

股票简称：帝欧家居

股票代码：002798

帝欧家居股份有限公司

D&O Home Collection Co.,Ltd

注册地址：四川省成都市简阳市贾家镇工业开发区

公开发行可转换公司债券

募集说明书

保荐机构（主承销商）



二〇二一年十月

声 明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺募集说明书及其摘要不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

公司负责人、主管会计工作负责人及会计机构负责人保证募集说明书及其摘要中财务会计报告真实、完整。

证券监督管理机构及其他政府部门对本次发行所作的任何决定，均不表明其对发行人所发行证券的价值或者投资人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，证券依法发行后，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。

重大事项提示

公司特别提示投资者对下列重大事项给予充分关注，并仔细阅读本募集说明书中有关风险因素的章节。

一、公司本次发行可转换公司债券的信用评级

公司聘请东方金诚国际信用评估有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，根据东方金诚国际信用评估有限公司出具的《帝欧家居股份有限公司 2020 年度公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次可转债信用等级为 AA-。

在本次可转债存续期限内，东方金诚国际信用评估有限公司将于每年帝欧家居年报公告后的 2 个月内进行一次定期跟踪评级，并根据有关情况进行不定期跟踪评级。如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准变化等因素，导致本期可转债的信用评级级别变化，将会增大投资者的风险，对投资者的利益产生一定影响。

二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条规定：“公开发行可转换公司债券，应当提供担保，但最近一期末经审计的净资产不低于人民币十五亿元的公司除外”。公司最近一期末经审计的归属于上市公司股东的净资产为 42.49 亿元，不低于 15 亿元，因此公司未对本次公开发行的可转换公司债券发行提供担保，请投资者特别注意。

三、公司特别提请投资者关注“风险因素”中的下列风险

（一）市场风险

1、受下游房地产等相关行业影响的风险

公司主营业务包括卫生洁具和建筑陶瓷两大业务，均与房地产行业、装饰装修行业和建材行业相互依存、共同发展。目前，国内房地产行业逐渐转向稳定成

熟期，且随着精装房政策的持续推动，装修装饰和建材行业市场广阔。住房和城乡建设部和人民银行于 2020 年 8 月召开重点房地产企业座谈会，研究进一步落实房地产长效机制，形成了重点房地产企业资金监测和融资管理规则，根据行业内的“三道红线”要求，即剔除预收款后的资产负债率不得大于 70%、净负债率不得大于 100%、现金短债比不得小于 1 倍，房地产企业的有息负债融资将会有不同程度的受限。上述政策 2021 年在全行业全面实施，并力争让房地产企业在三年内完成降负债的目标，将对房地产行业产生较大影响，房地产市场可能会存在持续不景气的情形，相关不利因素有可能传导至卫生洁具和建筑陶瓷行业，并对公司的生产经营产生不利影响。

2、市场竞争加剧风险

卫生洁具和建筑陶瓷行业均属于充分竞争行业，行业内企业的规模普遍较小，行业集中度低，且在卫生洁具行业，外国品牌占据着国内高端市场。随着行业的发展，市场竞争已经由最初的价格竞争转变为品牌、营销、人才、服务以及规模等多方面的综合竞争。虽然公司“帝王”牌洁具与“欧神诺”牌瓷砖在市场有一定的知名度和市场占有率，但随着市场竞争不断加大，将给公司经营收入、盈利等方面造成一定的影响。

3、主要原材料及能源价格波动风险

公司卫生洁具业务主要原材料为甲基丙烯酸甲酯，价格主要参考安迅思（www.icis-china.com）公布的华东市场每日成交价格确定。公司建筑陶瓷业务主要原材料为泥沙料、化工料、熔块及釉料，主要能源为电、煤、柴油。报告期内，主要原材料和能源消耗占营业成本比例较高。如果未来主要原材料及能源价格出现波动，将可能对公司的经营业绩产生一定的影响，特别是如果出现主要原材料及能源采购价格大幅上升而公司产品价格不能随之上调，公司经营业绩将面临下降的风险。

（二）财务风险

1、应收账款较大风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 150,683.39 万元、234,588.91

万元、302,405.72万元和351,128.69万元，占流动资产比例分别为48.41%、58.11%、54.71%和57.82%，应收账款主要集中于建筑陶瓷的自营工程业务端，主要应收对象为房地产开发商。截至2020年末，因新冠肺炎疫情影响等原因，公司已有个别客户应收账款的回款速度出现3个月左右的延迟情况；尽管目前公司应收账款回款尚未出现较大异常，但如果下游房地产行业的“三道红线”政策在房地产行业全面实施，将会给该行业带来较大的不利影响，房地产客户融资和投资受限，有可能出现回款不及时或财务状况恶化情况，可能给公司带来坏账风险。

2、存货规模较大风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为65,268.72万元、70,450.50万元、86,010.80万元和87,291.69万元，占流动资产比率分别为20.97%、17.45%、15.56%和14.37%，公司存货主要包括原材料、库存商品和发出商品。若因市场环境等外部因素发生重大不利变化、公司主要原材料和主要产品市场价格大幅下跌，导致公司存货积压或减值，将对公司财务状况和经营业绩产生不利影响。

3、税收优惠风险

报告期内，公司及下属公司享受了不同的企业所得税和增值税优惠政策。如果未来上述税收优惠政策取消或变动，或者本公司无法持续获得该等优惠，将对本公司的经营业绩造成一定影响。

4、商誉减值风险

报告期内，公司收购了欧神诺，商誉相应增加，报告期各期末，公司商誉分别为52,137.02万元、52,137.02万元、52,137.02万元和52,137.02万元，占当期期末非流动资产的比例分别为19.25%、17.58%、15.16%和14.85%。公司于每年末均对相关资产进行减值测试，资产可收回金额高于账面价值，因此报告期各期末未对商誉计提减值准备。但如果未来被收购公司经营状况恶化，则可能产生商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。

5、客户集中风险

报告期内，公司前五大客户收入总额占当期营业收入的比例分别为59.13%、37.37%、35.46%和33.29%，客户集中度相对较高；若公司个别或部分主要客

户因行业风险、意外事件等原因出现经营困难、财务情况恶化等情形，公司的经营业绩等将会受到一定程度的不利影响。

6、租赁风险

截至 2021 年 6 月 30 日，公司承租的主要生产经营用房 24 处，其中 7 处存在未取得产权方同意转租证明或产权瑕疵的情况，存在一定的纠纷风险，该 7 处存在瑕疵的租赁房产主要用于仓储。针对公司租赁的生产经营用房，若出现到期无法正常续租、或在租赁过程中发生出租方违约等情形，可能会对公司的正常生产或经营成本造成一定的不利影响。

(三) 管理风险

1、内部控制及运营管理风险

本次发行完成后，公司资产规模将进一步增加。尽管公司已建立较为规范的管理制度，生产经营也运转良好，但随着公司募集资金的到位以及公司经营规模的扩张，在经营管理、资源整合、市场开拓、统筹管理方面对公司提出更高的要求，公司存在内部控制及运营管理方面的风险。

2、实际控制人控制风险

截至本募集说明书签署日，刘进、陈伟、吴志雄为一致行动人，三人共同为公司控股股东、实际控制人，对公司进行共同控制，合计持有公司股份 162,077,183 股，占公司股份总数的 41.89%。刘进、陈伟、吴志雄自 2009 年至今，始终为公司实际控制人。

本次发行完成后，公司的实际控制人不变。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，仍可能会对保护公司及中小股东的合法权益造成不利影响。

3、股份质押风险

截至 2021 年 9 月 6 日，公司控股股东、实际控制人刘进、陈伟、吴志雄累计质押股份 89,422,600 股，占其合计所持公司股份总数的 55.17%，占公司股份总数的 23.11%。

刘进、陈伟、吴志雄信用状况良好，能够按照协议的约定按期支付利息、偿还本金，不存在违约导致股份被冻结或强制平仓的情况。但是，如果因未来宏观经济环境发生重大不利变化、市场剧烈波动或者控股股东、实际控制人资信状况及履约能力大幅下降，导致到期无法偿还相关债务，相关债权人及质权人有可能为实现债权而采取相应措施，可能存在公司控制权不稳定的风险。

4、人才流失的风险

公司制定了完善的薪酬制度、绩效考核制度，并通过授予限制性股票、设立员工持股计划对员工进行股权激励，目前公司及重要子公司的高级管理人员和核心人员通过股权激励持有公司的股份，一定程度上保证了上述人员与公司利益的一致性，使得公司能够吸引人才、留住人才、发展人才。虽然公司采取了以上措施，但仍存在人才流失的风险。

(四) 募集资金投资项目实施风险

本次发行募集资金拟用于“欧神诺八组年产 5,000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目”、“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”和补充流动资金。本次募集资金投资项目存在如下风险：

1、募集资金投向风险

公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原材料供应和工艺技术水平等因素作出的。项目的顺利实施可以提升公司自建产能，提高智能化生产水平，增强公司的综合实力和盈利能力，促进公司持续稳定发展。

如果募集资金不能及时到位、项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，将会给募集资金投资项目的预期效果带来较大影响。

2、项目进程不达预期的风险

本次募集资金投资项目投资建设工程期较长、工程质量要求较高，建设过程中，不能完全排除因组织管理不善或其他不可预见因素导致项目建设未能如期完成或投资突破预算等可能影响项目收益的风险存在。

3、项目效益不达预期的风险

由于募投项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、发行人管理及人才等因素密切相关，上述因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然，发行人在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景和经济效益。但在实际运营过程中，由于市场本身具有的不确定因素，如果未来业务市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与发行人预测产生偏差，有可能存在募集资金投资项目实施后达不到预期效益的风险。

（五）与本次发行相关的风险

1、本息兑付风险

在本次发行的可转债的存续期限内，公司需按发行条款对未转股部分的可转债偿付利息及到期兑付本金，并在触发回售条件时承兑投资者提出的回售要求。这将相应增加公司的财务费用，并对生产经营产生一定的资金压力。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能出现未达到预期回报的情况，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

2、利率风险

受国民经济总体运行情况、国家宏观经济政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。在可转债存续期间，当市场利率上升时，可转债对应的债权价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。

3、可转债价格波动的风险

可转债作为衍生金融产品具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，价格波动情况较为复杂，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

和股票、债券一样，可转债价格会有上下波动，甚至可能会出现异常波动或

与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

4、强制赎回风险

在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转债未转股余额不足 3,000.00 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如公司行使上述赎回权，赎回价格为债券面值加当期应计利息，有可能低于投资者取得可转债的价格，从而造成投资者的损失。

5、摊薄即期回报的风险

本次公开发行可转债有助于公司扩大生产能力、增强盈利能力、提高抗风险能力。本次可转债发行完成 6 个月后，可转债持有人即可行使转股的权利，转股后，公司的股本规模和净资产规模将相应增加。虽然随着本次可转债募集资金投资项目的顺利建成、投产，募集资金投资项目的经济效益将在可转债存续期间逐步释放，但若可转债持有者在转股期内大量转股，公司的每股收益和净资产收益率可能由于股本和净资产的增加而降低，因此公司存在转股后每股收益和净资产收益率摊薄的风险。

公司实际控制人、控股股东、全体董事及高级管理人员对此已经作出相关承诺，并积极采取相应的措施，对可能产生摊薄的即期回报进行填补。

6、可转债在转股期内不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

7、可转债存续期内转股价格向下修正条款实施导致公司股本摊薄程度扩大的风险

本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司董事会会有

权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。如转股价格向下修正方案获股东大会审议通过并实施，在同等规模的可转债进行转股的情况下，公司转股股份数量将相应增加，将导致公司股本摊薄程度扩大。

8、可转债存续期内转股价格是否向下修正以及转股价格向下修正幅度不确定的风险

本次发行可转债设置了转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日均价之间的较高者，且修正后的价格不低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

可转债存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下修正方案；或者虽然公司董事会提出转股价格向下修正方案，是否能够通过股东大会审议通过也存在不确定性。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格是否向下修正以及转股价格向下修正幅度不确定的风险。

9、可转债评级风险

在本次发行的可转债存续期间，若出现任何影响本次发行可转债的信用级别的事项，评级机构有可能调低本次发行可转债的信用级别，将会对投资者利益产生不利影响。

四、关于公司的股利分配政策

（一）公司现行利润分配政策

根据《公司法》、《证券法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》

（证监会公告[2013]43号）、《上市公司章程指引（2016年修订）》（证监会公告（2016）23号）等的规定，公司制定了相应的利润分配政策和决策机制。

1、利润分配政策

（1）基本原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式；具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

（2）差异化的现金分红政策

公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟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，可以按照前项规定处理。

（3）利润分配的形式

公司采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利；公司将根据当年经营的具体情况以及未来正常经营发展的需要，确定当年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式。

（4）公司现金分红的具体条件、比例和期间间隔

①实施现金分红的条件

公司该年度或半年度实现的可分配利润为正值，即公司弥补亏损、提取公积

金后所余的税后利润为正值；

公司累计可供分配利润为正值，当年每股累计可供分配利润不低于 0.5 元；

公司当年现金净流量占该年实现的可分配利润的比例不低于 50%。

②现金分红最低金额或比例

同时具备前款现金分红条件时，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%。

③利润分配期间间隔

在满足利润分配条件前提下，原则上公司每年进行一次利润分配，但公司可以根据公司盈利情况及资金需求状况进行中期现金分红。

(5) 公司发放股票股利的具体条件

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。在以下两种情况时，公司将考虑发放股票股利：

①公司在面临现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式；

②公司累计未分配利润达到注册资本 100%时，可考虑采用股票股利的分配方式。

2、利润分配决策机制

(1) 董事会提交股东大会的股利分配具体方案，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事应当对股利分配具体方案发表独立意见。

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

(3) 监事会应当对董事会拟定的股利分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

(4) 监事会、根据章程规定有权提出股东大会提案的股东，也可以向股东大会召集人提出关于股利分配的提案。

(5) 股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与

股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(6) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。出现派发延误的，公司董事会应当就延误原因作出说明并及时披露。

公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，公司留存的未分配利润原则上应当用于公司的主营业务发展，独立董事应当对此发表独立意见；公司还应在定期报告中披露现金分红政策的执行情况。

(7) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(8) 公司根据经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，可依法调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取独立董事意见。董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。

监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，充分听取不在公司任职的外部监事意见（如有），并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。

(二) 最近三年现金分红情况

发行人最近三年以现金方式累计分配的利润共计 33,040.46 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 50,441.54 万元的 65.50%，具体分红情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
----	---------	---------	---------

归属于上市公司股东的净利润	56,657.91	56,602.70	38,064.00
现金分红（含税）	7,778.11	3,849.61	11,422.20
股份回购（不含交易费用）	-	9,990.54	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	13.72%	24.45%	30.01%
最近三年累计现金分配合计	33,040.46		
最近三年年均可分配利润	50,441.54		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	65.50%		

注：根据《关于支持上市公司回购股份的意见》规定，“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算”。2019年公司以集中竞价方式累计回购股份 4,685,185 股，耗资 9,990.54 万元（不含交易费用），根据前述规定，视同现金分红，纳入现金分红比例测算。

公司留存的未分配利润主要用于满足公司一般营运资金的需求，在实现稳健经营的同时，促进公司的持续发展，最终实现股东利益最大化。

目 录

声 明.....	1
重大事项提示	2
一、公司本次发行可转换公司债券的信用评级.....	2
二、公司本次发行可转换公司债券不提供担保.....	2
三、公司特别提请投资者关注“风险因素”中的下列风险	2
四、关于公司的股利分配政策.....	9
目 录.....	14
第一节 释 义	18
一、一般释义.....	18
二、专有名词释义.....	20
第二节 本次发行概况	22
一、公司基本情况.....	22
二、本次发行基本情况.....	23
三、本次发行的相关机构.....	35
第三节 风险因素	38
一、政策风险.....	38
二、市场风险.....	38
三、财务风险.....	39
四、管理风险.....	41
五、募集资金投资项目实施风险.....	42
六、与本次发行相关的风险.....	43
七、新冠肺炎疫情持续风险.....	46
八、不可抗力风险.....	46

第四节 发行人的基本情况	47
一、发行人股本结构及前十名股东持股情况.....	47
二、公司组织结构及主要对外投资情况.....	48
三、控股股东和实际控制人基本情况.....	56
四、主营业务和主要产品.....	64
五、公司所处行业的基本情况.....	68
六、公司在行业中的竞争地位.....	111
七、业务具体情况.....	117
八、主要固定资产和无形资产情况.....	135
九、境外经营情况.....	208
十、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	208
十一、最近三年公司及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	209
十二、利润分配情况.....	225
十三、公司最近三年发行的债券情况及资信评级情况.....	234
十四、董事、监事、高级管理人员.....	234
十五、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况.....	250
第五节 同业竞争与关联交易	251
一、同业竞争.....	251
二、关联交易.....	252
三、规范关联交易的措施.....	261
四、关于减少和进一步规范关联交易的措施及相关制度安排.....	267
五、独立董事对公司关联交易的意见.....	267
第六节 财务会计信息	268
一、报告期内财务报告审计情况.....	268

二、合并财务报表范围及其最近三年及一期的变化情况.....	268
三、最近三年及一期的财务报表.....	270
四、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益明细表.....	297
第七节 管理层讨论与分析	300
一、财务状况分析.....	300
二、盈利能力分析.....	374
三、现金流量分析.....	397
四、资本性支出.....	402
五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	404
六、会计政策和会计估计.....	405
七、重大担保、诉讼及其他或有事项.....	410
第八节 本次募集资金运用	417
一、本次募集资金使用概况.....	417
二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性.....	421
三、本次募集资金投资项目简介.....	429
四、本次募集资金运用对公司经营成果和财务状况的影响.....	463
第九节 历次募集资金运用	464
一、最近五年内募集资金基本情况.....	464
二、前次募集资金使用情况说明.....	466
三、前次募集资金投资项目最近 3 年实现效益的情况.....	474
四、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况.....	478
五、其他差异说明.....	478
六、会计师事务所关于前次募集资金使用情况报告的结论.....	479
第十节 相关声明	480
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	480

二、保荐机构（主承销商）声明.....	481
三、律师事务所声明.....	483
四、发行人会计师事务所声明.....	484
五、资信评级机构声明.....	485
第十一节 备查文件	487
一、备查文件.....	487
二、查阅地点和查阅时间.....	487

第一节 释 义

在本募集说明书中，除非文意另有所指，下列词语具有如下含义：

一、一般释义

释义项		释义内容
帝欧家居、公司、本公司、发行人或股份公司	指	帝欧家居股份有限公司
帝王洁具	指	四川帝王洁具股份有限公司，公司曾用名
帝王有限	指	四川帝王洁具有限责任公司，公司前身
欧神诺、佛山欧神诺	指	佛山欧神诺陶瓷有限公司，前身为佛山欧神诺陶瓷股份有限公司
亚克力板业	指	成都亚克力板业有限公司
帝亚尔特	指	四川帝亚尔特建设工程有限公司
爱帝唯	指	四川爱帝唯网络科技有限公司
四川帝欧	指	四川帝欧家居有限公司
佛山帝王	指	佛山帝王卫浴有限公司
重庆帝王	指	重庆帝王洁具有限公司
景德镇欧神诺	指	景德镇欧神诺陶瓷有限公司
广西欧神诺	指	广西欧神诺陶瓷有限公司
欧神诺云商	指	佛山欧神诺云商科技有限公司
上海欧神诺	指	上海欧神诺陶瓷有限公司
天津欧神诺	指	天津欧神诺陶瓷有限公司
四川欧神诺	指	四川欧神诺陶瓷有限公司
杭州欧神诺云商	指	杭州欧神诺云商科技有限公司
天津欧神诺建材	指	天津欧神诺建材有限公司
沈阳欧神诺	指	沈阳欧神诺陶瓷有限公司
成都欧神诺云商	指	成都欧神诺云商科技有限公司
山东欧神诺建材	指	山东欧神诺建材有限公司
云南欧神诺建材	指	云南欧神诺建材有限责任公司
陕西欧神诺建材	指	陕西欧神诺建材有限公司
帝旭洁具	指	广东帝旭卫生洁具有限公司
广西欧神诺建材	指	广西欧神诺建材科技有限公司
文景九鼎	指	苏州文景九鼎投资中心（有限合伙）

永乐九鼎	指	苏州永乐九鼎投资中心（有限合伙）
含光九鼎	指	北京含光九鼎投资中心（有限合伙）
碧桂园	指	碧桂园控股有限公司（2007.HK）
万科	指	万科企业股份有限公司（000002.SZ）
“三道红线”	指	住房和城乡建设部和人民银行于2020年8月召开重点房地产企业座谈会，所形成的资金监测和融资管理规则，即房地产企业有息负债融资将根据“剔除预收款后的资产负债率不得大于70%、净负债率不得大于100%、现金短债比不得小于1倍”三项指标受限，该政策于2021年在全行业全面实施，并力争让房地产企业在三年内完成降负债的目标。
首次公开发行	指	公司向社会公开发行2,160万股，每股面值1.00元的人民币普通股股票（A股）的行为
重大资产重组	指	2018年1月公司以发行股份及支付现金方式购买佛山欧神诺陶瓷股份有限公司98.39%股权并向公司实际控制人刘进、陈伟、吴志雄和博时基金、兴全基金非公开发行股份募集配套资金
《业绩补偿协议》	指	《四川帝王洁具股份有限公司发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易之业绩承诺补偿协议》及其补充协议
国务院	指	中华人民共和国国务院
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
商务部	指	中华人民共和国商务部
发改委	指	国家发展和改革委员会
住房和城乡建设部	指	中华人民共和国住房和城乡建设部
人民银行	指	中国人民银行
本次发行	指	帝欧家居股份有限公司公开发行可转换公司债券的行为
本次可转债预案	指	《帝欧家居股份有限公司公开发行可转换公司债券预案》、《帝欧家居股份有限公司公开发行可转换公司债券预案（修订稿）》
募集说明书	指	《帝欧家居股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》
保荐机构、主承销商、华西证券	指	华西证券股份有限公司
律师、金杜所	指	北京市金杜律师事务所
审计机构、立信所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评估机构、东方金诚	指	东方金诚国际信用评估有限公司

银信资产评估	指	银信资产评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《上市规则》	指	《深圳证券交易所股票上市规则》
《管理办法》	指	《上市公司证券发行管理办法》
《公司章程》	指	《帝欧家居股份有限公司章程》
报告期、最近三年一期	指	2018年、2019年、2020年、2021年1-6月
元、万元、亿元	指	人民币元、万元、亿元

二、专有名词释义

释义项		释义
亚克力	指	英文名称 Acrylic，化学名称聚甲基丙烯酸甲酯，俗称“有机玻璃”
PMMA	指	即亚克力，为聚甲基丙烯酸甲酯的英文缩写
MMA	指	甲基丙烯酸甲酯，通过聚合反应生成聚甲基丙烯酸甲酯（PMMA）
OEM	指	原厂委托制造加工（Original equipment manufacturer），指企业向具有核心技术的外包商提供制造或加工服务，赚取相应服务费用，而产品的设计由外包商自行负责，并最终以外包商自有品牌进行销售
ODM	指	原始设计制造商（original design manufacturer），指企业向外包商提供产品设计、开发、生产的系列服务，但产品最终以外包商品牌进行销售
建筑陶瓷	指	指用于建筑物饰面或作为建筑物构件的陶瓷制品，主要指陶瓷墙地砖，不包括建筑玻璃制品、黏土砖和烧结瓦等
陶瓷砖	指	由黏土、长石和石英为主要原料制造的用于覆盖墙面和地面的板状或块状建筑陶瓷制品
抛光砖	指	经过机械研磨、抛光，表面呈镜面光泽的瓷质陶瓷砖
抛釉砖	指	一种可以在釉面进行抛光的新型釉面产品，表面一般为透明面釉，集抛光砖与仿古砖优点于一体，釉面如抛光砖般光滑亮洁，同时其釉面花色如仿古砖般图案丰富，色彩厚重或绚丽，具有立体感强、透明性好等特性
抛晶砖	指	以陶瓷材料为基体，在特定的工艺技术条件下将微晶玻璃复合在陶瓷基体上的新型高档建筑装饰材料，具有耐磨耐压、耐酸碱、防滑、瓷质吸水率低等特性
仿古砖	指	通过施釉、印花、专门模仿各类纹理的陶瓷砖。与普通的釉面砖相比，其差别主要表现在釉料的色彩上面，具

		有防滑、易清洁、耐磨等特性
瓷片	指	是指吸水率大于 10%而小于 20%，一般用来做墙面的陶质砖，强度比瓷质砖低，吸水率大，但釉面质感好，色彩鲜艳，耐污性能好
陶瓷配件	指	主要指搭配陶瓷主砖的配件产品，如腰线、踢脚线、波导线等，包括水刀加工的产品，三度烧的配件，人造石加工的配件，还有金属做的小型配件

注：除特别说明外所有数值均保留两位小数，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第二节 本次发行概况

一、公司基本情况

公司名称：帝欧家居股份有限公司

英文名称：D&O Home Collection Co.,LTD

股票上市地：深圳证券交易所

股票简称：帝欧家居

股票代码：002798

法定代表人：刘进

董事会秘书：吴朝容

成立时间：1994年3月14日

上市日期：2016年5月25日

注册资本：386,893,064元

公司类型：股份有限公司（台港澳与境内合资、上市）（外资比例低于25%）

住 所：四川省成都市简阳市贾家镇工业开发区

办公地址：四川省成都市高新区天府大道中段天府三街19号新希望国际大厦A座15层

邮政编码：610041

电话号码：028-82801189

传真号码：028-67996197

互联网网址：www.monarch-sw.com

电子信箱：monarch-zq@monarch-sw.com

经营范围：制造、销售：卫浴产品、水暖材料、建材，相关产品出口及相关原材料进口；纸箱加工与制造；洁具产品的安装、维修及售后服务、咨询服务；设计、制造、销售、安装：家具、橱柜，以及提供售后服务；门、窗、地板、墙

板、吊顶及其他装饰材料的制造、销售及安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（涉及国家规定实施准入特别管理措施的除外）。

二、本次发行基本情况

（一）核准情况

本次发行经公司 2020 年 8 月 14 日召开的第四届董事会第十四次会议、2020 年 10 月 29 日召开的第四届董事会第十六次会议审议通过，并经公司 2020 年 8 月 31 日召开的 2020 年第四次临时股东大会审议通过。

本次发行已经中国证监会《关于核准帝欧家居股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可〔2021〕513 号）核准。

公司于 2021 年 8 月 4 日召开第四届董事会第二十二次会议、2021 年 8 月 20 日召开 2021 年第四次临时股东大会审议通过《关于延长公司公开发行可转换公司债券股东大会决议有效期的议案》等议案。

（二）本次发行概况

1、本次发行证券的种类

本次发行证券的种类为可转换为公司股票的可转换公司债券。本次发行的可转债及未来转换的股票将在深圳证券交易所上市。

2、发行规模

本次可转债的发行规模为不超过 150,000 万元（含）。

3、票面金额和发行价格

本次发行的可转债按面值发行，每张面值为人民币 100 元。

4、债券期限

本次发行的可转债的期限为自发行之日起 6 年，即自 2021 年 10 月 25 日至 2027 年 10 月 24 日。

5、债券利率

票面利率：第一年 0.30%、第二年 0.50%、第三年 1.00%、第四年 1.60%、第五年 2.00%、第六年 2.50%，到期赎回价为 115 元（含最后一期利息）。

6、还本付息的期限和方式

本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金并支付最后一期利息。

（1）年利息计算

年利息指可转债持有人按持有的可转债票面总金额自可转债发行首日起每满一年可享受的当期利息。

年利息的计算公式为： $I=B \times i$

I：指年利息额；

B：指本次发行的可转债持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转债票面总金额；

i：指可转债当年票面利率。

（2）付息方式

①本次发行的可转债采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转债发行首日。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转债发行首日起每满一年的当日。如该日为法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另付息。每相邻的两个付息日之间为一个计息年度。

③付息债权登记日：每年的付息债权登记日为每年付息日的前一交易日，公司将在每年付息日之后的 5 个交易日内支付当年利息。在付息债权登记日前（包括付息债权登记日）申请转换成公司股票的可转债，公司不再向其持有人支付本计息年度及以后计息年度的利息。

④可转债持有人所获得利息收入的应付税项由可转债持有人承担。

7、转股期限

自可转债发行结束之日（2021年10月29日）起满六个月后的第一个交易日（2022年4月29日）起至可转债到期日（2027年10月24日）止。（如遇法定节假日或休息日延至其后的第1个工作日；顺延期间付息款项不另计息）

8、转股股数确定方式

可转债持有人在转股期内申请转股时，转股数量的计算公式为： $Q=V/P$ ，并以去尾法取一股的整数倍。

Q：指可转债持有人申请转股的数量；

V：指可转债持有人申请转股的可转债票面总金额；

P：指申请转股当日有效的转股价格。

可转债持有人申请转换成的股份须是一股的整数倍。转股时不足转换为一股的可转债余额，公司将按照深圳证券交易所等部门的有关规定，在可转债持有人转股当日后的5个交易日内以现金兑付该部分可转债的票面余额及其所对应的当期应计利息（当期应计利息的计算方式参见“（十一）赎回条款”的相关内容）。

9、转股价格的确定及其调整

（1）初始转股价格的确定

本次发行的可转换公司债券的初始转股价格为13.53元/股，不低于募集说明书公告日前20个交易日公司股票交易均价（若在该20个交易日内发生过因除权、除息引起股价调整的情形，则对调整前交易日的交易均价按经过相应除权、除息调整后的价格计算）和前一个交易日公司股票交易均价。

前20个交易日公司股票交易均价=前20个交易日公司股票交易总额/该20个交易日公司股票交易总量；

前一个交易日公司股票交易均价=前一个交易日公司股票交易总额/该交易日公司股票交易总量。

（2）转股价格的调整方式及计算公式

本次发行完成后，当公司发生送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转债转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况时，公司将按上述条件出现的先后顺序，依次对转股价格进行调整，具体调整方式如下：

设调整前转股价格为 P_0 ，每股送红股或转增股本率为 N ，每股增发新股或配股率为 K ，增发新股价格或配股价格为 A ，每股派发现金股利为 D ，调整后转股价格为 P （调整值保留小数点后两位，最后一位实行四舍五入），则：

送红股或转增股本： $P=P_0/(1+N)$ ；

增发新股或配股： $P=(P_0+A\times K)/(1+K)$ ；

上述两项同时进行： $P=(P_0+A\times K)/(1+N+K)$ ；

派发现金股利： $P=P_0-D$ ；

三项同时进行时： $P=(P_0-D+A\times K)/(1+N+K)$ 。

公司出现上述股份和/或股东权益变化时，将依次进行转股价格调整，并在中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登转股价格调整的公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整方式及暂停转股期间（如需）。当转股价格调整日为可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，则该持有人的转股申请按调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、公司合并、分立或任何其他情形使公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响可转债持有人的债权利益或转股衍生权益时，公司将视具体情况按照公平、公正、公允的原则以及充分保护可转债持有人权益的原则调整转股价格。有关转股价格调整内容及操作办法将依据当时国家有关法律法规及证券监管部门的相关规定制订。

10、转股价格向下修正条款

（1）修正条件及修正幅度

在本次发行的可转债存续期内，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少 15 个交易日的收盘价格低于当期转股价格 80%时，公司董事会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，该方案须经出席会议的股东所持表决

权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有公司本次发行的可转债的股东应当回避；修正后的转股价格应不低于该次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前一个交易日公司股票交易均价，且修正后的价格不低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

若在前述连续 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

（2）修正程序

若公司决定向下修正转股价格，公司将在深圳证券交易所和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登股东大会决议公告以及转股价格修正公告。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）起恢复转股申请并执行修正后的转股价格。

若转股价格修正日为可转债持有人转股申请日或之后、转换股票登记日之前，该类转股申请按修正后的转股价格执行。

11、赎回条款

（1）到期赎回条款

本次发行的可转债到期后的 5 个交易日内，公司将按债券面值的 115%（含最后一期利息）的价格赎回未转股的可转换公司债券。

（2）有条件赎回条款

在本次发行的可转债转股期内，当下述两种情形的任意一种出现时，公司董事会会有权决定按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债：

①在本次发行的可转债转股期内，如果公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价格不低于当期转股价格的 130%（含）；

②当本次发行的可转债未转股余额不足人民币 3,000 万元时。

当期应计利息的计算公式为： $IA=B \times i \times t/365$ ，

IA: 指当期应计利息;

B: 指本次发行的可转债持有人持有的将赎回的可转债票面总金额;

i: 指可转债当年票面利率;

t: 指计息天数, 即从上一个付息日起至本计息年度赎回日止的实际日历天数 (算头不算尾)。

若在前述连续 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则在转股价格调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

12、回售条款

(1) 有条件回售条款

本次发行的可转债最后两个计息年度, 如果公司股票在任何连续 30 个交易日的收盘价格低于当期转股价格的 70% 时, 可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。(当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容)。

若在前述连续 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形, 则转股价格在调整日前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算, 在转股价格调整日及之后的交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。如果出现转股价格向下修正的情况, 则前述连续 30 个交易日须从转股价格向下修正后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转债最后两个计息年度, 可转债持有人在当年首次满足回售条件后可按上述约定条件行使回售权一次, 若在首次满足回售条件时可转债持有人未在公司届时公告的回售申报期内申报并实施回售, 则该计息年度不应再行使回售权, 可转债持有人不能多次行使部分回售权。

(2) 附加回售条款

若公司本次发行的募集资金投资项目的实施情况与公司在募集说明书中的承诺情况相比出现重大变化, 根据中国证监会的相关规定被视作改变募集资金用

途或被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转债持有人享有一次回售其持有的全部或部分可转债的权利。可转债持有人有权将其持有的可转债全部或部分按照债券面值加当期应计利息的价格回售给公司。持有人在附加回售条件满足后，可以在公司公告的附加回售申报期内进行回售，若可转债持有人在当次附加回售申报期内不实施回售，则不应再行使附加回售权（当期应计利息的计算方式参见“11、赎回条款”的相关内容）。

13、转股后的股利分配

因本次发行的可转债转股而增加的公司股票享有与原股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有股东（含因可转债转股形成的股东）均参与当期股利分配，享有同等权益。

14、发行方式及发行对象

（1）向发行人原股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（2021年10月22日，T-1日）收市后登记在册的发行人所有股东。

（2）网上发行：中华人民共和国境内持有深交所证券账户的社会公众投资者，包括：自然人、法人、证券投资基金等（法律法规禁止购买者除外）。

（3）本次发行的承销机构的自营账户不得参与网上申购。

15、向原股东配售的安排

原股东可优先配售的帝欧转债数量为其在股权登记日（2021年10月22日，T-1日）收市后登记在册的持有帝欧家居的股份数量按每股配售3.8770元可转债的比例计算可配售可转债金额，再按100元/张的比例转换为张数，每1张为一个申购单位，即每股配售0.038770张可转债。发行人现有总股本386,893,064股，按本次发行优先配售比例计算，原股东可优先认购帝欧转债上限总额为14,999,844张，约占本次发行的可转债总额15,000,000张的99.9990%，由于不足1张部分按照中国结算深圳分公司配股业务指引执行，最终优先配售总数可能略有差异。

原股东的优先配售通过深交所交易系统进行，配售代码为“082798”，配售

简称为“帝欧配债”。原股东可根据自身情况自行决定实际认购的可转债数量。

原股东网上优先配售可转债认购数量不足 1 张部分按照中国结算深圳分公司配股业务指引执行，即所产生的不足 1 张的优先认购数量，按数量大小排序，数量小的进位给数量大的参与优先认购的原股东，以达到最小记账单位 1 张，循环进行直至全部配完。

原股东除可参加优先配售外，还可参加优先配售后余额部分的申购。原股东参与网上优先配售的部分，应当在 T 日申购时缴付足额资金。原股东参与网上优先配售后余额的网上申购时无需缴付申购资金。

16、债券持有人会议相关事项

（1）债券持有人的权利

①依照法律、行政法规等相关规定参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

②按照其所持有的可转债数额享有约定利息；

③按约定的期限和方式要求发行人偿付可转债本息；

④按约定条件将所持有的可转债转换为公司股份；

⑤根据约定的条件行使回售权；

⑥依照法律、行政法规及《公司章程》的规定转让、赠与或质押其所持有的可转债；

⑦依照法律、《公司章程》的规定获得有关信息；

⑧法律、行政法规及《公司章程》所赋予的其作为公司债权人的其他权利。

（2）债券持有人的义务

①遵守公司发行债券条款的相关规定；

②依其所认购的债券数额缴纳认购资金；

③遵守债券持有人会议形成的有效决议；

④除法律、法规规定及可转债募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付

债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及《公司章程》规定应当由债券持有人承担的其他义务。

(3) 债券持有人会议的权限范围

①当公司提出变更募集说明书约定的方案时，对是否同意公司的建议作出决议，但债券持有人会议不得作出决议同意公司不支付本次债券本息、变更本次债券利率和期限、取消募集说明书中的赎回或回售条款等；

②当公司未能按期支付可转债本息时，对是否同意相关解决方案作出决议，对是否通过诉讼等程序强制公司和保证人（如有）偿还债券本息作出决议，对是否参与公司的整顿、和解、重组或者破产的法律程序作出决议；

③当公司减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺补偿或维护公司价值及股东权益所必须回购股份导致的减资除外）、合并、分立、解散或者申请破产时，对是否接受公司提出的建议，以及行使债券持有人依法享有的权利方案作出决议；

④当保证人（如有）或者担保物（如有）发生重大不利变化时，对行使债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑤当发生对债券持有人权益有重大影响的事项时，对债券持有人依法享有权利的方案作出决议；

⑥在法律规定许可的范围内对债券持有人会议规则的修改作出决议；

⑦法律、行政法规和规范性文件规定应当由债券持有人会议作出决议的其他情形。

(4) 应当召集债券持有人会议的情形

在本次发行的可转债存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

①公司拟变更可转债募集说明书的约定；

②公司不能按期支付本次可转债的本息；

③公司减资（因员工持股计划、股权激励、业绩承诺补偿或维护公司价值及

股东权益所必须回购股份导致的减资除外)、合并、分立、解散或者申请破产;

④保证人(如有)或担保物(如有)发生重大变化;

⑤公司管理层不能正常履行职责,导致公司债务清偿能力面临严重不确定性,需要依法采取行动;

⑥公司提出债务重组方案;

⑦修订本规则;

⑧发生其他对债券持有人权益有重大实质影响的事项;

⑨根据法律、行政法规、中国证监会、深圳证券交易所及本规则的规定,应当由债券持有人会议审议并决定的其他事项。

(5) 可以提议召开债券持有人会议的机构或人士

当出现债券持有人会议议事范围的任何事项时,下列机构或人士可以提议召开债券持有人会议并向会议召集人提交书面提案:

①公司董事会;

②单独或合计持有本次可转债未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人书面;

③法律、法规规定的其他机构或人士。

17、本次募集资金用途

本次发行的可转债募集资金总额不超过 150,000 万元(含),扣除发行费用后,募集资金净额将用于以下项目:

单位:万元

序号	项目名称	项目总投资额	本次募集资金拟投入金额
1	欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线(节能减排、节水)项目	163,939.50	72,000.00
	其中:项目一期	83,851.82	-
	项目二期	80,087.67	72,000.00
2	两组年产 1300 万 m ² 高端陶瓷地	36,609.23	36,000.00

	砖智能化生产线项目		
3	补充流动资金	42,000.00	42,000.00
	合计	242,548.72	150,000.00

若本次扣除发行费用后的募集资金净额少于上述募集资金投资项目拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司自筹解决。在本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目进度的实际情况以自有或自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

18、担保事项

本次发行的可转债不提供担保。

19、募集资金管理及存放账户

公司已经制定《募集资金使用管理制度》。本次发行的募集资金将存放于公司董事会决定的专项账户中，具体开户事宜在发行前由公司董事会确定。

20、本次发行可转债方案的有效期

公司本次公开发行可转债方案的有效期为 12 个月，自发行方案经公司股东大会审议通过之日起计算。

（三）债券评级及担保情况

公司聘请东方金诚国际信用评估有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，根据东方金诚国际信用评估有限公司出具的《帝欧家居股份有限公司 2020 年度公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次可转债信用等级为 AA-。

本次发行的可转换公司债券不提供担保。

（四）募集资金存放专户

公司已经制订了募集资金管理相关制度，本次发行可转换公司债券的募集资

金将存放于公司董事会指定的募集资金专项账户中。

（五）承销方式及承销期

1、承销方式

本次发行由承销商以余额包销方式承销。

2、承销期

本次可转债发行的承销期为自 2021 年 10 月 21 日至 2021 年 10 月 29 日。

（六）发行费用

项目	金额（不含税，万元）
承销及保荐费用	1,603.77
律师费	95.28
审计及验资费	19.42
资信评级费	23.58
发行手续费	70.75
推介及媒体宣传费	28.30
印刷费	0.52
合计	1,841.62

（七）主要日程与停、复牌安排

本次发行期间的主要日程示意性安排如下（如遇不可抗力则顺延）：

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
2021 年 10 月 21 日 星期四	T-2 日	1、刊登《募集说明书》《募集说明书摘要》《发行公告》《网上路演公告》	正常交易
2021 年 10 月 22 日 星期五	T-1 日	1、原股东优先配售股权登记日 2、网上路演	正常交易
2021 年 10 月 25 日 星期一	T 日	1、发行首日 2、刊登《发行提示性公告》 3、原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 4、网上申购（无需缴付申购资金） 5、确定网上中签率	正常交易

日期	交易日	发行安排	停复牌安排
2021年10月26日 星期二	T+1日	1、刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 2、网上申购摇号抽签	正常交易
2021年10月27日 星期三	T+2日	1、刊登《网上中签结果公告》 2、网上投资者根据中签号码确认认购数量并缴纳认购款（投资者确保资金账户在T+2日日终有足额的可转债认购资金）	正常交易
2021年10月28日 星期四	T+3日	1、保荐机构（主承销商）根据网上资金到账情况确定最终配售结果和包销金额	正常交易
2021年10月29日 星期五	T+4日	1、刊登《发行结果公告》 2、向发行人划付募集资金	正常交易

上述日期为交易日。如相关监管部门要求对上述日程安排进行调整或遇重大突发事件影响发行，公司将与保荐人（主承销商）协商后修改发行日程并及时公告。

（八）本次发行证券的上市流通

本次发行的证券不设持有期限限制。发行结束后，公司将尽快向深圳证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

三、本次发行的相关机构

（一）发行人

名称：帝欧家居股份有限公司

法定代表人：刘进

经办人员：代雨

注册地址：四川省成都市简阳市贾家镇工业开发区

办公地址：四川省成都市高新区天府大道中段天府三街 19 号新希望国际大厦 A 座 15 层

联系电话：028-82801189

传 真：028-67996197

（二）保荐机构（主承销商）

名称：华西证券股份有限公司

法定代表人：杨炯洋

保荐代表人：方维、袁宗

项目协办人：张凯鹏

经办人员：张昊宇、贾程皓

办公地址：北京市西城区复兴门外大街 A2 号中化大厦 8 层

联系电话：010-51662928

传 真：010-68566656

（三）律师事务所

名称：北京市金杜律师事务所

事务所负责人：王玲

办公地址：北京市朝阳区东三环中路 1 号环球金融中心写字楼东楼 18 层

经办律师：刘荣、刘浒、赵志莘

联系电话：028-86203818

传 真：028-86203819

（四）审计机构

名称：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

事务所负责人：杨志国

办公地址：上海市南京东路 61 号新黄浦金融大厦 4 楼

经办会计师：马平、卫亚辉、袁竞艳

联系电话：028-86781366

传 真：028-86531112

(五) 资信评级机构

名称：东方金诚国际信用评估有限公司

法定代表人：崔磊

办公地址：北京市朝阳区朝外西街3号1幢南座11层1101、1102、1103单元
12层1201、1202、1203单元

经办人员：任志娟

联系电话：010-62299800

传 真：010-62299803

(六) 申请上市的证券交易所

名称：深圳证券交易所

办公地址：深圳市福田区深南大道2012号

联系电话：0755-88668888

传 真：0755-82083104

(七) 股份登记机构

名称：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

办公地址：广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼

联系电话：0755-21899999

传 真：0755-21899000

(八) 收款银行

开户银行：中国建设银行成都市新会展支行

账户名称：华西证券股份有限公司

账 号：51001870042052506036

第三节 风险因素

一、政策风险

（一）环保政策变化的风险

我国出台了多项规章制度，严格控制卫生洁具、建筑陶瓷行业的污染物排放标准。公司也坚持落实国家相关环保政策，引入环保设施，实施工艺和质量改进，各项指标符合国家和地方的环境保护标准。但如果未来国家和地方政府及相关主管部门制定更为严格的环保标准，将对公司生产经营和业绩产生不利影响。

（二）反倾销风险

我国是最大的建筑陶瓷、卫生洁具生产及出口国，产品质量好，价格低，对国外市场造成一定的冲击。一些国家和地区为了保护本国产业，建立了贸易壁垒以阻碍我国建筑陶瓷、卫生洁具出口，我国先后遭遇印度、韩国、欧盟、巴西、阿根廷、海湾六国及美国等国的反倾销、反补贴与保障措施调查。公司目前外贸出口业务占比较少，但随着业务发展，不排除拓展境外业务的可能，因此公司产品可能面临反倾销的风险。

二、市场风险

（一）受下游房地产等相关行业影响的风险

公司主营业务包括卫生洁具和建筑陶瓷两大业务，均与房地产行业、装修装饰行业和建材行业相互依存、共同发展。目前，国内房地产行业逐渐转向稳定成熟期，且随着精装房政策的持续推动，装修装饰和建材行业市场广阔。住房和城乡建设部和人民银行于 2020 年 8 月召开重点房地产企业座谈会，研究进一步落实房地产长效机制，形成了重点房地产企业资金监测和融资管理规则，根据行业内的“三道红线”要求，即剔除预收款后的资产负债率不得大于 70%、净负债率不得大于 100%、现金短债比不得小于 1 倍，房地产企业的有息负债融资将会有不同程度的受限。上述政策 2021 年在全行业全面实施，并力争让房地产企业在三年内完成降负债的目标，将对房地产行业产生较大影响，房地产市场可能会存在持续不景气的情形，相关不利因素有可能传导至卫生洁具和建筑陶瓷行业，并对

公司的生产经营产生不利影响。

（二）市场竞争加剧风险

卫生洁具和建筑陶瓷行业均属于充分竞争行业，行业内企业的规模普遍较小，行业集中度低，且在卫生洁具行业，外国品牌占据着国内高端市场。随着行业的发展，市场竞争已经由最初的价格竞争转变为品牌、营销、人才、服务以及规模等多方面的综合竞争。虽然公司“帝王”牌洁具与“欧神诺”牌瓷砖在市场有一定的知名度和市场占有率，但随着市场竞争不断加大，将给公司经营收入、盈利等方面造成一定的影响。

（三）主要原材料及能源价格波动风险

公司卫生洁具业务主要原材料为甲基丙烯酸甲酯，价格主要参考安迅思（www.icis-china.com）公布的华东市场每日成交价格确定。公司建筑陶瓷业务主要原材料为泥沙料、化工料、熔块及釉料，主要能源为电、煤、柴油。报告期内，主要原材料和能源消耗占营业成本比例较高。如果未来主要原材料及能源价格出现波动，将可能对公司的经营业绩产生一定的影响，特别是如果出现主要原材料及能源采购价格大幅上升而公司产品价格不能随之上调，公司经营业绩将面临下降的风险。

三、财务风险

（一）应收账款较大风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 150,683.39 万元、234,588.91 万元、302,405.72 万元和 351,128.69 万元，占流动资产比例分别为 48.41%、58.11%、54.71%和 57.82%，应收账款主要集中于建筑陶瓷的自营工程业务端，主要应收对象为房地产开发商。截至 2020 年末，因新冠肺炎疫情影响等原因，公司已有个别客户应收账款的回款速度出现 3 个月左右的延迟情况；尽管目前公司应收账款回款尚未出现较大异常，但如果下游房地产行业的“三道红线”政策在房地产行业全面实施，将会给该行业带来较大的不利影响，房地产客户融资和投资受限，有可能出现回款不及时或财务状况恶化情况，可能给公司带来坏账风险。

（二）应收票据风险

报告期各期末，公司应收票据账面价值分别为 22,281.30 万元、18,941.20 万元、35,169.16 万元和 35,959.19 万元，占流动资产的比例分别为 7.16%、4.69%、6.36% 和 5.92%。公司建筑陶瓷业务客户主要为房地产开发商，采用票据结算比例较高，如果公司不能保持对应收票据的有效管理，或者下游客户经营情况发生不利变化，应收票据出现无法及时承兑或背书支付的情况，公司将面临应收票据无法及时回收的风险。

（三）存货规模较大风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 65,268.72 万元、70,450.50 万元、86,010.80 万元和 87,291.69 万元，占流动资产比率分别为 20.97%、17.45%、15.56% 和 14.37%，公司存货主要包括原材料、库存商品和发出商品。若因市场环境等外部因素发生重大不利变化、公司主要原材料和主要产品市场价格大幅下跌，导致公司存货积压或减值，将对公司财务状况和经营业绩产生不利影响。

（四）税收优惠风险

报告期内，公司及下属公司享受了不同的企业所得税和增值税优惠政策。如果未来上述税收优惠政策取消或变动，或者本公司无法持续获得该等优惠，将对本公司的经营业绩造成一定影响。

（五）商誉减值风险

报告期内，公司收购了欧神诺，商誉相应增加，报告期各期末，公司商誉分别为 52,137.02 万元、52,137.02 万元、52,137.02 万元和 52,137.02 万元，占当期期末非流动资产的比例分别为 19.25%、17.58%、15.16% 和 14.85%。公司于每年末均对相关资产进行减值测试，资产可收回金额高于账面价值，因此报告期各期末未对商誉计提减值准备。但如果未来被收购公司经营状况恶化，则可能产生商誉减值的风险，从而对公司当期损益造成不利影响。

（六）客户集中风险

报告期内，公司前五大客户收入总额占当期营业收入的比例分别为 59.13%、

37.37%、35.46%和 33.29%，客户集中度相对较高；若公司个别或部分主要客户因行业风险、意外事件等原因出现经营困难、财务情况恶化等情形，公司的经营业绩等将会受到一定程度的不利影响。

（七）其他应收款余额较大的风险

报告期各期末，发行人其他应收款账面价值分别为 2,875.74 万元、7,746.57 万元、21,690.18 万元和 46,753.47 万元，占流动资产的比例分别为 0.92%、1.92%、3.92%和 7.70%，最近一期末其他应收款余额较大，主要为投标保证金和向房地产开发商客户支付的履约保证金。公司客户四川蓝光发展股份有限公司经营状况严重恶化，公司已向法院提请诉前财产保全并起诉要求提前解除合作协议并返还相应的保证金 1,000 万元，以保障公司的相关利益。受房地产调控政策的影响，如果客户经营情况发生重大不利变化，发行人可能面临一定的其他应收款回收风险。

（八）租赁风险

截至 2021 年 6 月 30 日，公司承租的主要生产经营用房 24 处，其中 7 处存在未取得产权方同意转租证明或产权瑕疵的情况，存在一定的纠纷风险，该 7 处存在瑕疵的租赁房产主要用于仓储。针对公司租赁的生产经营用房，若出现到期无法正常续租、或在租赁过程中发生出租方违约等情形，可能会对公司的正常生产或经营成本造成一定的不利影响。

四、管理风险

（一）内部控制及运营管理风险

本次发行完成后，公司资产规模将进一步增加。尽管公司已建立较为规范的管理制度，生产经营也运转良好，但随着公司募集资金的到位以及公司经营规模的扩张，在经营管理、资源整合、市场开拓、统筹管理方面对公司提出更高的要求，公司存在内部控制及运营管理方面的风险。

（二）实际控制人控制风险

截至本募集说明书签署日，刘进、陈伟、吴志雄为一致行动人，三人共同为

公司控股股东、实际控制人，对公司进行共同控制，合计持有公司股份 162,077,183 股，占公司股份总数的 41.89%。刘进、陈伟、吴志雄自 2009 年至今，始终为公司实际控制人。

本次发行完成后，公司的实际控制人不变。如果实际控制人利用其控制地位，通过行使表决权等方式对公司的人事任免、经营决策等进行控制，仍可能会对保护公司及中小股东的合法权益造成不利影响。

（三）股份质押风险

截至 2021 年 9 月 6 日，公司控股股东、实际控制人刘进、陈伟、吴志雄累计质押股份 89,422,600 股，占其合计所持公司股份总数的 55.17%，占公司股份总数的 23.11%。

刘进、陈伟、吴志雄信用状况良好，能够按照协议的约定按期支付利息、偿还本金，不存在违约导致股份被冻结或强制平仓的情况。但是，如果因未来宏观经济环境发生重大不利变化、市场剧烈波动或者控股股东、实际控制人资信状况及履约能力大幅下降，导致到期无法偿还相关债务，相关债权人及质权人有可能为实现债权而采取相应措施，可能存在公司控制权不稳定的风险。

（四）人才流失的风险

公司制定了完善的薪酬制度、绩效考核制度，并通过授予限制性股票、设立员工持股计划对员工进行股权激励，目前公司及重要子公司的高级管理人员和核心人员通过股权激励持有公司的股份，一定程度上保证了上述人员与公司利益的一致性，使得公司能够吸引人才、留住人才、发展人才。虽然公司采取了以上措施，但仍存在人才流失的风险。

五、募集资金投资项目实施风险

本次发行募集资金拟用于“欧神诺八组年产 5,000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目”、“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”和补充流动资金。本次募集资金投资项目存在如下风险：

（一）募集资金投向风险

公司本次发行募集资金投资项目的可行性分析是基于当前国内外市场环境、技术发展趋势、产品价格、原材料供应和工艺技术水平等因素作出的。项目的顺利实施可以提升公司自建产能，提高智能化生产水平，增强公司的综合实力和盈利能力，促进公司持续稳定发展。

如果募集资金不能及时到位、项目延期实施、市场环境突变或行业竞争加剧等情况发生，将会给募集资金投资项目的预期效果带来较大影响。

（二）项目进程不达预期的风险

本次募集资金投资项目投资建设工期较长、工程质量要求较高，建设过程中，不能完全排除因组织管理不善或其他不可预见因素导致项目建设未能如期完成或投资突破预算等可能影响项目收益的风险存在。

（三）项目效益不达预期的风险

由于募投项目的实施与市场供求、国家产业政策、行业竞争情况、技术进步、发行人管理及人才等因素密切相关，上述因素的变动都可能直接影响项目的经济效益。虽然，发行人在项目选择时已进行了充分市场调研及可行性论证评估，项目均具备良好的市场前景和经济效益。但在实际运营过程中，由于市场本身具有的不确定因素，如果未来业务市场需求增长低于预期，或业务市场推广进展与发行人预测产生偏差，有可能存在募集资金投资项目实施后达不到预期效益的风险。

六、与本次发行相关的风险

（一）本息兑付风险

在本次发行的可转债的存续期限内，公司需按发行条款对未转股部分的可转债偿付利息及到期兑付本金，并在触发回售条件时承兑投资者提出的回售要求。这将相应增加公司的财务费用，并对生产经营产生一定的资金压力。受国家政策、法规、行业和市场等不可控因素的影响，公司的经营活动可能出现未达到预期回报的情况，进而使公司不能从预期的还款来源获得足够的资金，可能影响公司对

可转债本息的按时足额兑付，以及对投资者回售要求的承兑能力。

（二）利率风险

受国民经济总体运行情况、国家宏观经济政策以及国际环境变化的影响，市场利率存在波动的可能性。在可转债存续期间，当市场利率上升时，可转债对应的债权价值可能会相应降低，从而使投资者遭受损失。

（三）可转债价格波动的风险

可转债作为衍生金融产品具有股票和债券的双重特性，其二级市场价格受到市场利率水平、票面利率、剩余年限、转股价格、上市公司股票价格、赎回条款及回售条款、投资者心理预期等诸多因素的影响，价格波动情况较为复杂，这需要可转债的投资者具备一定的专业知识。

和股票、债券一样，可转债价格会有上下波动，甚至可能会出现异常波动或与其投资价值背离的现象，从而可能使投资者面临一定的投资风险。

（四）强制赎回风险

在本次发行的可转债转股期内，如果公司 A 股股票连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价不低于当期转股价格的 130%（含 130%），或本次发行的可转债未转股余额不足 3,000.00 万元时，公司有权按照债券面值加当期应计利息的价格赎回全部或部分未转股的可转债。如公司行使上述赎回权，赎回价格为债券面值加当期应计利息，有可能低于投资者取得可转债的价格，从而造成投资者的损失。

（五）摊薄即期回报的风险

本次公开发行可转债有助于公司扩大生产能力、增强盈利能力、提高抗风险能力。本次可转债发行完成 6 个月后，可转债持有人即可行使转股的权利，转股后，公司的股本规模和净资产规模将相应增加。虽然随着本次可转债募集资金投资项目的顺利建成、投产，募集资金投资项目的经济效益将在可转债存续期间逐步释放，但若可转债持有者在转股期内大量转股，公司的每股收益和净资产收益率可能由于股本和净资产的增加而降低，因此公司存在转股后每股收益和净资产收益率摊薄的风险。

公司实际控制人、控股股东、全体董事及高级管理人员对此已经作出相关承诺，并积极采取相应的措施，对可能产生摊薄的即期回报进行填补。

（六）可转债在转股期内不能转股的风险

股票价格不仅受公司盈利水平和发展前景的影响，而且受国家宏观经济形势及政治、经济政策、投资者的投资偏好、投资项目预期收益等因素的影响。如果因公司股票价格走势低迷或可转债持有人的投资偏好等原因导致本次可转债到期未能实现转股，公司必须对未转股的可转债偿还本息，将会相应增加公司的财务费用负担和资金压力。

（七）可转债存续期内转股价格向下修正条款实施导致公司股本摊薄程度扩大的风险

本次可转债设有转股价格向下修正条款，在该条款被触发时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会审议表决。如转股价格向下修正方案获股东大会审议通过并实施，在同等规模的可转债进行转股的情况下，公司转股股份数量将相应增加，将导致公司股本摊薄程度扩大。

（八）可转债存续期内转股价格是否向下修正以及转股价格向下修正幅度不确定的风险

本次发行可转债设置了转股价格向下修正条款，在本次发行的可转债存续期间，当公司股票在任意连续 30 个交易日中至少有 15 个交易日的收盘价低于当期转股价格的 80%时，公司董事会会有权提出转股价格向下修正方案并提交公司股东大会表决，上述方案须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过方可实施。股东大会进行表决时，持有本次发行的可转换公司债券的股东应当回避。修正后的转股价格应不低于本次股东大会召开日前 20 个交易日公司股票交易均价和前 1 个交易日均价之间的较高者，且修正后的价格不低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

可转债存续期内，在满足可转债转股价格向下修正条件的情况下，公司董事会仍可能基于公司的实际情况、股价走势、市场因素等多重考虑，不提出转股价格向下修正方案；或者虽然公司董事会提出转股价格向下修正方案，是否能够通

过股东大会审议通过也存在不确定性。因此，存续期内可转债持有人可能面临转股价格是否向下修正以及转股价格向下修正幅度不确定的风险。

（九）可转债评级风险

在本次发行的可转债存续期间，若出现任何影响本次发行可转债的信用级别的事项，评级机构有可能调低本次发行可转债的信用级别，将会对投资者利益产生不利影响。

七、新冠肺炎疫情持续风险

新冠肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国范围爆发以来，对新冠肺炎疫情的防控工作正在全国范围内持续进行。新冠肺炎疫情在一定程度上会影响公司相关产业的收益水平，影响程度取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。公司主要生产基地和经营办公地点处于国内疫情防控等级较低的区域，2020 年二季度，公司生产基地已实现全面复产。公司客户和经销商分布在全国各地，疫情对公司下游客户存在一定的影响，传导至公司主要表现为应收账款回款速度放缓以及收入规模增速放缓，总体对公司经营及财务存在一定影响。截至目前，国内疫情防控已进入常态化模式，但如果疫情再次反复，防控力度可能会持续加大、时间持续延长，对公司的经营将造成进一步的影响。

八、不可抗力风险

政治、经济、自然灾害等不可控因素可能会对公司生产、经营造成不利影响，公司不排除将来包括但不限于政治、经济、自然灾害等不可控因素为本次发行及公司带来不利影响的可能性，提请投资者注意投资风险。

第四节 发行人的基本情况

一、发行人股本结构及前十名股东持股情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司股本总额为 386,893,064 股，股本结构为：

股权性质	股份数量（股）	持股比例（%）
一、有限售条件股份	160,696,519	41.54%
其中：国有法人持股	-	-
二、无限售条件股份	226,196,545	58.46%
其中：人民币普通股	226,196,545	58.46%
三、股份总数	386,893,064	100.00%

截至 2021 年 6 月 30 日，公司前十名股东及其持股数量和比例如下：

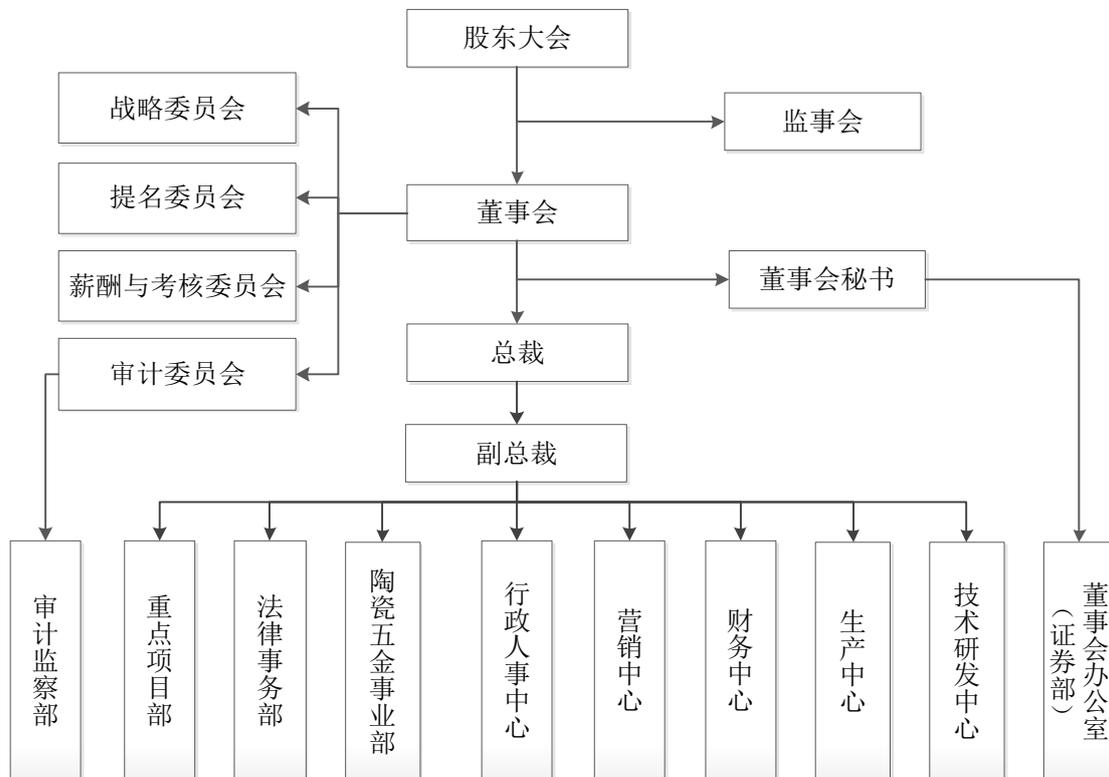
序号	名称	股东性质	持股数量（股）	持股比例（%）
1	刘进	境内自然人	54,884,489	14.19
2	陈伟	境内自然人	53,223,197	13.76
3	吴志雄	境内自然人	53,407,597	13.80
4	鲍杰军	境内自然人	30,206,351	7.81
5	香港中央结算有限公司	境外法人	18,323,147	4.74
6	国海证券股份有限公司	国有法人	7,689,311	1.99
7	黄建起	境内自然人	5,560,864	1.44
8	上海久铭投资管理有限公司—久铭9号私募证券投资基金	其他	5,090,400	1.32
9	帝欧家居股份有限公司—第一期员工持股计划	其他	4,591,185	1.19
10	吴桂周	境内自然人	3,552,363	0.92
	合计		236,528,904	61.16

注：根据公司原董事鲍杰军、丁同文分别收到的《行政处罚决定书》（[2021]8号、[2021]10号）相关陈述事实，截至 2021 年 6 月 30 日，黄建起持有公司股份 5,560,864 股，其中代陈家旺持有 1,710,000 股，黄建起实际持有 3,850,864 股，持股比例 1.00%；陈家旺实际持有 5,023,169 股，持股比例 1.30%。截至本募集说明书签署日，该代持情形已消除。

二、公司组织结构及主要对外投资情况

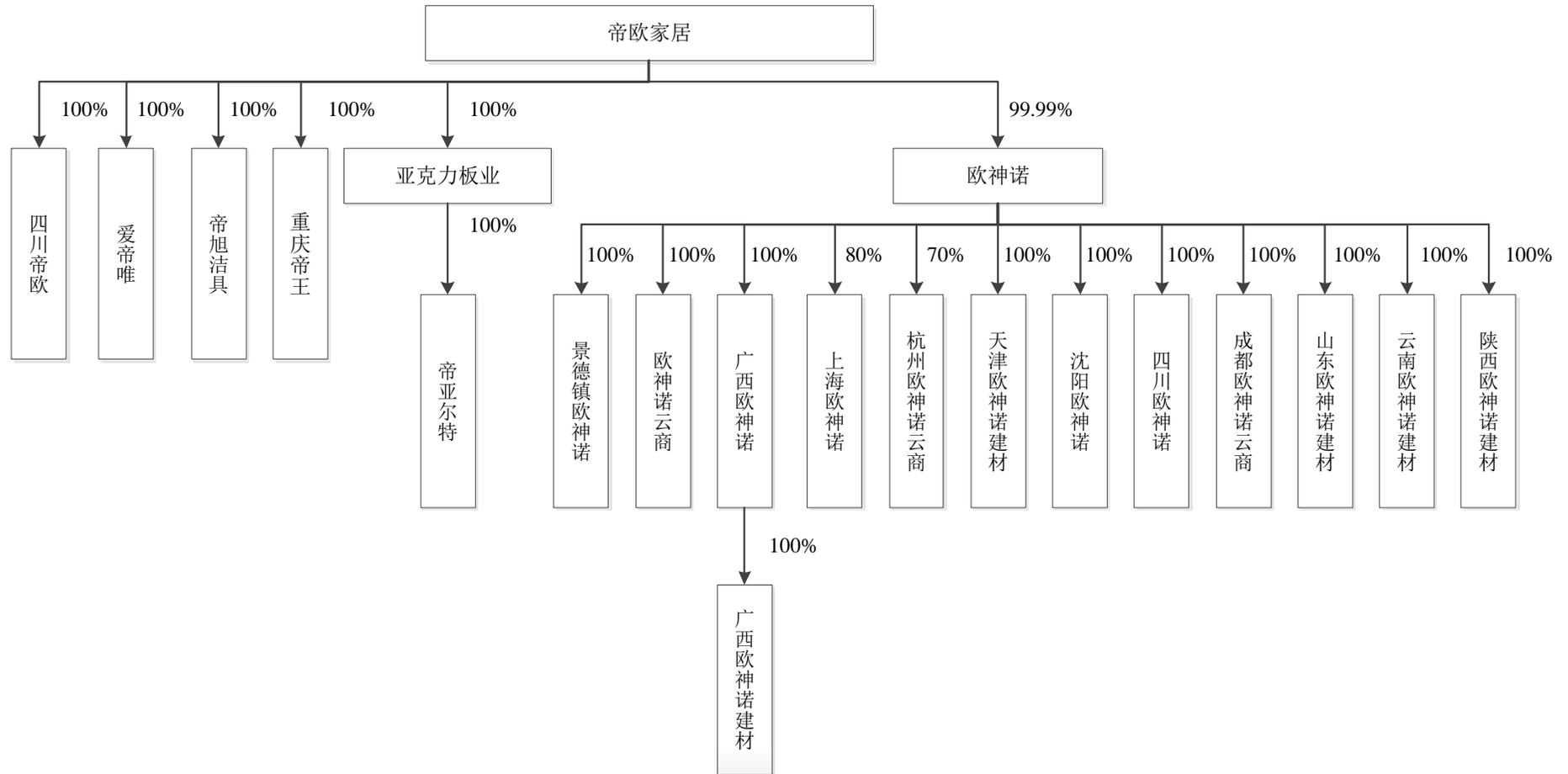
（一）公司的组织结构

公司已根据《公司法》、《公司章程》、《上市公司治理准则》等规范性文件的规定建立了完整的组织架构。股东大会是公司的最高权力机构，董事会是股东大会的执行机构，监事会是公司的内部监督机构；审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略委员会是董事会下设机构，对董事会负责。截至本募集说明书签署日，公司组织结构如下图所示：



（二）主要子公司情况

截至本募集说明书签署日，公司拥有直接及间接控股子公司 20 家，如下图所示：



全资及控股子公司基本情况如下：

单位：万元

序号	名称	成立时间	注册地址	注册资本	主营业务	持股比例		总资产	净资产	营业收入	净利润	总资产	净资产	营业收入	净利润
						直接	间接								
1	亚克力板业	2006.12.19	成都市温江区成都海峡两岸科技产业开发园新华路	5,000.00	亚克力板材的生产、销售	100%	-	16,326.64	10,799.51	4,934.49	368.11	14,711.25	10,621.74	10,472.07	1,068.81
2	帝亚尔特	2015.6.11	成都市温江区成都海峡两岸科技产业开发园新华大道二段155号	5,100.00	工程施工	-	100% (通过亚克力板业持有)	2,241.27	905.90	713.08	-9.19	2,494.27	918.00	2,220.11	200.20
3	重庆帝王	2018.8.16	重庆市永川区三教镇(重庆永川国家高新区三教产业园内)	10,000.00	智能卫浴、陶瓷卫生洁具	100%	-	19,085.12	6,003.37	2,911.32	-1,105.42	16,307.62	7,108.79	254.65	203.80
4	欧神诺	2000.2.16	佛山市三水区乐平镇范湖工业区	18,094.618	陶瓷砖的研发、	99.99%	-	523,772.63	169,046.41	166,080.58	17,160.90	488,485.90	158,943.29	315,537.61	15,402.99

					生产、销售										
5	景德镇欧神诺	2007.6.13	江西省景德镇市浮梁县景德镇陶瓷工业园区	22,712.71	陶瓷的研发、生产、销售	-	100% (通过欧神诺持有)	126,401.78	64,159.13	37,651.37	2,014.56	109,666.87	62,046.96	68,310.57	8,786.96
6	欧神诺云商	2015.12.28	佛山市禅城区弼塘东二街22号自编12号三层(336室)	5,000.00	高端瓷砖空间定制和运营服务	-	100% (通过欧神诺持有)	98,135.01	17,200.03	61,293.63	-725.34	76,107.84	17,785.39	111,671.74	2,377.31
7	上海欧神诺	2016.12.16	上海市奉贤区金碧路1998弄3号	100.00	销售建筑陶瓷制品	-	80% (通过欧神诺持有)	5,291.53	-4,232.23	3,225.15	-608.54	3,757.71	-3,629.71	7,484.72	67.95
8	广西欧神诺	2017.11.13	梧州市藤县藤州镇潭东村中和陶瓷产业园C区	60,000.00	陶瓷的研发、生产、销售	-	100% (通过欧神诺持有)	255,205.94	108,252.42	94,268.97	9,215.83	211,638.05	86,888.99	163,508.54	28,685.23
9	四川欧神	2019.10.17	中国(四川)自由贸易试	100.00	销售建筑	-	100% (通过	642.52	6.78	784.11	-13.82	475.87	20.60	1,547.89	-67.68

	诺		验区成都市青白江区城厢镇鸿泰大道 189 号 3 栋 1 层 108 号		陶瓷制品		欧神诺持有)								
10	杭州欧神诺云商	2019.1 1.1	浙江省杭州市上城区南复路 59 号 (杭州陶瓷品市场) 6-4-10、11 号	700.00	销售建筑陶瓷制品	-	70% (通过欧神诺持有)	2,045.67	-45.92	1,763.67	-71.75	1,616.78	19.80	2,846.75	-500.72
11	天津欧神诺建材	2019.1 2.9	天津市滨海新区胡家园街道滨海陶瓷市场新区 D04、D05	100.00	销售建筑陶瓷制品	-	100% (通过欧神诺持有)	663.32	157.03	798.23	-3.66	490.93	160.69	1,569.86	60.69
12	沈阳欧神诺	2020.1. 6	辽宁省沈阳市沈北新区兴农路 38-6 号市场内 H3002 商用房	100.00	销售建筑陶瓷制品	-	100% (通过欧神诺持有)	563.22	117.29	481.58	-8.81	327.80	126.10	765.61	26.10

13	成都欧神诺云商	2020.3.9	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区都会路99号二楼B222、B249、B251号	200.00	销售建筑陶瓷制品	-	100% (通过欧神诺持有)	74.85	-418.02	303.11	-148.72	431.83	-269.30	383.18	-469.30
14	山东欧神诺建材	2020.5.20	山东省临沂市兰山兰山街道大阳路与汇丽路交汇处B区1号门	300.00	销售建筑陶瓷制品	-	100% (通过欧神诺持有)	475.93	108.58	580.67	-14.66	306.20	123.25	792.66	23.25
15	云南欧神诺建材	2020.7.23	中国(云南)自由贸易试验区昆明片区经开区洛羊街道办事处王家营秋锦路泰来物流园仓库3-2号	100.00	销售建筑陶瓷制品	-	100% (通过欧神诺持有)	392.87	75.04	186.04	-9.31	210.59	84.35	156.50	-15.65
16	陕西欧神	2020.8.17	陕西省西安市高陵区耿	100.00	销售建筑	-	100% (通过	497.55	55.77	344.76	-17.74	239.23	73.51	173.22	-26.49

	诺建材		镇街道东盈物流园 2-6号库		陶瓷制品		欧神诺持有)								
17	帝旭洁具	2020.10.20	鹤山市址山镇东溪开 B 区龙山路 66 号 (一址多照)	500.00	卫生洁具销售	100%		0.00	0.00	0.00	-0.42	-	-	-	-
18	广西欧神诺建材	2020.10.22	梧州市藤县藤州镇潭东村中和陶瓷产业园 C 区	40,000.00	陶瓷砖的研发、生产、销售		100% (通过广西欧神诺持有)	49.93	-89.52	0.00	-89.52	-	-	-	-
19	爱帝唯	2020.12.16	成都市武侯区武侯电商产业功能区管委会武兴路 86 号 6 栋 6 楼 601 号、604 号	1,000.00	技术咨询、互联网销售 (除销售需要许可的商品)	100%		295.15	-64.62	126.60	-238.99	63.36	-0.63	0.00	-0.63
20	四川	2021.6.	中国(四川)	1,000.0	家具	100%		-	-	-	-	-	-	-	-

	帝欧	18	自由贸易试验区成都高新区天府三街19号1栋1单元15层1501号	0	制造（分支机构经营）；卫生洁具销售												
--	----	----	----------------------------------	---	-------------------	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

注 1：帝旭洁具、广西欧神诺建材于 2020 年 10 月成立，尚在筹建。

注 2：2021 年 5 月，欧神诺转让所持有的天津欧神诺 80% 股权，欧神诺不再持有天津欧神诺股份。

注 3：四川帝欧于 2021 年 6 月成立，尚在筹建。

（三）参股公司情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司参股的其他公司情况如下：

序号	名称	成立时间	注册地址	注册资本 (万元)	主营业务	持股比例
1	中陶投资发展有限公司	2013.11.8	佛山市禅城区城门头西路1号2006之一房B室	5,875.00	对家居、家居建材市场、仓储物流业等进行投资及管理	4.26%
2	玛格家居股份有限公司	2013.9.7	重庆市巴南区界石镇石桂大道66号2-1	7,500.00	实木定制家居的研发、生产和销售	4.815%

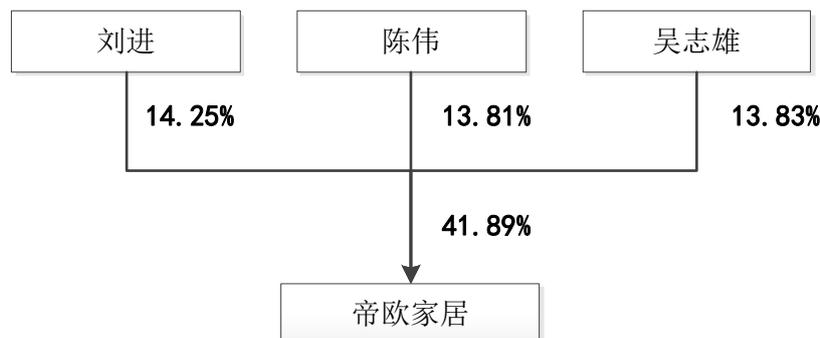
三、控股股东和实际控制人基本情况

（一）股权控制关系

公司控股股东、实际控制人为刘进、陈伟、吴志雄。

刘进、陈伟、吴志雄于 2009 年 12 月 14 日签订了《一致行动协议》，并于 2014 年 11 月 18 日签署了《一致行动补充协议》延长了一致行动期限；2017 年 5 月 24 日，签署了《一致行动补充协议（二）》，一致行动期限延长至重大资产重组完成起 36 个月。2021 年 1 月 6 日，签署了《一致行动补充协议（三）》延长了一致行动有效期至协议签署之日起 36 个月，协议到期后可续签。

2016 年上市至今，公司控股股东、实际控制人一直为刘进、陈伟、吴志雄，控制权未发生变动。截至本募集说明书签署日，刘进、陈伟、吴志雄合计直接持有公司 41.89% 的股份。具体如下图所示：



(二) 控股股东、实际控制人基本情况

1、基本情况

公司控股股东、实际控制人为刘进、陈伟、吴志雄，基本情况如下：

序号	姓名	性别	出生年月	国籍	境外永久居留权	身份证号码	住所	持有公司股份比例
1	刘进	男	1961年2月	中国	无	51102719610206****	成都市锦江区*****	14.25%
2	陈伟	男	1963年7月	中国	无	51021419630725****	成都市锦江区*****	13.81%
3	吴志雄	男	1963年8月	中国	无	51021419630816****	成都市锦江区*****	13.83%

2、对外投资

除发行人外，控股股东、实际控制人控制的其他企业情况如下：

序号	名称	注册资本/出资额(万元)	营业范围	控制关系
1	四川省宝兴县闽兴实业有限公司	8,000.00	水利资源开发；水力发电	刘进及其子刘亚峰通过兴海发间接持股7.96%，陈伟之子陈蒙通过伟永盛间接持股23.00%，吴志雄通过志达通间接持股21.00%
2	成都伟永盛科技有限公司	200.00	计算机软硬件开发及销售；投资管理咨询、项目投资(不得从事非法集资、吸收公众资金等金融活动)、企业营销策划、国内商务信息咨询	陈伟之子陈蒙持股99.60%，陈伟之关系密切家庭成员张幸持股0.40%
3	成都志达通科技有限公司	219.06	计算机软、硬件开发与销售；企业管理咨询、企业营销策划	吴志雄持股91.30%
4	简阳市湖畔农牧有限责任公	858.00	养殖、销售：鱼、鸡；生态休闲农业投资	刘进之子刘亚峰持股36.35%，吴志雄之妻

序号	名称	注册资本/ 出资额(万元)	营业范围	控制关系
	司			罗晶持股 27.27%，陈伟之子陈蒙持股 18.19%
5	成都市春天湖畔度假村有限责任公司	2,857.00	经营住宿、餐饮、茶水及相关服务；会务服务（不含展会）；货物进出口；小型室内、室外及其他娱乐活动；批发、零食预包装食品、蔬菜水果、禽蛋、花卉植物、饮料及茶叶、化妆品及卫生用品、工艺美术品（象牙及其制品，文物除外）	简阳市湖畔农牧有限责任公司持股 55%
6	成都帝欧企业管理有限公司	1,000.00	企业管理咨询；公共关系服务；企业营销策划。	刘进、陈伟、吴志雄分别持有 25%
7	成都保碧帝欧企业管理合伙企业（有限合伙）	5,010.00	企业管理咨询；商务信息咨询（不含证券、期货、金融类及投资咨询）；企业营销策划	成都帝欧企业管理有限公司为普通合伙人，持有 0.2% 份额；刘进持有 21.42% 份额，陈伟持有 20.78% 份额，吴志雄持有 20.78% 份额

除上述企业外，刘进、陈伟、吴志雄对外投资的其他企业情况如下：

姓名	被投资企业名称	注册资本/ 出资额(万元)	经营范围	持股比例/ 出资比例
刘进	成都兴海发科技有限公司	1,000.00	计算机软硬件开发及销售；企业营销策划、国内商务信息咨询	16.00%
刘进	龙泰九鼎投资有限公司	500,000.00	投资、投资管理、投资咨询	2.00%
陈伟				2.00%
吴志雄				1.00%
吴志雄	苏州工业园区睿灿投资企业（有限合伙）	650,010.00	创业投资、实业投资、企业管理咨询、财务信息咨询	3.0769%
刘进	珠海保资碧投企业管理合伙企业（有限合	-	企业管理，商务咨询，公共关系策划，	通过成都保碧帝欧

陈伟	伙)		企业形象策划，市场营销策划，以自有资金进行项目投资、实业投资，投资咨询	企业管理 合伙企业 (有限合伙) 认购 5,000万 份额
吴志雄				

(三) 控制权变动情况

公司自 2016 年上市至今，公司控股股东、实际控制人为刘进、陈伟、吴志雄，公司控制权未发生变动。

(四) 控股股东持有的发行人股票质押情况

1、股权质押的原因、资金具体用途

截至 2021 年 9 月 6 日，刘进、陈伟、吴志雄合计持有公司股份 162,077,183 股，占公司股份总数的 41.89%，累计质押股份 89,422,600 股，占其合计所持公司股份总数的 55.17%，占公司股份总数的 23.11%，具体情况如下：

质押人	质权人	质押股数(万股)	融资金额(万元)	占质押人持股数量的比例	占公司总股本的比例	质押起始日	质押截止日	资金用途
刘进	华西证券股份有限公司	422.50	3,000	7.67%	1.09%	2019.6.26	2022.6.25	个人投资、偿还债务
刘进	华西证券股份有限公司	521.00	4,000	9.45%	1.35%	2021.6.1	2022.6.1	偿还债务
刘进	华西证券股份有限公司	322.00	2,500	5.84%	0.83%	2021.5.25	2022.5.24	偿还债务
刘进	国泰君安证券股份有限公司	974.10	5,700	17.67%	2.52%	2020.4.9	2022.4.8	个人投资、偿还债务
刘进	国泰君安证券股份有限公司	726.75	4,250	13.18%	1.88%	2020.4.28	2022.4.28	个人投资、偿还债务
刘进	国泰君安证券股份有限公司	265.45	1,550	4.81%	0.69%	2020.5.18	2022.5.17	个人投资、偿还债务
刘进	国泰君安证券股份有限公司	444.46	2,600	8.06%	1.15%	2020.5.27	2022.5.27	个人投资、偿还债务

质押人	质权人	质押股数(万股)	融资金额(万元)	占质押人持股数量的比例	占公司总股本的比例	质押起始日	质押截止日	资金用途
	公司							
小计		3,676.26	23,600	66.68%	9.50%			
陈伟	中国银河证券股份有限公司	1,754.00	12,270	32.83%	4.53%	2019.6.27	2022.6.24	个人投资、偿还债务
陈伟	中国银河证券股份有限公司	129.00	900	2.41%	0.33%	2019.7.9	2022.7.8	个人投资、偿还债务
陈伟	中国银河证券股份有限公司	393.00	2,950	8.06%	1.15%	2019.7.17	2022.7.15	个人投资、偿还债务
小计		2,276.00	16,120	42.60%	5.88%			
吴志雄	浙商证券股份有限公司	695.00	3,500	12.99%	1.80%	2019.8.29	2021.8.29	个人投资、偿还债务
吴志雄	中国银河证券股份有限公司	1,007.00	7,050	18.82%	2.60%	2019.8.16	2022.8.15	个人投资、偿还债务
吴志雄	中国银河证券股份有限公司	415.00	2,900	7.75%	1.07%	2019.12.4	2022.12.2	个人投资、偿还债务
吴志雄	华西证券股份有限公司	318.00	1,915	5.94%	0.82%	2021.8.24	2022.8.24	个人投资、偿还债务
吴志雄	华西证券股份有限公司	555.00	3,345	10.37%	1.43%	2021.8.24	2022.8.24	个人投资、偿还债务
小计		2,990.00	18,710	55.87%	7.73%			
合计		8,942.26	58,430	55.17%	23.11%			

注：质押股数已就质押期间发生的派息、分红、送股、资本公积金转增股本等除权除息事项相应调整。

2、约定的质押实现情况

刘进、陈伟、吴志雄与华西证券、国泰君安证券股份有限公司、中国银河证券股份有限公司、浙商证券股份有限公司、安信证券股份有限公司签订的质押合

同均为质押式回购交易合同，合同均约定了预警线与平仓线，当股价到达预警线与平仓线时，质权人有权要求出质人补充质押、提前回购或按照违约条款进行处置。

根据上述质押合同约定的质权实现情形，质押股份对应的预警线、平仓线、预警股价及平仓股价如下：

质押人	质权人	质押股数 (万股)	预警线	平仓线	预警股价(元/股)	平仓股价(元/股)
刘进	华西证券股份有限公司	422.50	160%	140%	11.36	9.94
刘进	华西证券股份有限公司	521.00	160%	140%	12.28	10.75
刘进	华西证券股份有限公司	322.00	160%	140%	12.42	10.87
刘进	国泰君安证券股份有限公司	974.10	160%	140%	9.36	8.19
刘进	国泰君安证券股份有限公司	726.75	160%	140%	9.36	8.19
刘进	国泰君安证券股份有限公司	265.45	160%	140%	9.34	8.17
刘进	国泰君安证券股份有限公司	444.46	160%	140%	9.36	8.19
陈伟	中国银河证券股份有限公司	1,754.00	180%	160%	12.59	11.19
陈伟	中国银河证券股份有限公司	129.00	180%	160%	12.56	11.16
陈伟	中国银河证券股份有限公司	393.00	180%	160%	13.51	12.01
吴志雄	浙商证券股份有限公司	695.00	180%	160%	9.06	8.06
吴志雄	中国银河证券股份有限公司	1,007.00	180%	160%	12.60	11.20
吴志雄	中国银河证券股份有限公司	415.00	180%	160%	12.58	11.18
吴志雄	华西证券股份有限公司	318.00	160%	140%	9.64	8.43
吴志雄	华西证券股份有限公司	555.00	160%	140%	9.64	8.44

注：预警股价、平仓股价根据相关质押协议约定的预警线、平仓线计算得出：预警股价=融资金额*预警线/质押股数；平仓股价=融资金额*平仓线/质押股数。

截至 2021 年 8 月 31 日，公司收盘股价为 13.98，通过质权实现平仓的风险较小。

3、控股股东及实际控制人实际财务状况和清偿能力

以 2021 年 8 月 31 日公司股票收盘价 13.98 元/股计算，刘进直接持有的公司股份市值约为 7.71 亿元；陈伟直接持有的公司股份市值约为 7.47 亿元；吴志雄直接持有的公司股份市值约为 7.48 亿元。远高于融资金额，除此之外，刘进、

