力得到全面提升,产品的市场覆盖面进一步扩大。同时公司十分重视与大专院校、科研院所的科技合作。目前本公司已与浙江工业大学建立了长期的产学研合作关系,依托高校在人才、技术和实验条件等方面的优势,开发了一批具有较强竞争力的高新技术产品。

目前公司已被评为“高新技术企业”、“浙江省企业技术中心”、“湖州市企业技术中心”,依托公司设立的浙江省博泰智能健康坐具研究院被评为“省级企业研究院”。

### 3、生产制造品质优势

自成立以来,公司始终致力于提升产品品质,已积累了丰富的生产制造经验,建立了完善的产品质量管理架构与制度。公司的质量管理体系已通过ISO9001认证。产品生产与检测流程严格遵照各出口国标准,包括但不限于《通用办公椅测试》(ANSI/BIFMA X5.1-2017)、《家具-家用坐具的强度、耐用性及安全性要求》(EN 12520:2015)等。凭借稳定的产品品质,公司赢得了主要客户的认可,并稳定扩大业务合作规模。

### 4、经营规模与产品结构优势

近年来,公司的经营规模持续扩大,产品结构不断完善。维持较大经营规模既可以摊薄产品制造成本,也可以满足国际采购商的大规模采购需求。公司有近二十年的坐具生产经验和研发设计经验,产品品类丰富,产品涵盖办公椅、沙发等品类,产品结构合

理,价格覆盖面广,市场适应力强。多元化的产品结构也能够为研发人员提供更大的空间,有利于技术人才加盟,进一步增加公司整体竞争力。

## 5、地理区位与产业集群优势

公司位于“中国椅业之乡”浙江省安吉县,安吉县是我国最大的坐具制造业集群区域。安吉县所属长三角地区交通便捷,域内坐具生产原料供应充足,上下游产业链完整,全行业发展效率高,整体竞争力强,地理区位明显优于域外竞争对手。同时产业集群也有着很强的品牌宣传效应和成本优势,增强了包括公司在内的行业企业知名度和市场认可度。

### (三) 发行人竞争劣势

#### 1、融资渠道相对受限

相较于同行业上市公司等竞争对手,发行人的融资渠道较为单一,融资能力较弱。目前公司只能通过自身经营利润的积累、银行借贷等方式筹措资金,对于公司实现跨越式发展存在显著制约。

#### 2、自动化、信息化水平有待提升

业务规模的扩张对公司的经营管理效率和模式提出了更高的要求。当前公司的自动化、信息化水平,还无法完全实现办公管理、财务管理、人力资源管理、物流管理、库房管理、客户资源管理等方面的实时管控。为进一步强化信息共享的及时性,公司仍需提升生产管理的自动化、信息化水平。

#### 3、自主品牌知名度有待提升

公司目前的品牌优势主要建立于面向品牌商等企业类客户的OEM与ODM模式。在直接面向终端消费者的OBM模式下,公司自主品牌的知名度与发达市场的成熟品牌相比仍有差距,有待进一步提升。

## 四、发行人主营业务的具体情况

### (一) 主要产品的用途

公司主要产品包括办公椅、沙发、休闲椅、板式家具等。办公椅的主要用途系作为办公坐具,支撑用户身体,减少腰部、背部压力等。沙发的主要用途系作为日常坐具,

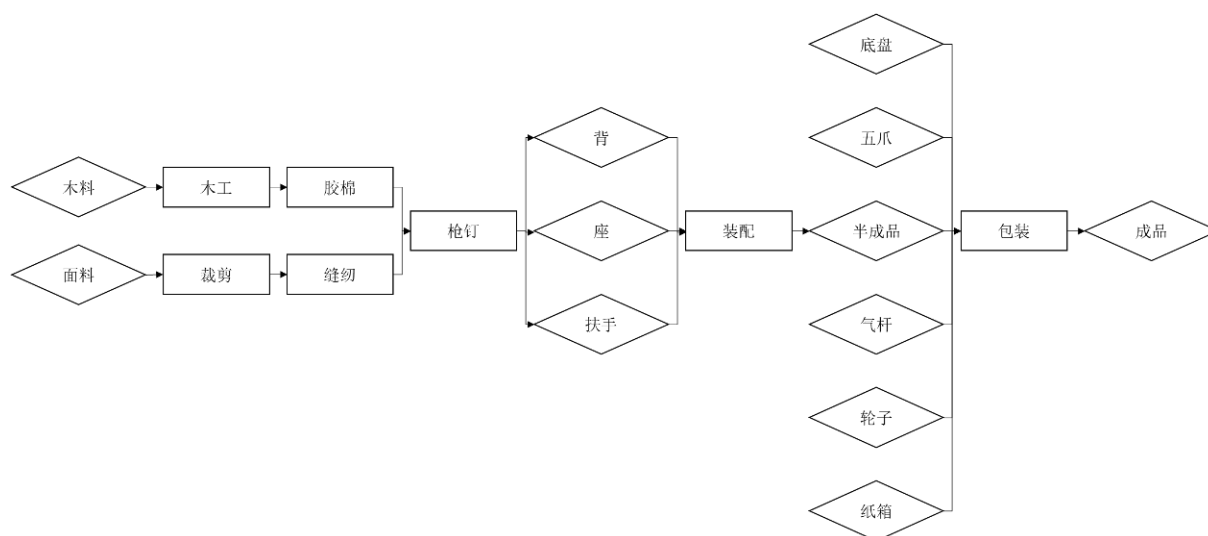
帮助用户实现休闲放松。休闲椅在坐的功能以外,可通过手动或自动的调节,使坐垫与背垫呈现不同的角度,从而实现躺、靠等功能。板式家具则依照产品的具体种类,分别实现供消费者躺卧、储藏等功能。2019年8月,公司将持有的安徽信诺股权全部转让后不再从事板式家具的相关业务。

|                                                                                    |                                                                                     |
|------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
|   |   |
| 办公椅                                                                                | 休闲椅                                                                                 |
|  |  |
| 沙发                                                                                 | 沙发                                                                                  |

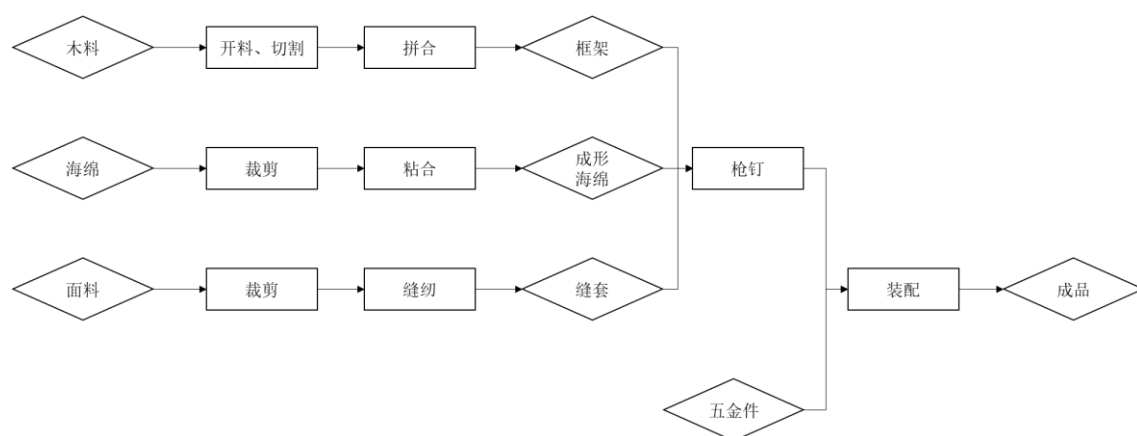
## (二) 主要产品的生产流程图

公司主要产品办公椅、沙发的工艺流程图如下:

### 1、办公椅生产流程图



## 2、沙发生产流程图



### (三) 经营模式

#### 1、采购模式

公司主要采用“以产定采”的采购模式，采购的主要原材料为铁架类、面料类、包材类、泡棉类、木板材料类、扶手类和椅脚类产品。公司采购部门分为战略采购部与PMC下的执行采购部。战略采购部负责供应商管理及价格等商务谈判，定期对供应商进行考核，考核合格的纳入合格供应商名单。执行采购部负责根据生产计划执行具体的采购工作。品质部门按原料的到货批次对供应商供货情况进行考核，并将考核结果反馈给战略采购部，并由战略采购部对供应商实施相应的管理措施。

具体的采购流程如下：销售部门下达订单后，计划生产部根据出货时间安排生产计划，执行采购部根据生产计划下达采购订单。公司所在地及周边地区原材料供应商众多，公司与主要供应商已形成长期稳定的合作关系，保证了原材料的质量和及时供应。

#### 2、生产模式

公司主要采取“以销定产”的生产模式，生产部门根据销售部门录入系统的销售订单情况制定生产计划，并根据生产计划进行生产。公司制定了生产管理相关制度，严格按照产、供、销安排来编制生产计划，销售部门、生产部门和采购部门紧密协作，以提高生产效率，确保公司产品按时交付客户。

#### 3、销售模式

公司的销售模式包括OEM、ODM、OBM，公司以ODM/OEM模式为主、OBM模式为辅。在ODM模式下，公司根据品牌商的技术、规格等需求，参与产品的部分或全部

研发设计与生产制造。在OEM模式下,客户提供商标与设计,公司接受客户的委托进行产品的生产制造。在OBM模式下,公司自主开发品牌,自行注册商标并开拓市场,产品的研发设计、生产制造与销售均由公司独立完成。

公司产品以自营出口为主,主要向北美、欧洲等市场销售,主要客户为境外大型办公家具品牌商、零售商、贸易商等。公司通过及时沟通了解客户需求,对收集、反馈的信息进行分析总结,结合其未来的销售计划,开发设计产品供客户选择。在客户拓展方面,公司一贯重视市场的开拓与维护,设置了销售中心负责市场推广工作,主要通过参加展会、老客户推荐等方式进行客户开拓。发行人参与的国内外知名展会包括中国国际家具博览会、广交会、科隆国际家具展、迪拜家具展等。

公司的境外销售模式以ODM/OEM为主,OBM为辅。具体情况如下:

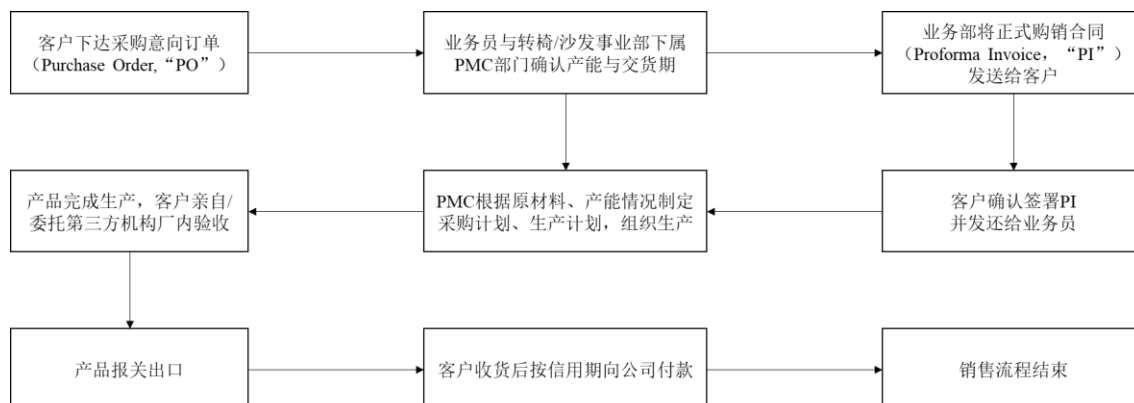
单位:万元

| 项目  | 2020年1-6月 |         | 2019年     |         |
|-----|-----------|---------|-----------|---------|
|     | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| ODM | 23,059.04 | 86.69%  | 65,652.31 | 86.75%  |
| OEM | 3,157.70  | 11.87%  | 8,922.59  | 11.79%  |
| OBM | 382.13    | 1.44%   | 1,103.15  | 1.46%   |
| 合计  | 26,598.87 | 100.00% | 75,678.05 | 100.00% |

| 项目  | 2018年     |         | 2017年     |         |
|-----|-----------|---------|-----------|---------|
|     | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| ODM | 50,606.87 | 84.35%  | 37,124.37 | 92.02%  |
| OEM | 8,961.73  | 14.94%  | 3,191.10  | 7.91%   |
| OBM | 431.05    | 0.72%   | 28.19     | 0.07%   |
| 合计  | 59,999.65 | 100.00% | 40,343.66 | 100.00% |

公司境外销售的具体流程如下:



## (1) 寄售业务的规模

公司寄售业务规模较小，报告期内占营业收入的比例较低，具体如下：

单位：万元

| 项 目      | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度   | 2018 年度   | 2017 年度   |
|----------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 寄售模式销售收入 | 518.74       | 944.41    | 1,110.26  | 291.57    |
| 营业收入     | 27,439.02    | 82,892.07 | 70,560.71 | 48,410.91 |
| 寄售销售收入占比 | 1.91%        | 1.14%     | 1.57%     | 0.60%     |

## (2) 寄售模式的主要客户及销售情况

寄售业务涉及的主要客户及产品类型、销售金额及占比情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2020 年 1-6 月 |       | 2019 年度 |       | 2018 年度  |       | 2017 年度 |       |
|--------------|--------------|-------|---------|-------|----------|-------|---------|-------|
|              | 销售额          | 占比    | 销售额     | 占比    | 销售额      | 占比    | 销售额     | 占比    |
| 北京京东世纪贸易有限公司 | 351.92       | 1.28% | 610.53  | 0.74% | 761.34   | 1.08% | 263.37  | 0.54% |
| 办公椅          | 350.31       | 1.28% | 606.50  | 0.73% | 749.87   | 1.06% | 246.89  | 0.51% |
| 休闲椅          | 1.61         | 0.01% | 4.03    | 0.01% | 11.46    | 0.02% | 16.49   | 0.03% |
| 南京蓝筹网络科技有限公司 | -            | -     | 254.57  | 0.31% | 348.92   | 0.49% | 28.19   | 0.06% |
| 办公椅          | -            | -     | 254.57  | 0.31% | 348.92   | 0.49% | 28.19   | 0.06% |
| 焦点科技股份有限公司   | 166.82       | 0.61% | 8.27    | 0.01% | -        | -     | -       | -     |
| 办公椅          | 166.82       | 0.61% | 8.27    | 0.01% | -        | -     | -       | -     |
| Amazon       | -            | -%    | 71.04   | 0.09% | -        | -     | -       | -     |
| 沙 发          | -            | -%    | 71.04   | 0.09% | -        | -     | -       | -     |
| 合 计          | 518.74       | 1.89% | 944.41  | 1.14% | 1,110.26 | 1.57% | 291.57  | 0.60% |

## (3) 寄售业务的期末存货情况

报告期各期末，公司与寄售业务相关的各期末存货规模情况如下：

单位：万元

| 期末存货金额       | 2020.6.30 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|--------------|-----------|------------|------------|------------|
| 北京京东世纪贸易有限公司 | 225.95    | 233.19     | 270.43     | 1.22       |
| 南京蓝筹网络科技有限公司 | -         | -          | 196.30     | 11.44      |
| 焦点科技股份有限公司   | -         | 84.07      | -          | -          |
| Amazon       | -         | 7.08       | -          | -          |
| 合 计          | 225.95    | 324.34     | 466.73     | 12.66      |
| 期末库存商品金额     | 4,614.21  | 3,996.35   | 4,699.54   | 2,670.77   |

| 期末存货金额    | 2020.6.30 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|-----------|-----------|------------|------------|------------|
| 占期末库存商品比例 | 4.90%     | 8.12%      | 9.93%      | 0.47%      |

#### (4) 寄售业务发生的具体过程及背景

近年来,随着互联网电商平台不断发展,公司为拓展线上销售渠道,开发了多家国内外电商平台客户。

##### 1) 北京京东世纪贸易有限公司

2016年3月,公司与北京京东世纪贸易有限公司(以下简称“京东”)签订产品购销协议(合同编号:20160027222),协议有效期至2016年12月31日,后为每年续签一次。按照合同条款约定,公司在京东开设自营店铺,按照京东下达的订单,发货至京东在全国各地的仓库,京东根据产品实际销售情况,每月提供结算单与公司结算货款。

##### 2) 南京蓝筹网络科技有限公司

2017年3月,公司与南京蓝筹网络科技有限公司(以下简称“蓝筹公司”)签订《OKYOO.COM 全球卖货服务合同》。按照合同条款约定,公司产品在其销售平台上进行售卖;蓝筹公司为公司提供产品市场调研与评估服务、选品和物流体系规划服务等,合作期限为6个月。2017年12月,公司与蓝筹公司签订《全球卖货服务合同》和《全球卖货服务备货协议》,双方开始正式合作。公司发货至蓝筹公司的海外仓库,由蓝筹公司代理进行网上销售,根据产品最终销售情况,每月制作回款报表与公司结算。因合作效果未达预期,2019年8月双方停止合作,公司将存放在其海外仓库的相关存货转移至焦点科技股份有限公司。

##### 3) 焦点科技股份有限公司

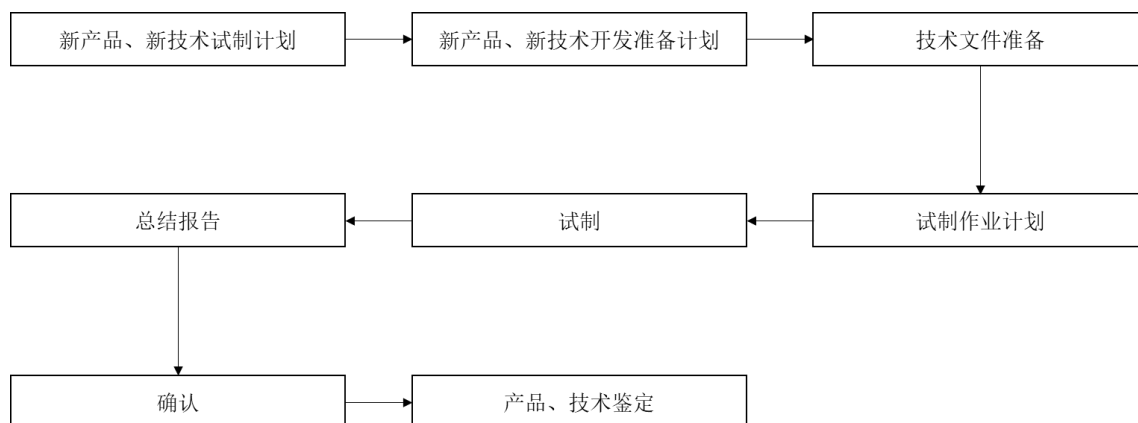
2019年6月,公司与inQbrands Inc.(母公司为焦点科技股份有限公司002315.SZ,以下简称“焦点公司”)签订产品代销协议,合作期间为1年,公司委托其将原蓝筹公司剩余的相关存货进行销售。焦点公司于每月10日将上月销售额统计报表发给公司进行核对结算。

#### 4、研发模式

发行人设有研发中心,以此促进科技与生产的紧密结合,加速科技成果产业化。研发中心承担的任务包括:(1)收集和调研国内外同行业技术发展的信息、资料,制定本

企业技术和产品发展中长期规划；(2) 开展新产品、新技术的引进，通过研究、开发和消化，不断提高本企业技术的升级换代和高新技术含量；(3) 开展与大专院校科研院所的科技合作开发科技成果转化为新产品、新技术，实现产、学、研结合，更好地为公司服务。

其中公司新产品、新技术开发流程如下：



研发中心下设转椅研发部和沙发研发部；各部门根据项目需求，招聘或选拔公司技术人员作为项目组成员从事研发工作。

公司各事业部在每年末向研发中心申请下年度的技术项目计划，由研发中心归口审查并经批准后分批次立项开发。对申报的项目，研发中心根据其技术水平、预期经济效益、发展前景等因素进行综合分析后，列入公司研发项目或推荐申报列入省、市、区级项目计划。已立项的项目，各项目负责人对项目开发的各个环节进行监督检查，并分阶段进行总结，积累知识和经验，保存该项过程产生的原始数据和资料，研发中心每季度进行项目评审、指导、总结。

#### （四）主要产品的生产和销售情况

##### 1、报告期主要产品生产情况

报告期内公司主要产品的产能、产量、产能利用率情况如下：

单位：万件/万个/万套

| 年度           | 产品  | 产能  | 产量    | 产能利用率   |
|--------------|-----|-----|-------|---------|
| 2020 年 1-6 月 | 办公椅 | 75  | 52.88 | 70.51%  |
|              | 沙发  | 15  | 10.28 | 68.54%  |
|              | 休闲椅 | 7.5 | 7.89  | 105.22% |



| 年度      | 产品  | 产能  | 产量     | 产能利用率   |
|---------|-----|-----|--------|---------|
| 2019 年度 | 办公椅 | 150 | 141.10 | 94.07%  |
|         | 沙发  | 30  | 30.12  | 100.38% |
|         | 休闲椅 | 15  | 13.75  | 91.64%  |
| 2018 年度 | 办公椅 | 115 | 113.31 | 98.53%  |
|         | 沙发  | 25  | 24.89  | 99.56%  |
|         | 休闲椅 | 15  | 13.95  | 92.97%  |
| 2017 年度 | 办公椅 | 90  | 88.49  | 98.33%  |
|         | 沙发  | 17  | 16.51  | 97.12%  |
|         | 休闲椅 | 15  | 15.22  | 101.47% |

除上述主要产品外,公司在2017年1月至2019年7月通过原子公司安徽信诺生产销售板式家具,公司于2019年8月对外转让安徽信诺控股权后不再从事该业务。2017年、2018年和2019年1-7月公司板式家具产量分别为26.64万件、67.97万件和40.46万件。

## 2、报告期内主要产品销售价格变动情况

报告期内公司主要产品销量与销售单价情况如下:

单位: 万件/万个/万套; 元/件、元/个、元/套

| 产品      | 2020 年 1-6 月 |        | 2019 年 |        |
|---------|--------------|--------|--------|--------|
|         | 销量           | 销售单价   | 销量     | 销售单价   |
| 办公椅     | 51.38        | 325.37 | 142.97 | 316.57 |
| 沙发      | 10.25        | 717.70 | 29.38  | 792.12 |
| 休闲椅     | 8.19         | 406.13 | 13.30  | 503.50 |
| 板式家具[注] | -            | -      | 39.67  | 187.87 |

(续表)

| 产品      | 2018 年 |        | 2017 年 |        |
|---------|--------|--------|--------|--------|
|         | 销量     | 销售单价   | 销量     | 销售单价   |
| 办公椅     | 108.84 | 298.13 | 85.56  | 270.27 |
| 沙发      | 23.94  | 731.67 | 16.39  | 577.81 |
| 休闲椅     | 14.03  | 514.34 | 15.76  | 449.65 |
| 板式家具[注] | 62.57  | 210.43 | 26.78  | 306.30 |

注: 板式家具系安徽信诺生产, 2019 年仅统计 1-7 月份的销售收入与销量

报告期内, 公司办公椅产品的价格总体稳定上升。2018年, 沙发、休闲椅的销售单价较2017年分别上涨26.63%、14.39%, 主要原因系产品结构发生变化, 单价较高、功

能较复杂的沙发与休闲椅的销售数量上升,带动各自品类的平均销售单价上涨。报告期内,板式家具的销售单价呈下降趋势,主要原因系产品结构发生变化。自2018年起,安徽信诺开始生产隔板/层板类产品,该类产品单价较低,产量较高,因此摊薄了整体板式家具的销售单价。

### 3、公司前五名客户销售情况

报告期内,公司向前五名客户的销售情况如下所示:

单位:万元

| 年度              | 序号 | 客户名称                      | 销售收入      | 占比     |
|-----------------|----|---------------------------|-----------|--------|
| 2020 年<br>1-6 月 | 1  | HNI 集团                    | 5,020.72  | 18.30% |
|                 | 2  | Li & Fung 集团              | 3,167.47  | 11.54% |
|                 | 3  | STAPLES 集团                | 2,876.92  | 10.48% |
|                 | 4  | Belnick, LLC              | 2,452.04  | 8.94%  |
|                 | 5  | Sodimac 集团                | 2,036.53  | 7.42%  |
|                 | 合计 |                           | 15,553.66 | 56.68% |
| 2019 年          | 1  | HNI 集团                    | 19,521.58 | 23.55% |
|                 | 2  | STEINHOFF 集团              | 8,387.60  | 10.12% |
|                 | 3  | Amalfi Home Furniture LLC | 7,756.94  | 9.36%  |
|                 | 4  | IKEA 集团                   | 7,452.74  | 8.99%  |
|                 | 5  | Li & Fung 集团              | 7,236.84  | 8.73%  |
|                 | 合计 |                           | 50,355.71 | 60.75% |
| 2018 年          | 1  | IKEA 集团                   | 13,167.05 | 18.66% |
|                 | 2  | Belnick, LLC              | 8,421.71  | 11.94% |
|                 | 3  | HNI 集团                    | 7,419.20  | 10.51% |
|                 | 4  | STEINHOFF 集团              | 6,283.98  | 8.91%  |
|                 | 5  | STAPLES 集团                | 6,225.48  | 8.82%  |
|                 | 合计 |                           | 41,517.42 | 58.84% |
| 2017 年          | 1  | IKEA 集团                   | 8,201.85  | 16.94% |
|                 | 2  | Belnick, LLC              | 7,966.69  | 16.46% |
|                 | 3  | STEINHOFF 集团              | 5,829.94  | 12.04% |
|                 | 4  | STAPLES 集团                | 5,762.98  | 11.90% |
|                 | 5  | HNI 集团                    | 3,640.20  | 7.52%  |
|                 | 合计 |                           | 31,401.68 | 64.86% |

注:

1. HNI 集团包括: HNI Corporation (NYSE: HNI)、OFM, LLC、The HON Company;
2. Li & Fung 集团包括: LIVING STYLE (SINGAPORE) PTE. LTD.、LF CENTENNIAL PTE. LTD.、利家国际贸易(上海)有限公司、利家贸易(上海)有限公司;
3. STAPLES 集团包括: Staples Brands International B.V.、Staples the Office Superstore, LLC、STIC Corp;
4. Sodimac 集团包括: SODIMAC S.A.、FALABELLA S.A.、COMERCIALIZADORA SDMHC, SA DE CV、TIENDAS DEL MEJORAMIENTO DEL HOGAR S.A.、SODIMAC COLOMBIA S.A.、HOMECENTER SODIMAC S.A.、CONSTRUDECOR S.A.;
5. STEINHOFF 集团包括: CONFORAMA FRANCE SA、CONFORAMA ESPAÑA SA、CONFORAMA PORTUGAL, S.A.、CONFORAMA SUISSE SA、CONFORAMA ITALIA SPA、Rudolf Leiner Ges.m.b.H.、FLIBA D.O.O.、EMMEZETA SRBIJA d.o.o.;
6. IKEA 集团包括: IKEA SUPPLY AG、宜家采购(上海)有限公司、宜家物流分拨(天津)有限公司、宜家分拨(上海)有限公司

公司的主要客户均为世界知名的办公家具品牌商、零售商等,公司2017年度、2018年度、2019年度,前五大客户未发生重大变化,亦不存在对单一客户的重大依赖。

公司报告期内前五大客户的简要情况如下:

| 客户名称         | 报告期排名 |      |      |           | 国家/地区  | 简介                                                                                                                    |
|--------------|-------|------|------|-----------|--------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|              | 2017  | 2018 | 2019 | 2020年1-6月 |        |                                                                                                                       |
| HNI集团        | 5     | 3    | 1    | 1         | 美国     | HNI为美国知名的办公家具制造商,系纽交所上市公司(NYSE: HNI),下属企业包括OFM, LLC与The HON Company等。                                                 |
| STAPLES集团    | 4     | 5    | 6    | 2         | 美国/加拿大 | STAPLES集团旗下各主体系Staples Inc. 下属企业, Staples Inc总部位于美国,是全球领先的办公用品零售和分销商,曾为纳斯达克上市公司。Staples Inc在美国、加拿大分别拥有逾1,000家和300家门店。 |
| Li & Fung集团  | 7     | 7    | 5    | 3         | 香港     | Li & Fung集团旗下各主体系冯氏集团下属企业,冯氏集团以经营进出口贸易业务起家,现已逐渐发展成为全球供应链管理跨国集团。冯氏集团于全球40多个不同市场设有350多个办事处。                             |
| Belnick, LLC | 2     | 2    | 7    | 4         | 美国     | Belnick, LLC为互联网家具零售商。2017年, Belnick, LLC 100%的股权被一家美国的私募机构收购。                                                        |
| Sodimac集团    | 6     | 8    | 8    | 5         | 南美洲    | Sodimac集团旗下各主体系圣地亚哥证券交易所上市公司S.A.C.I. Falabella (BCS: FALABELLA) 下属企业,该集团系南美规模领先的百货公司,拥有逾500家门店。                       |
| STEINHOFF集团  | 3     | 4    | 2    | 6         | 欧洲     | STEINHOFF集团是全球最大的家用商品零售商之一,其下属家居零售商Conforama系欧洲地区规模领先的家具产品零售商,拥有超过200家连锁门店,覆盖法国、西班牙、瑞士、葡萄牙、意大利、卢森堡等地。                 |

| 客户名称                      | 报告期排名 |      |      |               | 国家/<br>地区 | 简介                                                                                              |
|---------------------------|-------|------|------|---------------|-----------|-------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                           | 2017  | 2018 | 2019 | 2020年<br>1-6月 |           |                                                                                                 |
| Amalfi Home Furniture LLC | -     | 6    | 3    | 8             | 加拿大       | Amalfi Home Furniture LLC系注册于加拿大的北美家具品牌商, 客户群遍布全球, 包括40余家北美排名前100的零售商, 同时在北美和亚洲均设有办事处。          |
| IKEA集团                    | 1     | 1    | 4    | -             | 瑞典        | IKEA为来自瑞典的全球知名家具和家居零售商, 贩售家具、配件、浴室和厨房用品等商品。目前IKEA在全球范围内拥有超过400家门店, 分别位于欧洲、美国、加拿大、亚洲和澳大利亚等国家和地区。 |

注: 上述信息来源于客户官方网站或其他公开资料

2019年, 公司与HNI集团的交易金额发生较大幅度增长, 主要系HNI集团作为美国知名的办公家具品牌商, 其办公椅相关业务保持较好增长, 因而对外增加了采购金额。公司与HNI集团主要通过其下属的OFM, LLC公司进行交易, 并自2016年起一直保持良好合作关系。HNI集团较为认可公司的产品品质, 因此在其业务增长的过程中加大了向公司的采购金额, 使得当期交易规模快速增长。

2019年, 公司与Amalfi Home Furniture LLC (以下简称“Amalfi”) 的交易金额发生较大幅度增长, 主要系公司近年来逐步发力沙发业务, 公司与Amalfi自2018年开展沙发业务起一直保持稳定合作关系, Amalfi认可公司在产品品质及交期方面的表现, 因此逐步扩大向公司的采购额。

报告期内, 公司不存在单一客户依赖的情形。

#### 4、公司主要境外客户情况

办公椅、沙发出口行业较为成熟, 公司与境外客户主要采取以成本为基础的定价模式, 销售价格公允。报告期内, 公司向境外主要客户的销售情况如下所示:

单位: 万件/万个/万套, 万元

| 序号        | 客户名称      | 类型  | 销售产品 | 销售量   | 销售金额     | 占营业收入比 |
|-----------|-----------|-----|------|-------|----------|--------|
| 2020年1-6月 |           |     |      |       |          |        |
| 1         | HNI集团     | 品牌商 | 办公椅  | 12.42 | 4,603.71 | 16.78% |
|           |           |     | 休闲椅  | 0.90  | 417.00   | 1.52%  |
|           |           |     | 小计   | 13.32 | 5,020.72 | 18.30% |
| 2         | Li&Fung集团 | 品牌商 | 办公椅  | 10.59 | 3,143.33 | 11.46% |
|           |           |     | 沙发   | 0.01  | 3.79     | 0.01%  |
|           |           |     | 休闲椅  | 0.07  | 20.36    | 0.07%  |

| 序号    | 客户名称                      | 类型  | 销售产品 | 销售量   | 销售金额      | 占营业收入比 |
|-------|---------------------------|-----|------|-------|-----------|--------|
|       |                           |     | 小计   | 10.67 | 3,167.47  | 11.54% |
| 3     | STAPLES集团                 | 品牌商 | 办公椅  | 9.41  | 2,781.52  | 10.14% |
|       |                           |     | 休闲椅  | 0.33  | 95.39     | 0.35%  |
|       |                           |     | 小计   | 9.74  | 2,876.92  | 10.48% |
|       |                           |     |      |       |           |        |
| 4     | Belnick, LLC              | 品牌商 | 办公椅  | 2.19  | 635.78    | 2.32%  |
|       |                           |     | 沙发   | 2.18  | 892.09    | 3.25%  |
|       |                           |     | 休闲椅  | 1.61  | 924.17    | 3.37%  |
|       |                           |     | 小计   | 5.98  | 2,452.04  | 8.94%  |
| 5     | Sodimac集团                 | 品牌商 | 办公椅  | 5.40  | 1,491.30  | 5.43%  |
|       |                           |     | 沙发   | 0.76  | 479.76    | 1.75%  |
|       |                           |     | 休闲椅  | 0.13  | 65.47     | 0.24%  |
|       |                           |     | 小计   | 6.29  | 2,036.53  | 7.42%  |
| 合计    |                           |     |      | -     | 15,553.66 | 56.68% |
| 2019年 |                           |     |      |       |           |        |
| 1     | HNI集团                     | 品牌商 | 办公椅  | 54.76 | 18,328.40 | 22.11% |
|       |                           |     | 沙发   | 0.12  | 76.45     | 0.09%  |
|       |                           |     | 休闲椅  | 2.68  | 1,116.73  | 1.35%  |
|       |                           |     | 小计   | 57.56 | 19,521.58 | 23.55% |
| 2     | STEINHOFF集团               | 品牌商 | 办公椅  | 5.62  | 1,530.01  | 1.85%  |
|       |                           |     | 沙发   | 6.12  | 5,704.09  | 6.88%  |
|       |                           |     | 休闲椅  | 2.60  | 1,153.50  | 1.39%  |
|       |                           |     | 小计   | 14.34 | 8,387.60  | 10.12% |
| 3     | Amalfi Home Furniture LLC | 品牌商 | 沙发   | 7.84  | 7,742.84  | 9.34%  |
|       |                           |     | 休闲椅  | 0.02  | 14.10     | 0.02%  |
|       |                           |     | 小计   | 7.86  | 7,756.94  | 9.36%  |
| 4     | IKEA集团                    | 品牌商 | 板式家具 | 41.08 | 7,452.74  | 8.99%  |
| 5     | Li&Fung集团                 | 品牌商 | 办公椅  | 23.90 | 7,200.73  | 8.69%  |
|       |                           |     | 沙发   | 0.02  | 8.55      | 0.01%  |
|       |                           |     | 休闲椅  | 0.09  | 27.56     | 0.03%  |
|       |                           |     | 小计   | 24.01 | 7,236.84  | 8.73%  |
| 合计    |                           |     |      | -     | 50,355.71 | 60.75% |

| 序号    | 客户名称         | 类型  | 销售产品 | 销售量   | 销售金额      | 占营业收入比 |
|-------|--------------|-----|------|-------|-----------|--------|
| 2018年 |              |     |      |       |           |        |
| 1     | IKEA集团       | 品牌商 | 板式家具 | 60.50 | 13,167.05 | 18.66% |
| 2     | Belnick, LLC | 品牌商 | 办公椅  | 8.49  | 2,654.56  | 3.76%  |
|       |              |     | 沙发   | 7.71  | 3,267.69  | 4.63%  |
|       |              |     | 休闲椅  | 4.49  | 2,499.45  | 3.54%  |
|       |              |     | 小计   | 20.69 | 8,421.71  | 11.94% |
| 3     | HNI集团        | 品牌商 | 办公椅  | 21.93 | 7,124.59  | 10.10% |
|       |              |     | 休闲椅  | 1.19  | 294.61    | 0.42%  |
|       |              |     | 小计   | 23.12 | 7,419.20  | 10.51% |
| 4     | STEINHOFF集团  | 品牌商 | 办公椅  | 7.01  | 1,565.06  | 2.22%  |
|       |              |     | 沙发   | 3.45  | 3,199.09  | 4.53%  |
|       |              |     | 休闲椅  | 3.39  | 1,519.83  | 2.15%  |
|       |              |     | 小计   | 13.85 | 6,283.98  | 8.91%  |
| 5     | STAPLES集团    | 品牌商 | 办公椅  | 22.77 | 6,181.35  | 8.76%  |
|       |              |     | 休闲椅  | 0.16  | 44.13     | 0.06%  |
|       |              |     | 小计   | 22.94 | 6,225.48  | 8.82%  |
| 合计    |              |     |      | -     | 41,517.42 | 58.84% |
| 2017年 |              |     |      |       |           |        |
| 1     | IKEA集团       | 品牌商 | 板式家具 | 26.11 | 8,201.85  | 16.94% |
| 2     | Belnick, LLC | 品牌商 | 办公椅  | 9.08  | 2,829.05  | 5.84%  |
|       |              |     | 沙发   | 8.15  | 3,417.11  | 7.06%  |
|       |              |     | 休闲椅  | 3.29  | 1,720.53  | 3.55%  |
|       |              |     | 小计   | 20.53 | 7,966.69  | 16.46% |
| 3     | STEINHOFF集团  | 品牌商 | 办公椅  | 10.72 | 2,103.28  | 4.34%  |
|       |              |     | 沙发   | 2.74  | 2,315.84  | 4.78%  |
|       |              |     | 休闲椅  | 3.86  | 1,410.82  | 2.91%  |
|       |              |     | 小计   | 17.32 | 5,829.94  | 12.04% |
| 4     | STAPLES集团    | 品牌商 | 办公椅  | 22.71 | 5,737.88  | 11.85% |
|       |              |     | 休闲椅  | 0.09  | 25.10     | 0.05%  |
|       |              |     | 小计   | 22.80 | 5,762.98  | 11.90% |
| 5     | HNI集团        | 品牌商 | 办公椅  | 11.36 | 3,565.69  | 7.37%  |
|       |              |     | 休闲椅  | 0.29  | 74.51     | 0.15%  |
|       |              |     | 小计   | 11.65 | 3,640.20  | 7.52%  |

| 序号 | 客户名称 | 类型 | 销售产品 | 销售量 | 销售金额      | 占营业收入比 |
|----|------|----|------|-----|-----------|--------|
| 合计 |      |    |      | -   | 31,401.68 | 64.86% |

上述境外客户大多为国际知名的家具品牌商,根据公开披露的资料,其中STAPLES集团、Belnick, LLC、Steinhoff集团、IKEA集团等客户与发行人竞争对手恒林股份、永艺股份、中源家居等同样存在业务往来。发行人与境外客户均保持长期稳定的业务合作关系,不存在争议或纠纷。

## (五) 主要产品所需原材料与能源供应情况

### 1、主要原材料供应情况及价格变化情况

公司主要产品使用的原材料种类较多,主要原材料包括木板材料、面料、包材、泡棉、扶手、椅脚、铁架、底盘等。

#### (1) 原材料采购情况

报告期内,公司主要原材料采购数量、平均单价、采购金额、占营业成本比重如下:

单位:万单位、元/单位、万元

| 2020年1-6月 |    |          |       |          |        |
|-----------|----|----------|-------|----------|--------|
| 原材料类别     | 单位 | 数量       | 平均单价  | 金额       | 占比     |
| 面料类       | 米  | 174.66   | 11.76 | 2,053.29 | 9.69%  |
| 椅脚类       | 件  | 57.01    | 25.98 | 1,481.14 | 6.99%  |
| 包材类       | 件  | 1,118.03 | 1.28  | 1,436.46 | 6.78%  |
| 木板材料类     | 张  | 179.04   | 7.81  | 1,397.85 | 6.60%  |
| 扶手类       | 付  | 55.61    | 24.97 | 1,388.82 | 6.56%  |
| 泡棉类       | 套  | 147.65   | 8.69  | 1,283.58 | 6.06%  |
| 底盘类       | 件  | 55.13    | 21.92 | 1,208.46 | 5.71%  |
| 铁架类       | 件  | 9.14     | 96.84 | 884.75   | 4.18%  |
| 2019年     |    |          |       |          |        |
| 原材料类别     | 单位 | 数量       | 平均单价  | 金额       | 占比     |
| 木板材料类     | 张  | 545.12   | 12.00 | 6,543.13 | 10.49% |
| 面料类       | 米  | 480.81   | 12.27 | 5,897.33 | 9.46%  |
| 包材类       | 件  | 3,735.15 | 1.31  | 4,888.55 | 7.84%  |
| 泡棉类       | 套  | 516.24   | 9.29  | 4,798.26 | 7.69%  |
| 扶手类       | 付  | 135.90   | 26.53 | 3,605.02 | 5.78%  |
| 椅脚类       | 件  | 132.42   | 26.65 | 3,528.53 | 5.66%  |

|              |           |           |             |           |           |
|--------------|-----------|-----------|-------------|-----------|-----------|
| 铁架类          | 件         | 26.57     | 116.55      | 3,096.23  | 4.96%     |
| 底盘类          | 件         | 131.99    | 21.21       | 2,799.80  | 4.49%     |
| <b>2018年</b> |           |           |             |           |           |
| <b>原材料类别</b> | <b>单位</b> | <b>数量</b> | <b>平均单价</b> | <b>金额</b> | <b>占比</b> |
| 木板材料类        | 张         | 522.74    | 15.23       | 7,959.45  | 13.90%    |
| 包材类          | 件         | 3,443.42  | 1.47        | 5,044.75  | 8.81%     |
| 面料类          | 米         | 382.90    | 12.52       | 4,792.67  | 8.37%     |
| 泡棉类          | 套         | 500.22    | 9.34        | 4,670.97  | 8.16%     |
| 扶手类          | 付         | 114.34    | 24.66       | 2,819.29  | 4.92%     |
| 椅脚类          | 件         | 102.34    | 25.32       | 2,591.56  | 4.53%     |
| 铁架类          | 件         | 21.37     | 114.66      | 2,450.54  | 4.28%     |
| 底盘类          | 件         | 105.58    | 20.94       | 2,210.49  | 3.86%     |
| <b>2017年</b> |           |           |             |           |           |
| <b>原材料类别</b> | <b>单位</b> | <b>数量</b> | <b>平均单价</b> | <b>金额</b> | <b>占比</b> |
| 木板材料类        | 张         | 349.08    | 14.48       | 5,054.76  | 13.23%    |
| 包材类          | 件         | 2,490.32  | 1.29        | 3,214.29  | 8.42%     |
| 面料类          | 米         | 266.84    | 11.64       | 3,107.29  | 8.14%     |
| 泡棉类          | 套         | 321.11    | 8.86        | 2,845.95  | 7.45%     |
| 椅脚类          | 件         | 85.01     | 22.46       | 1,909.05  | 5.00%     |
| 扶手类          | 付         | 96.48     | 18.65       | 1,799.02  | 4.71%     |
| 底盘类          | 件         | 83.21     | 17.87       | 1,486.51  | 3.89%     |
| 铁架类          | 件         | 14.52     | 82.64       | 1,200.07  | 3.14%     |

## (2) 主要原材料的采购价格波动情况

单位：元/单位

| 原材料类别 | 单位 | 2020年1-6月 |         | 2019年 |         | 2018年 |        | 2017年 |
|-------|----|-----------|---------|-------|---------|-------|--------|-------|
|       |    | 采购单价      | 同比变动    | 采购单价  | 同比变动    | 采购单价  | 同比变动   | 采购单价  |
| 面料类   | 米  | 11.76     | -4.15%  | 12.27 | -2.01%  | 12.52 | 7.49%  | 11.64 |
| 椅脚类   | 件  | 25.98     | -2.50%  | 26.65 | 5.23%   | 25.32 | 12.76% | 22.46 |
| 包材类   | 件  | 1.28      | -1.83%  | 1.31  | -10.66% | 1.47  | 13.51% | 1.29  |
| 木板材料类 | 张  | 7.81      | -34.96% | 12.00 | -21.17% | 15.23 | 5.15%  | 14.48 |
| 扶手类   | 付  | 24.97     | -5.86%  | 26.53 | 7.58%   | 24.66 | 32.24% | 18.65 |
| 泡棉类   | 套  | 8.69      | -6.47%  | 9.29  | -0.46%  | 9.34  | 5.36%  | 8.86  |
| 底盘类   | 件  | 21.92     | 3.34%   | 21.21 | 1.31%   | 20.94 | 17.19% | 17.87 |

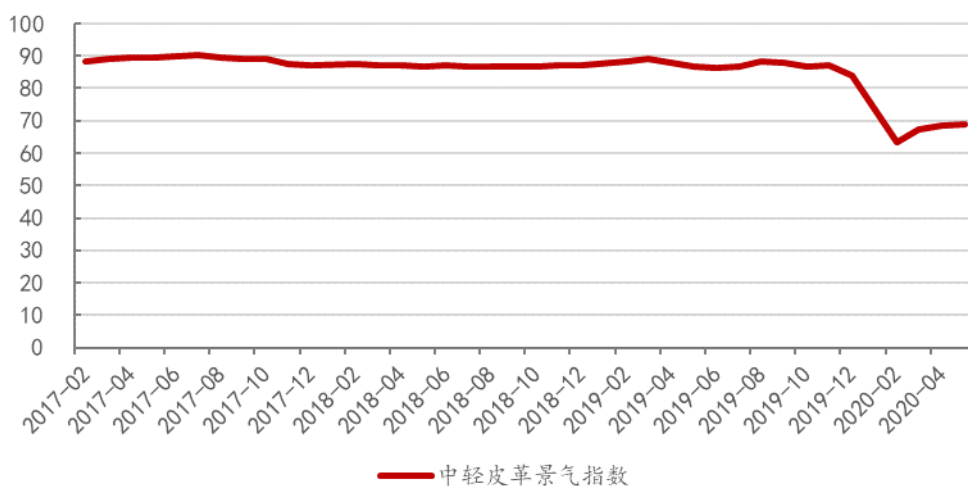


| 原材料类别 | 单位 | 2020年1-6月 |         | 2019年  |       | 2018年  |        | 2017年 |
|-------|----|-----------|---------|--------|-------|--------|--------|-------|
|       |    | 采购单价      | 同比变动    | 采购单价   | 同比变动  | 采购单价   | 同比变动   | 采购单价  |
| 铁架类   | 件  | 96.84     | -16.91% | 116.55 | 1.65% | 114.66 | 38.75% | 82.64 |

### (3) 主要原材料采购价格与大宗交易价格对比情况

#### ①面料类

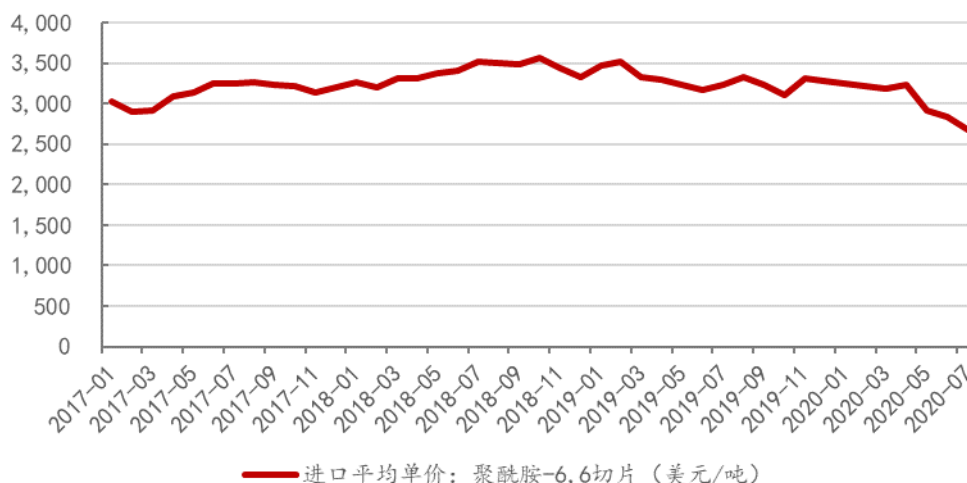
面料类原材料主要为PU等皮革制品，报告期内平均单价整体较为稳定，2019年以来小幅下降。原材料市场价格可参考中国皮革协会与中国轻工业信息中心合作发布的中轻皮革景气指数，报告期内同样呈现整体稳定、2019年10月后略有下降的态势，与发行人面料类采购单价变动趋势相符。



数据来源：Wind，下同

#### ②椅脚类

椅脚类原材料主要由尼龙制成，2017-2019年平均单价呈上涨趋势，2020年以来稍有回落，与尼龙（聚酰胺）价格的上涨、下跌有关，符合上游行业价格波动趋势。



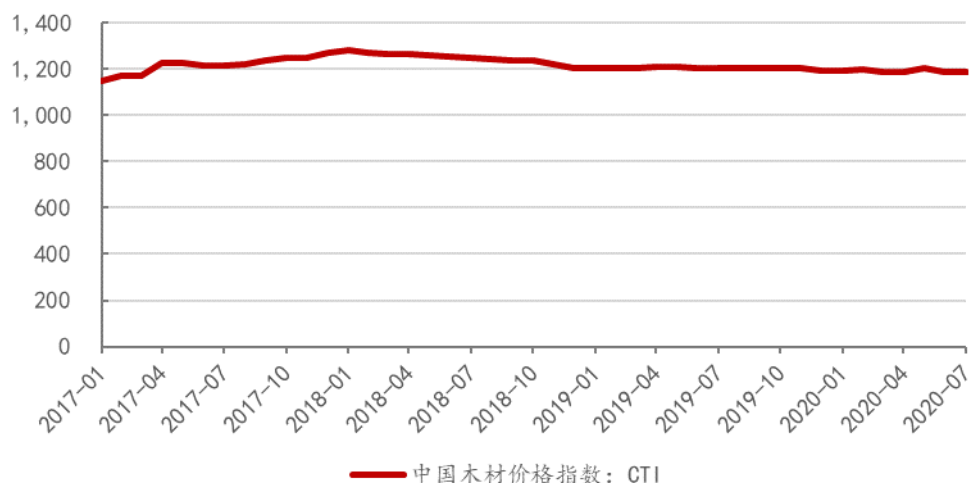
### ③包材类

包材类原材料主要为纸箱等，2017-2018年平均单价上涨幅度较大，2019年以来呈现回落态势，与报告期内纸价的上涨下跌有关，符合上游行业价格波动趋势。



### ④木板材料类

木板材料类原材料又分为刨花板、背木板、座木板等。其中板式家具主要使用的原材料为刨花板，单价通常在40元以上；办公椅、休闲椅等主要使用的原材料为背木板、座木板，单价通常在10元左右。由于2019年8月公司出售安徽信诺股权后不再从事板式家具业务，2019年全年木板类原材料结构中单价较高的刨花板比重下降，2020年已不再采购刨花板，因此导致该大类原材料2019年至2020年1-6月平均单价降幅较明显。同时参考中国木材价格指数CTI的走势，2019年以来木材价格呈下降趋势，与公司的采购单价变化趋势相符。



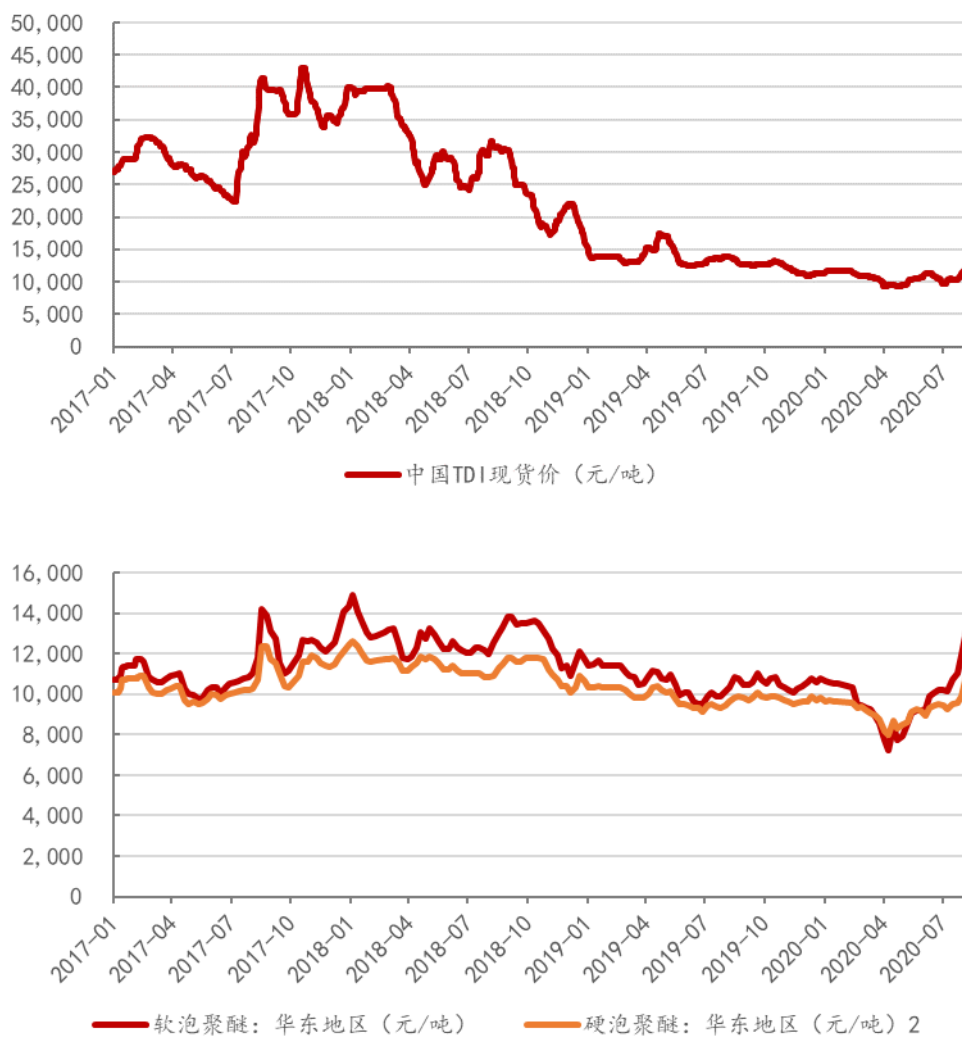
### ⑤扶手类

扶手类原材料主要由塑料制成，2017-2018年平均单价上涨较大，与采购结构变化有关。报告期内单价20元以上的扶手类原材料采购数量占比分别为39.34%、62.16%、77.21%、71.77%。具体到每种规格扶手类原材料，其单价基本保持稳定，符合上游行业价格波动趋势。



### ⑥泡棉类

泡棉类原材料的价格主要受TDI（甲苯二异氰酸酯）与聚醚的价格影响。报告期内泡棉类原材料采购单价总体先升后降，与TDI、聚醚的价格波动有关，符合上游行业价格波动趋势。



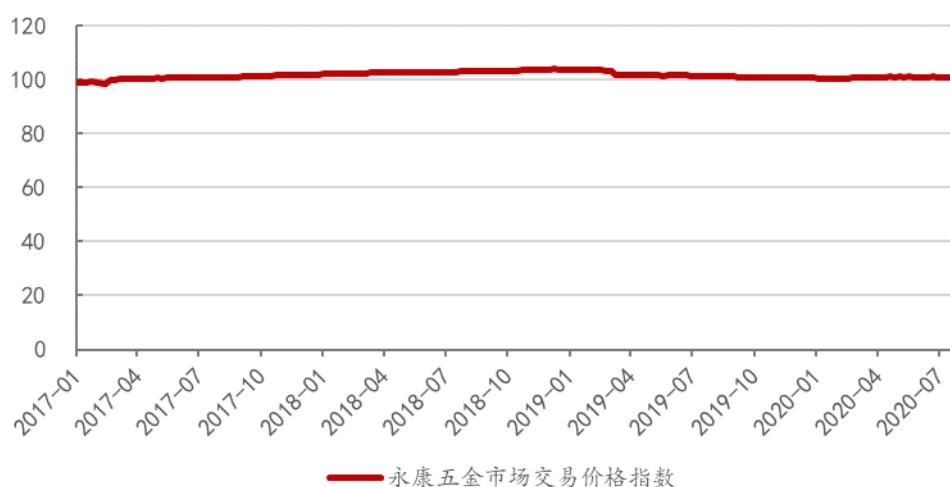
### ⑦底盘类

底盘类原材料主要由钢材制成, 2017-2018年底盘类原材料平均单价上涨幅度较大, 与钢材价格的上涨有关, 符合上游行业价格波动趋势。



## ⑧铁架类

铁架类原材料主要为沙发铁架,根据规格型号不同,存在一定的单价差异。例如儿童沙发简易支架的平均单价不足15元/件,单人位普通沙发铁架的单价在100元/件左右,带电机的沙发铁架的单价则在200元/件以上,双电机沙发铁架的单价甚至在400元/件以上。报告期内,单价在100元/件以下的铁架采购数量占比分别为67.75%、47.59%、45.60%、56.22%,由于不同类型单价存在一定差异,因此数量结构的差别,即可导致铁架类整体平均单价的较大波动。具体到每种规格型号的铁架类原材料,其单价基本保持稳定,符合上游行业价格波动趋势。



## 2、主要能源的消耗情况

公司消耗的主要能源是电。报告期内,公司电能消耗情况、期间均价及占当期营业成本的比重如下:

| 项目        | 2020年1-6月 | 2019年     | 2018年     | 2017年     |
|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 用电量(度)    | 1,291,390 | 4,215,357 | 4,297,795 | 3,242,399 |
| 平均单价(元/度) | 0.77      | 0.77      | 0.84      | 0.91      |
| 电费(万元)    | 99.88     | 325.30    | 361.05    | 295.46    |
| 占营业成本比重   | 0.47%     | 0.52%     | 0.63%     | 0.77%     |

报告期内,公司电能耗用占营业成本的比例较低,能源供应能够充分满足生产办公需求。报告期内用电平均单价呈下降趋势,一方面系浙江省物价局于2018年9月发布《关于降低一般工商业电价有关事项的通知》(浙价资[2018]142号),另一方面系公司于2017年6月启用屋顶电站,其单价较低,降低了平均单价。2019年电费较2018年略有下降,

主要原因系安徽信诺2019年只统计1-7月的数据，各主体单位产量的耗电量基本保持稳定。

### 3、主要供应商

#### (1) 主要供应商

公司主要原材料采购均采取参照市场价格定价的模式。报告期内，公司向前十名供应商采购内容、采购数量、采购均价、采购金额及占比情况如下：

单位：万件，元/件，万元

| 序号        | 供应商名称           | 采购内容 | 采购数量     | 采购均价  | 采购金额     | 占营业成本比 |
|-----------|-----------------|------|----------|-------|----------|--------|
| 2020年1-6月 |                 |      |          |       |          |        |
| 1         | 安吉递铺迦峰皮革商行      | 面料   | 107.16   | 10.79 | 1,156.47 | 5.46%  |
|           | 安吉欣鸿纺织品有限公司     | 面料   | 3.04     | 19.40 | 59.05    | 0.28%  |
|           | 小计              | -    | -        | -     | 1,215.52 | 5.74%  |
| 2         | 安吉龙之盛家具有限公司     | 扶手   | 24.54    | 23.98 | 588.40   | 2.78%  |
|           |                 | 椅脚   | 10.25    | 24.34 | 249.38   | 1.18%  |
|           |                 | 其他   | 10.39    | 3.70  | 38.49    | 0.18%  |
|           |                 | 小计   | -        | -     | 876.27   | 4.14%  |
| 3         | 杭州中泰实业集团有限公司    | 底盘   | 35.65    | 19.94 | 710.79   | 3.36%  |
|           |                 | 其他   | 0.38     | 4.64  | 1.74     | 0.01%  |
|           |                 | 小计   | -        | -     | 712.53   | 3.36%  |
| 4         | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 套件   | 9.79     | 33.69 | 329.69   | 1.56%  |
|           |                 | 扶手   | 5.51     | 37.06 | 204.08   | 0.96%  |
|           |                 | 其他   | 0.04     | 14.09 | 0.51     | 0.00%  |
|           |                 | 小计   | -        | -     | 534.28   | 2.52%  |
| 5         | 安吉金泰紧固件有限公司     | 木工五金 | 1,566.48 | 0.14  | 220.70   | 1.04%  |
|           |                 | 椅脚   | 4.06     | 36.79 | 149.22   | 0.70%  |
|           |                 | 轮子   | 79.74    | 1.35  | 108.05   | 0.51%  |
|           |                 | 其他   | 96.72    | 0.21  | 20.26    | 0.10%  |
|           |                 | 小计   | -        | -     | 498.22   | 2.35%  |
| 6         | 安吉县胜利纸箱厂        | 包材   | 302.71   | 1.54  | 467.00   | 2.20%  |
| 7         | 安吉润丰家具有限公司      | 套件   | 4.85     | 53.07 | 257.50   | 1.22%  |
|           |                 | 扶手   | 9.85     | 21.03 | 207.24   | 0.98%  |
|           |                 | 小计   | -        | -     | 464.74   | 2.19%  |

| 序号    | 供应商名称          | 采购内容 | 采购数量     | 采购均价   | 采购金额     | 占营业成本比 |
|-------|----------------|------|----------|--------|----------|--------|
| 8     | 安吉嘉诚五金有限公司     | 椅脚   | 12.42    | 31.65  | 392.90   | 1.85%  |
|       |                | 扶手   | 1.13     | 41.36  | 46.78    | 0.22%  |
|       |                | 其他   | 4.92     | 4.08   | 20.07    | 0.09%  |
|       |                | 小计   | -        | -      | 459.75   | 2.17%  |
| 9     | 安吉共创物业管理有限公司   | 泡棉   | 35.25    | 12.49  | 440.08   | 2.08%  |
| 10    | 安徽上元家居材料股份有限公司 | 木板   | 50.25    | 7.75   | 389.63   | 1.84%  |
| 前十合计  |                |      | -        | -      | 6,058.02 | 28.60% |
| 2019年 |                |      |          |        |          |        |
| 1     | 安吉递铺迦峰皮革商行     | 面料   | 274.78   | 11.56  | 3,175.93 | 5.09%  |
|       | 安吉欣鸿纺织品有限公司    | 面料   | 16.66    | 17.90  | 298.14   | 0.48%  |
|       | 小计             | -    | -        | -      | 3,474.07 | 5.57%  |
| 2     | 杭州中泰实业集团有限公司   | 底盘   | 93.19    | 18.58  | 1,731.35 | 2.78%  |
|       |                | 其他   | 0.61     | 4.66   | 2.86     | 0.00%  |
|       |                | 小计   | -        | -      | 1,734.21 | 2.78%  |
| 3     | 安吉金泰紧固件有限公司    | 椅脚   | 18.97    | 36.26  | 687.72   | 1.10%  |
|       |                | 木工五金 | 4,261.37 | 0.13   | 552.00   | 0.89%  |
|       |                | 轮子   | 227.16   | 1.42   | 322.91   | 0.52%  |
|       |                | 其他   | 143.34   | 0.43   | 61.94    | 0.10%  |
|       |                | 小计   | -        | -      | 1,624.57 | 2.60%  |
| 4     | 重庆晨钰珑品牌管理有限公司  | 铁架   | 11.28    | 136.05 | 1,535.03 | 2.46%  |
|       | 重庆锐玛克品牌管理有限公司  | 铁架   | 0.07     | 215.00 | 15.20    | 0.02%  |
|       |                | 其他   | 0.21     | 13.27  | 2.80     | 0.00%  |
|       |                | 小计   |          |        | 18.00    | 0.03%  |
|       | 江苏钰龙智能科技有限公司   | 电子   | 0.02     | 220.78 | 4.99     | 0.01%  |
|       | 小计             | -    | -        | -      | 1,558.02 | 2.50%  |
| 5     | 安吉龙之盛家具有限公司    | 扶手   | 43.53    | 21.56  | 938.63   | 1.50%  |
|       |                | 椅脚   | 19.91    | 23.93  | 476.62   | 0.76%  |
|       |                | 其他   | 25.80    | 1.58   | 40.76    | 0.07%  |
|       |                | 小计   | -        | -      | 1,456.01 | 2.33%  |
| 6     | 安吉县胜利纸箱厂       | 包材   | 946.93   | 1.44   | 1,362.96 | 2.19%  |
| 7     | 安吉县丰琪海绵制品有限公司  | 泡棉   | 78.83    | 17.28  | 1,361.90 | 2.18%  |

| 序号    | 供应商名称           | 采购内容 | 采购数量   | 采购均价  | 采购金额      | 占营业成本比 |
|-------|-----------------|------|--------|-------|-----------|--------|
| 8     | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 套件   | 23.04  | 33.42 | 770.17    | 1.23%  |
|       |                 | 扶手   | 11.80  | 37.21 | 439.20    | 0.70%  |
|       |                 | 其他   | 0.14   | 3.31  | 0.45      | 0.00%  |
|       |                 | 小计   | -      | -     | 1,209.82  | 1.94%  |
| 9     | 浙江中义家具有限公司      | 扶手   | 29.88  | 31.71 | 947.54    | 1.52%  |
|       |                 | 其他   | 31.64  | 0.41  | 12.95     | 0.02%  |
|       |                 | 小计   | -      | -     | 960.48    | 1.54%  |
| 10    | 安吉杭兴泡沫塑料有限公司    | 泡棉   | 40.89  | 23.27 | 951.74    | 1.53%  |
| 前十合计  |                 |      | -      | -     | 15,693.77 | 25.16% |
| 2018年 |                 |      |        |       |           |        |
| 1     | 安吉递铺迦峰皮革商行      | 面料   | 176.88 | 12.30 | 2,174.77  | 3.80%  |
|       | 安吉欣鸿纺织品有限公司     | 面料   | 1.10   | 17.57 | 19.32     | 0.03%  |
|       | 小计              | -    | -      | -     | 2,194.08  | 3.83%  |
| 2     | 安吉县丰琪海绵制品有限公司   | 泡棉   | 98.99  | 19.00 | 1,881.35  | 3.29%  |
| 3     | 杭州中泰实业集团有限公司    | 底盘   | 82.78  | 21.43 | 1,773.68  | 3.10%  |
|       |                 | 其他   | 0.94   | 8.92  | 8.35      | 0.01%  |
|       |                 | 小计   | -      | -     | 1,782.04  | 3.11%  |
| 4     | 福人木业(福州)有限公司    | 木板   | 34.33  | 46.07 | 1,581.39  | 2.76%  |
|       | 福人集团森林工业有限公司    | 木板   | 0.21   | 57.92 | 12.41     | 0.02%  |
|       | 小计              | -    | -      | -     | 1,593.81  | 2.78%  |
| 5     | 安吉县胜利纸箱厂        | 包材   | 891.35 | 1.62  | 1,441.53  | 2.52%  |
| 6     | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 套件   | 23.09  | 30.87 | 712.55    | 1.24%  |
|       |                 | 扶手   | 13.80  | 34.06 | 470.06    | 0.82%  |
|       |                 | 其他   | 0.10   | 11.26 | 1.07      | 0.00%  |
|       |                 | 小计   | -      | -     | 1,183.69  | 2.07%  |
|       | 嘉兴市余新千金桥五金塑料厂   | 扶手   | 0.00   | 37.04 | 0.11      | 0.00%  |
|       |                 | 其他   | 0.01   | 17.43 | 0.12      | 0.00%  |
|       |                 | 小计   |        |       | 0.23      | 0.00%  |
|       | 小计              | -    | -      | -     | 1,183.91  | 2.07%  |
| 7     | 安吉嘉诚五金有限公司      | 椅脚   | 25.18  | 33.39 | 840.67    | 1.47%  |
|       |                 | 扶手   | 6.31   | 38.73 | 244.25    | 0.43%  |
|       |                 | 其他   | 5.05   | 16.57 | 83.73     | 0.15%  |



| 序号    | 供应商名称         | 采购内容 | 采购数量   | 采购均价   | 采购金额      | 占营业成本比 |
|-------|---------------|------|--------|--------|-----------|--------|
|       |               | 小计   | -      | -      | 1,168.66  | 2.04%  |
| 8     | 安吉杭兴泡沫塑料有限公司  | 泡棉   | 52.69  | 21.91  | 1,154.68  | 2.02%  |
| 9     | 安吉龙之盛家具有限公司   | 扶手   | 46.21  | 19.61  | 905.98    | 1.58%  |
|       |               | 椅脚   | 5.63   | 23.31  | 131.27    | 0.23%  |
|       |               | 其他   | 23.77  | 2.11   | 50.25     | 0.09%  |
|       |               | 小计   | -      | -      | 1,087.50  | 1.90%  |
| 10    | 重庆晨钰珑品牌管理有限公司 | 铁架   | 6.50   | 147.68 | 960.52    | 1.68%  |
|       |               | 其他   | 4.39   | 11.15  | 48.94     | 0.09%  |
|       |               | 小计   | -      | -      | 1,009.46  | 1.76%  |
|       | 重庆锐玛克品牌管理有限公司 | 铁架   | 0.05   | 248.44 | 12.42     | 0.02%  |
|       | 小计            | -    | -      | -      | 1,021.88  | 1.78%  |
| 前十合计  |               |      | -      | -      | 14,509.21 | 25.34% |
| 2017年 |               |      |        |        |           |        |
| 1     | 福人木业(福州)有限公司  | 木板   | 36.54  | 42.98  | 1,570.37  | 4.11%  |
| 2     | 安吉递铺迦峰皮革商行    | 面料   | 120.79 | 12.12  | 1,463.85  | 3.83%  |
| 3     | 杭州中泰实业集团有限公司  | 底盘   | 65.53  | 19.75  | 1,294.13  | 3.39%  |
|       |               | 其他   | 2.73   | 6.88   | 18.81     | 0.05%  |
|       |               | 小计   | -      | -      | 1,312.94  | 3.44%  |
| 4     | 安吉县胜利纸箱厂      | 包材   | 851.24 | 1.54   | 1,309.63  | 3.43%  |
| 5     | 安吉县丰琪海绵制品有限公司 | 泡棉   | 58.11  | 18.32  | 1,064.42  | 2.79%  |
| 6     | 安吉龙之盛家具有限公司   | 扶手   | 47.60  | 15.53  | 739.27    | 1.94%  |
|       |               | 椅脚   | 3.33   | 22.43  | 74.61     | 0.20%  |
|       |               | 其他   | 17.58  | 4.49   | 78.95     | 0.21%  |
|       |               | 小计   | -      | -      | 892.83    | 2.34%  |
| 7     | 永艺家具股份有限公司    | 铁架   | 7.28   | 115.72 | 842.86    | 2.21%  |
|       |               | 其他   | 1.31   | 0.77   | 1.00      | 0.00%  |
|       |               | 小计   | -      | -      | 843.86    | 2.21%  |
| 8     | 临沂市兰山区凯兴板材厂   | 木板   | 38.08  | 11.50  | 437.93    | 1.15%  |
|       | 山东健翔木业有限公司    | 木板   | 32.51  | 11.70  | 380.31    | 1.00%  |
|       | 小计            | -    | -      | -      | 818.25    | 2.14%  |
| 9     | 安吉嘉诚五金有限公司    | 椅脚   | 20.31  | 29.66  | 602.30    | 1.58%  |
|       |               | 扶手   | 3.34   | 36.31  | 121.44    | 0.32%  |

| 序号   | 供应商名称        | 采购内容 | 采购数量  | 采购均价  | 采购金额      | 占营业成本比 |
|------|--------------|------|-------|-------|-----------|--------|
|      |              | 其他   | 4.43  | 18.20 | 80.63     | 0.21%  |
|      |              | 小计   | -     | -     | 804.36    | 2.11%  |
| 10   | 安吉杭兴泡沫塑料有限公司 | 泡棉   | 45.44 | 17.49 | 794.96    | 2.08%  |
| 前十合计 |              |      | -     | -     | 10,875.47 | 28.47% |

报告期内各期,公司向前十名供应商合计的采购额占当期营业成本的比例不超过50%,不存在依赖于少数供应商的情况。

## (2) 分材料主要供应商

报告期各类主要原材料的主要供应商,各期采购内容、采购金额和占比情况如下:

单位:万元

| 原材料类别 | 期间            | 主要供应商                   | 采购内容         | 采购金额     | 占比     |
|-------|---------------|-------------------------|--------------|----------|--------|
| 面料类   | 2020年<br>1-6月 | 安吉递铺迦峰皮革商行 <sup>1</sup> | PU皮、PVC、复合皮等 | 1,215.52 | 59.20% |
|       |               | 海宁新立大经编布业有限公司           | 烫金布、绒布等      | 168.84   | 8.22%  |
|       |               | 安吉荣盛皮革商行                | PU皮、PVC、复合皮等 | 135.66   | 6.61%  |
|       |               | 安吉杰迅纺织有限公司              | 绒布、纺织布等      | 128.75   | 6.27%  |
|       |               | 宁波依兰布艺有限公司              | 网布           | 117.62   | 5.73%  |
|       | 2019年         | 安吉递铺迦峰皮革商行 <sup>1</sup> | PU皮、PVC、复合皮等 | 3,474.07 | 58.91% |
|       |               | 海宁新立大经编布业有限公司           | 烫金布、绒布等      | 520.73   | 8.83%  |
|       |               | 安吉荣盛皮革商行                | PU皮、PVC、复合皮等 | 408.45   | 6.93%  |
|       |               | 安吉源信布业有限公司              | 网布           | 275.95   | 4.68%  |
|       |               | 安吉杰迅纺织有限公司              | 绒布、纺织布等      | 232.53   | 3.94%  |
|       | 2018年         | 安吉递铺迦峰皮革商行 <sup>1</sup> | PU皮、PVC、复合皮等 | 2,194.08 | 45.78% |
|       |               | 安吉荣盛皮革商行                | PU皮、PVC、复合皮等 | 564.87   | 11.79% |
|       |               | 海宁新立大经编布业有限公司           | 烫金布、绒布等      | 410.80   | 8.57%  |
|       |               | 海宁米奇纺织有限公司              | 绒布、纺织布等      | 195.89   | 4.09%  |
|       |               | 无极县新仕岩皮革有限公司            | 头层皮          | 194.86   | 4.07%  |
|       | 2017年         | 安吉递铺迦峰皮革商行 <sup>1</sup> | PU皮、PVC、复合皮等 | 1,463.85 | 47.11% |
|       |               | 安吉荣盛皮革商行                | PU皮、PVC、复合皮等 | 575.83   | 18.53% |
|       |               | 吴江宏旭纺织有限公司              | 绒布、布料等       | 197.55   | 6.36%  |

| 原材料类别 | 期间              | 主要供应商               | 采购内容    | 采购金额     | 占比     |
|-------|-----------------|---------------------|---------|----------|--------|
| 椅脚类   |                 | 慈溪华宇装饰布有限公司         | 网布、麻布等  | 137.51   | 4.43%  |
|       |                 | 无极县新仕岩皮革有限公司        | 头层皮、二层皮 | 134.78   | 4.34%  |
|       | 2020 年<br>1-6 月 | 安吉嘉诚五金有限公司          | 电镀椅脚    | 392.90   | 26.53% |
|       |                 | 安吉龙之盛家具有限公司         | 尼龙椅脚    | 249.38   | 16.84% |
|       |                 | 安吉县恒硕家具厂(普通合伙)      | 尼龙椅脚    | 227.32   | 15.35% |
|       |                 | 安吉汉强家具有限公司          | 尼龙椅脚    | 153.05   | 10.33% |
|       |                 | 安吉金泰紧固件有限公司         | 尼龙椅脚    | 149.22   | 10.07% |
|       | 2019 年          | 安吉金泰紧固件有限公司         | 尼龙椅脚    | 687.72   | 19.49% |
|       |                 | 安吉嘉诚五金有限公司          | 电镀椅脚    | 664.94   | 18.84% |
|       |                 | 安吉龙之盛家具有限公司         | 尼龙椅脚    | 476.62   | 13.51% |
|       |                 | 安吉县恒硕家具厂(普通合伙)      | 尼龙椅脚    | 437.53   | 12.40% |
|       |                 | 浙江胤亿科技有限公司          | 尼龙椅脚    | 380.48   | 10.78% |
|       | 2018 年          | 安吉嘉诚五金有限公司          | 电镀椅脚    | 840.67   | 32.44% |
|       |                 | 安吉汉强家具有限公司          | 尼龙椅脚    | 283.71   | 10.95% |
|       |                 | 黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司 | 尼龙椅脚    | 274.94   | 10.61% |
|       |                 | 安吉县恒硕家具厂(普通合伙)      | 尼龙椅脚    | 246.38   | 9.51%  |
|       |                 | 浙江胤亿科技有限公司          | 尼龙椅脚    | 213.81   | 8.25%  |
|       | 2017 年          | 安吉嘉诚五金有限公司          | 电镀椅脚    | 602.30   | 31.55% |
|       |                 | 黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司 | 尼龙椅脚    | 427.93   | 22.42% |
|       |                 | 安吉县恒硕家具厂(普通合伙)      | 尼龙椅脚    | 229.15   | 12.00% |
|       |                 | 安吉友兴塑胶制品有限公司        | 尼龙椅脚    | 155.45   | 8.14%  |
|       |                 | 安吉汉强家具有限公司          | 尼龙椅脚    | 122.10   | 6.40%  |
| 包材类   | 2020 年<br>1-6 月 | 安吉县胜利纸箱厂            | 纸箱      | 467.00   | 32.51% |
|       |                 | 杭州林晟纸塑包装有限公司        | 纸箱      | 317.21   | 22.08% |
|       |                 | 杭州萧山杰达包装有限公司        | 纸箱      | 82.62    | 5.75%  |
|       |                 | 安吉康合包装有限公司          | 纸箱      | 58.87    | 4.10%  |
|       |                 | 安吉县元一包装材料有限公司       | 纸箱      | 48.90    | 3.40%  |
|       | 2019 年          | 安吉县胜利纸箱厂            | 纸箱      | 1,362.96 | 27.88% |
|       |                 | 杭州萧山杰达包装有限公司        | 纸箱      | 617.88   | 12.64% |
|       |                 | 杭州林晟纸塑包装有限公司        | 纸箱      | 383.78   | 7.85%  |
|       |                 | 杭州彭公包装有限公司          | 纸箱      | 296.76   | 6.07%  |
|       |                 | 安吉县元一包装材料有限公司       | 纸箱      | 188.10   | 3.85%  |

| 原材料类别 | 期间              | 主要供应商                    | 采购内容    | 采购金额     | 占比     |
|-------|-----------------|--------------------------|---------|----------|--------|
|       | 2018 年          | 安吉县胜利纸箱厂                 | 纸箱      | 1,441.53 | 28.57% |
|       |                 | 杭州萧山杰达包装有限公司             | 纸箱      | 697.57   | 13.83% |
|       |                 | 杭州彭公包装有限公司               | 纸箱      | 398.59   | 7.90%  |
|       |                 | 杭州秉创环保包装有限公司             | 纸箱      | 389.52   | 7.72%  |
|       |                 | 安吉县关上纸箱加工厂               | 纸箱      | 229.13   | 4.54%  |
|       | 2017 年          | 安吉县胜利纸箱厂                 | 纸箱      | 1,309.63 | 40.74% |
|       |                 | 杭州秉创环保包装有限公司             | 纸箱      | 713.12   | 22.19% |
|       |                 | 杭州萧山杰达包装有限公司             | 纸箱      | 355.70   | 11.07% |
|       |                 | 安吉县元一包装材料有限公司            | 纸箱      | 249.30   | 7.76%  |
|       |                 | 句容市兴宇印务有限公司              | 蜂窝纸板    | 133.23   | 4.14%  |
| 木板材料类 | 2020 年<br>1-6 月 | 安徽上元家居材料股份有限公司           | 背木板、座木板 | 389.63   | 27.87% |
|       |                 | 宿州市万福木业有限公司              | 层板条、多层板 | 188.58   | 13.49% |
|       |                 | 泗县永强木业有限公司               | 背木板、座木板 | 144.20   | 10.32% |
|       |                 | 宿迁市顺晖木制品厂                | 背木板、座木板 | 138.44   | 9.90%  |
|       |                 | 宿迁市易大木业有限公司              | 背木板、座木板 | 125.11   | 8.95%  |
|       | 2019 年          | 福人集团有限责任公司 <sup>2</sup>  | 刨花板     | 900.57   | 13.76% |
|       |                 | 临沂市兰山区凯兴板材厂 <sup>3</sup> | 层板条、多层板 | 717.47   | 10.97% |
|       |                 | 安徽上元家居材料股份有限公司           | 背木板、座木板 | 668.40   | 10.22% |
|       |                 | 安徽科林新材料科技有限公司            | 刨花板     | 642.86   | 9.82%  |
|       |                 | 宿州市万福木业有限公司              | 层板条、多层板 | 619.05   | 9.46%  |
|       | 2018 年          | 福人集团有限责任公司 <sup>2</sup>  | 刨花板     | 1,593.81 | 20.02% |
|       |                 | 临沂市兰山区凯兴板材厂 <sup>3</sup> | 层板条、多层板 | 905.79   | 11.38% |
|       |                 | 安徽科林新材料科技有限公司            | 刨花板     | 854.70   | 10.74% |
|       |                 | 衡水巴迈隆木业有限公司              | 刨花板     | 771.53   | 9.69%  |
|       |                 | 泗县永强木业有限公司               | 背木板、座木板 | 616.37   | 7.74%  |
|       | 2017 年          | 福人集团有限责任公司 <sup>2</sup>  | 刨花板     | 1,570.37 | 31.07% |
|       |                 | 临沂市兰山区凯兴板材厂 <sup>3</sup> | 层板条、多层板 | 818.25   | 16.19% |
|       |                 | 泗县永强木业有限公司               | 背木板、座木板 | 650.66   | 12.87% |
|       |                 | 寿光市鲁丽木业股份有限公司            | 刨花板     | 579.38   | 11.46% |
|       |                 | 阜阳大可新材料股份有限公司            | 纤维板     | 218.19   | 4.32%  |
| 扶手类   | 2020 年<br>1-6 月 | 安吉龙之盛家具有限公司              | 塑料扶手    | 588.40   | 42.37% |
|       |                 | 安吉润丰家具有限公司               | 塑料扶手    | 207.24   | 14.92% |

| 原材料类别 | 期间              | 主要供应商                        | 采购内容      | 采购金额     | 占比     |
|-------|-----------------|------------------------------|-----------|----------|--------|
|       |                 | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 <sup>5</sup> | 升降扶手、塑料扶手 | 204.08   | 14.69% |
|       |                 | 安吉县恒硕家具厂(普通合伙)               | 塑料扶手      | 157.07   | 11.31% |
|       |                 | 浙江中义家具有限公司                   | 塑料扶手      | 113.05   | 8.14%  |
|       | 2019 年          | 浙江中义家具有限公司                   | 塑料扶手      | 947.54   | 26.28% |
|       |                 | 安吉龙之盛家具有限公司                  | 塑料扶手      | 938.63   | 26.04% |
|       |                 | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 <sup>5</sup> | 升降扶手、塑料扶手 | 439.20   | 12.18% |
|       |                 | 安吉县恒硕家具厂(普通合伙)               | 塑料扶手      | 418.05   | 11.60% |
|       |                 | 安吉润丰家具有限公司                   | 塑料扶手      | 383.82   | 10.65% |
|       | 2018 年          | 安吉龙之盛家具有限公司                  | 塑料扶手      | 905.98   | 32.14% |
|       |                 | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 <sup>5</sup> | 升降扶手、塑料扶手 | 470.18   | 16.68% |
|       |                 | 浙江中义家具有限公司                   | 塑料扶手      | 461.37   | 16.36% |
|       |                 | 安吉县恒硕家具厂(普通合伙)               | 塑料扶手      | 266.44   | 9.45%  |
|       |                 | 安吉嘉诚五金有限公司                   | 电镀扶手      | 244.25   | 8.66%  |
|       | 2017 年          | 安吉龙之盛家具有限公司                  | 塑料扶手      | 739.27   | 41.09% |
|       |                 | 浙江中义家具有限公司                   | 塑料扶手      | 310.47   | 17.26% |
|       |                 | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 <sup>5</sup> | 升降扶手、塑料扶手 | 220.46   | 12.25% |
|       |                 | 安吉嘉诚五金有限公司                   | 电镀扶手      | 121.44   | 6.75%  |
|       |                 | 绍兴市上虞区章镇吉成电机冲件厂              | 升降扶手、塑料扶手 | 117.14   | 6.51%  |
| 泡棉类   | 2020 年<br>1-6 月 | 安吉共创物业管理有限公司                 | 海绵        | 440.08   | 34.29% |
|       |                 | 安吉县丰琪海绵制品有限公司                | 海绵        | 221.20   | 17.23% |
|       |                 | 安吉杭兴泡沫塑料有限公司                 | 海绵        | 149.95   | 11.68% |
|       |                 | 安吉鑫盛海绵有限公司                   | 海绵        | 134.39   | 10.47% |
|       |                 | 安吉恒丰沙发材料有限责任公司 <sup>6</sup>  | 公仔绵       | 122.52   | 9.54%  |
|       | 2019 年          | 安吉县丰琪海绵制品有限公司                | 海绵        | 1,361.90 | 28.38% |
|       |                 | 安吉杭兴泡沫塑料有限公司                 | 海绵        | 951.74   | 19.84% |
|       |                 | 安吉共创物业管理有限公司                 | 海绵        | 622.40   | 12.97% |
|       |                 | 安吉恒丰沙发材料有限责任公司 <sup>6</sup>  | 公仔绵       | 566.45   | 11.81% |
|       |                 | 安吉鑫盛海绵有限公司                   | 海绵        | 395.77   | 8.25%  |
|       | 2018 年          | 安吉县丰琪海绵制品有限公司                | 海绵        | 1,881.35 | 40.28% |
|       |                 | 安吉杭兴泡沫塑料有限公司                 | 海绵        | 1,154.68 | 24.72% |

| 原材料类别 | 期间              | 主要供应商                       | 采购内容  | 采购金额     | 占比     |
|-------|-----------------|-----------------------------|-------|----------|--------|
|       |                 | 杭州永星塑料化纤有限公司                | 公仔绵   | 492.47   | 10.54% |
|       |                 | 安吉恒丰沙发材料有限责任公司 <sup>6</sup> | 公仔绵   | 442.88   | 9.88%  |
|       |                 | 安吉鑫盛海绵有限公司                  | 海绵    | 333.43   | 7.14%  |
|       | 2017 年          | 安吉县丰琪海绵制品有限公司               | 海绵    | 1,064.42 | 37.40% |
|       |                 | 安吉杭兴泡沫塑料有限公司                | 海绵    | 794.96   | 27.93% |
|       |                 | 安吉恒丰沙发材料有限责任公司 <sup>6</sup> | 公仔绵   | 402.32   | 14.14% |
|       |                 | 浙江福瑞达海绵有限公司                 | 海绵    | 141.85   | 4.98%  |
|       |                 | 锐德海棉(浙江)有限公司                | 海绵    | 134.65   | 4.73%  |
| 底盘类   | 2020 年<br>1-6 月 | 杭州中泰实业集团有限公司                | 蝴蝶底盘  | 710.79   | 58.82% |
|       |                 | 浙江安吉铭成椅业有限公司                | 多功能底盘 | 186.80   | 15.46% |
|       |                 | 安吉金标家具厂                     | 多功能底盘 | 170.91   | 14.14% |
|       |                 | 浙江中威家具配件有限公司                | 蝴蝶底盘  | 81.32    | 6.73%  |
|       |                 | 杭州杨氏实业有限公司                  | 蝴蝶底盘  | 26.93    | 2.23%  |
|       | 2019 年          | 杭州中泰实业集团有限公司                | 蝴蝶底盘  | 1,731.35 | 61.84% |
|       |                 | 安吉金标家具厂                     | 多功能底盘 | 788.06   | 28.15% |
|       |                 | 浙江中威家具配件有限公司                | 蝴蝶底盘  | 88.95    | 3.18%  |
|       |                 | 浙江天瑜家具有限公司                  | 多功能底盘 | 81.60    | 2.91%  |
|       |                 | 杭州杨氏实业有限公司                  | 蝴蝶底盘  | 56.18    | 2.01%  |
|       | 2018 年          | 杭州中泰实业集团有限公司                | 蝴蝶底盘  | 1,773.68 | 80.24% |
|       |                 | 安吉金标家具厂                     | 多功能底盘 | 201.35   | 9.11%  |
|       |                 | 杭州杨氏实业有限公司                  | 蝴蝶底盘  | 139.32   | 6.30%  |
|       |                 | 安吉县广林五金制造厂                  | 工作托   | 35.11    | 1.59%  |
|       |                 | 安吉君恒家具辅料有限公司                | 工作托   | 18.42    | 0.83%  |
|       | 2017 年          | 杭州中泰实业集团有限公司                | 蝴蝶底盘  | 1,294.13 | 87.06% |
|       |                 | 安吉县广林五金制造厂                  | 工作托   | 62.61    | 4.21%  |
|       |                 | 杭州杨氏实业有限公司                  | 蝴蝶底盘  | 54.75    | 3.68%  |
|       |                 | 安吉金标家具厂                     | 多功能底盘 | 44.09    | 2.97%  |
|       |                 | 安吉拓帆转椅配件厂                   | 蝴蝶底盘  | 23.56    | 1.58%  |
| 铁架类   | 2020 年<br>1-6 月 | 锐迈机械科技(吴江)有限公司 <sup>4</sup> | 沙发铁架  | 393.73   | 44.50% |
|       |                 | 泰州市奥德家具配件有限公司               | 沙发铁架  | 138.30   | 15.63% |
|       |                 | 永艺家具股份有限公司                  | 沙发铁架  | 137.68   | 15.56% |
|       |                 | 海安县立华钢铁制品有限公司               | 沙发铁架  | 61.41    | 6.94%  |

| 原材料类别 | 期间     | 主要供应商                       | 采购内容 | 采购金额     | 占比     |
|-------|--------|-----------------------------|------|----------|--------|
|       |        | 无锡市迪阳家具配件有限公司               | 沙发铁架 | 46.85    | 5.29%  |
|       | 2019 年 | 锐迈机械科技(吴江)有限公司 <sup>4</sup> | 沙发铁架 | 1,550.23 | 50.07% |
|       |        | 永艺家具股份有限公司                  | 沙发铁架 | 404.95   | 13.08% |
|       |        | 泰州市奥德家具配件有限公司               | 沙发铁架 | 380.94   | 12.30% |
|       |        | 无锡市迪阳家具配件有限公司               | 沙发铁架 | 287.56   | 9.29%  |
|       |        | 湖州恒鑫金属制品有限公司                | 沙发铁架 | 207.83   | 6.71%  |
|       | 2018 年 | 锐迈机械科技(吴江)有限公司 <sup>4</sup> | 沙发铁架 | 972.94   | 39.70% |
|       |        | 永艺家具股份有限公司                  | 沙发铁架 | 827.16   | 33.75% |
|       |        | 无锡市迪阳家具配件有限公司               | 沙发铁架 | 283.10   | 11.55% |
|       |        | 湖州恒鑫金属制品有限公司                | 沙发铁架 | 160.62   | 6.55%  |
|       |        | 泰州市奥德家具配件有限公司               | 沙发铁架 | 125.02   | 5.10%  |
|       | 2017 年 | 永艺家具股份有限公司                  | 沙发铁架 | 842.86   | 70.23% |
|       |        | 泰州市奥德家具配件有限公司               | 沙发铁架 | 90.95    | 7.58%  |
|       |        | 湖州恒鑫金属制品有限公司                | 沙发铁架 | 86.12    | 7.18%  |
|       |        | 泰州市启典机械有限公司                 | 沙发铁架 | 69.92    | 5.83%  |
|       |        | 海宁优途进出口有限公司                 | 沙发铁架 | 57.47    | 4.79%  |

注:

1. 与安吉递铺迦峰皮革商行的交易金额包括了向安吉欣鸿纺织品有限公司的采购金额,两者均受邵一峰控制;
2. 与福人集团有限责任公司的交易金额系向其控股子公司福人木业(福州)有限公司、福人集团森林工业有限公司的采购金额;
3. 与临沂市兰山区凯兴板材厂的交易金额包括了向山东健翔木业有限公司的采购金额,两者均受张健控制;
4. 与锐迈机械科技(吴江)有限公司的交易金额系向其控股子公司重庆晨钰珑品牌管理有限公司、江苏钰龙智能科技有限公司、锐迈品牌管理(天津)有限公司的采购金额;
5. 与嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司的交易金额包括了向嘉兴市余新千金桥五金塑料厂的采购金额,两者均受陈月芳控制;
6. 与安吉恒丰沙发材料有限责任公司的交易金额包括了向安吉君恒家具辅料有限公司的采购金额,两者均受朱爱军控制

面料类主要供应商变动较小。报告期内,安吉递铺迦峰皮革商行、安吉荣盛皮革商行系公司最主要的皮类原材料供应商,两者合计占面料类采购金额的比例分别为65.64%、57.57%、65.84%、65.81%。其余布类原材料供应商总体采购金额变动较小,公司综合考虑性价比等因素会在各供应商间调整采购比例。

椅脚类主要供应商变动较小。安吉嘉诚五金有限公司、安吉县恒硕家具厂(普通合伙)一直位列前五大椅脚类供应商。安吉汉强家具有限公司于2017年、2018年、2020

年 1-6 月均位列前五大,2019 年未进入前五大的原因主要系公司增加了向安吉金泰紧固件有限公司的采购金额,公司多款产品所用的“350-1#尼龙皮纹脚+彩色 PP 盖”为该公司的专利产品,而使用该款椅脚的产品在报告期内销量保持稳定增长。报告期内,黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司采购金额分别为 427.93 万元、274.94 万元、20.03 万元、0.00 万元,主要原因系公司综合考虑性价比后转向其他供应商采购。报告期内,安吉龙之盛家具有限公司椅脚类采购金额分别为 74.61 万元、131.27 万元、476.62 万元、249.38 万元,主要原因系报告期内随着合作关系的稳定逐步增大采购量。其他主要供应商采购金额变动较小。

包材类主要供应商变动较小。报告期内,安吉县胜利纸箱厂、杭州萧山杰达包装有限公司系公司最主要的纸箱原材料供应商,两者合计占包材类原材料采购金额的比例分别为 51.81%、42.40%、40.52%、38.26%。杭州彭公包装有限公司、杭州秉创环保包装有限公司系报告期内原子公司安徽信诺供应商,2019 年 8 月安徽信诺股权处置后不再向上述供应商采购。杭州林晟纸塑包装有限公司系 2019 年新增供应商,随着合作关系的稳定逐步增大采购量。其余包材类原材料供应商总体采购金额变动较小,公司综合考虑性价比等因素会在各供应商间调整采购比例。

木板材料类主要供应商变动较小。福人集团有限责任公司、安徽科林新材料科技有限公司、衡水巴迈隆木业有限公司、寿光市鲁丽木业股份有限公司、阜阳大可新材料股份有限公司系报告期内原子公司安徽信诺供应商,2020 年不再向上述供应商采购。报告期内,安徽上元家居材料股份有限公司采购金额分别为 0.00 万元、197.26 万元、668.40 万元、389.63 万元,宿州市万福木业有限公司采购金额分别为 0.00 万元、253.60 万元、619.05 万元、188.58 万元,上述供应商系 2018 年新增供应商,报告期内随着合作关系的稳定逐步增大采购量。其他主要供应商采购金额变动较小。

