

四川帝王洁具股份有限公司

上市首日风险提示公告

本公司及全体董事会成员保证公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于四川帝王洁具股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2016〕321号）同意，四川帝王洁具股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“帝王洁具”，证券代码为“002798”。本公司首次公开发行的2,160万股人民币普通股股票自2016年5月25日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，公司、控股股东和实际控制人不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本公司2015年度财务信息已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了标准无保留意见的信会师报字[2016]第810154号《审计报告》。根据该审计报告，公司2015年主要财务数据如下：

（一）合并资产负债表主要数据

单位：元

项目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
流动资产	297,090,015.87	279,002,206.51	280,226,393.34
非流动资产	167,277,230.09	165,871,964.13	137,013,658.60
资产合计	464,367,245.96	444,874,170.64	417,240,051.94
流动负债	73,011,798.28	95,267,628.41	99,833,150.81
非流动负债	3,832,500.00	2,550,000.00	1,950,000.00
负债合计	76,844,298.28	97,817,628.41	101,783,150.81
归属于母公司所有者权益	387,522,947.68	347,056,542.23	315,456,901.13
股东权益合计	387,522,947.68	347,056,542.23	315,456,901.13

(二) 合并利润表主要数据

单位：元

项目	2015 年度	2014 年度	2013 年度
营业收入	386,932,774.93	450,904,053.94	387,932,473.87
营业利润	33,948,484.91	38,412,522.53	48,188,645.62
利润总额	60,955,499.73	50,805,946.23	60,132,078.24
净利润	53,421,877.05	44,555,112.70	52,162,464.83
归属于母公司所有者的净利润	53,421,877.05	44,555,112.70	52,162,464.83

四、公司的销售存在季节性特征，一季度为销售淡季，公司 2016 年一季度营业收入为 6,485.96 万元，较上年同期增长 18.84%；2016 年一季度净利润为 -210.83 万元，较上年同期减亏 281.68 万元。公司 2016 年一季度经营状况良好。

五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

(一) 下游需求变化的风险

本公司主要产品为卫生洁具，主要用于住宅、办公楼、酒店等，公司产品销售易受到下游房地产、装饰装修等行业波动的影响。自 2010 年以来，国务院及国家发改委、中国人民银行、中国银监会、国土资源部等部委及各地方政府先后出台了一系列涉及房地产的有关信贷、监管、税收的政策措施，这些政策措施有效抑制了房地产开发行业过快的投资增速，也使得房地产行业持续处于低景气度状态。虽然公司具备良好的品牌效应、高效的管理模式、健全的营销渠道，在房

地产行业受调控的大环境下，房地产、装饰装修等行业需求变化的不确定性仍会导致公司未来销售情况具有一定不确定性。

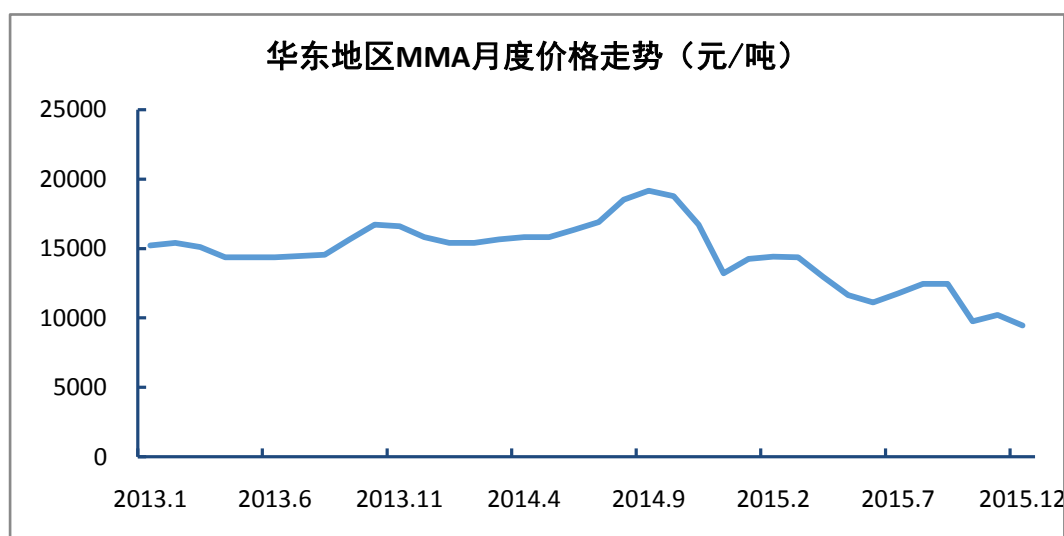
（二）房地产行业波动背景下，公司产品促销政策导致毛利率下降和促销政策对销量提升作用削弱导致销量下降的风险