陈伟、吴志雄名下持有可以用来清偿的其他对外投资等多项资产，公司实际控制人具备较强的清偿能力。

截至本募集说明书签署日，刘进、陈伟、吴志雄对外投资情况详见本节“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”之“2、对外投资”。根据中国人民银行征信中心出具的《个人信用报告》，并经查询巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）、信用中国（www.creditchina.gov.cn）、中国裁判文书网（wenshu.court.gov.cn）、中国执行信息公开网（zxgk.court.gov.cn）等公开渠道，刘进、陈伟、吴志雄不存在不良或违约类贷款情形，不存在尚未了结的重大诉讼、仲裁，也未被列入失信被执行人名单，信用状况良好。

综上所述，公司控股股东及实际控制人财务状况良好，具备较强的债务清偿能力。

4、股权质押平仓导致控制权发生变更的风险

公司最近1年股价波动情况如下：



公司最近一年股价呈下降趋势，波动介于 12.34 元/股至 31.00 元/股，截至本募集说明书签署日，股权质押未发生平仓情形。在发行人股票价格下跌的情况下，刘进、陈伟、吴志雄可采取补充质押、提前偿还债务等方式避免被强制平仓。因此，股份质押被较大幅度平仓的风险较低。

综上，结合刘进、陈伟、吴志雄资信和财务状况及公司股票价格走势，因质

押股份平仓导致控制权发生变更的风险较低。公司已在“重大事项提示”中提示了股权质押风险。

5、维持控制权稳定的相关措施

公司密切关注股价波动情况，与刘进、陈伟、吴志雄及质权人保持密切沟通，提前进行风险预警。此外，股票价格涨跌受多种因素影响，若质押股票出现平仓风险，考虑到刘进、陈伟、吴志雄名下持有可用来补充质押的股票、可清偿的其他对外投资等多项资产，其可通过追加保证金、追加质权人认可的质押物增信、及时偿还借款本息等多种措施避免违约处置风险，以保障公司控制权的稳定性。

实际控制人股票质押用途主要为个人资金需求，不存在违约情况，具有较好的清偿能力；质押股份平仓导致控制权发生变更的风险较低。

（五）其他事项说明

1、主要股东一致行动情况

截至 2021 年 6 月 30 日，鲍杰军持有公司 7.81% 股权，系公司主要股东，因其配偶与陈家旺（实际持有公司 1.30% 股权）之配偶为姐妹关系，鲍杰军与陈家旺构成一致行动关系。

2、主要股东变动情况

公司原主要股东黄建起于 2019 年 9 月 6 日通过大宗交易方式减持公司股份，变更为公司持股 5% 以下的股东。截至 2021 年 6 月 30 日，黄建起持有公司 1.44% 的股份，其中代陈家旺持有 1,710,000 股，黄建起实际持有 3,850,864 股，实际持股比例 1.00%。截至本募集说明书签署日，该代持情形已消除。

公司原主要股东含光九鼎、文景九鼎、永乐九鼎于 2017 年 8 月 16 日至 2017 年 12 月 21 日通过大宗交易、集中竞价方式减持公司股份，变更为公司持股 5% 以下的股东。截至 2019 年 12 月 31 日，含光九鼎、文景九鼎、永乐九鼎未持有公司股份。

四、主营业务和主要产品

（一）公司经营范围

公司的经营范围为：制造、销售：卫浴产品、水暖材料、建材，相关产品出口及相关原材料进口；纸箱加工与制造；洁具产品的安装、维修及售后服务、咨询服务；设计、制造、销售、安装：家具、橱柜，以及提供售后服务；门、窗、地板、墙板、吊顶及其他装饰材料的制造、销售及安装。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）（涉及国家规定实施准入特别管理措施的除外）。

（二）公司主营业务

公司的主营业务为卫生洁具、建筑陶瓷的研发、生产与销售。

卫生洁具业务的主要产品为亚克力卫生洁具、亚克力板等；其中，亚克力卫生洁具包括亚克力座便器、亚克力浴室柜、亚克力浴缸、亚克力淋浴房等；亚克力板主要供公司生产亚克力卫生洁具使用，也生产声屏板、广告及装饰用板等对外销售。此外，公司还通过 OEM 方式采购、销售陶瓷洁具和家用桑拿房产品。

建筑陶瓷业务的主要产品抛光砖、抛釉砖、抛晶砖、仿古砖、瓷片及陶瓷配件等。

（三）公司的主要产品及用途

1、卫生洁具主要产品及用途

公司卫生洁具业务板块主要产品为浴室柜、坐便器、浴缸、淋浴房、陶瓷洁具、桑拿房、亚克力板等，主要应用情况如下：

序号	产品名称	简介	应用场景	图示
----	------	----	------	----

序号	产品名称	简介	应用场景	图示
1	浴室柜	由柜体、面盆、龙头等构成，是盥洗、盛放洗涤用品，沐浴用品的卫浴设施	应用于各种卫浴空间	
2	坐便器	亚克力坐便器：由亚克力材质的坐便器主体、盖板、水箱等组成，产品色彩丰富，抗冲击性强、易于清洁，与陶瓷坐便器的功能相同 亚克力小便器：由亚克力材质制成，与陶瓷小便器的功能相同	应用于各种卫浴空间	
3	浴缸	由亚克力浴缸主体、金属支架、龙头等组成，为泡澡、沐浴用卫浴设施，包括普通浴缸、按摩浴缸等类型	应用于各种卫浴空间	
4	淋浴房	由玻璃隔断、亚克力淋浴盘、淋浴器、地漏等组成，为淋浴用卫浴设施	应用于各种卫浴空间	
5	陶瓷洁具	包括陶瓷坐便器、陶瓷蹲便器、陶瓷面盆	应用于各种卫浴空间	
6	桑拿房	由木质箱体、热源、控制系统、视听系统等组成	家用桑拿房	

序号	产品名称	简介	应用场景	图示
7	亚克力板	<p>卫生洁具专用板：主要供应本公司生产亚克力卫生洁具；</p> <p>声屏板：对外销售，主要用于高速铁路、高速公路的声屏障，起隔音作用</p> <p>广告及装饰用板：对外销售，主要用于生产灯箱、广告牌、标识、门窗、鱼缸等产品</p>	用于生产卫生洁具；声屏障；广告及装饰板等	

2、建筑陶瓷主要产品及用途

公司建筑陶瓷业务板块主要产品为陶瓷墙地砖，包括抛光砖、抛釉砖、抛晶砖、仿古砖、瓷片、陶瓷配件等，主要应用情况如下：

序号	产品名称	特点	应用场所	图示
1	抛光砖	<p>抛光砖是通体砖坯体的表面经过打磨而成的一种光亮的砖，属通体砖的一种，相对通体砖而言，抛光砖表面更加光洁，具有坚硬耐磨、耐腐蚀，表面光亮如镜，渗花色彩丰富多样等特性</p>	<p>适合在除洗手间、厨房以外的多数室内空间中使用，如用于阳台、客厅地面、墙面、背景墙、外墙装饰等</p>	
				
2	抛釉砖	<p>抛釉砖是一种可以在釉面进行抛光的一种新型釉面产品，表面一般为透明面釉，集抛光砖与仿古砖优点于一体，釉面如抛光</p>	<p>广泛适用于休闲会所、星级酒店、商场超市、办公大楼等公共场所</p>	

序号	产品名称	特点	应用场所	图示
		砖般光滑亮洁，同时其釉面花色如仿古砖般图案丰富，色彩厚重或绚丽，具有立体感强、透明性好等特性		
3	抛晶砖	以陶瓷材料为基体，在特定的工艺技术条件下将微晶玻璃复合在陶瓷基体上的新型高档建筑装饰材料，具有耐磨耐压、耐酸碱、防滑、无辐射无污染等特性	广泛应用于宾馆、酒店、娱乐中心、洗浴中心、高档别墅以及家庭装修中的玄关、地台、走道、背景墙等等	 
4	仿古砖	仿古砖是从彩釉砖演化而来，实质上是上釉的瓷质砖，与普通的釉面砖相比，其差别主要表现在釉料的色彩上面，具有防滑、易清洁、耐磨等特性	广泛应用于客厅地面、厨房、卧室、阳台以及茶馆、酒店等	 

序号	产品名称	特点	应用场所	图示
5	瓷片	瓷片又称墙面砖，是指吸水率大于 10%而小于 20%，一般用来做墙面的陶质砖，强度比瓷质砖低，吸水率大，但釉面质感好，色彩鲜艳，耐污性能好	广泛用于适用于洗手间、浴室、厨房、室外阳台的立面装饰	 
6	陶瓷配件	主要指搭配陶瓷主砖的配件产品，如腰线、踢脚线、波导线等，包括水刀加工的产品，三度烧的配件，人造石加工的配件，还有金属做的小型配件	一般为搭配主砖使用	 

五、公司所处行业的基本情况

根据中国证监会 2012 年 10 月 26 日颁布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订），卫生洁具业务属于“C21 家具制造业”；亚克力板属于“C29 橡胶和塑料制品业”；建筑陶瓷业务属于“C30 非金属矿物制品业”。

报告期期初，公司所属行业为 C21 家具制造业；根据中国证监会于 2020 年 7 月 14 日披露的《2020 年 2 季度上市公司行业分类结果》，公司所属行业为“C30 非金属矿物制品业”。

（一）卫生洁具业务

1、行业主管部门及监管体制

卫生洁具行业的规划管理部门为国家发展和改革委员会、住房和城乡建设部、工业和信息化部，主要负责产业政策的制定，行业标准的制定，并监督、检查其执行情况；提出高新技术产业发展和产业技术进步的战略、规划、政策、重点领域和相关建设项目；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。

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

2、行业主要法律法规及政策

卫生洁具行业的主要产业政策如下表所示：

颁布时间	政策法规名称	主要相关内容
2020年1月	《产业结构调整指导目录》（2019年本）	一次冲洗用水量6升及以下的坐便器、蹲便器，节水型生活用水器具及节水控制设备，智能坐便器、卫浴集成系统，满足装配式要求的整体卫浴部品开发与生产
2016年5月	《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》	加快产品结构调整优化，进一步加大设计研发创新力度，着力开发节水便器、智能便器等智能卫生洁具新产品。加强建筑陶瓷、卫生洁具生产关键工艺技术、装备的研发与产业化。重点研究开发新型原料制备、新型节能窑炉、陶瓷砖短流程生产工艺、环保及循环利用新技术等
2011年2月	《建筑卫生陶瓷工业“十二五”发展规划》	推进陶瓷砖产品薄型化，开发创意设计新品种以及耐磨、耐污、防滑、保温等多功能型产品；积极发展节水型洁具；推广先进、高效的除尘、脱硫、脱硝等环保技术与装备；科学开发陶瓷原料资源，实现规模开采和综合利用

卫生洁具行业主要国家标准和行业标准如下：

标准号	标准名称	实施日期
GB/T 37216-2018	卫生洁具便器用除臭冲水装置	2019.11.1
GB/T 34549-2017	卫生洁具智能坐便器	2018.9.1
GB/T 6952-2015	卫生陶瓷	2016.10.1

GB/T 31436-2015	节水型卫生洁具	2015.12.1
GB/T 26730-2011	卫生洁具便器用重力式冲水装置及洁具机架	2012.5.1
GB/T 26750-2011	卫生洁具便器用压力冲水装置	2012.3.1
GB 24977-2010	卫浴家具	2011.6.1
GB/T 23447-2009	卫生洁具淋浴用花洒	2010.1.1
GB/T 23448-2009	卫生洁具软管	2010.1.1
GB/T 12956-2008	卫生间配套设备	2008.6.30
JC/T 932-2013	卫生洁具排水配件	2013.9.1
JC/T 2117-2012	卫生洁具用流量调节器	2013.6.1
JC/T 2116-2012	非陶瓷类卫生洁具	2013.6.1
JC/T 779-2010	玻璃纤维增强塑料浴缸	2011.3.1
JG/T 183-2011	住宅整体卫浴间	2012.1.1
QB/T 2585-2007	喷水按摩浴缸	2007.12.1
QB/T 2584-2007	淋浴房	2007.12.1
YS/T 635-2018	卫生洁具用黄铜管	2019.4.1
HJT296-2006	环境标志产品技术要求 卫生陶瓷	2006.8.23

3、行业的基本情况

(1) 全球卫生洁具行业发展状况

19世纪中期，德国、美国等相继出现了作坊式的现代卫生洁具制造工业雏形。经过一百多年的发展，欧美等地逐渐成为世界卫生洁具行业发展成熟、管理水平先进、技术含量高的地区。目前，全球已经形成了四大知名卫生洁具品牌群：以杜拉维特（Duravit）、高仪（Grohe）、乐家（Roca）、汉斯格雅（Hansgrohe）为代表的欧洲品牌；以东陶（TOTO）、伊奈（Inax）为代表的日本品牌；以摩恩（Moen）、科勒（Kohler）为代表的美国品牌；以箭牌、法恩莎、帝王、惠达、九牧等为代表的中国品牌。随着全行业技术的进步和产业分工的全球化，全球卫生洁具行业表现出以下特点：

① 整体市场呈现高档化、多元化、个性化等特点

国际卫生洁具市场上低档产品供过于求，市场需求疲软，但是特、优、新、精的高档产品仍然受到消费者青睐。目前，随着发展中国家卫生洁具市场快速发

展，国际卫生洁具市场竞争日益加剧，国际主要卫生洁具生产企业逐渐把生产重心向有高附加值和市场竞争潜力的高档化产品转移。

另外，由于消费者在生活水平、文化背景、艺术修养等方面存在差异，国际市场需求呈现多元化特点，主要表现在对产品质量、功能、花色、造型、安全、智能技术等方面。市场需求在呈现多元化的同时，也在向个性化方面发展，因此各个国家产品正在由大众化向个性化转变，如美式产品以直角、棱角的突出显示产品力感和气势，欧式产品以线条流畅体现浪漫，日式产品则以精巧展现细致之美。

②卫生洁具生产技术、工艺以及国际标准不断提高

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

与此同时，卫生洁具国际标准在不断提高。比如，美国在过去二十年内不断修订完善标准，产品标准修订了三次（90版、95版、98版），方法标准修订了两次（90版、95版）。德国在DIN标准中规定坐便器冲洗水量是6-9L，节水型坐便器冲洗用水量不大于6L，同时要求后续水不少于2.80L，以保证污水置换率和污物排放。

③卫生洁具产品呈现节能化、环保化、健康化发展趋势

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

④卫生洁具产业制造基地逐渐向发展中国家转移

20世纪90年代以来，世界制造业国际分工方式发生了重大变化，欧美发达

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

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

（2）我国卫生洁具行业发展状况

①我国卫生洁具行业的发展历程

我国卫生洁具行业起步于 20 世纪初，但直到 20 世纪 80 年代早期才真正开始利用现代化工艺与设备进行生产，经过三十余年的发展，我国卫生洁具行业已基本实现了从最初的引进与模仿国外技术、设计到创建本土品牌并实现自主研发的转变。目前，中国已成为全球卫生洁具生产与消费的第一大国家。

我国卫生洁具行业的发展历程如下：

A.第一阶段（20 世纪 90 年代以前）——空白阶段

20 世纪 90 年代以前，在计划经济体制和实行住房分配制度下，家庭卫生间一般仅有蹲便器，很多住宅厕所中没有洗手池，该阶段我国卫生洁具市场基本处于空白阶段，主要产品基本依赖进口。

B.第二阶段（20 世纪 90 年代—2000 年前后）——缓慢发展阶段

20 世纪 90 年代中期，随着改革开放的逐步深入和 1994 年《国务院关于深化城镇住房制度改革的决定》（国发[1994]43 号）的出台，我国卫生洁具市场开始发展起来。亚克力材质也逐渐被运用于卫生洁具生产。美标（American Standard）、科勒（Kohler）、东陶（TOTO）等国际品牌也开始进入中国。

C.第三阶段（2000 年-2005 年）——加速发展阶段

2000 年至 2005 年，卫生洁具如坐便器、浴室柜、浴缸进入众多城镇家庭，

淋浴房等也开始陆续进入市场，市场整体呈现加速发展趋势。该阶段内，外资洁具企业仍垄断着我国中高端卫生洁具市场，众多本土洁具企业则占据了国内低端市场。箭牌、鹰牌、惠达、四维、帝王等本土品牌进一步发展与壮大，并形成了广东省、河北省、河南省三大产业集群。

D.第四阶段（2005 年至今）——快速发展阶段

该阶段内，卫生间的专用性得到充分体现，大面积住宅的推出导致双卫及三卫设计理念的出现，卫生洁具的使用范围进一步扩大。同时，卫生间还会依据个性化需要增设蹲槽、小便器、净身器等，卫生洁具产品的应用呈现快速增长态势。

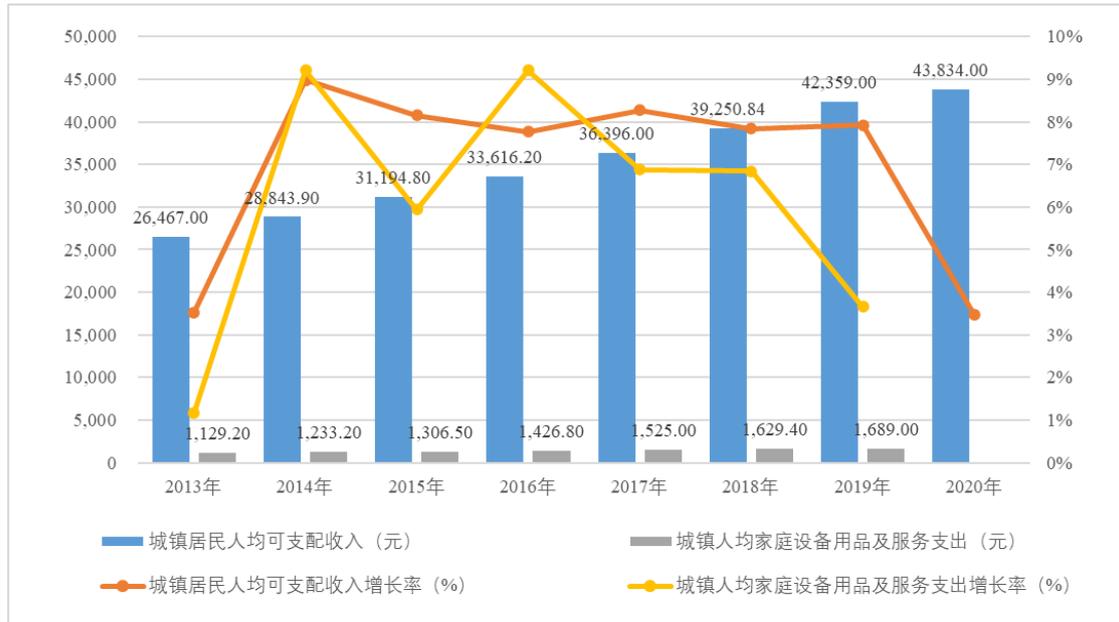
本土洁具企业经过多年发展，出现了以箭牌、法恩莎、帝王、惠达、恒洁、航标等为代表的全国性本土洁具品牌，并已进入原由外资洁具品牌所占据的中高端市场。外资洁具企业和本土洁具企业的市场竞争日益激烈。

②我国卫生洁具行业的发展特点

A.我国居民生活水平的提升以及城市化建设持续推进为卫生洁具行业发展提供市场需求

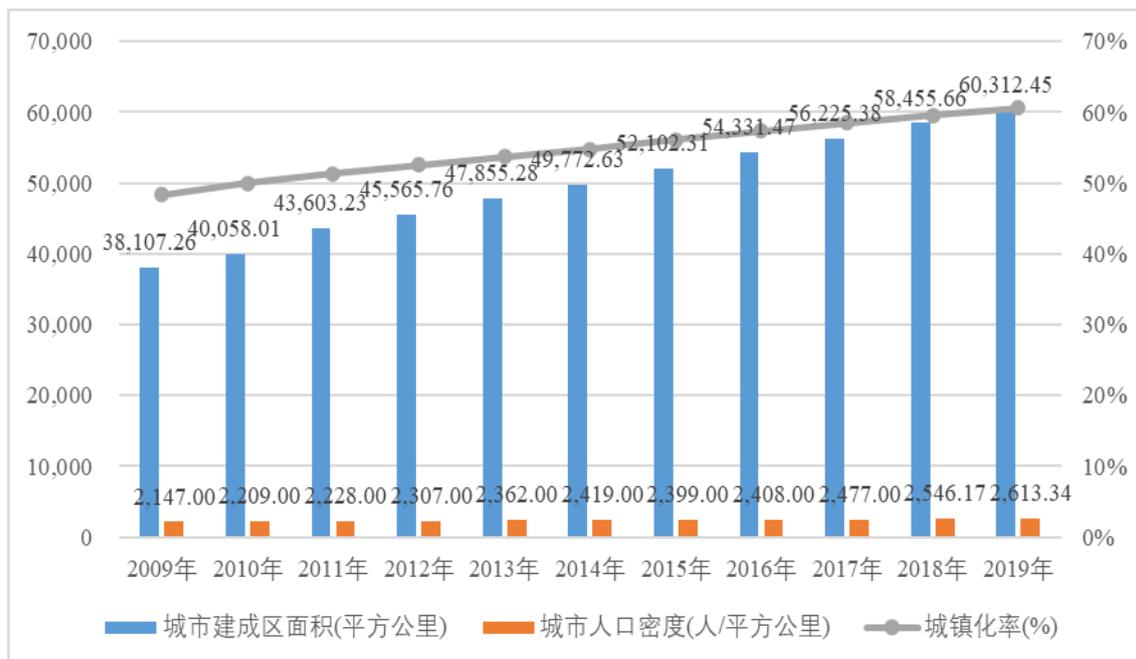
我国经济近十年以来持续保持高速增长，GDP 总量、人均可支配收入快速增长，GDP 总量由 2010 年的 41.21 万亿增长到 2020 年的 101.60 万亿（数据来源：国家统计局）。居民整体生活水平尤其是城市居民生活水平大为提升，人们对于卫生洁具产品的需求的理念、质和量都在日益进步。人们对卫生洁具产品的需求由过去的单一化向整体卫浴解决方案转变，单一住宅配套的卫生洁具产品无论是数量、质量还是价值都大为提升。

2013 年至 2020 年我国城镇居民人均可支配收入、人均家庭设备用品及服务支出情况如下图：



数据来源：国家统计局、wind 资讯

我国城市化建设近十年以来持续向前推进，城市建成区面积由 2009 年的 38,107.26 平方公里增加到 2019 年的 60,312.45 平方公里，城镇化率由 2009 年的 48.43% 提高到 2019 年的 60.60%。城市化建设的推进以及城市人口比例的上升带动了住房、公共建筑（如写字楼、商住楼、商业中心等）、餐饮娱乐场所、公共基础设施等的建设，为卫生洁具行业的发展提供了持续的市场需求。2009 年至 2019 年我国城市化建设情况如下图：



数据来源：国家统计局

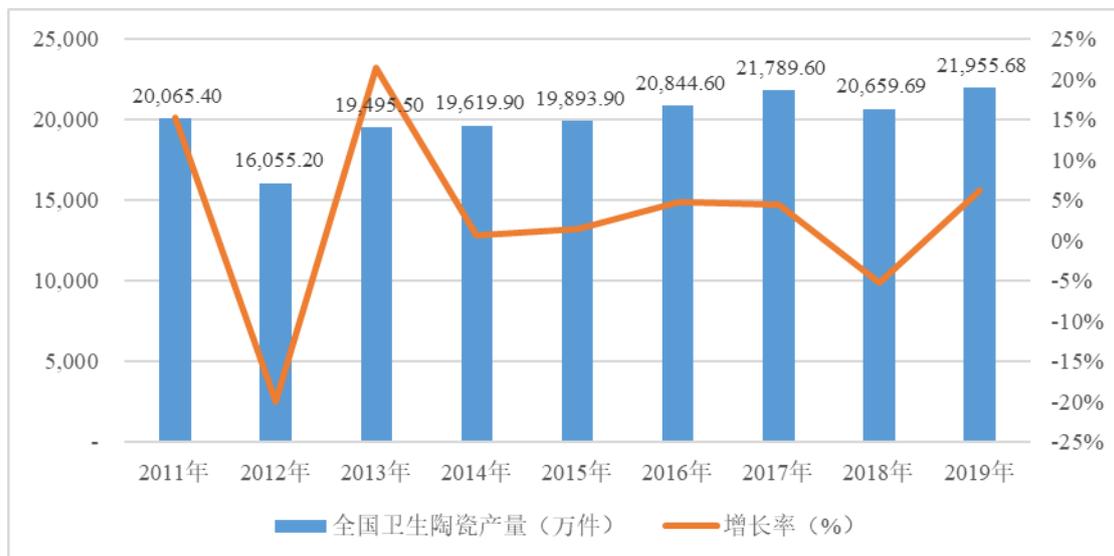
B.我国卫生洁具行业起步晚、发展速度快，国际品牌纷纷进入，本土企业生产水平和市场竞争能力不断提高

我国卫生洁具行业相对于欧美起步较晚，但是近二十年以来，在国际卫生洁具生产能力逐渐向发展中国家转移的大背景下，我国卫生洁具行业发展速度很快。随着国际知名企业纷纷在我国投资设厂，本行业一系列先进的研发、设计、生产技术和管理理念也进入中国，促进了本行业生产水平的提高。目前，在国内市场上，外资品牌主要有东陶（TOTO）、科勒（Kohler）、乐家（Roca）、美标（American Standard）、摩恩（Moen）、杜拉维特（Duravit）等。

本土企业在消化吸收国外技术基础上，通过持续的研究开发、自主创新、品牌经营，生产制造能力日渐增强。国内市场涌现了以箭牌、法恩莎、帝王、惠达、恒洁、九牧等为代表的全国性本土洁具品牌，产品结构也由以前的中低端逐渐向外资品牌主导的高端领域延伸。

从产量方面看，2012年-2017年全国卫生陶瓷产量逐渐增加，2012年全国卫生陶瓷制品产量已达16,055.2万件，到了2017年全国卫生陶瓷制品产量增长至21,789.6万件，总体增长35.71%。2018年受市场竞争加剧、环保监管加严的影响，全国卫生陶瓷制品产量下降至20,659.69万件，同比下降5.19%。2019年，产量回升，全国卫生陶瓷产量为21,955.68万件，同比增长6.27%。

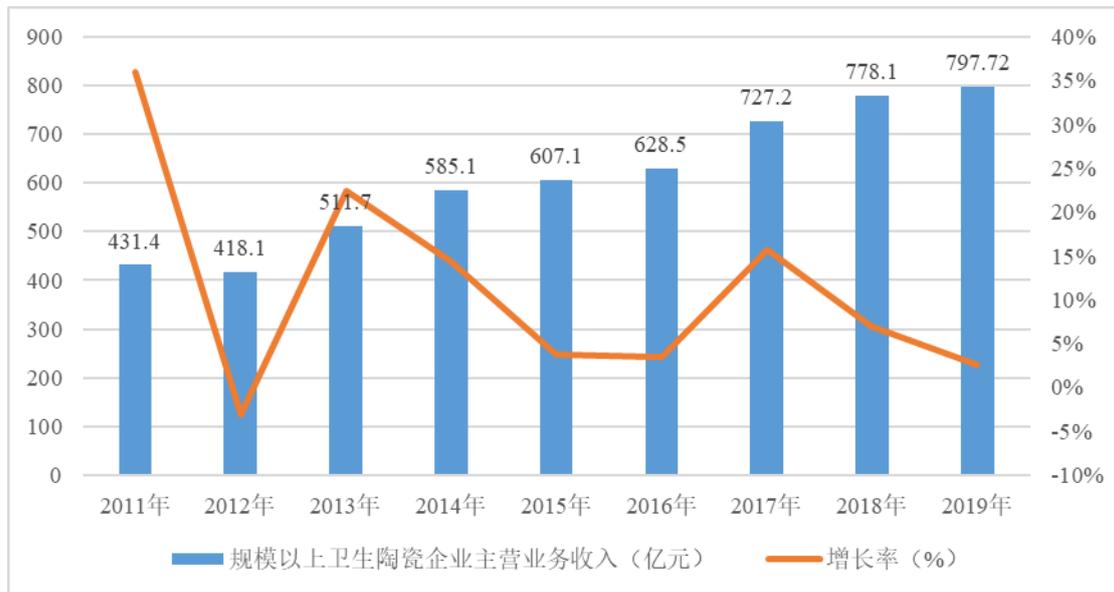
2011年至2019年全国卫生陶瓷制品产量及增长率情况如下图所示：



数据来源：工信部、中国建筑卫生陶瓷行业协会

从主营业务收入方面来看，2012年至2019年我国卫生陶瓷规模以上企业主营业务收入逐步提升，2012年卫生陶瓷规模以上企业主营业务收入431.4亿元，2019年卫生陶瓷行业规模以上企业实现主营业务收入797.72亿元，复合增长率7.99%。

2011年至2019年卫生陶瓷规模以上企业主营业务收入及增长率情况如下图所示：



数据来源：中国建筑卫生陶瓷行业协会

C.国家产业政策和环保政策趋势为新型洁具产品提供了市场机会，同时也加速了行业洗牌，为行业领先企业提供了机会

为了顺应全球化经济发展趋势，我国不断深化产业结构调整，国家在发展经济时将更加青睐低能耗、低排放、低污染的生产方式，国家对于卫生洁具行业环保政策将日趋严格。2006年9月，我国开始实施陶瓷卫生洁具环境标志认证，执行标准为《环境标志产品技术要求 卫生陶瓷》(HJT296-2006)，其对陶瓷洁具产品的放射性、铅和镉含量以及废渣回收率进行强制性要求，其放射性标准高于之前执行的《建筑材料放射性核素限量》(GB6566-2001)标准。

2007年，国家发改委颁发了《陶瓷行业清洁生产指标评价体系(试行)》；2008年6月1日，我国开始实施了《建筑卫生陶瓷单位产品能源消耗限额》强

制性国家标准；2011年11月8日，工信部发布《建材行业“十二五”规划》，该规划提出：“十二五”期间，建材行业的单位工业增加值能耗降低18%-20%，氮氧化物排放总量减少10%。

2016年5月18日，中国建筑卫生陶瓷协会印发发布《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》，该指导意见指出：到2020年，资源综合利用和节能减排取得明显进展，80%以上企业通过清洁生产审核，建筑陶瓷实现工业废水零排放；卫生陶瓷实现工业废水排放全部达标；规模以上五金卫浴企业实现清洁生产。主要污染物排放总量减少8%~10%，实现稳定达标排放。

国家一系列节能降耗政策的实施将进一步淘汰产品质量差，原材料、能耗消费高，环境不达标的落后企业，并促使企业加大涉及研发创新力度，将有利于新材料的应用和新型洁具产品的出现。同时也为能适应政策趋势的行业领先企业提供了收购兼并、进一步做大做强的发展机会。

4、行业的竞争格局和市场化程度

(1) 卫生洁具行业竞争概况

目前，世界卫生洁具巨头如东陶集团、美国科勒、美国美标、西班牙乐家、日本伊奈、杜拉维特等通过在中国成立生产工厂、办事处等方式，凭借成熟的商业模式和本土化的发展策略，占据了我国卫生洁具的高端市场，且产品线逐渐向本土企业占领的中端市场延伸。

本土企业通过持续的研究开发、自主创新、品牌经营，市场竞争能力逐渐提高，出现了以箭牌、法恩莎、帝王、惠达、恒洁、九牧等为代表的全国性本土洁具品牌，产品结构也由以前的中低端逐渐向外资品牌主导的高端领域扩张。

随着市场竞争的加剧，卫生洁具国内市场将进一步洗牌，资源将不断重新优化配置，市场集中度逐步提高，少数领军企业将掌控主流产品的控制权。劣势企业则会被淘汰、收购。通过市场充分竞争脱颖而出并具备整体竞争优势的本土企业将会对境外企业形成强有力的挑战。

(2) 卫生洁具行业竞争特点

A.行业集中度整体处于较低水平

伴随着中国卫浴行业几十年的快速发展,我国已发展成为卫浴产品的制造大国,但由于行业进入门槛不高、初期投资少,业内企业大部分是中小型企业,规模普遍较小,致使整个卫浴行业市场集中度处于较低水平。

B.卫浴产品同质化严重、竞争加剧

国际品牌在高端市场优势明显,并将加快开拓中低端市场;国内品牌立足中低端市场,将更加注重研发、设计、品牌经营等,向高端市场迈进

国际品牌目前已经占据国内高端市场,从未来发展方向来看,国际品牌正加快高端技术下移,致力开拓中低端市场;而国内品牌厂商加快研发、注重技术创新,重点突破高端市场。相对于国外厂商,国内厂商在价格、渠道等方面具备本土化优势,但缺乏国际企业的生产、质量控制和管理技术,品牌知名度方面处于弱势。随着中低端市场竞争的日趋激烈,国内厂商将加强高端产品技术研发和设计创新,加强品牌经营力度,以新技术、新工艺、新设计带动产品市场,切入高端市场。

C.行业兼并重组加剧,市场集中度将进一步提升

卫生洁具行业企业众多,市场集中度不高,面对国际、国内优势企业的竞争,大部分不具备核心竞争力的企业成为 OEM 或 ODM 厂商,或者将产品定位于中低端市场,所从事环节或中低端产品附加值较低,且部分优势企业也在拓展中低端市场的产品线,双重打压的竞争态势将迫使部分企业退出卫生洁具行业。未来“强强联合、强弱整合”将会成为行业重组的必然之路。

5、行业发展趋势

(1) 全卫定制趋势

随着人们消费观念、审美观念的变化,特别是 80、90 后成为购房主力,在装修装饰领域全屋定制逐渐成为主流,消费者不必对接各个装修环节即可取得满意的装修。在全屋定制趋势下,全卫定制也应运而生,设计感十足、风格搭配一致、全配套的卫浴产品越来越受消费者青睐,卫生洁具制造企业也逐渐开发全卫

产品、成系列的卫生洁具产品，整套销售，不仅满足消费者对产品的功能需求，更能体现其个性化需求，必将成为卫生洁具行业未来发展趋势。

(2) 节能化、环保化趋势

卫生洁具行业一直追求产品的卫生健康和绿色节能品质。高品质卫生洁具企业不断进行产品的研发设计，节水、抗菌、防污、绿色环保产品逐渐替代传统产品，且更能满足消费者对健康舒适产品的需求。作为卫生洁具制造企业，为适应趋势发展，利用新材料、新技术、新工艺生产节能环保产品成为必然选择。

(3) 智能化趋势

随着科技不断的进步，人们对生活品质的要求增加，追求更舒适的卫浴体验，智能化卫浴产品增长迅速，各大卫生洁具品牌都在积极研发各种智能化卫浴产品，智能马桶、智能马桶盖，智能调温按摩浴缸等。在智能化、信息化时代，卫生洁具产品智能化必将成为新的趋势。

6、进入本行业的主要壁垒

目前，国内卫生洁具行业企业众多，行业处于充分市场化竞争状态，进入本行业的壁垒主要体现在以下几个方面：

(1) 品牌壁垒

随着我国经济快速持续发展、居民消费水平持续提高，人民的消费观念也在逐渐发生转变。在卫生洁具产品的选择上，由过去的注重价格、质量等，转变为注重品牌的知名度。品牌知名度在该行业已经成为高质量、高品位、优质服务、可靠售后的象征，消费者对知名品牌具有较高忠诚度，而品牌知名度是企业在品牌建设、产品设计、产品质量、营销服务等方面长期投入和积累的结果，行业新进入者通常很难在较短时间内建立起品牌优势。

(2) 营销壁垒和网络壁垒

国内卫生洁具行业产品销售模式主要为经销模式和直销模式。经销模式主要通过经销商销售，企业必须建立起有效的营销渠道和网络体系，经销模式下主要有以下壁垒：企业需要有储备适合的人才和资金；新品牌发展适合自身产品且市

场经验丰富的经销商需要较长周期；营销网络分布全国地区，需要公司有强大的支持体系，在管理订单、物流配送、经销商管理、售后服务等诸多方面，需要有较强的技术能力和管理水平来支撑。

直销模式主要通过企业拓展的工程渠道进行销售，直接向工程客户提供产品和服务。工程客户一般通过招投标的方式选择供应商，因此对供应商的生产能力、销售规模、资金实力、产品质量、品牌影响力、产品价格、供货时间和供货能力等方面有着严格的要求，新进企业很难在短时间内成为工程客户的合格供应商。

因此，新进企业很难在短期内建设起符合自身产品定位的营销渠道和网络体系，也很难符合工程客户的要求，这成为制约新进企业的主要壁垒之一。

(3) 研发与设计壁垒

随着卫生洁具产品的普及和人们消费水平的提升，消费者除关注产品的实用性外，对产品的安全性、节能程度、个性化和环保等方面的需求也日益提高，如对产品造型、色彩的多样性需求，对防臭、抑菌、节水节能的需求等。在当前激烈的市场竞争环境及完善的知识产权保护体系下，卫生洁具制造企业必需具备强大的研发与设计能力，主要包括以下几个方面：完善的研发体系，包括人才储备与管理、软硬件投入、激励机制建设；敏锐的市场信息跟踪能力与市场发展趋势把握能力；与研发、设计能力配套的制造工艺与营销体系。强大的研发、设计能力将是企业核心竞争力的体现，是企业立足市场、占领市场的根本，短期内新进企业很难具备这种能力。

(4) 规模和资金壁垒

卫生洁具企业只有达到一定的生产规模才能实现规模效应，在市场竞争中保持竞争力。规模效应能有效降低产品的固定成本，保持价格优势，规模化的生产能力需要企业投入大量资金用于购置厂房和设备，维持研究开发与营运周转。对于卫生洁具制造企业而言，固定资产投资成本高、成品率低，对规模效应需求尤为明显，企业若不能实现临界规模以上的产出，将会持续亏损。因此本行业存在着较为明显的规模和资金壁垒。

7、市场供求关系及变化、行业利润水平的变化趋势及变动原因

消费者对卫生洁具产品的个性化、多样化需求趋势日趋凸显，我国不同档次的卫生洁具产品供需状况不尽相同，高端产品和个性化产品需求旺盛，中端产品供需基本平衡，低端市场产品同质化严重，供过于求。随着行业整合及企业对产品线的调整，部分低端产品供应商及产品线将被淘汰，产品档次将整体提升，市场供求将趋于合理。

随着原材料价格和人力成本的上升、大量中小企业降价竞争，整个卫生洁具行业利润水平有所下滑。在全球金融危机的影响下，部分中小企业退出市场，行业的集中度得到一定的提升，优势企业纷纷利用该时机加大市场开拓力度，扩大市场份额。优势企业市场地位的强化对行业利润率的稳定起到了积极作用。2010年以来，全国卫生洁具产品整体价格呈上升趋势，对行业利润水平的稳定起到了较好的支持作用。

8、影响行业发展的有利和不利因素分析

（1）有利因素分析

①国家政策支持

为改善我国居民的居住条件、推广节水器具、实现行业节能减排，国务院及相关部门出台了一系列指导卫生洁具行业发展的法律、法规、规章等，详见本节之“五、（一）卫生洁具业务”之“2、行业主要法律法规及政策”。此外，行业协会协助相关部门编制了大量卫生洁具的国家标准、行业标准等。这些法律、法规、规章、国家标准、行业标准的实施，引导了行业发展方向，有利于业内企业健康发展、有序竞争。

②市场需求的持续增长

A.居民人均可支配收入提升

我国经济近十年以来持续保持稳定增长，GDP 总量、人均可支配收入持续提高。根据我国“十三五”发展规划，居民人均可支配收入预期年均增长 6.5%，截至 2020 年末，全国居民人均可支配收入达到 32,189.00 元，城镇居民人均可支

配收入达到 43,834.00 元，居民整体生活水平尤其是城镇居民生活水平大为提升，有效提高了对卫生洁具产品的需求；根据我国“十四五”发展规划，居民人均可支配收入增长与国内生产总值增长基本同步。同时，随着居民消费理念的提升，对个性化、时尚化、节能环保和智能化的卫生洁具产品需求不断扩大。

B.城镇化进程加快

我国城市化建设近十年以来持续向前推进，城镇化率由 2009 年的 48.43% 提高到 2019 年的 60.60%，根据我国“十三五”发展规划，预期 2020 年城镇化率达到 60%，但我国城镇化率仍显著低于发达国家，随着城镇化进程的加快，未来中小城镇对卫生洁具的需求将会不断上升。

C.农村人居环境整治

目前，我国农村环境正在逐步改善，对卫生洁具的需求不断提高。2018 年 2 月 5 日，中共中央办公厅、国务院办公厅印发了《农村人居环境整治三年行动方案》，开展厕所粪污治理，推进厕所革命。随着厕所革命的推进，农村也将成为卫生洁具的重要需求市场。

D.房地产投资持续增长

2015 年以来，我国房地产市场保持增长态势。根据国家统计局公布的资料，2020 年房地产开发投资 141,443 亿元，同比增长 7.00%；房屋新开工面积 224,433 万平方米，同比减少 1.2%；商品房销售面积 176,087 万平方米，同比增长 2.6%，其中住宅销售面积 154,878 万平方米，同比增加 3.2%。卫生洁具产品作为房屋装修中必不可少的消费品，新增房地产将有效增加对其的需求量。

③新技术、新工艺、新材料的应用推动行业进步

世界各国出台的一系列节能、绿色、环保政策引导卫生洁具行业改进生产方式，而各种新材料、新技术、新工艺的出现也推动了该行业持续进步。新的原材料加工技术、窑炉技术的应用提高了行业整体生产效率，降低了单位产品能耗；新材料的出现和应用，使得产品生产工艺不断提升，促进了消费者个性化需求产品的创新；现代智能制造技术的应用也提高了产品的整体性能，产品品质不断提升。

（2）不利因素

①行业集中度低

虽然近年来我国卫生洁具行业集中度有所提升，但卫生洁具制造企业众多，除国际知名品牌企业在国内合资或独资设立的企业及少部分本土知名品牌企业外，其他企业普遍存在资产规模小，产品同质化严重，缺乏自主创新的情况；低价格竞争是企业获取市场份额的主要手段。行业集中度低及无序化的竞争在一定程度上制约着卫生洁具行业的健康发展。

②贸易壁垒增加

我国是最大的卫浴产品生产及出口国，产品质量好、价格低，对国外卫浴市场造成了一定的冲击。目前韩国、巴基斯坦、印度、巴西和欧盟等国家和地区均对中国瓷砖产品实施了反倾销税率，对我国瓷砖行业产生了一定的影响。预计未来随着卫浴产品的出口量逐年上升，其他国家有可能通过提高关税或进口标准、实施反倾销税等措施来进一步限制我国商品的出口。

9、行业的技术水平和技术特点

目前，陶瓷洁具是卫生洁具市场的主流，其生产技术状况代表了整个行业的生产技术水平。亚克力卫生洁具作为新型材料用途拓展的典范正成为卫生洁具行业的重要分支，其生产技术水平反映了行业技术的最新动态。除生产技术外，卫生洁具的冲水技术也是该行业的重点研发技术。

（1）陶瓷洁具生产技术水平及特点

陶瓷洁具生产流程一般包括原材料处理、产品成型、烧成、彩烤和包装等工序，主要涉及原材料加工技术、成型技术、烧制技术、窑炉设备技术等关键核心技术。目前，我国陶瓷洁具从研发设计到生产环节的整体技术与国际先进水平存在一定差距。机械化程度也较低，大部分环节还主要采用手工生产。技术上的差异主要表现在陶瓷洁具成型和陶瓷烧成两方面。

成型技术方面，我国大多采用阴模成型，烘房烘干，而先进陶瓷生产国已普遍采用阳模和热滚压成型，热风喷射干燥。烧成技术方面，我国大都沿用传统的

一次隔焰烧成工艺，所用的燃料主要为煤和重油，烧成设备主要为倒焰窑和隧道窑，烧成制度人工控制，效率较低，烧成质量差。而在国外，目前已普遍采用气体燃料，采用明焰快速烧成制度和二次烧成，窑炉已基本实现微机自动化控制，热效率和烧成质量都很高。

随着国外先进生产技术引入，我国将逐步采用液压成型、注浆成型、塑压成型、等静压成型等成型技术以及微波干燥技术。在窑炉方面，辊道窑和间歇式轻体快烧窑将大规模运用，燃料使用方面也将向天然气过渡。

(2) 亚克力卫生洁具生产技术水平及特点

亚克力卫生洁具生产中涉及的核心技术主要有热成型技术、脱模技术、浇注工艺等。

①热成型技术

将亚克力板裁切成要求尺寸的坯料，并夹紧在模具框架上，加热使其软化，再加压使其贴紧模具型面，得到与型面相同的形状，经冷却定型后修整边缘即得制品。加压可采用抽真空牵伸或对带有型面的凸模直接加压的方法，热成型技术中模具设计与制作、加压成型和温度控制是该工艺的重点。

②脱模技术

脱模是将制品移出模具的过程。由于亚克力卫生洁具大都通过凹模或凸模加热并真空牵伸成型，且采用完整板材、外形复杂，制品冷却后会收缩而贴紧模具，因此脱模成为生产的关键环节之一。当前采用的脱模技术多样，有通过真空吸引孔或向相反方向吹风使之脱模，使用脱模机构顶撞或震荡脱模，在模具上预埋顶出装置转动螺杆脱模，在板材和模具上涂抹脱模剂脱模，以及上述方式的组合等。

③浇注工艺

亚克力卫生洁具中坐便器需采用浇注工艺以达到产品稳定性的所需重量，该工艺也可用于洗脚盆、台盆等。工艺的关键在选取适合的浇注材料及其配比，以及固化温度与时间控制。

10、行业的周期性、区域性或季节性特征

(1) 行业的周期性

卫生洁具行业与下游房地产业及建筑装饰业密切相关。因此，本行业与下游行业的固定资产投资周期呈现正向关联。2000 年以来，我国经济快速发展，房地产市场呈现良好发展态势，带动了卫生洁具行业的新发展。2008 年起，全球金融危机爆发，加之国内房地产市场受政策调控，房地产市场增速放缓，卫生洁具行业受到一定影响。

(2) 行业的区域性

目前，卫生洁具的主要材质为陶瓷，陶瓷洁具生产的区域性能较全面的反映行业的区域特征。目前，我国陶瓷洁具的主要产区为广东省，河北省、河南省，其他产区有山东省、四川省，亚克力卫生洁具主要产区集中在四川省、广东省、浙江省。

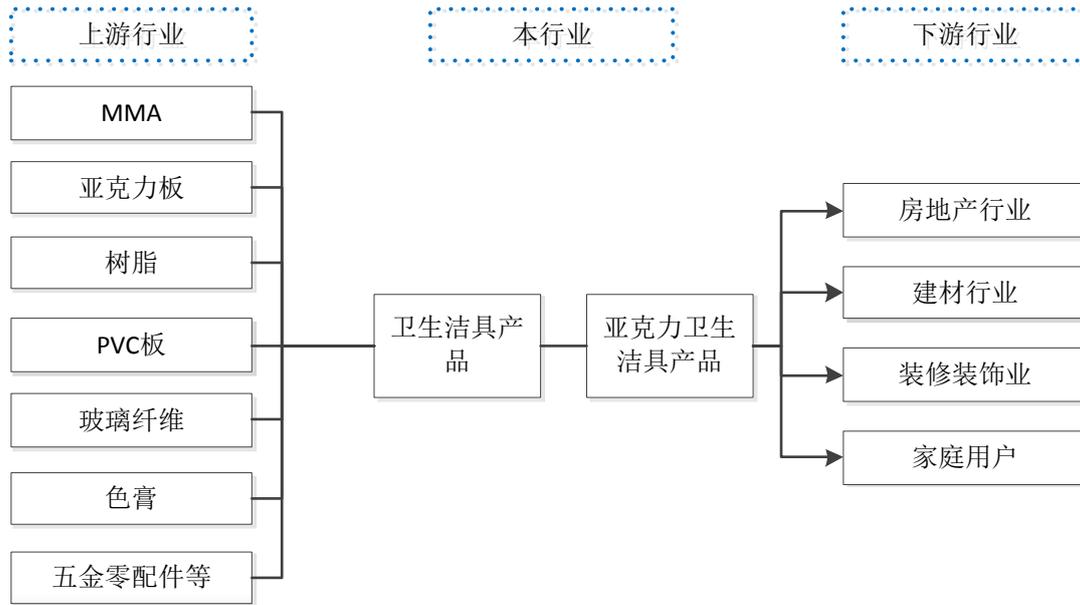
(3) 行业的季节性

卫生洁具行业具有明显的季节性，中国人普遍具有在节假日前搬进新家的传统习惯，加之洁具生产企业及其经销商在节假日前一般会加大促销力度，因此卫生洁具产品的销售旺季主要在重大节假日前。总体来说，上半年是销售淡季，下半年是销售旺季，对卫生洁具的需求量较大。

11、上下游行业之间的关联性

(1) 卫生洁具行业上下游行业

公司所处行业为卫生洁具行业，主要产品为亚克力卫生洁具产品，其上游行业主要是基础原材料（例如 MMA、亚克力板、树脂、PVC 板、玻璃纤维、色膏等）和五金零配件。产品通过经销商供给下游终端客户，如房地产行业、建材行业、装饰装修行业等。本行业与上、下游行业间的关系如下图：



(2) 与上游行业的关联性

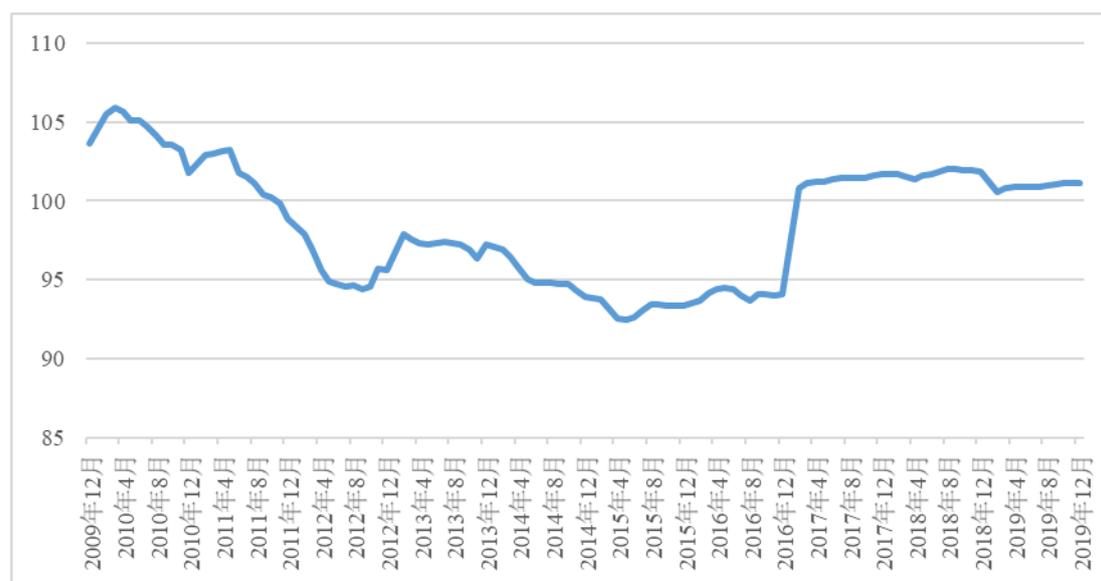
亚克力卫生洁具的上游行业主要为 MMA、亚克力板、树脂等，行业基本处于竞争状态，技术相对成熟、国内产业链完整。

(3) 与下游行业的关联性

公司下游行业主要为房地产开发业、建材业、装修装饰业等，目前房地产调整政策趋于稳定，对行业影响较小。长期来看，我国城市化建设发展空间依然巨大，上述行业未来的发展前景依然乐观，将推动卫生洁具市场持续发展。

整体而言，房地产行业发展状况与国家宏观经济形势的联动性较强，呈现出与宏观经济相似的周期性波动。2010 年初，国务院及相关部门鉴于商品房价格畸高且增长过快，针对房地产行业出台了如限制住房购买数量、增加经济适用房供给、进行银行贷款窗口指导等系列调整房地产市场供给与需求的举措，使房地产行业的景气度回落。2016 年以来，房地产市场持续升温，投资同比增幅开始回升，房地产景气指数上升；2017 年上半年，调控政策进一步升级，因城施策的调控思路导致不同城市房价变动出现分化，整体来看，在“回归居住属性”、“限购、限贷、限售、限价”政策的影响下，商品房销售面积、销售额和销售价格呈规模增长、增速放缓的态势。当前房地市场景气度保持基本稳定。

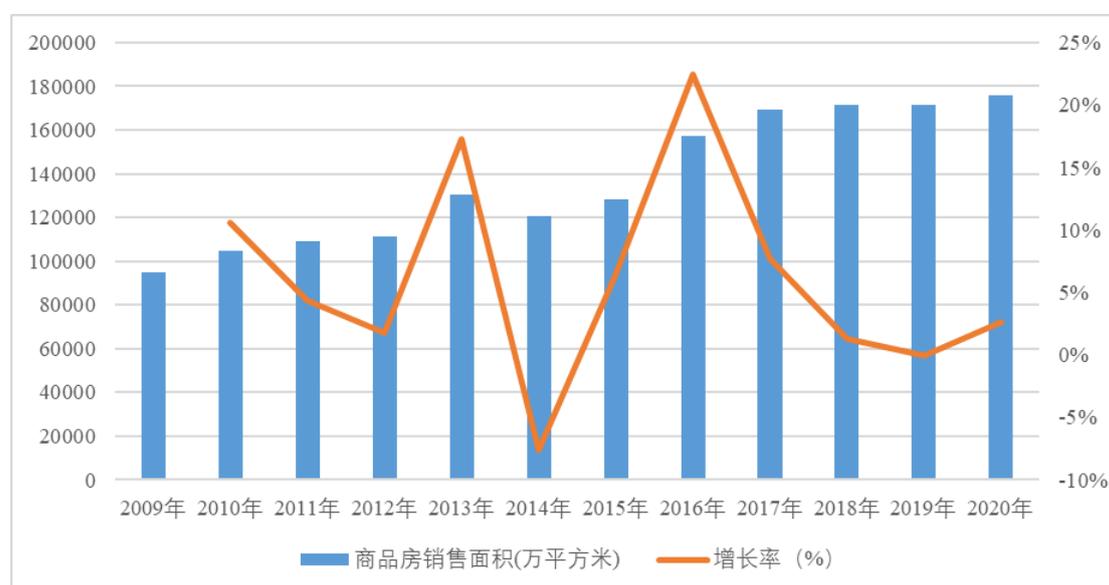
我国房地产业 2009 年 12 月至 2019 年 12 月的景气状况如下图所示：



数据来源：前瞻数据库

我国房地产市场的波动性，在房地产销售涉及的主要领域商品房（包括住宅、办公楼、商业营业用房）销售方面总体表现为：销售面积总体呈上升趋势并逐渐趋于稳定，销售增速呈现与房地产业景气度相似的变动趋势。

我国商品房 2010 年至 2020 年销售情况如下图所示：



数据来源：国家统计局

随着城镇化的快速发展与推进，房地产、装修装饰行业和建材行业发展趋于稳定，合作将更加紧密。作为主要的不可缺少的装修产品，卫生洁具行业的发展必然受到这些相关产业的带动和影响。

（二）建筑陶瓷业务

1、行业主管部门和监管体制

建筑陶瓷行业的行政主管部门是国家工业和信息化部，主要负责拟定实施行业规划和产业政策；起草行业标准和法规；研究行业发展方向并调整行业发展的方向、提出产业结构调整和优化布局的建议；监测工业行业日常运行情况；指导行业质量管理工作、组织协调科技成果推广与应用等等。

行业的自律组织是中国陶瓷工业协会。作为政府部门和企事业单位之间的桥梁和纽带，协会以维护行业和会员合法权益为准绳，调查、收集、整理和统计行业基础资料，发布行业信息，积极向政府部门提出行业发展规划、技术经济政策和经济立法等方面的建议，参与行业标准、政策、法律的制定和组织实施，帮助企业开拓市场，承担政府及有关部门委托的行业管理职能。

2、行业主要法律法规和政策

建筑陶瓷行业的主要产业政策如下：

颁布时间	政策法规名称	主要相关内容
2020年1月	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	鼓励应用于工业、医学、电子、航空航天等领域的特种陶瓷生产及技术、装备开发；陶瓷清洁生产及综合利用技术开发。鼓励陶瓷清洁生产及综合利用技术开发类。
2017年7月	《外商投资产业指导目录（2017年修订）》	将节能、环保、利废、轻质高强、高性能、多功能建筑材料生产和陶瓷原料的标准化精制、陶瓷用高档装饰材料生产列入鼓励类。
2016年12月	《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》	在石化化工、钢铁、有色金属、建材、纺织、食品、医药等流程制造领域，开展智能工厂的集成创新与应用示范，提升企业在资源配置、工艺优化、过程控制、产业链管理、质量控制与溯源、节能减排及安全生产等方面的智能化水平。
2016年9月	《建材工业“十三五”发展指导意见》	建筑陶瓷重点开发与提升连续球磨工艺技术、新型干法制粉工艺及成套装备技术、节能高效多层辊道式干燥器、新型高效煤气化（自）净化技术装备、陶瓷装饰用喷墨印刷技术装备、激光打印技术装备并在全行业推广；卫生陶瓷重点发展与推广低压快排水成型技术、高压成型技术、以及具有自学习功能的注浆、修坯、装窑、施釉机器人及3D增材打印技术等，“十三五”末主要技术装备总体上达到

		世界先进水平。
2016年6月	《建材工业“十三五”科技发展规划》	“十三五”时期，建材行业的技术提升与转型升级将围绕高性能材料研发、重大共性关键技术突破及建筑材料绿色、高效、智能、低碳制造及应用开展系统研究，强化机械装备模块化、智能化、机电一体化和零部件的通用化、标准化、集成化等共性技术的研究开发，实现产品从中低端向高端转型，推动生产方式向柔性、智能、精细转变，促进智能化时代的产业变革，全面提高发展质量和核心竞争力，行业整体素质大幅提升，创新能力明显增强。
2016年6月	《工业绿色发展规划（2016-2020年）》	到2020年，绿色发展理念成为工业全领域全过程的普遍要求，工业绿色发展推进机制基本形成，绿色制造产业成为经济增长新引擎和国际竞争新优势，工业绿色发展整体水平显著提升。
2016年5月	建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见	加强建筑陶瓷、卫生洁具生产关键工艺技术、装备的研发与产业化。重点研究开发新型原料制备、新型节能窑炉、陶瓷砖短流程生产工艺、环保及循环利用新技术等。
2016年5月	《关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》	从政府投资项目和公共建筑入手，推广薄型化的陶瓷砖以及节水、轻量的卫浴洁具等绿色建材产品，促进绿色消费。加强产品设计和关键零配件研发，开发多功能产品、智能家居等用品，提升产品技术含量和艺术性，促进陶瓷产品智能化、多功能化，更好满足个性化消费需求。
2015年9月	《促进绿色建材生产和应用行动方案》	制订了建材工业单位增加值能耗下降、氮氧化物和粉尘排放总量削减、绿色建材应用占比提高的行动方案，要求新建建筑中绿色建材应用比例达到30%，绿色建筑应用比例达到50%，试点示范工程应用比例达到70%，既有建筑改造应用比例提高到80%。推动陶瓷和化学建材消费升级行动，推广使用大型化、薄型化的陶瓷砖。
2015年5月	《中国制造2025》	提出以促进制造业创新发展为主题，以提质增效为中心，以加快新一代信息技术与制造业深度融合为主线，以推进智能制造为主攻方向，实现制造业由大变强的历史跨越。提出加快制造业绿色改造升级，全面推进建材制造业绿色改造，大力研发绿色工艺技术装备，加快应用清洁高效加工工艺，实现绿色生产。加强绿色产品研发应用，推广轻量化、低功耗、易回收等技术工艺。
2013年11月	《建筑卫生陶瓷行业准入标准》	从建设布局，规模、工艺、装备，质量管理、节能降耗、清洁生产、安全生产和社会责任、监督管理等方面提出了建筑卫生陶瓷行业的准入条件。
2012年9月	《建材行业节能减排先进适用技术目录》	将大型喷雾干燥塔技术、卫生陶瓷压力注浆成型工艺技术、卫生陶瓷低压快排水成型工艺技术、五层智能干燥器技术、少空气干燥器技术、双层烧成辊道窑技术、抛光砖宽体辊道窑技术、轻质陶瓷板生产技术、干挂空心陶瓷板生产技

		术、薄型陶瓷砖湿法成型生产技术、喷雾干燥塔除尘脱硫技术列入建筑卫生陶瓷行业节能减排先进适用技术。
2012年9月	《建材行业节能减排先进适用技术指南》	将大型喷雾干燥塔技术、卫生陶瓷压力注浆成型工艺技术、卫生陶瓷低压快排水成型工艺技术、五层智能干燥器技术、少空气干燥器技术、双层烧成辊道窑技术、抛光砖宽体辊道窑技术、轻质陶瓷板生产技术、干挂空心陶瓷板生产技术、薄型陶瓷砖湿法成型生产技术、喷雾干燥塔除尘脱硫技术列入建筑卫生陶瓷行业节能减排先进适用技术。
2012年6月	《国家鼓励的循环经济技术、工艺和设备名录（第一批）》	将节材型超薄陶瓷砖生产技术及设备列入名录，针对传统建筑陶瓷砖生产过程中原料消耗大、能耗大、污染重等问题，鼓励采用自主研发的陶瓷砖自动液压压砖机、墙地砖布料及模具系统、高效节能辊道窑和陶瓷超大超薄板材冷加工等整线装备生产超大超薄陶瓷砖。实现源头节材，降低能耗，减少三废排放。
2011年12月	《工业转型升级投资指南》	在建筑卫生陶瓷上提出扩大品种，进行薄型陶瓷砖，节水型、轻量化卫生陶瓷，轻质隔热、保温陶瓷砖，防污、防滑等功能型陶瓷砖的推广应用，进行标准化原料的生产制备和推广应用。
2011年12月	《工业转型升级规划（2011-2015年）》	在建材工业上，提出加大非金属矿关键技术研发应用，推进建筑卫生陶瓷产品减量化工程，开发建筑陶瓷干法生产技术及装备。
2011年10月	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011年度）》	将功能陶瓷、稀土精密陶瓷材料、陶瓷-金属复合材料、高温过滤及净化用多孔陶瓷材料、低温烧结复相陶瓷、碳化硅陶瓷产品等列为当前重点优先发展的领域之一
2011年7月	《建筑卫生陶瓷企业安全生产标准化评定标准》	进一步推进建筑卫生陶瓷行业企业安全生产标准化工作制度化、规范化和科学化，结合标准化得分和安全绩效制定了三级标准化评定体系，从安全生产目标、组织机构和职责、安全投入等方面制订了评分标准。

建筑陶瓷行业主要国家标准和行业标准如下：

标准号	标准名称	实施日期
GB/T 35153-2017	防滑陶瓷砖	2018.11.1
GB/T 35610-2017	绿色产品评价 陶瓷砖（板）	2018.7.1
GB/T 4100-2015	陶瓷砖	2015.12.1
GB/T 27972-2011	干挂空心陶瓷板	2012.10.1
GB/T 26539-2011	防静电陶瓷砖	2012.4.1
GB/T 23458-2009	广场用陶瓷砖	2010.1.1

GB/T 23266-2009	陶瓷板	2009.11.5
JC/T 994-2019	微晶玻璃陶瓷复合砖	2019.11.1
JC/T 456-2015	陶瓷马赛克	2016.1.1
JC/T 2334-2015	陶瓷雕刻砖	2016.1.1
JC/T 897-2014	抗菌陶瓷制品抗菌性能	2015.6.1
JC/T 2195-2013	薄型陶瓷砖	2013.9.1
JC/T 1095-2009	轻质陶瓷砖	2010.6.1
JC/T 694-2008	卫生陶瓷包装	2008.12.1
JC/T 1045-2007	纤维陶瓷板	2007.11.1
JC/T 945-2005	透水砖	2005.7.1
JG/T 567-2019	建筑用轻质高强陶瓷板	2019.9.1
JG/T 511-2017	建筑用发泡陶瓷保温板	2017.9.1
JG/T 311-2011	柔性饰面砖	2011.8.1

3、行业的基本情况

(1) 建筑陶瓷简介

瓷砖是以耐火的金属氧化物及半金属氧化物，经由研磨、混合、压制、施釉、烧结之过程，而形成的一种耐酸碱的瓷质或石质等，建筑或装饰材料。其原材料多由黏土、石英砂等等混合而成。根据用途的不同，陶瓷可以分为日用陶瓷、建筑陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷、特种陶瓷。

帝欧家居建筑陶瓷业务主要专注于中高端建筑陶瓷的研发、设计、生产和销售，主要产品包括抛光砖、抛釉砖、抛晶砖、仿古砖、瓷片及其他陶瓷配件（统称“瓷砖”），广泛应用于住宅、商场、酒店、写字楼、大型场馆及市政工程等建筑装饰装修。

(2) 建筑陶瓷行业发展概况

①全球建筑陶瓷行业概况

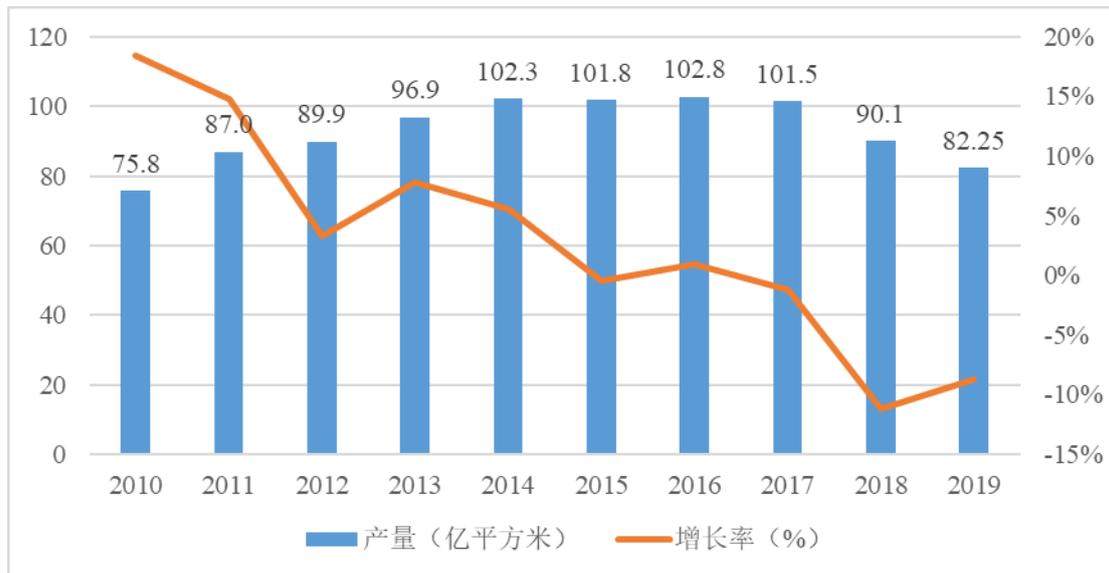
作为传统的陶瓷强国，意大利和西班牙凭借精湛的技术和领先的设计在全球建筑陶瓷行业中占据着重要的地位；而作为新兴的陶瓷大国，中国和印度等亚洲国家的建筑陶瓷工业近年来发展迅速，建筑陶瓷产业基地的转移使亚洲成为了世界主要建筑陶瓷生产基地。其中，中国的建筑陶瓷产销量远大于亚洲其他国家，

已成为世界上最大的建筑陶瓷生产地及主要的建筑陶瓷出口国。

②我国建筑陶瓷行业发展概况

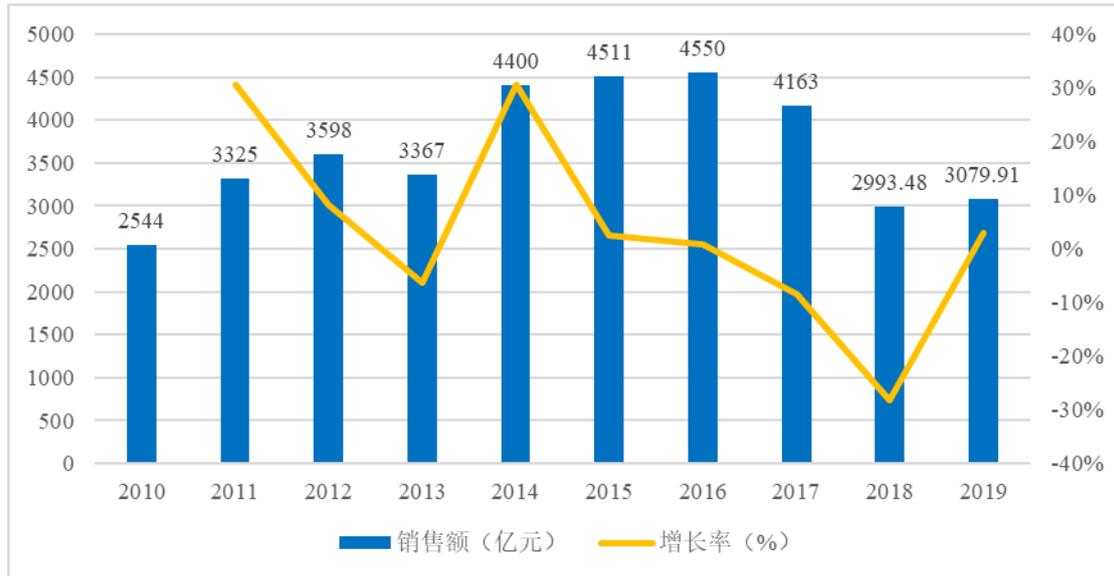
经过数十年的快速发展，我国建筑陶瓷行业发生了翻天覆地的变化。在“十二五”、“十三五”期间，我国建筑陶瓷行业在产业结构调整、转型和升级中不断发展。根据中国建筑卫生陶瓷协会对全国规模以上建筑陶瓷企业的统计数据，2010年-2018年，我国建筑陶瓷产量呈先增后降的趋势，2016年产量达到102.8亿平方米，受出口减少、环保政策趋严的影响，2017-2018年产量逐渐下降，2019年继续在下行通道持续走低，产量82.25亿平方米。根据《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》，预计2020年我国建筑陶瓷产量保持在100亿平方米，其中，国内市场需求量90亿平方米。我国建筑陶瓷产业布局结构和组织结构将得到全面优化，自主创新能力、创意设计和综合服务能力得到大幅提高。

2010年至2019年全国陶瓷砖产量情况如下图所示：



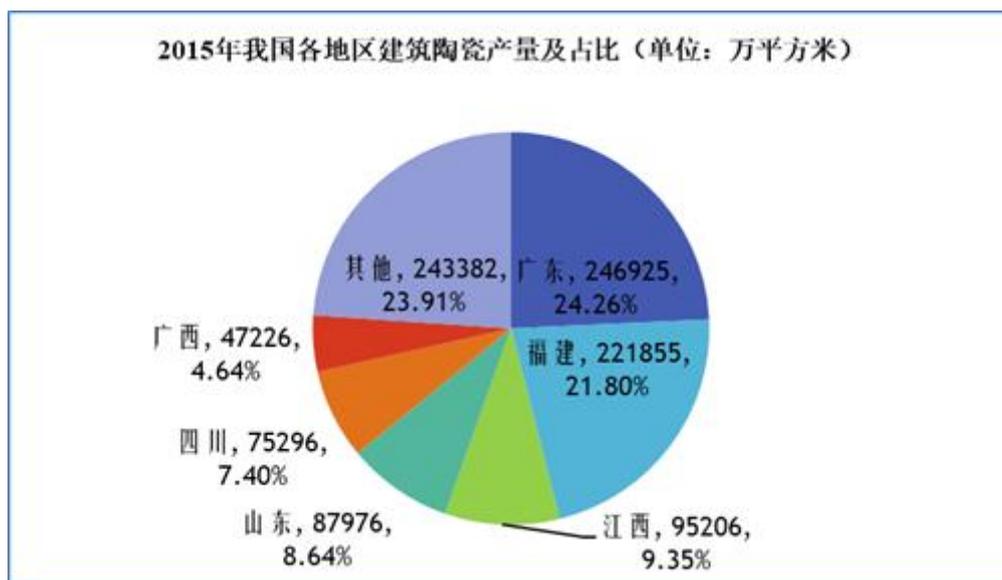
资料来源：中国建筑卫生陶瓷协会

2010年至2019年全国规模以上建筑陶瓷工业主营业务收入情况如下：



资料来源：中国建筑卫生陶瓷协会

在产业调整的同时，我国建筑陶瓷行业的区域性布局更加广泛而趋于合理。广东、福建、山东等建筑陶瓷传统重点产区，通过控制生产规模、产业结构转型升级，陶瓷产品产量占全国建筑陶瓷总量的比重由2010年的63.2%下降到2015年的54.7%。而广西、四川等新兴建筑陶瓷产区保持快速增长的态势，跻身全国建筑陶瓷行业前列。我国已经形成了以广东、福建、江西、山东、四川、广西六大区域为建筑陶瓷主产区，其他产区分散快速发展的格局。



资料来源：中国建筑卫生陶瓷协会

4、行业的竞争格局和市场化程度

（1）行业竞争格局

我国是世界上最大的建筑陶瓷生产地及主要的建筑陶瓷出口国，但从目前整体情况来看，我国建筑陶瓷行业集中度低，总体产能特别是低端产品产能存在过剩，竞争较为激烈，整体呈现“大市场、小企业”的特征。大多建筑陶瓷生产企业规模小，从事低端产品的生产，产品附加值较低且竞争激烈；中高端市场则主要由少数具有规模且品牌知名度较高的建筑陶瓷企业所占据，随着消费升级，中高端市场需求和发展空间较大。

随着建筑陶瓷行业市场竞争加剧、环保政策趋严，行业洗牌加速，产业集中度进一步提高，企业两极分化加剧，市场逐步进入优胜略汰阶段。行业内中高端市场将得到进一步开拓，处于行业领先地位的部分企业开始专注于建筑陶瓷中高端市场。根据中国建筑卫生陶瓷协会统计的数据，2019年我国规模以上建筑陶瓷企业1,160家，同比减少105家，实现营业收入3,079.91亿元，同比增长2.89%，实现利润总额194.67亿元，同比增长10.58%。同时，行业内出现了东鹏、诺贝尔、蒙娜丽莎以及欧神诺等为代表的主要定位于中高端市场的知名建筑陶瓷企业。目前，建筑陶瓷行业集中度偏低，各建筑陶瓷企业所占市场份额较小。随着国内企业加强了产业链的整合并不断开拓新的产品市场，行业内大型建筑企业集团不断壮大，建筑陶瓷行业产业集中度将进一步提高。

（2）市场化程度

目前，我国建筑陶瓷行业市场化程度较高、市场竞争激烈、产品生产工艺成熟、产品种类齐全，已成为世界最大的建筑陶瓷生产国和出口国。但是，我国建筑陶瓷行业低端产品市场的企业存在产品附加值较低、产能过剩、盈利能力偏弱的情形。另一方面，业内能凭借自身技术优势、产品质量、品牌知名度，依靠持续推出高品质、高附加值的建筑陶瓷产品的企业，能够保持较高的利润水平。

5、行业发展趋势

（1）发展模式趋于品牌化、渠道化

建筑陶瓷产业三十多年来以量增长为主的模式已趋于结束，粗放式的发展模式导致了严重的产品同质化和激烈的市场竞争。在产业结构调整与升级的转折时期，越来越多的建筑陶瓷企业开始转变发展模式，注重自身品牌的发展以及营销渠道的铺设。中国建筑卫生陶瓷协会发布的《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》中指出，未来建筑陶瓷产业以产品品牌、质量、服务为核心的内涵式、创新性发展为主导；品牌知名度高、产品创新能力强、产品品质优、销售网络畅通及商业模式新的企业，才具有可持续发展的能力。

（2）生产方式趋于智能化、柔性化

近年来，国内劳动力成本和原材料价格同步上涨，环保投入增加导致建筑陶瓷生产成本急剧上升。为了降低生产成本，具备一定实力的建筑陶瓷企业陆续引入了先进的自动化、智能化生产设备，通过现代信息技术与制造技术融合创新实现供应、生产与销售等业务的协同，从而优化整体流程并降低生产成本。同时，单一的流水线生产方式已经无法满足消费者的个性化需求，市场需求的多元化决定了建筑陶瓷企业生产线的柔性化。

工信部发布的《促进绿色建材生产和应用行动方案》中指出，引导建材生产企业提高信息化、自动化水平，重点在水泥、建筑卫生陶瓷等行业推进智能制造并提升水平。随着多项产业政策的颁布和实施，建筑陶瓷行业将朝着集成化、智能化、柔性化的方向发展，并最终实现研发、设计、生产与经营管理的集成创新。

（3）未来产品趋于功能化、绿色化

建筑陶瓷产品除了基本的装饰作用之外还可以带有各种各样的功能性作用，例如防滑陶瓷地砖、保温陶瓷砖、吸声陶瓷砖、调湿陶瓷砖、负离子陶瓷砖等等。针对未来建筑陶瓷产品的功能性、绿色性趋势，《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》中指出，建筑陶瓷产品开发将朝着绿色化、功能化、时尚化方向发展。薄型砖、利废型新产品等绿色化产品，自洁性瓷砖、蓄热、蓄光型建筑陶瓷、健康性瓷砖、仿石和仿木类瓷砖产品将成为未来产品的主流方向。《关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》鼓励企业加强产品设计和关键零配件研发，开发多功能产品、智能家居等用品，提升产品技术含量和艺术性，

促进陶瓷产品智能化、多功能化，更好满足个性化消费需求。

随着消费者、建筑陶瓷生产企业环保意识的增强和各项产业政策的落地实施，功能化、绿色化建筑陶瓷产品的市场需求将快速增长，建筑陶瓷企业也将更加注重绿色、多功能产品的研究开发。

6、进入本行业的主要障碍

（1）生产技术壁垒

为了确保我国建筑陶瓷行业稳定有序发展，提高建筑卫生陶瓷工业发展质量和技术水平，国家建筑材料工业局、工业和信息化部等部委先后组织制定和实施了多项建筑陶瓷行业国家标准，并对建筑陶瓷产品实施强制认证。各项标准明确提出，建筑陶瓷生产企业需要确保原材料、半成品、成品及包装储存均符合技术标准的要求。因此，各项生产技术标准对新进入者形成了进入障碍。

随着国内市场对新型、环保、功能性建筑陶瓷需求的不断提升，加之劳动力成本的上升，提高科研技术水平、设备自动化、智能化水平成为国内建筑陶瓷企业的战略选择，纷纷开始引进精密程度和自动化程度更高的生产设备，这将进一步提升了建筑陶瓷行业的生产技术壁垒，

（2）节能环保壁垒

针对建筑陶瓷工业的污染物排放要求，我国颁布实施了多项规章制度，包括《建材行业节能减排先进适用技术目录》、《促进绿色建材生产和应用行动方案》等产业政策，以及《陶瓷工业污染物排放标准》（GB25464-2010）、《陶瓷生产防尘技术规程》（GB13691-2008）、《建筑卫生陶瓷单位产品能源消耗限额》（GB 21252-2013）、《能源管理体系建筑卫生陶瓷企业认证要求》（RB/T 110-2014）等强制性国家标准，对建筑陶瓷企业节能环保水平设立了较高要求。同时地方政府对新建、扩建项目所采取的清洁能源技术提出了具体的环保相关政策，对节能降耗有明确的要求。建筑陶瓷行业节能环保改造升级工作持续推进，从而构成了进入行业的节能环保壁垒。

（3）品牌壁垒

瓷砖品牌是建筑陶瓷生产企业拓展市场、提升市场占有率、实现差异化竞争的核心战略资源，建筑陶瓷行业的品牌壁垒较高。由于建筑陶瓷产品的特殊性，有效的品牌战略，需要使终端消费者对高品质产品的装饰效果有“眼见为实”的认识，能够通过店面和展厅对产品有直接的体验，因而发挥品牌作用需要有充足的渠道资源。另外，长期生产高档次、高品质的产品是优秀品牌认可度能够持续的基础，企业必须长期坚持科学、严谨的管理方法，对产品质量从严要求，并不断提升生产技术水平。

品牌的打造是一个长期积累的过程，不仅需要复合人才、经销渠道和质量管理上的积累，还需要将企业文化、社会责任等重要思想理念融入到设计、生产、宣传和销售的每一个环节中，这对于企业的长期可持续发展能力和企业卓越的前瞻性提出了很高的要求，体现着一个企业对市场的判断和对自身品牌的精准定位。

目前，高品质建筑陶瓷生产企业纷纷加大了品牌升级力度，一些企业还采用了多品牌策略，作为企业拓宽终端网络的手段，因此高品质建筑陶瓷行业的品牌壁垒正在不断提升。

（4）设计研发壁垒

在市场竞争日益激烈的背景下，瓷砖作为建筑装饰材料，逐渐向着个性化、创意化、艺术化方向发展，为了使产品能够占据市场潮流的有利位置、保持独创性、扩大市场占有率，高品质建筑陶瓷生产企业正在加快新产品和配套工艺的开发速度，这对企业拥有的设计资源、创意资源提出了较高要求，同时要求设计研发人员对市场走向有敏锐的把握。因此，随着建筑陶瓷市场需求不断向高端化迈进、新产品的推出频率不断加快，行业的设计和研发壁垒将逐步提升。

（5）渠道壁垒

建筑陶瓷的销售渠道包括经销和直销两种模式，经销模式主要通过经销商销售；直销模式主要面向房地产开发商、市政/商业配套工程承包商等集团客户。目前，大部分建筑陶瓷企业以经销模式为主，以直销模式为辅。

经销模式下，建筑陶瓷企业销售渠道的覆盖面决定了其市场销售情况，优质

的企业依靠品牌、质量和多年的积累，形成了与经销商长期稳定的合作关系，拥有完善的经销终端配套服务，其成熟的经销网络体系比新进入企业省去了大量的人力成本和物力成本。因此，率先进入者对于市场和客户资源的占有必然会对新进入者构成一定的壁垒。

自营模式下，建筑陶瓷企业的品牌知名度、生产能力、交付能力、价格竞争力、资金实力决定了其在房地产开发商中的首选率；随着房地产行业全装修交付政策的推进，房地产等工程业务逐渐成为瓷砖龙头企业主要收入来源，新进入者很难在短时间内进入陶瓷工程业务市场，并成为房地产开发商的合格供应商，因此，建筑陶瓷企业的自营客户渠道对新进入者构成较大壁垒。

（6）资金规模壁垒

建筑陶瓷行业属于资金密集型行业，新进入者需要较高的资金投入。在人力成本、原材料及能源价格上涨、环保投入增加等因素影响下，建筑陶瓷企业要在激烈的市场竞争中保持优势，必须依靠规模化生产，实现规模效应，保持利润率。新进入者在短时间内无法在成本、规模等方面形成优势，企业整体竞争力有限，难以在激烈的市场竞争中立足。同时，随着智能化、自动化以及节能环保生产的优势逐渐体现，建筑陶瓷企业设备更新换代速度加快，且部分成套设备仍需从国外引进，这也导致新进入者面临巨大的资金压力。

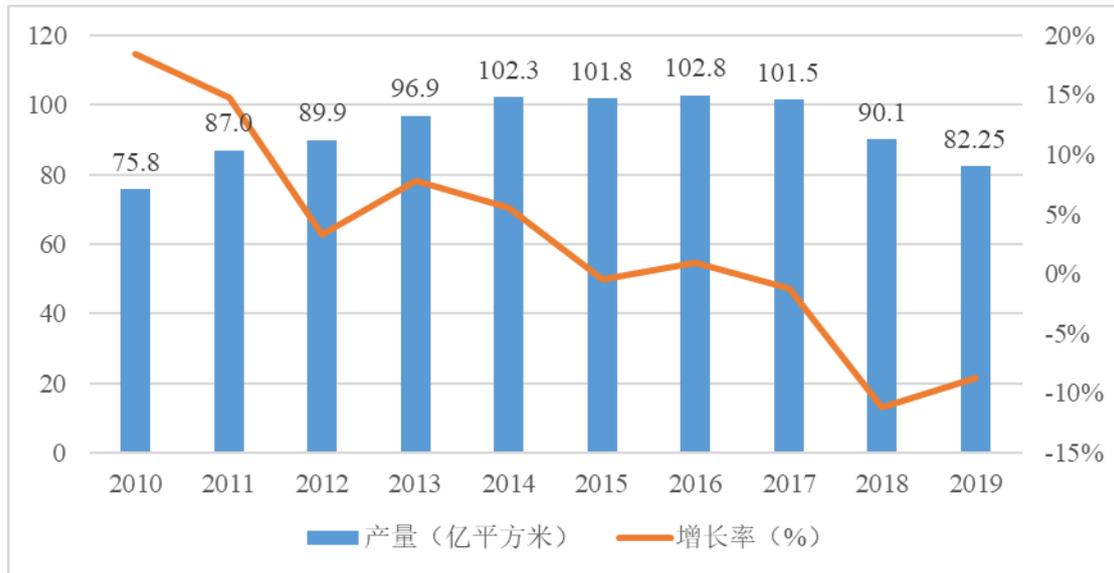
7、市场供求关系及变化、行业利润水平的变化趋势及变动原因

（1）我国建筑陶瓷行业市场供给分析

在城镇化快速推进以及房地产需求的大力拉动下，我国建筑陶瓷行业市场供给总量稳步增长。其中，陶瓷砖作为最主要的建筑陶瓷产品保持快速增长并逐渐趋于平稳。根据中国建筑卫生陶瓷协会的统计数据，2010年至2014年，我国陶瓷砖产量由75.8亿平方米增长至102.3亿平方米，复合增长率为7.78%。

2015年中国陶瓷砖产量首次出现了负增长，这在一定程度上预示着我国建筑陶瓷行业在经过数十年的快速增长之后逐渐从“以量博利”向“以质取胜”的转变，并将维持“稳中趋缓、缓中趋优”的运行格局。2015-2017年，陶瓷砖产量基本稳定；2018年行业面临严峻挑战，行业环保政策加严，主要产区要求

更换清洁能源；房地产宏观调控进一步深入，中美贸易摩擦升级，营销渠道发生变革，行业下滑明显，全年产量 90.1 亿平方米，同比下滑 11.23%。根据中国建筑卫生陶瓷协会发布的最新资讯，2019 年，陶瓷砖产量继续在下行通道走低，全年产量 82.25 亿平方米，同比下降 8.73%。



资料来源：中国建筑卫生陶瓷协会

同时，我国建筑陶瓷行业市场供给结构将随市场消费结构趋于中高端而有所转向。随着人们物质消费水平的不断提升，中高端建筑陶瓷产品的市场需求持续高涨。根据《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》中预测，“十三五”期间建筑陶瓷产品需求结构继续升级，随着消费结构不断升级，建筑现代化的进一步推进，将对建筑陶瓷、卫生洁具产品的品质和功能提出更多、更高的要求，市场对高性价比建筑陶瓷、卫生洁具产品需求比重将稳步提升。

随着市场需求结构的转变，个性化定制需求对建筑陶瓷生产企业多批次、小批量的柔性化生产能力提出了更高的要求，即不仅为客户提供高附加值的建筑陶瓷产品还要满足客户的个性化需求。近年来，实力型建筑陶瓷企业纷纷布局并开拓中高端市场，通过引入先进的研发设备、生产设备及检测设备等以适应多元化的市场需求。根据国家统计局发布的统计数据，2017 年非金属矿物制品业固定资产投资额达到 16,952.8 亿元，同比增长 1.6%，行业固定资产投资继续增加。面对急剧增长的中高端建筑陶瓷产品需求，我国建筑陶瓷行业市场的供给总量微