扶手类主要供应商变动较小。报告期内,安吉龙之盛家具有限公司、浙江中义家具有限公司一直位列公司前五大扶手类原材料供应商,合计采购金额占比分别为 58.35%、48.50%、52.32%、50.51%。此外,嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司、安吉县恒硕家具厂(普通合伙)亦为长期合作且采购金额稳定的扶手供应商。安吉润丰家具有限公司系 2018 年新增供应商,报告期内随着合作关系的稳定逐步增大采购量。报告期内,安吉嘉诚五金有限公司采购金额分别为 121.44 万元、244.25 万元、127.87 万元、46.78 万元,主要原因系公司综合评估多家供应商报价和产品质量后转向其他供应商采购。其他



主要供应商采购金额变动较小。

泡棉类主要供应商变动较小。报告期内,安吉县丰琪海绵制品有限公司、安吉杭兴泡沫塑料有限公司、安吉恒丰沙发材料有限责任公司一直位列公司前五大泡棉类原材料供应商,合计采购金额占比分别为 79.47%、74.48%、60.02%、38.46%。2019 年、2020 年 1-6 月前述供应商采购金额占比下降,主要系公司新增安吉共创物业管理有限公司作为泡棉类供应商,分散泡棉类原材料集中采购的风险。其余泡棉类原材料供应商总体采购金额变动较小,公司综合评估供应商报价和产品质量等因素会在各供应商间调整采购比例。

底盘类主要供应商变动较小。报告期内,杭州中泰实业集团有限公司系公司最主要的底盘类供应商,采购金额分别为 1,294.13 万元、1,773.68 万元、1,731.35 万元、710.79 万元,占比分别为 87.06%、80.24%、61.84%、58.82%。此外,安吉金标家具厂、杭州杨氏实业有限公司在报告期内也始终位列前五大底盘类供应商。浙江安吉铭成椅业有限公司系 2020 年新增供应商,公司综合评估其报价和产品质量后于当期向其采购 186.80 万元底盘类原材料,占比 15.46%,分散集中采购风险。其他主要供应商采购金额变动较小。

铁架类主要供应商变动较小。报告期内,永艺家具股份有限公司、泰州市奥德家具配件有限公司一直位列公司前五大铁架类供应商,合计采购金额占比分别为 69.95%、35.86%、23.07%、24.08%。主要供应商变动来自于 2018 年新增的供应商锐迈机械科技(吴江)有限公司。2018 年、2019 年、2020 年 1-6 月,公司向其采购铁架金额(同一控制下合并后)分别为 972.94 万元、1,550.23 万元、393.73 万元,该公司系沙发铁架行业的龙头企业之一,随着合作关系的稳定逐步增大采购量。其他主要供应商采购金额变动较小。

上述主要供应商的基本情况如下:

| 名称            | 成立时间       | 股权结构                     | 实际经营业务 | 与公司开始合作的年份 |
|---------------|------------|--------------------------|--------|------------|
| 安吉递铺迦峰皮革商行    | 2016-01-04 | 邵一峰: 100%                | 皮革贸易   | 2011*      |
| 海宁新立大经编布业有限公司 | 2006-04-03 | 1.曹昱萍: 90%<br>2.刘金媛: 10% | 纺织品制造  | 2017       |
| 安吉荣盛皮革商行      | 2005-07-13 | 邵燕萍: 100%                | 皮革贸易   | 2005       |
| 安吉杰迅纺织有限公司    | 2015-06-29 | 王敬丽: 100%                | 纺织品贸易  | 2019       |

| 名称                  | 成立时间       | 股权结构                                        | 实际经营业务     | 与公司开始合作的年份 |
|---------------------|------------|---------------------------------------------|------------|------------|
| 宁波依兰布艺有限公司          | 2003-08-11 | 1.立达实业有限公司(英属维京群岛): 69.89%<br>2.徐杏君: 30.11% | 纺织品制造      | 2017       |
| 安吉源信布业有限公司          | 2010-06-10 | 1.焦宏昆: 70%<br>2.唐凯雷: 30%                    | 纺织品贸易      | 2016       |
| 海宁米奇纺织有限公司          | 2017-10-20 | 刘子奚: 100%                                   | 纺织品制造      | 2017       |
| 无极县新仕岩皮革有限公司        | 2004-07-19 | 1.耿占军: 60%<br>2.吕中吓: 40%                    | 皮革制造       | 2016       |
| 吴江宏旭纺织有限公司          | 2005-09-06 | 1.陈洪: 60%<br>2.方菊文: 40%                     | 纺织品贸易      | 2016       |
| 慈溪华宇装饰布有限公司         | 2003-09-04 | 1.陈桢: 70%<br>2.宋芝媛: 30%                     | 纺织品制造      | 2016       |
| 安吉嘉诚五金有限公司          | 2019-01-16 | 李坤: 100%                                    | 办公椅椅脚等配件制造 | 2011*      |
| 安吉龙之盛家具有限公司         | 2005-05-26 | 1.徐军: 51%<br>2.徐冬菊: 24.5%<br>其余股东: 24.5%    | 办公椅椅脚等配件制造 | 2003*      |
| 安吉县恒硕家具厂(普通合伙)      | 2010-05-12 | 1.张宾: 66.5%<br>2.朱国琴: 33.5%                 | 办公椅椅脚等配件制造 | 2016       |
| 安吉汉强家具有限公司          | 2012-02-22 | 1.彭汉强: 60%<br>2.彭汉全: 40%                    | 办公椅椅脚等配件制造 | 2016       |
| 安吉金泰紧固件有限公司         | 2011-06-07 | 香港金港贸易有限公司: 100%                            | 办公椅椅脚等配件制造 | 2005*      |
| 浙江胤亿科技有限公司          | 2010-03-23 | 胤亿(香港)新材料有限公司: 100%                         | 办公椅椅脚等配件制造 | 2016       |
| 黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司 | 2006-12-07 | 杜维荣: 100%                                   | 办公椅椅脚等配件制造 | 2018       |
| 安吉友兴塑胶制品有限公司        | 2008-07-18 | 1.王元友: 90%<br>2.王杨璐: 10%                    | 办公椅椅脚等配件制造 | 2016       |
| 安吉县胜利纸箱厂            | 2004-04-19 | 杨培林: 100%                                   | 纸箱印刷加工     | 2003*      |
| 杭州林晟纸塑包装有限公司        | 2004-08-12 | 1.瞿岩松: 70%<br>2.瞿劲松: 30%                    | 纸箱印刷加工     | 2015       |
| 杭州萧山杰达包装有限公司        | 1995-06-05 | 楼秋英: 100%                                   | 纸箱印刷加工     | 2015       |
| 安吉康合包装有限公司          | 2019-12-20 | 1.王强: 51%<br>2.李康明: 49%                     | 纸箱印刷加工     | 2019       |
| 安吉县元一包装材料有限公司       | 2005-12-12 | 1.董银俊: 52%<br>2.卢玉芬: 48%                    | 纸箱印刷加工     | 2015       |
| 杭州彭公包装有限公司          | 1998-06-04 | 1.周国华: 50%<br>2.吴国飞: 8.16%<br>其余股东: 41.84%  | 纸箱印刷加工     | 2018       |
| 杭州秉创环保包装有限公司        | 2013-02-20 | 杭州秉信环保包装有限公司: 100%                          | 纸箱印刷加工     | 2016       |
| 安吉县关上纸箱加工厂          | 2009-05-15 | 李志华: 100%                                   | 纸箱印刷加工     | 2017       |

| 名称              | 成立时间       | 股权结构                                                          | 实际经营业务     | 与公司开始合作的年份 |
|-----------------|------------|---------------------------------------------------------------|------------|------------|
| 句容市兴宇印务有限公司     | 2001-09-12 | 1.江苏兴文包装有限公司：50.50%<br>2.马中文：39.60%<br>其余股东：9.90%             | 纸箱印刷加工     | 2016       |
| 安徽上元家居材料股份有限公司  | 2014-11-13 | 1.安徽上元农林科技集团有限公司：80%<br>2.蒙城上元梦企业管理中心(有限合伙)：10%<br>其余股东：10%   | 板材生产       | 2018       |
| 宿州市万福木业有限公司     | 2014-02-27 | 1.万德玉：57%<br>2.万体育：25%<br>其余股东：18%                            | 板材生产       | 2015       |
| 泗县永强木业有限公司      | 2015-01-22 | 韩燕秀：100%                                                      | 板材生产       | 2006*      |
| 宿迁市顺晖木制品厂       | 2013-05-27 | 卫玉马：100%                                                      | 板材生产       | 2013       |
| 宿迁市易大木业有限公司     | 2007-03-13 | 叶向忠：100%                                                      | 板材生产       | 2007       |
| 福人集团有限责任公司      | 2002-12-18 | 1.福建省船舶工业集团有限公司：60%<br>2.中国林产工业有限公司：40%                       | 板材生产       | 2016       |
| 临沂市兰山区凯兴板材厂     | 2016-08-08 | 张健：100%                                                       | 板材生产       | 2013*      |
| 安徽科林新材料科技有限公司   | 2016-11-02 | 1.安徽省科林人造板有限公司：51%<br>2.朱家科：30.30%<br>其余股东：18.70%             | 板材生产       | 2018       |
| 衡水巴迈隆木业有限公司     | 2010-10-18 | 1.河北巴迈隆木业有限公司：74.78%<br>2.贫困地区产业发展基金有限公司：21.61%<br>其余股东：3.61% | 板材生产       | 2018       |
| 寿光市鲁丽木业股份有限公司   | 2001-04-25 | 1.鲁丽集团有限公司：49.82%<br>2.薛茂林：40%<br>其余股东：10.18%                 | 板材生产       | 2016       |
| 阜阳大可新材料股份有限公司   | 2007-12-17 | 1.沪千森工科技股份有限公司：82.76%<br>2.徐双全：2.97%<br>其余股东：24.27%           | 板材生产       | 2016       |
| 安吉润丰家具有限公司      | 2008-10-24 | 1.吕拥锋：50%<br>2.吕拥军：50%                                        | 办公椅扶手等配件制造 | 2008       |
| 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 2001-09-11 | 1.陈月芳：55%<br>2.李志芳：45%                                        | 办公椅扶手等配件制造 | 2006       |
| 浙江中义家具有限公司      | 2002-03-12 | 张卫宏：100%                                                      | 办公椅扶手等配件制造 | 2006       |
| 绍兴市上虞区章镇吉成电机冲件厂 | 2008-03-28 | 李善根：100%                                                      | 冲压、金属制品加工  | 2017       |

| 名称             | 成立时间       | 股权结构                                             | 实际经营业务     | 与公司开始合作的年份 |
|----------------|------------|--------------------------------------------------|------------|------------|
| 安吉共创物业管理有限公司   | 2017-09-26 | 万安控股有限公司: 100%                                   | 海绵生产加工     | 2019       |
| 安吉县丰琪海绵制品有限公司  | 2005-09-02 | 1.郑希荣: 50%<br>2.卢月枝: 50%                         | 海绵生产加工     | 2005       |
| 安吉杭兴泡沫塑料有限公司   | 2005-10-10 | 1.孙磊磊: 51%<br>2.魏条英: 49%                         | 海绵生产加工     | 2007       |
| 安吉鑫盛海绵有限公司     | 2005-08-10 | 1.张琼: 90%<br>2.张亚勇: 10%                          | 海绵生产加工     | 2005       |
| 安吉恒丰沙发材料有限责任公司 | 2004-06-11 | 1.朱爱军: 60%<br>2.黄忠: 40%                          | 公仔绵生产加工    | 2004       |
| 杭州永星塑料化纤有限公司   | 1995-10-05 | 1.高永星: 53.97%<br>2.高旭峰: 46.03%                   | 公仔绵生产加工    | 2016       |
| 浙江福瑞达海绵有限公司    | 2006-02-28 | 雅格国际有限公司: 100%                                   | 海绵生产加工     | 2016       |
| 锐德海棉(浙江)有限公司   | 2006-06-07 | 1.恒林家居股份有限公司: 80%<br>2.锐德海绵有限公司: 20%             | 海绵生产加工     | 2017       |
| 杭州中泰实业集团有限公司   | 2000-05-25 | 1.倪永兴: 60%<br>2.倪园丹: 20%<br>其余股东: 20%            | 办公椅底盘等配件制造 | 2003       |
| 浙江安吉铭成椅业有限公司   | 2012-11-08 | 1.毛金莲: 51%<br>2.王杰: 29%<br>其余股东: 20%             | 办公椅底盘等配件制造 | 2019       |
| 安吉金标家具厂        | 2005-10-17 | 张亚琴: 100%                                        | 办公椅底盘等配件制造 | 2003*      |
| 浙江中威家具配件有限公司   | 2005-10-27 | 1.中威控股集团有限公司: 60%<br>2.王中美: 40%                  | 办公椅底盘等配件制造 | 2015       |
| 杭州杨氏实业有限公司     | 2005-10-18 | 启智环宇有限公司(香港): 100%                               | 办公椅底盘等配件制造 | 2015       |
| 浙江天瑜家具有限公司     | 2004-12-22 | 1.黄天余: 80%<br>2.郑志安: 10%<br>其余股东: 10%            | 办公椅底盘等配件制造 | 2017       |
| 安吉县广林五金制造厂     | 2005-08-17 | 麻江明: 100%                                        | 办公椅底盘等配件制造 | 2015       |
| 安吉君恒家具辅料有限公司   | 2011-03-23 | 1.朱爱军: 60%<br>2.黄忠: 40%                          | 办公椅底盘等配件制造 | 2011       |
| 安吉拓帆转椅配件厂      | 2018-03-12 | 刘宝祥: 100%                                        | 办公椅底盘等配件制造 | 2017*      |
| 锐迈机械科技(吴江)有限公司 | 2011-04-22 | 1.敏华实业有限公司: 93.75%<br>2.嘉兴蔚晨商贸有限公司: 6.25%        | 功能沙发铁架制造   | 2016       |
| 泰州市奥德家具配件有限公司  | 2013-01-15 | 黄德高: 100%                                        | 功能沙发铁架制造   | 2017       |
| 永艺家具股份有限公司     | 2001-04-27 | 1.永艺控股有限公司: 25.72%<br>2.安吉尚诚永盛股权投资管理有限公司: 16.27% | 办公家具及配件制造  | 2011       |

| 名称            | 成立时间       | 股权结构                                 | 实际经营业务      | 与公司开始合作的年份 |
|---------------|------------|--------------------------------------|-------------|------------|
|               |            | 其余股东：58.01%                          |             |            |
| 海安县立华钢铁制品有限公司 | 2004-02-10 | 1.刘立华：80%<br>2.朱亚梅：20%               | 沙发铁架制造      | 2019       |
| 无锡市迪阳家具配件有限公司 | 2013-11-28 | 1.徐传美：60%<br>2.殷海清：40%               | 家具配件、金属制品加工 | 2018       |
| 湖州恒鑫金属制品有限公司  | 2007-02-12 | 1.恒林家居股份有限公司：75%<br>2.捷领发展投资有限公司：25% | 家具配件、金属制品加工 | 2016       |
| 泰州市启典机械有限公司   | 2013-05-29 | 1.刘小玲：55%<br>2.周少春：45%               | 沙发铁架等配件制造   | 2017       |
| 海宁优途进出口有限公司   | 2015-01-28 | 1.秦艳君：90%<br>2.方祥：10%                | 沙发铁架等配件制造   | 2017       |

上表中与安吉递铺迦峰皮革商行、安吉嘉诚五金有限公司、安吉龙之盛家具有限公司、安吉金泰紧固件有限公司、安吉县胜利纸箱厂、泗县永强木业有限公司、临沂市兰山区凯兴板材厂、安吉金标家具厂、安吉拓帆转椅配件厂开始合作年份早于成立时间，主要原因系此前供应商以个体工商户名义与公司合作。

### (3) 主要外协供应商

报告期公司向主要外协供应商的采购内容、采购金额及其占营业成本比重情况如下：

单位：万元

| 期间            | 供应商名称                    | 采购内容 | 采购金额   | 占营业成本比重 |
|---------------|--------------------------|------|--------|---------|
| 2020年<br>1-6月 | 安吉巨水电镀有限公司               | 电镀   | 69.08  | 0.33%   |
|               | 安吉递铺恒治缝纫厂 <sup>1</sup>   | 缝套   | 51.96  | 0.25%   |
|               | 安吉递铺巴城五金厂                | 喷塑   | 47.04  | 0.22%   |
|               | 安吉灵峰盛和缝纫厂 <sup>2</sup>   | 缝套   | 40.13  | 0.19%   |
|               | 安吉章村新运转椅配件厂              | 缝套   | 33.50  | 0.16%   |
|               | 小计                       | -    | 241.71 | 1.14%   |
| 2019年         | 安吉递铺恒治缝纫厂 <sup>1</sup>   | 缝套   | 230.70 | 0.37%   |
|               | 安吉巨水电镀有限公司               | 电镀   | 167.37 | 0.27%   |
|               | 广德豪峰家居制品厂 <sup>3</sup>   | 缝套   | 148.71 | 0.24%   |
|               | 安吉递铺吉依转椅配件厂 <sup>4</sup> | 缝套   | 133.60 | 0.21%   |
|               | 安吉递铺远青转椅厂 <sup>7</sup>   | 缝套   | 132.86 | 0.21%   |
|               | 小计                       | -    | 813.24 | 1.30%   |

| 期间     | 供应商名称                        | 采购内容   | 采购金额   | 占营业成本比重 |
|--------|------------------------------|--------|--------|---------|
| 2018 年 | 罗泽虎 <sup>5</sup>             | 缝套     | 198.04 | 0.35%   |
|        | 王六零                          | 沙发成品加工 | 145.79 | 0.25%   |
|        | 桐庐县分水镇雯怡家具贴纸加工厂 <sup>6</sup> | 板式家具贴面 | 142.58 | 0.25%   |
|        | 安吉灵峰盛和缝纫厂 <sup>2</sup>       | 缝套     | 117.65 | 0.21%   |
|        | 安吉递铺巴城五金厂                    | 喷塑     | 106.16 | 0.19%   |
|        | 小计                           | -      | 710.22 | 1.24%   |
| 2017 年 | 广德富信五金镀业有限公司                 | 电镀     | 133.00 | 0.35%   |
|        | 安吉递铺巴城五金厂                    | 喷塑     | 88.38  | 0.23%   |
|        | 马礼冰                          | 缝套     | 84.93  | 0.22%   |
|        | 罗泽虎 <sup>5</sup>             | 缝套     | 49.89  | 0.13%   |
|        | 桐庐县分水镇雯怡家具贴纸加工厂 <sup>6</sup> | 板式家具贴面 | 48.56  | 0.13%   |
|        | 小计                           | -      | 404.75 | 1.06%   |

注:

①与安吉递铺恒治缝纫厂的交易金额包括了向安吉递铺徐杰转椅配件厂、安吉递铺慧盛家具厂的采购金额,均受黄勇兵控制;

②与安吉灵峰盛和缝纫厂的交易金额包括了向马礼冰、余国玲的采购金额,均受马礼冰控制;

③与广德豪峰家居制品厂的交易金额包括了向广德市新杭镇鸿峰家居厂、罗泽虎的采购金额,均受罗泽虎控制;

④与安吉递铺吉依转椅配件厂的交易金额包括了向安吉递铺吉媳家具厂的采购金额,均受蒋国红控制;

⑤与罗泽虎的交易金额包括了向罗静、丁守凤的采购金额,均受罗泽虎控制;

⑥与桐庐县分水镇雯怡家具贴纸加工厂的交易金额包括了向陈红平、丁彩仙的采购金额,均受陈红平控制;

⑦与安吉递铺远青转椅厂的交易金额包括了安吉递铺远青转椅厂、安吉天子湖余波转椅配件厂采购金额,均受阎远青控制

报告期内,公司向外协供应商采购金额占营业成本比重较小。前五大外协供应商变动较小。其中桐庐县分水镇雯怡家具贴纸加工厂系报告期内原子公司安徽信诺供应商,因此 2019 年、2020 年 1-6 月不再位列前五大。黄勇兵、马礼冰等自然人报告期初均以个人名义与公司合作,报告期后期分别注册个体工商户,规范运行情况。安吉巨水电镀有限公司、安吉递铺巴城五金厂分别为公司提供电镀加工、喷塑加工服务,同样保持较为稳定的合作关系。

上述主要外协供应商基本情况如下:

| 名称         | 成立时间       | 股权结构                     | 实际经营业务 | 与公司开始合作的年份 |
|------------|------------|--------------------------|--------|------------|
| 安吉巨水电镀有限公司 | 2008-01-09 | 1.梁兴成: 84%<br>2.王秋娟: 16% | 电镀     | 2008       |

| 名称              | 成立时间       | 股权结构              | 实际经营业务 | 与公司开始合作的年份 |
|-----------------|------------|-------------------|--------|------------|
| 安吉递铺恒治缝纫厂       | 2017-10-12 | 饶立行: 100%         | 缝套     | 2018       |
| 安吉递铺巴城五金厂       | 2017-04-25 | 程兴发: 100%         | 喷塑     | 2017       |
| 安吉灵峰盛和缝纫厂       | 2017-02-07 | 马礼冰: 100%         | 缝套     | 2017       |
| 安吉章村新运转椅配件厂     | 2014-09-03 | 朱哲新: 100%         | 缝套     | 2018       |
| 广德豪峰家居制品厂       | 2017-11-01 | 罗静(罗泽虎之妹): 100%   | 缝套     | 2017       |
| 安吉递铺远青转椅厂       | 2019-04-09 | 阎远青: 100%         | 缝套     | 2019       |
| 安吉递铺吉依转椅配件厂     | 2019-02-18 | 蒋国红: 100%         | 缝套     | 2019       |
| 罗泽虎             | 不适用        | 不适用               | 缝套     | 2017       |
| 王六零             | 不适用        | 不适用               | 沙发成品加工 | 2018       |
| 桐庐县分水镇雯怡家具贴纸加工厂 | 2015-04-24 | 陈红平(丁彩仙之配偶): 100% | 板式家具贴面 | 2017       |
| 广德富信五金镀业有限公司    | 2016-06-21 | 胡晓莉: 100%         | 电镀     | 2016       |
| 马礼冰             | 不适用        | 不适用               | 缝套     | 2017       |

#### 4、采购价格对比情况

因公司产品特性的原因,原材料相对分散,且产品种类较多,同类物料对应不同规格、型号、包装等,例如面料类、木板类原材料细分规格种类均在一千种以上,包材类原材料细分规格种类甚至在五千种以上,不同规格种类间采购价格存在较大差异。报告期内公司仅少量同一细分规格物料存在同时向不同供应商和外协厂商采购的情形,经比较可知,公司同类物料向不同供应商或外协厂商采购的价格不存在显著差异,采购价格公允。

具体对比情况如下:

##### (1) 面料类

选取“黑色(定制)全PU韩皮0.8mm/环保(加厚)”,对比如下:

单位: 万元, 万米, 元/米

| 期间        | 供应商名称          | 采购金额   | 采购数量 | 平均单价  | 差异率[注] |
|-----------|----------------|--------|------|-------|--------|
| 2020年1-6月 | 安吉递铺迦峰皮革商行     | 40.80  | 3.77 | 10.81 | -      |
| 2019年     | 安吉递铺迦峰皮革商行     | 111.41 | 9.92 | 11.23 | -      |
| 2018年     | 安吉递铺迦峰皮革商行     | 104.44 | 9.07 | 11.51 | -0.02% |
|           | 安徽安利材料科技股份有限公司 | 0.08   | 0.01 | 15.38 | 33.59% |

| 期间    | 供应商名称          | 采购金额   | 采购数量  | 平均单价  | 差异率[注] |
|-------|----------------|--------|-------|-------|--------|
|       | 安吉荣盛皮革商行       | 0.05   | 0.00  | 11.45 | -0.55% |
|       | 小计             | 104.57 | 9.08  | 11.52 | -      |
| 2017年 | 安吉递铺迦峰皮革商行     | 82.64  | 7.22  | 11.45 | -1.39% |
|       | 安徽安利材料科技股份有限公司 | 65.63  | 5.51  | 11.92 | 2.59%  |
|       | 安吉荣盛皮革商行       | 34.63  | 3.02  | 11.45 | -1.39% |
|       | 小计             | 182.90 | 15.75 | 11.61 | -      |

注：差异率系各供应商采购平均单价，与当年度该物料整体采购平均单价（即“小计”行“平均单价”列之数）的差异率，下同

安徽安利材料科技股份有限公司2018年采购平均单价差异率较高，主要原因系当年度仅采购52米，且该批面料品质较好，因此平均单价较高。

## （2）椅脚类

选取“350 尼龙圆拱脚（BIFMA 标准）”，对比如下：

单位：万元，万件，元/件

| 期间        | 供应商名称               | 采购金额   | 采购数量  | 平均单价  | 差异率    |
|-----------|---------------------|--------|-------|-------|--------|
| 2020年1-6月 | 安吉龙之盛家具有限公司         | 60.11  | 2.72  | 22.08 | 0.08%  |
|           | 浙江胤亿科技有限公司          | 3.07   | 0.14  | 21.74 | -1.45% |
|           | 小计                  | 63.18  | 2.86  | 22.06 | -      |
| 2019年     | 安吉龙之盛家具有限公司         | 298.43 | 13.63 | 21.90 | -1.24% |
|           | 浙江胤亿科技有限公司          | 198.38 | 8.91  | 22.27 | 0.41%  |
|           | 安吉恒硕再生资源有限公司        | 117.54 | 5.20  | 22.60 | 1.93%  |
|           | 安吉县恒硕家具厂（普通合伙）      | 22.16  | 0.98  | 22.65 | 2.15%  |
|           | 黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司 | 20.00  | 0.89  | 22.46 | 1.27%  |
|           | 小计                  | 656.52 | 29.61 | 22.17 | -      |
| 2018年     | 黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司 | 181.30 | 8.92  | 20.33 | -1.73% |
|           | 浙江胤亿科技有限公司          | 124.44 | 5.86  | 21.23 | 2.63%  |
|           | 小计                  | 305.74 | 14.78 | 20.69 | -      |
| 2017年     | 黄山市新铭盛红枫叶五金塑胶制品有限公司 | 188.49 | 9.31  | 20.26 | -0.01% |
|           | 浙江胤亿科技有限公司          | 3.14   | 0.16  | 19.83 | -2.10% |
|           | 安徽华胤家具有限公司          | 1.02   | 0.05  | 22.05 | 8.85%  |
|           | 小计                  | 192.65 | 9.51  | 20.26 | -      |

安徽华胤家具有限公司 2017 年采购平均单价差异率较高，主要原因系当年度向该



供应商采购的该批椅脚检测标准更高，平均单价较高。

### (3) 包材类

选取“70570#黄色纸箱（77\*77\*66cm/275磅）”，对比如下：

单位：万元，万件，元/件

| 期间        | 供应商名称         | 采购金额  | 采购数量 | 平均单价  | 差异率    |
|-----------|---------------|-------|------|-------|--------|
| 2020年1-6月 | 安吉县胜利纸箱厂      | 0.76  | 0.04 | 21.18 | -      |
| 2019年     | 安吉县胜利纸箱厂      | 9.14  | 0.45 | 20.42 | -0.99% |
|           | 安吉县关上纸箱加工厂    | 4.22  | 0.20 | 21.08 | 2.22%  |
|           | 小计            | 13.36 | 0.65 | 20.62 | -      |
| 2018年     | 安吉县关上纸箱加工厂    | 12.21 | 0.51 | 24.12 | 0.42%  |
|           | 安吉县元一包装材料有限公司 | 6.40  | 0.27 | 23.83 | -0.79% |
|           | 小计            | 18.61 | 0.77 | 24.02 | -      |
| 2017年     | 安吉县元一包装材料有限公司 | 24.14 | 1.15 | 21.07 | -      |

### (4) 木板材料类

选取“15mm PB（P2级）刨花板（1220\*1830\*15mm）”，对比如下：

单位：万元，万张，元/张

| 期间    | 供应商名称        | 采购金额   | 采购数量  | 平均单价  | 差异率    |
|-------|--------------|--------|-------|-------|--------|
| 2019年 | 福人木业（福州）有限公司 | 148.48 | 3.83  | 38.79 | -5.22% |
|       | 怀宁县科林木业有限公司  | 123.27 | 2.85  | 43.24 | 5.65%  |
|       | 衡水巴迈隆木业有限公司  | 41.47  | 0.98  | 42.54 | 3.95%  |
|       | 小计           | 313.22 | 7.65  | 40.92 | -      |
| 2018年 | 福人木业（福州）有限公司 | 281.16 | 6.76  | 41.58 | -4.38% |
|       | 怀宁县科林木业有限公司  | 190.41 | 4.26  | 44.75 | 2.90%  |
|       | 衡水巴迈隆木业有限公司  | 161.47 | 3.54  | 45.61 | 4.88%  |
|       | 小计           | 633.04 | 14.56 | 43.49 | -      |
| 2017年 | 福人木业（福州）有限公司 | 476.75 | 11.12 | 42.87 | -      |

选取“整芯多层板（244\*122\*1.5CM）”，对比如下：

单位：万元，万张，元/张

| 期间        | 供应商名称       | 采购金额  | 采购数量 | 平均单价  | 差异率    |
|-----------|-------------|-------|------|-------|--------|
| 2020年1-6月 | 临沂市兰山区凯兴板材厂 | 37.39 | 0.62 | 60.55 | 0.16%  |
|           | 冠县聚国木业有限公司  | 17.51 | 0.29 | 60.18 | -0.46% |
|           | 宿州市万福木业有限公司 | 9.82  | 0.16 | 60.62 | 0.27%  |

| 期间    | 供应商名称       | 采购金额   | 采购数量 | 平均单价   | 差异率    |
|-------|-------------|--------|------|--------|--------|
|       | 安吉正鑫木业有限公司  | 7.37   | 0.12 | 60.62  | 0.27%  |
|       | 安吉桑桑木业有限公司  | 5.42   | 0.09 | 60.18  | -0.46% |
|       | 小计          | 77.50  | 1.28 | 60.45  | -      |
| 2019年 | 临沂市兰山区凯兴板材厂 | 208.67 | 3.61 | 57.85  | -0.25% |
|       | 安吉正鑫木业有限公司  | 59.59  | 1.02 | 58.50  | 0.86%  |
|       | 太和县旭浩木业有限公司 | 4.64   | 0.08 | 57.96  | -0.06% |
|       | 安吉递铺震瀚建材商行  | 0.04   | 0.00 | 107.88 | 85.99% |
|       | 小计          | 272.94 | 4.71 | 58.00  | -      |
| 2018年 | 临沂市兰山区凯兴板材厂 | 189.44 | 3.33 | 56.89  | 0.05%  |
|       | 太和县峰安木业有限公司 | 3.23   | 0.06 | 55.60  | -2.21% |
|       | 太和县旭浩木业有限公司 | 1.68   | 0.03 | 56.03  | -1.45% |
|       | 小计          | 194.34 | 3.42 | 56.86  | -      |
| 2017年 | 临沂市兰山区凯兴板材厂 | 47.16  | 0.77 | 60.93  | 0.51%  |
|       | 山东健翔木业有限公司  | 40.44  | 0.67 | 60.26  | -0.59% |
|       | 小计          | 87.60  | 1.45 | 60.62  | -      |

安吉递铺震瀚建材商行2018年采购平均单价差异率较高,主要原因系当年度向该供应商采购的4张整芯多层板主要用于测试,选取最高检测标准的板材,因此平均单价较高。

#### (5) 扶手类

选取“YT-598升降扶手+PU面”,对比如下:

单位:万元,万付,元/付

| 期间        | 供应商名称           | 采购金额   | 采购数量 | 平均单价  | 差异率    |
|-----------|-----------------|--------|------|-------|--------|
| 2020年1-6月 | 绍兴市上虞区章镇吉成电机冲件厂 | 140.90 | 3.82 | 36.88 | -      |
| 2019年     | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 303.16 | 8.82 | 34.39 | -      |
| 2018年     | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 342.09 | 9.89 | 34.61 | -      |
| 2017年     | 嘉兴市余新千金桥五金塑料厂   | 87.92  | 2.57 | 34.19 | 0.16%  |
|           | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 71.75  | 2.11 | 34.07 | -0.20% |
|           | 小计              | 159.67 | 4.68 | 34.13 | -      |

#### (6) 泡棉类

选取“公仔绵”,对比如下:

单位: 万元, 万套, 元/套

| 期间        | 供应商名称        | 采购金额   | 采购数量  | 平均单价 | 差异率    |
|-----------|--------------|--------|-------|------|--------|
| 2020年1-6月 | 桐乡市佑通新材料有限公司 | 111.01 | 17.78 | 6.24 | -0.66% |
|           | 安吉君恒家具辅料有限公司 | 7.73   | 1.17  | 6.64 | 5.60%  |
|           | 杭州龚成进出口有限公司  | 3.59   | 0.54  | 6.63 | 5.56%  |
|           | 安吉康合包装有限公司   | 3.50   | 0.53  | 6.54 | 4.01%  |
|           | 小计           | 125.83 | 20.02 | 6.29 | -      |
| 2019年     | 桐乡市佑通新材料有限公司 | 347.64 | 50.11 | 6.94 | -6.72% |
|           | 杭州永星塑料化纤有限公司 | 149.45 | 17.90 | 8.35 | 12.27% |
|           | 安吉君恒家具辅料有限公司 | 78.23  | 10.25 | 7.63 | 2.57%  |
|           | 宁波大发化纤有限公司   | 38.43  | 4.65  | 8.27 | 11.17% |
|           | 浙江时代仟维有限公司   | 26.80  | 3.22  | 8.32 | 11.85% |
|           | 杭州华创实业有限公司   | 1.25   | 0.16  | 7.75 | 4.15%  |
|           | 小计           | 641.80 | 86.29 | 7.44 | -      |
| 2018年     | 杭州永星塑料化纤有限公司 | 492.47 | 57.69 | 8.54 | 0.20%  |
|           | 杭州泰富纺织化纤有限公司 | 58.75  | 6.99  | 8.40 | -1.37% |
|           | 安吉君恒家具辅料有限公司 | 3.38   | 0.42  | 8.12 | -4.69% |
|           | 小计           | 554.60 | 65.10 | 8.52 | -      |
| 2017年     | 安吉君恒家具辅料有限公司 | 72.54  | 9.78  | 7.42 | -1.70% |
|           | 杭州海科纤维有限公司   | 37.43  | 5.41  | 6.92 | -8.31% |
|           | 杭州泰富纺织化纤有限公司 | 28.83  | 3.43  | 8.42 | 11.52% |
|           | 杭州华创实业有限公司   | 15.62  | 1.85  | 8.45 | 11.93% |
|           | 小计           | 154.43 | 20.46 | 7.55 | -      |

公仔绵的单价与上游石化行业价格波动密切相关, 因此其波动频率及幅度相对较高。

2019年杭州永星塑料化纤有限公司、宁波大发化纤有限公司、浙江时代仟维有限公司平均采购单价较高, 桐乡市佑通新材料有限公司平均采购单价较低。其中, 向杭州永星塑料化纤有限公司的采购集中于2019年第一季度, 且该期间内上游行业处于高位, 因此向该供应商的采购平均单价较全年平均采购单价而言较高。宁波大发化纤有限公司、浙江时代仟维有限公司的产品属于“大化纤”, 即用质量较好的切片直接生产的纤维, 平均单价相对较高。桐乡市佑通新材料有限公司的产品属于“小化纤”, 即用经回收处理后的材料生产的纤维, 平均单价相对较低。

2017年杭州海科纤维有限公司平均采购单价较低,杭州泰富纺织化纤有限公司、杭州华创实业有限公司平均采购单价较高。主要原因系向杭州海科纤维有限公司的采购集中于上半年,向杭州泰富纺织化纤有限公司、杭州华创实业有限公司的采购集中于第四季度,分别对应上游行业的低位与高位,因此平均单价差异较大。

#### (7) 底盘类

选取“P-859-2小蝴蝶架底盘+CP-1766电镀把手”,对比如下:

单位:万元,万件,元/件

| 期间        | 供应商名称        | 采购金额  | 采购数量 | 平均单价  | 差异率 |
|-----------|--------------|-------|------|-------|-----|
| 2020年1-6月 | 杭州杨氏实业有限公司   | 0.84  | 0.05 | 16.73 | -   |
|           | 无锡市易捷力五金有限公司 | 0.84  | 0.05 | 16.73 | -   |
|           | 小计           | 1.67  | 0.10 | 16.73 | -   |
| 2019年     | 杭州杨氏实业有限公司   | 3.70  | 0.22 | 16.91 | -   |
| 2018年     | 杭州杨氏实业有限公司   | 3.54  | 0.21 | 17.05 | -   |
| 2017年     | 杭州杨氏实业有限公司   | 17.49 | 1.03 | 16.92 | -   |

#### (8) 铁架类

选取“4318P-0#双人位铁架”,对比如下:

单位:万元,万套,元/套

| 期间        | 供应商名称         | 采购金额   | 采购数量 | 平均单价   | 差异率    |
|-----------|---------------|--------|------|--------|--------|
| 2020年1-6月 | 无锡市迪阳家具配件有限公司 | 46.85  | 0.24 | 194.30 | -      |
| 2019年     | 无锡市迪阳家具配件有限公司 | 287.56 | 1.40 | 205.34 | 0.02%  |
|           | 永艺家具股份有限公司    | 2.83   | 0.01 | 200.86 | -2.16% |
|           | 小计            | 290.39 | 1.41 | 205.30 | -      |
| 2018年     | 无锡市迪阳家具配件有限公司 | 283.10 | 1.40 | 202.82 | -1.46% |
|           | 永艺家具股份有限公司    | 119.99 | 0.56 | 213.27 | 3.62%  |
|           | 小计            | 403.08 | 1.96 | 205.82 | -      |
| 2017年     | 永艺家具股份有限公司    | 361.66 | 1.81 | 200.28 | -      |

### (六) 发行人外协业务情况

#### 1、主要外协厂商及加工内容

报告期内,为优化生产工艺流程,公司将部分缝套、电镀、喷塑等非核心工艺环节外协,具体情况详见本节之“(五)主要产品所需原材料与能源供应情况”之“3、主要

供应商”之“(3) 主要外协供应商”。

## 2、外协加工环节定价公允性

针对缝套工序的外加工，加工单价受缝套对应产品部位、形状、面积、工艺等众多因素的影响，在确定单价时，公司考虑加工商材料、人工、机器设备折旧等成本因素，在同类型缝套自行生产工价的基础上，上浮 30%-50%的比例进行定价，报告期内，公司采用统一的定价机制对缝套外加工进行定价，具有公允性。

针对电镀和喷塑工艺，加工单价受材料形状、表面处理面积、工艺简易程度等众多因素的影响，在确定单价时，公司综合考虑上述因素，为不同规格型号产品的零部件加工单独定价。上述定价原则在不同的委托加工商之间保持一致，报告期内，公司采用统一的定价原则与各电镀、喷塑加工商签订了相应的年度加工协议，具有公允性。

为了确保价格合理性，并保持外协厂商之间的良性竞争，公司一般选取两家以上符合要求的外协厂商，选取综合素质较佳的合作。同时公司通过增加参与询价的供应商数量，主动了解市场行情的波动情况来确保外协加工价格的合理性。

## 3、外协厂商合规性

发行人将缝套、喷塑、贴面、电镀等非核心工序环节外包，其中电镀工序对环保要求较高，核查发行人报告期内主要电镀外协加工商的环保方面合规性情况如下：

### ① 广德富信五金镀业有限公司

2018 年 1 月，广德富信五金镀业有限公司因环保事项受到行政处罚，罚款金额为 20 万元。发行人在知悉该情况后，已主动终止了与该外协加工商的业务合作。

据现场访谈广德市生态环境分局，广德富信五金镀业有限公司所受行政处罚系根据《建设项目环境保护管理条例》第二十三条第一款作出，处 20 万以上 100 万以下的罚款区间下限作出的行政处罚，不属于造成重大环境污染或生态破坏的情形。

### ② 安吉巨水电镀有限公司

经湖州市生态环境局网站公开信息、企查查等网络渠道查询，并经安吉巨水电镀有限公司确认，报告期内，安吉巨水电镀有限公司具有合法有效及完整的业务，生产经营符合国家环境保护的规定，不存在因环保事项受到的行政处罚。

#### **4、发行人与其在产品质量方面的责任划分，委外加工的相关工序是否属于发行人的核心生产工序，是否需具备资质认证要求或者技术门槛**

公司建立了完善的委托加工管理制度，外协厂商对所负责的工序环节质量负责。外协加工商需要打样，打样完成后，品质部门验收确认，外协加工商按照确认后的首件样进行批量生产。加工商送货到公司必须通知品质部门抽查验收，验收合格品质部在送货单上签字确认，质量验收合格、数量清点后方可入库。

电镀、缝套、贴面、喷塑等均非核心工序。电镀在行业内工艺流程较为成熟，且对环保排污指标等有严格要求，电镀工序自行开展不具备经济性。因此，公司将电镀环节全部采用外协的方式加工。缝纫工序系瓶颈工序，即前道工序（裁剪）、后道工序（封装）的产能均大于公司自身缝纫工序的产能，为满足临时性交单的需求，公司将部分缝纫环节外包。安徽信诺的委外加工内容为板材贴面加工，主要原因为安徽信诺仅有一条贴面线，在业务开展初期，公司技术储备不够成熟，产品合格率不稳定，产能提升有限，因此引入外协供应商。

除电镀环节需要严格的环保审批和排污指标外，其余工序不存在相关资质认证的要求。

#### **5、外协环节是否涉及环境污染，是否利用委外加工规避环保核查**

电镀在行业内工艺流程较为成熟且非发行人的核心工序，出于优化生产工艺流程和成本控制的角度，公司电镀工序全部采用外协的方式加工。

发行人也高度重视合作外协加工商的环保合规性问题，2018年广德富信五金镀业有限公司因环保事项受到行政处罚，发行人已主动终止与其合作。

经湖州市生态环境局网站公开信息、企查查等网络渠道查询，并经安吉巨水电镀有限公司确认，报告期内，安吉巨水电镀有限公司具有合法有效及完整的业务，生产经营符合国家环境保护的规定，不存在因环保事项受到的行政处罚。

综上，电镀非发行人核心工序，发行人将该工序外协，系出于优化工艺流程以及控制成本的角度，不存在利用委托加工规避环保核查的情形。

#### **6、外协加工对发行人资产、技术的完整性和业务独立性的影响**

电镀、缝套、贴面、喷塑等均非核心工序，发行人出于优化生产流程以及成本控制

等角度,对前述非核心工序进行外包,不会对发行人资产、技术的完整性和业务独立性产生不利影响。

## 7、外协厂商与发行人股东、董监高、核心技术人员、前员工及上述人员近亲属是否存在关联关系或者利益安排

由于对公司生产工艺的要求比较熟悉且具备相关加工经验,存在员工离职后为发行人提供缝套加工服务的情况,也有个别外协加工商由于服务期间表现良好,之后成为公司员工。报告期内具体情况如下:

| 外协加工商                  | 加工费金额 (万元)   |        |        |        | 合作缘由     |
|------------------------|--------------|--------|--------|--------|----------|
|                        | 2020 年 1-6 月 | 2019 年 | 2018 年 | 2017 年 |          |
| 安吉递铺远青转椅厂 <sup>1</sup> | 7.33         | 132.86 | -      | -      | 离职后,缝套加工 |
| 高婉艳                    | -            | -      | 3.59   | -      | 离职后,缝套加工 |
| 贾世豪                    | -            | -      | 3.43   | -      | 离职后,缝套加工 |
| 赵邦恒                    | -            | 1.32   | 0.32   | -      | 合作良好,后入职 |
| 黄琴                     | -            | 0.60   | -      | -      | 合作良好,后入职 |
| 蒙胜龙                    | -            | 0.48   | -      | -      | 合作良好,后入职 |
| 王倩茹                    | -            | -      | 0.07   | -      | 合作良好,后入职 |

注1 与安吉递铺远青转椅厂的交易金额包括了向安吉递铺远青转椅厂、安吉天子湖余波转椅配件厂采购金额,均受公司前员工阎远青控制。

经对相同型号产品与不同加工商之间的加工单价比对,发行人与安吉递铺远青转椅厂、前员工等加工结算单价相同,交易价格公允,且上述交易规模较小,不会对发行人的业务独立性带来重大不利影响。

经访谈确认,安吉递铺远青转椅厂、前员工与发行人之间不存在关联关系,也不存在其他利益安排。

## (七) 发行人董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有发行人5%以上股份的股东在上述供应商或客户中拥有的权益的情况

报告期内,发行人的董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方及持有发行人5%以上股份的股东,均未在发行人上述供应商和客户中占有权益,亦不存在任何关联关系或特殊利益安排。

## (八) 安全生产和环保情况

报告期内公司不存在因重大安全生产事故和环境污染而受到相关行政管理部门处

罚的情况。公司已经取得湖州市应急管理局颁发的安全生产标准化证书（证书编号：ABQIIIQG浙湖202030017），认定为安全生产标准化三级企业（轻工）。公司已经取得北京思坦达尔认证中心审核颁发的环境管理体系认证证书（注册号：064-18-E-2944-R0-M），证明其环境管理体系符合GB/T 24001-2016/ISO 14001：2015。

## 1、安全生产

公司不存在高危险性生产环节。目前公司已颁布了依据《中华人民共和国安全生产法》、《标准化工作导则 第1部分：标准的结构和编写规则》（GB/T 1.1—2010）、《企业安全生产标准化基本规范》（AQ/T 9006-2010）等法规标准制定的安全规章制度。坚持对职工进行安全教育培训，定期组织隐患排查、安全检查等工作。

根据安吉县应急管理局于2020年3月3日以及2020年7月24日出具的《安吉县应急管理局关于浙江博泰家具股份有限公司安全生产工作情况的证明》，发行人在2017年1月1日至2020年7月24日未发生一般及以上生产安全事故，无安全生产行政处罚记录。

根据安吉县应急管理局于2020年8月12日出具的《安吉县应急管理局关于对安吉博汇家居有限公司安全生产工作情况的证明》，发行人子公司安吉博汇家居有限公司自设立起至2020年8月12日未发生一般及以上生产安全事故，无安全生产行政处罚记录。

根据安吉县应急管理局于2020年8月24日出具的《安吉县应急管理局关于对浙江博泰家具股份有限公司等安全生产工作情况的证明》，浙江博泰家具股份有限公司在2017年1月1日至2020年8月24日期间内未受到该局关于安全生产方面的调查；安吉博汇家居有限公司在自设立起至2020年8月24日期间内未受到该局关于安全生产方面的调查。

根据安吉县应急管理局于2019年10月21日出具的《安吉县应急管理局关于安吉信诺椅业有限公司安全生产工作情况的证明》，发行人报告期内原子公司安吉信诺椅业有限公司（已于2019年10月22日被发行人吸收合并）自2016年1月1日起至2019年10月21日未发生一般及以上生产安全事故，无安全生产行政处罚记录。

根据广德市应急管理局于2019年12月18日出具的《关于安徽信诺家具有限公司安全生产情况鉴定》，发行人报告期内原控股子公司安徽信诺家具有限公司（已于2019年8月对外转让给无关联第三方）自2017年1月至该证明出具日，在广德市辖区内未发生安全生产责任事故，未受到过该局的行政处罚。



## 2、环境保护

### (1) 排污情况

发行人及子公司不属于重污染企业，产生的污染物较少，生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称、主要处理措施如下：

| 污染物种类 | 污染物名称                                                                                                                                                                                           | 产生环节      | 主要处理措施                                                            |
|-------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|-------------------------------------------------------------------|
| 废气    | 木工粉尘                                                                                                                                                                                            | 木料切割、铣平   | 经设备自带布袋除尘器处理后排放（处理效率 $\geq 99.5\%$ ）                              |
|       | 金属粉尘                                                                                                                                                                                            | 金属打磨      | 通过移动式布袋除尘器处理后排放                                                   |
|       | 焊接烟尘                                                                                                                                                                                            | 焊接        | 经移动式电焊烟尘净化器处理后无组织排放                                               |
|       | 非甲烷总烃                                                                                                                                                                                           | 喷胶        | “集气罩（收集效率 $\geq 80\%$ ）+低温等离子体（处理效率 $\geq 75\%$ ）”处理后经15m高排气筒高空排放 |
|       | 乙酸乙酯                                                                                                                                                                                            | 喷胶        |                                                                   |
| 废水    | COD <sub>Cr</sub>                                                                                                                                                                               | 职工生活污水    | 经化粪池处理达到安吉城北污水处理厂入管标准后纳管至安吉城北污水处理厂                                |
|       | 氨氮                                                                                                                                                                                              |           |                                                                   |
|       | 总磷                                                                                                                                                                                              |           |                                                                   |
| 固废    | 生产废料                                                                                                                                                                                            | 木料切割、布料裁剪 | 外卖于废品回收公司回收综合利用，不排放，不会对周围环境产生二次污染                                 |
|       | 除尘器粉尘                                                                                                                                                                                           | 木料切割、铣平   |                                                                   |
|       | 废胶水桶                                                                                                                                                                                            | 喷胶        | 由供应方竹柏胶水厂定期回收，不排放，不会对周围环境产生二次污染                                   |
|       | 废包装桶                                                                                                                                                                                            | 材料使用后     | 由有资质单位清运处置，不排放，不会对周围环境产生二次污染                                      |
|       | 废液压油                                                                                                                                                                                            | 液压机使用     |                                                                   |
|       | 废润滑油                                                                                                                                                                                            | 设备维护      |                                                                   |
|       | 生活垃圾                                                                                                                                                                                            | 职工生活垃圾    | 堆放至指定垃圾堆放点，由环卫部门运送至垃圾处理厂进行处理，不排放，不会对周围环境产生二次污染                    |
| 噪声    | 噪声污染源于开料、封边、贴面等设备运转过程。公司主要通过（1）选用优质低噪低功率设备；（2）将设备布置在车间内并尽可能地关闭门窗进行作业；（3）加强各类设备的管理和维护；（4）对一线生产工人采取必要的劳动保护措施，如佩戴耳罩、制定最长连续工作时间、采取轮岗等；（5）加固机械设备与地面的连接，减少机械振动产生；（6）严格实行一班制生产制度，夜间不生产等方式减少噪声对周围环境的影响。 |           |                                                                   |

目前，公司已取得湖州市生态环境局安吉分局发放的《排污许可证》（证书编号：91330523745072658K001V），有效期限自2019年11月2日至2022年11月1日。子公司安吉博汇已经在全国排污许可证管理信息平台进行信息填报，并取得了《固定污染源排污登记回执》（登记编号：91330523MA2D1ECTXY001X），有效期限自2020年09月08日至2025年09月07日。根据发行人的说明、湖州市生态环境局安吉分局出具的《证明》及中介机构对湖州市生态环境局安吉分局工作人员的访谈，根据环境保护部《排污许可管理办法

(试行)》等相关规定,发行人目前符合《排污许可证》及到期换证的条件;发行人已取得的《排污许可证》有效期届满后,届时依照相关规定履行换证程序后再次取得相关证书不存在实质障碍。对于产品生产过程中的废水、废气、固体废弃物和噪音问题,公司已采取了适当的环保措施,对周边环境的影响较小。

## (2) 环保投资与费用

截至 2020 年 6 月 30 日,发行人固定资产中的环保设备如下:

单位:万元

| 设备名称      | 账面原值  |
|-----------|-------|
| 喷胶废气处理设备  | 43.70 |
| 环保净化处理系统  | 40.44 |
| 智能生态一体净化器 | 11.40 |
| 焊烟环保净化器   | 4.12  |
| 合计        | 99.65 |

报告期内,公司环保设备运行情况良好,未受到行政处罚。公司及子公司已分别取得湖州市生态环境局安吉分局、宣城市广德市生态环境分局出具的证明,证明公司在建和拟建设项目已通过环境影响评价,已投产项目已完成环境保护设施竣工验收、执行环境保护“三同时”制度;现有主要环保治理设施运转情况良好,废水和废气污染物能做到达标排放;报告期内无重大环境污染事件或违反国家环保法律法规行为发生,未受过环保部门的处罚,未收到有关公司环境污染事件的投诉或索赔。

报告期内,发行人及其子公司环保投资和相关费用支出情况如下:

单位:万元

| 项目     | 2020 年 1-6 月 | 2019 年 | 2018 年 | 2017 年 |
|--------|--------------|--------|--------|--------|
| 环保设备投入 | 7.60         | 27.40  | 47.47  | 19.23  |
| 环保费用支出 | 24.93        | 16.22  | 23.54  | 8.21   |
| 合计     | 32.53        | 43.62  | 71.01  | 27.45  |

公司不属于重污染企业,产生的污染物较少,报告期内,公司环保设备投入、环保费用支出与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。2019 年环保费用支出较 2018 年有所下降,主要原因系公司 2019 年 7 月剥离安徽信诺股权后不再从事板式家具生产业务,减少了一部分环保费用支出。

## (3) 已投产项目及募投项目环评情况

截至本招股说明书签署日,发行人已投产项目及募集资金投资项目环评备案及验收情况如下:

| 序号              | 项目名称                    | 环评备案文号          | 环保验收情况 |
|-----------------|-------------------------|-----------------|--------|
| <b>已投产项目</b>    |                         |                 |        |
| 1               | 年产 200 万套中高档家具生产线技术改造项目 | 安发经备[2012]164 号 | 已完成验收  |
| 2               | 年产 100 万套办公椅生产线技术改造项目   | 安发经备[2015]55 号  | 已完成验收  |
| 3               | 年产 100 万套家具及配件生产线技术改造项目 | 安发经备[2016]78 号  | 已完成验收  |
| 4               | 年产 20 万套五金配件生产线项目       | 安环改备[2019]4 号   | 已完成验收  |
| 5               | 年产 2 万套家具建设项目           | 安环改备[2020]11 号  | 已完成验收  |
| <b>募集资金投资项目</b> |                         |                 |        |
| 1               | 年产 180 万件坐具生产基地建设项目     | 安环改备[2020]12 号  | 在建     |
| 2               | 研发中心建设项目                | 安环改备[2020]16 号  | 在建     |
| 3               | 信息化系统升级建设项目             | 无需办理环评手续        | ——     |

## 五、发行人主要固定资产

截至2020年6月30日,公司拥有的固定资产净值为12,844.69万元,主要为房屋及建筑物和专用设备,固定资产的综合成新率为73.36%。公司固定资产具体构成如下表:

单位:万元

| 项目     | 账面原值      | 累计折旧     | 账面净值      | 综合成新率  | 使用状况 |
|--------|-----------|----------|-----------|--------|------|
| 房屋及建筑物 | 13,758.69 | 2,505.39 | 11,253.29 | 81.79% | 正常   |
| 专用设备   | 2,299.71  | 1,009.89 | 1,289.82  | 56.09% | 正常   |
| 通用设备   | 823.63    | 719.23   | 104.40    | 12.68% | 正常   |
| 运输工具   | 628.10    | 430.92   | 197.18    | 31.39% | 正常   |
| 合计     | 17,510.12 | 4,665.43 | 12,844.69 | 73.36% | -    |

### (一) 固定资产

截至2020年6月30日,公司的主要生产设备数量、成新率如下:

| 序号 | 资产名称    | 单位 | 数量  | 成新率    |
|----|---------|----|-----|--------|
| 1  | 缝纫机     | 台  | 393 | 61.86% |
| 2  | 全自动流水线  | 台  | 129 | 55.72% |
| 3  | 六轴打孔机械手 | 台  | 10  | 86.57% |
| 4  | 数控雕铣机   | 台  | 6   | 61.18% |
| 5  | 自动焊接系统  | 套  | 5   | 71.13% |
| 6  | 冲床      | 台  | 19  | 10.90% |

| 序号 | 资产名称      | 单位 | 数量 | 成新率    |
|----|-----------|----|----|--------|
| 7  | CNC 自动裁剪刀 | 台  | 1  | 66.74% |

## (二) 房屋所有权

截至2020年6月30日,公司拥有的房屋所有权均已取得了房地合一的不动产权证书,具体情况如下:

| 序号 | 权证号                     | 权利人 | 坐落              | 权利性质 | 用途 | 建筑面积(平方米) | 他项权利 |
|----|-------------------------|-----|-----------------|------|----|-----------|------|
| 1  | 浙(2020)安吉县不动产权第0001299号 | 发行人 | 递铺街道净土路2号4/5幢   | 自建房  | 工业 | 15,842.09 | 无    |
| 2  | 浙(2020)安吉县不动产权第0001300号 | 发行人 | 递铺街道净土路2号3/6幢   | 自建房  | 工业 | 5,745.91  | 无    |
| 3  | 浙(2020)安吉县不动产权第0001298号 | 发行人 | 递铺街道净土路2号1/2/7幢 | 自建房  | 工业 | 63,187.82 | 抵押   |
| 4  | 浙(2020)安吉县不动产权第0001243号 | 发行人 | 递铺街道头坝路668号     | 自建房  | 工业 | 33,491.01 | 抵押   |

其中,公司第3项与第4项权证已设置抵押,用于银行依据与公司签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议等金融衍生类产品协议以及其他文件而享有的对公司的债权的抵押保证。

除下列门卫室等辅助用房未取得产权登记外,发行人不存在其他房产的权属瑕疵情况:

| 瑕疵房产  | 面积(m <sup>2</sup> ) | 占全部房产面积比例 | 用途          |
|-------|---------------------|-----------|-------------|
| 门卫室   | 147                 | 0.14%     | 保安人员临时休息用   |
| 配电室   | 199                 | 0.15%     | 用于安装及存放电力设备 |
| 来料检验室 | 185                 | 0.16%     | 部分原材料简易检验   |
| 合计    | 531                 | 0.45%     | ——          |

上述瑕疵房产仅为辅助用房,并不属于公司主要生产经营用房,且面积占比极小,不会对发行人生产经营构成重大不利影响。

根据安吉县自然资源和规划局于2020年3月12日以及2020年7月22日出具的《证明》,安吉县住房和城乡建设局于2020年3月11日以及2020年8月26日出具的《证明》,发行人报告期内不存在房产相关行政处罚。根据安吉县综合行政执法局于2020年3月10日以及2020年8月26日出具的《证明》,确认发行人报告期内不存因违反有关城市管理相关法律

法规而被行政处罚的记录,也不存在因违反有关城市管理相关法律法规被立案调查的情形。

根据中介机构对浙江省安吉经济开发区管理委员会相关负责人的访谈,其未就上述情形对发行人进行处罚,亦不存在就上述情形开展立案调查的情况。

发行人实际控制人已出具承诺,若发行人或其全资子公司因违反房产管理相关法律、法规、规章、规范性文件的规定,而被任何行政机关给予处罚,或遭受其他任何损失的,则就发行人及其全资子公司遭受的损失,均将由实际控制人以自有资产承担和支付,以确保发行人或其全资子公司不会因此遭受任何实际损失。

综上,经中介机构核查,发行人存在少量瑕疵房产,但属于辅助用房,且面积占比极小,不会对发行人生产经营构成重大不利影响;截至本招股说明书签署日,发行人未因此遭受行政处罚,亦不存在相关部门就此开展立案调查的情况;实际控制人已承诺发行人不会因此遭受任何实际损失。据此,上述情形不会对本次发行上市构成实质法律障碍。

### (三) 租赁房产

#### 1、生产办公租赁情况

截至2020年6月30日,发行人及其子公司共计租赁了2处房屋作为生产办公场所,具体租赁情况如下:

| 序号 | 承租方 | 出租方                 | 坐落                       | 租赁面积<br>(平方米) | 起始         | 到期         |
|----|-----|---------------------|--------------------------|---------------|------------|------------|
| 1  | 发行人 | 安吉经济开发区工业<br>土地收储中心 | 安吉县递铺街道头<br>坝路 177 号 2 幢 | 6,200.00      | 2020-04-13 | 2021-04-12 |
| 2  | 发行人 | 浙江汇益家具有限<br>公司      | 安吉经济开发区塘<br>浦工业园区        | 4,850.76      | 2020-01-01 | 2021-01-31 |

经核查,上述2项租赁已取得房地合一的不动产权登记证书,权证同时登记国有建设用地使用权与房屋所有权。

#### 2、员工宿舍租赁情况

截至2020年6月30日,发行人及其子公司共计租赁了1处房屋作为员工宿舍,具体租赁情况如下:

| 序号 | 承租方 | 出租方     | 坐落        | 租赁内容   | 起始         | 到期         |
|----|-----|---------|-----------|--------|------------|------------|
| 1  | 发行人 | 安吉荣泰家具厂 | 安吉县递铺镇塘浦工 | 24 间宿舍 | 2020-02-01 | 2021-01-31 |

| 序号 | 承租方 | 出租方 | 坐落         | 租赁内容 | 起始 | 到期 |
|----|-----|-----|------------|------|----|----|
|    |     |     | 业区包家路 51 号 |      |    |    |

经核查,上述1项租赁已取得房地合一的不动产权登记证书,权证同时登记国有建设用地使用权与房屋所有权。

经核查,上述3项发行人租赁的不动产均已取得相应产权证书,双方签署了相关租赁协议,除未按《商品房屋租赁管理办法》规定完成租赁备案手续外,发行人使用该等租赁不动产用于其生产经营或员工宿舍,符合其他相关法律、法规的规定。

中介机构认为,未完成登记备案不影响上述租赁协议的效力。根据《商品房屋租赁管理办法》,未办理备案的,由租赁物业当地建设(房地产)主管部门责令改正,逾期不改正的,将被处以最高一万元的罚款。因此,发行人不会因租赁协议未备案而受到足以影响占有使用相关物业的处罚,在约定期限和范围内占有使用相关物业不存在法律障碍。发行人业已承诺将主动积极依主管部门之规定及要求办理相关备案手续。

根据发行人、相关不动产出租方及浙江省安吉经济开发区管理委员会出具的说明,由于发行人现有厂房及员工宿舍面积不足,为满足生产经营需要及为员工住宿提供便利,故发行人租赁上述不动产,但三处租赁房产面积相对较小,且两处用于生产的租赁厂房对应的产能占发行人现有产能的比例很小,即使搬迁,也不会对发行人生产经营造成重大不利影响。未来发行人将通过新取得土地使用权及自建厂房、宿舍等方式,尽量以自有不动产逐步替代该等租赁不动产,以应对租赁不动产可能的搬迁风险。根据安吉经济开发区现有土地规划及产业布局、上述租赁不动产出租方的计划,发行人目前该等租赁场所尚不存在搬迁的风险。

## 六、发行人无形资产

### (一) 土地使用权

#### 1、自有土地使用权

截至2020年6月30日,公司共取得了7项土地使用权,5项在境内,2项在境外。

#### (1) 公司拥有的境内土地使用权情况

| 序号 | 权证号             | 权利人 | 坐落           | 权利性质 | 用途   | 土地使用权面积(平方米) | 使用期限(终止日期) | 他项权利 |
|----|-----------------|-----|--------------|------|------|--------------|------------|------|
| 1  | 浙(2020)安吉县不动产权第 | 发行人 | 递铺街道净土路2号4/5 | 出让   | 工业用地 | 6,697.77     | 2063-02-17 | 无    |

| 序号 | 权证号                     | 权利人 | 坐落              | 权利性质 | 用途   | 土地使用权面积(平方米) | 使用期限(终止日期) | 他项权利 |
|----|-------------------------|-----|-----------------|------|------|--------------|------------|------|
|    | 0001299 号               |     | 幢               |      |      |              |            |      |
| 2  | 浙(2020)安吉县不动产权第0001300号 | 发行人 | 递铺街道净土路2号3/6幢   | 出让   | 工业用地 | 6,021.13     | 2063-02-17 | 无    |
| 3  | 浙(2020)安吉县不动产权第0001298号 | 发行人 | 递铺街道净土路2号1/2/7幢 | 出让   | 工业用地 | 25,290.10    | 2063-02-17 | 抵押   |
| 4  | 浙(2020)安吉县不动产权第0001243号 | 发行人 | 递铺街道头坝路668号     | 出让   | 工业用地 | 12,139.00    | 2066-07-10 | 抵押   |
| 5  | 浙(2020)安吉县不动产权第0011341号 | 发行人 | 云鸿西路西侧、净土路南侧    | 出让   | 工业用地 | 25,198.00    | 2070-05-14 | 无    |

其中,公司第3项与第4项权证已设置抵押,用于银行依据与公司签订的本外币借款合同、外汇转贷款合同、银行承兑协议等金融衍生类产品协议以及其他文件而享有的对公司的债权的抵押保证。

根据安吉县自然资源和规划局于2020年3月12日以及2020年7月22日出具的《证明》,确认发行人上述土地使用权之出让手续合法完善,不存在应付未付土地出让金等款项的情形,不存在违反土地管理方面法律、法规的情形,且自2017年1月1日至2020年7月22日,未发现发行人因违反土地管理法律法规而受到该局行政处罚或调查的情况;发行人符合有关不动产登记管理法律、法规、规章和规范性文件的要求,无相关纠纷或违规记录;发行人在建设规划活动中,符合有关城乡规划法律、法规、规章和规范性文件的要求,没有涉及与城乡规划有关的纠纷和城乡规划相关的处罚记录。

发行人土地的取得和使用符合《土地管理法》等土地相关法律法规规定,已依法办理了相关土地出让手续,且报告期内不存在被行政处罚的情况。截至本招股说明书签署日,发行人不存在土地的权属瑕疵。

## (2) 公司拥有的境外土地使用权情况

| 序号 | 证号       | 坐落                                          | 面积(平方米) | 使用期限(终止日期) |
|----|----------|---------------------------------------------|---------|------------|
| 1  | BO617994 | Tan Uyen Town, Binh Duong Province, Vietnam | 16,648  | 2063-09-06 |
| 2  | BO617995 |                                             | 39,871  | 2063-09-06 |

截至本招股说明书签署日,发行人主要生产经营场所均为前述公司拥有的不动产,相关土地使用权终止日期均晚于2063年2月17日,另根据安吉经济开发区现有土地规划及产业布局,不存在搬迁风险。

## (二) 其他无形资产

截至2020年6月30日, 公司及其子公司共有22项境内注册商标, 2项境外注册商标, 136项境内专利, 1项境外专利, 17项计算机软件著作权和4项公司域名。上述商标、专利、计算机软件著作权、公司域名等并未在财务报表中确认为无形资产, 最近一期末账面价值为0; 上述商标、专利、计算机软件著作权、公司域名不存在抵押、质押或优先权等权利瑕疵或限制, 不存在权属纠纷和法律风险。

### 1、商标

截至2020年6月30日, 公司共取得了24项注册商标, 22项在境内, 2项在境外。公司拥有的境内商标注册情况如下:

| 序号 | 注册人 | 注册号      | 商标文字或图样        | 核定使用商品 | 注册有效期限                                | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-----|----------|----------------|--------|---------------------------------------|------|------|
| 1  | 发行人 | 25056541 | <b>Bota</b>    | 第 37 类 | 2018 年 6 月 28 日至<br>2028 年 6 月 27 日   | 申请取得 | 无    |
| 2  | 发行人 | 24418851 | <b>Bota</b>    | 第 16 类 | 2018 年 5 月 28 日至<br>2028 年 5 月 27 日   | 申请取得 | 无    |
| 3  | 发行人 | 24418850 | <b>Bota</b>    | 第 18 类 | 2018 年 9 月 14 日至<br>2028 年 9 月 13 日   | 申请取得 | 无    |
| 4  | 发行人 | 24418849 | <b>Bota</b>    | 第 35 类 | 2018 年 9 月 7 日至 2028<br>年 9 月 6 日     | 申请取得 | 无    |
| 5  | 发行人 | 24418847 | <b>Bota</b>    | 第 39 类 | 2018 年 5 月 28 日至<br>2028 年 5 月 27 日   | 申请取得 | 无    |
| 6  | 发行人 | 24418846 | <b>Bota</b>    | 第 40 类 | 2018 年 5 月 28 日至<br>2028 年 5 月 27 日   | 申请取得 | 无    |
| 7  | 发行人 | 24418845 | <b>Bota</b>    | 第 42 类 | 2018 年 5 月 28 日至<br>2028 年 5 月 27 日   | 申请取得 | 无    |
| 8  | 发行人 | 24418844 | <b>博泰</b>      | 第 16 类 | 2018 年 9 月 14 日至<br>2028 年 9 月 13 日   | 申请取得 | 无    |
| 9  | 发行人 | 24418842 | <b>博泰</b>      | 第 35 类 | 2018 年 9 月 14 日至<br>2028 年 9 月 13 日   | 申请取得 | 无    |
| 10 | 发行人 | 24418841 | <b>博泰</b>      | 第 37 类 | 2018 年 9 月 14 日至<br>2028 年 9 月 13 日   | 申请取得 | 无    |
| 11 | 发行人 | 24418840 | <b>博泰</b>      | 第 39 类 | 2018 年 9 月 14 日至<br>2028 年 9 月 13 日   | 申请取得 | 无    |
| 12 | 发行人 | 24418839 | <b>博泰</b>      | 第 40 类 | 2018 年 9 月 14 日至<br>2028 年 9 月 13 日   | 申请取得 | 无    |
| 13 | 发行人 | 24418838 | <b>博泰</b>      | 第 42 类 | 2018 年 9 月 14 日至<br>2028 年 9 月 13 日   | 申请取得 | 无    |
| 14 | 发行人 | 24053802 | <b>BJTJ 博泰</b> | 第 6 类  | 2018 年 10 月 14 日至<br>2028 年 10 月 13 日 | 申请取得 | 无    |
| 15 | 发行人 | 24051398 | <b>Bota 博泰</b> | 第 20 类 | 2018 年 7 月 21 日至<br>2028 年 7 月 20 日   | 申请取得 | 无    |
| 16 | 发行  | 24051393 | <b>Bota 博泰</b> | 第 6 类  | 2018 年 7 月 21 日至                      | 申请   | 无    |



| 序号 | 注册人 | 注册号      | 商标文字或图样                                                                              | 核定使用商品                       | 注册有效期限                | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-----|----------|--------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------|-----------------------|------|------|
|    | 人   |          |                                                                                      |                              | 2028年7月20日            | 取得   |      |
| 17 | 发行人 | 24049879 | BJTJ 博泰                                                                              | 第20类                         | 2018年7月21日至2028年7月20日 | 申请取得 | 无    |
| 18 | 发行人 | 23387425 | Bota 博泰                                                                              | 第20类                         | 2018年3月21日至2028年3月20日 | 申请取得 | 无    |
| 19 | 发行人 | 23387424 | 博泰                                                                                   | 第20类                         | 2018年3月21日至2028年3月20日 | 申请取得 | 无    |
| 20 | 发行人 | 18185230 | STARSPACE                                                                            | 第6类、第10类、第20类、第31类、第39类、第43类 | 2017年3月7日至2027年3月6日   | 申请取得 | 无    |
| 21 | 发行人 | 3628987  | BJTJ                                                                                 | 第20类                         | 2015年6月14日至2025年6月13日 | 申请取得 | 无    |
| 22 | 发行人 | 1398815  |  博泰 | 第20类                         | 2020年5月21日至2030年5月20日 | 申请取得 | 无    |

公司拥有的境外商标注册情况如下：

| 序号 | 注册人 | 注册国家 | 注册证号    | 商标文字或图样   | 注册类别 | 注册日期       | 取得方式 | 他项权利 |
|----|-----|------|---------|-----------|------|------------|------|------|
| 1  | 发行人 | 美国   | 5708090 | STARSPACE | 第20类 | 2019-03-26 | 申请取得 | 无    |
| 2  | 发行人 | 美国   | 5749750 | JCHOME    | 第20类 | 2019-05-14 | 申请取得 | 无    |

## 2、专利

截至2020年6月30日，公司共取得了137项专利使用权，136项在境内，1项在境外。

公司拥有的境内专利使用权清单如下：

| 序号 | 专利权人 | 专利类型 | 专利号              | 专利名称                 | 申请日        | 授权日       | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|------|------------------|----------------------|------------|-----------|------|------|
| 1  | 发行人  | 发明   | ZL200710071050.9 | 一种保健床                | 2007/9/6   | 2010/6/23 | 受让取得 | 无    |
| 2  | 发行人  | 发明   | ZL201210118476.6 | 靠背在使用状态时可以锁定的倾仰式椅子框架 | 2012/4/9   | 2016/4/13 | 受让取得 | 无    |
| 3  | 发行人  | 发明   | ZL201410556093.6 | 一种适用于家具填充物的高效切割装置    | 2014/10/20 | 2016/3/16 | 申请取得 | 无    |
| 4  | 发行人  | 发明   | ZL201410556220.2 | 一种适用于家具填充物的安全切割装置    | 2014/10/20 | 2016/2/24 | 申请取得 | 无    |
| 5  | 发行人  | 发明   | ZL201410556266.4 | 一种家具板材连接件安装装置        | 2014/10/20 | 2016/3/23 | 申请取得 | 无    |
| 6  | 发行人  | 发明   | ZL201410572659.4 | 一种适用于家具板材的高效打孔装置     | 2014/10/24 | 2016/3/30 | 申请取得 | 无    |
| 7  | 发行人  | 发明   | ZL201410572760.X | 一种家具板材的钻孔台机          | 2014/10/24 | 2016/1/20 | 申请取得 | 无    |

| 序号 | 专利权人 | 专利类型 | 专利号              | 专利名称                | 申请日        | 授权日        | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|------|------------------|---------------------|------------|------------|------|------|
| 8  | 发行人  | 发明   | ZL201410573587.5 | 一种家具填充物的切边装置        | 2014/10/24 | 2016/9/21  | 申请取得 | 无    |
| 9  | 发行人  | 实用新型 | ZL201220226782.7 | 一种多功能椅子扶手           | 2012/5/4   | 2013/1/16  | 受让取得 | 无    |
| 10 | 发行人  | 实用新型 | ZL201220416272.6 | 一种能够伸缩、翻动的椅子搁脚板     | 2012/8/20  | 2013/2/20  | 受让取得 | 无    |
| 11 | 发行人  | 实用新型 | ZL201220455678.5 | 一种能够前后移动的椅子靠背框架     | 2012/9/7   | 2013/4/17  | 受让取得 | 无    |
| 12 | 发行人  | 实用新型 | ZL201220752773.1 | 可前后移动的椅子靠背框架        | 2012/12/11 | 2013/7/24  | 受让取得 | 无    |
| 13 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320058472.3 | 快速拆装式五轮转椅脚          | 2013/1/22  | 2013/7/24  | 申请取得 | 无    |
| 14 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320058511.X | 具有阻尼的多角度倾仰式椅子扶手     | 2013/1/22  | 2013/7/24  | 申请取得 | 无    |
| 15 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320058512.4 | 座垫弹性力量可以调节的椅子       | 2013/1/22  | 2013/7/24  | 申请取得 | 无    |
| 16 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320058513.9 | 支杆具有止退装置的五轮转椅       | 2013/1/22  | 2013/8/14  | 申请取得 | 无    |
| 17 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320058514.3 | 增强型拆卸式五轮转椅脚         | 2013/1/22  | 2013/7/24  | 申请取得 | 无    |
| 18 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320058515.8 | 支脚能够旋转的拆装式五轮转椅脚     | 2013/1/22  | 2013/7/24  | 申请取得 | 无    |
| 19 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320340222.9 | 一种椅子支撑杆的控制器         | 2013/5/28  | 2014/4/9   | 受让取得 | 无    |
| 20 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320371795.8 | 多方位移动式椅子扶手          | 2013/6/20  | 2014/1/15  | 申请取得 | 无    |
| 21 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320371901.2 | 符合人体工程学的多功能椅子       | 2013/6/20  | 2014/1/15  | 申请取得 | 无    |
| 22 | 发行人  | 实用新型 | ZL201320863669.4 | 具有柔性连接件的座椅          | 2013/12/16 | 2014/7/16  | 申请取得 | 无    |
| 23 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420309437.9 | 一种用于座椅头枕的柔体枕垫       | 2014/6/3   | 2014/12/10 | 申请取得 | 无    |
| 24 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420309472.0 | 一种符合人体工程学的座椅        | 2014/6/3   | 2014/12/10 | 申请取得 | 无    |
| 25 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420309501.3 | 一种用于座椅靠背的柔体靠垫       | 2014/6/3   | 2014/12/10 | 申请取得 | 无    |
| 26 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420309504.7 | 一种多功能椅子扶手           | 2014/6/3   | 2014/12/10 | 申请取得 | 无    |
| 27 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420309532.9 | 一种用于座椅靠背的可调节弧度的柔体靠垫 | 2014/6/3   | 2014/11/5  | 申请取得 | 无    |
| 28 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420496198.2 | 一种具有移动腰部靠垫的座椅       | 2014/8/25  | 2015/2/11  | 申请取得 | 无    |
| 29 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420604644.7 | 一种适用于家具填充物的安全切割装置   | 2014/10/20 | 2015/2/18  | 申请取得 | 无    |
| 30 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420604675.2 | 一种适用于家具填充物的高效切割装置   | 2014/10/20 | 2015/2/18  | 申请取得 | 无    |

| 序号 | 专利权人 | 专利类型 | 专利号              | 专利名称                 | 申请日        | 授权日        | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|------|------------------|----------------------|------------|------------|------|------|
| 31 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420604676.7 | 一种家具板材连接件安装装置        | 2014/10/20 | 2015/1/14  | 申请取得 | 无    |
| 32 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420604736.5 | 一种家具整形装置             | 2014/10/20 | 2015/2/25  | 申请取得 | 无    |
| 33 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420617922.2 | 一种家具板材的钻孔台机          | 2014/10/24 | 2015/2/18  | 申请取得 | 无    |
| 34 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420619087.6 | 一种家具填充物的切边装置         | 2014/10/24 | 2015/5/13  | 申请取得 | 无    |
| 35 | 发行人  | 实用新型 | ZL201420619300.3 | 一种适用于家具填充物的固定夹具      | 2014/10/24 | 2015/2/18  | 申请取得 | 无    |
| 36 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520064558.6 | 一种具有升降式搁脚机构的座椅       | 2015/1/29  | 2015/10/7  | 申请取得 | 无    |
| 37 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520064571.1 | 一种快速横向搭接排列的椅子        | 2015/1/29  | 2015/7/8   | 申请取得 | 无    |
| 38 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520064574.5 | 座椅框架与靠背之间具有柔性连接件的座椅  | 2015/1/29  | 2015/7/8   | 申请取得 | 无    |
| 39 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520064587.2 | 用于座椅框架与靠背之间的柔性连接件    | 2015/1/29  | 2015/8/5   | 申请取得 | 无    |
| 40 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520107346.1 | 一种五轮转椅支撑脚            | 2015/2/12  | 2015/9/9   | 申请取得 | 无    |
| 41 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520219264.6 | 一种五轮转椅的大仰角连接托盘       | 2015/4/8   | 2015/9/9   | 申请取得 | 无    |
| 42 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520646415.6 | 一种焊接送料装置             | 2015/8/26  | 2016/1/20  | 申请取得 | 无    |
| 43 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520646474.3 | 一种专用卷管装置             | 2015/8/26  | 2015/12/23 | 申请取得 | 无    |
| 44 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520646490.2 | 一种弯管定位焊接固定装置         | 2015/8/26  | 2015/12/23 | 申请取得 | 无    |
| 45 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520647035.4 | 一种坐具压条定位装置           | 2015/8/26  | 2015/12/23 | 申请取得 | 无    |
| 46 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520647131.9 | 一种坐具托盘固定装置           | 2015/8/26  | 2015/12/23 | 申请取得 | 无    |
| 47 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520668069.1 | 具有倾仰连接托盘和升降式搁脚机构的办公椅 | 2015/8/20  | 2016/5/11  | 申请取得 | 无    |
| 48 | 发行人  | 实用新型 | ZL201520686036.X | 一种能够缩小储运空间的拆装式沙发     | 2015/8/27  | 2016/2/3   | 申请取得 | 无    |
| 49 | 发行人  | 实用新型 | ZL201620921977.1 | 一种用于椅子的头枕可联动机构       | 2016/8/23  | 2017/6/6   | 申请取得 | 无    |
| 50 | 发行人  | 实用新型 | ZL201620921978.6 | 一种零搓背体感的可躺椅框架        | 2016/8/23  | 2017/5/24  | 申请取得 | 无    |
| 51 | 发行人  | 实用新型 | ZL201620921982.2 | 一种椅子框架结构             | 2016/8/23  | 2017/6/9   | 申请取得 | 无    |
| 52 | 发行人  | 实用新型 | ZL201620922336.8 | 一种用于椅子的锁定解锁装置        | 2016/8/23  | 2017/6/6   | 申请取得 | 无    |
| 53 | 发行人  | 实用新型 | ZL201620931794.8 | 一种用于可躺椅的框架结构         | 2016/8/23  | 2017/5/10  | 申请取得 | 无    |

| 序号 | 专利权人 | 专利类型 | 专利号              | 专利名称              | 申请日        | 授权日        | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|------|------------------|-------------------|------------|------------|------|------|
| 54 | 发行人  | 实用新型 | ZL201820381542.1 | 一种具有坐具功能的搁脚       | 2018/3/20  | 2019/7/5   | 申请取得 | 无    |
| 55 | 发行人  | 实用新型 | ZL201821559003.9 | 一种用于办公椅的腰靠        | 2018/9/25  | 2019/9/6   | 申请取得 | 无    |
| 56 | 发行人  | 实用新型 | ZL201821559027.4 | 一种靠背可调节的机构        | 2018/9/25  | 2019/9/6   | 申请取得 | 无    |
| 57 | 发行人  | 实用新型 | ZL201821559409.7 | 一种用于休闲椅的自调节结构     | 2018/9/25  | 2019/8/16  | 申请取得 | 无    |
| 58 | 发行人  | 实用新型 | ZL201821559419.0 | 一种新型沙发结构          | 2018/9/25  | 2019/10/11 | 申请取得 | 无    |
| 59 | 发行人  | 实用新型 | ZL201821559436.4 | 一种符合人体工学的可调节结构    | 2018/9/25  | 2019/10/22 | 申请取得 | 无    |
| 60 | 发行人  | 实用新型 | ZL201921642347.0 | 一种柔性靠背及椅子         | 2019/9/29  | 2020/5/22  | 申请取得 | 无    |
| 61 | 发行人  | 实用新型 | ZL201921642338.1 | 一种柔性坐垫及椅子         | 2019/9/29  | 2020/6/2   | 申请取得 | 无    |
| 62 | 发行人  | 实用新型 | ZL201921670413.5 | 一种自动调节腰靠及椅背       | 2019/10/8  | 2020/6/12  | 申请取得 | 无    |
| 63 | 发行人  | 外观设计 | ZL201130042274.4 | 椅子扶手(667)         | 2011/3/9   | 2011/7/27  | 受让取得 | 无    |
| 64 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230007516.0 | 休闲沙发(BT-7950KD)   | 2012/1/6   | 2012/7/18  | 受让取得 | 无    |
| 65 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230007520.7 | 休闲沙发(BT-7983)     | 2012/1/6   | 2012/7/4   | 受让取得 | 无    |
| 66 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230200762.8 | 五轮转椅脚(BT-628)     | 2012/5/9   | 2012/10/31 | 受让取得 | 无    |
| 67 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230200765.1 | 椅子扶手架(BT-668)     | 2012/5/9   | 2013/2/13  | 受让取得 | 无    |
| 68 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230200786.3 | 椅子扶手架(BT-670)     | 2012/5/9   | 2013/2/13  | 受让取得 | 无    |
| 69 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230410160.5 | 学生椅(低靠背)          | 2012/8/28  | 2013/2/13  | 受让取得 | 无    |
| 70 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230410211.4 | 学生椅(高靠背)          | 2012/8/28  | 2013/2/13  | 受让取得 | 无    |
| 71 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230482434.1 | 椅子扶手(KML-FSH-001) | 2012/9/26  | 2013/3/20  | 受让取得 | 无    |
| 72 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230610618.1 | 办公椅(KML-C005)     | 2012/11/23 | 2013/4/17  | 受让取得 | 无    |
| 73 | 发行人  | 外观设计 | ZL201230610619.6 | 办公椅(KML-C006-可躺式) | 2012/11/23 | 2013/5/8   | 受让取得 | 无    |
| 74 | 发行人  | 外观设计 | ZL201330031797.8 | 椅子                | 2013/1/21  | 2013/7/24  | 受让取得 | 无    |
| 75 | 发行人  | 外观设计 | ZL201330031799.7 | 五轮转椅脚(BT-632)     | 2013/1/21  | 2013/7/24  | 受让取得 | 无    |
| 76 | 发行人  | 外观设计 | ZL201330031801.0 | 椅子扶手(BT-669)      | 2013/1/21  | 2013/7/24  | 受让取得 | 无    |
| 77 | 发行人  | 外观设计 | ZL201330031803.X | 椅子扶手(BT-776)      | 2013/1/21  | 2013/7/24  | 受让取得 | 无    |

| 序号  | 专利权人 | 专利类型 | 专利号              | 专利名称                | 申请日        | 授权日        | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|------|------------------|---------------------|------------|------------|------|------|
| 78  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330056860.3 | 办公椅 (KML-C008-可躺式)  | 2013/3/6   | 2013/8/14  | 受让取得 | 无    |
| 79  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330056863.7 | 办公椅 (KML-C009)      | 2013/3/6   | 2013/8/14  | 受让取得 | 无    |
| 80  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330285251.5 | 五轮转椅脚 (BT-642)      | 2013/6/20  | 2013/12/18 | 受让取得 | 无    |
| 81  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330285254.9 | 五轮转椅脚 (BT-631)      | 2013/6/20  | 2014/1/15  | 受让取得 | 无    |
| 82  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330285276.5 | 椅子扶手 (BT-690)       | 2013/6/20  | 2013/12/18 | 受让取得 | 无    |
| 83  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330285313.2 | 椅子扶手 (BT-677)       | 2013/6/20  | 2013/12/18 | 受让取得 | 无    |
| 84  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330285314.7 | 椅子扶手 (BT-675)       | 2013/6/20  | 2013/12/18 | 受让取得 | 无    |
| 85  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330285315.1 | 椅子扶手 (BT-669-1)     | 2013/6/20  | 2013/12/18 | 受让取得 | 无    |
| 86  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330556439.9 | 五轮转椅 (BT-6253)      | 2013/11/4  | 2014/8/6   | 受让取得 | 无    |
| 87  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330556442.0 | 五轮转椅 (BT-90207h)    | 2013/11/4  | 2014/4/9   | 受让取得 | 无    |
| 88  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330577877.3 | 五轮转椅 (BT-90068H)    | 2013/11/15 | 2014/4/9   | 受让取得 | 无    |
| 89  | 发行人  | 外观设计 | ZL201330577888.1 | 休闲沙发 (BT-70218)     | 2013/11/15 | 2014/4/9   | 受让取得 | 无    |
| 90  | 发行人  | 外观设计 | ZL201430176089.8 | 座椅 (BT-5092)        | 2014/6/3   | 2014/11/5  | 受让取得 | 无    |
| 91  | 发行人  | 外观设计 | ZL201430319650.3 | 办公椅 (BT-20097)      | 2014/8/25  | 2015/3/11  | 受让取得 | 无    |
| 92  | 发行人  | 外观设计 | ZL201430319701.2 | 办公椅 (BT-90270H)     | 2014/8/25  | 2015/3/11  | 受让取得 | 无    |
| 93  | 发行人  | 外观设计 | ZL201430319720.5 | 椅子 (BT-1095)        | 2014/8/25  | 2015/3/11  | 受让取得 | 无    |
| 94  | 发行人  | 外观设计 | ZL201430319727.7 | 椅子 (BT-1091)        | 2014/8/25  | 2015/3/11  | 受让取得 | 无    |
| 95  | 发行人  | 外观设计 | ZL201430319728.1 | 椅子 (BT-1093)        | 2014/8/25  | 2015/3/11  | 受让取得 | 无    |
| 96  | 发行人  | 外观设计 | ZL201430319738.5 | 办公椅 (BT-20081)      | 2014/8/25  | 2015/2/11  | 受让取得 | 无    |
| 97  | 发行人  | 外观设计 | ZL201530028452.6 | 转椅托架 (BT-70389)     | 2015/1/29  | 2015/8/5   | 受让取得 | 无    |
| 98  | 发行人  | 外观设计 | ZL201530028461.5 | 椅子 (BT-1037-3)      | 2015/1/29  | 2015/8/5   | 受让取得 | 无    |
| 99  | 发行人  | 外观设计 | ZL201530035466.0 | 椅子靠背框架 (BT-20118-1) | 2015/2/3   | 2015/9/9   | 受让取得 | 无    |
| 100 | 发行人  | 外观设计 | ZL201530035485.3 | 五轮转椅 (BT-20138)     | 2015/2/3   | 2015/9/9   | 受让取得 | 无    |
| 101 | 发行人  | 外观设计 | ZL201530035492.3 | 五轮转椅 (BT-20109)     | 2015/2/3   | 2015/8/5   | 受让取得 | 无    |

| 序号  | 专利权人 | 专利类型 | 专利号              | 专利名称                    | 申请日       | 授权日        | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|------|------------------|-------------------------|-----------|------------|------|------|
| 102 | 发行人  | 外观设计 | ZL201530046345.6 | 五轮转椅支撑脚(BT-646 柳叶形)     | 2015/2/12 | 2015/8/5   | 受让取得 | 无    |
| 103 | 发行人  | 外观设计 | ZL201530095893.8 | 椅子支撑脚(BT-1093)          | 2015/4/8  | 2015/10/7  | 受让取得 | 无    |
| 104 | 发行人  | 外观设计 | ZL201530095894.2 | 椅子靠背框架(BT-1093)         | 2015/4/8  | 2015/9/9   | 受让取得 | 无    |
| 105 | 发行人  | 外观设计 | ZL201530532064.1 | 五轮转椅脚(BT-845)           | 2015/12/8 | 2016/6/8   | 申请取得 | 无    |
| 106 | 发行人  | 外观设计 | ZL201530532065.6 | 椅子扶手(BT-845-1)          | 2015/12/8 | 2016/6/1   | 申请取得 | 无    |
| 107 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630102307.2 | 办公椅(BT-20211)           | 2016/3/25 | 2016/8/24  | 申请取得 | 无    |
| 108 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630102309.1 | 办公椅(BT-20209)           | 2016/3/25 | 2016/8/24  | 申请取得 | 无    |
| 109 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630102310.4 | 办公椅(BT-20208)           | 2016/3/25 | 2016/8/24  | 申请取得 | 无    |
| 110 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630102326.5 | 椅子座垫框架(BT-854)          | 2016/3/25 | 2016/10/12 | 申请取得 | 无    |
| 111 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630102329.9 | 椅子靠背框架(BT-862)          | 2016/3/25 | 2016/8/24  | 申请取得 | 无    |
| 112 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630409021.9 | 五轮转椅(BT-90591)          | 2016/8/14 | 2017/2/15  | 申请取得 | 无    |
| 113 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630473319.6 | 椅子靠背框架(BT-839 网布系列)     | 2016/9/13 | 2017/1/18  | 申请取得 | 无    |
| 114 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630473320.9 | 椅子靠背框架(BT-845 网布系列)     | 2016/9/13 | 2017/2/15  | 申请取得 | 无    |
| 115 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630473321.3 | 椅子靠背框架(BT-849 网布系列)     | 2016/9/13 | 2017/1/18  | 申请取得 | 无    |
| 116 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630473322.8 | 休闲沙发(BT-70563)          | 2016/9/13 | 2017/2/15  | 申请取得 | 无    |
| 117 | 发行人  | 外观设计 | ZL201630473323.2 | 休闲沙发底座框架(BT-70563 红木系列) | 2016/9/13 | 2017/1/18  | 申请取得 | 无    |
| 118 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730363734.0 | 椅子支撑脚(BT-649)           | 2017/7/31 | 2018/1/30  | 申请取得 | 无    |
| 119 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730381967.3 | 椅子(竞技型 BT-90733)        | 2017/8/12 | 2018/3/6   | 申请取得 | 无    |
| 120 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730381968.8 | 椅子(竞技型 BT-90671H)       | 2017/8/12 | 2018/3/6   | 申请取得 | 无    |
| 121 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730381969.2 | 椅子(竞技型 BT-90732)        | 2017/8/12 | 2018/3/6   | 申请取得 | 无    |
| 122 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730381970.5 | 椅子(竞技型 BT-90735)        | 2017/8/12 | 2018/3/6   | 申请取得 | 无    |
| 123 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730381986.6 | 椅子(竞技型 BT-90737H)       | 2017/8/12 | 2018/3/6   | 申请取得 | 无    |
| 124 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730382019.1 | 椅子(竞技型 BT-90728)        | 2017/8/12 | 2018/3/6   | 申请取得 | 无    |
| 125 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730484328.X | 沙发(BT-70719-3)          | 2017/9/25 | 2018/7/24  | 申请取得 | 无    |

| 序号  | 专利权人 | 专利类型 | 专利号              | 专利名称             | 申请日       | 授权日       | 取得方式 | 他项权利 |
|-----|------|------|------------------|------------------|-----------|-----------|------|------|
| 126 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730484497.3 | 沙发(BT-80051-3)   | 2017/9/27 | 2018/4/20 | 申请取得 | 无    |
| 127 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730489657.3 | 沙发(BT-80051-2)   | 2017/9/27 | 2018/4/20 | 申请取得 | 无    |
| 128 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730489658.8 | 沙发(BT-80051-1)   | 2017/9/27 | 2018/4/20 | 申请取得 | 无    |
| 129 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730489659.2 | 沙发(BT-80029-3)   | 2017/9/27 | 2018/4/20 | 申请取得 | 无    |
| 130 | 发行人  | 外观设计 | ZL201730489672.8 | 沙发(BT-80029-1)   | 2017/9/27 | 2018/4/20 | 申请取得 | 无    |
| 131 | 发行人  | 外观设计 | ZL201930415585.7 | 办公椅(BT-91000H)   | 2019/8/1  | 2020/2/21 | 申请取得 | 无    |
| 132 | 发行人  | 外观设计 | ZL201930415589.5 | 办公椅(BT-20315-1)  | 2019/8/1  | 2020/2/21 | 申请取得 | 无    |
| 133 | 发行人  | 外观设计 | ZL201930415606.5 | 办公椅(BT-91112H)   | 2019/8/1  | 2020/2/21 | 申请取得 | 无    |
| 134 | 发行人  | 外观设计 | ZL201930415783.3 | 办公椅(BT-91117H)   | 2019/8/1  | 2020/2/21 | 申请取得 | 无    |
| 135 | 发行人  | 外观设计 | ZL201930418327.4 | 办公椅(BT-91108H)   | 2019/8/2  | 2020/2/21 | 申请取得 | 无    |
| 136 | 发行人  | 外观设计 | ZL201930418329.3 | 办公椅(BT-90728H-7) | 2019/8/2  | 2020/2/21 | 申请取得 | 无    |

截至2020年6月30日, 公司拥有的境外专利使用权清单如下:

| 序号 | 专利权人 | 申请国家或地区 | 专利类型 | 专利号           | 专利名称  | 专利申请日      | 授权日        | 取得方式 | 他项权利 |
|----|------|---------|------|---------------|-------|------------|------------|------|------|
| 1  | 发行人  | 美国      | 外观设计 | US D785,353 S | CHAIR | 2015-11-24 | 2017-05-02 | 申请取得 | 无    |