2010 年以来，房地产销售总面积增速持续放缓，卫生洁具行业整体呈现低景气度业态。为应对下游房地产市场变化，2011 年以来公司加大了对中低档价位产品的促销力度，在促使产品总销量保持增长的同时，一定程度上拉低了亚克力浴室柜、亚克力坐便器、亚克力淋浴房等优势产品的毛利率，2011 年上述产品的毛利率较 2010 年分别下降了 1.58%、3.64%和 0.18%。2012 年，亚克力卫生洁具产品综合毛利率虽然有所上升，但仍低于 2010 年的水平。此外，随着房地产调控政策的持续实施，2012 年以来，公司促销政策对销量提升的作用正被逐步削弱，亚克力卫生洁具 2012 年的总销量为 22.83 万台（套），较 2011 年的 25.95 万台（套）下降了 3.12 万台（套），降幅为 12.02%。若未来房地产行业持续保持低景气度状态，公司存在因实施促销政策导致毛利率下降和促销政策对销量提升作用削弱导致销量下降的风险。

（三）主要原材料 MMA 价格波动的风险

报告期内，公司所采购的主要原材料 MMA 的价格，主要参考“易贸化工网”公布的华东地区 MMA 每日现货市场报价确定。

根据“易贸化工网”，近年来华东地区 MMA 月度均价走势如下图：



报告期内，MMA 的现货市场报价呈现波动态势，给公司的原材料成本管理

带来一定压力。未来某一时期，若 MMA 价格处于上涨周期，而公司产品价格不能随之上调，则可能对公司生产经营带来一定不利影响。

（四）福利政策变化的风险

根据财税〔2007〕92 号《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》、国税发〔2007〕67 号《关于促进残疾人就业税收优惠政策征管办法的通知》、《中华人民共和国企业所得税法》和《中华人民共和国企业所得税法实施条例》等政策，公司可享受企业所得税税收减免和增值税税收返还。若存在公司无法持续保持“月平均实际安置的残疾人占单位在职职工总数的比例应高于 25%（含 25%），并且实际安置的残疾人人数多于 10 人（含 10 人）”或国家福利税收优惠政策变化的情形，可能对公司经营业绩带来不利影响。

（五）西部大开发政策和福利政策同时变化的风险

帝王洁具同时享受西部大开发企业所得税按 15%征收以及安置残疾人企业所得税税收减免和增值税税收返还的税收优惠，亚克力板业享受西部大开发企业所得税按 15%征收税收优惠，统一分析公司所享受的税收优惠，2015 年度、2014 年度和 2013 年度税收优惠占净利润的比例分别为 28.79%、33.77%和 30.34%，对公司的净利润影响较大。

虽然根据财政部、海关总署、国家税务总局财税〔2011〕58 号《关于深入实施西部大开发战略有关税收政策问题的通知》及国家税务总局公告 2012 年第 12 号《国家税务总局关于深入实施西部大开发战略有关企业所得税问题的公告》之规定，自 2011 年 1 月 1 日至 2020 年 12 月 31 日，对设在西部地区的鼓励类产业企业减按 15%的税率征收企业所得税，但若未来上述政策发生变化，或公司在未来年度不能持续满足西部大开发税收优惠政策的相关条件，公司存在不能继续享受西部大开发税收优惠政策的可能。

根据财税〔2007〕92 号《财政部、国家税务总局关于促进残疾人就业税收优惠政策的通知》的规定，公司安置残疾职工人数需满足“月平均实际安置的残疾人占单位在职职工总数的比例应高于 25%（含 25%），并且实际安置的残疾人人数多于 10 人（含 10 人）”的条件，才能享受增值税退税优惠政策。公司未来存在因无法持续保持“月平均实际安置的残疾人占单位在职职工总数的比例应高

于 25%（含 25%），并且实际安置的残疾人人数多于 10 人（含 10 人）”或国家福利税收优惠政策变化而无法享受增值税退税优惠政策的可能。

如果上述两种情况同时发生，将对公司经营业绩造成重大不利影响。

（六）实际控制人控制的风险

刘进、陈伟和吴志雄目前合计持有本公司 83.5068%的股份，共同为本公司的控股股东、实际控制人，对公司实施共同控制。虽然公司已经建立了较为完善的内部控制制度和公司治理结构，包括制订了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《关联交易管理制度》和《独立董事工作细则》等规章制度，且公司董事会构成科学合理，公司董事的选举采取累计投票制，上述制度的执行可在一定程度上分散控股股东、实际控制人对公司的控制力，最大限度的降低控股股东、实际控制人对于公司日常经营的控制风险。

若本次公司首次公开发行股票并上市顺利完成，尽管其持有的公司股份比例有所下降，但仍为公司的控股股东、实际控制人，若其利用控股地位，通过行使表决权对公司人事、经营决策等进行控制，存在对公司及公司其他股东利益产生不利影响的可能。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

特此公告。

四川帝王洁具股份有限公司

董事会

2016 年 5 月 25 日