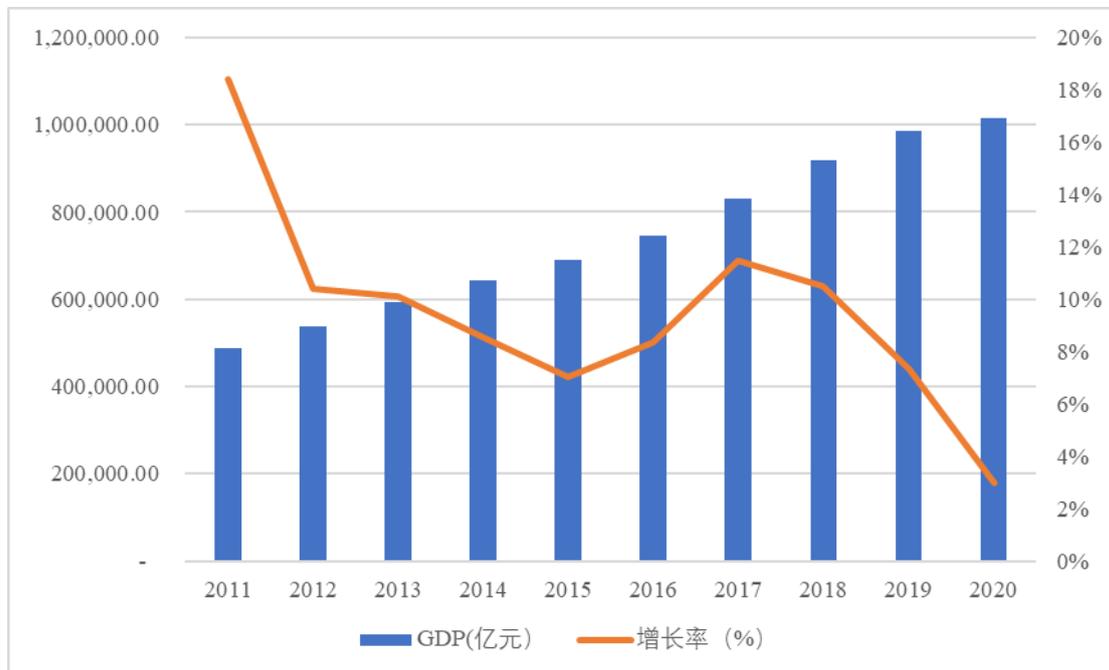
量增长的同时，供应结构将发生根本性的转变，中高端建筑陶瓷产品供给快速提升，而低端建筑陶瓷产品的供应量将随之锐减。

（2）我国建筑陶瓷行业市场需求分析

建筑陶瓷产品如陶瓷砖、轻质陶板、陶瓷大板等均可用于各类建筑物的装饰装修，包括房屋住宅、公共建筑物内、外墙及地面的装饰装修。建筑陶瓷属于耐用消费品，其消费与国民经济发展和人均收入密切相关。在国民经济良好发展的势头下，我国已经进入大规模城市化发展的良好时期，不仅城市发展建设需要大量建筑陶瓷产品，随着广大农村地区生活条件的逐步改善，城镇居民消费不断升级换代，对建筑陶瓷的需求也将保持在较高的水平。

① 国民经济发展与人均收入增加为建筑陶瓷行业提供了巨大的市场空间

当前，我国国民经济总量在较高基数上继续保持平稳增长，经济结构转型加快，市场需求潜力巨大。根据国家统计局的数据，“十三五”期间，我国国内生产总值从2016年746,395.10亿元上升至2020年1,015,986.20亿元，复合增长率6.36%，下图为2011年到2020年我国的GDP发展情况。



数据来源：国家统计局

随着国民经济平稳发展，国内消费者的收入水平和消费能力增长显著，不仅使得居民的可支配收入得到提高，也加速了国内消费者日益成熟。根据国家统计

局发布的《2020年国民经济和社会发展统计公报》，2020年全年全国居民人均可支配收入 32,189.00 元，比上年增长 4.74%，其中城镇居民家庭人均收入达到 43,834.00 元，比上年增长 3.48%；可支配收入的迅速增长使人们的消费能力快速提升，并有望在未来得到进一步提高，为建筑陶瓷市场需求提供了较大的发展空间。

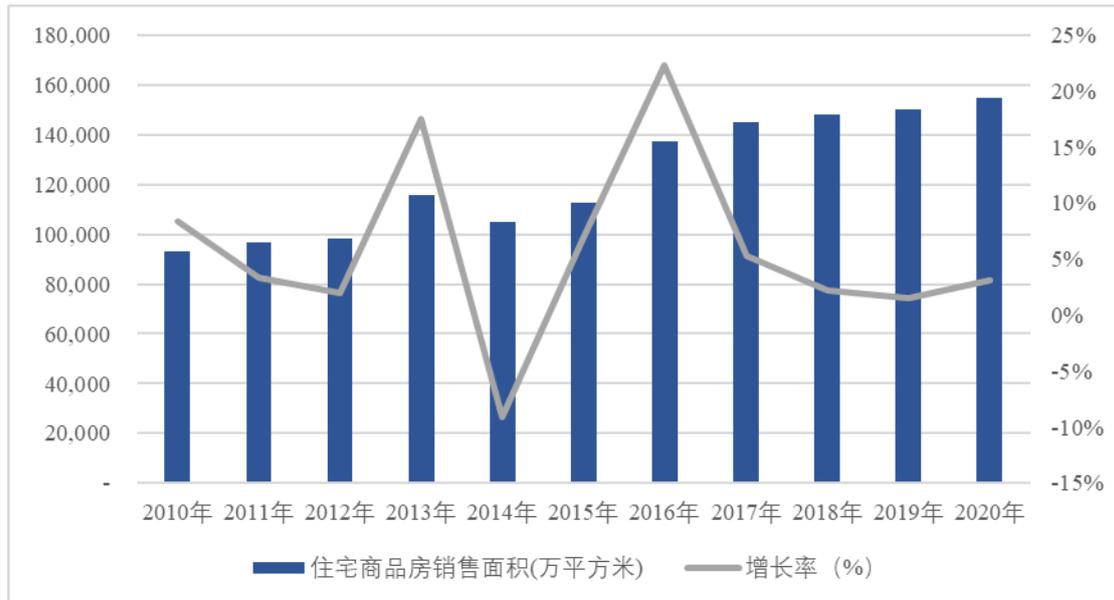
《“十三五”规划纲要》中指出，我国经济将保持中高速增长，在提高发展平衡性、包容性、可持续性基础上，到 2020 年国内生产总值和城乡居民人均收入比 2010 年翻一番。我国经济快速发展以及居民可支配收入的提高均为建筑陶瓷行业提供了巨大的市场需求发展空间。同时，建筑陶瓷应用领域十分广泛，在住宅房地产和公共建筑物装饰装修等下游应用领域的推动下，建筑陶瓷的市场需求仍在进一步扩大。

②建筑陶瓷行业下游应用领域的发展带来了巨大的市场需求

《国家新型城镇化规划（2014-2020 年）》中提出，2020 年城镇化率将达到 60%，城镇化稳步推进将促使人口红利持续释放，为经济发展注入强大动力。城镇化进程的加快将持续带动中国城镇化建设各项需求的快速发展，包括对建筑陶瓷业的巨大需求。其中，一方面是住宅装饰装修对建筑陶瓷市场需求的拉动，另一方面是城市轨道交通、商业地产、星级酒店等公共建筑装饰装修的需求刺激。

A.住宅装饰装修市场前景

近年来，在城镇化进程的推动下我国房地产市场发展迅速，住宅商品房销售面积快速增长。根据国家统计局发布的数据，住宅商品房销售面积从 2010 年 93,376.60 万平方米逐步增长到 2020 年 154,878 万平方米，年均增长率为 5.19%，受房地产政策调控因素影响较大。下图为 2011 年-2020 年我国住宅商品房销售面积情况：



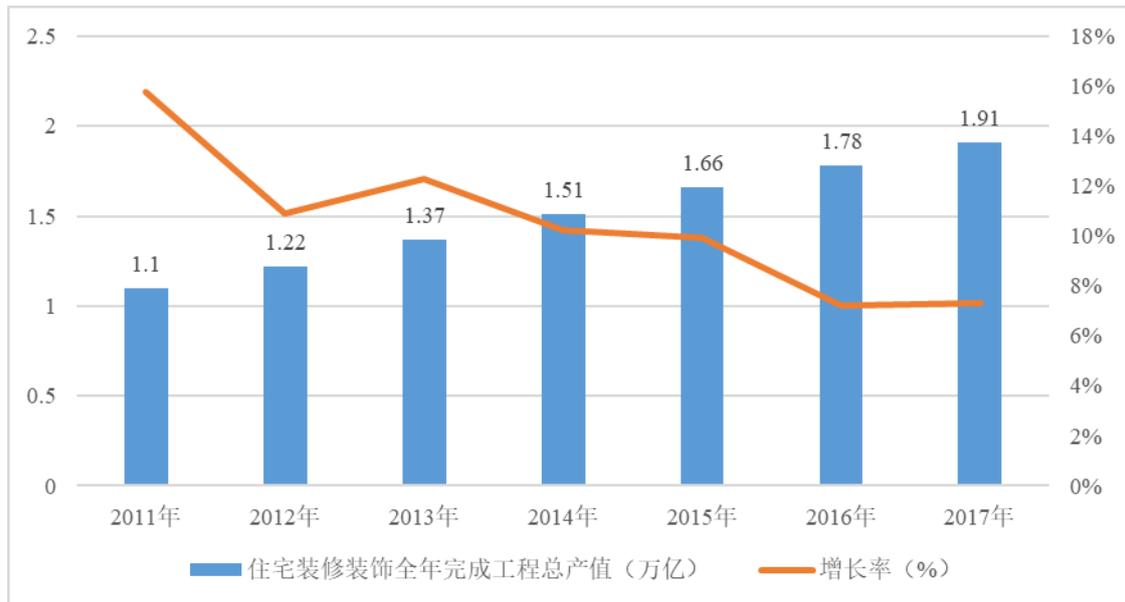
数据来源：国家统计局

针对未来几年的住宅房屋需求，国家信息中心发布的《2014-2020年：中国房地产市场需求的中长期分析》报告中预测，若不考虑投资性需求，2014-2020年住房市场需求将新增114.66亿平方米，年均新增16.38亿平方米。其中，新增城镇人口住房需求37.38亿平方米，现有人口改善性住房需求37.28亿平方米，拆旧改造住房需求40亿平方米，未来住房需求仍有一定保证。

以此同时，全装修交房、装配式建筑等政策推动建筑陶瓷从零售端向工程端快速集中，2017年5月，住房和城乡建设部推出《建筑业发展十三五规划》，提出到2020年，城镇绿色建筑占新建建筑物比重达到50%，新开工全装修成品住宅面积达到30%。房地产行业稳步的发展将直接推动建筑装饰装修产业的发展，并强有力地拉动建筑陶瓷行业的市场需求。

除了住宅新装修的强劲需求之外，二次装修需求在存量建筑装修需求的带动下增速提升明显。房地产市场中二手房交易带来的城市住宅改造性装修工程量稳步增长，二次装修需求的释放将直接推动建筑陶瓷行业进入一个更加高速的增长期。根据国家统计局统计数据，2000年至2020年我国商品房销售面积已累计达204.64亿平方米，巨大的存量意味着未来二次装修需求潜在的巨大增长空间。一般来讲，住宅装修周期较短8-12年需要重新装修，而公共建筑像一些宾馆饭店、写字楼的装修周期为6-8年，娱乐场所和商务用房的装修周期更短。按照装饰装修的周期来看，二次装修的需求增长将进入快速释放阶段。

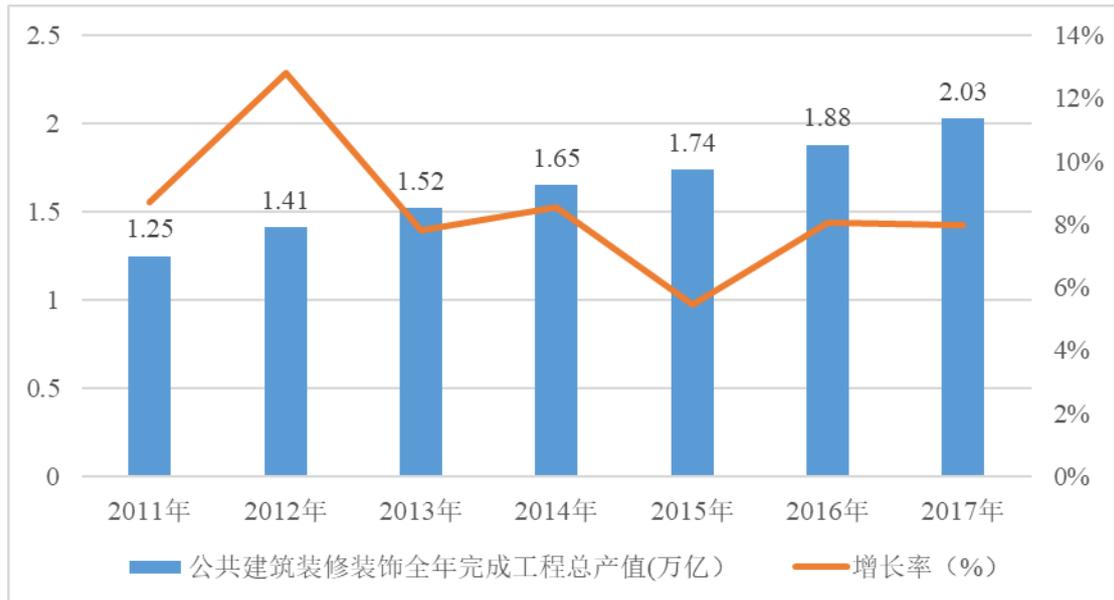
目前，我国住宅装饰装修总产值呈快速增长的态势，根据中国建筑装饰协会统计数据显示，2011年-2017年，我国装饰装修产值由1.1万亿元增长至1.91万亿元，复合增长率为9.63%。随着房地产市场需求以及住宅房屋二次装修需求得到进一步释放，住宅装饰装修行业工程总产值将继续保持快速增长的势头。2011-2017住宅装饰装修全年完成工程总产值情况如下：



数据来源：中国建筑装饰协会

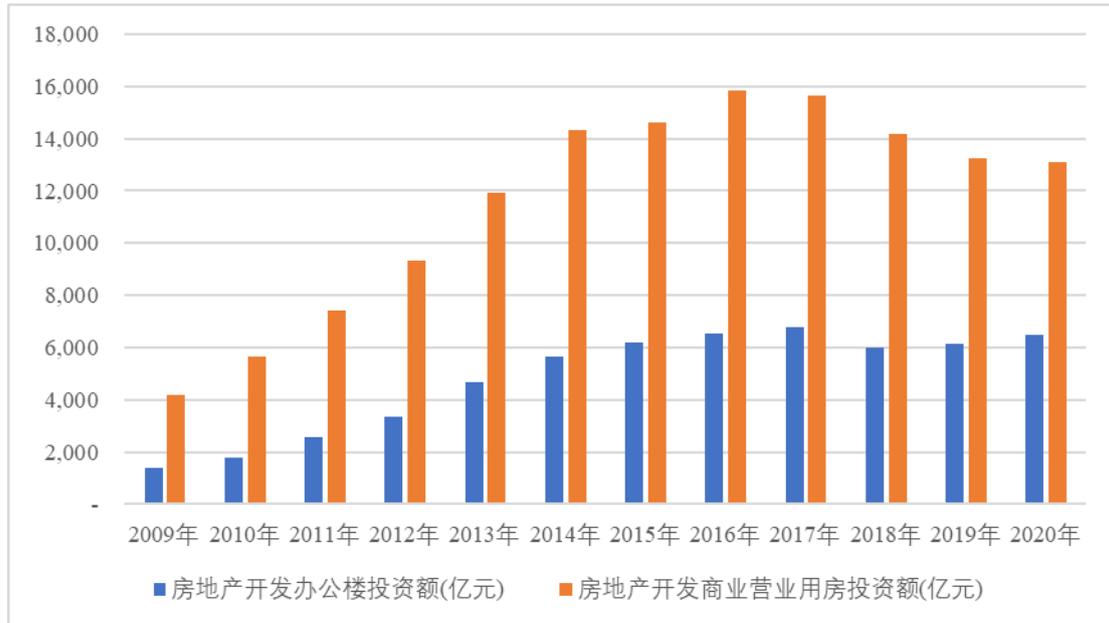
B.公共建筑装饰装修市场前景

“十二五”期间，我国公共建筑装饰装修全年完成工程总产值呈稳步提升的态势。根据中国建筑装饰协会统计数据，我国公共建筑装饰装修全年完成工程总产值从2011年的1.25万亿元提升到2017年的2.03万亿元，复合增长率达到8.42%。公共建筑装饰装修对装饰材料的大规模需求将直接拉动上游行业的快速增长，包括促进建筑陶瓷行业的迅速增长。其中，商业地产、星级酒店等主要公共建筑装饰装修需求的快速膨胀有力地拉动了建筑陶瓷行业的市场需求。2011-2017公共建筑装饰装修全年完成工程总产值情况如下：



资料来源：中国建筑装饰协会

作为城市化发展的主要标志之一，商业地产遍及大中小城市的核心地带，成为国内城市经济发展的新引擎，其中蕴藏巨大的装饰装修需求量，是公共建筑装饰行业发展的重要驱动因素。我国商业营业用房投资额从 2010 年 5,648.40 亿元增长至 2020 年 13,076.00 亿元，增长幅度超过 131.50%，复合增长率 9.64%；办公楼投资额从 2010 年 1,807.38 亿元增长至 2020 年 6,494.00 亿元，增长幅度更是达到 259.30%，复合增长率为 12.74%。随着我国城市化的进一步拓展和深化，大量城市商业空间面临着重新规划与整合的需求，在消费升级的大背景下，商业地产将给公共建筑装饰市场带来较大推动，从而构成巨大的建筑陶瓷需求。2010-2020 年办公楼、商业营业用房投资情况如下：



资料来源：国家统计局

(3) 行业利润水平的变动趋势及变动原因

行业发展之初由于利润水平较高，吸引了众多的行业进入者。随着盲目投资、扩建与生产成本逐年增加，导致行业出现了产能过剩、恶性竞争等现象，以量取胜的低质生产企业利润空间被压缩。而注重自有品牌建设的实力企业开始加快产品创新、提升产品附加值以及改进生产技术，控制生产成本，利润水平相对稳定。

此外，中高端建筑陶瓷企业定位于中高端消费市场，更加注重满足消费者的个性化需求，凭借在品质、创意设计、渠道和服务等方面的优势，产品定价较高，通过差异化、创新性的产品和服务来吸引消费者，议价能力强，能够有效避免单纯价格战竞争，因此可以保障整体利润水平的稳定。

8、影响行业发展的有利和不利因素分析

(1) 行业发展有利因素

①国家产业政策支持为建筑陶瓷行业提供良好发展环境

在建筑陶瓷行业快速向前发展的同时，规范行业发展的一系列法律法规、技术规范和技术标准陆续制定并出台实施。近年来，国家出台了多部相关的法律法规，包括《产业结构调整指导目录（2019年本）（修正）》《建材行业节能减排先进适用技术目录》等。同时，建筑陶瓷行业相关的产业政策也先后发布，包括《建

材工业“十三五”发展指导意见》《建材工业“十三五”科技发展规划》《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》《工业绿色发展规划（2016-2020年）》《关于促进建材工业稳增长调结构增效益的指导意见》《促进绿色建材生产和应用行动方案》《中国制造2025》等。这都对建筑陶瓷行业的发展以及产业结构调整起到了重要的指导作用，为建筑陶瓷行业高速发展营造了良好的环境。

②购买力水平提高和消费结构升级

随着我国经济的快速发展，国内居民的购买力水平和消费意愿也稳步增加。根据国家统计局《2020年国民经济和社会发展统计公报》，2013年至2020年，农村居民人均可支配收入从9,429.59元上升到17,131.00元，增长81.67%；我国城镇居民人均可支配收入从26,467.00元上升到43,834.00元，增长65.62%。同期，社会消费品零售总额从242,842.8亿元增长至39,1981.00亿元，增长幅度为61.41%，年复合增长率7.08%。我国国内社会消费品零售总额的增长幅度和增长速度充分显示了居民购买力提高和消费意愿增强，反映了国内市场的巨大潜力。我国已经进入大规模城市化发展的良好时期，一方面城市发展与建设需要大量建筑陶瓷产品；另一方面，随着广大农村地区生活条件的逐步改善，城镇居民消费不断升级换代，对建筑陶瓷的需求也将保持在较高的水平。

③下游行业快速发展直接拉动建筑陶瓷行业

近年来，我国房地产经过繁荣快速发展开始逐渐转向稳定成熟期。2020年，我国房地产开发投资141,443亿元，比上年增长7.0%。其中，住宅投资104,446亿元，增长7.6%；办公楼投资6,494亿元，增长5.4%；商业营业用房投资13076亿元，下降1.1%。根据《国家新型城镇化规划（2014-2020年）》，2020年城镇化率将达到60%，城镇化稳步推进将促使人口红利持续释放，为经济发展注入强大动力。随着城市化进程的快速推进，住宅、商场、酒店、写字楼、大型场馆及市政工程等装饰装修需求的增加将持续拉动建筑陶瓷行业的市场需求。

此外，国内住宅房屋处于较高存量，二次装修需求的快速增长将成为建筑陶瓷行业新的市场增长点。一般而言，住宅装饰的耐用年限为8-10年，在住宅的完整寿命周期中，本身就存在多次装修的需要。同时，经济结构持续调整、人口

流动速度加快、部分城市的限购令将促进房地产存量市场的发展，进而加快住宅重新翻修的频率。随着存量住宅装修耐用年限的到来和二手房市场的持续发展，大量住房的二次装修需求将会逐步释放，将为建筑陶瓷行业创造新的发展空间。

（2）行业发展不利因素

①企业规模偏小，行业组织化程度低，竞争不规范

我国建筑陶瓷行业集中度较低，2019年我国规模以上建筑陶瓷企业1,160家，实现营收3,079.91亿元，实现利润总额194.67亿元，同比增长10.58%。虽然2019年行业收入整体回升，但行业内企业的规模普遍较小，与国际大型建筑陶瓷企业仍存在较大的差距。行业内企业技术、资金等实力较弱，加上管理仍不够规范，标准化水平较低，行业整体运行效率较低，仍然缺乏国际市场竞争力。

我国建筑陶瓷行业中低端市场存在恶性竞争等现象，从而影响了行业的整体诚信水平，削弱了行业的议价能力，对行业的快速发展造成了不利的影响。近年来，行业管理部门加大了管理和宣传的力度，行业竞争将不断规范化。

②行业仍面临一定环境、能源压力

随着国产设备技术水平的提升和环保设施的普遍应用，建筑陶瓷行业高能耗、高污染的局面已有大幅改进，但由于建筑陶瓷部分产区产能较大，对当地的经济、环境协调发展带来了一定压力，随着产业政策调整的持续推进，建筑陶瓷企业在未来仍面临着一定的能源、环境压力。

③国际贸易壁垒增加

我国是最大的建筑陶瓷生产及出口国，同意大利、西班牙排名世界前三，共同占全球瓷砖出口量的60%。为了保护本国建筑陶瓷产业，一些国家和地区建立了贸易壁垒以阻碍我国建筑陶瓷出口，我国先后遭遇印度、韩国、欧盟、巴西、阿根廷、海湾六国及美国等国的反倾销、反补贴与保障措施调查，对我国建筑陶瓷行业产生了一定的影响。2016年以来，我国陶瓷砖产品出口整体规模呈下滑态势，我国建筑陶瓷行业在短期内依然受国际贸易壁垒的影响。

9、行业的技术水平和技术特点

我国建筑陶瓷工业拥有从生产普通釉面砖到大规格抛光砖，从采用二次烧成到一次低温快烧工艺，从低压注浆成型到中高压注浆成型，从人工施釉到机械手施釉，从丝网印刷到喷墨打印，从隧道窑到辊道窑，从普通低吨位压机到 36,000 吨大吨位全自动液压机等各种设备和生产技术水平，行业技术水平得到明显提升，具体体现在以下几个方面：

(1) 新材料的开发和新工艺的应用

开发、应用新的坯料、釉料等材料的能力和研发新的生产工艺的能力决定了高品质建筑陶瓷生产企业新产品开发能力，是衡量建筑陶瓷企业技术水平的重要标志。随着熔块、有机硅憎水剂等新型胚体辅料、釉料辅料的成功开发，许多新的坯料、釉料配方成为可能，大大促进了国内高品质建筑陶瓷企业推出新产品的频率。近年来喷墨打印、大规格成型等工艺随着相关设备的逐渐推广而得到了广泛应用，高品质建筑陶瓷的生产企业不但较快掌握了这些新工艺并运用到生产当中，还将其与传统的甩釉工艺、丝网印刷、辊筒印刷工艺结合起来，推出了设计新颖、装饰效果丰富的新款式建筑陶瓷产品。在开发、应用新工艺的同时，国内高品质建筑陶瓷企业的生产设备自动化水平和智能化水平也不断提升，显著提高了生产效率和产品质量的稳定性，降低了管理难度和劳动力成本。

(2) 薄型化产品、大规格产品取得了较大发展

随着陶瓷砖应用场景的不断延伸，推动行业产品性能和规格的提升，其中薄型化和大规格产品取得了较大发展。从 2009 年起逐渐制定了《陶瓷板》《建筑陶瓷薄板应用技术规程》《薄型陶瓷砖》等国家标准和行业标准，建筑陶瓷企业开始研究薄型化产品的生产、应用技术，加快了薄型化产品的推广。与此同时，《产业结构调整目录（2019 年本）》将“单块面积大于 1.62 平方米（含）的陶瓷板生产线和工艺装备技术开发与应用”列为鼓励类项目，陶瓷大板发展迅速，“无大板，不大牌”已成行业认知，陶瓷大板的生产已经成为企业生产能力和品牌实力的标志，国内大板生产线已由 2017 年的三、四条增至 2018 年的 30 多条，陶瓷大板规格不断被突破。陶瓷薄板、陶瓷大板等新产品已经成功进入到一系列工程

项目当中，而且突破了传统应用领域，进入到了背景墙、幕墙工程、户外/室内创意立面装饰等新的应用领域中。总体来看，我国薄型化、大规格建筑陶瓷产品的生产、应用技术已取得了较大发展。

（3）节能环保技术成为行业发展趋势

随着国内建筑陶瓷行业向着节能生产、清洁生产方式转变，高品质建筑陶瓷的生产企业开始使用更先进的技术、设备，进行节能减排改造。《绿色建材生产和应用行动方案》的实施和消费者、房地产建筑装饰企业、建筑陶瓷生产企业等多方环保意识的增强，市场需求刺激绿色建筑陶瓷产品快速增长。在原辅料和能源环节，代表性的改造包括节能型球磨机的应用、采用洁净液体和气体燃料作为能源、窑车窑具轻型化等。在生产过程中，节能减排的技术改造涵盖压机伺服驱动改造、干燥炉多层化改造、窑炉程序智能化改造、余热利用改造等。通过这些技术，高品质建筑陶瓷企业可以有效降低能耗和排放，资源综合利用体系更加趋于完善，固体废弃物资源化再利用也达到了更高的水平，行业整体向更高的节能、清洁生产目标迈进。

10、行业的周期性、区域性或季节性特征

（1）周期性

建筑陶瓷主要应用于住宅装修装饰和公共建筑装修装饰，其发展状况与我国建筑装修装饰行业的运行紧密相关，同时受到国民经济状况与居民消费水平的影响。目前，我国经济进入新常态，国民经济发展稳步提升、稳中趋好，各类建筑施工竣工面积的相对增速有所下降，但整体仍将受城镇化的推动在高基数上保持增长。同时，居民消费水平大幅提升，消费结构持续升级，将推动我国装修装饰行业持续发展，带动中高端建筑陶瓷市场规模保持增长。行业不存在明显的周期性特征。

（2）季节性

建筑陶瓷行业受下游建筑工程、装修市场的季节性影响，每年一季度是行业淡季，建筑陶瓷企业一般在农历新年前后停窑一个月左右，1、2月产品销售量一般较低，3月份后逐步进入正常销售期。

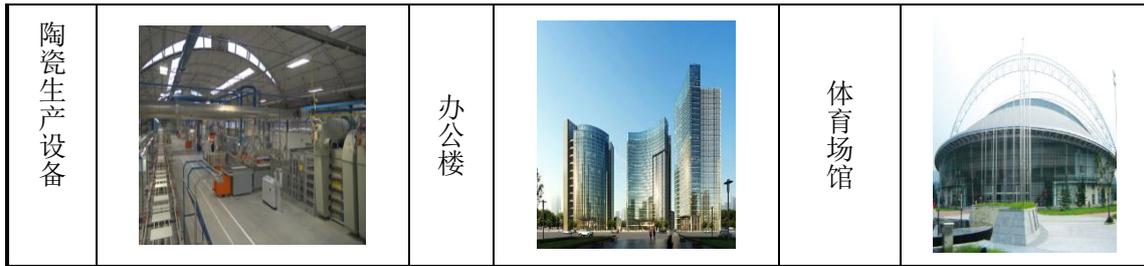
(3) 区域性

原材料、人力资源、交通运输等一系列因素决定了我国陶瓷区域发展的分布格局。我国建筑陶瓷生产企业的区域化集中程度非常高，拥有企业数量最多的是广东、福建、江西、山东、四川、广西六个省份，这六个省市（区域）的建筑陶瓷产量大约占全国的70%以上。从销售收入来看，广东继续居于龙头地位，广东地区的建筑陶瓷企业较多，品牌传播度更广。这充分显示了中国建筑陶瓷企业的生产布局区域性集中度非常高，具有较典型的区域经济特点。中国的建筑陶瓷主要产区集中在广东佛山、潮州，福建晋江，江西高安、景德镇，山东淄博、临沂，四川夹江，广西梧州等地。

11、上下游行业之间的关联性

建筑陶瓷行业的上游行业主要有矿物原料、色釉原料等原材料开采及加工行业，电力、煤炭、柴油等能源行业，陶瓷生产设备制造行业；建筑陶瓷行业的下游行业主要有房地产业、建筑施工行业、大型建材市场、超市、装饰装潢设计行业等。

上游行业		下游应用行业			
黏土		住宅		城市轨道交通	
色釉料		商业中心		科教场馆	
能源行业		酒店		隧道工程	



（1）与上游行业的关联性

建筑陶瓷的所使用的各类黏土、砂石等胚料原料和釉料中的较多无机盐，属于非金属矿物材料；主要能源供应是电力、煤炭、柴油等能源；主要生产设备包括窑炉、压机、抛光线、排放治理系统等。我国矿物原料、釉原料等原材料供应充足，开采、加工企业较多，行业竞争充分，基本上采取市场化定价机制。但由于不同地域出产的原材料特性有所不同，为保证高品质建筑陶瓷产品质量和原材料供应稳定，建筑陶瓷企业通常会储备一定数量的原材料以保证市场供应。综合来看，原材料开采及加工业对本行业的影响不大。

近年来，国内建陶机械、设备、釉料等上游产业抓住了历史机遇，取得了较大的成就，使我国建筑陶瓷的高端原料、高端设备摆脱了受制于人的局面，有利于建筑陶瓷行业快速发展。

（2）与下游行业的关联性

房地产、装饰设计行业和建材行业是天然的下流产业，相互依存、共同发展。随着城镇化的快速发展与推进，工程项目和集团采购日益上升，房地产、装饰设计行业和建材行业的合作将更加紧密。作为主要的建筑材料，建筑陶瓷制品的发展必然受到这些相关产业的带动和影响。

六、公司在行业中的竞争地位

（一）卫生洁具业务

1、行业地位情况

公司自成立至今一直深耕卫生洁具行业，专注于亚克力卫生洁具的研发、生产和销售，将亚克力卫生洁具专用板开创性地运用于坐便器、面盆等卫生洁具产

品的生产，并申请了发明专利。公司逐渐成为亚克力卫生洁具细分领域的领先企业，公司作为主要起草单位编撰了《非陶瓷类卫生洁具》（JC/T 2116-2012）行业标准。2018年，公司从市场需求和战略发展角度出发，投资“智能卫浴生产项目”，进入陶瓷卫浴和智能卫浴领域，丰富公司产品类别，提高市场竞争力。

公司凭借高品质的产品质量和丰富的产品型号，获得市场广泛认可。2017年荣获“四川名牌产品称号”；亚克力卫生洁具系列产品被列入《2017年省级名优产品推广应用目录》；2018年荣获“全国卫浴行业质量领军企业”、“全国卫浴行业质量领先品牌”等荣誉称号。

根据中国建筑卫生陶瓷行业协会的统计数据，2020年卫生陶瓷规模以上企业主营业务收入为770.01亿元，公司在卫生洁具板块收入为4.98亿元，市场占有率为0.65%。

2、主要竞争对手

卫生洁具业务板块公司主要竞争对手情况如下：

名称	基本情况
惠达卫浴 (603385.SH)	惠达卫浴股份有限公司，成立于1997年，主要产品包括智能坐便器、坐便器、浴室柜、花洒等
九牧集团	九牧集团有限公司，成立于1999年，主要产品包括卫浴、橱柜、智能马桶等。
恒洁卫浴	恒洁卫浴集团有限公司，成立于2015年，拥有智能产品、陶瓷洁具、浴室柜、五金龙头、淋浴房及浴缸等五大品类生产基地。
箭牌集团	箭牌家居集团股份有限公司，2019年由乐华家居集团更名而来，旗下有箭牌、安华卫浴、法恩莎等品牌，其主要产品包括坐便器、面盆、浴缸、淋浴房、浴室柜、五金洁具、陶瓷砖和橱柜等系列产品
东陶集团	东陶机器株式会社（TOTO），TOTO为日本历史最悠久的卫生洁具厂家，成立于1917年，1994年TOTO将其业务拓展到中国内地，其产品种类包括坐便器、浴缸、面盆、龙头、洗脸化妆台和陶瓷砖等
科勒卫浴	美国科勒公司（KOHLER），KOHLER成立于1873年，是美国最庞大的家族企业之一，20世纪20年代初KOHLER将其产品推广到中国市场，其主要产品包括浴室龙头、脸盆、坐便器、淋浴房、浴缸和智能坐便器盖等

3、公司的竞争优势

（1）产品优势

公司将亚克力卫生洁具专用板开创性地运用于坐便器、面盆等卫生洁具产品的生产，同时也是《非陶瓷类卫生洁具》（JC/T2116-2012）行业标准的主要起草单位，公司产品在亚克力卫生洁具领域具有较高的市场竞争力。

公司卫生洁具产品具有色彩丰富、造型美观、经久耐用、功能齐全等优势，能够不断满足消费者特别是新兴代年轻消费者个性化的消费需求。公司持续推出”C立方”全卫定制产品，打造舒适、整洁、美观、享受的卫浴空间，为客户个性化需求提供定制化的服务，更能满足目前的消费趋势。

（2）营销网络优势

公司卫浴产品的销售模式主要以经销模式为主，经过 20 多年的经营，公司已在全国内地 31 个省、自治区、直辖市建立了经销网络，特别是在西南及华东部分地区，公司的销售网点已经深入到重点县域城市。公司并购欧神诺后，随着双方渠道协同，公司逐渐开展自营工程业务，公司销售渠道得到了扩展。

（3）研发设计优势

公司是国内最早进入亚克力卫生洁具细分领域的企业之一，积累了丰富的亚克力卫生洁具产品开发与设计经验，形成了高效的研发与设计体系。公司在国内首创将亚克力材质运用于坐便器、面盆等卫生洁具产品的生产，并成功申请了发明专利。公司在产品开发与技术研发上同市场需求紧密结合，对前沿技术和时尚潮流把握准确，公司提供非标准产品的定制服务，满足市场对个性化、定制化的需求。

（4）品牌优势

公司依靠出色的产品和完善的销售服务网络，通过不断完善产品功能、提高产品性能、改进产品质量，已在本行业市场上取得了一定的领先优势，树立了品牌知名度和美誉度，公司卫浴品牌“帝王”洁具已成为国内知名卫浴品牌，得到市场和消费者的广泛认可。

（二）建筑陶瓷业务

1、行业地位情况

公司在建筑陶瓷领域主要经营主体为欧神诺，欧神诺成立于 1998 年，经过 20 多年的发展，取得了领先的行业地位，连续多年获得行业十大品牌等荣誉。2017 年荣获“陶瓷十大品牌”、“广东省名牌产品”等荣誉；2018 年荣获“中国陶瓷十强企业”、“中国建筑陶瓷十大杰出企业”等荣誉；2019 年在中国轻工联合会、中国陶瓷工业协会“中国轻工业陶瓷行业十强企业”年度评价中总排名第一；荣获“2019 中国品牌影响力行业十大领军品牌”称号等荣誉。

欧神诺为高新技术企业，拥有较强的研发实力和创新能力，使公司在建筑陶瓷领域保持较高的市场竞争力。公司研发的“具有多孔底层的新型陶瓷砖研究与应用”获得中国建筑卫生陶瓷行业创新奖二等奖；“具有变色装饰效果的建筑陶瓷砖研究与应用”获得全国建材行业技术革新奖技术开发类三等奖；“具有梯度结构的新型瓷质砖研究与应用”获得全国建材行业技术革新奖技术开发类二等奖；“新型超白坯体配方生产环保型微晶玉石陶瓷砖的研究与应用”、“对环境光照敏感的稀土基材料及在建筑陶瓷中的应用”获 2018 年度中国建筑卫生陶瓷行业科技创新二等奖；2018 年“具有随光异色装饰效果的陶瓷材料及其在建筑陶瓷中的应用”获广东省轻工业联合会科学金属发明奖二等奖；2019 年“具有纳米介孔结构的调湿功能建筑陶瓷制备技术与应用”获广东省轻工业联合会科学金属发明奖二等奖；2019 年荣获“中国陶瓷行业科技创新型先进企业”等。

建筑陶瓷行业整体呈现“大行业、小企业”的特点，行业集中度较低，根据中国建筑卫生陶瓷协会的统计数据，2020 年全国规模以上建筑陶瓷工业主营业务收入为 3,111.24 亿元，公司建筑陶瓷业务收入为 49.85 亿元，市场占有率为 1.60%。

2、主要竞争对手

建筑陶瓷业务板块公司主要竞争对手情况如下：

名称	基本情况
----	------

蒙娜丽莎 (002918.SZ)	蒙娜丽莎集团股份有限公司，成立于1998年，是集科研开发、专业生产、营销为一体的大型陶瓷企业。主要产品包括釉面砖、仿大理石瓷砖、陶瓷板、仿古砖、抛光砖、瓷片等。
东鹏控股 (003012.SZ)	广东东鹏控股股份有限公司，成立于1972年，是国内规模最大的瓷砖、洁具产品专业制造商和品牌商之一，其主要产品包括仿古砖、抛釉砖和抛晶砖等瓷砖产品。
四通股份 (603838.SH)	广东四通集团股份有限公司，成立于1997年，是一家集研发、设计、生产、销售于一体的新型家居生活陶瓷供应商，产品覆盖日用陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷等全系列家居生活用瓷。
悦心健康 (002162.SZ)	上海悦心健康集团股份有限公司，2015年10月由上海斯米克控股股份有限公司更名而来，成立于1993年，其主要经营玻化砖、釉面砖等陶瓷砖产品。目前在巩固瓷砖业务的同时，向医养结合为核心的大健康产业转型。
唯美陶瓷	广东唯美陶瓷有限公司，成立于1998年，为唯美集团旗下品牌，唯美集团同时拥有“马可波罗”等建筑陶瓷品牌；产品包括仿古砖、亚光砖、抛釉砖、文化陶瓷、抛光砖、微晶石、抛晶砖、内墙砖。
简一陶瓷	广东简一（集团）陶瓷有限公司，成立于2002年，主要产品为大理石瓷砖。
诺贝尔	杭州诺贝尔集团有限公司，成立于1992年，旗下有“诺贝尔”等建筑陶瓷品牌；产品包括微晶玻璃陶瓷复合砖、陶质釉面墙地砖、瓷质釉面墙地砖、全玻化抛光砖、复古砖、亚光砖、瓷片及各种装饰配件等
新明珠陶瓷	广东新明珠陶瓷集团有限公司，成立于1999年，旗下有冠珠、萨米特、格莱斯、金朝阳、惠万家、路易摩登、蒙地卡罗七大品牌，拥有4座生产基地，60多条生产线，建筑陶瓷年产能超过2亿平方米。
新中源陶瓷	广东新中源陶瓷有限公司，成立于2001年，旗下有新中源、裕景、圣德堡、新南悦等瓷砖品牌。

3、公司的竞争优势

(1) 产品优势

欧神诺瓷砖产品包括了抛光砖、抛釉砖、抛晶砖、仿古砖、瓷片、陶瓷配件等全部主流产品大类及800多个规格花色，可以满足客厅、餐厅、厨房、卫浴、卧室、书房等各类空间、各种档次以及风格的装修用砖需求。

(2) 营销网络优势

欧神诺建立了以自营工程客户和经销商客户为主的销售模式，在自营工程方面，公司凭借其多年来累积的综合服务能力和完整的服务体系等先发优势，能够快速响应房地产开发商的需求，赢得房地产龙头企业的青睐，与碧桂园、万科、

恒大、富力等大中型房地产开发商构建了合作关系。在经销商渠道方面，拥有包括华耐、惠泉等全国性的大型经销商，以及遍布全国主要省市的区域性经销商。公司具有成熟完善的营销渠道网络和终端服务配套设施，不仅重视线下营销渠道的布局与服务体验的质量管控，还建立了以“欧神诺在线”网站为核心的线上管理平台，致力于打造成为以消费者为中心的“瓷砖整体解决方案”营运服务商，为消费者提供线上线下渠道的全方位服务。

(3) 研发和技术优势

公司控股子公司欧神诺自成立以来一直致力于中高端建筑陶瓷研发、设计、生产和销售，经过多年的发展和积累，具备强大的研发能力和雄厚的技术实力，先后参与并主导了《陶瓷砖》(GB/T 4100-2015)、《轻质陶瓷砖》(JC/T 1095-2009)、《材料负离子发生量的测试方法》(JC/T 1016-2006)、《微晶玻璃陶瓷复合砖》(JC/T 994-2006)等多项国家、行业标准的起草和修订，自主研发并掌握了“三维大颗粒布料技术”、“超超白坯体配方技术”、“抗菌瓷片生产方法”等核心技术，主要生产的生产技术在行业内处于领先地位。

欧神诺为高新技术企业，建立有全球较大的建筑陶瓷研发中心——I&I中心（创意创新中心）和R&D中心（研发中心），具有业内领先的研发能力，为新技术、新工艺、新产品的应用推广奠定了坚实的基础。

(4) 品牌优势

公司瓷砖品牌“欧神诺”瓷砖是国内高端瓷砖品牌，欧神诺注重品牌的长期发展，倡导“天下无砖”的品牌理念，坚持生产最优质的瓷砖，凭借雄厚的研发设计和创新创意的实力，欧神诺始终定位于建立瓷砖的中高端市场，在业内树立了“绿色科技人文”的品牌形象，品牌认知度和美誉度不断提升。特别是在自营工程客户方面，经过多年的培育与合作，已成为房地产开发客户首选品牌。

七、业务具体情况

(一) 公司主营业务收入的构成情况

1、按业务板块划分的主营业务收入构成

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例 (%)						
卫生洁具	33,174.27	10.66	49,813.20	8.91	43,463.14	7.86	47,858.30	11.18
建筑陶瓷	272,888.42	87.71	498,522.01	89.15	496,723.69	89.78	365,803.50	85.43
亚克力板	5,074.50	1.63	10,868.78	1.94	13,070.63	2.36	14,524.29	3.39
合计	311,137.20	100.00	559,204.00	100.00	553,257.45	100.00	428,186.09	100.00

2、按主要产品划分的主营业务收入构成

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例 (%)						
卫生洁具	33,174.27	10.66	49,813.20	8.91	43,463.14	7.86	47,858.30	11.18
其中：浴室柜	9,734.99	3.13	15,311.85	2.74	13,241.37	2.39	16,216.73	3.79
座便器	9,243.53	2.97	13,733.24	2.46	13,229.29	2.39	14,617.44	3.41
五金	6,885.05	2.21	10,283.79	1.84	8,460.38	1.53	8,697.51	2.03
浴缸	426.78	0.14	652.47	0.12	792.96	0.14	1,217.91	0.28
陶瓷洁具	2,749.87	0.88	3,941.69	0.70	3,025.84	0.55	2,801.38	0.65
淋浴房	3,824.64	1.23	5,370.36	0.96	4,203.03	0.76	3,664.39	0.86
其他	309.41	0.10	519.81	0.09	510.27	0.09	642.92	0.15
建筑陶瓷	272,888.42	87.71	498,522.01	89.15	496,723.69	89.78	365,803.50	85.43
其中：瓷片	64,026.01	20.58	130,663.15	23.37	144,847.51	26.18	109,575.31	25.59
仿古砖	41,252.08	13.26	68,334.10	12.22	65,115.08	11.77	44,528.87	10.40

抛光砖	19,461.63	6.25	43,597.98	7.80	49,240.69	8.90	41,634.24	9.72
抛釉砖	142,911.99	45.93	245,307.09	43.87	227,853.27	41.18	158,415.58	37.00
抛晶砖	76.39	0.02	268.13	0.05	569.13	0.10	1,737.31	0.41
陶瓷配件	5,160.32	1.66	10,351.56	1.85	9,098.02	1.64	9,912.20	2.31
亚克力板	5,074.50	1.63	10,868.78	1.94	13,070.63	2.36	14,524.29	3.39
合计	311,137.20	100.00	559,204.00	100.00	553,257.45	100.00	428,186.09	100.00

注：2020年，公司根据业务实际情况调整卫生洁具业务板块中的明细分类，导致2018年、2019年明细收入和占比变化。

3、按销售区域划分的营业收入构成

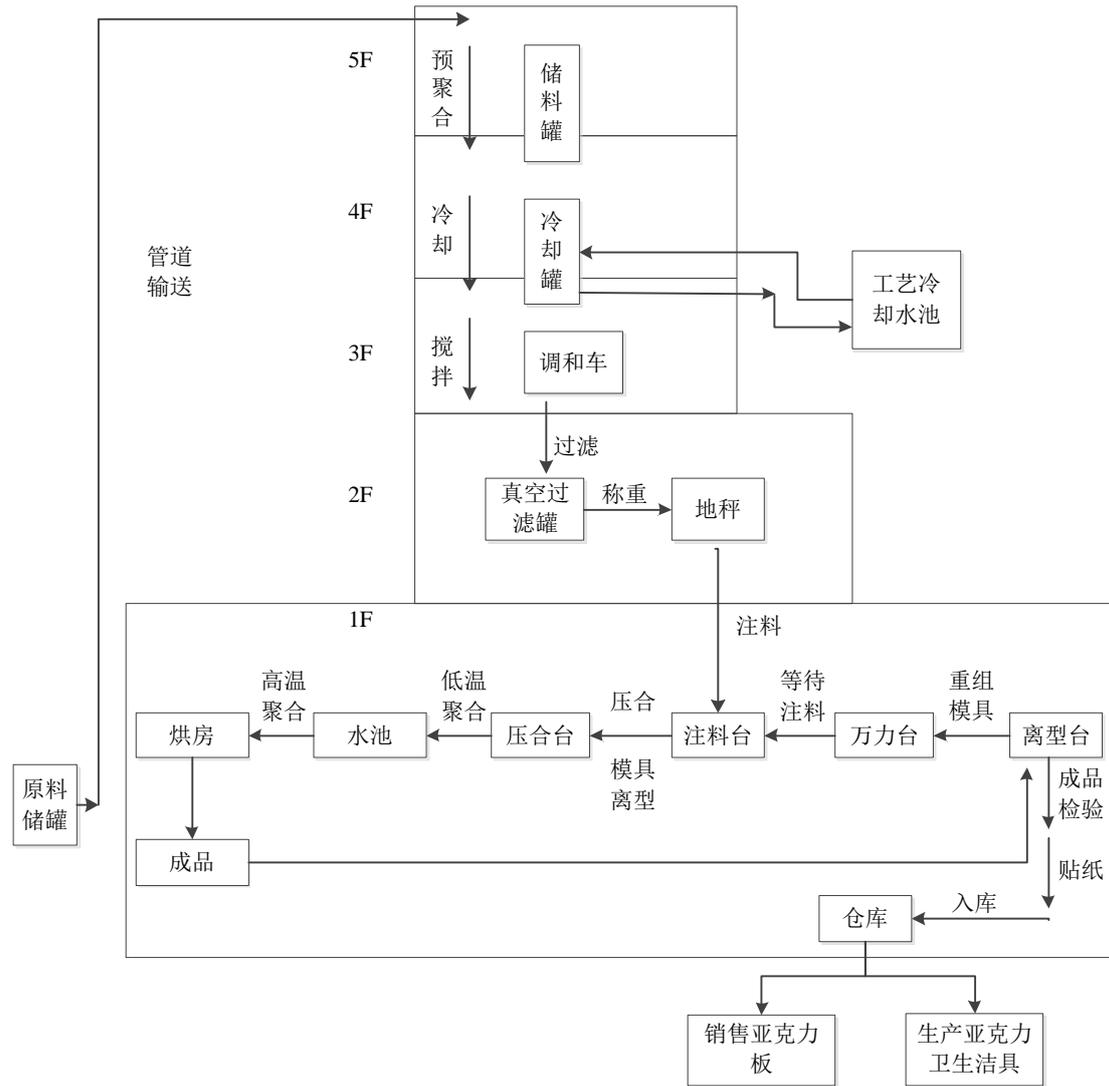
单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
西南	44,537.38	14.23%	78,729.72	13.97%	70,886.23	12.78%	53,248.32	12.36%
华东	105,508.61	33.71%	205,357.79	36.43%	200,024.12	36.15%	144,767.87	33.60%
华北	27,366.17	8.74%	40,551.46	7.19%	24,956.65	2.83%	20,319.69	4.72%
华中	47,953.46	15.32%	84,073.64	14.91%	109,003.58	19.70%	80,484.84	18.68%
西北	10,566.12	3.38%	15,044.52	2.67%	12,113.00	2.19%	10,981.66	2.55%
东北	10,773.77	3.44%	16,397.10	2.91%	15,648.88	2.83%	11,529.06	2.68%
华南	65,550.98	20.94%	120,736.71	21.42%	122,231.98	21.45%	106,470.77	24.71%
外贸	740.51	0.24%	2,812.98	0.50%	2,159.89	0.39%	3,032.22	0.70%
合计	312,997.00	100.00%	563,703.92	100.00%	557,024.32	100.00%	430,834.45	100.00%

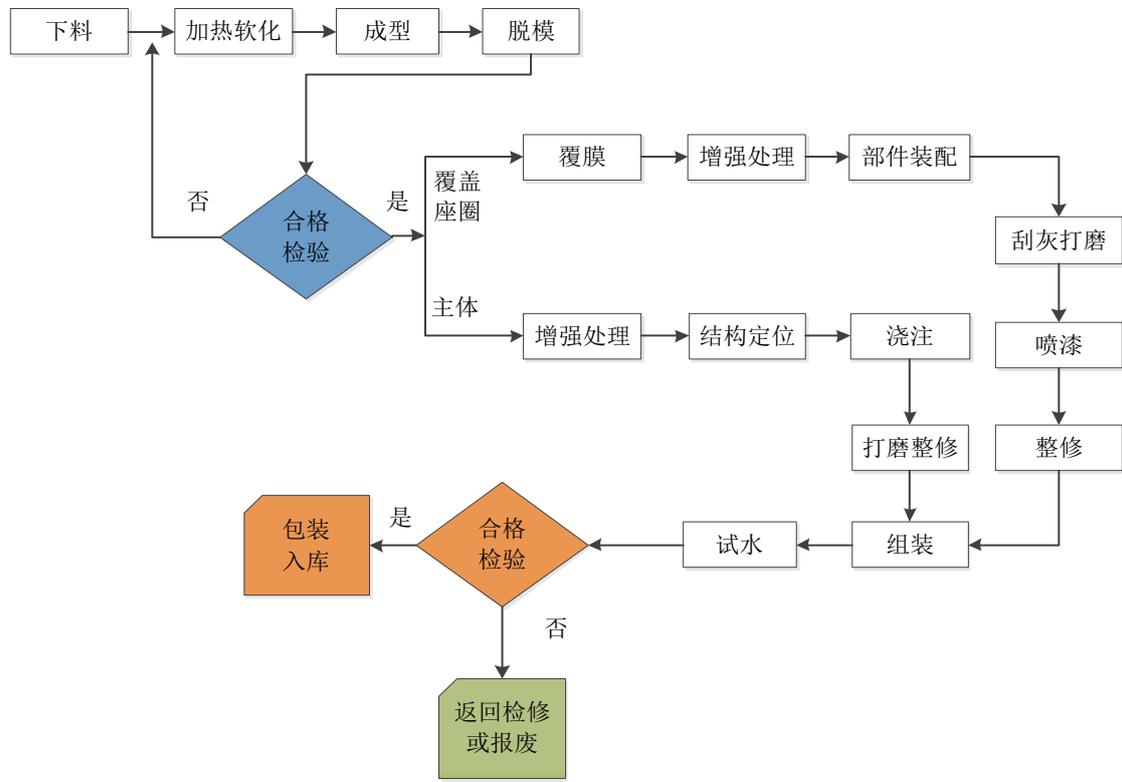
(二) 公司主要产品的工艺流程或服务的流程图

1、卫生洁具

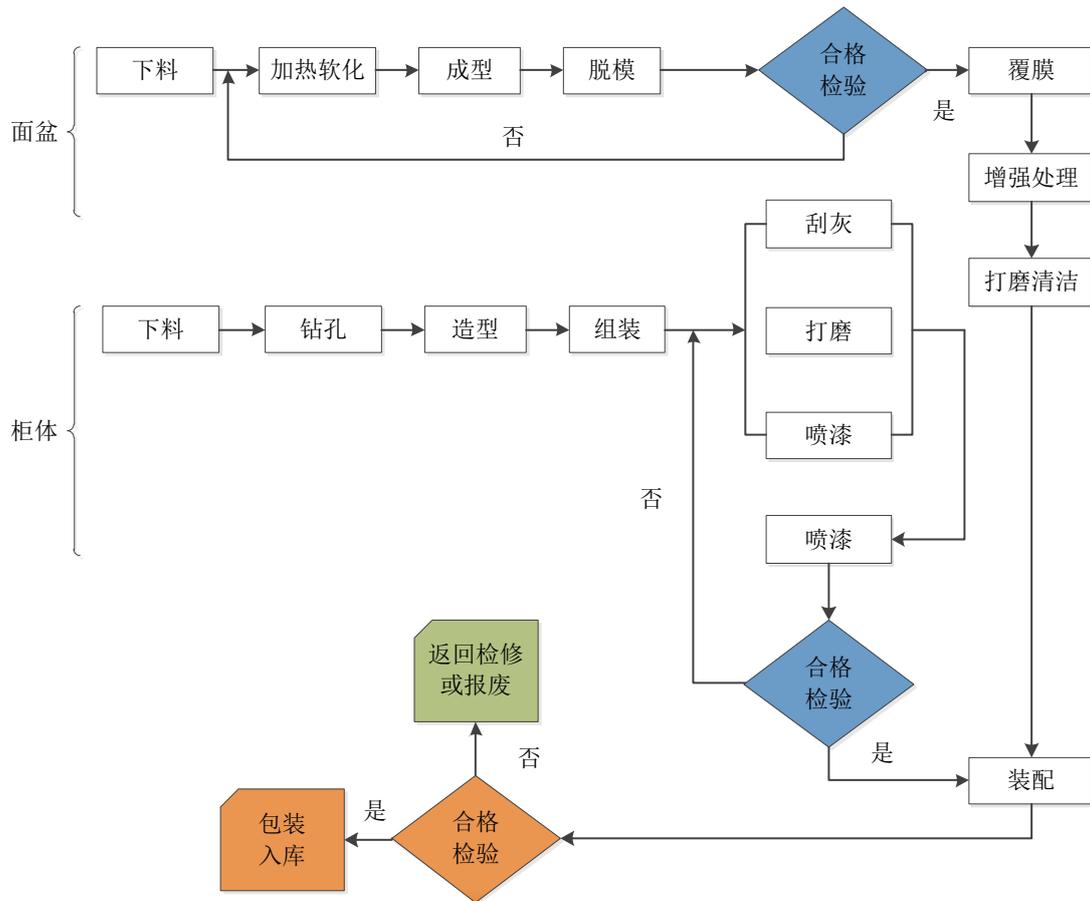
(1) 亚克力板工艺流程



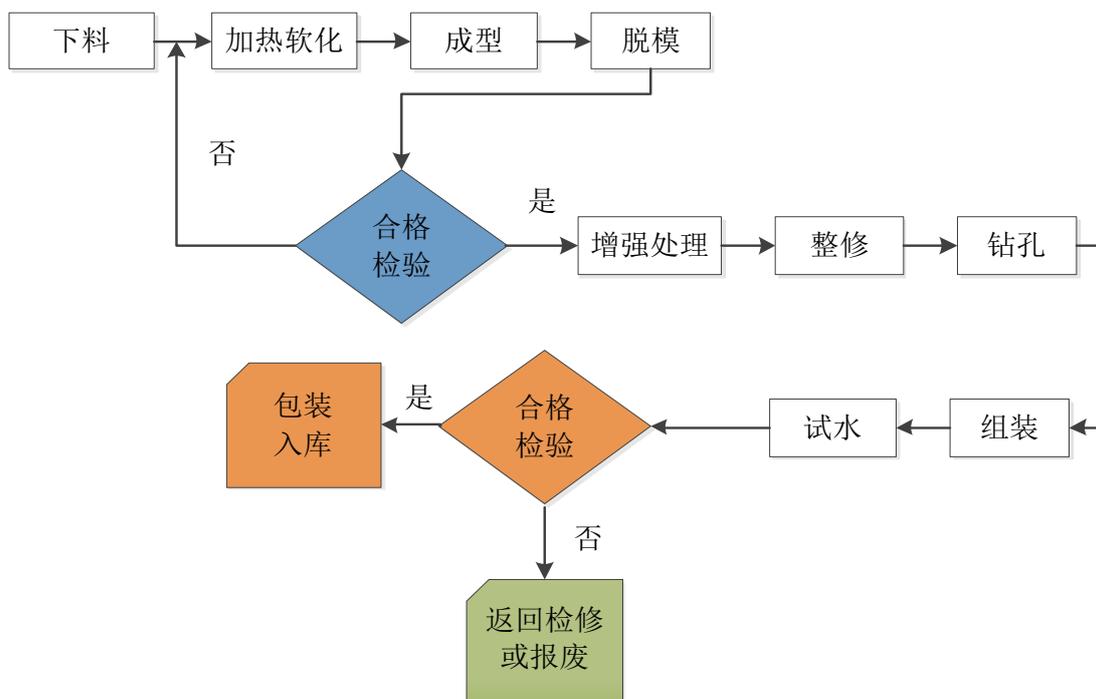
(2) 亚克力坐便器工艺流程



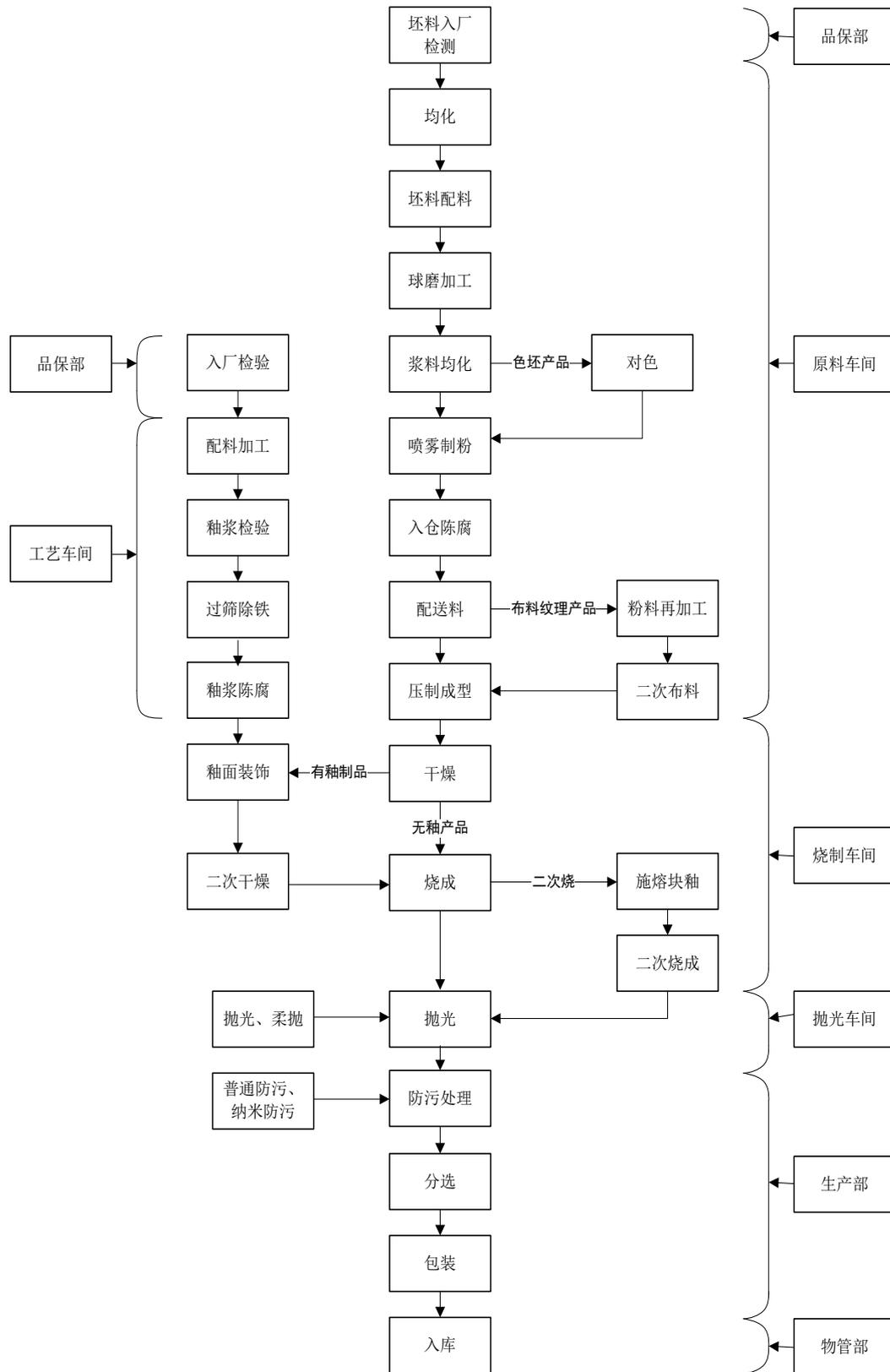
(3) 亚克力浴室柜工艺流程



(4) 亚克力浴缸工艺流程



2、建筑陶瓷



（三）主要业务模式

1、卫生洁具

（1）采购模式

①自主生产产品采购模式

公司卫生洁具业务板块自主生产产品采购的原材料主要有 MMA、树脂、PVC 板、各种零配件等。供应部根据生产制造部的生产计划，结合公司库存情况，向公司供应商库中的合格供应商进行采购。公司与主要的供应商建立起了长期的合作关系，以保证原材料的充分供应。同时，公司为每种原材料建立了合格供应商库，防止单个供应商出现突发事件，而影响到公司的正常生产。

②OEM 产品采购模式

公司卫生洁具业务板块通过 OEM 方式采购的产品包括陶瓷洁具、淋浴房和家用桑拿房等，由公司自己设计产品方案，再交由合格 OEM 厂商按照公司的要求进行生产。

（2）生产模式

公司亚克力卫生洁具产品主要采取“市场为导向，以销定产”的生产模式。每日公司各片区的销售经理通过网络系统录入经销商订单，并由物流部发运组审核订单；生产制造部专职人员根据审核后订单量及库存情况，经综合平衡后安排生产计划。生产车间按计划进行生产，成品经检测验收后入库。

在“以销定产”的模式下，公司对标准产品和非标准产品的生产管理有一定差异。对于标准产品，为提高效率、降低成本，采取大批量生产的方式；对于部分非标准产品，公司可根据客户需求，提供小批量、个性化定制。

（3）销售模式

①经销商模式

公司卫生洁具产品主要通过经销商渠道进行销售，公司直接和经销商签订合同。经销商销售模式有两种细分类型，一种是“销售经理+经销商模式”，另一种是“总代理商模式”。“销售经理+经销商模式”由经销商直接销售给终端客户；

“总代理商模式”由总代理及其下游分销商销售给终端客户。公司建立了完善的经销商管理体系：主要包括经销商选择、业务流程、经销商日常管理和营销政策支持等，公司与各地区经销商及建立了稳定的合作关系。

②直销模式

公司亚克力板主要通过直销方式进行销售。公司少量卫生洁具产品也通过直销方式销售。直销模式下由公司直接和客户签订合同，并在约定时间完成运输和售后服务等。2012年起，公司开始利用网络商城开展新零售业务，2020年公司新零售业务销售收入占比为0.34%。2018年起，公司逐渐发展工程业务模式，直接和房地产开发商合作，目前正处于拓展阶段。

2、建筑陶瓷

(1) 采购模式

①自主生产的采购模式

公司建筑陶瓷业务板块自主生产产品主要采购原材料包括泥沙、熔块与釉料、包装材料、气块煤等，公司采购部门根据物料需求部门的采购申请单及库存情况进行物料采购。公司与主要的原材料供应商建立了长期稳定合作关系，签署了年度框架合作协议，采购部门按照具体需求量，以向供应商下订单方式确定每次购买的数量，供应商在约定的时间段内将原材料运至公司。公司主要能源气块煤采购采取招标方式，公司每季度或半年度根据公司生产需要进行招标，一般采用邀标方式，向公司合格供应商发出邀请，经投标并中标后签订合同。公司建立了《供应商开发规定》《供应商认证评审规定》《供应商管理控制程序》《供应商过程绩效管理规定》等制度，对供应商进行严格管理。

(2) OEM 产品采购模式

公司建筑陶瓷业务板块 OEM 陶瓷砖由公司向 OEM 厂商提供标准板，确定产品效果、纹理等工艺参数要求，由 OEM 厂商进行生产。公司建筑陶瓷业务板块 OEM 模式主要包括委托生产和承包合作两种方式，在委托生产模式下，公司与供应商签署委托生产协议，公司按实际需求量向供应商下订单；在承包合作模式下，公司与供应商签署承包合作协议，公司承包供应商的生产线，约定最低采

购量和供应商分配给公司的生产线或产能量,在承包期内,公司所承包的生产线,未经公司同意,供应商不得生产公司下单以外的产品。公司建立了完善的外协加工供应商评审管理体系、生产过程及产品质量控制体系。

(2) 生产模式

公司建筑陶瓷业务板块生产主要根据客户订单以及行业经验总结的日常备货来安排生产计划。公司在与客户签订的合同或订单中详细约定产品类别、型号、价格、数量等要素,结合全年的销售计划及成本效益原则合理安排生产。同时对于市场需求较大的品种和花色,公司结合在建筑陶瓷行业多年来的供销经验,储备一定的日常备货,主要满足经销商及小部分自营工程客户的需求。

(3) 销售模式

① 自营工程模式

公司建筑陶瓷业务板块主要销售模式为自营工程模式,客户主要为房地产开发商。公司与自营工程客户签署合同,由客户根据自身的实际需求向公司下订单,公司在约定的时间内完成产品的交付事宜。

② 经销商模式

公司建筑陶瓷业务板块经销商模式以经销商作为销售渠道,公司与经销商签订买断式的销售合同,由经销商向公司下单并负责产品出厂后的运输、仓储、加工、销售、结算、售后服务等相关事宜。公司建立了完善的经销商管理制度,与各区域经销商建立了稳定的合作关系。

(四) 主要产品的产销情况

1、主要产品的产销情况

公司主要产品有卫浴产品、陶瓷墙地砖和亚克力板,报告期内,各种主要产品的产销量情况如下表所示:

年份	品名	单位	产能	自产量	OEM采购量	销量
2021年1-6月	卫浴产品	万套	15.09	12.67	51.41	44.24
	陶瓷墙地砖	万m ²	3,533.31	3,450.35	3,188.56	6,977.52

	亚克力板	吨	3,000	2,399.72	117.08	2,284.75
2020年度	卫浴产品	万套	31.76	16.12	41.09	49.23
	陶瓷墙地砖	万m ²	6,059.09	6,184.92	6,960.78	12,786.23
	亚克力板	吨	6,000	4,937.42	-	4,928.84
2019年度	卫浴产品	万套	33.16	24.88	15.84	40.22
	陶瓷墙地砖	万m ²	5,451.24	5,344.94	7,635.80	12,849.34
	亚克力板	吨	6,000	5,312.31	-	5,288.68
2018年度	卫浴产品	万套	34.33	28.49	14.43	44.31
	陶瓷墙地砖	万m ²	4,077.76	3,103.16	6,206.71	9,077.98
	亚克力板	吨	6,000	5,124.79	-	5,247.34

2、主要产品销售价格变动情况

公司在考虑产品成本的基础上，参考市场价格，并综合考虑市场竞争情况后制定产品价格。报告期内主要产品的平均价格走势如下表所示：

业务板块	主要产品	单位	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
卫生洁具	浴室柜	元/套	1,308.99	1,066.19	1,108.31	1,171.15
	座便器	元/套	800.34	776.57	817.16	776.06
	五金	元/套	433.14	479.70	484.94	506.78
	浴缸	元/套	2,409.83	2,238.31	2,403.64	2,265.04
	淋浴房	元/套	1,035.87	1,052.74	1,212.38	1,129.70
	陶瓷洁具	元/套	500.97	541.14	496.81	457.32
建筑陶瓷	瓷片	元/m ²	28.55	28.06	27.89	28.37
	仿古砖	元/m ²	37.90	35.30	33.88	34.91
	抛光砖	元/m ²	38.19	39.73	42.65	46.36
	抛晶砖	元/m ²	99.90	152.20	264.20	215.57
	抛釉砖	元/m ²	46.02	48.84	51.25	54.40
	陶瓷配件及其他	元/m ²	169.61	141.90	68.94	81.24
亚克力	亚克力板	元/吨	22,210.32	22,051.40	24,713.51	27,679.35

3、报告期内向前五大客户销售的情况

报告期内，公司前五大客户收入占年度营业收入的比例如下：

单位：万元

年份	公司名称	金额	占营业收入比例
2021年1-6月	碧桂园控股有限公司	46,178.14	14.75%
	万科企业股份有限公司	43,333.16	13.84%
	广州市雅丰建筑材料有限公司	8,517.82	2.72%
	广州恒大材料设备有限公司	3,180.24	1.02%
	广州元通电子商务科技有限公司	2,985.17	0.95%
	合计	104,194.53	33.29%
2020年度	碧桂园控股有限公司	99,717.29	17.69%
	万科企业股份有限公司	84,104.82	14.92%
	广州恒大材料设备有限公司	6,003.97	1.07%
	河北荣盛建筑材料有限公司	5,299.92	0.94%
	珠海市盈力商贸有限公司	4,746.83	0.84%
	合计	199,872.84	35.46%
2019年度	碧桂园控股有限公司	132,848.69	23.85%
	万科企业股份有限公司	55,064.54	9.89%
	珠海市盈力商贸有限公司	9,433.68	1.69%
	上海湘涟建筑装饰有限公司	7,683.31	1.38%
	河北荣盛建筑材料有限公司	4,957.86	0.89%
	合计	209,988.07	37.70%
2018年度	碧桂园控股有限公司	204,055.51	47.36%
	万科企业股份有限公司	41,165.20	9.55%
	森特士兴集团股份有限公司	3,369.26	0.78%
	广东惠泉美居投资有限公司	3,111.47	0.72%
	华耐家居有限公司	3,037.23	0.70%
	合计	254,738.69	59.13%

2018 年公司并购欧神诺后，公司主要客户为房地产开发商客户及建筑陶瓷经销商客户。公司不存在向单个客户的销售比例超过总额的 50% 或严重依赖于少数客户的情况。

4、报告期内向前五名供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商采购额占年度采购总额的比例如下表所示：

单位：万元

年份	公司名称	金额	占年度采购总额比例
2021年1-6月	高安罗斯福陶瓷有限公司	5,775.76	3.34%
	广东全圣陶瓷有限公司	4,830.58	2.79%
	湖北杭瑞陶瓷有限责任公司	4,468.24	2.58%
	广东昊晟陶瓷有限公司	4,402.19	2.54%
	广西新舵陶瓷有限公司	4,075.43	2.35%
	合计	23,552.20	13.60%
2020年度	湖南天欣科技股份有限公司	20,456.599	4.87%
	江西普京陶瓷有限公司	19,560.272	4.66%
	广东全圣陶瓷有限公司	14,724.484	3.51%
	湖北杭瑞陶瓷有限责任公司	11,685.635	2.78%
	广东昊晟陶瓷有限公司	11,227.141	2.67%
	合计	77,654.131	18.49%
2019年度	江西普京陶瓷有限公司	28,973.34	9.26%
	广东全圣陶瓷有限公司	17,480.16	5.59%
	湖南天欣科技股份有限公司	12,499.67	4.00%
	广东昊晟陶瓷有限公司	9,933.32	3.17%
	高安罗斯福陶瓷有限公司	9,723.17	3.11%
	合计	78,609.67	25.13%
2018年度	江西普京陶瓷有限公司	23,494.93	9.20%
	广东嘉联企业陶瓷有限公司	12,193.78	4.78%
	广东全圣陶瓷有限公司	11,998.49	4.70%
	丰田通商（广州）有限公司	8,015.91	3.14%
	广西新舵陶瓷有限公司	7,229.96	2.83%
	合计	62,933.06	24.65%

公司不存在向单个供应商的采购比例超过总额的 50%或严重依赖于少数供应商的情况。

（五）安全生产和环境保护情况

1、安全生产情况

为加强公司生产工作的劳动保护，改善劳动条件，保护劳动者在生产过程中

的安全和健康，促进公司事业的发展，公司通过了 GB/T28001-2011 职业健康安全管理体系认证，并制定了安全生产管理制度。报告期内，帝欧家居受到安全生产相关行政处罚情况详见本节“七、（六）公司所受行政处罚的具体情况”。

2019年5月10日，公司孙公司广西欧神诺仿古车间一名印花工人不慎被印花机花网架夹住颈部导致窒息死亡的事故。藤县人民政府于2019年9月16日出具《藤县人民政府关于广西欧神诺陶瓷有限公司“5·10”事故结案的批复》（藤政函[2019]175号），认定广西欧神诺“5·10”为一起生产安全责任事故。

公司已取得藤县应急管理局出具的《证明》，认定“5·10”事故是一起一般生产安全责任事故，不属于重大违法违规情形，广西欧神诺已根据主管部门要求进行整改。

对于上述违法违规行为，公司及其控股子公司已完成相应的整改，相关主管部门均已出具证明，该等违法违规行为不属于重大违法违规情形。报告期内，公司及其控股子公司不存在安全生产方面的重大违法违规行为。

2、环境保护情况

公司报告期内的生产经营符合国家关于环境保护的要求。公司拥有自主生产工序以来，使用清洁能源和原材料，并采用先进工艺技术与设备，提高资源利用效率。报告期内，公司及其子公司受到环境保护相关行政处罚情况详见本节“七、（六）公司所受行政处罚的具体情况”。

（六）公司所受行政处罚的具体情况

报告期内，发行人及其子公司收到的行政处罚及采取整改措施情况如下：

1、2018年亚克力板业市场监督管理行政处罚

2018年6月6日，成都市温江区市场和质量技术监督局出具“成温市监罚[2018]115号”《行政处罚决定书（单位）》，因亚克力板业2018年3月1日前使用未经检验的特种设备行为违反《中华人民共和国特种设备安全法》第四十条第三款的规定；但亚克力板业积极整改，主动配合调查，如实陈述违法事实，并如实提供有关资料，且亚克力板业使用分气缸和储气罐未造成社会危害后果，且已

于 2018 年 3 月 5 日对分气缸进行拆除及更换，新安装分气缸已于 2018 年 3 月 15 日通过了监督检验，故成都市温江区市场和监督管理局依据《四川省质量技术监督行政处罚裁量权适用规则》第七条第二款决定对其作出从轻罚款 32,000 元的行政处罚。

亚克力板业积极整改，主动配合调查，如实陈述违法事实，并如实提供有关资料，且亚克力板业使用分气缸和储气罐未造成社会危害后果，且已于 2018 年 3 月 5 日对分气缸和储气罐进行拆除及更换，其中储气罐更换为简单压力容器，由于简单压力容器未纳入《中华人民共和国特种设备安全法》管辖范围，则不需要进行监督检验；新安装分气缸已于 2018 年 3 月 15 日通过了监督检验，亚克力板业已于 2018 年 6 月 14 日缴纳完毕上述罚款。亚克力板业已完成整改。

公司已取得成都市温江区市场监督管理局出具的《证明》，根据亚克力板业对违法行为的积极整改情况并主动将涉案分气罐和储气罐拆除，并按时足额缴纳全部罚款，上述违法行为不属于重大违法违规情形。

2、2018 年亚克力板业安全生产行政处罚

2018 年 7 月 30 日，成都市温江区安全生产监督管理局出具“温安监罚[2018]WH003 号”《行政处罚决定书》，因成都亚克力板业有限公司危险化学品甲基丙烯酸甲酯存储项未按要求每 3 年进行一次安全评价违反《危险化学品安全管理条例》第二十二第一款的规定，对其作出罚款 60,000 元的行政处罚。

亚克力板业已于 2018 年 7 月 26 日缴纳完毕上述罚款。成都市温江区安全生产监督管理局于 2018 年 8 月 10 日出具的《整改复查意见书》，亚克力板业已于 2018 年 7 月 24 日完成危险化学品储存项目安全现状评价。亚克力板业已完成整改。

公司已取得成都市温江区应急管理局出具的《证明》，证明上述未按要求定期进行安全评价违法违规行为情节较轻，不属于重大违法违规行为。

3、2018 年欧神诺城管行政处罚

2018 年 10 月 25 日，佛山市三水区交通运输和城市管理局出具“三管案城（乐）[2018]51 号”《行政处罚决定书》，因佛山欧神诺陶瓷有限公司在 2010 年

至 2011 年间，未取得建设工程规划许可证进行建设，已造成了违法建设事实，但尚可采取改正措施消除对规划实施的影响，违反了《中华人民共和国城乡规划法》第四十条第一款的规定，根据《中华人民共和国城乡规划法》第六十四条的规定，对其作出责令三个月内改正并罚款 265.60 万元的行政处罚。

根据重组相关承诺，鲍杰军于 2018 年 11 月 8 日缴纳完毕上述罚款。欧神诺已于 2019 年 3 月 28 日办理补办完毕建设工程规划许可证。欧神诺已完成整改。

欧神诺已取得佛山市三水区乐平镇综合行政执法办公室出具的《证明》，证明上述未按规定要求办理建设工程规划许可证不属于重大违法违规行为。已取得佛山市三水区城市管理和综合执法局出具的《证明》，证明上述行政处罚的行为未造成重大的不良影响，且能够及时缴纳罚款，并积极整改消除影响，该行为为一般违法行为。

4、2019 年天津欧神诺税务处罚

2019 年 3 月 29 日，国家税务总局天津市河西区税务局出具“津西税简罚[2019]151430 号”《税收行政处罚决定书(简易)》，因天津欧神诺未按期申报 2018 年 12 月 1 日至 2018 年 12 月 31 日城市维护建设税（市区（增值税附征））、教育费附加（增值税教育费附加）、地方教育附加（增值税地方教育附加）、其他行政事业性收费收入（防洪工程维护费收入（增值税附征）），违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，决定对天津欧神诺处 200 元罚款。根据相关电子缴付付款凭证，天津欧神诺已于 2019 年 3 月 29 日缴纳完毕上述罚款。根据相关完税证明，天津欧神诺已对未按期申报的税种进行补充申报。

天津欧神诺已于 2019 年 3 月 29 日缴纳完毕上述罚款，并已对未按期申报的税种进行补充申报。前述税务违法行为系因天津欧神诺的工作人员工作失误所致，天津欧神诺对相关人员进行批评检讨，并采取措施避免今后再发生类似错误。天津欧神诺已完成整改。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，“纳税人未按照规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令

限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款”。鉴于上述罚款金额显著较小且天津欧神诺已缴纳罚款并采取相应整改措施，天津欧神诺的上述税收处罚事项不构成重大违法违规行为，对发行人本次发行不构成实质性法律障碍。

5、2019年帝欧家居安全生产行政处罚

2019年9月30日，简阳市应急管理局出具“(简)应急罚[2019]71号”《安全生产行政执法文书行政处罚决定书(单位)》，帝欧家居因违反安全生产相关规定，被处以人民币73,500元罚款的行政处罚。根据相关缴款凭证，帝欧家居已于2019年10月14日缴纳完毕上述罚款。

根据公司提供的整改文件及简阳市应急管理局于2019年10月10日出具的《整改复查意见书》，发行人已对前述违法行为完成整改，如有效空间作业审批表进行了规范，制定了危险有害因素辨识，填写了分析和各级审批时间，有技术交底资料，动火作业票有作业点取样分析记录，综合应急预案按照《生产经营单位生产安全事故应急预案编制导则》(GB/T29639-2013)进行了编制，完善了预案内容等措施。公司已完成整改。

公司已取得简阳市应急管理局出具的《证明》，证明帝欧家居已按时足额缴纳全部罚款，并完成相应整改，上述违法行为不属于重大违法违规情形。

6、2020年广西欧神诺行政处罚

2020年5月19日，藤县应急管理局出具“(藤)应急罚[2020]04号”《安全生产行政执法文书行政处罚决定书》，广西欧神诺因仿古车间发生一起生产安全责任事故，造成一人死亡，被处以人民币25万元罚款的行政处罚。

广西欧神诺已于2020年5月29日缴纳完毕上述罚款。广西欧神诺向藤县应急管理局提交《关于广西欧神诺陶瓷有限公司5.10事故存在的问题及整改回复》，确认已开展完成一系列整改工作，如应急小组组织各部门(车间)相关人员进行分析及检讨，针对本次事故“四不放过”原则进行处理，相应责任人已进行严厉处罚，并立即对全厂所有印花机开关加装双重保险，并调低气压；由安委会牵头

组织对全厂设备存在的安全隐患进行排查，就此提出的问题已积极整改完成；安委会组织对全厂对所有岗位安全操作规程进行梳理，查漏补缺，保证安全制度完善，并要求各车间、班组加强岗位安全技能、安全意识和自身保护能力培训，完善培训记录，考试试题由安委会把关，确保安全技能掌握到位；全厂集体动员开展一系列安全专项隐患排查治理，各部门都参加的大检查每月不少于两次，每日隐患排查全员参与，有专项资金作为奖励鼓励员工报告隐患，且做到有隐患必整改；为进一步提高现场和安全员的安全管理水平，广西欧神诺安排一次三位安全专家的联合现场安全排查整治，确保安全，并积极和安全专家联络，签订协议作为安全顾问，每月安排相应的安全大整治大排查活动和安全培训，不断提高安全管理水平，杜绝此类事故再次发生等。广西欧神诺已完成整改。

公司已取得藤县应急管理局出具的《证明》，确认“广西欧神诺在法定期限内已按时足额缴纳全部罚款，并完成了相应整改”；“广西欧神诺自 2017 年 11 月 13 日设立至今，除上述‘5.10’事故及相应的处罚外，我局未接到其他生产安全事故报告，也没有作出其他处罚。广西欧神诺日常生产经营符合安全生产相关的法律、法规和地方性政策，不存在重大违法违规情形。”

7、2021 年云南欧神诺建材税务处罚

2021 年 1 月 25 日，国家税务总局昆明经济技术开发区税务局出具“昆经税简罚[2021]376 号”《税收行政处罚决定书（简易）》，因云南欧神诺建材未按期申报 2020 年 7 月 1 日至 2020 年 7 月 31 日个人所得税（工资薪金所得），违反《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，决定对云南欧神诺建材处 200 元罚款。根据完税证明，云南欧神诺建材已于 2021 年 1 月 25 日缴纳完毕上述罚款。

云南欧神诺建材已于 2021 年 1 月 25 日缴纳完毕上述罚款。前述税务违法行为系因云南欧神诺建材成立于 2020 年 7 月 23 日，相关工作人员工作失误，未及时申报所致，云南欧神诺建材对相关人员进行批评，并采取措施避免今后再发生类似错误。云南欧神诺建材已完成整改。

根据《中华人民共和国税收征收管理法》第六十二条规定，“纳税人未按照

规定的期限办理纳税申报和报送纳税资料的，或者扣缴义务人未按照规定的期限向税务机关报送代扣代缴、代收代缴税款报告表和有关资料的，由税务机关责令限期改正，可以处二千元以下的罚款；情节严重的，可以处二千元以上一万元以下的罚款”。鉴于上述罚款金额显著较小且云南欧神诺建材已缴纳罚款并采取相应整改措施，云南欧神诺建材的上述税收处罚事项不构成重大违法违规行为，对发行人本次发行不构成实质性法律障碍。

八、主要固定资产和无形资产情况

(一) 主要固定资产情况

1、主要固定资产情况

公司主要固定资产为房屋建筑物、机器设备、运输工具、电子及其他设备、固定资产装修等。截至 2021 年 6 月 30 日，公司固定资产情况如下：

单位：万元

类别	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	成新率
房屋及建筑物	125,854.30	22,406.25	-	103,448.04	82.20%
机器设备	100,322.35	20,168.55	-	80,153.79	79.90%
运输设备	2,237.75	840.83	-	1,396.92	62.43%
电子及其他设备	2,123.34	1,095.23	-	1,028.11	48.42%
固定资产装修	2,138.58	1,191.38	-	947.20	44.29%
合计	232,676.32	45,702.25	-	186,974.07	80.36%

2、房屋及建筑物

(1) 自有房屋

截至 2021 年 6 月 30 日，公司及其子公司拥有的已取得不动产权证的房屋建筑物共 88，具体情况如下：

序号	权利人	不动产权证号	坐落	权利性质	用途	共用或独用宗地面积(m ²)/房屋建筑面积(m ²)	使用期限(国有建设用地使用权)	权利限制
1	发行人	川(2018)简阳市不动产权第0086350	贾家镇民房村三社	出让/普通	工业用地/生产用房；办公用房	36,270.00/44,106.23	至2054.1.15	无
2	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252590号	高新区天府三街19号1栋1单元15层1501号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/151.35	至2048.4.2	无
3	发行人	川(2018)成都市不动产权第	高新区天府三街19号1栋1单元15	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/277.82	至2048.4.2	无