### 3、软件著作权

截至2020年6月30日, 公司软件著作权均为原始取得, 主要情况如下:

| 序号 | 著作权人 | 软件名称                     | 取得方式 | 首次发表日期     | 登记日期       | 登记号          |
|----|------|--------------------------|------|------------|------------|--------------|
| 1  | 发行人  | 博泰坐具模具设计软件 V1.0          | 申请取得 | 2014-01-06 | 2014-04-28 | 2014SR050623 |
| 2  | 发行人  | 博泰放样设计排版软件 V1.0          | 申请取得 | 2014-02-12 | 2014-04-28 | 2014SR050629 |
| 3  | 发行人  | 博泰自动液压弯管控制软件 V1.0        | 申请取得 | 2014-02-18 | 2014-04-28 | 2014SR050637 |
| 4  | 发行人  | 博泰自动剪板控制软件 V1.0          | 申请取得 | 2014-02-20 | 2014-04-28 | 2014SR050642 |
| 5  | 发行人  | 博泰坐具静态拉背测试软件 V1.0        | 申请取得 | 2014-01-06 | 2014-04-28 | 2014SR050819 |
| 6  | 发行人  | 博泰多功能人体工学健康坐具智能控制软件 V1.0 | 申请取得 | 2014-01-19 | 2014-04-28 | 2014SR050905 |
| 7  | 发行   | 博泰三维坐具结构设计软件             | 申请   | 2014-01-19 | 2014-04-28 | 2014SR050937 |

| 序号 | 著作权人 | 软件名称                       | 取得方式 | 首次发表日期     | 登记日期       | 登记号          |
|----|------|----------------------------|------|------------|------------|--------------|
|    | 人    | V1.0                       | 取得   |            |            |              |
| 8  | 发行人  | 博泰坐具坐部耐冲击测试软件 V1.0         | 申请取得 | 2014-01-24 | 2014-04-28 | 2014SR050940 |
| 9  | 发行人  | 博泰三维坐具外观设计软件 V1.0          | 申请取得 | 2014-01-03 | 2014-04-28 | 2014SR050963 |
| 10 | 发行人  | 博泰填充物切边安全控制系统软件 V1.0       | 申请取得 | 2014-07-26 | 2014-12-23 | 2014SR207574 |
| 11 | 发行人  | 博泰机械手控制焊接座具软件 V1.0         | 申请取得 | 2014-07-12 | 2014-12-23 | 2014SR207575 |
| 12 | 发行人  | 博泰家具板材连接安装控制系统软件 V1.0      | 申请取得 | 2014-08-26 | 2014-12-23 | 2014SR207577 |
| 13 | 发行人  | 博泰同步多孔钻装置控制系统软件 V1.0       | 申请取得 | 2014-09-15 | 2014-12-26 | 2014SR212285 |
| 14 | 发行人  | 博泰焊接机器人控制软件 V1.0           | 申请取得 | 2016-10-23 | 2017-04-28 | 2017SR148401 |
| 15 | 发行人  | 博泰专用成型控制软件 V1.0            | 申请取得 | 2016-10-15 | 2017-05-02 | 2017SR150890 |
| 16 | 发行人  | 博泰高分子材料 3D 建模切片控制软件 V1.0   | 申请取得 | 2016-12-10 | 2017-06-19 | 2017SR284467 |
| 17 | 发行人  | 博泰 CNC 加工中心模型加工控制系统软件 V1.0 | 申请取得 | 2016-12-21 | 2017-06-19 | 2017SR283919 |

#### 4、公司域名

截至2020年6月30日，公司注册主要互联网域名情况如下：

| 序号 | 域名               | 网站备案/许可证号            |
|----|------------------|----------------------|
| 1  | btjj.cn          | 浙 ICP 备 16027047 号-1 |
| 2  | bjtfurniture.com | 浙 ICP 备 16027047 号-3 |
| 3  | zjbjtt.com       | 浙 ICP 备 16027047 号-5 |
| 4  | bjtt.cn          | 浙 ICP 备 16027047 号-6 |

#### (三) 生产经营资质

公司系在工商行政管理部门登记范围内开展业务，其已具备其生产经营所必要的全部业务资质，其生产经营各个环节需获得的主要审批认证、备案及业务资质等情况如下：

##### 1、营业执照及市场监督管理

发行人持有统一社会信用代码为“91330523745072658K”的《营业执照》，经营范围为“一般项目：家具制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）”。



发行人境内全资子公司博汇家居持有统一社会信用代码为“91330523MA2D1ECTXY”的《营业执照》，经营范围为“一般项目：家具制造（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：货物进出口（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准）”。

此外，根据湖州市市场监督管理局出具的证明，确认发行人报告期内能够遵守市场监督管理相关法律、法规的规定，没有因违反市场监督管理相关法律、法规而受到其行政处罚的情况。同时，根据博泰有限原工商登记机关安吉县市场监督管理局出具的证明，确认博泰有限自设立起至2019年12月25日（整体变更为股份公司日期），能够依法办理工商变更/备案登记，并已依法报送企业年度报告，经营过程符合工商行政管理法律、法规和规范性文件的规定，不存在工商行政管理方面的违法违规行为，不存在与工商行政管理事项有关的处罚记录。

## 2、对外贸易

发行人取得了中华人民共和国湖州海关发放的《中华人民共和国海关报关单位注册登记证书》（海关注册编码：3305962777），企业经营类别为进出口货物收发货人，有效期为长期。

发行人完成了《对外贸易经营者备案登记表》（编号：02324361）。

发行人取得了《外汇登记证》（编号：00350715）。

发行人完成了出境竹木草制品生产企业注册登记。

此外，根据安吉县商务局出具的证明，确认发行人在报告期内能够严格遵守国家相关法律、法规，依法取得审批并从事货物进出口，未发现其违反有关对外贸易方面的法律、法规的情形，未受到当地对外贸易管理部门的行政处罚及立案调查。

根据中华人民共和国湖州海关出具的证明，确认发行人报告期内在海关未有过因违反相关法律、法规而受到海关处罚的情事。

根据国家外汇管理局安吉县支局出具的文件，确认发行人报告期内未受过行政处罚。

## 3、环境保护

发行人取得了湖州市生态环境局安吉分局发放的《排污许可证》(证书编号:91330523745072658K001V),有效期至2022年11月1日止。

发行人取得了北京思坦达尔认证中心审核颁发的环境管理体系认证证书(注册号:064-18-E-2944-R0-M),证明其环境管理体系符合GB/T 24001-2016/ISO 14001: 2015标准,有效期至2021年10月30日止。

此外,根据湖州市生态环境局安吉分局出具的证明,确认发行人在建和拟建设项目已通过环境影响评价,已投产项目已完成环境保护设施竣工验收、执行环境保护“三同时”制度,其生产经营和拟投资项目亦符合国家环境保护的有关规定。发行人在环境保护方面遵守了国家和地方相关法律、法规的规定,废气、废水、固体废弃物、噪音等污染物的处置符合环保规定要求,现有主要环保治理设施运转情况良好,废水和废气污染物能做到达标排放。发行人报告期内无重大环境污染事件或违反国家环保法律法规行为发生,未受过环保部门的处罚。

#### 4、安全生产

发行人取得了湖州市应急管理局颁发的《安全生产标准化证书》(证书编号:ABQIIIQG浙湖202030017),认定发行人为安全生产标准化三级企业(轻工),有效期至2023年3月29日。

此外,根据安吉县应急管理局出具的证明,确认发行人在报告期内未发生一般及以上生产安全事故,无安全生产行政处罚记录。

#### 5、产品质量

发行人取得了北京思坦达尔认证中心审核颁发的质量管理体系认证证书(注册号:064-18-Q-2943-R0-M),证明其质量管理体系符合GB/T 19001-2016/ISO 9001: 2015标准,有效期至2021年10月30日止。

此外,根据湖州市市场监督管理局出具的证明,确认发行人报告期内能够遵守市场监督管理相关法律、法规的规定,没有因违反市场监督管理相关法律、法规而受到其行政处罚的情况。同时,根据博泰有限原工商登记机关安吉县市场监督管理局出具的证明,确认博泰有限自设立起至2019年12月25日(整体变更为股份公司日期),生产经营活动符合质量监督管理法律、法规和规范性文件的规定,所生产的产品质量符合国家、省及地方关于产品质量、标准和技术监督的要求,不存在质量监督管理方面的违法违规行为,

不存在与质量监督管理等该局管辖事项有关的处罚记录。

## 6、合格供应商认证

发行人已通过了欧洲、美洲等多个国家和地区知名采购商的严格认证,产品生产与检测流程严格遵照各出口国标准(包括但不限于美国《通用办公椅测试》(ANSI/BIFMA X5.1-2017)、欧盟《家具-家用坐具的强度、耐用性及安全性要求》(EN 12520:2015)等),凭借稳定的产品品质,赢得了主要客户的认可,并稳定扩大业务合作规模,与全球知名企业HNI、STEINHOFF、Li & Fung、STAPLES、Amazon、Office Depot等建立了长期稳定的合作关系。

根据对BELNICK, LLC、HNI集团等13家主要客户的访谈(现场走访或电话视频访谈),均确认发行人已通过其现场调研及产品质量检验,不存在纠纷或潜在纠纷。

## 7、职业健康安全管理体系

发行人取得了北京思坦达尔认证中心审核颁发的职业健康安全管理体系认证证书(注册号:064-18-S-2945-R0-M),证明其职业健康安全管理体系符合GB/T 28001-2011/OHSAS 18001:2007标准,有效期至2021年3月11日止。

此外,根据安吉县卫生健康局出具的证明,确认发行人在报告期内未发生职业卫生重大违法违规事件,无职业卫生行政处罚记录。

## 8、项目建设

发行人本次发行募集资金投资项目“年产180万件坐具生产基地建设项目”“研发中心建设项目”“信息化系统升级建设项目”均已获安吉经济和信息化局备案。

此外,根据安吉县住房和城乡建设局出具的证明,确认发行人报告期内的建设行为符合建设管理法律、法规和规范性文件的规定,不存在建设管理方面的违法违规行为,不存在与建设管理等事项有关的处罚记录。

## 9、境外投资

截至本招股说明书签署之日,发行人在境外投资控制了三家企业,分别为博泰实业、凯湾家具、博泰越南,发行人已按安吉县商务局、安吉县发展和改革局的要求完成相应备案,对外投资款项的支付业已完成外汇登记。

此外,根据安吉县商务局及安吉县发展和改革局出具的证明,确认发行人在报告期

内的境外投资行为均已履行了必要的程序,符合国家关于境外投资的相关法律、法规、规范性文件的规定。

根据国家外汇管理局安吉县支局出具的政府信息公开告知书,确认发行人报告期内未受过行政处罚。

## 10、境外子公司

根据香港施文律师行出具的关于博泰实业状况的法律意见书,根据香港现行法律博泰实业可在香港进行所有合法的业务,其经营范围不受限,此外公司日常经营业务亦符合香港法律规定。

根据越南律师对凯湾家具、博泰越南所出具法律意见书,凯湾家具、博泰越南已取得了其登记开展现有经营业务的必要资质。

## 七、发行人的进出口经营权和境外经营情况

### (一) 进出口经营权

公司拥有自主进出口经营权,公司进出口企业代码为统一社会信用代码。

### (二) 境外经营情况

公司在香港拥有一家全资子公司博泰实业;控制一家越南内资公司博泰越南;已收购一家越南企业越南凯湾家具有限公司,截至本招股说明书签署日,本次股权收购已完成企业登记证(ERC)变更,并取得投资登记证书(IRC)。

## 八、发行人技术和研发情况

公司为国家高新技术企业,研发中心所涉及的研发领域包括新产品的研究开发与应用试制、材质外观与功能部件的优化改进、模块化设计生产方式的研究发明等。

### (一) 发行人主要产品的生产技术

公司以“致力于提供高质量,更舒适和健康的家具来改善人们的生活”为愿景,致力于通过自主研发、持续创新满足消费者对坐具的舒适健康需求。公司近年来高度重视高新产品的开发和新技术转化工作,使产品的技术性能和质量水平提高到一个崭新阶段,产品的综合竞争力得到全面提升,产品的市场覆盖面进一步扩大。

目前,公司主要产品的生产技术情况如下:

| 序号 | 技术名称     | 核心技术及创新点                                                                                                                                                                                                                                                       | 所处阶段  |
|----|----------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|
| 1  | 生态灵感坐具   | 1、运用计算机辅助设计和三维结构设计技术。对坐具的结构造型进行模块化设计；<br>2、通过计算机分色系统对坐具色彩进行优化设计，使色彩搭配更加合理美观；<br>3、根据生态灵感设计理念，将自然的生态元素融入到坐具的创新设计中。例如：将动物、植物、自然景观的一些元素和美学、时尚和人体工学有机的结合起来，提高了坐具的视觉美感和舒适度；<br>4、材料选择：根据环保要求，对坐具涉及的材料进行合理选择和优化配置。使坐具的各项指标达到欧美标准的要求。                                 | 大批量生产 |
| 2  | 绿色记忆坐具   | 1、运用计算机辅助设计和三维结构设计技术。对坐具的结构造型进行模块化设计；<br>2、选用一种新型橡胶改性材料。该橡胶材料不仅具有良好的弹性性能，橡胶材料经压缩后能迅速恢复原状，具有良好的弹性记忆功能，增加了坐具的使用舒适度；<br>3、通过有限元分析和计算，对不同橡胶改性材料的弹性模量进行对比分析，筛选出具有较好弹性性能的橡胶改性材料；<br>4、本橡胶材料可直接使用，避免了现有坐具的海绵和面料易滋生螨虫和有害细菌的问题。                                         | 大批量生产 |
| 3  | 天然仿真休闲坐具 | 1、运用计算机辅助设计和三维结构设计技术。对坐具的结构造型进行模块化设计；<br>2、通过三维坐具纹路设计系统，对坐具表面材质纹路进行设计，使坐具表面材质具有仿真天然木纹、天然石纹和天然皮质等效果；<br>3、将多媒体技术与休闲坐具进行有机结合，使休闲坐具具有多媒体娱乐功能；<br>4、创新设计了一种坐具自由伸缩结构，使休闲坐具具有自由伸展功能，满足了人们对坐具的个性化需求。                                                                  | 大批量生产 |
| 4  | 梦幻舒适按摩坐具 | 1、运用计算机辅助设计和三维结构设计技术，对坐具的结构造型进行模块化设计；<br>2、创新设计了腰背一体式按摩装置，通过计算机模拟人体经络，设计了一套完整的腰背经络路径，提高了按摩的效果和舒适度；<br>3、创新设计了一种三轴向运动按摩头，使推拿和揉捏融为一体，按摩效果更加舒适柔和，使用户在按摩过程中体验到一种梦幻的感觉；<br>4、根据用户的不同需求，对按摩坐具的弹性材料和面料进行优化组合，将文化元素、艺术元素、美学元素和自然元素融入到组合创新设计中，使按摩坐具呈现出典雅、高贵的品质，满足个性化要求。 | 大批量生产 |

## (二) 发行人正在研究的新技术、新产品

目前，公司主要在研项目情况如下：

| 序号 | 技术名称            | 技术主要内容                                     | 所处阶段 |
|----|-----------------|--------------------------------------------|------|
| 1  | 虚拟现实（VR）全集成电动沙发 | 将沙发产品功能多样化、实用化，集成遥控、声控技术、灯光技术、多媒体功能技术等营造情景 | 前期研发 |

| 序号 | 技术名称                      | 技术主要内容                                                                                                               | 所处阶段 |
|----|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------|
|    |                           | 代入感, 实现工作、游戏、休息等情景空间                                                                                                 |      |
| 2  | 头号玩家系列梦幻光源竞技坐具            | 多彩混合梦幻光源研发, 采用自编多源代码组合代替原有单一的代码, 优化设计色彩件排布, 使坐具光源可根据多方面控制进行调节                                                        | 前期研发 |
| 3  | 曼哈顿风格翻转式扶手商务用椅            | 优化可翻转调节结构, 采用“多曲面条”造型取代原有单一硬直, 优化设计曲面排布, 使扶手款式多变, 线条更有流动性                                                            | 前期研发 |
| 4  | 多角度扶手锁定调节功能座椅(商务用椅)       | 多角度锁定调节功能结构设计技术, 采用“卡位弹簧”结构取代原有“无锁定”结构, 提高舒适度                                                                        | 前期研发 |
| 5  | 巴塞罗那风格系列布艺沙发(材质外观、功能)     | 在款式设计方面, 结合中国元素和国际流行元素, 创造代表时代潮流的艺术风格; 在材料、材质、色彩选择和搭配方面, 将生态、自然、环保的元素注入到创新设计的过程中                                     | 前期研发 |
| 6  | 夏威夷风格系列合成皮沙发(材质外观、功能)     | 将夏威夷的海岛元素、海洋元素和现代流行的元素有机地结合起来, 使沙发既具有海岛海洋的特殊风格, 又具有强力的色彩渲染                                                           | 前期研发 |
| 7  | 模块化沙发的设计与应用(快速开发、品质稳定、通配) | 将功能沙发产品按主要部位整理成标准部件模块, 每个模块设计 3-6 个常用规格, 实现主要零部件标准化、通用化; 各个部件几何连接接口统一标准化; 模块能同时与若干种座位、靠背、扶手互换搭配成若干款新产品, 实现零部件的重用和互换性 | 前期研发 |

### (三) 产品研发机制与技术创新安排

#### 1、产品研发机制

为保证技术成果能够有效转化, 公司制定了研发中心、生产部门、销售部门协同的产品研发机制。销售部门负责发起市场调查, 分析市场需求, 收集并传递客户反馈, 以此为基础提出产品研发项目建议。研发中心负责产品研发项目的设计、试验、试制、评审。生产部门负责产品研发项目的工艺审查编制、现场技术服务、工艺验证试制以及后续投产的对接工作。

#### 2、研发激励机制

(1) 科研项目级别评估。公司根据研发项目的获奖情况、与公司经营发展的相关性、给公司带来的经济效益、立项级别、重点新产品认证级别、技术鉴定级别等多个维度对科研项目的级别进行评估, 对不同级别的研发项目制定了不同的激励标准。

(2) 技术人员激励机制。符合奖励条件的集体或个人, 由总经办组织有关专家和领导进行评审, 并报公司领导审批。通过后奖励归个人或集体所有。

### 3、人才发展机制

公司为建立和完善人才职业发展通道，促进技术人才的挖掘、开发与培养，制定了人才引进及培养制度，主要包括：（1）坚持“以内部培养为主，以外部引进为辅”的培养原则，并采取“滚动进出”的方式进行循环培养；（2）坚持“专业培养和综合培养同步进行”的人才培养政策；（3）针对中高层干部和管理骨干开展岗位培训，培养综合能力较强的复合型的人才；（4）对不同文化程度的职工和管理人员制定相应的培训计划；（5）人才引进途径为吸纳应届毕业生和社会公开招聘。

#### （四）主要研发项目投入情况

报告期内发行人主要研发项目的投入情况如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称             | 研发预算   | 实际投入金额    |        |        |        |
|----|------------------|--------|-----------|--------|--------|--------|
|    |                  |        | 2020年1-6月 | 2019年  | 2018年  | 2017年  |
| 1  | 生态灵感坐具           | 200.00 | -         | -      | -      | 209.08 |
| 2  | 绿色记忆坐具           | 200.00 | -         | -      | -      | 178.74 |
| 3  | 天然仿真休闲坐具         | 200.00 | -         | -      | -      | 205.51 |
| 4  | 梦幻舒适按摩坐具         | 120.00 | -         | -      | -      | 123.97 |
| 5  | 绅士风格坐具           | 450.00 | -         | -      | 236.87 | 201.30 |
| 6  | 动感竞技坐具           | 200.00 | -         | -      | -      | 195.55 |
| 7  | 威尼斯风格多位坐具        | 400.00 | -         | -      | 235.81 | 157.70 |
| 8  | 高性能回弹座具          | 400.00 | -         | -      | 320.76 | -      |
| 9  | 自由式零位移座具         | 450.00 | -         | -      | 335.14 | -      |
| 10 | 戛纳简约风格休闲坐具       | 300.00 | -         | -      | 315.33 | -      |
| 11 | 多功能沙发结构          | 230.00 | -         | -      | 224.39 | -      |
| 12 | 可拆卸沙发            | 200.00 | -         | -      | 179.23 | -      |
| 13 | 自适应腰靠坐具          | 350.00 | -         | 386.71 | -      | -      |
| 14 | 高端商务生态坐具         | 380.00 | -         | 434.33 | -      | -      |
| 15 | 智能声控多彩灯光休闲坐具     | 150.00 | -         | 156.72 | -      | -      |
| 16 | 娱乐辅助功能竞技坐具       | 250.00 | -         | 249.17 | -      | -      |
| 17 | 虚拟现实声光辅助场景坐具     | 350.00 | -         | 364.55 | -      | -      |
| 18 | 虚拟现实（VR）动感辅助娱乐坐具 | 380.00 | -         | 404.10 | -      | -      |

| 序号 | 项目名称            | 研发预算   | 实际投入金额    |        |       |       |
|----|-----------------|--------|-----------|--------|-------|-------|
|    |                 |        | 2020年1-6月 | 2019年  | 2018年 | 2017年 |
| 19 | 北欧系列反绒皮沙发       | 230.00 | -         | 222.74 | -     | -     |
| 20 | 地中海系列布艺沙发       | 210.00 | -         | 197.55 | -     | -     |
| 21 | 虚拟现实(VR)全集成电动沙发 | 300.00 | 96.30     | -      | -     | -     |
| 22 | 虚拟现实(VR)全集成商务用椅 | 400.00 | 114.99    | -      | -     | -     |
| 23 | 头号玩家系列梦幻光源竞技坐具  | 280.00 | 111.28    | -      | -     | -     |
| 24 | 曼哈顿风格翻转式扶手商务用椅  | 260.00 | 103.58    | -      | -     | -     |
| 25 | 多角度扶手锁定调节功能座椅   | 290.00 | 122.78    | -      | -     | -     |
| 26 | 娱乐集成商务用椅        | 270.00 | 95.95     | -      | -     | -     |
| 27 | 巴塞罗那风格布艺沙发      | 350.00 | 114.59    | -      | -     | -     |
| 28 | 夏威夷风格系列合成皮沙发    | 300.00 | 95.18     | -      | -     | -     |
| 29 | 模块化沙发的设计与应用     | 250.00 | 84.98     | -      | -     | -     |
| 30 | 无极锁定休闲座具        | 300.00 | 116.94    | -      | -     | -     |

报告期内研发费用增幅较大,主要原因系随着公司业务规模的扩展,研发团队逐步壮大,同时销售部门收集分析的市场需求日趋多样化,因此报告期内立项并执行的研发项目数量逐年增加。同时,随着公司设计能力、生产工艺的完善成熟,2018年、2019年部分研发项目涉及的技术水平、研发成本较2017年有所提升,例如自由式零位移座具项目涉及“自调节装置”,虚拟现实(VR)动感辅助娱乐坐具涉及“VR场景与机械运动的同步”,进一步提升了研发项目对于投入金额的要求。

## 九、发行人质量控制情况

### (一) 质量控制标准

#### 1、国外相关法律法规和标准及相关资质、许可、认证情况

与发行人业务相关的国外标准详见本节“二、发行人所处行业的基本情况”之“(十) 出口业务贸易情况”之“1、产品进口国的有关进口政策”。

#### 2、国内相关法律法规和标准及相关资质、许可、认证情况

公司在生产制造中除遵循国外相关法律法规和标准外,与公司业务相关的主要国家



标准、行业标准节选如下：

| 大类              | 序号 | 标准名称                    | 标准代码              | 实施日期       |
|-----------------|----|-------------------------|-------------------|------------|
| 家具通用技术与基础标准     | 1  | 木家具通用技术条件               | GB/T 3324-2017    | 2018-05-01 |
|                 | 2  | 金属家具通用技术条件              | GB/T 3325-2017    | 2018-04-01 |
|                 | 3  | 家具 桌、椅、凳类主要尺寸           | GB/T 3326-2016    | 2017-07-01 |
|                 | 4  | 家具 柜类主要尺寸               | GB/T 3327-2016    | 2017-07-01 |
|                 | 5  | 家具 床类主要尺寸               | GB/T 3328-2016    | 2017-07-01 |
| 产品质量标准          | 1  | 办公家具 阅览桌、椅、凳            | GB/T 14531-2017   | 2018-07-01 |
|                 | 2  | 办公家具 木制柜、架              | GB/T 14532-2017   | 2018-07-01 |
|                 | 3  | 餐桌 餐椅                   | GB/T 24821-2009   | 2010-05-01 |
|                 | 4  | 软体家具 沙发                 | QB/T 1952.1-2012  | 2013-03-01 |
|                 | 5  | 办公椅                     | QB/T 2280-2016    | 2016-07-01 |
|                 | 6  | 办公椅用脚轮                  | QB/T 5224-2018    | 2018-07-01 |
| 试验方法标准          | 1  | 家具力学性能试验 第2部分：椅凳类稳定性    | GB/T 10357.2-2013 | 2014-05-01 |
|                 | 2  | 家具力学性能试验 第3部分：椅凳类强度和耐久性 | GB/T 10357.3-2013 | 2014-05-01 |
|                 | 3  | 家具用连接件技术要求及试验方法         | GB/T 28203-2011   | 2012-09-01 |
|                 | 4  | 家具表面软质覆面材料剥离强度的测定       | QB/T 4448-2013    | 2013-12-01 |
| 家具用化学涂层试验方法标准   | 1  | 家具表面耐冷液测定法              | GB/T 4893.1-2005  | 2005-09-01 |
|                 | 2  | 家具表面耐湿热测定法              | GB/T 4893.2-2005  | 2005-09-01 |
| 家具用部分材料及其试验方法标准 | 1  | 木材含水率测定方法               | GB/T 1931-2009    | 2009-08-01 |
|                 | 2  | 木材抗弯强度测定方法              | GB/T 1936.1-2009  | 2009-08-01 |
|                 | 3  | 中密度纤维板                  | GB/T 11718-2009   | 2010-04-01 |
|                 | 4  | 家具用皮革                   | GB/T 16799-2008   | 2009-05-01 |
|                 | 5  | 阻燃木材燃烧性能试验 火传播试验方法      | GB/T 17658-2018   | 2019-04-01 |
|                 | 6  | 家具绿色设计评价规范              | GB/T 26694-2011   | 2011-12-01 |

目前，公司拥有的与生产经营相关的认证证书情况如下：

| 认证名称       | 标准                                     | 证书编号               | 有效截止日      |
|------------|----------------------------------------|--------------------|------------|
| 质量管理体系     | GB/T 19001-2016<br>/ ISO 9001: 2015    | 064-18-Q-2943-R0-M | 2021-10-30 |
| 环境管理体系     | GB/T 24001-2016<br>/ ISO 14001: 2015   | 064-18-E-2944-R0-M | 2021-10-30 |
| 职业健康安全管理体系 | GB/T 28001-2011<br>/ OHSAS 18001: 2017 | 064-18-S-2945-R0-M | 2021-10-30 |

上述认证覆盖范围为办公椅、休闲椅、沙发、餐椅的生产所涉及的相关管理活动。

## (二) 质量控制措施

### 1、质量控制结构

为强化产品质量控制,公司建立了质量负责人全面负责质量管理、品质部专项负责质量监督、各职能部门明确各自质量管理责任的质量控制结构。公司总经理主持制定质量管理体系方针和目标,并落实组织结构的建立与运营;公司生产总监担任质量负责人,确保质量管理体系所需的过程得到建立、实施和保持;各职能部门根据质保工作手册和流程,执行日常工作并进行必要的记录;品质部负责质量保证的具体执行,包括检验设备及生产监视测量设备的管理、检验和试验的记录、过程的监督和测量、质量风险的纠正和预防等工作。

### 2、质量控制流程

转椅事业部与沙发事业部各下设一个品质部,品质部下又分为来料检验小组、制程检验小组与成品检验小组。

来料检验主要针对原材料采购环节,品质部查询订单并进行核对,来料抽检主要关注外观、重量等因素,海绵、底盘、气压泵、扶手、椅脚等原材料需送测试房测试。测试合格后品质部在订单上签字并出具合格品报告单。对于不合格原料,品质部开具质量反馈单通知执行采购部,执行采购部应及时通知供应商退货,限期对不合格品做出处理。

制程检验又称过程检验,主要针对生产过程各环节,检验对象主要为木工、缝纫、胶棉、枪钉、打包等工序结束后的在产品。品质部负责判定产品缺陷等级,出具产品异常报告,对于可以通过返工、返修补救的产品,生产部需在期限内完成,品质部负责监督。

成品检验则针对生产完成后成品入库环节,执行过程依照《计数抽样检验程序-第1部分:用于逐批检验按可接受质量界限(AQL)检索的抽样计划》,检验内容依据产品进口国或客户标准。对于成品出货检验和测试环节,主要由第三方检验机构组织进行。检验项目主要包括尺寸及偏差、外观要求、组装可行性、标识、包装、力学性能、摔箱测试等。

售后服务方面,公司各部门通力合作,力争在最短时间内全面解决客户投诉问题。对于每一起投诉,公司要求销售部门做出详细的记录,判定客户投诉理由是否充分,查明客户投诉原因,落实至具体责任部门和责任人,提出解决方法,迅速通知客户。客户

投诉内容涉及赔款、折让、退货等问题时，客户投诉受理人需及时向品质部主管报告，品质部主管需提出解决方案或答复明确的解决时间。

### 3、通过与保险机构签订产品责任险保险单规避质量风险

报告期内，公司与中国平安财产保险股份有限公司签订产品责任险保险单，签署频率为一年一签。附加被保险方主要为公司为北美洲的客户，被保产品包括办公家具、沙发、休闲椅、按摩椅等，承保范围系由被保险人生产、销售或提供的产品所造成的人身意外伤害、财产意外损坏，承保区域为全球，责任限额为单次事故500万美元/年度累计500万美元。

报告期内，发行人为销往北美地区的产品购买了产品责任保险（Product liability insurance），经查阅发行人的保单等资料，产品质量保险的保障范围如下：

|       |                                                                                                                            |
|-------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| 被保险产品 | 办公家具，躺椅，沙发，餐椅，无背长椅，按摩椅，凳子，双人沙发，接待椅，吧椅，酒吧凳，床，休闲椅                                                                            |
| 承保范围  | 被保险人因下列原因所应付的法律责任：<br>（1）对他人人身造成的伤害；<br>（2）对他人财产造成的损失；<br>（3）以上各项的发生是由被保险人生产、销售及供应的产品引起；<br>（4）被保险人还将获赔事先经保险人同意的相关法律及诉讼费用。 |
| 承保区域  | 美国/加拿大                                                                                                                     |
| 赔偿限额  | 每次事件限额为 500 万美元并年度总计限额 500 万美元                                                                                             |

### （三）质量纠纷及处罚情况

办公椅、沙发为居民生活工作的日常家具，产品质量与居民身体健康息息相关。公司自投产以来始终注重产品质量的严格控制，近三年未发生重大产品质量纠纷或诉讼，亦不存在因产品质量问题受到质量技术监督部门处罚的情况。

根据安吉县人民法院和湖州市中级人民法院开具的证明，并经发行人确认，报告期内，发行人及其子公司未发生产品质量问题引发的纠纷案件。报告期外发生一起因产品质量引发的纠纷案件，具体情况如下：

2012 年 4 月 6 日，发行人出口到美国的 BT-131-2-GG 产品座椅气杆在压力作用下冲破座板，导致一名美国自然人 Luis Mercado 受伤，随后 Luis 对发行人起诉索赔。2012 年 12 月 4 日，发行人出具《委托书》委托该产品的保险人华泰财产保险有限公司（以下简称“华泰财险”）与对方协商、代理参与诉讼及代为垫付索赔款和有关费用。2014 年 6 月 19 日，发行人授权华泰财险聘请美国律师并以 193 万美元（包含赔偿款和律师

费用)和解结案,且华泰财险支付了全部款项。

但发行人与华泰财险就相关赔偿款以及律师费用的承担问题存在异议,双方最终经上海市第一中级人民法院调解达成和解,依据“(2016)沪01民终9610号”《民事调解书》,发行人最终承担赔偿款10%,总计19万美元。

截至本招股说明书签署日,发行人及其子公司不存在尚未了结的因产品质量问题而导致诉讼纠纷的情形。

发行人及其子公司所在地的市场监督管理部门均已出具证明,确认发行人及其子公司在报告期内不存在因违反产品质量方面的法律法规而被行政处罚的情形。

## 第七节 同业竞争及关联交易

### 一、独立运营情况

公司具有独立、完整的业务体系及面向市场独立经营的能力，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业。

#### (一) 资产独立

公司系由博泰有限整体变更设立，原博泰有限的资产和人员全部进入公司。公司具备与生产、经营有关的业务体系及主要相关资产，包括拥有完整的与经营业务有关的营运管理系统和配套设施，合法拥有与经营有关的办公场所、机器设备、商标、专利的所有权或者使用权，该等资产不存在法律纠纷或潜在纠纷，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的资产产权界定明晰。

#### (二) 人员独立

公司建立了独立的劳动、人事和薪酬管理体系。公司的总经理、副总经理、财务负责人和董事会秘书等高级管理人员以及核心技术人员均未在控股股东、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。公司的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。

#### (三) 财务独立

公司设立了独立的财务部门，并配备了专职的财务人员。公司已建立独立的财务核算体系，能够独立作出财务决策，具有规范的财务会计制度和对子公司的财务管理制度；公司独立在银行开立账户，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况。公司独立纳税，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业合并纳税的情况。

#### (四) 机构独立

公司已建立、健全了内部经营管理机构，独立行使经营管理职权，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在机构混同的情形。

## (五) 业务独立

公司拥有独立的采购、生产、销售队伍，具有独立完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。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间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。

经保荐机构核查，发行人已达到发行监管对公司独立性的基本要求，以上关于公司独立性的披露内容真实、准确、完整。

## 二、同业竞争情况

### (一) 与控股股东、实际控制人不存在同业竞争

周择人、周新和郭爱萍三名家族成员系公司控股股东和实际控制人，三人直接控制公司73.78%股份，同时通过博汇投资控制公司9.84%股份，合计控制公司83.62%股份。其中，周新和郭爱萍系夫妻关系，周择人系二人之子。截至本招股说明书签署日，周择人、周新和郭爱萍与发行人之间不存在同业竞争。

### (二) 与控股股东、实际控制人控制的其他企业不存在同业竞争

本公司的经营范围为：一般项目：家具制造(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)。许可项目：货物进出口(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以审批结果为准)。

截至本招股说明书签署日，除本公司及其子公司外，公司实际控制人控制的其他企业的基本情况如下：

| 公司名称             | 经营范围  | 实际经营业务情况 |
|------------------|-------|----------|
| 安吉博泰投资有限公司       | 实业投资。 | 实业投资     |
| 安吉博汇投资合伙企业（有限合伙） | 实业投资。 | 实业投资     |

上述公司与发行人的经营范围和实际从事的业务均不同，公司实际控制人控制的其他企业与发行人均不存在同业竞争。

### 1、博泰投资

#### (1) 历史沿革

2015年8月，博泰投资成立，注册资本500万元。其中，周择人出资300万元，占注册资本60.00%；周新出资200万元，占注册资本40.00%。

2017年6月,博泰投资第一次增资,注册资本由500万元变更为3,600万元,其中周择人以货币形式增资1,860万元,周新以货币形式增资1,240万元。本次增资后,周择人出资2,160万元,占注册资本60.00%,周新出资1,440万元,占注册资本40.00%。

2017年9月,博泰投资第二次增资、第一次股权转让,注册资本由3,600万元变更为3,643万元,其中周择人以货币形式增资43万元。周新将其持有的74万元股权转让给周择人。本次变更后,周择人出资2,277万元,占注册资本62.50%,周新出资1366万元,占注册资本37.50%。

## (2) 资产、人员、业务和技术与发行人的关系

报告期内,发行人与博泰投资存在关联交易,参见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“三、关联方与关联交易”之“(二)报告期内关联交易情况”,除此之外博泰投资与博泰家具之间在各自资产、业务和技术等方面相互独立,不存在混同的情况。

除博泰家具董事长周新及董事郭爱萍为博泰投资员工外,博泰投资与博泰家具在人员方面不存在其他关系。

报告期内,博泰投资向安吉无森家具有限公司出租厂房,安吉无森家具有限公司系发行人的供应商,租赁价格与博泰投资向第三方的租赁价格一致。2017年和2018年,发行人与安吉无森家具有限公司无交易,2019年和2020年1-6月,发行人向其采购金额为0.76万元和41.86万元,占发行人营业成本的比例为0.00%和0.20%,金额和占比均较低。除此之外,报告期内,博泰投资不存在与博泰家具的客户、供应商重叠的情形。

## 2、博汇投资

### (1) 历史沿革

2017年8月,博汇投资成立,出资额为500.00万元。其中,周新495.00万元,占出资额99.00%;博泰投资出资5.00万元,占出资额1.00%。

2017年12月,博汇投资第一次增资与第一次出资份额转让,出资额从500.00万元变更为1,649.34万元。变更后,博泰投资出资18.48万元,占出资额1.12%,郭爱萍出资1,320.6732万元,占出资额80.07%,朱勇出资310.1868万元,占出资额18.81%。

2018年12月,博汇投资第二次出资份额转让,变更后,出资情况如下:

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 出资额(万元)  | 出资比例(%) |
|----|----------|-------|----------|---------|
| 1  | 博泰投资     | 普通合伙人 | 18.48    | 1.12    |
| 2  | 郭爱萍      | 有限合伙人 | 1,092.49 | 66.24   |
| 3  | 朱 勇      | 有限合伙人 | 310.19   | 18.81   |
| 4  | 贾艇艇      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40    |
| 5  | 崔 赞      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40    |
| 6  | 周 升      | 有限合伙人 | 11.09    | 0.67    |
| 7  | 李 莉      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 8  | 林 芸      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 9  | 姜 惠      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 10 | 张耀东      | 有限合伙人 | 9.84     | 0.60    |
| 11 | 田帮英      | 有限合伙人 | 9.84     | 0.60    |
| 12 | 龚培庆      | 有限合伙人 | 9.84     | 0.60    |
| 13 | 杨才明      | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55    |
| 14 | 周 珺      | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55    |
| 15 | 田 清      | 有限合伙人 | 8.73     | 0.53    |
| 16 | 李志生      | 有限合伙人 | 8.32     | 0.50    |
| 17 | 杨 晶      | 有限合伙人 | 8.32     | 0.50    |
| 18 | 张 军      | 有限合伙人 | 8.18     | 0.50    |
| 19 | 余志新      | 有限合伙人 | 7.76     | 0.47    |
| 20 | 吴 杰      | 有限合伙人 | 7.62     | 0.46    |
| 21 | 刘拥华      | 有限合伙人 | 7.62     | 0.46    |
| 22 | 潘连忠      | 有限合伙人 | 7.62     | 0.46    |
| 23 | 郑玉发      | 有限合伙人 | 6.93     | 0.42    |
| 24 | 金黎莹      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 25 | 江新文      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 26 | 程 旭      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 合计 |          | ——    | 1,649.34 | 100.00  |

2019年9月,博汇投资第三次出资份额转让,变更后,出资情况如下:

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 出资额(万元)  | 出资比例(%) |
|----|----------|-------|----------|---------|
| 1  | 博泰投资     | 普通合伙人 | 18.48    | 1.12    |
| 2  | 郭爱萍      | 有限合伙人 | 1,128.11 | 68.40   |
| 3  | 朱 勇      | 有限合伙人 | 310.19   | 18.81   |



| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 出资额(万元)  | 出资比例(%) |
|----|----------|-------|----------|---------|
| 4  | 贾艇艇      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40    |
| 5  | 崔 赟      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40    |
| 6  | 周 升      | 有限合伙人 | 11.09    | 0.67    |
| 7  | 李 莉      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 8  | 林 芸      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 9  | 姜 惠      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 10 | 张耀东      | 有限合伙人 | 9.84     | 0.60    |
| 11 | 杨才明      | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55    |
| 12 | 周 珺      | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55    |
| 13 | 田 清      | 有限合伙人 | 8.73     | 0.53    |
| 14 | 李志生      | 有限合伙人 | 8.32     | 0.50    |
| 15 | 张 军      | 有限合伙人 | 8.18     | 0.50    |
| 16 | 余志新      | 有限合伙人 | 7.76     | 0.47    |
| 17 | 吴 杰      | 有限合伙人 | 7.62     | 0.46    |
| 18 | 刘拥华      | 有限合伙人 | 7.62     | 0.46    |
| 19 | 郑玉发      | 有限合伙人 | 6.93     | 0.42    |
| 20 | 金黎莹      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 21 | 江新文      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 22 | 程 旭      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 合计 |          | ——    | 1,649.34 | 100.00  |

2019年11月,博汇投资第四次出资份额转让,变更后,出资情况如下:

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 出资额(万元)  | 出资比例(%) |
|----|----------|-------|----------|---------|
| 1  | 博泰投资     | 普通合伙人 | 18.48    | 1.12    |
| 2  | 郭爱萍      | 有限合伙人 | 1,135.73 | 68.86   |
| 3  | 朱 勇      | 有限合伙人 | 310.19   | 18.81   |
| 4  | 贾艇艇      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40    |
| 5  | 崔 赟      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40    |
| 6  | 周 升      | 有限合伙人 | 11.09    | 0.67    |
| 7  | 李 莉      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 8  | 林 芸      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 9  | 姜 惠      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 10 | 张耀东      | 有限合伙人 | 9.84     | 0.60    |

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 出资额(万元)  | 出资比例(%) |
|----|----------|-------|----------|---------|
| 11 | 杨才明      | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55    |
| 12 | 周 珺      | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55    |
| 13 | 田 清      | 有限合伙人 | 8.73     | 0.53    |
| 14 | 李志生      | 有限合伙人 | 8.32     | 0.50    |
| 15 | 张 军      | 有限合伙人 | 8.18     | 0.50    |
| 16 | 余志新      | 有限合伙人 | 7.76     | 0.47    |
| 17 | 吴 杰      | 有限合伙人 | 7.62     | 0.46    |
| 18 | 郑玉发      | 有限合伙人 | 6.93     | 0.42    |
| 19 | 金黎莹      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 20 | 江新文      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 21 | 程 旭      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 合计 |          | ——    | 1,649.34 | 100.00  |

2020年11月,博汇投资第五次出资份额转让,变更后,出资情况如下:

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 出资额(万元)  | 出资比例(%) |
|----|----------|-------|----------|---------|
| 1  | 博泰投资     | 普通合伙人 | 18.48    | 1.12    |
| 2  | 郭爱萍      | 有限合伙人 | 1,146.27 | 69.50   |
| 3  | 朱 勇      | 有限合伙人 | 310.19   | 18.81   |
| 4  | 贾艇艇      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40    |
| 5  | 崔 赞      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40    |
| 6  | 周 升      | 有限合伙人 | 11.09    | 0.67    |
| 7  | 林 芸      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 8  | 姜 惠      | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64    |
| 9  | 张耀东      | 有限合伙人 | 9.84     | 0.60    |
| 10 | 杨才明      | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55    |
| 11 | 周 珺      | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55    |
| 12 | 田 清      | 有限合伙人 | 8.73     | 0.53    |
| 13 | 李志生      | 有限合伙人 | 8.32     | 0.50    |
| 14 | 张 军      | 有限合伙人 | 8.18     | 0.50    |
| 15 | 余志新      | 有限合伙人 | 7.76     | 0.47    |
| 16 | 吴 杰      | 有限合伙人 | 7.62     | 0.46    |
| 17 | 郑玉发      | 有限合伙人 | 6.93     | 0.42    |
| 18 | 金黎莹      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |

| 序号 | 合伙人名称/姓名 | 合伙人类型 | 出资额(万元)  | 出资比例(%) |
|----|----------|-------|----------|---------|
| 19 | 江新文      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 20 | 程 旭      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41    |
| 合计 |          | ——    | 1,649.34 | 100.00  |

综上，博汇投资系发行人的员工持股平台。

## (2) 资产、人员、业务和技术与发行人的关系

报告期内，博汇投资与博泰家具之间在各自资产、人员、业务和技术等方面相互独立，不存在混同的情况。

报告期内，博汇投资不存在采购及销售情况，亦不存在与博泰家具的客户、供应商重叠的情形。

## (三) 公司实际控制人关系密切的家庭成员控制的企业

### 1、宁国市振鑫木业有限公司

宁国市振鑫木业有限公司（以下简称“振鑫木业”）为公司实际控制人之一郭爱萍之弟郭铭控制的公司，郭铭任振鑫木业执行董事，其基本情况如下：

|      |                                         |
|------|-----------------------------------------|
| 公司名称 | 宁国市振鑫木业有限公司                             |
| 成立时间 | 2017年8月24日                              |
| 注册资本 | 50.00万元                                 |
| 住所   | 宁国经济技术开发区汪溪园区汪溪村汪古路南侧厂房                 |
| 经营范围 | 木材收购、加工、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） |

### (1) 历史沿革

2017年8月，宁国市振鑫木业有限公司成立，注册资本50万元。其中，魏胜娟出资25.50万元，占注册资本51.00%；马法根出资24.50万元，占注册资本49.00%。振鑫木业的历史沿革与发行人不存在关系。

### (2) 资产、人员、业务和技术与发行人的关系

报告期内，除郭铭外，振鑫木业与博泰家具之间在各自资产、人员、业务和技术等方面形成和取得过程中不存在相关性，不存在混同的情况。

报告期内，振鑫木业与博泰家具存在少量供应商重叠情况，主要系木板材料类供应

商,由于发行人部分原材料为木板材料类,而振鑫木业的主要原材料为木板材料类,因此存在少量供应商重叠具有合理性。报告期内,发行人各期向重叠供应商的采购金额分别为285.23万元、668.60万元、1,112.39万元和360.11万元,占博泰家具各期营业成本的比例分别为0.75%、1.17%、1.78%和1.70%,金额和占比较小。振鑫木业在采购渠道方面不影响公司的独立性。

报告期内,振鑫木业的客户与博泰家具不存在重叠。

振鑫木业生产的产品主要为木托盘等木材制品,与公司生产的产品分属不同领域,未曾从事与公司相同或相似的业务。振鑫木业生产的产品非发行人产品的主要原材料,与发行人不存在上下游关系。因此,振鑫木业与公司不存在同业竞争。

综上,宁国市振鑫木业有限公司与发行人不存在同业竞争,判断依据充分。

报告期内,公司与振鑫木业存在小额关联交易,但是关联交易定价公允,不存在利益输送的情形。目前,上述关联交易已终止,未来公司不会与振鑫木业产生新的关联交易。振鑫木业出具了《关于避免同业竞争的承诺》:

(1) 本方目前没有、将来也不直接或间接从事与博泰家具及其控股子公司(如有,下同)现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动,并愿意对违反上述承诺而给博泰家具及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

(2) 对本方直接或间接控制的企业,本方将通过派出机构和人员(包括但不限于董事、经理)以及本方控股地位使该企业履行本承诺函中与本方相同的义务,保证不与博泰家具及其控股子公司构成同业竞争,并愿意对违反上述承诺而给博泰家具及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

## 2、宁国市鑫泰木业有限公司

宁国市鑫泰木业有限公司(以下简称“鑫泰木业”)为公司实际控制人之一郭爱萍之弟郭铭控制的公司,郭铭任鑫泰木业执行董事并持有鑫泰木业45%股权,其基本情况如下:

|      |                    |
|------|--------------------|
| 公司名称 | 宁国市鑫泰木业有限公司        |
| 成立时间 | 2019年7月23日         |
| 注册资本 | 600.00万元           |
| 住所   | 安徽省宣城市宁国市梅林镇梅林村上街组 |

|             |                                                                            |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------|
| <b>经营范围</b> | 木竹制品（不含家具）、塑料制品（不含塑料粒子）、胶合板、复合板的生产及销售，木竹收购、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） |
|-------------|----------------------------------------------------------------------------|

### （1）历史沿革

2019年7月，宁国市鑫泰木业有限公司成立，注册资本600万元。其中，郭铭出资270万元，占注册资本45.00%；马卫军出资270万元，占注册资本45.00%；刘徽宁出资60万元，占注册资本10.00%。振鑫木业的历史沿革与发行人不存在关系。

### （2）资产、人员、业务和技术

报告期内，除郭铭外，鑫泰木业与博泰家具之间在各自资产、人员、业务和技术等方面形成和取得过程中不存在相关性，不存在混同的情况。

经核查，鑫泰木业设立系郭铭为承接振鑫木业的相关业务，截至本招股说明书签署日，鑫泰木业尚未投产，正式投产后的主要产品为木托盘等，与公司生产的产品分属不同领域，未曾从事与公司相同或相似的业务，不存在与博泰家具主要客户和供应商重叠的情况。鑫泰木业正式投产后的产品非发行人产品的主要原材料，与发行人不存在上下游关系。因此，鑫泰木业与公司不存在同业竞争，判断依据充分。鑫泰木业出具了《关于避免同业竞争的承诺》：

（1）本方目前没有、将来也不直接或间接从事与博泰家具及其控股子公司（如有，下同）现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给博泰家具及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

（2）对本方直接或间接控制的企业，本方将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、经理）以及本方控股地位使该企业履行本承诺函中与本方相同的义务，保证不与博泰家具及其控股子公司构成同业竞争，并愿意对违反上述承诺而给博泰家具及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

## 3、南雄市苍石竹制品厂

南雄市苍石竹制品厂为郭爱萍之姐郭丰萍的配偶罗雪平控制的企业，罗雪平持股100%，其基本情况如下：

|             |             |
|-------------|-------------|
| <b>公司名称</b> | 南雄市苍石竹制品厂   |
| <b>成立时间</b> | 2002年12月18日 |
| <b>注册资本</b> | 100.00万元    |

|      |                                     |
|------|-------------------------------------|
| 住所   | 南雄市全安镇苍石小学                          |
| 经营范围 | 从事竹、木、麻、草农林产品制作的窗帘、地板、家具的生产及其进出口贸易。 |

南雄市苍石竹制品厂实际经营业务为编织帘、竹片、竹帘、竹板等竹制品的生产及销售,与公司生产的产品分属不同领域,未曾从事与公司相同或相似的业务。因此,南雄市苍石竹制品厂与公司不存在同业竞争。

#### (1) 历史沿革

2002年12月,南雄市苍石竹制品厂成立,出资额50万元。其中,罗雪平出资50万元,占出资额的100.00%。

2015年1月,南雄市苍石竹制品厂第一次增资,出资额由50万元变更为100万元,全部由罗雪平出资。

南雄市苍石竹制品厂的历史沿革与发行人不存在关系。

#### (2) 资产、人员、业务和技术与发行人的关系

经现场走访以及与罗雪平的访谈,南雄市苍石竹制品厂与博泰家具之间在各自资产、人员、业务和技术等方面形成和取得过程中不存在相关性,不存在混同的情况。

报告期内,南雄市苍石竹制品厂的客户、供应商不存在与博泰家具重叠的情况。

### (四) 关于避免同业竞争的承诺

#### 1、控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为保护公司及公司其他股东利益,公司控股股东和实际控制人周择人、周新、郭爱萍已签署《关于避免同业竞争的承诺函》,作出如下承诺:

本人及本人控制的除博泰家具及其控股子公司之外的其他企业目前没有、将来也不直接或间接从事与博泰家具及其控股子公司现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动,并愿意对违反上述承诺而给博泰家具及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

对本人直接或间接控制的除博泰家具及其控股子公司之外的其他企业,本人将通过派出机构和人员(包括但不限于董事、经理)以及本人控股地位使该企业履行本承诺函中与本人相同的义务,保证不与博泰家具及其控股子公司构成同业竞争,并愿意对违

反上述承诺而给博泰家具及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

## 2、持股5%以上的股东关于避免同业竞争的承诺

为保护公司及公司其他股东利益，公司持股5%以上的股东郭铭、博汇投资、广沅启鸣及关联方管军已签署《关于避免同业竞争的承诺函》，作出如下承诺：

本方目前没有、将来也不直接或间接从事与博泰家具及其控股子公司（如有，下同）现有及将来从事的业务构成同业竞争的任何活动，并愿意对违反上述承诺而给博泰家具及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

对本方直接或间接控制的企业，本方将通过派出机构和人员（包括但不限于董事、经理）以及本方控股地位使该企业履行本承诺函中与本方相同的义务，保证不与博泰家具及其控股子公司构成同业竞争，并愿意对违反上述承诺而给博泰家具及其控股子公司造成的经济损失承担赔偿责任。

## 三、关联方与关联交易

### （一）关联方及其关联关系

根据《公司法》、《企业会计准则第36号——关联方的披露》等法律、法规及规范性文件的有关规定，截至本招股说明书签署日，公司关联方及关联关系如下：

#### 1、本公司控股股东、实际控制人以及持有公司5%以上股份的股东

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

| 序号 | 关联方名称/姓名 | 关联关系                          |
|----|----------|-------------------------------|
| 1  | 周择人      | 公司控股股东、实际控制人之一，持有公司 5%以上股份的股东 |
| 2  | 周新       | 公司控股股东、实际控制人之一，持有公司 5%以上股份的股东 |
| 3  | 郭爱萍      | 公司控股股东、实际控制人之一，持有公司 5%以上股份的股东 |
| 4  | 博汇投资     | 持有公司 5%以上股份的股东                |
| 5  | 郭铭       | 持有公司 5%以上股份的股东，实际控制人之一郭爱萍之弟   |
| 6  | 广沅启鸣     | 持有公司 5%以上股份的股东                |
| 7  | 管军       | 持有公司 5%以上股份的股东广沅启鸣的关联方        |

#### 2、本公司控股股东和实际控制人控制或担任董事、高级管理人员的企业

截至本招股说明书签署日，本公司控股股东和实际控制人控制的其他企业的情况详

见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人5%以上股份主要股东及实际控制人的基本情况”之“(三) 控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况”。

本公司控股股东和实际控制人担任董事、高级管理人员的企业详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况”。

### 3、本公司控股股东和实际控制人关系密切的家庭成员及其控制或担任董事、高级管理人员的企业

本公司控股股东和实际控制人关系密切的家庭成员为公司关联方。

截至本招股说明书签署日,本公司控股股东和实际控制人关系密切的家庭成员控制或担任董事、高级管理人员的企业的情况如下:

| 序号 | 关联方名称       | 关联关系                         |
|----|-------------|------------------------------|
| 1  | 宁国市鑫泰木业有限公司 | 实际控制人之一郭爱萍之弟郭铭控制的企业, 郭铭任执行董事 |
| 2  | 宁国市振鑫木业有限公司 | 实际控制人之一郭爱萍之弟郭铭控制的企业, 郭铭任执行董事 |
| 3  | 南雄市苍石竹制品厂   | 实际控制人之一郭爱萍之姐夫罗雪平控制的企业        |

### 4、本公司董事、监事、高级管理人员及其控制或担任董事、高级管理人员的企业

公司董事、监事、高级管理人员及其对外投资情况详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况”。

本公司董事、监事、高级管理人员担任董事、高级管理人员的企业详见本招股说明书“第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员”之“五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况”。

本公司董事、监事、高级管理人员和持有公司5%以上股份的自然人关系密切的家庭成员及其控制或担任董事、高级管理人员的企业为公司关联方。

### 5、其他关联方

报告期内, 其他关联方如下:

| 关联方名称 | 关联关系 |
|-------|------|
|-------|------|



| 关联方名称              | 关联关系                                                     |
|--------------------|----------------------------------------------------------|
| 李奕莹                | 公司实际控制人之一周择人之配偶                                          |
| 康士得(安徽)家具有限公司      | 报告期内持有公司控股子公司安徽信诺 10%以上股份的股东                             |
| 刘秉芳                | 报告期内持有公司控股子公司安徽信诺 10%以上股份的股东                             |
| 张超超                | 报告期内持有公司控股子公司安徽信诺 10%以上股份的股东                             |
| 浙江安吉县博泰家具有限公司      | 报告期内实际控制人周新、郭爱萍控制的企业,已于 2019 年 12 月 13 日注销               |
| 安吉沿景坞毛竹专业合作社       | 报告期内实际控制人周新、郭爱萍控制的农民专业合作社,已于 2018 年 8 月 9 日注销            |
| 杭州乐朴空间设计有限公司       | 报告期内实际控制人周择人控制的企业,已于 2019 年 1 月 21 日注销                   |
| 浙江安吉安米吉儿教育信息咨询有限公司 | 报告期内实际控制人周新担任董事的企业,已于 2020 年 4 月 7 日离任                   |
| 香港博安投资有限公司         | 报告期内实际控制人周新控制的企业,已于 2020 年 7 月 24 日解散                    |
| 宿迁市博大木业有限公司        | 报告期内实际控制人之一郭爱萍之弟郭铭控制的企业,郭铭任执行董事兼总经理,已于 2020 年 7 月 14 日注销 |

(1) 上述企业实际开展业务及报告期内与发行人交易情况如下:

| 序号 | 关联方                | 实际开展业务情况          | 是否与发行人存在同业关系 | 是否与发行人存在上下游关系 | 报告期内是否与发行人存在交易 |
|----|--------------------|-------------------|--------------|---------------|----------------|
| 1  | 康士得(安徽)家具有限公司      | 主要从事民用、办公家具的生产与销售 | 是            | 否             | 是              |
| 2  | 浙江安吉安米吉儿教育信息咨询有限公司 | 主要从事教育信息咨询业务      | 否            | 否             | 否              |
| 3  | 香港博安               | 已解散,报告期内该公司无业务    | 否            | 否             | 否              |
| 4  | 宿迁市博大木业有限公司        | 已注销,报告期内该公司无业务    | 否            | 否             | 否              |
| 5  | 浙江安吉县博泰家具有限公司      | 已注销,报告期内该公司无业务    | 否            | 否             | 否              |
| 6  | 杭州乐朴空间设计有限公司       | 已注销,报告期内该公司无业务    | 否            | 否             | 否              |
| 7  | 安吉沿景坞毛竹专业合作社       | 已注销,报告期内该公司无业务    | 否            | 否             | 否              |

(2) 已被注销的关联方情况

报告期内已经被注销/解散的企业具体情况如下:

| 序号 | 关联方   | 报告期内实际经营业务 | 是否曾存在同业竞争或关联交易 | 企业注销原因                                                 |
|----|-------|------------|----------------|--------------------------------------------------------|
| 1  | 香港博安  | 无实际业务      | 否              | 香港博安报告期内无实际业务,于 2019 年 11 月申请撤销注册,已于 2020 年 7 月 24 日解散 |
| 2  | 宿迁市博大 | 无实际业务      | 否              | 该公司 2008 年起未实际经营,因疏忽未及                                 |

| 序号 | 关联方           | 报告期内实际经营业务 | 是否曾存在同业竞争或关联交易 | 企业注销原因                                                                                                                               |
|----|---------------|------------|----------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|    | 木业有限公司        |            |                | 时办理注销登记且未及时进行工商年检,于2008年2月29日被吊销营业执照,但经申请已于2020年7月14日完成注销                                                                            |
| 3  | 浙江安吉县博泰家具有限公司 | 注销前无实际业务   | 否              | 2003年发行人前身博泰有限设立后,周新与郭爱萍便开始集中精力经营博泰有限,而该企业业务规模逐渐减少,2004年开始已停止经营,因疏忽未及时办理注销登记且未及时进行工商年检,于2006年12月1日被吊销营业执照,报告期内未实际经营,于2019年12月13日完成注销 |
| 4  | 杭州乐朴空间设计有限公司  | 注销前无实际业务   | 否              | 注销前无实际经营,于2019年1月21日完成注销                                                                                                             |
| 5  | 安吉沿景坞毛竹专业合作社  | 注销前无实际业务   | 否              | 注销前无实际经营,于2018年8月9日完成注销                                                                                                              |

宿迁市博大木业有限公司于2008年起即不再经营,但因疏忽未及时办理注销登记且未及时进行工商年检,于2008年2月29日被吊销营业执照,违反了当时有效的《中华人民共和国公司登记管理条例》的相关规定,此后,该公司未再经营,并已于2020年7月14日完成注销。

浙江安吉县博泰家具有限公司2004年开始已停止经营,因疏忽未及时办理注销登记且未及时进行工商年检,违反了当时有效的《中华人民共和国公司登记管理条例》的相关规定,于2006年12月1日被吊销营业执照,报告期内未实际经营,于2019年12月13日完成注销。

经核查,报告期内,上述企业均不存在因重大违法违规行为而受到行政处罚的情形。报告期内,上述企业无实际经营,不存在为发行人承担成本或费用的情况。

## (二) 报告期内关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### (1) 采购商品和接受劳务

报告期内,公司存在向关联方采购商品的情况,具体如下:

单位:万元

| 关联方  | 关联交易内容 | 2019年度/2019年1-7月 | 2018年度 | 2017年度 |
|------|--------|------------------|--------|--------|
| 振鑫木业 | 纤维板    | 1.42             | 3.68   | -      |

| 关联方       | 关联交易内容 | 2019 年度/2019 年 1-7 月 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------|--------|----------------------|---------|---------|
| 振鑫木业      | 纤维板    | 1.42                 | 3.68    | -       |
| 康士得       | 茶几板    | 0.10                 | 4.95    | 2.80    |
| 康士得       | 水费     | -                    | 0.11    | 0.64    |
| 合计        |        | 1.52                 | 8.74    | 3.44    |
| 占当年营业成本比例 |        | 0.00%                | 0.02%   | 0.01%   |

报告期内，公司向振鑫木业主要采购纤维板，纤维板用于公司产品包装使用，防止产品运输过程中磨损，公司考虑合作的便捷性，因此向振鑫木业进行采购。报告期内交易金额较小，经双方协商确定采购价格，定价公允。

报告期内，公司向康士得主要采购茶几板，茶几板为部分产品的原材料，公司考虑合作的便捷性，因此向康士得进行采购。2018年10月之前，公司茶几板均向康士得进行采购，单价约为12.39-12.50元；2018年10月开始停止向康士得进行采购，转向价格更优惠的无关联第三方进行采购，单价约为10.22-10.78元。报告期内交易金额较小，系市场化的采购行为，经双方协商确定采购价格，定价公允。

报告期内，安徽信诺向康士得缴纳水费，主要系2018年3月以前安徽信诺与康士得共用水表，经双方协商安徽信诺每月向康士得支付600元（含税），2018年3月以后安徽信诺与康士得水表分开，安徽信诺独立缴纳水费。

## （2）出售商品和提供劳务

报告期内，公司存在向关联方出售商品的情况，具体如下：

单位：万元

| 关联方       | 关联交易内容 | 2019 年 1-7 月 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-----------|--------|--------------|---------|---------|
| 康士得       | 刨花板等   | 0.56         | 14.08   | 0.09    |
| 合计        |        | 0.56         | 14.08   | 0.09    |
| 占当年营业收入比例 |        | 0.00%        | 0.02%   | 0.00%   |

报告期内，安徽信诺向康士得主要出售刨花板、PU纸、纤维板等原材料，安徽信诺与康士得地理位置接近，运输成本低，安徽信诺主要考虑合作的便捷性，因此向康士得进行销售。销售价格系经双方协商确定，2017年和2019年交易金额较小，2018年主要销售产品为纤维板，根据规格不同纤维板单价约为10.50-16.47元，经查询阿里巴巴等网站，中密度纤维板2mm-3mm的销售单价约为10-16元，安徽信诺向康士得的销售单价与市场价格基本一致，定价公允。

## (3) 关联租赁

报告期内，公司向关联方租赁房屋情况如下：

单位：万元

| 出租方名称      | 租赁资产种类 | 2019年1-7月 | 2018年度 | 2017年度 |
|------------|--------|-----------|--------|--------|
| 康士得        | 办公厂房   | 131.31    | 223.32 | 121.54 |
| 合计         |        | 131.31    | 223.32 | 121.54 |
| 占当年营业收入的比例 |        | 0.16%     | 0.32%  | 0.25%  |

报告期内，康士得将位于广德县经济开发区的厂区租赁给安徽信诺作为生产经营使用，上述租赁价格系参照市场价格协商确定，定价公允。

2017年-2019年7月期间，安徽信诺与康士得签订了《厂房租赁合同》，约定将康士得位于广德县经济开发区国华路以北，桃园路以西的厂房租赁给安徽信诺使用，租赁信息情况如下：

| 租赁期间      | 租赁面积(平方米) | 月租金(元/平方米) | 含税租金(万元) |
|-----------|-----------|------------|----------|
| 2017年度    | 14,053.12 | 8.00       | 134.91   |
| 2018年度    | 23,142.01 | 8.87       | 246.32   |
| 2019年1-7月 | 23,142.01 | 8.87       | 143.68   |

根据中国厂房网、久久厂房网、工业地产网等网上公开信息查询，2017年广德县开发区某11,500平方米厂房月租金为8.70元/平方米，2019年广德江南产业集中区某20,000平方米厂房月租金为8.00元/平方米，租赁价格随厂房架构、使用情况、装修等因素波动。安徽信诺向康士得承租租金的定价参照同期周边的市场价格，价格公允，不存在利益输送情况，不影响发行人的独立性。

综上，报告期内公司与关联方的经常性关联交易金额较小，且定价公允。

## (4) 关键管理人员报酬

单位：万元

| 项目       | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----------|-----------|--------|--------|--------|
| 关键管理人员报酬 | 134.35    | 253.72 | 144.01 | 113.33 |

该关联交易系发放董事、监事及高级管理人员薪酬，系公司正常经营行为。

## 2、偶发性关联交易

## (1) 关联担保

报告期内，公司作为被担保方的关联担保情况如下：

单位：万元

| 序号 | 担保人    | 被担保最高<br>债权额 | 主债权期间                     | 担保期间                                                                        | 担保是否已<br>经履行完毕(截<br>至 2020 年 6 月<br>30 日) |
|----|--------|--------------|---------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|
| 1  | 周新、郭爱萍 | 8,000.00     | 2015.07.10-20<br>20.07.10 | 自主合同项下的借款期限届满/<br>借款提前到期日/对外承付/履行<br>担保义务/支付信用证项下款项/<br>债权到期或提前到期之次日起<br>两年 | 否                                         |

上述关联方无偿为公司融资提供担保，系为公司正常经营的资金需求提供担保支持。

## (2) 关联方资金拆借

单位：万元

| 借款人名称 | 年度      | 期初金额     | 本期借入     | 本期归还     | 期末余额       | 其中：利息  |
|-------|---------|----------|----------|----------|------------|--------|
| 郭爱萍   | 2017 年度 | 4,542.24 | 1,227.71 | 5,636.52 | 133.43     | 123.76 |
|       | 2018 年度 | 133.43   | 494.31   | 495.02   | 132.72     | 14.31  |
|       | 2019 年度 | 132.72   | 3.63     | 136.35   |            | 3.63   |
| 康士得   | 2017 年度 |          | 200.00   | 35.00    | 165.00     |        |
|       | 2018 年度 | 165.00   | 30.00    | 30.00    | 165.00     |        |
|       | 2019 年度 | 165.00   |          |          | [注 1]      |        |
| 刘秉芳   | 2017 年度 | 70.00    | 50.00    |          | 120.00     |        |
|       | 2018 年度 | 120.00   |          |          | 120.00     |        |
|       | 2019 年度 | 120.00   |          |          | [注 1]      |        |
| 博泰投资  | 2018 年度 |          | 504.15   | 504.39   | -0.24[注 2] | -0.24  |
|       | 2019 年度 | -0.24    | 0.24     |          |            |        |

注1：安徽信诺股权转让，自2019年8月起不再将其纳入合并财务报表范围，拆借余额相应转出。

注2：期末余额负数为应收的利息。

1) 资金拆借的具体原因、发生时间、发生金额、利率、资金用途、还款时间、还款资金来源

①2018年11月之前，公司存在向实际控制人拆入资金并用于资金周转和经营需求，拆借资金按4.35%的年利率计收资金占用费，具体情况如下：

单位：万元

| 日 期        | 借入原因   | 借入金额   | 归还金额   | 利息    |
|------------|--------|--------|--------|-------|
| 2017 年 1 月 | 公司资金周转 | 172.38 | 228.46 | 19.62 |

| 日 期         | 借入原因   | 借入金额          | 归还金额            | 利息           |
|-------------|--------|---------------|-----------------|--------------|
| 2017 年 2 月  | 公司资金周转 | 16.40         | 34.04           | 16.57        |
| 2017 年 3 月  | 公司资金周转 | 20.35         | 403.33          | 15.23        |
| 2017 年 4 月  | 公司资金周转 | 44.84         | 4.21            | 14.23        |
| 2017 年 5 月  | 公司资金周转 | 12.25         | -               | 15.82        |
| 2017 年 6 月  | 公司资金周转 | 2.37          | 3,095.46        | 9.05         |
| 2017 年 7 月  | 公司资金周转 | 11.78         | 863.89          | 3.23         |
| 2017 年 8 月  | 公司资金周转 | 2.30          | 15.23           | 1.19         |
| 2017 年 9 月  | 公司资金周转 | 21.28         | 291.90          | 0.44         |
| 小 计         | -      | <b>303.95</b> | <b>4,936.52</b> | <b>95.38</b> |
| 2018 年 2 月  | 公司资金周转 | 80.00         | -               | -            |
| 2018 年 3 月  | 公司资金周转 | 400.00        | -               | 0.30         |
| 2018 年 8 月  |        | -             | 415.00          | 8.86         |
| 2018 年 11 月 |        | -             | 80.02           | 0.80         |
| 小 计         | -      | <b>480.00</b> | <b>495.02</b>   | <b>9.96</b>  |

②2019年10月之前，原子公司安吉信诺存在向实际控制人拆借资金并用于资金周转，拆借资金按4.35%的年利率计收资金占用费，具体情况如下：

单位：万元

| 日 期         | 借入原因   | 借入金额          | 归还金额          | 利息           |
|-------------|--------|---------------|---------------|--------------|
| 2017 年 1 月  | 公司资金周转 | 800.00        | -             | -            |
| 2017 年 9 月  |        | -             | 300.00        | 25.03        |
| 2017 年 10 月 |        | -             | 200.00        | 1.87         |
| 2017 年 11 月 |        | -             | 200.00        | 1.46         |
| 小 计         | -      | <b>800.00</b> | <b>700.00</b> | <b>28.36</b> |
| 2018 年度     |        | -             | -             | 4.35         |
| 小 计         | -      | -             | -             | <b>4.35</b>  |
| 2019 年 10 月 |        | -             | 136.35        | 3.63         |
| 小 计         | -      | -             | <b>136.35</b> | <b>3.63</b>  |

③原子公司安徽信诺向各股东拆借资金并用于资金周转，拆借资金未计提利息，具体情况如下：

单位：万元

| 股东名称      | 拆借日期       | 借入原因   | 借入金额  | 归还金额  |
|-----------|------------|--------|-------|-------|
| 康士得(安徽)家具 | 2017 年 3 月 | 公司资金周转 | 85.00 | 35.00 |

| 股东名称 | 拆借日期       | 借入原因   | 借入金额   | 归还金额  |
|------|------------|--------|--------|-------|
| 有限公司 | 2017 年 4 月 | 公司资金周转 | 10.00  | -     |
|      | 2017 年 5 月 | 公司资金周转 | 60.00  | -     |
|      | 2017 年 6 月 | 公司资金周转 | 15.00  | -     |
|      | 2017 年 7 月 | 公司资金周转 | 30.00  | -     |
|      | 小 计        | -      | 200.00 | 35.00 |
|      | 2018 年 9 月 | 公司资金周转 | 30.00  | 30.00 |
|      | 小 计        | -      | 30.00  | 30.00 |
| 刘秉芳  | 2017 年 3 月 | 公司资金周转 | 50.00  | -     |
|      | 小 计        | -      | 50.00  | -     |

④2018 年度, 公司存在向博泰投资拆借资金并用于资金周转, 拆借资金按 4.35% 的年利率计收资金占用费, 具体情况如下:

单位: 万元

| 日期          | 借入原因   | 借入金额   | 借出金额   | 利息    |
|-------------|--------|--------|--------|-------|
| 2018 年 6 月  | 公司资金周转 | -      | 109.21 | -     |
| 2018 年 7 月  | 公司资金周转 | 415.00 | -      | -0.30 |
| 2018 年 8 月  | 公司资金周转 | -      | 394.94 | 1.40  |
| 2018 年 11 月 | 公司资金周转 | 89.15  | -      | -1.34 |
| 小计          | -      | 504.15 | 504.15 | -0.24 |

## 2) 还款资金来源

公司归还关联方款项主要集中在2017年度, 其中2017年6-7月归还关联方拆借款3,959.35万元, 资金主要来源于公司转让持有的安吉农商行股权获取资金4,128.93万元。其余归还的资金主要来自公司的自有资金。

## 3) 资金拆借利率定价的公允性

①报告期内, 公司与实际控制人郭爱萍和关联方博泰投资的资金拆借, 利率采用同期中国人民银行一年期贷款基准利率, 符合市场化定价原则, 关联交易作价公允。

②原子公司安徽信诺因经营资金周转需要, 向各股东拆借资金。股东各方资金拆借金额与股权比例基本对等, 且均不收取利息。

## 4) 履行的决策程序, 相关内部控制措施和执行情况

公司制定了相关制度对货币资金的收入、支付及相关事宜进行了规定。同时, 公司

已建立资金支付的授权审批制度，按照规定的权限和程序办理资金支付业务。

针对关联方资金拆借，公司为完善资金管理的内部控制，确保公司治理符合相关监管要求。股份公司成立后，公司制定了《关联交易管理制度》等相关制度，严格限制关联方占用公司资金。并且公司第一届董事会第六次会议和2019年年度股东大会，审议通过了《关于确认公司2017年、2018年和2019年三年报告期内关联交易的议案》，对2017年1月1日至2019年12月31日的关联交易事项进行了确认。

截至本招股说明书签署日，发行人与关联方之间不存在资金拆借或者非经营资金占用的情况。

发行人与关联方之间的资金拆借均已得到足额清偿，对公司的正常经营均未产生不利影响，不存在损害发行人利益的情况。

### (3) 其他关联交易

#### 1) 关联方股权转让

2017年3月，公司与安吉博泰投资有限公司签订股权转让协议，将其持有浙江安吉农村商业银行股份有限公司2.93%的股权以4,128.93万元转让给安吉博泰投资有限公司，并于2017年6月办妥工商变更手续。本次交易公司无投资收益或亏损。

发行人向关联方转让所持浙江安吉农村商业银行股份有限公司的股份，系报告期前期对与主营业务无关的投资作合理处置的行为。

发行人转让浙江安吉农村商业银行股份有限公司的股份系以账面价值为定价依据，发行人无投资收益或亏损。

根据浙江安吉农村商业银行股份有限公司2016年审计报告，2016年末安吉农商行净资产173,436.62万元，净利润20,241.94万元，股本64,663.93万股，每股收益0.31元/股，每股净资产2.68元。

公司2017年3月转让所持安吉农商行股权，价格为1.79元/股，市盈率为5.73。公司转让交易的市盈率水平与当时同行业主要银行上市公司的市盈率水平接近，定价公允。

| 银行名称 | 市盈率(TTM) |
|------|----------|
| 工商银行 | 5.65     |
| 建设银行 | 5.90     |



| 银行名称 | 市盈率(TTM) |
|------|----------|
| 农业银行 | 5.55     |
| 中国银行 | 5.82     |
| 交通银行 | 6.39     |
| 平均值  | 5.86     |

数据来源: Wind

综上, 发行人转让浙江安吉农村商业银行股份有限公司股权的定价公允。

#### ①履行的相关行政审批、备案等程序

根据适时适用的《中国银监会中资商业银行行政许可事项实施办法》(中国银监会令2015年第2号)的规定:“国有商业银行、邮政储蓄银行、股份制商业银行变更持有资本总额或股份总额1%以上、5%以下的股东, 应当在股权转让后10日内向银监会报告。”经查阅《安吉农商银行关于1%以上股权转让情况的报告》(安农商银[2017]137号), 安吉农商行在上述股权转让后已向湖州银监分局履行了报告程序。

#### ②履行的公司审议程序

2017年3月10日, 公司通过董事会决议, 同意出让公司及原博汇家具所持有的浙江安吉农村商业银行股份有限公司的股份。

#### 2) 关联方资产转让

2017年12月, 公司与安吉博泰投资有限公司签订资产转让协议, 将其持有的商业房产和工业房产分别以828.69万元和2,927.90万元的价格转让给安吉博泰投资有限公司, 根据坤元资产评估公司出具的评估报告(坤元评报〔2017〕554号及坤元评报〔2017〕441号), 上述商业房产的评估价值为828.69万元, 工业房产的评估价值为2,927.90万元。上述资产的权属变更手续于2018年6月完成。本次交易公司实现固定资产处置收益1,265.86万元。

上述关联方资产转让的原因系报告期前期对闲置资产作合理处置的行为。

上述土地房屋的具体位置、规划用途、面积、房屋建设情况如下:

工业房产位于安吉县递铺镇范潭工业区, 土地面积合计28,563.00平方米, 房屋建筑物建筑面积合计27,158.04平方米, 规划用途为工业。根据《评估报告》(坤元评报[2017]441号), 建筑物主要建于2005-2011年, 设计、施工质量较好, 日常维护和管理情

况较好,评估时使用情况正常。

商业房产位于安吉县昌硕街道天荒坪南路99号安吉商会大厦,建筑面积1,402.19平方米,规划用途为商业金融及办公/商业服务。根据《评估报告》(坤元评报[2017]441号),建筑物主要建于2015年,设计、施工质量较好,日常维护和管理情况较好,评估时为毛坯,尚未使用。

结合可比项目,上述定价公允,具体情况如下:

#### ①商业房产

商业房产的出售单价为0.59万元/平方米,经查询安吉房产网等网站,2017年安吉商会大厦其他出售项目的单价约为0.56-0.59万元/平方米,商业房产的出售单价与可比项目市场价格接近,定价公允。

#### ②工业房产

以房屋建筑物建筑面积测算,工业房产的出售单价为1,078.10元/平方米。经查询阿里拍卖等网站,2017年安吉天子湖现代工业园区某工业厂房土地面积共40,345.77平方米,建筑面积共为39,850.27平方米,成交单价为1,099.62元/平方米;工业房产的出售单价与同时期安吉当地工业厂房的价格相近,定价公允。

上述资产转让涉及的评估情况如下:

#### ①商业房产评估情况

##### A 评估方法

由于委估房屋建筑物为位于安吉县市区内的办公用房,周边该类物业交易较为活跃,故根据评估对象、价值类型、资料收集情况等相关条件,本次评估选用市场法(该类建筑物的评估值中包含了相应土地使用权的评估价值)进行评估。

##### B 主要参数

市场法是指在掌握与被评估房地产相同或相似的房地产(参照物)的市场价格的基础上,以被评估房地产为基准对比分析参照物并将两者的差异量化,然后在参照物市场价格的基础上作出调整和修正,确定待估房地产评估价值的评估方法。

##### C 评估过程

本项资产评估工作于 2017 年 9 月 11 日开始,评估基准日为 2017 年 7 月 31 日,2017 年 9 月 22 日坤元资产评估有限公司出具《资产评估报告》(坤元评报〔2017〕554 号)。

#### D 评估结果和评估增值情况

单位: 万元

|      |        |
|------|--------|
| 账面原值 | 803.18 |
| 账面净值 | 803.18 |
| 评估价值 | 828.69 |
| 评估增值 | 25.51  |
| 增值率  | 3.18%  |

委托评估的资产在评估基准日 2017 年 7 月 31 日的评估结果为 828.69 万元。

#### ②工业房产评估情况

##### A 评估方法

##### a 建筑物类固定资产

由于列入本次评估范围的建筑物主要为工业厂房及附属建筑等,由于其邻近区域类似建筑物市场交易不活跃和工业类厂房未来预期正常收益存在很大的不确定性,故采用成本法进行评估。

##### b 无形资产--土地使用权

由于评估对象为位于安吉县的工业用地,由于土地取得成本较难确定,所以不适宜用成本逼近法;由于近年来安吉县基准地价体系尚未更新,所以不适宜用基准地价系数修正法;土地市场较为活跃,因此,本次评估拟采用市场法进行评估。

#### B 主要参数

##### a 建筑物类固定资产

成本法是通过用现时条件下重新购置或建造一个全新状态的待估建筑物所需的全部成本,减去待估建筑物已经发生的各项贬值,得到的差额作为评估价值的评估方法。本次评估采用成新折扣的方法来确定待估建筑物已经发生的各项贬值。计算公式为:

评估价值=重置价值×成新率

##### b 无形资产--土地使用权

市场法是在求取一宗待评估土地的价格时,根据替代原则,将待估土地与在较近时期内已经发生交易的类似土地交易实例进行对照比较,并依据后者已知的价格,参照该土地的交易情况、期日、区域、个别因素、使用年期、容积率等差别,修正得出待估土地的评估基准日地价的方法。

### C 评估过程

该项资产评估工作于 2017 年 7 月 13 日开始,评估基准日为 2017 年 6 月 30 日,2017 年 7 月 26 日坤元资产评估有限公司出具《资产评估报告》(坤元评报〔2017〕441 号)。按照坤元资产评估有限公司规范化要求编制相关资产评估报告,评估结果及相关资产评估报告按坤元资产评估有限公司规定程序进行三级复核,经签字注册资产评估师最后复核无误后,完成正式资产评估报告提交委托方。

### D 评估结果和评估增值情况

#### a 建筑物类固定资产评估结果

单位: 万元

|      |          |
|------|----------|
| 账面原值 | 2,032.20 |
| 账面净值 | 1,285.78 |
| 重置净值 | 2,308.55 |
| 评估价值 | 1,908.15 |
| 评估增值 | 622.37   |
| 增值率  | 48.40%   |

#### b 无形资产-土地使用权评估结果

单位: 万元

|      |          |
|------|----------|
| 账面价值 | 186.90   |
| 评估价值 | 1,019.75 |
| 评估增值 | 832.85   |
| 增值率  | 445.61%  |

委估的资产在评估基准日 2017 年 6 月 30 日的评估结果为 2,927.90 万元。

## 四、关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

公司具有独立的采购、生产、销售系统。报告期内,公司与关联方之间的关联交易定价公允,并已按照《公司章程》的规定履行了关联交易决策程序,不存在损害公司及

其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果不会产生重大不利影响。

## 五、关联交易决策程序

### (一) 关联交易决策程序的主要规定

公司为了规范关联交易行为，已在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《关联交易管理制度》中明确了关联交易的决策程序、关联交易的信息披露等事项。具体内容如下：

#### 1、《公司章程》的相关规定

公司章程中以下条款涉及关联交易，规定如下：

“第三十七条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

(六) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保。

公司为关联方提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过后提交股东大会审议。股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决由出席股东大会的其他股东所持有有效表决权股份数的半数以上通过。

第七十六条 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，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

董事会应对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断。

审议关联交易事项时，关联股东的回避和表决程序如下：

(一) 公司董事会或其他召集人应根据相关法律、行政法规的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断；如经判断构成关联交易的，则应在股东大会通知或补充通知中事先予以说明；

与股东大会审议的事项有关联关系的股东，应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系并主动申请回避；

(二) 股东大会在审议有关关联交易事项时，大会主持人宣布有关联关系的股东，并对关联股东与关联交易事项的关联关系进行解释和说明；

(三) 大会主持人宣布关联股东回避, 由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决;

(四) 关联事项形成决议, 必须由出席会议的非关联股东所持表决权的半数以上通过; 如该交易事项属本章程第七十四条规定的特别决议事项, 应由出席会议的非关联股东所持表决权的2/3以上通过;

(五) 关联股东的回避和表决程序应计入当次股东大会会议记录。

关联股东未主动申请回避的, 其他参加股东大会的股东或股东代表有权请求关联股东回避; 如其他股东或股东代表提出回避请求时, 被请求回避的股东认为自己不属于应回避范围的, 应由股东大会会议主持人根据情况与现场董事、监事及相关股东等会商讨论并作出是否回避的决定。

应予回避的关联股东可以参加审议与其有关联关系的关联交易, 并可就该关联交易是否公平、合法及产生的原因等向股东大会作出解释和说明, 但该股东无权就该事项参与表决。

第一百〇六条 董事会对公司对外投资、收购出售资产、资产抵押和质押、对外担保、委托理财、关联交易以及债务性融资等事项的决策权限如下:

## (二) 关联交易的决策权限

1、公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上但不需要提交股东大会审议的关联交易, 提交董事会审议。

2、公司与关联法人发生的交易金额在人民币300万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值的0.5%以上但不需要提交股东大会审议的关联交易, 提交董事会审议。

关联交易金额超过本条第(二)项规定的董事会决策权限的, 应当由董事会提交公司股东大会审议; 关联交易金额未达到本条第(二)项规定的董事会决策权限的, 由公司董事长审议批准。

3、公司为关联人提供担保的, 以及与公司董事、监事、高级管理人员及其配偶发生关联交易的, 不论数额大小, 均应当提交董事会审议; 前述关联担保经董事会审议批准后, 应提交公司股东大会审议。

第一百一十五条 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的, 不得对

该项决议行使表决权,也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的,应将该事项提交股东大会审议。”

## 2、《股东大会议事规则》的相关规定

《股东大会议事规则》中以下条款涉及关联交易,规定如下:

### “第十七条 表决

#### (七) 关联交易的表决

1、股东大会审议的某项与某股东有关联关系,该股东应当在股东大会召开之日前向公司董事会披露其关联关系;

2、股东大会在审议有关关联交易事项时,大会主持人宣布有关关联关系的股东,并解释和说明关联股东与关联交易事项的关联关系;

3、大会主持人宣布关联股东回避,由非关联股东对关联交易事项进行审议、表决;

4、关联事项形成决议,必须由非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过;

5、关联股东未就关联事项按上述程序进行关联关系披露或回避,有关该关联事项的一切决议无效,重新表决。”

## 3、《董事会议事规则》的相关规定

《董事会议事规则》中以下条款涉及关联交易,规定如下:

### “第十三条 关于委托出席的限制

委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则:

(一)在审议关联交易事项时,非关联董事不得委托关联董事代为出席;关联董事也不得接受非关联董事的委托。

### 第二十条 回避表决

出现下述情形的,董事应当对有关提案回避表决:

(一)本公司章程规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

(二) 董事本人认为应当回避的情形;

在董事回避表决的情况下,有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行,形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的,不得对有关提案进行表决,而应当将该事项提交股东大会审议。”

#### 4、《独立董事工作制度》的相关规定

《独立董事工作制度》中以下条款涉及关联交易,规定如下:

“第十四条 为了充分发挥独立董事的作用,独立董事除应当具有《公司法》和其他相关法律、法规赋予董事的职权外,还应当赋予独立董事以下特别职权:

1、重大关联交易(指公司拟与关联自然人发生的交易金额在30万元以上或公司拟与关联法人发生的交易金额在300万元以上,且占公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上的关联交易,公司提供担保除外,下同)应由独立董事认可后,提交董事会讨论;

独立董事作出判断前,可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告,作为其判断的依据。

第十六条 独立董事除履行上述职责外,还应当对以下事项向董事会或股东大会发表独立意见:

公司股东、实际控制人及其关联企业对公司现有或新发生的总额高于300万元且高于公司最近经审计净资产值的5%的借款或其他资金往来,以及公司是否采取有效措施回收欠款;公司的重大关联交易事项。”

#### 5、《关联交易管理制度》的相关规定

《关联交易管理制度》中以下条款涉及关联交易,规定如下:

“第七条 是否属于关联交易的判断与认定应由公司根据本制度的规定作出,并依据本制度中关于关联交易审议及核准权限的规定分别提交股东大会、董事会审议或报董事长批准。应提交股东大会审议的关联交易事项,董事会在审议通过后提交股东大会审议。

第八条 董事会行使前述职权,应以勤勉尽责、公司利益至上的原则进行,必要时应充分听取独立董事、监事会成员对关联交易的意见。



第九条 总经理应将日常生产经营活动中,涉及董事会审议的可能的关联交易信息及资料充分披露给董事会并告知监事会,由董事会依据本制度审核。

第十条 总经理无正当理由拒不履行或懈怠履行前条报告义务的,考察公司实际遭受的不利影响,董事会可给予相应处分。

第十一条 董事会无正当理由拒不履行或懈怠履行向股东大会报告义务,考察公司实际遭受的不利影响,股东大会可给予相应处分。

第十二条 应提交股东大会审议并授权实施的关联交易为:

1、股份公司与关联方发生的交易(股份公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免股份公司义务的债务除外)金额在3000万元以上,且占股份公司最近一期经审计净资产绝对值5%以上的关联交易。

对于连续十二个月内发生交易标的类别相关的关联交易或与同一关联方进行的交易,如连续十二个月内累计额达到前述标准的,或对于每年发生的数量众多的日常关联交易,公司预计的当年度将发生的日常关联交易总金额达到前述标准的(或虽然预计金额低于前述标准,但在实际执行中日常关联交易金额超过前述标准的),也应提交股东大会审议,但已按本制度规定经公司董事会或股东大会审议的交易,不再纳入相关的累计计算范围。

2、股份公司为关联方提供担保(不论数额大小)。

3、股份公司为持有公司5%以下股份的股东提供担保(不论数额大小)。

4、虽属于董事会有权判断并实施的关联交易,但独立董事或监事会认为应提交股东大会表决的。

5、虽属于董事会有权判断并实施的关联交易,但董事会认为应提交股东大会表决或者董事会因特殊事宜无法正常运作的,关联交易由股东大会审议并表决。

6、虽属于董事会有权判断并实施的关联交易,但出席董事会的非关联董事人数不足三人的,则该项关联交易由股东大会审议并表决。

7、董事会认为可能对股份公司造成重大影响的无具体交易数额或无交易对价的关联交易。

上述指标计算中涉及到数据如为负值,取其绝对值计算。

对于达到本条规定标准的交易，若交易标的为公司股权的，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格会计师事务所对交易标的最近一年又一期财务会计报告进行审计，审计截止日距协议签署日不得超过六个月；若交易标的为股权以外的其他资产，公司应当聘请具有执行证券、期货相关业务资格资产评估机构进行评估，评估基准日距协议签署日不得超过一年。

第十三条 应提交董事会审议并授权实施的关联交易为：

1、股份公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以上但不需要提交股东大会审议的关联交易（股份公司提供担保除外）。

2、股份公司与关联法人发生的交易金额在300万元以上且占股份公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%以上，但不需要提交股东大会审议的关联交易（股份公司提供担保除外）。

3、对于连续十二个月内发生交易标的类别相关的关联交易或与同一关联方进行的交易，如连续十二个月内累计额达到前述标准的，或对于每年发生的数量众多的日常关联交易，公司预计的当年度将发生的日常关联交易总金额达到前述标准的（或虽然预计金额低于前述标准，但在实际执行中日常关联交易金额超过前述标准的），也应提交董事会审议，但已按本制度规定经公司董事会或股东大会审议的交易，不再纳入相关的累计计算范围。

4、股东大会特别授权董事会判断并实施的关联交易。

第十四条 董事长有权判断并批准实施的关联交易为：

1、股份公司与关联自然人发生的交易金额低于30万元的关联交易（股份公司提供担保除外）。

2、股份公司与关联法人发生的交易金额低于300万元或低于股份公司最近一期经审计净资产绝对值0.5%的关联交易（股份公司提供担保除外）。

第十五条 依本制度规定，属于董事会自行判断并实施的关联交易，应由第一时间接触到该事宜的董事联合其他两名董事提议召开董事会，并依公司法及章程相关规定履行通知程序，该等接受联合提议建议的董事无正当理由不得拒绝或拖延共同实施提议。

第十六条 董事会就关联交易事项的表决，应保证独立董事及监事会的参加并发表

公允性意见, 董事会认为合适的情况之下, 可以聘请律师、注册会计师就此提供专业意见。

第十七条 前条涉及的关联交易, 存在如下情形的, 相关董事应予回避, 可以参加该关联交易的讨论, 但不得参加表决:

- 1、相关董事为交易对方;
- 2、相关董事为交易对方的直接或者间接控制人;
- 3、相关董事在交易对方任职, 或者在能直接或间接控制该交易对方的法人或其他组织、该交易对方直接或者间接控制的法人或其他组织任职;
- 4、相关董事为交易对方或者其直接或者间接控制人的关系密切的家庭成员;
- 5、相关董事为交易对方或者其直接或者间接控制人的董事、监事或高级管理人员的关系密切的家庭成员;
- 6、董事会基于关联关系的实质性判断, 认为该名董事与股份公司存在利益冲突可能影响其独立商业判断等应予回避的其他情形。

第十八条 董事会审议关联交易事项时, 关联董事应当回避表决, 也不得代理其他董事行使表决权。董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行, 董事会会议所做决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会的非关联董事人数不足三人的, 应当将该关联交易提交股东大会审议。应予回避的董事应在董事会召开后, 就关联交易讨论前表明自己回避的情形; 该董事未主动作出回避说明的, 董事会在关联交易审查中判断其具备回避的情形, 应明确告知该董事, 并在会议记录及董事会决议中记载该事由, 该董事不得参加关联交易的表决。

第十九条 出席董事会的独立董事及列席会议的监事会成员, 对董事的回避事宜及该项关联交易表决应予以特别关注并发表独立、公允意见, 认为董事或董事会有违背公司章程及本制度规定的, 应立即建议董事会纠正。

第二十条 董事会依照董事会召开程序就是否属于关联交易作出合理判断并决议; 若符合本制度第十三条规定的, 应作出报股东大会审查的决议并在决议中确定股东大会的召开日期、地点、议题并于次日向股东发出召开股东大会或临时股东大会的通知, 通知中尤其应明确说明涉及关联交易的内容、性质及关联方情况。

第二十一条 股东大会可以就关联交易的判断聘请律师或注册会计师出具专业意见。

第二十二条 董事会应在股东大会上对涉及的关联交易事项做说明，股东具备如下情形的，不得参加表决：

- 1、为交易对方；
- 2、为交易对方的直接或者间接控制人；
- 3、被交易对方直接或者间接控制；
- 4、与交易对方受同一法人或其他组织或者自然人直接或间接控制；
- 5、因与交易对方或者其关联方存在尚未履行完毕的股权转让协议或者其他协议而使其表决权受到限制和影响的股东；
- 6、股东大会基于关联关系的实质性判断，认为可能造成股份公司利益对其倾斜等应予回避的其他情形。

第二十三条 关联交易事项（提供担保除外）经由出席股东大会的股东所持表决权的二分之一以上通过。股东大会在审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东会有表决权的股份总数。符合前条规定的股东应在大会就该事项表决前，明确表明回避；未表明回避的，若该次股东大会并非临时股东大会，则单独或合并持有5%以上表决权的股东可以临时向大会提出要求其回避的议案，该议案的表决应在关联交易议题的表决前作出；被决议所要求回避的股东认为该决议违背公司章程及本制度，可以在关联交易的表决之后，向股东大会提出异议并获得合理解释，但不影响关联交易决议的有效性。

第二十四条 前条规定适用于授权他人出席股东大会的股东。

第二十五条 违背本制度相关规定，有关的董事及股东未予回避的，该关联交易决议无效，若该关联交易事实上已实施并经司法裁判、仲裁确认应当履行的，则有关董事及股东应对公司损失负责。”

## （二）关联交易决策程序的履行情况

公司第一届董事会第六次会议和2019年年度股东大会，审议通过了《关于确认公司2017年、2018年和2019年三年报告期内关联交易的议案》，对公司在2017年度、2018年

度和2019年度与关联方发生的关联交易予以确认。

公司独立董事就报告期内的关联交易发表了独立董事意见，认为：

(1) 上述报告期内（2017年1月1日至2019年12月31日）公司发生的经常性采购、销售、租赁等关联交易，均系因公司正常经营需要而发生，与非关联方之间的交易定价原则一致，符合公司的整体利益，不存在损害公司和其他股东利益的行为。

(2) 报告期内公司接受关联方担保的关联交易，对公司的经营成果带来了积极的影响，符合公司的整体利益。

(3) 发行人与关联方之间的资金拆借均已得到足额清偿，对公司的正常经营均未产生不利影响。公司的实际控制人周新、周择人、郭爱萍已出具书面承诺：未来不以任何方式占用发行人的资金；如因历史上发生的资金占用致使发行人遭受任何损失，将向发行人进行赔偿；且愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担赔偿责任。

(4) 发行人向关联方转让所持浙江安吉农村商业银行股份有限公司的股份，系报告期前期对与主营业务无关的投资作合理处置的行为，当时周新、周择人、郭爱萍三人合计持有博泰有限100%的股权，不存在损害公司和其他股东利益的行为。

(5) 发行人向关联方转让处于闲置状态的商业房产和工业房产，系报告期前期对闲置资产作合理处置的行为，未影响发行人的生产经营，且均以评估值作价，不存在损害公司和其他股东利益的行为。

## 六、发行人减少关联交易的措施

### （一）减少和规范关联交易的措施

公司在日常经营活动中将尽量减少关联交易，使关联交易的数量和对经营成果的影响降至最小程度。《公司章程》及《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》和《关联交易管理制度》等对关联交易的决策权力和程序，以及股东大会及董事会的回避和表决程序均作出了详细的规定，公司将严格遵照执行。

公司董事会目前聘任了三名独立董事，独立董事人数超过董事会总人数的1/3，并建立了相应的独立董事工作制度。

对于不可避免的关联交易，本公司将严格执行关联交易基本原则、决策程序、回避制度以及信息披露制度，并进一步完善公司独立董事工作制度，加强独立董事对关联交

易的监督，保证关联交易的公平、公正、公开，避免关联交易损害本公司及股东利益。

## (二) 发行人控股股东和实际控制人关于减少关联交易的承诺

为规范和减少关联交易，确保公司独立规范运作，公司控股股东和实际控制人周择人、周新、郭爱萍出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，作出如下承诺：

1、本人按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对关联方以及关联交易已进行了完整、详尽地披露。除发行人首次公开发行股票并上市招股说明书等发行人本次发行上市相关文件中已经披露的关联交易外，本人以及本人控制或施加重大影响的除发行人及其控股子公司（如有，下同）外的其他公司及其他关联方与发行人及其控股子公司之间不存在其他任何依照法律法规和中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2、本人承诺不会利用对发行人的控制地位，谋求发行人及其控股子公司在业务经营等方面给予本人以及本人控制或施加重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方优于独立第三方的条件或利益。

3、本人承诺将切实采取措施尽可能避免本人以及本人控制或施加重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方与发行人及其控股子公司之间的关联交易；对于与发行人及其控股子公司经营活动相关的无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人以及本人控制或施加重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司将遵循公允、合理的市场定价原则，并依法签署协议，按照公司章程、有关法律法规及规范性文件的相关规定履行必要程序，不会利用该等关联交易损害发行人及发行人其他股东利益。

4、杜绝本人以及本人控制或施加重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方非法占用发行人及其控股子公司资金、资产的行为，在任何情况下，不要求发行人及其控股子公司违规向本人以及本人控制或施加重大影响的除发行人及其控股子公司外的其他公司及其他关联方提供任何形式的担保。

5、如本人违反本承诺函所承诺之事项给发行人和/或其控股子公司造成任何损失的，本人将承担对发行人和/或其控股子公司的损害赔偿责任。

### (三) 实际控制人关系密切的家庭成员、持股 5% 以上的股东郭铭关于减少关联交易的承诺

为规范和减少关联交易，确保公司独立规范运作，公司实际控制人之一郭爱萍之弟郭铭出具了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，作出如下承诺：

1、本人按照证券监管法律、法规以及规范性文件的要求对关联方以及关联交易已进行了完整、详尽地披露。除发行人首次公开发行股票并上市招股说明书等发行人本次发行上市相关文件中已经披露的关联交易外，本人以及本人控制或施加重大影响的企业及其他关联方与发行人及其控股子公司（如有，下同）之间不存在其他任何依照法律法规和中国证券监督管理委员会、上海证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2、本人承诺不会谋求发行人及其控股子公司在业务经营等方面给予本人以及本人控制或施加重大影响的企业及其他关联方优于独立第三方的条件或利益。

3、本人承诺将切实采取措施尽可能避免本人以及本人控制或施加重大影响的企业及其他关联方与发行人及其控股子公司之间的关联交易；对于与发行人及其控股子公司经营活动相关的无法避免或有合理原因而发生的关联交易，本人以及本人控制或施加重大影响的企业将遵循公允、合理的市场定价原则，并依法签署协议，按照公司章程、有关法律法规及规范性文件的相关规定履行必要程序，不会利用该等关联交易损害发行人及发行人股东利益。

4、杜绝本人以及本人控制或施加重大影响的企业及其他关联方非法占用发行人及其控股子公司资金、资产的行为，在任何情况下，不要求发行人及其控股子公司违规向本人以及本人控制或施加重大影响的企业及其他关联方提供任何形式的担保。

5、如本人违反本承诺函所承诺之事项给发行人和/或其控股子公司造成任何损失的，本人将承担对发行人和/或其控股子公司的损害赔偿责任。

## 第八节 董事、监事、高级管理人员及核心技术人员

### 一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介

#### (一) 董事会成员

本公司董事会由7名董事组成，其中独立董事3名。依据《公司章程》，本公司董事由股东大会选举产生，任期三年，并可连选连任。董事长由董事会以全体董事的过半数选举产生。

董事会成员组成情况如下：

| 姓名  | 任职      | 本届任职期限          |
|-----|---------|-----------------|
| 周新  | 董事长     | 2019.12-2022.12 |
| 周择人 | 董事、副总经理 | 2019.12-2022.12 |
| 郭爱萍 | 董事      | 2019.12-2022.12 |
| 朱勇  | 董事、总经理  | 2019.12-2022.12 |
| 翟校义 | 独立董事    | 2019.12-2022.12 |
| 钱彦敏 | 独立董事    | 2019.12-2022.12 |
| 冯燕  | 独立董事    | 2019.12-2022.12 |

公司董事主要简历如下：

周新，男，中国国籍，无境外永久居留权，1966年2月出生，高中学历。1983年9月至1991年2月，任安吉县白水湾中学教师；1991年2月至1996年8月，任安吉金属制品厂工人；1998年4月至2002年12月，任浙江安吉县博泰家具有限公司董事长；2003年1月至2019年12月，任博泰有限董事长；2019年12月至今，任公司董事长。

周择人，男，中国国籍，拥有加拿大永久居留权，1989年1月出生，本科学历。2014年10月至2017年6月，任加拿大Powernode Computer Inc.销售员；2015年10月至2019年12月，任博泰有限董事；2017年7月至2019年12月，任博泰有限副总经理；2019年12月至今，任公司董事、副总经理。

郭爱萍，女，中国国籍，无境外永久居留权，1965年3月出生，高中学历。1985年9月至1988年2月，任安吉县白水湾中学教师；1988年2月至1992年3月，任康山子弟学校教师；1992年3月至1996年8月，任安吉金属制品厂工人；1998年4月至2002年12月，任浙江安吉县博泰家具有限公司监事；2003年1月至2013年12月，任博泰有限董事；2013



年12月至2015年10月，任博泰有限监事；2015年10月至2019年12月，任博泰有限董事；2019年12月至今，任公司董事。

朱勇，男，中国国籍，无境外永久居留权，1976年4月出生，研究生学历。1998年9月至2002年6月，任沃尔玛商业咨询（深圳）有限公司采购员；2002年7月至2002年9月，任重庆山城超市平价连锁有限公司采购经理；2002年12月至2007年7月，任Target Sourcing Services采购经理、总监；2007年7月至2013年11月，任欧迪办公采供（深圳）有限公司杭州办事处总经理；2013年12月至2016年6月，任史泰博（上海）有限公司采购及物流高级总监；2016年6月至2017年5月，任嘉煦贸易（上海）有限公司中国区总经理；2017年5月至2019年12月，任博泰有限总经理；2019年12月至今，任公司董事、总经理。

翟校义，男，中国国籍，无境外永久居留权，1969年2月出生，研究生学历。1994年7月至1996年5月，任全国政协办公厅研究室职员；1996年5月至1997年5月，任地县级投资项目咨询委员会副秘书长；1997年5月至今，任中国政法大学讲师、教授；2000年10月至今，任北京市法大律师事务所律师；2016年1月至今，任太赞（北京）网络科技有限公司执行董事；2019年12月至今，任公司独立董事。

钱彦敏，男，中国国籍，无境外永久居留权，1962年8月出生，研究生学历。1988年8月至1995年9月，任浙江大学华家池校区经济与贸易学院讲师；1995年12月至1998年12月，任浙江大学华家池校区经济与贸易学院副教授、系主任；1996年9月至1998年7月，任加拿大西安大略大学经济系研究员、加中学者交流项目访问学者；2001年9月至2012年8月，任加拿大Scotia Bank风险分析师；2004年9月至今，任浙江大学金融学院研究院研究员、浙江大学经济学院副教授；2019年12月至今，任公司独立董事。

冯燕，女，中国国籍，无境外永久居留权，1963年11月出生，研究生学历。1986年7月至2000年9月，任浙江金华财政学校教师；2000年9月至2010年8月，任浙江财经大学会计学院教师；2010年9月至今，任浙江财经大学东方学院会计分院副教授；2019年12月至今，任公司独立董事。

## （二）监事会成员

本公司监事会由3名监事组成，其中包括1名职工代表监事。

公司监事会成员组成情况如下：

| 姓名 | 任职     | 本届任职期限          |
|----|--------|-----------------|
| 梅英 | 监事会主席  | 2019.12-2022.12 |
| 吴杰 | 监事     | 2019.12-2022.12 |
| 姜惠 | 职工代表监事 | 2019.12-2022.12 |

公司监事主要简历如下：

梅英，女，中国国籍，无境外永久居留权，1977年11月出生，大专学历。2002年10月至2005年12月，任泰康人寿保险股份有限公司湖州中心支公司安吉县营销服务部行政内勤；2006年7月至2008年9月，任杭州鹏泽营销策划有限公司行政经理；2009年10月至2010年2月，任浙江华象家具有限公司行政人事经理；2010年3月至2019年12月，任博泰有限行政部经理；2019年12月至今，任公司监事、行政部经理。

吴杰，男，中国国籍，无境外永久居留权，1987年9月出生，本科学历。2011年4月至2012年8月，任杭州临安福来得照明电器有限公司外贸业务员；2013年5月至2013年11月，任浙江德慕家具有限公司业务员；2013年12月至2017年9月，任中源家居股份有限公司非洲、英国及爱尔兰营销部经理；2017年11月至2019年12月，任博泰有限外销业务部经理；2019年12月至今，任公司监事、外销业务部经理。

姜惠，女，中国国籍，无境外永久居留权，1981年9月出生，大专学历。2003年1月至2005年5月，任上海亚源制帽有限公司外贸业务员；2005年6月至2019年12月，任博泰有限外销业务部经理；2019年12月至今，任公司监事、外销业务部经理。

### （三）高级管理人员

公司高级管理人员由4名成员组成，包括总经理1名，副总经理1名，财务负责人1名，董事会秘书1名，基本情况如下：

| 姓名  | 任职    | 任职期限            |
|-----|-------|-----------------|
| 朱勇  | 总经理   | 2019.12-2022.12 |
| 周择人 | 副总经理  | 2019.12-2022.12 |
| 崔赞  | 财务负责人 | 2019.12-2022.12 |
| 贾艇艇 | 董事会秘书 | 2019.12-2022.12 |

公司高级管理人员主要简历如下：

朱勇，简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“（一）董事会成员”相关内容。

周择人, 简历参见本节之“一、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员简介”之“(一) 董事会成员”相关内容。

崔赞, 女, 中国国籍, 无境外永久居留权, 1976年1月出生, 本科学历。1995年7月至2000年7月, 任中国工商银行安吉支行综合柜员; 2000年7月至2004年7月, 任安吉超亚家具有限公司主办会计; 2004年8月至2011年4月, 任博泰有限财务经理; 2011年5月至2012年9月, 任浙江天齐电气有限公司财务经理; 2015年5月至今, 任公司财务负责人。

贾艇艇, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 1981年10月出生, 本科学历。2003年7月至2007年6月, 任浙江天健会计师事务所有限公司高级审计员; 2007年7月至2010年6月, 任浙江东方集团轻工业品进出口有限公司财务主管; 2010年7月至2017年7月, 任浙江省省直同人集团有限公司财务主管; 2017年8月至今, 任公司董事会秘书。

#### (四) 核心技术人员

公司核心技术人员由3名成员组成, 基本情况如下:

| 姓名  | 任职      |
|-----|---------|
| 何广胜 | 沙发研发部总监 |
| 田帮英 | 沙发研发部主管 |
| 田清  | 转椅研发部主管 |

公司核心技术人员主要简历如下:

何广胜, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 1981年8月出生, 大专学历。2003年9月至2005年6月, 任深圳市宝安区公明上村宇森木艺厂设计组长; 2005年5月至2008年2月, 任深圳市包豪斯家具有限公司设计主管; 2008年3月至2017年2月, 任敏华家具制造(惠州)有限公司高级经理; 2017年2月至2019年5月, 任永艺家具股份有限公司开发总监; 2019年6月至今, 任公司沙发研发部总监。

田帮英, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 1982年10月出生, 大专学历。2002年2月至2007年6月, 任东莞樟木头科南家具厂技术员; 2007年7月至2009年1月, 任昆山金百凌家居有限公司产品开发员; 2009年2月至今, 任公司沙发研发部主管。

田清, 男, 中国国籍, 无境外永久居留权, 1985年4月出生, 大专学历。2004年9月至2006年6月, 任万益五金制品(昆山)有限公司设计员; 2006年6月至2009年11月,

任强龙家具股份有限公司设计员；2009年11月至今，任公司转椅研发部主管。曾获得国家家具协会、中国工业设计协会、浙江省安吉县人民政府颁发的“中国座椅设计大奖赛”铜奖。

发行人核心技术人员何广胜、田清、田帮英主持完成“样板制作工法”“模块化装配生产技艺”“电脑自动配色”的工法与技艺的研究。

## 二、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员及其近亲属持有发行人股份的情况

### (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、核心技术人员及其近亲属直接持有本公司的股份的情况如下：

| 姓名  | 发行前直接持股数量<br>(万股) | 比例     | 在本公司任职  | 亲属关系               |
|-----|-------------------|--------|---------|--------------------|
| 周择人 | 2,352.92          | 31.37% | 董事、副总经理 | 系董事长周新、董事郭爱萍之子     |
| 周新  | 2,288.85          | 30.52% | 董事长     | 系董事郭爱萍之配偶、董事周择人之父亲 |
| 郭爱萍 | 891.77            | 11.89% | 董事      | 系董事长周新之配偶、董事周择人之母亲 |
| 郭铭  | 666.51            | 8.88%  | 采购员     | 系董事郭爱萍之弟           |

### (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、核心技术人员及其近亲属间接持有发行人股份的情况如下：

| 姓名  | 在本公司任职  | 亲属关系               | 间接持股方式              | 间接持有公司股份 |       |
|-----|---------|--------------------|---------------------|----------|-------|
|     |         |                    |                     | 股份(万股)   | 比例    |
| 周择人 | 董事、副总经理 | 系董事长周新、董事郭爱萍之子     | 通过博泰投资持股博汇投资，间接持股公司 | 5.17     | 0.07% |
| 周新  | 董事长     | 系董事郭爱萍之配偶、董事周择人之父亲 |                     | 3.10     | 0.04% |
| 郭爱萍 | 董事      | 系董事长周新之配偶、董事周择人之母亲 | 通过博汇投资间接持股公司        | 512.77   | 6.84% |
| 朱勇  | 董事、总经理  | -                  |                     | 138.76   | 1.85% |
| 贾艇艇 | 董事会秘书   | -                  |                     | 10.33    | 0.14% |
| 崔赟  | 财务负责人   | -                  |                     | 10.33    | 0.14% |
| 周升  | 转椅品质部主管 | 系董事长周新之兄           |                     | 4.96     | 0.07% |

| 姓名 | 在本公司任职 | 亲属关系 | 间接持股方式 | 间接持有公司股份 |       |
|----|--------|------|--------|----------|-------|
|    |        |      |        | 股份(万股)   | 比例    |
| 姜惠 | 职工代表监事 | -    |        | 4.71     | 0.06% |
| 田清 | 核心技术人员 | -    |        | 3.91     | 0.05% |
| 吴杰 | 监事     | -    |        | 3.41     | 0.05% |

### (三) 近三年所持股份增减变动情况

| 姓名  | 持股方式 | 2020年6月30日 |        | 2019年12月31日 |        | 2018年12月31日 |        | 2017年12月31日 |        |
|-----|------|------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|-------------|--------|
|     |      | 股份(万股)     | 比例     | 股份(万股)      | 比例     | 股份(万股)      | 比例     | 股份(万股)      | 比例     |
| 周择人 | 直接   | 2,352.92   | 31.37% | 2,352.92    | 31.37% | 2,277.00    | 33.91% | 3,900.00    | 65.00% |
|     | 间接   | 5.17       | 0.07%  | 5.17        | 0.07%  | 5.00        | 0.07%  | -           | -      |
| 周新  | 直接   | 2,288.85   | 30.52% | 2,288.85    | 30.52% | 2,215.00    | 32.99% | 1,200.00    | 20.00% |
|     | 间接   | 3.10       | 0.04%  | 3.10        | 0.04%  | 3.00        | 0.04%  | -           | -      |
| 郭爱萍 | 直接   | 891.77     | 11.89% | 891.77      | 11.89% | 1,508.00    | 22.46% | 900.00      | 15.00% |
|     | 间接   | 508.05     | 6.77%  | 508.05      | 6.77%  | 472.94      | 7.04%  | -           | -      |
| 郭铭  | 直接   | 666.51     | 8.88%  | 666.51      | 8.88%  | -           | -      | -           | -      |
| 朱勇  | 间接   | 138.76     | 1.85%  | 138.76      | 1.85%  | 134.28      | 2.00%  | -           | -      |
| 贾艇艇 | 间接   | 10.33      | 0.14%  | 10.33       | 0.14%  | 10.00       | 0.15%  | -           | -      |
| 崔赞  | 间接   | 10.33      | 0.14%  | 10.33       | 0.14%  | 10.00       | 0.15%  | -           | -      |
| 周升  | 间接   | 4.96       | 0.07%  | 4.96        | 0.07%  | 4.80        | 0.07%  | -           | -      |
| 姜惠  | 间接   | 4.71       | 0.06%  | 4.71        | 0.06%  | 4.56        | 0.07%  | -           | -      |
| 田清  | 间接   | 3.91       | 0.05%  | 3.91        | 0.05%  | 3.78        | 0.06%  | -           | -      |
| 吴杰  | 间接   | 3.41       | 0.05%  | 3.41        | 0.05%  | 3.30        | 0.05%  | -           | -      |

### (四) 所持股份的质押或冻结情况

截至本招股说明书签署日,公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员及其近亲属直接或间接所持上述股权不存在质押或冻结的情况。

## 三、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他对外投资情况

截至本招股说明书签署日,除持有本公司股份及博汇投资出资外,本公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的其他主要对外投资情况如下:

| 姓名  | 公司职务    | 除公司外其他对外投资企业 | 持股比例   |
|-----|---------|--------------|--------|
| 周择人 | 董事、副总经理 | 安吉博泰投资有限公司   | 62.50% |
| 周新  | 董事长     | 安吉博泰投资有限公司   | 37.50% |

| 姓名  | 公司职务 | 除公司外其他对外投资企业             | 持股比例   |
|-----|------|--------------------------|--------|
|     |      | 宁波安赛文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 10.00% |
|     |      | 浙江安吉安海投资合伙企业(有限合伙)       | 8.33%  |
| 郭爱萍 | 董事   | 浙江比依电器股份有限公司             | 2.25%  |
| 翟校义 | 独立董事 | 太赞(北京)网络科技有限公司           | 45.00% |
| 钱彦敏 | 独立董事 | 宁波市广大生物科技有限公司            | 7.50%  |
| 冯燕  | 独立董事 | 天津山植树嘉信资产管理合伙企业(有限合伙)    | 3.56%  |

本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员的上述对外投资与本公司不存在利益冲突。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员的近亲属对外投资情况如下:

| 序号 | 企业名称                | 关联关系                    |
|----|---------------------|-------------------------|
| 1  | 南阳天冉香料有限公司          | 独立董事翟校义之兄翟光校持股 96%的企业   |
| 2  | 南阳新鼎包装有限公司          | 独立董事翟校义之兄翟光校持股 40%的企业   |
| 3  | 漯河市源汇区强然五金水暖日杂橱柜卫浴店 | 独立董事翟校义之兄翟会君经营的个体工商户    |
| 4  | 衢州卓振汽车销售服务有限公司      | 独立董事冯燕之妹的配偶高伟峰持股 75%的企业 |
| 5  | 宁国市鑫泰木业有限公司         | 董事郭爱萍之弟郭铭持股 45%的企业      |
| 6  | 南雄市苍石竹制品厂           | 董事郭爱萍之姐夫罗雪平持股 100%的企业   |

上述企业的基本情况如下:

| 序号 | 企业名称                     | 实际从事的业务                                                                            | 主要产品 | 住所                             | 股权结构                                                                                                                                                  | 实际控制人及其背景情况 | 基本财务状况(2019年度/2019年12月31日)                         |
|----|--------------------------|------------------------------------------------------------------------------------|------|--------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|----------------------------------------------------|
| 1  | 安吉博泰投资有限公司               | 详见招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“七、发起人、持有发行人5%以上股份主要股东及实际控制人的基本情况”之“(三)控股股东和实际控制人控制的其他企业基本情况” |      |                                |                                                                                                                                                       |             |                                                    |
| 2  | 宁波安赛文化产业股权投资基金合伙企业(有限合伙) | 主要从事股权投资业务                                                                         | 无    | 浙江省宁波市北仑区梅山七星路88号1幢401室B区N0232 | 汤成持有 20.00%出资份额, 余文罡持有 20.00%出资份额, 陈德馨持有 15.00%出资份额, 郑晓以持有 10.00%出资份额, 周新持有 10.00%出资份额, 郑溯持有 10.00%出资份额, 胡向阳持有 10.00%出资份额, 浙江安赛文化产业发展有限公司持有 5.00%出资份额 | 陈德馨         | 总资产: 1,552.54 万元; 净资产: 1,528.86 万元; 净利润: 180.99 万元 |

| 序号 | 企业名称               | 实际从事的业务          | 主要产品      | 住所                                 | 股权结构                                                                                                                                                                                                                                                               | 实际控制人及其背景情况 | 基本财务状况(2019年度/2019年12月31日)                 |
|----|--------------------|------------------|-----------|------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------------------------|
| 3  | 浙江安吉安海投资合伙企业(有限合伙) | 主要从事投资业务         | 无         | 浙江省湖州市安吉县昌硕街道胜利西路38号第一国际城1幢19楼181号 | 浙江安吉合凡投资合伙企业持有46.67%出资份额,安吉县国风产业基金管理有限公司持有25.00%出资份额,梁瑞荣持有10.00%出资份额,周新持有8.33%出资份额,潘国平持有8.33%出资份额,浙江安吉安正投资管理有限公司持有1.67%出资份额                                                                                                                                        | 王正东         | 总资产:4,695.96万元;净资产:4,695.96万元;净利润:415.32万元 |
| 4  | 浙江比依电器股份有限公司       | 主要从事家用电器的生产与销售业务 | 空气炸锅、油炸锅等 | 浙江省余姚市城区经济开发区城东新区俞赵江路88号           | 比依集团有限公司持股75.00%,比依集团(香港)有限公司持股8.00%,宁波比依企业管理合伙企业(有限合伙)持股5.00%,郭爱萍持股2.25%,杭州远宁睿鑫投资管理合伙企业(有限合伙)持股2.00%,宁波华桐恒越创业投资合伙企业(有限合伙)持股1.25%,宁波西电天朗创业投资合伙企业(有限合伙)持股1.25%,邵成杰持股1.00%,蒋宏持股0.75%,李悠悠持股0.75%,张茂持股0.75%,邹卫国持股0.50%,沈红文持股0.50%,李春卫持股0.50%,杭州德石灵动投资合伙企业(有限合伙)持股0.50% | 闻继望         | 经沟通无法获得                                    |
| 5  | 太赞(北京)网络科技有限公司     | 无实际业务            | 无         | 北京市西城区白纸坊东街2号院6号楼910室              | 郑京生持股55.00%,翟校义持股45.00%                                                                                                                                                                                                                                            | 郑京生         | 经沟通无法获得                                    |
| 6  | 宁波市广大生物科技有限公司      | 生物制品、有机肥料的研究、开发  | 生物制品、有机肥料 | 浙江省宁波市鄞州区首南街道科信大厦5幢6、7号401-16室     | 熊义勤持股92.50%,钱彦敏持股7.50%                                                                                                                                                                                                                                             | 熊义勤         | 经沟通无法获得                                    |

| 序号 | 企业名称                  | 实际从事的业务          | 主要产品          | 住所                                | 股权结构                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 实际控制人及其背景情况 | 基本财务状况(2019年度/2019年12月31日)                        |
|----|-----------------------|------------------|---------------|-----------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------|---------------------------------------------------|
| 7  | 天津山楂树嘉信资产管理合伙企业(有限合伙) | 主要从事资产管理业务       | 无             | 天津生态城动漫中路126号动漫大厦C区二层209(TG第349号) | 张艳持有 17.81% 出资份额, 檀叙持有 9.83% 出资份额, 凌雪峰持有 7.13% 出资份额, 杨达治持有 7.13% 出资份额, 刘佳勇持有 7.13% 出资份额, 沈作平持有 6.41% 出资份额, 张磊持有 5.34% 出资份额, 金荔枝持有 3.56% 出资份额, 李春梅持有 3.56% 出资份额, 王永义持有 3.56% 出资份额, 刘喜峰持有 3.56% 出资份额, 彭爱田持有 3.56% 出资份额, 宁波持有 3.56% 出资份额, 沈志国持有 3.56% 出资份额, 马洪敏持有 3.56% 出资份额, 许志强持有 3.56% 出资份额, 冯燕持有 3.56% 出资份额, 席雷持有 3.56% 出资份额, 上海山楂树投资管理中心(有限合伙)持有 0.04% 出资份额 | 檀叙          | 总资产: 2,434.48 万元; 净资产: 2,030.36 万元; 净利润: 13.76 万元 |
| 8  | 南阳天冉香料有限公司            | 冰乙酸、乙醛等生产、销售     | 冰乙酸、乙醛等       | 南阳市官庄工区田店村                        | 翟光校持股 96.00%, 杜建新持股 4.00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 翟光校         | 经沟通无法获得                                           |
| 9  | 南阳新鼎包装有限公司            | 塑料桶、食用醋酸、食用酒精等销售 | 塑料桶、食用醋酸、食用酒精 | 南阳市宛城区瓦店镇瓦店街南 1000 米 S103 路东      | 杜建新持股 52.00%, 翟光校持股 40.00%, 苏克艳持股 4.00%, 柏红旗持股 4.00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 杜建新         | 经沟通无法获得                                           |
| 10 | 漯河市源汇区强然五金水暖日杂橱柜卫浴店   | 主要从事卫浴产品销售业务     | 卫浴产品          | 漯河市源汇区干河陈街道金江路大唐凤凰府东 112 号        | 翟会君的个体工商户                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     | 翟会君         | 经沟通无法获得                                           |
| 11 | 衢州卓振汽车销售服务有限公司        | 主要从事汽车销售业务       | 汽车            | 浙江省衢州市柯城区浙西大道 109 号               | 高伟峰持股 75.00%, 陈红花持股 25.00%                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 高伟峰         | 经沟通无法获得                                           |



| 序号 | 企业名称        | 实际从事的业务                    | 主要产品                 | 住所                 | 股权结构                                    | 实际控制人及其背景情况 | 基本财务状况(2019年度/2019年12月31日)              |
|----|-------------|----------------------------|----------------------|--------------------|-----------------------------------------|-------------|-----------------------------------------|
|    |             |                            |                      | 10区7号              |                                         |             |                                         |
| 12 | 宁国市鑫泰木业有限公司 | 尚未投产,正式投产后的主要产品为木托盘等的生产和销售 | 尚未投产,正式投产后的主要产品为木托盘等 | 安徽省宣城市宁国市梅林镇梅林村上街组 | 郭铭持股 45.00%, 马卫军持股 45.00%, 刘徽宁持股 10.00% | 郭铭          | 尚未经营                                    |
| 13 | 南雄市苍石竹制品厂   | 编织帘、竹片、竹帘、竹板等竹制品的生产及销售     | 编织帘、竹片、竹帘、竹板等竹制品     | 南雄市全安镇苍石小学         | 罗雪平持股 100%                              | 罗雪平         | 总资产 381.14 万元,净资产 300.69 万元,净利润 1.40 万元 |

截至本招股说明书签署日,前述企业不存在与发行人经营相同、相似、上下游业务的情况。此外,发行人控股股东和实际控制人周新、周择人、郭爱萍均出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》,承诺的措施可以有效规范和减少关联交易,保障关联交易的公允性,有效避免未来与发行人产生同业竞争。

综上,前述企业与发行人不存在经营相同、相似、上下游业务的情况,亦不构成同业禁止或利益冲突,不会对发行人独立性产生影响。

#### 四、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员薪酬情况

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员2019年从公司及其关联企业领取的薪酬情况如下:

单位:万元

| 序号 | 姓名  | 职务      | 2019年度薪酬(含税) |
|----|-----|---------|--------------|
| 1  | 周新  | 董事长     | 在博泰投资领薪      |
| 2  | 周择人 | 董事、副总经理 | 16.51        |

| 序号 | 姓名  | 职务     | 2019年度薪酬(含税) |
|----|-----|--------|--------------|
| 3  | 郭爱萍 | 董事     | 在博泰投资领薪      |
| 4  | 朱勇  | 董事、总经理 | 96.97        |
| 5  | 翟校义 | 独立董事   | 0.00         |
| 6  | 钱彦敏 | 独立董事   | 0.00         |
| 7  | 冯燕  | 独立董事   | 0.00         |
| 8  | 梅英  | 监事会主席  | 8.80         |
| 9  | 吴杰  | 监事     | 27.18        |
| 10 | 姜惠  | 职工代表监事 | 34.25        |
| 11 | 崔赞  | 财务负责人  | 29.62        |
| 12 | 贾艇艇 | 董事会秘书  | 35.13        |
| 13 | 何广胜 | 核心技术人员 | 19.03        |
| 14 | 田帮英 | 核心技术人员 | 20.71        |
| 15 | 田清  | 核心技术人员 | 12.52        |

注：翟校义、钱彦敏、冯燕于 2019 年 12 月新聘任。

## 五、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员兼职情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员除在本公司担任职务外，在其他企业所担任职务情况如下：

| 姓名  | 公司职务        | 主要兼职企业             | 兼职职务 | 与公司的关系       |
|-----|-------------|--------------------|------|--------------|
| 周择人 | 董事、<br>副总经理 | 博泰实业有限公司           | 董事   | 公司子公司        |
|     |             | 安吉博汇家居有限公司         | 经理   | 公司子公司        |
|     |             | 凯湾家具有限公司           | 执行董事 | 公司子公司        |
| 周新  | 董事长         | 安吉博泰投资有限公司         | 执行董事 | 公司实际控制人控制的企业 |
|     |             | 安吉博裕小额贷款有限公司       | 董事   | -            |
|     |             | 安吉博汇家居有限公司         | 执行董事 | 公司子公司        |
| 郭爱萍 | 董事          | 安吉博泰投资有限公司         | 经理   | 公司实际控制人控制的企业 |
| 翟校义 | 独立董事        | 太赞（北京）网络科技有限公司     | 执行董事 | -            |
|     |             | 北京市法大律师事务所         | 律师   | -            |
| 钱彦敏 | 独立董事        | 浙江新通教育科技股份有限公司     | 独立董事 | -            |
|     |             | 浙江绍兴瑞丰农村商业银行股份有限公司 | 独立董事 | -            |
|     |             | 宁波市广大生物科技有限公司      | 监事   | -            |
| 冯燕  | 独立董事        | 浙江世宝股份有限公司         | 监事   | -            |

| 姓名 | 公司职务  | 主要兼职企业     | 兼职职务 | 与公司的关系 |
|----|-------|------------|------|--------|
| 梅英 | 监事会主席 | 安吉博汇家居有限公司 | 监事   | 公司子公司  |

除董事长周新、董事郭爱萍外，其他非独立董事、监事、高级管理人员、核心技术人员均未在除发行人及其子公司外的其他企业兼职；而周新、郭爱萍未在发行人处担任高级管理人员，且二人作为实际控制人仅在实际控制人控制的博泰投资处兼任相关职务，不违反相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，并已承诺该等兼职不会影响其在发行人处履职，不存在利益冲突；三名独立董事在外兼职情况亦不违反相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定，并已承诺该等兼职不会影响其在发行人处履职，不存在利益冲突。

## 六、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员之间存在的亲属关系情况

截至本招股说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间的亲属关系为：公司董事长周新与董事郭爱萍为夫妻关系，董事、副总经理周择人为周新与郭爱萍之子。除此之外，公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员之间不存在亲属关系。

## 七、董事、监事、高级管理人员、核心技术人员与公司签署的协议及相关重要承诺

### （一）发行人与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订的协议

公司已与董事、监事、高级管理人员、核心技术人员签订了《劳动合同》或《聘任协议》。发行人与董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签订了保密协议，发行人与非独立董事、监事、高级管理人员及核心技术人员均签订了竞业禁止协议，该等协议对该等人员在任职期间的保密义务、技术成果权利归属、受聘期间及离职后的竞业限制等条款均作了详细规定。截至本招股说明书签署日，上述合同或协议均正常履行。

发行人的董事（不包括独立董事）、监事、高级管理人员、核心技术人员与其原任职单位不存在竞业禁止协议或相关约定的情形，不存在纠纷或潜在纠纷。

### （二）发行人董事、监事、高级管理人员作出的重要承诺

公司董事、监事、高级管理人员关于股份锁定和持股意向、稳定股价、被摊薄即期

回报填补措施、招股说明书信息披露、未履行承诺的约束性措施等的承诺，请参见本招股说明书之“重大事项提示”。

## 八、董事、监事、高级管理人员的任职资格

公司董事、监事和高级管理人员符合《证券法》、《公司法》、《公司章程》规定的任职资格，不存在被中国证监会认定为市场禁入者的情形，不存在因违反相关法律法规而受到刑事处罚或曾经涉及刑事诉讼的情形。

## 九、董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况如下：

### （一）董事成员变动情况

报告期初至2019年12月，博泰有限的董事会成员分别为：周新、周择人、郭爱萍。

2019年12月，公司创立大会暨首届股东大会选举产生首届董事会，董事会成员分别为：周新、周择人、郭爱萍、朱勇，以及独立董事翟校义、钱彦敏、冯燕。

### （二）监事成员变动情况

报告期初至2019年12月，博泰有限的监事为郭铭。

2019年12月，公司创立大会暨首届股东大会选举梅英、吴杰为公司监事，并与公司职工代表大会选举的职工代表监事姜惠组成首届监事会。

### （三）高级管理人员变动情况

报告期初至2017年5月，博泰有限的高级管理人员分别为：总经理周新、财务负责人崔赞。

2017年5月，博泰有限聘任朱勇为总经理。

2017年7月，博泰有限聘任周择人为副总经理。

2017年8月，博泰有限聘任贾艇艇为董事会秘书。

2019年12月，公司第一次董事会第一次会议聘任朱勇为公司总经理、周择人为公司副总经理、崔赞为公司财务负责人、贾艇艇为公司董事会秘书。

公司董事、监事、高级管理人员在报告期内未发生重大变化。

## 第九节 公司治理

公司根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的要求,建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的治理结构,以及股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书等制度,并建立了审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会和战略委员会等董事会下属委员会。上述机构和人员能够切实履行应尽的职责和义务。

上述人员和机构能够按照国家法律法规和公司章程的规定,履行各自的权利和义务,公司重大生产经营决策、关联交易决策、投资决策和财务决策能严格按照公司章程规定的程序和规则进行,能够切实保护中小股东的利益,未出现重大违法违规行为。

### 一、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书工作制度的建立健全及运行情况

根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规的要求,并参照上市公司的要求,公司建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理层组成的公司治理结构,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》、《董事会秘书工作细则》等公司治理制度,明确了股东大会、董事会、监事会及管理层的权责范围和工作程序。通过对上述规章制度的制定和执行,公司已逐步建立健全了符合上市公司治理要求的、能够保证中小股东充分行使权利的公司治理结构。

#### (一) 股东大会制度的建立健全及运行情况

##### 1、股东大会的建立健全

公司根据《公司章程》、《证券法》和《上市公司股东大会规则》的规定,并参照上市公司的要求,结合公司实际情况,制定了《股东大会议事规则》。公司股东大会是公司权力机构,由全体股东组成,股东大会按照《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定履行职责、行使职权。

##### 2、股东大会的运行情况

自股份公司设立以来至本招股说明书签署日,公司共召开了6次股东大会。公司股东大会已根据《公司法》、《公司章程》和《股东大会议事规则》等规定规范运作。公司定期召开年度股东大会,并在需要时召开临时股东大会。

公司股东大会对公司董事、监事和独立董事的选举、《公司章程》及其他主要管理制度的规定、本次发行的决策和募集资金投向等议案作出了有效决议。

公司依照有关法律、法规及《公司章程》的规定建立股东大会制度,股东认真履行股东义务,依法行使股东权利。股东大会机构和制度的建立及执行,对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了积极作用。

## **(二) 董事会制度的建立健全及运行情况**

### **1、董事会的建立健全**

公司根据《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定,结合公司的实际情况,制定了《董事会议事规则》。董事会按照《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》的规定履行职责、行使职权。公司董事会由7名董事组成,其中非独立董事4名,独立董事3名,独立董事包括会计专业人士。董事会设董事长1名。董事任期3年,任期届满,可连选连任。

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会,各委员会均有3名委员。除战略委员会外,独立董事在各委员会成员中占有二分之一以上比例。各专门委员会均已制定工作细则,并按照工作细则的规定履行职责,行使职权。

### **2、董事会及下设专门委员会的运行情况**

#### **(1) 董事会运行情况**

自股份公司设立以来至本招股说明书签署日,公司共召开了7次董事会会议。公司董事会已根据《公司法》、《公司章程》、《董事会议事规则》等规定规范运作。董事会定期召开董事会会议,并在需要时召开临时董事会会议。各董事按照《公司法》、《公司章程》等规定切实行使权利并履行职责、义务。

#### **(2) 专门委员会运行情况**

公司董事会下设战略委员会、审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会。公司的专门委员会全部由董事组成,其中审计委员会、提名委员会、薪酬与考核委员会中独立董事占多数并担任主任委员,审计委员会中有一名独立董事是会计专业人士。

##### **1) 审计委员会**

审计委员会的主要职责为:提议聘请或更换外部审计机构,监督及评估外部审计机

构工作；指导公司的内部审计工作；负责管理层、内部审计与外部审计之间的沟通；审核公司的财务信息及其披露；审查公司的内控制度，组织对重大关联交易进行审计；董事会授予的其他职权。

审计委员会自成立以来，严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《董事会审计委员会工作细则》等相关规定规范运作。

公司本届审计委员会委员为冯燕、钱彦敏、郭爱萍，由公司第一届董事会第一次会议选举产生，其中冯燕担任主任委员。

## 2) 提名委员会

提名委员会的主要职责为：研究董事、总经理人员的选择标准和程序并提出建议；广泛搜寻合格的董事和总经理人员的人选；对董事候选人和总经理人选进行审查并提出建议。

提名委员会自成立以来，严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《董事会提名委员会工作细则》等相关规定规范运作。

公司本届提名委员会委员为钱彦敏、翟校义、周新，由公司第一届董事会第一次会议选举产生，其中钱彦敏担任主任委员。

## 3) 薪酬与考核委员会

薪酬与考核委员会的主要职责为：研究董事与总经理人员考核的标准，进行考核并提出建议；研究和审查董事、高级管理人员的薪酬政策与方案。

薪酬与考核委员会自成立以来，严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《董事会薪酬与考核委员会工作细则》等相关规定规范运作。

公司本届薪酬与考核委员会委员为冯燕、钱彦敏、周择人，由公司第一届董事会第一次会议选举产生，冯燕担任主任委员。

## 4) 战略委员会

战略委员会的主要职责为：审议公司使命、愿景和核心价值观的修改方案；审议公司中长期战略发展规划；审议公司年度经营计划和投资计划；董事会授予的其他职权。

战略委员会自成立以来，严格按照《公司章程》、《董事会议事规则》、《董事会战略

委员会工作细则》等相关规定规范运作。

公司本届战略委员会委员为周新、周择人、钱彦敏，由公司第一届董事会第一次会议选举产生，周新担任主任委员。

### **(三) 监事会制度的建立健全及运行情况**

#### **1、监事会的建立健全**

公司根据《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，结合公司的实际情况，制定了《监事会议事规则》。监事会按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责、行使职权。公司监事会由3名监事组成，包括1名职工代表监事。监事任期3年，任期届满，连选可以连任。监事会设主席一位。

#### **2、监事会的运行情况**

自股份公司设立以来至本招股说明书签署日，公司共召开了4次监事会会议。公司监事会已根据《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》等规定规范运作。监事会每年定期召开监事会会议，并在需要时召开临时监事会会议。各监事按照《公司法》、《公司章程》等规定切实行使权利并履行职责、义务。

### **(四) 独立董事制度的建立健全及运行情况**

#### **1、独立董事制度的建立健全**

公司根据《公司法》、《证券法》和《上市公司治理准则》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定，结合公司的实际情况，制定了《独立董事工作制度》。独立董事按照《公司法》、《公司章程》、《独立董事工作制度》的规定履行职责、行使职权。

公司聘有翟校义、钱彦敏、冯燕3名独立董事，占公司董事会成员的比例达到三分之一，且有一名为会计专业人士，符合中国证监会对上市公司治理结构的相关要求。独立董事每届任期与公司其他董事任期相同，任期届满，可以连选连任。

#### **2、独立董事制度的运行情况**

公司独立董事分别担任了战略、审计、提名、薪酬与考核四个专门委员会的委员。自公司设立独立董事以来，公司独立董事根据《公司章程》出席有关董事会和股东大会，



不存在缺席或应亲自出席而未能亲自出席会议的情况,独立董事对有关决策事项未曾提出异议的情形。

## **(五) 董事会秘书制度的建立健全及运行情况**

### **1、董事会秘书制度的建立健全**

公司根据《公司法》、《证券法》及其他有关法律、法规、规范性文件及公司章程的有关规定,结合公司的实际情况,制定了《董事会秘书工作细则》。董事会秘书按照《公司法》、《公司章程》、《董事会秘书工作细则》的规定履行职责、行使职权。

公司董事会设立董事会秘书。董事会秘书由董事会聘任或解聘。董事会秘书为公司高级管理人员,对董事会负责,承担法律、法规及《公司章程》对公司高级管理人员所要求的义务,享有相应的工作职权,并获取相应报酬。

### **2、董事会秘书制度的运行情况**

公司第一届董事会第一次会议审议通过《关于提请董事会聘任董事会秘书的议案》。该次会议聘任贾艇艇先生为公司董事会秘书。

董事会秘书任职以来依照有关法律、法规和《公司章程》、《董事会秘书工作细则》勤勉尽责,亲自出席了公司历次董事会、股东大会,并按照《公司章程》的有关规定完成历次会议记录。董事会、股东大会召开前,董事会秘书均按照《公司章程》的有关规定为独立董事及其他董事提供会议材料、会议通知等相关文件,认真履行了相关职责。

## **二、发行人报告期内违法违规行为情况**

报告期内,公司不存在重大违法违规行为。公司就报告期内的合法合规情况均已取得了工商、税务、安全生产、环境保护、国土等行政主管部门出具的证明文件。

## **三、发行人报告期内资金占用及对外担保情况**

报告期内,公司的资金不存在被控股股东、实际控制人及其控制其他企业违规占用的情况。报告期内,公司与控股股东、实际控制人及其控制其他企业资金拆借的情况见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“三、关联方与关联交易”之“(二)报告期内关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。

报告期内,本公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制其他企业或者外部其他

企业提供担保的情况。

## 四、发行人内部控制制度的自我评估意见

### (一) 发行人管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

本公司管理层认为：公司现有的内部控制制度基本健全，能够满足公司管理的要求及各项业务活动正常运行；能够对编制真实、公允的财务报表提供合理的保证；能够符合我国有关法规和监管部门的要求。

公司董事会审议通过《关于确认<浙江博泰家具股份有限公司内部控制的自我评价报告>的议案》对公司内部控制的合理性、有效性进行了合理的评估，认为根据《企业内部控制基本规范》及相关规定，公司内部控制所有重大方面是有效的。

### (二) 申报会计师的鉴证意见

天健所审核了公司管理层按照《企业内部控制基本规范》及相关规定对2020年06月30日与财务报表相关的内部控制有效性作出的认定，并出具了“天健审〔2020〕9549号”《关于浙江博泰家具股份有限公司内部控制的鉴证报告》，认为公司按照《企业内部控制基本规范》及相关规定于2020年6月30日在所有重大方面保持了有效的内部控制。

## 第十节 财务会计信息

本节的财务会计数据及有关分析说明反映了本公司最近三年及一期的经审计的财务状况、经营成果，本节引用的财务数据，非经特别说明，均引自天健所审计的财务报告。天健所对本公司2017年度、2018年度、2019年度及2020年1-6月的财务报告出具了标准无保留意见的天健审〔2020〕9548号审计报告。

### 一、财务报表

#### (一) 合并会计报表

##### 1、合并资产负债表

单位：元

| 资产                     | 2020.6.30             | 2019.12.31            | 2018.12.31            | 2017.12.31            |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动资产：</b>           |                       |                       |                       |                       |
| 货币资金                   | 92,665,929.48         | 105,800,124.66        | 88,424,657.47         | 39,791,771.53         |
| 交易性金融资产                | 1,815,430.87          | 7,449,905.40          | -                     | -                     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -                     | -                     | 57,216.16             | 20,322.54             |
| 应收账款                   | 133,581,295.44        | 171,139,837.75        | 143,491,457.61        | 76,511,115.23         |
| 预付款项                   | 1,395,286.41          | 2,245,264.25          | 1,855,347.09          | 4,839,602.45          |
| 其他应收款                  | 5,678,725.52          | 9,395,463.36          | 7,781,903.06          | 3,885,700.03          |
| 存货                     | 68,938,613.20         | 61,800,502.33         | 79,149,868.90         | 61,265,209.50         |
| 持有待售资产                 | -                     | -                     | -                     | 7,872,729.20          |
| 其他流动资产                 | 7,497,713.60          | 786,393.21            | 14,503,002.31         | 2,980,369.57          |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>311,572,994.52</b> | <b>358,617,490.96</b> | <b>335,263,452.60</b> | <b>197,166,820.05</b> |
| <b>非流动资产：</b>          |                       |                       |                       |                       |
| 投资性房地产                 | -                     | -                     | -                     | 13,672,160.54         |
| 固定资产                   | 128,446,917.03        | 110,657,133.69        | 136,457,844.31        | 110,593,877.06        |
| 在建工程                   | 30,312,750.58         | 55,660.38             | 451,827.58            | 16,478,244.65         |
| 无形资产                   | 46,223,893.11         | 10,196,835.43         | 9,533,567.05          | 9,746,395.03          |
| 长期待摊费用                 | 954,419.43            | 494,493.05            | 4,025,752.95          | 4,981,219.20          |
| 递延所得税资产                | 1,647,548.53          | 2,009,982.21          | 1,441,334.70          | 835,560.20            |
| 其他非流动资产                | -                     | 7,159,901.56          | 3,867,358.63          | 1,691,000.00          |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>207,585,528.68</b> | <b>130,574,006.32</b> | <b>155,777,685.22</b> | <b>157,998,456.68</b> |

| 资产   | 2020.6.30      | 2019.12.31     | 2018.12.31     | 2017.12.31     |
|------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 资产总计 | 519,158,523.20 | 489,191,497.28 | 491,041,137.82 | 355,165,276.73 |

## 合并资产负债表(续)

单位: 元

| 负债和所有者权益             | 2020.6.30             | 2019.12.31            | 2018.12.31            | 2017.12.31            |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>流动负债:</b>         |                       |                       |                       |                       |
| 短期借款                 | 32,262,065.86         | 14,076,521.39         | 76,000,000.00         | 5,000,000.00          |
| 交易性金融负债              | 3,298,321.83          | 2,808,473.33          | -                     | -                     |
| 应付票据                 | 29,900,000.00         | 45,290,000.00         | 33,770,000.00         | 25,970,000.00         |
| 应付账款                 | 159,039,679.45        | 166,434,985.28        | 149,798,196.82        | 96,666,770.66         |
| 预收款项                 | -                     | 2,723,258.09          | 3,566,854.89          | 41,066,106.61         |
| 合同负债                 | 2,503,991.65          |                       |                       |                       |
| 应付职工薪酬               | 10,863,564.02         | 11,972,152.32         | 10,864,211.71         | 7,715,091.81          |
| 应交税费                 | 2,791,589.08          | 4,001,697.66          | 2,935,931.14          | 15,673,034.03         |
| 其他应付款                | 5,996,099.95          | 1,822,165.68          | 5,480,730.79          | 5,990,531.93          |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>246,655,311.84</b> | <b>249,129,253.75</b> | <b>282,415,925.35</b> | <b>198,081,535.04</b> |
| <b>非流动负债:</b>        |                       |                       |                       |                       |
| 递延所得税负债              | 102,342.13            | 67,485.81             | 8,582.42              | 3,048.38              |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>102,342.13</b>     | <b>67,485.81</b>      | <b>8,582.42</b>       | <b>3,048.38</b>       |
| <b>负债合计</b>          | <b>246,757,653.97</b> | <b>249,196,739.56</b> | <b>282,424,507.77</b> | <b>198,084,583.42</b> |
| <b>所有者权益(或股东权益):</b> |                       |                       |                       |                       |
| 实收资本(或股本)            | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         | 67,140,000.00         | 67,140,000.00         |
| 资本公积                 | 153,009,522.53        | 153,009,522.53        | 13,892,193.67         | 11,849,892.34         |
| 其他综合收益               | 260,459.01            | -7,060.28             | -                     | -                     |
| 盈余公积                 | 8,985,087.61          | 8,985,087.61          | 18,150,530.86         | 13,859,720.39         |
| 未分配利润                | 35,145,800.08         | 3,007,207.86          | 98,949,531.09         | 55,823,262.31         |
| <b>归属于母公司股东权益合计</b>  | <b>272,400,869.23</b> | <b>239,994,757.72</b> | <b>198,132,255.62</b> | <b>148,672,875.04</b> |
| 少数股东权益               | -                     | -                     | 10,484,374.43         | 8,407,818.27          |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>272,400,869.23</b> | <b>239,994,757.72</b> | <b>208,616,630.05</b> | <b>157,080,693.31</b> |
| <b>负债和所有者权益合计</b>    | <b>519,158,523.20</b> | <b>489,191,497.28</b> | <b>491,041,137.82</b> | <b>355,165,276.73</b> |

## 2、合并利润表

单位：元

| 项目                    | 2020 年 1-6 月   | 2019 年度        | 2018 年度        | 2017 年度        |
|-----------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、营业收入                | 274,390,232.77 | 828,920,727.16 | 705,607,148.74 | 484,109,144.53 |
| 减：营业成本                | 211,824,322.59 | 623,716,969.58 | 572,539,911.00 | 381,942,247.47 |
| 税金及附加                 | 1,868,592.95   | 5,762,904.98   | 5,806,138.90   | 5,167,550.72   |
| 销售费用                  | 6,006,373.98   | 53,218,474.14  | 47,036,450.24  | 30,881,536.97  |
| 管理费用                  | 11,753,646.49  | 23,760,626.86  | 21,478,479.02  | 19,312,168.68  |
| 研发费用                  | 10,651,698.38  | 25,336,526.24  | 18,758,218.59  | 13,171,142.95  |
| 财务费用                  | -1,749,616.47  | -1,898,148.34  | -3,558,671.32  | 6,895,519.58   |
| 其中：利息费用               | 336,108.20     | 1,685,876.86   | 1,713,759.41   | 1,376,108.01   |
| 利息收入                  | 99,763.32      | 570,466.08     | 194,656.25     | 147,799.01     |
| 加：其他收益                | 2,050,744.20   | 8,895,020.97   | 1,945,732.33   | 4,495,437.90   |
| 投资收益（损失以“-”号填列）       | 1,259,922.65   | -1,242,949.42  | 125,822.75     | -1,660,461.06  |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益    | -              | -              | -              | -              |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益    | -              | -              | -              | -              |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号填列）   | -1,016,590.96  | -1,417,384.09  | 36,893.62      | 1,902,121.35   |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）     | 2,147,633.50   | -2,770,090.42  | -              | -              |
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）     | -1,162,682.21  | -2,170,297.41  | -4,517,043.59  | -1,156,830.84  |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）     | -              | 147,608.64     | 12,744,701.80  | -72,865.56     |
| 二、营业利润（亏损以“-”号填列）     | 37,314,242.03  | 100,465,281.97 | 53,882,729.22  | 30,246,379.95  |
| 加：营业外收入               | 97,220.78      | 448,894.55     | 3,718,536.35   | 1,569.88       |
| 减：营业外支出               | 313,952.48     | 538,081.11     | 159,386.04     | 170,835.34     |
| 三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）   | 37,097,510.33  | 100,376,095.41 | 57,441,879.53  | 30,077,114.49  |
| 减：所得税费用               | 4,958,918.11   | 14,199,168.40  | 7,948,244.12   | 3,597,588.70   |
| 四、净利润（净亏损以“-”号填列）     | 32,138,592.22  | 86,176,927.01  | 49,493,635.41  | 26,479,525.79  |
| (一)按经营持续性分类：          |                |                |                |                |
| 1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列） | 32,138,592.22  | 82,045,711.56  | 42,571,781.54  | 24,515,594.33  |
| 2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列） | -              | 4,131,215.45   | 6,921,853.87   | 1,963,931.46   |
| (二)按所有权归属分类：          |                |                |                |                |

| 项目                          | 2020年1-6月     | 2019年度        | 2018年度        | 2017年度        |
|-----------------------------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| 1.归属于母公司所有者的净利润(净亏损以“-”号填列) | 32,138,592.22 | 84,937,562.38 | 47,417,079.25 | 25,890,346.35 |
| 2.少数股东损益(净亏损以“-”号填列)        | -             | 1,239,364.63  | 2,076,556.16  | 589,179.44    |
| 五、其他综合收益的税后净额               |               |               |               |               |
| 六、综合收益总额                    | 32,138,592.22 | 86,176,927.01 | 49,493,635.41 | 26,479,525.79 |
| 归属于母公司所有者的综合收益总额            | 32,138,592.22 | 84,937,562.38 | 47,417,079.25 | 25,890,346.35 |
| 归属于少数股东的综合收益总额              | -             | 1,239,364.63  | 2,076,556.16  | 589,179.44    |
| 七、每股收益                      |               |               |               |               |
| (一)基本每股收益(元/股)              | 0.43          | 1.24          | -             | -             |
| (二)稀释每股收益(元/股)              | 0.43          | 1.24          | -             | -             |

### 3、合并现金流量表

单位：元

| 项目                        | 2020年1-6月      | 2019年度         | 2018年度         | 2017年度         |
|---------------------------|----------------|----------------|----------------|----------------|
| 一、经营活动产生的现金流量：            |                |                |                |                |
| 销售商品、提供劳务收到的现金            | 315,944,552.23 | 794,156,992.15 | 652,775,252.22 | 483,044,908.26 |
| 收到的税费返还                   | 23,373,672.36  | 66,309,878.47  | 51,427,565.56  | 36,587,246.25  |
| 收到其他与经营活动有关的现金            | 11,492,769.52  | 23,809,907.43  | 18,749,378.17  | 13,956,628.25  |
| 经营活动现金流入小计                | 350,810,994.11 | 884,276,778.05 | 722,952,195.95 | 533,588,782.76 |
| 购买商品、接受劳务支付的现金            | 243,952,618.27 | 550,132,399.25 | 516,004,679.12 | 376,752,165.67 |
| 支付给职工以及为职工支付的现金           | 50,749,102.64  | 127,160,063.64 | 108,444,547.56 | 81,674,682.95  |
| 支付的各项税费                   | 11,675,546.05  | 17,617,746.89  | 19,573,024.58  | 9,058,761.40   |
| 支付其他与经营活动有关的现金            | 31,027,535.40  | 76,319,641.48  | 61,353,119.78  | 46,957,402.08  |
| 经营活动现金流出小计                | 337,404,802.35 | 771,229,851.26 | 705,375,371.04 | 514,443,012.10 |
| 经营活动产生的现金流量净额             | 13,406,191.76  | 113,046,926.79 | 17,576,824.91  | 19,145,770.66  |
| 二、投资活动产生的现金流量：            |                |                |                |                |
| 收回投资收到的现金                 | -              | -              | -              | 41,289,303.33  |
| 取得投资收益收到的现金               | 874,151.13     | 340,600.32     | 111,800.07     | 43,005.88      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -              | 207,000.00     | 143,000.00     | 37,729,400.00  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -              | 11,552,082.68  | -              | -              |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 145,431,247.00 | 136,765,083.31 | 69,969,935.18  | 68,020,000.00  |

| 项目                        | 2020年1-6月             | 2019年度                 | 2018年度                | 2017年度                |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>146,305,398.13</b> | <b>148,864,766.31</b>  | <b>70,224,735.25</b>  | <b>147,081,709.21</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 10,859,425.09         | 12,743,033.28          | 18,702,276.66         | 29,734,397.10         |
| 投资支付的现金                   | -                     | 3,454,079.92           | 3,431,600.00          |                       |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | <b>40,146,159.63</b>  | -                      | -                     | -                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 139,937,743.41        | 76,055,592.92          | 118,342,174.74        | 67,098,852.73         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>190,943,328.13</b> | <b>92,252,706.12</b>   | <b>140,476,051.40</b> | <b>96,833,249.83</b>  |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-44,637,930.00</b> | <b>56,612,060.19</b>   | <b>-70,251,316.15</b> | <b>50,248,459.38</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                        |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | 37,500,000.00          | -                     | 16,493,400.00         |
| 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                 | 32,211,725.00         | 73,787,100.00          | 103,500,000.00        | 5,000,000.00          |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | 2,990,528.71          | 1,753,712.12           | 8,157,905.57          | 14,039,511.65         |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>35,202,253.71</b>  | <b>113,040,812.12</b>  | <b>111,657,905.57</b> | <b>35,532,911.65</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 13,952,400.00         | 130,834,700.00         | 32,500,000.00         | -                     |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 302,421.20            | 82,292,399.90          | 14,505,296.11         | 52,938,541.67         |
| 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            | 1,688,593.87          | 1,363,466.67           | 9,058,682.29          | 56,715,166.17         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>15,943,415.07</b>  | <b>214,490,566.57</b>  | <b>56,063,978.40</b>  | <b>109,653,707.84</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>19,258,838.64</b>  | <b>-101,449,754.45</b> | <b>55,593,927.17</b>  | <b>-74,120,796.19</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>1,916,704.43</b>   | <b>2,257,860.01</b>    | <b>2,598,210.45</b>   | <b>586,282.33</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-10,056,195.18</b> | <b>70,467,092.54</b>   | <b>5,517,646.38</b>   | <b>-4,140,283.82</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 96,742,124.66         | 26,275,032.12          | 20,757,385.74         | 24,897,669.56         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>86,685,929.48</b>  | <b>96,742,124.66</b>   | <b>26,275,032.12</b>  | <b>20,757,385.74</b>  |

## (二) 母公司会计报表

### 1、母公司资产负债表

单位：元

| 资产           | 2020.6.30     | 2019.12.31     | 2018.12.31    | 2017.12.31    |
|--------------|---------------|----------------|---------------|---------------|
| <b>流动资产：</b> |               |                |               |               |
| 货币资金         | 84,271,704.77 | 105,620,019.32 | 84,346,194.38 | 38,922,748.58 |

| 资产                     | 2020.6.30             | 2019.12.31            | 2018.12.31            | 2017.12.31            |
|------------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 交易性金融资产                | 1,815,430.87          | 7,449,905.40          | -                     | -                     |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -                     | -                     | 57,216.16             | 20,322.54             |
| 应收账款                   | 143,981,325.50        | 178,282,192.31        | 126,525,955.85        | 62,092,973.20         |
| 预付款项                   | 1,395,286.41          | 2,245,264.25          | 1,546,197.58          | 1,991,760.23          |
| 其他应收款                  | 60,627,250.51         | 12,801,750.85         | 39,744,551.70         | 28,160,251.34         |
| 存货                     | 53,835,205.98         | 53,236,835.92         | 61,519,329.83         | 43,486,932.68         |
| 持有待售资产                 | -                     | -                     | -                     | 7,872,729.20          |
| 其他流动资产                 | 2,820,990.54          | -                     | 8,275,364.58          | -                     |
| <b>流动资产合计</b>          | <b>348,747,194.58</b> | <b>359,635,968.05</b> | <b>322,014,810.08</b> | <b>182,547,717.77</b> |
| <b>非流动资产:</b>          |                       |                       |                       |                       |
| 长期股权投资                 | 3,000,000.00          | -                     | 24,000,000.00         | 24,000,000.00         |
| 投资性房地产                 | -                     | -                     | -                     | 13,672,160.54         |
| 固定资产                   | 105,541,505.61        | 109,118,762.18        | 89,501,864.23         | 93,954,089.32         |
| 在建工程                   | 30,054,748.26         | 55,660.38             | -                     | 493,012.65            |
| 无形资产                   | 19,078,070.77         | 10,186,283.37         | 5,758,541.39          | 5,878,417.43          |
| 长期待摊费用                 | 250,834.06            | 494,493.05            | 1,241,588.97          | 1,945,221.56          |
| 递延所得税资产                | 1,647,548.53          | 2,009,982.21          | 1,218,104.41          | 645,847.80            |
| 其他非流动资产                | -                     | 3,705,821.64          | 3,867,358.63          | -                     |
| <b>非流动资产合计</b>         | <b>159,572,707.23</b> | <b>125,571,002.83</b> | <b>125,587,457.63</b> | <b>140,588,749.30</b> |
| <b>资产总计</b>            | <b>508,319,901.81</b> | <b>485,206,970.88</b> | <b>447,602,267.71</b> | <b>323,136,467.07</b> |

## 母公司资产负债表(续)

单位: 元

| 负债和所有者权益     | 2020.6.30           | 2019.12.31     | 2018.12.31     | 2017.12.31    |
|--------------|---------------------|----------------|----------------|---------------|
| <b>流动负债:</b> |                     |                |                |               |
| 短期借款         | 32,262,065.86       | 14,076,521.39  | 71,000,000.00  | -             |
| 交易性金融负债      | 3,298,321.83        | 2,808,473.33   | -              | -             |
| 应付票据         | 29,900,000.00       | 45,290,000.00  | 33,770,000.00  | 25,970,000.00 |
| 应付账款         | 151,703,653.40      | 163,665,873.35 | 130,625,189.76 | 83,273,371.38 |
| 预收款项         | -                   | 2,723,258.09   | 3,566,854.89   | 41,066,106.61 |
| <b>合同负债</b>  | <b>2,477,502.76</b> | <b>-</b>       | <b>-</b>       | <b>-</b>      |
| 应付职工薪酬       | 9,808,314.01        | 11,269,262.05  | 9,811,435.60   | 6,661,219.16  |
| 应交税费         | 2,789,223.73        | 4,001,249.86   | 1,557,215.60   | 15,491,399.00 |



| 负债和所有者权益             | 2020.6.30             | 2019.12.31            | 2018.12.31            | 2017.12.31            |
|----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| 其他应付款                | 59,515.64             | 47,671.33             | 1,698,076.10          | 56,815.26             |
| <b>流动负债合计</b>        | <b>232,298,597.23</b> | <b>243,882,309.40</b> | <b>252,028,771.95</b> | <b>172,518,911.41</b> |
| <b>非流动负债:</b>        |                       |                       |                       |                       |
| 递延所得税负债              | 102,342.13            | 67,485.81             | 8,582.42              | 3,048.38              |
| <b>非流动负债合计</b>       | <b>102,342.13</b>     | <b>67,485.81</b>      | <b>8,582.42</b>       | <b>3,048.38</b>       |
| <b>负债合计</b>          | <b>232,400,939.36</b> | <b>243,949,795.21</b> | <b>252,037,354.37</b> | <b>172,521,959.79</b> |
| <b>所有者权益(或股东权益):</b> |                       |                       |                       |                       |
| 股本                   | 75,000,000.00         | 75,000,000.00         | 67,140,000.00         | 67,140,000.00         |
| 资本公积                 | 153,009,522.53        | 153,009,522.53        | 13,892,193.67         | 11,849,892.34         |
| 盈余公积                 | 8,985,087.61          | 8,985,087.61          | 18,150,530.86         | 13,859,720.39         |
| 未分配利润                | 38,924,352.31         | 4,262,565.53          | 96,382,188.81         | 57,764,894.55         |
| <b>所有者权益合计</b>       | <b>275,918,962.45</b> | <b>241,257,175.67</b> | <b>195,564,913.34</b> | <b>150,614,507.28</b> |
| <b>负债和所有者权益合计</b>    | <b>508,319,901.81</b> | <b>485,206,970.88</b> | <b>447,602,267.71</b> | <b>323,136,467.07</b> |

## 2、母公司利润表

单位：元

| 项目                  | 2020年1-6月             | 2019年度                | 2018年度                | 2017年度                |
|---------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|-----------------------|
| <b>一、营业收入</b>       | <b>268,771,713.64</b> | <b>761,252,026.33</b> | <b>573,282,840.84</b> | <b>401,542,170.85</b> |
| 减：营业成本              | 206,004,057.21        | 564,181,765.91        | 453,255,247.68        | 304,258,872.38        |
| 税金及附加               | 1,867,990.61          | 5,485,686.72          | 5,207,096.00          | 4,964,332.95          |
| 销售费用                | 5,945,095.08          | 53,102,015.90         | 46,687,516.08         | 30,543,958.96         |
| 管理费用                | 9,938,020.27          | 21,240,619.73         | 18,615,894.25         | 17,420,065.45         |
| 研发费用                | 10,651,698.38         | 24,158,805.14         | 18,475,228.89         | 12,965,168.38         |
| 财务费用                | -1,871,211.60         | -2,044,892.78         | -3,929,995.28         | 6,472,345.14          |
| 其中：利息费用             | 228,640.67            | 1,534,717.11          | 1,403,792.10          | 953,849.67            |
| 利息收入                | 99,480.42             | 559,043.52            | 181,019.79            | 135,264.85            |
| 加：其他收益              | 2,050,744.20          | 8,859,040.97          | 1,877,132.33          | 4,463,049.90          |
| 投资收益（损失以“-”号填列）     | 1,259,922.65          | 5,112,441.74          | 125,822.75            | -1,660,461.06         |
| 其中：对联营企业和合营企业的投资收益  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 以摊余成本计量的金融资产终止确认收益  | -                     | -                     | -                     | -                     |
| 公允价值变动收益（损失以“-”号列示） | -1,016,590.96         | -1,417,384.09         | 36,893.62             | 1,902,121.35          |
| 信用减值损失（损失以“-”号填列）   | 2,469,980.21          | -2,728,747.78         | -                     | -                     |

| 项目                         | 2020 年 1-6 月         | 2019 年度               | 2018 年度              | 2017 年度              |
|----------------------------|----------------------|-----------------------|----------------------|----------------------|
| 资产减值损失（损失以“-”号填列）          | -1,162,682.21        | -2,170,297.41         | -4,344,160.20        | -672,903.03          |
| 资产处置收益（损失以“-”号填列）          | -                    | 149,006.45            | 12,744,701.80        | -36,113.42           |
| <b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>   | <b>39,837,437.58</b> | <b>102,932,085.59</b> | <b>45,412,243.52</b> | <b>28,913,121.33</b> |
| 加：营业外收入                    | 97,219.79            | 268,044.55            | 3,718,536.35         | 1,239.88             |
| 减：营业外支出                    | 313,952.48           | 537,869.11            | 121,606.54           | 138,107.33           |
| <b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b> | <b>39,620,704.89</b> | <b>102,662,261.03</b> | <b>49,009,173.33</b> | <b>28,776,253.88</b> |
| 减：所得税费用                    | 4,958,918.11         | 12,811,384.92         | 6,101,068.60         | 3,787,301.10         |
| <b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>   | <b>34,661,786.78</b> | <b>89,850,876.11</b>  | <b>42,908,104.73</b> | <b>24,988,952.78</b> |
| 五、其他综合收益的税后净额              | -                    | -                     | -                    | -                    |
| <b>六、综合收益总额</b>            | <b>34,661,786.78</b> | <b>89,850,876.11</b>  | <b>42,908,104.73</b> | <b>24,988,952.78</b> |
| <b>七、每股收益</b>              |                      |                       |                      |                      |
| 基本每股收益（元/股）                |                      |                       |                      |                      |
| 稀释每股收益（元/股）                |                      |                       |                      |                      |

### 3、母公司现金流量表

单位：元

| 项目                    | 2020 年 1-6 月          | 2019 年度               | 2018 年度               | 2017 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        | 306,293,477.73        | 709,458,564.16        | 509,293,216.78        | 398,855,227.48        |
| 收到的税费返还               | 23,373,672.36         | 62,427,632.49         | 50,599,085.75         | 34,957,306.90         |
| 收到其他与经营活动有关的现金        | 11,487,865.83         | 23,511,722.64         | 18,453,135.56         | 13,885,176.09         |
| <b>经营活动现金流入小计</b>     | <b>341,155,015.92</b> | <b>795,397,919.29</b> | <b>578,345,438.09</b> | <b>447,697,710.47</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金        | 238,511,690.58        | 487,044,101.38        | 401,198,978.52        | 292,901,959.93        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金       | 46,008,832.47         | 119,299,079.01        | 95,112,583.97         | 72,891,560.00         |
| 支付的各项税费               | 10,506,659.45         | 15,333,240.85         | 17,621,638.63         | 8,972,218.47          |
| 支付其他与经营活动有关的现金        | 29,941,255.07         | 74,398,404.36         | 57,767,494.70         | 45,012,537.67         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>     | <b>324,968,437.57</b> | <b>696,074,825.60</b> | <b>571,700,695.82</b> | <b>419,778,276.07</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>  | <b>16,186,578.35</b>  | <b>99,323,093.69</b>  | <b>6,644,742.27</b>   | <b>27,919,434.40</b>  |
| <b>二、投资活动产生的现金流量：</b> |                       |                       |                       |                       |
| 收回投资收到的现金             | -                     | 26,610,755.09         | -                     | 41,289,303.33         |

| 项目                        | 2020年1-6月             | 2019年度                 | 2018年度                | 2017年度                |
|---------------------------|-----------------------|------------------------|-----------------------|-----------------------|
| 取得投资收益收到的现金               | 874,151.13            | 340,600.32             | 111,800.07            | 43,005.88             |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -                     | 207,000.00             | 143,000.00            | 37,659,400.00         |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -                     | 7,469.97               | -                     | -                     |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 145,431,247.00        | 136,765,083.31         | 67,558,966.64         | 73,600,000.00         |
| <b>投资活动现金流入小计</b>         | <b>146,305,398.13</b> | <b>163,930,908.69</b>  | <b>67,813,766.71</b>  | <b>152,591,709.21</b> |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 9,505,650.94          | 5,159,953.90           | 3,986,614.68          | 10,596,221.87         |
| 投资支付的现金                   | -                     | -                      | 3,431,600.00          | -                     |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 3,000,000.00          | -                      | -                     | -                     |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 188,083,866.63        | 82,982,672.84          | 123,884,138.20        | 91,843,852.73         |
| <b>投资活动现金流出小计</b>         | <b>200,589,517.57</b> | <b>88,142,626.74</b>   | <b>131,302,352.88</b> | <b>102,440,074.60</b> |
| <b>投资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>-54,284,119.44</b> | <b>75,788,281.95</b>   | <b>-63,488,586.17</b> | <b>50,151,634.61</b>  |
| <b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>     |                       |                        |                       |                       |
| 吸收投资收到的现金                 | -                     | 37,500,000.00          | -                     | 16,493,400.00         |
| 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                 | 32,211,725.00         | 73,787,100.00          | 98,500,000.00         | -                     |
| 收到其他与筹资活动有关的现金            | -                     | -                      | 7,857,905.57          | 3,039,511.65          |
| <b>筹资活动现金流入小计</b>         | <b>32,211,725.00</b>  | <b>111,287,100.00</b>  | <b>106,357,905.57</b> | <b>19,532,911.65</b>  |
| 偿还债务支付的现金                 | 13,952,400.00         | 130,834,700.00         | 27,500,000.00         | -                     |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金         | 302,421.20            | 82,164,316.55          | 14,245,383.59         | 52,800,000.00         |
| 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            | -                     | 1,363,466.67           | 8,058,682.29          | 49,365,166.17         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>         | <b>14,254,821.20</b>  | <b>214,362,483.22</b>  | <b>49,804,065.88</b>  | <b>102,165,166.17</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b>      | <b>17,956,903.80</b>  | <b>-103,075,383.22</b> | <b>56,553,839.69</b>  | <b>-82,632,254.52</b> |
| <b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b> | <b>1,870,322.74</b>   | <b>2,329,457.87</b>    | <b>2,598,210.45</b>   | <b>586,282.33</b>     |
| <b>五、现金及现金等价物净增加额</b>     | <b>-18,270,314.55</b> | <b>74,365,450.29</b>   | <b>2,308,206.24</b>   | <b>-3,974,903.18</b>  |
| 加：期初现金及现金等价物余额            | 96,562,019.32         | 22,196,569.03          | 19,888,362.79         | 23,863,265.97         |
| <b>六、期末现金及现金等价物余额</b>     | <b>78,291,704.77</b>  | <b>96,562,019.32</b>   | <b>22,196,569.03</b>  | <b>19,888,362.79</b>  |

## 二、审计意见及关键审计事项

### (一) 审计意见

公司聘请天健会计师对报告期财务报表进行审计,天健所出具了标准无保留意见的审计报告,审计意见摘录如下:

“我们审计了浙江博泰家具股份有限公司(以下简称博泰家具公司)财务报表,包括2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日、2020年6月30日的合并及母公司资产负债表,2017年度、2018年度、2019年度、2020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、合并及母公司所有者权益变动表,以及相关财务报表附注。

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,公允反映了博泰家具公司2017年12月31日、2018年12月31日、2019年12月31日、2020年6月30日的合并及母公司财务状况,以及2017年度、2018年度、2019年度、2020年1-6月的合并及母公司经营成果和现金流量。”

### (二) 关键审计事项

审计报告中的关键审计事项如下:

#### 1、收入确认

##### (1) 事项描述

博泰家具的营业收入主要来自于办公家具等产品的生产和销售。2017年度至2020年1-6月,博泰家具财务报表营业收入项目金额分别为人民币48,410.91万元、70,560.71万元、82,892.07万元和27,439.02万元。

根据博泰家具与其客户的销售合同约定,国外销售采用FOB(船上交货)、CIF(成本、保险费加运费)条款的,货物报关装船后确认收入;采用FCA(货交承运人)条款的,按销售合同或订单约定将货物交给买方指定的承运人后确认收入;采用寄售模式,客户实际对外销售并与公司确认商品数量及结算金额后确认收入;国内销售一般贸易下,公司按销售合同或订单约定的交货期将货物运至客户指定交货地点,经客户验收合格,并经客户确认商品数量及结算金额后确认收入。

由于营业收入是博泰家具关键业绩指标之一,可能存在博泰家具管理层通过不恰当的收入确认以达到特定目标。因此,天健所将收入确认确定为关键审计事项。

## (2) 审计应对

针对收入确认，天健所实施的审计程序主要包括：

1) 了解与收入确认相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

2) 检查主要的销售合同，识别与商品所有权上的主要风险和报酬转移相关的条款，评价收入确认政策是否符合企业会计准则的规定；

3) 对营业收入及毛利率按月度、产品、客户等实施实质性分析程序，识别是否存在重大或异常波动，并查明波动原因；

4) 对于内销收入，以抽样方式检查与收入确认相关的支持性文件，包括销售合同、订单、销售发票、出库单、发货单及客户对账单等；对于出口收入，获取电子口岸信息并与账面记录核对，并以抽样方式检查销售合同、出口报关单、货运提单、销售发票等支持性文件；

5) 结合应收账款函证，以抽样方式向主要客户函证本期销售额；

6) 选取样本对重要客户执行实地走访程序；

7) 以抽样方式对资产负债表日前后确认的营业收入核对至出库单、发货单、客户对账单、货运提单等支持性文件，评价营业收入是否在恰当期间确认；

8) 检查与营业收入相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## 2、应收账款减值

### (1) 2018年度、2017年度

#### 1) 事项描述

截至2017年12月31日，博泰家具公司应收账款账面余额为人民币8,054.27万元，坏账准备为人民币403.16万元，账面价值为人民币7,651.11万元。截至2018年12月31日，博泰家具应收账款账面余额为人民币15,113.72万元，坏账准备为人民币764.57万元，账面价值为人民币14,349.15万元。

对于单独进行减值测试的应收账款，当存在客观证据表明其发生减值时，管理层综合考虑债务人的行业状况、经营情况、财务状况、涉诉情况、还款记录等因素，估计未

来现金流量现值,并确定应计提的坏账准备;对于采用组合方式进行减值测试的应收账款,管理层根据账龄依据划分组合,以与该组合具有类似信用风险特征组合的历史损失率为基础,结合现实情况进行调整,估计未来现金流量现值,并确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大,且应收账款减值测试涉及重大管理层判断,天健所将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2) 审计应对

针对应收账款减值,天健所实施的审计程序主要包括:

①了解与应收账款减值相关的关键内部控制,评价其设计和执行是否有效,并测试相关内部控制的运行有效性;

②复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况,评价管理层过往预测的准确性;

③复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据,评价管理层是否充分识别已发生减值的应收账款;

④对于单独进行减值测试的应收账款,获取并检查管理层对未来现金流量现值的预测,评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性,并与获取的外部证据进行核对;

⑤对于采用组合方式进行减值测试的应收账款,评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性;根据具有类似信用风险特征组合的历史损失率及反映当前情况的相关可观察数据等,评价管理层减值测试方法的合理性(包括各组合坏账准备的计提比例);测试管理层使用数据的准确性和完整性(包括对于以账龄为信用风险特征的应收账款组合,以抽样方式检查应收账款账龄的准确性)以及对应计提坏账准备的计算是否准确;

⑥检查应收账款的期后回款情况,评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性;

⑦检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

## (2) 2019年度、2020年1-6月

### 1) 事项描述

截至2019年12月31日,博泰家具应收账款账面余额为人民币18,023.65万元,坏账准

备为人民币909.66万元，账面价值为人民币17,113.98万元。截至2020年6月30日，博泰家具公司应收账款账面余额为人民币14,070.14万元，坏账准备为人民币712.01万元，账面价值为人民币13,358.13万元。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。

由于应收账款金额重大，且应收账款减值涉及重大管理层判断，天健所将应收账款减值确定为关键审计事项。

## 2) 审计应对

针对应收账款减值，天健所实施的审计程序主要包括：

①了解与应收账款减值相关的关键内部控制，评价其设计和执行是否有效，并测试相关内部控制的运行有效性；

②复核以前年度已计提坏账准备的应收账款的后续实际核销或转回情况，评价管理层过往预测的准确性；

③复核管理层对应收账款进行减值测试的相关考虑和客观证据，评价管理层是否充分识别已发生减值的应收账款；

④对于单独进行减值测试的应收账款，获取并检查管理层对未来现金流量现值的预测，评价在预测中使用的关键假设的合理性和数据的准确性，并与获取的外部证据进行核对；

⑤对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，评价管理层按信用风险特征划分组合的合理性；根据具有类似信用风险特征组合的历史信用损失经验及前瞻性估计，评价管理层编制的应收账款账龄与违约损失率对照表的合理性；测试管理层使用数据（包括应收账款账龄、历史损失率、迁徙率等）的准确性和完整性以及对坏账准备的计

算是否准确;

⑥检查应收账款的期后回款情况,评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性;

⑦检查与应收账款减值相关的信息是否已在财务报表中作出恰当列报。

### 三、财务报表的编制基础

#### (一) 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

#### (二) 持续经营能力评价

本公司不存在导致对报告期末起12个月内的持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况。

### 四、本公司合并报表范围及变化情况

#### (一) 合并报表范围

| 序号 | 子公司名称 | 主要经营地   | 注册地     | 持股比例    |         | 取得方式       |
|----|-------|---------|---------|---------|---------|------------|
|    |       |         |         | 直接      | 间接      |            |
| 1  | 安吉信诺  | 安吉县     | 安吉县     | 100.00% | -       | 设立         |
| 2  | 安徽信诺  | 广德县     | 广德县     | 70.00%  | -       | 设立         |
| 3  | 博泰实业  | 香港特别行政区 | 香港特别行政区 | 100.00% | -       | 设立         |
| 4  | 博泰越南  | 越南      | 越南      | 注 1     |         |            |
| 5  | 博汇家居  | 安吉县     | 安吉县     | 100.00% | -       | 设立         |
| 6  | 凯湾家具  | 越南      | 越南      | -       | 100.00% | 非同一控制下企业合并 |

注 1: 博泰越南系越南公民 Nguyen Thi Be Bi 于 2019 年 10 月 31 日在越南注册成立。根据公司与博泰越南股东 Nguyen Thi Be Bi 签订的合作协议,约定博泰越南只为博泰实业收购越南凯湾家具有限公司及后续经营提供服务以及从事公司认可的其他业务,博泰越南全部经营活动均须接受公司的指导和监督,且重大事项均需事先取得公司同意。公司实际控制博泰越南,根据企业会计准则的相关规定,2019 年将博泰越南纳入合并范围。

2019年8月,公司将持有的安徽信诺70%股权转让给自然人戚志强;2019年10月,公司完成了对安吉信诺的吸收合并,安吉信诺注销,具体详见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“(三) 重大资产重组情况”。



## (二) 合并财务报表范围变化情况

### 1、合并范围增加情况

| 年度        | 公司名称 | 股权取得方式 | 时点         | 持股比例(%) |
|-----------|------|--------|------------|---------|
| 2020年1-6月 | 凯湾家具 | 现金收购   | 2020.4.3   | 100.00  |
| 2020年1-6月 | 博汇家居 | 新设     | 2020.3.12  | 100.00  |
| 2019年度    | 博泰越南 | 注      | 2019.10.31 | -       |
| 2018年度    | 博泰实业 | 新设     | 2018.10.31 | 100.00  |

注：详见本节（一）合并报表范围之注释。

### 2、合并范围减少情况

| 年度     | 公司名称 | 股权处置方式 | 股权处置时点  |
|--------|------|--------|---------|
| 2019年度 | 安吉信诺 | 吸收合并   | 2019年7月 |
|        | 安徽信诺 | 股权转让   | 2019年8月 |

## 五、重要会计政策及会计估计

### (一) 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果和现金流量等有关信息。

### (二) 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。本财务报表所载财务信息的会计期间为2017年1月1日起至2020年6月30日止。

### (三) 营业周期

公司经营业务的营业周期较短，以12个月作为资产和负债的流动性划分标准。

### (四) 记账本位币

采用人民币为记账本位币。

### (五) 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

#### 1、同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。公司按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的

账面价值份额与支付的合并对价账面价值或发行股份面值总额的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

## 2、非同一控制下企业合并的会计处理方法

公司在购买日对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；如果合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额，首先对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

## (六) 合并财务报表的编制方法

母公司将其控制的所有子公司纳入合并财务报表的合并范围。合并财务报表以母公司及其子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，由母公司按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》编制。

## (七) 现金及现金等价物的确定标准

列示于现金流量表中的现金是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。现金等价物是指企业持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

## (八) 外币业务和外币报表折算

### 1、外币业务折算

外币交易在初始确认时，采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算为人民币金额。资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算，因汇率不同而产生的汇兑差额，除与购建符合资本化条件资产有关的外币专门借款本金及利息的汇兑差额外，计入当期损益；以历史成本计量的外币非货币性项目仍采用交易发生日即期汇率的近似汇率折算，不改变其人民币金额；以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，差额计入当期损益或其他综合收益。

### 2、外币财务报表折算

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

收入和费用项目,采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额,计入其他综合收益。

## (九) 金融工具

### 1、2019年度和2020年1-6月

#### (1) 金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下三类:1)以摊余成本计量的金融资产;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;3)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下四类:1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债;2)金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债;3)不属于上述1)或2)的财务担保合同,以及不属于上述1)并以低于市场利率贷款的贷款承诺;4)以摊余成本计量的金融负债。

#### (2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

##### 1) 金融资产和金融负债的确认依据和初始计量方法

公司成为金融工具合同的一方时,确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时,按照公允价值计量;对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债,相关交易费用直接计入当期损益;对于其他类别的金融资产或金融负债,相关交易费用计入初始确认金额。但是,公司初始确认的应收账款未包含重大融资成分或公司不考虑未超过一年的合同中的融资成分的,按照交易价格进行初始计量。

##### 2) 金融资产的后续计量方法

###### ①以摊余成本计量的金融资产

采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失,在终止确认、重分类、按照实际利率法摊销或确认减值时,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债务工具投资

采用公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑

损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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权益工具投资

采用公允价值进行后续计量。获得的股利（属于投资成本收回部分的除外）计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将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

采用公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

3) 金融负债的后续计量方法

①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。对于此类金融负债以公允价值进行后续计量。因公司自身信用风险变动引起的指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的公允价值变动金额计入其他综合收益，除非该处理会造成或扩大损益中的会计错配。此类金融负债产生的其他利得或损失（包括利息费用、除因公司自身信用风险变动引起的公允价值变动）计入当期损益，除非该金融负债属于套期关系的一部分。终止确认时，将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。

②金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债

按照《企业会计准则第23号——金融资产转移》相关规定进行计量。

③不属于上述①或②的财务担保合同，以及不属于上述①并以低于市场利率贷款的贷款承诺

在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：A.按照金融工具的减值规定确定的损失准备金额；B.初始确认金额扣除按照相关规定所确定的累计摊销额后的余额。

#### ④以摊余成本计量的金融负债

采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融负债所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销时计入当期损益。

#### 4) 金融资产和金融负债的终止确认

##### ①当满足下列条件之一时，终止确认金融资产：

A.收取金融资产现金流量的合同权利已终止；

B.金融资产已转移，且该转移满足《企业会计准则第23号——金融资产转移》关于金融资产终止确认的规定。

②当金融负债(或其一部分)的现时义务已经解除时，相应终止确认该金融负债(或该部分金融负债)。

#### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司转移了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 未保留对该金融资产控制的，终止确认该金融资产，并将转移中产生或保留的权利和义务单独确认为资产或负债；2) 保留了对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1) 所转移金融资产在终止确认日的账面价值；2) 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资)之和。转移了金融资产的一部分，且该被转移部分整体满足终止确认条件的，将转移前金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和继续确认部分之间，按照转移日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，与原直接计入其他综合收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以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工

具投资)之和。

#### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级,并依次使用:

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值,包括:活跃市场中类似资产或负债的报价;非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价;除报价以外的其他可观察输入值,如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等;市场验证的输入值等;

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值,包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (5) 金融工具减值

##### 1) 金融工具减值计量和会计处理

公司以预期信用损失为基础,对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债务工具投资、租赁应收款、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以外的贷款承诺、不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债或不属于金融资产转移不符合终止确认条件或继续涉入被转移金融资产所形成的金融负债的财务担保合同进行减值处理并确认损失准备。

预期信用损失,是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失,是指公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额,即全部现金短缺的现值。其中,对于公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产,按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

对于购买或源生的已发生信用减值的金融资产,公司在资产负债表日仅将自初始确认后整个存续期内预期信用损失的累计变动确认为损失准备。

对于由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成，且不含重大融资成分或者公司不考虑不超过一年的合同中的融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

对于租赁应收款、由《企业会计准则第14号——收入》规范的交易形成且包含重大融资成分的应收款项及合同资产，公司运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除上述计量方法以外的金融资产，公司在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加。如果信用风险自初始确认后已显著增加，公司按照整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备；如果信用风险自初始确认后未显著增加，公司按照该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备。

公司利用可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

于资产负债表日，若公司判断金融工具只具有较低的信用风险，则假定该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估预期信用风险和计量预期信用损失。当以金融工具组合为基础时，公司以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组合。

公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，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。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

## 2) 按组合评估预期信用风险和计量预期信用损失的金融工具

| 项目              | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法                                                          |
|-----------------|---------|----------------------------------------------------------------------|
| 其他应收款——应收账龄组合   | 账龄      | 参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来12个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失 |
| 其他应收款——合并内关联方组合 | 款项性质    |                                                                      |

## 3) 按组合计量预期信用损失的应收款项

## ①具体组合及计量预期信用损失的方法

| 项目         | 确定组合的依据 | 计量预期信用损失的方法                                                             |
|------------|---------|-------------------------------------------------------------------------|
| 应收银行承兑汇票   | 票据类型    | 参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率, 计算预期信用损失         |
| 应收商业承兑汇票   |         |                                                                         |
| 应收账款——账龄组合 | 账龄      | 参考历史信用损失经验, 结合当前状况以及对未来经济状况的预测, 编制应收账款逾期天数/账龄与整个存续期预期信用损失率对照表, 计算预期信用损失 |

②应收账款——信用风险特征组合和应收票据——商业承兑汇票的账龄与整个存续期预期信用损失率对照表

| 账龄          | 应收账款<br>预期信用损失率(%) | 应收票据——商业承兑汇票预期<br>信用损失率(%) |
|-------------|--------------------|----------------------------|
| 1年以内(含, 下同) | 5.00               | 5.00                       |
| 1-2年        | 10.00              | 10.00                      |
| 2-3年        | 30.00              | 30.00                      |
| 3年以上        | 100.00             | 100.00                     |

## (6) 金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示, 不相互抵销。但同时满足下列条件的, 公司以相互抵销后的净额在资产负债表内列示: 1) 公司具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利是当前可执行的; 2) 公司计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移, 公司不对已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

## 2、2017年度和2018年度

## (1) 金融资产和金融负债的分类

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

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



期损益的金融负债)、其他金融负债。

## (2) 金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

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

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

公司采用实际利率法,按摊余成本对金融负债进行后续计量,但下列情况除外:1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用;2)与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债,按照成本计量;3)不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同,或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺,在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量:①按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额;②初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失,除与套期保值有关外,按照如下方法处理:1)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公允价值变动形成的利得或损失,计入公允价值变动收益;在资产持有期间所取得的利息或现金股利,确认为投资收益;处置时,将实际收到的金额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收益;2)可供出售金融资产的公允价值变动计入其他综合收益;持有期间按实际利率法计算的利息,计入投资收益;可供出售权益工具投资的现金股利,于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益;处置时,将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额之后的差额确

认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

### (3) 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1) 放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2) 未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

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

### (4) 金融资产和金融负债的公允价值确定方法

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确定相关金融资产和金融负债的公允价值。公司将估值技术使用的输入值分以下层级，并依次使用：

1) 第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

2) 第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值，包括：活跃市场中类似资产或负债的报价；非活跃市场中相同或类似资产或负债的报价；除报价以外的其他可观察输入值，如在正常报价间隔期间可观察的利率和收益率曲线等；市场验证的输入值等；

3) 第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值, 包括不能直接观察或无法由可观察市场数据验证的利率、股票波动率、企业合并中承担的弃置义务的未来现金流量、使用自身数据作出的财务预测等。

#### (5) 金融资产的减值测试和减值准备计提方法

1) 资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查, 如有客观证据表明该金融资产发生减值的, 计提减值准备。

2) 对于持有至到期投资、贷款和应收款, 先将单项金额重大的金融资产区分开来, 单独进行减值测试; 对单项金额不重大的金融资产, 可以单独进行减值测试, 或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试; 单独测试未发生减值的金融资产(包括单项金额重大和不重大的金融资产), 包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。测试结果表明其发生了减值的, 根据其账面价值高于预计未来现金流量现值的差额确认减值损失。

#### 3) 可供出售金融资产

①表明可供出售债务工具投资发生减值的客观证据包括:

- A. 债务人发生严重财务困难;
- B. 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期;
- C. 公司出于经济或法律等方面因素的考虑, 对发生财务困难的债务人作出让步;
- D. 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- E. 因债务人发生重大财务困难, 该债务工具无法在活跃市场继续交易;
- F. 其他表明可供出售债务工具已经发生减值的情况。

②表明可供出售权益工具投资发生减值的客观证据包括权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌, 以及被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化使公司可能无法收回投资成本。

本公司于资产负债表日对各项可供出售权益工具投资单独进行检查。对于以公允价值计量的权益工具投资, 若其于资产负债表日的公允价值低于其成本超过50%(含50%)或低于其成本持续时间超过12个月(含12个月)的, 则表明其发生减值; 若其于资产负

债表日的公允价值低于其成本超过20%（含20%）但尚未达到50%的，或低于其成本持续时间超过6个月（含6个月）但未超过12个月的，本公司会综合考虑其他相关因素，诸如价格波动率等，判断该权益工具投资是否发生减值。对于以成本计量的权益工具投资，公司综合考虑被投资单位经营所处的技术、市场、经济或法律环境等是否发生重大不利变化，判断该权益工具是否发生减值。

以公允价值计量的可供出售金融资产发生减值时，原直接计入其他综合收益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值回升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，期后公允价值回升直接计入其他综合收益。

以成本计量的可供出售权益工具发生减值时，将该权益工具投资的账面价值，与按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认为减值损失，计入当期损益，发生的减值损失一经确认，不予转回。

## （十）应收款项

### 1、2019年度和2020年1-6月

详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“五、重要会计政策及会计估计”之“（九）金融工具”之“1、2019年度和2020年1-6月”之“（5）金融工具减值”。

### 2、2017年度和2018年度

#### （1）单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

|                      |                                      |
|----------------------|--------------------------------------|
| 单项金额重大的判断依据或金额标准     | 占应收款项账面余额 10%以上的款项                   |
| 单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法 | 单独进行减值测试，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

#### （2）按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

##### 1) 具体组合及坏账准备的计提方法

|                      |                   |
|----------------------|-------------------|
| 按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法 |                   |
| 账龄组合                 | 账龄分析法             |
| 合并范围内关联往来组合          | 经测试未发生减值的，不计提坏账准备 |

## 2) 账龄分析法

| 账龄           | 应收商业承兑汇票计提比例(%) | 应收账款计提比例(%) | 其他应收款计提比例(%) |
|--------------|-----------------|-------------|--------------|
| 1 年以内 (含,下同) | 5               | 5           | 5            |
| 1-2 年        | 10              | 10          | 10           |
| 2-3 年        | 30              | 30          | 30           |
| 3 年以上        | 100             | 100         | 100          |

## (3) 单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项

|             |                                       |
|-------------|---------------------------------------|
| 单项计提坏账准备的理由 | 有确凿证据表明可收回性存在明显差异的应收款项                |
| 坏账准备的计提方法   | 单独进行减值测试, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备 |

对应收银行承兑汇票、应收利息、长期应收款等其他应收款项, 根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备。

## (十一) 存货

## 1、存货的分类

存货包括在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。

## 2、发出存货的计价方法

发出存货采用月末一次加权平均法。

## 3、存货可变现净值的确定依据

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

## 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。

## (十二) 划分为持有待售的非流动资产或处置组

### 1、持有待售的非流动资产或处置组的分类

公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；(2) 出售极可能发生，即公司已经就出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。

公司专为转售而取得的非流动资产或处置组，在取得日满足“预计出售将在一年内完成”的条件，且短期（通常为3个月）内很可能满足持有待售类别的其他划分条件的，在取得日将其划分为持有待售类别。