		0252591号	层1502号					
4	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252592号	高新区天府三街19号1栋1单元15层1503号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/284.08	至2048.4.2	无
5	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252595号	高新区天府三街19号1栋1单元15层1504号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/240.20	至2048.4.2	无
6	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252596号	高新区天府三街19号1栋1单元15层1505号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/240.20	至2048.4.2	无
7	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252597号	高新区天府三街19号1栋1单元15层1506号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/284.08	至2048.4.2	无
8	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252599号	高新区天府三街19号1栋1单元15层1507号	出让/普通	商务金融用地/办公	16,848.33/277.82	至2048.4.2	无
9	发行人	川(2018)成都市不动产权第0250606号	高新区天府三街19号1栋1单元15层1508号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/151.35	至2048.4.2	无
10	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252579号	高新区天府三街19号1栋1单元16层1601号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/151.35	至2048.4.2	无
11	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252580号	高新区天府三街19号1栋1单元16层1602号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/277.82	至2048.4.2	无
12	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252554号	高新区天府三街19号1栋1单元16层1603号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/284.08	至2048.4.2	无
13	发行人	川(2018)成都市不动产权第0252581号	高新区天府三街19号1栋1单元16层1604号	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/240.20	至2048.4.2	无
14	发行人	川(2018)成都市不动	高新区天府三街19号1	出让	商务金融用地/办公	16,848.33/240.20	至2048.4.2	无

		产权第 0252585号	栋1单元16 层1605号					
15	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252556号	高新区天府 三街19号1 栋1单元16 层1606号	出让	商务金融 用地/办公	16,848.33/ 284.08	至 2048.4.2	无
16	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252586号	高新区天府 三街19号1 栋1单元16 层1607号	出让	商务金融 用地/办公	16,848.33/ 277.82	至 2048.4.2	无
17	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252587号	高新区天府 三街19号1 栋1单元16 层1608号	出让	商务金融 用地/办公	16,848.33/ 151.35	至 2048.4.2	无
18	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252498号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层49号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
19	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252564号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层50号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 37.74	至 2048.4.2	无
20	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252570号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层51号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 37.74	至 2048.4.2	无
21	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252563号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层53号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
22	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252571号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层55号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 37.74	至 2048.4.2	无
23	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252573号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层57号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 37.74	至 2048.4.2	无
24	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252577号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层59号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
25	发行人	川(2018) 成都市不动	高新区吉泰 三路8号1	出让/ 商品	商务金融 用地(地	16,848.33/ 37.74	至 2048.4.2	无

		产权第 0252575 号	栋-1层61号	房	下)/车位			
26	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252550 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层111 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
27	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252557 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层112 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 37.74	至 2048.4.2	无
28	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252548 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层113 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
29	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252547 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层114 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
30	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252541 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层115 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
31	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252540 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层116 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 37.74	至 2048.4.2	无
32	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252536 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层117 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
33	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252534 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层118 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 37.74	至 2048.4.2	无
34	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252533 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层119 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
35	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252531 号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层120 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无
36	发行人	川(2018) 成都市不动	高新区吉泰 三路8号1	出让/ 商品	商务金融 用地(地	16,848.33/ 39.38	至 2048.4.2	无

		产权第 0252530号	栋-1层121 号	房	下)/车位			
37	发行人	川(2018) 成都市不动 产权第 0252528号	高新区吉泰 三路8号1 栋-1层122 号	出让/ 商品 房	商务金融 用地(地 下)/车位	16,848.33/ 37.74	至 2048.4.2	无
38	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产 权第 0061501号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号5座	出让/ 其他	工业用地/ 厂房	149,997/ 11,568	至 2049.12.1 3	抵押
39	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产 权第 0061605号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号16座	出让/ 其他	工业用地/ 车间	149,997/ 3,479.4	至 2049.12.1 3	抵押
40	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产 权第 0061606号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号17座	出让/ 其他	工业用地/ 车间	149,997/ 4,048.84	至 2049.12.1 3	抵押
41	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产 权第 0061493号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号7座	出让/ 其他	工业用地/ 车间	149,997/ 15,120	至 2049.12.1 3	抵押
42	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产 权第 0061505号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号2座	出让/ 其他	工业用地/ 车间	149,997/ 4,332.46	至 2049.12.1 3	抵押
43	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产 权第 0061500号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号1座	出让/ 其他	工业用地/ 综合楼	149,997/ 10,585.23	至 2049.12.1 3	抵押
44	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产 权第 0061497号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号6座	出让/ 其他	工业用地/ 车间	149,997/ 6,823.13	至 2049.12.1 3	抵押
45	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产 权第 0061608号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号18座	出让/ 其他	工业用地/ 厂房	149,997/ 5,664	至 2049.12.1 3	抵押
46	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产 权第 0063416号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号27座	出让/ 其他	工业用地/ 仓库	148,449.5/ 10,296	至 2056.12.1 4	抵押
47	欧神诺	粤(2018) 佛三不动产	佛山市三水 区乐平镇范	出让/ 其他	工业用地/ 厂房	148,449.5/ 27,648	至 2056.12.1	抵押

		权第 0063410号	湖三花公路 中6号30座				4	
48	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0063420号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号28座	出让/ 其他	工业用地/ 仓库	148,449.5/ 10,339.2	至 2056.12.1 4	抵押
49	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0063421号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号34座	出让/ 其他	工业用地/ 宿舍	148,449.5/ 2,143.54	至 2056.12.1 4	抵押
50	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0063426号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号35座	出让/ 其他	工业用地/ 宿舍	148,449.5/ 2,143.54	至 2056.12.1 4	抵押
51	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0063427号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号36座	出让/ 其他	工业用地/ 宿舍	148,449.5/ 2,146.42	至 2056.12.1 4	抵押
52	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0063413号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号39座	出让/ 市场 化商 品房	工业用地/ 综合楼	148,449.5/ 3,221.43	至 2056.12.1 4	抵押
53	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0063418号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号40座	出让/ 市场 化商 品房	工业用地/ 宿舍	148,449.5/ 2,143.54	至 2056.12.1 4	抵押
54	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0036069号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号24座	出让/ 其他	工业用地/ 车间	31,353/ 8,280	至 2051.3.15	抵押
55	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0036070号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号23座	出让/ 其他	工业用地/ 车间	31,353/ 4,467.87	至 2051.3.15	抵押
56	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035789号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路17 号3座603	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	316.7/ 88.87	至 2071.5.14	无
57	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035788号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路17 号3座602	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	316.7/ 88.87	至 2071.5.14	无
58	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第	佛山市三水 区乐平镇范	出让/ 市场	城镇住宅 用地/住宅	92.8/ 117.68	至 2071.5.14	无

		权第 0035782号	湖仙湖路15 号2座301	化商 品房				
59	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035790号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路13 号3座601	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	197.7/ 105.79	至 2071.5.14	无
60	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035792号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路17 号3座502	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	316.7/ 88.87	至 2071.5.14	无
61	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035797号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路15 号2座601	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	92.8/ 117.68	至 2071.5.14	无
62	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035783号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路15 号2座201	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	92.8/ 117.68	至 2071.5.14	无
63	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035793号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路17 号3座501	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	316.7/ 83.12	至 2071.5.14	无
64	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035795号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路17 号3座601	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	316.7/ 83.12	至 2071.5.14	无
65	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035794号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路13 号3座602	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	197.7/ 105.79	至 2071.5.14	无
66	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035787号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路15 号1座601	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	197.7/ 105.79	至 2071.5.14	无
67	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035791号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路17 号3座604	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	316.7/ 83.12	至 2071.5.14	无
68	欧神诺	粤(2018) 佛三不动 产权第 0035784号	佛山市三水 区乐平镇范 湖仙湖路15 号1座602	出让/ 市场 化商 品房	城镇住宅 用地/住宅	197.3/ 105.79	至 2071.5.14	无

69	广西欧神诺	桂（2019）藤县不动产权第0005516号	藤县中和陶瓷产业园控制性详细规划（2017年修改）A02-02-2-1、A02-02-2-2#B地块（原料车间二）等2处	出让/其他	工业用地/其他	254,408.62/ 8,751.34	至 2068.5.14	抵押
70	广西欧神诺	桂（2019）藤县不动产权第0003132号	藤县中和陶瓷产业园控制性详细规划（2017年修改）A02-02-2-1、A02-02-2-2#A地块（车间一）等21处	出让/其他	工业用地-0601/其他	368,555.25/ 248,058.87	至 2068.5.14	抵押
71	景德镇欧神诺	赣（2017）浮梁（罗家）不动产权第0000011号	陶瓷工业园区206国道西侧	出让/自建房	工业用地	38,8571.20/ 7,820.70	至 2058.1.24	抵押
72	景德镇欧神诺	赣（2017）浮梁（罗家）不动产权第0000012号	陶瓷工业园区206国道西侧	出让/自建房	工业用地	38,8571.20/ 61,480.86	至 2058.1.24	抵押
73	景德镇欧神诺	赣（2017）浮梁（罗家）不动产权第0000030号	陶瓷工业园区206国道西侧	出让/自建房	工业用地/工业	38,8571.20/ 61,480.86	至 2058.1.24	抵押
74	景德镇欧神诺	赣（2017）浮梁（罗家）不动产权第0000031号	陶瓷工业园区206国道西侧	出让/自建房	工业用地/工业	38,8571.20/ 9,961.50	至 2058.1.24	抵押
75	景德镇欧神诺	赣（2018）浮梁（罗家）不动产权第0000003号	陶瓷工业园区206国道西侧	出让/市场化商品房	工业用地/工业	38,8571.20/ 13,016.22	至 2058.1.24	抵押
76	景德镇欧神诺	赣（2019）浮梁（罗家）不动产权第0000161号	陶瓷工业园区206国道西侧	出让/自建房	工业用地/工业	243,714.60/ 24,591.55	至 2061.4.18	抵押

77	景德镇 欧神诺	赣（2018） 浮梁（罗家） 不动产权第 0000013号	陶瓷工业园 区206国道 西侧	出让/ 自建 房	工业用地/ 工业	57,635.60/ 3,286.20	至 2061.4.19	无
78	景德镇 欧神诺	赣（2018） 浮梁（罗家） 不动产权第 0000014号	陶瓷工业园 区206国道 西侧	出让/ 自建 房	工业用地/ 工业	57,635.60/ 2,793.94	至 2061.4.19	无
79	景德镇 欧神诺	赣（2018） 浮梁（罗家） 不动产权第 0000015号	陶瓷工业园 区206国道 西侧	出让/ 自建 房	工业用地/ 工业	57,635.60/ 6,931.58	至 2061.4.19	无
80	欧神诺	粤（2020） 佛三不动产 权第 0003688号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号33座	出让/ 其他	工业用地/ 厂房	148,449.5/ 5,680.5	至 2056.12.1 4	无
81	欧神诺	粤（2021） 佛三不动产 权第 0028159号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号31座	出让/ 其他	工业用地/ 厂房	148,449.5/ 19,140	至 2056.12.1 4	无
82	欧神诺	粤（2020） 佛三不动产 权第 0016100号	佛山市三水 区乐平镇范 湖三花公路 中6号32座	出让/ 其他	工业用地/ 厂房	148,449.5/ 5,869.5	至 2056.12.1 4	无
83	欧神诺	粤（2020） 深圳市不动 产权第 0018202号	深圳市罗湖 区深南东路 万科深南广 场T2座 2224	出让/ 商品 房	商业用地/ 办公	93.23	至 2062.3.25	无
84	景德镇 欧神诺	赣（2020） 浮梁（罗家） 不动产权第 0000043号	陶瓷工业园 区206国道 西侧	出让/ 自建 房	工业用地/ 工业	464.80/ 464.80	至 2058.1.24	无
85	景德镇 欧神诺	赣（2020） 浮梁（罗家） 不动产权第 0000042号	陶瓷工业园 区206国道 西侧	出让/ 自建 房	工业用地/ 工业	213.84/ 213.84	至 2058.1.24	无
86	欧神诺	浙（2021） 诸暨市不动 产权第 0020725号	暨阳街道紫 晶首府1幢 000103	出让/ 商品 房	商业用地/ 商业	4.73/ 50.14	至 2054.11.2 4	无
87	欧神诺	浙（2021） 诸暨市不动 产权第 000107	暨阳街道紫 晶首府1幢 000107	出让/ 商品 房	商业/商业	13.97/ 147.97	至 2054.11.2 4	无

		0020726号						
88	欧神诺	粤(2021)佛禅不动产权第0001723号	佛山市禅城区季华五路55号二座二层2P2号	出让/市场化商品房	商服用地(商业)/商业服务用房	101337.57/315.15	至2050.8.26	无

截至2021年6月30日,公司及其子公司拥有的已取得房产证的房屋建筑物共11处,具体情况如下:

序号	房屋权属证号	设计用途	取得方式	权利限制	建筑面积(m ²)	座落	权属人
1	简房权证监证字第201006888号	生产用房	自建	无	1,120.87	简阳市贾家镇断颈庙村四社	帝欧家居
2	简房权证监证字第201006892号	成套住宅	自建	无	2,700.00	简阳市贾家镇断颈庙村四组	帝欧家居
3	简房权证监证字第201206636号	生产用房	自建	无	17,102.62	简阳市贾家镇民房村三社、四社,(6号厂房)1-2层	帝欧家居
4	简房权证监证字第201206642号	生产用房	自建	无	500.42	简阳市贾家镇民房村三社、四社,(食堂)1-2层	帝欧家居
5	简房权证监证字第2015060401593号	生产用房	自建	无	14,228.87	简阳市贾家镇民房村三社、四社(7#厂房1层)	帝欧家居
6	简房权证监证字第2015060401704号	办公用房	自建	无	4,996.57	简阳市贾家镇民房村三社、四社(实验大楼1-3层)	帝欧家居
7	简房权证监证字第201605060284X号	生产用房	自建	无	20,661.35	简阳市贾家镇民房村三社、四社(8幢1层)	帝欧家居
8	温房权证监证字第0347501号	仓储	自建	抵押	2,215.63	柳城新华大道二段155号4栋1层	亚克力板业
9	温房权证监证字第0347502号	厂房	自建	抵押	5,874.22	柳城新华大道二段155号3栋1层	亚克力板业

序号	房屋权属证号	设计用途	取得方式	权利限制	建筑面积 (m ²)	座落	权属人
10	温房权证监证字第 0347503 号	其他	自建	抵押	1,430.33	柳城新华大道二段 155 号 2 栋 1-3 层	亚克力板业
11	温房权证监证字第 0347504 号	办公	自建	抵押	2,580.88	柳城新华大道二段 155 号 1 栋 1-3 层	亚克力板业

注：简房权证监证字第 201006888 号、简房权证监证字第 201006892 号房屋建筑物所在的土地使用权已于 2014 年 7 月 15 日到期，具体情况详见本节“八、(二)无形资产”之“1、土地使用权”。

截至 2021 年 6 月 30 日，公司及其子公司存在部分房屋未办妥房产证的情况。

具体情况及办理进度如下：

序号	实际使用人	房屋名称	座落	权属证书办理情况	建筑面积 (m ²)	未办理权属证书的原因	是否属于核心经营资产
1	景德镇欧神诺	景德镇欧神诺一期主车间三	陶瓷工业园区 206 国道西侧	已取得浮规地字第 (2014) 136 号《建设用地规划许可证》、建字第陶瓷工 2019002 号《建设工程规划许可证》、360206201907090101 号《建筑工程施工许可证》、住建消备[2020]第 00017089 号《江西省非特殊建设工程竣工验收消防备案表》，已完成竣工验收备案，目前正在办理权属证书。	16,416.00	2019 年正在建工程转固，尚未办理完毕产权手续	是
2	景德镇欧神诺	景德镇欧神诺二期成品库一	陶瓷工业园区 206 国道西侧	已取得浮规地字第 (2014) 137 号《建设用地规划许可证》、建字第陶瓷 2018008 号《建设工程规划许可证》、360206201905240101 号《建筑工程施工许可证》、住建消备[2020]第 00017290 号《江西省非特殊建设工程竣工验收消防备案表》，已完成竣工验收备案，目前正在办理权属证	9,226.14	2019 年正在建工程转固，尚未办理完毕产权手续	否

				书。			
3	景德镇欧神诺	景德镇欧神诺三期原料仓1	陶瓷工业园区206国道西侧	已取得浮规地字第(2016)015号《建设用地规划许可证》、建字第陶瓷2019040《建设工程规划许可证》、36020720204080101号《建筑工程施工许可证》，目前正在办理消防与竣工等验收手续。	12,895.68	2020年在建工程转固，尚未办理完毕产权手续	否
4	景德镇欧神诺	景德镇欧神诺一期成品库2	陶瓷工业园区206国道西侧	已取得浮规地字第(2014)136号《建设用地规划许可证》、建字第陶瓷工2020001《建设工程规划许可证》，目前正在办理施工许可相关手续。	38,304.00	2020年在建工程转固，尚未办理完毕产权手续	否
5	帝欧家居	1#、2#宿舍楼	简阳市贾家镇工业开发区	已取得地字第510185201700175号《建设用地规划许可证》、建字第510185201800058号《建设工程规划许可证》、510185201812130301号《建筑工程施工许可证》、简住建消验字[2019]第0010号《建设工程消防验收意见书》《四川省工程质量监督报告》《竣工验收备案书》，目前正在办理权属证书。	11,656.58	2019年在建工程转固，尚未办理完毕产权手续	否
6	重庆帝王	智能卫浴生产项目(6#车间、8#车间、门卫室)	重庆永川区三教工业园区	已取得地字第500118201900528号《建设用地规划许可证》、建字第500118201900610号《建设工程规划许可证》、50011820190210101《建设工程施工许可证》、永住建消验字[2020]第036号《建设工程消防验收意见书》、永川区建竣备字[2020]0136号《建设工程竣工验收备案登记证》，目前正在办理权属证书。	34,681.84	2020年在建工程转固，尚未办理完毕产权手续	是
7	欧神诺	配件石材车间	佛山市三水区乐平镇	已取得“粤(2021)佛三不动产权第0034308号”不动产权证。	4,108.42	2018年并购欧神诺时，由欧	否

			范湖工业 区			神诺原实际控制人鲍杰军承诺办理权属证书，因相关部门职能变更，导致办理进度超过预期。		
8	欧神诺	厂房 4	佛山市三水区乐平镇范湖工业 区	已取得“粤（2021）佛三不动 产权第 0033595 号”不动 产权证。	2,859.61		否	
9	欧神诺	厂房 1	佛山市三水区乐平镇范湖工业 区	已取得“粤（2021）佛三不动 产权第 0008604 号”不动 产权证。2021 年 3 月 23 日 公司基于自身建设规划，计 划拆除后建设新厂房，注销 该产权证。	18,097.19		否	
10	欧神诺	厂房 4 （原成 品仓/ （老抛 光车 间）	佛山市三水区乐平镇范湖工业 区	已取得“粤（2021）佛 三不动产权第 0008605 号” 不动产权证	7,241.98		否	
11	欧神诺	原料车 间 3	佛山市三水区乐平镇范湖工业 区	已取得地字第 440607201100259 号《建设 用地规划许可证》《建设工 程规划许可证》《佛山市三 水区建筑工程质量鉴定结 论备案表》，正在办理消防 验收备案等其他备案手续。	3,860.11		否	
12	欧神诺	厂房 3		已取得“粤（2021）佛三不动 产权第 0008603 号”不动 产权证	3,149.07		否	
13	欧神诺	烧制车 间 3	佛山市三水区乐平镇范湖工业 区	已取得地字第 440607201100259 号《建设 用地规划许可证》、建字第 440607201900315 号《建设 工程规划许可证》《佛山市 三水区建筑工程质量鉴定 结论备案表》，正在办理消 防验收备案等其他备案手 续。	3,135.36		自建房屋 因历史遗 留问题未 办理手续	是
14	欧神诺	电房 1	佛山市三水区乐平镇范湖工 业区	已取得“粤（2021）佛三不动 产权第 0028156 号”不动 产权证	419.32		否	

			业区			
15	欧神诺	电房 2	佛山市三水区乐平镇范湖工业区	已取得“粤(2021)佛三不动产权第 0008601 号”不动产权证	160.36	否
16	欧神诺	电房 3	佛山市三水区乐平镇范湖工业区	已取得“粤(2021)佛三不动产权第 0008602 号”不动产权证	345.1	否
17	欧神诺	电房 4	佛山市三水区乐平镇范湖工业区	已取得“粤(2021)佛三不动产权第 0008600 号”不动产权证	506.41	否
18	欧神诺	原料仓	佛山市三水区乐平镇范湖工业区	已取得地字第 440607201100260 号《建设用地规划许可证》、建字第 440607201900303 号《建设工程规划许可证》，尚需办理建筑工程质量鉴定相关手续	24,662.58	否
19	欧神诺	原料仓 2 (现为: LNG 气化站)	佛山市三水区乐平镇范湖工业区	已取得地字第 440607201100260 号《建设用地规划许可证》、建字第 440607201900305 号《建设工程规划许可证》，尚需办理建筑工程质量鉴定相关手续。 2021 年 6 月公司基于自身建设规划，已拆除原料仓 2，重建 LNG 气化站，且已取得建字第 440607202100749 号《建设工程规划许可证》。	3,919.81	否
20	欧神诺	煤气站主厂房	佛山市三水区乐平镇范湖工业区	已取得地字第 440607201100260 号《建设用地规划许可证》、建字第 440607201900304 号《建设工程规划许可证》《佛山市三水区建筑工程质量鉴定结论备案表》正在办理消防验收备案等其他备案手续。	3,194.77	否

21	欧神诺	配电房	佛山市三水区乐平镇范湖工业区	已取得“粤(2021)佛三不动产权第0033596号”不动产权证	57.53		否
22	欧神诺	公寓	佛山市三水区乐平镇范湖福源路5号	已取得440607200800087号《建设用地规划许可证》，尚需办理总平面规划等相关规划建设许可、备案手续。	1,327.40	修建时间较长，补办相关手续难度较大，短期内无法办理权属证书。	否
23	广西欧神诺	车间三	陶瓷工业园区欧蒙大道东侧	已取得建字第450422202000166号《建设工程规划许可证》、地字第450422201900096号《建设用地规划许》、450422202007130201建筑工程施工许可证、目前尚需办理竣工等验收手续	13,9549.25		是
24	广西欧神诺	原料仓一	陶瓷工业园区欧蒙大道东侧	已取得建字第450422202000166号《建设工程规划许可证》、地字第450422201900096号《建设用地规划许》、450422202007130301建筑工程施工许可证、目前尚需办理竣工等验收手续	12,000.00	2020年在建工程转固，尚未办理完毕产权手续	否
25	广西欧神诺	原料车间二	陶瓷工业园区欧蒙大道东侧	已取得建字第450422202000166号《建设工程规划许可证》、地字第450422201900096号《建设用地规划许》、450422202007130101建筑工程施工许可证、目前尚需办理竣工等验收手续	7,790.00		否
26	广西欧神诺	配电房6	陶瓷工业园区欧蒙大道东侧	已取得建字第450422202000166号《建设工程规划许可证》、地字第450422201900096号《建设用地规划许》、450422202106080101建筑工程施工许可证，目前尚需	1,486.8		否

				办理竣工等验收手续			
27	广西欧神诺	煤气站设备平台（二期）	陶瓷工业园区欧蒙大道东侧	已取得建字第450422202000166号《建设工程规划许可证》、地字第450422201900096号《建设用地规划许》、450422202106080201 建筑工程施工许可证，目前尚需办理竣工等验收手续	1,907		否
28	景德镇欧神诺	C3 线煤仓	陶瓷工业园区206国道西侧	已取得浮规地字(2016)015号建设用地规划许可证、已取得建字第陶瓷工2019036号规划许可证、目前尚需办理竣工等验收手续。	8,695.89		否

上表中，第 1-3 项、第 5-6 项、第 23-28 项房产均属于规划建设许可证齐全的在建工程转固定资产，现已投入使用，其中第 5、6 项正在办理权属证书，第 1-3 项、第 23-28 项均在办理消防及/或竣工验收等验收手续，办理权属证书不存在实质性法律障碍，亦不存在不能继续使用或被采取行政处罚的风险。

上表中，第 4 项房产为亦属于在建工程转固资产，现已投入使用，但存在尚未取得建设工程施工许可证即开始修建的情况，目前正在办理施工许可相关手续。2020 年 11 月 18 日，景德镇市昌南新区住房和城乡建设局出具《说明》，“成品库 2 系景德镇欧神诺在其合法自有土地上修建，未构成恶劣影响，且景德镇欧神诺正在办理施工许可等相关手续，在完善相关手续后办理权属证书不存在障碍，不构成重大违法违规行为，我局不会对景德镇欧神诺给予行政处罚或采取其他行政措施。”因此，就上述第 4 项房屋，景德镇欧神诺在完善相关手续后办理权属证书不存在实质性障碍，不存在不能继续使用或被采取行政处罚的风险。

上表中，第 7-12 项，系 2018 年公司并购欧神诺时欧神诺原实际控制人鲍杰军承诺解决办理的房产，具体为：2018 年公司并购欧神诺时，欧神诺原实际控制人鲍杰军承诺解决办理经营用房的房产证问题，截至本募集说明书签署日，已办理 13 处经营用房的房产证（赣（2018）浮梁（罗家）不动产权第 0000003 号、赣（2018）浮梁（罗家）不动产权第 0000013 号、赣（2018）浮梁（罗家）不动产权第 0000014 号、赣（2018）浮梁（罗家）不动产权第 0000015 号、粤（2020）佛三不动产权第 0016103 号、粤（2020）佛三不动产权第 0016103 号、赣（2020）

浮梁（罗家）不动产权第 0000043 号、赣（2020）浮梁（罗家）不动产权第 0000042 号、粤（2021）佛三不动产权第 0034308 号、粤（2021）佛三不动产权第 0033595 号、粤（2021）佛三不动产权第 0008604 号、粤（2021）佛三不动产权第 0008605 号、粤（2021）佛三不动产权第 0008603 号）。尚未办理完毕权属证书的经营性用房均在办理相关备案手续，办理权属证书不存在实质性障碍，相关权属证书的办理进展详见上表。

鲍杰军所承诺办理房产权属证明的期限延长，系由于相关部门职能变更，导致办理进度超过预期，鲍杰军已延长瑕疵经营用房的房产证办理时间，并承诺继续积极推进相关房产瑕疵的产权证书办理工作。对于上述经营用房未能在承诺办毕时间内办理完毕相应权属证书或欧神诺及其子公司在自有土地上自建的无证房屋建筑物及构筑物因土地征收、规划变更、纠纷或其他原因导致房屋被拆除，或者受到有关政府管理部门处罚，由此给欧神诺及其子公司造成损失的，其将在接到欧神诺通知后 30 日内无条件以现金对欧神诺及其子公司进行全额补偿。该事项已经公司董事会、股东大会审议通过。

另外，公司并购欧神诺时另外两处未有房产证的冲凉房、公寓（上表第 22 项），不属于办理证书的承诺范围，鲍杰军已承诺无条件补偿因冲凉房、公寓被拆除或者受到有关政府管理部门处罚给欧神诺及其子公司造成的损失，截至目前为止未有上述事项发生，未对公司经营产生不利影响。

截至本募集说明书签署日，公司已自行拆除冲凉房，并拟规划建设仓库，冲凉房的权属证书无需再办理。景德镇欧神诺拆除上述冲凉房系基于生产经营需要主动予以拆除，并非因土地征收、规划变更、纠纷等原因被动予以拆除，亦不存在因土地征收、规划变更、纠纷等原因予以拆除而给发行人造成损失的情况，且景德镇欧神诺未因冲凉房尚未办证事宜受到有关政府主管部门处罚，冲凉房拆除不会导致鲍杰军违反其出具的承诺。

2021 年 6 月 15 日公司第四届董事会第二十一次会议、2021 年 7 月 1 日公司 2021 年第三次临时股东大会审议通过了《关于延长重大资产重组部分承诺履行期限的议案》，鲍杰军出具《关于佛山欧神诺陶瓷有限公司及其子公司房产瑕疵的承诺函之补充承诺（四）》，将原承诺履行期限延长至 2022 年 6 月 30 日。

上表中，第 13-21 项均系欧神诺自建房屋，现已投入使用，因历史遗留问题

或相关部门职能变更，导致目前尚未办理权属证书，且曾存在未取得建设工程规划许可证即进行建设的情形，截至本募集说明书签署日，已办理 5 处房产证（粤（2021）佛三不动产权第 0028156 号、粤（2021）佛三不动产权第 0008601 号、粤（2021）佛三不动产权第 0008602 号、粤（2021）佛三不动产权第 0008600 号、粤（2021）佛三不动产权第 0033596 号）。

上述第 7-21 项，合计 15 处曾受到行政处罚，具体详见本节之“七、业务具体情况”之“（六）公司所受行政处罚的具体情况”之“3、2018 年欧神诺城管行政处罚”，截止本募集说明书签署日，除第 18 项“原料仓”尚需办理建筑工程质量鉴定相关手续外，其余均已取得《佛山市三水区建筑工程质量鉴定结论备案表》，目前正在办理消防及/或竣工验收备案等手续，待完善相关手续后，办理权属证书不存在实质性障碍，亦不存在不能继续使用的风险。第 18 项“原料仓”办理建筑工程质量鉴定相关手续不存在实质性法律障碍，在建筑工程质量鉴定相关手续办理完毕后，相关权属证书办理不存在实质性法律障碍，不存在不能继续使用的风险。截止本募集说明书签署日，第 19 项“原料仓 2”已拆除，公司计划重建“LNG 气化站”，目前已取得《建设工程规划许可证》，公司将依法推进相关建设，预计建设完成后取得权属证书不存在实质性障碍。

综上，公司正在推进上述房屋建筑物的权属证书办理工作，待补充完善相关手续后，权属证书办理不存在实质障碍，不存在不能继续使用的风险；其中短期内无法办理完毕权属证书的公寓主要用于员工住宿，建筑面积 1,327.40 平方米，占公司及其子公司自有房屋总面积的 0.12%，账面价值 9.75 万元，占比较小；未取得相关权属证书不会对公司的生产经营构成重大不利影响，欧神诺原控股股东、实际控制人鲍杰军已出具相关承诺，上述房屋建筑物暂未取得权属证书的情形对本次公开发行可转换公司债券不构成重大法律障碍。

（2）租赁房屋建筑物

截至 2021 年 6 月 30 日，公司及其子公司承租的主要生产经营房屋 24 处，具体情况如下：

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积(m ²)	租金	租赁期限	租赁用途
1	欧神诺	佛山创意产业园投资管	佛山市禅城区弼塘东二街 22 号内自编 12	174	2018.10.1 至 2020.7.31 月租金 34.8	2018.10.1-2021.7.31	办公

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积(m ²)	租金	租赁期限	租赁用途
		理有限公司	号第七层(732室)		元/m ² 、2020.8.1至2021.7.31月租金36.5元/m ² (另有优惠)		
2	欧神诺	佛山创意产业园投资管理有限公司	佛山市禅城区弼塘东二街22号内自编12号第七层(738室)	658	月租金29元/m ² (另有优惠)	2020.11.1-2021.10.31	办公
3	欧神诺	佛山创意产业园投资管理有限公司	佛山市禅城区弼塘东二街22号内自编12号四层(428室、429室)	292	第一、二年月租金34.8元/m ² 、第三年月租金36.5元/m ² (另有优惠)	2018.8.1-2021.7.31	办公
4	欧神诺	佛山创意产业园投资管理有限公司	佛山市禅城区弼塘东二街22号内自编12号四层(433室)	144	月租金29元/m ² (另有优惠)	2019.9.1-2022.3.31	办公
5	欧神诺	佛山创意产业园投资管理有限公司	佛山市禅城区弼塘东二街22号自编12号(自编首层夹层主楼1A01室、二层主楼201室、三层主楼301室、二层副楼201室、六层副楼623室、六层副楼625室、六层副楼626室)	4,255	月租金29元/m ²	2019.4.1-2022.3.31	办公
6	欧神诺	远成集团成都世阳物流有限公司	成都市青白江区城厢镇鸿泰大道189号第三栋1层108	81	月租金2,296.35元	2019.9.1-2021.8.31	办公
7	欧神诺	远成集团成都世阳物流有限公司	成都市青白江区城厢镇鸿泰大道189号第三栋12层39号	47	月租金535.5元	2019.9.1-2021.8.31	办公
8	欧神诺云商	佛山创意产业园投资管理有限公司	佛山市禅城区弼塘东二街22号自编12号(自编第三层301室、302室、326室、327室、328室、329室、330室、331室、332室、333室、335室、336室、337室、338室、339室)	2,175	月租金29元/m ²	2019.4.1-2022.3.31	办公
9	欧神诺云商	佛山创意产业园投资管理有限公司	佛山市禅城区弼塘东二街22号自编12号四层(419室、420室、435室、436室)	972	月租金29元/m ² (另有优惠)	2020.4.1-2022.3.31	办公
10	上海欧神诺	上海榕昶实业发展有限公司	上海市奉贤区泰日镇光星汇泰路638号	4,223.28	年租金160万元(2019.8.18-2019.9.29为免租期,租金每3年递增一次,每次在上一期租金额的基础上递增8%)	2019.9.29-2022.9.28	仓库
11	上海	上海兴力达	凯旋路2588号壹楼,	800	合计11,913,600元	2018.10.8-20	日常经

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积(m ²)	租金	租赁期限	租赁用途
	欧神诺	建筑装饰材料有限公司	编号为 B1-0271049 号柜位			21.10.7	营
12	沈阳欧神诺	沈阳市闽南群星实业有限公司	沈阳市沈北新区兴农路 38 号市场内 H3002 南用房	1,823.38	租金 218,805.6 元/年 (免租期为 2019.8.1-2020.6.30)	2019.8.1-2022.7.31	陶瓷/洁具/卫浴及其相关产品经营和仓储
13	天津欧神诺建材	天津市塘沽区滨海陶瓷市场新区市场部	天津市塘沽区滨海陶瓷市场 D 区 D04	1,152	合计 172,800 元	2020.6.1-2021.5.31	仓库
14	天津欧神诺建材	天津市塘沽区滨海陶瓷市场新区市场部	天津市塘沽区滨海陶瓷市场 D 区 D05	1,152	合计 172,800 元	2020.11.1-2021.10.31	仓库
15	山东欧神诺	临沂天工家园建设有限公司	山东省临沂市兰山区太阳路汇丽路交汇处园区内 B 区 1 号门	1,953	266.80 元/m ² /年	2020.5.28-2023.5.27	日常经营
16	云南欧神诺建材	云南巨帆供应链管理有限公司	昆明市高新区高新技术产业基地魁星街 1766 号巨帆公路港园区内 7 栋仓库	1,101	月租金 24 元/m ² , 2020.11.7-2020.11.21 为免租期	2020.11.22-2022.11.21	仓储
17	四川欧神诺	四川远成物流发展有限公司成都分公司	成都市青白江区鸿泰大道 189 号远成物流仓储基地	2,430	第一、二年 15.5 元/m ² /月; 第三年 16 元/m ² /月	2020.1.1-2022.8.31	仓储
18	发行人	广州顺通供应链管理有限公司	广州市白云区太和镇华邦物流园 C1112-13 档	414	11,066.4 元/月	2021.3.1-2022.2.28	仓储
19	重庆帝王	重庆川淞机械制造有限公司	重庆市永川区三教经济开发区内重庆川淞机械制造有限公司 3 号车间	3,300	9 元/m ² /月	2020.12.1-2021.11.30	仓储
20	陕西欧神诺建材	高陵东盈物流有限公司	西安市高陵区耿镇东盈物流有限公司园区内 2-6 号仓库	1,514.25	417,933.00 元/年, 每贰年累计递增 5%	2020.7.25-2023.7.24	仓储
21	杭州欧神诺云商	杭州信铭建材交易中心有限公司	杭州市滨江区滨文路 390 号 A7-B7	1,559.62	合计 555,474 元	2020.11.1-2021.10.31	仓储
22	杭州欧神诺云商	杭州第六空间大都会家居发展有限公司	杭州市滨江区江南大道 1088 号第六间大都会建材馆壹楼编号 C1-19 号商位	537.3	102,087 元/月, 另有 30 天免租期	2021.4.1-2022.3.31	日常经营
23	发行	山东盖世国	盖世集团一号院	1200	合计 284,700 元	2021.1.1-202	仓储

序号	承租方	出租方	坐落	租赁面积(m ²)	租金	租赁期限	租赁用途
	人	际物流集团有限公司	1-029			1.12.31	
24	发行人	四川省欧品工贸有限公司	四川省成都市简阳市贾家镇贾家工业园堰水村1组78号	2967.74	43,685 元/月	2021.6.1-2022.5.31	仓储

上述房屋租赁未向房产管理部门办理租赁备案手续，不符合《中华人民共和国城市房地产管理法》《商品房屋租赁管理办法》的相关规定；存在被政府主管部门责令限期改正，逾期不改正的存在被罚款的风险（单位逾期不改正的，处以一千元以上一万元以下罚款），但逾期不改正的处罚金额较小，但根据《中华人民共和国合同法》及《最高人民法院关于适用〈中华人民共和国合同法〉若干问题的解释（一）》（法释〔1999〕19号）等相关规定，房屋租赁协议生效不以办理登记手续为前提。

截至本募集说明书签署日，发行人及其子公司没有因上述租赁未办理备案手续而受到主管部门的处罚；上述租赁未办理租赁备案手续的情况，未影响其实际使用该等租赁房屋。

上述第10项租赁房屋的房屋所有权人为上海杨格玻璃制品有限公司，截至本募集说明书签署日、第21项租赁房屋的房屋所有权人为中谷集团浙江粮油有限公司、第22项租赁房屋的房屋所有权人为浙江中南建设集团有限公司，截至募集说明书签署日，未能取得出租人有权出租的相关证明文件；上述第13至15项、18项、19项、23项、24项租赁物业，截至本募集说明书签署日，未能取得相关房屋产权证书，存在一定潜在纠纷风险。根据《合同法》相关规定，因第三人主张权利，致使承租人不能对租赁物使用、收益的，承租人可以要求减少租金或者不支付租金。截至本募集说明书签署日，上海欧神诺、天津欧神诺建材、山东欧神诺、杭州欧神诺云商、重庆帝王及发行人使用上述租赁物业未受到任何限制，也未收到任何第三方就该等租赁物业提出的权利主张；若上述房屋无法租赁，上海欧神诺、天津欧神诺建材、山东欧神诺、杭州欧神诺云商、重庆帝王及发行人在当地寻找新的租赁物业并不存在困难。

综上，上述房屋租赁未办理租赁备案登记手续存在被行政处罚的风险，部分房屋租赁未能取得有权出租证明或房屋产权证书，存在一定潜在纠纷风险，但鉴

于上述房屋主要用于办公和仓储，不涉及核心生产线，公司及其子公司在当地寻找新的租赁物业并不存在困难，报告期内公司及其子公司未曾因房屋租赁备案事项受到相关主管部门处罚，因此对公司的持续经营不构成实质不利影响。

3、主要设备

公司及其子公司主要生产设备包括亚克力卫生洁具生产设备、建筑陶瓷生产设备和亚克力板生产设备等。截至 2021 年 6 月 30 日，发行人及其子公司主要生产设备如下表所示：

序号	所属主体	设备名称	用途	原值(万元)	净值(万元)	成新率
1	广西欧神诺	346.5*3.47 米瓷片窑炉及配套干燥窑	瓷砖烧制及干燥	2,119.49	1,515.08	71.48%
2	景德镇欧神诺陶	C3 线窑炉	瓷砖烧制	2,101.02	1,934.69	92.08%
3	广西欧神诺	二期 399 米智能宽体窑及配套干燥窑	瓷砖烧制及干燥	1,944.61	1,790.66	92.08%
4	广西欧神诺	367.5 米宽体窑及配套干燥窑	瓷砖烧制及干燥	1,801.35	1,262.03	70.06%
5	广西欧神诺	110KV 变电站	辅助能源供应	1,636.62	1,157.80	70.74%
6	广西欧神诺	瓷片脱硫塔	烟气处理	1,465.05	1,050.91	71.73%
7	景德镇欧神诺陶	窑炉 (QC-010601-003-0000346)	瓷砖烧制	1,402.97	70.15	5.00%
8	广西欧神诺	抛釉仿古线原料车间配套设备	制作瓷砖坯料	1,396.74	1,006.11	72.03%
9	景德镇欧神诺陶	C3 线原料车间配套设备	制作瓷砖坯料	1,327.43	1,222.35	92.08%
10	广西欧神诺	仿古脱硫塔	烟气处理	1,146.62	830.48	72.43%
11	广西欧神诺	压机 (011201-003-00000066)	压制瓷砖坯体	1,133.30	813.91	71.82%
12	景德镇欧神诺陶	仿古二期窑炉	瓷砖烧制	1,103.45	832.64	75.46%
13	广西欧神诺	瓷片线原料车间配套设备	制作瓷砖坯料	1,099.78	791.44	71.96%
14	欧神诺	脱硫塔 (010801-003-00000)	烟气处理	1,092.13	544.03	49.81%

		547)				
15	欧神诺	新3线宽体窑及配套干燥窑	瓷砖烧制及干燥	1,068.38	679.31	63.58%
16	景德镇欧神诺陶	压机 (QC-010601-003-0000345)	压制瓷砖坯体	1,064.64	53.23	5.00%
17	广西欧神诺	二期连续球磨机	制作瓷砖原料	1,055.57	972.00	92.08%
18	景德镇欧神诺陶	C3全自动液压机	压制瓷砖坯体	997.90	903.10	90.50%
19	欧神诺	水煤气站	辅助能源供应	986.64	316.85	32.11%
20	景德镇欧神诺陶	C3釉线辅机及配套设备	施釉	902.65	831.19	92.08%
21	景德镇欧神诺陶	窑炉 (010601-003-00000650)	瓷砖烧制	875.59	362.64	41.42%
22	广西欧神诺	235.2*2.4米窑炉及配套干燥窑(仿古窑1#)	瓷砖烧制及干燥	864.42	638.66	73.88%
23	广西欧神诺	二期压机	压制瓷砖坯体	851.59	784.17	92.08%
24	广西欧神诺	主车间瓷片釉线	施釉	827.18	595.84	72.03%
25	广西欧神诺	压机 (011201-003-00000018)	压制瓷砖坯体	727.56	511.70	70.33%
26	帝欧家居	新锐自动化生产线	生产马桶	692.82	453.57	65.47%
27	广西欧神诺	1#仿古线抛光线及包装线	瓷砖抛光及包装	665.74	491.88	73.88%
28	景德镇欧神诺陶	C3线喷墨数码打印机	喷涂	628.32	568.63	90.50%
29	广西欧神诺	瓷片线磨边和包装线	瓷砖抛光及包装	620.63	443.75	71.50%
30	广西欧神诺	多用途喷墨打印机 (MS4 972-6)	喷涂	590.56	451.24	76.41%
31	广西欧神诺	喷雾塔制粉系统	粉尘处理	585.40	539.06	92.08%
32	景德镇欧神诺陶	C3线球磨机	制作瓷砖坯料	584.07	537.83	92.08%
33	广西欧神诺	多用途喷墨打印机 (CS4 324-5)	喷涂	564.51	409.90	72.61%
34	广西欧神	2#全抛釉抛光线及	瓷砖抛光及	555.65	397.34	71.51%

	诺	包装线	包装			
35	广西欧神诺	喷墨打印机 (XLE12C)	喷涂	550.00	506.46	92.08%
36	景德镇欧神诺陶	脱硫塔 (010601-003-00000 906)	烟气处理	540.98	412.50	76.25%
37	广西欧神诺	抛光磨边分选线	抛光磨边	534.87	492.53	92.08%
38	广西欧神诺	抛光磨边分选线(赛因迪)	抛光磨边	530.97	497.35	93.67%
39	广西欧神诺	储坯系统	瓷砖存储	524.88	483.33	92.08%
40	景德镇欧神诺陶	窑炉烟气治理设备	烟气处理	522.60	266.09	50.92%
41	景德镇欧神诺陶	C3 线储坯系统	瓷砖存储	520.35	479.16	92.08%
42	欧神诺	自动压砖机及自动翻坯机	瓷砖压制和翻坯	517.18	328.84	63.58%
43	广西欧神诺	1号、2号4.6M冷净化两段式煤气炉	辅助能源供应	511.07	358.16	70.08%
44	欧神诺	压机 (QC-010801-003-0000081)	压制瓷砖坯体	500.85	25.04	5.00%
合计			-	41,734.12	29,613.60	70.96%

(二) 无形资产

公司及其子公司拥有的无形资产主要为土地使用权、商标权、专利权和著作权。2021年6月30日，发行人及其子公司的无形资产状况如下表所示：

单位：万元

项目	原值	累计摊销	净值	成新率
土地使用权	56,895.38	4,996.07	51,899.31	91.22%
专利权	4,602.88	1,611.01	2,991.87	65.00%
商标权	20,105.49	42.77	20,062.72	99.79%
软件	2,889.13	1,218.52	1,670.61	57.82%
合计	84,492.87	7,868.36	76,624.51	90.69%

1、土地使用权

截至2021年6月30日，公司及其子公司拥有的已取得不动产权证的土地使

用权共 7 宗，具体情况如下表所示：

序号	土地证号	位置	面积 (m ²)	取得方式	终止日期	用途	权属限制	权属人
1	川 (2017) 简阳市不动产权第 0010171 号	简阳市贾家镇民房村 3 社	52,151.00	出让	2067.1.3	工业用地	无	帝欧家居
2	渝 (2019) 永川区不动产权第 000701442 号	重庆市永川区三教产业园 E03-01/02 地块	283,891.00	出让	2069.7.1	工业用地	抵押	重庆帝王
3	粤 (2018) 佛三不动产权第 0036068 号	佛山市三水区乐平镇范湖三花公路中 6 号	59,529.80	出让	2059.5.1	工业用地	抵押	欧神诺
4	粤 (2018) 佛三不动产权第 0036067 号	佛山市三水区乐平镇范湖福源路 5 号	2,529.00	出让	城镇住宅用地至 2079.8.26; 商务金融用地、其他商服用地、批发零售用地、住宿餐饮均至 2049.8.26	城镇住宅用地; 商务金融用地; 其他商服用地; 批发零售用地; 住宿餐饮用地	无	欧神诺
5	赣 (2016) 浮梁县不动产权第 0000072 号	景德镇陶瓷工业园区 (原特地陶瓷公司用地北侧)	70,571	出让	2066.1.20	工业用地	无	景德镇欧神诺
6	赣 (2019) 浮梁 (罗家) 不动产权第 0000162 号	陶瓷工业园区 206 国道西侧	219,123.05	出让	2061.4.18	工业用地	抵押	景德镇欧神诺

7	川（2020）简阳市不动产权第0519117号	成都市东部新区贾家街道民房村3组100号	10,180.40	出让	2039.12.22	工业用地	无	帝欧家居
---	-------------------------	----------------------	-----------	----	------------	------	---	------

截至2021年6月30日，公司及其子公司拥有的已取得土地证的土地使用权共3宗，具体情况如下表所示：

序号	土地证号	位置	面积（m ² ）	取得方式	终止日期	用途	权属限制	权属人
1	简国用（2010）第07254号	简阳市贾家镇民房村三社	1,680.00	出让	2054.01.15	住宅	无	帝欧家居
2	简国用（2011）第09980号	简阳市贾家镇民房村三社、四社	75,402.00	出让	2061.08.19	工业	无	帝欧家居
3	温国用（2011）第639号	成都海峡两岸科技产业开发园新华大道二段155号	40,003.60	出让	2060.12.25	工业	抵押	帝欧家居

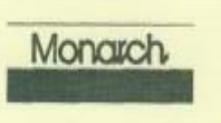
截至2021年6月30日，公司及其子公司拥有的已取得不动产权证的房屋建筑物所对应的土地使用权详见本节“八、（一）主要固定资产情况”之“2、房屋及建筑物”。

除上述土地使用权外，公司位于贾家镇断颈庙村四社的两宗土地使用权（简国用（2010）第07251号和简国用（2010）第07253号）已于2014年7月15日到期，该等土地及其上建筑物（简房权证监证字第201006888号、简房权证监证字第201006892号）截至报告期末的账面价值为零，仅用于堆放公司废料、废品等，后续将按主管部门的处理方案对地上建筑物进行处置。公司现有生产基地可以满足堆放需求，上述事项对公司生产经营不构成重大影响。

综上，发行人及其子公司所拥有的土地使用权均已取得相应的产权证书，不存在产权纠纷或潜在产权纠纷。

2、商标权

截至2021年6月30日，公司及其子公司拥有的主要境内注册商标共421件，具体情况如下表所示：

序号	商标	注册号	类别	权利人	有效期限
1		1791107	19	帝欧家居	2012.06.21-2022.06.20
2		3824326	11	帝欧家居	2015.12.14-2025.12.13
3		4753042	11	帝欧家居	2018.07.07-2028.07.06
4		6508905	11	帝欧家居	2010.12.28-2030.12.27
5		6508906	11	帝欧家居	2020.06.07-2030.06.06
6		6508907	11	帝欧家居	2010.12.28-2030.12.27
7		8237596	35	帝欧家居	2011.06.21-2021.06.20
8		8159465	11	帝欧家居	2011.08.28-2021.08.27
9		8237620	35	帝欧家居	2011.06.21-2021.06.20
10		9023616	3	帝欧家居	2012.01.14-2022.01.13
11		9023652	5	帝欧家居	2012.01.14-2022.01.13
12		9023692	6	帝欧家居	2012.01.14-2022.01.13
13		9023741	7	帝欧家居	2012.01.14-2022.01.13
14		9023767	8	帝欧家居	2012.01.14-2022.01.13

15		9023798	11	帝欧家居	2012.01.14-2022.01.13
16		9023851	16	帝欧家居	2012.01.14-2022.01.13
17		9027503	18	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
18		9027606	20	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
19		9027700	24	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
20		9027762	27	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
21		9027813	28	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
22		9027932	30	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
23		9031912	32	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
24		9031952	33	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
25		9032046	36	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
26		9032082	37	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
27		9032136	39	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20

28		9032180	40	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
29		9032226	41	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
30		9032255	42	帝欧家居	2012.01.21-2022.01.20
31		9023580	44	帝欧家居	2012.02.14-2022.02.13
32		9023829	43	帝欧家居	2012.02.14-2022.02.13
33		9027743	25	帝欧家居	2012.02.21-2022.02.20
34		9027656	21	帝欧家居	2012.03.07-2022.03.06
35	帝王	7664312	37	帝欧家居	2012.03.21-2022.03.20
36		9027560	19	帝欧家居	2012.04.21-2022.04.20
37		8017466	11	帝欧家居	2012.04.21-2022.04.20
38		9023916	17	帝欧家居	2012.05.14-2022.05.13
39		9027884	29	帝欧家居	2012.05.14-2022.05.13
40		9032002	35	帝欧家居	2012.06.07-2022.06.06

41		12720437	11	帝欧家居	2014.10.21-2024.10.20
42	帝王洁具	12835528	6	帝欧家居	2016.03.28-2026.03.27
43	帝王	9630823	24	帝欧家居	2012.07.21-2022.07.20
44	帝王	9876446	11	帝欧家居	2013.09.21-2023.09.20
45	monarch	10225442	11	帝欧家居	2014.05.07-2024.05.06
46	帝王	9409813	20	帝欧家居	2012.08.14-2022.08.13
47	monarch	7092826	20	帝欧家居	2013.01.14-2023.01.13
48	帝王	7902943	11	帝欧家居	2013.04.14-2023.04.13
49	monarch	10740399	25	帝欧家居	2013.08.7-2023.08.6
50	帝王	7664298	35	帝欧家居	2014.02.14-2024.02.13
51	摩可丽	11628479	19	帝欧家居	2014.03.21-2024.03.20
52	MOCRI	11628585	19	帝欧家居	2014.03.21-2024.03.20
53	MOCRI	11628613	35	帝欧家居	2014.03.21-2024.03.20
54	摩可丽	11628547	35	帝欧家居	2014.04.14-2024.04.13
55		12720334	11	帝欧家居	2014.12.14-2024.12.13
56		13082004	3	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20
57		13082032	5	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20

58		13082067	6	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20
59		13082099	7	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20
60		13082138	8	帝欧家居	2015.01.21-2025.01.20
61		13082159	11	帝欧家居	2015.01.07-2025.01.06
62		13082212	16	帝欧家居	2015.01.07-2025.01.06
63		13082241	17	帝欧家居	2015.01.07-2025.01.06
64		13082271	18	帝欧家居	2015.01.07-2025.01.06
65		13082301	19	帝欧家居	2014.12.14-2024.12.13

66		13082349	20	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20
67		13082379	21	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20
68		13082423	24	帝欧家居	2014.12.14-2024.12.13
69		13082442	25	帝欧家居	2014.12.28-2024.12.27
70		13082468	27	帝欧家居	2015.01.07-2025.01.06
71		13082560	28	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20
72		13082602	29	帝欧家居	2015.01.07-2025.01.06
73		13082644	30	帝欧家居	2015.01.07-2025.01.06

74		13082684	32	帝欧家居	2014.12.28-2024.12.27
75		13082712	33	帝欧家居	2014.12.28-2024.12.27
76		13082734	35	帝欧家居	2015.08.28-2025.08.27
77		13082754	36	帝欧家居	2015.02.07-2025.02.06
78		13082776	37	帝欧家居	2015.02.14-2025.02.13
79		13082795	39	帝欧家居	2015.02.21-2025.02.20
80		13082810	40	帝欧家居	2015.02.21-2025.02.20
81		13082875	42	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20

82		13082181	43	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20
83		13081983	44	帝欧家居	2014.12.21-2024.12.20
84		13082846	41	帝欧家居	2015.03.07-2025.03.06
85		12835628	6	帝欧家居	2015.04.07-2025.04.06
86		10740057	6	帝欧家居	2013.09.14-2023.09.13
87		29684179	11	帝欧家居	2019.03.07-2029.03.06
88		30936172	26	帝欧家居	2019.02.21-2029.02.20
89		30936775	37	帝欧家居	2019.05.21-2029.05.20
90		30936957	30	帝欧家居	2019.02.21-2029.02.20
91		30938345	14	帝欧家居	2019.05.21-2029.05.20
92		30938359	15	帝欧家居	2019.02.21-2029.02.20

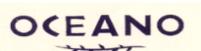
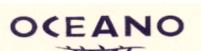
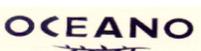
93		30938386	16	帝欧家居	2019.05.21-2029.05.20
94		30941567	32	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
95		30941849	44	帝欧家居	2019.05.14-2029.05.13
96		30943390	13	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
97		30943517	22	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
98		30943530	23	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
99		30943573	24	帝欧家居	2019.05.07-2029.05.06
100		30944410	19	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
101		30944674	41	帝欧家居	2019.05.14-2029.05.13
102		30947485	4	帝欧家居	2019.05.07-2029.05.06
103		30948786	12	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
104		30949041	36	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27

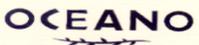
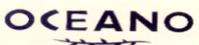
105		30949866	5	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
106		30950495	31	帝欧家居	2019.05.28-2029.05.27
107		30951461	2	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
108		30951480	3	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
109		30951950	10	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
110		30952064	28	帝欧家居	2019.02.21-2029.02.20
111		30952139	38	帝欧家居	2019.02.21-2029.02.20
112		30954707	9	帝欧家居	2019.05.28-2029.05.27
113		30954894	43	帝欧家居	2019.05.14-2029.05.13
114		30954918	45	帝欧家居	2019.03.07-2029.03.06
115		30955261	20	帝欧家居	2019.02.21-2029.02.20
116		30955355	7	帝欧家居	2019.05.07-2029.05.06

117		30955581	1	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
118		30956984	25	帝欧家居	2019.05.28-2029.05.27
119		30959058	21	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
120		30959083	29	帝欧家居	2019.02.21-2029.02.20
121		30959543	17	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
122		30959619	34	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
123		30960348	18	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
124		30962360	33	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
125		30962655	27	帝欧家居	2019.02.21-2029.02.20
126		30962674	40	帝欧家居	2019.02.28-2029.02.27
127	帝王洁具	32088424	11、16	帝欧家居	2019.06.21-2029.06.20
128	帝王洁具	32104515	6	帝欧家居	2019.06.21-2029.06.20
129	MONARCH	32106204	16	帝欧家居	2019.05.28-2029.05.27
130	MONARCH	32107433	17	帝欧家居	2019.06.28-2029.06.27

131	帝王洁具	32107628	20	帝欧家居	2019.08.14-2029.08.13
132	帝王洁具	32107670	40	帝欧家居	2019.03.28-2029.03.27
133	MONARCH	32108417	6	帝欧家居	2019.07.21-2029.07.20
134	MONARCH	32108906	24	帝欧家居	2019.07.28-2029.07.27
135	MONARCH	32108930	36	帝欧家居	2019.06.21-2029.06.20
136	MONARCH	32108944	37	帝欧家居	2019.07.28-2029.07.27
137	MONARCH	32108949	40	帝欧家居	2019.04.14-2029.04.13
138	MONARCH	32109313	3	帝欧家居	2019.06.21-2029.06.20
139	帝王洁具	32109531	25	帝欧家居	2019.06.28-2029.06.27
140	帝王洁具	32109830	24	帝欧家居	2019.08.28-2029.08.27
141	帝王洁具	32109902	36	帝欧家居	2019.06.21-2029.06.20
142	MONARCH	32110104	11	帝欧家居	2019.03.28-2029.03.27
143	MONARCH	32110145	19	帝欧家居	2019.06.28-2029.06.27
144	MONARCH	32110270	25	帝欧家居	2019.06.28-2029.06.27
145	MONARCH	32111723	20	帝欧家居	2019.06.21-2029.06.20
146	帝王	7664346	17	亚克力板业	2012.09.28-2022.09.27
147	公爵板材 DUKE	6399769	17	亚克力板业	2010.06.28-2030.06.27
148	QUEEN	6310102	17	亚克力板业	2010.03.14-2030.03.13
149	公爵	6036656	17	亚克力板业	2010.02.21-2030.02.20

150	女皇	6036655	17	亚克力板业	2010.01.14 - 2030.01.13
151		35332359	35	帝欧家居	2019.12.28-2029.12.27
152		35331968	11	帝欧家居	2019.12.28-2029.12.27
153	帝亚尔特	18309314	44	帝亚尔特	2017.02.21-2027.02.20
154	帝亚尔特	18309121	42	帝亚尔特	2016.12.21-2026.12.20
155	帝亚尔特	18309033	37	帝亚尔特	2016.12.21-2026.12.20
156	帝亚尔特	18308943	35	帝亚尔特	2017.02.21-2027.02.20
157	帝亚尔特	18308812	16	帝亚尔特	2017.02.21-2027.02.20
158	帝亚尔特	18308803	25	帝亚尔特	2017.02.21-2027.02.20
159	帝亚尔特	18308712	6	帝亚尔特	2017.02.21-2027.02.20
160	歐神諾	1461609	19	欧神诺	2020.10.21-2030.10.20
161	OCEANO	1461610	19	欧神诺	2020.10.21-2030.10.20
162		1461611	19	欧神诺	2020.10.21-2030.10.20
163	OCEANO	1474674	7	欧神诺	2020.11.14-2030.11.13
164	歐神諾	1474675	7	欧神诺	2020.11.14-2030.11.13
165	歐神諾	1479289	11	欧神诺	2020.11.21-2030.11.20
166		1479290	11	欧神诺	2020.11.21-2030.11.20
167	天下无砖	4549776	19	欧神诺	2018.09.07-2028.09.06
168	天下无砖	4549777	35	欧神诺	2018.10.07-2028.10.06
169	天下无砖	4549778	37	欧神	2018.10.07-2028.10.06

				诺	
170	天下无砖	4549779	40	欧神诺	2018.10.07-2028.10.06
171	欧神诺	4549780	35	欧神诺	2018.10.07-2028.10.06
172	欧神诺	4549781	37	欧神诺	2018.10.07-2028.10.06
173	欧神诺	4549782	40	欧神诺	2018.10.07-2028.10.06
174		4549783	24	欧神诺	2019.10.07-2029.10.06
175		4549785	35	欧神诺	2018.10.07-2028.10.06
176		4549786	37	欧神诺	2018.10.07-2028.10.06
177		4549787	40	欧神诺	2018.10.07-2028.10.06
178		4823534	11	欧神诺	2018.07.21-2028.07.20
179		4823574	19	欧神诺	2019.03.07-2029.03.06
180		5309789	33	欧神诺	2019.04.14-2029.04.13
181		5309791	32	欧神诺	2019.04.14-2029.04.13
182	欧神诺	5309792	42	欧神诺	2019.07.28-2029.07.27
183		5309793	42	欧神诺	2020.03.07-2030.03.06
184	欧神诺	5309794	41	欧神诺	2019.08.07-2029.08.06
185		5309795	41	欧神诺	2020.03.07-2030.03.06
186	欧神诺	5309796	18	欧神诺	2019.08.07-2029.08.06
187		5309799	21	欧神诺	2020.09.07-2030.09.06
188		5309801	20	欧神诺	2020.07.07-2030.07.06
189		5309803	16	欧神诺	2019.11.07-2029.11.06
190		5310424	1	欧神诺	2019.07.28-2029.07.27

191		5310426	3	欧神诺	2019.12.28-2029.12.27
192	欧神诺	5310427	3	欧神诺	2019.07.28-2029.07.27
193		5310428	6	欧神诺	2019.04.28-2029.04.27
194		5310430	14	欧神诺	2020.02.21-2030.02.20
195		5310432	8	欧神诺	2019.07.28-2029.07.27
196		5520492	19	欧神诺	2019.10.14-2029.10.13
197		5520493	19	欧神诺	2019.10.14-2029.10.13
198	欧神诺陶瓷	11561797	19	欧神诺	2014.03.07-2024.03.06
199	欧神诺陶瓷	11561826	35	欧神诺	2014.03.07-2024.03.06
200	欧神诺	12801881	1	欧神诺	2016.05.28-2026.05.27
201		12801975	1	欧神诺	2015.03.28-2025.03.27
202	欧神诺	12802229	2	欧神诺	2015.01.28-2025.01.27
203	欧神诺	12802412	16	欧神诺	2014.10.28-2024.10.27
204		12802462	16	欧神诺	2014.10.28-2024.10.27
205	天下无砖	12802518	16	欧神诺	2014.10.28-2024.10.27
206	奢瓷生活	12802551	16	欧神诺	2014.10.28-2024.10.27
207	天下无砖	12802612	11	欧神诺	2015.01.21-2025.01.20
208	欧神诺	12802692	19	欧神诺	2015.10.28-2025.10.27
209		12802710	19	欧神诺	2015.10.28-2025.10.27
210		12802724	27	欧神诺	2015.03.28-2025.03.27
211	欧神诺	12802739	27	欧神诺	2014.11.14-2024.11.13

212	 欧神诺	12802756	35	欧神诺	2014.11.28-2024.11.27
213	 OCEANO	13447238	11	欧神诺	2015.02.21-2025.02.20
214	 欧神诺	13447286	11	欧神诺	2015.02.21-2025.02.20
215	奢瓷·欧神诺 ₃	13447314	11	欧神诺	2015.03.07-2025.03.06
216	 奢瓷 LUXURIOUS CERAMIC	13447583	16	欧神诺	2015.02.21-2025.02.20
217	 欧神诺	13447717	19	欧神诺	2015.11.28-2025.11.27
218	奢瓷·欧神诺	13447757	19	欧神诺	2015.03.07-2025.03.06
219	奢瓷·欧神诺	13447859	21	欧神诺	2015.02.21-2025.02.20
220	 奢瓷 LUXURIOUS CERAMIC	13448003	37	欧神诺	2015.03.07-2025.03.06
221	 OCEANO 欧神诺	13519585	19	欧神诺	2015.03.07-2025.03.06
222	 OCEANO 欧神诺	13519600	19	欧神诺	2015.03.07-2025.03.06
223	欧神诺·金镶玉	13519640	19	欧神诺	2015.04.14-2025.04.13
224	欧神诺·宝玦	13519661	19	欧神诺	2015.02.14-2025.02.13
225	 苏格	13519685	19	欧神诺	2015.02.07-2025.02.06
226	欧神诺·梵高	13519725	19	欧神诺	2015.04.21-2025.04.20
227	欧神诺大理石	13519746	19	欧神诺	2015.04.21-2025.04.20
228	欧神诺 IC 微晶·宝玉	13519779	19	欧神诺	2015.04.21-2025.04.20
229	欧神诺 IC 微晶·玉系	13519806	19	欧神诺	2015.04.21-2025.04.20
230	 天岩陶瓷	13519849	19	欧神诺	2015.03.28-2025.03.27
231	 OCEANO 欧神诺陶瓷 高端瓷砖领导者	15285920	19	欧神诺	2015.10.21-2025.10.20
232	 OCEANO 欧神诺 高端瓷砖领导者	15397122	19	欧神诺	2015.11.07-2025.11.06

				诺	
233		16185291	35	欧神诺	2017.02.07-2027.02.06
234	欧神诺印象	16231389	19	欧神诺	2017.05.28-2027.05.27
235	欧神诺艺术	16231608	19	欧神诺	2016.03.21-2026.03.20
236	欧神诺至尊	16231627	19	欧神诺	2016.03.21-2026.03.20
237	欧神诺石砖	16231682	19	欧神诺	2016.04.14-2026.04.13
238	欧神诺传奇	16231740	19	欧神诺	2016.11.21-2026.11.20
239		17146551	39	欧神诺	2017.05.14-2027.05.13
240		17146668	37	欧神诺	2016.08.21-2026.08.20
241		19590573	11	欧神诺	2017.05.28-2027.05.27
242		19590997	19	欧神诺	2017.05.28-2027.05.27
243		19591236	35	欧神诺	2017.08.28-2027.08.27
244		19591356	37	欧神诺	2017.05.28-2027.05.27
245		19591589	39	欧神诺	2017.05.28-2027.05.27
246		19592060	42	欧神诺	2017.08.28-2027.08.27
247	欧神诺	22182683	6	欧神诺	2018.01.21-2028.01.20
248	欧神诺	22183426	8	欧神诺	2018.01.21-2028.01.20
249	欧神诺	22183624	14	欧神诺	2018.01.21-2028.01.20
250	欧神诺	22183944	16	欧神诺	2018.01.28-2028.01.27
251	欧神诺	22184382	20	欧神诺	2018.01.28-2028.01.27
252	欧神诺	22184585	21	欧神诺	2018.01.21-2028.01.20
253	欧神诺	22184989	24	欧神诺	2018.01.21-2028.01.20

254	欧神诺	22185377	32	欧神诺	2018.01.21-2028.01.20
255	欧神诺	22185576	33	欧神诺	2018.01.21-2028.01.20
256	OCEANO 欧神诺 高端瓷砖定制家	25164774	19	欧神诺	2018.07.07-2028.07.06
257	OCEANO 欧神诺陶瓷	25174275	19	欧神诺	2018.07.07-2028.07.06
258	卡萨罗	25434441	19	欧神诺	2018.09.28-2028.09.27
259	卡萨罗 Casara	25439051	19	欧神诺	2018.09.28-2028.09.27
260	卡萨罗 CASARA 世界世界 设计新制	26034109	19	欧神诺	2018.12.07-2028.12.06
261	CASARA 卡萨罗	26053765	19	欧神诺	2018.12.07-2028.12.06
262	ecoo 艾蔻	28174865	11	欧神诺	2019.09.07-2029.09.06
263	NHOME 诺家	28665754	42	欧神诺	2019.03.07-2029.03.06
264	NHOME 诺家	28673644	11	欧神诺	2019.08.07-2029.08.06
265	NHOME 诺家	28677090	19	欧神诺	2019.08.28-2029.08.27
266	NHOME 诺家	28678076	2	欧神诺	2019.03.07-2029.03.06
267	NHOME 诺家	28683665	1	欧神诺	2019.03.07-2029.03.06
268	帝欧家居	29466293	20	欧神诺	2019.05.14-2029.05.13
269	帝欧家居	29466296	37	欧神诺	2019.04.07-2029.04.06
270	帝欧家居	29466297	39	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
271	帝欧家居	29466298	45	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
272	帝欧家居	29466299	42	欧神诺	2019.03.28-2029.03.27
273	帝欧家居	29466300	22	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27

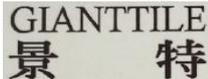
274	帝欧	29466301	22	欧神诺	2019.01.28-2019.01.27
275	帝欧	29466302	45	欧神诺	2019.01.21-2019.01.20
276	帝欧	29466304	42	欧神诺	2019.03.28-2019.03.27
277	帝欧	29466306	37	欧神诺	2019.04.07-2019.04.06
278	帝欧	29466307	39	欧神诺	2019.01.21-2019.01.20
279	帝欧	29466309	20	欧神诺	2019.08.14-2019.08.13
280	帝欧	29466311	17	欧神诺	2019.01.21-2019.01.20
281	欧神诺·整装	29466312	42	欧神诺	2019.01.28-2019.01.27
282	帝王家居	29466313	22	欧神诺	2019.02.07-2019.02.06
283	帝王家居	29466314	39	欧神诺	2019.02.07-2019.02.06
284	帝王家居	29466315	37	欧神诺	2019.05.28-2019.05.27
285	帝王家居	29466317	21	欧神诺	2019.05.28-2019.05.27
286	帝王家居	29466320	17	欧神诺	2019.04.07-2019.04.06
287	帝王家居	29466323	45	欧神诺	2019.01.21-2019.01.20
288	帝王家居	29466324	27	欧神诺	2019.04.07-2019.04.06
289	帝欧·帝王	29466325	22	欧神诺	2019.02.07-2019.02.06
290	帝欧·帝王	29466326	45	欧神诺	2019.02.07-2019.02.06
291	帝欧·帝王	29466327	27	欧神诺	2019.01.21-2019.01.20
292	帝欧·帝王	29466328	19	欧神诺	2019.01.21-2019.01.20
293	帝欧·帝王	29466329	11	欧神诺	2019.02.07-2019.02.06
294	帝欧·帝王	29466330	20	欧神	2019.01.21-2019.01.20

				诺	
295	帝欧·帝王	29466331	21	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
296	帝欧·帝王	29466332	35	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
297	帝欧·帝王	29466333	39	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
298	帝欧·帝王	29466334	37	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
299	帝欧·帝王	29466335	17	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
300	帝欧·帝王	29466336	42	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
301	欧神诺·家居	29466337	35	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
302	欧神诺·家居	29466338	42	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
303	欧神诺·家居	29466339	39	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
304	欧神诺·家居	29466340	37	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
305	欧神诺·家居	29466341	22	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
306	欧神诺·家居	29466342	45	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
307	欧神诺·家居	29466343	27	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
308	欧神诺·家居	29466344	19	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
309	欧神诺·家居	29466345	17	欧神诺	2019.05.21-2029.05.20
310	欧神诺·家居	29466346	11	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
311	欧神诺·家居	29466347	20	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
312	欧神诺·家居	29466348	21	欧神诺	2019.03.28-2029.03.27
313	帝欧·欧神诺	29466349	22	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
314	帝欧·欧神诺	29466350	37	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
315	帝欧·欧神诺	29466351	39	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06

316	帝欧·欧神诺	29466352	42	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
317	帝欧·欧神诺	29466353	45	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
318	帝欧·欧神诺	29466354	21	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
319	帝欧·欧神诺	29466355	35	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
320	帝欧·欧神诺	29466356	27	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
321	帝欧·欧神诺	29466357	17	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
322	帝欧·欧神诺	29466358	19	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
323	帝欧·欧神诺	29466359	20	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
324	帝欧·欧神诺	29466360	11	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
325	帝欧·整装	29466361	39	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
326	帝欧·整装	29466362	42	欧神诺	2019.04.07-2029.04.06
327	帝欧·整装	29466366	17	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
328	帝欧·整装	29466367	20	欧神诺	2019.05.14-2029.05.13
329	帝欧·整装	29466369	37	欧神诺	2019.03.28-2029.03.27
330	帝欧·整装	29466370	45	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
331	帝欧·整装	29466371	22	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
332	欧神诺·整装	29466373	22	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
333	欧神诺·整装	29466374	45	欧神诺	2019.02.14-2029.02.13
334	欧神诺·整装	29466375	27	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
335	欧神诺·整装	29466376	20	欧神诺	2019.02.14-2029.02.13
336	欧神诺·整装	29466377	21	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
337	欧神诺·整装	29466378	19	欧神	2019.01.28-2029.01.27

				诺	
338	欧神诺·整装	29466379	17	欧神诺	2019.05.21-2029.05.20
339	欧神诺·整装	29466380	11	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
340	欧神诺·整装	29466381	39	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
341	欧神诺·整装	29466382	37	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
342	欧神诺·整装	29466383	35	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
343	帝欧·诺家	29466384	22	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
344	帝欧·诺家	29466385	19	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
345	帝欧·诺家	29466386	11	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
346	帝欧·诺家	29466387	17	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
347	帝欧·诺家	29466388	42	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
348	帝欧·诺家	29466389	39	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
349	帝欧·诺家	29466390	37	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
350	帝欧·诺家	29466391	35	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
351	帝欧·诺家	29466392	21	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
352	帝欧·诺家	29466393	20	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
353	帝欧·诺家	29466394	45	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
354	帝欧·诺家	29466395	27	欧神诺	2019.01.28-2029.01.27
355	帝王·整装	29466397	27	欧神诺	2019.04.21-2029.04.20
356	帝王·整装	29466399	45	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
357	帝王·整装	29466400	17	欧神诺	2019.04.07-2029.04.06
358	帝王·整装	29466401	22	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06

359	帝王·整装	29466402	39	欧神诺	2019.01.21-2029.01.20
360	帝王·整装	29466403	37	欧神诺	2019.05.28-2029.05.27
361	帝王·整装	29466405	21	欧神诺	2019.05.28-2029.05.27
362	帝欧家居	29466412	17	欧神诺	2019.02.07-2029.02.06
363		30301163	21/22/ 39/45	欧神诺	2019.06.21-2029.06.20
364		30617835	1/2/11 /17/19 /37/39 /42	欧神诺	2019.09.28-2029.09.27
365		31132066	11/19/ 35	欧神诺	2019.03.07-2029.03.06
366		31139239	11/19/ 35	欧神诺	2019.05.21-2029.05.20
367		31143204	11/19/ 35	欧神诺	2019.05.21-2029.05.20
368		31143241	11/19/ 35	欧神诺	2019.05.07-2029.05.06
369		31159873	11/19/ 35	欧神诺	2019.05.28-2029.05.27
370		31270395	39/42	欧神诺、帝 欧家居	2019.12.28-2029.12.27
371		31270423	1/17/1 9/21/3 9/42	欧神诺、帝 欧家居	2019.09.28-2029.09.27
372		31270435	1/37/3 9/42	欧神诺、帝 欧家居	2019.12.21-2029.12.20
373		31279498	1/17/3 9/42	欧神诺、帝 欧家居	2019.10.07-2029.10.06
374		31282358	1/37/3 9/42	欧神诺、帝 欧家	2019.10.14-2029.10.13

				居	
375		31292475	1/37/3 9/42	欧神 诺、帝 欧家 居	2019.12.21-2029.12.20
376		31661251	35/11/ 19	欧神 诺	2019.05.28-2029.05.27
377	欧神诺卫浴	34699690	11	欧神 诺	2020.01.14-2030.01.13
378	欧神诺洁具	34707994	11	欧神 诺	2020.01.07-2030.01.06
379		35075945	11	欧神 诺	2020.01.07-2030.01.06
380	欧神诺卫浴	35090635	11	欧神 诺	2020.01.07-2030.01.06
381		37470191	19	欧神 诺	2020.01.14-2030.01.13
382		37477887	19	欧神 诺	2020.01.14-2030.01.13
383		37493125	19	欧神 诺	2020.01.14-2030.01.13
384	和窑	7382043	21	景德 镇欧 神诺	2020.12.07-2030.12.06
385	和窑	7382188	19	景德 镇欧 神诺	2020.08.21-2030.08.20
386		9902906	19	景德 镇欧 神诺	2012.11.07-2022.11.06
387	HE KILN	7382071	21	景德 镇欧 神诺	2020.08.21-2030.08.20
388		30962595	11	帝欧 家居	2020.02.07-2030.02.06
389		30956561	35	帝欧 家居	2020.02.07-2030.02.06

390		30953635	6	帝欧家居	2020.02.07-2030.02.06
391	欧神诺	37437420	7	欧神诺	2020.02.21-2030.02.20
392	欧神诺国际风尚馆	38323204	11	欧神诺	2020.02.28-2030.02.27
393	欧神诺国际风尚馆	38338207	19	欧神诺	2020.02.28-2030.02.27
394	欧神诺国际风尚馆	38323217	35	欧神诺	2020.02.28-2030.02.27
395	欧神诺陶瓷 高端瓷砖定制家	38841260	11	欧神诺	2020.03.07-2030.03.06
396	欧神诺陶瓷 高端瓷砖定制家	38851020	35	欧神诺	2020.02.14-2030.02.13
397	OCEANO 欧神诺马赛克	41160561	19	欧神诺	2020.6.21-2030.6.20
398	欧神诺陶瓷 高端瓷砖定制家	38842600	19	欧神诺	2020.4.28-2030.4.27
399	OCEANO 人造石 欧神诺 Artificial Stone	37484857	11	欧神诺	2020.5.7-2030.5.6
400	OCEANO 欧神诺人造石	37478221	11	欧神诺	2020.5.7-2020.5.6
401	OCEANO 欧神诺人造石	37467311	11	欧神诺	2020.5.7-2020.5.6
402	monarch	12226632	11	帝欧家居	2016.1.7-2026.1.6
403	OCEANO 欧神诺陶瓷	40020768	28	欧神诺	2020.7.14-2030.7.13
404	OCEANO 欧神诺马赛克	41160917	11	欧神诺	2020.7.21-2030.7.20
405	DOJJ 帝欧家居 全屋定制	31272727	1/17/1 9/37/3 9/42	帝欧家居	2020.8.21-2030.8.20
406	 帝欧家居	31287660	1/17/1 9/37/3 9/42	帝欧家居	2020.8.21-2030.8.20
407	 QUEEN	43055308	17	亚克力板业	2020.9.28-2030.9.27

408	卡莫大板 CAMO	41143532	19	欧神诺	2020.11.28-2030.11.27
409	卡汀Moda摩 CATIN	41155538	19	欧神诺	2020.10.21-2030.10.20
410	卡汀 CATIN	41157126	19	欧神诺	2020.11.21-2030.11.20
411	卡莫玺 CAMO	41155207	19	欧神诺	2020.11.28-2030.11.27
412	OCEANO 欧神诺陶瓷	46006419	19	欧神诺	2021.2.7-2031.2.6
413	苏格·岩板石	49004725	19	欧神诺	2021.4.21-2031.4.20
414	欧神诺岩板 全屋高端定制	50946602	35	欧神诺	2021.6.28-2031.6.27
415	欧神诺岩板 全屋高端定制	50934560	19	欧神诺	2021.6.28-2031.6.27
416	欧神诺 高端定制	50946598	35	欧神诺	2021.6.28-2031.6.27
417	欧神诺 高端定制	50966917	19	欧神诺	2021.6.28-2031.6.27
418	欧神诺瓷砖 高端瓷砖定制家	50950218	35	欧神诺	2021.6.28-2031.6.27
419	欧神诺瓷砖 高端瓷砖定制家	50952092	19	欧神诺	2021.6.28-2031.6.27
420	欧神诺	50956346	19	欧神诺	2021.6.28-2031.6.27
421	欧神诺	50961758	35	欧神诺	2021.6.28-2031.6.27

3、专利权

截至 2021 年 6 月 30 日，公司及其子公司依法拥有的主要专利权合计 196 项，具体情况如下表所示：

序号	名称	类型	专利号	有效期	取得方式	专利权人
1	内胆连接结构	实用新型	ZL201520285035.4	自 2015.05.06 起 10 年	自行申请	帝王洁具、四川中邦

						模具有限公司
2	跑水道	实用新型	ZL201520284889.0	自 2015.05.06 起 10 年	自行申请	帝王洁具、四川中邦模具有限公司
3	存水弯	实用新型	ZL201520284840.5	自 2015.05.06 起 10 年	自行申请	帝王洁具、四川中邦模具有限公司
4	马桶座	实用新型	ZL201520284846.2	自 2015.05.06 起 10 年	自行申请	帝王洁具、四川中邦模具有限公司
5	马桶内胆	实用新型	ZL201520284866.X	自 2015.05.06 起 10 年	自行申请	帝王洁具、四川中邦模具有限公司
6	存水弯连接结构	实用新型	ZL201520284922.X	自 2015.05.06 起 10 年	自行申请	帝王洁具、四川中邦模具有限公司
7	座便器	实用新型	ZL201720792854.7	自 2017.07.03 起 10 年	自行申请	帝王洁具
8	应用于座便器底座内部的支撑件	实用新型	ZL201720792228.8	自 2017.07.03 起 10 年	自行申请	帝王洁具
9	马桶排污结构	发明	ZL201510224258.4	自 2015.05.06 起 20 年	自行申请	帝王洁具、

						四川中邦模具有限公司
10	坐便器	发明	ZL201510224336.0	自 2015.05.06 起 20 年	自行申请	帝王洁具、四川中邦模具有限公司
11	采用浇注工业生产的亚克力坐便器	发明	ZL200410040962.6	自 2004.11.05 起 20 年	受让取得	帝王洁具
12	微晶瓷板 (IPT708)	外观设计	ZL201630008909.1	自 2016.01.12 起 10 年	自行申请	欧神诺
13	瓷砖 (法国玫瑰 ELF201)	外观设计	ZL201530169703.2	自 2015.05.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
14	瓷砖 (金碧辉煌 ELJ211)	外观设计	ZL201530169731.4	自 2015.05.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
15	瓷砖 (金蓝玉 ICC502)	外观设计	ZL201530169739.0	自 2015.05.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
16	瓷砖 (玛瑙玉 ICC709)	外观设计	ZL201530169740.3	自 2015.05.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
17	瓷砖 (水墨丹青 ELS002)	外观设计	ZL201530169763.4	自 2015.05.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
18	瓷砖 (龙凤玉 ICC203)	外观设计	ZL201530169584.0	自 2015.05.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
19	瓷砖 (FLJ211SBL3065FP)	外观设计	ZL201630355181.X	自 2016.07.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
20	瓷砖 (FLL201SBL3069FP)	外观设计	ZL201630355295.4	自 2016.07.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
21	瓷砖 (FLD101SBL3067FP)	外观设计	ZL201630355188.1	自 2016.07.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
22	瓷砖 (FLB501SBL3071FP)	外观设计	ZL201630355294.X	自 2016.07.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
23	瓷砖 (FLF201SBL3063FP)	外观设计	ZL201630355186.2	自 2016.07.29 起 10 年	自行申请	欧神诺

24	瓷砖 (FLS302SBL3073F P)	外观设计	ZL201630355187.7	自 2016.07.29 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
25	瓷砖(毕加索金 ELB301)	外观设计	ZL201530169561.X	自 2015.05.29 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
26	瓷砖(汉白玉 ICC012)	外观设计	ZL201530169582.1	自 2015.05.29 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
27	瓷砖(梵高系列 3)	外观设计	ZL201330422059.6	自 2013.09.02 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
28	瓷砖(梵高系列 6)	外观设计	ZL201330422058.1	自 2013.09.02 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
29	一种利用冶金钢渣 生产陶瓷砖的方法	发明	ZL200810218656.5	自 2008.10.27 起 20 年	受让 取得	广西 欧神 诺
30	一种吸声陶瓷及其 生产方法	发明	ZL201010539420.9	自 2010.11.07 起 20 年	自行 申请	欧神 诺
31	一种光致蓄光陶瓷 砖及其生产方法	发明	ZL201310672431.8	自 2013.12.12 起 20 年	自行 申请	欧神 诺
32	一种利用工业固体 废渣干法制备的建 筑陶瓷及其工艺	发明	ZL201310536292.6	自 2013.11.04 起 20 年	自行 申请	欧神 诺、 北京 科技 大学
33	一种保温隔热泡沫 陶瓷板及其制备方 法	发明	ZL201210481126.6	自 2012.11.23 起 20 年	受让 取得	广西 欧神 诺
34	一种一次烧成有色 微晶玻璃陶瓷复合 砖及生产方法	发明	ZL201210589043.9	自 2012.12.31 起 20 年	自行 申请	欧神 诺
35	一种陶瓷信息识别 的制作方法陶瓷 砖	发明	ZL201610002716.4	自 2016.01.06 起 20 年	受让 取得	欧神 诺云 商
36	一种建筑陶瓷原料 低能耗球磨方法	发明	ZL201510331958.3	自 2015.06.16 起 20 年	受让 取得	广西 欧神 诺
37	一种大颗粒三维布 料抛光砖的生产设 备	实用 新型	ZL201320535373.X	自 2013.08.30 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
38	一种仿玉质人造石 的制备方法及其成 品	发明	ZL201510873040.1	自 2015.12.01 起 20 年	自行 申请	欧神 诺
39	一种瓷砖倒边装置	实用 新型	ZL201620908728.9	自 2016.08.18 起 10 年	自行 申请	欧神 诺

40	一种陶瓷用发光粉表面改性的方法	发明	ZL201610523378.9	自 2016.07.05 起 20 年	自行申请	欧神诺
41	一种具有防静电功能的透明釉及其瓷砖的制备方法	发明	ZL201610686113.0	自 2016.08.18 起 20 年	自行申请	欧神诺
42	一种高白透光陶瓷砖及其生产方法	发明	ZL201410639151.1	自 2014.11.13 起 20 年	自行申请	欧神诺、广西欧神诺
43	一种结合下陷纹理的仿大理石厚釉砖的制备方法及产品	发明	ZL201510873924.7	自 2015.12.01 起 20 年	自行申请	欧神诺
44	一种具有释放负离子功能的陶瓷砖及其制备方法	发明	ZL201710349611.0	自 2017.05.17 起 20 年	自行申请	欧神诺
45	一种裂纹砖及其制备方法	发明	ZL201710368958.X	自 2017.05.23 起 20 年	自行申请	欧神诺
46	一种利用冷却水提高球磨效率的系统及其方法	发明	ZL201610686114.5	自 2016.08.18 起 20 年	受让取得	广西欧神诺
47	一种透光陶瓷砖及其制备方法	发明	ZL201710218277.5	自 2017.04.05 起 20 年	自行申请	欧神诺
48	一种高温红色稀土陶瓷色料及其制备方法	发明	ZL201610523410.3	自 2016.07.05 起 20 年	自行申请	欧神诺
49	一种生料厚釉仿微晶质感新型抛釉砖及其制备方法	发明	ZL201510314781.6	自 2015.06.10 起 20 年	自行申请	欧神诺
50	一种建筑节能型被动调湿功能陶瓷砖及其生产方法	发明	ZL201410668597.7	自 2014.11.21 起 20 年	自行申请	欧神诺
51	一种数码喷墨胶水干粒布料一体机装置	实用新型	ZL201721649434.X	自 2017.12.01 起 10 年	自行申请	欧神诺
52	瓷砖(法国木纹 SKC201)	外观设计	ZL201830507024.5	自 2018.09.10 起 10 年	自行申请	欧神诺
53	瓷砖(卡拉白 SKC00490S)	外观设计	ZL201830506978.4	自 2018.09.10 起 10 年	自行申请	欧神诺
54	瓷砖(雅仕深灰 SKC104)	外观设计	ZL201830506583.4	自 2018.09.10 起 10 年	自行申请	欧神诺
55	瓷砖(白玉兰 SKC203)	外观设计	ZL201830506620.1	自 2018.09.10 起 10 年	自行申请	欧神诺
56	瓷砖(索菲亚米 SKC202)	外观设计	ZL201830506586.8	自 2018.09.10 起 10 年	自行申请	欧神诺