因公司无法控制的下列原因之一，导致非关联方之间的交易未能在一年内完成，且公司仍然承诺出售非流动资产或处置组的，继续将非流动资产或处置组划分为持有待售类别：(1) 买方或其他方意外设定导致出售延期的条件，公司针对这些条件已经及时采取行动，且预计能够自设定导致出售延期的条件起一年内顺利化解延期因素；(2) 因发生罕见情况，导致持有待售的非流动资产或处置组未能在一年内完成出售，公司在最初一年内已经针对这些新情况采取必要措施且重新满足了持有待售类别的划分条件。

### 2、持有待售的非流动资产或处置组的计量

#### (1) 初始计量和后续计量

初始计量和在资产负债表日重新计量持有待售的非流动资产或处置组时，其账面价值高于公允价值减去出售费用后的净额的，将账面价值减记至公允价值减去出售费用后的净额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提持有待售资产减值准备。

对于取得日划分为持有待售类别的非流动资产或处置组,在初始计量时比较假定其不划分为持有待售类别情况下的初始计量金额和公允价值减去出售费用后的净额,以两者孰低计量。除企业合并中取得的非流动资产或处置组外,由非流动资产或处置组以公允价值减去出售费用后的净额作为初始计量金额而产生的差额,计入当期损益。

对于持有待售的处置组确认的资产减值损失金额,先抵减处置组中商誉的账面价值,再根据处置组中的各项非流动资产账面价值所占比重,按比例抵减其账面价值。

持有待售的非流动资产或处置组中的非流动资产不计提折旧或摊销,持有待售的处置组中负债的利息和其他费用继续予以确认。

### (2) 资产减值损失转回的会计处理

后续资产负债表日持有待售的非流动资产公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额予以恢复,并在划分为持有待售类别后确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

后续资产负债表日持有待售的处置组公允价值减去出售费用后的净额增加的,以前减记的金额予以恢复,并在划分为持有待售类别后非流动资产确认的资产减值损失金额内转回,转回金额计入当期损益。已抵减的商誉账面价值,以及非流动资产在划分为持有待售类别前确认的资产减值损失不转回。

持有待售的处置组确认的资产减值损失后续转回金额,根据处置组中除商誉外各项非流动资产账面价值所占比重,按比例增加其账面价值。

### (3) 不再继续划分为持有待售类别以及终止确认的会计处理

非流动资产或处置组因不再满足持有待售类别的划分条件而不再继续划分为持有待售类别或非流动资产从持有待售的处置组中移除时,按照以下两者孰低计量:1)划分为持有待售类别前的账面价值,按照假定不划分为持有待售类别情况下本应确认的折旧、摊销或减值等进行调整后的金额;2)可收回金额。

终止确认持有待售的非流动资产或处置组时,将尚未确认的利得或损失计入当期损益。

### (十三) 长期股权投资

#### 1、共同控制、重要影响的判断

按照相关约定对某项安排存在共有的控制,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,认定为共同控制。对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力,但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定,认定为重大影响。

#### 2、投资成本的确定

(1) 同一控制下的企业合并形成的,合并方以支付现金、转让非现金资产、承担债务或发行权益性证券作为合并对价的,在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为其初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付的合并对价的账面价值或发行股份的面值总额之间的差额调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

公司通过多次交易分步实现同一控制下企业合并形成的长期股权投资,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,在合并日,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,调整资本公积;资本公积不足冲减的,调整留存收益。

(2) 非同一控制下的企业合并形成的,在购买日按照支付的合并对价的公允价值作为其初始投资成本。

公司通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并形成的长期股权投资,区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理:

1) 在个别财务报表中,按照原持有的股权投资的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) 在合并财务报表中,判断是否属于“一揽子交易”。属于“一揽子交易”的,把各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理。不属于“一揽子交易”的,对于



购买日之前持有的被购买方的股权,按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量,公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益;购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的,与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期收益。但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。

(3) 除企业合并形成以外的:以支付现金取得的,按照实际支付的购买价款作为其初始投资成本;以发行权益性证券取得的,按照发行权益性证券的公允价值作为其初始投资成本;以债务重组方式取得的,按《企业会计准则第12号——债务重组》确定其初始投资成本;以非货币性资产交换取得的,按《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定其初始投资成本。

### 3、后续计量及损益确认方法

对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算;对联营企业和合营企业的长期股权投资,采用权益法核算。

### 4、通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权的处理方法

#### (1) 个别财务报表

对处置的股权,其账面价值与实际取得价款之间的差额,计入当期损益。对于剩余股权,对被投资单位仍具有重大影响或者与其他方一起实施共同控制的,转为权益法核算;不能再对被投资单位实施控制、共同控制或重大影响的,确认为金融资产,按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的相关规定进行核算。

#### (2) 合并财务报表

1) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且不属于“一揽子交易”的

在丧失控制权之前,处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额,调整资本公积(资本溢价),资本溢价不足冲减的,冲减留存收益。

丧失对原子公司控制权时,对于剩余股权,按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和,减去按原持股比例计算应享

有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额之间的差额,计入丧失控制权当期的投资收益,同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等,应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

2) 通过多次交易分步处置对子公司投资至丧失控制权,且属于“一揽子交易”的

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

#### (十四) 投资性房地产

1、投资性房地产包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权和已出租的建筑物。

2、投资性房地产按照成本进行初始计量,采用成本模式进行后续计量,并采用与固定资产和无形资产相同的方法计提折旧或进行摊销。

#### (十五) 固定资产

##### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的,使用年限超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量时予以确认。

##### 2、各类固定资产的折旧方法

| 类别     | 折旧方法  | 折旧年限(年) | 残值率(%) | 年折旧率(%)    |
|--------|-------|---------|--------|------------|
| 房屋及建筑物 | 年限平均法 | 5-20    | 5      | 4.75-19.00 |
| 通用设备   | 年限平均法 | 3       | 5      | 31.67      |
| 专用设备   | 年限平均法 | 3-10    | 5      | 9.50-31.67 |
| 运输工具   | 年限平均法 | 4       | 5      | 23.75      |

#### (十六) 在建工程

1、在建工程同时满足经济利益很可能流入、成本能够可靠计量则予以确认。在建工程按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的实际成本计量。

2、在建工程达到预定可使用状态时,按工程实际成本转入固定资产。已达到预定

可使用状态但尚未办理竣工决算的,先按估计价值转入固定资产,待办理竣工决算后再按实际成本调整原暂估价值,但不再调整原已计提的折旧。

## (十七) 借款费用

### 1、借款费用资本化的确认原则

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

### 2、借款费用资本化期间

(1) 当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;2) 借款费用已经发生;3) 为使资产达到预定可使用或可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

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

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

### 3、借款费用资本化率以及资本化金额

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的,以专门借款当期实际发生的利息费用(包括按照实际利率法确定的折价或溢价的摊销),减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额,确定应予资本化的利息金额;为购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的,根据累计资产支出超过专门借款的资产支出加权平均数乘以占用一般借款的资本化率,计算确定一般借款应予资本化的利息金额。

## (十八) 无形资产

1、无形资产包括土地使用权、专利权及非专利技术等,按成本进行初始计量。

2、使用寿命有限的无形资产,在使用寿命内按照与该项无形资产有关的经济利益的预期实现方式系统合理地摊销,无法可靠确定预期实现方式的,采用直线法摊销。具体年限如下:

| 项目    | 摊销年限(年) |
|-------|---------|
| 土地使用权 | 50      |
| 管理软件  | 5       |

3、内部研究开发项目研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产：（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能证明其有用性；（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

### （十九）长期待摊费用

长期待摊费用核算已经支出，摊销期限在1年以上（不含1年）的各项费用。长期待摊费用按实际发生额入账，在受益期或规定的期限内分期平均摊销。如果长期待摊的费用项目不能使以后会计期间受益则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

### （二十）职工薪酬

1、职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

2、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

3、离职后福利的会计处理方法

离职后福利分为设定提存计划和设定受益计划。

（1）在职工为公司提供服务的会计期间，根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（2）对设定受益计划的会计处理通常包括下列步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等作出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的所属期间。同时，对设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和

当期服务成本；

2) 设定受益计划存在资产的，将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产；

3) 期末，将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动等三部分，其中服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本，重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但可以在权益范围内转移这些在其他综合收益确认的金额。

#### **4、辞退福利的会计处理方法**

向职工提供的辞退福利，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：(1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；(2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

#### **5、其他长期职工福利的会计处理方法**

向职工提供的其他长期福利，符合设定提存计划条件的，按照设定提存计划的有关规定进行会计处理；除此之外的其他长期福利，按照设定受益计划的有关规定进行会计处理，为简化相关会计处理，将其产生的职工薪酬成本确认为服务成本、其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额以及重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动等组成项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

### **(二十一) 股份支付**

#### **1、股份支付的种类**

包括以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

#### **2、实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理**

##### **(1) 以权益结算的股份支付**

授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应调整资本公积。完成等待期内的服务或达到规

定业绩条件才可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付,在等待期内的每个资产负债表日,以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础,按权益工具授予日的公允价值,将当期取得的服务计入相关成本或费用,相应调整资本公积。

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

## (2) 以现金结算的股份支付

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

## (3) 修改、终止股份支付计划

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

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

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

## (二十二) 收入

### 1、2020年1-6月

#### (1) 收入确认原则

于合同开始日，公司对合同进行评估，识别合同所包含的各单项履约义务，并确定各单项履约义务是在某一时段内履行，还是在某一时点履行。

满足下列条件之一时，属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：1) 客户在公司履约的同时即取得并消耗公司履约所带来的经济利益；2) 客户能够控制公司履约过程中在建商品或服务；3) 公司履约过程中所产出的商品或服务具有不可替代用途，且公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，公司在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。对于在某一时点履行的履约义务，在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品控制权时，公司考虑下列迹象：1) 公司就该商品享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；2) 公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有该商品的法定所有权；3) 公司已将该商品实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；4) 公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；5) 客户已接受该商品；6) 其他表明客户已取得商品控制权的迹象。

#### (2) 收入计量原则

1) 公司按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项以及预期将退还给客户的款项。

2) 合同中存在可变对价的，公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，但包含可变对价的交易价格，不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。

3) 合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即

以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

4) 合同中包含两项或多项履约义务的，公司于合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务。

### (3) 收入确认的具体方法

#### 按时点确认的收入

公司主要销售办公椅、沙发、休闲椅及配件等产品，属于在某一时点履行履约义务。根据公司与客户的销售合同约定，国外销售采用FOB（船上交货）、CIF（成本、保险费加运费）条款的，货物报关装船后确认收入；采用FCA（货交承运人）条款的，按销售合同或订单约定将货物交给买方指定的承运人后确认收入；采用寄售模式，客户实际对外销售并与公司确认商品数量及结算金额后确认收入；国内销售一般贸易下，公司按销售合同或订单约定的交货期将货物运至客户指定交货地点，经客户验收合格，并经客户确认商品数量及结算金额后确认收入。

## 2、2018年度和2019年度

### (1) 收入确认原则

#### 1) 销售商品

销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认：①将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方；②公司不再保留通常与所有权相联系的继续管理权，也不再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；⑤相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量。

#### 2) 提供劳务

提供劳务交易的结果在资产负债表日能够可靠估计的（同时满足收入的金额能够可靠地计量、相关经济利益很可能流入、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量），采用完工百分比法确认提供劳务的收入，并按已经发生的成本占估计总成本的比例确定提供劳务交易的完工进度。提供劳务交易的结果在资产负债表日不能够可靠估计的，若已经发生的劳务成本预计能够得到补偿，按已经发生的劳务成本金额确认提供劳务收入，并按相同金额结转劳务成本；若已经发生的劳务



成本预计不能够得到补偿, 将已经发生的劳务成本计入当期损益, 不确认劳务收入。

### 3) 让渡资产使用权

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

### (2) 收入确认的具体方法

公司主要销售办公椅、沙发、休闲椅及配件等产品。根据公司与客户的销售合同约定, 国外销售采用FOB(船上交货)、CIF(成本、保险费加运费)条款的, 货物报关装船后确认收入; 采用FCA(货交承运人)条款的, 按销售合同或订单约定将货物交给买方指定的承运人后确认收入; 采用寄售模式, 客户实际对外销售并与公司确认商品数量及结算金额后确认收入; 国内销售一般贸易下, 公司按销售合同或订单约定的交货期将货物运至客户指定交货地点, 经客户验收合格, 并经客户确认商品数量及结算金额后确认收入。

### (3) 关于实施《企业会计准则第14号——收入》的影响

2017年, 财政部发布修订后的《企业会计准则第14号——收入》(以下简称新收入准则)。根据新收入准则相关要求, 公司自2020年1月1日起执行新收入准则。公司执行新收入准则在收入确认会计政策上不会产生变化, 不会对业务模式、合同条款、其他收入确认方式产生影响。若公司自申报财务报表期初开始全面执行新收入准则, 对公司首次执行日前各年(末)营业收入、归属于公司普通股股东的净利润、资产总额、归属于公司普通股股东的净资产等主要财务指标均无影响。

## (二十三) 政府补助

(1) 政府补助在同时满足下列条件时予以确认: 1) 公司能够满足政府补助所附的条件; 2) 公司能够收到政府补助。政府补助为货币性资产的, 按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的, 按照公允价值计量; 公允价值不能可靠取得的, 按照名义金额计量。

### (2) 与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关

的政府补助。政府文件不明确的,以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断,以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助,冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的,在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助,直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的,将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

### (3) 与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助,难以区分与资产相关或与收益相关的,整体归类为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助,用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的,确认为递延收益,在确认相关成本费用或损失的期间,计入当期损益和冲减相关成本;用于补偿已发生的相关成本费用或损失的,直接计入当期损益和冲减相关成本。

(4) 与公司日常经营活动相关的政府补助,按照经济业务实质,计入其他收益或冲减相关成本费用。与公司日常活动无关的政府补助,计入营业外收支。

## (二十四) 递延所得税资产、递延所得税负债

1、根据资产、负债的账面价值与其计税基础之间的差额(未作为资产和负债确认的项目按照税法规定可以确定其计税基础的,该计税基础与其账面数之间的差额),按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计算确认递延所得税资产或递延所得税负债。

2、确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。资产负债表日,有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的,确认以前会计期间未确认的递延所得税资产。

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

4、公司当期所得税和递延所得税作为所得税费用或收益计入当期损益,但不包括下列情况产生的所得税:(1)企业合并;(2)直接在所有者权益中确认的交易或者事项。

## (二十五) 租赁

### 1、经营租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

### 2、融资租赁的会计处理方法

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用，发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

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

## (二十六) 分部报告

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度等为依据确定经营分部。公司的经营分部是指同时满足下列条件的组成部分：

- 1、该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- 2、管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- 3、能够通过分析取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

## (二十七) 其他重要的会计政策和会计估计

### 终止经营的确认标准、会计处理方法

满足下列条件之一的、已经被处置或划分为持有待售类别且能够单独区分的组成部分确认为终止经营：

(1) 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

(2) 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

(3) 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

本公司终止经营的情况详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“(十四) 投资性房地产”。

## 六、税项

### (一) 主要税种及税率

| 税种      | 计税依据                                                    | 税率                |
|---------|---------------------------------------------------------|-------------------|
| 增值税     | 销售货物或提供应税劳务                                             | [注]               |
| 房产税     | 从价计征的，按房产原值一次减除 30.00% 后余值的 1.2% 计缴；从租计征的，按租金收入的 12% 计缴 | 1.2%，12%          |
| 城市维护建设税 | 应缴流转税税额                                                 | 5.00%             |
| 教育费附加   | 应缴流转税税额                                                 | 3.00%             |
| 地方教育附加  | 应缴流转税税额                                                 | 2.00%             |
| 企业所得税   | 应纳税所得额                                                  | 15%、16.5%、20%、25% |

注：2017 年和 2018 年 1-4 月税率为 17%，2018 年 5 月至 2019 年 3 月税率为 16%，2019 年 4 月 1 日起税率为 13%；公司出口货物实行“免、抵、退”办法申报退税，2017 年和 2018 年 1-7 月出口退税率为 13%、15%、17%，2018 年 8 月 1 日起出口退税率为 13%、15%、16%，2019 年 1 月 1 日起出口退税率为 13%、16%，2019 年 4 月 1 日起出口退税率为 13%；博泰实业无增值税；博泰越南、凯湾家具适用 10% 的增值税。

公司已经根据《中华人民共和国对外贸易法》、《对外贸易经营者备案登记办法》等规定进行了备案登记，并取得了《对外贸易经营者备案登记表》，具备从事进出口业务资质。

不同税率的纳税主体企业所得税税率说明：

| 纳税主体名称       | 2020年1-6月 | 2019年  | 2018年  | 2017年  |
|--------------|-----------|--------|--------|--------|
| 本公司          | 15.00%    | 15.00% | 15.00% | 15.00% |
| 博泰实业         | 16.50%    | 16.50% | 16.50% | -      |
| 博泰越南         | 20.00%    | 20.00% | -      | -      |
| 凯湾家具         | 20.00%    | -      | -      | -      |
| 除上述以外的其他纳税主体 | 25.00%    | 25.00% | 25.00% | 25.00% |

## (二) 税收优惠

根据全国高新技术企业认定管理工作领导小组办公室下发的国科火字〔2017〕201号文通知, 公司通过高新技术企业复审, 资格有效期三年。2017年至2019年, 公司按15%的税率计缴企业所得税。并将于2020年以2017年至2019年为评审基准, 重新申请认定高新技术企业。

经对比分析高新技术企业主要评价标准, 公司2017年通过高新技术企业复审时相关条件符合《高新技术企业认定管理办法》相关规定, 2017年至2019年度相关情况未能通过2020年高新技术企业资格评审的风险较小, 具体情况如下:

### 1、公司符合“企业申请认定时须注册成立一年以上”的规定

公司成立于2003年, 于2017年取得高新技术企业证书(证书编号:GR201733001127)时成立满1年。

### 2、公司符合“企业通过自主研发、受让、受赠、并购等方式, 获得对其主要产品(服务)在技术上发挥核心支持作用的知识产权的所有权”的规定

截至2020年6月末, 公司共有境内专利136项, 较2017年通过高新技术企业复审时新增超80项。该136项专利有效期基本在2022年之后, 在下一个高新技术企业申报周期内, 该等专利均属于有效专利。因此, 在2017年以来, 公司持续符合该项规定。

### 3、公司符合“对企业主要产品(服务)发挥核心支持作用的技术属于《国家重点支持的高新技术领域》规定范围”的规定

公司的主要产品为办公椅、沙发等, 并取得多项专利和计算机软件著作权等知识产权, 属于《国家重点支持的高新技术领域》规定范围中的“能够创造和发展产品或系统的概念和规格, 使其功能、价值和外观达到最优化, 同时满足用户与生产商的要求”。

### 4、公司符合“企业从事研发和相关技术创新活动的科技人员占企业当年职工总数

的比例不低于 10%”的规定

公司于 2017 年提交高新申请当年共有员工 952 人，其中技术人员 110 人，占员工总数比例为 11.55%；2018 年和 2019 年，公司共有员工 1,196 人和 1,330 人，其中技术人员分别为 133 人和 136 人，占员工总数的比例分别为 11.12%和 10.23%。

5、公司符合“企业近三个会计年度的研究开发费用总额占同期销售收入总额的比例符合如下要求：最近一年销售收入在 2 亿元以上的企业，比例不低于 3%。其中，企业在中国境内发生的研究开发费用总额占全部研究开发费用总额的比例不低于 60%”的规定

2014 年至 2016 年，公司营业收入均超过 2 亿元，各期研发费用占营业收入的比重分别为 3.48%、3.40%和 3.11%，且研发费用均在中国境内发生。2017 年至 2019 年，公司营业收入亦均超过 2 亿元，各期研发费用占营业收入的比重分别为 3.23%、3.22%和 3.17%，且研发费用均在中国境内发生。

6、公司符合“近一年高新技术产品（服务）收入占企业同期总收入的比例不低于 60%”的规定

2016 年，公司高新技术产品收入占营业收入的比重为 93.82%；2019 年，公司高新技术产品收入占营业收入的比重为 98.69%。

7、公司符合“企业创新能力评价应达到相应要求”的规定

自 2017 年以来，公司继续稳步推进各项研究工作，包括核心技术人员在内的研发人员队伍稳定。报告期内，公司研发和技术人员占公司总职工数的比例稳定。公司积极开展内部研发工作，公司近年对办公椅、沙发等产品关键技术的持续研发投入，有 20 项大批量生产的生产技术，另有 10 项新技术、新产品在研项目。

8、公司符合“企业申请认定前一年内未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为”的规定

根据安吉县安全生产监督管理、安吉县环境保护局以及安吉县市场监督管理局出具的证明，公司在申请高新复审的前一年即 2016 年和 2019 年均未发生重大安全、重大质量事故或严重环境违法行为。

### (三) 税收优惠对经营业绩的影响

报告期内,公司享受的税收优惠主要包括企业所得税优惠和出口退税优惠,其中出口退税并不直接影响公司经营业绩,但若未来出口退税率相比于增值税率降低将会对经营业绩产生不利影响。公司所得税税收优惠对经营业绩的影响情况如下:

单位:万元

| 项目      | 2020年1-6月 | 2019年度    | 2018年度   | 2017年度   |
|---------|-----------|-----------|----------|----------|
| 所得税税收优惠 | 304.11    | 902.96    | 444.52   | 240.54   |
| 利润总额    | 3,709.75  | 10,037.61 | 5,744.19 | 3,007.71 |
| 占利润总额比重 | 8.20%     | 9.00%     | 7.74%    | 8.00%    |

报告期各期,公司所得税税收优惠占利润总额的比重均在10%以内,公司的经营业绩对税收优惠不构成重大依赖。

## 七、最近一年收购兼并情况

公司最近一年收购兼并情况请参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“(三) 重大资产重组情况”。

## 八、最近三年及一期的非经常性损益明细情况

按照《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]》(证监会公告[2008]43号)的要求,天健所对公司报告期的非经常性损益明细表进行了核验,并出具了《关于浙江博泰家具股份有限公司最近三年及一期非经常性损益的鉴证报告》(天健审(2020)9551号)。公司非经常性损益情况明细如下:

单位:万元

| 项目                                                                                                          | 2020年1-6月 | 2019年度  | 2018年度   | 2017年度 |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------|---------|----------|--------|
| 非流动资产处置损益,包括已计提资产减值准备的冲销部分                                                                                  | -         | -76.61  | 1,274.47 | -10.14 |
| 计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)                                                  | 105.41    | 889.50  | 554.77   | 449.54 |
| 计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费                                                                                       | -         | 21.67   | 1.40     | -      |
| 除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益,以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的 | 24.33     | -213.24 | 14.87    | 24.17  |

| 项目                          | 2020年1-6月       | 2019年度          | 2018年度          | 2017年度          |
|-----------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 投资收益                        |                 |                 |                 |                 |
| 除上述各项之外的其他营业外收入和支出          | -21.67          | 7.99            | -4.28           | -14.07          |
| 其他符合非经常性损益定义的损益项目           | -               | -               | -204.23         | -169.84         |
| <b>小计</b>                   | <b>108.07</b>   | <b>629.31</b>   | <b>1,637.00</b> | <b>279.66</b>   |
| 减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）      | 17.44           | 96.71           | 276.50          | 67.16           |
| 少数股东损益                      | -               | 4.84            | 1.21            | -0.83           |
| <b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>    | <b>90.63</b>    | <b>527.75</b>   | <b>1,359.29</b> | <b>213.32</b>   |
| <b>当期归属于母公司股东的净利润</b>       | <b>3,213.86</b> | <b>8,493.76</b> | <b>4,741.71</b> | <b>2,589.03</b> |
| <b>占当期归属于母公司股东的净利润比例</b>    | <b>2.82%</b>    | <b>6.21%</b>    | <b>28.67%</b>   | <b>8.24%</b>    |
| <b>扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润</b> | <b>3,123.23</b> | <b>7,966.00</b> | <b>3,382.42</b> | <b>2,375.71</b> |

报告期内，计入当期损益的政府补助明细如下：

单位：万元

| 年度        | 明细      | 金额     | 列报科目 | 说明                                                        |
|-----------|---------|--------|------|-----------------------------------------------------------|
| 2020年1-6月 | 政府奖励    | 76.45  | 其他收益 | 安吉县人民政府（安政发〔2020〕4号）、安吉县财政局、安吉县经济和信息化局（安企〔2020〕106号）      |
|           | 社会保险费返还 | 31.44  | 其他收益 | 浙江省人力资源和社会保障厅、浙江省医疗保障局、浙江省财政厅、国家税务总局浙江省税务局（浙人社发〔2020〕13号） |
|           | 个税手续费返还 | 28.34  | 其他收益 | 安吉县经济和信息化局、安吉县财政局（安经信〔2020〕3号）                            |
|           | 房租减免退回  | 26.97  | 其他收益 | 安吉县人民政府（安政发〔2020〕2号）                                      |
|           | 企业稳岗补贴  | 25.11  | 其他收益 | -                                                         |
|           | 人才补贴    | 9.97   | 其他收益 | 湖州市人力资源和社会保障局（湖政办发〔2017〕108号）等                            |
|           | 协会补助款   | 6.79   | 其他收益 | -                                                         |
|           | 合计      | 205.07 | -    | -                                                         |
| 2019年度    | 社会保险费返还 | 473.22 | 其他收益 | 浙江省人民政府关于做好当前和今后一个时期促进就业工作的实施意见（浙政发〔2018〕50号）             |
|           | 经济发展奖励  | 249.44 | 其他收益 | 安吉县人民政府（安财企通知〔2019〕59号）                                   |
|           | 外经贸发展补助 | 65.42  | 其他收益 | 安吉县人民政府（安财企呈〔2019〕61号）                                    |
|           | 个税手续费返还 | 26.32  | 其他收益 | 安吉县人力资源和社会保障局                                             |
|           | 工业信息化补助 | 25.00  | 其他收益 | 安吉县经济和信息化局（安财企〔2019〕395号）                                 |
|           | 工业信息化补助 | 25.00  | 其他收益 | 安吉县经济和信息化局（安财企〔2019〕402号）                                 |



| 年度     | 明细       | 金额     | 列报科目  | 说明                          |
|--------|----------|--------|-------|-----------------------------|
|        | 商务促进补贴   | 10.05  | 其他收益  | 安吉县商务局（安财企〔2019〕404号）       |
|        | 其他       | 15.06  | 其他收益  | -                           |
|        | 小计       | 889.50 | -     | -                           |
| 2018年度 | 企业挂牌上市补贴 | 360.20 | 营业外收入 | 安吉县财政局（安政办发〔2017〕56号）       |
|        | 经济发展奖励   | 85.21  | 其他收益  | 安吉县财政局（安财企通知〔2018〕38号）      |
|        | 土地使用税返还  | 39.86  | 其他收益  | 安吉县地方税务局（安税通〔2018〕109号）     |
|        | 房产税返还    | 30.41  | 其他收益  | 安吉县地方税务局（安税通〔2018〕88号）      |
|        | 协会补助款    | 11.22  | 其他收益  | 浙江省椅业协会补助                   |
|        | 其他       | 27.88  | 其他收益  | -                           |
|        | 小计       | 554.77 | -     | -                           |
| 2017年度 | 经济工作奖励   | 267.90 | 其他收益  | 安吉县财政(地税)局（安财企通知〔2017〕1号）   |
|        | 税费返还     | 151.12 | 其他收益  | 安吉县地方税务局(安地税通〔2017〕48685号)等 |
|        | 稳岗补贴     | 14.91  | 其他收益  | 安吉县财政局（安人社发〔2017〕45号）       |
|        | 其他       | 15.62  | 其他收益  | -                           |
|        | 小计       | 449.54 | -     | -                           |

注：2020年1-6月，计入当期损益的政府补助中有99.67万元系疫情相关政府补助，未计入非经常性损益。

非经常性损益中“其他符合非经常性损益定义的损益项目”为公司各期员工股权激励产生的股份支付费用，详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“（四）期间费用”之“2、管理费用”。

报告期各期归属于母公司股东的非经常性损益净额占当期归属于母公司股东的净利润比例分别为8.24%、28.67%、6.21%和2.82%，其中2018年度非经常性损益净额占比相对较高，主要系当年度出售闲置厂房和土地产生较大金额的收益所致。随着公司经营规模的逐年扩大，2020年1-6月非经常性损益净额占归属于母公司股东的净利润的比重已下降至2.82%，不会对生产经营产生重大影响。

## 九、最近一期末主要非流动资产情况

### （一）固定资产

截至2020年6月30日，公司主要固定资产情况如下：

单位：万元

| 固定资产类别 | 原值        | 折旧年限(年) | 累计折旧     | 减值准备 | 账面价值      |
|--------|-----------|---------|----------|------|-----------|
| 房屋及建筑物 | 13,758.69 | 5-20    | 2,505.39 | -    | 11,253.29 |
| 通用设备   | 823.63    | 3       | 719.23   | -    | 104.40    |
| 专用设备   | 2,299.71  | 3-10    | 1,009.89 | -    | 1,289.82  |
| 运输工具   | 628.10    | 4       | 430.92   | -    | 197.18    |
| 合计     | 17,510.12 |         | 4,665.43 | -    | 12,844.69 |

## (二) 无形资产

截至2020年6月30日，公司主要无形资产情况如下：

单位：万元

| 项目    | 原值       | 摊销年限(年) | 累计摊销   | 减值准备 | 账面价值     |
|-------|----------|---------|--------|------|----------|
| 土地使用权 | 4,675.95 | 50      | 164.84 | -    | 4,511.11 |
| 管理软件  | 122.67   | 5       | 11.39  | -    | 111.27   |
| 合计    | 4,798.62 |         | 176.23 | -    | 4,622.39 |

公司主要非流动资产的取得方式参见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“五、发行人主要固定资产”和“六、发行人无形资产”。

## 十、最近一期末主要负债情况

### (一) 短期借款

截至2020年6月30日，公司短期借款余额为抵押借款3,226.21万元。

### (二) 交易性金融负债

截至2020年6月30日，公司交易性金融负债余额为329.83万元，系期末尚未交割的外汇衍生品合约产生。

### (三) 应付票据

截至2020年6月30日，公司应付票据余额2,990.00万元，均为银行承兑汇票。

### (四) 应付账款

截至2020年6月30日，公司应付账款情况如下：

单位：万元

| 项目 | 2020.6.30 |
|----|-----------|
| 货款 | 11,939.87 |

| 项目     | 2020.6.30 |
|--------|-----------|
| 费用款    | 806.85    |
| 设备及工程款 | 3,157.25  |
| 合计     | 15,903.97 |

#### (五) 合同负债

截至2020年6月30日，公司合同负债余额250.40万元，均为预收的货款。

#### (六) 应付职工薪酬

截至2020年6月30日，公司应付职工薪酬情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2020.6.30 |
|--------------|-----------|
| 短期薪酬         | 1,086.36  |
| 离职后福利—设定提存计划 | -         |
| 合计           | 1,086.36  |

#### (七) 应交税费

截至2020年6月30日，公司应交税费情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2020.6.30 |
|---------|-----------|
| 增值税     | 53.52     |
| 企业所得税   | -         |
| 城市维护建设税 | 78.62     |
| 其他税费    | 147.02    |
| 合计      | 279.16    |

### 十一、所有者权益情况

报告期各期末，公司股东权益情况如下表所示：

单位：万元

| 项目     | 2020.6.30 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|--------|-----------|------------|------------|------------|
| 股本     | 7,500.00  | 7,500.00   | 6,714.00   | 6,714.00   |
| 资本公积   | 15,300.95 | 15,300.95  | 1,389.22   | 1,184.99   |
| 其他综合收益 | 26.05     | -0.71      | -          | -          |
| 盈余公积   | 898.51    | 898.51     | 1,815.05   | 1,385.97   |
| 未分配利润  | 3,514.58  | 300.72     | 9,894.95   | 5,582.33   |

| 项目           | 2020.6.30 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|--------------|-----------|------------|------------|------------|
| 归属于母公司股东权益合计 | 27,240.09 | 23,999.48  | 19,813.23  | 14,867.29  |
| 少数股东权益       | -         | -          | 1,048.44   | 840.78     |
| 股东权益合计       | 27,240.09 | 23,999.48  | 20,861.66  | 15,708.07  |

### 1、资本公积

2019 年末，公司资本公积大幅增加，主要系公司以截至 2019 年 10 月 31 日的净资产整体变更设立股份有限公司所致。

### 2、其他综合收益

公司其他综合收益系子公司外币报表折算差异所致，金额较小。

### 3、盈余公积

根据公司章程规定，公司按母公司实现净利润提取 10%的法定盈余公积。2019 年，公司以截至 2019 年 10 月 31 日的净资产整体变更设立股份有限公司，法定盈余公积折股出资减少 1,815.05 万元，当期末盈余公积大幅减少。

### 4、未分配利润

报告期各期末，公司未分配利润变动如下：

单位：万元

| 项目                | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度  | 2018 年度  | 2017 年度  |
|-------------------|--------------|----------|----------|----------|
| 期初未分配利润           | 300.72       | 9,894.95 | 5,582.33 | 9,843.18 |
| 加：本期归属于母公司所有者的净利润 | 3,213.86     | 8,493.76 | 4,741.71 | 2,589.03 |
| 减：提取法定盈余公积        | -            | 898.51   | 429.08   | 249.89   |
| 应付普通股股利           | -            | 8,056.80 | -        | 6,600.00 |
| 其他                | -            | 9,132.68 | -        | -        |
| 期末未分配利润           | 3,514.58     | 300.72   | 9,894.95 | 5,582.33 |

根据 2017 年 12 月 1 日公司股东会决议，公司按持股比例向股东派发现金股利 6,600.00 万元；根据 2019 年 10 月 17 日公司股东会决议，公司向 2019 年 9 月 30 日在册股东按股份比例分配现金股利 8,056.80 万元，其他减少系公司以截至 2019 年 10 月 31 日的净资产整体变更设立股份有限公司所致。

## 十二、现金流量情况、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动及其影响

### (一) 简要现金流量情况

单位：万元

| 项目            | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度    | 2018 年度   | 2017 年度   |
|---------------|--------------|------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,340.62     | 11,304.69  | 1,757.68  | 1,914.58  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -4,463.79    | 5,661.21   | -7,025.13 | 5,024.85  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,925.88     | -10,144.98 | 5,559.39  | -7,412.08 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -1,005.62    | 7,046.71   | 551.76    | -414.03   |
| 期末现金及现金等价物余额  | 8,668.59     | 9,674.21   | 2,627.50  | 2,075.74  |

### (二) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

报告期内，本公司不存在非现金收支的重大投资和筹资活动。

## 十三、会计报表附注中的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项

### (一) 承诺及或有事项

- 1、截至2020年6月30日，公司不存在需要披露的重大承诺事项。
- 2、截至2020年6月30日，公司不存在需要披露的重大或有事项。

### (二) 资产负债表日后事项

公司无重大资产负债表日后事项。

## 十四、报告期主要财务指标

### (一) 基本财务指标

| 财务指标                   | 2020.6.30 | 2019.12.31 | 2018.12.31 | 2017.12.31 |
|------------------------|-----------|------------|------------|------------|
| 流动比率（倍）                | 1.26      | 1.44       | 1.19       | 1.00       |
| 速动比率（倍）                | 0.98      | 1.19       | 0.91       | 0.69       |
| 资产负债率（母公司）             | 45.72%    | 50.28%     | 56.31%     | 53.39%     |
| 资产负债率（合并）              | 47.53%    | 50.94%     | 57.52%     | 55.77%     |
| 无形资产（扣除土地使用权等后）占净资产的比例 | 0.41%     | 0.36%      | 0.00%      | 0.01%      |

| 财务指标          | 2020年1-6月 | 2019年度    | 2018年度   | 2017年度   |
|---------------|-----------|-----------|----------|----------|
| 应收账款周转率(次/年)  | 1.80      | 5.27      | 6.41     | 6.63     |
| 存货周转率(次/年)    | 3.24      | 8.85      | 8.15     | 7.24     |
| 息税折旧摊销前利润(万元) | 4,278.46  | 11,382.42 | 7,208.99 | 4,398.82 |
| 利息保障倍数(倍)     | 111.37    | 60.54     | 34.52    | 22.86    |
| 每股经营活动现金流(元)  | 0.18      | 1.51      | 0.26     | 0.29     |
| 每股净现金流量(元)    | -0.13     | 0.94      | 0.08     | -0.06    |

其中：流动比率=流动资产/流动负债

速动比率=(流动资产-存货)/流动负债

资产负债率(母公司)=负债合计/负债和所有者权益合计(母公司报表)

资产负债率(合并)=负债合计/负债和所有者权益合计(合并报表)

无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权等后)占净资产的比例=(无形资产-土地使用权-水面养殖权-矿业权)/所有者权益

应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均净额

存货周转率=营业成本/存货期初期末平均净额

息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+当年/当期折旧提取数+当年/当期无形资产摊销额+当年/当期长期待摊费用摊销数

利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/(利息支出+资本化利息支出)

每股经营活动产生的现金净流量=经营活动产生的现金净流量/普通股股份数

每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额/普通股股份数

## (二) 净资产收益率及每股收益

根据证监会《公开发行证券公司信息编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010修订)的规定,公司加权平均计算的净资产收益率及基本每股收益和稀释每股收益如下:

### 1、加权平均净资产收益率

| 报告期净利润               | 净资产收益率    |        |        |        |
|----------------------|-----------|--------|--------|--------|
|                      | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润       | 12.55%    | 36.39% | 27.51% | 14.11% |
| 扣除非经常性损益后归属于公司股东的净利润 | 12.20%    | 34.13% | 19.62% | 12.94% |

## 2、每股收益

| 报告期净利润                  | 基本每股收益（元/股） |        |        |        |
|-------------------------|-------------|--------|--------|--------|
|                         | 2020年1-6月   | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 0.43        | 1.24   | -      | -      |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.42        | 1.16   | -      | -      |
| 报告期净利润                  | 稀释每股收益（元/股） |        |        |        |
|                         | 2020年1-6月   | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 归属于公司普通股股东的净利润          | 0.43        | 1.24   | -      | -      |
| 扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润 | 0.42        | 1.16   | -      | -      |

注：公司 2017 年度和 2018 年度为有限公司，不适用每股收益。

## 十五、资产评估及验资情况

### （一）资产评估情况

2019年11月1日，博泰有限召开股东会，一致同意博泰有限整体变更为股份有限公司。坤元评估接受博泰有限的委托，以2019年10月31日为基准日，对博泰有限的资产净额进行评估，并于2019年12月11日出具了《浙江博泰家具有限公司拟变更为股份有限公司涉及的该公司相关资产及负债价值评估项目资产评估报告》（坤元评报（2019）660号）。

本次评估采用资产基础法，博泰有限的资产净额在评估日的评估价值为28,414.16万元，账面价值为22,800.95万元，评估增值24.62%。

### （二）验资情况

公司历次验资及验资复核情况参见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“四、发行人历次验资情况”。

## 第十一节 管理层讨论与分析

公司主要从事办公椅、沙发及休闲椅等家具产品的研发、生产及销售，报告期内，公司经营业绩稳步增长，利润水平逐步提高。2017年至2019年，公司营业收入的年复合增长率为30.85%，净利润的年复合增长率为80.40%。伴随经营业绩的稳步增长，公司资产规模与所有者权益持续扩大，截至2020年6月30日，公司总资产达到了51,915.85万元，较2017年末增长46.17%，所有者权益27,240.09万元，较2017年末增长73.41%。

公司管理层结合2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月经审计的合并财务报表，对报告期内公司的资产负债情况、偿债能力、资产周转能力、盈利能力、现金流量状况、资本性支出以及股东分红回报等情况进行了如下分析和讨论。

本节财务数据和相关分析说明反映了发行人报告期经审计的财务状况、经营成果、现金流量。本节引用的财务数据非经特别说明均引自经天健所审计的财务报告。非经特别说明，本节引用数据均为合并报表口径。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产构成分析

报告期内，公司资产的主要构成及变化情况如下：

单位：万元

| 资产    | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|-------|-------------|---------|-------------|---------|
|       | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 流动资产  | 31,157.30   | 60.02%  | 35,861.75   | 73.31%  |
| 非流动资产 | 20,758.55   | 39.98%  | 13,057.40   | 26.69%  |
| 资产总计  | 51,915.85   | 100.00% | 48,919.15   | 100.00% |
| 资产    | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|       | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 流动资产  | 33,526.35   | 68.28%  | 19,716.68   | 55.51%  |
| 非流动资产 | 15,577.77   | 31.72%  | 15,799.85   | 44.49%  |
| 资产总计  | 49,104.11   | 100.00% | 35,516.53   | 100.00% |

报告期各期末，随着公司生产经营规模的扩大、持续盈利的积累，公司资产总额实现了稳步增长。同时，由于公司产品主要为办公椅、沙发、休闲椅等产品，除生产经营所需的土地厂房外，大型机器设备投入较少，故资产结构中流动资产占比较高。



## 1、流动资产结构分析

报告期各期末，公司流动资产的主要构成情况如下：

单位：万元

| 流动资产                   | 2020年6月30日       |                | 2019年12月31日      |                |
|------------------------|------------------|----------------|------------------|----------------|
|                        | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| 货币资金                   | 9,266.59         | 29.74%         | 10,580.01        | 29.50%         |
| 交易性金融资产                | 181.54           | 0.58%          | 744.99           | 2.08%          |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | -                | -              | -                | -              |
| 应收账款                   | 13,358.13        | 42.87%         | 17,113.98        | 47.72%         |
| 预付款项                   | 139.53           | 0.45%          | 224.53           | 0.63%          |
| 其他应收款                  | 567.87           | 1.82%          | 939.55           | 2.62%          |
| 存货                     | 6,893.86         | 22.13%         | 6,180.05         | 17.23%         |
| 持有待售资产                 | -                | -              | -                | -              |
| 其他流动资产                 | 749.77           | 2.41%          | 78.64            | 0.22%          |
| <b>合计</b>              | <b>31,157.30</b> | <b>100.00%</b> | <b>35,861.75</b> | <b>100.00%</b> |
| 流动资产                   | 2018年12月31日      |                | 2017年12月31日      |                |
|                        | 金额               | 占比             | 金额               | 占比             |
| 货币资金                   | 8,842.47         | 26.37%         | 3,979.18         | 20.18%         |
| 交易性金融资产                | -                | -              | -                | -              |
| 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 | 5.72             | 0.02%          | 2.03             | 0.01%          |
| 应收账款                   | 14,349.15        | 42.80%         | 7,651.11         | 38.81%         |
| 预付款项                   | 185.53           | 0.55%          | 483.96           | 2.45%          |
| 其他应收款                  | 778.19           | 2.32%          | 388.57           | 1.97%          |
| 存货                     | 7,914.99         | 23.61%         | 6,126.52         | 31.07%         |
| 持有待售资产                 | -                | -              | 787.27           | 3.99%          |
| 其他流动资产                 | 1,450.30         | 4.33%          | 298.04           | 1.51%          |
| <b>合计</b>              | <b>33,526.35</b> | <b>100.00%</b> | <b>19,716.68</b> | <b>100.00%</b> |

公司产品以对外出口为主，客户主要为HNI集团、STEINHOFF集团、LI & FUNG集团以及STAPLES集团等国际知名的家具零售商以及品牌商，随着公司销售规模的快速增长，应收账款同步增加，而公司采用“以销定产”、“以产定采”的经营模式，使得公司存货总体保持较为合理的规模。报告期各期末，公司流动资产各主要项目的具体情况如下：

## (1) 货币资金

单位：万元

| 货币资金   | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|--------|-------------|---------|-------------|---------|
|        | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 库存现金   | 2.96        | 0.03%   | 1.49        | 0.01%   |
| 银行存款   | 8,665.63    | 93.51%  | 9,672.72    | 91.42%  |
| 其他货币资金 | 598.00      | 6.45%   | 905.80      | 8.56%   |
| 合计     | 9,266.59    | 100.00% | 10,580.01   | 100.00% |
| 货币资金   | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|        | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 库存现金   | 0.12        | 0.01%   | 14.62       | 0.37%   |
| 银行存款   | 2,591.26    | 29.30%  | 1,995.31    | 50.14%  |
| 其他货币资金 | 6,251.09    | 70.69%  | 1,969.25    | 49.49%  |
| 合计     | 8,842.47    | 100.00% | 3,979.18    | 100.00% |

公司的货币资金主要由银行存款及其他货币资金组成。其中，其他货币资金主要是银行承兑汇票保证金和远期结售汇保证金。

2018年末，公司货币资金余额相比于2017年末大幅增长，主要系当年末尚未到期的外汇衍生品金额较大。由于当期末公司未与购买外汇衍生品的银行签署授信协议，该部分外汇衍生品需支付保证金。2019年末，公司货币资金余额较2018年末持续增加，主要系公司经营收益积累所致。2020年6月末，公司货币资金余额相比于2019年末未发生较大变化。

报告期内各期末受限货币资金的有关情况如下：

单位：万元

| 科 目         | 项 目        | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|-------------|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 其 他 货 币 资 金 | 远期外汇衍生品保证金 | -          | -           | 5,374.76    | 1,237.54    |
|             | 银行承兑汇票保证金  | 598.00     | 905.80      | 840.20      | 665.90      |
| 合 计         | -          | 598.00     | 905.80      | 6,214.96    | 1,903.44    |

## (2) 交易性金融资产

2019年末和2020年6月末，公司交易性金融资产余额为744.99万元和181.54万元，系公司为了提高资金使用效率购买的银行非保本浮动收益理财产品。根据财政部于

2017年3月31日修订发布的《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》，公司自2019年起将购买的非保本浮动收益银行理财产品作为交易性金融资产核算。2020年1-6月，公司已将2019年末的理财产品赎回，当期末余额系购买的尚未到期的外汇期权合约产生。

### (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

2017年末、2018年末，公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产均系与银行签署的尚未到期的远期结售汇等外汇衍生品合约产生。根据合约签订银行在资产负债表日出具的估值通知书，公司2017年末和2018年末分别确认了2.03万元和5.72万元的金融资产。

公司产品以海外出口为主，外币汇率的波动将对经营业绩产生一定影响，为了减少汇率波动对公司产生不利影响，公司通过购买远期结售汇等外汇衍生品的方式锁定汇率，降低汇率波动风险。

### (4) 应收账款

#### 1) 应收账款变动分析及账龄情况

报告期各期末，公司应收账款的账面价值情况如下：

单位：万元

| 项目           | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|--------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 应收账款账面价值     | 13,358.13  | 17,113.98   | 14,349.15   | 7,651.11    |
| 应收账款周转率（次/年） | 1.80       | 5.27        | 6.41        | 6.63        |
| 占总资产比重       | 25.73%     | 34.98%      | 29.22%      | 21.54%      |

报告期内，公司与主要客户的结算模式、信用政策、周转状况未发生重大变化，公司各期末应收账款账面价值以及占总资产的比重大幅增长主要系受营业收入规模快速增长的影响。2018年末和2019年末，应收账款账面价值持续增加，主要系公司随着营业收入的快速增长，与HNI集团等主要客户的交易规模持续扩大，各期末部分应收账款尚在信用期内未回款，应收账款余额同步增加。受客户结构变化的影响，报告期内公司应收账款周转率有所下降。2018年以来，公司在老客户拓展和新客户开发上取得较好进展，与原客户HNI集团、Steinhoff集团等的收入金额大幅增长。2019年度，公司对HNI集团和Steinhoff集团的收入占营业收入的比重为33.67%，相比于2018年度的19.42%进一步增加。HNI集团和Steinhoff集团作为美国和欧洲知名的办公椅家具品牌商和零售商，具有

较好的信誉度,其信用期相对较长,随着该类信用期较长的客户收入占比提高,应收账款周转率有所下降。同时,公司于2019年8月将原子公司安徽信诺对外出售,安徽信诺的客户主要为IKEA, IKEA的信用期较短,受IKEA收入占比减少的影响,应收账款周转率有所下降。2020年6月末,公司应收账款账面价值有所减少,主要系受新冠疫情影响,当期营业收入同比下降所致。

报告期各期末,公司应收账款的账龄构成情况如下:

单位:万元

| 账龄   | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|------|-------------|---------|-------------|---------|
|      | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 1年以内 | 14,055.52   | 99.90%  | 18,006.84   | 99.91%  |
| 1-2年 | 5.98        | 0.04%   | 8.17        | 0.05%   |
| 2-3年 | -           | -       | 0.19        | 0.00%   |
| 3年以上 | 8.64        | 0.06%   | 8.45        | 0.05%   |
| 账面余额 | 14,070.14   | 100.00% | 18,023.65   | 100.00% |
| 坏账准备 | 712.01      |         | 909.66      |         |
| 账面价值 | 13,358.13   |         | 17,113.98   |         |
| 账龄   | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|      | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 1年以内 | 14,969.74   | 99.05%  | 8,045.28    | 99.89%  |
| 1-2年 | 135.53      | 0.90%   | 8.99        | 0.11%   |
| 2-3年 | 8.45        | 0.06%   | -           | -       |
| 3年以上 | -           | -       | -           | -       |
| 账面余额 | 15,113.72   | 100.00% | 8,054.27    | 100.00% |
| 坏账准备 | 764.57      |         | 403.16      |         |
| 账面价值 | 14,349.15   |         | 7,651.11    |         |

公司应收账款账龄基本在1年以内,应收账款质量较高。同时,公司根据客户信用风险等级,针对重点客户向中国出口信用保险公司投保了出口信用保险。总体而言,公司应收账款坏账风险较低,公司主要客户经营情况良好,不存在较大的应收账款回收风险。公司已经按照账龄法对应收账款计提了坏账准备,坏账准备计提充分。

## 2) 应收账款前五名情况

报告期各期末,公司应收账款前五名情况如下:

单位: 万元

| 期间          | 客户名称                      | 期末余额      | 占应收账款余额比重 |
|-------------|---------------------------|-----------|-----------|
| 2020年6月30日  | HNI集团                     | 4,445.54  | 31.60%    |
|             | STAPLES集团                 | 2,191.93  | 15.58%    |
|             | Li&Fung集团                 | 1,815.91  | 12.91%    |
|             | OFFICE DEPOT集团            | 1,416.18  | 10.07%    |
|             | Belnick, LLC              | 1,051.36  | 7.47%     |
|             | 合计                        | 10,920.93 | 77.63%    |
| 2019年12月31日 | HNI集团                     | 8,337.16  | 46.26%    |
|             | Amalfi Home Furniture LLC | 2,045.20  | 11.35%    |
|             | STAPLES集团                 | 1,444.75  | 8.02%     |
|             | OFFICE DEPOT集团            | 1,419.41  | 7.88%     |
|             | Li & Fung集团               | 1,069.85  | 5.94%     |
|             | 合计                        | 14,316.38 | 79.45%    |
| 2018年12月31日 | HNI集团                     | 2,751.50  | 18.21%    |
|             | Amalfi Home Furniture LLC | 2,104.29  | 13.92%    |
|             | STAPLES集团                 | 1,942.40  | 12.85%    |
|             | IKEA集团                    | 1,785.84  | 11.82%    |
|             | Li & Fung集团               | 1,559.53  | 10.32%    |
|             | 合计                        | 10,143.56 | 67.11%    |
| 2017年12月31日 | IKEA集团                    | 1,510.28  | 18.75%    |
|             | HNI集团                     | 1,369.61  | 17.00%    |
|             | STAPLES集团                 | 1,228.25  | 15.25%    |
|             | STEINHOFF集团               | 1,222.60  | 15.18%    |
|             | Belnick, LLC              | 731.85    | 9.09%     |
|             | 合计                        | 6,062.58  | 75.27%    |

注 1: HNI 集团包含 HNI Corporation (NYSE: HNI)、OFM, LLC、The HON Company, 应收账款合并统计;

注 2: STAPLES 集团包含 Staples Brands International B.V.、Staples the Office Superstore, LLC、STIC Corp、ESSENDANT HONGKONG LIMITED, 应收账款合并统计;

注 3: OFFICE DEPOT 集团包含 Office Depot, Inc.、Office Depot Asia Holding Limited, 应收账款合并统计;

注 4: STEINHOFF 集团包含 CONFORAMA FRANCE SA、CONFORAMA ESPAÑA SA、CONFORAMA PORTUGAL, S.A.、CONFORAMA SUISSE SA、CONFORAMA ITALIA SPA、Rudolf Leiner Ges.m.b.H.、FLIBA D.O.O.、EMMEZETA SRBIJA d.o.o., 应收账款合并统计;

注 5: IKEA 集团包含 IKEA SUPPLY AG ADD、宜家分拨(上海)有限公司、宜家采购(上海)有

限公司、宜家物流分拨(天津)有限公司, 应收账款合并统计;

注 6: Li & Fung 集团包含 LIVING STYLE (SINGAPORE) PTE. LTD.、LF CENTENNIAL PTE. LTD.、利家国际贸易(上海)有限公司、利家贸易(上海)有限公司, 应收账款合并统计。

公司的客户主要为国际知名的办公家具和沙发产品零售商及品牌商, 各期末前五大应收账款余额占应收账款余额的比重相对稳定。2017年度, 公司营业收入规模相对较小, 客户集中度相对较高, 因此期末前五大应收账款余额占比较高。2018年, 公司在新客户开发和老客户开拓方面取得一定进展, 营业收入保持较快增长, 客户集中度也有所下降, 因此当年末前五大应收账款余额占比有所下降。2019年, 公司与HNI集团的交易规模大幅度增长, 部分收入对应的应收账款尚在信用期内暂未回款, 使得当期末前五大应收账款余额占比相比于2018年末大幅增加。

### 3) 报告期内应收账款逾期情况如下:

单位: 万元

| 项 目    | 2019 年 12 月 31 日 | 2018 年 12 月 31 日 | 2017 年 12 月 31 日 |
|--------|------------------|------------------|------------------|
| 逾期金额   | 68.84            | 147.63           | 54.51            |
| 应收账款余额 | 18,023.65        | 15,113.72        | 8,054.27         |
| 逾期比例   | 0.38%            | 0.98%            | 0.68%            |

注: 由于期后时间较短, 2020 年 6 月 30 日的逾期金额数据未统计。

报告期内, 应收账款逾期金额占期末应收账款余额比例较小。2018 年逾期金额较大主要系 HNI 集团逾期 79.46 万元, 主要原因为该客户的部分订单因交期未达预期导致客户延迟付款, 2019 年初与客户友好协商解决后, 该批逾期货款已全部收回。其他小额逾期款项经过催收后基本上均已收回。

报告期内, 公司 99%以上应收账款账龄都在 1 年以内, 且下游客户为国际知名的家具品牌商、零售商, 各期回款总额亦持续增长, 报告期不存在大额坏账情况, 无需单项计提坏账准备, 小部分账龄超过 1 年的应收账款已按账龄组合充分计提坏账准备, 公司报告期各期末的应收账款减值测试过程符合企业会计准则的规定, 期末应收账款坏账准备的计提金额充分。

### (5) 预付款项

报告期各期末, 公司预付款项余额分别为 483.96 万元、185.53 万元、224.53 万元和 139.53 万元, 主要为公司预付的展会费等费用款以及向原材料供应商预付的采购款, 占总资产的比重较低。2020 年 6 月末, 受疫情影响, 本期减少了展会参展次数, 预付的展会费有所减少, 当期末预付款项余额同步减少。

## (6) 其他应收款

报告期各期末, 公司其他应收款账面价值依次为388.57万元、778.19万元、939.55万元和567.87万元, 主要系尚未收到的出口退税款以及支付的押金保证金等, 具体构成情况如下:

单位: 万元

| 项目        | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|-----------|-------------|---------|-------------|---------|
|           | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 出口退税      | 486.78      | 81.04%  | 667.49      | 67.46%  |
| 押金保证金     | 16.70       | 2.78%   | 211.50      | 21.38%  |
| 员工备用金及暂借款 | 33.67       | 5.60%   | 21.97       | 2.22%   |
| 应收暂付款     | 63.51       | 10.57%  | 88.49       | 8.94%   |
| 账面余额      | 600.66      | 100.00% | 989.44      | 100.00% |
| 坏账准备      | 32.79       |         | 49.90       |         |
| 账面价值      | 567.87      |         | 939.55      |         |
| 项目        | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|           | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 出口退税      | 691.52      | 84.08%  | 344.71      | 84.15%  |
| 押金保证金     | 20.53       | 2.50%   | 15.03       | 3.67%   |
| 员工备用金及暂借款 | 48.73       | 5.92%   | 12.42       | 3.03%   |
| 应收暂付款     | 61.65       | 7.50%   | 37.49       | 9.15%   |
| 账面余额      | 822.43      | 100.00% | 409.65      | 100.00% |
| 坏账准备      | 44.24       |         | 21.08       |         |
| 账面价值      | 778.19      |         | 388.57      |         |

公司产品以对外出口为主, 报告期各期末的出口退税金额主要受外销规模、出口退税率以及出口退税办理时间等影响。2018年末, 公司其他应收款大幅增加, 主要系随着营业收入增长, 期末应收出口退税大幅增加所致。公司的押金保证金余额相对较小, 其中, 2019年末押金保证金大幅增加主要系当年末支付了200万元募投用地出让保证金。应收暂付款主要系核算代扣代缴的社保公积金等, 各期金额较小。

2020年6月末, 公司募投用地出让保证金已收回, 同时受疫情影响, 当期外销收入减少使得期末应收出口退税余额也有所减少, 当期末其他应收款余额相比于2019年末大幅减少。

## (7) 存货

公司存货主要由原材料、在产品、库存商品组成,报告期各期末,公司存货构成情况如下:

单位:万元

| 项目     | 2020年6月末 |         | 2019年末   |         |
|--------|----------|---------|----------|---------|
|        | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      |
| 原材料    | 1,515.48 | 100.00% | 1,229.72 | 100.00% |
| 办公椅    | 1,013.62 | 66.88%  | 625.83   | 50.89%  |
| 休闲椅    | 120.21   | 7.93%   | 80.02    | 6.51%   |
| 沙发     | 381.65   | 25.18%  | 523.86   | 42.60%  |
| 板式家具   | -        | -       | -        | -       |
| 在产品    | 903.58   | 100.00% | 948.06   | 100.00% |
| 办公椅    | 529.14   | 58.56%  | 517.95   | 54.63%  |
| 休闲椅    | 64.11    | 7.09%   | 86.08    | 9.08%   |
| 沙发     | 310.33   | 34.34%  | 344.04   | 36.29%  |
| 板式家具   | -        | -       | -        | -       |
| 库存商品   | 4,614.21 | 100.00% | 3,996.35 | 100.00% |
| 办公椅    | 2,051.55 | 44.46%  | 1,914.31 | 47.90%  |
| 休闲椅    | 969.77   | 21.02%  | 359.25   | 8.99%   |
| 沙发     | 1,592.89 | 34.52%  | 1,722.79 | 43.11%  |
| 板式家具   | -        | -       | -        | -       |
| 委托加工物资 | 114.34   | 100.00% | 260.47   | 100.00% |
| 办公椅    | 95.27    | 83.32%  | 211.04   | 81.02%  |
| 休闲椅    | 6.23     | 5.44%   | 15.53    | 5.96%   |
| 沙发     | 12.84    | 11.23%  | 33.90    | 13.01%  |
| 板式家具   | -        | -       | -        | -       |
| 项目     | 2018年末   |         | 2017年末   |         |
|        | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      |
| 原材料    | 1,715.51 | 100.00% | 2,242.14 | 100.00% |
| 办公椅    | 596.51   | 34.77%  | 686.17   | 30.60%  |
| 休闲椅    | 90.93    | 5.30%   | 186.55   | 8.32%   |
| 沙发     | 402.86   | 23.48%  | 148.46   | 6.62%   |
| 板式家具   | 625.21   | 36.44%  | 1,220.96 | 54.46%  |



|        |                 |               |                 |               |
|--------|-----------------|---------------|-----------------|---------------|
| 在产品    | 1,371.53        | 100.00%       | 1,236.24        | 100.00%       |
| 办公椅    | <b>527.06</b>   | <b>38.43%</b> | <b>523.55</b>   | <b>42.35%</b> |
| 休闲椅    | <b>110.01</b>   | <b>8.02%</b>  | <b>118.22</b>   | <b>9.56%</b>  |
| 沙发     | <b>425.32</b>   | <b>31.01%</b> | <b>274.36</b>   | <b>22.19%</b> |
| 板式家具   | <b>309.15</b>   | <b>22.54%</b> | <b>320.10</b>   | <b>25.89%</b> |
| 库存商品   | 4,699.54        | 100.00%       | 2,670.77        | 100.00%       |
| 办公椅    | <b>2,506.42</b> | <b>53.33%</b> | <b>1,654.65</b> | <b>61.95%</b> |
| 休闲椅    | <b>215.33</b>   | <b>4.58%</b>  | <b>306.48</b>   | <b>11.48%</b> |
| 沙发     | <b>1,149.09</b> | <b>24.45%</b> | <b>472.88</b>   | <b>17.71%</b> |
| 板式家具   | <b>828.70</b>   | <b>17.63%</b> | <b>236.76</b>   | <b>8.86%</b>  |
| 委托加工物资 | 265.19          | 100.00%       | 80.67           | 100.00%       |
| 办公椅    | <b>218.39</b>   | <b>82.35%</b> | <b>64.13</b>    | <b>79.49%</b> |
| 休闲椅    | <b>10.65</b>    | <b>4.02%</b>  | <b>6.68</b>     | <b>8.29%</b>  |
| 沙发     | <b>36.15</b>    | <b>13.63%</b> | <b>9.86</b>     | <b>12.22%</b> |
| 板式家具   | -               | -             | -               | -             |

### 1) 原材料

2019 年末原材料金额较 2018 年末下降，主要系 2019 年 8 月原子公司安徽信诺对外出售，2019 年末原材料余额中无板式家具部分所致；2018 年末原材料金额较 2017 年末下降，主要系 2017 年安徽信诺投产不久，期末板式家具的原材料结存量较大。

### 2) 在产品

2019 年末在产品余额较 2018 年下降，主要系安徽信诺公司被处置，2019 年末无板式家具部分所致；2018 年末在产品金额较 2017 年上升，主要系 2018 年沙发产量增加较多，期末订单量增加所致。

### 3) 库存商品

2020 年 6 月末的办公椅及休闲椅金额较 2019 年末增长，沙发金额有所下降，主要是因为沙发产品受疫情的影响较大，2020 年 1-6 月订单量下降较多，截至 2020 年 6 月末尚未恢复以前年度正常水平，而办公椅类产品 2020 年 1-6 月订单量恢复情况较好，且因疫情影响延期的订单在 4-6 月份逐步进行生产并安排发货，导致 2020 年 6 月末转椅库存商品余额较 2019 年末增加较多。

2019 年末库存商品总体余额较 2018 年末下降较多,主要是随着公司生产和存货管理的逐步改善,公司存货周转率持续增长,同时公司于 2019 年 8 月将原子公司安徽信诺对外出售,2019 年末存货已不再包含安徽信诺的存货余额。而 2019 年末的沙发库存商品余额较 2018 年末增长较多,主要是因为 2019 年博泰越南投资生产,且投产后 2019 年均为生产沙发,导致 2019 年末沙发库存商品较 2018 年增加较多。

2018 年末的沙发库存商品余额较 2017 年末增长较多,主要是因为 2018 年安吉信诺产房投入使用,扩大了公司沙发的生产能力。同时 2018 年末的板式家具库存商品余额较 2017 年末增长较多,主要是因为安徽信诺 2017 年量产后产能未及时提升,2018 年随着订单量的增加,公司产能逐步释放,导致 2018 年末板式家具库存商品增加较多。

#### 4) 委托加工物资

2018 年末委托加工物资余额较 2017 年末增加较多,主要系 2018 年公司办公椅、沙发等产品产销量大幅增长,受制于缝套等部分环节产能存在的瓶颈,公司大幅增加了缝套等工序的外协生产。2020 年 6 月末委托加工物资余额较 2019 年末下降较多,主要系受疫情影响,公司订单量下降,对应外加工材料减少。

#### 5) 存货库存水平的合理性

公司主要采用“以销定产”的订单驱动式业务模式,但为满足客户交货的及时性,公司通常需要根据客户的订单预测及其对安全库存的要求,结合自身产能利用情况、当前库存结存量及最优经济批量等多方因素制定原材料采购计划和存货备货标准,考虑维持一定数量的安全库存以备及时发货。

公司材料采购周期一般在 30 天以内,产品的生产周期及销售周期分新老产品而言各不相同,老款产品生产周期为 30-35 天,新款产品生产周期一般在 40-45 天,公司完成生产后,根据客户订单约定的交付时间且考虑运输时间安排发货计划,对应的销售周期为老款产品约 45 天,新款产品约 60 天。

由于公司主要采取“以销定产”的生产模式,但为满足交货的及时性,对于常年销售且量大的产品,公司会适当保持合理的安全库存,从订单覆盖率来看,报告期各期末存货余额的订单覆盖率均在 90%以上,公司存货订单余额覆盖率较高,符合公司的实际经营情况。

从 2018 年第一季度、2019 年第一季度及 2020 年第一季度的材料领料、产品入库以及销售情况分析各期末存货余额合理性情况如下：

单位：万元

| 汇总                          | 2020 年第一季度<br>/2019 年末 | 2019 年第一季度<br>/2018 年末 | 2018 年第一季度<br>/2017 年末 |
|-----------------------------|------------------------|------------------------|------------------------|
| 材料领用金额 (A1)                 | 6,163.27               | 9,934.38               | 7,712.45               |
| 原材料余额 (A2)                  | 1,229.72               | 1,715.51               | 2,242.14               |
| 原材料消化率<br>(A1/A2)           | 5.01                   | 5.79                   | 3.44                   |
| 期末余额能满足未来使用天数<br>(A2*90/A1) | 17.96                  | 15.54                  | 26.16                  |
| 产品入库金额 (B1)                 | 8,017.61               | 12,789.18              | 9,928.77               |
| 在产品余额 (B2)                  | 948.06                 | 1,371.53               | 1,236.24               |
| 在产品消化率<br>(B1/B2)           | 8.46                   | 9.32                   | 8.03                   |
| 期末余额能满足未来使用天数<br>(B2*90/B1) | 10.64                  | 9.65                   | 11.21                  |
| 产品销售金额 (C1)                 | 11,361.14              | 16,796.78              | 11,820.77              |
| 库存商品余额 (C2)                 | 3,996.35               | 4,699.54               | 2,670.77               |
| 库存商品消化率<br>(C1/C2)          | 2.84                   | 3.57                   | 4.43                   |
| 期末余额能满足未来使用天数<br>(C2*90/C1) | 31.66                  | 25.18                  | 20.33                  |

2020 年第一季度材料领用金额、产品入库金额和销售金额较 2018 年、2019 年同期下降，主要原因一方面系安徽信诺于 2019 年 7 月末处置，2020 年一季度相关金额中不包括板式家具部分，另一方面系因受到新冠疫情的影响，2020 年一季度生产及销售下降较多。

从存货消化的角度看，公司的原材料期末余额仅能满足公司未来 20 天左右的生产需求，库存商品期末余额能满足公司未来一个月的销售需求，在产品期末余额在未来 7-13 天内即能转化为产成品，存货消化较快，期末存货余额合理。

## 2) 存货的库龄情况

期末存货的库龄结构、具体构成列示如下：

单位：万元

| 年份          | 库龄    | 原材料      | 在产品    | 库存商品     | 委外加工物资 |
|-------------|-------|----------|--------|----------|--------|
| 2020 年 6 月末 | 1 年以内 | 1,430.83 | 903.58 | 4,460.24 | 114.34 |
|             | 1 年以上 | 84.65    | -      | 153.98   | -      |

| 年份      | 库龄    | 原材料      | 在产品      | 库存商品     | 委外加工物资 |
|---------|-------|----------|----------|----------|--------|
| 2019 年末 | 1 年以内 | 1,152.87 | 948.06   | 3,818.65 | 260.47 |
|         | 1 年以上 | 76.84    | -        | 177.70   | -      |
| 2018 年末 | 1 年以内 | 1,637.82 | 1,371.53 | 4,677.11 | 265.19 |
|         | 1 年以上 | 77.69    | -        | 22.43    | -      |
| 2017 年末 | 1 年以内 | 2,193.89 | 1,236.24 | 2,657.54 | 80.67  |
|         | 1 年以上 | 48.24    | -        | 13.22    | -      |

其中，一年以上库龄存货形成的原因如下：

单位：万元

| 项 目  |          | 2020 年 6 月末   | 2019 年末       | 2018 年末      | 2017 年末      |
|------|----------|---------------|---------------|--------------|--------------|
| 原材料  | 备货库存     | 9.05          | 5.25          | 20.43        | 16.07        |
|      | 订单取消     | 17.84         | 10.34         | 17.29        | 5.31         |
|      | 起订量      | 57.21         | 55.87         | 35.13        | 23.76        |
|      | BOM 资料更改 | 0.56          | 5.38          | 4.83         | 3.11         |
|      | 小计       | <b>84.65</b>  | <b>76.84</b>  | <b>77.69</b> | <b>48.24</b> |
| 库存商品 | 备货库存     | 47.05         | 15.89         | 4.70         | 7.98         |
|      | 订单取消     | 80.76         | 18.39         | 8.50         | 2.14         |
|      | 短装       | 11.63         | 41.46         | 9.23         | 3.11         |
|      | 不良品      | 14.53         | 17.90         | -            | -            |
|      | 寄售滞销品    | -             | 84.07         | -            | -            |
|      | 小计       | <b>153.98</b> | <b>177.70</b> | <b>22.43</b> | <b>13.22</b> |

备货库存是指公司为了对于常年销售且量大的产品及内销市场产品等提前采购的材料或者生产的成品，但是由于未来无相应的订单而未领料或者销售出库产生的长库龄存货。

订单取消是指客户取消订单导致的企业采购的原材料、生产的成品未领料或销售从而产生的长库龄存货。2019 年度因订单取消的长库龄库存商品结存较大，主要系 United Homeware Company 的订单取消较多，导致 2020 年 6 月末该部分长库龄库存商品结存较多。

起订量是指从供应商采购原材料时需要达到的最低采购量超出了公司本身需求导致的长库龄存货。从 2018 年开始增长较多的原因是公司订单量增加，且开发较多新产品，采购量增加。

BOM 资料更改是指由于设计变更或者客户要求导致原本使用的原材料不再领用而产生的长库龄存货。

短装是指由于预计的装柜量同实际装柜量存在差异,因此部分产品无法装柜,从而无法销售导致的长库龄库存商品。

不良品是指原材料质量不合格或者生产出来的成品不合格而长期未处理导致的长库龄存货。

寄售滞销品是指寄售仓长期未出售导致的长库龄存货,2019 年末寄售滞销品均为寄售在焦点科技股份有限公司美国加利福尼亚州仓库的滞销品,2020 年该部分滞销品最终已实现销售。

综上,公司一年以上的存货余额变动合理。

### 3) 存货跌价准备计提方法

资产负债表日,存货按照成本与可变现净值孰低计量,当其可变现净值低于成本时,按低于成本的差额计提存货跌价准备。对不同存货,公司确认期末可变现净值的方法不同:对于直接用于出售的存货,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;对需要经过加工的原材料、在产品、委托加工物资,以所生产的产成品的预计售价减去至完工时预计需要继续发生的成本费用、预计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。

公司按照如下原则确定预计售价:已签订合同或订单的,按照合同或订单约定的售价作为预计售价,以该存货的预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,公司订单覆盖率较高,绝大部分产成品均有订单覆盖;未签订合同或订单的存货,以报表日同类产品销售价格并考虑报表日后销售价的变动为依据对预计售价进行测算。需继续加工的存货成本,公司按照预计加工成为产成品所需的材料成本、制造费用和人工费用等,以公司材料成本、制造费用和人工费用占整个生产成本的百分比为预计依据进行测算;预计销售费用以上年度销售费用占营业收入的百分比预计;预计销售税金以上年度税金及附加占营业收入的百分比预计。

计提存货跌价准备以后,如果以前减记存货价值的影响因素已经消失的,减记的金额予以恢复,并在原已计提的存货跌价准备金额内转回,转回的金额计入当期损益。

#### 4) 公司存货跌价准备计提过程

①通过盘点，实地查看各类库存商品、原材料是否存在变质、破损等减值迹象；

②查看期末及期后材料成本单价，确认外购材料单价是否存在大幅变动情况，若存在，考虑其可能涉及的产品类别；

③对于库存商品和用于连续加工和连续生产的原材料、在产品、半成品等，分别取得期末主要库存商品等存货对应的销售订单，确认其销售单价、毛利率、销售费用率情况，并查看期后该等订单的执行，是否存在客户违约等情况，根据公司可变现净值的确定方法分别测算库存商品、原材料、包装材料、半成品等存货的可变现净值，并与其期末单位成本进行对比，确认差额，计提相应的存货跌价准备；

④针对因订单取消、设计变更、受市场需求变化而淘汰的备料库存等原因导致库龄较长（1年以上）的存货，首先由各仓库部门进行统计，再由质检部质量人员、生产负责人员及相关销售人员对呆滞物料进行质量和市场形势判断，该部分长库龄存货基本无法重新使用或难以对外出售，财务部根据各评审结果及相关物控管理制度，根据期末呆滞料的金额全额计提存货跌价准备。

#### 5) 存货跌价准备计提金额变动情况

报告期各期末存货及跌价准备计提如下表：

单位：万元

| 项 目      | 存货余额     | 跌价准备余额 | 计提比例  |
|----------|----------|--------|-------|
| 2020年6月末 | 7,147.61 | 253.74 | 3.55% |
| 2019年末   | 6,434.60 | 254.55 | 3.96% |
| 2018年末   | 8,051.77 | 136.79 | 1.70% |
| 2017年末   | 6,229.81 | 103.29 | 1.66% |

报告期内，公司存货跌价准备余额分别为 103.29 万元、136.79 万元、254.55 万元和 253.74 万元。2019 年末跌价准备金额相对较高，主要系 2018 年产品销售量增加较多，公司对应备货量增加，导致 2019 年末长库龄的产品结存增加，期末存货跌价准备计提金额相应增加。

综上，公司存货跌价准备会计政策和计提过程符合准则规定，与同行业基本一致，公司期末存货跌价准备计提金额合理。

## (8) 持有待售资产

2017年末,公司拥有持有待售资产787.27万元,系公司拟出售的商会大厦办公楼房产。2017年12月,公司与关联方博泰投资签订《资产转让协议》,约定以坤元评估出具的坤元评报〔2017〕554号评估报告为依据,以828.69万元将该办公楼房产出售给博泰投资,相关的权属变更手续已于2018年完成。

## (9) 其他流动资产

报告期各期末,公司其他流动资产的主要构成情况如下:

单位:万元

| 其他流动资产  | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 待抵扣进项税  | 467.30      | 62.33%  | 78.64       | 100.00% |
| 理财产品    | -           | -       | -           | -       |
| 预缴企业所得税 | 282.10      | 37.62%  | -           | -       |
| 预缴进口关税  | 0.37        | 0.05%   | -           | -       |
| 合计      | 749.77      | 100.00% | 78.64       | 100.00% |
| 其他流动资产  | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 待抵扣进项税  | 622.76      | 42.94%  | 298.04      | 100.00% |
| 理财产品    | 700.00      | 48.27%  | -           | -       |
| 预缴企业所得税 | 127.54      | 8.79%   | -           | -       |
| 预缴进口关税  | -           | -       | -           | -       |
| 合计      | 1,450.30    | 100.00% | 298.04      | 100.00% |

公司其他流动资产主要由尚未到期的银行理财产品和待抵扣进项税构成。2017年末和2018年末,公司待抵扣进项税额较高,主要系原子公司安徽信诺规模扩大较快,各期原材料采购和设备采购产生的进项税未在当年度完全抵扣所致。

2019年末,根据财政部于2017年3月31日修订发布的新金融工具准则,公司将购买的非保本浮动收益银行理财产品作为交易性金融资产核算,并且随着公司于2019年将安徽信诺多外出售,期末待抵扣进项税也大幅减少,因此当期末余额相比于2018年末大幅下降。

2020年6月末,其他流动资产余额增加主要系当期在建工程投入增加,待抵扣进项

税额增长, 以及预缴的企业所得税增加所致。

## 2、非流动资产结构分析

报告期各期末, 公司非流动资产构成情况如下:

单位: 万元

| 非流动资产   | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 投资性房地产  | -           | -       | -           | -       |
| 固定资产    | 12,844.69   | 61.88%  | 11,065.71   | 84.75%  |
| 在建工程    | 3,031.28    | 14.60%  | 5.57        | 0.04%   |
| 无形资产    | 4,622.39    | 22.27%  | 1,019.68    | 7.81%   |
| 长期待摊费用  | 95.44       | 0.46%   | 49.45       | 0.38%   |
| 递延所得税资产 | 164.75      | 0.79%   | 201.00      | 1.54%   |
| 其他非流动资产 | -           | -       | 715.99      | 5.48%   |
| 合计      | 20,758.55   | 100.00% | 13,057.40   | 100.00% |
| 非流动资产   | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 投资性房地产  | -           | -       | 1,367.22    | 8.65%   |
| 固定资产    | 13,645.78   | 87.60%  | 11,059.39   | 70.00%  |
| 在建工程    | 45.18       | 0.29%   | 1,647.82    | 10.43%  |
| 无形资产    | 953.36      | 6.12%   | 974.64      | 6.17%   |
| 长期待摊费用  | 402.58      | 2.58%   | 498.12      | 3.15%   |
| 递延所得税资产 | 144.13      | 0.93%   | 83.56       | 0.53%   |
| 其他非流动资产 | 386.74      | 2.48%   | 169.10      | 1.07%   |
| 合计      | 15,577.77   | 100.00% | 15,799.85   | 100.00% |

固定资产是公司非流动资产的主要构成, 报告期各期末占非流动资产的比重分别为70.00%、87.60%、84.75%和61.88%。公司非流动资产主要项目的具体情况如下:

### (1) 投资性房地产

2017年末, 公司持有投资性房地产1,367.22万元, 系公司原厂区工业厂房和土地。公司自2016年搬入新厂区后, 原厂区一直处于对外出租状态。2017年12月, 公司与博泰投资签订《资产转让协议》, 约定以坤元评估出具的坤元评报〔2017〕441号评估报告为依据, 以2,927.90万元将上述工业房产和土地出售给博泰投资, 相关权属变更手续已于



2018年完成。

## (2) 固定资产

公司固定资产主要由房屋及建筑物、通用设备和专用设备构成,报告期各期末前述三类资产原值占固定资产原值的比重分别为95.06%、96.00%、95.92%和96.41%。

报告期各期末,各类固定资产的原值、累计折旧、减值计提及成新率情况如下:

### 1) 2020年6月30日

单位:万元

| 项 目    | 账面原值             | 累计折旧            | 减值计提 | 账面价值             | 成新率           |
|--------|------------------|-----------------|------|------------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 13,758.69        | 2,505.39        | -    | 11,253.29        | 81.79%        |
| 通用设备   | 823.63           | 719.23          | -    | 104.40           | 12.68%        |
| 专用设备   | 2,299.71         | 1,009.89        | -    | 1,289.82         | 56.09%        |
| 运输工具   | 628.10           | 430.92          | -    | 197.18           | 31.39%        |
| 合 计    | <b>17,510.12</b> | <b>4,665.43</b> | -    | <b>12,844.69</b> | <b>73.36%</b> |

### 2) 2019年12月31日

单位:万元

| 项 目    | 账面原值             | 累计折旧            | 减值计提 | 账面价值             | 成新率           |
|--------|------------------|-----------------|------|------------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 11,681.80        | 2,184.24        | -    | 9,497.56         | 81.30%        |
| 通用设备   | 814.62           | 689.46          | -    | 125.17           | 15.37%        |
| 专用设备   | 2,147.45         | 910.60          | -    | 1,236.85         | 57.60%        |
| 运输工具   | 622.94           | 416.80          | -    | 206.14           | 33.09%        |
| 合 计    | <b>15,266.81</b> | <b>4,201.10</b> | -    | <b>11,065.71</b> | <b>72.48%</b> |

### 3) 2018年12月31日

单位:万元

| 项 目    | 账面原值             | 累计折旧            | 减值计提 | 账面价值             | 成新率           |
|--------|------------------|-----------------|------|------------------|---------------|
| 房屋及建筑物 | 11,681.80        | 1,737.87        | -    | 9,943.93         | 85.12%        |
| 通用设备   | 773.93           | 544.30          | -    | 229.63           | 29.67%        |
| 专用设备   | 4,390.77         | 1,163.22        | -    | 3,227.56         | 73.51%        |
| 运输工具   | 701.54           | 456.87          | -    | 244.67           | 34.88%        |
| 合 计    | <b>17,548.05</b> | <b>3,902.26</b> | -    | <b>13,645.78</b> | <b>77.76%</b> |

## 4) 2017年12月31日

单位: 万元

| 项 目    | 账面原值      | 累计折旧     | 减值计提 | 账面价值      | 成新率    |
|--------|-----------|----------|------|-----------|--------|
| 房屋及建筑物 | 9,381.94  | 1,188.82 | -    | 8,193.12  | 87.33% |
| 通用设备   | 701.52    | 377.56   | -    | 323.97    | 46.18% |
| 专用设备   | 3,136.55  | 834.88   | -    | 2,301.67  | 73.38% |
| 运输工具   | 686.61    | 445.98   | -    | 240.63    | 35.05% |
| 合 计    | 13,906.63 | 2,847.24 | -    | 11,059.39 | 79.53% |

公司固定资产以房屋建筑物和专用设备为主。其中, 2018年度公司房屋建筑物原值相比于2017年增加2,299.86万元, 主要系原子公司安吉信诺生产用房于当年度竣工投入使用。同时, 公司当年度营业规模快速增长, 专用设备也相应同步增加。2019年度, 公司将安徽信诺对外出售, 专用设备随之减少。

## (3) 在建工程

报告期各期末, 公司在建工程构成情况如下:

单位: 万元

| 在建工程                | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|---------------------|-------------|---------|-------------|---------|
|                     | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 年产 180 万件坐具生产基地建设项目 | 2,999.91    | 98.97%  | -           | -       |
| 安吉信诺厂房工程            | -           | -       | -           | -       |
| 零星工程                | 31.37       | 1.03%   | 5.57        | 100.00% |
| 合计                  | 3,031.28    | 100.00% | 5.57        | 100.00% |
| 在建工程                | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|                     | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 年产 180 万件坐具生产基地建设项目 | -           | -       | -           | -       |
| 安吉信诺厂房工程            | -           | -       | 1,598.52    | 97.01%  |
| 零星工程                | 45.18       | 100.00% | 49.30       | 2.99%   |
| 合计                  | 45.18       | 100.00% | 1,647.82    | 100.00% |

安吉信诺主要生产沙发产品, 其生产用房于2018年达到预定可使用状态并结转固定资产。2020年, 公司募投项目处于建设期, 当期末在建工程余额大幅增加。

## (4) 无形资产

公司无形资产主要为土地使用权和管理软件。报告期各期末, 公司无形资产构成情

况如下:

单位: 万元

| 无形资产  | 2020年6月30日      |                | 2019年12月31日     |                |
|-------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|       | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             |
| 土地使用权 | 4,675.95        | 97.44%         | 1,027.62        | 92.00%         |
| 管理软件  | 122.67          | 2.56%          | 89.33           | 8.00%          |
| 原值合计  | <b>4,798.62</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,116.94</b> | <b>100.00%</b> |
| 累计摊销  | 176.23          | -              | 97.26           | -              |
| 净额合计  | <b>4,622.39</b> | -              | <b>1,019.68</b> | -              |
| 无形资产  | 2018年12月31日     |                | 2017年12月31日     |                |
|       | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             |
| 土地使用权 | 1,027.62        | 99.60%         | 1,027.62        | 99.60%         |
| 管理软件  | 4.08            | 0.40%          | 4.08            | 0.40%          |
| 原值合计  | <b>1,031.70</b> | <b>100.00%</b> | <b>1,031.70</b> | <b>100.00%</b> |
| 累计摊销  | 78.34           | -              | 57.06           | -              |
| 净额合计  | <b>953.36</b>   | -              | <b>974.64</b>   | -              |

公司的无形资产主要为土地使用权,该土地使用权系公司生产经营用地,报告期内未发生变化。

2019年末,公司管理软件相比于2018年末大幅增加,主要系为进一步提升公司生产管理信息化水平和效率,于当年新购入协同办公以及供应链管理软件。

2020年6月末,公司新购入募投用地,当期末无形资产大幅增加。

#### (5) 长期待摊费用

报告期各期末,公司长期待摊费用余额分别为498.12万元、402.58万元、49.45万元和95.44万元,主要由生产、办公用房的装修改造支出以及厂区绿化改造支出构成。2019年末,随着安徽信诺的出售,长期待摊费用余额大幅减少。

#### (6) 递延所得税资产

报告期各期末,公司递延所得税资产分别为83.56万元、144.13万元、201.00万元和164.75万元,占非流动资产及总资产的比重较小。公司递延所得税资产形成原因主要系各项资产减值准备以及交易性金融负债公允价值变动所造成的暂时性差异,各期变动主要受各项资产减值准备变动影响。

## (7) 其他非流动资产

报告期各期末, 公司其他非流动资产分别为169.10万元、386.74万元、715.99万元和0万元, 具体构成情况如下:

单位: 万元

| 其他非流动资产 | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 预付股权收购款 | -           | -       | 688.57      | 96.17%  |
| 预付工程设备款 | -           | -       | 27.42       | 3.83%   |
| 合计      | -           | -       | 715.99      | 100.00% |
| 其他非流动资产 | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 预付股权收购款 | 343.16      | 88.73%  | -           | -       |
| 预付工程设备款 | 43.58       | 11.27%  | 169.10      | 100.00% |
| 合计      | 386.74      | 100.00% | 169.10      | 100.00% |

为合理化产能布局, 降低国际贸易摩擦风险, 公司拟通过收购的方式在越南设立生产经营基地。2018年四季度, 公司与KLW就收购越南凯湾家具有限公司的股权达成初步意向, 并支付了收购意向金50万美元, 折合人民币343.16万元。

2019年7月, 公司子公司博泰实业与KLW签订股权转让协议, 约定以702万美元的价格收购KLW持有的越南凯湾家具有限公司100%股权, 2018年支付的收购意向金转为定金, 并于2019年12月支付剩余收购定金49.16万美元, 合计支付定金99.16万美元, 折合人民币688.57万元。

截至本招股说明书签署日, 公司已支付大部分股权收购款, 本次股权收购已完成企业登记证(ERC)变更, 并取得投资登记证书(IRC), 收购事项已全部完成。

### 3、资产减值准备计提情况

报告期各期末, 公司资产减值准备余额分别为527.53万元、945.60万元、1,214.11万元和998.54万元, 主要系应收账款、其他应收款以及存货所计提的坏账准备及跌价准备, 具体情况如下:

单位：万元

| 项目      | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 坏账准备    | 744.80      | 74.59%  | 959.56      | 79.03%  |
| 其中：应收账款 | 712.01      | 71.30%  | 909.66      | 74.92%  |
| 其他应收款   | 32.79       | 3.28%   | 49.90       | 4.11%   |
| 存货跌价准备  | 253.74      | 25.41%  | 254.55      | 20.97%  |
| 合计      | 998.54      | 100.00% | 1,214.11    | 100.00% |
| 项目      | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 坏账准备    | 808.82      | 85.53%  | 424.25      | 80.42%  |
| 其中：应收账款 | 764.57      | 80.86%  | 403.16      | 76.42%  |
| 其他应收款   | 44.24       | 4.68%   | 21.08       | 4.00%   |
| 存货跌价准备  | 136.79      | 14.47%  | 103.29      | 19.58%  |
| 合计      | 945.60      | 100.00% | 527.53      | 100.00% |

公司已经根据实际经营情况、各项资产实际状况足额计提了相关减值准备，各项资产减值计提充分。

## (二) 负债构成分析

报告期各期末，公司的负债以流动负债为主，并主要由应付账款、短期借款和应付票据构成。公司负债的主要构成及变化情况如下：

单位：万元

| 负债    | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|-------|-------------|---------|-------------|---------|
|       | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 流动负债  | 24,665.53   | 99.96%  | 24,912.93   | 99.97%  |
| 非流动负债 | 10.23       | 0.04%   | 6.75        | 0.03%   |
| 负债总计  | 24,675.77   | 100.00% | 24,919.67   | 100.00% |
| 负债    | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|       | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 流动负债  | 28,241.59   | 100.00% | 19,808.15   | 100.00% |
| 非流动负债 | 0.86        | 0.00%   | 0.30        | 0.00%   |
| 负债总计  | 28,242.45   | 100.00% | 19,808.46   | 100.00% |

## 1、流动负债结构分析

公司流动负债主要由短期借款、应付票据和应付账款所构成。报告期各期末，公司流动负债构成情况如下：

单位：万元

| 流动负债    | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|---------|-------------|---------|-------------|---------|
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 短期借款    | 3,226.21    | 13.08%  | 1,407.65    | 5.65%   |
| 交易性金融负债 | 329.83      | 1.34%   | 280.85      | 1.13%   |
| 应付票据    | 2,990.00    | 12.12%  | 4,529.00    | 18.18%  |
| 应付账款    | 15,903.97   | 64.48%  | 16,643.50   | 66.81%  |
| 预收款项    | -           | -       | 272.33      | 1.09%   |
| 合同负债    | 250.40      | 1.02%   | -           | -       |
| 应付职工薪酬  | 1,086.36    | 4.40%   | 1,197.22    | 4.81%   |
| 应交税费    | 279.16      | 1.13%   | 400.17      | 1.61%   |
| 其他应付款   | 599.61      | 2.43%   | 182.22      | 0.73%   |
| 合计      | 24,665.53   | 100.00% | 24,912.93   | 100.00% |
| 流动负债    | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|         | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 短期借款    | 7,600.00    | 26.91%  | 500.00      | 2.52%   |
| 交易性金融负债 | -           | -       | -           | -       |
| 应付票据    | 3,377.00    | 11.96%  | 2,597.00    | 13.11%  |
| 应付账款    | 14,979.82   | 53.04%  | 9,666.68    | 48.80%  |
| 预收款项    | 356.69      | 1.26%   | 4,106.61    | 20.73%  |
| 合同负债    | -           | -       | -           | -       |
| 应付职工薪酬  | 1,086.42    | 3.85%   | 771.51      | 3.89%   |
| 应交税费    | 293.59      | 1.04%   | 1,567.30    | 7.91%   |
| 其他应付款   | 548.07      | 1.94%   | 599.05      | 3.02%   |
| 合计      | 28,241.59   | 100.00% | 19,808.15   | 100.00% |

公司流动负债以应付票据、应付账款和应付职工薪酬等经营性负债为主，随着公司生产经营规模的不断扩大，相应的负债金额也随之增长。

### (1) 短期借款

报告期各期末，公司的短期银行借款余额分别为500.00万元、7,600.00万元、1,407.65

万元和3,226.21万元，具体构成如下：

单位：万元

| 短期借款 | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|------|-------------|---------|-------------|---------|
|      | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 抵押借款 | 3,226.21    | 100.00% | -           | -       |
| 保证借款 | -           | -       | 1,407.65    | 100.00% |
| 合计   | 3,226.21    | 100.00% | 1,407.65    | 100.00% |
| 短期借款 | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|      | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 抵押借款 | 6,500.00    | 85.53%  | -           | -       |
| 保证借款 | 1,100.00    | 14.47%  | 500.00      | 100.00% |
| 合计   | 7,600.00    | 100.00% | 500.00      | 100.00% |

报告期内，公司短期借款均用于生产经营，2018 年度为满足公司生产经营规划需求，公司新增抵押借款 6,500.00 万元，抵押物为公司房屋建筑物及土地使用权。2019 年度，公司经营活动产生的现金流量充足，公司根据资金使用规划归还了该类银行借款。2020 年 6 月末，为应对疫情影响，公司增加了短期借款余额。

## (2) 交易性金融负债

2019年末和2020年6月末，公司交易性金融负债系与银行签订的尚未到期的远期结售汇等外汇衍生品合约产生。根据合约签订银行在资产负债表日出具的估值通知书中确认的预计损失，公司2019年末和2020年6月末分别确认280.85万元和329.83万元的金融负债。

## (3) 应付票据

报告期内，公司应付票据均为开立的银行承兑汇票，用于购买原材料。各期末，应付票据余额分别为2,597.00万元、3,377.00万元、4,529.00万元和2,990.00万元，2017年末至2019年末随着原材料采购规模逐年增长。2020年6月末，公司应付票据余额相比于2019年末大幅减少，主要系当期原材料采购有所减少所致。

### 1) 报告期应付票据前五名的具体情况

报告期内应付票据前五名具体情况如下：

单位: 万元

| 2020年6月末 |                |          |        |       |
|----------|----------------|----------|--------|-------|
| 序号       | 供应商名称          | 应付票据金额   | 占比     | 用途    |
| 1        | 安吉递铺迦峰皮革商行     | 1,401.00 | 46.86% | 采购皮革材 |
| 2        | 安吉金泰紧固件有限公司    | 577.00   | 19.30% | 采购椅脚  |
| 3        | 安吉斯诺尔精密器械有限公司  | 259.00   | 8.66%  | 采购铁架  |
| 4        | 安吉君恒家具辅料有限公司   | 242.00   | 8.09%  | 采购工作托 |
| 5        | 安吉荣盛皮革商行       | 227.00   | 7.59%  | 采购皮革材 |
| 小计       |                | 2,706.00 | 90.50% |       |
| 2019年末   |                |          |        |       |
| 序号       | 供应商名称          | 应付票据金额   | 占比     | 用途    |
| 1        | 安吉递铺迦峰皮革商行     | 1,877.00 | 41.44% | 采购皮革材 |
| 2        | 安吉金泰紧固件有限公司    | 1,086.00 | 23.98% | 采购椅脚  |
| 3        | 安吉君恒家具辅料有限公司   | 342.00   | 7.55%  | 采购工作托 |
| 4        | 安吉恒丰沙发材料有限责任公司 | 335.00   | 7.40%  | 采购公仔绵 |
| 5        | 安吉县丰琪海绵制品有限公司  | 269.00   | 5.94%  | 采购海绵  |
| 小计       |                | 3,909.00 | 86.31% |       |
| 2018年末   |                |          |        |       |
| 序号       | 供应商名称          | 应付票据金额   | 占比     | 用途    |
| 1        | 安吉递铺迦峰皮革商行     | 680.00   | 20.14% | 采购皮革材 |
| 2        | 安吉金泰紧固件有限公司    | 468.00   | 13.86% | 采购椅脚  |
| 3        | 安吉县丰琪海绵制品有限公司  | 412.00   | 12.20% | 采购海绵  |
| 4        | 安徽莱特气弹簧有限公司    | 376.00   | 11.13% | 采购气杆  |
| 5        | 安吉荣盛皮革商行       | 369.00   | 10.93% | 采购皮革材 |
| 小计       |                | 2,305.00 | 68.26% |       |
| 2017年    |                |          |        |       |
| 序号       | 供应商名称          | 应付票据金额   | 占比     | 用途    |
| 1        | 安吉递铺迦峰皮革商行     | 631.00   | 24.30% | 采购皮革材 |
| 2        | 安吉荣盛皮革商行       | 369.00   | 14.21% | 采购皮革材 |
| 3        | 安徽莱特气弹簧有限公司    | 307.00   | 11.82% | 采购气杆  |
| 4        | 安吉县丰琪海绵制品有限公司  | 307.00   | 11.82% | 采购海绵  |
| 5        | 安吉金泰紧固件有限公司    | 245.00   | 9.43%  | 采购椅脚  |
| 小计       |                | 1,859.00 | 71.58% |       |



## 2) 应付票据金额变动的原因及合理性

报告期内应付票据变动如下:

单位: 万元

| 项目        | 2020.6.30/2020 年 1-6 月 |         | 2019.12.31/2019 年度 |        | 2018.12.31/2018 年度 |        |
|-----------|------------------------|---------|--------------------|--------|--------------------|--------|
|           | 变动金额                   | 变动率     | 变动金额               | 变动率    | 变动金额               | 变动率    |
| 应付票据      | -1,539.00              | -33.98% | 1,152.00           | 34.11% | 780.00             | 30.03% |
| 本期开立票据    | -                      | -       | 1,888.00           | 32.41% | 1,235.00           | 26.90% |
| 母公司主营业务收入 | -                      | -       | 17,959.50          | 31.41% | 17,501.74          | 44.11% |

报告期内公司应付票据形成原因主要系公司向供应商采购货款, 和公司主营业务收入有密切关系。公司报告期内应付票据余额变动趋势基本与母公司主营业务收入变动趋势保持一致, 具有合理性。

## (4) 应付账款

公司应付账款主要由应付材料款和设备工程款构成。报告期各期末, 公司应付账款的构成情况如下:

单位: 万元

| 应付账款   | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|--------|-------------|---------|-------------|---------|
|        | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 材料采购款  | 11,939.87   | 75.07%  | 15,230.78   | 91.51%  |
| 费用款    | 806.85      | 5.07%   | 1,148.22    | 6.90%   |
| 设备及工程款 | 3,157.25    | 19.85%  | 264.50      | 1.59%   |
| 合计     | 15,903.97   | 100.00% | 16,643.50   | 100.00% |
| 应付账款   | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|        | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 材料采购款  | 13,311.54   | 88.86%  | 8,818.06    | 91.22%  |
| 费用款    | 991.92      | 6.62%   | 533.61      | 5.52%   |
| 设备及工程款 | 676.36      | 4.52%   | 315.00      | 3.26%   |
| 合计     | 14,979.82   | 100.00% | 9,666.68    | 100.00% |

2017年末至2019年末, 公司应付材料采购款和应付费用的款保持稳定增长, 与营业收入增长相匹配。期末应付设备及工程款各期金额较小, 主要系各期零星设备采购支出产生。2020年6月末, 应付材料采购款大幅减少, 主要系当期采购规模减少所致, 而受在建工程增加的影响, 应付设备及工程款大幅增加。

## 1) 报告期各期末前五大应付账款对象

报告期内,公司前五大应付账款的对象名称、采购内容、欠款期限及期后支付情况如下:

单位:万元

| 时点         | 供应商             | 采购内容  | 期末余额     | 期后付款情况   | 欠款期限(信用期) |
|------------|-----------------|-------|----------|----------|-----------|
| 2020.6.30  | 安吉巨峰建筑有限公司      | 工程    | 2,795.66 | 2,795.66 | 工程进度付款    |
|            | 安吉龙之盛家具有限公司     | 扶手/椅脚 | 770.65   | 712.18   | 75 天      |
|            | 杭州中泰实业集团有限公司    | 底盘    | 597.16   | 562.55   | 75 天      |
|            | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 扶手/套件 | 464.58   | 462.35   | 75 天      |
|            | 安吉润丰家具有限公司      | 扶手/网背 | 462.40   | 458.71   | 75 天      |
|            | 小计              |       | 5,090.45 | 4,991.45 |           |
| 2019.12.31 | 安吉龙之盛家具有限公司     | 扶手/椅脚 | 806.17   | 806.17   | 75 天      |
|            | 重庆晨钰珑品牌管理有限公司   | 铁架    | 735.25   | 735.25   | 75 天      |
|            | 杭州中泰实业集团有限公司    | 底盘    | 710.59   | 710.59   | 75 天      |
|            | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 扶手/套件 | 548.57   | 548.57   | 75 天      |
|            | 安吉县胜利纸箱厂        | 包装材料  | 546.59   | 546.59   | 75 天      |
|            | 小计              |       | 3,347.17 | 3,347.17 |           |
| 2018.12.31 | 安吉递铺迦峰皮革商行      | 皮革    | 690.73   | 690.73   | 75 天      |
|            | 杭州中泰实业集团有限公司    | 底盘    | 650.58   | 650.58   | 75 天      |
|            | 安吉杭兴泡沫塑料有限公司    | 泡棉    | 528.39   | 528.39   | 75 天      |
|            | 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 扶手/套件 | 479.36   | 479.36   | 75 天      |
|            | 安吉县胜利纸箱厂        | 包装材料  | 421.71   | 421.71   | 75 天      |
|            | 小计              |       | 2,770.77 | 2,770.77 |           |
| 2017.12.31 | 安吉县胜利纸箱厂        | 包装材料  | 504.33   | 504.33   | 75 天      |
|            | 杭州中泰实业集团有限公司    | 底盘    | 404.72   | 404.72   | 75 天      |
|            | 安吉县丰琪海绵制品有限公司   | 泡棉    | 394.01   | 394.01   | 75 天      |
|            | 安吉嘉诚五金有限公司      | 椅脚/扶手 | 288.80   | 288.80   | 75 天      |
|            | 安吉龙之盛家具有限公司     | 扶手/椅脚 | 286.93   | 286.93   | 75 天      |
|            | 小计              |       | 1,878.79 | 1,878.79 |           |

注:报告期各期末的期后付款情况系截至本招股说明书签署日的回款情况。

如上表所述在报告期内前五大应付账款余额包括 10 家供应商,该 10 家供应商各个

报告时点应付账款余额列示如下:

单位: 万元

| 供应商             | 2020 年<br>6 月末 | 占比<br>(%) | 2019 年末   | 占比<br>(%) | 2018 年末   | 占比<br>(%) | 2017 年末  | 占比<br>(%) |
|-----------------|----------------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|----------|-----------|
| 安吉龙之盛家具有限公司     | 770.65         | 6.46      | 806.17    | 5.29      | 358.51    | 2.69      | 286.93   | 3.25      |
| 杭州中泰实业集团有限公司    | 597.16         | 5.00      | 710.59    | 4.67      | 650.58    | 4.89      | 404.72   | 4.59      |
| 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 464.58         | 3.89      | 548.57    | 3.60      | 479.36    | 3.60      | 273.39   | 3.10      |
| 安吉润丰家具有限公司      | 462.40         | 3.87      | 117.92    | 0.77      | 21.90     | 0.16      | -        | -         |
| 安吉递铺迦峰皮革商行      | 422.90         | 3.54      | 488.73    | 3.21      | 690.73    | 5.19      | 232.59   | 2.64      |
| 重庆晨钰珑品牌管理有限公司   | 157.13         | 1.32      | 735.25    | 4.83      | 344.81    | 2.59      | -        | -         |
| 安吉县胜利纸箱厂        | 302.82         | 2.54      | 546.59    | 3.59      | 421.71    | 3.17      | 504.33   | 5.72      |
| 安吉杭兴泡沫塑料有限公司    | 84.41          | 0.71      | 274.28    | 1.80      | 528.39    | 3.97      | 260.26   | 2.95      |
| 安吉县丰琪海绵制品有限公司   | 151.99         | 1.27      | 225.81    | 1.48      | 184.93    | 1.39      | 80.73    | 0.92      |
| 安吉嘉诚五金有限公司      | 402.91         | 3.38      | 374.66    | 2.46      | 408.66    | 3.07      | 288.80   | 3.28      |
| 合 计             | 3,816.96       | 31.98     | 4,828.57  | 31.70     | 4,089.58  | 30.72     | 2,331.76 | 26.44     |
| 应付货款期末余额        | 11,939.87      | -         | 15,230.78 | -         | 13,311.54 | -         | 8,818.06 | -         |

由上表可知,报告期内前五大欠款对象在报告期内合计应付账款占期末货款余额比例分别为 26.44%、30.72%、31.70%和 31.98%。供应商较为稳定,未发生重大变化。

公司与重庆晨钰珑品牌管理有限公司,安吉润丰家具有限公司从 2018 年开始合作,采购具体内容分别为铁架和扶手,随着对上述两家供应采购额的增加,公司减少了其他同类供应商的采购。

2) 报告期内,公司前五名供应商应付账款期末余额与当期采购额匹配情况如下:

①2020 年 1-6 月匹配情况

单位: 万元

| 供应商             | 期末余额     | 采购额    | 采购内容  | 匹配情况             |
|-----------------|----------|--------|-------|------------------|
| 安吉巨峰建筑有限公司      | 2,795.66 | -      | 工程    | -                |
| 安吉龙之盛家具有限公司     | 770.65   | 876.27 | 扶手/椅脚 | 应付余额第二名, 扶手采购第一名 |
| 杭州中泰实业集团有限公司    | 597.16   | 712.53 | 底盘    | 应付余额第三名, 底盘采购第一名 |
| 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 464.58   | 534.28 | 扶手/套件 | 应付余额第四名, 扶手采购第二名 |
| 安吉润丰家具有限公司      | 462.40   | 464.74 | 扶手/网背 | 应付余额第五名, 扶手采购第三名 |

## ②2019 年匹配情况

单位: 万元

| 供应商             | 期末余额   | 采购额      | 采购内容  | 匹配情况             |
|-----------------|--------|----------|-------|------------------|
| 安吉龙之盛家具有限公司     | 806.17 | 1,456.01 | 扶手/椅脚 | 应付余额第一名, 扶手采购第一名 |
| 重庆晨钰珑品牌管理有限公司   | 735.25 | 1,535.03 | 铁架    | 应付余额第二名, 铁架采购第一名 |
| 杭州中泰实业集团有限公司    | 710.59 | 1,734.21 | 底盘    | 应付余额第三名, 底盘采购第一名 |
| 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 548.57 | 1,209.82 | 扶手/套件 | 应付余额第四名, 扶手采购第二名 |
| 安吉县胜利纸箱厂        | 546.59 | 1,362.96 | 包装材料  | 应付余额第五名, 包材采购第一名 |

## ③2018 年匹配情况

单位: 万元

| 供应商             | 期末余额   | 采购额      | 采购内容  | 匹配情况             |
|-----------------|--------|----------|-------|------------------|
| 安吉递铺迦峰皮革商行      | 690.73 | 2,174.77 | 皮革    | 应付余额第一名, 皮革采购第一名 |
| 杭州中泰实业集团有限公司    | 650.58 | 1,782.04 | 底盘    | 应付余额第二名, 底盘采购第一名 |
| 安吉杭兴泡沫塑料有限公司    | 528.39 | 1,154.68 | 泡棉    | 应付余额第三名, 泡棉采购第二名 |
| 嘉兴市永泰五金塑料有限责任公司 | 479.36 | 1,183.69 | 扶手/套件 | 应付余额第四名, 扶手采购第一名 |
| 安吉县胜利纸箱厂        | 421.71 | 1,441.53 | 包装材料  | 应付余额第五名, 包材采购第一名 |

## ④2017 年匹配情况

单位: 万元

| 供应商          | 期末余额   | 采购额      | 采购内容 | 匹配情况             |
|--------------|--------|----------|------|------------------|
| 安吉县胜利纸箱厂     | 504.33 | 1,309.63 | 包装材料 | 应付余额第一名, 包材采购第一名 |
| 杭州中泰实业集团有限公司 | 404.72 | 1,312.94 | 底盘   | 应付余额第二名, 底盘采购第一名 |

| 供应商           | 期末余额   | 采购额      | 采购内容  | 匹配情况             |
|---------------|--------|----------|-------|------------------|
| 安吉县丰琪海绵制品有限公司 | 394.01 | 1,064.42 | 泡棉    | 应付余额第三名, 泡棉采购第一名 |
| 安吉嘉诚五金有限公司    | 288.80 | 804.36   | 椅脚/扶手 | 应付余额第四名, 椅脚采购第一名 |
| 安吉龙之盛家具有限公司   | 286.93 | 892.83   | 扶手/椅脚 | 应付余额第五名, 扶手采购第一名 |

报告期内, 公司前五名供应商应付账款期末余额与当期采购额相匹配。

#### (5) 预收款项

公司预收款项主要系预收的货款以及资产转让款。报告期各期末, 公司预收款项情况如下:

单位: 万元

| 预收款项      | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|-----------|-------------|---------|-------------|---------|
|           | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 预收货款      | -           | -       | 272.33      | 100.00% |
| 预收长期资产处置款 | -           | -       | -           | -       |
| 合计        | -           | -       | 272.33      | 100.00% |
| 预收款项      | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|           | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 预收货款      | 356.69      | 100.00% | 350.02      | 8.52%   |
| 预收长期资产处置款 | -           | -       | 3,756.59    | 91.48%  |
| 合计        | 356.69      | 100.00% | 4,106.61    | 100.00% |

公司产品以出口为主, 与主要客户均保持良好的合作关系。公司给予主要客户一定的信用期限, 而对于初次合作或者合作时间较短的客户, 为保证交易安全, 则会预收部分或者全额的货款。报告期各期末, 公司预收的货款金额相对较小, 与公司以长期合作客户为主的交易结构相匹配。

2017年末, 公司拟将持有的商业办公楼和原厂区房产土地转让给博泰投资, 并预收了相应的资产转让款, 上述资产权属变更于2018年度完成, 具体情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“三、关联方与关联交易”之“(二) 报告期内关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。

2017年, 财政部发布修订后的《企业会计准则第14号—收入》, 根据新收入准则相关要求, 公司自2020年1月1日起执行新收入准则。按照新收入准则的规定, 公司将预收

货款列示为合同负债。

#### (6) 合同负债

2020年6月末, 公司合同负债余额250.40万元, 均为预收的货款。

#### (7) 应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要系应支付的工资奖金、社会保险费以及工会经费等。报告期各期末, 公司应付职工薪酬余额分别为771.51万元、1,086.42万元、1,197.22万元和1,086.36万元。2018年末, 应付职工薪酬余额较上年末增长较多, 主要系随着公司生产经营规模的扩大, 人员数量同步增长所致。

#### (8) 应交税费

公司应交税费余额主要为期末尚未缴纳的增值税、企业所得税和代扣代缴个人所得税。报告期各期末, 公司应交税费余额的主要构成情况如下:

单位: 万元

| 应交税费      | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|-----------|-------------|---------|-------------|---------|
|           | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 增值税       | 53.52       | 19.17%  | 55.80       | 13.94%  |
| 企业所得税     | -           | -       | 80.85       | 20.20%  |
| 代扣代缴个人所得税 | 7.92        | 2.84%   | 10.72       | 2.68%   |
| 城市维护建设税   | 78.62       | 28.16%  | 102.36      | 25.58%  |
| 其他        | 139.10      | 49.83%  | 150.43      | 37.59%  |
| 合计        | 279.16      | 100.00% | 400.17      | 100.00% |
| 应交税费      | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|           | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 增值税       | 59.79       | 20.36%  | 54.70       | 3.49%   |
| 企业所得税     | 126.67      | 43.15%  | 58.73       | 3.75%   |
| 代扣代缴个人所得税 | 11.18       | 3.81%   | 1,334.09    | 85.12%  |
| 城市维护建设税   | 33.62       | 11.45%  | 10.67       | 0.68%   |
| 其他        | 62.33       | 21.23%  | 109.12      | 6.96%   |
| 合计        | 293.59      | 100.00% | 1,567.30    | 100.00% |

2017年末, 代扣代缴个人所得税余额较大, 系当年末现金分红产生的个人所得税, 公司已于2018年完成相关个税的缴纳。

2019年末,公司应交税费余额相比于2018年末增长较快,主要系当年营业收入快速增长,当期免抵税额大幅增加,相应的附加税金额同步增长。

#### (9) 其他应付款

公司其他应付款主要由拆借款等构成。报告期各期末,公司其他应付款主要构成情况如下:

单位:万元

| 其他应付款 | 2020年6月30日  |         | 2019年12月31日 |         |
|-------|-------------|---------|-------------|---------|
|       | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 股权收购款 | 248.49      | 41.44%  | -           | -       |
| 押金保证金 | 5.22        | 0.87%   | -           | -       |
| 拆借款   | 343.03      | 57.21%  | 175.80      | 96.48%  |
| 应付暂收款 | 2.86        | 0.48%   | 6.42        | 3.52%   |
| 应付利息  | -           | -       | -           | -       |
| 合计    | 599.61      | 100.00% | 182.22      | 100.00% |
| 其他应付款 | 2018年12月31日 |         | 2017年12月31日 |         |
|       | 金额          | 占比      | 金额          | 占比      |
| 股权收购款 | -           | -       | -           | -       |
| 押金保证金 | 3.00        | 0.55%   | -           | -       |
| 拆借款   | 524.72      | 95.74%  | 595.43      | 99.40%  |
| 应付暂收款 | 0.04        | 0.01%   | 3.62        | 0.60%   |
| 应付利息  | 20.32       | 3.71%   | -           | -       |
| 合计    | 548.07      | 100.00% | 599.05      | 100.00% |

2017年末和2018年末,公司拆借款系公司向实际控制人之一郭爱萍借款,以及原子公司安徽信诺向其少数股东和董事借款产生,公司已于2019年归还郭爱萍的拆借款。公司与郭爱萍等关联方的资金拆借情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“三、关联方与关联交易”之“(二)报告期内关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。安徽信诺向其少数股东和董事的借款于2019年随着公司将安徽信诺出售而转出。

2019年末,公司拆借款系因合并范围的博泰越南在业务开展初期向合作方借款作为公司运营资金。2020年6月末,其他应付款大幅增加,主要系当期完成对越南凯湾家具有限公司的收购,期末尚有部分收款尾款未支付,以及博泰越南在业务开展初期向合作方借款增加所致。

## 2、非流动负债结构分析

公司的非流动资产均为递延所得税负债，各期末余额分别为0.30万元、0.86万元、6.75万元和10.23万元，金额较小。

### (三) 偿债能力分析

#### 1、偿债能力与资本结构情况

报告期内，公司主要偿债能力及资本结构指标情况如下：

单位：万元

| 项目         | 2020年6月30日 | 2019年12月31日 | 2018年12月31日 | 2017年12月31日 |
|------------|------------|-------------|-------------|-------------|
| 流动比率（倍）    | 1.26       | 1.44        | 1.19        | 1.00        |
| 速动比率（倍）    | 0.98       | 1.19        | 0.91        | 0.69        |
| 资产负债率（合并）  | 47.53%     | 50.94%      | 57.52%      | 55.77%      |
| 项目         | 2020年1-6月  | 2019年度      | 2018年度      | 2017年度      |
| 息税折旧摊销前利润  | 4,278.46   | 11,382.42   | 7,208.99    | 4,398.82    |
| 利息保障倍数（倍）  | 111.37     | 60.54       | 34.52       | 22.86       |
| 归属于母公司的净利润 | 3,213.86   | 8,493.76    | 4,741.71    | 2,589.03    |

注：上述指标的计算公式参见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十四、报告期主要财务指标”之“（一）基本财务指标”。

报告期各期末，公司流动比率和速动比率逐年改善，主要系公司营业收入保持快速增长，盈利能力不断提高，资产结构稳步改善。随着经营活动产生的现金流量净额提高，资产规模的扩大，公司资产负债率和利息保障倍数等偿债能力指标也逐年改善。

总体而言，公司偿债能力逐年提高，偿债风险较低。

#### 2、同行业可比公司比较情况

公司主要从事办公椅、沙发和休闲椅等产品的研发、生产和销售，公司选取以办公椅、沙发等为主要产品的上市公司，作为同行业可比公司。

报告期内，公司与同行业可比公司流动比率、速动比率情况如下所示：

| 公司名称 | 2020年6月30日 |      | 2019年12月31日 |      |
|------|------------|------|-------------|------|
|      | 流动比率       | 速动比率 | 流动比率        | 速动比率 |
| 恒林股份 | 1.80       | 1.38 | 2.26        | 1.77 |
| 永艺股份 | 1.45       | 1.12 | 1.93        | 1.48 |
| 中源家居 | 1.72       | 1.40 | 1.65        | 1.36 |



| 公司名称 | 2020年6月30日  |      | 2019年12月31日 |      |
|------|-------------|------|-------------|------|
|      | 流动比率        | 速动比率 | 流动比率        | 速动比率 |
| 平均值  | 1.66        | 1.30 | 1.95        | 1.54 |
| 公司   | 1.26        | 0.98 | 1.44        | 1.19 |
| 公司名称 | 2018年12月31日 |      | 2017年12月31日 |      |
|      | 流动比率        | 速动比率 | 流动比率        | 速动比率 |
| 恒林股份 | 4.09        | 3.63 | 5.33        | 4.85 |
| 永艺股份 | 2.09        | 1.64 | 1.65        | 1.10 |
| 中源家居 | 1.97        | 1.75 | 0.88        | 0.72 |
| 平均值  | 2.72        | 2.34 | 2.62        | 2.22 |
| 公司   | 1.19        | 0.91 | 1.00        | 0.69 |

数据来源：WIND 资讯、上市公司年报、半年报。

报告期各期末，公司流动比率、速动比率低于行业上市公司平均水平，主要系同行业公司均为上市公司，股权融资规模较大，资产结构优于公司。

报告期内，公司与行业可比公司的资产负债率、利息保障倍数比较情况如下：

| 公司名称 | 2020年6月30日/2020年1-6月 |        | 2019年12月31日/2019年度 |        |
|------|----------------------|--------|--------------------|--------|
|      | 资产负债率                | 利息保障倍数 | 资产负债率              | 利息保障倍数 |
| 恒林股份 | 37.48%               | 40.60  | 30.55%             | 27.09  |
| 永艺股份 | 45.40%               | 51.27  | 34.51%             | 87.86  |
| 中源家居 | 36.39%               | -      | 40.50%             | -      |
| 平均值  | 39.76%               | 45.94  | 35.19%             | 57.48  |
| 公司   | 47.53%               | 111.37 | 50.94%             | 60.54  |
| 公司名称 | 2018年12月31日/2018年度   |        | 2017年12月31日/2017年度 |        |
|      | 资产负债率                | 利息保障倍数 | 资产负债率              | 利息保障倍数 |
| 恒林股份 | 20.01%               | 576.86 | 16.44%             | 651.68 |
| 永艺股份 | 32.64%               | 119.90 | 39.18%             | -      |
| 中源家居 | 34.77%               | -      | 62.82%             | -      |
| 平均值  | 29.14%               | 348.38 | 39.48%             | 651.68 |
| 公司   | 57.52%               | 34.52  | 55.77%             | 22.86  |

数据来源：WIND 资讯、上市公司年报、半年报。

注：利息保障倍数系根据同行业公司年报披露数据计算所得，永艺股份 2017 年度无利息费用，中源家居 2017 年度、2018 年度、2019 年度和 2020 年 1-6 月无利息费用。

公司作为非上市公司未开展大规模股权融资，是资产负债率高于同行业可比上市公

司的主要原因。公司同行业公司股权融资规模较大，银行借款需求较小，因此利息保障倍数高于公司。其中，恒林股份2019年利息保障倍数下降较多，主要系其2019年进行了多次股权收购，负债增长较多。

本次发行并上市后，随着募集资金的到位，公司的资产负债率预计将进一步降低，利息保障倍数也将逐步改善。

#### (四) 资产周转能力分析

##### 1、资产周转能力情况

报告期内，公司的资产周转能力指标情况如下：

| 项目           | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|--------------|-----------|--------|--------|--------|
| 应收账款周转率(次/年) | 1.80      | 5.27   | 6.41   | 6.63   |
| 存货周转率(次/年)   | 3.24      | 8.85   | 8.15   | 7.24   |

注：应收账款周转率=营业收入/（（期初应收账款净额+期末应收账款净额）/2）；存货周转率=营业成本/（（期初存货净额+期末存货净额）/2）。

公司应收账款周转率2017年度和2018年度保持稳定，而在2019年出现一定下降，主要受客户结构变化的影响。2018年以来，公司在老客户拓展和新客户开发上取得较好进展，与HNI、Steinhoff等客户的收入金额大幅增长。2019年度，公司对HNI和Steinhoff的收入占营业收入的比重为33.67%，相比于2018年度的19.42%进一步增加。HNI和Steinhoff作为美国和欧洲知名的办公椅家具品牌商和零售商，具有较好的信誉度，其信用期相对较长，随着该类信用期较长的客户收入占比提高，应收账款周转率有所下降。同时，公司于2019年8月将原子公司安徽信诺对外出售，安徽信诺的客户主要为IKEA，IKEA的信用期较短，受IKEA收入占比减少的影响，应收账款周转率有所下降。

2018年，公司加强了生产与库存管理，存货周转效率有所提高；2019年8月，公司将所持有的安徽信诺股权对外出售，期末存货余额有所减少，使得2019年的存货周转率进一步提高。

##### 2、同行业上市公司比较情况

###### (1) 应收账款周转率

报告期内，公司与行业可比公司的应收账款周转率比较如下：

单位: 次/年

| 公司名称 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 恒林股份 | 2.99      | 5.77   | 6.67   | 7.26   |
| 永艺股份 | 2.89      | 6.41   | 8.13   | 8.99   |
| 中源家居 | 3.38      | 9.66   | 12.97  | 17.50  |
| 平均值  | 3.09      | 7.28   | 9.26   | 11.25  |
| 公司   | 1.80      | 5.27   | 6.41   | 6.63   |

数据来源: WIND 资讯、上市公司年报、半年报。

同行业公司中,恒林股份的产品结构以及销售区域等与公司最为相似,主要产品为办公椅和沙发,且产品结构占比也较为接近,公司各期应收账款周转率与其相近。永艺股份存在较大比例的为IKEA集团进行OEM加工业务,IKEA集团给与供应商的信用期较短,因此其应收账款周转率略高于公司。而中源家居以沙发产品为主,沙发产品的客户信用期普遍短于办公椅客户,因此中源家居的应收账款周转率明显高于公司以及恒林股份和永艺股份等同行业公司。

## (2) 存货周转率

报告期内,公司与行业可比公司的存货周转率比较如下:

单位: 次/年

| 公司名称 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|------|-----------|--------|--------|--------|
| 恒林股份 | 2.53      | 6.49   | 8.42   | 7.92   |
| 永艺股份 | 2.93      | 7.14   | 8.26   | 8.10   |
| 中源家居 | 2.65      | 7.99   | 11.16  | 13.43  |
| 平均值  | 2.70      | 7.21   | 9.28   | 9.82   |
| 公司   | 3.24      | 8.85   | 8.15   | 7.24   |

数据来源: WIND 资讯、上市公司年报。

2017年度和2018年,公司的存货周转率略低于恒林股份和永艺股份,但随着公司生产和存货管理的逐步改善,公司存货周转率持续增长。2019年度,公司存货周转率增长幅度较大,主要系公司于2019年8月将原子公司安徽信诺对外出售,2019年末存货已不再包含安徽信诺的存货余额。2019年,恒林股份存货周转率降幅较大,主要系恒林股份于2019年新设立收购多家子公司,期末存货余额大幅增长。

2017年度和2018年度,中源家居的存货周转率远高于同行业公司,主要与其以沙发产品为主的产品结构相关,与公司在产品结构上存在一定差异。2019年度,中源家居拓

展跨境电商出口业务,海外子公司的期末存货余额大幅增加,使其2019年末存货余额相比于2018年度增长了72.56%,影响了当期存货周转率。

## 二、盈利能力分析

### (一) 营业收入分析

#### 1、营业收入构成及变动分析

报告期内,公司营业收入的主要构成情况如下:

单位:万元

| 项目     | 2020年1-6月 |         | 2019年度    |         |
|--------|-----------|---------|-----------|---------|
|        | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 主营业务收入 | 27,398.55 | 99.85%  | 82,680.02 | 99.74%  |
| 其他业务收入 | 40.47     | 0.15%   | 212.05    | 0.26%   |
| 合计     | 27,439.02 | 100.00% | 82,892.07 | 100.00% |
| 项目     | 2018年度    |         | 2017年度    |         |
|        | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 主营业务收入 | 70,349.71 | 99.70%  | 47,882.78 | 98.91%  |
| 其他业务收入 | 211.01    | 0.30%   | 528.14    | 1.09%   |
| 合计     | 70,560.71 | 100.00% | 48,410.91 | 100.00% |

报告期内,公司营业收入主要来源于主营业务收入,即办公椅、沙发、休闲椅以及板式家具等产品的销售收入。其他业务收入主要为生产用房租赁收入以及对外销售的部分原材料等,占营业收入的比重较小。

2017年至2019年,公司主营业务收入保持快速增长,一方面系全球办公椅及沙发市场规模稳步增长;另一方面系公司持续加大与行业知名企业的合作,与主要客户的销售收入快速增加。

#### 2、主营业务收入按产品类别构成分析

报告期内,公司主营业务收入按产品分类构成情况如下:

单位:万件/万个/万套;元/件、元/个、元/套;万元

| 产品  | 2020年1-6月 |           |        |        | 2019年度 |           |        |        |
|-----|-----------|-----------|--------|--------|--------|-----------|--------|--------|
|     | 销量        | 销售金额      | 占比     | 销售单价   | 销量     | 销售金额      | 占比     | 销售单价   |
| 办公椅 | 51.38     | 16,715.97 | 61.01% | 325.37 | 142.97 | 45,260.46 | 54.74% | 316.57 |
| 沙发  | 10.25     | 7,356.97  | 26.85% | 717.70 | 29.38  | 23,272.65 | 28.15% | 792.12 |

| 休闲椅  | 8.19    | 3,325.62  | 12.14%  | 406.13 | 13.30   | 6,694.17  | 8.10%   | 503.50 |
|------|---------|-----------|---------|--------|---------|-----------|---------|--------|
| 板式家具 | -       | -         | -       | -      | 39.67   | 7,452.74  | 9.01%   | 187.87 |
| 合计   | -       | 27,398.55 | 100.00% | -      | -       | 82,680.02 | 100.00% | -      |
| 产品   | 2018 年度 |           |         |        | 2017 年度 |           |         |        |
|      | 销量      | 销售金额      | 占比      | 销售单价   | 销量      | 销售金额      | 占比      | 销售单价   |
| 办公椅  | 108.84  | 32,448.04 | 46.12%  | 298.13 | 85.56   | 23,123.37 | 48.29%  | 270.27 |
| 沙发   | 23.94   | 17,519.31 | 24.90%  | 731.67 | 16.39   | 9,470.48  | 19.78%  | 577.81 |
| 休闲椅  | 14.03   | 7,215.31  | 10.26%  | 514.34 | 15.76   | 7,087.08  | 14.80%  | 449.65 |
| 板式家具 | 62.57   | 13,167.05 | 18.72%  | 210.43 | 26.78   | 8,201.85  | 17.13%  | 306.30 |
| 合计   | -       | 70,349.71 | 100.00% | -      | -       | 47,882.78 | 100.00% | -      |

报告期内，公司产品以办公椅和沙发为主，各期占比分别为68.07%、71.03%和82.89%和87.86%。随着全球办公椅和沙发市场的稳步增长，以及公司在老客户拓展和新客户开发方面取得了明显成效，公司办公椅和沙发在2017年度至2019年度销售收入保持较大幅度的增长。

公司的板式家具均由原子公司安徽信诺生产，公司于2019年8月将安徽信诺出售后不再从事板式家具的生产和销售，2019年度板式家具销售收入比2018年度大幅下降。

### （1）办公椅

自成立以来，公司一直从事办公椅产品的研发、生产和销售。经过多年发展，公司在办公椅产品的设计开发、产品质量、交期管理等方面均有较强的竞争力，积累了一批境外知名的客户，如HNI、STEINHOFF、Li & Fung、STAPLES、Amazon、Office Depot等。随着公司自身生产管理经验和生产规模不断提高和扩大，公司与原有客户的合作规模均保持稳定增长，公司办公椅产品的销量在2017年度至2019年度快速增长，2020年上半年同比略有下降，主要系受疫情影响所致。与此同时，公司在产品开发上也取得一定成效，报告期内高价产品的销售占比不断提高，各期办公椅的销售均价稳步提升。

报告期各期，公司办公椅分新老客户销售情况如下：

单位：万件/万个/万套；元/件、元/个、元/套；万元

| 客户类型   | 2020 年 1-6 月 |           |        |        | 2019 年度 |           |        |        |
|--------|--------------|-----------|--------|--------|---------|-----------|--------|--------|
|        | 销量           | 销售金额      | 占比     | 销售单价   | 销量      | 销售金额      | 占比     | 销售单价   |
| 持续合作客户 | 50.28        | 16,338.88 | 97.74% | 324.98 | 142.24  | 45,067.77 | 99.57% | 316.83 |
| 当期新增客户 | 1.10         | 377.09    | 2.26%  | 343.09 | 0.71    | 172.57    | 0.38%  | 244.57 |

| 当期终止合作客户 | -       | -         | -       | -      | 0.02    | 20.12     | 0.04%   | 859.99 |
|----------|---------|-----------|---------|--------|---------|-----------|---------|--------|
| 合计       | 51.38   | 16,715.97 | 100.00% | 325.37 | 142.97  | 45,260.46 | 100.00% | 316.57 |
| 客户类型     | 2018 年度 |           |         |        | 2017 年度 |           |         |        |
|          | 销量      | 销售金额      | 占比      | 销售单价   | 销量      | 销售金额      | 占比      | 销售单价   |
| 持续合作客户   | 105.74  | 31,576.69 | 97.31%  | 298.63 | 83.24   | 22,457.25 | 97.12%  | 269.77 |
| 当期新增客户   | 2.05    | 379.75    | 1.17%   | 185.16 | 0.41    | 137.09    | 0.59%   | 334.28 |
| 当期终止合作客户 | 1.05    | 491.61    | 1.52%   | 469.36 | 1.90    | 529.03    | 2.29%   | 278.29 |
| 合计       | 108.84  | 32,448.04 | 100.00% | 298.13 | 85.56   | 23,123.37 | 100.00% | 270.27 |

从客户类型上来看,公司办公椅产品收入主要来源于合作稳定的核心客户,该类客户各期收入占比均超过95%,且销售收入和销售单价均保持稳定增长。

综上,办公椅量价齐升,销售收入在2017年至2019年保持了快速增长。未来,随着公司募投项目的投产,产能将进一步扩大,公司也将进一步加大产品开发投入和客户开拓力度,以实现办公椅产品收入的持续增长。

## (2) 沙发

相比于办公椅,公司从事沙发业务的时间较短,自2017年起才规模化生产。由于公司在办公椅产品上的经验积累,公司沙发业务在产品品质、交期管理等方面也得到客户的认可,2017年至2019年销售数量实现较快增长。同时,公司注重沙发产品的设计开发,在2017年以普通款沙发为主的基础上,逐步提高了功能沙发的销售占比,因此销售单价在2017年至2019年逐年提高,2020年上半年同比略有下降,主要系受疫情影响所致。

报告期各期,公司沙发分新老客户销售情况如下:

单位:万件/万个/万套;元/件、元/个、元/套;万元

| 客户类型     | 2020 年 1-6 月 |           |         |          | 2019 年度 |           |         |        |
|----------|--------------|-----------|---------|----------|---------|-----------|---------|--------|
|          | 销量           | 销售金额      | 占比      | 销售单价     | 销量      | 销售金额      | 占比      | 销售单价   |
| 持续合作客户   | 10.11        | 7,227.52  | 98.24%  | 714.75   | 26.96   | 21,495.37 | 92.36%  | 797.41 |
| 当期新增客户   | 0.14         | 129.45    | 1.76%   | 931.97   | 2.42    | 1,777.28  | 7.64%   | 733.29 |
| 当期终止合作客户 | -            | -         | -       | -        | -       | -         | -       | -      |
| 合计       | 10.25        | 7,356.97  | 100.00% | 717.70   | 29.38   | 23,272.65 | 100.00% | 792.12 |
| 客户类型     | 2018 年度      |           |         |          | 2017 年度 |           |         |        |
|          | 销量           | 销售金额      | 占比      | 销售单价     | 销量      | 销售金额      | 占比      | 销售单价   |
| 持续合作客户   | 17.84        | 11,435.22 | 65.27%  | 641.01   | 15.67   | 8,841.17  | 93.36%  | 564.30 |
| 当期新增客户   | 5.04         | 5,286.34  | 30.17%  | 1,049.48 | 0.05    | 35.14     | 0.37%   | 668.02 |

|          |       |           |         |        |       |          |         |        |
|----------|-------|-----------|---------|--------|-------|----------|---------|--------|
| 当期终止合作客户 | 1.07  | 797.75    | 4.55%   | 747.10 | 0.67  | 594.17   | 6.27%   | 886.55 |
| 合计       | 23.94 | 17,519.31 | 100.00% | 731.67 | 16.39 | 9,470.48 | 100.00% | 577.81 |

2018年度,公司当期新增客户收入占比较高,主要系当期新增Amalfi Home Furniture LLC,该公司注册成立于2011年,其客户群遍布全球,包括40余家北美排名前100名的零售商,同时在北美和亚洲均设有办事处。Amalfi Home Furniture LLC对公司产品品质、设计开发能力、产品价格以及交期等方面均较为认可,因此当年度成为公司前五大客户,并于2019年进一步扩大了合作规模。

综上,与办公椅类似,沙发产品销售收入在2017年至2019年实现快速增长系销量和销售单价同步提高所致。未来,公司仍将加大沙发产品的投入,实现收入的持续稳定增长。

### (3) 休闲椅

2017年度至2020年1-6月,公司休闲椅的销售收入分别为7,087.08万元、7,215.31万元、6,694.17万元和3,325.62万元,相比于办公椅和沙发,公司休闲椅各期收入占比较小,而公司各期销售的休闲椅产品结构变化较大,因此销售单价也存在一定的波动。其中,2020年1-6月休闲椅的销售单价相比于2019年度降幅较大,主要系2020年受新冠疫情影响,公司休闲椅产品销售结构出现较大变动,餐椅等低单价产品销售占比增加,而功能性休闲椅与沙发产品类似,受客户终端销售渠道关店等影响,销售收入出现一定程度下滑。未来,公司将进一步加大休闲椅产品的研发投入和市场开拓力度,力争在休闲椅产品销售收入上取得增长。

### (4) 板式家具

公司的板式家具均由原子公司安徽信诺生产,安徽信诺自2015年成立以来,产能逐步提高,生产管理能力和不断增强,产品细类也从衣柜等扩展到抽柜、书架、搁板架等,因此,2018年度公司板式家具在产品销量和销售金额上均有大幅增长。2019年8月,公司将安徽信诺出售后不再从事板式家具的生产和销售,2019年度板式家具销售收入比2018年度大幅下降,2020年已不再有板式家具产品的收入。

## 3、主营业务收入按市场区域构成分析

报告期内,公司主营业务收入按销售区域分类情况如下:

单位: 万元

| 项目   | 2020 年 1-6 月 |         | 2019 年度   |         |
|------|--------------|---------|-----------|---------|
|      | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      |
| 境外收入 | 26,598.87    | 97.08%  | 75,678.05 | 91.53%  |
| 境内收入 | 799.69       | 2.92%   | 7,001.98  | 8.47%   |
| 合计   | 27,398.55    | 100.00% | 82,680.02 | 100.00% |
| 项目   | 2018 年度      |         | 2017 年度   |         |
|      | 金额           | 比例      | 金额        | 比例      |
| 境外收入 | 59,999.65    | 85.29%  | 40,343.66 | 84.26%  |
| 境内收入 | 10,350.06    | 14.71%  | 7,539.12  | 15.74%  |
| 合计   | 70,349.71    | 100.00% | 47,882.78 | 100.00% |

公司产品以对外出口为主, 各期外销收入占比均在80%以上。公司产品销售区域以北美为主, 并覆盖了欧洲、南美洲等地区。

2019年度, 公司境内收入相比于2018年度下降幅度较大, 主要系原子公司安徽信诺的部分产品销售给国内的IKEA集团, 随着公司将安徽信诺出售, 境内收入随之减少。

#### (1) 分区域分产品销售情况

报告期各期, 公司境外不同区域销售的主要产品、销售金额及占比情况如下:

单位: 万元

| 项目   | 2020 年 1-6 月 |        | 2019 年度   |        | 2018 年度   |        | 2017 年度   |        |
|------|--------------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 销售金额         | 占比     | 销售金额      | 占比     | 销售金额      | 占比     | 销售金额      | 占比     |
| 北 美  |              |        |           |        |           |        |           |        |
| 办公椅  | 10,455.34    | 38.10% | 31,240.04 | 37.69% | 20,423.88 | 28.95% | 14,280.58 | 29.50% |
| 沙 发  | 3,610.82     | 13.16% | 12,114.54 | 14.61% | 10,290.17 | 14.58% | 4,003.05  | 8.27%  |
| 休闲椅  | 2,365.82     | 8.62%  | 3,418.11  | 4.12%  | 3,458.70  | 4.90%  | 2,605.68  | 5.38%  |
| 小计   | 16,431.98    | 59.89% | 46,772.69 | 56.43% | 34,172.75 | 48.43% | 20,889.32 | 43.15% |
| 欧 洲  |              |        |           |        |           |        |           |        |
| 办公椅  | 535.34       | 1.95%  | 2,589.02  | 3.12%  | 3,279.16  | 4.65%  | 3,517.39  | 7.27%  |
| 沙 发  | 1,651.57     | 6.02%  | 6,467.07  | 7.80%  | 3,764.93  | 5.34%  | 2,809.92  | 5.80%  |
| 休闲椅  | 632.15       | 2.30%  | 2,322.85  | 2.80%  | 2,502.85  | 3.55%  | 2,466.37  | 5.09%  |
| 板式家具 | -            | -      | 1,730.25  | 2.09%  | 4,247.87  | 6.02%  | 1,878.42  | 3.88%  |
| 小计   | 2,819.06     | 10.27% | 13,109.19 | 15.81% | 13,794.81 | 19.55% | 10,672.10 | 22.04% |
| 南 美  |              |        |           |        |           |        |           |        |



| 项目   | 2020年1-6月 |        | 2019年度    |        | 2018年度    |        | 2017年度    |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 销售金额      | 占比     | 销售金额      | 占比     | 销售金额      | 占比     | 销售金额      | 占比     |
| 办公椅  | 1,724.59  | 6.29%  | 3,253.75  | 3.93%  | 2,858.50  | 4.05%  | 2,801.06  | 5.79%  |
| 沙 发  | 487.26    | 1.78%  | 830.60    | 1.00%  | 881.62    | 1.25%  | 533.83    | 1.10%  |
| 休闲椅  | 71.37     | 0.26%  | 234.72    | 0.28%  | 346.05    | 0.49%  | 241.40    | 0.50%  |
| 小计   | 2,283.22  | 8.32%  | 4,319.08  | 5.21%  | 4,086.17  | 5.79%  | 3,576.29  | 7.39%  |
| 亚 洲  |           |        |           |        |           |        |           |        |
| 办公椅  | 3,261.63  | 11.89% | 7,427.67  | 8.96%  | 4,976.16  | 7.05%  | 1,665.87  | 3.44%  |
| 沙 发  | 1,014.43  | 3.70%  | 1,859.31  | 2.24%  | 1,827.56  | 2.59%  | 1,420.90  | 2.94%  |
| 休闲椅  | 246.76    | 0.90%  | 619.06    | 0.75%  | 713.93    | 1.01%  | 1,385.54  | 2.86%  |
| 小计   | 4,522.83  | 16.48% | 9,906.03  | 11.95% | 7,517.66  | 10.65% | 4,472.31  | 9.24%  |
| 其他地区 |           |        |           |        |           |        |           |        |
| 办公椅  | 43.11     | 0.16%  | 88.01     | 0.11%  | 195.18    | 0.28%  | 398.09    | 0.82%  |
| 沙 发  | 490.77    | 1.79%  | 1,452.70  | 1.75%  | 183.37    | 0.26%  | 150.78    | 0.31%  |
| 休闲椅  | 7.90      | 0.03%  | 30.34     | 0.04%  | 49.70     | 0.07%  | 184.79    | 0.38%  |
| 小计   | 541.78    | 1.97%  | 1,571.05  | 1.90%  | 428.25    | 0.61%  | 733.65    | 1.52%  |
| 合计   | 26,598.87 | 96.94% | 75,678.05 | 91.30% | 59,999.65 | 85.03% | 40,343.66 | 83.34% |

报告期内，公司在境外主要销售区域北美、欧洲、南美和亚洲等地区销售的主要产品为办公椅、沙发、休闲椅和板式家具，销售金额分别为 40,343.66 万元、59,999.65 万元、75,678.05 万元和 26,598.87 万元，占当期营业收入的比例分别为 83.34%、85.03%、91.30%和 96.94%。

## (2) 主要客户分区域销售情况

报告期各期，公司主要客户所在不同区域的销售金额及占比情况如下：

单位：万元

| 客户名称        | 归属区域 | 2020年1-6月 |       | 2019年度    |       | 2018年度   |       | 2017年度   |       |
|-------------|------|-----------|-------|-----------|-------|----------|-------|----------|-------|
|             |      | 销售额       | 占比(%) | 销售额       | 占比(%) | 销售额      | 占比(%) | 销售额      | 占比(%) |
| HNI 集团      | 北美   | 5,020.72  | 18.30 | 19,521.58 | 23.55 | 7,419.20 | 10.51 | 3,640.20 | 7.52  |
| Li&Fung 集团  | 亚洲   | 3,157.70  | 11.51 | 7,192.33  | 8.68  | 4,713.86 | 6.68  | 1,312.68 | 2.71  |
|             | 内销   | 9.77      | 0.04  | 44.51     | 0.05  | 5.85     | 0.01  | 2.30     | 0.00  |
|             | 小计   | 3,167.47  | 11.54 | 7,236.84  | 8.73  | 4,719.70 | 6.69  | 1,314.98 | 2.72  |
| STAPLE S 集团 | 北美   | 2,876.92  | 10.48 | 6,985.50  | 8.43  | 6,225.48 | 8.82  | 5,762.98 | 11.90 |

| 客户名称                      | 归属区域 | 2020年1-6月 |       | 2019年度   |       | 2018年度    |       | 2017年度   |       |
|---------------------------|------|-----------|-------|----------|-------|-----------|-------|----------|-------|
|                           |      | 销售额       | 占比(%) | 销售额      | 占比(%) | 销售额       | 占比(%) | 销售额      | 占比(%) |
| BELNIC K, LLC             | 北美   | 2,452.04  | 8.94  | 5,707.50 | 6.89  | 8,421.71  | 11.94 | 7,966.69 | 16.46 |
| Sodimac 集团                | 南美   | 2,036.53  | 7.42  | 3,882.78 | 4.68  | 3,698.06  | 5.24  | 2,818.85 | 5.82  |
| STEINH OFF 集团             | 欧洲   | 1,859.38  | 6.78  | 8,387.60 | 10.12 | 6,283.98  | 8.91  | 5,829.94 | 12.04 |
| Amalfi Home Furniture LLC | 北美   | 1,220.59  | 4.45  | 7,756.94 | 9.36  | 4,813.30  | 6.82  | -        | -     |
| IKEA 集团                   | 内销   | -         | -     | 5,722.49 | 6.90  | 8,919.17  | 12.64 | 6,323.43 | 13.06 |
|                           | 欧洲   | -         | -     | 1,730.25 | 2.09  | 4,247.87  | 6.02  | 1,878.42 | 3.88  |
|                           | 小计   | -         | -     | 7,452.74 | 8.99  | 13,167.05 | 18.66 | 8,201.85 | 16.94 |
| Office Depot              | 北美   | 1,491.91  | 5.44  | 2,416.54 | 2.92  | 1,860.34  | 2.64  | 707.85   | 1.46  |

#### 4、主营业务收入按季节构成分析

报告期内，公司主营业务收入按季节构成如下所示：

单位：万元

| 项目   | 2020年1-6月 |         | 2019年度    |         |
|------|-----------|---------|-----------|---------|
|      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 上半年度 | 27,398.55 | 100.00% | 38,263.08 | 46.28%  |
| 下半年度 | -         | -       | 44,416.94 | 53.72%  |
| 总计   | 27,398.55 | 100.00% | 82,680.02 | 100.00% |
| 项目   | 2018年度    |         | 2017年度    |         |
|      | 金额        | 占比      | 金额        | 占比      |
| 上半年度 | 28,388.04 | 40.35%  | 21,762.91 | 45.45%  |
| 下半年度 | 41,961.67 | 59.65%  | 26,119.87 | 54.55%  |
| 总计   | 70,349.71 | 100.00% | 47,882.78 | 100.00% |

公司产品不存在明显的季节性特征，各期下半年度收入占比相对较高，主要系上半年度春节假期对产量产生一定影响以及海外客户在圣诞节期间需求较大。此外，公司报告期内营业收入保持较快增长，年度内呈现收入逐月增加的趋势，因此也使得各期下半年度收入相对较高。

2019年度，公司下半年度收入占比相比于2018年度大幅下降，主要系公司于2019年8月将安徽信诺出售，自2019年8月起安徽信诺不再纳入公司合并报表范围所致。

## 5、第三方回款情况

报告期内,公司部分客户由于集团内部付款安排以及交易习惯的原因,存在通过集团财务公司统一回款或者指定下游客户代付款的情形,各期金额及占比情况如下:

单位:万元

| 项目                    | 2020年1-6月 | 2019年度    | 2018年度    | 2017年度    |
|-----------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 第三方回款金额               | 3,273.07  | 8,678.28  | 6,711.77  | 935.02    |
| 其中:集团统一付款             | 3,273.07  | 8,529.25  | 6,524.74  | 935.02    |
| 境外客户指定付款              | -         | 149.02    | 187.03    | -         |
| 营业收入                  | 27,439.02 | 82,892.07 | 70,560.71 | 48,410.91 |
| 第三方回款占营业收入比例          | 11.93%    | 10.47%    | 9.51%     | 1.93%     |
| 扣除集团统一付款后第三方回款占营业收入比例 | -         | 0.18%     | 0.27%     | -         |

公司的第三方回款主要由客户所属集团统一付款产生,符合行业经营特征,具有合理性和必要性。2018年度和2019年度,扣除集团统一付款后第三方回款金额分别为187.03万元和149.02万元,均为境外客户指定付款产生,占营业收入的比重分别为0.27%和0.18%,占比较低。境外客户指定付款情形主要为贸易商代客户付款或外汇经纪商代客户付款产生,具有商业合理性。

第三方回款涉及的主要客户、回款方与签订合同方的关系、各期回款金额及占收入比例如下:

单位:万元

| 期间        | 主要客户                       | 回款方                             | 双方关系   | 回款金额     | 占当期营业收入比例 |
|-----------|----------------------------|---------------------------------|--------|----------|-----------|
| 2020年1-6月 | CONFORAMA ESPAÑA SA        | CONFORAMA HOLDING               | 集团统一付款 | 1,039.96 | 3.79%     |
|           | CONFORAMA PORTUGAL, S.A.   |                                 |        | 892.99   | 3.25%     |
|           | CONFORAMA FRANCE SA        |                                 |        | 598.98   | 2.18%     |
|           | CONFORAMA ITALIA SPA       |                                 |        | 123.41   | 0.45%     |
|           | CONFORAMA SUISSE SA        |                                 |        | 99.36    | 0.36%     |
|           | FLIBA D.O.O                |                                 |        | 98.64    | 0.36%     |
|           | Comfort Products, Inc      | ARTHUR FULMER COMPUTER SERVICES | 集团统一付款 | 383.38   | 1.40%     |
|           | Staples Europe Import B.V. | STAPLES SHARED SERVICE CENTER   | 集团统一付款 | 36.35    | 0.13%     |

| 期间     | 主要客户                                          | 回款方                                   | 双方关系       | 回款金额     | 占当期营业收入比例 |
|--------|-----------------------------------------------|---------------------------------------|------------|----------|-----------|
|        | 合计                                            |                                       |            | 3,273.07 | 11.93%    |
| 2019 年 | CONFORAMA FRANCE SA                           | CONFORAMA HOLDING                     | 集团统一付款     | 3,893.87 | 4.70%     |
|        | CONFORAMA ESPAÑA SA                           |                                       |            | 2,045.56 | 2.47%     |
|        | CONFORAMA PORTUGAL, S.A.                      |                                       |            | 1,733.70 | 2.09%     |
|        | CONFORAMA SUISSE SA                           |                                       |            | 433.06   | 0.52%     |
|        | FLIBA D.O.O                                   |                                       |            | 119.84   | 0.14%     |
|        | CONFORAMA ITALIA SPA                          |                                       |            | 105.32   | 0.13%     |
|        | Global Furniture Alliance Limited             | Alpha FX Limited                      | 外汇经纪商代客户付款 | 109.96   | 0.13%     |
|        | Staples Europe Import B.V.                    | STAPLES SHARED SERVICE CENTER         | 集团统一付款     | 104.14   | 0.13%     |
|        | STANDARD FURNITURE MANUFACTURING COMPANY, LLC | INTERNATIONAL FURNITURE MARKETING INC | 集团统一付款     | 80.73    | 0.10%     |
|        | Tohma Japan Co., Ltd                          | LIVING (CHINA) COMPANY LIMITED        | 贸易商代客户付款   | 24.53    | 0.03%     |
|        | SAKABE CO., LTD                               |                                       |            | 9.35     | 0.01%     |
|        | GART CO., LTD                                 |                                       |            | 5.18     | 0.01%     |
|        | Comfort Products, Inc                         | ARTHUR FULMER COMPUTER SERVICES       | 集团统一付款     | 13.04    | 0.02%     |
|        | 合计                                            |                                       |            | 8,678.28 | 10.47%    |
| 2018 年 | CONFORAMA FRANCE SA                           | CONFORAMA HOLDING                     | 集团统一付款     | 2,574.01 | 3.65%     |
|        | CONFORAMA ESPAÑA SA                           |                                       |            | 1,148.26 | 1.63%     |
|        | CONFORAMA PORTUGAL, S.A.                      |                                       |            | 830.61   | 1.18%     |
|        | CONFORAMA SUISSE SA                           |                                       |            | 78.46    | 0.11%     |
|        | FLIBA D.O.O                                   |                                       |            | 59.22    | 0.08%     |
|        | CONFORAMA ITALIA SPA                          |                                       |            | 20.14    | 0.03%     |
|        | Comfort Products, Inc                         | ARTHUR FULMER COMPUTER SERVICES       | 集团统一付款     | 607.44   | 0.86%     |
|        | STANDARD FURNITURE MANUFACTURING COMPANY, LLC | INTERNATIONAL FURNITURE MARKETING INC | 集团统一付款     | 791.84   | 1.12%     |
|        | Staples Europe Import                         | STAPLES                               | 集团统一付款     | 312.95   | 0.44%     |

| 期间     | 主要客户                  | 回款方                             | 双方关系     | 回款金额     | 占当期营业收入比例 |
|--------|-----------------------|---------------------------------|----------|----------|-----------|
|        | B.V.                  | SHARED SERVICE CENTER           |          |          |           |
|        | Tohma Japan Co.,Ltd.  | LIVING (CHINA) COMPANY LIMITED  | 贸易商代客户付款 | 161.90   | 0.23%     |
|        | GART CO. LTD          |                                 |          | 25.13    | 0.04%     |
|        | The HON Company       | HNI Corporation                 | 集团统一付款   | 101.82   | 0.14%     |
|        | 合计                    |                                 |          | 6,711.77 | 9.51%     |
| 2017 年 | Comfort Products, Inc | ARTHUR FULMER COMPUTER SERVICES | 集团统一付款   | 900.74   | 1.86%     |
|        | The HON Company       | HNI Corporation                 | 集团统一付款   | 34.29    | 0.07%     |
|        | 合计                    |                                 |          | 935.02   | 1.93%     |

## (二) 营业成本分析

### 1、营业成本构成及变动分析

报告期内，公司营业成本的构成情况如下：

单位：万元

| 项目     | 2020 年 1-6 月 |         | 2017 年度   |         |
|--------|--------------|---------|-----------|---------|
|        | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      |
| 主营业务成本 | 21,151.83    | 99.86%  | 62,165.96 | 99.67%  |
| 其他业务成本 | 30.61        | 0.14%   | 205.74    | 0.33%   |
| 合计     | 21,182.43    | 100.00% | 62,371.70 | 100.00% |
| 项目     | 2018 年度      |         | 2017 年度   |         |
|        | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      |
| 主营业务成本 | 57,148.30    | 99.82%  | 37,951.99 | 99.37%  |
| 其他业务成本 | 105.69       | 0.18%   | 242.24    | 0.63%   |
| 合计     | 57,253.99    | 100.00% | 38,194.22 | 100.00% |

报告期内，公司营业成本的构成中主营业务成本占比99%以上，与营业收入的结构相匹配。

### 2、主营业务成本按产品类别分析

报告期内，公司主营业务成本按产品分类的构成情况如下：

单位：万元

| 产品分类 | 2020 年 1-6 月 |    | 2019 年度 |    |
|------|--------------|----|---------|----|
|      | 金额           | 占比 | 金额      | 占比 |

| 产品分类 | 2020 年 1-6 月 |         | 2019 年度   |         |
|------|--------------|---------|-----------|---------|
|      | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      |
| 办公椅  | 13,241.17    | 62.60%  | 34,249.65 | 55.09%  |
| 沙发   | 5,637.22     | 26.65%  | 16,793.14 | 27.01%  |
| 休闲椅  | 2,273.44     | 10.75%  | 4,558.09  | 7.33%   |
| 板式家具 | -            | -       | 6,565.07  | 10.56%  |
| 合计   | 21,151.83    | 100.00% | 62,165.96 | 100.00% |
| 产品分类 | 2018 年度      |         | 2017 年度   |         |
|      | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      |
| 办公椅  | 26,112.64    | 45.69%  | 18,197.20 | 47.95%  |
| 沙发   | 14,019.90    | 24.53%  | 7,435.59  | 19.59%  |
| 休闲椅  | 5,122.75     | 8.96%   | 4,601.90  | 12.13%  |
| 板式家具 | 11,893.01    | 20.81%  | 7,717.29  | 20.33%  |
| 合计   | 57,148.30    | 100.00% | 37,951.99 | 100.00% |

公司主营业务成本以办公椅和沙发为主，成本构成与收入相匹配。

### 3、主营业务成本按成本结构构成分析

报告期内，公司主营业务成本按成本结构的构成情况如下：

单位：万元

| 成本结构 | 2020 年 1-6 月 |         | 2019 年度   |         |
|------|--------------|---------|-----------|---------|
|      | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      |
| 直接材料 | 15,527.53    | 73.41%  | 48,352.26 | 77.78%  |
| 直接人工 | 2,533.25     | 11.98%  | 8,115.05  | 13.05%  |
| 制造费用 | 1,942.39     | 9.18%   | 5,698.65  | 9.17%   |
| 运输费  | 1,148.66     | 5.43%   | -         | -       |
| 合计   | 21,151.83    | 100.00% | 62,165.96 | 100.00% |
| 成本结构 | 2018 年度      |         | 2017 年度   |         |
|      | 金额           | 占比      | 金额        | 占比      |
| 直接材料 | 44,418.12    | 77.72%  | 29,617.08 | 78.04%  |
| 直接人工 | 7,182.95     | 12.57%  | 5,468.82  | 14.41%  |
| 制造费用 | 5,547.23     | 9.71%   | 2,866.09  | 7.55%   |
| 运输费  | -            | -       | -         | -       |
| 合计   | 57,148.30    | 100.00% | 37,951.99 | 100.00% |

报告期内，公司主营业务成本主要由直接材料、直接人工和制造费用构成，其中直

接材料系公司主营业务成本的主要构成，且报告期内占比较为稳定。

### (三) 营业毛利变动分析

#### 1、销售毛利贡献情况

报告期内，公司主营业务销售毛利按产品分类的构成情况如下：

单位：万元

| 产品分类 | 2020 年 1-6 月 |         | 2019 年度   |         |
|------|--------------|---------|-----------|---------|
|      | 毛利           | 占比      | 毛利        | 占比      |
| 办公椅  | 3,474.80     | 55.63%  | 11,010.81 | 53.67%  |
| 沙发   | 1,719.74     | 27.53%  | 6,479.51  | 31.59%  |
| 休闲椅  | 1,052.18     | 16.84%  | 2,136.08  | 10.41%  |
| 板式家具 | -            | -       | 887.67    | 4.33%   |
| 总计   | 6,246.73     | 100.00% | 20,514.07 | 100.00% |
| 产品分类 | 2018 年度      |         | 2017 年度   |         |
|      | 毛利           | 占比      | 毛利        | 占比      |
| 办公椅  | 6,335.40     | 47.99%  | 4,926.17  | 49.60%  |
| 沙发   | 3,499.41     | 26.51%  | 2,034.88  | 20.49%  |
| 休闲椅  | 2,092.56     | 15.85%  | 2,485.18  | 25.03%  |
| 板式家具 | 1,274.04     | 9.65%   | 484.56    | 4.88%   |
| 总计   | 13,201.41    | 100.00% | 9,930.79  | 100.00% |

公司的销售毛利主要来源于办公椅和沙发，并随着办公椅和沙发产品的收入增长逐年增加，与公司收入结构占比较为一致。

#### 2、主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务的毛利率情况如下：

单位：万元

| 项目      | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度   | 2018 年度   | 2017 年度   |
|---------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 主营业务收入  | 27,398.55    | 82,680.02 | 70,349.71 | 47,882.78 |
| 主营业务成本  | 21,151.83    | 62,165.96 | 57,148.30 | 37,951.99 |
| 主营业务毛利  | 6,246.73     | 20,514.07 | 13,201.41 | 9,930.79  |
| 主营业务毛利率 | 22.80%       | 24.81%    | 18.77%    | 20.74%    |

报告期内，公司主营业务毛利率分别为20.74%、18.77%、24.81%和22.80%。2018年度，公司主营业务毛利率小幅下降，主要系当年度包装材料、椅脚、扶手、铁架、底

盘类原材料市场价格上涨以及销量快速增长而增加了委外加工规模所致。当年度,受市场行业变化影响,公司使用量较大的各规格包装材料采购价格出现10%左右的上涨;铁架、底盘则受钢材价格波动的影响,不同规格原材料出现2%至10%不等的涨幅;椅脚、扶手受塑料、钢材等市场价格上涨的影响,采购价格也出现了不同程度的上涨。同时,当年度公司办公椅、沙发等产品产销量大幅增长,受制于缝套等部分环节存在产能瓶颈,公司大幅增加了缝套等工序的外协生产,加工费支出相比于2017年增长超过300%,也对毛利率产生了一定负面影响。

2019年度公司毛利率较大幅度增长,一方面系2019年度人民币汇率持续贬值,当期人民币兑美元平均汇率相比于2018年下降超4%,而公司产品以美国和欧洲等境外市场为主并主要以美元结算,人民币贬值提高了毛利率水平;另一方面系公司办公椅、沙发等产品主要使用的面料、泡棉以及包装材料等原材料价格受市场价格变化及公司采购规模增加的影响,均有不同程度下降。

2020年1-6月,主营业务毛利率有所下滑,主要系根据新收入准则的规定,公司将运杂费计入当期成本所致。若不考虑运费的影响,公司当期毛利率为27.00%,相比于2019年度略有增长,主要系当期受疫情影响,主要原材料价格有所下降以及人民币小幅贬值所致。此外,由于公司当期已不再生产和销售板式家具,板式家具毛利率远低于其他产品,因此该类产品不再销售也提高了主营业务毛利率。

### 3、分产品毛利率分析

报告期内,公司分产品的毛利率情况如下:

| 产品分类 | 2020年1-6月 |        | 2019年度  |        |
|------|-----------|--------|---------|--------|
|      | 毛利占比      | 毛利率    | 毛利占比    | 毛利率    |
| 办公椅  | 55.63%    | 20.79% | 53.67%  | 24.33% |
| 沙发   | 27.53%    | 23.38% | 31.59%  | 27.84% |
| 休闲椅  | 16.84%    | 31.64% | 10.41%  | 31.91% |
| 板式家具 | -         | -      | 4.33%   | 11.91% |
| 总计   | 100.00%   | 22.80% | 100.00% | 24.81% |
| 产品分类 | 2018年度    |        | 2017年度  |        |
|      | 毛利占比      | 毛利率    | 毛利占比    | 毛利率    |
| 办公椅  | 47.99%    | 19.52% | 49.60%  | 21.30% |
| 沙发   | 26.51%    | 19.97% | 20.49%  | 21.49% |



| 产品分类 | 2020年1-6月 |        | 2019年度  |        |
|------|-----------|--------|---------|--------|
|      | 毛利占比      | 毛利率    | 毛利占比    | 毛利率    |
| 休闲椅  | 15.85%    | 29.00% | 25.03%  | 35.07% |
| 板式家具 | 9.65%     | 9.68%  | 4.88%   | 5.91%  |
| 总计   | 100.00%   | 18.77% | 100.00% | 20.74% |

公司办公椅、沙发和休闲椅均以外销为主,生产所需的主要原材料类型也较为相近,因此报告期各期的毛利率变动趋势均与主营业务毛利率变动相一致,呈现2018年度下降并于2019年度上升的趋势。公司板式家具均由原子公司安徽信诺生产,该业务均为OEM模式且主要原材料以板材为主,和公司办公椅、沙发、休闲椅产品在业务模式和主要原材料上均存在一定差异,因此毛利率变动趋势也存在一定差异。

#### (1) 办公椅

报告期内,公司办公椅的毛利率分别为21.30%、19.52%、24.33%和20.79%,其中2018年度毛利率略有下降主要系包装材料、泡棉类、底盘类原材料价格上涨所致。

2019年度,受人民币贬值的影响以及面料、泡棉、包装材料等原材料价格受市场价格变化及公司采购规模增加的影响,均有不同程序下降,当期毛利率涨幅相对较大。

2020年1-6月,公司执行新收入准则,将运杂费计入当期成本,运杂费使得本期办公椅毛利率减少了4.30%,若不考虑该影响,则本期办公椅毛利率为25.09%,比2019年度小幅增长0.85%。当期,公司生产经营受到疫情一定影响,公司各类原材料因需求量降低而出现不同幅度的降价,由于疫情导致招工困难,公司当期单位人工成本有所增加。因此,公司办公椅在2020年1-6月相对稳定。

#### (2) 沙发

相比于办公椅,公司从事沙发业务的时间较短,2017年才开始规模量产。在起步阶段,公司沙发产品以功能单一的简易产品为主,随着公司不断的产品开发及客户开拓,功能性产品逐步获得客户认可,销售占比逐步提高。同时,随着公司沙发产品产销量的增长以及生产管理的逐步成熟,生产成本也有所降低。

报告期内,公司沙发的毛利率分别为21.49%、19.97%、27.84%和23.38%。与办公椅类似,2018年度公司沙发产品亦受成本上升以及委外加工规模增加的影响,毛利率有所下滑。而在2019年度,沙发产品毛利率大幅增长,除人民币贬值以及原材料采购价格

下降等因素外,也与沙发产品生产规模提高、生产管理改善以及委外加工规模减小有关。

公司沙发主要产品包括功能沙发和固定沙发两大类,功能沙发能够同时实现坐、卧和存储物品等功能,固定沙发则仅具有坐的功能。其中,功能沙发按照其功能性可分为电动功能沙发和手动功能沙发,电动功能沙发通过手控板控制,相比手动功能沙发能够实现不同的坐姿和不同的躺卧角度,达到休闲放松的功能。按照沙发的功能性,报告期内其销售价格、数量、成本、毛利、毛利率明细情况如下:

单位:万元;万件/万个/万套;元/件、元/个/、元/套

| 年度            | 项目     | 销售额       | 成本        | 毛利       | 毛利率    | 数量    | 平均单价     |
|---------------|--------|-----------|-----------|----------|--------|-------|----------|
| 2020年<br>1-6月 | 手动功能沙发 | 4,426.19  | 3,437.01  | 989.18   | 22.35% | 6.83  | 647.62   |
|               | 电动功能沙发 | 1,964.88  | 1,450.23  | 514.66   | 26.19% | 1.86  | 1,054.63 |
|               | 固定沙发   | 965.89    | 749.98    | 215.91   | 22.35% | 1.55  | 621.91   |
|               | 小计     | 7,356.97  | 5,637.22  | 1,719.74 | 23.38% | 10.25 | 717.70   |
| 2019<br>年度    | 手动功能沙发 | 15,073.93 | 10,985.61 | 4,088.31 | 27.12% | 19.46 | 774.57   |
|               | 电动功能沙发 | 5,215.82  | 3,630.58  | 1,585.25 | 30.39% | 5.12  | 1,019.51 |
|               | 固定沙发   | 2,982.90  | 2,176.95  | 805.95   | 27.02% | 4.80  | 621.04   |
|               | 小计     | 23,272.65 | 16,793.14 | 6,479.51 | 27.84% | 29.38 | 792.12   |
| 2018<br>年度    | 手动功能沙发 | 11,493.19 | 9,398.15  | 2,095.04 | 18.23% | 16.00 | 718.19   |
|               | 电动功能沙发 | 3,933.52  | 3,080.05  | 853.47   | 21.70% | 4.04  | 972.70   |
|               | 固定沙发   | 2,092.60  | 1,541.70  | 550.90   | 26.33% | 3.90  | 536.94   |
|               | 小计     | 17,519.31 | 14,019.90 | 3,499.41 | 19.97% | 23.94 | 731.67   |
| 2017<br>年度    | 手动功能沙发 | 4,702.54  | 3,861.80  | 840.74   | 17.88% | 9.92  | 473.94   |
|               | 电动功能沙发 | 3,016.59  | 2,341.76  | 674.83   | 22.37% | 3.21  | 939.57   |
|               | 固定沙发   | 1,751.34  | 1,232.03  | 519.31   | 29.65% | 3.26  | 537.63   |
|               | 小计     | 9,470.48  | 7,435.59  | 2,034.88 | 21.49% | 16.39 | 577.81   |

#### 1) 销售额、销售数量变化的原因

2017年至2019年,公司新厂区沙发生产线开始大量投产,沙发产能大幅提升。同时,公司沙发产品销量持续增长,公司产销率较高,对沙发产品收入持续增长形成了重要支持。2018年度,公司开发沙发业务新客户Amalfi Home Furniture LLC等,对公司沙发销售额增长做出明显贡献。2020年1-6月,受新冠肺炎疫情影响,公司整体销售收入下滑,订单减少,导致沙发销售规模下降较多,是2020年1-6月销售额下降较多的主要原因。

## 2) 销售价格变化的原因

公司自2017年开始大规模进行沙发产品的生产，当年度以功能单一的沙发产品为主。2018年起，随着公司沙发生产工艺的进步以及产品设计开发的投入，公司功能性沙发产品逐渐获得客户认可，当年度高货值产品销售占比提升。2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司单价1,000元/件以上的沙发产品收入占比分别为24.43%、43.40%、47.45%和37.75%，其中2018年度高货值产品占比显著提升，与当期沙发产品单价大幅提升相符；2020年1-6月高货值产品占比有所下降，主要是产品结构变化导致沙发平均销售单价下降。

## 3) 毛利率变化的原因

2017年至2020年1-6月，公司沙发毛利率为21.49%、19.97%、27.84%和23.38%，其中，2020年1-6月下降较多主要是根据新收入准则将运费做为合同履约成本在营业成本列示导致，剔除运费影响后2020年1-6月沙发毛利率为29.00%。公司沙发业务毛利率呈先下降后上升的趋势。

2018年度，公司沙发业务毛利率小幅下降，主要系当年度原材料市场价格上涨以及销量快速增长而增加了委外加工规模所致。2019年度公司沙发业务毛利率较大幅度增长，一方面系2019年度人民币汇率持续贬值，当期人民币兑美元平均汇率相比于2018年下降超4%，公司沙发产品以美国和欧洲等境外市场为主并主要以美元结算，人民币贬值提高了毛利率水平；另一方面系沙发主要产品使用的面料、泡棉以及包装材料等原材料价格受市场价格变化及公司采购规模增加的影响，均有不同程度下降。2020年1-6月，公司沙发毛利率小幅上升，主要系受人民币汇率持续贬值及原材料价格下降影响导致。

公司沙发按功能性分类的毛利率变动基本与沙发综合毛利率变动一致。其中，手动功能沙发毛利率2018年度较2017年度小幅上涨主要系2018年开发新客户Amalfi Home Furniture LLC，且当期对其销售手动功能沙发金额较大，占手动功能沙发的39.90%，向该客户销售的主要产品毛利率高于其他客户，导致2018年度手动功能沙发毛利率小幅上升。

按照沙发的功能性，报告期内其主要客户明细情况如下：

## 1) 手动功能沙发

单位: 万元

| 年度           | 客户名称                          | 销售金额     | 占营业收入比例 |
|--------------|-------------------------------|----------|---------|
| 2020 年 1-6 月 | Amalfi Home Furniture LLC     | 999.88   | 3.64%   |
|              | Belnick, LLC                  | 549.09   | 2.00%   |
|              | Sodimac 集团                    | 460.78   | 1.68%   |
|              | FURNITURE FORCE (PTY) LTD     | 424.92   | 1.55%   |
|              | Nathaniel Home Inc.           | 393.51   | 1.43%   |
| 2019 年度      | Amalfi Home Furniture LLC     | 6,867.45 | 8.28%   |
|              | STEINHOFF 集团                  | 1,582.34 | 1.91%   |
|              | Belnick, LLC                  | 1,549.36 | 1.87%   |
|              | FURNITURE FORCE (PTY) LTD     | 880.97   | 1.06%   |
|              | Sodimac 集团                    | 723.24   | 0.87%   |
| 2018 年度      | Amalfi Home Furniture LLC     | 4,586.12 | 6.50%   |
|              | Belnick, LLC                  | 1,975.56 | 2.80%   |
|              | STEINHOFF 集团                  | 984.86   | 1.40%   |
|              | United Homeware Company       | 720.24   | 1.02%   |
|              | Sodimac 集团                    | 607.03   | 0.86%   |
| 2017 年度      | Belnick, LLC                  | 2,116.83 | 4.37%   |
|              | 安徽省技术进出口股份有限公司                | 464.66   | 0.96%   |
|              | U2 Living Corporation Limited | 350.60   | 0.72%   |
|              | STEINHOFF 集团                  | 342.06   | 0.71%   |
|              | Sodimac 集团                    | 305.15   | 0.63%   |

## 2) 电动功能沙发

单位: 万元

| 年 度          | 客户名称                     | 销售金额     | 占营业收入比例 |
|--------------|--------------------------|----------|---------|
| 2020 年 1-6 月 | STEINHOFF 集团             | 1,053.22 | 3.84%   |
|              | BEAUTY GARAGE            | 313.32   | 1.14%   |
|              | Comfort Products Inc.    | 218.04   | 0.79%   |
|              | Supply Chain Sources LLC | 119.65   | 0.44%   |
|              | GAGUAMAZON CO,LTD        | 45.11    | 0.16%   |
| 2019 年度      | STEINHOFF 集团             | 3,559.76 | 4.29%   |
|              | BEAUTY GARAGE            | 511.22   | 0.62%   |
|              | Comfort Products Inc.    | 204.80   | 0.25%   |

| 年 度     | 客户名称                           | 销售金额     | 占营业收入比例 |
|---------|--------------------------------|----------|---------|
|         | 安徽省技术进出口股份有限公司                 | 182.12   | 0.22%   |
|         | Amalfi Home Furniture LLC      | 155.45   | 0.19%   |
| 2018 年度 | STEINHOFF 集团                   | 2,200.63 | 3.12%   |
|         | Comfort Products Inc.          | 557.23   | 0.79%   |
|         | BEAUTY GARAGE                  | 444.27   | 0.63%   |
|         | 安徽省技术进出口股份有限公司                 | 134.76   | 0.19%   |
|         | STANDARD MANUFACTURING CO, INC | 134.59   | 0.19%   |
| 2017 年度 | STEINHOFF 集团                   | 1,812.96 | 3.74%   |
|         | BEAUTY GARAGE                  | 530.82   | 1.10%   |
|         | Comfort Products Inc.          | 117.83   | 0.24%   |
|         | Sodimac 集团                     | 116.35   | 0.24%   |
|         | United Homeware Company        | 91.86    | 0.19%   |

## 3) 固定沙发

单位：万元

| 年 度          | 客户名称                                        | 销售金额     | 占营业收入比例 |
|--------------|---------------------------------------------|----------|---------|
| 2020 年 1-6 月 | Belnick, LLC                                | 343.00   | 1.25%   |
|              | Amalfi Home Furniture LLC                   | 171.14   | 0.62%   |
|              | PRIME RESOURCE<br>INTERNATIONAL CORPORATION | 98.43    | 0.36%   |
|              | STEINHOFF 集团                                | 96.75    | 0.35%   |
|              | United Homeware Company                     | 88.84    | 0.32%   |
| 2019 年度      | Belnick, LLC                                | 1,060.29 | 1.28%   |
|              | Amalfi Home Furniture LLC                   | 719.93   | 0.87%   |
|              | STEINHOFF 集团                                | 561.99   | 0.68%   |
|              | HNI 集团                                      | 76.45    | 0.09%   |
|              | CRC THAI WATSADU LIMITED                    | 48.91    | 0.06%   |
| 2018 年度      | Belnick, LLC                                | 1,265.63 | 1.79%   |
|              | Amalfi Home Furniture LLC                   | 209.45   | 0.30%   |
|              | STANDARD FURNITURE                          | 81.96    | 0.12%   |
|              | ProCom International GmbH                   | 58.85    | 0.08%   |
|              | VOGUE HOME FURNISHINGS                      | 57.21    | 0.08%   |
| 2017 年度      | Belnick, LLC                                | 1,255.64 | 2.59%   |
|              | STEINHOFF 集团                                | 160.83   | 0.33%   |

| 年 度 | 客户名称                     | 销售金额  | 占营业收入比例 |
|-----|--------------------------|-------|---------|
|     | Li&Fung 集团               | 66.11 | 0.14%   |
|     | FUJI BOEKI               | 50.83 | 0.10%   |
|     | INDEX LIVING MALL CO LTD | 33.38 | 0.07%   |

报告期各期，公司各类沙发产品的客户较为稳定，未发生重大变化。

### (3) 休闲椅

报告期各期，公司休闲椅产品的毛利率分别为35.07%、29.00%、31.91%和31.64%，均高于办公椅，主要系休闲椅一般系家庭使用，产品的材质要求和功能性等均优于办公椅。2018年度和2019年度，休闲椅的毛利率变动原因与办公椅相似，主要系受人民币汇率以及原材料价格变动的影响。

### (4) 板式家具

公司板式家具产品主要包括木板床、衣柜、床头柜以及书架等产品，均由原子公司安徽信诺生产。报告期内，公司板式家具毛利率逐年增长，主要系受安徽信诺生产规模的扩大以及生产管理逐步改善的影响。

板式家具的毛利率整体低于办公椅、沙发等产品，主要系公司板式家具均系给IKEA进行代加工生产。IKEA作为全球知名的家具零售企业，对采购成本有着较强的议价能力，同时由于IKEA的订单稳定且订单规模较大，因此公司给予较低的产品价格，使得毛利率相对较低。

## 4、分地区毛利率分析

报告期内，公司分地区的毛利率情况如下：

| 地区   | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 境外销售 | 23.03%       | 26.02%  | 20.09%  | 23.46%  |
| 境内销售 | 15.21%       | 11.74%  | 11.10%  | 6.18%   |
| 合计   | 22.80%       | 24.81%  | 18.77%  | 20.74%  |

报告期各期，公司境外销售的毛利率普遍高于境内销售，主要系客户结构和市场状况存在一定差异所致。2017年度至2019年度，公司境内销售主要系原子公司安徽信诺对IKEA集团销售产生。由于IKEA集团规模较大，议价能力较强，公司以OEM模式为其进行贴牌生产且对其采用FCA销售模式，无需承担运输费用，因此毛利率相对较低。2019

年8月，公司将安徽信诺股权对外转让后暂未与IKEA集团进行合作，因此2020年1-6月境内销售的毛利率相比于2017年度至2019年度大幅增长。除IKEA集团的影响因素外，公司境内销售毛利率低于境外销售毛利率，也与公司一直以来专注于海外市场有关。公司成立以来便以外销为主，在境内市场销售规模较小，品牌知名度有限，因此难以形成销售溢价。

## 5、分销售模式毛利率分析

报告期内，公司分销售模式的毛利率情况如下：

| 销售模式 | 2020年1-6月     | 2019年度        | 2018年度        | 2017年度        |
|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
| ODM  | 24.23%        | 26.83%        | 21.27%        | 24.15%        |
| OEM  | 12.91%        | 15.36%        | 11.09%        | 7.15%         |
| OBM  | 21.31%        | 27.67%        | 26.24%        | 14.97%        |
| 总计   | <b>22.80%</b> | <b>24.81%</b> | <b>18.77%</b> | <b>20.74%</b> |

### (1) ODM模式

公司以ODM模式为主，该模式下毛利率的变动与公司主营业务毛利率的变动趋势相一致，各期变动原因详见本招股说明书“第十一节 管理层讨论与分析”之“二、盈利能力分析”之“(三) 营业毛利变动分析”之“2、主营业务毛利率分析”。

### (2) OEM模式

由于OEM模式相比于ODM模式缺少公司的产品设计开发等溢价环节，因此该模式下各期毛利率均低于ODM模式。2017年度至2019年度，公司OEM模式下的客户主要系IKEA集团和Li&Fung集团，其中IKEA集团的销售均由原子公司安徽信诺的板式家具业务产生。IKEA作为全球知名的家具零售企业，对采购成本有着较强的议价能力，且其采用FCA模式，公司无需承担运费，因此公司对其销售毛利率低于Li&Fung集团。

2017年至2019年，公司OEM模式下的毛利率逐年增长，一方面系随着安徽信诺生产规模的扩大以及生产管理逐步改善，其对IKEA集团的销售毛利率逐年增长；另一方面系公司与Li&Fung集团的合作规模不断扩大，且2019年8月公司将安徽信诺股权对外出售后不再与IKEA集团进行合作，因此OEM模式下Li&Fung集团的销售占比不断提高，提高了毛利率。2020年1-6月，OEM模式下的毛利率有所下降，主要系根据新收入准则的规定，公司将运杂费计入当期成本所致，若不考虑运费的影响，公司当期OEM模式下的毛利率相对平稳。

### (3) OBM模式

公司OBM模式主要系通过与京东、亚马逊、蓝筹公司等境内外电商平台进行合作产生。公司与京东和蓝筹公司的OBM模式均采用寄售的方式进行结算，其中蓝筹公司与公司的结算价格为其对外销售的价格，其销售特点为毛利率高但费用率也高；京东与公司的结算价格为其对外售价的一定比例，毛利率较低但费用率也低于蓝筹公司。公司与亚马逊的OBM模式销售未采用寄售模式，而是与ODM模式相似，各期毛利率也与ODM模式下的毛利率相近，介于京东和蓝筹公司的毛利率之间。

2017年度，公司OBM模式下的毛利率相对较低，主要原因为当年度OBM模式大多系与京东交易产生；2018年以来，公司与蓝筹公司、亚马逊等客户的收入占OBM模式的比重提高，2018年至2020年1-6月的毛利率也相比于2017年度大幅增加。

### (四) 期间费用

报告期，公司期间费用的主要构成情况如下：

单位：万元

| 期间费用 | 2020年1-6月 |        | 2019年度    |        |
|------|-----------|--------|-----------|--------|
|      | 金额        | 占营业收入比 | 金额        | 占营业收入比 |
| 销售费用 | 600.64    | 2.19%  | 5,321.85  | 6.42%  |
| 管理费用 | 1,175.36  | 4.28%  | 2,376.06  | 2.87%  |
| 研发费用 | 1,065.17  | 3.88%  | 2,533.65  | 3.06%  |
| 财务费用 | -174.96   | -0.64% | -189.81   | -0.23% |
| 合计   | 2,666.21  | 9.72%  | 10,041.75 | 12.11% |
| 期间费用 | 2018年度    |        | 2017年度    |        |
|      | 金额        | 占营业收入比 | 金额        | 占营业收入比 |
| 销售费用 | 4,703.65  | 6.67%  | 3,088.15  | 6.38%  |
| 管理费用 | 2,147.85  | 3.04%  | 1,931.22  | 3.99%  |
| 研发费用 | 1,875.82  | 2.66%  | 1,317.11  | 2.72%  |
| 财务费用 | -355.87   | -0.50% | 689.55    | 1.42%  |
| 合计   | 8,371.45  | 11.86% | 7,026.04  | 14.51% |

#### 1、销售费用

报告期内，公司销售费用占营业收入比例的较为稳定，各期构成情况如下：



单位：万元

| 销售费用  | 2020 年 1-6 月 |         | 2019 年度  |         |
|-------|--------------|---------|----------|---------|
|       | 金额           | 占比      | 金额       | 占比      |
| 运杂费   | -            | -       | 3,349.83 | 62.94%  |
| 市场推广费 | 205.83       | 34.27%  | 916.75   | 17.23%  |
| 销售业务费 | 201.92       | 33.62%  | 626.29   | 11.77%  |
| 职工薪酬  | 186.26       | 31.01%  | 406.76   | 7.64%   |
| 其他    | 6.62         | 1.10%   | 22.22    | 0.42%   |
| 合计    | 600.64       | 100.00% | 5,321.85 | 100.00% |
| 销售费用  | 2018 年度      |         | 2017 年度  |         |
|       | 金额           | 占比      | 金额       | 占比      |
| 运杂费   | 2,557.89     | 54.38%  | 1,687.59 | 54.65%  |
| 市场推广费 | 1,028.08     | 21.86%  | 600.59   | 19.45%  |
| 销售业务费 | 724.29       | 15.40%  | 523.64   | 16.96%  |
| 职工薪酬  | 333.09       | 7.08%   | 219.97   | 7.12%   |
| 其他    | 60.28        | 1.28%   | 56.36    | 1.83%   |
| 合计    | 4,703.65     | 100.00% | 3,088.15 | 100.00% |

报告期内，公司销售费用主要由运杂费、市场推广费所构成，上述两项费用占销售费用的比例分别为74.10%、76.24%、80.17%和34.27%。2017年度至2019年度，公司销售费用持续增长，主要系随着销售规模的增加，运杂费同步增长，以及市场推广费增加所致。2020年1-6月，根据新收入准则规定，公司将运杂费调整至营业成本核算，为确保可比性，公司下述分析仍将运杂费作为销售费用进行分析。

#### (1) 运杂费

公司的运杂费主要包括运费和包干费，其中运费主要系将产品运输至码头产生的费用，而包干费则主要系报关费以及集装箱码头装卸作业费等支出。

报告期各期，运杂费随着营业收入的增长而同步增长，公司运杂费占主营业务收入的比例情况如下：

| 项目           | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度   | 2018 年度   | 2017 年度   |
|--------------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 运杂费（万元）      | 1,148.66     | 3,349.83  | 2,557.89  | 1,687.59  |
| 主营业务收入（万元）   | 27,398.55    | 82,680.02 | 70,349.71 | 47,882.78 |
| 运杂费占主营业务收入比例 | 4.19%        | 4.05%     | 3.64%     | 3.52%     |

2017年度至2019年度,运杂费占主营业务收入的比重逐年上升,主要系运费和包干费等运杂费一般根据集装箱装箱数量收取。由于报告期内公司沙发产品占比逐年提升,而沙发产品体积较大,单位集装箱可装载量明显小于办公椅类产品,因此公司装箱量随着沙发产品占比的提高快速增长,进而增加了运杂费。

报告期各期,公司产品以外销为主,各类产品销量占比情况见下:

单位:万元、万件/万个/万套

| 项目  | 2020年1-6月 |         | 2019年度 |         | 2018年度 |         | 2017年度 |         |
|-----|-----------|---------|--------|---------|--------|---------|--------|---------|
|     | 数量        | 占比      | 数量     | 占比      | 数量     | 占比      | 数量     | 占比      |
| 办公椅 | 51.37     | 73.59%  | 142.97 | 77.01%  | 108.84 | 74.14%  | 85.56  | 72.69%  |
| 沙发  | 10.25     | 14.68%  | 29.38  | 15.83%  | 23.94  | 16.31%  | 16.39  | 13.92%  |
| 休闲椅 | 8.19      | 11.73%  | 13.30  | 7.16%   | 14.03  | 9.56%   | 15.76  | 13.39%  |
| 合计  | 69.81     | 100.00% | 185.65 | 100.00% | 146.81 | 100.00% | 117.71 | 100.00% |

注:由于板式家具运杂费由IKEA集团承担,表中未包括板式家具数量。

公司外销客户中除了IKEA集团采用工厂交付、运费由其承担外,其余客户大多采取FOB和CIF出口方式,境内运费由公司承担,公司各期运费按内销和外销构成情况及单位运输费如下:

单位:万元、万件/万个/万套、元/件、个、套

| 项目     | 2020年1-6月 | 2019年度   | 2018年度   | 2017年度   |
|--------|-----------|----------|----------|----------|
| 内销量    | 2.88      | 3.83     | 3.95     | 3.56     |
| 外销量    | 66.93     | 181.82   | 142.86   | 114.15   |
| 内销运费   | 42.41     | 66.29    | 67.85    | 60.99    |
| 外销运费   | 1,107.30  | 3,283.54 | 2,490.05 | 1,626.60 |
| 内销单位运费 | 14.73     | 17.31    | 17.18    | 17.13    |
| 外销单位运费 | 16.54     | 18.06    | 17.43    | 14.25    |

注:根据新收入准则及财政部《收入准则应用案例——运输服务》,公司2020年1-6月将控制权转移前发生的运杂费作为合同履约成本计入营业成本,上表运杂费仍作为销售费用进行比较,下同。

公司销售产品主要为办公椅、休闲椅和沙发。由于沙发单位重量和体积均比办公椅和休闲椅高,沙发的单位运费较办公椅和休闲椅高。报告期内发行人内销产品单位运费在2017-2019年基本稳定,而在2020年1-6月下降较多,主要系内销沙发销量减少所致;外销产品单位运费2017年较低,主要系2017年沙发销量较少,占比较低。总体而言,内外销单位运费变化趋势与内外销中沙发销量占比变化趋势一致。

报告期内发行人内外销收入与运费匹配情况:

单位: 万元

| 项目     | 2020 年 1-6 月 | 2019 年    | 2018 年    | 2017 年    |
|--------|--------------|-----------|-----------|-----------|
| 内销收入   | 799.69       | 1,279.49  | 1,430.89  | 1,215.69  |
| 外销收入   | 26,598.87    | 73,947.79 | 55,751.77 | 38,465.24 |
| 内销运费   | 42.41        | 66.29     | 67.85     | 60.99     |
| 外销运费   | 1,107.30     | 3,283.54  | 2,490.05  | 1,626.60  |
| 内销运费占比 | 5.30%        | 5.18%     | 4.74%     | 5.02%     |
| 外销运费占比 | 4.16%        | 4.44%     | 4.47%     | 4.23%     |

注: 内外销收入仅为办公椅、沙发及休闲椅收入, 未包括板式家具收入及其他业务收入。

报告期各期, 公司内销运费占内销收入的比重相对稳定, 各期存在少量波动主要系公司除对 IKEA 集团产生的内销收入外, 其他内销收入金额较小, 各期产品结构的小幅变动会导致内销运费占比的较大波动。

公司各期外销运费占外销收入的比重也相对稳定, 其中 2017 年占比相对较低系当年度沙发产品销量较小, 收入仅占主营业务收入的 19.78%。随着沙发产品销售占比的提高, 2018 年度和 2019 年度的外销运费占比有所提高。2020 年 1-6 月, 由于疫情影响, 沙发产品的终端销售门店关闭, 沙发产品的销售受到较大影响, 外销运费占比有所下降。

综上所述, 报告期内公司运费与内销、外销收入和运输量相匹配。

## (2) 市场推广费

公司市场推广费主要包括参展费、宣传费、寄售模式销售产生的技术服务费, 各期金额分别为600.59万元、1,028.08万元、916.75万元和205.83万元。

报告期各期, 公司市场推广费具体构成情况如下:

单位: 万元

| 科目      | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度  | 2017 年度 |
|---------|--------------|---------|----------|---------|
| 差旅费     | 0.08         | 49.45   | 33.94    | 52.40   |
| 宣传费     | 2.26         | 77.48   | 88.32    | 65.08   |
| 业务招待费   | 13.95        | 45.37   | 29.40    | 20.93   |
| 展览费     | 64.84        | 459.14  | 416.68   | 398.02  |
| 寄售技术服务费 | 124.70       | 285.31  | 459.74   | 64.16   |
| 合计      | 205.83       | 916.75  | 1,028.08 | 600.59  |

报告期内, 市场推广费主要由展览费用、寄售技术服务费构成。2020 年 1-6 月, 差

旅费大幅下降,主要系受疫情影响,公司差旅活动大幅减少;宣传费则亦由于疫情影响,公司减少了宣传活动而减少了支出。

### 1) 寄售技术服务费分析

寄售技术服务费产生主要系公司产品在寄售方的销售平台上售卖,寄售方为公司提供产品市场调研与评估、宣传、选品、物流和仓储等服务,公司为上述服务以平台维护等名义支付相关费用。报告期各期寄售技术服务费与相关寄售收入匹配情况如下:

单位:万元

| 项目      | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度   | 2017年度 |
|---------|-----------|--------|----------|--------|
| 寄售技术服务费 | 124.70    | 285.31 | 459.74   | 64.16  |
| 寄售收入    | 518.74    | 944.41 | 1,110.26 | 291.57 |
| 费用占比    | 24.04%    | 30.21% | 41.41%   | 22.01% |

公司合作的寄售方主要包括京东、蓝筹公司、焦点公司和 Amazon,其中京东、蓝筹公司的合作规模相对较大。2018年度和2019年度的寄售技术服务费相对较高,主要系公司于2017年12月开始与蓝筹公司正式合作,并于2019年8月结束合作。合作期间公司发货至蓝筹公司的海外仓库,由于海外的仓储、物流相关费用较国内高,而2017年寄售业务以京东为主,所以2018年度和2019年度寄售技术服务费用率也相对较高。

### 2) 展览费用分析

公司展览费用主要系参加国内外各类展会而产生的费用,国内外展会是公司展示产品,获取客户的一个重要渠道。报告期内,公司主要参加的展会包括广交会、中国(上海)国际家具博览会等,各期展会支出情况如下:

单位:万元

| 主要展会名称          | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------------|-----------|--------|--------|--------|
| 中国进出口商品交易会(广交会) | -         | 22.20  | 18.17  | 17.04  |
| 中国(广州)国际家具博览会   | -         | 119.52 | 158.05 | 80.90  |
| 中国(上海)国际家具博览会   | -         | 191.26 | 148.17 | 204.98 |
| 德国科隆国际家具博览会     | 58.06     | 45.89  | 31.77  | -      |
| 马来西亚家具展         | -         | 38.25  | -      | -      |
| 中国国际家具展览会       | -         | -      | 26.37  | 28.53  |
| 美国高点家具展         | -         | -      | -      | 21.00  |
| 中国(阿联酋)贸易博览会    | -         | 27.18  | -      | -      |
| 小计              | 58.06     | 444.30 | 382.53 | 352.45 |

中国（广州）国际家具博览会和中国（上海）国际家具博览会由于公司的展台面积较大，因此费用远高于其他展会。2020年1-6月，国内外均受新冠疫情影响，因此公司当期大幅减少了各类参展，展会费用大幅减少。

公司参加的上述展会均为行业内相对知名的展会，具体情况如下：

| 主要展会名称                | 举办时间           | 举办地点 |
|-----------------------|----------------|------|
| 中国进出口商品交易会(广交会)       | 每年两次，春秋两季各举办一届 | 广州   |
| 中国（广州）国际家具博览会         | 每年一次，春天举办      | 广州   |
| 中国（上海）国际家具博览会         | 每年一次，秋天举办      | 上海   |
| 德国科隆国际家具博览会           | 每年一次，1月份举办     | 德国   |
| 马来西亚家具展               | 每年一次，3月份举办     | 马来西亚 |
| 中国国际家具展览会             | 每年一次           | 上海   |
| 美国高点家具展               | 每年两次，春秋两季各举办一届 | 美国   |
| 中国(阿联酋)贸易博览会及家具及配件展览会 | 每年一次           | 迪拜   |

公司在各展会开设相应的展区用以展示公司产品，客户若对展出产品提出购买需求，可在现场下单或者交换联系方式，并在后续保持持续沟通。通过初步接洽以及小量交易后，部分客户会逐步加大采购规模。

综上，公司展会支出与参展情况相匹配，展会是公司获取客户的重要渠道，公司展费支出不存在异常情况。

### （3）销售业务费

公司销售业务费主要系支付的销售佣金以及少量产品售后服务费。2018年度，公司营业收入大幅增长，付佣客户的数量和金额均有所增长，因此当年度佣金费用相比于2017年大幅增加。2019年度，公司营业收入保持持续快速增长，但当年度原付佣客户中部分客户不再需要支付佣金、部分付佣客户的交易规模下降，当年度销售业务费有所减少。

### （4）职工薪酬

报告期内，公司销售与管理人员数量及平均薪酬变动情况如下：

单位：万元、人

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 |      | 2018年度 |      | 2017年度 |
|----|-----------|--------|------|--------|------|--------|
|    | 金额        | 金额     | 变动比例 | 金额     | 变动比例 | 金额     |

| 项目        | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度  |        | 2018 年度 |        | 2017 年度 |
|-----------|--------------|----------|--------|---------|--------|---------|
|           | 金额           | 金额       | 变动比例   | 金额      | 变动比例   | 金额      |
| 销售费用-职工薪酬 | 186.26       | 406.76   | 22.12% | 333.09  | 51.43% | 219.97  |
| 销售部门平均人数  | 40.00        | 38.00    | 5.56%  | 36.00   | 2.86%  | 35.00   |
| 销售部门平均月薪  | 0.78         | 0.89     | 15.69% | 0.77    | 47.22% | 0.52    |
| 管理费用-职工薪酬 | 560.67       | 1,099.82 | 24.86% | 880.85  | 23.51% | 713.2   |
| 管理部门平均人数  | 90.00        | 71.00    | 10.94% | 64.00   | 12.28% | 57.00   |
| 管理部门平均月薪  | 1.04         | 1.29     | 12.55% | 1.15    | 10.00% | 1.04    |

### 1) 销售与管理人员人数变动情况分析

报告期内销售业务人员数量变动较小,较为稳定。报告期内管理人员数量逐年增加主要系随着经营规模不断扩大,公司为加强各方面管理,增强了管理人员的配置。2020 年 1-6 月,管理人员数量增加较多,主要系新增博泰越南子公司,招聘了一部分越南人进行管理,管理人员数量增加。

### 2) 销售和管理人员平均月薪变动分析:

#### ①销售人员:

销售人员平均月薪 2017-2019 年度不断增长,2020 年 1-6 月略有下降,原因如下:第一,2017 年度销售人员平均工资较低主要系薪酬政策为提成制,即基本月薪加提成,且 2017 年销售额较低故人均工资较低;第二,2019 年度较 2018 年度销售业务人员工资上涨主要系随着公司规模不断扩大,销售额与回款额大幅增加,工资相应增加;第三,2020 年 1-6 月较 2019 年度销售业务人员工资下降主要系受疫情影响内销与单证人员考勤工资降低、发货减少导致单证人员提成降低;受疫情影响 2-6 月免征养老、工伤、失业保险等因素综合影响。

#### ②管理人员:

报告期内管理人员平均月薪波动较小,其中 2017 年与 2020 年 1-6 月较低,原因如下:第一,2018 年度工资较 2017 年上涨主要系公司业务规模扩大,管理人员提薪;第二,2020 年 1-6 月较 2019 年度管理人员平均薪酬下降较多,主要系受疫情影响,管理人员考勤工资下降;第三,2020 年 2 月-6 月免征养老、工伤、失业保险,且本期管理部门新招聘的员工,工资普遍较低,拉低平均工资。

## (5) 行业公司的比较

报告期内，公司销售费用占营业收入的比例，与行业上市公司对比如下：

| 公司简称       | 销售费用率         |              |              |              |
|------------|---------------|--------------|--------------|--------------|
|            | 2020年1-6月     | 2019年度       | 2018年度       | 2017年度       |
| 恒林股份       | 12.28%        | 6.72%        | 5.34%        | 5.44%        |
| 永艺股份       | 5.66%         | 4.53%        | 3.86%        | 3.47%        |
| 中源家居       | 23.27%        | 18.26%       | 12.66%       | 9.58%        |
| <b>平均值</b> | <b>13.73%</b> | <b>9.84%</b> | <b>7.29%</b> | <b>6.16%</b> |
| 博泰家具       | 2.19%         | 6.42%        | 6.67%        | 6.38%        |

数据来源：WIND 资讯、上市公司年报、半年报。

2017年至2019年，公司销售费用率整体略高于恒林股份和永艺股份，主要系公司营业规模低于恒林股份及永艺股份，规模效应较低。报告期内，公司销售费用率低于中源家居，主要系中源家居以沙发产品为主，运杂费高于办公椅产品。

2020年1-6月，公司根据新收入准则将运杂费计入营业成本，而同行业上市公司则未进行调整，因此当期公司销售费用率远低于同行业上市公司。若将运杂费计入销售费用，则公司2020年1-6月的销售费用率为6.38%，未发生异常变化，销售费用率处于同行业可比公司中间水平。

## 2、管理费用

报告期内，公司管理费用的各项费用明细支出情况如下：

单位：万元

| 管理费用        | 2020年1-6月       |                | 2019年度          |                |
|-------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
|             | 金额              | 占比             | 金额              | 占比             |
| 职工薪酬        | 560.67          | 47.70%         | 1,099.82        | 46.29%         |
| 长期资产摊销      | 178.40          | 15.18%         | 450.87          | 18.98%         |
| 公司经费        | 152.86          | 13.01%         | 445.48          | 18.75%         |
| 中介及咨询服务费    | 205.74          | 17.50%         | 190.89          | 8.03%          |
| 业务招待费       | 46.13           | 3.92%          | 138.27          | 5.82%          |
| 股份支付        | -               | -              | -               | -              |
| 其他          | 31.57           | 2.69%          | 50.74           | 2.14%          |
| <b>合计</b>   | <b>1,175.36</b> | <b>100.00%</b> | <b>2,376.06</b> | <b>100.00%</b> |
| <b>管理费用</b> | <b>2018年度</b>   |                | <b>2017年度</b>   |                |

|          | 金额       | 占比      | 金额       | 占比      |
|----------|----------|---------|----------|---------|
| 职工薪酬     | 880.85   | 41.01%  | 713.20   | 36.93%  |
| 长期资产摊销   | 445.98   | 20.76%  | 515.91   | 26.71%  |
| 公司经费     | 311.02   | 14.48%  | 310.61   | 16.08%  |
| 中介及咨询服务费 | 127.38   | 5.93%   | 69.96    | 3.62%   |
| 业务招待费    | 99.12    | 4.61%   | 95.82    | 4.96%   |
| 股份支付     | 204.23   | 9.51%   | 169.84   | 8.79%   |
| 其他       | 79.27    | 3.69%   | 55.87    | 2.89%   |
| 合计       | 2,147.85 | 100.00% | 1,931.22 | 100.00% |

报告期内，公司管理费用主要由职工薪酬、长期资产摊销、公司经费等构成，具体情况如下：

#### (1) 职工薪酬

报告期内，公司管理费用中的职工薪酬逐步增加，主要系随着公司经营规模、盈利能力的提升，管理行政人员数量与平均薪资待遇均有所提升所致。

#### (2) 长期资产摊销

公司长期资产摊销主要系办公设备的折旧、长期待摊费用的摊销以及无形资产摊销构成，各期金额较为稳定。其中，2018年度长期资产摊销金额相比于2017年度略有下降，主要系当年度部分办公设备折旧期满以及部分长期待摊费用摊销到期所致。

#### (3) 公司经费

公司经费主要由办公费、车辆费用以及开办费等构成，其中2019年度公司经费相比于2018年度大幅增加，主要系当年度公司控制的博泰越南新成立，当期开办费用增长较多所致。

#### (4) 股份支付

2017年和2018年，为了对员工进行激励，公司通过博汇投资对主要员工进行股权激励，并将员工取得股权的成本与股权公允价值之间的差额作为股份支付计入管理费用。报告期内，公司各次员工股权激励均无可参考的外部投资者入股价格，公司按照各次股权激励当年度扣非后归母净利润，参考市场普遍认可的10倍左右市盈率确认公司的公允价值。



## 1) 股份支付费用确认的具体情况

根据 2017 年 12 月 11 日公司股东会决议, 公司决定增资 714 万元, 由持股平台博汇投资以货币方式增资。博汇投资现金出资 1,649.34 万元, 占公司股权比例 10.63%。截至 2017 年 12 月 31 日, 博汇投资合伙人情况如下:

| 合伙人名称 | 身份    | 认缴出资(万元) | 认缴占比    | 间接持有公司股份(万股) |
|-------|-------|----------|---------|--------------|
| 博泰投资  | 普通合伙人 | 13.48    | 1.12%   | 8.00         |
| 郭爱萍   | 有限合伙人 | 1,320.67 | 80.07%  | 571.72       |
| 朱 勇   | 有限合伙人 | 310.19   | 18.81%  | 134.28       |
| 合 计   |       | 1,644.34 | 100.00% | 714.00       |

朱勇为公司总经理, 公司按照《企业会计准则》的规定对朱勇享有的权益部分进行了股份支付处理。持股平台增资后实际控制人周择人、周新和郭爱萍合计在博泰家具享有的权益被稀释, 因此无需进行股份支付处理。

2018 年 12 月, 根据博汇投资合伙人决议及相关的股权转让协议, 郭爱萍将出资额 192.56 万元以 1.46 元/注册资本的价格分别转让给崔赟、贾艇艇、张军等 19 名员工。转让完成后, 公司相关员工通过博汇投资间接持有博泰家具 1.24% 股权。上述员工持股授予完毕后, 博汇投资的出资情况如下:

| 序号 | 合伙人名称   | 职务         | 合伙人类别 | 出资金额(万元) | 出资比例   |
|----|---------|------------|-------|----------|--------|
| 1  | 博泰投资    | -          | 普通合伙人 | 18.48    | 1.12%  |
| 2  | 郭爱萍     | 董事         | 有限合伙人 | 1,128.11 | 68.40% |
| 3  | 朱勇      | 董事、总经理     | 有限合伙人 | 310.19   | 18.81% |
| 4  | 崔赟      | 财务负责人      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40%  |
| 5  | 贾艇艇     | 董事会秘书      | 有限合伙人 | 23.10    | 1.40%  |
| 6  | 周升      | 转椅品质部主管    | 有限合伙人 | 11.09    | 0.67%  |
| 7  | 李莉[注 1] | 外销业务部主管    | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64%  |
| 8  | 姜惠      | 监事、外销业务部经理 | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64%  |
| 9  | 林芸      | 外销业务部主管    | 有限合伙人 | 10.53    | 0.64%  |
| 10 | 张耀东     | 转椅生产中心主管   | 有限合伙人 | 9.84     | 0.60%  |
| 11 | 周珺      | 转椅生产中心主管   | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55%  |
| 12 | 杨才明     | 销售中心主管     | 有限合伙人 | 9.15     | 0.55%  |
| 13 | 田清      | 转椅研发部主管    | 有限合伙人 | 8.73     | 0.53%  |
| 14 | 李志生     | 沙发生产中心车间主任 | 有限合伙人 | 8.32     | 0.50%  |

| 序号  | 合伙人名称    | 职务         | 合伙人类别 | 出资金额(万元) | 出资比例    |
|-----|----------|------------|-------|----------|---------|
| 15  | 张军       | 沙发生产中心经理   | 有限合伙人 | 8.18     | 0.50%   |
| 16  | 余志新      | 转椅 PMC 部主管 | 有限合伙人 | 7.76     | 0.47%   |
| 17  | 吴杰       | 监事、外销业务部经理 | 有限合伙人 | 7.62     | 0.46%   |
| 18  | 刘拥华[注 2] | 研发部经理      | 有限合伙人 | 7.62     | 0.46%   |
| 19  | 郑玉发      | 转椅生产中心车间主任 | 有限合伙人 | 6.93     | 0.42%   |
| 20  | 程旭       | 信息中心经理     | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41%   |
| 21  | 江新文      | 财务中心经理     | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41%   |
| 22  | 金黎莹      | 总经理助理      | 有限合伙人 | 6.79     | 0.41%   |
| 合 计 |          |            |       | 1,649.34 | 100.00% |

[注 1] 李莉于 2020 年离职,其持有的 105,336.00 元出资额以 1.59 元/注册资本的价格转回给郭爱萍

[注 2] 刘拥华于 2019 年离职,其持有的 76,230.00 元出资额以 1.50 元/注册资本的价格转回给郭爱萍

公司按照《企业会计准则》的规定对激励员工享有的权益部分进行了股份支付处理。

## 2) 股份支付的服务期限等限制性条款情况

根据公司《内部员工出资管理办法》规定,在博汇投资合伙企业出资的员工,在博泰家具上市前及上市后5年内原则上不得转让其所持有的合伙企业出资。若因特殊情况必须进行转让的,由合伙企业普通合伙人或其指定的第三人受让。在合伙企业出资员工无论退伙、转让、减资或被人民法院执行出资,依据以下规则执行:①在服务期限内解除劳动合同的,员工所持有的合伙企业出资,合伙企业普通合伙人或其指定的第三人有权以投资成本加5%的年化收益(扣除现金分红)的价格回购;②若公司上市,员工可以选择继续持有合伙企业出资,或向合伙企业申请减持其占合伙企业份额对应的博泰家具股份实现退出,合伙企业将按法律法规要求扣除相关税费;③若公司未能上市,员工所持有的合伙企业出资,合伙企业普通合伙人或其指定的第三人有权以投资成本加6%的年化收益(扣除现金分红)的价格回购。

根据公司的《内部员工出资管理办法》,激励员工转让持股平台出资份额存在一定限制,主要为转让对象及转让价格的约定。由于公司股权激励行为主要是奖励给在公司工作多年或过往对公司存在较大贡献的员工,激励对象承诺的服务期并非为强制性的服务期限约束,五年偏重于处置股权的时间约定。公司用于员工激励的股权在完成增资的时候已经授予,即便是未满五年退出,也会取得利息等相应的回报,所以公司上述对激励员工出资份额转让的一定限制实质不构成可行权条件之前的等待期。

## 3) 股份支付公允价值确定的依据和方法,对应的股份授予日的市盈率

上述两次股权激励公司已按授予日权益工具的公允价值与公司员工支付的股权价款之间的差额作为股份支付的金额。具体计算过程如下:

| 项目                  | 2018 年度  | 2017 年度  |
|---------------------|----------|----------|
| 扣非后归母净利润 (万元)       | 3,382.42 | 2,375.71 |
| 股本 (万股)             | 6,714.00 | 6,714.00 |
| 每股收益 (元/股)          | 0.50     | 0.35     |
| 公允价值计算 (按对应当年市盈率倍数) | 11.50    | 10.00    |
| 公允价值 (元/股)          | 5.83     | 3.57     |
| 受让价值 (元/股)          | 3.38     | 2.31     |
| 授予数量 (万股)           | 83.36    | 134.28   |
| 股份支付费用 (万元)         | 204.23   | 169.84   |
| 上年扣非后归母净利润 (万元)     | 2,375.71 | 1,882.12 |
| 上年每股收益 (元/股)        | 0.35     | 0.31     |
| 对应上年市盈率倍数 (倍)       | 16.48    | 11.40    |

#### 4) 股份支付会计处理符合《企业会计准则》相关规定

公司在 2017 年 12 月和 2018 年 12 月的授予日将公允价格与增资或转让价格的差额 169.84 万元和 204.23 万元分别计入 2017 年度和 2018 年度的管理费用并同时计入资本公积。公司股权激励行为主要是奖励给在公司执业多年或过往对公司存在较大贡献的员工,激励对象承诺的服务期并非为强制性的服务期限约束,五年偏重于处置股权的时间约定。公司用于员工激励的股权在完成增资的时候已经授予,即便是未满五年退出,也会取得利息等相应的回报,所以公司上述对激励员工出资份额转让的一定限制实质不构成可行权条件之前的等待期。故上述股份支付实质上属于授予后立即可行权的换取职工提供服务的权益结算的股份支付,在授予日一次性计入当期费用符合《企业会计准则》的相关规定。

#### (5) 行业公司的比较

报告期内,公司管理费用占营业收入的比例,与行业上市公司的对比如下:

| 公司简称 | 管理费用率        |         |         |         |
|------|--------------|---------|---------|---------|
|      | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
| 恒林股份 | 5.49%        | 5.62%   | 3.33%   | 3.07%   |
| 永艺股份 | 4.63%        | 3.66%   | 3.68%   | 4.64%   |
| 中源家居 | 3.34%        | 3.81%   | 2.76%   | 3.31%   |

| 公司简称 | 管理费用率     |        |        |        |
|------|-----------|--------|--------|--------|
|      | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
| 行业平均 | 4.49%     | 4.36%  | 3.26%  | 3.67%  |
| 博泰家具 | 4.28%     | 2.87%  | 3.04%  | 3.99%  |

数据来源：WIND 资讯、上市公司年报、半年报。

报告期内，公司管理费用总额未发生较大变化，随着收入规模的快速增长，公司管理费用率逐年下滑。

2017年度和2018年，公司管理费用率与同行业公司平均水平整体较为接近，且变动趋势一致。2019年度，公司营业收入增长17.48%，规模效应带来管理费用率进一步下降，同行业公司中永艺股份的管理费用率变动趋势与公司一致，但其2019年营业收入增长幅度为1.63%，因此管理费用率下降幅度小于公司。同行业公司中，恒林股份于2019年完成多次境内外股权并购，使得管理费用大幅增加；中源家居则由于大力拓展国内市场，管理费用也大幅增长。

### 3、研发费用

报告期内，公司研发费用的主要构成情况如下：

单位：万元

| 研发费用  | 2020年1-6月 |         | 2019年度   |         |
|-------|-----------|---------|----------|---------|
|       | 金额        | 占比      | 金额       | 占比      |
| 职工薪酬  | 546.81    | 51.34%  | 1,574.76 | 62.15%  |
| 直接投入  | 472.59    | 44.37%  | 905.73   | 35.75%  |
| 折旧与摊销 | 24.37     | 2.29%   | 22.56    | 0.89%   |
| 其他    | 21.40     | 2.01%   | 30.60    | 1.21%   |
| 合计    | 1,065.17  | 100.00% | 2,533.65 | 100.00% |
| 研发费用  | 2018年度    |         | 2017年度   |         |
|       | 金额        | 占比      | 金额       | 占比      |
| 职工薪酬  | 1,147.17  | 61.16%  | 928.82   | 70.52%  |
| 直接投入  | 693.78    | 36.99%  | 316.26   | 24.01%  |
| 折旧与摊销 | 30.87     | 1.65%   | 41.49    | 3.15%   |
| 其他    | 4.00      | 0.21%   | 30.55    | 2.32%   |
| 合计    | 1,875.82  | 100.00% | 1,317.11 | 100.00% |

报告期内，公司研发费用主要由职工薪酬、直接投入所组成，两项支出合计占研发

费用的比例依次为94.53%、98.15%、97.90%和95.71%。

公司的办公椅、沙发等作为消费品,产品的款型、功能性等对销售至关重要。因此,公司需要及时了解消费者的需求偏好,通过设计开发新品,改善现有产品的功能性,以满足市场的需求。报告期内,公司研发费用总额分别为1,317.11万元、1,875.82万元、2,533.65万元和1,065.17万元,保持稳定增长。

报告期内,关于研发费用占营业收入比重,公司与同行业可比公司对比情况如下:

| 公司      | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|---------|-----------|--------|--------|--------|
| 恒林股份    | 3.46%     | 3.76%  | 4.22%  | 4.47%  |
| 永艺股份    | 2.81%     | 3.68%  | 4.15%  | 3.59%  |
| 中源家居    | 3.06%     | 3.78%  | 3.24%  | 3.20%  |
| 同行业平均水平 | 3.11%     | 3.74%  | 3.87%  | 3.76%  |
| 博泰家具    | 3.88%     | 3.06%  | 2.66%  | 2.72%  |

从上表可见,2017-2019年度公司研发费用占营业收入比重较同行业公司略低,主要因为安徽信诺为IKEA提供代工服务,研发投入较少;2020年1-6月,受疫情影响,公司销售收入较同行业下降较多,导致研发费用占营业收入比重略高于同行业。总体而言,公司研发费用占营业收入比重与同行业可比,符合公司的经营规模和研发项目的特点。

报告期内各研发项目耗用材料金额如下:

单位:万元

| 项目名称            | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-----------------|-----------|--------|--------|--------|
| 虚拟现实(VR)全集成电动沙发 | 38.31     | -      | -      | -      |
| 虚拟现实(VR)全集成商务用椅 | 47.34     | -      | -      | -      |
| 头号玩家系列梦幻光源竞技坐具  | 45.74     | -      | -      | -      |
| 曼哈顿风格翻转式扶手商务用椅  | 40.83     | -      | -      | -      |
| 多角度扶手锁定调节功能座椅   | 46.47     | -      | -      | -      |
| 娱乐集成商务用椅        | 41.08     | -      | -      | -      |
| 巴塞罗那风格布艺沙发      | 43.92     | -      | -      | -      |
| 夏威夷风格系列合成皮沙发    | 36.38     | -      | -      | -      |
| 模块化沙发的设计与应用     | 29.20     | -      | -      | -      |
| 无极锁定休闲座具        | 48.27     | -      | -      | -      |
| 自适应腰靠坐具         | -         | 114.15 | -      | -      |
| 高端商务生态坐具        | -         | 122.67 | -      | -      |

| 项目名称             | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------------------|--------------|---------|---------|---------|
| 智能声控多彩灯光休闲坐具     | -            | 47.72   | -       | -       |
| 娱乐辅助功能竞技坐具       | -            | 77.09   | -       | -       |
| 虚拟现实声光辅助场景坐具     | -            | 111.55  | -       | -       |
| 虚拟现实（VR）动感辅助娱乐坐具 | -            | 120.14  | -       | -       |
| 北欧系列反绒皮沙发        | -            | 65.94   | -       | -       |
| 地中海系列布艺沙发        | -            | 61.00   | -       | -       |
| 绅士风格坐具           | -            | -       | 28.99   | 28.46   |
| 威尼斯风格多位坐具        | -            | -       | 73.24   | 21.85   |
| 高性能回弹座具          | -            | -       | 84.72   | -       |
| 自由式零位移座具         | -            | -       | 93.22   | -       |
| 戛纳简约风格休闲坐具       | -            | -       | 71.74   | -       |
| 多功能沙发结构          | -            | -       | 53.90   | -       |
| 可拆卸沙发            | -            | -       | 48.13   | -       |
| 生态灵感坐具           | -            | -       | -       | 28.04   |
| 绿色记忆坐具           | -            | -       | -       | 27.55   |
| 天然仿真休闲坐具         | -            | -       | -       | 26.08   |
| 梦幻舒适按摩坐具         | -            | -       | -       | 10.39   |
| 动感竞技坐具           | -            | -       | -       | 23.56   |
| 合计               | 417.53       | 720.26  | 453.93  | 165.92  |

报告期内公司研发项目材料投入不断增加，主要系研发项目对材料需求不同。

公司研发主要耗用铁架、面料、木材、椅脚等单位价值较低的材料，报告期内公司耗用材料数量及金额情况如下：

单位：万元

| 大类        | 2020 年 1-6 月 |       | 2019 年度 |       | 2018 年度 |       | 2017 年度 |       |
|-----------|--------------|-------|---------|-------|---------|-------|---------|-------|
|           | 数量           | 金额    | 数量      | 金额    | 数量      | 金额    | 数量      | 金额    |
| 铁架类（万套）   | 0.74         | 45.70 | 0.54    | 52.58 | 0.76    | 22.92 | 0.19    | 5.79  |
| 面料类（万平米）  | 4.39         | 51.60 | 7.37    | 90.99 | 6.63    | 76.60 | 1.43    | 15.23 |
| 泡棉类（万立方米） | 3.44         | 34.83 | 4.23    | 53.53 | 5.96    | 66.66 | 2.10    | 16.77 |
| 木板材料类（万件） | 3.80         | 32.17 | 7.60    | 56.78 | 4.57    | 12.78 | 3.96    | 8.18  |
| 扶手类（万付）   | 1.09         | 26.99 | 1.70    | 43.85 | 0.62    | 9.43  | 0.82    | 10.70 |
| 椅脚类（万件）   | 1.03         | 26.67 | 1.71    | 46.23 | 0.75    | 13.12 | 0.35    | 8.22  |
| 底盘类（万件）   | 1.19         | 25.35 | 2.02    | 39.50 | 0.61    | 9.31  | 0.74    | 7.64  |

| 大类         | 2020 年 1-6 月 |               | 2019 年度 |               | 2018 年度 |               | 2017 年度 |               |
|------------|--------------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|---------|---------------|
|            | 数量           | 金额            | 数量      | 金额            | 数量      | 金额            | 数量      | 金额            |
| 汽杆类(万件)    | 1.38         | 15.04         | 2.42    | 27.84         | 0.84    | 9.55          | 0.74    | 7.94          |
| 电子类(万套/万件) | 0.26         | 13.66         | 0.22    | 10.15         | 0.51    | 12.42         | 0.18    | 3.26          |
| 支撑类(万件)    | 12.26        | 12.45         | 56.10   | 26.94         | 32.03   | 21.89         | 11.18   | 8.87          |
| 套件类(万套/万件) | 2.85         | 10.90         | 6.05    | 21.26         | 1.19    | 5.60          | 1.82    | 2.57          |
| 其他[注]      | -            | 122.17        | -       | 250.61        | -       | 193.65        | -       | 70.75         |
| 合计         | -            | <b>417.53</b> | -       | <b>720.26</b> | -       | <b>453.93</b> | -       | <b>165.92</b> |

注：其他耗材由多种材料组成，包括五金、枪钉、化学品等，由于单位价值较小且种类繁多，故在其他耗材中合并列示

报告期内主要按项目需求领料，总体来看研发领料数量无重大波动。

#### 4、财务费用

报告期内，公司财务费用的主要构成情况如下：

单位：万元

| 明细   | 2020 年 1-6 月   | 2019 年度        | 2018 年度        | 2017 年度       |
|------|----------------|----------------|----------------|---------------|
| 利息支出 | 33.61          | 168.59         | 171.38         | 137.61        |
| 利息收入 | -9.98          | -57.05         | -19.47         | -14.78        |
| 汇兑损益 | -236.86        | -433.91        | -604.82        | 505.53        |
| 手续费  | 38.26          | 132.56         | 97.05          | 61.19         |
| 合计   | <b>-174.96</b> | <b>-189.81</b> | <b>-355.87</b> | <b>689.55</b> |

报告期内，公司财务费用主要由利息支出和汇兑损益所构成，2017年度公司产生较大金额的汇兑损失，而在2018年度和2019年度取得较大金额的汇兑收益，主要与人民币兑美元汇率的波动有关。报告期内，美元兑人民币汇率波动如下：



数据来源: wind

公司产品以对外出口为主,2017年度,人民币兑美元汇率升值,并从2018年二季度开始逐步贬值,公司汇兑损益的产生与汇率波动情况相符。

### (五) 利润分析

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月,公司实现营业收入依次为48,410.91万元、70,560.71万元、82,892.07万元和27,439.02万元,归属于母公司的净利润分别为2,589.03万元、4,741.71万元、8,493.76万元和3,213.86万元,扣除非经常性损益后归属于母公司的净利润分别为2,375.71万元、3,382.42万元、7,966.00万元和3,123.23万元,销售净利率分别为5.47%、7.01%、10.40%和11.71%。

报告期内,公司营业收入保持较快增长,受毛利率增长、销售费用和管理费用率下降以及人民币兑美元汇率波动导致的汇兑损益变动影响,公司净利润和净利润率保持了较快增长。报告期各期主营业务毛利率变动原因见本节“二、盈利能力分析”之“(三) 营业毛利变动分析”之“2、主营业务毛利率分析”,销售费用率和管理费用率变动原因见本节“二、盈利能力分析”之“(四) 期间费用”之“1、销售费用”和“2、管理费用”。

2017年至2019年,美元兑人民币汇率波动较大,并呈现2017年人民币逐步升值,2018年4月起逐步贬值的变化趋势。受此影响,公司2017年度产生505.53万元的汇兑损失,而2018年和2019年则分别产生604.82万元及433.91万元的汇兑收益,对2018年和2019年净利润增长起到一定正面影响。



## (六) 利润表其他项目分析

### 1、其他收益

报告期内，公司其他收益分别为449.54万元、194.57万元、889.50万元和205.07万元，均为公司收到的与收益相关的政府补助，具体构成明细详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“八、最近三年及一期的非经常性损益明细情况”。

### 2、投资收益

报告期内，公司投资收益的主要构成情况如下：

单位：万元

| 明细                              | 2020年1-6月 | 2019年度  | 2018年度 | 2017年度  |
|---------------------------------|-----------|---------|--------|---------|
| 金融工具持有期间的投资收益                   | -         | 21.67   | 1.40   | -       |
| 其中：债权投资                         | -         | 21.67   | 1.40   | -       |
| 处置长期股权投资产生的投资收益                 | -         | -74.46  | -      | -       |
| 处置金融工具取得的投资收益                   | 83.02     | -105.56 | -      | -       |
| 其中：衍生金融工具                       | 83.02     | -105.56 | -      | -       |
| 处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益 | -         | -       | 5.41   | -170.35 |
| 理财产品投资收益                        | 42.98     | 34.06   | 5.77   | 4.30    |
| 合计                              | 125.99    | -124.29 | 12.58  | -166.05 |

报告期各期，公司处置金融工具取得的投资收益中处置衍生金融工具以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产取得的投资收益均系远期结售汇等外汇衍生品交割产生。公司产品以海外出口为主，外币汇率的波动将对经营业绩产生一定影响，为了减少汇率波动对公司产生不利影响，公司通过购买远期结售汇等外汇衍生品的方式锁定汇率，降低汇率波动风险。

2019年度，公司将所持有的安徽信诺70%股权出售给自然人戚志强，产生投资损失74.46万元。该投资损失产生系公司按照2019年5月末的净资产进行定价，但由于工商变更等交割手续于2019年8月才完成，公司未能享受安徽信诺2019年6月和7月的经营收益所致，本次股权转让的详细情况见本招股说明书“第五节 发行人基本情况”之“三、发行人股本的形成及其变化和重大资产重组情况”之“（三）重大资产重组情况”。

#### （1）远期结售汇合约的具体情况

## 1) 2017 年已交割明细

## ①远期结汇

单位：万元

| 银行 | 签订日期       | 美元     | 交割汇率   | 交割日期      | 结汇美元   | 即期汇率   | 投资收益    |
|----|------------|--------|--------|-----------|--------|--------|---------|
| 工行 | 2017/10/27 | 79.00  | 6.6522 | 2017/11/1 | 79.00  | 6.6347 | 1.38    |
| 工行 | 2017/12/5  | 83.00  | 6.6124 | 2017/12/8 | 83.00  | 6.6218 | -0.78   |
| 工行 | 2017/2/6   | 50.00  | 6.3201 | 2017/3/1  | 50.00  | 6.8945 | -28.33  |
| 工行 | 2017/2/7   | 50.00  | 6.326  | 2017/3/1  | 50.00  | 6.8947 | -28.43  |
| 工行 | 2017/2/8   | 50.00  | 6.3148 | 2017/3/1  | 50.00  | 6.8948 | -29.00  |
| 工行 | 2017/1/4   | 50.00  | 6.3194 | 2017/4/6  | 50.00  | 6.9143 | -29.75  |
| 工行 | 2017/1/5   | 50.00  | 6.3133 | 2017/4/6  | 50.00  | 6.9147 | -30.07  |
| 工行 | 2017/1/6   | 50.00  | 6.3073 | 2017/4/6  | 50.00  | 6.9152 | -30.40  |
| 小计 |            | 462.00 |        |           | 462.00 |        | -175.38 |

## ②外汇掉期

单位：万元

| 银行 | 近端交割日      | 美元     | 近端交易汇率 | 欧元     | 远端交割日      | 远端交易汇率 | 折美元数   | 远端即期汇率 | 投资收益 |
|----|------------|--------|--------|--------|------------|--------|--------|--------|------|
| 建行 | 2017/1/16  | 213.00 | 1.0672 | 199.59 | 2017/2/8   | 1.0679 | 213.14 | 6.8632 | 0.99 |
| 建行 | 2017/1/25  | 269.50 | 1.0777 | 250.07 | 2017/2/7   | 1.0780 | 269.57 | 6.8604 | 0.47 |
| 建行 | 2017/3/27  | 240.00 | 1.0917 | 219.84 | 2017/4/5   | 1.0920 | 240.06 | 6.8906 | 0.42 |
| 建行 | 2017/5/31  | 136.00 | 1.1233 | 121.07 | 2017/6/7   | 1.1235 | 136.02 | 6.7858 | 0.12 |
| 建行 | 2017/6/9   | 100.00 | 1.1232 | 89.03  | 2017/7/10  | 1.1244 | 100.11 | 6.7971 | 0.73 |
| 建行 | 2017/7/18  | 109.00 | 1.1589 | 94.05  | 2017/8/1   | 1.1594 | 109.04 | 6.7148 | 0.28 |
| 建行 | 2017/9/29  | 210.00 | 1.1859 | 177.08 | 2017/10/9  | 1.1862 | 210.05 | 6.6369 | 0.32 |
| 建行 | 2017/10/18 | 74.00  | 1.1825 | 62.58  | 2017/10/25 | 1.1827 | 74.01  | 6.6322 | 0.08 |
| 建行 | 2017/10/19 | 275.00 | 1.1874 | 231.60 | 2017/10/26 | 1.1876 | 275.05 | 6.6288 | 0.30 |
| 建行 | 2017/10/25 | 82.00  | 1.1824 | 69.35  | 2017/11/1  | 1.1826 | 82.02  | 6.6300 | 0.10 |
| 建行 | 2017/10/26 | 100.00 | 1.1877 | 84.20  | 2017/11/2  | 1.1879 | 100.02 | 6.6196 | 0.12 |
| 建行 | 2017/11/2  | 100.00 | 1.1715 | 85.36  | 2017/11/9  | 1.1717 | 100.02 | 6.6325 | 0.13 |
| 建行 | 2017/11/9  | 100.00 | 1.1671 | 85.68  | 2017/11/16 | 1.1673 | 100.02 | 6.6286 | 0.13 |
| 建行 | 2017/11/16 | 100.00 | 1.1850 | 84.39  | 2017/11/23 | 1.1852 | 100.02 | 6.6021 | 0.12 |
| 建行 | 2017/11/23 | 100.00 | 1.1899 | 84.04  | 2017/11/30 | 1.1902 | 100.03 | 6.6034 | 0.17 |
| 建行 | 2017/11/30 | 260.00 | 1.1921 | 218.10 | 2017/12/7  | 1.1923 | 260.05 | 6.6195 | 0.36 |
| 建行 | 2017/12/15 | 115.00 | 1.1848 | 97.06  | 2017/12/22 | 1.8509 | 115.03 | 6.5821 | 0.19 |

| 银行 | 近端交割日 | 美元       | 近端交易汇率 | 欧元       | 远端交割日 | 远端交易汇率 | 折美元数     | 远端即期汇率 | 投资收益 |
|----|-------|----------|--------|----------|-------|--------|----------|--------|------|
| 小计 |       | 2,583.50 |        | 2,253.09 |       |        | 2,584.26 |        | 5.03 |

## 2) 2017 年末未到期待交割明细

## ① 外汇掉期

单位：万元

| 银行 | 美元     | 近端交割日      | 近端交易汇率 | 折欧元数   | 远端交割日    | 远端交易汇率 | 折美元数   | 估值损益 |
|----|--------|------------|--------|--------|----------|--------|--------|------|
| 建行 | 74.00  | 2017/12/21 | 1.1925 | 62.05  | 2018/1/4 | 1.1944 | 74.12  | 0.77 |
| 建行 | 115.00 | 2017/12/22 | 1.1910 | 96.56  | 2018/1/5 | 1.1930 | 115.19 | 1.26 |
| 小计 | 189.00 |            |        | 158.61 |          |        | 189.31 | 2.03 |

## 3) 2018 年已交割明细

## ① 外汇掉期

单位：万元

| 银行 | 美元     | 近端交割日      | 近端交易汇率 | 折欧元数   | 远端交割日     | 远端交易汇率 | 折美元数   | 投资收益  |
|----|--------|------------|--------|--------|-----------|--------|--------|-------|
| 建行 | 74.00  | 2017/12/21 | 1.1925 | 62.05  | 2018/1/4  | 1.1944 | 74.12  | 0.40  |
| 建行 | 115.00 | 2017/12/22 | 1.1910 | 96.56  | 2018/1/5  | 1.1930 | 115.19 | 0.44  |
| 建行 | 60.00  | 2018/1/16  | 1.2337 | 48.63  | 2018/1/23 | 1.2340 | 69.01  | 0.09  |
| 建行 | 63.00  | 2018/1/23  | 1.2308 | 51.19  | 2018/1/30 | 1.2311 | 63.02  | 0.10  |
| 建行 | 85.00  | 2018/1/30  | 1.2408 | 68.50  | 2018/2/6  | 1.2412 | 85.02  | 0.15  |
| 建行 | 36.80  | 2018/3/29  | 1.2371 | 29.75  | 2018/4/9  | 1.2375 | 36.81  | 0.07  |
| 建行 | 46.00  | 2018/4/27  | 1.2158 | 37.84  | 2018/5/4  | 1.2162 | 46.02  | 0.10  |
| 建行 | 73.00  | 2018/9/28  | 1.1680 | 62.50  | 2018/10/8 | 1.1688 | 73.05  | 0.34  |
| 建行 | 61.00  | 2018/11/29 | 1.1445 | 53.30  | 2018/12/6 | 1.1449 | 61.02  | 0.15  |
| 工行 | 67.95  | 2018/4/27  | 1.2090 | 56.20  | 2018/5/4  | 1.2930 | 67.96  | 0.60  |
| 工行 | 69.60  | 2018/4/3   | 1.2340 | 56.40  | 2018/4/9  | 1.2343 | 69.61  | 0.44  |
| 工行 | 250.70 | 2018/2/22  | 1.2289 | 204.00 | 2018/3/1  | 1.2292 | 250.76 | 2.07  |
| 工行 | 137.76 | 2018/2/12  | 1.2300 | 112.00 | 2018/2/22 | 1.2330 | 137.79 | 0.34  |
| 工行 | 148.92 | 2018/2/6   | 1.2410 | 120.00 | 2018/2/9  | 1.2410 | 148.92 | 1.85  |
| 工行 | 124.39 | 2018/2/1   | 1.2439 | 100.00 | 2018/2/8  | 1.2442 | 124.42 | 1.84  |
| 工行 | 136.51 | 2018/1/29  | 1.2410 | 110.00 | 2018/2/5  | 1.2413 | 136.54 | -0.22 |
| 工行 | 89.34  | 2018/1/22  | 1.2238 | 73.00  | 2018/1/29 | 1.2241 | 89.36  | -1.34 |
| 工行 | 100.20 | 2018/1/18  | 1.2220 | 82.00  | 2018/2/1  | 1.2223 | 100.23 | -1.67 |
| 工行 | 100.29 | 2018/1/25  | 1.2230 | 82.00  | 2018/1/25 | 1.2233 | 100.31 | -2.85 |

|     |                 |            |            |                 |            |            |                 |              |
|-----|-----------------|------------|------------|-----------------|------------|------------|-----------------|--------------|
| 工行  | 49.16           | 2018/1/12  | 1.1990     | 41.00           | 2018/4/3   | 1.1992     | 49.17           | -3.11        |
| 小计  | <b>1,888.62</b> |            |            | <b>1,546.92</b> |            |            | <b>1,898.33</b> | <b>-0.21</b> |
| 续上表 |                 |            |            |                 |            |            |                 |              |
| 银行  | 美元              | 近端交割日      | 近端交易<br>汇率 | 折法郎数            | 远端交割日      | 远端交<br>易汇率 | 折美元数            | 投资<br>收益     |
| 中行  | 500.00          | 2018/11/12 | 1.0060     | 503.00          | 2018/11/26 | 1.0048     | 500.58          | 4.00         |
| 中行  | 439.00          | 2018/11/21 | 0.9950     | 436.81          | 2018/12/5  | 0.9939     | 439.51          | 3.46         |
| 中行  | 500.00          | 2018/11/26 | 0.9970     | 498.50          | 2018/12/10 | 0.9959     | 500.58          | 3.95         |
| 中行  | 230.00          | 2018/12/6  | 0.9970     | 229.31          | 2018/12/20 | 0.9959     | 230.26          | 1.82         |
| 中行  | 500.00          | 2018/12/10 | 0.9900     | 495.00          | 2018/12/24 | 0.9889     | 500.58          | 3.97         |
| 小计  | <b>2,169.00</b> |            |            | <b>2,162.62</b> |            |            | <b>2,171.51</b> | <b>17.20</b> |

## ② 远期结汇

单位：万元

| 银行 | 签订日期      | 美元            | 锁定汇率   | 交割日期       | 结汇美元          | 即期汇率   | 投资收益          |
|----|-----------|---------------|--------|------------|---------------|--------|---------------|
| 工行 | 2018/8/24 | 50.00         | 6.8667 | 2018/10/22 | 50.00         | 6.9236 | -2.85         |
| 工行 | 2018/8/24 | 50.00         | 6.8700 | 2018/9/21  | 50.00         | 6.8357 | 1.17          |
| 工行 |           |               |        | 2018/9/27  |               | 6.8642 | 0.08          |
| 工行 | 2018/8/24 | 50.00         | 6.8631 | 2018/11/15 | 50.00         | 6.9392 | -3.80         |
| 工行 | 2018/8/24 | 50.00         | 6.8610 | 2018/12/7  | 50.00         | 6.8664 | -0.27         |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00         | 6.8800 | 2018/10/18 | 50.00         | 6.9275 | -1.88         |
| 工行 |           |               |        | 2018/10/19 |               | 6.9387 | -0.58         |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00         | 6.8800 | 2018/9/14  | 50.00         | 6.8362 | 0.23          |
| 工行 |           |               |        | 2018/9/21  |               | 6.8357 | 1.95          |
| 工行 |           |               |        | 2018/9/27  |               | 6.8642 | 0.10          |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00         | 6.8771 | 2018/12/7  | 50.00         | 6.8664 | 0.54          |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00         | 6.8793 | 2018/11/5  | 50.00         | 6.8976 | -0.91         |
| 工行 | 2018/2/6  | 150.00        | 6.2830 | 2018/2/9   | 150.00        | 6.3194 | -5.46         |
| 小计 |           | <b>550.00</b> |        |            | <b>550.00</b> |        | <b>-11.68</b> |

续上表

| 银行 | 签订日期     | 欧元            | 锁定汇率   | 交割日期     | 结汇欧元          | 即期汇率   | 投资收益        |
|----|----------|---------------|--------|----------|---------------|--------|-------------|
| 工行 | 2018/3/6 | 80.70         | 7.8406 | 2018/3/9 | 80.70         | 7.8089 | -2.46       |
| 工行 | 2018/3/2 | 40.50         | 7.7985 | 2018/3/7 | 40.50         | 7.8593 | 2.56        |
| 小计 |          | <b>121.20</b> |        |          | <b>121.20</b> |        | <b>0.10</b> |

## 4) 2018 年末未到期明细

## ① 远期结汇

单位: 万元

| 银行 | 交易起始日     | 美元     | 锁定汇率   | 交易结束日             | 估值损益  |
|----|-----------|--------|--------|-------------------|-------|
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00  | 6.8747 | 20190102-20190131 | 0.57  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00  | 6.8724 | 20190201-20190228 | 0.46  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00  | 6.8703 | 20190301-20190329 | 0.36  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00  | 6.8670 | 20190401-20190430 | 0.19  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00  | 6.8658 | 20190502-20190531 | 0.13  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00  | 6.8637 | 20190603-20190628 | 0.02  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00  | 6.8602 | 20190701-20190731 | -0.15 |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00  | 6.8582 | 20190801-20190815 | -0.25 |
| 小计 |           | 400.00 |        |                   | 1.34  |

## ② 外汇掉期

单位: 万元

| 银行  | 美元     | 近端交割日      | 近端交易<br>汇率 | 法郎     | 远端<br>交割日 | 远端交易<br>汇率 | 折美元数   | 估值损益 |
|-----|--------|------------|------------|--------|-----------|------------|--------|------|
| 中行  | 230.00 | 2018/12/20 | 0.9950     | 228.85 | 2019/1/3  | 0.9936     | 230.34 | 1.95 |
| 中行  | 500.00 | 2018/12/24 | 0.9930     | 496.50 | 2019/1/3  | 0.9920     | 500.48 | 2.30 |
| 小计  | 730.00 |            |            | 725.35 |           |            | 730.82 | 4.25 |
| 续上表 |        |            |            |        |           |            |        |      |
| 银行  | 美元     | 近端交割日      | 近端交易<br>汇率 | 欧元     | 远端<br>交割日 | 远端交易<br>汇率 | 折美元数   | 估值损益 |
| 建行  | 49.00  | 2018/12/28 | 1.1512     | 42.56  | 2019/1/4  | 1.1517     | 49.02  | 0.13 |
| 小计  | 49.00  |            |            | 42.56  |           |            | 49.02  | 0.13 |

## 5) 2019 年已交割明细

## ① 远期结汇

单位: 万元

| 银行 | 签订日期      | 美元    | 锁定汇率   | 交割日期      | 结汇美元  | 即期汇率   | 投资收益  |
|----|-----------|-------|--------|-----------|-------|--------|-------|
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8791 | 2019/5/28 | 50.00 | 6.8973 | -0.91 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8787 | 2019/6/3  | 50.00 | 6.8896 | -0.55 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.879  | 2019/6/10 | 50.00 | 6.8925 | -0.68 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8787 | 2019/6/10 | 50.00 | 6.8925 | -0.69 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8794 | 2019/7/10 | 50.00 | 6.8856 | -0.31 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8713 | 2019/8/9  | 20.00 | 7.0136 | -2.85 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8814 | 2019/8/9  | 30.00 | 7.0136 | -3.96 |

| 银行 | 签订日期      | 美元    | 锁定汇率   | 交割日期       | 结汇美元  | 即期汇率   | 投资收益   |
|----|-----------|-------|--------|------------|-------|--------|--------|
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8803 | 2019/8/9   | 20.00 | 7.0136 | -2.67  |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8803 | 2019/8/9   | 50.00 | 7.0136 | -6.66  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8728 | 2019/8/16  | 30.00 | 7.0312 | -4.75  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8784 | 2019/9/9   | 30.00 | 7.0851 | -6.20  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8819 | 2019/9/9   | 30.00 | 7.0851 | -6.10  |
| 中行 | 2019/5/20 | 2.00  | 6.8715 | 2019/9/10  | 2.00  | 7.0846 | -0.43  |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8815 | 2019/9/10  | 50.00 | 7.0846 | -10.16 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8810 | 2019/9/10  | 20.00 | 7.0846 | -4.07  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8825 | 2019/10/9  | 30.00 | 7.0728 | -5.71  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8790 | 2019/10/9  | 30.00 | 7.0728 | -5.81  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8721 | 2019/10/10 | 20.00 | 7.0730 | -4.02  |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8821 | 2019/10/10 | 50.00 | 7.0730 | -9.54  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8821 | 2019/10/10 | 20.00 | 7.0730 | -3.82  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8799 | 2019/11/8  | 30.00 | 6.9945 | -3.44  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8834 | 2019/11/8  | 30.00 | 6.9945 | -3.33  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8728 | 2019/11/8  | 20.00 | 6.9945 | -2.43  |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8828 | 2019/11/8  | 50.00 | 6.9945 | -5.58  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8828 | 2019/11/8  | 20.00 | 6.9945 | -2.23  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8846 | 2019/12/9  | 30.00 | 7.0405 | -4.68  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8821 | 2019/12/9  | 30.00 | 7.0405 | -4.75  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8741 | 2019/12/10 | 20.00 | 7.0400 | -3.32  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8837 | 2019/12/10 | 20.00 | 7.0400 | -3.13  |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8845 | 2019/12/10 | 50.00 | 7.0400 | -7.78  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00 | 6.8747 | 2019/1/9   | 50.00 | 6.8526 | 1.11   |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00 | 6.8724 | 2019/2/18  | 50.00 | 6.7659 | 5.33   |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00 | 6.8703 | 2019/3/5   | 50.00 | 6.6998 | 8.53   |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00 | 6.867  | 2019/4/30  | 50.00 | 6.7286 | 6.92   |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00 | 6.8658 | 2019/5/31  | 50.00 | 6.8992 | -1.67  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00 | 6.8637 | 2019/6/28  | 50.00 | 6.8747 | -0.55  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00 | 6.8602 | 2019/7/18  | 50.00 | 6.8761 | -0.80  |
| 工行 | 2018/8/15 | 50.00 | 6.8582 | 2019/8/8   | 50.00 | 7.0039 | -7.29  |
| 工行 | 2019/4/26 | 50.00 | 6.734  | 2019/5/6   | 50.00 | 6.7344 | -0.02  |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00 | 6.9029 | 2019/9/9   | 20.00 | 7.0851 | -3.64  |

| 银行 | 签订日期      | 美元              | 锁定汇率   | 交割日期       | 结汇美元            | 即期汇率   | 投资收益           |
|----|-----------|-----------------|--------|------------|-----------------|--------|----------------|
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00           | 6.9047 | 2019/10/8  | 20.00           | 7.0726 | -3.36          |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00           | 6.9069 | 2019/12/9  | 20.00           | 7.0405 | -2.67          |
| 工行 | 2019/5/15 | 50.00           | 6.8615 | 2019/5/20  | 50.00           | 6.7344 | -1.87          |
| 工行 | 2019/5/16 | 50.00           | 6.8737 | 2019/5/21  | 50.00           | 6.7344 | -1.27          |
| 工行 | 2019/5/17 | 50.00           | 6.8851 | 2019/5/22  | 50.00           | 6.7344 | -0.71          |
| 工行 | 2019/5/17 | 50.00           | 6.8941 | 2019/5/22  | 50.00           | 6.7344 | -0.26          |
| 中行 | 2019/4/29 | 150.00          | 6.75   | 2019/5/7   | 150.00          | 6.7614 | -1.41          |
| 建行 | 2019/11/8 | 50.00           | 7.022  | 2019/11/11 | 50.00           | 6.9933 | 1.43           |
| 建行 | 2019/11/8 | 50.00           | 7.022  | 2019/11/12 | 50.00           | 6.9988 | 1.16           |
| 小计 |           | <b>1,942.00</b> |        |            | <b>1,942.00</b> |        | <b>-121.60</b> |

续上表

| 银行 | 签订日期      | 欧元    | 锁定汇率   | 交割日期       | 结汇欧元  | 即期汇率   | 投资收益  |
|----|-----------|-------|--------|------------|-------|--------|-------|
| 工行 | 2019/2/15 | 88.60 | 7.6720 | 2019/2/15  | 88.60 | 7.6400 | 3.13  |
| 工行 | 2019/8/8  | 26.80 | 7.7705 | 2019/8/8   | 26.80 | 7.8611 | -3.24 |
| 工行 | 2019/12/9 | 26.80 | 7.8523 | 2019/12/9  | 26.80 | 7.7853 | -4.26 |
| 工行 | 2019/11/8 | 26.80 | 7.8354 | 2019/11/11 | 26.80 | 7.7285 | -2.22 |
| 工行 | 2019/9/9  | 26.80 | 7.7916 | 2019/9/9   | 26.80 | 7.8207 | -5.67 |
| 工行 | 2019/10/8 | 26.80 | 7.8120 | 2019/10/8  | 26.80 | 7.7795 | -5.28 |
| 工行 | 2019/8/8  | 17.60 | 7.7803 | 2019/8/8   | 17.60 | 7.8611 | -1.95 |
| 工行 | 2019/11/8 | 17.60 | 7.8417 | 2019/11/11 | 17.60 | 7.7285 | -1.36 |
| 工行 | 2019/5/6  | 45.00 | 7.5255 | 2019/5/6   | 45.00 | 7.5324 | -0.08 |
| 工行 | 2019/5/6  | 89.20 | 7.5510 | 2019/5/6   | 89.20 | 7.5324 | -1.35 |
| 工行 | 2019/2/18 | 88.37 | 7.6578 | 2019/2/21  | 88.37 | 7.6412 | 1.70  |
| 工行 | 2019/2/15 | 88.60 | 7.6582 | 2019/2/20  | 88.60 | 7.6400 | -0.18 |
| 工行 | 2019/2/18 | 44.30 | 7.6595 | 2019/2/21  | 44.30 | 7.6412 | 0.72  |
| 工行 | 2019/2/19 | 44.20 | 7.6651 | 2019/2/22  | 44.20 | 7.6505 | 1.99  |
| 工行 | 2019/2/19 | 44.20 | 7.6662 | 2019/2/22  | 44.20 | 7.6505 | 2.28  |
| 工行 | 2019/3/1  | 44.00 | 7.6278 | 2019/3/6   | 44.00 | 7.6121 | 1.90  |
| 工行 | 2019/3/5  | 44.10 | 7.6069 | 2019/3/8   | 44.10 | 7.5966 | 3.39  |
| 工行 | 2019/4/8  | 44.50 | 7.5508 | 2019/4/11  | 44.50 | 7.5374 | -1.09 |
| 工行 | 2019/4/10 | 44.40 | 7.5680 | 2019/4/15  | 44.40 | 7.5595 | -0.81 |
| 工行 | 2019/4/12 | 44.30 | 7.5921 | 2019/4/17  | 44.30 | 7.5707 | -0.09 |
| 工行 | 2019/4/16 | 44.30 | 7.5866 | 2019/4/19  | 44.30 | 7.5843 | 2.31  |

| 银行 | 签订日期       | 美元       | 锁定汇率   | 交割日期       | 结汇美元     | 即期汇率   | 投资收益  |
|----|------------|----------|--------|------------|----------|--------|-------|
| 工行 | 2019/8/6   | 32.00    | 7.9208 | 2019/8/9   | 32.00    | 7.8252 | 2.22  |
| 工行 | 2019/8/6   | 61.50    | 7.8819 | 2019/8/9   | 61.50    | 7.8252 | 2.86  |
| 工行 | 2019/8/7   | 55.00    | 7.8900 | 2019/8/12  | 55.00    | 7.8451 | 1.11  |
| 工行 | 2019/8/9   | 48.00    | 7.8919 | 2019/8/14  | 48.00    | 7.8512 | 0.66  |
| 工行 | 2019/9/27  | 293.00   | 1.0928 | 2019/10/9  | 293.00   | 7.7477 | -5.91 |
| 工行 | 2019/10/11 | 408.00   | 7.8224 | 2019/10/16 | 408.00   | 7.7986 | 10.00 |
| 工行 | 2019/10/11 | 326.50   | 7.8344 | 2019/10/16 | 326.50   | 7.7986 | 10.31 |
| 工行 | 2019/12/4  | 90.00    | 7.8349 | 2019/12/9  | 90.00    | 7.7898 | 3.38  |
| 工行 | 2019/12/23 | 90.00    | 7.7763 | 2019/12/26 | 90.00    | 7.7656 | 1.77  |
| 交行 | 2019/7/29  | 4.49     | 7.6640 | 2019/7/30  | 4.49     | 7.6749 | -0.05 |
| 小计 |            | 2,375.76 |        |            | 2,375.76 |        | 16.19 |

## ② 外汇掉期

单位：万元

| 银行 | 美元       | 近端交割日      | 近端交易<br>汇率 | 折法郎数     | 远端交割日     | 远端交易<br>汇率 | 折美元数     | 投资<br>收益 |
|----|----------|------------|------------|----------|-----------|------------|----------|----------|
| 中行 | 230.00   | 2018/12/20 | 0.9950     | 228.85   | 2019/1/3  | 0.9936     | 230.34   | -9.81    |
| 中行 | 500.00   | 2018/12/24 | 0.9930     | 496.50   | 2019/1/3  | 0.9920     | 500.48   | -16.08   |
| 中行 | 500.00   | 2019/1/18  | 0.9950     | 497.50   | 2019/7/18 | 0.9782     | 508.59   | 5.89     |
| 中行 | 129.00   | 2019/3/19  | 1.0010     | 129.13   | 2019/4/2  | 0.9997     | 129.16   | -0.53    |
| 中行 | 150.00   | 2019/4/29  | 1.0200     | 153.00   | 2019/5/7  | 1.0194     | 150.09   | -0.16    |
| 中行 | 72.00    | 2019/6/28  | 0.9755     | 70.24    | 2019/7/5  | 0.9749     | 72.04    | 4.37     |
| 中行 | 518.00   | 2019/9/12  | 0.9940     | 514.89   | 2019/9/26 | 0.9929     | 518.60   | -14.31   |
| 中行 | 500.00   | 2019/9/26  | 0.9920     | 496.00   | 2019/10/8 | 0.9910     | 500.49   | 24.17    |
| 中行 | 51.00    | 2019/9/27  | 0.9930     | 50.64    | 2019/10/8 | 0.9921     | 51.05    | 1.21     |
| 小计 | 2,650.00 |            |            | 2,636.75 |           |            | 2,660.84 | -5.25    |

续上表

| 银行 | 美元     | 近端交割日      | 近端交易<br>汇率 | 欧元     | 远端交割日      | 远端交易<br>汇率 | 结汇美元   | 投资<br>收益 |
|----|--------|------------|------------|--------|------------|------------|--------|----------|
| 建行 | 28.90  | 2019/10/22 | 1.1203     | 25.80  | 2019/10/29 | 1.1207     | 28.91  | 1.04     |
| 建行 | 49.00  | 2018/12/28 | 1.1512     | 42.56  | 2019/1/4   | 1.1517     | 49.02  | 3.53     |
| 建行 | 49.00  | 2019/10/30 | 1.1176     | 43.84  | 2019/11/6  | 1.118      | 49.02  | 1.20     |
| 建行 | 193.00 | 2019/12/20 | 1.1173     | 172.74 | 2019/12/27 | 1.1176     | 193.06 | 3.10     |
| 工行 | 100.61 | 2019/6/25  | 1.1433     | 88.00  | 2019/7/2   | 1.144      | 100.67 | 7.07     |
| 工行 | 105.31 | 2019/8/1   | 1.1085     | 95.00  | 2019/8/8   | 1.1092     | 105.37 | -9.40    |



| 银行 | 美元              | 近端交割日      | 近端交易<br>汇率 | 折法郎数            | 远端交割日     | 远端交易<br>汇率 | 折美元数            | 投资<br>收益    |
|----|-----------------|------------|------------|-----------------|-----------|------------|-----------------|-------------|
| 工行 | 320.05          | 2019/9/18  | 1.1075     | 289.00          | 2019/9/20 | 1.1105     | 320.92          | -8.39       |
| 工行 | 319.87          | 2019/9/12  | 1.1068     | 289.00          | 2019/9/26 | 1.1111     | 321.11          | 16.41       |
| 工行 | 200.62          | 2019/10/25 | 1.1146     | 180.00          | 2019/11/1 | 1.1152     | 200.74          | -3.97       |
| 工行 | 289.21          | 2019/11/22 | 1.1081     | 261.00          | 2019/12/6 | 1.1092     | 289.49          | -5.49       |
| 小计 | <b>1,655.57</b> |            |            | <b>1,486.94</b> |           |            | <b>1,658.31</b> | <b>5.10</b> |

## 6) 2019 年末未到期明细

## ① 远期结汇

单位：万元

| 银行 | 交易起始日     | 交易美元  | 锁定汇率   | 交易结束日     | 估值损益  |
|----|-----------|-------|--------|-----------|-------|
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8837 | 2020/1/9  | -2.94 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8859 | 2020/1/9  | -2.87 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8758 | 2020/1/10 | -2.12 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8861 | 2020/1/10 | -4.79 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8848 | 2020/1/10 | -1.94 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8855 | 2020/2/7  | -3.09 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8871 | 2020/2/10 | -3.05 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8772 | 2020/2/10 | -2.23 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8867 | 2020/2/10 | -5.11 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8869 | 2020/2/10 | -2.04 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8877 | 2020/3/9  | -3.15 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8888 | 2020/3/10 | -2.08 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8886 | 2020/3/10 | -5.21 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8786 | 2020/3/10 | -2.28 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8898 | 2020/3/16 | -3.12 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8899 | 2020/4/9  | -3.21 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8916 | 2020/4/9  | -3.16 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8910 | 2020/4/10 | -5.30 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8912 | 2020/4/10 | -2.12 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8809 | 2020/4/10 | -2.32 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8923 | 2020/5/8  | -3.23 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8926 | 2020/5/8  | -5.37 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8933 | 2020/5/8  | -2.14 |

| 银行 | 交易起始日     | 交易美元     | 锁定汇率   | 交易结束日             | 估值损益    |
|----|-----------|----------|--------|-------------------|---------|
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00    | 6.8831 | 2020/5/8          | -2.34   |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00    | 6.8953 | 2020/5/18         | -3.17   |
| 建行 | 2019/11/8 | 50.00    | 6.9808 | 2020/2/12         | 0.55    |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00    | 6.9087 | 20200108-20200331 | -2.37   |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00    | 6.9110 | 20200207-20200331 | -2.33   |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00    | 6.9129 | 20200309-20200331 | -2.29   |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00    | 6.9143 | 20200408-20200515 | -2.36   |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00    | 6.9162 | 20200508-20200515 | -2.32   |
| 建行 | 2019/11/8 | 50.00    | 7.1000 | 2020/2/12         | -0.29   |
| 建行 | 2019/11/8 | 50.00    | 7.0220 | 2020/2/10         | -0.89   |
| 建行 | 2019/11/8 | 50.00    | 7.0220 | 2020/3/10         | -1.44   |
| 工行 | 2019/1/11 | 220.00   | 7.0000 | 2020/1/10         | -0.97   |
| 工行 | 2019/1/21 | 200.00   | 7.0000 | 2020/1/21         | -2.34   |
| 工行 | 2019/1/24 | 200.00   | 7.0000 | 2020/1/21         | -2.34   |
| 工行 | 2019/1/22 | 200.00   | 7.0000 | 2020/1/22         | -2.43   |
| 工行 | 2019/1/25 | 100.00   | 7.0000 | 2020/1/22         | -1.22   |
| 工行 | 2019/2/12 | 200.00   | 7.0000 | 2020/2/12         | -4.64   |
| 工行 | 2019/2/18 | 200.00   | 6.9500 | 2020/2/18         | -9.98   |
| 工行 | 2019/2/19 | 200.00   | 6.9500 | 2020/2/19         | -10.08  |
| 工行 | 2019/2/22 | 200.00   | 6.9500 | 2020/2/21         | -10.27  |
| 工行 | 2019/2/26 | 200.00   | 6.9000 | 2020/2/26         | -17.85  |
| 工行 | 2019/5/15 | 100.00   | 7.0000 | 2020/5/15         | -5.71   |
| 工行 | 2019/5/15 | 100.00   | 7.0000 | 2020/5/15         | -5.71   |
| 工行 | 2019/5/16 | 100.00   | 7.0000 | 2020/5/15         | -5.71   |
| 小计 |           | 3,270.00 |        |                   | -171.37 |

续上表

| 银行 | 交易起始日     | 交易欧元  | 锁定汇率   | 交易结束日    | 估值损益  |
|----|-----------|-------|--------|----------|-------|
| 工行 | 2019/5/17 | 30.86 | 7.9600 | 2020/5/8 | -1.11 |
| 工行 | 2019/5/17 | 30.65 | 7.8946 | 2020/2/7 | -2.08 |
| 工行 | 2019/5/17 | 30.73 | 7.9150 | 2020/3/9 | -1.55 |
| 工行 | 2019/5/17 | 30.80 | 7.9341 | 2020/4/8 | -1.80 |
| 工行 | 2019/5/17 | 30.58 | 7.8762 | 2020/1/8 | -2.55 |

|    |  |        |  |  |       |
|----|--|--------|--|--|-------|
| 小计 |  | 153.62 |  |  | -9.09 |
|----|--|--------|--|--|-------|

## 7) 2020 年已交割明细

## ① 远期结汇

单位: 万元

| 银行 | 签订日期      | 交易美元  | 锁定汇率   | 交割日期      | 结汇美元  | 即期汇率   | 投资收益  |
|----|-----------|-------|--------|-----------|-------|--------|-------|
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00 | 6.9087 | 2020/2/3  | 20.00 | 6.9249 | 2.05  |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00 | 6.9110 | 2020/2/7  | 20.00 | 6.9768 | 1.01  |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00 | 6.9129 | 2020/3/9  | 20.00 | 6.9260 | 2.03  |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00 | 6.9143 | 2020/5/8  | 20.00 | 7.0788 | -0.93 |
| 工行 | 2019/5/17 | 20.00 | 6.9162 | 2020/5/8  | 20.00 | 7.0788 | -0.93 |
| 建行 | 2019/11/8 | 50.00 | 6.9808 | 2020/2/10 | 50.00 | 6.9863 | -0.83 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8837 | 2020/1/9  | 30.00 | 6.9497 | 0.96  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8859 | 2020/1/9  | 30.00 | 6.9497 | 0.96  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8758 | 2020/1/10 | 20.00 | 6.9351 | 0.94  |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8861 | 2020/1/10 | 50.00 | 6.9351 | 2.34  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8848 | 2020/1/10 | 20.00 | 6.9351 | 0.94  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8855 | 2020/2/7  | 30.00 | 6.9768 | 0.35  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8871 | 2020/2/10 | 30.00 | 6.9863 | 0.08  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8772 | 2020/2/10 | 20.00 | 6.9863 | 0.05  |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8867 | 2020/2/10 | 50.00 | 6.9863 | 0.13  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8869 | 2020/2/10 | 20.00 | 6.9863 | 0.05  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8877 | 2020/3/9  | 30.00 | 6.9260 | 2.00  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8888 | 2020/3/10 | 20.00 | 6.9389 | 1.08  |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8886 | 2020/3/10 | 50.00 | 6.9389 | 2.70  |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8786 | 2020/3/10 | 20.00 | 6.9389 | 1.08  |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8898 | 2020/3/16 | 30.00 | 7.0018 | -0.24 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8899 | 2020/4/9  | 30.00 | 7.0536 | -1.70 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8916 | 2020/4/9  | 30.00 | 7.0536 | -1.70 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8910 | 2020/4/10 | 50.00 | 7.0354 | -1.92 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8912 | 2020/4/10 | 20.00 | 7.0354 | -0.77 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00 | 6.8809 | 2020/4/10 | 20.00 | 7.0354 | -0.77 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00 | 6.8923 | 2020/5/8  | 30.00 | 7.0788 | -2.36 |
| 中行 | 2019/5/20 | 50.00 | 6.8926 | 2020/5/8  | 50.00 | 7.0788 | -3.94 |

| 银行 | 签订日期      | 交易美元      | 锁定汇率   | 交割日期      | 结汇美元      | 即期汇率   | 投资收益  |
|----|-----------|-----------|--------|-----------|-----------|--------|-------|
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00     | 6.8933 | 2020/5/8  | 20.00     | 7.0788 | -1.58 |
| 中行 | 2019/5/20 | 20.00     | 6.8831 | 2020/5/8  | 20.00     | 7.0788 | -1.58 |
| 中行 | 2019/5/16 | 30.00     | 6.8953 | 2020/5/18 | 30.00     | 7.1030 | -3.06 |
| 工行 | 2019/1/11 | 2,200.00  | 7.0000 | 2020/1/10 | 2,200.00  | 6.9351 | 8.23  |
| 工行 | 2019/1/21 | 2,000.00  | 7.0000 | 2020/1/21 | 2,000.00  | 6.8606 | 11.14 |
| 工行 | 2019/1/24 | 2,000.00  | 7.0000 | 2020/1/21 | 2,000.00  | 6.8606 | 11.74 |
| 工行 | 2019/1/22 | 2,000.00  | 7.0000 | 2020/1/22 | 2,000.00  | 6.8853 | 11.83 |
| 工行 | 2019/1/25 | 1,000.00  | 7.0000 | 2020/1/22 | 1,000.00  | 6.8853 | 5.92  |
| 工行 | 2019/2/12 | 2,000.00  | 7.0000 | 2020/2/12 | 2,000.00  | 6.9718 | 13.24 |
| 工行 | 2019/2/18 | 2,000.00  | 6.9500 | 2020/2/18 | 2,000.00  | 6.9826 | 12.14 |
| 工行 | 2019/2/19 | 2,000.00  | 6.9500 | 2020/2/19 | 2,000.00  | 7.0012 | 8.88  |
| 工行 | 2019/2/22 | 2,000.00  | 6.9500 | 2020/2/21 | 2,000.00  | 7.0210 | 3.23  |
| 工行 | 2019/2/26 | 2,000.00  | 6.9000 | 2020/2/26 | 2,000.00  | 7.0126 | 3.73  |
| 工行 | 2019/5/15 | 1,000.00  | 7.0000 | 2020/5/15 | 1,000.00  | 7.0936 | 1.85  |
| 工行 | 2019/5/15 | 1,000.00  | 7.0000 | 2020/5/15 | 1,000.00  | 7.0936 | 2.45  |
| 工行 | 2019/5/16 | 1,000.00  | 7.0000 | 2020/5/15 | 1,000.00  | 7.0936 | 2.35  |
| 建行 | 2019/11/8 | 500.00    | 7.1000 | 2020/2/12 | 500.00    | 6.9718 | 1.09  |
| 建行 | 2019/11/8 | 500.00    | 7.0220 | 2020/2/10 | 500.00    | 6.9863 | 0.89  |
| 建行 | 2019/11/8 | 500.00    | 7.0220 | 2020/3/10 | 500.00    | 6.9389 | 1.44  |
| 建行 | 2020/1/10 | 1,000.00  | 7.0000 | 2020/4/16 | 1,000.00  | 7.0714 | -4.94 |
| 建行 | 2020/1/10 | 1,000.00  | 7.0000 | 2020/4/16 | 1,000.00  | 7.0714 | -4.94 |
| 建行 | 2020/2/19 | 1,000.00  | 7.0410 | 2020/2/20 | 1,000.00  | 7.0026 | 3.84  |
| 建行 | 2020/2/19 | 1,000.00  | 7.0410 | 2020/2/21 | 1,000.00  | 7.0210 | 2.00  |
| 建行 | 2020/2/19 | 1,000.00  | 7.0410 | 2020/5/19 | 1,000.00  | 7.0912 | -5.02 |
| 建行 | 2020/2/19 | 1,000.00  | 7.0410 | 2020/6/19 | 1,000.00  | 7.0913 | -5.03 |
| 建行 | 2020/2/14 | 1,000.00  | 7.0180 | 2020/5/14 | 1,000.00  | 7.0948 | -7.68 |
| 建行 | 2020/2/14 | 1,000.00  | 7.0180 | 2020/6/15 | 1,000.00  | 7.0902 | -7.22 |
| 建行 | 2020/2/14 | 1,000.00  | 7.0180 | 2020/2/17 | 1,000.00  | 6.9795 | 3.85  |
| 建行 | 2020/2/14 | 1,000.00  | 7.0180 | 2020/2/18 | 1,000.00  | 6.9826 | 3.54  |
| 工行 | 2020/2/14 | 500.00    | 7.0200 | 2020/5/14 | 500.00    | 7.0948 | -2.08 |
| 小计 |           | 35,100.00 |        |           | 35,100.00 |        | 72.90 |

续上表

| 银行 | 签订日期      | 交易欧元     | 锁定汇率   | 交割日期      | 结汇欧元     | 即期汇率   | 投资收益   |
|----|-----------|----------|--------|-----------|----------|--------|--------|
| 工行 | 2020/1/10 | 90.00    | 7.7038 | 2020/1/17 | 90.00    | 7.6703 | 2.59   |
| 工行 | 2020/2/14 | 46.00    | 7.5749 | 2020/2/19 | 46.00    | 7.5571 | 0.63   |
| 工行 | 2020/2/13 | 91.50    | 7.5933 | 2020/2/18 | 91.50    | 7.5647 | 2.30   |
| 工行 | 2020/2/21 | 46.20    | 7.5941 | 2020/2/26 | 46.20    | 7.6271 | -1.85  |
| 工行 | 2020/2/18 | 46.00    | 7.5898 | 2020/2/21 | 46.00    | 7.5743 | 0.73   |
| 工行 | 2020/2/20 | 46.20    | 7.5832 | 2020/2/25 | 46.20    | 7.6204 | -1.56  |
| 工行 | 2020/3/13 | 178.00   | 7.8446 | 2020/3/18 | 178.00   | 7.7424 | 15.68  |
| 工行 | 2020/3/23 | 93.20    | 7.6123 | 2020/3/26 | 93.20    | 7.6980 | -9.57  |
| 工行 | 2020/3/25 | 92.00    | 7.6967 | 2020/3/30 | 92.00    | 7.8288 | -14.71 |
| 工行 | 2020/3/26 | 91.00    | 7.7657 | 2020/3/31 | 91.00    | 7.8088 | -5.95  |
| 工行 | 2020/4/2  | 91.00    | 7.7780 | 2020/4/8  | 91.00    | 7.6828 | 8.92   |
| 工行 | 2020/5/22 | 46.00    | 7.7941 | 2020/5/27 | 46.00    | 7.8066 | -0.59  |
| 工行 | 2020/5/15 | 46.20    | 7.6722 | 2020/5/20 | 46.20    | 7.7557 | -3.72  |
| 工行 | 2020/5/7  | 46.20    | 7.6672 | 2020/5/12 | 46.20    | 7.6624 | -0.55  |
| 工行 | 2020/6/22 | 44.40    | 7.9463 | 2020/6/22 | 44.40    | 7.9209 | -0.44  |
| 工行 | 2020/2/7  | 26.80    | 7.8946 | 2019/5/17 | 26.80    | 7.6853 | -0.19  |
| 工行 | 2020/3/9  | 26.80    | 7.9150 | 2019/5/17 | 26.80    | 7.6853 | 0.86   |
| 工行 | 2020/4/8  | 26.80    | 7.9341 | 2019/5/17 | 26.80    | 7.6853 | -2.63  |
| 工行 | 2020/1/8  | 26.80    | 7.8762 | 2019/5/17 | 26.80    | 7.6853 | 1.23   |
| 工行 | 2020/1/9  | 179.00   | 7.7954 | 2020/1/6  | 179.00   | 7.7843 | 5.58   |
| 工行 | 2020/2/7  | 248.00   | 7.7390 | 2020/2/4  | 248.00   | 7.7178 | 4.24   |
| 工行 | 2020/3/9  | 89.50    | 7.7465 | 2020/3/4  | 89.50    | 7.7667 | 0.54   |
| 工行 | 2020/3/24 | 91.00    | 7.7100 | 2020/3/19 | 91.00    | 7.7173 | -2.24  |
| 工行 | 2020/5/8  | 26.80    | 7.9600 | 2020/5/17 | 26.80    | 7.6853 | -4.01  |
| 小计 |           | 1,835.40 |        |           | 1,835.40 |        | -4.71  |

## ② 外汇掉期

单位：万元

| 银行 | 美元       | 近端交割日     | 近端交易汇率 | 欧元       | 远端交割日     | 远端交易汇率 | 折美元数     | 投资收益 |
|----|----------|-----------|--------|----------|-----------|--------|----------|------|
| 建行 | 4,000.00 | 2020/1/3  | 1.1220 | 3,565.06 | 2020/1/10 | 1.1224 | 4,001.28 | 0.89 |
| 建行 | 2,800.00 | 2020/1/10 | 1.1159 | 2,509.19 | 2020/1/17 | 1.1163 | 2,800.90 | 0.62 |
| 建行 | 3,000.00 | 2020/1/17 | 1.1193 | 2,680.25 | 2020/1/31 | 1.1202 | 3,002.36 | 1.63 |
| 中行 | 4,480.00 | 2020/1/17 | 0.9650 | 4,323.20 | 2020/2/3  | 0.9642 | 4,483.78 | 2.62 |

| 银行 | 美元               | 近端交割日     | 近端交易<br>汇率 | 欧元               | 远端交割日     | 远端交易<br>汇率 | 折美元数             | 投资收益         |
|----|------------------|-----------|------------|------------------|-----------|------------|------------------|--------------|
| 中行 | 4,300.00         | 2020/2/3  | 0.9645     | 4,147.35         | 2020/2/10 | 0.9641     | 4,301.82         | 1.27         |
| 建行 | 1,300.00         | 2020/2/25 | 1.0905     | 1,192.11         | 2020/3/3  | 1.0909     | 1,300.43         | 0.30         |
| 工行 | 2,361.87         | 2020/1/2  | 1.1247     | 2,100.00         | 2020/1/9  | 1.1252     | 2,362.82         | 0.66         |
| 工行 | 988.85           | 2020/1/7  | 1.1237     | 880.00           | 2020/1/10 | 1.1239     | 989.03           | 0.13         |
| 工行 | 1,338.65         | 2020/1/21 | 1.1155     | 1,200.00         | 2020/2/3  | 1.1162     | 1,339.38         | 0.51         |
| 工行 | 1,601.19         | 2020/2/7  | 1.1043     | 1,450.00         | 2020/2/14 | 1.1047     | 1,601.82         | 0.44         |
| 工行 | 2,990.77         | 2020/3/6  | 1.1244     | 2,660.00         | 2020/3/20 | 1.1251     | 2,992.71         | 1.38         |
| 工行 | 4,022.53         | 2020/2/26 | 1.0931     | 3,680.00         | 2020/3/6  | 1.0937     | 4,024.82         | 1.58         |
| 工行 | 1,008.59         | 2020/3/16 | 1.1207     | 900.00           | 2020/3/20 | 1.1209     | 1,008.84         | 0.18         |
| 工行 | 2,001.92         | 2020/4/29 | 1.0880     | 1,840.00         | 2020/5/6  | 1.0883     | 2,002.38         | 0.33         |
| 工行 | 2,304.14         | 2020/5/27 | 1.0972     | 2,100.00         | 2020/6/3  | 1.0975     | 2,304.75         | 0.43         |
| 工行 | 1,399.63         | 2020/6/30 | 1.1224     | 1,247.00         | 2020/7/6  | 1.2266     | 1,399.96         | 1.87         |
| 小计 | <b>39,898.14</b> |           |            | <b>36,474.16</b> |           |            | <b>39,917.08</b> | <b>14.82</b> |

## 8) 2020年6月末未到期明细

## ①远期结售汇

单位：万元

| 银行 | 交易起始日     | 美元     | 锁定汇率   | 交易结束日      | 估值损益 |
|----|-----------|--------|--------|------------|------|
| 工行 | 2020/3/26 | 500.00 | 7.1353 | 2020/7/24  | 3.42 |
| 工行 | 2020/3/19 | 500.00 | 7.1302 | 2020/8/19  | 3.51 |
| 工行 | 2020/3/26 | 500.00 | 7.1420 | 2020/8/26  | 4.00 |
| 工行 | 2020/3/19 | 500.00 | 7.1382 | 2020/9/18  | 3.99 |
| 工行 | 2020/3/19 | 500.00 | 7.1449 | 2020/10/16 | 4.39 |
| 工行 | 2020/2/25 | 250.00 | 7.0988 | 2020/10/23 | 1.54 |
| 工行 | 2020/3/12 | 250.00 | 7.0968 | 2020/11/12 | 1.60 |
| 工行 | 2020/3/19 | 500.00 | 7.1554 | 2020/11/19 | 4.93 |
| 工行 | 2020/2/25 | 250.00 | 7.1084 | 2020/11/25 | 1.79 |
| 工行 | 2020/3/12 | 250.00 | 7.1063 | 2020/12/4  | 1.79 |
| 工行 | 2020/3/19 | 500.00 | 7.1641 | 2020/12/18 | 5.35 |
| 工行 | 2020/2/25 | 250.00 | 7.1159 | 2020/12/24 | 1.98 |
| 工行 | 2020/3/12 | 250.00 | 7.1168 | 2020/12/30 | 2.01 |
| 工行 | 2020/3/19 | 500.00 | 7.1746 | 2021/1/15  | 5.80 |
| 工行 | 2020/2/25 | 250.00 | 7.1240 | 2021/1/25  | 2.17 |

| 银行 | 交易起始日     | 美元       | 锁定汇率   | 交易结束日      | 估值损益   |
|----|-----------|----------|--------|------------|--------|
| 工行 | 2020/3/12 | 250.00   | 7.1338 | 2021/2/9   | 2.33   |
| 工行 | 2020/3/19 | 500.00   | 7.1841 | 2021/2/9   | 6.17   |
| 工行 | 2020/2/25 | 250.00   | 7.1316 | 2021/2/25  | 2.34   |
| 工行 | 2020/3/12 | 250.00   | 7.1464 | 2021/3/12  | 2.56   |
| 工行 | 2020/3/19 | 500.00   | 7.1947 | 2021/3/19  | 6.58   |
| 工行 | 2020/3/4  | 1,000.00 | 7.1000 | 2020/7/2   | -0.16  |
| 工行 | 2020/3/26 | 1,000.00 | 7.1353 | 2020/7/24  | -1.37  |
| 工行 | 2020/3/19 | 1,000.00 | 7.1302 | 2020/8/19  | -2.93  |
| 工行 | 2020/3/26 | 1,000.00 | 7.1420 | 2020/8/26  | -2.96  |
| 工行 | 2020/3/19 | 1,000.00 | 7.1382 | 2020/9/18  | -4.08  |
| 工行 | 2020/3/19 | 1,000.00 | 7.1449 | 2020/10/16 | -5.05  |
| 工行 | 2020/2/25 | 500.00   | 7.0988 | 2020/10/23 | -3.60  |
| 工行 | 2020/3/12 | 500.00   | 7.0968 | 2020/11/12 | -4.08  |
| 工行 | 2020/3/19 | 1,000.00 | 7.1554 | 2020/11/19 | -6.01  |
| 工行 | 2020/2/25 | 500.00   | 7.1084 | 2020/11/25 | -4.07  |
| 工行 | 2020/3/12 | 500.00   | 7.1063 | 2020/12/4  | -4.29  |
| 工行 | 2020/3/19 | 1,000.00 | 7.1641 | 2020/12/18 | -6.73  |
| 工行 | 2020/2/25 | 500.00   | 7.1159 | 2020/12/24 | -4.43  |
| 工行 | 2020/3/12 | 500.00   | 7.1168 | 2020/12/30 | -4.52  |
| 工行 | 2020/3/19 | 1,000.00 | 7.1746 | 2021/1/15  | -7.26  |
| 工行 | 2020/2/25 | 500.00   | 7.1240 | 2021/1/25  | -4.80  |
| 工行 | 2020/2/17 | 500.00   | 7.2000 | 2021/1/28  | -3.42  |
| 工行 | 2020/2/18 | 2,000.00 | 7.2000 | 2021/1/28  | -13.68 |
| 工行 | 2020/2/12 | 1,000.00 | 7.2000 | 2021/2/1   | -6.96  |
| 工行 | 2020/2/19 | 500.00   | 7.2000 | 2021/2/4   | -3.52  |
| 工行 | 2020/2/20 | 2,000.00 | 7.2000 | 2021/2/5   | -14.14 |
| 工行 | 2020/2/21 | 1,000.00 | 7.2000 | 2021/2/8   | -7.16  |
| 工行 | 2020/3/12 | 500.00   | 7.1338 | 2021/2/9   | -4.83  |
| 工行 | 2020/3/19 | 1,000.00 | 7.1841 | 2021/2/9   | -7.70  |
| 工行 | 2020/2/25 | 500.00   | 7.1316 | 2021/2/25  | -5.15  |
| 工行 | 2020/2/25 | 1,000.00 | 7.1000 | 2021/2/25  | -11.89 |
| 工行 | 2020/2/27 | 2,000.00 | 7.4000 | 2021/2/26  | -7.13  |
| 工行 | 2020/3/10 | 1,000.00 | 7.4000 | 2021/3/9   | -3.79  |

| 银行 | 交易起始日     | 美元               | 锁定汇率   | 交易结束日     | 估值损益           |
|----|-----------|------------------|--------|-----------|----------------|
| 工行 | 2020/3/12 | 500.00           | 7.1464 | 2021/3/12 | -5.05          |
| 工行 | 2020/3/19 | 1,000.00         | 7.1947 | 2021/3/19 | -8.43          |
| 小计 |           | <b>34,500.00</b> |        |           | <b>-100.94</b> |

## ②外汇掉期

单位：万元

| 银行 | 美元              | 近端交割日     | 近端交易汇率        | 欧元              | 远端交割日    | 远端交易汇率        | 折美元数            | 估值损益         |
|----|-----------------|-----------|---------------|-----------------|----------|---------------|-----------------|--------------|
| 工行 | 1,399.63        | 2020/6/30 | 1.1224        | 1,247.00        | 2020/7/6 | 1.1227        | 1,399.96        | -0.72        |
| 小计 | <b>1,399.63</b> |           | <b>1.1224</b> | <b>1,247.00</b> |          | <b>1.1227</b> | <b>1,399.96</b> | <b>-0.72</b> |

## (2) 相关会计处理

## 1) 业务办理日

远期外汇业务办理日，一般不做账务处理，按照美元对人民币“约定成交汇率”进行表外登记。根据合约约定，如有收到或支付未结算的远期结售汇补偿金的，相应确认交易性金融资产或交易性金融负债。

## 2) 资产负债表日

资产负债表日，公司根据交易银行出具的远期结售汇市值估值报告确认公允价值变动损益。

## 3) 交割日

远期外汇合约实际交割日，公司按照实际约定交割汇率进行外汇结算，按照实际交割汇率与即期汇率之差确认投资收益，同时结转前期确认的公允价值变动损益和未结算补偿金相应的交易性金融资产或交易性金融负债。

综上所述，公司远期外汇业务的会计处理符合企业会计准则的要求。

## 3、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动收益的主要构成情况如下：

单位：万元

| 明细                              | 2020年1-6月 | 2019年度  | 2018年度 | 2017年度 |
|---------------------------------|-----------|---------|--------|--------|
| 交易性金融资产（以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产） | -101.66   | -141.74 | 3.69   | 190.21 |
| 其中：衍生金融工具产生的公允价                 | -101.66   | -141.74 | 3.69   | 190.21 |



| 明细    | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|-------|--------------|---------|---------|---------|
| 值变动收益 |              |         |         |         |
| 合计    | -101.66      | -141.74 | 3.69    | 190.21  |

报告期各期,公司公允价值变动收益均由公司购买的远期结售汇等外汇衍生品公允价值波动产生。2019年末,公司未交割远期外汇合约产品根据预期远期汇率确认公允价值变动损失141.74万元,主要系2019年汇率波动较大,当期末人民币结算汇率高于公司锁汇价格所致。

#### 4、信用减值损失

报告期内,公司信用减值损失的主要构成情况如下:

单位:万元

| 明细   | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|------|--------------|---------|---------|---------|
| 坏账损失 | 214.76       | -277.01 | -       | -       |
| 合计   | 214.76       | -277.01 | -       | -       |

2017年5月2日,财政部发布《关于印发修订<企业会计准则第37号——金融工具列报>的通知》(财会〔2017〕14号),根据通知规定,公司自2019年1月1日起施行修订后的《企业会计准则第37号——金融工具列报》。

根据修订后的《企业会计准则第37号——金融工具列报》,公司自2019年1月1日起将应收账款和其他应收款计提的坏账损失计入信用减值损失进行列报。

#### 5、资产减值损失

报告期内,公司资产减值损失的主要构成情况如下:

单位:万元

| 明细     | 2020 年 1-6 月 | 2019 年度 | 2018 年度 | 2017 年度 |
|--------|--------------|---------|---------|---------|
| 坏账损失   | -            | -       | -392.73 | -13.01  |
| 存货跌价损失 | -116.27      | -217.03 | -58.97  | -102.68 |
| 合计     | -116.27      | -217.03 | -451.70 | -115.68 |

报告期内,公司的资产减值损失主要由应收款项坏账损失、存货跌价损失所构成,各期金额均较小,对公司损益影响较低。其中,2018年度坏账损失金额相比于2017年度大幅增加,主要系当年度收入规模大幅增长,应收账款余额也随之增加,公司按照账龄计提相应的坏账准备。公司的主要客户均为国际知名的办公家具、沙发产品的零售商或者品牌商,信誉良好,未发生大额应收账款无法收回的情形。此外,公司对主要客户投

保了出口信用险，进一步降低了回款风险。

2019年度，公司存货跌价损失高于其他年度，主要系2019年度收入规模较大，相应的原材料采购和生产规模也同步扩大。公司在期末对预计无法用于其他产品的部分剩余原材料以及一年以上长库龄库存商品计提了存货跌价准备。

## 6、资产处置收益

报告期各期，公司资产处置收益分别为-7.29万元、1,274.47万元、14.76万元和0万元，均为固定资产处置产生。其中，2018年度资产处置收益金额较高，主要系当年度公司将原生产用房和土地出售给博泰投资所致。公司自2016年搬入新厂区后，原厂区一直处于对外出租状态。2017年12月，公司与博泰投资签订《资产转让协议》，约定以坤元评估出具的坤元评报〔2017〕441号评估报告为依据，以2,927.90万元将上述工业房产和土地出售给博泰投资，相关权属变更手续于2018年完成。该厂区土地使用权购入时间较早，由于土地升值使得本次出售产生的收益较高。

## 7、营业外收入

报告期各期，公司营业外收入分别为0.16万元、371.85万元、44.89万元和9.72万元，主要系政府补助以及零星赔款收入等。其中，2018年度营业外收入金额相对较大，主要系当年度收到360.20万元上市挂牌补助所致。

## 8、营业外支出

报告期内，公司营业外支出的主要构成情况如下：

单位：万元

| 明细          | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|-------------|-----------|--------|--------|--------|
| 对外捐赠        | 23.18     | 10.00  | 9.00   | 6.39   |
| 非流动资产毁损报废损失 | -         | 16.91  | -      | 2.86   |
| 罚款支出及滞纳金    | 8.22      | 26.32  | 6.49   | 7.58   |
| 其他          | -         | 0.58   | 0.45   | 0.25   |
| 合计          | 31.40     | 53.81  | 15.94  | 17.08  |

报告期各期，公司营业外支出均较小，其中2019年度罚款支出及滞纳金有所增加，主要系少量由于未及时交货导致的客户赔偿支出所致。

## 9、所得税费用

报告期内，公司所得税费用的主要构成情况如下：

单位：万元

| 项目        | 2020年1-6月     | 2019年度          | 2018年度        | 2017年度        |
|-----------|---------------|-----------------|---------------|---------------|
| 当期所得税费用   | 456.16        | 1,490.70        | 854.85        | 360.81        |
| 递延所得税费用   | 39.73         | -70.79          | -60.02        | -1.05         |
| <b>合计</b> | <b>495.89</b> | <b>1,419.92</b> | <b>794.82</b> | <b>359.76</b> |

公司所得税费用主要系当期所得税费用，随着公司净利润的增长，所得税费用随之增加。

### (七) 盈利能力指标及同行业上市公司比较分析

公司主要产品为办公椅、沙发和休闲椅等，公司选取以同类产品为主要营业收入的上市公司作为同行业可比公司，公司与同行业上市公司的毛利率比较情况如下：

| 产品品类 | 公司简称 | 毛利率           |               |               |               |
|------|------|---------------|---------------|---------------|---------------|
|      |      | 2020年1-6月     | 2019年度        | 2018年度        | 2017年度        |
| 办公椅  | 恒林股份 | 28.30%        | 24.08%        | 19.92%        | 24.12%        |
|      | 永艺股份 | 21.83%        | 21.22%        | 16.55%        | 19.83%        |
|      | 行业平均 | <b>25.07%</b> | <b>22.65%</b> | <b>18.24%</b> | <b>21.98%</b> |
|      | 本公司  | <b>20.79%</b> | <b>24.33%</b> | <b>19.52%</b> | <b>21.30%</b> |
| 沙发   | 恒林股份 | 28.30%        | 25.17%        | 19.37%        | 26.36%        |
|      | 永艺股份 | 21.83%        | 17.38%        | 11.02%        | 14.76%        |
|      | 中源家居 | 32.13%        | 29.68%        | 27.44%        | 28.56%        |
|      | 行业平均 | <b>27.42%</b> | <b>24.08%</b> | <b>19.28%</b> | <b>23.23%</b> |
|      | 本公司  | <b>23.38%</b> | <b>27.84%</b> | <b>19.97%</b> | <b>21.49%</b> |
| 休闲椅  | 永艺股份 | 21.83%        | 32.34%        | 29.97%        | 35.56%        |
|      | 本公司  | <b>31.64%</b> | <b>31.91%</b> | <b>29.00%</b> | <b>35.07%</b> |

数据来源：WIND、上市公司年报、半年报。

注释：同行业可比公司由于半年度数据未经审计，未按照新准则要求将商品控制权转移前发生的运杂费纳入成本核算。

2017年度、2018年度和2019年度，公司办公椅毛利率与行业平均水平相近，且变动趋势保持一致。公司办公椅产品毛利率略高于永艺股份，主要系永艺股份的办公椅中对IKEA集团收入占比较高，IKEA集团采用OEM方式委托永艺股份进行生产，由于IKEA集团对办公椅采购量较大，具有较强议价能力，因此毛利率相对较低，拉低了永艺股份

办公椅产品整体毛利率。恒林股份的办公椅毛利率与公司较为接近，各期毛利率差异主要受产品结构和客户结构存在一定差异所致。2020年1-6月，考虑运杂费影响后，公司办公椅毛利率25.09%，与行业平均水平接近。

2017年度、2018年度和2019年度，公司沙发产品毛利率变动趋势与同行业一致，沙发产品毛利率与恒林股份相近，但低于中源家居，主要系公司沙发产品2017年开始大规模投产，由于进入行业时间较短，在生产流程、成本管理等方面与专业从事沙发生产的中源家居仍有一定差距。中源家居以生产沙发为主，沙发产品定位略高于发行人，产品毛利率水平也相对较高。永艺股份的沙发产品毛利率远低于公司在内的同行业公司，主要系其沙发产品对IKEA集团收入占比较高，毛利率相对较低。2020年1-6月，考虑运杂费影响后，公司沙发产品毛利率27.56%，略高于行业平均水平，低于中源家居毛利率水平。

公司休闲椅产品的收入和金额占比相对较小，休闲椅毛利率与永艺股份相近，且变动趋势保持一致。

#### **(八) 报告期内非经常性损益情况**

2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月，公司归属于母公司股东的非经常性损益依次为213.32万元、1,359.29万元、527.75万元和90.63万元，占各年度归属于母公司股东的净利润的比例依次为8.24%、28.67%、6.21%和2.82%，扣除非经常性损益后归属母公司股东的净利润依次为2,375.71万元、3,382.42万元、7,966.00万元和3,123.23万元。

公司报告期内的非经常性损益主要为非流动资产处置损益、政府补助和股份支付等，具体构成请详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“八、最近三年及一期的非经常性损益明细情况”。

#### **(九) 影响公司财务状况及盈利水平的主要因素**

##### **1、产品创新与行业需求变化**

公司以“致力于提供高质量，更舒适和健康的家具来改善人们的生活”为愿景，致力于通过自主研发、持续创新满足消费者对坐具的舒适健康需求。近年来，公司重视新产品的开发以及产品品质功能的提升，产品的综合竞争力得到全面提升，产品的市场覆盖面进一步扩大。