57	瓷砖（琥珀玉）	外观设计	ZL201830506582.X	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
58	瓷砖(西米 SKC205)	外观设计	ZL201830507275.3	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
59	瓷砖(黑金花 SKC801)	外观设计	ZL201830506623.5	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
60	瓷砖（伊丽莎白 SKC001）	外观设计	ZL201830506954.9	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
61	瓷砖(古堡灰 SKC102)	外观设计	ZL201830506597.6	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
62	瓷砖(帕斯高灰 SKC101)	外观设计	ZL201830507282.3	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
63	瓷砖（威尼斯灰 SKC10790)	外观设计	ZL201830506955.3	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
64	瓷砖(威尼斯灰 SKC107)	外观设计	ZL201830507027.9	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
65	瓷砖(海浪灰 SKC105)	外观设计	ZL201830506589.1	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
66	瓷砖（法国啡网 SKC701)	外观设计	ZL201830512383.X	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
67	瓷砖（木纹玉 SKC003)	外观设计	ZL201830506970.8	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
68	瓷砖（古木纹 SKC106)	外观设计	ZL201830506980.1	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
69	瓷砖（卡拉白 SKC00460120M)	外观设计	ZL201830507298.4	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
70	瓷砖（希腊白 SKC002)	外观设计	ZL201830507273.4	自 2018.09.10 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
71	陶瓷板（异形）	外观设计	ZL201830572402.8	自 2018.10.15 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
72	瓷砖（YL0016AM）	外观设计	ZL201930241736.1	自 2019.05.17 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
73	瓷砖（廊坊绿 OC19013)	外观设计	ZL201930255701.3	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
74	瓷砖（YL0012H1）	外观设计	ZL201930242951.3	自 2019.05.17 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
75	瓷砖（ELS136）	外观设计	ZL201930241767.7	自 2019.05.17 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
76	瓷砖（SKC204PD1）	外观设计	ZL201930241754.X	自 2019.05.17 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
77	瓷砖（红玛瑙 OC19010)	外观设计	ZL201930255787.X	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
78	瓷砖（青玉	外观	ZL201930255782.7	自 2019.05.23	自行	欧神

	OC19007)	设计		起 10 年	申请	诺
79	瓷砖（蓝玉 OC15075）	外观设计	ZL201930255784.6	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
80	瓷砖（美洲绿 OC19015）	外观设计	ZL201930255783.1	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
81	瓷砖（黄龙玉 OC19030）	外观设计	ZL201930255706.6	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
82	瓷砖（法国玫瑰 OC19047）	外观设计	ZL201930255705.1	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
83	瓷砖（赤佛金 OC19046）	外观设计	ZL201930255788.4	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
84	瓷砖（卡萨祖母兰 OC19016）	外观设计	ZL201930255703.2	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
85	瓷砖（古青玉 OC19011）	外观设计	ZL201930255704.7	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
86	瓷砖（雅典黑金花 OC19014）	外观设计	ZL201930255781.2	自 2019.05.23 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
87	瓷砖（威尼斯灰 SCM115DE）	外观设计	ZL201730388983.5	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
88	瓷砖（丹青玛瑙 SCM113DE）	外观设计	ZL201730388985.4	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
89	瓷砖（彩虹玛瑙 SCM213DE）	外观设计	ZL201730388996.2	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
90	瓷砖（特级雪花白 SCM012DE）	外观设计	ZL201730389423.1	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
91	瓷砖（九龙壁-灰 SCM114DE）	外观设计	ZL201730389432.0	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
92	瓷砖（金棕玛瑙 SCM711DE）	外观设计	ZL201730389433.5	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
93	瓷砖（猫眼玛瑙 SCM511DE）	外观设计	ZL201730389707.0	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
94	瓷砖（冰糖玛瑙 SCM111DE）	外观设计	ZL201730389708.5	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
95	瓷砖（梦幻银-灰 SCM116DS）	外观设计	ZL201730389424.6	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
96	瓷砖（蒂诺米黄 SCM215DE）	外观设计	ZL201730389434.X	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
97	瓷砖（九龙壁-棕 SCM712DE）	外观设计	ZL201730389709.X	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
98	瓷砖（路易斯蓝 SCM117DS）	外观设计	ZL201730388984.X	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
99	瓷砖（清泉玛瑙 SCM112DE）	外观设计	ZL201730389705.1	自 2017.08.22 起 10 年	自行 申请	欧神 诺

100	一种陶瓷釉浆的比重测定装置	实用新型	ZL201822272650.8	自 2018.12.29 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
101	一种陶瓷砖喷墨对位装置	实用新型	ZL201720884570.0	自 2017.07.19 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
102	一种异形陶瓷板	实用新型	ZL201821652867.5	自 2018.10.12 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
103	一种钢渣基防静电陶瓷及其制备方法	发明	ZL201610645489.7	自 2016.08.09 起 20 年	受让 取得	广西 欧神 诺
104	一种实验台环保型陶瓷面板及其制备方法	发明	ZL201811055053.8	自 2018.09.11 起 20 年	自行 申请	欧神 诺
105	一种用于瓷砖识别、记录、跟踪和分选的智能流水线	实用新型	ZL201822219104.8	自 2018.12.27 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
106	一种具有调湿功能的陶瓷墙面砖及其低温快速烧成方法	发明	ZL201710221264.3	自 2017.04.06 起 20 年	自行 申请	欧神 诺
107	一种粉料分类回收再利用的方法及其回收系统	发明	ZL201710223223.8	自 2017.04.07 起 20 年	自行 申请	广西 欧神 诺
108	一种低温烧成的陶瓷釉面砖及其制备方法	发明	ZL201210446388.9	自 2012.11.09 起 20 年	受让 取得	景德 镇欧 神诺
109	一种抗热震性抗冲击地砖的制备方法	发明	ZL201510149828.8	自 2015.04.01 起 20 年	自行 申请	景德 镇欧 神诺
110	一种用于工业电炉的温度控制系统	实用新型	ZL201420648592.3	自 2014.11.03 起 10 年	受让 取得	景德 镇欧 神诺
111	一种制陶瓷用球磨机	实用新型	ZL201520408850.5	自 2015.06.12 起 10 年	受让 取得	景德 镇欧 神诺
112	一种泥沙振筛机	实用新型	ZL201720707242.3	自 2017.06.16 起 10 年	自行 申请	景德 镇欧 神诺
113	一种干粒布料机及防尘罩	实用新型	ZL201720706938.4	自 2017.06.16 起 10 年	自行 申请	景德 镇欧 神诺
114	瓷砖	外观设计	ZL 201730339660.7	自 2017.07.28 起 10 年	自行 申请	景德 镇欧 神诺
115	一种料浆细度检测装置	实用新型	ZL201821717457.4	自 2018.10.23 起 10 年	自行 申请	广西 欧神

						诺
116	一种具有防护功能的喂料机	实用新型	ZL201820847571.2	自 2018.06.01 起 10 年	自行申请	广西欧神诺
117	一种陶瓷砖煮砖设备	实用新型	ZL201820847592.4	自 2018.06.01 起 10 年	自行申请	广西欧神诺
118	一种防静电陶瓷砖及生产方法	发明	ZL201010563879.2	自 2010.11.30 起 20 年	自行申请	欧神诺、广东特地
119	一种具有高白度的陶瓷砖面釉及其制备方法	发明	ZL201710368323.X	自 2017.05.23 起 20 年	自行申请	欧神诺
120	一种止滑砖及其制备方法	发明	ZL201710349034.5	自 2017.05.17 起 20 年	自行申请	欧神诺
121	一种陶瓷砖综合检测仪	实用新型	ZL201921313614.X	自 2019.08.14 起 10 年	自行申请	景德镇欧神诺
122	一种激光粒度仪自动取样器	实用新型	ZL201920552991.2	自 2019.04.22 起 10 年	自行申请	景德镇欧神诺
123	一种用于低温烧成调湿陶瓷的增白釉料及其制备方法	发明专利	ZL201710218042.6	自 2017.4.5 起 20 年	自行申请	欧神诺
124	一种环保型黑色陶瓷砖及其制备方法	发明专利	ZL201710917458.7	自 2017.9.30 起 20 年	自行申请	欧神诺
125	一种具有释放负离子功能的调湿陶瓷砖及其制备方法	发明专利	ZL201710917552.2	自 2017.9.30 起 20 年	自行申请	欧神诺
126	一种柔光陶瓷砖及其制备方法	发明专利	ZL201710917481.6	自 2017.9.30 起 20 年	自行申请	欧神诺
127	一种具有湿防滑功能的抛光类陶瓷砖的制备方法	发明专利	ZL201710928925.6	自 2017.9.30 起 20 年	自行申请	欧神诺
128	一种净化空气调湿陶瓷砖及其制备方法	发明专利	ZL201710939497.7	自 2017.9.30 起 20 年	自行申请	欧神诺
129	一种应用于调湿陶瓷砖的光催化釉料及其制备方法	发明专利	ZL201710939420.X	自 2017.9.30 起 20 年	自行申请	欧神诺
130	一种具有裂纹效果的釉面砖及其制备	发明专利	ZL201810326296.4	自 2018.4.12 起 20 年	自行申请	欧神诺

	工艺					
131	一种具有亮哑效果的陶瓷砖及其制备方法	发明专利	ZL201811514663.X	自 2018.12.11 起 20 年	自行申请	欧神诺
132	瓷砖	外观设计	ZL201930592104.X	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
133	瓷砖	外观设计	ZL201930591524.6	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
134	瓷砖	外观设计	ZL201930591445.5	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
135	瓷砖	外观设计	ZL201930591502.X	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
136	瓷砖	外观设计	ZL201930592133.6	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
137	瓷砖	外观设计	ZL201930592130.2	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
138	瓷砖	外观设计	ZL201930592082.7	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
139	瓷砖	外观设计	ZL201930592173.0	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
140	瓷砖	外观设计	ZL201930591526.5	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
141	瓷砖	外观设计	ZL201930591448.9	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
142	瓷砖	外观设计	ZL201930591452.5	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
143	瓷砖	外观设计	ZL201930591466.7	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
144	瓷砖	外观设计	ZL201930591462.9	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
145	瓷砖	外观设计	ZL201930592245.1	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
146	瓷砖	外观设计	ZL201930592101.6	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
147	一种抗菌陶瓷砖及其制备方法	发明专利	ZL201911278043.5	自 2019.12.13 起 20 年	自行申请	欧神诺
148	一种抛釉砖表面吸污装置	实用新型	ZL201920552817.8	自 2019.4.22 起 10 年	自行申请	景德镇欧神诺
149	一种瓷砖防滑检测装置	实用新型	ZL201921313613.5	自 2019.8.14 起 10 年	自行申请	景德镇欧神诺
150	一种推拉器	实用	ZL201921318075.9	自 2019.8.14 起	自行	景德

		新型		10 年	申请	镇欧神诺
151	一种 PMMA 浇筑料搅拌装置	实用新型	ZL201921390018.1	自 2019.8.26 起 10 年	自行申请	亚克力板业
152	一种 PMMA 预聚料冷却装置	实用新型	ZL201921389574.7	自 2019.8.26 起 10 年	自行申请	亚克力板业
153	一种亚克力板加工打磨装置	实用新型	ZL201921389999.8	自 2019.8.26 起 10 年	自行申请	亚克力板业
154	一种亚克力板切割装置	实用新型	ZL201921389940.9	自 2019.8.26 起 10 年	自行申请	亚克力板业
155	一种亚克力板折弯机	实用新型	ZL201921389598.2	自 2019.8.26 起 10 年	自行申请	亚克力板业
156	蹲便器（陶瓷）	外观设计	ZL201930577164.4	自 2019.10.23 起 10 年	自行申请	重庆帝王
157	一种高掺量抛光废料的釉面瓷质砖及其制备方法	发明专利	ZL201810287503.X	自 2018.4.3 起 20 年	自行申请	欧神诺
158	一种陶瓷墨水的振动装置	实用新型	ZL201921580771.7	自 2019.9.20 起 10 年	自行申请	欧神诺、广西欧神诺
159	一种瓷砖打记号装置	实用新型	ZL201921701631.0	自 2019.10.12 起 10 年	自行申请	欧神诺、广西欧神诺
160	智能投料系统	实用新型	ZL201922368598.0	自 2019.12.25 起 10 年	自行申请	欧神诺、广西欧神诺
161	一种瓷砖厚度监测装置	实用新型	ZL201921470449.9	自 2019.9.5 起 10 年	自行申请	欧神诺、广西欧神诺
162	一种瓷砖加工线用转向装置	实用新型	ZL201921926633.X	自 2019.11.8 起 10 年	自行申请	欧神诺、广西欧神诺
163	瓷砖	外观设计	ZL201930591400.8	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺

164	瓷砖	外观设计	ZL201930591413.5	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
165	瓷砖	外观设计	ZL201930591431.3	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
166	瓷砖	外观设计	ZL201930591415.4	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
167	瓷砖	外观设计	ZL201930592072.3	自 2019.10.29 起 10 年	自行申请	欧神诺
168	一种隧道式坯体干燥系统	实用新型	ZL201922212158.6	自 2019.12.11 起 10 年	自行申请	重庆帝王
169	一种防溅水防堵塞蹲便器	实用新型	ZL 201921783888.5	自 2019.10.23 起 10 年	自行申请	重庆帝王
170	小便器（落地式）	外观设计	ZL 202030075348.3	自 2020.3.9 起 10 年	自行申请	重庆帝王
171	一种具有推拉式屏蔽门的喷釉房	实用新型	ZL 202020280096.2	自 2020.3.9 起 10 年	自行申请	重庆帝王
172	一种具有低烧成收缩率的瓷质砖的制备方法	发明专利	ZL 201811516390.2	自 2018.12.11 起 20 年	自行申请	欧神诺
173	一种发光陶瓷釉面砖及其制备方法	发明专利	ZL 201710939496.2	自 2017.9.30 起 20 年	自行申请	欧神诺
174	一种企业信息推送方法	发明专利	ZL 201810442074.9	自 2018.5.10 起 20 年	自行申请	欧神诺云商
175	一种用于便器管道灌釉的多级空气过滤机	实用新型	ZL202020276455.7	自 2020.3.9 起 10 年	自行申请	重庆帝王
176	热导检测装置	实用新型	ZL 202021161573.X	自 2020.6.19 起 10 年	自行申请	景德镇欧神诺
177	一种陶瓷大板的安装结构	实用新型	ZL 202021396757.4	自 2020.7.15 起 10 年	自行申请	欧神诺
178	一种基于断点续传的文件下载方法、装置及存储介质	发明专利	ZL 201911290787.9	自 2019.12.13 起 20 年	自行申请	欧神诺云商、欧神诺
179	间距可调的瓷砖打包定位夹	实用新型	ZL 202021259490.4	自 2020.6.30 起 10 年	自行申请	景德镇欧神诺
180	一种具有超疏水和抗菌功能的釉面砖及其制备方法	发明专利	ZL 201810721248.5	自 2018.7.3 起 20 年	自行申请	欧神诺
181	一种瓷砖防蟑剂及其制备方法、瓷砖防蟑方法、防蟑瓷砖	发明专利	ZL 201911343501.9	自 2019.12.24 起 20 年	自行申请	欧神诺

182	瓷砖（曼托斯）	外观设计	ZL 202030619226.6	自 2020.10.19 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
183	喷釉装置及喷釉系统	实用 新型	ZL 202022406241.X	自 2020.10.26 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
184	瓷砖（玄青逗彩）	外观 设计	ZL202030681730.9	自 2020.11.11 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
185	瓷砖（玄青逗彩 1）	外观 设计	ZL202130252313.7	自 2020.11.11 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
186	瓷砖（玄青逗彩 2）	外观 设计	ZL202130252795.6	自 2020.11.11 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
187	瓷砖（玄青逗彩 3）	外观 设计	ZL202130252352.7	自 2020.11.11 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
188	瓷砖（玄青逗彩 4）	外观 设计	ZL202130252775.9	自 2020.11.11 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
189	瓷砖（玄青逗彩 5）	外观 设计	ZL202130252752.8	自 2020.11.11 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
190	瓷砖（玄青逗彩 6）	外观 设计	ZL202130252776.3	自 2020.11.11 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
191	瓷砖（玄青逗彩 7）	外观 设计	ZL202130252763.6	自 2020.11.11 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
192	瓷砖（玄青逗彩 8）	外观 设计	ZL202130252703.4	自 2020.11.11 起 10 年	自行 申请	欧神 诺
193	一种提高抛晶陶瓷砖 表面耐磨性能的工艺 方法	发明 专利	ZL 201811614162.9	自 2018.12.27 起 20 年	自行 申请	欧神 诺
194	一种具有立体装饰效 果的陶瓷砖及其制备 方法	发明 专利	ZL 201910038346.3	自 2019.01.16 起 20 年	自行 申请	欧神 诺、广 西欧 神诺
195	一种自定义拼花方法 及系统	发明 专利	ZL 201811210269.7	自 2018.10.17 起 20 年	自行 申请	欧神 诺云 商
196	一种自动配货方法及 装置	发明 专利	ZL 201811233896.2	自 2018.10.23 起 20 年	自行 申请	欧神 诺云 商

公司与四川中邦模具有限公司共有 ZL201520285035.4、ZL201520284889.0、ZL201520284840.5、ZL201520284846.2、ZL201520284866.X、ZL201520284922.X、ZL201510224258.4、ZL201510224336.0 专利，欧神诺与北京科技大学共有 ZL201310536292.6 号专利，欧神诺与广东特地陶瓷有限公司共有 ZL201010563879.2 号专利。

根据公司与四川中邦模具有限公司于 2014 年 11 月签署的《600 项目开发协议》，双方共同开发的产品为公司专卖，相关知识产权归双方共同拥有，专利申请成功后，中邦模具不能单方面生产相关产品及零件也不能授权他人生产，未经双方书面一致授权许可，该产品和零件及相关知识产权不能他用。因此，公司与中邦模具的共有专利不存在产权纠纷或潜在产权纠纷。

根据欧神诺与广东特地陶瓷有限公司于 2017 年 5 月签署的《共有专利权许可使用协议》，在该协议项下标的专利有效期内，广东特地陶瓷有限公司不可撤销地放弃使用或许可他人使用本协议项下标的专利的权利；本协议项下的标的专利由欧神诺独立使用或由欧神诺许可他人使用，欧神诺许可他人使用标的专利无需取得广东特地陶瓷有限公司同意，广东特地陶瓷有限公司为欧神诺使用或许可他人使用本合同项下标的专利提供必要的支持与协助；欧神诺独立使用或许可他人使用本合同项下标的专利所产生的一切收益均归欧神诺所有，广东特地陶瓷有限公司不会对欧神诺因使用或许可他人使用本合同项下标的专利产生的收益主张任何权益。

根据欧神诺与北京科技大学于 2017 年 5 月签署的《共有专利权许可使用协议》，在该协议项下标的专利有效期内，北京科技大学不可撤销地放弃使用或许可他人使用本协议项下标的专利的权利；本协议项下的标的专利由欧神诺独立使用或由欧神诺许可他人使用，欧神诺许可他人使用标的专利无需取得北京科技大学同意，北京科技大学为欧神诺使用或许可他人使用本合同项下标的专利提供必要的支持与协助；欧神诺独立使用或许可他人使用本合同项下标的专利所产生的一切收益均归欧神诺所有，北京科技大学不会对欧神诺因使用或许可他人使用本合同项下标的专利产生的收益主张任何权益。

公司所拥有的专利中 ZL201720884570.0、ZL201510873924.7、ZL201510314781.6、ZL201620908728.9 已质押。具体如下：2020 年 8 月 6 日，欧神诺（作为许可方）与广东耀达租赁有限公司（以下简称“耀达租赁”，作为被许可方）签署《专利独占许可协议》（耀专许一字 2020 第[011]号），欧神诺将 4 项专利以独占许可专利的方式授予耀达租赁在许可使用区域内实施专利，包括但不限于独占的制造、使用、出售或以其他方式供应许可专利产品的许可，许可

使用费为 5,000 万元，许可期限 2020 年 8 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。同日，耀达租赁（作为许可方）与欧神诺（作为被许可方）签署《专利独占许可协议（再许可）》（耀专许二字 2020 第[011]号），耀达租赁将上述 4 项专利的权利再授权许可给欧神诺，许可使用费为 5373.12 万元，许可期限 2020 年 8 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。同日，帝欧家居与耀达租赁签署《保证合同》（耀专保字 2020 第 011 号）对《专利独占许可协议（再许可）》合同中欧神诺的债务提供保证担保，保证期限为主债务履行期限届满之日起三年。同时欧神诺与耀达租赁签署《专利质押合同》（耀专质字 2020 第 011 号），将上述 4 项专利质押给耀达租赁，以对《专利独占许可协议（再许可）》合同中欧神诺的债务提供担保，并已在国家知识产权局办理专利质押登记。

综上，公司及其子公司合法享有专利的所有权，不存在产权纠纷或潜在产权纠纷。

4、著作权

（1）作品著作权

截至 2021 年 6 月 30 日公司及其子公司依法拥有的主要作品著作权共 114 项，具体情况如下表所示：

序号	作品名称	作品登记号	作品类型	登记日期	作者
1	小马可	21-2005-F（1394）-0211	美术作品	2010.11.30	帝王洁具
2	小马可卡通图案	21-2011-F（8154）-0367	美术作品	2011.7.19	帝王洁具
3	小马可	国作登字 -2013-L-00115325	其他作品	2013.10.22	帝王洁具
4	图形 LOGO	国作登字 -2015-F-00249615	美术作品	2015.12.29	帝亚尔特
5	帝王洁具视觉识别系统	国作登字 -2019-L-00768532	其他	2019.6.4	帝欧家居
6	帝王皇冠图形 LOGO	国作登字 -2018-F-00546996	美术作品	2018.6.12	帝欧家居
7	小马可	国作登字 -2019-F-00768534	美术作品	2019.6.4	帝欧家居
8	帝欧家居店面外立面	国作登字 -2019-F-00890876	美术作品	2019.12.09	帝欧家居

9	欧神诺 OCEANO 及图	国作登字 -2013-F-00095840	美术作品	2013.6.19	欧神诺
10	OCEANO 及图	国作登字 -2013-F-00095839	美术作品	2013.6.19	欧神诺
11	猎豹吉祥物	国作登字 -2017-F00357688	美术作品	2017.2.20	欧神诺
12	路易金沙	粤作登字 2017-f-00015252	F 美术	2017.7.18	欧神诺
13	咖色视觉	粤作登字 2017-f-00015243	F 美术	2017.7.18	欧神诺
14	欧神诺在线	粤作登字 2017-f-00015227	F 美术	2017.7.18	欧神诺
15	风逸.简约	粤作登字 2017-f-00015250	F 美术	2017.7.18	欧神诺
16	朴素的美	粤作登字 2017-f-00015239	F 美术	2017.7.18	欧神诺
17	米木纹厨房	粤作登字 2017-f-00015248	F 美术	2017.7.18	欧神诺
18	皇家石材形象画	粤作登字 2017-f-00015230	F 美术	2017.7.18	欧神诺
19	新中式玄关	粤作登字 2017-f-00015238	F 美术	2017.7.18	欧神诺
20	卡布奇诺	粤作登字 2017-f-00015240	F 美术	2017.7.18	欧神诺
21	欧神诺高端瓷砖领导者	粤作登字 2017-f-00015234	F 美术	2017.7.18	欧神诺
22	摩卡.玉	粤作登字 2017-f-00015241	F 美术	2017.7.18	欧神诺
23	皇家玉石形象画	粤作登字 2017-f-00015231	F 美术	2017.7.18	欧神诺
24	BIG+“灰”凡格调	粤作登字 2017-f-00015232	F 美术	2017.7.18	欧神诺
25	现代摩卡	粤作登字 2017-f-00015242	F 美术	2017.7.18	欧神诺
26	茶色演绎	粤作登字 2017-f-00015236	F 美术	2017.7.18	欧神诺
27	IC 微晶双片包装	粤作登字 2017-L-00000940	L-其他作品	2017.7.18	欧神诺
28	爱丁堡四代	粤作登字 2017-f-00015207	F 美术	2017.7.18	欧神诺
29	OCEANO	粤作登字 2017-f-00015228	F 美术	2017.7.18	欧神诺
30	渐变	粤作登字	F 美术	2017.7.18	欧神诺

		2017-f-00015251			
31	爱丁堡	粤作登字 2017-f-00015254	F 美术	2017.7.18	欧神诺
32	粉色摩卡	粤作登字 2017-f-00015244	F 美术	2017.7.18	欧神诺
33	爱丁堡产品包装	粤作登字 2017-L-00000938	L 其他 作品	2017.7.18	欧神诺
34	皇家玉石产品包装	粤作登字 2017-L-00000939	L 其他 作品	2017.7.18	欧神诺
35	卡萨罗（放眼世界 就在眼前）	粤作登字 -2017-F-00024240	F 美术	2017.9.27	欧神诺
36	oceano 欧神诺（二）	粤作登字 -2018-F-00015908	F 美术	2018.7.11	欧神诺
37	oceano 欧神诺（一）	粤作登字 -2018-F-00015865	F 美术	2018.7.11	欧神诺
38	oceano 欧神诺陶瓷	粤作登字 -2018-F-00015867	F 美术	2018.7.11	欧神诺
39	欧神诺 高端瓷砖定制家	粤作登字 -2018-F-00015868	F 美术	2018.7.11	欧神诺
40	OCEANO 欧神诺 高端瓷砖定制家	粤作登字 -2018-F-00015866	F 美术	2018.7.11	欧神诺
41	oceano 英文	粤作登字 -2018-F-00015894	F 美术	2018.7.11	欧神诺
42	景观厚砖主画面	粤作登字 -2019-F-00024473	F 美术	2019.11.5	欧神诺
43	卡莫 玺主画面	粤作登字 -2019-F-00024474	F 美术	2019.11.5	欧神诺
44	卡图金属主画面	粤作登字 -2019-F-00024475	F 美术	2019.11.5	欧神诺
45	卡图 水泥主画面	粤作登字 -2019-F-00024476	F 美术	2019.11.5	欧神诺
46	波特经典石材主画面	粤作登字 -2019-F-00024472	F 美术	2019.11.5	欧神诺
47	ECC30260TH（Moda 摩）	粤作登字 -2019-F-00020433	F 美术	2019.10.9	欧神诺
48	ECC50160TH（御瓷）	粤作登字 -2019-F-00020434	F 美术	2019.10.9	欧神诺
49	ECC80330TH（慈宁）	粤作登字 -2019-F-00020435	F 美术	2019.10.9	欧神诺
50	ECC80460TH（Moda 摩）	粤作登字 -2019-F-00020436	F 美术	2019.10.9	欧神诺
51	ECC4023060TH(Lusso 奢）	粤作登字 -2019-F-00020437	F 美术	2019.10.9	欧神诺

52	ECC8023060TH(名利场)	粤作登字 -2019-F-00020438	F 美术	2019.10.9	欧神诺
53	ECC20160120TH-AB (天堂鸟)	粤作登字 -2019-F-00020439	F 美术	2019.10.9	欧神诺
54	ECC40160120TH-AB (团花簇锦)	粤作登字 -2019-F-00020440	F 美术	2019.10.9	欧神诺
55	ECC80160120TH(金色满园)	粤作登字 -2019-F-00020441	F 美术	2019.10.9	欧神诺
56	ECX30160120S(红玛瑙)	粤作登字 -2019-F-00020442	F 美术	2019.10.9	欧神诺
57	ECC10160TH(Moda摩)	粤作登字 -2019-F-00020467	F 美术	2019.10.9	欧神诺
58	ECC10260TH(Moda摩)	粤作登字 -2019-F-00020468	F 美术	2019.10.9	欧神诺
59	ECC10360TH(Moda摩)	粤作登字 -2019-F-00020469	F 美术	2019.10.9	欧神诺
60	ECC10460TH(Moda摩)	粤作登字 -2019-F-00020470	F 美术	2019.10.9	欧神诺
61	ECC30160TH(Moda摩)	粤作登字 -2019-F-00020471	F 美术	2019.10.9	欧神诺
62	FCT10180160S(多伦多灰)	粤作登字 -2019-F-00020481	F 美术	2019.10.9	欧神诺
63	FCT10280160S(露娜灰)	粤作登字 -2019-F-00020482	F 美术	2019.10.9	欧神诺
64	FCT10480160S(北极灰)	粤作登字 -2019-F-00020483	F 美术	2019.10.9	欧神诺
65	FCT20180160S(维多利亚)	粤作登字 -2019-F-00020484	F 美术	2019.10.9	欧神诺
66	FCT20480160S(老矿莎安娜)	粤作登字 -2019-F-00020485	F 美术	2019.10.9	欧神诺
67	YE6008BM(莫兰迪)	粤作登字 -2019-F-00020486	F 美术	2019.10.9	欧神诺
68	ECX40260120S(青玉)	粤作登字 -2019-F-00020495	F 美术	2019.10.9	欧神诺
69	ECX40360120S(古青玉)	粤作登字 -2019-F-00020496	F 美术	2019.10.9	欧神诺
70	ELB21480RS(赤佛金)	粤作登字 -2019-F-00020497	F 美术	2019.10.9	欧神诺
71	ELB31180RS(紫罗红)	粤作登字 -2019-F-00020498	F 美术	2019.10.9	欧神诺
72	ELB41180RS(卡萨绿)	粤作登字 -2019-F-00020499	F 美术	2019.10.9	欧神诺
73	ELB51180RS(多瑙)	粤作登字	F 美术	2019.10.9	欧神诺

	蓝)	-2019-F-00020500			
74	ELB81180RS (宝格丽黑)	粤作登字 -2019-F-00020501	F 美术	2019.10.9	欧神诺
75	FCT00380160S (卡拉拉白)	粤作登字 -2019-F-00020502	F 美术	2019.10.9	欧神诺
76	FCT00380160S (维也纳灰)	粤作登字 -2019-F-00020503	F 美术	2019.10.9	欧神诺
77	ECX00160120S (白玉)	粤作登字 -2019-F-00020504	F 美术	2019.10.9	欧神诺
78	ECX10160120S (雪花玉)	粤作登字 -2019-F-00020505	F 美术	2019.10.9	欧神诺
79	ECX10290180S (芙蓉玉)	粤作登字 -2019-F-00020506	F 美术	2019.10.9	欧神诺
80	ECX10390180S (浅灰玉)	粤作登字 -2019-F-00020507	F 美术	2019.10.9	欧神诺
81	ECX20160120S (和田玉)	粤作登字 -2019-F-00020508	F 美术	2019.10.9	欧神诺
82	ECX20260120S (皇家木纹玉)	粤作登字 -2019-F-00020509	F 美术	2019.10.9	欧神诺
83	ECX20360120S (黄龙玉)	粤作登字 -2019-F-00020510	F 美术	2019.10.9	欧神诺
84	ECX40160120S (浅青玉)	粤作登字 -2019-F-00020511	F 美术	2019.10.9	欧神诺
85	ECX80190180S (茶玉)	粤作登字 -2019-F-00020512	F 美术	2019.10.9	欧神诺
86	FCT00180160S (雪花白)	粤作登字 -2019-F-00020513	F 美术	2019.10.9	欧神诺
87	ELS04580160S (雪花白)	粤作登字 -2020-F-00013775	F 美术	2020.6.10	欧神诺
88	阿尔卑斯灰 -ELS14980160S	粤作登字 -2020-F-00013776	F 美术	2020.6.10	欧神诺
89	高端瓷砖定制家品牌 宣传画面	粤作登字 -2020-L-00001522	L 其他 作品	2020.6.10	欧神诺
90	卡萨罗思享慧	粤作登字 -2020-F-00013757	F 美术	2020.6.10	欧神诺
91	设计新青年 LOGO	粤作登字 -2020-F-00008881	F 美术	2020.4.30	欧神诺
92	设计新青年思享营 LOGO	粤作登字 -2020-F-00008880	F 美术	2020.4.30	欧神诺
93	抗菌砖产品权威实测 主画面	粤作登字 -2020-F-00025702	F 美术	2020.9.21	欧神诺
94	Chinoiserie(西渐中国 风)之东方情趣	粤作登字 -2020-F-00025714	F 美术	2020.9.21	欧神诺

95	Chinoiserie(西渐中国风)之中国风尚	粤作登字 -2020-F-00025715	F 美术	2020.9.21	欧神诺
96	Chinoiserie-谦谦君子	粤作登字 -2020-F-00025716	F 美术	2020.9.21	欧神诺
97	OCP20005(文创古董瓷器-法蓝)	粤作登字 -2020-F-00025717	F 美术	2020.9.21	欧神诺
98	OCP20006(文创古董瓷器-斗彩)	粤作登字 -2020-F-00025718	F 美术	2020.9.21	欧神诺
99	OCP20029(文创古董瓷器)	粤作登字 -2020-F-00025719	F 美术	2020.9.21	欧神诺
100	OCP20030(文创古董瓷器-青花)	粤作登字 -2020-F-00025720	F 美术	2020.9.21	欧神诺
101	卡拉拉白 SKK001	粤作登字 -2020-F-00025723	F 美术	2020.9.21	欧神诺
102	抗菌砖就选欧神诺	粤作登字 -2020-L-00002445	L 其他作品	2020.9.21	欧神诺
103	OC20028 皇家蓝	粤作登字 -2020-F-00022356	F 美术	2020.8.10	欧神诺
104	OC20055 亚马逊绿	粤作登字 -2020-F-00022357	F 美术	2020.8.10	欧神诺
105	OC20060 孔雀绿	粤作登字 -2020-F-00022358	F 美术	2020.8.10	欧神诺
106	OC20067 紫水晶	粤作登字 -2020-F-00022359	F 美术	2020.8.10	欧神诺
107	OC20071	粤作登字 -2020-F-00022360	F 美术	2020.8.10	欧神诺
108	OC20081 琥珀水晶	粤作登字 -2020-F-00022362	F 美术	2020.8.10	欧神诺
109	OCP20018	粤作登字 -2020-F-00022363	F 美术	2020.8.10	欧神诺
110	OC20073	粤作登字 -2020-F-00022361	F 美术	2020.8.10	欧神诺
111	文创-古董管饰	粤作登字 -2020-F-00022394	F 美术	2020.8.10	欧神诺
112	艺创-马赛克奢石	粤作登字 -2020-F-00038732	F 美术	2020.12.18	欧神诺
113	欧神诺卡萨罗包装箱	国作登字 -2021-F-00172070	F 美术	2021.7.29	欧神诺
114	欧神诺岩板包装箱	国作登字 -2021-F-00172069	F 美术	2021.7.29	欧神诺

(2) 软件著作权

截至 2021 年 6 月 30 日, 公司及其子公司依法拥有的主要软件著作权共 38

项，具体情况如下表所示：

序号	著作权人	软件全称	登记号	证书号	版本号	首次发表日期
1	欧神诺、欧神诺云商	B2B 电子商务平台	2017SR159030	软著登字第1744314号	V1.2	2016.10.1
2	欧神诺、欧神诺云商	EMI 库存管理系统	2017SR159049	软著登字第1744333号	V1.1	2016.10.1
3	欧神诺、欧神诺云商	展厅装修系统	2017SR159038	软著登字第1744322号	V1.0	2016.10.1
4	欧神诺云商	H5 换砖 DIY 软件	2018SR162455	软著登字第2491550号	V1.0	2017.11.1
5	欧神诺云商	欧神诺商品管理系统	2018SR156729	软著登字第2485824号	1.0	2017.11.30
6	欧神诺云商	企信消息中心系统	2018SR148780	软著登字第2477875号	V1.0	2017.3.6
7	欧神诺云商	微信活动管理系统	2018SR148574	软著登字第2477669号	V1.0.0	2017.11.30
8	欧神诺云商	权限管理系统	2018SR148698	软著登字第2477793号	V1.0	2017.11.7
9	欧神诺云商	欧神诺全渠道商机管理系统	2018SR147572	软著登字第2476667号	V1.0	2017.10.27
10	欧神诺云商	欧神诺大型会议管理系统	2018SR147304	软著登字第2476399号	V1.0	2017.8.7
11	欧神诺云商	欧神诺考勤管理系统	2018SR147553	软著登字第2476648号	1.0	2017.11.10
12	欧神诺云商	楼盘方案管理系统	2018SR146411	软著登字第2475506号	1.0	2017.11.1
13	欧神诺云商	基于分布式异步均衡技术的集群渲染架构软件	2017SR196144	软著登字第1781428号	V1.0	2016.9.3
14	欧神诺云商	基于 WebGL 和 SVG 技术的跨平台 3D 户型绘制软件	2017SR186497	软著登字第1771781号	V1.0	2016.9.3
15	欧神诺云商	欧神诺会员安卓手机端软件	2017SR183611	软著登字第1768895号	V1.0	2016.7.1
16	欧神诺云商	欧神诺门店大电视导购软件	2017SR143332	软著登字第1728616号	V1.0	2016.9.2
17	欧神诺云商	欧神诺短信工作站软件	2017SR138309	软著登字第1723593号	V1.0	2016.8.31
18	欧神诺云商	欧神诺移动服务软件	2017SR138856	软著登字第1724140号	V1.0	2016.11.15

19	欧神诺云商	欧神诺 BI 数据分析平台	2017SR138532	软著登字第 1723816 号	V1.0	2016.10.31
20	欧神诺云商	欧神诺消费者画像系统	2017SR138529	软著登字第 1723813 号	V1.0	2016.10.31
21	欧神诺云商	欧神诺用户服务软件	2017SR138230	软著登字第 1723514 号	V1.0	2016.11.15
22	欧神诺云商	欧神诺活动服务软件	2017SR136870	软著登字第 1722154 号	V1.0	2016.11.15
23	欧神诺云商	欧神诺会员苹果手机端软件	2017SR136267	软著登字第 1721551 号	V1.0	2016.6.1
24	欧神诺云商	欧神诺 3D 云设计系统	2017SR136292	软著登字第 1721576 号	V1.0	2016.9.3
25	欧神诺云商	神速谈单-交互大屏系统	2019SR1193916	软著登字第 4614673 号	V1.0	2019.9.1
26	欧神诺云商	电商订单管理系统	2019SR1194059	软著登字第 4614816 号	V1.0	2018.9.1
27	欧神诺云商	IPAD 导购系统	2019SR1195877	软著登字第 4616634 号	V3.1.0	2019.6.1
28	欧神诺云商	活动管理系统	2019SR1196044	软著登字第 4616801 号	V1.0	2018.12.1
29	欧神诺云商	商机分配系统	2019SR1196053	软著登字第 4616810 号	V1.0	2018.8.1
30	欧神诺云商	户型库管理系统	2019SR1196056	软著登字第 4616813 号	V1.0	2018.10.10
31	欧神诺云商	商品管理系统	2019SR1196114	软著登字第 4616871 号	V1.0	2019.8.1
32	欧神诺云商	聚客宝系统	2020SR0681889	软著登字第 5560585 号	V1.0	2019.9.1
33	欧神诺云商	交互大屏 2.0 系统	2020SR1891464	软著登字第 6696593 号	V2.0	2020.4.7
34	欧神诺云商	销区智能名片操作系统	2020SR1840678	软著登字第 6643680 号	V1.0	2020.6.13
35	欧神诺云商	人才成长系统	2020SR1835931	软著登字第 6638933 号	V1.0	2020.9.17
36	欧神诺云商	欧神诺陶瓷小程序系统	2020SR1833828	软著登字第 6636830 号	V1.0	2020.9.17
37	欧神诺云商	欧神诺铺贴宝系统	2020SR1818463	软著登字第 6621465 号	V1.0	2020.9.1
38	欧神诺云商	工程智能名片操作系统	2020SR1818464	软著登字第 6621466 号	V1.0	2020.7.23

(三) 公司拥有的特许经营权

截至本募集说明书签署日，公司无特许经营权。

九、境外经营情况

截至本募集说明书签署日，不存在境外经营的情况。

十、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

公司自上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况如下：

首发前最近一期末净资产额 (万元) (2015年12月31日)	38,752.29		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额(万元)
	2016年5月25日	首次公开发行	17,355.68
	2017年11月13日	限制性股票激励计划	8,086.20
	2018年1月22日	发行股份购买资产并募集配套资金	42,182.67
	2019年8月5日	员工持股计划	4,999.09
	2020年5月28日	限制性股票激励计划	4,327.71
	合计		76,951.35
IPO后累计派现金额(万元)	28,308.54		
本次发行前最近一期末净资产额(万元)	445,860.02		

注：IPO后累计派现金额不包含2019年公司以集中竞价方式回购股份视同现金分红的部分。

十一、最近三年公司及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况

(一) 与首次公开发行相关的承诺

2016年5月25日，公司首次公开发行股票并上市，公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及履行情况如下所示：

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
1	刘进、陈伟、吴志雄	避免同业竞争的承诺	<p>本人目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或其他组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争的业务及活动或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。</p> <p>本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业，不以任何形式直接或间接从事与公司相同或相似的、对公司业务构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害公司及其他股东合法权益的活动。</p>	2012.2.3 至长期	正在履行中
2	刘进、陈伟、吴志雄	规范关联交易的承诺	<p>本人将严格遵守《公司法》、《公司章程》、公司《关联交易管理制度》等规定，避免和减少关联交易，自觉维护公司及全体股东的利益，将不利用本人在公司中的股东地位在关联交易中谋取不正当利益。如公司必须与本人控制或相关企业进行关联交易，则本人承诺，将严格履行相关法律程序，遵照市场公平交易的原则进行，将促使交易的价格、相关协议条款和交易条件公平合理，不会要求公司给予与第三人的条件相比更优惠的条件。</p>	2012.2.3 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
3	刘进、陈伟、吴志雄	关于社会保险和住房公积金补缴的承诺	刘进、陈伟、吴志雄承诺：公司上市后，如因公司上市前未为部分员工购买社会保险和缴存住房公积金（包括未足额购买社会保险和缴存住房公积金）情形，导致公司被有关机关处以罚款或追缴未缴部分的社会保险和住房公积金，本人自愿无条件地分别按照 34%、33%、33%的比例代公司缴纳罚款及公司应缴未缴的社会保险和住房公积金，并承诺承担连带责任。	2012.2.3 至长期	正在履行中
4	刘进、陈伟、吴志雄	关于工商处罚风险的承诺	刘进、陈伟、吴志雄承诺：如果由于公司历史上（公司 1994 年成立至本承诺函出具日期间）存在的工商管理登记备案方面的瑕疵，包括工商登记信息与公司实际情况不一致等瑕疵，导致公司受到工商行政管理机关的任何处罚，本人承诺无条件地分别按照 34%、33%、33%的比例代替公司承担相关经济损失，并承担连带责任。	2012.2.3 至长期	正在履行中
5	刘进、陈伟、吴志雄	关于对公司税收优惠及财政补贴风险予以补偿的承诺	刘进、陈伟、吴志雄承诺：公司享受的税收优惠及财政补贴为公司真实、合法享有，不存在任何违反法律、法规及规范性文件的情形。本人承诺，无论任何原因，公司在上市前享受的税收优惠及财政补贴未来如被有关部门要求或法院生效裁判要求部分或全部补缴/返还的，本人自愿无条件地分别按照 34%、33%、33%的比例代公司补缴/返还，并承诺承担连带责任。	2014.4.7 至长期	正在履行中
6	帝王洁具	关于首次公开发行存在重大信息披露违规行为时的相关承诺	若招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内依法回购首次公开发行的全部新股，并依法对因此而受损的投资者进行赔偿，赔偿范围包括股票投资损失及佣金和印花税等损失；公司将按照本公司股票发行价格和证监会认定有关违法事实之日前 20	2014.4.7 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			个交易日本公司股票交易均价的孰高者确定回购价格，若公司股票有送股、资本公积金转增股本等事项的，前述发行价格及回购数量将进行相应调整。		
7	陈伟、刘进、吴志雄	关于首次公开发行存在重大信息披露违规行为时的相关承诺	若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，控股股东、实际控制人将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内回购原转让的限售股股份，并督促公司回购其本次公开发行的全部新股；控股股东、实际控制人将按照公司股票发行价格和证监会认定有关违法事实之日前 20 个交易日公司股票交易均价的孰高者确定回购价格购回全部已经出售的原限售股股份，若公司股票有送股、资本公积金转增股本等事项的，前述发行价格及回购数量将进行相应调整；控股股东、实际控制人将依法对因此而受损的投资者承担连带赔偿责任，赔偿范围包括股票投资损失及佣金和印花税等损失；在未查明违法行为责任主体的情况下，控股股东、实际控制人将先于其他赔偿主体赔付。如本人未按上述承诺进行回购或赔偿投资者损失，本人停止在公司处获得股东分红，同时持有的公司股份予以锁定，直至按承诺采取相应的购回或赔偿措施并实施完毕时为止。	2014.4.7 至长期	正在履行中
8	刘进、陈伟、吴志雄	《一致行动协议》、《一致行动补充协议》、《一致行动补充协议（二）》、《一致行动补充协议	①一方按照帝王有限章程或相关法律法规的规定召集帝王有限股东会议时，应事先与该协议其他方协商一致；如各方不能达成一致意见，则至少需取得提议当时各方合计所持帝王有限股权总额的 60% 以上同意；否则该方不得发出召集帝王有限股东会议的通知；②一方按照帝王有限章程或相关法律法规的规定向帝王有限股东会议提出提案或临时提案，均应事先与该协议其他方协商一致；如各方不能达成一致意见，则至少需取得提案当时各方合计所持	2009 年 12 月 14 日至 2024 年 1 月 5 日	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			<p>帝王有限股权总额的 60%以上同意；否则该方不得向帝王有限股东会议提出提案或临时提案；③一方按照帝王有限章程或相关法律法规的规定向帝王有限股东会议推荐董事或监事人选时，均应事先与该协议其他方协商一致；如各方不能达成一致意见，则至少需取得提案当时各方合计所持帝王有限股权总额的 60%以上同意；否则该方不得向帝王有限股东会议推荐该等人选；④各方应在帝王有限股东会议召开前，就股东会议审议事项的表决情况协调一致，并严格按协调一致的立场行使其表决权；如各方不能对股东会议决议事项达成一致意见，则各方均必须按表决当时各方合计所持帝王有限股权总额的 60%以上股权代表的意见行使表决权；如果没有形成 60%以上股权代表的意见，则各方应确保股东会议暂缓或停止审议该事项，或者各方皆不得对所审议事项行使表决权；⑤一方如需委托他人出席帝王有限股东会议及行使表决权的，只能委托本协议的其中一方作为其代理人，并按前述协调一致的立场在授权委托书中分别对列入股东会议议程的每一审议事项作赞成、反对或弃权的指示；⑥帝王有限实现首次公开发行股票及上市之前，如果一方拟转让其所持帝王有限全部或部分股权、或受让帝王有限股权，必须经本协议其他方事先一致书面同意，否则不得转让或受让。《一致行动协议》约定，一方违反该协议约定，或者承诺与保证不实，应当向守约方支付违约金。违约金总额按违约方届时所持帝王有限股权的 20%计算，即违约方应当将其届时所持有帝王有限股权的 20%无偿转让给守约方，守约方按届时持有帝王有限股权的比例分配违约方无偿转让的股权；即使违约方按上述约定向守约方支付了违约金，守约方仍有权要求违约方继续履行该协议。《一致行动协议》有效期为协议签订之日起至帝王有限股票上市后三年内，若帝王有限股票未</p>		

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			成功上市，该协议有效期为协议签订之日起五年内，协议到期后可续签。		
9	刘进、陈伟、吴志雄	关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺	关于摊薄即期回报采取填补措施的承诺：（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）对董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束；（3）不动用公司资产从事与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）若公司后续推出公司股权激励政策，拟公布的公司股权激励的行权条件与填补回报措施的执行情况相挂钩；（6）作为控股股东、实际控制人，不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；（7）切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本承诺，若违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担对公司、投资者的补偿责任。	2016.1.23 至长期	正在履行中
10	刘进、陈伟、吴志雄	股份流通限制和自愿锁定承诺	除在公司首次公开发行股票时，根据相关法律法规及规范性文件的规定将持有的部分公司老股公开发售外，自公司股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理本人直接或间接持有的公司公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份；上述期限届满后，在担任公司董事、监事、高级管理人员或核心技术人员期间每年转让的股份不超过本人直接或间接持有公司股份总数的 25%；离职后半年内，不转让本人直接或间接持有的公司股份；申报离任 6 个月后的 12 个月内通过证券交易所挂牌交易出售的公司股份占本人直接或间接持有的公司股份总数的比例不超过 50%。若本人所持股票在锁定期满后两年内减持的，其减持价格不低于发行价；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（若公司	2016 年 5 月 25 日至 2019 年 5 月 25 日	履行完毕

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			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），或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价（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）的情形，本人所持公司股票的锁定期自动延长 6 个月；本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行上述承诺。如本人违反上述股份流通限制和自愿锁定承诺，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行股份流通限制和自愿锁定承诺事项而获得收益的，收益归公司所有，在获得收益的 5 个工作日内将前述收益支付到公司账户。		
11	刘进、陈伟、吴志雄	股份持股意向及减持意向	本人所持有的公司股份在公司上市后锁定期届满之日起两年内，在服从和满足所有届时有效的监管规则的前提下，如需进行减持的，本人承诺根据下列原则进行减持：（1）锁定期届满后第一年内减持的股份数合计不超过本人所持有的公司股份的 5%；锁定期届满后第二年内减持的股份数合计不超过本人所持有的公司股份的 10%。（2）每次减持时，刘进、陈伟、吴志雄按公司上市时各自持股数量的比例同比例进行减持，任一控股股东不得单独减持。（3）每次减持价格均不低于发行价格，期间如遇派息、送股、资本公积金转增股本、配股等除权除息事项，减持价格将进行相应调整。（4）在符合相关规定的前提下，通过大宗交易系统方式、证券交易所集中竞价交易或协议转让等法律法规规定的交易方式实现减持。（5）每次减持均严格履行提前 3 个交易日公告及其他相关信息披露义务。如本人违反上述原则减持，则本人将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未按上述原则减持的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未按上述原则减	2016 年 5 月 25 日至 2021 年 5 月 25 日	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			持而获得收益的，收益归公司所有，在获得收益的五个工作日内将前述收益支付到公司账户；同时本人所持公司股份将自减持之日起自动锁定 6 个月；如果因未履行相关减持承诺给公司或者其他投资者造成损失的，将依法向公司或者其他投资者承担赔偿责任。		
12	刘进、陈伟、吴志雄	关于公司上市三年内股票价格稳定的承诺	<p>1、上市后三年内，一旦公司股票收盘价连续 3 个交易日均低于最近一期未经审计的每股净资产时，公司将在 10 个工作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、发展战略等进行深入沟通，自上述投资者见面会召开之日起三个月内公司将不再召开类似会议。2、上市后三年内，连续 20 个交易日公司股票收盘价均低于最近一期未经审计的每股净资产（下称“启动条件”）时，公司及相关方将立即综合采用多种方案稳定股价，包括但不限于：（1）公司回购公司股票：公司将根据公司章程规定的程序召开董事会和股东大会审议通过有关回购公司股票的方案。在不影响公司正常生产经营及上市条件的情况下，公司将通过交易所集中竞价交易方式、以不超过最近一期未经审计每股净资产的 120% 的价格回购公司股票以稳定公司股价。股东大会审议有关回购的议案应取得出席股东大会的有表决权股份总数的 2/3 以上通过，公司应为社会公众股东提供网络投票平台。公司控股股东和董事承诺就回购事宜在股东大会及董事会投赞成票。（2）公司控股股东刘进、陈伟、吴志雄增持公司股票：公司控股股东将在不影响公司正常生产经营及上市条件的情况下，通过交易所集中竞价交易方式、以不超过最近一期未经审计每股净资产的 120% 的价格增持公司股票以稳定公司股价。控股股东刘进、陈伟、吴志雄将在 a) 公司上市后三年内从公司分取的现金红利或者 b) 刘进、陈伟、吴志雄分别在 1000 万元的范围内（两者孰高为准）</p>	2016 年 5 月 25 日-2019 年 5 月 25 日	履行完毕

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			<p>承担增持义务。（3）公司全体董事、高级管理人员增持公司股票：公司全体董事、高级管理人员将在不影响公司正常生产经营及上市条件的情况下，通过交易所集中竞价交易方式、以不超过最近一期末经审计每股净资产的120%的价格增持公司股票以稳定公司股价。全体董事、高级管理人员将在a)公司上市后三年内从公司领取的薪酬的30%或者b)每名董事、高级管理人员在30万元的范围内（两者孰高为准）承担增持义务。“启动条件”触发后，公司及相关方将按照相关法律法规以及法定信息披露要求及时披露稳定股价方案并实施。前述稳定股价措施实施后公司股票连续10个交易日内收盘价高于每股净资产，稳定股价措施可以暂停实施，再次触及“启动条件”后，再次启动。公司控股股东和全体董事、高级管理人员应积极履行增持义务，每隔5个交易日向公司报告履行增持义务的情况，由公司予以公告，接受社会公众股东和证券监管部门的监督和管理。本承诺中应采取稳定公司股价措施的董事特指公司的非独立董事，不包括公司独立董事。本承诺中应采取稳定股价措施的董事、高级管理人员既包括在公司上市时任职的董事、高级管理人员，也包括公司上市后三年内新任职董事、高级管理人员。公司如有派息、送股、资本公积转增股本、股份拆细、增发、配股或缩股等除权除息事项导致公司净资产或股份总数发生变化的，每股净资产需相应进行调整。</p>		
13	刘进、陈伟、吴志雄	控股股东关于未履行其他承诺相关事宜的函	<p>本人系四川帝王洁具股份有限公司（以下简称“公司”）控股股东、实际控制人，为明确本人未能履行公司首次公开发行股票并上市中出具的《避免同业竞争的承诺》、《规范关联交易的承诺》、《关于社会保险和住房公积金补缴的承诺》、《关于四川帝王洁具股份有限公司工商处罚风险的承诺》、《四川帝王洁具股份有限公司控股股东关于对公司税收优惠及财政补助风</p>	2014.4.7 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			<p>险予以补偿的承诺》的约束措施，保护投资者的权益，现根据相关监管要求，特承诺如下：</p> <p>本人如未履行上述承诺事项，将在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；如果因未履行上述承诺事项而获得收益的，收益归公司所有，在获得收益的5个工作日内将前述收益支付到公司账户；如果因未履行上述承诺事项给公司或者其他投资者造成损失的，将依法向公司或者其他投资者承担赔偿责任。</p>		

（二）与重大资产重组相关的承诺

2018年，公司以发行股份及支付现金相结合的方式购买欧神诺98.39%股权，对上述事项，公司及控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及履行情况如下所示：

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
1	刘进、陈伟、吴志雄	关于减少和规范关联交易的承诺	1、本人及本人控制的企业将尽量避免和减少与上市公司的关联交易，对于无法避免或有合理理由而发生的关联交易，本人及本人控制的企业将遵循市场交易的公开、公平、公证的原则，按照公允、合理的市场价格进行交易，并依据有关法律、法规、	2017.2.27 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			规范性文件以及上市公司《公司章程》等的相关规定履行关联交易决策程序，并依法进行信息披露；2、本人及本人控制的企业将不通过与上市公司的关联交易取得任何不正当的利益或使上市公司承担任何不正当的义务；3、如违反上述承诺与上市公司进行交易而给上市公司造成损失，由本人承担赔偿责任。		
2	刘进、陈伟、吴志雄	关于避免同业竞争的承诺	1、截至本承诺函签署之日，本人未直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人与上市公司及其下属子公司不存在同业竞争。2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与上市公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体。3、自承诺函签署之日起，如上市公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人保证不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与上市公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体。4、在本人作为上市公司控股股东、实际控制人期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向上市公	2017.2.27 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。		
3	刘进、陈伟、吴志雄	关于保证上市公司独立性的承诺	本次重组前，帝王洁具一直在业务、资产、机构、人员、财务等方面与本人控制的其他企业完全分开，帝王洁具的业务、资产、人员、财务和机构独立。本次重组不存在可能导致帝王洁具在业务、资产、机构、人员、财务等方面丧失独立性的潜在风险，本次重组完成后，作为帝王洁具实际控制人，本人将继续保证帝王洁具在业务、资产、机构、人员、财务的独立性。	2017.2.27 至长期	正在履行中
4	刘进、陈伟、吴志雄	关于股份锁定的承诺	本人在本次交易中认购的帝王洁具股份，自股份发行结束之日起 36 个月内不转让。	2018 年 1 月 22 日至 2021 年 1 月 22 日	正在履行中
5	刘进、陈伟、吴志雄	关于履行《一致行动协议》的承诺	在《一致行动协议》及其补充协议的有效期限内，本人将不通过任何形式与刘进/陈伟/吴志雄达成撤销、变更、终止或解除《一致行动协议》及其补充协议的约定或安排，本人将切实履行《一致行动协议》及其补充协议。上述承诺在《一致行动协议》及其补充协议有效期限内有效。如违反上述承诺或《一致行动协议》及其补充协议的约定，本人将按照《一致行动协议》的约定承担相应违约责任。	2017.7.3 至长期	正在履行中
6	刘进、陈伟、吴志雄	关于提供材料真实、准确和完整的承诺	1、本公司/本企业/本人已提供了本次交易所必需的、真实的、准确的、完整的原始书面材料、副本材料或口头证言，并无隐瞒、遗漏、虚假或误导之处；	2017.2.27 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			<p>2、本公司/本企业/本人保证为本次交易所提供的有关信息均为真实、准确和完整的，不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，同时承诺向参与本次交易的各中介机构所提供的资料均为真实、准确、完整的原始书面资料或副本资料，资料副本或复印件与其原始资料或原件一致，所有文件的签名、印章均是真实的，并对所提供信息的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任；</p> <p>3、本公司/本企业/本人将及时向上市公司提供本次交易相关信息，并保证所提供的信息真实、准确、完整，如因提供的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任；</p> <p>4、本公司/本企业/本人的上述承诺如与事实不符，本公司/本企业/本人愿意承担由此引起的一切法律责任，给上市公司或者投资者造成损失的，将依法承担赔偿责任；</p> <p>5、如本次交易因涉嫌所提供或者披露的信息存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，被司法机关立案侦查或者被中国证监会立案调查的，在案件调查结论明确之前，本公司/本企业/本人将暂停转让在该上市公司拥有权益的股份。</p>		
7	刘进、陈伟、吴志雄	关于诚信守法情况的声明与承诺的承诺	1、本公司/本企业/本人及主要管理人员最近五年内未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁，不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁或行政处罚案件。	2017.2.27 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			<p>2、本公司/本企业/本人及主要管理人员最近五年内未曾因与重大资产重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者司法机关依法追究刑事责任的情形，也未曾因涉嫌与重大资产重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形。</p> <p>3、本公司/本企业/本人及主要管理人员最近五年内不存在因未按期偿还债务、未履行承诺或涉嫌违法违规被中国证券监督管理委员会采取行政措施或受到证券交易所纪律处分或立案调查的情形，亦不存在因涉嫌犯罪正被司法机关立案侦查的情形。</p>		
8	刘进、陈伟、吴志雄	关于无违法违规行为的承诺	<p>1、本人不存在《中华人民共和国公司法》规定的不得担任公司董事、监事、高级管理人员的情形；</p> <p>2、本人不存在最近三十六个月内受到中国证监会的行政处罚，或最近十二个月内受过证券交易所公开谴责的情形，本人最近五年未受过与证券市场相关的行政处罚、刑事处罚，没有涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁；本人不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或涉嫌违法违规被中国证监会立案调查的情形；</p> <p>3、本人不存在因涉嫌与任何重组相关的内幕交易被立案调查或者立案侦查且尚未结案的情形，最近三十六个月内不存在因与任何重组相关的内幕交易被中国证监会作出行政处罚或者</p>	2017.2.27 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			被司法机关依法追究刑事责任的情形。		
9	刘进、陈伟、吴志雄	关于不存在内幕交易的承诺	1、本公司/本企业/本人目前不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被中国证监会或其他有权部门立案调查或立案侦查的情形； 2、本公司/本企业/本人在最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形。	2017.2.27 至长期	正在履行中
10	帝王洁具	关于不存在内幕交易的承诺	1、本公司目前不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被中国证监会或其他有权部门立案调查或立案侦查的情形； 2、本公司在最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形； 3、本公司董事、监事、高级管理人员目前不存在因涉嫌本次交易相关的内幕交易被中国证监会或其他有权部门立案调查或立案侦查的情形； 4、本公司董事、监事、高级管理人员在最近 36 个月内不存在因内幕交易被中国证监会作出行政处罚或被司法机关依法追究刑事责任的情形。	2017.2.27 至长期	正在履行中
11	刘进、陈伟、吴志雄	关于资金来源的承诺	本人参与本次认购的资金来源于自有资金和合法借贷资金，且资金来源合法，不存在对外募集、任何以分级收益等结构化安排的方式进行融资的情形，且不存在任何可能被追索的情形。认购资金不存在直接或者间接来源于帝王洁具及其他董事、监	2017.2.27 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			事、高级管理人员或其关联方、独立财务顾问（承销商）、本次重组交易对方的情形，亦不存在接受帝王洁具及帝王洁具的其他董事、监事和高级管理人员等其他关联方提供的直接或间接的财务资助、借款、担保或者补偿的情形，也不会与帝王洁具进行资产置换或者其他交易获取资金。本人将按照与帝王洁具签订附条件生效的股份认购协议的约定向帝王洁具按时足额缴付认购资金。		
12	刘进、陈伟、吴志雄	关于拟认购股份不存在代持的承诺	本人拟认购的帝王洁具股份权属清晰，不存在股份代持、信托持股或其他安排，不代表其他方的利益。	2017.2.27 至长期	正在履行中
13	刘进、陈伟、吴志雄	关于本次重组摊薄即期回报的相关填补措施能够得到切实履行的承诺函	1、本人承诺不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益；2、本人承诺对本人的职务消费行为进行约束；3、本人承诺不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动；4、本人承诺由董事会或薪酬委员会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩；5、公司未来若实施股权激励计划，则本人承诺公司拟公布的股权激励的行权条件与公司填补被摊薄即期回报措施的执行情况相挂钩；6、本人承诺出具日至公司本次重组实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及相关人员承诺的其他新的监管规定，且上述承诺不能满足中国证监会的该等新的监管规定时，本人承诺届时将按照中国	2017.2.27 至长期	正在履行中

序号	承诺方	承诺函	承诺主要内容	承诺期限	履行情况
			证监会的最新规定出具补充承诺；7、本人承诺切实履行公司指定的有关填补被摊薄即期回报的措施以及本人作出的相关承诺，若本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失，本人愿意依法承担相应的赔偿责任。		

（三）与股权激励相关的承诺

2017年，公司向激励对象首次授予限制性股票，公司承诺：不为激励对象依限制性股票激励计划提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。该承诺期限自2017年9月29日至长期。

2020年5月，公司实施2020年度限制性股票激励计划，公司承诺：本公司不为本次限制性股票激励计划的激励对象通过本计划获得限制性股票提供贷款以及其他任何形式的财务资助，包括为其贷款提供担保。

截至本募集说明书签署日，上述承诺人严格遵守承诺。

（四）其他承诺

2019年5月27日，公司控股股东、实际控制人刘进、陈伟、吴志雄作出《关于不减持公司股份的承诺函》，承诺：自本承诺函出具之日起12个月内（即至2020年5月27日）除本人已披露的减持计划外，不减持本人所持有的公司股份（具体数量以减持计划实施情况为准）。截至本募集说明书签署日，上述承诺人严格遵守承诺。

2020年8月14日，公司控股股东、实际控制人刘进、陈伟、吴志雄作出《关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报填补措施的承诺》，承诺：1、不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；2、在本承诺出具日后，如中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等证券监管机构就填补回报措施及其承诺作出另行规定或提出其他要求的，届时将按照最新规定出具补充承诺；3、切实履行公司制定的有关填补回报措施以及承诺人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若承诺人违反该等承诺并给公司或投资者造成损失的，承诺人愿依法承担对公司或投资者的补偿责任。截至本募集说明书签署日，上述承诺人严格遵守承诺。

十二、利润分配情况

（一）公司现行利润分配政策

根据《公司法》、《证券法》、《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》

（证监会公告[2013]43号）、《上市公司章程指引（2016年修订）》（证监会公告（2016）23号）等的规定，公司制定了相应的利润分配政策和决策机制。

1、利润分配政策

（1）基本原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司在选择利润分配方式时，相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式；具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

（2）差异化的现金分红政策

公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

①公司发展阶段属成熟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，可以按照前项规定处理。

（3）利润分配的形式

公司采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利；公司将根据当年经营的具体情况以及未来正常经营发展的需要，确定当年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式。

（4）公司现金分红的具体条件、比例和期间间隔

①实施现金分红的条件

公司该年度或半年度实现的可分配利润为正值，即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润为正值；

公司累计可供分配利润为正值，当年每股累计可供分配利润不低于 0.5 元；
公司当年现金净流量占该年实现的可分配利润的比例不低于 50%。

②现金分红最低金额或比例

同时具备前款现金分红条件时，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%。

③利润分配期间间隔

在满足利润分配条件前提下，原则上公司每年进行一次利润分配，但公司可以根据公司盈利情况及资金需求状况进行中期现金分红。

(5) 公司发放股票股利的具体条件

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。在以下两种情况时，公司将考虑发放股票股利：

①公司在面临现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式；

②公司累计未分配利润达到注册资本 100%时，可考虑采用股票股利的分配方式。

2、利润分配决策机制

(1) 董事会提交股东大会的股利分配具体方案，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事应当对股利分配具体方案发表独立意见。

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

(3) 监事会应当对董事会拟定的股利分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

(4) 监事会、根据章程规定有权提出股东大会提案的股东，也可以向股东大会召集人提出关于股利分配的提案。

(5) 股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

(6) 公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。出现派发延误的，公司董事会应当就延误原因作出说明并及时披露。

公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，公司留存的未分配利润原则上应当用于公司的主营业务发展，独立董事应当对此发表独立意见；公司还应在定期报告中披露现金分红政策的执行情况。

(7) 存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(8) 公司根据经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，可依法调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取独立董事意见。董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。

监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，充分听取不在公司任职的外部监事意见（如有），并经监事会全体监事过半数以上表决通过。

股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。

（二）股东分红回报规划

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》（证监发〔2012〕37 号）和《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红》的文件精神，为明确公司对新老股东的合理投资回报，增加利润分配局侧透明度和可操作性，便于股东对公司经营和利润分配进行监督，根据《公司章程》中有关利润分配政策的条款，制定《帝欧家居股份有限公司未来三年（2020-2022 年）股东回报规划》，并经第四届董事会第七次会议和第四届监事会第七次会议、2019 年年度股东大会审议通过。具体内容如下：

1、规划制定的考虑因素

公司制定本规划着眼于公司的长远和可持续发展,在综合分析公司实际经营发展情况、社会资金成本、外部融资环境等因素的基础上,充分考虑公司的战略规划及发展所处阶段、目前及未来盈利能力和规模、现金流量状况、经营资金和项目投资资金需求、银行信贷、债权融资环境及股东要求和意愿等因素,建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制,保证利润分配政策的连续性和稳定性。

2、规划的制定原则

(1) 公司重视对投资者的合理投资回报,充分维护公司股东依法享有的资产收益等权利。

(2) 公司的利润分配政策保持连续性和稳定性,同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益及公司的可持续发展,合理平衡公司经营利润用于自身发展和回报股东的关系。

(3) 公司将积极采取现金方式分配利润,公司董事会和股东大会在利润分配政策的决策和论证过程中应充分考虑独立董事、监事及中小股东的意见。

3、公司未来三年（2020年-2022年）的具体股东回报规划

（1）基本原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策,公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司在选择利润分配方式时,相对于股票股利等分配方式优先采用现金分红的利润分配方式;具备现金分红条件的,应当采用现金分红进行利润分配。

（2）差异化的现金分红政策

公司董事会应综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,提出差异化的现金分红政策:

①公司发展阶段属成熟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，可以按照前项规定处理。

(3) 利润分配的形式

公司采取现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利；公司将根据当年经营的具体情况以及未来正常经营发展的需要，确定当年以现金方式分配的利润占当年实现的可供分配利润的具体比例及是否采取股票股利分配方式。

(4) 公司现金分红的具体条件、比例和期间间隔

①实施现金分红的条件

公司该年度或半年度实现的可分配利润为正值，即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润为正值；

公司累计可供分配利润为正值，当年每股累计可供分配利润不低于 0.5 元；

公司当年现金净流量占该年实现的可分配利润的比例不低于 50%。

②现金分红最低金额或比例

同时具备前款现金分红条件时，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 30%。

③利润分配的期间间隔

在满足利润分配条件前提下，原则上公司每年进行一次利润分配，但公司可以根据公司盈利情况及资金需求状况进行中期现金分红。

(5) 公司发放股票股利的具体条件

公司发放股票股利应注重股本扩张与业绩增长保持同步。在以下两种情况时，公司将考虑发放股票股利：

①公司在面临现金流不足时可考虑采用发放股票股利的利润分配方式；

②公司累计未分配利润达到注册资本 100%时，可考虑采用股票股利的分配方式。

4、利润分配的决策程序和机制

(1) 董事会提交股东大会的股利分配具体方案，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事应当对股利分配具体方案发表独立意见。独立董事可以征集中小股东的意见，提出现金分红提案，并直接提交董事会审议。监事会应当对董事会拟定的股利分配具体方案进行审议，并经监事会全体监事过半数以上表决通过。监事会、有权提出股东大会提案的股东，也可以向股东大会召集人提出关于股利分配的提案。股东大会对利润分配方案进行审议前，公司应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。出现派发延误的，公司董事会应当就延误原因作出说明并及时披露。

公司当年盈利，董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，公司留存的未分配利润原则上应当用于公司的主营业务发展，独立董事应当对此发表独立意见；公司还应在定期报告中披露现金分红政策的执行情况。

存在股东违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

(2) 公司根据经营情况、投资规划和长期发展的需要确需调整利润分配政策的，可依法调整利润分配政策。调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。

董事会拟定调整利润分配政策议案过程中，应当充分听取独立董事意见。董事会审议通过调整利润分配政策议案的，应经董事会全体董事过半数以上表决通过，独立董事发表独立意见，并及时予以披露。监事会应当对董事会拟定的调整利润分配政策议案进行审议，充分听取不在公司任职的外部监事意见（如有），并经监事会全体监事过半数以上表决通过。股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分听取社会公众股东意见，除设置现场会议投票外，还应当向股东提供网络投票系统予以支持。

5、附则

(1) 本规划未尽事宜，依照相关法律法规、规范性文件及《公司章程》规定执行。

(2) 本规划由公司董事会负责解释，自公司股东大会审议通过之日起实施。

(三) 最近三年利润分配情况

1、2018 年半年度利润分配情况

2018 年 9 月 12 日，公司召开 2018 年第四次临时股东大会，审议通过《关于 2018 年半年度资本公积转增股本预案的议案》，以截至 2018 年 6 月 30 日总股本 226,720,751 股为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 7 股，共计转增 158,704,525 股，转增后公司总股本将增加至 385,425,276 股。公司以 2018 年 9 月 21 日为本次权益分派股权登记日实施了本次利润分配。

2、2018 年度利润分配情况

2019 年 4 月 23 日，公司召开 2018 年年度股东大会，审议通过《关于 2018 年度利润分配预案的议案》，以公司截至 2018 年 12 月 31 日总股本 385,425,276 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金人民币 3.00 元（含税）；不送红股，不以资本公积金转增股本。

截至 2019 年 5 月 30 日，公司已通过集中竞价交易方式累计回购股份数量 4,685,185 股，占公司总股本的 1.2156%。现有总股本剔除已回购股份后为 380,740,091 股，保持《关于 2018 年度利润分配预案的议案》中分配比例不变的原则实施利润分配，合计派发现金红利人民币 114,222,027.30 元。公司以 2019 年 6 月 5 日为本次权益分派股权登记日实施了本次利润分配。

3、2019 年度利润分配情况

2019 年 4 月 30 日，公司召开第三届董事会第三十八次会议，审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，截至 2019 年 5 月 30 日，公司已通过集中竞价交易方式累计回购股份数量 4,685,185 股，占公司总股本的 1.2156%，成交总金额为 9,990.54 万元（不含交易费用）。

2020 年 4 月 24 日，公司召开 2019 年年度股东大会，审议通过《关于 2019

年度利润分配预案的议案》，以公司截至 2019 年 12 月 31 日总股本 384,960,564 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金人民币 1.00 元（含税），合计派发现金红利人民币 38,496,056.40 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。

由于公司自本次分配方案披露日至本次权益分派业务申请日期间，公司完成了 2020 年限制性股票激励计划 398.5 万股限制性股票的授予、登记工作，公司总股本由 384,960,564 股变更为 388,945,564 股，根据“现金分红总额不变”的原则，公司权益分派方案调整为：以公司可参与分配的股本 388,945,564 股为基数，每 10 股送红股 0 股，转增 0 股，派发现金 0.989754 元（含税）。公司以 2020 年 6 月 8 日为本次权益分派股权登记日实施了本次利润分配。

4、2020 年度利润分配情况

2021 年 4 月 20 日，公司召开 2020 年年度股东大会，审议通过《关于 2020 年度利润分配预案的议案》，以公司截至 2021 年 3 月 30 日总股本 388,905,564 股为基数，向全体股东按每 10 股派发现金人民币 2.00 元（含税），合计派发现金红利人民币 77,781,112.80 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。公司以 2021 年 4 月 29 日为权益分派股权登记日实施了本次利润分配。

公司最近三年以现金方式累计分配的利润共计 33,040.46 万元，占最近三年实现的年均可分配利润 50,441.54 万元的 65.50%，具体分红情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度
归属于上市公司股东的净利润	56,657.91	56,602.70	38,064.00
现金分红（含税）	7,778.11	3,849.61	11,422.20
股份回购（不含交易费用）	-	9,990.54	-
当年现金分红占归属于上市公司股东的净利润的比例	13.72%	24.45%	30.01%
最近三年累计现金分配合计	33,040.46		
最近三年年均可分配利润	50,441.54		
最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例	65.50%		

注：根据《关于支持上市公司回购股份的意见》规定，“上市公司以现金为对价，采用要约方式、集中竞价方式回购股份的，视同上市公司现金分红，纳入现金分红的相关比例计算”。2019 年公司以集中竞价方式累计回购股份 4,685,185 股，耗资 9,990.54 万元（不含交易费用），根据前述规定，视同现金分红，纳入现金分红比例测算。

公司留存的未分配利润主要用于满足公司一般营运资金的需求，在实现稳健

经营的同时，促进公司的持续发展，最终实现股东利益最大化。

十三、公司最近三年发行的债券情况及资信评级情况

（一）最近三年及一期债券发行和偿还情况

截至本募集说明书签署日，公司及控股子公司未发行债券。

（二）相关财务指标

本公司相关财务指标情况如下：

指标	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息保障倍数（倍）	6.04	7.49	12.48	11.27
贷款偿还率（%）	100	100	100	100
利息偿付率（%）	100	100	100	100

注：上表中指标计算如下：

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际利息支出/应付利息支出

（三）本次发行可转债资信评级情况

公司聘请东方金诚国际信用评估有限公司为本次发行的可转债进行了信用评级，根据东方金诚国际信用评估有限公司出具的《帝欧家居股份有限公司 2020 年度公开发行可转换公司债券信用评级报告》，公司主体信用等级为 AA-，评级展望为稳定，本次可转债信用等级为 AA-。

十四、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事及高级管理人员任职情况及任职资格

1、董事

截至本募集说明书签署日，发行人现任董事 7 名。董事的基本情况如下表所示：

姓名	职务	任期起始日期	任期终止日期
刘进	董事长	2019.7.1	2022.6.30

姓名	职务	任期起始日期	任期终止日期
陈伟	副董事长	2019.7.1	2022.6.30
吴志雄	董事	2019.7.1	2022.6.30
	总裁		
吴朝容	董事	2019.7.1	2022.6.30
	副总裁，财务总监，董事会秘书		
毛道维	独立董事	2020.7.27	2022.6.30
张强	独立董事	2019.7.1	2022.6.30
邹燕	独立董事	2019.7.1	2022.6.30

注：2021年6月1日，公司原董事鲍杰军，原董事、副总裁丁同文收到证监会出具的《调查通知书》，鲍杰军、丁同文因涉嫌信息披露违法违规，被立案调查。鲍杰军、丁同文于同日辞任公司相关职务，具体详见公司于2021年6月2日发布的《关于公司董事收到中国证监会立案调查通知书暨董事辞职的公告》（公告编号：2021-045）。2021年8月18日，鲍杰军、丁同文分别收到《行政处罚决定书》（[2021]8号、[2021]10号），由于存在相互代持股份且相关信息披露不真实、存在虚假记载，四川证监局决定对其责令改正，并给予警告和罚款处罚；截至本募集说明书签署日，鲍杰军等人相互代持股份的情形已消除，并缴纳了罚款，相关处罚已执行完毕。

公司独立董事毛道维系公司2020年第三次临时股东大会选举产生，其余现任董事系经公司2019年第二次临时股东大会选举产生。公司现任董事主要履历情况如下：

姓名	主要工作经历
刘进	男，1961年出生，中国国籍，无境外永久居留权，高中学历，经济师。1994年3月至今历任公司及公司前身董事长；2006年12月至今任亚克力板业董事。
陈伟	男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2004年4月至今任四川省宝兴县闽兴实业有限公司董事；2006年12月至今任成都亚克力板业有限公司监事；2012年8月至今任重庆胜锋旅游开发有限公司监事会主席；1994年至今历任公司及公司前身董事，总经理，副董事长。
吴志雄	男，1963年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004年4月至今任四川省宝兴县闽兴实业有限公司监事；2010年4月至今任成都市春天湖畔度假村有限责任公司董事；2010年6月至今任成都志达通科技有限公司执行董事；2006年12月至今任成都亚克力板业有限公司董事长；2018年1月至2020年3月任佛山帝王执行董事兼经理；2018年8月至今任重庆帝王执行董事兼经理；1995年至今历任公司及公司前身副董事长、董事兼总裁。
吴朝容	女，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，高级会计师。2000年6月至2005年3月任惠州市TCL电脑科技有限责任公司成都分公司财务经理；2005年4月至2007年9月任成都倍爱化妆品有限公司财务总监；2007年12月至2010年4月任四川帝王洁具有限公司财务总监。2010年5月至今历任公司董事，董事会秘书，财务总监，副总裁。

姓名	主要工作经历
毛道维	男，1950年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。2015年至今任四川大学商学院教授；2018年至今任博骏教育有限公司独立董事；2020年5月至今任成都华神科技集团股份有限公司独立董事；2020年7月至今任公司独立董事。
张强	男，1961年出生，中国国籍，无永久境外居留权，本科学历。2011年1月至2018年9月任宜宾纸业股份有限公司独立董事；2016年1月至今任攀钢集团钒钛资源股份有限公司独立董事；2018年8月至今任鹏博士电信传媒集团股份有限公司独立董事；2018年2月至今任公司独立董事。
邹燕	女，1981年出生，中国国籍，无永久境外居留权，博士研究生学历，副教授。2006年7月至今任西南财经大学会计学院教师；2016年1月至今任四川创意信息技术股份有限公司、乐山无线电股份有限公司独立董事；2017年6月至2019年8月任成都信息工程大学银杏酒店管理学院财务管理系系主任；2019年7月至今任公司独立董事。

公司现有董事7名，其中3名为独立董事。根据《公司法》第一百零八条第一款规定，股份有限公司董事会成员为5人至19人，公司现有董事7名，符合《公司法》关于董事最低人数的规定；根据公司现行有效的《公司章程》（2021年6月）第一百零六条约定，董事会由9名董事组成，公司现有董事7名，少于《公司章程》约定的董事会构成人数。根据《公司法》第一百条第一款第一项规定及《公司章程》第四十三条第一款第一项的约定，当董事人数不足公司法规定人数或者公司章程所定人数的三分之二时，公司应当在事实发生之日内两个月内召开临时股东大会；公司现有董事7名，超过《公司法》规定的董事最低人数以及公司章程所定董事人数的三分之二。公司董事会能够正常运转，不存在影响公司日常经营的情形；公司正在遴选董事候选人，将适时召开股东大会补选董事。因此，公司现任董事7名符合《公司法》的规定和《公司章程》的要求。

2、监事

截至本募集说明书签署日，公司现任监事3名。监事的基本情况如下表所示：

姓名	职务	性别	年龄（岁）	任期起始日期	任期终止日期
李艳峰	监事会主席	女	43	2021.1.5	2022.6.30
张幸	监事	女	33	2019.7.1	2022.6.30
朱松端	职工监事	男	38	2019.6.30	2022.6.30

现任监事张幸系经公司2019年第二次临时股东大会选举产生，监事李艳峰系2021年第一次临时股东大会选举产生，职工监事朱松端系经公司2019年6

月 30 日召开的 2019 年第二次职工代表大会选举产生。

姓名	主要工作经历
李艳峰	女，1978 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2006 年至 2009 年任迈恩德（北京）电子有限公司任财务经理；2013 年 8 月至今就职于帝欧家居股份有限公司，先后担任公司审计员、审计主管、审计监察部副部长；2021 年 1 月至今任公司监事。
张幸	女，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009 年 11 月至今任职于公司，先后担任出纳助理，出纳，资金主管；2017 年 4 月至今任四川展义文化传播有限公司法定代表人；2010 年至今任成都伟永盛科技有限公司监事；2017 年 9 月至今任公司监事。
朱松端	男，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2007 年 9 月至今任公司人力资源部副部长；2016 年 6 月至今任公司监事。

3、高级管理人员

截至本募集说明书签署日，发行人现任高级管理人员 2 名，具体如下：

姓名	职务	性别	年龄（岁）	任期起始日期	任期终止日期
吴志雄	董事	男	58	2019.7.1	2022.6.30
	总裁				
吴朝容	董事	女	50	2019.7.1	2022.6.30
	副总裁、财务总监、 董事会秘书				

发行人现任总裁吴志雄，副总裁、财务总监、董事会秘书吴朝容系经公司第四届董事会第一次会议聘任。

公司现任高级管理人员主要履历情况如下：

姓名	主要工作经历
吴志雄	具体情况详见本节之“十四、（一）董事、监事及高级管理人员任职情况及任职资格”之“1、董事”。
吴朝容	具体情况详见本节之“十四、（一）董事、监事及高级管理人员任职情况及任职资格”之“1、董事”。

截至本募集说明书签署日，公司现任董事、高管最近 36 个月未受到过中国证监会行政处罚、最近 12 个月未受到过交易所公开谴责；发行人或其现任董事、高管不存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或被中国证监会立案调查的情况，具体如下：

序号	主体对象	名称/姓名	最近 36 个月是否受到过证监会行政处罚或最近 12 个月是否受	是否存在因涉嫌犯罪被司法机关立案侦查或被
----	------	-------	----------------------------------	----------------------

			到过交易所公开谴责	证监会立案调查的情况
1	上市公司	帝欧家居	否	否
2	董事	刘进	否	否
3	董事	陈伟	否	否
4	董事、高管	吴志雄	否	否
5	董事、高管	吴朝容	否	否
6	独立董事	张强	否	否
7	独立董事	邹燕	否	否
8	独立董事	毛道维	否	否

公司董事、监事及高级管理人员具备相应的任职资格，符合《证券法》的相关规定，任职期间均未发生违反《公司法》第一百四十八条、第一百四十九条规定的行为，且最近三十六个月内未受到过中国证监会的行政处罚，最近十二个月内未受到过证券交易所的公开谴责；公司董事、监事和高级管理人员的聘任符合《公司章程》规定的选举、任免程序及公司内部的人事聘用制度；公司董事、监事和高级管理人员之间不存在关联关系；公司高管人员已掌握进入证券市场应具备的法律、行政法规和相关知识，已知悉上市公司及其高管人员的法定义务和责任，具备相应的诚信水准和管理上市公司的能力及经验。

（二）董事、监事、高级管理人员的薪酬情况

公司现任董事、监事和高级管理人员 2020 年度在公司或股东单位领取的薪酬情况如下表所列：

姓名	现任公司职务	2020 年度税前收入总额（万元）	是否在公司关联方获取报酬
刘进	董事长	27	否
陈伟	副董事长	27	否
吴志雄	董事、总裁	27.4	否
吴朝容	董事、副总裁、财务总监， 董事会秘书	52.08	否
鲍杰军	离任董事	64.41	否
陈家旺	离任董事	58.85	否
曹麒麟	离任独立董事	2.92	否
毛道维	独立董事	2.08	否
张强	独立董事	5	否

邹燕	独立董事	5	否
付良玉	离任监事	7.33	否
李艳峰	监事会主席	-	否
张幸	监事	13.2	否
朱松端	职工监事	15.64	否
合计		307.91	

公司的董事、监事和高级管理人员不存在违反《公司法》、《证券法》及有关法律、法规和《公司章程》关于董事、监事、高管领取薪酬的情形。

(三) 现任董事、监事和高级管理人员的兼职情况

截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、监事及高级管理人员兼职情况如下表所示：

姓名	在发行人职务	兼职单位	职务	兼职单位与发行人的关系
刘进	董事长	成都亚克力板业有限公司	董事	公司子公司
陈伟	副董事长	重庆胜锋旅游开发有限公司	监事会主席	关联自然人陈蒙持股30%，任副董事长
		四川省宝兴县闽兴实业有限公司	董事	实际控制人陈伟、吴志雄任董事
		佛山欧神诺陶瓷有限公司	董事	公司控股子公司
		成都亚克力板业有限公司	监事	公司子公司
		成都帝欧企业管理有限公司	经理、执行董事	实际控制人控制的企业
吴志雄	董事、总裁	成都市春天湖畔度假村有限责任公司	董事	实际控制人吴志雄任董事；关联自然人刘亚峰任董事
		四川省宝兴县闽兴实业有限公司	董事	实际控制人陈伟、吴志雄任董事
		成都志达通科技有限公司	执行董事	实际控制人吴志雄控制的公司
		成都亚克力板业有限公司	董事长	公司子公司
		重庆帝王洁具有限公司	执行董事兼经理	公司子公司
		佛山欧神诺陶瓷有限公司	董事长	公司控股子公司
吴朝容	董事、副总裁，财务总监，董事会秘书	佛山欧神诺陶瓷有限公司	董事	公司控股子公司

毛道维	独立董事	四川大学商学院	教授	无
		成都华神科技集团股份有限公司	独立董事	独立董事毛道维担任 独立董事
		博骏教育有限公司	独立董事	独立董事毛道维担任 独立董事
张强	独立董事	攀钢集团钒钛资源股份有限公司	独立董事	独立董事张强担任独 立董事
		鹏博士电信传媒集团股份有 限公司	独立董事	独立董事张强担任独 立董事
邹燕	独立董事	西南财经大学	教授	无
		创意信息技术股份有限公司	独立董事	独立董事邹燕任独立 董事
		乐山无线电股份有限公司	独立董事	独立董事邹燕任独立 董事
张幸	监事	成都伟永盛科技有限公司	监事	实际控制人陈伟控制 的公司

公司董事、监事和高级管理人员的薪酬计划按照相关法律、法规和公司章程的规定确定，除董事、监事外，公司高级管理人员不存在在其他企业领取薪酬的情况。公司董事、监事及高管人员兼职对其在公司的工作效率和工作质量未产生不良影响。

（四）董事、监事和高级管理人员持有本公司股份情况

截至本募集说明书签署日，发行人现任董事、监事及高级管理人员持有本公司股份情况如下表所示：

姓名	现任公司职务	持股数量（股）	持股比例
刘进	董事长	55,134,789	14.25%
陈伟	副董事长	53,423,597	13.81%
吴志雄	董事、总裁	53,518,797	13.83%
吴朝容	董事、副总裁,财务总监,董 事会秘书	1,116,658	0.29%
毛道维	独立董事	-	-
张强	独立董事	-	-
邹燕	独立董事	-	-
李艳峰	监事会主席	17,340	0.004%
张幸	监事	-	-
朱松端	职工监事	-	-

（五）管理层激励情况

1、2017 年度限制性股票激励计划

（1）首次授予情况

公司于 2017 年 9 月 1 日公告了对管理层的限制性股票激励计划，并于 2017 年 9 月完成了限制性股票的首次授予，首次授予基本情况如下：

①授予日：2017 年 9 月 28 日。

②授予数量：本激励计划首次授予数量为 379.10 万股，占授予日公司股本总额 86,377,358 股的 4.39%。

③授予人数：本激励计划首次授予的激励对象共计 64 人，包括公司公告本激励计划草案时在公司任职的公司董事、高级管理人员、中级管理人员，不包括独立董事和监事。

④授予价格：本激励计划首次授予限制性股票的授予价格为每股 21.33 元。

⑤股票来源：本激励计划涉及的标的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。

⑥本次激励计划有效期：本次股权激励计划的有效期为自限制性股票授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过 48 个月。

⑦本次激励计划解除限售安排：在解除限售期，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。

授予时激励对象职务及获授数量如下：

姓名	职务	获授的限制性股票数量(万股)	占本激励计划授出权益数量的比例	占本激励计划公告日股本总额比例
吴朝容	董事、副总经理、财务总监、董事会秘书	30.8	8.12%	0.36%
王超	董事、生产总监	16	4.22%	0.19%
谢志军	董事、亚克力板业总经理	16	4.22%	0.19%

姓名	职务	获授的限制性股票数量(万股)	占本激励计划授出权益数量的比例	占本激励计划公告日股本总额比例
中层管理人员（61人）		316.30	83.43%	3.66%
合计		379.10	100%	4.39%

（2）解除限售情况

本次股权激励计划授予的限制性股票的限售安排及解除情况如下表所示：

解除限售安排	解除限售安排期间	解除限售比例	解除限售的时间	解除限售的股份数量	解除限售的激励对象数量
第一个解除限售期	自授予完成日起 12 个月后的首个交易日起至授予完成日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	40%	2018 年 10 月 26 日	4,382,396	64
第二个解除限售期	自授予完成日起 12 个月后的首个交易日起至授予完成日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	30%	2019 年 10 月 29 日	3,054,441	60
第三个解除限售期	自授予完成日起 12 个月后的首个交易日起至授予完成日起 48 个月内的最后一个交易日当日止	30%	2020 年 10 月 29 日	3,054,441	60

注：公司在解锁条件成就前已分别实施完成了 2017 年年度权益分派方案、2018 年半年度权益分派方案，公司 2017 年限制性股票激励计划授予的限制性股票数量由 3,791,000 股调整为 10,955,990 股，各期各解锁数量相应调整。

2019 年 6 月，因 4 名激励对象离职不再具备激励资格，公司对上述激励对象全部已获授但尚未解锁的限制性股票 464,712 股进行回购注销。

（3）已经履行的审批程序和信息披露情况

公司 2017 年 8 月 31 日召开第三届董事会第十六次会议和第三届监事会第十四次会议，审议通过了《关于〈四川帝王洁具股份有限公司 2017 年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》等议案，公司独立董事及监事就本次激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在明显损害公司及全体股东利益的情形发表了意见。

2017 年 9 月 13 日至 2017 年 9 月 22 日期间，公司对授予的激励对象的姓名和职务在公司内部进行了公示，在公示期内，公司未接到任何针对本次激励对象提出的异议。2017 年 9 月 23 日，公司召开第三届监事会第十六次会议，监事会对本次激励计划的激励对象名单进行了审核并对公示情况进行了说明。

2017年9月28日，公司召开2017年第三次临时股东大会审议通过了《关于〈四川帝王洁具股份有限公司2017年限制性股票激励计划（草案）〉及其摘要的议案》、《关于〈四川帝王洁具股份有限公司2017年限制性股票激励计划实施考核管理办法〉的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划有关事项的议案》。公司对内幕信息知情人在公司2017年限制性股票激励计划草案公告前6个月内买卖公司股票的情况进行自查，未发现相关内幕信息知情人存在利用与本激励计划相关的内幕信息进行股票买卖的行为。

2017年9月28日，公司召开第三届董事会第十八次会议和第三届监事会第十七次会议，审议通过了《关于调整2017年限制性股票激励计划激励对象及授予数量的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。独立董事对上述议案发表了独立意见，监事会对激励对象人员名单再次进行了核实，北京市金杜律师事务所出具了《关于公司2017年限制性股票激励计划调整及授予相关事项的法律意见书》。

2017年11月10日，公司披露了《关于公司2017年限制性股票授予完成公告》。本次限制性股票实际授予的总人数为64人，授予的股票总数为3,791,000股，占本次股票授予登记前公司总股本的4.39%，本次限制性股票授予日为2017年9月28日，授予股份的上市日期为2017年11月13日。本次限制性股票授予完成后，公司股份总数由86,377,358股增至90,168,358股。

2018年4月27日，公司召开2017年年度股东大会审议通过《关于2017年度利润分配及资本公积转增股本的预案的议案》，以公司总股本133,365,148股为基数，向全体股东每10股派2元人民币现金，同时，以资本公积金向全体股东每10股转增7股。根据《2017年限制性股票激励计划》，本次权益分派方案实施后，公司向64名激励对象授予的限制性股票数量由3,791,000股增加至6,444,700股。

2018年9月12日公司召开2018年第四次临时股东大会审议通过《关于2018年半年度资本公积转增股本预案的议案》，以公司总股本226,720,751股为基数，以资本公积金向全体股东每10股转增7股。根据《2017年限制性股票激励计划》，本次权益分派方案实施后，公司向64名激励对象授予的限制性股票数量由6,444,700股增加至10,955,990股。

2018年10月26日，公司召开第三届董事会第三十四次会议和第三届监事会第二十八次会议，审议通过了《关于2017年限制性股票激励计划第一个解锁期解锁条件成就的议案》。董事会及监事会均认为本次激励计划设定的限制性股票第一个限售期解除限售条件已经成就，独立董事就此发表了独立意见，律师出具了相应的法律意见书，监事会对本次解锁限制性股票的激励对象名单进行了核实。公司董事会办理本次解锁事项已经公司2017年第三次临时股东大会授权，无需提交公司股东大会审议。

2019年3月29日，公司召开第三届董事会第三十六次会议和第三届监事会第二十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。董事会同意对2017年限制性股票激励计划所涉及的4名因离职不再具备激励资格的激励对象全部已获授但尚未解锁的限制性股票464,712股进行回购注销，回购价格为7.38元/股。独立董事就此发表了独立意见，律师出具了相应的法律意见书。公司2018年年度股东大会审议通过了该事项。回购注销手续已于2019年6月24日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成。详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)上2019年6月25日的本公司公告。

2019年10月29日，公司召开第四届董事会第三次会议和第四届监事会第三次会议，审议通过了《关于2017年限制性股票激励计划第二个解锁期解锁条件成就的议案》。董事会及监事会均认为本次激励计划设定的限制性股票第二个限售期解除限售条件已经成就，独立董事就此发表了独立意见，律师出具了相应的法律意见书，监事会对本次解锁限制性股票的激励对象名单进行了核实。公司董事会办理本次解锁事项已经公司2017年第三次临时股东大会授权，无需提交公司股东大会审议。

2020年10月29日，公司召开第四届董事会第十六次会议和第四届监事会第十六次会议，审议通过了《关于2017年限制性股票激励计划第三个解锁期解锁条件成就的议案》。董事会及监事会均认为本次激励计划设定的限制性股票第三个限售期解除限售条件已经成就，独立董事就此发表了独立意见，律师出具了相应的法律意见书，监事会对本次解锁限制性股票的激励对象名单进行了核实。公司董事会办理本次解锁事项已经公司2017年第三次临时股东大会授权，无需提交公司股东大会审议。

公司为授予的限制性股票设置了解除限售的条件，包括个人考核指标、锁定期考核指标和公司业绩考核指标等。本次股权激励方案已于 2017 年 9 月 28 日经公司 2017 年第三次临时股东大会审议通过，首次授予的授予日、授予对象、授予数量及授予价格等相关事项均合法合规，首次授予的激励对象获授公司限制性股票的条件已经成就；本次限制性股票相关的历次解除限售条件成就、回购注销事项均由公司董事会、监事会进行了审议，独立董事发表了独立意见，律师出具了相应的法律意见书，并履行了对必要的信息披露义务。

2、2019 年员工持股计划

2019 年 5 月 28 日，公司公告第一期员工持股计划，并于 2019 年 8 月 6 日完成第一期员工持股计划的股票过户。具体情况如下：

1、员工持股计划持有人名单及份额分配

持有人	职务	拟认缴份额上限（万份）	拟认缴份额占本员工持股计划的比例
陈家旺	董事、欧神诺总裁	2,500	50%
庞少机	欧神诺副总裁	1,000	20%
丁同文	欧神诺董事、副总裁	1,000	20%
黄磊	核心管理人员	500	10%
合计		5,000	100%

2、员工持股计划股票来源

员工持股计划股票来源为公司回购专用账户回购的帝欧家居 A 股普通股股票。

3、员工持股计划规模

公司第三届董事会第三十八次会议于 2019 年 4 月 30 日审议通过了《关于回购公司股份方案的议案》，截至 2019 年 5 月 23 日，公司股份回购已实施完毕，公司通过回购专用证券账户以集中竞价交易方式累计回购股份数量 4,685,185 股，占回购股份方案实施前公司总股本的 1.2156%。

员工持股计划将通过非交易过户等法律法规允许的方式获得公司回购的本公司股票。公司全部有效的员工持股计划所持有的股票总数累计不超过公司股本总额的 10%，任一持有人持有的员工持股计划份额所对应的标的股票数量不超过

公司股本总额的 1%。本员工持股计划持有的股票总数不包括员工在公司首次公开发行股票上市前获得的股份、通过二级市场自行购买的股份及通过股权激励获得的股份。

4、员工持股计划股票购买价格

员工持股计划购买回购股票的价格为 10.67 元/股,该价格为不低于审议员工持股计划草案的公司董事会决议公告日前 1 个交易日股票交易均价的 50%。

5、员工持股计划的缴款及过户

2019 年 6 月 21 日,立信会计师事务所出具《验资报告》(信会师报字[2019]第 ZD10211 号),截至 2019 年 6 月 21 日,已收到陈家旺、庞少机、丁同文、黄磊 4 人缴纳的出资款共计人民币 49,990,923.95 元。

2019 年 8 月 6 日,公司收到中国证券登记结算有限责任公司出具的《证券过户登记确认书》,公司回购专用账户所持有的 4,685,185 股公司股票,已于 2019 年 8 月 5 日全部以非交易过户形式过户至公司第一期员工持股计划。明细如下:

持有人	职务	股票数量	占公司股本总额比例	占本次员工持股计划比例
陈家旺	董事、欧神诺总裁	2,342,592	0.609%	50%
庞少机	欧神诺副总裁	937,037	0.243%	20%
丁同文	欧神诺董事、副总裁	937,037	0.243%	20%
黄磊	核心管理人员	468,519	0.122%	10%
合计		4,685,185	1.217%	100%

本次员工持股计划已于 2019 年 6 月 13 日经公司 2019 年第一次临时股东大会审议通过,员工持股计划的参加对象、股票来源、锁定期、管理模式等相关事项均合法合规,公司已履行了必要的信息披露义务。

3、2020 年度限制性股票激励计划

公司于 2020 年 2 月 10 日公告了 2020 年度对管理层的限制性股票激励计划,并于 2020 年 5 月完成了限制性股票的授予,授予基本情况如下:

(1) 首次授予情况

①授予日:2020 年 5 月 8 日。

②授予数量：本激励计划授予数量为 398.50 万股，占授予日公司股本总额 384,960,564 股的 1.04%。

③授予人数：本激励计划授予的激励对象共计 165 人，包括公司公告本激励计划草案时在公司任职的公司中级管理人员、核心技术/业务人员，不包括独立董事和监事。

④授予价格：本激励计划授予限制性股票的授予价格为每股 10.28 元。

⑤股票来源：本激励计划涉及的标的股票来源为公司向激励对象定向发行公司 A 股普通股股票。

⑥本次激励计划有效期：本次股权激励计划的有效期为自限制性股票授予之日起至激励对象获授的限制性股票全部解除限售或回购注销完毕之日止，最长不超过 36 个月。

⑦本次激励计划解除限售安排：在解除限售期，公司为满足解除限售条件的激励对象办理解除限售事宜，未满足解除限售条件的激励对象持有的限制性股票由公司回购注销。

授予时激励对象职务及获授数量如下：

职务	获授的限制性股票数量(万股)	占本激励计划授出权益数量的比例	占本激励计划公告日股本总额比例
中层管理人员、核心技术/业务人员（共 165 人）	398.50	100.00%	1.04%
合计	398.50	100.00%	1.04%

注：2020 年 10 月，因 1 名激励对象离职不再具备激励资格，公司对该激励对象全部已获授但尚未解锁的限制性股票 40,000 股进行回购注销，上述事项尚需公司股东大会审批。

（2）解除限售情况

本次股权激励计划授予的限制性股票的解除限售安排情况如下表所示：

解除限售安排	解除限售安排期间	解除限售比例
第一个解除限售期	自授予完成日起 12 个月后的首个交易日起至授予完成日起 24 个月内的最后一个交易日当日止	50%
第二个解除限售期	自授予完成日起 24 个月后的首个交易日起至授予完成日起 36 个月内的最后一个交易日当日止	50%

（3）已经履行的审批程序和信息披露情况

2020 年 2 月 9 日，公司召开第四届董事会第五次会议和第四届监事会第五

次会议，审议通过了《关于<帝欧家居股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<帝欧家居股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》及《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划有关事项的议案》等议案，公司独立董事就本次激励计划是否有利于公司的持续发展及是否存在明显损害公司及全体股东利益的情形发表了意见。

2020 年 2 月 9 日，公司第四届监事会第五次会议审议通过了《关于<帝欧家居股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<帝欧家居股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》及《关于核查公司 2020 年限制性股票激励计划激励对象名单的议案》，同意公司实行本次激励计划。

2020 年 2 月 10 日至 2020 年 2 月 20 日期间，公司对授予的激励对象的姓名和职务在公司内部系统进行了公示，在公示期内，公司未接到任何针对本次激励对象提出的异议。2020 年 3 月 11 日，公司召开第四届监事会第六次会议，审议通过了《关于 2020 年限制性股票激励计划激励对象名单审核意见及公示情况说明》，认为本次激励计划激励对象的主体资格合法、有效。

2020 年 3 月 16 日，公司召开 2020 年第一次临时股东大会审议通过了《关于<帝欧家居股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划（草案）>及其摘要的议案》、《关于<帝欧家居股份有限公司 2020 年限制性股票激励计划实施考核管理办法>的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司限制性股票激励计划有关事项的议案》并披露了《关于 2020 年限制性股票激励计划内幕信息知情人及激励对象买卖公司股票情况的自查报告》，公司对内幕信息知情人在公司 2020 年限制性股票激励计划草案公告前 6 个月内买卖公司股票的情况进行自查，未发现相关内幕信息知情人存在利用与本激励计划相关的内幕信息进行股票买卖的行为。

2020 年 5 月 8 日，公司召开第四届董事会第十次会议和第四届监事会第十次会议，审议通过了《关于调整 2020 年限制性股票激励计划激励对象及授予数量的议案》、《关于向激励对象授予限制性股票的议案》。独立董事对上述议案发表了同意的独立意见，监事会对激励对象人员名单再次进行了核实，对本次授予相关事项发表了核查意见。

2020年5月28日，公司完成了2020年限制性股票激励计划授予登记工作，2020年5月28日向165名激励对象授予的398.50万股限制性股票上市。公司股份总数由384,960,564股增至388,945,564股。

2020年10月29日，公司召开第四届董事会第十六次会议和第四届监事会第十六次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。董事会同意对2020年限制性股票激励计划所涉及的1名因离职不再具备激励资格的激励对象全部已获授但尚未解锁的限制性股票40,000股进行回购注销，回购价格为10.86元/股。独立董事就此发表了独立意见，律师出具了相应的法律意见书。2020年11月16日，公司召开2020年第六次临时股东大会，审议通过上述议案，2021年3月7日，股票回购注销完成，公司总股本由388,945,564股变更为388,905,564股。

2021年3月30日，公司召开第四届董事会第十九次会议和第四届监事会第十九次会议，审议通过了《关于回购注销部分限制性股票的议案》。董事会同意对2020年限制性股票激励计划所涉及的4名因离职不再具备激励资格的激励对象持有的全部已获授但尚未解除限售的限制性股票共计80,000股进行回购注销，回购价格为10.86元/股；同意对剩余160名未达解除限售条件的激励对象持有的第一个解除限售期计划解除限售的限制性股票共计1,932,500股进行回购注销，回购价格为10.86元/股加上中国人民银行同期存款利息之和。独立董事就此发表了独立意见，律师出具了相应的法律意见书。2021年4月2日，公司2020年年度股东大会审议通过上述议案。截至2021年6月25日，股票回购注销完成，公司总股本由388,905,564股变更为386,893,064股。

公司为授予的限制性股票设置了解除限售的条件，包括个人考核指标、锁定期考核指标和公司业绩考核指标等。本次股权激励方案已于2020年3月16日经公司2020年第一次临时股东大会审议通过，本次授予的授予日、授予对象、授予数量及授予价格等相关事项均合法合规，首次授予的激励对象获授公司限制性股票的条件已经成就，回购注销部分已不符合激励资格及未达解除限售条件的限制性股票均由公司董事会、监事会进行了审议，独立董事发表了独立意见，律师出具了相应的法律意见书，公司已履行了必要的信息披露义务。

十五、最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施或处罚情况

（一）公司最近五年被证券监管部门和交易所处罚的情况

公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所处罚的情况。

（二）公司最近五年被证券监管部门和交易所采取监管措施及整改的情况

公司最近五年不存在被证券监管部门和交易所采取监管措施及整改的情况。

第五节 同业竞争与关联交易

一、同业竞争

（一）公司控股股东、实际控制人与公司不存在同业竞争

截至本募集说明书签署之日，刘进、陈伟、吴志雄合计持有公司 41.89 % 的股份，三人为一致行动人，为公司控股股东、实际控制人。

公司的主营业务为卫生洁具、建筑陶瓷的研发、生产与销售。卫生洁具业务的主要产品为亚克力卫生洁具、亚克力板等；其中，亚克力卫生洁具包括亚克力坐便器、亚克力浴室柜、亚克力浴缸、亚克力淋浴房等；亚克力板主要供公司生产亚克力卫生洁具使用，也生产声屏板、广告及装饰用板等对外销售。此外，公司还通过 OEM 方式采购、销售陶瓷洁具和家用桑拿房产品。建筑陶瓷业务的主要产品抛光砖、抛釉砖、抛晶砖、仿古砖、瓷片及陶瓷配件等。

公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业主营业务情况详见本募集说明书“第四节 发行人的基本情况”之“三、（二）控股股东、实际控制人基本情况”。公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业和关联企业未以任何形式从事与上市公司主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

（二）避免同业竞争的承诺

公司控股股东、实际控制人刘进、陈伟、吴志雄于 2012 年 2 月 3 日就避免同业竞争出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“1、本人目前没有在中国境内或境外单独或与其他自然人、法人、合伙企业或其他组织，以任何形式直接或间接从事或参与任何对公司构成竞争的业务及活动或拥有与公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或在经济实体、机构、经济组织中担任高级管理人员或核心技术人员。

2、本人保证将采取合法及有效的措施，促使本人拥有控制权的其他公司、企业与其他经济组织及本人的关联企业，不以任何形式直接或间接从事与公司相同或相似的、对公司业务构成或可能构成竞争的业务，并且保证不进行其他任何损害公司及其他股东合法权益的活动。”

公司控股股东、实际控制人刘进、陈伟、吴志雄于 2017 年 2 月 27 日就避免同业竞争出具了《避免同业竞争的承诺函》，具体内容如下：

“1、截至本承诺函签署之日，本人未直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体，本人与上市公司及其下属子公司不存在同业竞争。

2、自本承诺函签署之日起，本人将不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司经营的业务构成竞争或可能构成竞争的业务，也不参与投资任何与上市公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体。

3、自承诺函签署之日起，如上市公司及其下属子公司进一步拓展产品和业务范围，本人保证不直接或间接经营任何与上市公司及其下属子公司经营拓展后的产品或业务相竞争的业务，也不参与投资任何与上市公司及其下属子公司生产的产品或经营的业务构成竞争或可能构成竞争的公司、企业或其他经营实体。

4、在本人作为上市公司控股股东、实际控制人期间，本承诺函为有效之承诺。如上述承诺被证明为不真实或未被遵守，本人将向上市公司赔偿一切直接和间接损失，并承担相应的法律责任。

本承诺函持续有效且不可变更或撤销，特此承诺。”

二、关联交易

（一）关联方及关联关系

1、关联法人

（1）发行人直接或间接控制的企业

报告期内，发行人直接或间接控制的企业如下：

序号	名称	关联关系
1	亚克力板业	全资子公司
2	帝亚尔特	子公司的全资子公司
3	重庆帝王	全资子公司
4	佛山帝王	全资子公司

序号	名称	关联关系
5	欧神诺	控股子公司
6	景德镇欧神诺	控股子公司的全资子公司
7	欧神诺云商	控股子公司的全资子公司
8	上海欧神诺	控股子公司的控股子公司
9	广西欧神诺	控股子公司的全资子公司
10	天津欧神诺	控股子公司的控股子公司
11	杭州欧神诺云商	控股子公司的控股子公司
12	四川欧神诺	控股子公司的全资子公司
13	天津欧神诺建材	控股子公司的全资子公司
14	沈阳欧神诺	控股子公司的全资子公司
15	成都欧神诺云商	控股子公司的全资子公司
16	山东欧神诺建材	控股子公司的全资子公司
17	云南欧神诺建材	控股子公司的全资子公司
18	陕西欧神诺建材	控股子公司的全资子公司
19	广西欧神诺建材	控股子公司的全资孙公司
20	帝旭洁具	全资子公司
21	爱帝唯	全资子公司

注：截至本募集说明书签署日，佛山帝王已注销；天津欧神诺股权已转让。

(2) 发行人参股且具有重大影响的企业

截至 2021 年 6 月 30 日，公司不存在其他参股且具有重大影响的企业。

(3) 持有发行人 5%以上股份的其他股东

截至 2021 年 6 月 30 日，公司不存在持有发行人 5%以上股份的法人股东。

(4) 发行人实际控制人控制的其他企业

截至 2021 年 6 月 30 日，公司控股股东、实际控制人控制的其他企业详见本募集说明书“第四节 发行人的基本情况”之“三、(二) 控股股东、实际控制人基本情况”。

(5) 其他关联法人

截至 2021 年 6 月 30 日，公司关联自然人直接或间接控制，或担任董事、高级管理人员的企业为发行人的关联法人，主要其他关联法人如下：

序号	名称	关联关系
1	四川众全企业管理有限公司	关联自然人刘亚峰为持股 99%，任执行董事兼总经理
2	四川域上环境工程有限公司	关联自然人刘亚峰为间接实际控制人，任执行董事兼总经理
3	重庆胜锋旅游开发有限公司	关联自然人陈蒙持股 30%，任副董事长
4	成都精蓉商贸有限公司	关联自然人李廷瑶持股 51%，任执行董事
5	四川省龙坤电力器材有限公司	关联自然人李廷光持股 33.33%，任经理
6	重庆南帆建材有限公司	关联自然人吴静任执行董事兼总经理并持股 80%，吴静配偶左建均股 10%
7	长沙源景企业管理合伙企业（有限合伙）	原董事鲍杰军持有 71.43%
8	佛山市赣商投资有限公司	原董事鲍杰军持股 93.09%，为实际控制人
9	景德镇市御景园房地产开发有限公司	原董事鲍杰军持股 15%，任董事
10	湖南源创高新工业技术有限公司	原董事鲍杰军任董事
11	广东创高幕墙门窗工程有限公司	原董事鲍杰军任董事
12	佛山浔壹贸易有限公司	鲍杰军之女婿任宇堃持股 95%
13	成都华神科技集团股份有限公司	独立董事毛道维担任独立董事
14	博骏教育有限公司	独立董事毛道维担任独立董事
15	攀钢集团钒钛资源股份有限公司	独立董事张强担任独立董事
16	鹏博士电信传媒集团股份有限公司	独立董事张强担任独立董事
17	创意信息技术股份有限公司	独立董事邹燕任独立董事
18	乐山无线电股份有限公司	独立董事邹燕任独立董事
19	成都行思行远信息技术有限公司	关联自然人王飞任执行董事兼总经理并持股 100%

(6) 最近 12 个月内为公司关联方的法人

序号	名称	关联关系
1	贵州宜美之家家居建材有限公司	吴志雄之侄女石颖持股 100%，任法定代表人、执行董事兼总经理，目前已注销
2	旌阳区邓军模洁具经营部	关联自然人邓军经营的个体工商户，目前已注销

(7) 报告期内曾为发行人关联方的企业

报告期内，公司原主要股东黄建起于 2019 年 9 月 5 日至 2019 年 9 月 17 日通过大宗交易减持公司股份，变更为公司持股 5% 以下的股东。黄建起控制的佛山赛因迪环保科技有限公司、广东赛因迪科技股份有限公司、佛山森兰特科技有

限公司曾为公司的关联方。

2、关联自然人

(1) 发行人控股股东

截至本募集说明书签署日，刘进、陈伟、吴志雄，合计持有公司 41.89 % 的股份，为一致行动人，为公司控股股东、实际控制人。基本情况详见本募集说明书“第四节 发行人的基本情况”之“三、(二) 控股股东、实际控制人基本情况”。

(2) 实际控制人及其关系密切的家庭成员

公司实际控制人为刘进、陈伟、吴志雄，其关系密切的家庭成员为公司的关联方。

(3) 持有发行人 5%以上股份的其他股东及其关系密切的家庭成员

截至 2020 年 9 月 6 日，鲍杰军之配偶与陈家旺之配偶为姐妹关系，二人构成一致行动关系，合计持有公司 9.11%，构成持有帝欧家居 5%以上股份的关联方，其关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。

(4) 最近 12 个月内为公司关联方的自然人

最近 12 个月内，陈家旺、鲍杰军曾担任公司董事，丁同文曾担任公司董事、副总裁，其关系密切的家庭成员亦为公司的关联方。

(5) 公司的董事、监事、高级管理人员及其关系密切的家庭成员

帝欧家居的董事、监事、高级管理人员（含报告期内曾任董事、监事、高级管理人员）及其关系密切的家庭成员为公司的关联方。公司董事、监事、高级管理人员为公司关联自然人，基本情况详见本募集说明书“第四节 发行人的基本情况”之“十四、董事、监事、高级管理人员”相关内容。

报告期内曾担任发行人董事、监事、高级管理人员的严洪、赵泽松、王超、谢志军、吴飞、陈安、阙再伟、陈家旺、鲍杰军、丁同文等人亦为发行人的关联方。

(二) 关联交易情况

报告期内，公司与控股子公司以外的关联方发生的关联交易情况具体如下：

1、经常性关联交易

(1) 采购商品、接受劳务的关联交易如下表所示:

单位: 万元

关联方	关联交易内容	定价方式	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
			金额	占当期营业成本比例	金额	占当期营业成本比例	金额	占当期营业成本比例	金额	占当期营业成本比例
佛山赛因迪环保科技有限公司	采购设备	市场价格	-	-	1,645.91	0.42%	718.71	0.20%	4,128.44	1.47%
广东赛因迪科技股份有限公司	采购设备、材料	市场价格	-	-	1,277.62	0.33%	1,650.92	0.46%	1,698.92	0.61%
佛山森兰特科技有限公司	采购设备	市场价格	-	-	297.64	0.08%	111.50	0.03%	-	
成都行思行远信息技术有限公司	采购软件	市场价格	-	-	17.63	0.00%	7.57	0.00%	-	
合计			-	-	3,238.80	0.83%	2,488.71	0.70%	5,827.36	2.08%

报告期内,公司向关联方采购的金额占同期营业成本的比例分别为 2.08%、0.7%、0.83%和 0.00%,且公司向单一关联方采购占当期同类交易比例较小,对公司生产经营无重大影响。公司向上述关联方采购的交易定价均按照市场价格确定,关联交易价格公允合理,不存在损害发行人及股东利益的情形。

(2) 销售商品、提供劳务的关联交易如下表所示:

单位: 万元

关联方	关联交易内容	定价方式	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
			金额	占当期营业收入比例	金额	占当期营业收入比例	金额	占当期营业收入比例	金额	占当期营业收入比例
成都精蓉商贸有限公司	销售商品	市场价格	599.81	0.27%	1,079.88	0.19%	1,005.49	0.18%	1,619.24	0.38%
贵州宜美之家家居建材有限公司	销售商品	市场价格	-	-	-	-	3.94	0.00%	796.09	0.18%
重庆南帆建材有限公司	销售商品	市场价格	189.46	0.09%	199.25	0.04%	302.29	0.05%	270.48	0.06%
旌阳区邓军模洁具经营部	销售商品	市场价格	-	-	-	-	11.59	0.00%	90.63	0.02%
四川域上环境工程有限公司	销售商品	市场价格	123.45	0.06%	58.28	0.01%	35.35	0.01%	15.38	0.00%
合计			912.72	0.41%	1,337.41	0.24%	1,358.66	0.24%	2,791.83	0.65%

报告期内，公司向关联方销售的金额占同期营业收入比例分别为 0.65%、0.24%、0.24%和 0.41%。公司向上述关联方销售的交易价格均按照市场价格确定，关联交易价格公允合理，不存在损害发行人及股东利益的情形。

(3) 关联受托管理

报告期内，公司与关联方不存在受托或委托管理的情况。

(4) 关联租赁情况

报告期内，公司与关联方不存在相互租赁情况。

(5) 关联担保情况

报告期内，公司及子公司不存在为合并报表范围外的关联方提供担保的情况。

(6) 关键管理人员报酬情况如下表所示：

单位：万元

关联方	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
关键管理人员报酬	109.02	307.91	345.30	345.84
合计	109.02	307.91	345.30	345.84

2、偶发性关联交易

(1) 关联方资金拆借

报告期内，公司不存在关联方资金拆借情况。

(2) 向关联方收购资产

报告期内，公司不存在向关联方收购资产的情况。

(3) 实际控制人认购公司非公开发行的股份

根据公司 2017 年第一次临时股东大会决议及刘进、陈伟、吴志雄与发行人签署《附条件生效的股份认购协议》，公司向包括实际控制人刘进、陈伟、吴志雄在内的不超过 10 名特定投资者非公开发行股份募集配套资金不超过 51,000 万元，其中刘进拟认购不超过 8,500 万元，陈伟拟认购不超过 8,250 万元，吴志雄拟认购不超过 8,250 万元。根据公司 2017 年第一次临时股东大会对公司董事

会的授权，2017年5月24日，发行人召开第三届董事会第九次会议，将募集配套资金总额调整为不超过45,450.12万元。

2017年9月28日，中国证监会出具《关于核准四川帝王洁具股份有限公司向鲍杰军等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1762号），核准公司非公开发行股份募集配套资金不超过454,501,200元。根据最终发行结果，刘进获配1,801,610股公司新增股份，陈伟、吴志雄分别获配1,748,622股公司新增股份。

3、关联方应收应付款项

(1) 应收关联方款项情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	关联方	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收账款	重庆南帆建材有限公司	139.09	103.19	100.30	73.51
	四川域上环境工程有限公司	107.32	22.52	5.95	0.89
	成都精蓉商贸有限公司	334.71	240.84		
	小计	581.12	366.55	106.25	74.40
预付账款	广东赛因迪科技股份有限公司	-		5.12	5.40
	佛山森兰特科技有限公司	-		72.70	-
	佛山赛因迪环保科技有限公司	-	31.80		
	小计	-	31.80	77.82	5.40
其他非流动资产	佛山赛因迪环保科技有限公司	-		-	95.02
	广东赛因迪科技股份有限公司	-	41.40	35.45	703.62
	小计	-	41.40	35.45	798.64
合计		581.12	439.75	219.53	878.44

(2) 应付关联方款项情况如下表所示：

单位：万元

项目名称	关联方	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应付账款	广东赛因迪科技股份有限公司	-	40.21	19.72	-
	佛山赛因迪环保科技有限公司	-	19.62	-	-
	小计	-	59.83	19.72	-
预收款项	成都精蓉商贸有限公司	-		472.41	665.24
	贵州宜美之家家居建材有限公司	-		0.80	89.29
	旌阳区邓军模洁具经营部	-		-	5.22
	小计	-		473.21	759.75
其他应付款	佛山赛因迪环保科技有限公司	-	771.69	403.94	995.01
	广东赛因迪科技股份有限公司	-	229.10	59.80	-
	佛山森兰特科技有限公司	-	63.18		
	小计	-	1,063.98	463.74	995.01
合计		-	1,123.80	956.67	1,754.76

三、规范关联交易的措施

公司已经在《公司章程》、《董事会议事规则》《股东大会议事规则》、《独立董事工作制度》及《关联交易制度》中明确了关联交易应遵循的原则、公允决策的程序。

（一）《公司章程》就关联交易的决策作出的相关规定

第三十九条 公司的控股股东、实际控制人员不得利用其关联关系损害公司利益。违反规定，给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

.....

持有公司 5%以上股份的股东及其一致行动人、实际控制人，应当将其与公司存在的关联关系及时告知公司，并由公司按照证券交易所的要求备案。

第七十九条 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；股东大会的决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

审议关联交易事项，关联关系股东的回避和表决程序如下：

（一）股东大会审议的事项与股东有关联关系，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；

（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；

（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表决；

（四）关联交易事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的过半数通过；如该交易事项属特别决议范围，应由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的三分之二以上通过；

（五）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，有关该关联事项的决议无效。

第一百零七条 董事会行使下列职权：

.....

（八）在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易等事项；

第一百一十条： 董事会决定对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财等交易以及决定关联交易的权限由公司股东大会会议事规则决定；董事会决定除本章程第四十一条规定以外的对外担保。董事会应建立严格的审查和决策程序，重大投资项目应当组织有关专家、专业人员进行评审，并报股东大会批准。

第一百一十九条 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。

公司董事应当将其与公司存在的关联关系及时告知公司，并由公司按照证券交易所的要求备案。

（二）《董事会议事规则》就关联交易的决策作出的相关规定

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；

第十四条 会议召开方式

.....

董事会审议按交易所股票上市规则规定应当提交股东大会审议的重大关联交易事项（日常关联交易除外），应当以现场方式召开全体会议，董事不得委托他人出席或以通讯方式参加表决。

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）与提案涉及的企业或事项有关联关系的情形；
- （二）根据证券监管机构规定和交易所上市规则应当回避的情形；
- （三）董事本人认为应当回避的其他情形。

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。

（三）《股东大会议事规则》就关联交易的决策作出的相关规定

第三十条 公司发生的关联交易达到下列标准之一的，由股东大会审议：

（一）公司与关联人发生的交易金额在 3000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以上的关联交易，董事会做出决议后将该交易提交股东大会审议。

公司发生“提供财务资助”、“对外担保”、“委托理财”等交易时，应当以发生额作为计算标准，并按照交易类别在连续十二个月内累计计算；公司发生“提供财务资助”、“对外担保”、“委托理财”之外的其他交易时，应当对标的相关的各项交易按照交易类别在连续十二个月内累计计算。已按照本条规定履行相关审议义务的，不再纳入累计计算范围。

（二）公司为关联人提供担保的，不论数额大小，均应当在董事会审议通过提交股东大会审议。

上述“关联人”“关联交易”按照有关法律法规、公司《关联交易管理制度》的规定执行。

第三十二条 除本规则第三十条规定外，董事会有权批准如下关联交易事项：

（一）公司与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；

（二）公司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。

董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，关联董事的界定参照中国证监会的有关规定执行。

第三十六条 股东与股东大会拟审议事项有关联关系时，应当回避表决，其所持有表决权的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第四十二条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。股东大会对提案进行表决时，应当由律师、股东代表与监事代表共同负

责计票、监票。

(四)《独立董事工作制度》就关联交易的决策作出的相关规定

第十五条 独立董事除具有公司法和其他相关法律、法规赋予董事的职权外，还具有以下特别职权：

1、需要提交股东大会审议的关联交易应当由独立董事认可后，提交董事会讨论。独立董事在作出判断前，可以聘请中介机构出具专项报告。

第十六条 条独立董事除履行上述职责外，还应当对以下事项发表独立意见：

……

5、需要披露的关联交易、对外担保（不含对合并报表范围内子公司提供担保）、委托理财、对外提供财务资助、变更募集资金用途、上市公司自主变更会计政策、股票及其衍生品种投资等重大事项；

6、公司的股东、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。

(五)《关联交易制度》就关联交易的决策作出的相关规定

第五条 公司拟进行的关联交易由公司职能部门提出议案，议案应就该关联交易的具体事项、定价依据和对公司及股东利益的影响程度做出详细说明。

第六条 关联交易决策权限

股东大会：公司拟与关联人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额在3,000万元以上且占公司最近一期经审计净资产绝对值的5%以上的，此关联交易必须经公司董事会做出决议，并经股东大会批准后方可实施。

董事会：公司拟与关联法人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额在300万元以上且占公司最近经审计净资产绝对值的0.5%以上的，由公司董事会做出决议批准。公司拟与关联自然人达成的关联交易（公司提供担保、获赠现金除外）金额在30万元以上的，由公司董事会做出决议批准。

总经理：公司拟与关联法人达成的关联交易（公司提供担保、受赠现金除外）金额低于 300 万元或占公司最近经审计净资产绝对值的 0.5% 以下的，由公司总经理批准。公司拟与关联自然人达成的关联交易（公司提供担保、受赠现金除外）金额未达到 30 万元的，由公司总经理做出决议批准。

公司在连续十二个月内发生的交易标的相关的同类交易，应当按照累计计算原则适用本条规定。已经按照十二个月内发生的交易标的相关的同类交易累计计算原则履行相关义务的，不再纳入相关的累计计算范围。

公司在连续十二个月内，与同一关联人进行的交易以及与不同关联人进行的与同一交易标的相关的交易应当按照累计计算原则确定审批权限。

公司发生的关联交易“提供财务资助”、“委托理财”等事项时，应当以发生额作为计算标准，并按交易事项的类型在连续十二个月内累计计算。

公司为关联人提供担保的，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。

第七条 公司与关联人之间的交易应签订书面协议，协议内容应明确、具体。公司应将该协议的订立、变更、终止及履行情况等事项按照有关规定予以披露。

第八条 公司关联人与公司签署涉及关联交易的协议，应当采取的回避措施：

（一）任何个人只能代表一方签署协议。

（二）关联人不得以任何方式干预公司的决定。

（三）公司董事会审议关联交易时，该关联交易是与董事个人利益有关或董事个人在关联企业任职或拥有控股权，相关的董事或当事人可以参与该关联事项的审议讨论并提出自己的意见，但不得参与对该关联交易事项的表决，其表决权票数不计入有效表决票数总数。

（四）股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

(五) 按法律、法规和公司章程规定应当回避的。

四、关于减少和进一步规范关联交易的措施及相关制度安排

公司根据相关法律法规和《公司章程》的规定，制定了《关联交易制度》。今后，公司将严格执行《公司章程》、《关联交易制度》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《独立董事工作制度》中关于关联交易的规定，减少和进一步规范关联交易。

公司控股股东、实际控制人出具了《关于减少及规范关联交易的承诺函》。

五、独立董事对公司关联交易的意见

公司独立董事针对关联交易情况发表意见，报告期内，公司日常关联交易均属于正常的商业交易行为，符合公司实际情况，交易价格均以市场原则公允定价，符合公开、公正、公平的交易原则。相关日常关联交易的实施，不会对公司独立性产生不利影响，公司也不会因此对相关关联方产生依赖或被其控制。公司与关联方的日常关联交易，符合公司业务发展及生产经营的需要，决策程序合法有效，不存在损害公司和中小股东利益的情形。

第六节 财务会计信息

一、报告期内财务报告审计情况

立信所对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度财务报告进行了审计，分别出具了信会师报字[2019]第 ZD10022 号、信会师报字[2020]第 ZD10027 号、信会师报字[2021]第 ZD10163 号标准无保留意见的审计报告。2021 年 1-6 月报表未经审计。

二、合并财务报表范围及其最近三年及一期的变化情况

公司的合并报表范围符合财政部规定及企业会计准则的相关规定。

（一）合并财务报表范围

截至 2021 年 6 月 30 日，纳入公司合并报表的主要企业范围及情况如下：

子公司名称	注册地	持股比例（%）	
		直接	间接
亚克力板业	四川成都	100.00	-
帝亚尔特	四川成都	-	100.00（通过亚克力板业持有）
重庆帝王	重庆市	100.00	-
帝旭洁具	广东江门	100.00	
爱帝唯	四川成都	100.00	
欧神诺	广东佛山	99.99	-
景德镇欧神诺	江西景德镇	-	100.00（通过欧神诺持有）
欧神诺云商	广东佛山	-	100.00（通过欧神诺持有）
广西欧神诺	广西梧州	-	100.00（通过欧神诺持有）
上海欧神诺	上海市	-	80.00（通过欧神诺持有）
四川欧神诺	四川成都	-	100.00（通过欧神诺持有）
杭州欧神诺	杭州	-	70.00（通过欧神诺持有）
天津欧神诺建材	天津市滨海新区	-	100.00（通过欧神诺持有）
沈阳欧神诺	辽宁沈阳	-	100.00（通过欧神诺持有）
成都欧神诺云商	四川成都	-	100.00（通过欧神诺持有）
山东欧神诺建材	山东临沂	-	100.00（通过欧神诺持有）

子公司名称	注册地	持股比例 (%)	
		直接	间接
陕西欧神诺建材	陕西西安	-	100.00 (通过欧神诺持有)
云南欧神诺建材	云南昆明	-	100.00 (通过欧神诺持有)
广西欧神诺建材	广西梧州	-	100.00 (通过广西欧神诺持有)

注 1: 2019 年 6 月, 欧神诺以 145 万元购买解国兵持有的上海欧神诺 20% 股权并完成工商变更登记手续, 欧神诺持有上海欧神诺的股权由 60% 增加至 80%。

注 2: 2021 年 4 月, 欧神诺受让廖建勇持有的成都欧神诺云商 10% 股权并完成工商变更登记手续, 欧神诺持有成都欧神诺云商的股权由 90% 增加至 100%。

(二) 最近三年及一期合并财务报表范围变化情况说明

1、2021 年 1-6 月合并财务报表范围变化情况说明

序号	名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		变动原因	设立日/注销日
			直接	间接		
1	天津欧神诺	100.00	-	-	处置	2021.5.24
2	四川帝欧	1,000.00	-	100.00	新设	2021.6.18

2、2020 年合并财务报表范围变化情况说明

序号	名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		变动原因	设立日/注销日
			直接	间接		
1	沈阳欧神诺	100.00	-	100.00	新设	2020.01.06
2	成都欧神诺云商	200.00	-	90.00	新设	2020.03.09
3	山东欧神诺建材	300.00	-	100.00	新设	2020.05.20
4	云南欧神诺建材	100.00	-	100.00	新设	2020.07.23
5	陕西欧神诺建材	100.00	-	100.00	新设	2020.08.17
6	佛山帝王	10,000.00	100.00		注销	2020.03.03
7	帝旭洁具	500.00	100.00		新设	2020.10.20
8	爱帝唯	1,000.00	100.00		新设	2020.12.16
9	广西欧神诺建材	40,000.00		100.00	新设	2020.10.22

注: 公司通过欧神诺间接持有沈阳欧神诺、成都欧神诺云商、山东欧神诺建材、云南欧神诺建材、陕西欧神诺建材、广西欧神诺建材。

3、2019 年度合并财务报表范围变化情况说明

序号	名称	注册资本	持股比例 (%)	变动原因	设立日
----	----	------	----------	------	-----

		(万元)	直接	间接		
1	四川欧神诺	100.00	-	100.00	新设	2019.10.17
2	杭州欧神诺	700.00	-	70.00	新设	2019.11.01
3	天津欧神诺建材	100.00	-	100.00	新设	2019.12.09

注：公司通过欧神诺间接持有四川欧神诺、杭州欧神诺及天津欧神诺建材。

4、2018 年度合并财务报表范围变化情况说明

序号	名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)		变动原因	收购日/ 设立日
			直接	间接		
1	重庆帝王	10,000	100.00	-	新设	2018.8.16
2	佛山帝王	10,000	100.00	-	新设	2018.1.11
3	欧神诺	18,094.62	99.994	-	非同一控制下 企业合并	2018.1.5
4	景德镇欧神诺	22,712.71	-	100.00	非同一控制下 企业合并	2018.1.5
5	欧神诺云商	5,000	-	100.00	非同一控制下 企业合并	2018.1.5
6	广西欧神诺	40,000	-	100.00	非同一控制下 企业合并	2018.1.5
7	上海欧神诺	100	-	60.00	非同一控制下 企业合并	2018.1.5
8	天津欧神诺	350	-	70.00	新设	2018.10.26

注：公司通过欧神诺间接持有景德镇欧神诺、欧神诺云商、广西欧神诺、上海欧神诺及天津欧神诺。

三、最近三年及一期的财务报表

(一) 合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	664,272,817.15	843,338,416.75	502,303,021.12	505,747,537.50
应收票据	359,591,901.85	351,691,568.07	189,412,000.59	222,813,007.85
应收账款	3,511,286,873.44	3,024,057,191.42	2,345,889,106.06	1,506,833,937.02
应收款项融资	2,732,344.93	15,943,956.12	29,541,345.02	-
预付款项	128,083,034.01	100,622,109.06	96,043,961.89	31,978,546.49

其他应收款	467,534,678.16	216,901,831.30	77,465,700.97	30,602,036.70
其中：应收利息	5,019,678.08		-	1,844,607.02
存货	872,916,925.96	860,108,041.89	704,505,020.57	652,687,209.83
合同资产			-	-
其他流动资产	66,247,376.71	114,337,049.00	91,937,500.96	161,749,163.88
流动资产合计	6,072,665,952.21	5,527,000,163.61	4,037,097,657.18	3,112,411,439.27
非流动资产：				
可供出售金融资产			-	2,500,000.00
其他非流动金融资产	80,494,695.00	79,549,578.57	77,413,362.19	-
长期股权投资			-	-
投资性房地产	13,868,939.49	11,346,690.14	2,074,860.30	2,248,877.95
固定资产	1,869,853,984.31	1,628,585,014.94	1,453,235,398.89	1,240,444,244.63
在建工程	63,402,284.70	201,385,757.63	60,871,250.60	137,954,682.36
使用权资产	20,618,537.34			
无形资产	766,245,127.84	775,210,793.50	773,287,691.85	729,824,905.37
商誉	521,370,170.16	521,370,170.16	521,370,170.16	521,370,170.16
长期待摊费用	662,724.41	2,878,018.48	4,755,673.96	471,560.06
递延所得税资产	42,818,223.86	35,370,285.54	29,567,584.02	23,160,949.64
其他非流动资产	131,915,873.07	183,496,713.64	42,507,909.82	50,960,496.15
非流动资产合计	3,511,250,560.18	3,439,193,022.60	2,965,083,901.79	2,708,935,886.32
资产总计	9,583,916,512.39	8,966,193,186.21	7,002,181,558.97	5,821,347,325.59
流动负债：				
短期借款	1,520,433,615.71	1,262,065,956.49	453,036,066.07	369,266,313.63
应付票据	1,436,688,234.54	1,544,645,646.46	1,099,193,377.75	611,379,823.46
应付账款	752,200,041.46	578,709,631.57	732,912,741.53	687,389,845.46
预收款项	0		144,291,463.47	125,998,387.09
合同负债	149,591,497.18	193,852,224.81	-	-
应付职工薪酬	44,295,954.89	59,388,244.82	52,331,103.97	31,822,435.99
应交税费	62,357,089.86	43,333,611.70	33,248,536.21	38,076,383.33
其他应付款	356,544,229.31	304,972,926.07	323,626,097.90	286,637,177.44
其中：应付利息	2,280,341.71	2,272,896.03	1,367,865.03	1,878,999.44
应付股利	577,769.96	195,228.97	1,127,712.30	454,920.00
一年内到期的非流动负 债	132,613,688.40	167,621,049.62	84,200,000.00	60,000,000.00

其他流动负债	29,492,304.80	26,224,209.25		
流动负债合计	4,484,216,656.15	4,180,813,500.79	2,922,839,386.90	2,210,570,366.40
非流动负债：				
长期借款	502,343,152.80	409,154,056.62	333,100,000.00	270,000,000.00
租赁负债	19,978,652.22			
长期应付款	20,306,965.41	29,979,061.26		
递延收益	26,541,830.74	23,105,621.73	25,835,598.81	15,445,372.41
递延所得税负债	71,929,005.85	73,933,433.21	77,924,171.58	82,268,508.20
非流动负债合计	641,099,607.02	536,172,172.82	436,859,770.39	367,713,880.61
负债合计	5,125,316,263.17	4,716,985,673.61	3,359,699,157.29	2,578,284,247.01
所有者权益：				
股本	386,893,064.00	388,905,564.00	384,960,564.00	385,425,276.00
资本公积	2,321,292,132.72	2,328,545,570.76	2,280,517,796.88	2,257,207,125.69
减：库存股	70,408,345.70	92,646,636.69	121,414,296.03	48,062,298.00
其它综合收益			-	-
盈余公积	63,985,971.26	63,985,971.26	60,412,240.22	43,284,452.25
未分配利润	1,764,044,118.57	1,568,756,338.51	1,044,047,744.13	609,199,027.92
归属于母公司所有者权益合计	4,465,806,940.85	4,257,546,807.84	3,648,524,049.20	3,247,053,583.86
少数股东权益	-7,206,691.63	-8,339,295.24	-6,041,647.52	-3,990,505.28
所有者权益合计	4,458,600,249.22	4,249,207,512.60	3,642,482,401.68	3,243,063,078.58
负债和所有者权益总计	9,583,916,512.39	8,966,193,186.21	7,002,181,558.97	5,821,347,325.59

2、合并利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业总收入	3,129,970,035.08	5,637,039,169.02	5,570,243,243.07	4,308,344,474.17
其中：营业收入	3,129,970,035.08	5,637,039,169.02	5,570,243,243.07	4,308,344,474.17
二、营业总成本	2,810,806,270.62	5,017,776,794.75	4,983,695,663.84	3,937,585,092.58
其中：营业成本	2,217,807,879.39	3,919,908,677.13	3,568,284,067.10	2,800,299,660.84
税金及附加	22,200,863.88	43,237,841.02	45,541,764.01	39,626,655.01
销售费用	312,990,242.44	556,668,784.48	894,334,092.96	678,242,464.30
管理费用	90,998,495.81	164,952,308.41	186,193,958.48	170,709,280.37
研发费用	114,845,971.14	245,529,934.47	238,098,681.66	170,561,160.64

财务费用	51,962,817.96	87,479,249.24	51,243,099.63	32,849,096.45
其中：利息费用	59,376,488.30	95,255,339.48	54,944,029.65	41,707,358.40
利息收入	7,392,783.35	9,687,549.83	5,414,427.32	9,597,337.16
加：其他收益	27,381,910.53	76,728,353.07	111,388,769.73	55,775,460.27
投资收益（损失以“－”号填列）	-147,258.10	1,489,156.16	4,109,342.35	8,195,573.63
公允价值变动收益（损失以“－”号填列）	945,116.43	2,136,216.38	-86,637.81	-
信用减值损失（损失以“－”号填列）	-37,448,936.81	-19,090,272.28	-52,810,615.01	-
资产减值损失（损失以“－”号填列）	-6,833,100.71	-59,126,325.20	-14,367,885.24	-45,296,774.97
资产处置收益（损失以“－”号填列）	-633,381.14	22,514.71	-690,157.72	145,707.69
三、营业利润（亏损以“－”号填列）	302,428,114.66	621,422,017.11	634,090,395.53	434,876,123.18
加：营业外收入	535,167.94	6,768,368.66	1,529,567.90	1,070,211.81
减：营业外支出	3,709,612.37	9,747,518.72	4,769,789.85	7,433,575.30
四、利润总额	299,253,670.23	618,442,867.05	630,850,173.58	428,512,759.69
减：所得税	28,809,403.55	55,261,374.60	73,023,960.29	52,776,891.34
五、净利润	270,444,266.68	563,181,492.45	557,826,213.29	375,735,868.35
（一）按经营持续性分类				
1、持续经营净利润	270,444,266.68	563,181,492.45	557,826,213.29	375,735,868.35
2、终止经营净利润			-	--
（二）按所有权归属分类				
1、归属于母公司所有者的净利润	272,662,433.85	566,579,140.17	566,026,957.88	380,640,027.81
2、少数股东损益	-2,218,167.17	-3,397,647.72	-8,200,744.59	-4,904,159.46
六、其他综合收益的税后净额				
七、综合收益总额	270,444,266.68	563,181,492.45	557,826,213.29	375,735,868.35
归属于母公司普通股股东综合收益总额	272,662,433.85	566,579,140.17	566,026,957.88	380,640,027.81
归属于少数股东的综合收益总额	-2,218,167.17	-3,397,647.72	-8,200,744.59	-4,904,159.46
八、每股收益：				
基本每股收益	0.7193	1.45	1.49	1.01

稀释每股收益	0.7177	1.44	1.48	0.99
--------	--------	------	------	------

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	3,065,358,781.43	5,460,025,245.35	5,374,697,119.48	4,196,450,008.22
收到的税费返还	12,375,000.00	23,852,400.00	26,624,400.00	26,852,640.00
收到其他与经营活动有关的现金	262,704,431.49	75,420,153.87	155,424,592.60	34,631,439.33
经营活动现金流入小计	3,340,438,212.92	5,559,297,799.22	5,556,746,112.08	4,257,934,087.55
购买商品、接受劳务支付的现金	2,262,572,627.67	3,495,291,041.13	3,376,264,397.02	2,699,917,487.84
支付给职工以及为职工支付的现金	328,182,797.49	576,930,846.00	520,173,946.30	438,883,243.38
支付的各项税费	154,759,596.12	331,687,880.65	386,485,158.15	330,686,938.06
支付其他与经营活动有关的现金	654,834,566.20	1,128,719,125.90	1,005,110,466.61	727,784,706.03
经营活动现金流出小计	3,400,349,587.48	5,532,628,893.68	5,288,032,043.51	4,197,272,375.31
经营活动产生的现金流量净额	-59,911,374.56	26,668,905.54	268,714,068.57	60,661,712.24
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		500,000.00	345,000,000.00	757,010,000.00
取得投资收益收到的现金	1,444,500.00	1,489,156.16	5,742,938.24	6,205,427.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	322,455.00	689,258.81	935,455.47	629,627.98
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			-	-
收到其他与投资活动有关的现金				2,500,000.00
投资活动现金流入小计	1,766,955.00	2,678,414.97	351,678,393.71	766,345,055.72
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	212,508,137.33	658,098,913.00	367,899,288.27	719,813,592.55
投资支付的现金	200,000.00		325,633,797.67	636,000,000.00

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-	75,725,879.75
支付其他与投资活动有关的现金	1,224,410.35		-	-
投资活动现金流出小计	213,932,547.68	658,098,913.00	693,533,085.94	1,431,539,472.30
投资活动产生的现金流量净额	-212,165,592.68	-655,420,498.03	-341,854,692.23	-665,194,416.58
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	0	44,377,100.00	1,900,000.00	1,050,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0	1,100,000.00	1,900,000.00	1,050,000.00
取得借款收到的现金	987,544,850.14	2,156,519,412.74	580,500,346.00	772,509,893.90
收到其他与筹资活动有关的现金	3,020,529.63	11,438,392.02	90,573,522.14	47,957,514.65
发行债券收到的现金			-	-
筹资活动现金流入小计	990,565,379.77	2,212,334,904.76	672,973,868.14	821,517,408.55
偿还债务支付的现金	698,837,392.28	1,050,588,959.09	390,013,191.75	444,464,420.75
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	115,275,016.10	101,979,656.59	144,508,716.99	42,773,467.60
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0		1,680.00	-
支付其他与筹资活动有关的现金	69,317,375.91	159,248,375.02	108,663,928.98	-
筹资活动现金流出小计	883,429,784.29	1,311,816,990.70	643,185,837.72	487,237,888.35
筹资活动产生的现金流量净额	107,135,595.48	900,517,914.06	29,788,030.42	334,279,520.20
四、汇率变动对现金的影响	273,368.02	-98,492.76	25,963.06	91,243.59
五、现金及现金等价物净增加额	-164,668,003.74	271,667,828.81	-43,326,630.18	-270,161,940.55
加：期初现金及现金等价物余额	548,847,350.03	277,179,521.22	320,506,151.40	590,668,091.95
六：期末现金及现金等价物余额	384,179,346.29	548,847,350.03	277,179,521.22	320,506,151.40

4、合并股东权益变化表

(1) 2021年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项目	2021年1-6月						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	388,905,564.00	2,328,545,570.76	92,646,636.69	63,985,971.26	1,568,756,338.51	-8,339,295.24	4,249,207,512.60
二、本年期初余额	388,905,564.00	2,328,545,570.76	92,646,636.69	63,985,971.26	1,568,756,338.51	-8,339,295.24	4,249,207,512.60
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-2,012,500.00	-7,253,438.04	-22,238,290.99		195,287,780.06	1,132,603.61	209,392,736.62
(一) 综合收益总额					272,662,433.85	-2,218,167.14	270,444,266.71
(二) 所有者投入和减少资本	-2,012,500.00	-7,253,438.04	-22,238,290.99			3,355,610.45	16,327,963.40
1. 所有者投入的普通股	-2,012,500.00	-19,843,250.00					-21,855,750.00
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额		13,052,602.31	-22,238,290.99				35,290,893.30
4. 其他		-462,790.35				3,355,610.45	2,892,820.10

项目	2021年1-6月						
(三) 利润分配					-77,374,653.79	-4,839.70	-77,379,493.49
1. 提取盈余公积							
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-77,374,653.79	-4,839.70	-77,379,493.49
4. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							
2. 本期使用							

项目	2021年1-6月						
(六) 其他							
四、本期期末余额	386,893,064.00	2,321,292,132.72	70,408,345.70	63,985,971.26	1,764,044,118.57	-7,206,691.63	4,458,600,249.22

(2) 2020年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2020年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	384,960,564.00	2,280,517,796.88	121,414,296.03	60,412,240.22	1,044,047,744.13	-6,041,647.52	3,642,482,401.68
二、本年期初余额	384,960,564.00	2,280,517,796.88	121,414,296.03	60,412,240.22	1,044,047,744.13	-6,041,647.52	3,642,482,401.68
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	3,945,000.00	48,027,773.88	-28,767,659.34	3,573,731.04	524,708,594.38	-2,297,647.72	606,725,110.92
(一) 综合收益总额					566,579,140.17	-3,397,647.72	563,181,492.45
(二) 所有者投入和减少资本	3,945,000.00	48,027,773.88	-28,767,659.34			1,100,000.00	81,840,433.22
1. 所有者投入的普通股	3,985,000.00	32,915,847.41				1,100,000.00	38,000,847.41
2. 其他权益工具持有者投入资本							
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-40,000.00	15,111,926.47	-28,767,659.34				43,839,585.81

项目	2020 年度						
4. 其他							
(三) 利润分配				3,573,731.04	-41,870,545.79		-38,296,814.75
1. 提取盈余公积				3,573,731.04	-3,573,731.04		
2. 提取一般风险准备							
3. 对所有者（或股东）的分配					-38,296,814.75		-38,296,814.75
4. 其他							
(四) 所有者权益内部结转							
1. 资本公积转增资本（或股本）							
2. 盈余公积转增资本（或股本）							
3. 盈余公积弥补亏损							
4. 设定受益计划变动额结转留存收益							
5. 其他综合收益结转留存收益							
6. 其他							
(五) 专项储备							
1. 本期提取							

项目	2020 年度						
2. 本期使用							
(六) 其他							
四、本期期末余额	388,905,564.00	2,328,545,570.76	92,646,636.69	63,985,971.26	1,568,756,338.51	-8,339,295.24	4,249,207,512.60

(3) 2019 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2019 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	385,425,276.00	2,257,207,125.69	48,062,298.00	43,284,452.25	609,199,027.92	-3,990,505.28	3,243,063,078.58
二、本年期初余额	385,425,276.00	2,257,207,125.69	48,062,298.00	43,284,452.25	609,199,027.92	-3,990,505.28	3,243,063,078.58
三、本期增减变动金额(减少以“-”号填列)	-464,712.00	23,310,671.19	73,351,998.03	17,127,787.97	434,848,716.21	-2,051,142.24	399,419,323.10
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	566,026,957.88	-8,200,744.59	557,826,213.29
(二) 所有者投入和减少资本	-464,712.00	23,310,671.19	73,351,998.03	-	-	6,155,602.35	-44,350,436.49
1. 股东投入的普通股	-464,712.00	-2,965,152.00	-	-	-	2,079,320.00	-1,350,544.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	31,935,903.21	73,351,998.03	-	-	-	-41,416,094.82
4. 其他	-	-5,660,080.02	-	-	-	4,076,282.35	-1,583,797.67
(三) 利润分配	-	-	-	17,127,787.97	-131,178,241.67	-6,000.00	-114,056,453.70
1. 提取盈余公积	-	-	-	17,127,787.97	-17,127,787.97	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-114,050,453.70	-6,000.00	-114,056,453.70
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	384,960,564.00	2,280,517,796.88	121,414,296.03	60,412,240.22	1,044,047,744.13	-6,041,647.52	3,642,482,401.68

(4) 2018 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2018 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年期末余额	99,801,698.00	733,363,095.31	80,862,030.00	39,274,849.21	259,241,632.75	-	1,050,819,245.27
二、本年期初余额	99,801,698.00	733,363,095.31	80,862,030.00	39,274,849.21	259,241,632.75	-	1,050,819,245.27
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	285,623,578.00	1,523,844,030.38	-32,799,732.00	4,009,603.04	349,957,395.17	-3,990,505.28	2,192,243,833.31
（一）综合收益总额	-	-	-	-	380,640,027.81	-4,904,159.46	375,735,868.35
（二）所有者投入和减少资本	33,563,450.00	1,775,904,158.38	-32,799,732.00	-	-	913,654.18	1,843,180,994.56
1. 股东投入的普通股	33,563,450.00	1,734,498,258.66	-	-	-	1,050,000.00	1,769,111,708.66

项目	2018 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	41,405,899.72	-32,799,732.00	-	-	-	74,205,631.72
4. 其他	-	-	-	-	-	-136,345.82	136,345.82
(三) 利润分配	-	-	-	4,009,603.04	-30,682,632.64	-	-26,673,029.60
1. 提取盈余公积	-	-	-	4,009,603.04	-4,009,603.04	-	-
2. 提取一般风险准备	-	-	-	-	-	-	-
3. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-26,673,029.60	-	-26,673,029.60
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	252,060,128.00	-252,060,128.00	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	252,060,128.00	-252,060,128.00	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-

项目	2018 年度						
	归属于母公司股东权益					少数股东权益	所有者权益合计
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	385,425,276.00	2,257,207,125.69	48,062,298.00	43,284,452.25	609,199,027.92	-3,990,505.28	3,243,063,078.58

(二) 母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动资产：				
货币资金	29,416,034.39	41,501,386.88	26,914,434.30	96,005,422.57
应收票据	35,206,935.70	8,622,479.09	-	-
应收账款	132,979,791.49	89,066,060.69	41,317,840.03	39,854,574.25
应收款项融资			30,000.00	
预付款项	11,471,715.47	3,171,252.46	3,127,640.55	12,166,908.17
其他应收款	186,233,323.70	273,212,961.41	272,129,865.90	346,523,172.80
存货	181,656,853.13	136,774,450.78	79,115,215.75	69,338,374.72
合同资产			-	-
其他流动资产	28,848,814.78	18,272,586.33	10,450,379.35	2,674,166.73
流动资产合计	605,813,468.66	570,621,177.64	433,085,375.88	566,562,619.24
非流动资产：				
可供出售金融资产			-	-
长期股权投资	2,398,978,144.11	2,384,175,541.80	2,355,646,819.96	2,271,202,700.23
其他非流动金融资产	77,999,612.18	77,040,000.00	75,000,000.00	-
投资性房地产		1,900,842.66	2,074,860.30	2,248,877.95
固定资产	144,187,461.79	120,945,124.09	129,698,864.21	107,295,772.74
在建工程	10,424,848.78	12,741,413.00	3,175,814.66	14,794,410.44
无形资产	36,961,960.05	35,698,907.94	35,285,904.05	32,850,776.49
长期待摊费用		67,365.74	269,462.90	471,560.06
递延所得税资产	4,159,981.43	3,460,829.75	4,883,585.57	4,975,535.38
其他非流动资产			78,050.00	562,070.00
非流动资产合计	2,672,712,008.34	2,636,030,024.98	2,606,113,361.65	2,434,401,703.29
资产总计	3,278,525,477.00	3,206,651,202.62	3,039,198,737.53	3,000,964,322.53
流动负债：				
短期借款	79,000,000.00	50,000,000.00		
应付票据	39,305,531.51	29,976,708.00		
应付账款	52,643,261.22	48,036,532.79	26,701,532.50	-

预收款项	0		32,957,674.14	36,404,123.96
合同负债	20,530,670.55	17,483,455.04	-	-
应付职工薪酬	15,460,335.94	13,214,931.18	10,986,651.96	8,485,637.06
应交税费	2,999,668.21	875,425.87	445,934.02	2,830,145.92
其他应付款	71,471,759.71	84,271,731.39	-	60,370,559.63
其中：应付利息			-	-
应付股利	577,769.96	195,228.97	1,127,712.30	-
其他流动负债	2,668,987.17	2,272,849.16		
流动负债合计	284,080,214.31	246,131,633.43	156,760,097.20	130,501,149.52
非流动负债：				
递延所得税负债	449,941.83	306,000.00		
递延收益	3,282,117.56	2,030,000.00	2,436,000.00	2,841,999.85
非流动负债合计	3,732,059.39	2,336,000.00	2,436,000.00	2,841,999.85
负债合计	287,812,273.70	248,467,633.43	159,196,097.20	133,343,149.37
所有者权益：				
股本	386,893,064.00	388,905,564.00	384,960,564.00	385,425,276.00
资本公积	2,325,212,472.14	2,332,003,119.83	2,283,975,345.95	2,255,004,594.74
减：库存股	70,408,345.70	92,646,636.69	121,414,296.03	48,062,298.00
其它综合收益			-	-
盈余公积	61,194,234.78	61,194,234.78	57,620,503.74	40,492,715.77
未分配利润	287,821,778.08	268,727,287.27	274,860,522.67	234,760,884.65
所有者权益合计	2,990,713,203.30	2,958,183,569.19	2,880,002,640.33	2,867,621,173.16
负债和所有者权益总计	3,278,525,477.00	3,206,651,202.62	3,039,198,737.53	3,000,964,322.53

2、母公司利润表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
一、营业收入	335,442,115.06	507,921,467.41	447,820,801.40	480,950,842.03
减：营业成本	233,577,767.00	339,595,448.32	270,557,436.46	318,208,397.30
税金及附加	2,738,530.71	4,305,880.26	4,891,633.47	4,725,390.66
销售费用	64,815,521.07	80,855,800.83	81,598,552.15	75,489,240.81
管理费用	24,058,088.08	38,634,662.94	50,776,147.95	71,591,010.68
研发费用	6,683,141.96	27,540,841.81	23,896,666.66	21,004,766.17
财务费用	1,556,509.30	-676,463.83	-6,308,965.56	-17,633,987.03

其中：利息费用	1,896,469.40	1,335,394.56	-	-
利息收入	370,264.89	2,040,616.46	6,331,178.60	17,671,312.57
加：其他收益	13,058,582.44	27,008,357.53	72,673,649.85	38,377,147.21
投资收益（损失以“—”填列）	84,004,785.03	1,446,000.00	97,494,857.79	491,289.74
公允价值变动收益（损失以“—”号填列）	959,612.18	2,040,000.00		
信用减值损失（损失以“—”号填列）	-3,711,584.36	-5,864,957.08	-2,946,339.03	-
资产减值损失（损失以“—”号填列）	-2,609,583.90	-8,177,384.20	-10,887,009.23	-3,536,063.96
资产处置收益（损失以“—”号填列）			-	18,506.20
汇兑收益（损失以“—”号填列）			-	-
二、营业利润（亏损以“—”号填列）	93,714,368.33	34,117,313.33	178,744,489.65	42,916,902.63
加：营业外收入	23,939.47	6,001,703.25	504,914.72	138,737.05
减：营业外支出	266,913.87	1,206,347.75	418,470.00	787,734.06
三、利润总额（亏损以“—”号填列）	93,471,393.93	38,912,668.83	178,830,934.37	42,267,905.62
减：所得税	-2,997,750.67	3,175,358.44	7,553,054.68	2,171,875.26
四、净利润（净亏损以“—”号填列）	96,469,144.60	35,737,310.39	171,277,879.69	40,096,030.36
（一）持续经营净利润	96,469,144.60	35,737,310.39	171,277,879.69	40,096,030.36
（二）终止经营净利润			-	-
五、其他综合收益的税后净额			-	-
六、综合收益总额	96,469,144.60	35,737,310.39	171,277,879.69	40,096,030.36

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018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	307,916,168.10	492,453,368.44	489,515,125.80	525,597,656.89
收到的税费返还	12,375,000.00	23,852,400.00	26,624,400.00	26,852,640.00
收到其他与经营活动有关的现金	4,206,002.15	22,677,842.65	60,584,831.90	28,864,802.55

经营活动现金流入小计	324,497,170.25	538,983,611.09	576,724,357.70	581,315,099.44
购买商品、接受劳务支付的现金	282,048,044.51	364,570,635.26	286,410,676.95	284,475,571.97
支付给职工以及为职工支付的现金	66,071,174.24	96,501,972.48	89,805,551.89	97,903,747.47
支付的各项税费	16,703,483.08	32,191,313.25	44,254,265.17	44,178,572.43
支付其他与经营活动有关的现金	61,189,845.01	104,257,338.68	123,324,754.10	64,695,067.12
经营活动现金流出小计	426,012,546.84	597,521,259.67	543,795,248.11	491,252,958.99
经营活动产生的现金流量净额	-101,515,376.59	-58,537,648.58	32,929,109.59	90,062,140.45
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金			-	216,000,000.00
取得投资收益收到的现金	84,004,785.03	1,446,000.00	99,994,000.00	491,289.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	415	438,352.00	-	110,624.91
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			100,857.79	-
收到其他与投资活动有关的现金	127,477,348.96	49,500,000.00	138,113,888.87	12,741,090.17
投资活动现金流入小计	211,482,548.99	51,384,352.00	238,208,746.66	229,343,004.82
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	28,049,441.14	19,140,638.25	28,103,733.22	22,489,991.37
投资支付的现金	1,750,000.00		145,400,000.00	429,557,030.77
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-	-
支付其他与投资活动有关的现金	20,070,868.44	11,039,903.44	-	320,000,000.00
投资活动现金流出小计	49,870,309.58	30,180,541.69	173,503,733.22	772,047,022.14
投资活动产生的现金流量净额	161,612,239.41	21,203,810.31	64,705,013.44	-542,704,017.32
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金		43,277,100.00	-	-
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	29,000,000.00	50,000,000.00	-	-
发行债券收到的现金			-	-
收到其他与筹资活动有关的现金			49,990,923.95	-
筹资活动现金流入小计	29,000,000.00	93,277,100.00	49,990,923.95	

偿还债务支付的现金			-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	78,326,428.26	40,921,909.15	113,377,661.40	26,218,109.60
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	24,723,558.17	1,174,891.4	103,738,373.85	-
筹资活动现金流出小计	103,049,986.43	42,096,800.55	217,116,035.25	26,218,109.60
筹资活动产生的现金流量净额	-74,049,986.43	51,180,299.45	-167,125,111.30	-26,218,109.60
四、汇率变动对现金的影响	-37.05		-	-
五、现金及现金等价物净增加额	-13,953,160.66	13,846,461.18	-69,490,988.27	-478,859,986.47
加：期初现金及现金等价物余额	40,360,895.48	26,514,434.30	96,005,422.57	574,865,409.04
六、期末现金及现金等价物余额	26,407,734.82	40,360,895.48	26,514,434.30	96,005,422.57

4、母公司股东权益变化表

(1) 2021年1-6月所有者权益变动表

单位：元

项目	2021年1-6月					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	388,905,564.00	2,332,003,119.83	92,646,636.69	61,194,234.78	268,727,287.27	2,958,183,569.19
二、本年期初余额	388,905,564.00	2,332,003,119.83	92,646,636.69	61,194,234.78	268,727,287.27	2,958,183,569.19
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	-2,012,500.00	-6,790,647.69	-22,238,290.99		19,094,490.81	32,529,634.11
（一）综合收益总额					96,469,144.60	96,469,144.60
（二）所有者投入和减少资本	-2,012,500.00	-6,790,647.69	-22,238,290.99			13,435,143.30
1. 所有者投入的普通股	-2,012,500.00	-19,843,250.00				-21,855,750.00
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额		13,052,602.31	-22,238,290.99			35,290,893.30
4. 其他						
（三）利润分配					-77,374,653.79	-77,374,653.79

项目	2021年1-6月					
1. 提取盈余公积						
2. 对所有者（或股东）的分配					-77,374,653.79	-77,374,653.79
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益						
5. 其他综合收益结转留存收益						
6. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	386,893,064.00	2,325,212,472.14	70,408,345.70	61,194,234.78	287,821,778.08	2,990,713,203.30

(2) 2020 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2020 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	384,960,564.00	2,283,975,345.95	121,414,296.03	57,620,503.74	274,860,522.67	2,880,002,640.33
二、本年期初余额	384,960,564.00	2,283,975,345.95	121,414,296.03	57,620,503.74	274,860,522.67	2,880,002,640.33
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	3,945,000.00	48,027,773.88	-28,767,659.34	3,573,731.04	-6,133,235.40	78,180,928.86
（一）综合收益总额					35,737,310.39	35,737,310.39
（二）所有者投入和减少资本	3,945,000.00	48,027,773.88	-28,767,659.34			80,740,433.22
1. 所有者投入的普通股	3,985,000.00	32,915,847.41				36,900,847.41
2. 其他权益工具持有者投入资本						
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-40,000.00	15,111,926.47	-28,767,659.34			43,839,585.81
4. 其他						
（三）利润分配				3,573,731.04	-41,870,545.79	-38,296,814.75
1. 提取盈余公积				3,573,731.04	-3,573,731.04	
2. 对所有者（或股东）的分配					-38,296,814.75	-38,296,814.75
3. 其他						
（四）所有者权益内部结转						
1. 资本公积转增资本（或股本）						

项目	2020 年度					
2. 盈余公积转增资本（或股本）						
3. 盈余公积弥补亏损						
4. 设定受益计划变动额结转留存收益						
5. 其他综合收益结转留存收益						
6. 其他						
（五）专项储备						
1. 本期提取						
2. 本期使用						
（六）其他						
四、本期期末余额	388,905,564.00	2,332,003,119.83	92,646,636.69	61,194,234.78	268,727,287.27	2,958,183,569.19

(3) 2019 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2019 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	385,425,276.00	2,255,004,594.74	48,062,298.00	40,492,715.77	234,760,884.65	2,867,621,173.16
二、本年期初余额	385,425,276.00	2,255,004,594.74	48,062,298.00	40,492,715.77	234,760,884.65	2,867,621,173.16
三、本期增减变动金额（减少）	-464,712.00	28,970,751.21	73,351,998.03	17,127,787.97	40,099,638.02	12,381,467.17

项目	2019 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
以“—”号填列)						
(一) 综合收益总额	-	-	-	-	171,277,879.69	171,277,879.69
(二) 所有者投入和减少资本	-464,712.00	28,970,751.21	73,351,998.03	-	-	-44,845,958.82
1. 股东投入的普通股	-464,712.00	-2,965,152.00	-	-	-	-3,429,864.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入所有者权益的金额	-	31,935,903.21	73,351,998.03	-	-	-41,416,094.82
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	17,127,787.97	-131,178,241.67	-114,050,453.70
1. 提取盈余公积	-	-	-	17,127,787.97	-17,127,787.97	
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-114,050,453.70	-114,050,453.70
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-

项目	2019 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	384,960,564.00	2,283,975,345.95	121,414,296.03	57,620,503.74	274,860,522.67	2,880,002,640.33

(4) 2018 年度所有者权益变动表

单位：元

项目	2018 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
一、上年期末余额	99,801,698.00	731,160,564.36	80,862,030.00	36,483,112.73	225,347,486.93	1,011,930,832.02
二、本年期初余额	99,801,698.00	731,160,564.36	80,862,030.00	36,483,112.73	225,347,486.93	1,011,930,832.02
三、本期增减变动金额（减少以“—”号填列）	285,623,578.00	1,523,844,030.38	-32,799,732.00	4,009,603.04	9,413,397.72	1,855,690,341.14
（一）综合收益总额	-	-	-	-	40,096,030.36	40,096,030.36
（二）所有者投入和减少资本	33,563,450.00	1,775,904,158.38	-32,799,732.00	-	-	1,842,267,340.38
1. 股东投入的普通股	33,563,450.00	1,734,498,258.66	-	-	-	1,768,061,708.66
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-

项目	2018 年度					
	股本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
3. 股份支付计入所有者权益的金额		41,405,899.72	-32,799,732.00			74,205,631.72
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(三) 利润分配	-	-	-	4,009,603.04	-30,682,632.64	-26,673,029.60
1. 提取盈余公积	-	-	-	4,009,603.04	-4,009,603.04	-
2. 对所有者（或股东）的分配	-	-	-	-	-26,673,029.60	-26,673,029.60
3. 其他	-	-	-	-	-	-
(四) 所有者权益内部结转	252,060,128.00	-252,060,128.00				
1. 资本公积转增资本（或股本）	252,060,128.00	-252,060,128.00				
2. 盈余公积转增资本（或股本）	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	385,425,276.00	-	48,062,298.00	-	234,760,884.65	2,867,621,173.16

四、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益明细表

(一) 主要财务指标

财务指标	2021.6.30/2021 年 1-6 月	2020.12.31/ 2020 年度	2019.12.31/ 2019 年度	2018.12.31/ 2018 年度
流动比率（倍）	1.35	1.32	1.38	1.41
速动比率（倍）	1.16	1.12	1.14	1.11
资产负债率（合并口径）（%）	53.48	52.61	47.98	44.29
资产负债率（母公司口径）（%）	8.78	7.75	5.24	4.44
归属于母公司所有者的每股净资产（元）	11.54	10.95	9.48	8.42
应收账款周转率（次）	1.92	2.10	2.89	3.56
存货周转率（次）	5.12	5.01	5.26	4.56
总资产周转率（次）	0.67	0.71	0.87	0.91
利息保障倍数（倍）	6.04	7.49	12.48	11.27
每股经营活动的现金流量（元/股）	-0.15	0.07	0.70	0.16
每股净现金流量（元/股）	-0.43	0.70	-0.11	-0.70
研发费用占营业收入的比例（%）	3.67	4.36	4.27	3.96

注 1：各指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率（合并口径）=总负债/总资产
- (4) 资产负债率（母公司口径）=母公司总负债/母公司总资产
- (5) 归属于母公司所有者的每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额
- (6) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均账面价值
- (7) 存货周转率=营业成本/存货平均账面价值
- (8) 总资产周转率=营业收入/总资产平均账面价值
- (9) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出
- (10) 每股经营活动现金流量=全年经营活动产生的现金流量净额/期末总股本
- (11) 每股净现金流量=全年现金及现金等价物净增加额/期末总股本
- (12) 研发费用占营业收入的比例=各项研发费用合计/营业收入

注 2：欧神诺自 2018 年 1 月纳入合并报表范围，为保证营运能力的指标可比性，在计算 2018 年度应收账款平均余额、存货平均余额及总资产平均账面价值时均考虑欧神诺 2018 年期初数。

注 3：2021 年 1-6 月应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率为年化数据。

（二）最近三年及一期净资产收益率及每股收益

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010年修订）》（中国证券监督管理委员会公告[2010]2号）要求计算，公司最近三年及一期净资产收益率和每股收益如下表所示：

项目	报告期	加权平均净资产收益率（%）	每股收益（元/股）	
			基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	2021年1-6月	6.23	0.72	0.72
	2020年度	14.25	1.45	1.44
	2019年度	16.58	1.49	1.48
	2018年度	13.30	1.01	0.99
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2021年1-6月	5.99%	0.69	0.69
	2020年度	12.53	1.27	1.27
	2019年度	14.46	1.30	1.29
	2018年度	12.38	0.94	0.92

注1：主要财务指标计算如下：

（1）基本每股收益=归属于普通股股东的净利润÷发行在外的普通股加权平均数= $P_0 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$

其中， P_0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（2）稀释每股收益=[归属于普通股股东的净利润+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息—转换费用）×（1—所得税率）]/（ $S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k +$ 认股权证、股份期权、可转换公司债券等增加的普通股加权平均数）

其中， S_0 为期初股份总数； S_1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； S_i 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； S_j 为报告期因回购等减少股份数； S_k 为报告期缩股数； M_0 为报告期月份数； M_i 为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数； M_j 为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数。

（3）加权平均净资产收益率=归属于普通股股东的净利润÷净资产加权平均数= $P_0 / (E_0 + N_p \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中： P_0 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润； N_p 为归属于公司普通股股东的净利润； E_0 为归属于公司普通股股东的期初净资产； E_i 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产； E_j 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产； M_0 为报告期月份数； M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数； M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； E_k 为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动；

M_k 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

(三) 最近三年及一期非经常性损益明细表

按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益》（中国证券监督管理委员会公告[2008]43 号）的规定，公司最近三年及一期非经常性损益明细如下表所示：

单位：元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
非流动资产处置损益	-3,560,365.92	-6,660,981.27	-4,460,991.29	-6,687,591.23
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	15,006,910.53	52,875,953.07	84,764,369.73	28,922,820.27
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,389,616.43	3,625,372.54	4,022,704.54	8,195,573.63
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-247,459.65	3,704,345.92	530,611.62	469,935.43
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-1,591,758.10	28,099,551.47		
所得税影响额	-1,462,922.32	-13,127,468.24	-12,684,440.38	-4,635,896.65
少数股东权益影响额（税后）	30,049.50	-246,778.91	-9,168.82	-2,674.57
合计	10,564,070.47	68,269,994.58	72,163,085.40	26,262,166.88

第七节 管理层讨论与分析

公司管理层对公司的财务状况、盈利能力、现金流量等作了简明的分析。公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合公司经审计的财务报告和本募集说明书披露的其它信息一并阅读。

如无特别说明，本节引用的 2018 年度、2019 年度、2020 年度、2021 年 1-6 月财务数据均摘自于发行人经审计的财务报告及 2021 年 1-6 月的财务报告；如无特别说明，本章所有的财务数据均指发行人合并报表的财务数据。

一、财务状况分析

（一）资产构成情况分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下表所示：

单位：万元

资产	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例 (%)						
流动资产	607,266.60	63.36	552,700.02	61.64	403,709.77	57.65	311,241.14	53.47
非流动资产	351,125.06	36.64	343,919.30	38.36	296,508.39	42.35	270,893.59	46.53
总资产	958,391.65	100.00	896,619.32	100.00	700,218.16	100.00	582,134.73	100.00

报告期各期末，公司总资产分别为 582,134.73 万元、700,218.16 万元、896,619.32 万元和 958,391.65 万元。2018 年公司完成对欧神诺的收购将其纳入合并报表范围，因此公司 2018 年度总资产规模显著增长。2019 年，随着业务规模的持续扩大，公司的总资产较 2018 年增长 20.28%，2020 年末公司总资产金额较 2019 年末增长 28.05%。2018 年末、2019 年末、2020 年末及 2021 年 6 月末，公司总资产结构中，流动资产占比大于非流动资产，且逐年上升。

1、流动资产分析

报告期各期末，公司的流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31

	金额	比例 (%)						
货币资金	66,427.28	10.94	84,333.84	15.26	50,230.30	12.44	50,574.75	16.25
应收票据	35,959.19	5.92	35,169.16	6.36	18,941.20	4.69	22,281.30	7.16
应收账款	351,128.69	57.82	302,405.72	54.71	234,588.91	58.11	150,683.39	48.41
应收款项融资	273.23	0.04	1,594.40	0.29	2,954.13	0.73		
预付款项	12,808.30	2.11	10,062.21	1.82	9,604.40	2.38	3,197.85	1.03
其他应收款	46,753.47	7.70	21,690.18	3.92	7,746.57	1.92	3,060.20	0.98
存货	87,291.69	14.37	86,010.80	15.56	70,450.50	17.45	65,268.72	20.97
其他流动资产	6,624.74	1.09	11,433.70	2.07	9,193.75	2.28	16,174.92	5.20
流动资产合计	607,266.60	100.00	552,700.02	100.00	403,709.77	100.00	311,241.14	100.00

报告期各期末，公司流动资产分别为 311,241.14 万元、403,709.77 万元、552,700.02 万元和 607,266.60 万元，占总资产的比例分别为 53.47%、57.65%、61.64%和 63.36%。

(1) 货币资金

报告期各期末，公司的货币资金构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
库存现金	19.63	0.03%	30.66	0.04%	47.03	0.09%	50.11	0.10%
银行存款	38,398.30	57.81%	54,854.07	65.04%	27,670.92	55.09%	32,000.51	63.27%
其他货币资金	28,009.35	42.17%	29,449.11	34.92%	22,512.35	44.82%	18,524.14	36.63%
合计	66,427.28	100.00%	84,333.84	100.00%	50,230.30	100.00%	50,574.75	100.00%

注：报告期各期末，使用权受限的其他货币资金为银行承兑汇票保证金等。

报告期各期末，公司货币资金分别为 50,574.75 万元、50,230.30 万元、84,333.84 万元和 66,427.28 万元，占流动资产的比例分别为 16.25%、12.44%、15.26%和 10.94%。

公司货币资金主要由银行存款和其他货币资金构成。2018 年末、2019 年末货币资金总体规模变动不大，2020 年末货币资金较 2019 年增长 67.89%，主要系 2020 年公司短期借款增加。

报告期各期末，公司使用权受限的其他货币资金逐年提高。具体明细如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
银行承兑汇票保证金	26,076.11	27,034.84	21,979.49	18,523.83
履约保证金	1,164.33	2,414.26	532.86	0.31
借款保证金	768.91			
合计	28,009.35	29,449.11	22,512.35	18,524.14

2018年末、2019年末、2020年末、2021年6月末，公司使用权受限的其他货币资金增加明显主要原因系：①欧神诺较多使用票据与供应商进行结算，银行承兑汇票保证金期末金额较大，其2018年末纳入合并报表导致公司2018年末使用权受限的其他货币资金余额较大；②2019年末、2020年末使用权受限的货币资金较2018年末增加，系随着公司业务规模扩大公司更多使用票据结算，开具银行承兑汇票需要缴纳保证金或将定期存款作为质押担保，因此使用权受限的货币资金逐年增多。