由此,公司在办公椅和沙发领域能否保持持续的创新能力和把握与引领消费者的需求偏好,将是影响公司财务状况、盈利能力的重要因素。

## 2、区域市场扩展

近年来,全球办公椅和沙发市场保持稳定增长,而在增速方面,随着中国、印度、巴西等新兴经济体的崛起,发展中国家需求增长明显快于平均水平。经过多年发展,公司的销售区域已遍布全球,并在报告期内取得了较快的销售增长。公司目前仍以美国、欧洲等市场为主,公司能否进一步扩大在上述地区的经营规模,并进一步拓展中国等新兴市场,并取得较好的经营业绩,将是影响公司财务状况、盈利能力的重要因素。

## 三、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            | 2020年1-6月 | 2019年度     | 2018年度    | 2017年度    |
|---------------|-----------|------------|-----------|-----------|
| 经营活动产生的现金流量净额 | 1,340.62  | 11,304.69  | 1,757.68  | 1,914.58  |
| 投资活动产生的现金流量净额 | -4,463.79 | 5,661.21   | -7,025.13 | 5,024.85  |
| 筹资活动产生的现金流量净额 | 1,925.88  | -10,144.98 | 5,559.39  | -7,412.08 |
| 现金及现金等价物净增加额  | -1,005.62 | 7,046.71   | 551.76    | -414.03   |

报告期内,公司现金流量情况良好,经营活动产生的现金流量与公司盈利状况、经营模式相符合,投资活动与筹资活动的现金流状况与公司的资产投资、盈利分配情况相符合。

### (一) 经营活动产生的现金流量分析

报告期内,公司经营活动现金流量的主要情况如下:

单位:万元

| 项目                | 2020年1-6月        | 2019年度           | 2018年度           | 2017年度           |
|-------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 销售商品、提供劳务收到的现金    | 31,594.46        | 79,415.70        | 65,277.53        | 48,304.49        |
| 收到的税费返还           | 2,337.37         | 6,630.99         | 5,142.76         | 3,658.72         |
| 收到其他与经营活动有关的现金    | 1,149.28         | 2,380.99         | 1,874.94         | 1,395.66         |
| <b>经营活动现金流入小计</b> | <b>35,081.10</b> | <b>88,427.68</b> | <b>72,295.22</b> | <b>53,358.88</b> |
| 购买商品、接受劳务支付的现金    | 24,395.26        | 55,013.24        | 51,600.47        | 37,675.22        |
| 支付给职工以及为职工支付的现金   | 5,074.91         | 12,716.01        | 10,844.45        | 8,167.47         |
| 支付的各项税费           | 1,167.55         | 1,761.77         | 1,957.30         | 905.88           |

| 项目                   | 2020年1-6月        | 2019年度           | 2018年度           | 2017年度           |
|----------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|
| 支付其他与经营活动有关的现金       | 3,102.75         | 7,631.96         | 6,135.31         | 4,695.74         |
| <b>经营活动现金流出小计</b>    | <b>33,740.48</b> | <b>77,122.99</b> | <b>70,537.54</b> | <b>51,444.30</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b> | <b>1,340.62</b>  | <b>11,304.69</b> | <b>1,757.68</b>  | <b>1,914.58</b>  |

## 1、销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入匹配关系分析

报告期内，公司销售商品收到的现金与营业收入的变动及匹配情况如下：

单位：万元

| 项目             | 2020年1-6月 | 2019年度    |        | 2018年度    |        | 2017年度    |
|----------------|-----------|-----------|--------|-----------|--------|-----------|
|                | 金额        | 金额        | 变动率    | 金额        | 变动率    | 金额        |
| 销售商品、提供劳务收到的现金 | 31,594.46 | 79,415.70 | 21.66% | 65,277.53 | 35.14% | 48,304.49 |
| 营业收入           | 27,439.02 | 82,892.07 | 17.48% | 70,560.71 | 45.75% | 48,410.91 |
| 占比             | 115.14%   | 95.81%    |        | 92.51%    |        | 99.78%    |

2017年至2019年度，公司销售商品、提供劳务收到的现金与营业收入的变动趋势较为一致，销售商品收到的现金占营业收入的比重略低于100%，一方面系公司以境外销售为主，增值税销项税额较少；另一方面，公司在报告期内保持了较快的营业收入增长，应收账款余额逐年增加，使得销售商品、提供劳务收到的现金未随营业收入同步增加。

2017年度至2019年度，公司销售商品、提供劳务收到的现金保持较快增长，主要系营业收入保持快速增长所致，公司在该期间营业收入复合增长率达30.85%。

2020年1-6月，销售商品、提供劳务收到的现金占营业收入的比重大于100%，主要系当期受新冠疫情影响，营业收入有所下降，而上期末应收账款在本期收回，期末应收账款有所减少所致。

## 2、经营活动现金流量净额与净利润匹配关系分析

报告期内，经营活动现金流量净额与净利润的关系如下：

单位：万元

| 项目                      | 2020年1-6月 | 2019年度   | 2018年度   | 2017年度   |
|-------------------------|-----------|----------|----------|----------|
| 净利润                     | 3,213.86  | 8,617.69 | 4,949.36 | 2,647.95 |
| 加：资产减值准备                | -98.50    | 494.04   | 451.70   | 115.68   |
| 固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧 | 464.33    | 1,024.82 | 1,104.32 | 1,009.15 |
| 无形资产摊销                  | 38.98     | 23.00    | 21.92    | 25.82    |
| 长期待摊费用摊销                | 31.78     | 128.41   | 167.19   | 218.52   |

| 项目                               | 2020 年 1-6 月    | 2019 年度          | 2018 年度         | 2017 年度         |
|----------------------------------|-----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“－”号填列) | -               | -14.76           | -1,274.47       | 7.29            |
| 固定资产报废损失(收益以“－”号填列)              | -               | 16.91            | -               | 2.86            |
| 公允价值变动损失(收益以“－”号填列)              | 101.66          | 141.74           | -3.69           | -190.21         |
| 财务费用(收益以“－”号填列)                  | -153.42         | -64.78           | -88.45          | 78.98           |
| 投资损失(收益以“－”号填列)                  | -125.99         | 124.29           | -12.58          | 166.05          |
| 递延所得税资产减少(增加以“－”号填列)             | 36.24           | -76.68           | -60.58          | -1.35           |
| 递延所得税负债增加(减少以“－”号填列)             | 3.49            | 5.89             | 0.55            | 0.30            |
| 存货的减少(增加以“－”号填列)                 | -829.67         | -54.59           | -1,847.44       | -1,802.53       |
| 经营性应收项目的减少(增加以“－”号填列)            | 4,076.27        | -4,320.27        | -7,808.29       | -818.24         |
| 经营性应付项目的增加(减少以“－”号填列)            | -5,418.40       | 5,258.99         | 5,953.90        | 284.46          |
| 其他                               | -               | -                | 204.23          | 169.84          |
| <b>经营活动产生的现金流量净额</b>             | <b>1,340.62</b> | <b>11,304.69</b> | <b>1,757.68</b> | <b>1,914.58</b> |
| <b>经营活动产生的现金流量净额/净利润</b>         | <b>0.42</b>     | <b>1.31</b>      | <b>0.36</b>     | <b>0.72</b>     |

2017年度公司经营活动产生的现金流量净额略低于净利润，主要系当年度营业收入大幅增长，期末存货余额相比于期初大幅增加所致。

2018年度经营活动产生的现金流量净额占净利润比重较低，一方面系当年度公司营业收入规模保持快速增长，期末应收账款余额大幅增加，且存货余额也持续增长，另一方面系当年度资产处置产生的收益金额较大，该项现金流入不属于经营活动。

2019年度，随着公司营业收入规模的持续增长，公司经营活动产生的现金流量净额大幅增加，而应收账款和应付账款等经营性往来余额增长较为同步，未影响公司现金流量的产生。同时，受资产减值准备和长期资产摊销等非付现支出的影响，公司经营活动产生的现金流量净额高于当期净利润。

### 3、收到的税费返还

公司收到的税费返还主要系收到的出口退税，公司产品以出口为主，2017年度至2019年度，公司营业收入保持快速增长，收到的出口退税保持同步增长。

### 4、收到其他与经营活动有关的现金

2017年度至2019年度,公司收到其他与经营活动有关的现金保持持续增长,主要系收回银行承兑汇票保证金增加以及收到的政府补助增长所致,具体构成如下:

单位:万元

| 项目          | 2020年1-6月 | 2019年度   | 2018年度   | 2017年度   |
|-------------|-----------|----------|----------|----------|
| 收回银行承兑汇票保证金 | 916.20    | 1,384.40 | 1,140.20 | 1,060.32 |
| 收到政府补助款     | 176.73    | 863.18   | 479.49   | 298.42   |
| 收到存款利息收入    | 9.98      | 57.05    | 19.47    | 14.78    |
| 收到的租金       | -         | 9.90     | 202.47   | 9.90     |
| 其他          | 46.37     | 66.46    | 33.31    | 12.24    |
| 合计          | 1,149.28  | 2,380.99 | 1,874.94 | 1,395.66 |

2017年度至2019年度,公司采购规模随着营业收入的增长而增加,各期开具的银行承兑汇票也随之增长,因此各期支付和收回的银行承兑汇票保证金逐年增加。

#### 5、购买商品、接受劳务支付的现金

报告期各期,公司购买商品、接受劳务支付的现金分别为37,675.22万元、51,600.47万元、55,013.24万元和24,395.26万元,其变动主要受采购规模增加的影响,与营业成本变动相匹配。

#### 6、支付给职工以及为职工支付的现金

报告期各期,公司支付给职工以及为职工支付的现金分别为8,167.47万元、10,844.45万元、12,716.01万元和5,074.91万元,其变动主要受人员数量增加以及单位人工薪酬增长影响。

#### 7、支付的各项税费

报告期各期,公司支付的各项税费分别为905.88万元、1,957.30万元、1,761.77万元和1,167.55万元。2018年度,支付的各项税费大幅增加主要系随着经营规模的扩大,支付的增值税、企业所得税等同步增加所致。

#### 8、支付其他与经营活动有关的现金

2017年度至2019年度,公司支付其他与经营活动有关的现金保持持续增长,主要系支付的各项费用增加以及支付的银行承兑汇票保证金增长所致,具体构成如下:

单位:万元

| 项目 | 2020年1-6月 | 2019年度 | 2018年度 | 2017年度 |
|----|-----------|--------|--------|--------|
|----|-----------|--------|--------|--------|



| 项目          | 2020年1-6月 | 2019年度   | 2018年度   | 2017年度   |
|-------------|-----------|----------|----------|----------|
| 支付各项费用      | 2,378.25  | 5,831.16 | 4,597.68 | 3,446.62 |
| 支付银行承兑汇票保证金 | 608.40    | 1,450.00 | 1,314.50 | 1,040.70 |
| 支付的租金       | 65.90     | 296.64   | 155.38   | 168.28   |
| 其他          | 50.20     | 54.17    | 67.75    | 40.14    |
| 合计          | 3,102.75  | 7,631.96 | 6,135.31 | 4,695.74 |

注：2020年1-6月支付各项费用中包括了作为合同履行成本计入营业成本的运杂费1,149.71万元。

2017年度至2019年度，公司支付的各项费用随着经营规模的增加而增长，与管理费用、销售费用等变动相符。各期开具的银行承兑汇票也随营业规模扩大而增长，因此各期支付的银行承兑汇票保证金逐年增加。

## （二）投资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司投资活动现金流量的主要情况如下：

单位：万元

| 项目                        | 2020年1-6月 | 2019年度    | 2018年度    | 2017年度    |
|---------------------------|-----------|-----------|-----------|-----------|
| 收回投资收到的现金                 | -         | -         | -         | 4,128.93  |
| 取得投资收益收到的现金               | 87.42     | 34.06     | 11.18     | 4.30      |
| 处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额 | -         | 20.70     | 14.30     | 3,772.94  |
| 处置子公司及其他营业单位收到的现金净额       | -         | 1,155.21  | -         | -         |
| 收到其他与投资活动有关的现金            | 14,543.12 | 13,676.51 | 6,996.99  | 6,802.00  |
| 投资活动现金流入小计                | 14,630.54 | 14,886.48 | 7,022.47  | 14,708.17 |
| 购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金   | 1,085.94  | 1,274.30  | 1,870.23  | 2,973.44  |
| 投资支付的现金                   | -         | 345.41    | 343.16    | -         |
| 取得子公司及其他营业单位支付的现金净额       | 4,014.62  | -         | -         | -         |
| 支付其他与投资活动有关的现金            | 13,993.77 | 7,605.56  | 11,834.22 | 6,709.89  |
| 投资活动现金流出小计                | 19,094.33 | 9,225.27  | 14,047.61 | 9,683.32  |
| 投资活动产生的现金流量净额             | -4,463.79 | 5,661.21  | -7,025.13 | 5,024.85  |

### 1、收回投资收到的现金

2017年度，公司收回投资收到的现金系当年度出售所持有安吉农商行股权产生，2018年后未再发生收回投资事项。

### 2、取得投资收益收到的现金

报告期各期，公司取得投资收益收到的现金主要系购买的远期结售汇、银行理财等收益，金额较小。

### 3、处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额

2017年度，公司处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额较大，主要系当年度公司将原生产用房和土地出售给博泰投资所致。

### 4、处置子公司及其他营业单位收到的现金净额

2019年度处置子公司及其他营业单位收到的现金净额系出售安徽信诺股权产生。

### 5、收到及支付其他与投资活动有关的现金

公司收到其他与投资活动有关的现金主要系赎回理财产品以及收回远期结售汇保证金，而支付其他与投资活动有关的现金则主要系购买理财产品以及支付远期结售汇保证金。2018年度，公司支付了5,374.76万元的远期结售汇保证金，并于2019年度收回，因此2018年度支付其他与投资活动有关的现金和2019年度收到其他与投资活动有关的现金远高于其他年度。

### 6、购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金

报告期各期，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金主要系购买固定资产、无形资产以及在建工程投入所致，各期变动与上述科目变动相符。

### 7、投资支付的现金

2018年度和2019年度，公司投资支付的现金主要系为收购越南凯湾家具有限公司支付的收购定金。

## (三) 筹资活动产生的现金流量分析

报告期内，公司筹资活动现金流量的主要情况如下：

单位：万元

| 项目                  | 2020年1-6月 | 2019年度   | 2018年度    | 2017年度   |
|---------------------|-----------|----------|-----------|----------|
| 吸收投资收到的现金           | -         | 3,750.00 | -         | 1,649.34 |
| 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           | 3,221.17  | 7,378.71 | 10,350.00 | 500.00   |
| 收到其他与筹资活动有关的现金      | 299.05    | 175.37   | 815.79    | 1,403.95 |

| 项目                   | 2020年1-6月       | 2019年度            | 2018年度           | 2017年度           |
|----------------------|-----------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>筹资活动现金流入小计</b>    | <b>3,520.23</b> | <b>11,304.08</b>  | <b>11,165.79</b> | <b>3,553.29</b>  |
| 偿还债务支付的现金            | 1,395.24        | 13,083.47         | 3,250.00         | -                |
| 分配股利、利润或偿付利息支付的现金    | 30.24           | 8,229.24          | 1,450.53         | 5,293.85         |
| 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       | 168.86          | 136.35            | 905.87           | 5,671.52         |
| <b>筹资活动现金流出小计</b>    | <b>1,594.34</b> | <b>21,449.06</b>  | <b>5,606.40</b>  | <b>10,965.37</b> |
| <b>筹资活动产生的现金流量净额</b> | <b>1,925.88</b> | <b>-10,144.98</b> | <b>5,559.39</b>  | <b>-7,412.08</b> |

2017年度和2019年度，公司筹资活动产生的现金流量净额均为负，主要系现金股利分配所致。2018年度，公司股利分配金额较小，且当年度新增借款较大，使得筹资活动产生的现金流量净额达5,559.39万元。

### 1、吸收投资收到的现金

2017年度和2019年度，公司吸收投资收到的现金分别为员工持股平台博汇投资以及外部投资者广沅启鸣等增资入股款。

### 2、取得借款收到的现金

2018年度和2019年度，公司取得借款收到的现金发生额较大，主要系为满足公司生产经营规划需求增加了银行借款。

### 3、收到以及支付其他与筹资活动有关的现金

2017年至2018年，公司收到以及其他与筹资活动有关的现金均系向实际控制人郭爱萍拆借款以及原子公司安徽信诺向其少数股东和董事借款产生，公司与郭爱萍等关联方的资金拆借情况详见本招股说明书“第七节 同业竞争及关联交易”之“三、关联方与关联交易”之“（二）报告期内关联交易情况”之“2、偶发性关联交易”。安徽信诺向其少数股东和董事的借款于2019年随着公司将安徽信诺出售而转出。

2019年和2020年1-6月，公司收到其他与筹资活动有关的现金系博泰越南在业务开展初期向合作方借款作为公司运营资金所致。

### 4、偿还债务支付的现金

公司偿还债务支付的现金系归还银行借款所致，与短期借款变动相匹配。

### 5、分配股利、利润或偿付利息支付的现金

报告期各期,公司分配股利、利润或偿付利息支付的现金系现金分红和支付银行贷款利息产生,报告期内现金分红情况详见本招股说明书“第十四节 股利分配政策”之“二、报告期内股利分配情况”。

## 四、资本性支出的分析

### (一) 报告期内资本性支出的情况

2017年至2020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2,973.44万元、1,870.23万元、1,274.30万元和1,085.94万元,主要用于公司在报告期内扩大产能设施、购置机器设备、扩建生产场所。

### (二) 未来可预见的重大资本性支出计划及资金需要量

为实现公司发展目标,公司可预见的资本性支出主要为募集资金投资项目,募集资金投资项目具体投资计划详见本招股说明书“第十三节 募集资金运用”相关内容。

## 五、或有事项、承诺事项和重大期后事项对发行人的影响

截至2020年6月30日,公司无重大或有事项和承诺事项。公司重大期后事项对公司的影响详见本招股说明书“第十节 财务会计信息”之“十三、会计报表附注中的或有事项、承诺事项、资产负债表日后事项”之“(二) 资产负债表日后事项”。

## 六、主要优势、困难及未来盈利能力趋势分析

### (一) 发行人的主要优势和困难分析

公司的主要优势和困难情况详见本招股说明书“第六节 业务与技术”之“三、发行人在行业中的竞争地位”。

### (二) 对发行人未来盈利能力趋势的分析

目前,公司已经建立了以办公椅、沙发和休闲椅为主要产品的生产销售体系,报告期三年,公司营业收入实现了较快的增长,公司整体经营情况良好。

未来,公司将继续依托区域优势,扩大生产规模,进一步开拓境内外市场。通过本次募集资金投资项目的实施,将有助于公司实现产能的扩大,进一步巩固公司的行业地位。因此,公司有望在未来保持持续、健康的发展态势。

## 七、本次发行对即期回报摊薄的影响以及填补的相关措施

### (一) 本次发行募集资金到位当年公司每股收益的变动趋势

本次发行后,公司资本实力将得到增强,但由于募集资金投资项目具有一定的投入周期,在短期内难以完全产生效益,因此,本公司在发行当年每股收益将有所下降,但公司的整体盈利长期来看将有进一步提升。具体测算过程如下:

#### 1、假设条件

(1) 2017年、2018年和2019年,公司实现归属于母公司普通股股东扣除非经常性损益后的净利润分别为2,375.71万元、3,382.42万元和7,966.00万元。假设公司2020年度归属于母公司普通股股东扣除非经常性损益后的净利润与2019年度持平,均为7,966.00万元。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2020年度经营情况的判断,亦不构成盈利预测;

(2) 假设公司本次发行于2020年12月实施完毕,本次发行股票数量为2,500.00万股,发行完成后总股本为10,000.00万股,不考虑扣除发行费用等因素影响。

关于本次发行完成时间、发行股份数量和募集资金总额仅为公司假设,最终应以经中国证监会核准发行的股份数量和募集资金总额、实际完成时间为准;

(3) 在预测公司2020年末总股本时,仅考虑本次发行的影响,不考虑其他因素导致股本发生的变化;

(4) 未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、对每股收益影响

基于上述假设情况,本次发行对公司每股收益的影响如下:

| 项目                                 | 2018 年度  | 2019 年度  | 2020 年度(假设) |           |
|------------------------------------|----------|----------|-------------|-----------|
|                                    | (实际)     | (实际)     | 发行前         | 发行后       |
| 普通股股数(万股)                          | 6,714.00 | 7,500.00 | 7,500.00    | 10,000.00 |
| 稀释性潜在普通股股数                         | -        | -        | -           | -         |
| 当年实现的归属于母公司普通股股东的净利润(扣除非经常性损益后,万元) | 3,382.42 | 7,966.00 | 7,966.00    | 7,966.00  |
| 基本每股收益(扣除非经常性损益后,元/股)              | -        | 1.16     | 1.16        | 0.80      |

| 项目                    | 2018 年度 | 2019 年度 | 2020 年度（假设） |      |
|-----------------------|---------|---------|-------------|------|
|                       | （实际）    | （实际）    | 发行前         | 发行后  |
| 稀释每股收益（扣除非经常性损益后，元/股） | -       | 1.16    | 1.16        | 0.80 |

经测算，若公司在2020年12月完成本次发行，由于本次募集资金从资金投入到产生效益需要一定的时间，预计将导致当年每股收益低于上年度，公司即期回报出现被摊薄的情况。

## （二）发行人应对即期回报摊薄采取的措施

为保证本次募集资金有效使用、有效防范股东即期回报被摊薄的风险和提高公司未来的持续回报能力，公司拟采取的具体措施如下：

### 1、加快募集资金投资项目建设进度

目前，公司已经开始积极调配各项资源，开始实施募集资金投资项目的前期建设工作。本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目的建设，保证募集资金使用效率，争取募集资金投资项目早日实现预期收益，以更好地回报股东。

### 2、提高公司日常运营效率，降低公司运营成本

公司将提高公司资产运营效率，加强成本管理和预算管理。同时，公司将完善薪酬和激励机制，在保持成本弹性的同时，通过建立有市场竞争力的薪酬体系，引进市场优秀人才，激发员工积极性，挖掘公司员工的创造力和潜在动力。通过以上措施，提升公司的运营效率，降低成本，并提升公司的经营业绩。

### 3、强化募集资金管理，保证募集资金合理规范使用。

公司已按照《公司法》、《证券法》等法律法规、规范性文件及《公司章程》的规定制定了《募集资金管理制度》，规范募集资金的使用。根据《募集资金管理制度》和公司董事会的决议，本次募集资金将存放于董事会指定的募集资金专项账户中。本次募集资金到账后，公司将有序推进募集资金投资项目建设，争取募集资金投资项目早日达产并实现预期效益。同时，公司将根据相关法规和公司《募集资金管理制度》的要求，严格管理募集资金使用，保证募集资金按照要求得到充分有效利用。

### 4、严格执行公司的分红政策，保障公司股东回报

根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》和《上市公

司监管指引第3号——上市公司现金分红》的要求，公司进一步完善和细化了利润分配政策并制订了分红回报规划。公司将严格执行上述分红政策，回报投资者。

### **（三）控股股东、实际控制人的相关承诺**

有关于实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、关于被摊薄即期回报填补措施的相关承诺”。

### **（四）董事、高级管理人员的相关承诺**

有关于董事、高级管理人员关于公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺详见本招股说明书“重大事项提示”之“三、关于被摊薄即期回报填补措施的相关承诺”。

## 第十二节 业务发展目标

本业务发展目标是公司在目前国内外经济形势和市场环境条件下,对可预见的未来作出的发展计划和安排。投资者不应排除公司根据经济形势变化和实际经营状况对本发展目标进行调整和完善的可能性。

### 一、发行人发展战略和发展目标

#### (一) 发展战略

公司自成立以来,始终坚守着最初的愿景,即致力于提供高质量、更舒适和健康的家具来改善人们的生活。在“博泰质造,说到做到”的企业精神指导下,全体员工一直以严格的标准要求自己,重视产品的品质,专注于坐具的研发设计与生产销售。公司创始人提出“智者博远,慧者泰久”的经营理念,绝不仅体现于公司的名称中,更体现在所有博泰人的日常工作中。通过多年的沉淀,公司形成了一套成熟理性的企业价值观:诚信合规、创新求变、团结拼搏、合作共赢。

在今后的发展中,公司将继续秉持以上优秀的品质,并通过持续强化的技术创新能力与经营管理水平,为客户提供更优质的产品与服务,为供应商提供更多样的业务机会,为员工提供更坚实的发展平台。公司坚信“BJTJ”这一中国品牌不仅能“走出去”,更能“走上去”。品牌的根本在于消费者对其品位与质量的认知。在未来的第一阶段,公司将加大技术创新与产品开发的投入,继续提升产品在市场中的竞争力;在第二阶段,公司将努力在品牌建设领域实现突破,强化品牌在全球范围内的影响力。

#### (二) 发展目标

公司的短期目标为借助资本市场的平台,进一步扩大生产产能,优化产品结构,深度挖掘现有客户与积极开拓新客户并举,同时加强技术研发与人力资源体系的建设,进一步提升公司的综合实力与行业地位,成为行业领军企业。公司的长期目标为依托现有的竞争优势与行业经验,横向扩展家具产品品类,纵向贯穿整体家居设计、家居理念营造等环节,塑造标杆性的中国家具品牌,打造一家百亿销售规模的优质企业。



## 二、发行人未来三年发展规划

### (一) 产品开发计划

公司将秉持高质量、更舒适、更健康的产品开发理念，加大技术与产品设计的投入力度，开发出使用体验优异、技术含量高、质量性能佳的新产品。在办公椅/休闲椅产品条线，公司将继续采用差异化竞争策略，重点布局中高端市场，加速现有技术成果的转化，优先将智能化技术融入产品中。在沙发产品条线，公司将着重提升产品的稳定性与质量品质，以健康、生态、符合人体工程学为重点，充分利用模块化设计技术的效率优势，提高市场占有率，增强产品的综合竞争力。

通过建设研发中心、升级信息系统、购置先进设备、引进高端人才，公司将打造与产品开发计划相匹配的技术研究基础，争取成为椅业行业首个“国家级企业技术中心”。公司当前的重点在研项目包括虚拟现实全集成电动沙发与商务用椅、多角度扶手锁定调节功能座椅、巴塞罗那风格系列布艺沙发等，上述项目的成功落地将为产品开发提供充分的技术支撑。此外，公司在强化自身研发能力之余，还将开拓与浙江工业大学等高校、科研院所的合作，与宝马等高端设计公司接洽，实现产学研联动，将前沿的理念与意识转化为切合市场需求的产品。

### (二) 产能扩充计划

当下制约公司发展的主要矛盾之一是有限的产能与日益增长的销售订单之间的矛盾。近两年来，公司办公椅、沙发、休闲椅等主要产品的产能利用率以及产销率始终处于较高水平，生产设备在高负荷运行的情况下仍不能满足现有客户订单需求，公司客户需求的增加对公司产能提出更高的要求。本次募投项目之一“年产180万件坐具生产基地建设项目”，将为公司新增办公椅产能约130万套、沙发产能约50万套，从而缓解公司产能瓶颈，扩大生产规模优势，满足公司业务持续快速增长的需要，不断巩固和提升公司市场地位。同时，该项目的实施也有助于推动企业实现规模经济发展，降低产品单位生产成本，扩大产品利润空间、增强企业盈利能力，从本质上提升公司市场核心竞争力。

### (三) 市场开发计划

现有客户层面：深度开发Staples、Amazon等优质客户，同步推进白牌产品与自有品牌等模式；进一步挖掘与现有的前十大客户的业务机会，重点包括Amalfi、Office Depot等，通过协作开发的方式加强与客户的互动。

新客户层面：加强展会宣传力度，计划参与诸如办公椅合约市场高端展会Neocon Chicago、沙发高端展会Highpoint、拉斯维加斯展会等；继续积极参与红点、iF等国际级别的设计竞赛。通过展会与设计竞赛等渠道与新客户建立业务联系。同时通过吸纳应届毕业生、凭借专业猎头招聘有丰富客户资源的业务员等方式，吸纳更多优秀的销售人员。

市场布局层面：未来公司计划实现内销与外销并重的格局。外销方面，美国、欧洲市场仍将是重点，并进一步拓展日本、南美等国家和地区。内销方面线上、线下双渠道共同发力，线上渠道凭借京东等电商平台积累市场经验与基础数据，线下渠道如有合适机会，计划从华东区域切入市场。

#### （四）品牌发展计划

公司寻求建立以提供整体解决方案为核心的终端消费品牌，引入整体家具理念，整合家居等业态，开拓线上线下多种渠道，并吸引优质合作商，增强消费者对品牌的认知度；采取标准化与定制化两大产品线策略，在增强设计、提高生产水平、一站式购买等方面发力，用服务附加值提高座椅产品的价值。

未来，公司计划在办公椅领域主打中高端产品，沙发领域则采取走高端路线的战略。品牌运营方面，公司计划通过并购销售公司、渠道商的方式快速建立品牌认知度。

#### （五）人力资源发展计划

从后台工业品的设计制造，到中台的企业经营管理，再到前台的销售网络开拓，人力资源都是其中决定性的因素之一。未来，公司将加大人才引进力度，主要途径为吸纳优秀的应届毕业生和留学归国人员，同时也通过社会招聘吸纳在设计研究、企业管理、品牌运营、客户开拓领域具有丰富经验的专业人士。另一方面，公司将进一步完善人才培养培训制度，继续通过内部交流工作坊或外聘师资授课的形式促进公司内部知识技能的流通共享与升级。同时，公司计划健全评价体系和激励机制，通过更全面客观的考核方式、更丰厚且多元化的薪酬待遇，提升公司吸纳人才、保留人才、激发人才的能力。

#### （六）融资计划

公司计划将首次公开发行股票募集的资金投资于“年产180万件坐具生产基地建设项目”、“研发中心建设项目”、“信息化系统升级建设项目”。通过首次公开发行股票并上市，公司将进入资本市场。未来公司将依据业务发展的需要，以审慎与最大化股东利

益为原则,适当选择配股、公开发行、非公开发行等股权融资手段,适时筹集资金投向契合公司发展战略的项目或领域,提升公司的综合竞争力,并最大化公司所有者的回报。同时,公司将依据自身情况,视政策的动态变化,综合利用银行贷款、公司债券等债权融资手段,适时调整公司的资本结构,满足公司中短期资金的需求。

### 三、拟定上述计划所依据的假设条件

公司编制上述计划,是建立在如下假设条件基础之上:

(一)国内外政治、经济局势保持稳定,宏观经济向好,国际贸易环境未发生对中国产生重大影响的不利变化;

(二)公司所处行业相关的国内外法律、法规和产业政策无重大变化,国家对家具及座椅行业的鼓励政策没有发生重大转变,并且能够较好地落实;

(三)本次首次公开发行股票并上市计划能够顺利完成,业务发展所需要的资金需求得到满足;

(四)公司能够继续保持现有管理团队、核心技术人员的稳定性和持续性;

(五)无其他不可抗力或不可预见的因素对公司产生重大不利影响。

### 四、实施上述计划将面临的主要困难

#### (一)资金瓶颈

近年来公司经营业绩实现稳步增长,但由于受融资渠道、资本规模的限制,公司难以快速提升产能规模,尽管手握丰富的客户资源,但目前无法满足全部客户的订单需求。且为了进一步提升竞争力与市场地位,公司仍需要在产品创新、人才储备等方面持续投入大量资金。目前发行人的融资渠道较为单一,融资能力较弱。公司只能通过自身经营利润的积累、银行借贷等方式筹措资金,对于公司实现跨越式发展存在显著制约。

#### (二)人才资源制约

国内家具制造行业正经历转型升级,未来将由单纯的劳动密集型产业向智能制造方向升级,终端客户对于产品品质、设计品位的要求也将日益提高,同时保持行业领先地位这一目标对于公司的决策能力、管理能力都提出了更高的要求。因此,高端优质的人才储备对于公司实施上述计划而言是不可或缺的,而公司现有的人才资源暂时无法匹配

上述需求，未来需要继续加大在人才引进与培养方面的投入。

## 五、实现上述规划和目标采用的方法或途径

为了确保上述规划和目标的实现，公司计划采用下列途径：

（一）公司将严格按照上市公司的要求，进一步规范管理制度，完善公司治理，推动机制体制变革，完善信息化建设，提高公司整体管理水平；

（二）加大研发投入力度，提升公司在新产品开发与生产工艺优化等方面的能力，确保产品质量稳定且贴合市场需求，增强产品的整体竞争力；

（三）重视人才梯队建设，继续同步推进公司内部培养与外部人才引进机制，完善考核与激励制度，打造一支高度专业化且具备创新意识的高水平人才队伍；

（四）持续开拓市场，强化品牌形象，以产品质量与客户满意度为核心，维护挖掘现有客户的同时，积极争取新客户，提升公司在行业内的地位与份额。

## 六、业务发展规划与现有业务的关系

公司是安吉椅业集群示范区的龙头骨干企业之一。经过多年的发展，公司已经拥有了较丰富的产品体系、高效的生产管理机制、广泛的销售营销网络以及出色的技术研发系统，形成了自己的核心竞争优势。目前，公司现有业务的经营模式已日臻成熟，在办公椅、沙发、休闲椅等主要产品领域树立了良好的市场形象，具备较高的知名度。

上述业务发展规划以公司现有的业务状况为前提，在充分研究国家法律、法规、产业政策以及行业发展态势的基础上，结合公司自身的市场定位与发展战略制定而成，是现有业务的进一步深化与更大范围的拓展。产品开发计划、产能扩充计划将提升公司在产品端的研发制造实力，市场开发计划、品牌发展计划可帮助公司将产能转换为收入，人力资源发展计划、融资计划则为公司提供人才资源与资本储备的保障。发展计划如果可以顺利实施，将有助于充分发挥公司在营销渠道建设、产品研发能力、产业结构布局、管理体系运用等方面的优势，全面提升公司的核心竞争力。

## 第十三节 募集资金运用

### 一、本次发行募集资金规模及投向

#### (一) 募集资金投资项目

根据公司第一届董事会第二次会议并经2020年第一次临时股东大会审议通过，公司拟首次公开发行2,500万股人民币普通股（A股）股票，具体募集资金数额根据市场和询价情况确定。

本次发行募集资金扣除发行费用后，公司将根据轻重缓急投入以下项目：

| 序号 | 项目名称              | 项目总投资<br>(万元) | 募集资金投资<br>额(万元) | 项目备案或核准                  | 环评备案              |
|----|-------------------|---------------|-----------------|--------------------------|-------------------|
| 1  | 年产180万件坐具生产基地建设项目 | 40,010.18     | 40,010.18       | 2019-330523-21-03-813793 | 安环改备<br>[2020]12号 |
| 2  | 研发中心建设项目          | 6,842.70      | 6,842.70        | 2020-330523-21-03-115655 | 安环改备<br>[2020]16号 |
| 3  | 信息化系统升级建设项目       | 7,120.00      | 7,120.00        | 2020-330523-21-03-117361 | -                 |
| 4  | 补充流动资金            | 7,000.00      | 7,000.00        | -                        | -                 |
| 合计 |                   | 60,972.88     | 60,972.88       | -                        | -                 |

本次募集资金投资项目环保投资金额如下：

单位：万元

| 序号 | 项目名称              | 环保投资金额 | 环保投资占总投资比例 |
|----|-------------------|--------|------------|
| 1  | 年产180万件坐具生产基地建设项目 | 192    | 0.48%      |
| 2  | 研发中心建设项目          | 39     | 0.57%      |

目前发行人以自有资金支付项目上述款项；本次发行上市募集资金到位后，发行人将严格按照有关的制度，以募集资金置换前期投入的自有资金以及支付项目剩余款项。

#### (二) 实际募集资金量与投资项目需求出现差异时的安排

若本次发行募集资金不能满足拟投资项目资金需求，公司将通过自筹资金方式解决。若本次发行募集资金超过拟投资项目资金需求，超过部分将按照国家法律、法规及中国证监会的相关规定，履行法定程序后作出适当使用。

#### (三) 募集资金投资项目的合规性

公司本次募集资金投资项目均已完成项目主管机构投资备案，取得了环境保护主管

部门的批复,以及部分项目内容不属于环评审批范围,无需办理环评报批手续的意见;同时,上述项目将在已建成的房屋建筑内实施,或在公司已取得土地使用权的用地上进行建设。

保荐机构与发行人律师认为,公司募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

#### **(四) 募集资金专项存储制度**

发行人已经根据相关法律法规制定了《浙江博泰家具股份有限公司募集资金管理制度(草案)》(以下称《募集资金管理制度》),根据公司该项制度规定,本次募集资金存放于公司董事会决定的专项账户集中管理,做到专款专用。发行人将严格按照有关规定管理和使用本次募集资金。

#### **(五) 募集资金投资项目与发行人现有主要业务、核心技术之间的关系**

公司本次募集资金投资项目均围绕公司现有主营业务、产品研发与生产工艺核心技术以及发展规划展开。公司第一届董事会第二次会议审议通过了关于本次募集资金用途的议案,认为本次募集资金投资项目切实可行,募集资金数额和投资项目能够与企业现有生产经营规模、财务状况、技术水平和管理能力等相适应,相关分析详见本节之“二、募集资金投资项目的具体情况”有关各项目实施可行性的说明。

#### **(六) 募集资金投资项目对同业竞争和独立性的影响**

公司本次发行募集资金投资项目均以公司为实施主体,不涉及与他人合作的情形。本次募集资金投资项目实施后公司的经营模式不会发生变化,也不会同实际控制人及其控制的企业产生同业竞争,对公司的独立性不会产生不利影响。

## **二、募集资金投资项目的具体情况**

### **(一) 年产 180 万件坐具生产基地建设项目**

#### **1、项目概况**

本次“年产180万件坐具生产基地建设项目”建设地址位于浙江省湖州市安吉县云鸿西路东侧、净土路南侧,预计总投资40,010.18万元。本项目投资背景系公司原有客户采购规模以及开拓新客户的需求不断增加,公司当前产能利用率以及产销率均处于较高水平,生产设备在高负荷运行的情况下仍不能满足现有客户订单需求,公司发展面临严

重的产能瓶颈。为了更好的适应消费升级新趋势和国际形势，满足国内外市场日益增长的市场需求以及顺应传统制造业智能化改造与升级的趋势，本项目一方面通过扩大生产规模，提高办公椅及沙发产品的产能，有利于公司突破产能瓶颈的制约，同时基于生产规模优势向产业链上游原料生产进行延伸；另一方面通过购买PU自动裁床、自动牛皮裁剪机、全自动打包机等先进自动化及智能化设备，紧扣关键工序自动化、关键岗位工业机器人替代、生产过程智能优化控制、供应链管理智能化，全面推进智能生产车间建设，提高生产效率，满足日益增长的市场需求，有利于提高公司盈利能力。

本项目在综合考虑市场需求、产业政策及企业战略、专业化协作、资源综合利用、环境制约条件、原辅材料供应、技术条件等的基础之上，确定本项目的产品方案如下表所示：

| 序号 | 产品类型 | 产量（万套/年） |
|----|------|----------|
| 1  | 办公椅  | 150      |
| 2  | 沙发   | 30       |
| 3  | 合计   | 180      |

## 2、项目建设必要性与可行性

### （1）必要性

近几年公司产能利用率以及产销率始终处于较高水平，生产设备在高负荷运行的情况下仍不能满足现有客户订单需求。公司亟需通过实施本次生产基地建设项目进一步扩大产能、提高产品生产效率，从而缓解公司产能瓶颈，扩大生产规模优势，满足公司业务持续快速增长的需要，不断巩固和提升公司市场地位。

五金件是公司产品的主要原材料，公司当前生产所需的五金原料均为外购，主要原材料的价格波动使公司面临着一定的产品成本控制风险，同时，原料采购需要一定时间周期，公司产品生产在供不应求的情况下对原料采购周期有着较高的要求。本次募投项目实施可帮助公司实现产业链向上延伸，降低产品生产成本。

随着德国“工业4.0”、美国“工业互联网”以及“中国制造2025”等国家战略的不断推进，全球制造业逐渐走向数字化、互联化、智能化的发展道路。在此背景下，公司有必要通过本次生产基地扩建项目，新增智能化生产设备，提升生产线自动化、智能化水平，在保障产品品质的前提下，进一步提高生产效率，提高单位人均产出，降低人力成本持续上升对公司造成的不利影响，巩固和强化公司核心竞争优势。

## (2) 可行性

近年来,随着全球家具产业向发展中国家转移,我国成为全球家具制造中心和第一大家具出口国。根据联合国统计数据,2018年我国办公椅出口额为25.32亿美元,同比增长21.09%;2018年我国沙发出口额为87.84亿美元,同比增加7.12%。因此,办公椅及沙发广阔的市场前景,为国内企业发展提供了良好的市场保障基础,也为本项目的实施提供了市场可行性。同时,为进一步助力行业发展,我国政府及相关主管部门出台了《中国家具行业“十三五”发展规划》、《浙江省智能制造行动计划(2018-2020年)》、《关于进一步加快块状经济向现代产业集群转型升级示范区建设的若干意见》等相关政策,将有力促进办公椅及沙发行业健康发展,完善行业市场服务体系,为行业发展营造良好的政策环境。

公司拥有高素质销售队伍,确保公司销售业绩稳定持续增长,使得公司产品产销率维持在较高水平。在国际业务方面,公司办公椅和沙发等产品主要以出口为主,主要销往北美、欧洲等市场,主要客户为境外大型办公家具品牌商、零售商、贸易商等。公司现已通过了多家国际知名采购商的严格认证并与全球知名企业建立长期合作关系,主要客户包括HNI、STEINHOFF、Li & Fung、STAPLES、Amazon、Office Depot等。公司积累的优质客户和渠道资源,为本项目的产能消化提供了坚实基础。

公司建立了现代企业管理制度,并一直将生产管理水平视为提高竞争力的重要手段,进而制定了严格的产品质量管理标准,实施全面质量管理,并通过了ISO9001质量管理体系认证。公司完善质量管理体系通过了欧美等国际采购商的严格质量认证。为贯彻落实公司优良的生产管理体系,公司制定了严格的质量生产控制执行制度,并在长期的生产实践中积累了丰富的生产管理经验。同时,公司作为国家高新技术企业,有着较强的办公椅及沙发产品技术研发与设计创新能力。因此,公司丰富的生产管理经验及扎实的生产技术,能够为本项目的实施提供有效的管理和技术支撑。

## 3、项目投资概况

### (1) 预计投资总额

本项目总投资金额为40,010.18万元,计划使用募集资金40,010.18万元。其中,项目建设投资38,808.24万元,铺底流动资金1,201.94万元,具体情况如下:

| 序号 | 投资内容 | 投资估算(万元) | 占投资总额比例 |
|----|------|----------|---------|
|----|------|----------|---------|



| 序号  | 投资内容    | 投资估算(万元)  | 占投资总额比例 |
|-----|---------|-----------|---------|
| 1   | 项目投资投资  | 38,808.24 | 97.00%  |
| 1.1 | 建筑工程费   | 29,733.01 | 74.31%  |
| 1.2 | 设备购置及安装 | 7,227.22  | 18.06%  |
| 1.3 | 基本预备费   | 1,848.01  | 4.62%   |
| 2   | 铺底流动资金  | 1,201.94  | 3.00%   |
| 总计  |         | 40,010.18 | 100.00% |

## (2) 资金使用计划

资金使用计划如下表:

单位: 万元

| 序号 | 项目名称    | 投资金额      | 投资进度      |           |          |
|----|---------|-----------|-----------|-----------|----------|
|    |         |           | T+1       | T+2       | T+2      |
| 1  | 建筑工程    | 29,733.01 | 14,866.51 | 14,866.50 | -        |
| 2  | 设备购置及安装 | 7,227.22  | -         | 3,613.61  | 3,613.61 |
| 3  | 基本预备费   | 1,848.01  | 743.33    | 924.01    | 180.67   |
| 4  | 铺底流动资金  | 1,201.94  | -         | -         | 1,201.94 |
| 合计 |         | 40,010.18 | 15,609.84 | 19,404.12 | 4,996.22 |

## 4、项目建设进度

项目建设步骤的衔接紧密,尽可能实现项目建设的低耗、高质、高效。项目建设总工期3年,其中整体方案设计、厂房扩建等工作时间2年,设备询价采购12个月,安装调试12个月,试运行6个月、竣工验收3个月,各期间工作安排可交叉进行。项目实施计划如下表所示:

| 工作内容    | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    | T+3 |    |    |    |
|---------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|         | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 厂房建设    |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 设备询价、采购 |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 设备安装、调试 |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 生产线试运行  |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 竣工验收    |     |    |    |    |     |    |    |    |     |    |    |    |

## 5、项目环境保护情况

本项目施工期产生的主要污染物是废水、扬尘、噪声和固废。施工废水经过沉淀后

排入市政污水管网,生活废水经化粪池预处理后通过污水管网排入安吉城北污水处理厂处理。扬尘通过洒水、限制车速、设置堆棚建材、加盖塑料布等措施进行处理。噪声通过合理安排施工时间、采用围挡等措施进行控制。建筑垃圾等固废委托所在乡镇建筑垃圾处理单位进行处理,生活垃圾集中定点收集,纳入生活垃圾清运系统。

产品生产过程中产生的木工粉尘经布袋除尘器处理后无组织排放,喷胶废气经收集后通过UV光解+活性炭处理装置处理后经20m高排气筒高空排放。职工生活废水经化粪池预处理后,通过市政污水管网排入安吉城北污水处理厂集中处置,达标排放。本项目在产品生产过程中有部分加工碎屑的废弃物。公司对废弃物统一收集做无害化处理。加强固废污染防治,废弃边角料及其他生产中产生的固体废物收集后由固定厂家回收利用或委托处理,搞好综合利用或合理处置。生活垃圾统一存放于带盖垃圾箱内,委托当地环卫部门统一清运处理。

2020年5月6日,湖州市生态环境局安吉分局出具《浙江省“区域环评+环境标准”改革建设项目环境影响评价文件承诺备案受理书》(安环改备[2020]12号),经形式审查,同意本项目备案。

## 6、项目投资效益分析

项目主要经济指标分析如下:

单位:万元

| 经济指标           | 预期值       | 备注        |
|----------------|-----------|-----------|
| 年均销售收入         | 49,504.89 | 含建设期3年    |
| 财务内部收益率(所得税后)  | 13.15%    |           |
| 投资回收期(所得税后)(年) | 7.88      | 含建设期3年,静态 |

### (二) 研发中心建设项目

#### 1、项目概况

本项目建设是以产品设计和研发为功能,以办公椅和沙发产品为主导,满足公司未来发展的需求。研发中心依据市场趋势,设计研发健康化、绿色化、高品质的产品以符合市场的发展趋势;研发中心的研发方向是服务于未来业务发展规划,坚持以市场需求和消费动态为导向,在现有产品、技术、工艺的基础上,进行新技术新工艺研究、新产品设计开发,为客户提供满意产品,从而提升企业价值。项目建成运营后将显著提升公司的产品研发能力,增强公司核心竞争力,为公司快速发展打下坚实的基础。

## 2、项目建设必要性与可行性

### (1) 必要性

当前,我国办公椅及沙发行业市场竞争较为激烈,对办公椅及沙发制造企业的技术研发与工艺创新能力提出了更高的要求。在办公椅及沙发消费市场上,企业只有不断提升产品研发能力才能更好地立足于市场,这是企业的核心竞争力,也是企业实现可持续发展的保证。本项目的实施,有助于公司进一步提高公司引进研发人员的力度,在当已有的研发设计水平基础上,持续提升公司的研发水平、研发效率,能及时推出满足市场需求和发展方向的产品。从而更好地应对消费升级背景下市场对产品品质、功能、环保等需求结构的变化与调整,更好适应消费新阶段下激烈的市场竞争环境,并保持较强的市场竞争力。

办公椅和沙发作为重要的日常生活与工作用品之一,与人体接触紧密、接触频率较高,因此办公椅及沙发产品研发质量的好坏直接影响了客户认可度,尤其影响国际采购商对公司出口产品质量和资质的认证。本项目的实施,可以大幅度提高公司研发设计能力,使公司能够以更快的速度研发出符合市场需求的产品,提高公司的新产品研发效率以及检测能力。另外也有助于公司在原有的质量管理基础上,通过人员配置、设备采购等方式,进一步提升公司质量管理水平,为公司产品质量提供更高的保障。

### (2) 可行性

2016年中国家具协会发布的《中国家具行业“十三五”发展规划》要求行业以先进技术为主要手段,推进办公椅及沙发等家具行业的技术研发与改造,促进行业从低附加值向高附加值升级。2011年5月中共安吉县委、安吉县人民政府发布《关于加快推进椅业产业集群转型升级的实施意见》,提出坚持自主创新的发展模式,大力实施产业转型升级,努力形成椅业产业集群持续创新的技术领先优势。行业政策的大力支持,有利于为项目的实施营造一个良好的政策环境,为项目的顺利实施提供政策保障。

近年来我国办公椅及沙发出口规模持续快速增长。同时,我国作为全球家具制造中心和第一大家具出口国,伴随我国人民生活水平持续提升、产业结构与消费观念升级、城镇化水平提升以及办公室人群持续增加,会进一步拉动家具市场需求,尤其是以办公椅、沙发等产品为主的家具市场仍将保持着良好的增长趋势。前景广阔的国内外家具市场,为国内家具企业发展提供了良好的市场保障基础,也为本项目的实施提供了市场可

行性。

公司经过多年发展建立了技术研发中心,努力向国内外同行先进水平看齐,积极实施技术引进与自主研发相结合的发展模式,不断开展与大专院校科研院所的科技合作,实现产、学、研相结合,促进技术研发与生产紧密结合,并加速科技成果商业化,从而积累了大量的产品研发技术经验。同时通过内部培养和对外引进等方式相结合,优化团队结构,打造了一支研发设计能力强的人才队伍,并配置了行业内较为领先的研发技术软件、设备,为公司更高水平研发打下了坚实的基础。

### 3、项目投资概况

#### (1) 预计投资总额

本项目总投资金额为6,842.70万元,计划使用募集资金6,842.70万元。具体情况如下:

| 序号 | 投资内容    | 投资估算(万元) | 占投资总额比例 |
|----|---------|----------|---------|
| 1  | 土建工程    | 1,000.00 | 14.61%  |
| 2  | 设备购置    | 4,475.20 | 65.40%  |
| 3  | 安装工程    | 540.00   | 7.89%   |
| 4  | 工程建设及其他 | 287.50   | 4.20%   |
| 5  | 预备费     | 540.00   | 7.89%   |
| 总计 |         | 6,842.70 | 100.00% |

#### (2) 资金使用计划

募集资金到位后,将按照投资计划完成项目建设,保障募集资金的安全使用。项目规划建设时间为2年。资金使用计划如下表:

单位:万元

| 序号 | 投资项目    | T+1    | T+2      | 合计       |
|----|---------|--------|----------|----------|
| 1  | 土建工程    | 500.00 | 500.00   | 1,000.00 |
| 2  | 设备购置    | -      | 4,475.20 | 4,475.20 |
| 3  | 安装工程    | -      | 540.00   | 540.00   |
| 4  | 工程建设及其他 | 143.75 | 143.75   | 287.50   |
| 5  | 预备费     | 270.00 | 270.00   | 540.00   |
| 合计 |         | 913.75 | 5,928.95 | 6,842.70 |

### 4、研发内容和方向

#### (1) 办公椅

随着人工智能技术的发展,家居行业已开始重视对智能控制技术的应用。家具作为家居的一部分,传统的生产模式 and 功能已不能满足智能化时代的需求,家具智能化是其发展的必然要求,智能坐具也成了未来发展的方向。本项目研发方向针对坐具的发展趋势,开展坐具的智能化研究,通过人体工程学、人工智能控制系统,开发系列智能化坐具,同时带动相关技术、工艺、装备和材料的开发,特别是针对产业中重大技术、关键技术、共性技术和核心技术,开展科技攻关和产业化应用研究。

## (2) 沙发

### 1) 产品端

目前公司产品主要以ODM为主,通过提升研发实力,未来产品方向逐渐转型升级,向高端产品领域延伸。搭建金字塔式高、中、低产品体系,建立美式传统、美式现代、欧式现代等几大产品风格,并提升产品附加值和产品体验,提高核心产品竞争力。同时,加强品牌建设,结合新零售模式,产品匹配支持,拓展国内市场。

### 2) 开发模式方面

推行标准化、模块化的开发模式。建立沙发产品工序标准,完善产品、材料CBB库。建立产品、半成品及原材料数据库,实现SAP原材料模块化以及实现产品部件模块化。缩短开发周期,提高开发效率。推行电脑二维和三维面套设计。实现木架模块化,建立面套数据库,实现无纸化作业。同时与生产数控对接,提高输出品质和效率。

## 5、项目建设进度

项目实施计划如下表所示:

| 工作内容          | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    |
|---------------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|               | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 研发场地建设        |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 设备询价、采购       |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 设备安装调试、竣工验收   |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 人员招聘及培训       |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 新技术的性能评价及应用研究 |     |    |    |    |     |    |    |    |

## 6、项目环境保护情况

研发中心建设项目主要任务是提高公司产品产量和效率,对环境产生的影响较小。

产品生产过程中产生的木工粉尘经布袋除尘器处理后无组织排放,喷胶废气经收集后通过UV光解+活性炭处理装置处理后经20m高排气筒高空排放。职工生活废水经化粪池预处理后,通过市政污水管网排入安吉城北污水处理厂集中处置,达标排放。本项目在产品生产过程中有部分加工碎屑的废弃物。公司对废弃物统一收集做无害化处理。加强固废污染防治,废弃边角料及其他生产中产生的固体废物收集后由固定厂家回收利用或委托处理,搞好综合利用或合理处置。生活垃圾统一存放于带盖垃圾箱内,委托当地环卫部门统一清运处理。

2020年5月9日,湖州市生态环境局安吉分局出具《浙江省“区域环评+环境标准”改革建设项目环境影响评价文件承诺备案受理书》(安环改备[2020]16号),经形式审查,同意本项目备案。

## 7、项目投资效益分析

本次募投项目建设符合国家产业政策支持 and 公司发展需要,与公司现有主营业务紧密相关。项目的实施虽不直接产生经济效益,但有利于公司进一步提升产品研发与设计能力,优化产品结构,扩大生产规模,提高生产效率和产品质量,增强公司的核心竞争力,促进公司的可持续发展。从社会效益角度出发,本项目的实施可创造一定数量的就业岗位,且随着公司产品市场占有率的提升,预计可收获更多订单,为当地社会提供更多的就业机会。此外,从行业角度出发,研发中心的建设有助于带动提升行业整体水平,促进家具制造行业转型升级。

### (三) 信息化系统升级建设项目

#### 1、项目概况

信息化是继工业化后世界经济的又一场革命,是推动现代社会经济增长的新的生产推动力,也是实现传统制造向智能制造转变的基础和企业转型升级的趋势。2016年工信部发布的《智能制造发展规划(2016—2020年)》、2017年6月浙江省人民政府发布的《浙江省全面改造提升传统制造业行动计划(2017—2020年)》,均鼓励企业通过提升信息化程度,从而实现向智能制造的转变。

基于以上背景,为进一步提升公司信息化水平,推动企业向智能制造转变升级,本次信息化建设项目主要围绕计划、资金、技术、物资、人员等关键控制因素进行动态管理,通过引进企业资源计划系统(ERP)、人力资源管理系统(HR)、研发管理系统(PLM)、

生产过程执行管理系统(MES)、办公自动化系统(OA)等,有效集成信息流、资金流、物流和知识流,建立集团管控平台、智能制造平台、移动应用平台,促进日常管理、产品设计研发、物流管理、市场服务等方面运营水平的全面提升,增强公司的核心竞争力。此外,通过信息化建设,公司可以把具有博泰家具特色的管理理念和管理模式嵌入在信息系统的业务流程中使之落地,通过规范的信息数据获取和传递,贯彻各项管理制度和标准,从而实现科学、合理、规范的管理目标。

## 2、项目建设必要性与可行性

### (1) 必要性

在当前产业结构转型升级的大背景下,传统制造企业通过不断完善信息化建设来实现向智能制造的转变,是顺应国家发展战略和产业升级的需要。同时,按照现代企业制度来构建企业信息化管理和生产体系,已经成为企业在市场竞争中生存和发展的必经之路。企业信息化水平的高低,既影响着企业向智能制造转变的进程,也影响着企业核心竞争能力和为客户提供解决问题的能力。因此,公司面对来自产业转型等各个方面的竞争压力,迫切需要通过实现信息化管理,以增强公司核心竞争力。

自成立以来,公司的产品品类、产量及销售额都处于持续增长的状态,公司业务规模的扩张对公司的经营管理效率和模式提出了更高的要求。通过本项目的建设,公司将能够实现对办公管理、财务管理、人力资源管理、物流管理、客户资源管理等方面的实时管控和及时沟通,进一步加强沟通的便利性,深化信息的共享程度,从而提升公司经营效率。另外,信息化系统的建设也有利于公司实时收集采购、生产、销售、物流等经营数据,为公司的产品开发、优化及销售提供决策依据。

在传统家具制造行业,因劳动分工的原则,企业生产流程往往被分割成一个个较为独立的环节,每一环节关注的焦点仅仅是各自的任务和工作,各环节间信息沟通不够及时顺畅,对全局生产考虑的不够全面。随着公司生产规模的不断扩大,生产环节的不断增多,以往的生产模式不能够适应现有的生产规模和需求,对公司生产管理系统提出了更高的要求。而信息化系统的建设有利于将公司各个生产环节有序连接起来,实时收集和掌控订单数量、产品产量、在岗人数、员工效率、实时薪资等数据并进行数据共享,为公司生产运营数据的分析提供便利,为改进生产效率提供科学决策和依据,从而显著提升公司生产运营效率、降低生产运营成本,进一步增强企业核心竞争力。

## (2) 可行性

2012年国务院印发《关于促进企业技术改造的指导意见》，要求深化信息技术在研发设计、生产制造、营销管理、回收再利用等产品生命周期各环节的应用，加快推广应用现代生产管理系统等关键共性技术，支持企业普及制造执行、资源计划、客户关系等管理信息系统的应用和综合集成。2017年工信部发布《关于进一步推进中小企业信息化的指导意见》，明确表示将实施中小企业信息化推进工程，进一步完善中小企业信息化服务体系，深入推进基于互联网的信息技术应用，提高中小企业应用信息技术创新创业发展能力。国家政策对企业信息化建设的大力推动，为项目的顺利实施提供了有力的政策支持。

本项目是在公司原有各信息系统的基础上进行的功能扩充及技术升级，主要升级的方向包括信息安全建设、工控网络建设、车间可视化监控、远程视频会议系统及智能成品仓储物流系统，旨在进一步完善公司信息化体系，助力公司降本增效。公司目前已有部分信息系统完成开发并投入使用，并设有专职的信息部负责公司信息系统的开发及维护工作。经过多年的系统开发、调试与运营，公司的信息化团队已经积累了丰富的信息系统管理经验，同时公司积极开发相关信息软件技术，为本项目的实施奠定了良好的基础。

## 3、项目投资概况

### (1) 预计投资总额

本项目总投资金额为7,120.00万元，计划使用募集资金7,120.00万元。主要用于软硬件设备购置、工程建设其他费用等，具体情况如下：

| 序号  | 投资项目      | 金额（万元）   | 投资比例    |
|-----|-----------|----------|---------|
| 1   | 设备购置及安装   | 6,610.00 | 92.84%  |
| 1.1 | 硬件设备购置及安装 | 1,010.00 | 14.19%  |
| 1.2 | 软件设备购置及安装 | 5,600.00 | 78.65%  |
| 2   | 工程建设其他费用  | 510.00   | 7.16%   |
| 合计  |           | 7,120.00 | 100.00% |

### (2) 资金使用计划

募集资金到位后，将按照投资计划完成项目建设，保障募集资金的安全使用。项目规划建设时间为2年。资金使用计划如下表：



单位：万元

| 序号 | 投资项目     | T+1      | T+2      | 合计       |
|----|----------|----------|----------|----------|
| 1  | 设备购置及安装  | 3,305.00 | 3,305.00 | 6,610.00 |
| 2  | 工程建设其他费用 | 255.00   | 255.00   | 510.00   |
| 合计 |          | 3,560.00 | 3,560.00 | 7,120.00 |

#### 4、升级具体方案

本次信息化系统升级建设项目实施具体包括信息安全建设、工控网络建设、车间可视化监控、远程视频会议系统、智能成品仓储物流系统、供应商管理系统等6个主要内容模块。

| 序号 | 内容模块       | 主要内容                                                                            |
|----|------------|---------------------------------------------------------------------------------|
| 1  | 信息安全建设     | 数据中心机房建设、数据中心安全建设与数据灾备中心建设                                                      |
| 2  | 工控网络建设     | 链路负载均衡、出口防火墙、入侵防御系统、流控/审计管理等                                                    |
| 3  | 车间可视化监控    | 对监控网络重新弱电施工、更新生产基地监控设备、引进监控存储，使用数字信号，并对于重点防护点引进智能监控，进行智能报警                      |
| 4  | 远程视频会议系统   | 在生产基地与安吉总部会议室部署远程会议终端设备，搭建基于互联网的移动通信系统                                          |
| 5  | 智能成品仓储物流系统 | 在升级现有ERP系统的基础上，引入SAP系统，搭建以产品信息跟踪管理为核心的集成业务管理系统                                  |
| 6  | 供应商管理系统    | 以供应商信息管理为核心，以标准化的采购流程以及先进的管理思想，从供应商的基本信息、组织架构信息、联系信息、法律信息、财务信息和资质信息等多方面考察供应商的实力 |

#### 5、项目建设进度

项目实施计划如下表所示：

| 工作内容    | T+1 |    |    |    | T+2 |    |    |    |
|---------|-----|----|----|----|-----|----|----|----|
|         | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 | Q1  | Q2 | Q3 | Q4 |
| 设备询价、采购 |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 设备安装、调试 |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 竣工验收    |     |    |    |    |     |    |    |    |
| 人员招聘    |     |    |    |    |     |    |    |    |

#### 6、项目环境保护情况

本项目为信息化系统升级建设项目，不属于重度污染行业。公司经营符合环保要求，公司在经营发展过程中十分重视环境保护工作。公司在项目设计、建设和经营中贯彻可持续发展战略，采取有效的防治措施。

## 7、项目投资效益分析

本次募投项目建设符合国家产业政策支持和公司发展战略需要,与公司现有主营业务紧密相关。项目的实施虽不产生直接经济效益,但通过进一步提升公司信息化管理水平、提高生产和管理效率、降低生产成本,从而提高公司盈利水平,增强公司的核心竞争力,促进公司的可持续发展。从社会效益角度出发,本项目的实施可直接创造一定数量的就业岗位,且随着公司综合竞争力的提升,预计可扩大业务规模,为当地社会提供更多的就业机会。此外,从行业角度出发,本项目的实施有助于带动提升行业整体管理水平,促进家具制造行业转型升级。

### (四) 补充流动资金

公司拟募集资金7,000.00万元用于补充流动资金,为公司生产经营及长期稳定发展提供保障。

#### 1、补充流动资金的必要性分析

##### (1) 支撑公司业务规模扩张

报告期内,公司发展迅速,经营规模整体呈现快速增长的趋势。2017年至2019年,公司营业收入分别为48,410.91万元、70,560.71万元、82,892.07万元,年复合增长率达30.85%。未来公司业绩规模预计仍将保持增长态势,与之对应的,公司需要投入更多的营运资金,用于业绩增长所需的各项经营运作支出,如原材料采购、员工薪酬支付等。报告期内,公司应付账款和营运资金周转率情况如下表所示:

| 年份           | 2019年 | 2018年 | 2017年  |
|--------------|-------|-------|--------|
| 应付账款周转率(次/年) | 3.94  | 4.65  | 4.03   |
| 营运资金周转率(次/年) | 10.21 | 27.17 | -70.62 |

相较于2018年,2019年公司营运资金周转率呈现下降趋势,因此有必要对营运资金进行补充。然而,公司目前采取的银行贷款、内源融资等融资方式融资数额有限,无法弥补日益增大的流动资金缺口,难以支撑企业经营业绩持续发展所需的资金需求。因此,公司通过募集资金进行流动资金的补充具备必要性。

##### (2) 提高海外业务应对能力

报告期内,公司产品外销收入占主营业务收入比例分别为84.26%、85.29%、91.53%。海外客户的账期通常较长,因此存在回款较慢,流动资金占用较大的问题。报告期内公

司应收账款周转率与同行业可比公司相比偏低,资金的正常周转存在一定的风险。未来短期内,海外业务仍将是公司收入的主要来源,因此通过补充流动资金增强资金周转能力具备必要性。

### (3) 优化公司财务结构

报告期各期末,公司的资产负债率分别为55.77%、57.52%、50.94%和47.53%,在同行业中处于较高水平。2019年末公司流动比率和速动比率分别为1.44和1.19,低于行业平均水平。公司与同行业可比公司资产负债率、流动比率及速动比率对比如下:

| 指标            |          | 永艺股份   | 恒林股份   | 中源家居   | 平均值    | 博泰家具   |
|---------------|----------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 流动比率          | 2020年6月末 | 1.45   | 1.80   | 1.72   | 1.66   | 1.26   |
|               | 2019年末   | 1.93   | 2.26   | 1.65   | 1.95   | 1.44   |
|               | 2018年末   | 2.09   | 4.09   | 1.97   | 2.72   | 1.19   |
|               | 2017年末   | 1.65   | 5.33   | 0.88   | 2.62   | 1.00   |
| 速动比率          | 2020年6月末 | 1.12   | 1.38   | 1.40   | 1.30   | 0.98   |
|               | 2019年末   | 1.48   | 1.77   | 1.36   | 1.54   | 1.19   |
|               | 2018年末   | 1.64   | 3.63   | 1.75   | 2.34   | 0.91   |
|               | 2017年末   | 1.10   | 4.85   | 0.72   | 2.22   | 0.69   |
| 资产负债率<br>(合并) | 2020年6月末 | 45.40% | 37.48% | 36.39% | 39.76% | 47.53% |
|               | 2019年末   | 34.51% | 30.55% | 40.50% | 35.19% | 50.94% |
|               | 2018年末   | 32.64% | 20.01% | 34.77% | 29.14% | 57.52% |
|               | 2017年末   | 39.18% | 16.44% | 62.82% | 39.48% | 55.77% |

## 2、补充流动资金的管理运营安排

为规范募集资金管理,提高资金使用效率,公司已根据《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法》等法律法规、规范性文件制定了募集资金管理制度,对募集资金的专户存储、使用、用途变更、管理和监督进行了明确的规定。

用于补充流动资金的募集资金到位后,由公司董事会根据公司发展战略及实际经营需求审慎进行统筹安排,该等资金将全部用于公司的主营业务,具体用途由董事会审议后确定,必要时需经公司股东大会审议批准。公司在进行该项流动资金使用时,将在科学预算和合理调度的基础上,优先保障公司主营业务顺利进行。

### 3、补充流动资金对公司财务状况及经营成果的影响

本次募集资金补充流动资金后,公司的净资产将增加,流动比率及速动比率将相应提高,资产负债率则显著降低,有利于公司短期偿债能力与资产流动性的提升。进而有利于深入推进公司主营业务的发展,提高公司的竞争优势、改善公司的资产质量,使公司的资金实力获得提升,实现公司的稳步健康发展,对公司的生产经营具有积极意义。

### 4、补充流动资金对提升公司核心竞争力的作用

本次募集资金补充流动资金后,将改变公司目前主要依靠自身利润积累或是通过银行借贷获得发展所需资金的局面,为公司持续快速发展提供有力支持。同时公司将进一步提高核心技术产品的研发投入,以及现有客户挖掘和新客户开拓的力度,扩大市场竞争优势,提升公司的研发创新能力,强化公司的市场影响力,进一步增强公司的核心竞争力和持续盈利能力。

## 三、募集资金投资项目所面临的风险

募集资金投资项目所面临的风险详见招股说明书“第四节 风险因素”之“五、其他风险”之“(一)募集资金投资项目的实施风险”。

## 四、募集资金投资项目新增固定资产投资对公司的影响

公司本次募集资金拟投资的三个项目(不含补充流动资金项目),主要是建筑工程投资、设备购置及安装,以扩充公司产能、优化研发检测实力,提升信息化水平。本次募集资金拟投资项目中,固定资产投资共计50,422.93万元,占项目总投资的93.42%。以公司现行固定资产折旧政策,房屋及建筑物、专用设备一般按20年、10年以直线法计提折旧,预计残值率为5%。募集资金投资项目建成后每年新增折旧与摊销费用如下表所示:

单位:万元

| 项目                | 建筑工程投资    | 设备购置及安装   | 每年新增折旧   |
|-------------------|-----------|-----------|----------|
| 年产180万件坐具生产基地建设项目 | 29,773.01 | 7,227.22  | 2,100.80 |
| 研发中心建设项目          | 1,287.50  | 5,015.20  | 537.60   |
| 信息化系统升级建设项目       | 510.00    | 6,610.00  | 652.18   |
| 合计                | 31,570.51 | 18,852.42 | 3,290.58 |

本次募集资金投资项目建成投产后固定资产折旧费用每年新增3,290.58万元。募集

资金投资项目达产后预计新增年销售收入73,887.90万元。募投项目固定资产年折旧费占2019年公司净利润38.18%，占募投项目预计新增年收入的4.45%，因此，募集资金投资项目转固后未完全达产前将会对公司利润产生一定影响，但公司目前的盈利能力能够消化募投项目完全达产前固定资产折旧费用增加对利润的影响。未来在项目完全达产情况下，项目新增利润可以完全覆盖新增固定资产折旧金额并为公司贡献利润。

## 五、募集资金运用对财务状况及经营成果的影响

### (一) 对财务状况的影响

#### 1、对资产负债结构的影响

募集资金到位后，公司净资产和每股净资产将大幅增加，净资产的增加将提升公司抵御风险的能力。同时公司的流动比率和速动比率将大幅提高，资产负债率明显下降，资本结构趋于合理，融资能力和抗风险能力将大幅增强，有效降低财务风险。

#### 2、对盈利能力的影响

考虑到项目存在一定时间的建设达产周期，因此在募集资金到位初期，公司盈利能力短期内可能会受到一定程度的影响，净资产收益率和每股收益在短期内可能出现较大幅度的下降；但从长远发展来看，公司主营业务收入与利润水平将有较大幅度的增长，公司盈利能力将得到全面提升。

### (二) 对经营成果的影响

本次发行股票所募集的资金将全部用于公司主营业务。项目建成后，公司经营模式不会发生变化，且生产规模、研发能力、市场开拓能力和资金实力将得到大幅增强，整体竞争优势更加明显，并将为公司持续经营、业务快速发展、盈利能力提升提供坚实基础。

## 第十四节 股利分配政策

### 一、最近三年股利分配政策

根据公司现行《公司章程》规定,公司可以采取现金或者股票方式分配股利。具体股利分配政策如下:

公司实施较为积极的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报,并保持利润分配政策的连续性和稳定性。公司可以采取现金或者股票等方式分配利润,利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

(一)公司的利润分配形式:采取现金、股票或二者相结合的方式分配股利,但以现金分红为主,在具备现金分红的条件下,应优先选择以现金形式分红。

(二)公司利润分配的期间:公司一般每年进行一次利润分配,公司董事会可以根据公司的盈利及资金需求状况提议公司进行中期股利分配。

### 二、报告期内股利分配情况

报告期内,公司实施了2次现金分红,情况如下:

| 事项         | 决议情况                | 实际股利分配情况                                          |
|------------|---------------------|---------------------------------------------------|
| 2016年度利润分配 | 2017年12月博泰有限公司股东会决议 | 以截至2016年12月31日经审计的未分配利润中的6,600万元按股东出资比例向全体股东分配    |
| 2018年度利润分配 | 2019年10月博泰有限公司股东会决议 | 以截至2018年12月31日经审计的未分配利润中的8,056.80万元按股东出资比例向全体股东分配 |

截至本招股说明书签署日,上述股利分配均已实施完毕。

### 三、发行前滚存利润分配政策

根据2020年2月28日召开的公司2020年第一次临时股东大会通过的决议,公司本次发行上市完成后,发行前的滚存未分配利润将由新老股东按照发行后的持股比例共同享有。

### 四、发行后股利分配政策

#### (一) 利润分配原则

公司实施积极的利润分配政策,重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续

发展,并保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合等方式分配利润,利润分配不得超过累计可分配利润的范围,不得损害公司持续经营能力。

## (二) 利润分配需考虑的因素

公司着眼于长远和可持续发展,综合分析经营发展形势及业务发展目标、股东的要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素;充分考虑目前及未来盈利规模、现金流状况、发展所处阶段,项目投资资金需求、银行信贷及债权融资等情况;建立对投资者持续、稳定、科学的回报机制,保持利润分配政策的连续性和稳定性。

## (三) 利润分配的形式

公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利。公司原则上应每年至少进行一次利润分配。利润分配中,现金分红优于股票股利,具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配,公司在股本规模及股权结构合理、股本扩张与业绩增长同步的情况下,可以采用股票股利的方式进行利润分配。公司董事会可以根据公司的盈利及资金需要状况提议公司进行中期现金或股利分配。

## (四) 现金分红的条件和比例

在公司当年实现的净利润为正数且公司累计未分配利润为正数的情况下,公司应当进行现金分红,公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的15%,若存在现金与股票相结合的方式分配利润的,现金分红在该次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司董事会应当综合考虑公司所处行业特点、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,拟订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%。公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的,可按照前项规定处理。

上述重大资金支出安排，系指（1）公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的50%，且超过5,000万元；（2）公司未来12个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的30%。

#### （五）股票股利利润分配的条件和比例

若公司业绩增长快速，并且董事会认为公司股票价格与公司股本规模不匹配时，可以在满足上述现金股利分配之余，提出并实施股票股利分配预案。公司董事会在拟订以股票方式分配利润的具体比例时，应充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长的速度相适应，并考虑对未来债权融资成本的影响，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益。



## 第十五节 其他重要事项

### 一、信息披露和投资者关系相关情况

公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系工作,包括与中国证监会及其派出机构、证券交易所、有关证券经营机构、媒体机构等联系,通过信息披露与交流,加强与投资者及潜在投资者之间的信息沟通,促进投资者对公司的了解和认识,强化与投资者之间的良性互动,完善公司治理结构的同时切实保护投资者利益。:

公司信息披露负责人:贾艇艇

地址:浙江省湖州市安吉县递铺街道净土路2号

邮政编码:313300

联系电话:0572-5228810

传真号码:0572-5228830

电子信箱:bjtjit@bjtjfurniture.com

### 二、重大合同

本节重大合同是指公司目前正在履行的交易金额超过500万元的合同,或金额虽未明确约定,但对公司生产经营有重大影响的合同。截至2020年6月30日,公司的重大合同主要包括以下内容:

#### (一) 采购合同

| 序号 | 合同对方名称、住所         | 标的   | 数量及质量            | 价款/报酬    | 履行期限                  | 履行地点及方式   | 违约责任                    | 解决争议方式     | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|-------------------|------|------------------|----------|-----------------------|-----------|-------------------------|------------|----------------|
| 1  | 安吉递铺迦峰皮革商行,安吉县递铺镇 | 皮革   | 按具体采购订单为准,符合检验标准 | 按审批价格单为准 | 2020年1月1日至2020年12月30日 | 按具体采购订单为准 | 对不良处理以及知识产权侵权等违约责任进行了约定 | 按照相关法律法规规定 | 无              |
| 2  | 安吉县胜利纸箱厂,安吉县天荒坪镇  | 包装材料 | 按具体采购订单为准,符合检验标准 | 按审批价格单为准 | 2020年1月1日至2020年12月    | 按具体采购订单为准 | 对不良处理以及知识产权侵权           | 按照相关法律法规规定 | 无              |

| 序号 | 合同对方名称、住所                      | 标的     | 数量及质量             | 价款/报酬    | 履行期限                             | 履行地点及方式   | 违约责任                    | 解决争议方式     | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|--------------------------------|--------|-------------------|----------|----------------------------------|-----------|-------------------------|------------|----------------|
|    |                                |        | 准                 |          | 月 30 日                           |           | 权等违约责任进行了约定             | 定          |                |
| 3  | 安吉杭兴泡沫塑料有限公司, 安吉县安吉经济开发区塘浦工业园区 | 海绵     | 按具体采购订单为准, 符合检验标准 | 按审批价格单为准 | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 30 日 | 按具体采购订单为准 | 对不良处理以及知识产权侵权等违约责任进行了约定 | 按照相关法律法规规定 | 无              |
| 4  | 安徽莱特气弹簧有限公司, 马鞍山市博望区博望镇东工业园    | 气杆     | 按具体采购订单为准, 符合检验标准 | 按审批价格单为准 | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 30 日 | 按具体采购订单为准 | 对不良处理以及知识产权侵权等违约责任进行了约定 | 按照相关法律法规规定 | 无              |
| 5  | 安吉县恒硕家具厂(普通合伙), 安吉县递铺街道        | 椅脚、扶手等 | 按具体采购订单为准, 符合检验标准 | 按审批价格单为准 | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 30 日 | 按具体采购订单为准 | 对不良处理以及知识产权侵权等违约责任进行了约定 | 按照相关法律法规规定 | 无              |
| 6  | 临沂市兰山区凯兴板材厂, 临沂市兰山区义堂镇         | 板材     | 按具体采购订单为准, 符合检验标准 | 按审批价格单为准 | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 30 日 | 按具体采购订单为准 | 对不良处理以及知识产权侵权等违约责任进行了约定 | 按照相关法律法规规定 | 无              |
| 7  | 安吉金泰紧固件有限公司, 安吉县安吉经济开发区塘浦工业园区  | 椅脚     | 按具体采购订单为准, 符合检验标准 | 按审批价格单为准 | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 30 日 | 按具体采购订单为准 | 对不良处理以及知识产权侵权等违约责任进行了约定 | 按照相关法律法规规定 | 无              |
| 8  | 安吉县丰琪海绵制品有限公司, 安吉县递铺镇康山生态工业园区  | 海绵     | 按具体采购订单为准, 符合检验标准 | 按审批价格单为准 | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 30 日 | 按具体采购订单为准 | 对不良处理以及知识产权侵权等违约责任进行了约定 | 按照相关法律法规规定 | 无              |
| 9  | 杭州中泰实业集团有限公司, 杭州市萧山区义桥镇        | 底盘     | 按具体采购订单为准, 符合检验标准 | 按审批价格单为准 | 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 30 日 | 按具体采购订单为准 | 对不良处理以及知识产权侵权等违约责任进行了约定 | 按照相关法律法规规定 | 无              |

## (二) 销售合同

| 序号 | 合同对方名称、住所                                          | 标的      | 数量及质量                                | 价款/报酬     | 履行期限                              | 履行地点及方式   | 违约责任                  | 解决争议方式                                     | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|----------------------------------------------------|---------|--------------------------------------|-----------|-----------------------------------|-----------|-----------------------|--------------------------------------------|----------------|
| 1  | HNI Corporation, 美国爱荷华州                            | 办公椅     | 按具体采购订单为准, 符合 SCAR 流程等               | 按具体采购订单为准 | 2020 年 1 月 27 日至 2022 年 12 月 31 日 | 按具体采购订单为准 | 对一般赔偿、责任限制、保险要求等进行了约定 | 提交香港国际仲裁中心仲裁                               | 无              |
| 2  | Steinhoff International Sourcing and Logistics, 法国 | 办公椅、沙发  | 按具体采购订单为准, 符合欧盟、Steinhoff 等产品合规要求    | 按具体采购订单为准 | 2020 年 1 月 4 日至长期                 | 按具体采购订单为准 | 对因不履行而导致的相关违约责任进行了约定  | 国际争端提交法国巴黎相关国际商会裁前公断程序; 国内纠纷则在该国主管法院提起诉讼解决 | 无              |
| 3  | Staples Brands International B.V., 荷兰阿姆斯特丹市        | 办公椅     | 按具体采购订单为准, 符合 Staples 对产品、原材料等标准要求   | 按具体采购订单为准 | 2017 年 1 月 1 日起至长期                | 按具体采购订单为准 | 对赔偿、免责情形等进行了约定        | 提交香港国际仲裁中心仲裁                               | 无              |
| 4  | Staples the Office Superstore, LLC, 美国马萨诸塞州        | 办公椅     | 按具体采购订单为准, 符合 Staples 对产品、原材料等标准要求   | 按具体采购订单为准 | 2017 年 1 月 1 日起至长期                | 按具体采购订单为准 | 对赔偿、免责情形等进行了约定        | 提交香港国际仲裁中心仲裁                               | 无              |
| 5  | Sodimac S.A., 英属维尔京群岛                              | 办公椅、沙发等 | 按具体采购订单为准, 符合 Sodimac 检测标准           | 按具体采购订单为准 | 2019 年 5 月 20 日起至长期               | 按具体采购订单为准 | 按具体采购订单为准             | 按具体采购订单为准                                  | 无              |
| 6  | Office Depot, Inc, 美国特拉华州                          | 办公椅、沙发  | 按具体采购订单为准, 符合其检验和检测、工厂评估要求, 以及其他适用标准 | 按具体采购订单为准 | 2017 年 9 月 15 日起至长期               | 按具体采购订单为准 | 对一般赔偿、责任范围等进行了约定      | 提交香港国际仲裁中心、新加坡国际仲裁中心或中国国际经济贸易              | 无              |

| 序号 | 合同对方名称、住所                  | 标的  | 数量及质量                | 价款/报酬     | 履行期限                  | 履行地点及方式   | 违约责任                          | 解决争议方式            | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|----------------------------|-----|----------------------|-----------|-----------------------|-----------|-------------------------------|-------------------|----------------|
|    |                            |     |                      |           |                       |           |                               | 易仲裁委员会仲裁          |                |
| 7  | 北京京东世纪贸易有限公司, 北京市北京经济技术开发区 | 办公椅 | 按具体采购订单为准, 符合其产品验收标准 | 按具体采购订单为准 | 2020年1月1日至2020年12月31日 | 按具体采购订单为准 | 对名誉损失、延迟交货、违反各类保证义务等违约责任进行了约定 | 向北京市大兴区有管辖权法院提起诉讼 | 无              |

## (三) 担保合同

| 序号 | 合同对方名称、住所                | 标的                                                                                                                                         | 数量及质量 | 价款/报酬 | 履行期限 | 履行地点及方式 | 违约责任              | 解决争议方式                    | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|------|---------|-------------------|---------------------------|----------------|
| 1  | 中国工商银行股份有限公司安吉支行, 安吉县递铺镇 | 为确保发行人自2020年1月10日至2023年4月13日期间与该行签订的本外币借款合同等主合同项下发行人的义务得以履行, 发行人同意以其“浙(2020)安吉县不动产权第0001298号”《不动产权证书》项下不动产权为其在最高额7,835.81万元内的债务提供最高额抵押担保   |       |       |      |         | 按相关法律法规规定承担违约责任   | 中国工商银行股份有限公司安吉支行所在地法院诉讼解决 | 无              |
| 2  | 中国建设银行股份有限公司安吉支行, 安吉县递铺镇 | 为确保发行人自2020年4月15日至2023年4月14日期间与该行签订的人民币资金借款合同等主合同项下发行人的义务得以履行, 发行人以“浙(2020)安吉县不动产权第0001243号”《不动产权证书》项下不动产权为其在最高额人民币4,692.72万元内的债务提供最高额抵押担保 |       |       |      |         | 对违约责任相关救济措施等进行了约定 | 中国建设银行股份有限公司安吉支行所在地法院诉讼解决 | 无              |

## (四) 借款合同

| 序号 | 合同对方名称、住所                | 标的                                                                                         | 数量及质量 | 价款/报酬 | 履行期限 | 履行地点及方式 | 违约责任                    | 解决争议方式                    | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|--------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|------|---------|-------------------------|---------------------------|----------------|
| 1  | 中国工商银行股份有限公司安吉支行, 安吉县递铺镇 | 发行人与中国工商银行股份有限公司安吉支行于2020年4月13日签订编号为“202004130120500225477729”的《出口发票融资业务总协议》, 该行同意根据发行人申请为 |       |       |      |         | 对违约行为、救济措施、罚息等违约责任进行了约定 | 中国工商银行股份有限公司安吉支行所在地人民法院诉讼 | 无              |

| 序号 | 合同对方名称、住所               | 标的                                                                                           | 数量及质量 | 价款/报酬 | 履行期限 | 履行地点及方式 | 违约责任                    | 解决争议方式                      | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|------|---------|-------------------------|-----------------------------|----------------|
|    |                         | 其提供出口发票融资业务,且发行人同意将相关业务申请书所对应合同项下应收账款转让/质押给该行                                                |       |       |      |         |                         | 讼解决                         |                |
| 2  | 中国建设银行股份有限公司安吉支行,安吉县递铺镇 | 发行人与中国建设银行股份有限公司安吉支行签订了编号为“33064715220200414212843”的《出口订单融资合同》,贷款金额为99万美元,贷款期限为自公司提款之日起120日  |       |       |      |         | 对违约行为、救济措施、罚息等违约责任进行了约定 | 中国建设银行股份有限公司安吉支行所在地人民法院诉讼解决 | 无              |
| 3  | 中国建设银行股份有限公司安吉支行,安吉县递铺镇 | 发行人与中国建设银行股份有限公司安吉支行签订了编号为“33064715220200415213003”的《出口订单融资合同》,贷款金额为106万美元,贷款期限为自公司提款之日起120日 |       |       |      |         | 对违约行为、救济措施、罚息等违约责任进行了约定 | 中国建设银行股份有限公司安吉支行所在地人民法院诉讼解决 | 无              |

## (五) 承兑协议

| 序号 | 合同对方名称、住所               | 标的                                                                                                                   | 数量及质量 | 价款/报酬 | 履行期限 | 履行地点及方式 | 违约责任             | 解决争议方式                    | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|-------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------|-------|------|---------|------------------|---------------------------|----------------|
| 1  | 中国工商银行股份有限公司安吉支行,安吉县递铺镇 | 发行人与中国工商银行股份有限公司安吉支行于2020年1月19日签订编号为“0120500011-2020(承兑协议)00006号”的《银行承兑协议》,该行同意对发行人申请的合计877万元的银行承兑汇票予以承兑,到期日以汇票上记载为准 |       |       |      |         | 对违约行为、救济措施等进行了约定 | 中国工商银行股份有限公司安吉支行所在地法院诉讼解决 | 无              |
| 2  | 中国工商银行股份有限公司安吉支行,安吉县递铺镇 | 发行人与中国工商银行股份有限公司安吉支行于2020年2月18日签订编号为“0120500011-2020(承兑协议)00007号”的《银行承兑协议》,该行同意对发行人申请合计648万元的银行承兑汇票予以承兑,到期日以汇票上记载为准  |       |       |      |         | 对违约行为、救济措施等进行了约定 | 中国工商银行股份有限公司安吉支行所在地法院诉讼解决 | 无              |
| 3  | 中国工商银行股份有限公司安吉支行,安吉县递铺镇 | 发行人与中国工商银行股份有限公司安吉支行于2020年5月18日签订编号为“0120500011-2020(承兑协议)00031号”的《银行承兑协议》,该行同意对发行人申请合计634万元的银行承兑汇票予以承兑,到期日以汇票上记载为准  |       |       |      |         | 对违约行为、救济措施等进行了约定 | 中国工商银行股份有限公司安吉支行所在地法院诉讼解决 | 无              |

## (六) 其他合同

| 序号 | 合同对方名称、住所 | 标的 | 数量及质量 | 价款/报酬 | 履行期限 | 履行地点及方式 | 违约责任 | 解决争议方式 | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|-----------|----|-------|-------|------|---------|------|--------|----------------|
|----|-----------|----|-------|-------|------|---------|------|--------|----------------|

| 序号 | 合同对方名称、住所  | 标的                                                      | 数量及质量       | 价款/报酬    | 履行期限                     | 履行地点及方式                      | 违约责任                 | 解决争议方式       | 对发行人经营有重大影响的条款 |
|----|------------|---------------------------------------------------------|-------------|----------|--------------------------|------------------------------|----------------------|--------------|----------------|
| 1  | 安吉巨峰建筑有限公司 | 由安吉巨峰建筑有限公司承包发行人“年产180万件坐具生产基地建设项目的1#厂房、2#厂房及综合楼”土建工程施工 | 工程质量须符合合格标准 | 10,300万元 | 计划为2020年3月16日至2021年4月11日 | 安吉经济开发区绿色家居产业园区,云鸿西路东侧,净土路南侧 | 对发包人违约、承包人违约情形等进行了约定 | 向安吉县人民法院起诉解决 | 无              |

### 三、对外担保情况

截至2020年6月30日,公司不存在为合并报表范围外的主体进行对外担保的情况。

### 四、重大诉讼与仲裁

截至2020年6月30日,公司不存在未了结的重大诉讼或仲裁案件。

### 五、控股股东、实际控制人、控股子公司,董事、监事、高级管理人员和核心技术人员的重大诉讼或仲裁事项

截至2020年6月30日,本公司控股股东、实际控制人、控股子公司、公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员未涉及作为一方当事人的重大诉讼或仲裁事项。控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员不存在重大违法违规行为。

### 六、董事、监事、高级管理人员及核心技术人员涉及刑事诉讼的情况

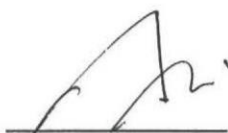
截至2020年6月30日,本公司董事、监事、高级管理人员及核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

## 第十六节 董事、监事、高级管理人员及有关 中介机构声明

### 一、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及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

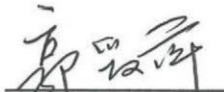
全体董事签名：



周 新



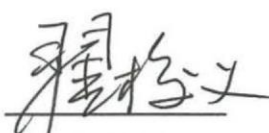
周择人



郭爱萍



朱 勇



翟校义



钱彦敏



冯 燕



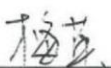
浙江博泰家具股份有限公司

2020 年 11 月 16 日

## 一、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及其摘要不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体监事签名：



梅 英



吴 杰



姜 惠

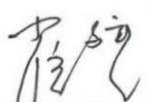
全体高级管理人员签名：



朱 勇



周择人



崔 贇



贾艇艇



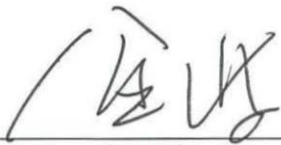
2020 年 11 月 16 日

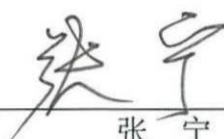


## 二、保荐机构（主承销商）声明

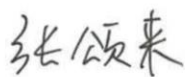
本公司已对招股说明书及其摘要进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

保荐代表人：

  
金 波

  
张 宁

项目协办人：

  
张颂来

法定代表人：

  
张佑君



## 保荐机构总经理声明

本人已认真阅读浙江博泰家具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、误导性陈述或重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

总经理:



杨明辉

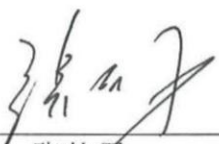
中信证券股份有限公司

2020年11月16日

## 保荐机构董事长声明

本人已认真阅读浙江博泰家具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、误导性陈述或重大遗漏,并对招股说明书真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

董事长:

  
张佑君

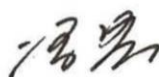


### 三、发行人律师声明

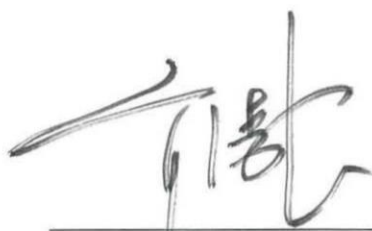
本所及经办律师已阅读招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的法律意见书和律师工作报告无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书及其摘要中引用的法律意见书和律师工作报告的内容无异议,确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师:

  
张 声

  
冯 晨

律师事务所负责人:

  
章靖忠



2020 年 11 月 16 日



天健会计师事务所  
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市钱江路1300号  
邮编：310020  
电话：(0571) 8821 6888  
传真：(0571) 8821 6999

## 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江博泰家具股份有限公司首次公开发行股票上市招股说明书》(以下简称招股说明书)及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的《审计报告》(天健审〔2020〕9548号)、《内部控制鉴证报告》(天健审〔2020〕9549号)及经本所鉴证的非经常性损益明细表的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江博泰家具股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的上述审计报告、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,确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

陈志维



陈琦



天健会计师事务所负责人:

郑启华



天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二〇年十一月十六日

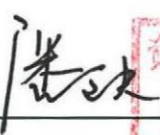
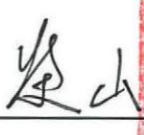
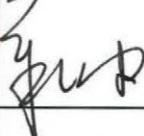




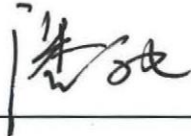
## 资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读浙江博泰家具股份有限公司招股说明书及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本机构出具的坤元评报(2017)441号、坤元评报(2017)554号、坤元评报(2019)660号、坤元评报(2019)699号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及其摘要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、完整性和及时性承担相应的法律责任。

签字资产评估师:

|                                                                                     |                                                                                     |                                                                                      |                                                                                       |
|-------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------|
|    |   |    |   |
| 潘文夫                                                                                 |                                                                                     | 柴山                                                                                   |                                                                                       |
|  |  |  |  |
| 黄梁勇                                                                                 |                                                                                     | 章波                                                                                   |                                                                                       |
|  |  |                                                                                      |                                                                                       |
| 叶雄彪                                                                                 |                                                                                     |                                                                                      |                                                                                       |

资产评估机构负责人:

  
潘文夫





天健会计师事务所  
Pan-China Certified Public Accountants

地址：杭州市钱江路1306号  
邮编：310020  
电话：(0571) 8821 6888  
传真：(0571) 8821 6999

## 验资机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江博泰家具股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》(以下简称招股说明书)及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的《验资报告》(天健验〔2019〕489号、天健验〔2019〕499号、天健验〔2020〕140号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江博泰家具股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的上述报告的内容无异议,确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

陈志维 陈琦  
陈 志 维 陈 琦  
陈 志 维 陈 琦

天健会计师事务所负责人:

郑启华  
郑 启 华

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二〇年十一月十八日

(特殊普通合伙)



天健会计师事务所  
Pan-China Certified Public Accountants

地址: 杭州市钱江路 1366 号  
邮编: 310020  
电话: (0571) 8821 6888  
传真: (0571) 8821 6999

## 验资复核机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《浙江博泰家具股份有限公司首次公开发行股票招股说明书》(以下简称招股说明书)及其摘要,确认招股说明书及其摘要与本所出具的《实收资本复核报告》(天健验(2020)110号)的内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对浙江博泰家具股份有限公司在招股说明书及其摘要中引用的上述报告的内容无异议,确认招股说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

签字注册会计师:

陈志维 陈琦  
陈志维 陈琦  
陈琦

天健会计师事务所负责人:

郑启华  
郑启华

天健会计师事务所(特殊普通合伙)

二〇二〇年十一月十八日

(特殊普通合伙)



## 第十七节 备查文件

### 一、备查文件

- (一) 发行保荐书;
- (二) 发行保荐工作报告;
- (三) 财务报表及审计报告;
- (四) 内部控制鉴证报告;
- (五) 经注册会计师核验的非经常性损益明细表;
- (六) 法律意见书及律师工作报告;
- (七) 公司章程(草案);
- (八) 中国证监会核准本次发行的文件;
- (九) 其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查阅地点、时间

在本次股票发行期间每周一至周五上午9:00—11:30, 下午2:00—5:00, 投资者可在下列地点查阅有关备查文件:

**1、发行人: 浙江博泰家具股份有限公司**

地点: 浙江省湖州市安吉县递铺街道净土路2号

联系电话: 0572-5228810

传真号码: 0572-5228830

联系人: 贾艇艇

**2、保荐机构(主承销商): 中信证券股份有限公司**

地点: 北京市朝阳区亮马桥路48号中信证券大厦21层

电话: 0571-8578 1347

传真: 0571-8578 3771

联系人: 金波