（2）应收票据

①应收票据分类列示

报告期各期末，公司应收票据余额情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
银行承兑汇票		-	-	981.60
商业承兑汇票	35,959.19	35,169.16	18,941.20	21,299.71
合计	35,959.19	35,169.16	18,941.20	22,281.30

报告期各期末，公司应收票据金额分别为22,281.30万元、18,941.20万元、35,169.16万元和35,959.19万元，占流动资产的比例分别为7.16%、4.69%、6.36%和5.92%。公司应收票据中商业承兑汇票承兑人主要为恒大、富力地产等大型房地产开发商，回款风险较低。

2019年公司执行新金融工具准则后根据票据持有目的，将银行承兑汇票分类至应收款项融资。

②所有权或使用权受到限制的应收票据

报告期各期末，公司使用权受到限制的应收票据余额分别为 1,232.56 万元、0.00 万元、1,827.71 万元和 11,389.22 万元，系公司质押应收票据向银行申请借款所致。

③期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的未终止确认应收票据

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
已贴现票据	17,012.67	14,397.41	12,589.86	9,103.36
已背书票据	1,333.89	733.89	736.01	
合计	18,346.56	15,131.31	13,325.87	9,103.36

报告期各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的公司未终止确认的应收票据金额分别为 9,103.36 万元、13,325.87 万元、15,131.31 万元和 18,346.56 万元，主要系公司已贴现给金融机构的商业承兑汇票。

④同行业可比上市公司票据结算情况

公司以汇票作为结算方式的情形与同行业可比上市公司比较情况如下：

单位：万元

证券代码	证券简称	项目	2020-6-30/ 2021年1-6 月	2020-12-31/ 2020年度	2019-12-31/ 2019年度	2018-12-31/ 2018年度
002918.SZ	蒙娜丽莎	应收票据	33,555.02	27,255.92	22,245.33	19,803.46
		营业收入	308,043.56	486,384.86	380,406.15	320,840.01
		应收票据/ 营业收入	10.89%	5.60%	5.85%	6.17%
002162.SZ	悦心健康	应收票据	5,457.24	7,078.66	293.12	1,059.85
		营业收入	56,360.63	119,470.31	116,623.75	97,787.86
		应收票据/ 营业收入	9.68%	5.93%	0.25%	1.08%
603385.SH	惠达卫浴	应收票据	47,310.88	49,911.52	56,035.06	24,647.77
		营业收入	174,343.85	321,780.90	321,022.85	290,000.64
		应收票据/ 营业收入	27.14%	15.51%	17.46%	8.50%
603838.SH	四通股份	应收票据	-	-	-	-
		营业收入	19,496.97	29,262.73	40,503.50	44,704.39

		应收票据/ 营业收入	-	-	-	-
003012.SZ	东鹏 控股	应收票据	73,269.96	68,196.29	41,860.20	18,683.19
		营业收入	362,532.94	715,831.34	675,186.12	661,934.67
		应收票据/ 营业收入	20.21%	9.53%	6.20%	2.82%
002798.SZ	帝欧 家居	应收票据	35,959.19	35,169.16	18,941.20	22,281.30
		营业收入	312,997.00	563,703.92	557,024.32	430,834.45
		应收票据/ 营业收入	11.49%	6.24%	3.40%	5.17%

公司存在汇款与票据结算方式，与同行业可比上市公司在结算方式上不存在较大差异。公司以票据结算方式规模较小，同行业可比上市公司的结算方式受规模、行业地位、上下游企业要求等因素影响，故存在一定差异。

⑤公司商业承兑汇票的风控措施及有效性

公司制定了《财务票据管理制度》，对汇票的收取、日常保管、背书转让、到期承兑、贴现进行了控制，具体控制措施如下：

序号	具体环节	控制制度	票据形式	涉及的人员岗位	具体控制措施
1	应收票据的收取	《财务票据管理制度》	纸质票据、电子票据	销售业务员、会计、出纳	电子票据：业务部门在收到客户支付汇票给公司后，通知出纳在具体银行查询是否有该票据。如果是银行承兑汇票确认无误后通知票务在经销商帐上扣除相应的贴息，商业承兑汇票原则上不收，如果确认需要签收需要相关负责人确认同意签收，扣除相应贴息后，出纳确认签收。 纸质票据：现行原则上不予接收，确认需要接收的，资金部对票面信息，背书信息以及各相应印章是否清晰予以确认后签收。 会计在收到业务员交来的汇票后，开具收据，交给出纳签收，出纳对票据的内容进行初步鉴定，发现问题时，应立即通知业务员与客户联系处理。
2	应收票据的日常保管	《财务票据管理制度》	纸质票据、电子票据	出纳、会计	确认签收的票据登记好票据台帐后，交由财务会计记帐。出纳负责保管收到的汇票，并进行日常的票据盘点，做到票据台帐和银行票据池及纸质票相符。
3	应收票	《财务票	纸质	付款申请	背书转让汇票时，付款申请人发起付款申

	据的背书转让	据管理制度》	票据、电子票据	人、付款申请部门经理、会计、财务经理、资金部经理、总裁、出纳、	请，申请部门经理审核，财务部会计审核，财务部经理审核，资金部经理审核，总裁审批完成。出纳查看审批流程完毕，付款申请金额与附件无误，再与付款申请人确认转让背书的票据，最终将指定的应收票据背书转让至收款供应商。
4	应收票据的承兑	《财务票据管理制度》	纸质票据、电子票据	出纳、资金部经理、出纳	对于持有到期的汇票，出纳在到期前通知资金部经理，资金部经理审核确认，于到期前出纳在网银上办理到期托收，承兑款到账后，出纳通知会计，会计根据收到银行单据记账。
5	应收票据的贴现	《财务票据管理制度》	纸质票据、电子票据	资金部经理、融资专员、出纳、会计	资金部经理查看目前公司账户可贴现票据明细，再根据资金需求，通知融资专员准备资料办理票据贴现，融资专员根据各银行资料需求准备好资料，银行查收资料无误后通知融资专员可以贴现，融资专员通知出纳在网银操作将贴现票据转至贴现银行，收到贴现款后，出纳通知会计、融资专员，会计根据收款的贴现款记账。出纳及时跟踪该票据到期时贴现银行是否收到出票方款项。

立信会计师事务所分别对公司 2018 年度、2019 年度、2020 年度内部控制情况出具了《内部控制鉴证报告》（信会师报字[2019]第 ZD10020 号、信会师报字[2020]第 ZD10020 号、信会师报字[2021]第 ZD10158 号），认为公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日、2019 年 12 月 31 日、2020 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。

报告期内存在 30 笔应收票据到期未如期兑付的情况，合计金额 4,400.88 万元，报告期各期应收票据到期未如期兑付的金额和占期末应收票据余额的比例情况如下：

报告期	期末应收票据余额（万元）	到期未如期兑付的应收票据金额（万元）	占当期末应收票据余额比例（%）
2021 年 1-6 月	36,595.65	3,352.8	9.16%
2020 年	37,118.80	628.04	1.69%
2019 年	22,086.66	420.04	1.90%

2018年	22,496.45	0	0.00%
-------	-----------	---	-------

注：上表中，期末应收票据余额包括应收商业承兑汇票和计入应收款项融资的银行承兑汇票。

2019年度内到期未如期兑付的应收票据共计4笔，其中存在一笔154.39万元票据因银行系统原因未能及时兑付，已在到期日的次一日兑付。除该笔应收票据外，其余3笔到期未如期兑付的应收票据系承兑人资金问题，未在到期日兑付，公司已转为应收账款管理并已计提坏账准备。

2020年度内到期未如期兑付的应收票据共计5笔，其中北京天富力泰贸易有限公司4笔、中广晟（深圳）经贸有限公司1笔，合计628.04万元，均为出票人资金问题，到期未能履约，公司已转为应收账款，并已计提坏账准备。

2020年1-6月内到期未如期兑付的应收票据共计21笔，其中广州恒大材料设备有限公司8笔，合计2,883.59万元，其余13家公司合计469.22万元，均为出票人资金问题，到期未能履约，公司已转为应收账款，并已计提坏账准备。

综上，公司以汇票作为结算方式的情形与同行业可比上市公司相比，不存在重大差异；公司已制定应收票据相关管理制度，且有效运行；报告期内，应收票据到期无法兑付的金额及其占比较小，公司应收票据无法承兑的风险较小。

（3）应收账款

报告期各期末，公司应收账款价值分别为150,683.39万元、234,588.91万元、302,405.72万元和351,128.69万元，占流动资产的比例分别为48.41%、58.11%、54.71%和57.82%。

①应收账款账面余额变动分析

报告期，公司应收账款账面余额与营业收入的增幅情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度
	金额	增减	金额	增减	金额	增减	金额
应收账款余额	371,927.20	15.91%	320,880.52	29.22%	248,315.66	55.76%	159,418.67
营业收入	312,997.00	-	563,703.92	1.20%	557,024.32	29.21%	430,834.45
应收账款余额占营	118.83%	-	56.92%	-	44.58%	-	37.00%

业收入比例							
-------	--	--	--	--	--	--	--

2018年，公司并购欧神诺并将其纳入公司合并财务报表，并购欧神诺前，公司的销售模式主要为经销模式，公司仅对部分优质经销商客户给与一定的信用额度，总体应收账款规模较小。并购欧神诺后，公司业务拓展到建筑陶瓷板块，2018年度建筑陶瓷业务占公司主营业务收入比例为85.43%，该业务主要客户为房地产开发商，公司对其均给与一定的信用期，因此期末应收账款余额较大；2018年末，公司应收账款余额为159,418.67万元，建筑陶瓷板块自营工程客户的应收账款余额占公司期末应收账款比例为88.88%。2019年末，公司应收账款余额为248,315.66万元，建筑陶瓷板块自营工程客户的应收账款余额占公司期末应收账款比例为91.05%，自营工程客户的应收账款余额比例增加，主要系自营工程客户受市场环境的影响放缓了付款进度。2020年受疫情影响下游客户回款延缓导致2020年末应收账款余额增长。

报告期内，公司应收账款形成的交易背景均系公司向客户销售建筑陶瓷、卫生洁具和亚克力板等产品。

报告期内，公司应收账款按业务板块划分构成如下：

单位：万元

按业务板块分类	2021.6.30			2020年末/年度			2019年末/年度			2018年末/年度	
	金额	比例（%）	增减（%）	金额	比例（%）	增减（%）	金额	比例（%）	增减（%）	金额	比例（%）
建筑陶瓷应收账款余额	350,559.77	94.25	15.05	304,714.20	94.96	28.77	236,635.23	95.30	59.90	147,991.48	92.83
建筑陶瓷营业收入	272,888.42	87.71		498,522.01	89.15	0.36	496,723.69	89.78	35.79	365,803.50	85.43
卫生洁具应收账款	14,144.27	3.80	47.34	9,599.94	2.99	126.43	4,239.69	1.71	-0.66	4,267.86	2.68
卫生洁具营业收入	33,174.27	10.66		49,813.20	8.91	14.61	43,463.14	7.86	-9.18	47,858.30	11.18
亚克力板应收账款	7,223.16	1.94	10.00	6,566.38	2.05	-11.75	7,440.74	3.00	3.93	7,159.34	4.49
亚克力板营业收入	5,074.50	1.63		10,868.78	1.94	-16.85	13,070.63	2.36	-10.01	14,524.29	3.39

报告期内，公司应收账款的增长主要来自于建筑陶瓷板块。2018年，公司并购欧神诺后，建筑陶瓷板块的营业收入及应收账款均占比较高；随着建筑陶瓷板块营业收入的增长，公司建筑陶瓷板块的应收账款也逐渐升高。公司建筑陶瓷业务的主要客户为房地产开发商，公司对其均给予一定的信用期，因此期末应收账款余额较大。

报告期内，公司应收账款按销售渠道划分构成如下：

单位：万元

按销售渠道分类	2021年6月末/2021年1-6月			2020年末/2020年度			2019年末/年度			2018年末/年度	
	金额	比例	增减	金额	比例	增减	金额	比例	增减	金额	比例
自营工程应收账款余额	346,261.98	93.10%	14.16%	303,310.49	94.52%	29.73%	233,798.88	94.15%	57.55%	148,392.48	93.08%
自营工程营业收入	195,491.26	62.83%	-	363,201.08	64.95%	-4.83%	381,636.99	68.98%	37.13%	278,293.69	64.99%
经销应收账款余额	24,718.88	6.65%	45.93%	16,938.66	5.28%	22.93%	13,779.41	5.55%	30.14%	10,587.84	6.64%
经销营业收入	113,629.33	36.52%	-	191,528.95	34.25%	76.12%	166,274.43	30.05%	15.69%	143,729.87	33.57%
新零售和出口应收账款余额	946.34	0.25%	49.89%	631.37	0.2%	-14.38%	737.38	0.3%	68.22%	438.34	0.27%
新零售和出口营业收入	2,016.60	0.65%	-	4,473.97	0.8%	-16.31%	5,346.04	0.97%	-13.25%	6,162.53	1.44%

报告期内，公司应收账款的增长主要来自于自营工程销售模式。2018年，公司并购欧神诺后，自营工程类的营业收入及应收账款均占比较高；随着自营工程类的营业收入的增长，公司自营工程类的应收账款也逐渐升高。公司自营工程类的主要客户为房地产开发商，公司对其均给予一定的信用期，因此期末应收账款余额较大。

因此，报告期，公司应收账款快速增长主要系公司以自营工程为主要销售模式的建筑陶瓷业务营业收入快速增长有关；2019年及2020年，公司应收账款

的增幅超过收入增幅主要系下游房地产开发商客户受市场环境及疫情影响放缓了付款进度导致。

②应收账款坏账准备计提情况

报告期内，公司采用单项计提和按账龄组合计提相结合的方法计提坏账准备，公司坏账准备计提政策稳健、公允。

单位：万元

日期	种类	金额	比例	坏账准备	计提比例	净额
2021.6.30	单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
	按组合计提坏账准备的应收账款	371,731.56	99.95%	20,602.87	5.54%	351,128.69
	其中：账龄组合	371,731.56	99.95%	20,602.87	5.54%	351,128.69
	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	195.64	0.05%	195.64	100.00%	0.00
	合计	371,927.20	100.00%	20,798.52	5.59%	351,128.69
2020.12.31	单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款					
	按组合计提坏账准备的应收账款	320,685.73	99.94%	18,280.01	5.70%	302,405.72
	其中：账龄组合	320,685.73	99.94%	18,280.01	5.70%	302,405.72
	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	194.78	0.06%	194.78	100.00%	0.00
	合计	320,880.52	100.00%	16,909.67	100.00%	302,405.72
2019.12.31	单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	按组合计提坏账准备的应收账款	248,097.14	99.91%	13,593.68	5.48%	234,503.47
	其中：账龄组合	248,097.14	99.91%	13,593.68	5.48%	234,503.47
	单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	218.52	0.09%	133.08	60.90%	85.45
	合计	248,315.66	100.00%	13,726.75		234,588.91
2018.12.31	单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
	按组合计提坏账准备的	159,362.16	99.96%	8,707.02	5.46%	150,655.14

应收账款					
其中：账龄组合	159,362.16	99.96%	8,707.02	5.46%	150,655.14
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	56.51	0.04%	28.25	50.00%	28.25
合计	159,418.67	100.00%	8,735.28		150,683.39

报告期各期末，公司应收账款按账龄组合计提坏账准备计提情况如下：

单位：万元

日期	账龄	账面原值	比例	坏账准备	账面价值
2021.6.30	1年以内	352,230.53	94.75%	17,611.62	334,618.91
	1至2年	16,478.82	4.43%	1,647.88	14,830.93
	2至3年	1,556.36	0.42%	466.91	1,089.46
	3至4年	1,178.77	0.32%	589.39	589.39
	4年以上	287.08	0.08%	287.08	0.00
	合计	371,731.56	100.00%	20,602.87	351,128.69
2020.12.31	1年以内	306,811.09	95.62%	15,340.55	291,470.54
	1-2年	9,126.66	2.84%	912.79	8,213.88
	2-3年	3,206.56	1.00%	962.84	2,243.73
	3-4年	977.68	0.30%	500.10	477.58
	4年以上	758.52	0.24%	758.52	0.00
	合计	320,880.52	100.00%	18,474.80	302,405.72
2019.12.31	1年以内	240,642.52	97.00%	12,032.13	228,610.39
	1-2年	4,677.90	1.89%	467.79	4,210.11
	2-3年	1,856.28	0.75%	556.88	1,299.39
	3-4年	767.14	0.31%	383.57	383.57
	4年以上	153.31	0.06%	153.31	-
	合计	248,097.14	100.00%	13,593.68	234,503.47
2018.12.31	1年以内	154,001.44	96.64%	7,700.07	146,301.37
	1-2年	3,548.80	2.23%	354.88	3,193.92
	2-3年	1,621.83	1.02%	486.55	1,135.28
	3-4年	49.14	0.08%	24.57	24.57
	4年以上	140.95	0.00%	140.95	-
	合计	159,362.16	100.00%	8,707.02	150,655.14

公司合并欧神诺后，2018年末、2019年末、2020年末、2021年6月末应收账款账龄主要集中在1年以内。发行人按账龄组合计提坏账准备的计提比例与该等应收款项的风险特征和可收回性相符，报告期各期末，发行人坏账准备计提充分。

2018年12月31日、2019年12月31日、2020年12月31日、2021年6月30日，公司与同行业可比上市公司应收账款账龄结构对比如下：

截至2021年6月30日应收账款账龄结构

单位：万元

账龄		蒙娜丽莎	四通股份	悦心健康	惠达卫浴	东鹏控股	帝欧家居
1年以内	应收账款	132,705.92	9,828.14	25,113.50	67,423.46	99,928.71	352,230.53
	占比	96.10%	99.97%	76.27%	88.04%	76.57%	94.75%
1至2年	应收账款	3,351.53	3.00	4,676.43	3,681.65	18,645.15	16,478.82
	占比	2.43%	0.03%	14.20%	4.81%	14.29%	4.43%
2至3年	应收账款	1,507.03	-	1,246.67	2,489.77	6,517.58	1,556.36
	占比	1.09%	-	3.79%	3.25%	4.99%	0.42%
3至4年	应收账款	99.46	-	695.64	1,130.42	2,548.40	1,178.77
	占比	0.07%	-	2.11%	1.48%	1.95%	0.32%
4至5年/ 4年以上	应收账款	423.63	-	440.86	735.10	1,272.69	287.08
	占比	0.31%	-	1.34%	0.96%	0.98%	0.08%
5年以上	应收账款	-	-	754.42	1,119.32	1,588.49	-
	占比	-	-	2.29%	1.46%	1.22%	-
应收账款合计		138,087.56	9,831.14	32,927.51	76,579.72	130,501.02	371,731.56

截至2020年12月31日应收账款账龄结构

单位：万元

账龄		蒙娜丽莎	四通股份	悦心健康	惠达卫浴	东鹏控股	帝欧家居
1年以内	应收账款	80,890.37	9,187.03	23,189.21	65,032.60	99,292.50	306,811.09
	占比	93.14%	99.34%	73.21%	87.23%	79.14%	95.62%
1至2年	应收账款	4,603.61	61.13	4,952.43	3,951.74	15,297.00	9,126.66
	占比	5.30%	0.66%	15.63%	5.30%	12.19%	2.84%
2至3年	应收账款	665.88	-	1,162.04	2,124.28	5,338.05	3,206.56
	占比	0.77%	-	3.67%	2.85%	4.25%	1.00%
3至4年	应收账款	251.81	-	766.87	1,411.13	2,308.37	977.68

账龄		蒙娜丽莎	四通股份	悦心健康	惠达卫浴	东鹏控股	帝欧家居
	占比	0.29%	-	2.42%	1.89%	1.84%	0.30%
4至5年/4年以上	应收账款	433.20	-	892.63	509.20	1,088.68	758.52
	占比	0.50%	-	2.82%	0.68%	0.87%	0.24%
5年以上	应收账款	-	-	713.89	1,526.13	2,144.30	-
	占比	-	-	2.25%	2.05%	1.71%	-
应收账款合计		86,844.86	9,248.16	31,677.07	74,555.08	125,468.89	320,880.52

截至2019年12月31日应收账款账龄结构

单位：万元

账龄		蒙娜丽莎	四通股份	悦心健康	惠达卫浴	东鹏控股	帝欧家居
1年以内	应收账款	60,663.29	11,321.26	15,483.42	60,004.70	91,545.02	240,642.52
	占比	92.86%	99.98%	74.30%	88.03%	81.33%	96.91%
1至2年	应收账款	2,508.69	-	2,116.84	3,414.96	12,753.38	4,677.90
	占比	3.84%	-	10.16%	5.01%	11.33%	1.89%
2至3年	应收账款	1,197.33	2.24	1,299.29	2,190.66	4,502.77	1,856.28
	占比	1.83%	0.02%	6.23%	3.21%	4.00%	0.75%
3至4年	应收账款	321.72	-	1,039.56	652.61	1,580.38	767.14
	占比	0.49%	-	4.99%	0.96%	1.40%	0.31%
4至5年/4年以上	应收账款	635.79	-	381.19	491.98	2,173.29	26.97
	占比	0.97%	-	1.83%	0.72%	1.93%	0.01%
5年以上	应收账款	不适用	-	518.76	1,411.65	不适用	126.34
	占比	不适用	-	2.49%	2.07%	不适用	0.05%
应收账款合计		65,326.83	11,323.50	20,839.06	68,166.57	112,554.84	248,097.15

截至2018年12月31日应收账款账龄结构

单位：万元

账龄		蒙娜丽莎	四通股份	悦心健康	惠达卫浴	东鹏控股	帝欧家居
1年以内	应收账款	53,965.48	9,089.77	10,685.07	56,563.21	74,455.92	154,001.44
	占比	90.40%	99.94%	63.54%	89.94%	81.63%	96.64%
1至2年	应收账款	3,338.74	5.49	2,563.94	3,287.06	9,719.57	3,548.80
	占比	5.59%	0.06%	15.25%	5.23%	10.66%	2.23%
2至3年	应收账款	1,419.55	-	1,664.10	849.80	3,894.04	1,621.83
	占比	2.38%	-	9.90%	1.35%	4.27%	1.02%
3至4年/3	应收账款	619.22	-	1,902.38	581.19	1,368.17	49.14

账龄		蒙娜丽莎	四通股份	悦心健康	惠达卫浴	东鹏控股	帝欧家居
年以上	占比	1.04%	-	11.31%	0.92%	1.50%	0.03%
4至5年/4年以上	应收账款	354.65	-	不适用	869.06	1,770.39	38.00
	占比	0.59%	-	不适用	1.38%	1.94%	0.02%
5年以上	应收账款	不适用	-	不适用	739.51	不适用	102.96
	占比	不适用	-	不适用		不适用	0.06%
应收账款合计		59,697.64	9,095.26	16,815.50	62,889.83	91,208.09	159,362.17

公司及同行业可比上市公司应收账款结构均以一年以内为主，账龄结构与同行业可比上市公司不存在重大差异；2018年末、2019年末、2020年末、2021年6月末，同行业可比上市公司1年以内应收账款余额占比平均值分别为85.09%、87.30%、86.41%、87.39%，公司1年以内账龄应收账款余额占比分别为96.64%、96.91%、95.62%、94.75%，均高于同行业可比上市公司。

③应收账款坏账准备计提的充分性及谨慎性分析

公司的应收账款坏账计提政策如下：

A.2019年1月1日之前

a.单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额超过500万元（含500万元）的；其他应收款余额超过500万元（含500万元）的。
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，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

b.按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项

组合名称	坏账准备计提方法
子公司	不计提坏账准备
其他一般客户	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的具体情况如下：

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

账龄	应收账款计提比例
3—4 年	50.00%
4—5 年	100.00%
5 年以上	100.00%

c.单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由	单项金额虽不重大但按账龄分析法不能反映其风险特征。
坏账准备的计提方法	单独进行减值测试，如有客观证据表明其已发生减值，按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备，计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项，将其归入相应组合计提坏账准备。

B.2019年1月1日之后

公司考虑所有合理且有依据的信息，包括前瞻性信息，以单项或组合的方式对应收账款的预期信用损失进行估计。无论是否包含重大融资成分，公司始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。

公司应收账款和坏账准备计提的情况：

A.应收账款和坏账准备计提的基本情况

报告期内，公司应收账款和坏账准备余额具体情况详见上述“②应收账款坏账准备计提情况”，公司按照坏账计提政策计提坏账准备，报告期内应收款项没有潜在诉讼风险，应收账款以短期为主，账龄1年以内应收账款占应收账款余额比例分别为96.64%、96.91%、95.62%、94.74%，账龄结构合理，安全系数较高。

B.坏账准备变动明细情况：

期间	期初余额	合并转入	本期计提	本期转销	期末余额
2021年1-6月	18,474.80		2,326.27	2.55	20,798.52
2020年度	13,726.75		4,852.73	104.68	18,474.80
2019年度	8,735.28		5,000.02	8.55	13,726.75
2018年度	705.89	4,504.37	3,527.22	2.20	8,735.28

2018年度，公司并购欧神诺并将之纳入合并报表，导致转入坏账准备4,504.37万元。公司制定应收账款管理制度并且执行良好，报告期内核销的坏账损失金额较小。

报告期各期末，公司应收账款余额及期后回款情况如下：

单位：万元

日期	账面余额	截至 2021 年 7 月 31 日回款金额	期后回款占比
2021.6.30	371,927.20	42,234.84	11.36%
2020.12.31	320,880.52	185,414.99	57.78%
2019.12.31	248,315.66	240,081.65	96.68%
2018.12.31	159,418.67	157,853.06	99.02%

报告期内，公司应收账款期后回款情况良好。

报告期各期末，公司应收账款逾期及核销情况如下：

单位：万元

日期	账面余额	坏账准备	账面价值	逾期金额	逾期应收账款占比	坏账实际核销金额
2021.6.30	371,927.20	20,798.52	351,128.69	99,804.23	26.83%	2.55
2020.12.31	320,880.52	16,909.67	302,405.72	100,032.96	31.17%	104.68
2019.12.31	248,315.66	13,726.76	234,588.90	27,434.59	11.05%	8.55
2018.12.31	159,418.67	8,735.27	150,683.40	7,809.77	4.90%	2.21

报告期内，公司应收账款逾期金额随着收入及应收账款的增长呈增加趋势；2018年，公司将欧神诺纳入合并报表范围后，应收账款的逾期规模占比下降，总体占比不高；2020年，因新冠肺炎疫情及下游房地产行业政策叠加影响，应收账款的回款周期加长，公司工程客户的下游客户回款出现3个月左右的延迟情况，逾期金额及规模提高。2021年1-6月受房地产行业持续政策调控，逾期金额增加。报告期内，应收账款的核销金额较小，对公司影响较小。

同行业可比上市公司应收账款坏账准备比较情况：

A.2019年1月1日以前

2019年1月1日以前公司采用账龄分析法计提应收账款坏账准备，与同行业可比上市公司对比情况如下：

账龄	项目	帝欧家居	蒙娜丽莎	悦心健康	惠达卫浴	四通股份	东鹏控股
	单项金额重大标准	≥500万元	≥100万元	≥100万元	≥500万元	≥100万元	≥200万元
1年以内	计提比例	5%	5%	3%	3%	5%	5%

1至2年		10%	10%	50%	10%	10%	10%
2至3年		30%	30%	100%	30%	30%	30%
3至4年		50%	50%		50%	50%	50%
4至5年		100%	100%		80%	70%	100%
5年以上					100%	100%	

B.2019年1月1日以后

公司自2019年1月1日起按预期信用损失计算应收账款减值损失，经查阅该行业可比上市公司披露的2020年年报及2019年年报，除东鹏控股、悦心健康外，其余同行业可比上市公司坏账计提比例均未改变，东鹏控股情况如下：

账龄	应收账款计提比例
信用期内	-
逾期 1-90 天	3%
逾期 91-275 天	20%
逾期 276 天-2 年	45%
逾期 2 年-4 年	70%
逾期 4 年以上	100%

悦心健康 2019 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日坏账计提比例均未改变，2020 年 6 月 30 日后，变更会计估计，变更后坏账计提比例如下：

账龄	预计信用损失率
1年以内	3%
1至2年	20%
2至3年	50%
3至4年	70%
4年以上	100%

公司坏账准备计提政策与同行业可比上市公司相比基本一致，相对谨慎，能够充分有效地防范坏账风险。

④应收账款前五大客户情况

报告期各期末，公司应收账款前五大客户情况如下表所示：

单位：万元

年份	单位名称	金额	占应收账款余额比例
2021.6.30	碧桂园控股有限公司	99,837.03	26.84%
	万科企业股份有限公司	71,648.19	19.26%
	广州市雅丰建筑材料有限公司	4,878.17	1.31%
	河北荣盛建筑材料有限公司	4,870.02	1.31%
	江西省贯捷供应链管理有限公司	4,157.25	1.12%
	合计	185,390.65	49.85%
2020.12.31	碧桂园控股有限公司	96,449.06	30.06%
	万科企业股份有限公司	53,466.80	16.66%
	河北荣盛建筑材料有限公司	7,279.31	2.27%
	珠海市盈力商贸有限公司	5,603.99	1.75%
	江西省贯捷供应链管理有限公司	3,735.65	1.16%
	合计	166,534.81	51.90%
2019.12.31	碧桂园控股有限公司	81,335.63	32.75%
	万科企业股份有限公司	33,156.69	13.35%
	珠海市盈力商贸有限公司	7,090.26	2.86%
	河北荣盛建筑材料有限公司	5,601.57	2.26%
	上海湘涟建筑装饰有限公司	4,412.78	1.78%
	合计	131,596.92	53.00%
2018.12.31	碧桂园控股有限公司	115,334.91	72.34%
	万科企业股份有限公司	19,728.66	12.38%
	武汉市市政建设集团有限公司	2,164.04	1.36%
	河北荣盛建筑材料有限公司	1,796.20	1.13%
	珠海市盈力商贸有限公司	1,531.17	0.96%
	合计	140,554.98	88.18%

公司并购欧神诺后，2018年末、2019年末、2020年末、2021年6月末，公司应收账款主要系子公司欧神诺对外销售形成，主要系碧桂园、万科等知名地产公司。

2018年末公司对碧桂园的应收账款余额为115,334.91万元，占当年应收账款余额比例为72.34%，2019年末对碧桂园的应收账款余额为81,335.63万元，较2018年末下降29.48%，占当年应收账款余额比例为32.75%。公司2019年末应收账款余额较2018年末增长55.76%的情况下对同一第一大客户的应收账款下降

的主要原因系：2018 年末，除碧桂园及其下属公司外，公司对碧桂园的应收账款主体还包括因承接碧桂园房地产项目而向公司采购瓷砖的第三方施工或装修单位，该等第三方施工或装修单位与碧桂园为业务合作关系，不存在股权控制等关联关系。根据公司与该等施工或装修单位签订的采购协议，其采购的瓷砖由公司运输至碧桂园下属项目公司指定的交货地点，由公司与碧桂园统一对账、结算货款，公司根据该交易性质及特点并经碧桂园认可将该类业务上述客户的应收账款归集至碧桂园。2019 年 2 月后，根据碧桂园采购流程的调整，采购的瓷砖交货地点由购买方直接指定，非碧桂园及其下属公司的采购不再统一对账、结算货款，公司针对上述变化调整了归集原则，2019 年末公司对碧桂园的应收账款只包括碧桂园及其下属公司的购买方。

报告期内，前五大应收对象的具体情况如下：

序号	客户	成立日期	注册资本	经营范围/主营业务	股权结构/主要股东
1	碧桂园控股有限公司 (2007.HK)	2006 年 11 月 10 日	100 亿元	物业发展、建安、装修、物业管理、物业投资、酒店开发和管理等	必胜有限公司 (57.60%)，中国平安人寿保险股份有限公司 (8.90%)
2	万科企业股份有限公司 (000002.SZ)	1984 年 5 月 30 日	116 亿元	兴办实业；国内商业、物资供销业；进出口业务；房地产开发。	深圳市地铁集团有限公司 (27.91%)，HKSCC NOMINEES LIMITED (16.30%)
3	河北荣盛建筑材料有限公司	2016 年 6 月 12 日	5,000 万元	建筑材料加工；建筑材料、装饰装修材料、包装材料等	荣盛房地产发展股份有限公司 (002146.SZ) (100%)
4	珠海市盈力商贸有限公司	2016 年 4 月 1 日	10,000 万元	五金交电、建筑材料、装饰材料批发等	广州富力地产股份有限公司 (2777.HK) 100%
5	上海湘涟建筑装饰有限公司	2000 年 4 月 29 日	5,000 万元	建筑装饰装修建设工程设计与施工、建筑幕墙建设工程专业施工、建材销售等	刘伯军 (60%)，曾建喜 (40%)
6	江西省贯捷供应链管理有限公司	2018 年 5 月 21 日	1,000 万元	供应链管理及相关配套服务；市场信息咨询与调查；建筑材料、石材、厨具设备、洁具、室内外装饰材料、	深圳市龙光投资顾问有限公司 (100%)

序号	客户	成立日期	注册资 本	经营范围/主营业 务	股权结构/主要股东
				安防监控设备、花卉花木、化工原料、机械设备、家用电器、家具、五金交电、陶瓷制品、塑胶制品的销售	
7	武汉市市政建设集团有限公司	2002年3月1日	18亿元	承担各级各类市政工程建设的设计与施工等	武汉市市政工程总公司(55.56%)，武汉空港发展集团有限公司(44.44%)
8	广州市雅丰建筑材料有限公司	2017年11月27日	10.2亿元	建筑装饰材料销售	振中建设集团有限公司(50.98%)，拉萨雅诚乐丰贸易有限公司(49.02%)

⑤所有权或使用权受到限制的应收账款

报告期各期末，公司使用权受到限制的应收账款余额为 9,572.63 万元、12,836.20 万元和 1,272.23 万元和 1,016.82 万元，系公司质押应收账款向银行申请借款所致。

⑥关联方应收账款情况

报告期内，公司存在因出售商品应收关联方款项的情况，具体如下

2021年1-6月应收关联方的款项情况

单位：万元

关联方	2020年12月31日	2021年发生	2021年偿还	2021年6月30日
重庆南帆建材有限公司	103.19	214.09	178.19	139.09
四川域上环境工程有限公司	22.52	139.50	54.70	107.32
成都精蓉商贸有限公司	240.84	677.78	583.91	334.71

2020年应收关联方的款项情况

单位：万元

关联方	2019年12月31日	2020年发生	2020年偿还	2020年12月31日
重庆南帆建材有限公司	100.3	225.15	222.26	103.19

关联方	2019年12月31日	2020年发生	2020年偿还	2020年12月31日
四川域上环境工程有限公司	5.95	66.33	49.76	22.52
成都精蓉商贸有限公司	-472.41	1,220.26	507.1	240.84

注：2019年12月31日对成都精蓉商贸有限公司为预收款项。

2019年度应收关联方的款项情况

单位：万元

关联方	2018年12月31日	2019年度发生	2019年度偿还	2019年12月31日
重庆南帆建材有限公司	73.51	343.06	316.27	100.30
四川域上环境工程有限公司	0.89	39.99	34.93	5.95

2018年度应收关联方的款项情况

单位：万元

关联方	2017年12月31日	2018年度发生	2018年度偿还	2018年12月31日
重庆南帆建材有限公司	124.34	314.42	365.25	73.51
四川域上环境工程有限公司	-	17.84	16.95	0.89

应收款项的关联方基本情况如下：

序号	关联方	关联关系
1	重庆南帆建材有限公司	公司实际控制人之一的吴志雄之弟吴静和弟媳左建均分别持股 80% 和 10%，吴静任法定代表人
2	四川域上环境工程有限公司	公司实际控制人之一的刘进之子刘亚峰为实际控制人
3	成都精蓉商贸有限公司	关联自然人李廷瑶持股 51%，任执行董事

公司与关联方的应收款项均系业务需要发生，不存在关联方未按约定偿还资金的情况。

⑦应收账款增长与净利润、经营活动产生的现金流量的匹配情况

报告期内，公司应收账款增长与净利润、经营活动产生的现金流量的勾稽关系如下：

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
净利润	27,044.43	56,318.15	55,782.62	37,573.59

加：影响净利润不影响现金流量	21,247.50	34,824.78	25,462.73	19,091.30
递延所得税资产减少或负债增加	-945.24	-979.34	-1,075.10	-1,324.93
存货的减少	-2,036.25	-17,469.33	-6,618.57	-8,278.08
经营性应收项目的减少	-76,892.67	-111,897.10	-115,273.65	-80,276.51
其中：应收账款的减少	-51,046.69	-72,564.86	-88,896.99	-63,135.08
经营性应付项目的增加	25,591.09	41,869.74	68,593.37	39,316.46
其他	-	-	-	-35.66
经营活动产生的现金流量净额	-5,991.14	2,666.89	26,871.40	6,066.17

2018年，公司并购欧神诺，公司业务拓展到建筑陶瓷业务板块，2018年度建筑陶瓷业务占公司主营业务收入比例为85.43%，公司建筑陶瓷业务主要客户为房地产开发商，销售模式为自营工程模式，公司对其均给与一定的信用期，因此2018年应收账款增加63,135.08万元。此外，欧神诺2018年生产线增加、整顿提升排产计划，使得产量增加导致经营活动现金流出增加较多。2018年公司实现净利润37,573.59万元，由于自营工程模式应收账款账期较长，导致经营活动现金流入减少，从而导致经营活动产生的现金流量净额减少。因此，2018年应收账款增加与净利润增加、经营活动产生的现金流量减少匹配。

2019年，公司实现净利润55,782.62万元，较2018年增长18,209.03万元，应收账款增加88,896.99万元，经营性应付项目增加68,593.37万元。公司2018年末应收账款账龄以一年以内的为主，占比96.64%，大部分在2019年度收回；2019年度经营性应收项目的增加较2018年度增加了25,761.91万元，综合影响经营活动现金流量净额增加20,805.24万元，三者成匹配关系。

2020年，公司实现净利润56,318.15万元，受2020年新冠疫情影响，下游客户回款延缓导致，公司应收账款增加72,564.86万元；此外，随着复产复工的持续推进，及2020年6月公司“大规模自动化生产线扩建项目”的建成投产，公司存货增加，同时公司正常支付采购材料款项和员工工资等，综合影响2020年度的经营活动产生的现金流量净额的减少。

2021年1-6月，公司实现净利润27,044.43万元，受房地产调控政策影响，公司下游客户回款延缓，公司应收账款增加5,1046.69万元，同时公司正常支付采购材料款项和员工工资等，综合影响2021年1-6月的经营活动产生的现金流量净额的减少。

报告期内发行人应收账款增长与净利润、经营活动产生的现金流量差异系主营业务结构变化、下游客户受市场环境因素影响放缓了付款进度及新冠疫情因素等综合因素情况导致，具有合理性。

⑧不同客户类型的应收账款、应收票据情况

根据公司销售模式，公司客户分为工程客户、经销商客户和其他客户三类，其中公司自营工程模式的客户类型为工程客户，主要包括房地产开发商和建筑装饰装饰公司；公司经销模式的客户类型为经销商；公司新零售和出口模式的客户类型为其他客户。

报告期内，公司不同类型客户应收账款、应收票据及其占收入的比例情况如下：

单位：万元

注：上表中应收账款、应收票据为期末账面余额，未扣除坏账准备。

报告期内，公司应收账款和应收票据按工程客户、经销商客户和其他客户

客户类型	项目	2021年1-6月/2021.6.30		2020年末/年度		2019年末/年度		2018年末/年度	
		金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)
工程客户	应收账款	346,261.98	110.63	303,310.49	53.81	233,798.88	41.97	148,392.48	34.44
	应收票据	30,951.41	9.89	24,833.76	4.41	13,062.52	2.35	18,216.45	4.23
经销商	应收账款	24,718.88	7.90	16,938.66	3.00	13,779.41	2.47	10,587.84	2.46
	应收票据	5,371.01	1.72	10,690.64	1.90	6,070.00	1.09	4,280.00	0.99
其他	应收账款	946.34	0.30	631.37	0.11	737.38	0.13	438.34	0.10
	应收票据	-	-	-	-	-	-	-	-
	营业收入	312,997.00	130.43	563,703.92	63.23	557,024.32	48.01	430,834.45	42.22

划分的前五大客户及其结算政策、信用政策如下：

A.工程客户

a.应收账款

单位：万元

年份	客户名称	金额	占应收账款余额比例	交易内容	结算政策	信用政策
2021.6.30/ 2021年1-6月	碧桂园控股有限公司	99,837.03	26.84%	瓷砖	转账	6个月
	万科企业股份有限公司	71,648.19	19.26%	瓷砖	保理、票据、转账	6个月
	广州市雅丰建筑材料有限公司	4,878.17	1.31%	瓷砖	转账、票据	6个月
	河北荣盛建筑材料有限公司	4,870.02	1.31%	瓷砖	转账、票据	12个月
	江西省贯捷供应链管理有限公司	4,157.25	1.12%	瓷砖	转账、票据	9个月
	合计	185,390.65	49.85%			
2020.12.31/ 2020年度	碧桂园控股有限公司	96,449.06	30.06%	瓷砖	转账	6个月
	万科企业股份有限公司	53,466.80	16.66%	瓷砖	保理、票据、转账	6个月
	河北荣盛建筑材料有限公司	7,279.31	2.27%	瓷砖	转账、票据	12个月
	珠海市盈力商贸有限公司	5,603.99	1.75%	瓷砖	转账、票据	9个月
	江西省贯捷供应链管理有限公司	3,735.65	1.16%	瓷砖	转账	3个月
	合计	166,534.81	51.90%			
2019.12.31/ 2019年度	碧桂园控股有限公司	81,335.63	32.75%	瓷砖	转账	6个月
	万科企业股份有限公司	33,156.69	13.35%	瓷砖	保理、票据、转账	6个月
	珠海市盈力商贸有限公司	7,090.26	2.86%	瓷砖	转账、票据	9个月
	河北荣盛建筑材料有限公司	5,601.57	2.26%	瓷砖	转账、票据	12个月

	上海湘涟建筑装饰有限公司	4,412.78	1.78%	瓷砖	转账	6个月
	合计	131,596.92	53.00%			
2018.12.31/ 2018 度	碧桂园控股有限公司	115,334.91	72.35%	瓷砖	转账	6个月
	万科企业股份有限公司	19,728.97	12.38%	瓷砖	保理、票据、 转账	6个月
	河北荣盛建筑材料有限公司	1,796.20	1.13%	瓷砖	转账、票据	12个月
	珠海市盈力商贸有限公司	1,531.17	0.96%	瓷砖	转账、票据	9个月
	武汉市市政建设集团有限公司	2,164.04	1.36%	亚克力板	转账	竣工验收 结算
	合计	140,555.29	88.17%			

b. 应收票据

单位：万元

年份	客户名称	应收票据 金额	占应收 票据余 额比例	交易内 容	结算政策	信用政策
2021.6.30/20 21 年 1-6 月	珠海市盈力商贸有限公司	7,367.90	20.28%	瓷砖	转账、票据	9个月
	广州恒大材料设备有限公司	6,180.48	17.02%	瓷砖	转账、票据	2个月
	广州市雅丰建筑材料有限公司	3,197.80	8.80%	瓷砖	转账、票据	6个月
	河北荣盛建筑材料有限公司	2,949.87	8.12%	瓷砖	转账、票据	12个月
	天津鑫宏远创建筑装饰工程有限公司重庆分公司	2,949.06	8.12%	卫浴、木作	转账、票据	6个月
	合计	22,645.11	62.34%			
2020.12.31/ 2020 年度	广州恒大材料设备有限公司	9,355.63	26.34%	瓷砖	转账、票据	2个月
	珠海市盈力商贸有限公司	6,800.19	19.14%	瓷砖	转账、票据	9个月
	河北荣盛建筑材料有限公司	3,775.86	10.63%	瓷砖	转账、票据	12个月
	天津鑫宏远创	819.23	2.31%	洁具	转账、票据	6个月

	建筑装饰工程有限公司重庆分公司					
	海南恒乾材料设备有限公司	625.35	1.76%	瓷砖	票据	2个月
	合计	21,376.26	60.17%			
2019.12.31/ 019年度	珠海市盈力商贸有限公司	5,146.50	23.30%	瓷砖	转账、票据	9个月
	深圳恒大材料设备有限公司	2,470.05	11.18%	瓷砖	转账、票据	2个月
	河北荣盛建筑材料有限公司	1,848.38	8.37%	瓷砖	转账、票据	12个月
	广州恒大材料设备有限公司	924.29	4.18%	瓷砖	转账、票据	2个月
	广州天力建筑工程有限公司	624.72	2.83%	瓷砖	转账、票据	9个月
	合计	11,013.94	49.87%			
2018.12.31/ 018年度	深圳碧桂园供应链管理有限公司	4,960.62	22.05%	瓷砖	转账	6个月
	广州恒大材料设备有限公司	3,699.89	16.45%	瓷砖	转账、票据	2个月
	深圳恒大材料设备有限公司	2,841.24	12.63%	瓷砖	票据	2个月
	荣盛房地产发展股份有限公司	1,864.79	8.29%	瓷砖	转账、票据	12个月
	珠海市盈力商贸有限公司	1,517.62	6.75%	瓷砖	转账、票据	9个月
	合计	14,884.16	66.16%			

B.经销商客户

a.应收账款

单位：万元

年份	客户名称	金额	占应收账款余额比例	交易内容	结算政策	信用政策
2021.6.30/ 21年1-6月	天津欧神诺陶瓷有限公司	1,225.98	0.33%	瓷砖	转账	3个月
	西安市未央区帝之王卫浴经营部	621.48	0.17%	洁具	转账	1个月

	云南正黔商贸有限公司	606.80	0.16%	洁具	转账	1个月
	上海煜璞贸易有限公司	542.45	0.15%	瓷砖	转账、票据	3个月
	吉林省合优商贸有限公司	524.78	0.14%	洁具	转账、票据	1个月
	合计	3,521.49	0.95%			
2020.12.31/ 2020年度	大连金鼎名家贸易有限公司	462.18	0.14%	瓷砖	转账、票据	3个月
	南昌市达利新建材装潢有限公司	498.64	0.16%	洁具	转账、票据	1个月
	吉林省合优商贸有限公司	364.21	0.11%	洁具	转账、票据	1个月
	西安市未央区帝之王卫浴经营部	362.24	0.11%	洁具	转账	1个月
	保亿置业集团有限公司	332.33	0.10%	瓷砖	转账	6个月
	合计	2,019.60	0.63%			
2019.12.31/ 2019年度	上海煜璞贸易有限公司	875.16	0.35%	瓷砖	转账、票据	3个月
	大连金鼎名家贸易有限公司	462.18	0.19%	瓷砖	转账、票据	3个月
	沈阳市百事美建材贸易商行	333.45	0.13%	瓷砖	转账、票据	3个月
	山东昌顺商贸有限公司	191.23	0.08%	瓷砖	转账、票据	3个月
	陕西腾达卫浴有限公司	233.87	0.09%	洁具	转账	1个月
	合计	2,095.89	0.84%			
2018.12.31/ 2018年度	榆林意品风尚装饰有限公司	550.68	0.35%	洁具	转账	1个月
	济南市天桥区鑫通洁具经营部	165.72	0.10%	洁具	转账	1个月
	吉林省合优商贸有限公司	164.21	0.10%	洁具	转账	1个月
	大连金鼎名家贸易有限公司	499.22	0.31%	瓷砖	现金、票据	3个月
	沈阳市百事美建材贸易商行	222.02	0.14%	瓷砖	现金、票据	3个月
	合计	1,601.85	1.00%			

b. 应收票据

单位：万元

年份	客户名称	应收票据金额	占应收票据余额比例	交易内容	结算政策	信用政策
2021.6.30/2021年1-6月	上海煜璞贸易有限公司	1,131.01	3.11%	瓷砖	转账、商承	3个月
	深圳市新美居建材有限公司	650.00	1.79%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	合肥天舟商贸有限责任公司	600.00	1.65%	瓷砖	转账、银承、商承	3个月
	广东惠泉美居投资有限公司	400.00	1.10%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	衡水美陶建材商贸有限公司	400.00	1.10%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	合计	3,181.01	8.76%			
2020.12.31/2020年度	中山市天成建材商行	1,400.00	3.94%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	东莞市莞城惠特建筑陶瓷经营部	1,300.00	3.66%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	广州市番禺区市桥街欧神诺陶瓷店	1,200.00	3.38%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	上海煜璞贸易有限公司	1,073.38	3.02%	瓷砖	转账、商承	3个月
	合肥天舟商贸有限责任公司	800.00	2.25%	瓷砖	转账、银承、商承	3个月
	合计	5,773.38	16.25%			
2019.12.31/2019年度	合肥天舟商贸有限责任公司	700.00	3.17%	瓷砖	转账、银承、商承	3个月
	深圳市新美居建材有限公司	600.00	2.72%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	广东惠泉美居投资有限公司	500.00	2.26%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	衡水美陶建材商贸有限公司	500.00	2.26%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	东莞市莞城惠特建筑陶瓷经营部	400.00	1.81%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	合计	2,700.00	12.22%			
2018.12.31/2018年度	广东惠泉美居投资有限公司	600.00	2.67%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	深圳市新美居建材有限公司	600.00	2.67%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	合肥天舟商贸有	500.00	2.22%	瓷砖	转账、银	预收

	限责任公司				承、商承	
	杭州乐普贸易有限公司	400.00	1.78%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	蚌埠明天商贸有限公司	300.00	1.33%	瓷砖	转账、银承、商承	预收
	合计	2,400.00	10.67%			

C.其他客户

a.应收账款

单位：万元

年份	客户名称	金额	占应收账款余额比例	交易内容	结算政策	信用政策
2021.6.30/2021年1-6月	浙江天猫网络科技有限公司	173.56	0.05%	洁具	转账	现款现货
	NABINA CERAMIC	161.77	0.04%	瓷砖	电汇	3个月
	成都京东世纪贸易有限公司	39.89	0.01%	洁具	转账	现款现货
	(JW)1/LLC MARKA GROUP INN (MK 卫浴)	38.95	0.01%	亚克力板	电汇	预收
	RITA VO COMPANY LIMITED	24.69	0.01%	瓷砖	电汇	3个月
	合计	438.86	0.12%			
2020.12.31/2020年度	NABINA CERAMIC	202.66	0.06%	瓷砖	电汇	3个月
	浙江天猫网络科技有限公司	102.81	0.03%	洁具	转账	现款现货
	RITA VO COMPANY LIMITED	47.23	0.01%	瓷砖	电汇	3个月
	成都京东世纪贸易有限公司	33.07	0.01%	洁具	转账	现款现货
	苏宁易购集团股份有限公司苏宁采购中心	21.52	0.01%	洁具	转账	现款现货
	合计	407.28	0.13%			
2019.12.31/2019年度	NABINA CERAMIC	174.80	0.07%	瓷砖	电汇	3个月
	浙江天猫网络科技有限公司	129.12	0.05%	洁具	转账	现款现货
	苏宁易购集团股份有限公司苏宁采购中心	124.36	0.05%	洁具	转账	现款现货
	成都京东世纪贸易有	48.83	0.02%	洁具	转账	现款现货

	限公司					
	(JW)1/LLC MARKA GROUP INN (MK 卫浴)	76.75	0.03%	亚克力板	电汇	预收
	合计	553.87	0.22%			
2018.12.31/2018年度	浙江天猫网络科技有限公司	86.20	0.05%	洁具	转账	现款现货
	NABINA CERAMIC	78.66	0.05%	瓷砖	电汇	3 个月
	REKLAM INVEST GROUP CO LTD	63.87	0.04%	亚克力板	电汇	预收
	PT. Global Pasifik Prima	42.19	0.03%	瓷砖	电汇	1 个月
	Arepro W.L.L	27.99	0.02%	瓷砖	电汇	1 个月
	合计	298.91	0.19%			

b. 应收票据

报告期内，公司新零售和出口模式下的客户无票据结算情况。

⑨ 同行业可比上市公司应收账款、应收票据情况

同行业可比上市公司应收票据、应收账款占流动资产、营业收入的比例情况如下：

单位：万元

证券代码	证券简称	项目	2021年6月末/2021年1-6月			2020年末/年度			2019年末/年度			2018年末/年度		
			金额	占流动资产比例(%)	占营业收入比例(%)	金额	占流动资产比例(%)	占营业收入比例(%)	金额	占流动资产比例(%)	占营业收入比例(%)	金额	占流动资产比例(%)	占营业收入比例(%)
002918 .SZ	蒙娜丽莎	应收票据	33,555.02	5.72	10.89	27,255.92	5.36	5.60	22,325.05	5.90	5.87	19,803.46	5.48	6.17
		应收账款	130,191.69	22.20	42.26	81,581.12	16.05	16.77	65,284.61	17.26	17.16	55,575.37	15.39	17.32
		流动资产	586,485.76	-	-	508,326.12	-	-	378,157.14	-	-	361,132.52	-	-
		营业收入	308,043.56	-	-	486,384.86	-	-	380,406.15	-	-	320,840.01	-	-
002162 .SZ	悦心健康	应收票据	5,457.24	5.24	9.68	7,078.66	7.36	5.93	293.12	0.36	0.25	1,059.85	1.47	1.08
		应收账款	28,892.87	27.75	51.26	27,211.40	28.31	22.78	16,085.19	19.55	13.79	11,631.72	16.09	11.89
		流动资产	104,127.28	-	-	96,117.41	-	-	82,295.72	-	-	72,307.20	-	-
		营业收入	56,360.63	-	-	119,470.31	-	-	116,623.75	-	-	97,787.86	-	-
603385 .SH	惠达卫浴	应收票据	47,310.88	11.86	27.14	49,911.52	13.83	15.51	56,035.06	19.73	17.46	24,647.77	10.87	8.50
		应收账款	71,169.31	17.84	40.82	68,932.59	19.10	21.42	63,236.19	22.27	19.70	58,883.93	25.98	20.30
		流动资产	398,876.31	-	-	360,901.67	-	-	283,958.80	-	-	226,686.41	-	-
		营业收入	174,343.85	-	-	321,780.90	-	-	321,022.85	-	-	290,000.64	-	-
603838 .SH	四通股份	应收票据	0	0.00	0.00	-	-	-	-	-	-	-	-	-
		应收账款	9,339.43	12.70	47.90	8,782.69	13.19	30.01	10,756.76	26.13	26.56	8,640.22	25.39	19.33
		流动资产	73,564.62	-	-	66,589.77	-	-	41,170.60	-	-	34,024.50	-	-
		营业收入	19,496.97	-	-	29,262.73	-	-	40,503.50	-	-	44,704.39	-	-

003012 .SZ	东鹏 控股	应收票据	73,269.96	9.72	20.21	68,196.29	8.91	9.53	41,860.20	7.95	6.20	18,683.19	4.55	2.82
		应收账款	116,406.68	15.45	32.11	111,776.40	14.60	15.61	101,416.36	19.27	15.02	82,529.19	20.09	12.47
		流动资产	753,539.07	-	-	765,682.46	-	-	526,382.12	-	-	410,868.96	-	-
		营业收入	362,532.94	-	-	715,831.34	-	-	675,186.12	-	-	661,934.67	-	-
002798 .SZ	帝欧 家居	应收票据	35,959.19	5.92	11.49	35,169.16	6.36	6.24	18,941.20	4.69	3.40	22,281.30	7.16	5.17
		应收账款	351,128.69	57.82	112.18	302,405.72	54.71	53.65	234,588.91	58.11	42.11	150,683.39	48.41	34.97
		流动资产	607,266.60	-	-	552,700.02	-	-	403,709.77	-	-	311,241.14	-	-
		营业收入	312,997.00	-	-	563,703.92	-	-	557,024.32	-	-	430,834.45	-	-

注：数据来源于相关公司年报；为保持可比性，上表中应收票据、应收账款为扣除坏账准备后的账面价值。

公司应收账款主要为对工程客户的应收款，公司工程客户主要为房地产开发商，公司对其均给与一定的信用期，因此期末应收账款余额较大；同行业可比上市公司中，应收票据占流动资产的比例各有差异，总体来看，公司应收票据占流动资产的比例低于同行业可比上市公司的平均值；公司应收账款占流动资产的比例高于同行业可比上市公司，主要原因为公司工程客户应收账款占比较大，工程客户主要为房地产开发商，公司对其均给与一定的信用期。报告期内，公司对同类型客户的结算政策和信用期未发生重大变化；受新冠肺炎疫情影响，公司工程客户的下游客户回款出现3个月左右的延迟情况，导致2020年度实际回款周期增加，应收账款余额增长，公司不存在放宽信用期来增加收入的情形。

(4) 应收款项融资

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
银行承兑汇票	273.23	1,594.40	2,954.13	-
合计	273.23	1,594.40	2,954.13	-

应收款项融资系公司 2019 年起执行新金融工具准则后根据票据持有目的，将计划贴现的银行承兑汇票归类为应收款项融资，2017、2018 年不予追溯调整。2019 年末公司持有的银行承兑汇票金额为 2,954.13 万元，较 2018 年末增加 1,972.53 万元，主要系亚克力板业自客户收到的银行承兑汇票增加。2020 年内，部分银行承兑汇票如期兑付，因此 2020 年末余额减少。

(5) 预付账款

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	12,082.05	94.33%	8,573.18	85.20%	9,237.71	96.18%	3,078.34	96.26%
1 至 2 年	391.99	3.06%	1,489.03	14.80%	366.68	3.82%	119.51	3.74%
2 至 3 年	334.27	2.61%						
合计	12,808.30	97.39%	10,062.21	100.00%	9,604.40	100.00%	3,197.85	100.00%

报告期各期末，公司预付账款分别为 3,197.85 万元、9,604.40 万元、10,062.21 万元和 12,808.30 万元，占流动资产的比例分别为 1.03%、2.38%、1.82% 和 2.11%。公司预付账款主要为预付 OEM 厂商定金。2018 年末公司预收账款主要系欧神诺纳入合并范围，其产生的预付账款余额为 2,898.41 万元，欧神诺为原材料采购及 OEM 部分采购会预付一定的款项。2019 年末预付账款较 2018 年末增加 6,406.55 万元主要系公司基于对 2020 年市场的判断及整体生产安排为锁定供应商供应产能保障增加预付 OEM 厂商定金金额。2020 年预付账款主要为预付 OEM 厂商定金、在建工程建设方的预付款。2021 年 6 月末预付账款主要为预付帝欧大厦租金和预付 OEM 厂商定金。

（6）其他应收款

① 应收利息

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
理财产品		-	-	163.36
员工借款		-	-	21.10
定期存款	501.97			
合计	501.97	-	-	184.46

公司的应收利息主要为理财产品的应收利息，占流动资产比例较小。

② 其他应收款

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
其他应收款余额	49,277.37	23,322.96	8,483.36	3,331.24
坏账准备	3,025.87	1,632.77	736.79	455.49
净额	46,251.50	24,955.73	7,746.57	2,875.74

报告期各期末，公司其他应收账款分别为 2,875.74 万元、7,746.57 万元、24,955.73 万元和 46,251.50 万元，占流动资产的比例分别为 0.92%、1.92%、4.52% 和 7.62%。公司其他应收款主要为投标及履约保证金及备用金。2019 年末较 2018

年末其他应收款增加 153.14%，主要系截至 2019 年末公司为与融创西南房地产开发（集团）有限公司未来长期业务合作支付的保证金 5,000.00 万元。2020 年末、2021 年 6 月末其他应收款增加主要系公司建筑陶瓷业务拓展房地产开发商，客户为保障公司履约能力，要求公司支付履约保证金，导致其他应收款余额增加较多。

2021 年 6 月 30 日其他应收款坏账计提准备情况：

单位：万元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2021 年 1 月 1 日余额	-	-	1,632.77	1,632.77
2021 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
本期计提	-	-	1,410.59	1,410.59
本期转销	-	-	17.49	17.49
2021 年 6 月 30 日期末余额	-	-	3,025.87	3,025.87

2020 年 12 月 31 日其他应收款坏账计提准备情况：

单位：万元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2020 年 1 月 1 日余额	-	-	736.78	736.78
2020 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
本期计提	-	-	895.99	895.99
本期转销	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日期末余额	-	-	1,632.77	1,632.77

2019 年 12 月 31 日其他应收款坏账计提准备：

单位：万元

坏账准备	第一阶段	第二阶段	第三阶段	合计
	未来 12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	
2019 年 1 月 1 日余额			455.49	455.49
2019 年 1 月 1 日余额在本期	-	-	-	-
本期计提			304.86	304.86
本期转销			23.57	23.57
2019 年 12 月 31 日期末余额			736.78	736.78

2018 年 12 月 31 日其他应收款坏账计提方法分类如下：

单位：万元

项目	2018.12.31	
	金额	坏账准备
单项金额重大并单独计提坏账准备的其他应收款		
按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款	3,307.67	431.93
单项金额不重大但单独计提坏账准备的其他应收款	23.57	23.57
合计	3,515.70	455.49

(7) 存货

报告期内，公司的存货构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
原材料	20,145.20	22.57%	22,795.35	25.83%	19,699.71	27.39%	16,333.28	24.64%
在产品	9,030.52	10.12%	3,244.52	3.68%	1,625.68	2.26%	2,667.61	4.02%
库存商品	52,676.42	59.03%	41,859.10	47.43%	39,321.65	54.68%	28,271.54	42.64%
发出商品	1,454.75	1.63%	20,349.98	23.06%	11,267.01	15.67%	18,964.51	28.61%
合同履约成本	5,932.51	6.65%						
委托加工物资				-	-	-	58.25	0.09%
存货合计	89,239.41	100.00%	88,248.95	100.00%	71,914.06	100.00%	66,295.19	100.00%

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
存货跌价准备	1,947.72		2,238.15		1,463.56		1,026.47	
存货价值合计	87,291.69		86,010.80		70,450.50		65,268.72	
流动资产合计	607,266.60		552,700.02		403,709.77		311,241.14	
存货净额占流动资产比例	14.37%		15.56%		17.45%		20.97%	

报告期各期末，公司存货价值分别为 65,268.72 万元、70,450.50 万元、86,010.80 万元和 87,291.69 万元，占公司流动资产的比例分别为 20.97%、17.45%、15.56% 和 14.37%。

报告期各期末，公司存货余额分别为 66,295.19 万元、71,914.06 万元、88,248.95 万元和 89,239.41 万元。由于欧神诺每年农历新年前后停窑一个月左右，公司为保证这段时间的正常销售会提前储备一定的存货，期末欧神诺存货余额一般较大。2019 年存货余额较 2018 年末增加 8.48%，2019 年公司库存商品与发出商品合计占存货 70.35%，较 2018 年末下降 0.9%，变化较小。2020 年末公司存货余额较 2019 年末增加 22.71%，公司 2020 年销售较 2019 年增加 1.20%，2020 年 6 月公司“大规模自动化生产线扩建项目”的建成投产，2020 年 8 月重庆智能卫浴项目一期建成投产，原材料和在产品增加，因此期末存货余额有所增加。

报告期末，公司存货跌价准备情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备	账面余额	跌价准备
原材料	20,145.20	77.53	22,795.35	100.65	19,699.71	100.98	16,333.28	24.98
在产品	9,030.52	8.11	3,244.52	20.89	1,625.68	-	2,667.61	-
库存商品	52,676.42	1,858.80	41,859.10	2,023.84	39,321.65	1,350.38	28,271.54	950.62
发出商品	1,454.75	3.28	20,349.98	92.77	11,267.01	12.20	18,964.51	50.86
合同履约成本	5,932.51							
委托加工物资					-	-	58.25	-
合计	89,239.41	1,947.72	88,248.95	2,238.15	71,914.06	1,463.56	66,295.19	1,026.47

公司对期末单个存货项目按其成本高于可变现净值的差额计提存货跌价准备。报告期内，公司存货跌价准备分别为 1,026.47 万元、1,463.56 万元、2,238.15 万元和 1,947.72 万元，对当期利润总额的影响较小。

(8) 其他流动资产

报告期各期末，公司的其他流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
理财产品			50.00	9,500.00
待抵扣进项税	5,972.77	11,097.71	9,143.75	6,539.77
预交所得税	651.97	336.00		135.15
合计	6,624.74	11,433.70	9,193.75	16,174.92

报告期各期末，公司其他流动资产分别为 16,174.92 万元、9,193.75 万元、11,433.70 万元和 6,624.74 万元，占流动资产的比例分别为 5.20%、2.28%、2.07% 和 1.09%。截至 2019 年 12 月 31 日理财产品为公司于 2019 年 5 月 31 日购买的恒安君享 2 号定向融资计划，期限 358 天，金额 50 万元，已于 2020 年 5 月 27 日到期兑付。

2、非流动资产分析

报告期各期末，公司的非流动资产构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例 (%)						
可供出售金融资产	-	-	-	-	-	-	250.00	0.09
其他非流动金融资产	8,049.47	2.29	7,954.96	2.31	7,741.34	2.61	-	-
投资性房地产	1,386.89	0.39	1,134.67	0.33	207.49	0.07	224.89	0.08
固定资产	186,985.40	53.25	162,858.50	47.35	145,323.54	49.01	124,044.42	45.79
在建工程	6,340.23	1.81	20,138.58	5.86	6,087.13	2.05	13,795.47	5.09
使用权资产	2,061.85	0.59						
无形资产	76,624.51	21.82	77,521.08	22.54	77,328.77	26.08	72,982.49	26.94

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例 (%)						
商誉	52,137.02	14.85	52,137.02	15.16	52,137.02	17.58	52,137.02	19.25
长期待摊费用	66.27	0.02	287.80	0.08	475.57	0.16	47.16	0.02
递延所得税资产	4,281.82	1.22	3,537.03	1.03	2,956.76	1.00	2,316.09	0.85
其他非流动资产	13,191.59	3.76	18,349.67	5.34	4,250.79	1.43	5,096.05	1.88
非流动资产合计	351,125.06	100.00	343,919.30	100.00	296,508.39	100.00	270,893.59	100.00

报告期各期末，公司非流动资产分别为 270,893.59 万元、296,508.39 万元、343,919.30 万元和 351,125.06 万元，占总资产的比例分别为 46.53%、42.35%、38.36%和 36.63%。2018 年公司并购欧神诺后，公司非流动资产主要由固定资产、在建工程、无形资产、商誉构成，2018 年末、2019 年末、2020 年末、2021 年 6 月末该四项资产合计金额分别为 262,959.40 万元、280,876.46 万元、312,655.17 万元和 322,087.16 万元，占非流动资产的比例分别为 97.07%、90.53%、90.91%和 91.73%。

(1) 可供出售金融资产

报告期内，公司可供出售金融资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
中陶投资发展有限公司	-	-	250.00
合计	-	-	250.00

2019 年末，由于会计政策变更，对中陶投资发展有限公司的投资转入到其他非流动金融资产核算。

(2) 其他非流动金融资产

报告期内，其他非流动金融资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
以公允价值计量且其变动计	8,049.47	7,954.96	7,741.34	-

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
入当期损益的金融资产				
其中：债务工具投资		-	-	-
权益工具投资	8,049.47	7,954.96	7,741.34	-
衍生金融资产		-	-	-
其他		-	-	-
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		-	-	-
合计	8,049.47	7,954.96	7,741.34	-

2021年6月30日，其他非流动金融资产明细如下：

单位：万元

项目	上年转入金额	本期变动金额			期末余额
		购买	公允价值变动	投资收益变动	
中陶投资发展有限公司	250.96	-	-1.45	-	249.51
重庆玛格家居有限公司	7,704.00	-	95.96	-	7,799.96
合计	7,954.96	-	94.51	-	8,049.47

2020年12月31日，其他非流动金融资产明细如下：

单位：万元

项目	上年转入金额	本期变动金额			期末余额
		购买	公允价值变动	投资收益变动	
中陶投资发展有限公司	241.34	-	9.62	-	250.96
重庆玛格家居有限公司	7,500.00	-	204.00	-	7,704.00
合计	7,741.34	-	213.62	-	7,954.96

2019年12月31日，其他非流动金融资产明细如下：

单位：万元

项目	上年转入金额	本期变动金额			期末余额
		购买	公允价值变动	投资收益变动	
中陶投资发展有限公司	250.00	-	-8.66	-	241.34
重庆玛格家居有限公司	-	7,500.00	-	-	7,500.00
合计	250.00	7,500.00	-8.66	-	7,741.34

2019 年末，公司非流动金融资产金额为 7,741.34 万元，占非流动资产的比例分别为 2.61%，系公司对参股企业的投资，持股比例较低，不构成重大影响。2019 年，经公司审议受让重庆玛格家居有限公司 4.82% 的股权，经双方协商确定受让价格为 7,500.00 万元，2019 年末公司因该项投资其他非流动金融资产增加 7,500.00 万元。2021 年 6 月末公司上述股权投资合计 8,049.47 万元，未发生重大变化，占期末合并报表归属于母公司净资产的比例为 1.80%。

中陶投资发展有限公司主营业务为对家居、家居建材市场、仓储物流业等进行投资及管理，公司持有中陶投资发展有限公司 4.26% 的出资额。重庆玛格家居有限公司主营业务为实木定制家居的研发、生产和销售，公司持有重庆玛格家居有限公司 4.815% 的股权。上述投资为公司为发展主营业务及拓展客户、渠道而进行的股权投资。

公司投资中陶投资发展有限公司及重庆玛格家居有限公司系为发展主营业务和拓展客户、渠道而进行的股权投资，不属于财务性投资。

(3) 投资性房地产

报告期内，公司投资性房地产长期股权投资的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	1,386.89	100.00%	1,134.67	100%	207.49	100.00%	224.89	100.00%
土地使用权	-	-	-	-	-	-	-	-
在建工程	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	1,386.89	100.00%	1,134.67	100.00%	207.49	100.00%	224.89	100.00%

报告期各期末，公司投资性房地产分别为 224.89 万元、207.49 万元、1,134.67 万元和 1,386.89 万元，占非流动资产的比例分别为 0.08%、0.07%、0.33% 和 0.39%，系公司对外出租的房屋。

(4) 固定资产

①固定资产构成情况

报告期各期末，公司固定资产账面价值的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
房屋及建筑物	103,448.04	55.33%	91,114.49	55.95%	84,332.17	58.03%	71,464.06	57.61%
机器设备	80,153.79	42.87%	68,471.23	42.04%	57,356.61	39.47%	50,138.95	40.42%
运输设备	1,396.92	0.75%	1,429.57	0.88%	1,230.71	0.85%	691.90	0.56%
其他设备	1,028.11	0.55%	1,218.84	0.75%	1,609.20	1.11%	1,136.80	0.92%
固定资产装修	947.20	0.51%	619.34	0.38%	794.84	0.55%	612.71	0.49%
合计	186,974.07	100.00%	162,853.47	100.00%	145,323.54	100.00%	124,044.42	100.00%

报告期各期末，公司固定资产分别为 124,044.42 万元、145,323.54 万元、162,853.47 万元和 186,974.07 万元，占非流动资产的比例分别为 45.79%、49.01%、47.35%和 53.25%。2018 年末，公司因将欧神诺纳入合并范围，固定资产主要由房屋及建筑物、及其设备等构成。2019 年末固定资产账面价值较 2018 年末增加 17.15%，主要系广西欧神诺陶瓷一期项目及景德镇欧神诺仿古二期扩展项目转固所致，转入固定资产金额分别为 19,705.31 万元、1,572.05 万元。报告期各期末，房屋及建筑物和机器设备占固定资产的比例分别为 94.39%、98.03%、97.50%和 97.59%。2020 年末公司固定资产较上年增加 12.06%，主要系景德镇“大规模自动化生产线扩建项目”和重庆帝王智能卫浴项目一期在建工程转入所致。2021 年 6 月末固定资产增加主要系广西欧神诺二期项目在建工程转入所致。

②固定资产折旧情况

截至 2021 年 6 月 30 日，公司固定资产原值累计折旧的情况如下表所示：

单位：万元

项目	固定资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	125,854.30	22,406.25		103,448.04

项目	固定资产原值	累计折旧	减值准备	账面价值
机器设备	100,322.35	20,168.55		80,153.79
运输工具	2,237.75	840.83		1,396.92
其他设备	2,123.34	1,095.23		1,028.11
固定资产装修	2,138.58	1,191.38		947.20
合计	232,676.32	45,702.25		186,974.07

③所有权或使用权受到限制的固定资产

报告期各期末，公司受限房屋及建筑物价值为 6,258.15 万元、35,676.21 万元、55,294.69 万元和 57,644.18 万元，系公司向银行申请借款时将其作为抵押物所致。

(5) 在建工程

报告期各期末，公司在建工程分别为 13,795.47 万元、6,087.13 万元、20,138.58 万元和 6,340.23 万元，占非流动资产的比例分别为 5.09%、2.05%、5.86% 和 1.81%。报告期内，公司在建工程账面价值明细如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
重庆帝王一期陶瓷项目	792.76	135.42	3,322.76	72.24
景德镇陶瓷三期项目			2,068.19	21.94
SAP 信息化建设			353.14	306.47
供应链信息化建设			88.84	244.23
油漆喷房废气处理设备建设			81.05	78.9
广西陶瓷一期项目			25.46	11,908.78
广西陶瓷二期项目	2,315.89	18,580.54		
木作生产线		632.45		
简阳展厅装修		207.86		
人造石生产线		204.38		
大板线项目	1,808.17	105.71		
模压吸塑生产线		51.00		
浴配柜产品生产线	487.86	45.15		
LNG 气站项目	315.68			

U9 软件项目	177.47			
智慧工厂生产管理系统	105.65			
景德镇成品仓	64.38			
亚克力板二线制作周转台	0.87			
洁具生产厂房配套项目			-	917.89
多层板产线建项目			-	134.07
智能座便器生产线设备			-	52.19
座便器产线升级改造项目			-	41.00
景德镇仿古二期扩产项目			-	6.60
其他	271.51	176.06	147.69	11.16
合计	6,340.23	20,138.58	6,087.13	13,795.47

报告期内，重要在建工程项目的的基本情况如下：

单位：万元

年份	项目名称	2020.12.31	本期增加额	本期转入 固定资产 金额	2021.6.30
2021 年 1-6 月	重庆帝王一期陶瓷项目	135.42	675.13	17.79	792.76
	大板线项目	105.71	2,054.83	352.38	1,808.17
	广西陶瓷二期项目	18,580.54	9,867.35	26,132.00	2,315.89
2020 年 度	项目名称	2019.12.31	本期增加额	本期转入 固定资产 金额	2020.12.31
	重庆帝王一期陶瓷项目	3,322.76	6,064.16	9,251.50	135.42
	景德镇陶瓷三期项目	2,032.29	1,769.32	3,801.61	0.00
	广西陶瓷二期项目	25,455.82	18,555.08	-	18,580.54
2019 年 度	项目名称	2018.12.31	本期增加额	本期转入 固定资产 金额	2019.12.31
	重庆帝王一期陶瓷项目	72.24	3,292.91	42.39	3,322.76
	景德镇陶瓷三期项目	21.94	2,046.25	-	2,068.19
	广西陶瓷一期项目	11,908.78	7,821.99	19,705.31	25.46
	景德镇仿古二期扩产项目	6.60	1,565.45	1,572.05	-

2018年 度	项目名称	2017.12.31	本期增加额	本期转入 固定资产 金额	2018.12.31
	广西陶瓷一期项目	-	56,123.74	44,214.96	11,908.78

报告期内，公司重要在建工程均按计划正常展开，主要转固的在建工程系广西陶瓷一期项目和重庆帝王一期陶瓷项目。

(6) 使用权资产

报告期内，公司使用权资产的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
租赁房屋建筑物	2,061.85	-	-	-
合计	2,061.85	-	-	-

2021年1月1日，公司开始执行新租赁准则，报表项目增加“使用权资产”、“租赁负债”科目，相关对应调整年初财务报表相关项目金额。具体详见本节“六、会计政策和会计估计”之“(二)重要会计政策和会计估计变更”之“1、重要会计政策变更”。

(7) 无形资产

①无形资产构成情况

报告期各期末，公司无形资产账面价值的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
土地使用权	51,899.31	67.73%	52,586.79	67.84%	52,156.84	67.45%	47,278.66	64.78%
专利权	2,991.87	3.90%	3,222.02	4.16%	3,682.30	4.76%	4,142.59	5.68%
商标权	20,062.72	26.18%	20,062.72	25.88%	20,062.72	25.94%	20,062.72	27.49%
软件	1,670.61	2.18%	1,649.55	2.13%	1,426.91	1.85%	1,498.51	2.05%
合计	76,624.51	100.00%	77,521.08	100.00%	77,328.77	100.00%	72,982.49	100.00%

报告期各期末，公司无形资产分别为 72,982.49 万元、77,328.77 万元、

77,521.08 万元和 76,624.51 万元，占非流动资产的比例分别为 26.94%、26.08%、22.54%和 21.82%。2018 年公司合并欧神诺，公司并购欧神诺对其进行评估时无形资产增值部分，包括土地使用权、专利权和商标权计入无形资产。2019 年度末、2020 年末无形资产发生变化主要系广西欧神诺、重庆帝王和景德镇欧神诺购入土地使用权，金额分别为 2,437.79 万元、3,553.93 万元和 1,785.48 万元。

2018 年，公司并购欧神诺后，为更加客观、真实和公允地反映公司的财务状况和经营成果，公司对原有无形资产中的商标权预计使用寿命的会计估计进行统一、变更，认为该商标可以无限期续期且续期成本很小，可视为使用寿命不确定的无形资产。截至 2018 年末，公司商标权余额为 20,062.72 万元。2018 年末、2019 年末、2020 年末公司均对商标进行减值测试。根据银信资产评估有限公司出具的 2018 年度、2019 年度、2020 年度《帝欧家居股份有限公司拟商标减值测试所涉及的佛山欧神诺陶瓷有限公司所持有的 94 项商标权的可回收价值评估报告》（银信财报字（2019）沪第 133 号）、《帝欧家居股份有限公司拟商标减值测试所涉及的佛山欧神诺陶瓷有限公司所持有的 82 项商标权的可回收价值评估报告》（银信财报字（2020）沪第 083 号）、《帝欧家居股份有限公司拟商标减值测试所涉及的佛山欧神诺陶瓷有限公司所持有的 82 项商标权的可回收金额评估报告》（银信评报字（2020）沪第 2176 号），欧神持有的商标权减值测试涉及的商标权于 2018 年末、2019 年末、2020 年末的可回收价值分别为 4,7800.00 万元、51,700.00 万元、55,300.00 万元，高于账面价值，不存在减值。

②所有权或使用权受到限制的无形资产

报告期各期末，公司受限土地使用权金额分别为 9,134.98 万元、9,346.71 万元、16,984.60 万元和 17,167.17 万元，系公司向银行申请借款时将其作为抵押物所致。

（8）商誉

①商誉的基本情况

报告期各期末，公司商誉的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
企业合并欧神诺	52,137.02	52,137.02	52,137.02	52,137.02
合计	52,137.02	52,137.02	52,137.02	52,137.02

报告期各期末，公司商誉分别为 52,137.02 万元、52,137.02 万元、52,137.02 万元和 52,137.02 万元，占非流动资产的比例分别为 19.25%、17.58%、15.16% 和 14.85%。其中，公司商誉系 2018 年公司并购欧神诺时形成。

②商誉形成的过程、原因

为进一步丰富公司在中高端建材领域的布局，同时为上市公司整体盈利水平的快速提升提供有力支持，公司于2018年1月完成以发行股份购买资产及支付现金相结合的方式向鲍杰军等发行对象收购欧神诺98.39%的股权，交易对价为196,773.89万元。除此之外，公司还以自有资金支付的方式分别向鲍杰军、殷晓春购买了欧神诺合计1.60%股权，交易对价合计3,215.05万元。

上述交易完成后，公司合计持有欧神诺99.99%股权，欧神诺成为公司的控股子公司，并自2018年1月起纳入公司合并报表范围。购买日，欧神诺可辨认净资产公允价值份额150,203.34，合并成本在上述交易对价基础上考虑合并日的公允价值调整，确定为202,340.35万元，公司将差额52,137.02万元确认为商誉。

③相关会计处理情况

发行人商誉系并购非同一控制下企业欧神诺形成。公司将合并成本与取得的被购买方在购买日可辨认净资产公允价值份额之间的差额确认为商誉。商誉计算过程如下：

单位：万元

项目	金额
合并成本合计	202,340.35
其中：	
--支付的现金	22,278.74
--发行的权益性证券的公允价值	176,812.25
--购买日之前持有的股权于购买日的公允价值	3,249.36

减：取得的可辨认净资产的公允价值份额	150,203.34
商誉	52,137.02

依据《企业会计准则第20号——企业合并》相关规定，由于欧神诺在合并前后与发行人不受同一方或相同的多方最终控制，属于非同一控制下的企业合并。发行人作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和作为合并成本，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。

根据上述规定，发行人收购欧神诺属于非同一控制下企业合并，对收购价格高于可辨认净资产公允价值的部分，确认为商誉。发行人商誉的相关处理符合企业会计准则的规定。

④欧神诺的经营状况、财务状况、业绩实现情况

A.收购时的预测业绩

根据银信资产评估于2017年2月27日出具的《资产评估报告》（银信评报字[2016]沪第1282号）最终采取的收益法评估结果，对所收购资产欧神诺于评估基准日（2016年9月30日）的于报告期内的业绩预测具体如下：

单位：万元

项目	2017年	2018年	2019年
营业收入	200,423.57	217,791.40	242,947.69
净利润	16,298.30	19,161.52	22,788.73

B.收购时的业绩承诺

根据公司与交易对方签署的《业绩补偿协议》及补充协议，业绩承诺补偿义务人在业绩承诺期内的承诺净利润及累计承诺净利润如下：

单位：万元

项目	2017年度	2018年度	2019年度
承诺净利润	16,300.00	19,200.00	22,800.00
累计承诺净利润	16,300.00	35,500.00	58,300.00

注：上表中净利润均为合并报表归属于母公司的净利润（扣除非经常性损益及资金使用费后）。

C.欧神诺的经营状况、财务状况及业绩实现情况

帝欧家居于 2018 年 1 月完成重大资产重组，并将欧神诺纳入合并报表。报告期内，欧神诺经营情况良好，业绩稳步提升。

2017 年至 2020 年，欧神诺的主要财务数据具体如下：

单位：万元

项目	2020 年 12 月 31 日 (2020 年度)	2019 年 12 月 31 日 (2019 年度)	2018 年 12 月 31 日 (2018 年度)	2017 年 12 月 31 日 (2017 年度)
资产合计	687,300.91	513,296.79	410,430.37	238,230.82
负债合计	444,678.83	327,065.90	266,372.18	149,793.84
净资产	242,622.08	186,230.89	144,058.19	88,436.98
营业收入	502,240.98	500,592.27	368,168.43	240,062.79
净利润	53,428.32	50,458.74	35,559.25	22,186.57

2017 年、2018 年、2019 年和 2020 年欧神诺收入分别为 240,062.79 万元、368,168.43 万元、500,592.27 万元和 502,240.98 万元，净利润分别为 22,186.57 万元、35,559.25 万元、50,458.74 万元和 53,428.32，均已实现预测业绩及业绩承诺。

⑤商誉减值计提充分性和合理性

公司按照《企业会计准则第 8 号—资产减值》的规定于年度终了时对收购资产组形成的商誉进行减值测试。公司于 2018 年 1 月起将欧神诺纳入合并报表范围，针对 2018 年度、2019 年度、2020 年度商誉减值情况，公司委托银信资产评估分别于 2019 年 3 月 1 日、2020 年 3 月 20 日出具《帝欧家居股份有限公司拟对发行股份购买佛山欧神诺陶瓷有限公司股权形成的商誉进行减值测试涉及的相关的资产组组合的可回收价值评估报告》（银信财报字（2019）沪第 134 号、银信财报字（2020）沪第 082 号）、2021 年 3 月 25 日出具的《帝欧家居股份有限公司拟对发行股份购买佛山欧神诺陶瓷有限公司股权形成的商誉进行减值测试涉及的相关的资产组组合的可回收金额资产评估报告》（银信评报字（2020）沪第 2177 号）。评估对象为商誉相关的资产组组合，评估方法为收益法。

根据上述评估报告，包含商誉在内的资产组组合于 2018 年末、2019 年末、2020 年末的可回收价值分别为 407,000.00 万元、391,000.00 万元、263,600.00 万元，高于发行股份购买资产时评估的资产组组合账面价值，因此商誉不存在减值。

公司 2020 年末商誉减值测试具体步骤和详细过程如下：

A.商誉减值测试的过程及结果

2020 年末商誉减值测试过程及结果如下：

单位：万元

项目	序号	2020 年度
标的资产组组合账面价值	①	129,308.63
商誉账面价值	②	52,137.02
少数股东商誉账面价值	③	3.18
包含商誉资产组账面价值	④=①+②+③	181,448.82
资产组评估价值	⑤	263,600.00
收购日持股比例	⑥	99.99%
评估价值是否高于包含商誉资产组账面价值	⑦= (⑤*⑥-④) ≥0	是
是否发生减值	⑧	否
当期计提商誉减值准备金额	⑨	不适用
以前年度计提减值准备	⑩	无

因此，截至 2020 年末，公司所收购资产欧神诺而产生的商誉未发生减值。

B.商誉减值测试主要参数选择及计提充分性、合理性分析

2020 年度商誉减值测试主要参数选择如下：

项目	预测数					
	2021 年	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年	永续年
营业收入增长率	3.50%	3.16%	2.78%	3.37%	2.93%	0.00%
毛利率	35.92%	35.90%	35.43%	35.34%	35.26%	35.26%
折现率（税前）	11.98%	11.98%	13.31%	13.31%	13.31%	13.31%

营业收入的预测，以基准日前三年（含本年）欧神诺的实际收入情况，根据标的资产组相关的主要产品瓷片、仿古砖、抛釉砖等销售数量及销售单价预测，考虑下游市场对产品的品类及结构需求情况以及随着本次募投项目的逐渐完工达产，产能逐渐释放，同时综合考虑 2020 年“新型冠状病毒肺炎”对市场的影响，预计未来趋势增长速度减缓。标的资产组 2018 年、2019 年、2020 年收入增

长率分别为 53.26%、12.05%、-8.92%，2018 年至 2019 年标的资产组的收入下滑的重要因素是由于广西欧神诺的生产线在 2019 年点火生产，而藤县政府给予的税收优惠力度较大，因此佛山欧神诺将部分生产任务交给了广西欧神诺进行生产导致其增长率水平降低。2020 年的收入负增长其主要原因是广西欧神诺的分产以及“新型冠状病毒肺炎”对市场的影响所致，综合以上因素，标的资产组本次预测收入增长审慎合理。

毛利率的预测，根据上述主要产品的历史毛利率水平预测主营业务成本，同时考虑未来人工费用受劳动力紧缺和通胀因素影响会持续上涨，对产品成本考虑材料成本和人工成本预测未来年度缓慢上升。公司 2018 年、2019 年建筑陶瓷业务毛利率为 35.84%、36.20%，2020 年建筑瓷砖毛利率 30.17%，主要为根据新收入准则，与合同相关的运输费用计入了营业成本，假设 2020 年按去年同口径计算，则毛利率为 36.99%，因此本次毛利率预测相对谨慎。

本次评估选取税前加权平均资本成本（WACC）作为评估标的公司自由现金流量的折现率。鉴于欧神诺本身为非上市公司，其折现率无法直接从市场获得，因此在本次减值测试中使用替代利率，充分考虑资产剩余寿命期间的货币时间价值和其他相关因素，主要包括与资产预计现金流量有关的特定风险以及其他有关政治风险、货币风险和价格风险等，对加权平均资本成本做适当调整后确定。经测算，预测期内 2021 年-2022 年欧神诺适用税前折现率为 11.99%，2023 年至永续年适用税前折现率为 13.31%，具体计算过程如下：

项目	具体内容	2021-2022 年	2023 年及之后	
Ke	股权资本成本， $Ke=Rf+ERP\times\beta L+Rc$	11.92%	11.79%	
	Rf	无风险收益率，取长期国债到期收益率	4.029%	4.029%
	ERP	市场风险溢价， $ERP=成熟股票市场的基本补偿额+国家风险补偿额$	5.86%	5.86%
	βU	无财务杠杆的 β ， β 为公司风险系数，选取与欧神诺同行业上市公司剔除财务杠杆的 β 系数作为资产组的 βU	0.8131	0.8131
	βL	有财务杠杆的 β ， $\beta L=(1+(1-T)\times D/E)\times\beta U$	1.0053	0.9827
	Rc	公司特有风险收益率，综合考虑资产组对应业务的经营规模、所处经营阶段、历史	2%	2%

		经营情况、政策风险、行业竞争风险、主要原材料及能源价格波动风险、人才流失风险等特有风险后确定		
D/(D+E)	指债务资本在资本结构中百分比		21.76%	21.76%
E/(D+E)	指权益资本在资本结构中百分比		78.24%	78.24%
Kd	指公司债务资本成本，有息负债利率		4.65%	4.65%
T	指公司所得税税率		15%	25%
WACC	WACC=Ke×[E/(E+D)]+Kd×(1-T)×[D/(E+D)]		10.19%	9.98%
税前折现率	WACC/(1-T)		11.99%	13.31%

综上，2020年末公司对欧神诺进行商誉减值测试时，对营业收入、毛利率等指标的预测整体较为合理审慎，折现率的选取较为合理谨慎。

因此，截至2020年12月31日，所收购资产未发生减值，公司不存在较大的减值风险。针对公司所收购资产欧神诺未来可能产生的商誉减值风险，已在本募集说明书“重大事项提示”之“三、（二）财务风险”中披露。

（9）长期待摊费用

报告期内，公司长期待摊费用如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
租入固定资产改良支出	66.27	287.80	475.57	47.16
合计	66.27	287.80	475.57	47.16

报告期各期末，公司长期待摊费用金额分别为47.16万元、475.57万元、287.80万元和66.27万元，占非流动资产的比例分别为0.02%、0.16%、0.08%和0.02%，主要系公司租赁房屋装修支出。

（10）递延所得税资产

报告期内，公司递延所得税资产明细如下所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	可抵扣	递延所得	可抵扣暂	递延所	可抵扣	递延所	可抵扣	递延所

	暂时性 差异	税资产	时性差异	得税资 产	暂时性 差异	得税资 产	暂时性 差异	得税资 产
坏账准备	24,124.21	3,354.44	20,462.81	2,896.00	14,654.86	2,149.16	9,405.92	1,409.43
存货跌价 准备	1,659.62	247.42	2,238.15	285.84	1,463.56	220.73	1,026.47	153.97
递延收益	428.84	64.33	2,310.56	46.75	557.41	83.61	811.23	121.68
限制性股 权支付成 本	3,913.33	585.80	2,053.27	308.44	3,354.99	503.25	2,279.54	341.93
可抵扣亏 损	119.36	29.84			-	-	1,927.20	289.08
合计	30,245.36	4,281.82	27,064.79	3,537.03	20,030.82	2,956.76	15,450.36	2,316.09

报告期各期末，公司递延所得税资产金额分别为 2,316.09 万元、2,956.76 万元、3,537.03 万元和 4,281.82 万元，占非流动资产的比例分别为 0.85%、1.00%、1.03% 和 1.22%。

(11) 其他非流动资产

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
预付长期资产款	13,191.59	18,349.67	4,250.79	5,096.05
合计	13,191.59	18,349.67	4,250.79	5,096.05

报告期各期末，公司的其他非流动资产分别为 5,096.05 万元、4,250.79 万元、18,349.67 万元和 13,191.59 万元，占非流动资产的比例分别为 1.88%、1.43%、5.34% 和 3.76%。2018 年末、2019 年末、2020 年末、2021 年 6 月末其他非流动资产主要系公司支付的工程、设备款项。

(二) 负债构成情况分析

报告期各期末，公司的负债构成如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例 (%)						
流动负债	448,421.67	87.49	418,081.35	88.63	292,283.94	87.00	221,057.04	85.74

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例 (%)						
非流动负债	64,109.96	12.51	53,617.22	11.37	43,685.98	13.00	36,771.39	14.26
总负债	512,531.63	100.00	471,698.57	100.00	335,969.92	100.00	257,828.42	100.00

报告期各期末，公司负债总额分别为 257,828.42 万元、335,969.92 万元、471,698.57 万元和 512,531.63 万元。2019 年随着公司业务规模的扩大，公司的负债规模有所增加。2020 年受疫情影响，公司根据经营需要增加借款，负债规模较上一年末有一定幅度增长。公司总负债结构中，流动负债占总负债比例分别为 85.74%、87.00%、88.63% 和 87.94%，占比较高。

1、流动负债分析

报告期各期末，公司的流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例 (%)						
短期借款	152,043.36	33.91	126,206.60	30.19	45,303.61	15.50	36,926.63	16.70
应付票据	143,668.82	32.04	154,464.56	36.95	109,919.34	37.61	61,137.98	27.66
应付账款	75,220.00	16.77	57,870.96	13.84	73,291.27	25.08	68,738.98	31.10
预收款项					14,429.15	4.94	12,599.84	5.70
合同负债	14,959.15	3.34	19,385.22	4.64				
应付职工薪酬	4,429.60	0.99	5,938.82	1.42	5,233.11	1.79	3,182.24	1.44
应交税费	6,235.71	1.39	4,333.36	1.04	3,324.85	1.14	3,807.64	1.72
其他应付款	35,654.42	7.95	30,497.29	7.29	32,362.61	11.07	28,663.72	12.97
一年内到期的非流动负债	13,261.37	2.96	16,762.10	4.01	8,420.00	2.88	6,000.00	2.71
其他流动负债	2,949.23	0.66	2,622.42	0.63				
流动负债合计	448,421.67	100.00	418,081.35	100.00	292,283.94	100.00	221,057.04	100.00

报告期各期末，公司流动负债分别为 221,057.04 万元、292,283.94 万元、418,081.35 万元和 448,421.67 万元，占总负债的比例分别为 86.74%、87.00%、88.63% 和 87.49%。2018 年、2019 年公司并购欧神诺后流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、预收款项和其他应付款组成。2018 年末、2019 年末上述

各项负债合计为 208,067.15 万元和 275,305.98 万元，占流动负债的比例分别为 94.12%和 94.19%。2020 年末、2021 年 6 月末流动负债主要由短期借款、应付票据、应付账款、合同负债、其他应付款和一年内到期的非流动负债组成，期末合计金额为 405,186.74 万元、434,807.13 万元，占流动负债比例为 96.92%、96.96%。

（1）短期借款

报告期各期末，公司短期借款分别为 36,926.63 万元、45,303.61 万元、126,206.60 万元和 152,043.36 万元，占流动负债的比例分别为 16.70%、15.50%、30.19%和 33.91%。2018 年公司短期借款增长明显系并购欧神诺后其纳入公司合并报表范围，欧神诺 2018 年末短期借款余额为 36,926.63 万元。2019 年末、2020 年末、2021 年 6 月末，公司短期借款的规模逐渐增加，系随着业务规模的扩大，公司日常经营对资金需求日益增强，其通过票据贴现、质押应收账款、母公司担保等途径增加借款。报告期各期末，短期借款余额基本情况如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
商业承兑汇票贴现	17,012.67	14,397.41	13,253.57	9,195.31
保证借款	64,764.60	36,118.89	11,700.00	10,000.00
质押借款	7,199.48	11,960.26	10,850.03	8,231.32
抵押借款	55,166.62	58,730.03	9,500.00	9,500.00
信用借款	7,900.00	5,000.00		
合计	152,043.36	126,206.60	45,303.61	36,926.63

（2）应付票据

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
银行承兑汇票	57,915.75	49,745.86	71,576.80	61,137.98
商业承兑汇票	85,753.07	104,718.70	38,342.54	-
合计	143,668.82	154,464.56	109,919.34	61,137.98

报告期各期末，公司应付票据分别为 61,137.98 万元、109,919.34 万元、154,464.56 万元和 143,668.82 万元，占流动负债的比例分别为 27.66%、37.61%、36.95%和 32.04%，系公司正常经营采购活动开具给供应商的银行承兑汇票和商

业承兑汇票。其中，2018 年末公司将欧神诺纳入合并范围导致应付票据增长明显，2018 年末欧神诺应付票据余额为 61,137.98 万元。2019 年末随着业务规模扩大公司采购规模扩大，公司为合理利用商业信用提高资金使用效率较多使用票据与供应商进行结算，增加了保理、信用证等融资手段，使得年末应付票据较 2018 年末增加 79.79%。2020 年，公司使用票据与供应商进行结算的规模继续增加。

(3) 应付账款

报告期各期末，公司应付账款如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
1 年以内	74,039.58	55,564.58	72,736.32	67,383.83
1 年以上	1,180.43	2,306.38	554.96	1,355.15
合计	75,220.00	57,870.96	73,291.27	68,738.98

报告期各期末，公司应付账款分别为 68,738.98 万元、73,291.27 万元、57,870.96 万元和 75,220.00 万元，占流动负债的比例分别为 31.10%、25.08%、13.84%和 16.77%。公司应付账款主要是应付原材料供应商、成品采购供应商及运输服务商的款项。2018 年公司并购欧神诺，欧神诺 2018 年末应付账款金额为 65,167.47 万元，主要系其采购原材料、OEM 产品及运输服务等尚未支付的款项，相关款项尚在信用期内。公司 2019 年末应付账款较 2018 年末增长 6.62%，主要系随着 2019 年公司业务规模扩大，公司增大了对原材料及成品采购，期末尚未付款结清的采购余额增加所致。2020 年末公司应付账款金额较上年末减少 21.04%，主要系随着公司回款的增加，公司向供应商支付货款。2021 年 6 月末应付账款主要为应付的工程服务费、运费和成品采购供应商的款项。

报告期内，公司应付账款前五大供应商的构成情况如下表所示：

年份	名称	金额（万元）	占比
2021.6.30	庄河运达企业服务有限公司	5,628.90	7.48%
	庄河迈施恩科技有限责任公司	2,606.41	3.47%
	高安罗斯福陶瓷有限公司	2,408.84	3.20%
	广东昊晟陶瓷有限公司	1,814.51	2.41%

	广西新舵陶瓷有限公司	1,635.18	2.17%
	合计	14,093.84	18.74%
2020.12.31	广东全圣陶瓷有限公司	3,679.16	6.36%
	庄河运达企业服务有限公司	2,743.63	4.74%
	广西新舵陶瓷有限公司	2,191.83	3.79%
	湖南天欣科技股份有限公司	1,748.79	3.02%
	广东昊晟陶瓷有限公司	1,165.02	2.01%
	合计	11,528.42	19.92%
2019.12.31	江西普京陶瓷有限公司	4,392.48	5.99%
	佛山市泓勇物流有限公司	2,950.73	4.03%
	宜丰奥巴马陶瓷有限公司	2,076.33	2.83%
	庄河运达企业服务有限公司	1,739.16	2.37%
	广西新舵陶瓷有限公司	1,729.32	2.36%
	合计	12,888.02	17.58%
2018.12.31	江西普京陶瓷有限公司	7,302.40	10.62%
	佛山市禅城区泓安运输部	3,877.48	5.64%
	广东全圣陶瓷有限公司	3,185.33	4.63%
	广西新舵陶瓷有限公司	2,173.75	3.16%
	宜丰奥巴马陶瓷有限公司	2,056.73	2.99%
	合计	15,109.89	28.76%

报告期内，公司应付账款余额中应付关联方的情况详见本募集说明书“第五节 同业竞争与关联交易”之“二、（二）3、关联方应收应付款项”的相关内容。

（4）预收款项

报告期各期末，公司预收款项的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1年以内	-	-	13,802.36	95.66%	12,235.79	97.11%
1年以上	-	-	626.79	4.34%	364.05	2.89%
合计	-	-	14,429.15	100.00%	12,599.84	100.00%

2018年末、2019年末，公司预收款项分别为12,599.84万元、14,429.15万

元，占流动负债的比例分别为 5.70%和 4.94%。公司预收款项主要对经销模式的客户一般先款后货，预收经销商的货款形成。公司 2018 年度将欧神诺纳入合并报表，2018 年末欧神诺预收款项余额为 8,879.52 万元。欧神诺预收款项系对经销商预收的货款，客户尚未提货形成的。2019 年末公司持续推进渠道下沉布局，建筑陶瓷业务经销模式的收入增加近 30%，2019 年末公司预收款项较 2018 年末增长 14.52%。

(5) 合同负债

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
1 年以内	14,780.42	98.81%	18,671.38	96.32%	-	-	-	-
1 年以上	178.73	1.19%	713.84	3.68%	-	-	-	-
合计	14,959.15	100.00%	19,385.22	100.00%	-	-	-	-

根据《企业会计准则第 14 号—收入》（财会[2017]22 号）规定，公司于 2020 年 1 月 1 日起执行新的收入准则，将客户预付的款项通过合同负债进行列报，2020 年末合同负债较 2019 年末预收款项增加 34.35%，主要为预收客户的提货款。

(6) 应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
短期薪酬	4,401.05	5,922.63	5,227.70	3,176.05
离职后福利-设定提存计划	28.55	16.20	5.41	6.20
合计	4,429.60	5,938.82	5,233.11	3,182.24

报告期末，公司应付职工薪酬金额分别为 3,182.24 万元、5,233.11 万元、5,938.82 万元和 4,429.60 万元，占流动负债比例分别为 1.44%、1.79%、1.42%和 0.99%。公司应付职工薪酬主要包括短期薪酬、离职后福利，主要由工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金等构成。

(7) 应交税费

报告期各期末，公司应交税费的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
增值税	2,618.86	2,458.02	1,444.04	2,276.44
城市维护建设税	142.30	138.77	99.82	101.94
教育费附加	78.68	74.45	47.46	46.23
地方教育附加	52.45	49.63	28.64	30.89
土地使用税	149.78	89.35	114.07	38.02
房产税	105.81	164.74	35.26	10.73
环境保护税	30.69	25.90	23.86	20.66
印花税	38.61	31.63	22.00	23.42
企业所得税	2,927.00	1,180.95	1,420.86	1,199.11
个人所得税	91.54	119.92	88.85	60.19
合计	6,235.71	4,333.36	3,324.85	3,807.64

报告期末，公司应交税费金额分别为 3,807.64 万元、3,324.85 万元、4,333.36 万元和 6,235.71 万元，占流动负债比例分别为 1.72%、1.14%、1.04%和 1.39%。公司应交税费主要由企业所得税、增值税等构成。

(8) 其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付利息	228.03	227.29	136.79	187.90
应付股利	57.78	19.52	112.77	45.49
其他应付款	35,368.61	30,250.48	32,113.05	28,430.33
合计	35,654.42	30,497.29	32,362.61	28,663.72

报告期各期末，公司其他应付款分别为 28,663.72 万元、32,362.61 万元、30,497.29 万元和 35,654.42 万元，占流动负债的比例分别为 12.97%、11.07%、7.29%和 7.95%。公司其他应付款由应付利息、应付股利和其他应付款构成，其中应付利息系公司借款利息，应付股利系股权激励限售股的股利，报告期各期末，公司其他应付款的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
质保金及保证金	15,654.85	13,465.30	11,516.35	8,896.01
设备款及工程款	12,817.11	8,179.26	9,854.70	13,094.39
限制性股票回购义务	4,540.46	6,764.29	7,140.69	4,806.23
预提费用	1,267.76	749.04	644.52	388.41
其他	1,088.42	1,092.59	2,956.80	1,245.29
合计	35,368.61	30,250.48	32,113.05	28,430.33

报告期各期末，公司其他应付款分别为 28,430.33 万元、32,113.05 万元、30,250.48 万元和 35,368.61 万元，占流动负债的比例分别为 12.86%、10.99%、7.24%和 7.89%。其他应付款项中限制性股票回购义务系公司因实施股权激励、员工持股计划确认的回购义务金额。质保金及保证金主要系公司对经销商、供应商收取的保证金等，设备款及工程款系公司因采购设备及工程建设需支付的款项。2019 年末其他应付款较 2018 年末增加 12.95%主要系：①公司 2019 年经销模式的客户有一定比例增加，收取的代理商保证金等增加导致质保金及保证金增加；②2019 年末公司随着广西欧神诺及景德镇欧神诺在建工程的竣工，公司已支付部分设备款及工程款；③公司 2019 年公司实施了员工持股计划，授予陈家旺、庞少机等 4 人 4,685,185 股公司股份，同时 2017 年限制性股票激励计划第二期满足解锁条件，解锁股份数量为 3,054,441 股，综合增加公司限制性股票回购义务 2,334.46 万元。2020 年末其他应付款余额较 2019 年末减少 5.80%，主要系 2020 年限制性股票股权激励部分回购注销，回购义务减少；在建工程竣工结转，应付设备款及工程款减少。

2、非流动负债分析

报告期各期末，公司的非流动负债构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
长期借款	50,234.32	78.36	40,915.41	76.31	33,310.00	76.25	27,000.00	73.43
租赁负债	1,997.87	3.12						

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	金额	比例 (%)						
长期应付款	2,030.70	3.17	2,997.91	5.59				
递延收益	2,654.18	4.14	2,310.56	4.31	2,583.56	5.91	1,544.54	4.20
递延所得税负债	7,192.90	11.22	7,393.34	13.79	7,792.42	17.84	8,226.85	22.37
非流动负债合计	64,109.96	100.00	53,617.22	100.00	43,685.98	100.00	36,771.39	100.00

报告期各期末，公司非流动负债分别为 36,771.39 万元、43,685.98 万元、53,617.22 万元和 64,109.96 万元，占总负债的比例分别为 14.26%、13.00%、11.37% 和 12.51%。2018 年公司并购欧神诺后非流动负债由长期借款、递延所得税负债和递延收益构成。

(1) 长期借款

报告期各期末，公司长期借款的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
抵押借款	58,844.64	56,055.41	41,730.00	33,000.00
保证借款	2,950.00			
减：一年内到期非流动负债	11,470.33	15,140.00	8,420.00	6,000.00
合计	50,324.32	40,915.41	33,310.00	27,000.00

报告期各期末，公司长期借款分别为 27,000.00 万元、33,310.00 万元、40,915.41 万元和 50,324.32 万元，占非流动负债的比例分别为 73.43%、76.25%、76.31% 和 78.36%。公司 2018 年末长期借款系合并欧神诺所致，2018 年末欧神诺长期借款金额为 27,000.00 万元。2019 年末公司的长期借款为 33,310.00 万元，增加部分系 2019 年公司为日常经营自佛山市三水区农村信用合作联社乐平信用社、中国民生银行股份有限公司佛山分取得的长期借款。2020 年长期借款增加，主要系重庆帝王、景德镇欧神诺新增抵押借款。

(2) 长期应付款

报告期各期末，公司长期应付款的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
长期应付款	2,030.70	2,997.91	-	-
合计	2,030.70	2,997.91	-	-

按性质列示长期应付款如下：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
应付融资租赁款	2,098.90	3,126.83		
其中：未实现融资费用	-68.21	-128.92		
合计	2,030.70	2,997.91		

长期应付款系欧神诺以售后回租方式转让专利许可权，取得融资租赁款 5,000 万元，租赁期为 2020 年 8 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日。

(3) 递延收益

报告期各期末，公司递延收益的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
政府补助	2,654.18	2,310.56	2,583.56	1,544.54
合计	2,654.18	2,310.56	2,583.56	1,544.54

报告期各期末，公司递延收益分别为 1,544.54 万元、2,583.56 万元、2,310.56 万元和 2,654.18 万元，占非流动负债的比例分别为 4.20%、5.91%、4.31% 和 4.14%。公司递延收益主要为公司报告期内收到的政府补助。按照《企业会计准则 16 号——政府补助》的规定，属于与资产相关，或与收益相关并用于补偿企业以后期间的相关成本费用或损失的政府补助，将其确认为递延收益，摊销时计入当期损益。2019 年度递延收益增加主要系广西欧神诺收到 2018 年第一批梧州市工业高质量发展专项资金、2019 年自治区工业和信息化发展专项资金、2019 年第一批梧州市工业高质量发展专项资金。报告期各期末递延收益构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
----	-----------	------------	------------	------------

项目	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
技术改造资金	128.70	143.00	171.60	200.20
小巨人资金	45.00	50.00	60.00	70.00
成都市中小企业成长工程补助资金	14.00	15.75	19.25	22.75
四川省工业设计发展专项资金	9.00	10.00	12.00	14.00
2018年第一批梧州市工业高质量发展专项资金	375.00	400.00	450.00	
2019年自治区工业和信息化发展专项资金（工业稳增长促升级工程项目）	408.33	433.33	483.33	
2019年第一批梧州市工业高质量发展专项资金	412.50	437.50	487.50	
2019年第二批梧州市工业高质量发展专项资金	236.78	250.71		
景德镇陶瓷基础设施建设项目补贴款		-	198.89	397.78
利用工业废渣生产环保型装饰材料装修材料技术改造项目补贴款	203.13	234.38	296.88	359.38
2021年自治区“千企技改”工程项目补助资金（桂财工交【2021】22号）	198.33			
广西壮族自治区科学技术厅高端建筑陶瓷功能化与资源循环利用关键技术研究及产业化示范专项资助	181.06			
建材产业园项目	145.51			
应用型科技研发专项资金	75.90	82.50	95.70	108.90
广东省差别电价电费收入项目补贴款	55.00	65.00	85.00	105.00
景德镇道路施工工程补贴款	79.42	84.84	95.67	106.50
省级工业与信息化发展专项资金	48.38	51.60	58.05	64.50
区级技术改造专项资金	12.09	15.66	22.80	29.94
佛山市技术改造专项资金	4.92	9.84	19.68	29.52
省节能循环经济专项资金	12.84	16.19	22.89	29.59
广东省省级企业转型升级专项资金	1.08	2.16	4.32	6.48
加装低氮燃烧装置项目奖励	7.20	8.10		
合计	2,654.18	2,310.56	2,583.56	1,544.54

（4）递延所得税负债

单位：万元

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性	递延所得税负债	应纳税暂时性	递延所得税负债

项目	2021.6.30		2020.12.31		2019.12.31		2018.12.31	
		债		债	差异	债	差异	债
非同一控制企业合并资产评估增值	61,216.47	7,147.91	62,521.31	7,362.74	65,130.98	7,792.42	67,772.38	8,226.85
其他非流动金融资产公允价值变动	299.96	44.99	204.00	30.60				
合计	61,516.43	7,192.90	62,725.31	7,393.34	65,130.98	7,792.42	67,772.38	8,226.85

递延所得税负债主要系公司合并欧神诺时相关资产评估增值所致。

(三) 偿债能力分析

1、偿债能力指标

报告期内，公司的偿债能力指标如下表所示：

财务指标	2021.6.30	2020.12.31	2019.12.31	2018.12.31
流动比率（倍）	1.36	1.32	1.38	1.41
速动比率（倍）	1.16	1.12	1.14	1.11
资产负债率（合并口径）	53.48%	52.61%	47.98%	44.29%
资产负债率（母公司口径）	8.78%	7.75%	5.24%	4.44%
财务指标	2021年 1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息保障倍数（倍）	6.04	7.49	12.48	11.27

注 1：各指标计算方法如下：

- (1) 流动比率=流动资产/流动负债
- (2) 速动比率=(流动资产-存货)/流动负债
- (3) 资产负债率（合并口径）=总负债/总资产
- (4) 资产负债率（母公司口径）=母公司总负债/母公司总资产
- (5) 流动负债占负债总额比例=流动负债/负债总额
- (6) 利息保障倍数=(利润总额+利息支出)/利息支出

(1) 短期偿债能力分析

2018 年公司并购欧神诺后，流动比率、速动比率有所下降。报告期各期末，公司流动比率分别为 1.41、1.38、1.32 和 1.35，速动比率分别为 1.11、1.14、1.12 和 1.16，流动比率、速动比率均大于 1，公司短期偿债能力良好。

(2) 长期偿债能力分析

报告期各期末，发行人母公司资产负债率分别为 4.44%、5.24%、7.75% 和 8.78%，资产负债率合并口径分别为 44.29%、47.98%、52.61% 和 53.48%，总体资产负债结构合理，长期偿债能力较强。

2018 年末、2019 年末、2020 年末和 2021 年 6 月末，公司并购欧神诺后利息保障倍数分别为 11.27 倍、12.48 倍、7.49 倍和 6.04 倍，公司利息保障倍数总体处于较高水平。

综上，从偿债能力财务指标分析来看，公司偿债能力较强，因不能偿还到期债务而发生的财务风险很小。

2、同行业上市公司情况

2017 年，公司主营业务为卫生洁具的生产、研发、销售，2018 年公司并购欧神诺后公司的主营业务拓展为卫生洁具、建筑陶瓷的生产、研发、销售。根据公司产品情况，同行业包括“C21 家具制造业”、“C29 橡胶和塑料制品业”、“C30 非金属矿物制品业”上市公司，同行业上市公司情况如下：

同行业	2021.6.30			2020.12.31			2019.12.31			2018.12.31		
	流动比率	速动比率	资产负债率 (%)									
C21 家具制造业	1.56	1.15	48.00	1.62	1.25	45.57	1.88	1.51	41.52	1.91	1.53	39.98
C29 橡胶和塑料制品业	3.29	2.73	35.30	3.05	2.54	36.20	2.63	2.15	36.46	2.60	2.11	37.81
C30 非金属矿物制品业	2.67	2.22	39.91	2.67	2.29	40.05	2.51	2.07	41.11	2.44	1.99	41.78
全部平均值	2.84	2.34	38.62	2.74	2.30	38.85	2.50	2.05	39.03	2.46	2.00	39.79
本公司	1.36	1.16	53.48	1.32	1.12	52.61	1.38	1.14	47.98	1.41	1.11	44.29

数据来源：Wind 数据

同行业公司中，各公司情况有所不同。2018 年欧神诺纳入公司合并范围。

欧神诺为有效利用商业信用提高资金使用效率, 通过向经销商预收货款及收取保证金、与供应商使用票据结算等, 使得公司 2018 年末、2019 年末、2020 年末应付票据、应付账款、预收款项、合同负债、其他应付款金额较大, 流动负债规模较大, 因此 2018 年末、2019 年末、2020 年末、2021 年 6 月末公司的流动比率、速动比率与同行业上市公司相比较低, 但均高于 1。公司的主要客户系各知名地产开发商, 合作时间较长, 信用状况良好, 回款能力较强, 信用风险较小, 公司流动比率、速动比率在较为安全的水平。2018 年、2019 年末、2020 年末、2021 年 6 月末, 公司的资产负债率高于同行业公司的平均值。

3、本次可转债的偿还能力分析

本次可转债的发行规模为不超过 150,000 万元 (含), 期限为自发行之日起 6 年; 自发行结束之日起满 6 个月后的第一个交易日可以开始转换为公司股票。

依据公司最近三年审计报告, 按发行规模 150,000.00 万元以及当前一般市场利率不超过 3% 的票面利率计算, 本次发行完成后, 发行人每年需支付利息不超过 4,500.00 万元, 发行人最近三年实现的年均可分配利润为 50,441.54 万元, 发行人最近三年实现的年均可分配利润足以支付本次公开发行可转换公司债券一年的利息。

本次可转债存续期 6 年, 债券持有人在存续期内可能陆续转股, 本期可转债到期时, 应偿还本金可能较低。因此, 本次可转债到期偿付的风险较小。

(四) 营运能力分析

1、营业能力指标

报告期内, 公司的营运能力指标如下表所示:

财务指标	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
应收账款周转率 (次/年)	1.92	2.10	2.89	3.56
存货周转率 (次/年)	5.12	5.01	5.26	4.56
总资产周转率 (次/年)	0.67	0.71	0.87	0.91

注 1: 各指标计算方法如下:

- (1) 应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额
- (2) 存货周转率=营业成本/存货平均余额

(3) 总资产周转率=营业收入/总资产平均账面价值

注 2: 欧神诺自 2018 年 1 月纳入合并报表范围, 为保证营运能力的指标可比性, 在计算 2018 年度应收账款平均余额、存货平均余额及总资产平均账面价值时均考虑欧神诺 2018 年期初数。

注 3: 2021 年 1-6 月应收账款周转率、存货周转率、总资产周转率为年化数据。

(1) 应收账款周转率

报告期内, 公司的应收账款周转率分别为 3.56 次/年、2.89 次/年、2.10 次/年和 1.92 次/年, 2018 年并购欧神诺后应收账款周转率发生较大变化, 2018 年欧神诺应收账款周转率为 3.31 次/年。2019 年应收账款周转率较 2018 年有一定幅度下降主要系公司为扶持经销商拓展市场提高了部分经销商的信用额度, 以及公司 2019 年自营工程客户受市场环境影响放缓了付款进度导致应收账款增加。公司应收账款的主要客户包括碧桂园、万科、恒大等大型房地产开发商, 信誉良好, 发生坏账的风险较小。2020 年受新冠肺炎疫情影响, 公司销售回款受到较大影响, 因此应收账款周转率下滑幅度较大。

(2) 存货周转率

报告期内, 公司的存货周转率分别为 4.56 次/年、5.26 次/年、5.01 次/年和 5.12 次/年。2019 年存货周转率较 2018 年增加主要系公司成立了订单交付中心, 日常备货量减少, 存货周转加快。2020 年受新冠肺炎疫情影响, 及 2020 年 6 月公司“大规模自动化生产线扩建项目”的建成投产, 公司原材料储备和在产品增加, 公司存货周转率有所下降。

公司应收账款周转率逐年降低主要是受公司自营工程业务规模扩大, 以及新冠肺炎疫情的影响; 存货周转率相对稳定, 2020 年存货周转率降低主要原因为新冠肺炎疫情影响以及 2020 年 6 月公司“大规模自动化生产线扩建项目”的建成投产、2020 年 8 月重庆帝王智能卫浴项目一期建成投产, 公司原材料储备和在产品增加所致。

根据本节“(三) 偿债能力分析”中的分析, 公司偿债能力相关指标总体稳定, 应收账款和存货周转率未对公司偿债能力产生不利影响。

(3) 总资产周转率

报告期内，公司的总资产周转率分别为 0.91 次/年、0.87 次/年、0.71 次/年和 0.67 次/年，由于 2018 年将欧神诺纳入合并范围使得 2018 年总资产周转率发生较大变化，欧神诺 2018 年总资产周转率为 1.03 次/年，2019 年较 2018 年总资产周转率变化较小，2020 年受新冠肺炎疫情影响，总资产周转率有所下降。

2、同行业上市公司情况

同行业上市公司对比情况如下：

单位：次/年

同行业	2021 年 1-6 月			2020 年度			2019 年度			2018 年度		
	应收账款周转率	存货周转率	总资产周转率									
C21 家具制造业	14.08	5.01	0.80	15.80	5.32	0.82	24.88	6.22	0.87	47.16	7.24	0.94
C29 橡胶和塑料制品业	6.10	5.08	0.73	6.21	5.11	0.77	5.86	5.22	0.81	5.84	5.24	0.85
C30 非金属矿物制品业	18.23	6.51	0.55	14.73	6.66	0.55	15.39	6.78	0.59	12.88	7.04	0.62
全部平均值	12.25	5.71	0.66	10.93	5.82	0.67	11.97	6.01	0.72	13.11	6.23	0.76
本公司	1.92	5.12	0.67	2.10	5.01	0.71	2.89	5.26	0.87	3.56	4.56	0.91

数据来源：Wind 数据

如上述表格所示，报告期内，公司的应收账款周转率低于同行业可比公司平均水平，主要原因为：公司自营工程销售模式占比较高，该模式的客户系房地产开发商，公司均给予一定的信用期，因此期末会形成较高的应收账款，而同行业公司多采用经销模式，经销模式多采用先款后货的形式，因此较同行业公司而言公司的应收账款周转率较低。公司的存货周转率与同行业公司相当。

2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月公司的总资产周转率高于同行业公司，主要系公司较大比例采用外协加工模式生产产品，减少对生产车间、厂房等固定资产的投入，使得同等销售规模下公司可以减少总资产规模，因此总资产

周转率高于同行业公司。

公司与同行业可比上市公司关于应收账款周转率的对比情况：

(1) 同行业可比上市公司信用政策如下：

证券代码	证券简称	工程业务	经销业务
002918.SZ	蒙娜丽莎	公司与各工程客户签订合同时具体约定结算条款及信用政策，通常约定到货验收开票资料齐全后一定期限内付款，部分客户约定 5%-10% 作为质保金在项目竣工验收且付款资料齐全后支付。	指经销商按照合同要求支付发货保证金或者按照公司规定办理同等金额的授信手续后发货，授信期原则上不超过 3 个月。经销商按月与公司完成结算。即双方结算完毕后经销商须及时足额支付货款。
002162.SZ	悦心健康	公司产品销售渠道主要以线下经销商网络和直营工程为主，辅以电子商务、整体家装以及互联网家装等渠道销售到终端客户；未披露信用政策具体情况。	
603385.SH	惠达卫浴	公司卫浴产品直销工程客户主要集中于碧桂园、中信建设等大型房地产开发商，其余直销客户金额较小且较为分散。碧桂园和中信建设均为资金雄厚、信誉良好的大型房地产企业，坏账风险相对较小。为加深和碧桂园、中信建设的合作程度，公司对上述两个公司采取了较为宽松的结算政策，导致其结算账期较长。	公司会根据其上年度采购金额、辖区范围、合作时间等因素批准其信用期为半年的基本信用额度。
603838.SH	四通股份	主要为经销渠道；未披露信用政策具体情况。	
003012.SZ	东鹏控股	按照合同约定的信用期付款，信用期 0-24 个月。	通常要求经销商于发货前全额付款，特定情形下公司会视情况授予选定经销商信用期。信用期 0-12 个月。
002798.SZ	帝欧家居	一般在 0-12 个月。	对于资金实力较强、长期合作的经销商，公司给予一定的信用额度；对于资金实力较弱、新合作的经销商，通常要求款到发货。

与同行业可比上市公司中仅蒙娜丽莎和东鹏控股披露了相关信用政策，公司经销业务信用期低于工程业务的信用期，工程业务信用期与东鹏控股相比较严格，但总体的信用政策不存在较大差异。

(2) 与同行业可比上市公司相比，应收账款周转率情况如下：

证券代码	证券简称	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
002918.SZ	蒙娜丽莎	5.82	6.83	6.53	6.21
002162.SZ	悦心健康	4.02	5.52	8.42	8.24
603385.SH	惠达卫浴	4.98	4.87	5.26	5.80
603838.SH	四通股份	4.30	3.00	4.18	4.02
003012.SZ	东鹏控股	6.36	6.72	7.34	8.91
002798.SZ	帝欧家居	1.92	2.10	2.89	3.56

公司应收账款周转率低于同行业可比上市公司，与公司主要收入来自自营工程业务有关，公司自营工程业务比例要高于同行业可比上市公司，具体如下：

证券代码	证券简称	工程业务	经销业务
002918.SZ	蒙娜丽莎	2020年工程业务占比约44.27%。	2020年经销业务占比约55.73%。
002162.SZ	悦心健康	未披露2020年占比情况。	
603385.SH	惠达卫浴	2020年工程渠道占比25.75%	2020年零售渠道占比74.25%。
603838.SH	四通股份	主要为经销渠道；未披露2020年占比情况。	
003012.SZ	东鹏控股	未披露2020年占比情况。2019年直营工程业务占比47.58%；经销模式占比42.6%。	
002798.SZ	帝欧家居	2020年自营工程业务占比64.54%。	2020年经销业务占比33.82%。

上述同行业可比上市公司中，披露业务类型收入及对应应收账款的公司与发行人对比如下：

单位：亿元

名称	客户类型	项目	2020.12.31/ 2020年度	2019.12.31/ 2019年度	2018.12.31/ 2018年度
东鹏控股	经销	应收账款余额	-	0.69	0.72
		该类业务收入	-	39.68	43.35
		应收账款余额占该类业务收入比例	-	1.75%	1.66%
	直销-工程	应收账款余额	-	9.36	7.08
		该类业务收入	-	20.61	14.91
		应收账款余额占该类业务收入比例	-	45.43%	47.49%
惠达卫浴	零售	应收账款余额	1.84	2.08	-

	渠道	该类业务收入	23.65	23.06	-
		应收账款余额占该类业务收入比例	7.78%	9.02%	-
	工程渠道	应收账款余额	2.69	2.03	-
		该类业务收入	8.20	7.33	-
		应收账款余额占该类业务收入比例	32.80%	27.69%	-
	帝欧家居	经销	应收账款余额	1.69	1.38
该类业务收入			19.15	16.63	14.37
应收账款余额占该类业务收入比例			8.83%	8.30%	7.38%
自营工程		应收账款余额	30.33	23.38	14.84
		该类业务收入	36.32	38.16	27.83
		应收账款余额占该类业务收入比例	83.51%	61.27%	53.32%

由此可见，同行业可比上市公司中工程类业务的应收账款余额占该类业务收入的比例普遍高于经销或渠道模式类的客户，公司的情况与同行业可比上市公司的情况一致；公司自营工程业务规模高于同行业可比上市公司，因公司自营工程收入占主营业务收入比重较大，且自营工程模式的客户主要系房地产商为主，如碧桂园、万科等，回款周期较长，从而导致应收账款周转率低于同行业可比上市公司。

综上所述，报告期内公司应收账款周转率低系主营业务中自营工程业务占比较高，自营工程客户账期较长所致，符合公司的客户特点和发展趋势。与同行业可比上市公司相比，公司工程业务占比较高，应收账款周转率低于同行业可比上市公司具有合理性。

（五）财务性投资情况

1、财务性投资的定义

（1）《关于上市公司监管指引第2号有关财务性投资认定的问答》的相关规定

根据中国证监会2016年3月4日发布的《关于上市公司监管指引第2号有

关财务性投资认定的问答》，财务性投资包括以下情形：（1）《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》中明确的持有交易性金融资产和可供出售金融资产、借予他人、委托理财等；（2）对于上市公司投资于产业基金以及其他类似基金或产品的，同时属于以下情形的：上市公司为有限合伙人或其投资身份类似于有限合伙人，不具有该基金（产品）的实际管理权或控制权；上市公司以获取该基金（产品）或其投资项目的投资收益为主要目的。

（2）《发行监管问答》的相关规定

根据中国证监会于2020年2月发布的《发行监管问答——关于引导规范上市公司融资行为的监管要求（修订版）》，上市公司申请再融资时，除金融类企业外，原则上最近一期末不得存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

（3）《再融资业务若干问题解答》的相关规定

根据中国证监会于2020年6月发布的《再融资业务若干问题解答》，财务性投资包括但不限于：类金融；投资产业基金、并购基金；拆借资金；委托贷款；以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资；购买收益波动大且风险较高的金融产品；非金融企业投资金融业务等。

围绕产业链上下游以获取技术、原料或渠道为目的的产业投资，以收购或整合为目的的并购投资，以拓展客户、渠道为目的的委托贷款，如符合公司主营业务及战略发展方向，不界定为财务性投资。

2、公司财务性投资的具体情况

（1）自本次发行相关董事会决议日前六个月起至今，公司实施或拟实施的财务性投资（包括类金融投资）情况

公司于2020年8月14日召开第四届董事会第十四次会议，审议通过了本次公开发行可转换公司债券的相关议案。自本次发行董事会决议日（2020年8月14日）前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在实施或拟实施财务性投资及类金融投资的情况，具体如下：

①公司不存在类金融业务

自本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，发行人不存在实施或拟实施融资租赁、商业保理和小贷业务等类金融业务的情形。

②公司不存在新设立或拟投资产业基金、并购基金

自本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在设立、投资或拟设立、投资产业基金、并购基金的情况。

③公司不存在拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、非金融企业投资金融业务

自本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在拆借资金、委托贷款、以超过集团持股比例向集团财务公司出资或增资、非金融企业投资金融业务的情况。

④公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品

自本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在购买收益波动大且风险较高的金融产品的情况；公司存在持有理财产品的情形，具体为公司于 2019 年 5 月 31 日购买的恒安君享 2 号定向融资计划，期限 358 天，金额 50 万元，已于 2020 年 5 月 27 日到期兑付。

⑤公司不存在非金融企业投资金融业务

自本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在非金融企业投资金融业务的情况。

综上，自本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，发行人不存在实施或拟实施财务性投资（包括类金融投资）的情况。

(2) 公司投资产业基金、并购基金情况

自本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在投资产业基金、并购基金的情况。

(3) 公司最近一期末持有金额较大、期限较长的交易性金融资产和可供出售的金融资产借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形

截至 2021 年 6 月 30 日，公司各项投资（包括类金融投资）相关的科目如下：

单位：万元

科目	账面余额	属于财务性投资的金额
其他非流动金融资产	8,049.47	-

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人其他非流动金融资产余额为 8,049.47 万元，系公司对参股企业中陶投资发展有限公司、重庆玛格家居有限公司的投资，具体如下：

单位：万元

项目	期末余额
中陶投资发展有限公司	249.51
重庆玛格家居有限公司	7,799.96
合计	8,049.47

中陶投资发展有限公司成立于 2013 年 11 月，系由中国建筑卫生陶瓷协会的部分成员单位共同发起设立，主营业务为对家居、家居建材市场、仓储物流业等进行投资及管理。公司持有中陶投资发展有限公司 4.26% 的出资额。

重庆玛格家居有限公司成立于 2013 年 9 月，主营业务为实木定制家居的研发、生产和销售，与公司在定制卫浴、智能卫浴业务领域可以开展合作，并在公司的渠道及客户拓展等方面具有积极作用，符合公司长期发展战略。公司持有重庆玛格家居有限公司 4.815% 的股权。

公司投资中陶投资发展有限公司及重庆玛格家居有限公司系为发展主营业务和拓展客户、渠道而进行的股权投资，不属于财务性投资。

自本次发行董事会决议日前六个月至本募集说明书签署日，公司不存在投资产业基金、并购基金的情况。

综上所述，截至 2021 年 6 月 30 日，公司最近一期不存在持有金额较大、期限较长的交易性金融资产、可供出售的金融资产、借予他人款项、委托理财等财务性投资的情形。

二、盈利能力分析

2017年，公司主要生产卫生洁具，2018年，公司并购欧神诺后业务范围拓展到建筑陶瓷领域，实现了公司收入和利润的迅速增长。

报告期内，公司营业收入、利润情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	312,997.00	563,703.92	557,024.32	430,834.45
营业利润	30,242.81	62,142.20	63,409.04	43,487.61
利润总额	29,925.37	61,844.29	63,085.02	42,851.28
净利润	27,044.43	56,318.15	55,782.62	37,573.59
归属于母公司股东的净利润	27,266.24	56,657.91	56,602.70	38,064.00

公司于2018年并购欧神诺，收入和利润有较大幅度提升，2018年、2019年、2020年和2021年1-6月公司营业收入分别为430,834.45万元、557,024.32万元、563,703.92万元和312,997.00。归属于母公司所有者的净利润分别为38,064.00万元、56,602.70万元、56,657.91万元和27,266.24，盈利能力得到较大提高。

（一）营业收入分析

1、营业收入结构分析

报告期内，公司营业收入构成如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
主营业务收入	311,137.20	99.41	559,204.00	99.20	553,257.45	99.32	428,186.09	99.39
其他业务收入	1,859.80	0.59	4,499.92	0.80	3,766.87	0.68	2,648.35	0.61
合计	312,997.00	100.00	563,703.92	100.00	557,024.32	100.00	430,834.45	100.00

报告期内，公司营业收入分别为430,834.45万元、557,024.32万元、563,703.92万元和312,997.00万元。2018年，公司并购欧神诺后营业收入增长明显。受新

新冠肺炎疫情影响，2020年实现收入较上年同期增长1.20%，归属于母公司所有者的净利润较以上年同期增长0.10%。

报告期内公司主营业务突出，主营业务收入占营业收入比例分别为99.39%、99.32%、99.20%和99.41%，其他业务收入主要系废料及租赁收入等。

2、主营业务收入来源及类别构成分析

报告期内，公司按业务板块构成划分的主营业务收入构成如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
卫生洁具	33,174.27	10.66	49,813.20	8.91	43,463.14	7.86	47,858.30	11.18
其中：浴室柜	9,734.99	3.13	15,311.85	2.74	13,241.37	2.39	16,216.73	3.79
座便器	9,243.53	2.97	13,733.24	2.46	13,229.29	2.39	14,617.44	3.41
五金	6,885.05	2.21	10,283.79	1.84	8,460.38	1.53	8,697.51	2.03
浴缸	426.78	0.14	652.47	0.12	792.96	0.14	1,217.91	0.28
陶瓷洁具	2,749.87	0.88	3,941.69	0.70	3,025.84	0.55	2,801.38	0.65
淋浴房	3,824.64	1.23	5,370.36	0.96	4,203.03	0.76	3,664.39	0.86
其他	309.41	0.10	519.81	0.09	510.27	0.09	642.92	0.15
建筑陶瓷	272,888.42	87.71	498,522.01	89.15	496,723.69	89.78	365,803.50	85.43
其中：瓷片	64,026.01	20.58	130,663.15	23.37	144,847.51	26.18	109,575.31	25.59
仿古砖	41,252.08	13.26	68,334.10	12.22	65,115.08	11.77	44,528.87	10.40
抛光砖	19,461.63	6.25	43,597.98	7.80	49,240.69	8.90	41,634.24	9.72
抛釉砖	142,911.99	45.93	245,307.09	43.87	227,853.27	41.18	158,415.58	37.00
抛晶转	76.39	0.02	268.13	0.05	569.13	0.10	1,737.31	0.41
陶瓷配件	5,160.32	1.66	10,351.56	1.85	9,098.02	1.64	9,912.20	2.31
亚克力板	5,074.50	1.63	10,868.78	1.94	13,070.63	2.36	14,524.29	3.39
合计	311,137.20	100.00	559,204.00	100.00	553,257.45	100.00	428,186.09	100.00

2017年，公司主营业务为洁具的生产、研发和销售。2018年并购欧神诺后

主营业务拓展为卫生洁具、建筑陶瓷的生产、研发和销售，建筑陶瓷业务成为公司重要的收入来源，占比较大。2018年、2019年、2020年、2021年1-6月建筑陶瓷在公司总体主营业务占比为85.43%、89.78%、89.15%、87.71%。2019年，公司建筑陶瓷业务较2018年度增长35.79%。2020年公司建筑陶瓷业务基本保持稳定。

卫生洁具业务亦是公司销售收入的重要来源，2018年、2019年度、2020年、2021年1-6月占比分别为11.18%、7.86%、8.91%、10.66%。

(1) 卫生洁具板块

产品	项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
浴室柜	销量(套)	74,370	143,613	119,473	138,468
	平均售价(元/套)	1,308.99	1,066.19	1,108.31	1,171.15
	销售收入(万元)	9,734.99	15,311.85	13,241.37	16,216.73
座便器	销量(套)	115,495	176,844	161,894	188,354
	平均售价(元/套)	800.34	776.57	817.16	776.06
	销售收入(万元)	9,243.53	13,733.24	13,229.29	14,617.44
五金	销量(套)	158,958	214,380	174,464	171,624
	平均售价(元/套)	433.14	479.70	484.94	506.78
	销售收入(万元)	6,885.05	10,283.79	8,460.38	8,697.51
浴缸	销量(套)	1,771	2,915	3,299	5,377
	平均售价(元/套)	2,409.83	2,238.31	2,403.64	2,265.04
	销售收入(万元)	426.78	652.47	792.96	1,217.91
陶瓷洁具	销量(套)	54,891	72,841	60,906	61,257
	平均售价(元/套)	500.97	541.14	496.81	457.32
	销售收入(万元)	2,749.87	3,941.69	3,025.84	2,801.38
淋浴房	销量(套)	36,922	51,013.00	34,667.57	32,436.98
	平均售价(元/套)	1,035.87	1,052.74	1,212.38	1,129.70
	销售收入(万元)	3,824.64	5,370.36	4,203.03	3,664.39

2019年度，卫生洁具板块公司除淋浴房、五金外其他系列产品销售数量均有不同比例下滑，主要产品价格波动不大，主要系：公司洁具业务销售模式主要为经销模式，2019年随着各地推出的精装修政策的逐渐落地，导致洁具的部分

需求由居民逐渐转移至房地产开发商，开发商对供应商的服务能力、交付能力、结算周期均有一定要求，公司的传统经销模式对该政策有逐渐适应的过程，因此2019年度公司销售有一定下滑。2020年，随着公司整体战略的稳步推进，对下游政策逐渐适应，以及自有陶瓷洁具生产线的投产，公司卫生洁具业务较2019年增长14.61%。

(2) 建筑陶瓷板块

产品	项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
瓷片	销量(万m ²)	2,242.73	4,655.88	5,192.71	3,862.36
	平均售价(元/m ²)	28.55	28.06	27.89	28.37
	销售收入(万元)	64,026.01	130,663.15	144,847.51	109,575.31
仿古砖	销量(万m ²)	1,088.59	1,935.89	1,922.07	1,275.58
	平均售价(元/m ²)	37.90	35.30	33.88	34.91
	销售收入(万元)	41,252.08	68,334.10	65,115.08	44,528.87
抛光砖	销量(万m ²)	509.65	1,097.45	1,154.65	898.15
	平均售价(元/m ²)	38.19	39.73	42.65	46.36
	销售收入(万元)	19,461.63	43,597.98	49,240.69	41,634.24
抛釉砖	销量(万m ²)	3,105.36	5,022.29	4,445.79	2,911.82
	平均售价(元/m ²)	46.02	48.84	51.25	54.40
	销售收入(万元)	142,911.99	245,307.09	227,853.27	158,415.58
抛晶砖	销量(万m ²)	0.76	1.76	2.15	8.06
	平均售价(元/m ²)	99.90	152.20	264.20	215.57
	销售收入(万元)	76.39	268.13	569.13	1,737.31
配件等	销量(万m ²)	30.42	72.95	131.98	122.01
	平均售价(元/m ²)	169.61	141.90	68.94	81.24
	销售收入(万元)	5,160.32	10,351.56	9,098.02	9,912.20

	元)				
--	----	--	--	--	--

建筑陶瓷板块,除抛晶砖外,公司主要产品 2019 年较 2018 年销量增长明显,瓷片、仿古砖、抛光砖、抛釉砖增长幅度分别为 34.44%、50.68%、28.56%、52.68%。公司建筑陶瓷领域业务持续增长主要原因系:①“欧神诺”瓷砖是国内高端瓷砖品牌,长期定位于建立瓷砖的中高端市场,产品质量、品牌认知度和美誉度不断提升;②公司自营工程团队长期服务于房地产开发商,通过多年合作积累的规模经济效应、物流等综合竞争优势赢得了房地产龙头企业的青睐,与其形成了稳定的业务合作关系,逐渐建立起了竞争壁垒。抛晶砖销售下滑主要系该产品逐渐被抛光砖、抛釉砖等其他类型的瓷砖替代。2020 年,建筑陶瓷业务板块下游行业受新冠肺炎疫情影响,于 2020 年第二季度开始恢复,导致公司建筑陶瓷收入增长放缓,较 2019 年增长 0.36%。

2019 年度、2020 年、2021 年 1-6 月由于建筑陶瓷行业的竞争加剧,公司建筑陶瓷主要产品瓷片价格基本稳定,抛釉砖价格总体呈小幅下降趋势。

(3) 亚克力板

产品	项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
亚克力板	销量(吨)	2,284.75	4,928.84	5,288.68	5,247.34
	平均售价(元/吨)	22,210.32	22,051.40	24,713.35	27,679.35
	销售收入(万元)	5,074.50	10,868.78	13,070.63	14,524.29

公司亚克力板在公司主营业务中占比较小,主要系公司生产的亚克力板业在满足公司亚克力卫生洁具生产所需外还同时对外销售,报告期内收入占比较小。

3、营业收入的区域结构分析

报告期内,公司按销售区域划分的营业收入构成如下表所示:

单位:万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
西南	44,537.38	14.23%	78,729.72	13.97%	70,886.23	12.78%	53,248.32	12.36%

华东	105,508.61	33.71%	205,357.79	36.43%	200,024.12	36.15%	144,767.87	33.60%
华北	27,366.17	8.74%	40,551.46	7.19%	24,956.65	2.83%	20,319.69	4.72%
华中	47,953.46	15.32%	84,073.64	14.91%	109,003.58	19.70%	80,484.84	18.68%
西北	10,566.12	3.38%	15,044.52	2.67%	12,113.00	2.19%	10,981.66	2.55%
东北	10,773.77	3.44%	16,397.10	2.91%	15,648.88	2.83%	11,529.06	2.68%
华南	65,550.98	20.94%	120,736.71	21.42%	122,231.98	21.45%	106,470.77	24.71%
外贸	740.51	0.24%	2,812.98	0.50%	2,159.89	0.39%	3,032.22	0.70%
合计	312,997.00	100.00%	563,703.92	100.00%	557,024.32	100.00%	430,834.45	100.00%

报告期内，公司营业收入主要来源于境内。并购欧神诺后，2018、2019 年及 2020 年、2021 年 1-6 月公司在西南、华东、华中及华南地区销售占比较高，不存在对单一区域存在重大依赖的情况。

4、营业收入季节性分析

报告期内，公司营业收入按季度分析如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	115,955.99	37.05%	79,335.54	14.07%	104,130.31	18.69%	75,651.84	17.56%
第二季度	197,041.02	62.95%	191,179.42	33.91%	145,718.35	26.16%	116,345.91	27.00%
第三季度			126,209.92	22.39%	160,394.45	28.79%	124,877.50	28.99%
第四季度			166,979.04	29.62%	146,781.21	26.35%	113,959.20	26.45%
合计	312,997.00	100.00%	563,703.92	100.00%	557,024.32	100.00%	430,834.45	100.00%

2018 年至 2020 年，一季度销售为公司销售淡季，占全年销售比例相对较低，其他三个季度较为平均，无较大波动。2020 年受新冠肺炎疫情影响，一季度销售较少，随着各客户自 2020 年 3 月起逐渐复工复产，公司二季度销售增长明显。

5、营业收入销售模式分析

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月		2020 年度		2019 年度		2018 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例

		(%)		(%)		(%)		(%)
主营业务收入	311,137.20	99.41	559,203.83	99.20	553,257.45	99.32	428,186.09	99.39
其中： 经销渠道	113,629.33	36.30	190,654.26	33.82	166,274.43	29.85	143,729.87	33.36
自营工程	195,491.26	62.46	363,822.71	64.54	381,636.99	68.51	278,293.69	64.59
新零售	1,254.90	0.40	1,914.06	0.34	3,186.16	0.57	3,130.32	0.73
出口	761.71	0.24	2,812.80	0.50	2,159.88	0.39	3,032.21	0.70
其他业务收入	1,859.80	0.59	4,499.92	0.80	3,766.87	0.68	2,648.35	0.61
合计	312,997.00	100.00	563,703.74	100.00	557,024.32	100.00	430,834.45	100.00

2017年，公司主营业务为卫生洁具的生产、研发和销售，其主要销售模式为经销商模式。2018年并购欧神诺后主营业务拓展至建筑陶瓷的生产、研发和销售，以自营工程和经销模式为主，2018年、2019年、2020年自营工程模式占比分别为64.59%、68.51%、64.54%；经销商模式占比分别为33.36%、29.85%、33.82%。公司的销售模式以经销渠道和自营工程模式为主，以新零售模式为辅，新零售模式主要指电子商务等渠道。

2019年度，公司经销模式的销售收入较2018年增长15.69%，主要得益于欧神诺在零售渠道的多元化渠道布局与深耕，引入新的经销商加入，2019年度欧神诺经销商数量增加近300家。2019年度公司自营工程的销售收入增加37.13%主要系随着精装修的政策逐渐落地，欧神诺多年来通过自营工程模式积累的优势促进了公司收入增长。

2020年度，在积极做好疫情防控工作基础上，公司积极应对市场变化，调整发展战略，总体保持增长趋势，营业收入较2019年增长1.20%；其中经销商模式增长14.66%，自营工程受下游房地产行业政策和新冠肺炎疫情的影响，下降4.67%。

（二）营业成本分析

1、营业成本总体构成情况

1、营业成本总体构成情况

报告期内，公司营业成本结构如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	220,986.82	99.64	390,057.11	99.51%	354,396.30	99.32%	278,731.36	99.54%
其他业务成本	793.97	0.36	1,933.75	0.49%	2,432.11	0.68%	1,298.60	0.46%
合计	221,780.79	100.00	391,990.87	100.00%	356,828.41	100.00%	280,029.97	100.00%

报告期内，公司营业成本分别为280,029.97万元、356,828.41万元、391,990.87万元和221,780.79万元。公司专注主营业务的发展，报告期内主营业务成本占营业成本的比例较为稳定，分别为99.54%、99.32%、99.51%和99.64%。

2、主营业务成本的构成分析

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
卫生洁具	23,703.19	10.73	33,639.42	8.62	26,913.91	7.59	31,747.78	11.39
其中：浴室柜	6,928.51	3.14	10,894.68	2.79	8,186.01	2.31	10,740.00	3.85
座便器	7,198.34	3.26	9,533.18	2.44	8,173.45	2.31	9,947.78	3.57
五金	4,568.32	2.07	6,713.22	1.72	5,470.30	1.54	5,849.67	2.10
浴缸	288.49	0.13	333.14	0.09	415.24	0.12	683.00	0.25
陶瓷洁具	1,643.90	0.74	2,230.05	0.57	1,686.54	0.48	1,637.82	0.59
淋浴房	2,775.98	1.26	3,541.78	0.91	2,589.00	0.73	2,382.40	0.85
其他	299.66	0.14	393.38	0.10	393.38	0.11	507.11	0.18
建筑陶瓷	193,086.17	87.37	348,138.82	89.25	316,910.54	89.42	234,693.14	84.20

其中：瓷片	47,664.78	21.57	98,508.05	25.25	102,859.93	29.02	78,488.60	28.16
仿古砖	29,750.21	13.46	47,578.30	12.20	41,424.71	11.69	28,174.69	10.11
抛光砖	16,265.36	7.36	37,193.12	9.54	34,991.13	9.87	28,964.56	10.39
抛釉砖	97,677.62	44.20	160,618.27	41.18	131,316.25	37.05	91,499.64	32.83
抛晶转	70.74	0.03	218.38	0.06	241.34	0.07	894.59	0.32
陶瓷配件	1,657.45	0.75	4,022.69	1.03	6,077.18	1.71	6,671.07	2.39
亚克力板	4,197.46	1.90	8,278.87	2.12	10,571.84	2.98	12,290.44	4.41
合计	220,986.82	100.00	390,057.11	100.00	354,396.29	100.00	278,731.36	100.00

公司主营业务成本的产品结构中，卫生洁具和建筑陶瓷构成了主营业务成本的主要组成部分，收入与成本的产品系列构成具有一致性。

卫生洁具、建筑陶瓷的主要成本均为外协成本及原材料成本。

（三）毛利率分析

1、销售毛利与毛利率

报告期内，公司销售毛利与销售毛利率的情况如下表所示：

单位：万元

年度	项目	主营业务	其他业务	合计
2021年1-6月	毛利	90,150.38	1,065.83	91,216.22
	毛利率	28.97%	57.31%	29.32%
	毛利占比	98.83%	1.17%	100
2020年度	毛利	169,146.88	2,566.16	171,713.05
	毛利率	30.25%	57.03%	30.46%
	毛利占比	98.51%	1.49%	100.00%
2019年度	毛利	198,861.17	1,334.76	200,195.93
	毛利率	35.94%	35.43%	35.94%
	毛利占比	99.33%	0.67%	100.00%
2018年度	毛利	149,454.73	1,349.75	150,804.48
	毛利率	34.90%	50.97%	35.00%
	毛利占比	99.10%	0.90%	100.00%

注：毛利占比=各业务毛利/销售毛利

报告期内，公司的毛利主要来自于主营业务毛利，其他业务毛利的贡献小。

公司并购欧神诺后主营业务拓展为卫生洁具、建筑陶瓷的研发、生产和销售，主营业务毛利率有所变化，2018年度、2019年度、2020年、2021年1-6月主营业务毛利率分别为34.90%、35.94%、30.25%、28.97%。2020年公司主营业务毛利率较上年同期减少5.69个百分点，主要为根据新收入准则，与合同相关的运输费用本年计入了营业成本。2021年1-6月主营业务毛利率为28.97%，主要受原材料价格上涨影响。

2、主营业务毛利与毛利率情况

报告期内，公司按照各业务板块对主营业务综合毛利率的贡献情况如下表所示：

单位：万元

年度	项目	卫生洁具	建筑陶瓷	亚克力板	主营业务
2021年1-6月	毛利	9,471.09	79,802.25	877.05	90,150.38
	毛利率	28.55%	29.24%	17.28%	28.97%
	毛利占比	10.51%	88.52%	0.97%	100.00%
2020年度	毛利	16,173.79	150,383.19	2,589.91	169,146.88
	毛利率	32.47%	30.17%	23.83%	30.25%
	毛利占比	9.56%	88.91%	1.53%	100.00%
2019年度	毛利	16,549.22	179,813.16	2,498.79	198,861.17
	毛利率	38.08%	36.20%	19.12%	35.94%
	毛利占比	8.32%	90.42%	1.26%	100.00%
2018年度	毛利	16,110.53	131,110.35	2,233.85	149,454.73
	毛利率	33.66%	35.84%	15.38%	34.90%
	毛利占比	10.78%	87.73%	1.49%	100.00%

如上表所示，2018年公司并购欧神诺后建筑陶瓷成为公司的主要业务板块之一，2018年、2019年、2020年、2021年1-6月毛利占比分别为87.73%、90.42%、88.91%、88.52%，对公司的毛利贡献最大。

2018年度、2019年度、2020年、2021年1-6月公司卫生洁具的毛利率分别为33.66%、38.08%、32.47%、28.55%，2019年度公司卫生洁具板块毛利率有一定提高，主要系公司在销售下滑的经营环境下推出了降本增效、优化供应链等各

项举措，2019 年度洁具产品总体成本有所下降，因此产品毛利率有一定提高。

2018 年度、2019 年度、2020 年、2021 年 1-6 月公司建筑陶瓷毛利率分别为 35.84%、36.20%、30.17%、29.24%，2019 年度较 2018 年增长 0.36%，主要是随着销售份额的增长带来规模效应的不断提升，以及新建产能单位成本边际下降的效应。2020 年建筑瓷砖毛利率较上年同期减少 6.03 个百分点，主要为根据新收入准则，与合同相关的运输费用计入了营业成本。2020 年按去年同口径计算的毛利率为 36.99%，同比增长 0.79 个百分点，主要是随着销售份额的增长带来规模效应的不断提升，以及新建产能单位边际成本下降的影响。

2018 年度、2019 年度及 2020 年、2021 年 1-6 月公司亚克力板产品毛利率分别为 15.38%、19.12%、23.83%、17.28%。

3、与同行业上市公司综合毛利率比较

报告期内，公司业务与同行业可比上市公司毛利率情况如下表所示：

同行业	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
C21 家具制造业	31.67	34.82	36.62	34.97
C29 橡胶和塑料制品业	24.71	27.28	26.06	24.53
C30 非金属矿物制品业	29.20	30.15	31.34	31.11
全部平均值	27.40	29.31	29.46	28.49
本公司	29.32	30.46	35.94	35.00

数据来源：Wind 数据

2018 年公司并购欧神诺后，2018 年度、2019 年度及 2020 年度和 2021 年 1-6 月，公司毛利率高于同行业上市公司平均毛利率，盈利能力较强，主要是因为：

(1) 在瓷砖业务方面，欧神诺通过多年的品牌建设，知名度较高，具有一定品牌溢价能力；(2) 公司主要聚焦于中高端产品，产品附加值较高；(3) 公司产品具有较强的技术、质量优势，公司拥有多项核心工艺和技术，产品竞争力较强。

(四) 税金及附加

报告期内，公司税金及附加的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
城市维护建设税	645.00	1,489.68	1,636.13	1,579.05
教育费附加	316.05	691.56	746.59	725.19
地方教育费附加	210.70	461.04	497.28	483.25
房产税	411.78	657.56	652.29	383.45
土地使用税	431.90	653.63	642.45	496.83
印花税	151.61	282.35	280.77	220.23
环境保护税	52.66	86.90	97.46	73.45
车船使用税	0.40	1.06	1.21	1.21
合计	2,220.09	4,323.78	4,554.18	3,962.67

报告期内，税金及附加分别为 3,962.67 万元、4,554.18 万元、4,323.78 万元和 2,220.09 万元，占当期营业收入的比例分别为 0.92%、0.82%、0.77% 和 0.71%，占比较小。

（五）期间费用分析

报告期内，公司期间费用的情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
期间费用	45,595.16	80,910.03	113,177.12	88,180.09
其中：销售费用	31,299.02	55,666.88	89,433.41	67,824.25
管理费用	9,099.85	16,495.23	18,619.40	17,070.93
财务费用	5,196.28	8,747.92	5,124.31	3,284.91
主营业务收入	311,137.20	559,204.00	553,257.45	428,186.09
期间费用占主营业务收入的比例	14.65%	14.47%	20.46%	20.59%

报告期内，公司期间费用分别为 88,180.09 万元、113,177.12 万元、80,910.03 万元和 45,595.16 万元，占主营业务收入比例分别为 20.59%、20.46%、14.47% 和 14.65%。2018 年公司并购欧神诺后将其纳入合并财务报表范围导致公司期间费用增长明显，2019 年随着经营规模的持续扩大，公司的期间费用相应增长，占主营业务收入比例变化不大，2020 年，根据新收入准则，与合同相关的运输费用计入了营业成本，期间费用总额和占比下降。

1、销售费用

报告期内，公司销售费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
物流费用	922.26	1,924.73	34,601.71	27,081.45
工程服务费	13,380.16	25,801.17	29,231.34	20,175.27
职工薪酬	8,173.77	12,716.09	9,458.05	6,882.68
推广费用	3,116.86	4,424.21	6,045.53	6,659.05
差旅费	2,009.56	3,424.29	2,799.35	1,987.51
租赁费	1,059.51	1,962.55	1,688.93	771.90
会务费	131.46	564.10	1,284.49	802.99
办公费	461.72	1,519.65	1,280.50	1,198.79
业务招待费	416.95	1,002.44	782.13	759.18
交通费	222.15	643.68	667.39	432.66
折旧与摊销	90.09	133.41	551.91	360.29
物料消耗	246.26	722.39	356.10	314.18
其他	1,068.29	828.18	685.99	398.28
合计	31,299.02	55,666.88	89,433.41	67,824.25
销售费用占主营业务收入比例	10.06%	9.95%	16.16%	15.84%

报告期内，公司的销售费用分别为 67,824.25 万元、89,433.41 万元、55,666.88 万元和 31,299.02 万元。2018 年度公司合并欧神诺后销售费用增长明显，2019 年随着公司销售规模扩大销售费用有所增长。2018 年度、2019 年度、2020 年公司销售费用主要包括物流费用、工程服务费、职工薪酬和推广费用等。报告期内，公司销售费用占主营业务收入的比例分别为 15.84%、16.16%、9.95% 和 10.06%，相对稳定，且始终保持在一个合理的水平。物流费用主要系自营工程模式下公司负责货物的运输产生的，2019 年度该费用随着自营工程收入的增长而增加；2020 年根据新收入准则，与合同相关的运输费用本年计入了营业成本，导致销售费用减少。工程服务费系自营工程模式下公司委托外部单位为客户提供样板发放、订单追踪、送货签单、三方验货、办理请款、铺贴指导、投诉处理等流程服务，2019 年度该费用增长幅度高于收入增长幅度主要系其中一家单位收费标准提高所致。

2、管理费用

报告期内，公司管理费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
职工薪酬	4,193.90	6,545.05	7,477.82	6,313.90
以权益结算的股份支付确认的费用	1,305.26	3,413.38	3,000.87	3,837.98
折旧与摊销	1,209.85	2,406.30	2,673.73	2,336.02
中介服务费	975.12	1,200.88	1,958.37	1,067.07
办公费	421.23	1,144.76	1,260.80	1,282.62
业务招待费	235.37	386.56	434.01	544.12
差旅费	189.21	264.46	756.36	676.97
交通费	147.29	217.99	361.46	431.73
租赁费	143.08	301.11	268.56	175.95
其他	279.54	614.74	427.43	404.58
合计	9,099.85	16,495.23	18,619.40	17,070.93
管理费用占主营业务收入比例	2.92%	2.95%	3.37%	3.99%

报告期内，公司的管理费用分别为 17,070.93 万元、18,619.40 万元、16,495.23 万元和 9,099.85 万元，占主营业务收入的比例分别为 3.99%、3.37%、2.95% 和 2.92%。管理费用主要包括职工薪酬、限制性股票激励计划确认的股份支付费用和折旧摊销等。2019 年度公司为提高企业管理、完善内部制度，聘请了中介机构进行咨询，中介服务费较 2018 年度大幅增加。

3、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
利息支出	3,948.48	6,170.57	3,136.89	1,888.58
减：利息收入	739.28	968.75	541.44	959.73
贴现利息	1,989.17	3,354.96	2,357.51	2,282.15
汇兑损益	-27.33	9.85	-2.60	-9.12

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
其他	25.24	181.30	173.95	83.03
合计	5,196.28	8,747.92	5,124.31	3,284.91

报告期内，公司的财务费用分别为 3,284.91 万元、5,124.31 万元、8,747.92 万元和 5,196.28 万元。2018 年度、2019 年度及 2020 年，公司的财务费用主要包括利息支出和贴现利息。贴现利息主要系公司将客户结算的票据贴现给银行产生的费用。2018 年公司并购欧神诺后其财务费用并入公司合并财务报表导致财务费用增长明显，2019 年度财务费用较 2018 年度增长 56.00% 主要是因为广西欧神诺陶瓷一期项目 2019 年转固，其 2018 年借款发生的利息支出资本化，2019 年随着生产线的转固，其借款利息停止资本化，2019 年广西欧神诺的利息支出为 1,312.82 万元。2020 年利息支出增加，主要为公司银行贷款金额增长。

（六）信用减值损失与资产减值损失

1、信用减值损失

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
应收票据坏账损失	23.20	163.92	-23.82	-
应收账款坏账损失	2,322.68	4,852.73	5,000.02	-
其他应收款坏账损失	1,399.01	895.99	304.86	-
合计	3,744.89	5,912.63	5,281.06	-
信用减值损失占总资产比例	0.39%	0.66%	0.75%	-
信用减值损失占净资产比例	0.84%	1.39%	1.45%	-

根据新的会计准则，2019 年度、2020 年、2021 年 1-6 月应收票据、应收账款、其他应收款的减值损失通过信用减值损失计量，合计金额为 5,281.06 万元、5,912.63 万元、3,744.89 万元，占 2019 年末、2020 年末、2021 年 6 月末公司净资产比例为 1.45%、1.39%、0.84%，与公司资产质量实际状况相符，信用减值计提比例符合行业计提政策。

2、资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
坏账损失	-	-	-	3,860.44
存货跌价损失	683.31	1,909.03	1,436.79	669.24
合计	683.31	1,909.03	1,436.79	4,529.68
资产减值损失占总资产比例	0.07%	0.21%	0.21%	0.78%
资产减值损失占净资产比例	0.15%	0.45%	0.39%	1.40%

报告期内，公司资产减值损失分别为 4,529.68 万元、1,436.79 万元、1,909.03 万元和 683.31 万元，占公司总资产和净资产的比例较小。2019 年度及 2020 年资产减值损失计量公司存货跌价损失，期末公司以资产负债表日后的实际销售价格减去销售运费为依据计提了存货跌价损失。报告期内公司资产减值损失计提充分。

（七）投资收益

报告期内，公司投资收益的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
出售理财产品在持有期间的投资收益		4.32	410.93	780.19
购买日之前持有的股权按照公允价值重新计量产生的利得		-	-	35.66
处置其他非流动金融资产取得的投资收益		-	-	3.71
其他权益工具投资持有期间取得的股利收入	144.45	144.60		
处置长期股权投资产生的投资收益	-159.18			
合计	-14.73	148.92	410.93	819.56

报告期内，公司的投资收益分别为 819.56 万元、410.93 万元、148.82 万元和 -14.73 万元，主要是理财产品收益和投资重庆玛格家居股份有限公司的投资收

益。

（八）其他收益

报告期内，公司其他收益的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
增值税退税	1,237.50	2,385.24	2,662.44	2,685.26
其他政府补助等	1,500.69	5,287.60	8,476.44	2,892.29
合计	2,738.19	7,672.84	11,138.88	5,577.55

报告期内公司其他收益项目主要由增值税退税及其他各项政府补助等构成。增值税退税系公司因安置残疾人享受的税收优惠政策。2019年度其他收益增加主要系公司收到的其他政府补助增幅较大，该年度公司收到的企业发展类、职工就业类政府补助较2018年增加5,085.24万。

报告期内除增值税退税外，发行人计入其他收益的各项政府补助包括递延收益分摊计入其他收益部分和当期取得并计入当期其他收益部分，发行人及其子公司报告期内递延收益分摊计入和当期取得并计入当期其他收益部分单笔金额在50万元以上政府补助明细如下：

单位：万元

序号	项目名称	计入当期损益金额	拨款依据
2021年1-6月			
1	景德镇市劳动就业局管理局技能提升奖金	136.80	景就办[2020]4号关于落实受疫情影响困难企业以工代训政策的通知
2	瞪羚企业认定及资助款	100.00	佛山高新技术产业开发区管理委员会关于公布2019年度佛山高新区科技创新项目名单的通知
3	2019年降低用电用气成本补贴	64.97	2019年大工业企业变压器容量基本电费补贴资金计划(三水区)
4	2019年市级降低企业用电用气成本专项资金	62.70	2019年降低企业用电成本补贴资金计划(三水区)
5	佛山市科学技术局高新技术企业	96.75	2020年高新技术企业研发费用补贴

	研发费用补		
6	佛财工[2020]184号预下达2020年省生态环境厅打好污水	300.00	佛山市工业和信息化局 佛山市财政局关于下达2020年省生态环境厅打好污染防治攻坚战资金（建筑陶瓷行业清洁能源改造）补助资金（第二批）使用计划的通知
7	佛财工[2021]28号下达市经济科技发展专项资金（节能项目）	88.40	佛山市工业和信息化局关于下达佛山市建筑陶瓷行业清洁能源改造市配套资金使用计划的通知-佛山市高新技术产业
8	2021年省级促进经济高质量发展专项资金（企业）	93.31	下达2021年省级促进经济高质量发展专项企业技术改造资金（第二批）项目计划的通知
	合计	942.92	
2020年度			
1	2019年第四批市级工业发展资金	85.13	《简阳市财政局关于下达2019年第四批市级工业发展资金的通知》（简财企[2019]70号）
2	“厕所革命”专项补助	148.00	《简阳市财政局关于下达2018年省级安排工业发展资金（“厕所革命”专项）的通知》（简财企[2019]71号）
3	佛山市发展电子商务专项资金	78.10	《佛山市商务局关于对2019年佛山市发展电子商务专项资金评审结果公示的通知》
4	招商引资重大项目奖励资金	150.00	《广西壮族自治区财政厅关于下达2018年度招商引资重大项目奖励资金的通知》（桂财行[2019]49号）
5	产业发展资金	1,408.96	中共重庆永川高新区三教产业园工作委员会会议纪要第18期《关于给予重庆帝王洁具有限公司产业发展资金支持专题会议纪要》
		449.58	重庆永川高新区三教产业园管理委员会会议纪要第21期《关于给予重庆帝王洁具有限公司产业发展资金支持专题会议纪要》
6	2016—2017年佛山市重大科技项目区级配套资金	60.00	《佛山市科学技术局关于下达2016-2017佛山市重大科技项目(应用型核心技术攻关领域)的通知》、《佛山市科学技术局关于2016-2017佛山市重大科技项目(应用型核心技术攻关领域)第一批验收结果的公示》
7	2019年电子商务扶持资金	100.00	《佛山市三水区人民政府办公室关于修订佛山市三水区促进电子商务发展扶持办法的通知》(三府办[2017]20号)、《关于2019年佛山市三水区电子商务专项资金项目评审结果的公示》
8	2019年度百企争先第一批奖励资金	161.70	《佛山市禅城区经济和科技促进局关于公示2019年度“百企争先”奖励第一批拟奖励名单的通知》
9	2019年高企研发费用补助资金	85.2	《佛山市科学技术局关于2019年高新技术企业研发费用后补助经费安排的公示》

10	2020年自治区工业和信 息化发展 专项资金	50.00	《广西壮族自治区工业和信息化厅 广西壮族自治区财政厅关于下达2020年自治区工业和信 息化发展专项资金(信 息化)项目计划的通知》(桂工信信软[2020]109号)
11	佛山高新区 2018 年度瞪羚企业和 单打冠军研发费 补贴	50.00	《佛山高新技术产业开发管理委员会关于印发 2018 年度佛山高新区制造业单打冠军企业认定名单的通知》(佛高新[2018]83号)、《关于组织申请佛山高新区 2018 年度瞪羚企业和单打冠军企业首次认定奖励及研发费补贴的通知》
12	2019年第二批次 企业新增就业岗 位社保补贴	139.35	关于 2019 年第二批次企业新增就业岗位社保补贴公示
13	2018年第一批梧 州市工业高质量 发展专项资金	133.39	《关于下达 2018 年第一批梧州市工业高质量发展专项资金的通 知》(藤财企[2018]1号)
14	景德镇陶瓷基础 设施建设项目补 贴款	149.17	《浮梁县人民政府办公室抄告单》(浮府办抄字[2010]450 号)
15	激励企业加大研 发经费投入财政 奖补专项 2020 年度第一批企业 资金	432.61	《广西壮族自治区科学技术厅关于下达激励企业加大研 发经费投入财政奖补专项 2020 年度第一批企业资金的通知》(桂科计字[2020]240号)
16	抗疫特别国债资 金	123.39	佛山市工业和信息化局关于重新公示 2021 年省级促进经 济高质量发展专项企业技术改造(第一批)资金(特别抗 疫国债)拟安排计划的公示
17	知识产权资助资 金	50.30	佛山市市场监督管理局关于 2020 年佛山市知识产权资助 名单(第一批)的公示
	合计	3,854.88	
2019 年度			
1	简阳市财政局工 业发展奖励款	4,000.00	《简阳市财政局关于拨付帝欧家居股份有限公司工业发 展奖励资金的通知》(简财企[2019]20号)
		400.00	《简阳市财政局关于下达 2019 年省级第一批工业发展资 金的通知》(简财企[2019]42号)
2	简阳市财政局三 期项目场平补助 资金	156.00	《简阳市财政局关于拨付帝欧家居股份有限公司三期项 目场平补助资金的通知》(简财企[2019]19号)
3	失业返还	1,852.03	《广东省人力资源和社会保障厅 广东省财政厅关于做好 2019 年受影响企业失业保险费返还工作有关问题的通知》 (粤人社规[2019]12号)
4	2017 年度三水区 骨干企业项目扶	56.23	《关于 2017 年度三水区骨干企业项目扶持资金拟扶持项 目的公示》

	持资金		
	2018 年度三水区骨干企业项目扶持金	220.29	《关于 2018 年度三水区骨干企业项目扶持资金拟扶持项目的公示》
5	佛山市标杆高新技术企业资助	100.00	《佛山市人民政府办公室关于印发佛山市高新技术企业树标提质行动计划（2018-2020 年）的通知》（佛府办函[2018]765 号）、《佛山市人民政府办公室关于公布 2018 年佛山市标杆高新技术企业 50 强名单的通知》
	2018 年佛山市标杆高新技术企业区级补助资金	100.00	《佛山市人民政府办公室关于印发佛山市高新技术企业树标提质行动计划（2018-2020 年）的通知》（佛府办函[2018]765 号）、《佛山市人民政府办公室关于公布 2018 年佛山市标杆高新技术企业 50 强名单的通知》
6	2017 年下半年三水区用电补贴	84.62	《佛山市经济和信息化局 佛山市财政局关于下达 2017 年下半年降低企业用电用气成本补贴资金计划的通知》（佛经信[2019]7 号）
	2018 年降低企业用电成本补贴	135.93	《佛山市工业和信息化局关于下达 2018 年降低企业用电用气成本补贴资金计划的通知》（佛工信函[2019]928 号）
7	2019 广东省博士工作站建站补贴	50.00	《广东省人才工作领导小组办公室关于做好广东省博士工作站 2018 年度申报工作的通知》《关于对 2018 年广东省博士工作站拟设站单位的公示》
8	2019 年佛山市政府质量奖奖励金	100.00	《佛山市人民政府关于表彰 2019 年佛山市政府质量奖获奖企业的通知》（佛府函[2019]67 号）
9	2018 年大工业变压器容量基本电费补贴	66.01	《佛山市工业和信息化局关于 2018 年大工业企业变压器容量基本电费补贴资金的公示》
10	2019 年第二批省级工业转型升级专项资金	130.00	《关于下达 2019 年第二批省级工业转型升级专项资金的通知》（景财经指[2019]18 号）
11	2018 年度“百企争先”销售龙头奖和突出贡献基数奖奖励资金	123.39	《佛山市禅城区经济和科技促进局关于下达 2018 年度“百企争先”销售龙头奖和突出贡献基数奖奖励资金的通知》（禅经函[2019]209 号）
12	景德镇陶瓷基础设施建设项目补贴款	198.89	《浮梁县人民政府办公室抄告单》（浮府办抄字[2010]450 号）
13	2018 年第一批梧州市工业高质量发展专项资金	50.00	《关于下达 2018 年第一批梧州市工业高质量发展专项资金的通知》（藤财企[2018]1 号）
	合计	7,823.39	
2018 年度			
1	简阳市财政局工	906.92	《简阳市财政局关于拨付帝欧家居股份有限公司工业发

	业发展奖励款		展奖励资金的通知》(简财企[2018]59号)
2	简阳市财政局智能制造试点示范和智能化改造奖励	125.11	《简阳市财政局关于下达2018年第十批工业发展专项资金的通知》(简财企[2018]45号)
3	成都市金融工作局融资奖励款	50.00	《成都市金融局关于拨付2018年度市级金融业发展专项资金有关项目费用的通知》(成金发[2018]49号)
4	三水区骨干企业项目扶持金	181.60	《佛山市三水区人民政府办公室关于修订佛山市三水区骨干企业培育方案的通知》(三府办[2017]19号)、《关于2016年度三水区骨干企业扶持项目资金拟扶持项目的公示》
5	省企业研究开发省级财政补助资金	165.60	《广东省科学技术厅、广东省财政厅关于下达2017年度省企业研究开发省级财政补助项目计划的通知》(粤科规财字[2017]190号)
6	做优做强奖励(质量奖)	100.00	《佛山市三水区人民政府关于2018年政府质量奖获奖企业的通报》(三府[2018]3号)、《三水区市场质量监督局关于做好2018年度三水区政府质量奖申报工作的通知》(三市监[2018]9号)
7	佛山科技发展专项资金	90.00	《佛山市财政局关于下达2018年佛山市经济科技发展专项资金(经济和信息化局部分)的通知》(佛财工[2018]157号)
8	佛山市发展电子商务专项资金	83.86	《佛山市财政局关于清算2017年佛山市“发展电子商务专项”资金的通知》(佛财工[2017]191号)
9	应用型科技研发专项资金	72.35	《佛山市财政局关于下达2015年应用型科技研发专项资金的通知》(佛财行[2015]223号)
10	企业研究开发经费投入后补助资金	68.20	《佛山市科学技术局关于下达2017、2018年佛山市企业研究开发经费投入后补助资金计划的通知》(佛科[2018]255号)
11	浮梁县财政局环境保护专项资金	50.00	《关于下达2017年景德镇市本级排污费支出预算的通知》(景财建指[2018]5号)
12	佛山市发展电子商务专项资金	130.00	《佛山市禅城区人民政府办公室关于修订佛山市禅城区促进微小企业上规模发展专项资金使用管理办法(2017修订)的通知》(佛禅府办[2017]19号)
13	佛山市禅城区“百企争先”奖励	50.18	《佛山市禅城区经济和科技促进局关于协助通知2017年度“百企争先”企业报送账户情况的通知》(禅经函[2018]331号)
14	景德镇陶瓷基础设施建设项目补贴款	247.54	《浮梁县人民政府办公室抄告单》(浮府办抄字[2008]118号)、《浮梁县人民政府办公室抄告单》(浮府办抄字[2010]450号)
15	景德镇科技创新产品升级项目建	154.62	《江西景德镇陶瓷工业园区管理委员会抄告单》(景瓷园管抄字[2015]65号)

	设补贴款		
	合计	2,475.98	

（九）营业外收入与营业外支出

1、营业外收入

报告期内，公司营业外收入的构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
拆迁补偿		598.80		
非流动资产报废利得	12.22			
其他	41.29	78.04	152.96	107.02
合计	53.51	676.84	152.96	107.02

报告期内，公司营业外收入分别为 107.02 万元、152.96 万元、676.84 万元和 53.51 万元，主要为拆迁补偿和非流动资产处置利得。

2、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
对外捐赠	31.60	250.95	80.75	24.50
非流动资产毁损报废损失	305.12	668.35	377.08	683.33
其他	34.24	55.46	19.14	35.52
合计	370.96	974.75	476.98	743.36

报告期内，公司营业外支出分别为 743.36 万元、476.98 万元和 974.75 万元和 370.96 万元，主要以对外捐赠及非流动资产毁损报废损失为主，其中 2020 年公司对外捐赠主要系捐赠给武汉市红十字会和广东省钟南山医学基金会。

（十）所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
当期所得税费用	3,889.82	6,505.48	8,377.49	6,602.62
递延所得税费用	-1,008.88	-979.34	-1,075.10	-1,324.93
合计	2,880.94	5,526.14	7,302.40	5,277.69
利润总额	29,925.37	61,844.29	63,085.02	42,851.28
所得税费用率	9.63%	8.94%	11.58%	12.32%

报告期内，公司所得税费用金额分别为 5,277.69 万元、7,302.40 万元、5,526.14 万元和 2,880.94 万元，占当期利润总额的比例分别为 12.32%、11.58%、8.94% 和 9.63%。

（十一）利润主要来源

报告期内，公司利润主要来源情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
营业收入	312,997.00	563,703.92	557,024.32	430,834.45
营业毛利	91,216.22	171,713.05	200,195.91	150,804.48
主营业务毛利	90,150.38	169,146.88	198,861.15	149,454.73
其他收益	2,738.19	7,672.84	11,138.88	5,577.55
营业利润	30,242.81	62,142.20	63,409.04	43,487.61
利润总额	29,925.37	61,844.29	63,085.02	42,851.28
归属于母公司所有者的净利润	27,266.24	56,657.91	56,602.70	38,064.00
主营业务毛利占营业毛利的比例	98.83%	98.51%	99.33%	99.10%
其他收益占利润总额的比例	9.15%	12.41%	17.66%	14.65%

从上表可以看到，2018 年、2019 年并购欧神诺后公司盈利能力得到明显提高，2018 年、2019 年、2020 年、2021 年 1-6 月公司的净利润主要来自主营业务毛利。

综上，公司主营业务毛利是公司最主要的利润来源，其他收益也占有一定比例。

（十二）非经常性损益对经营成果的影响

报告期内，公司非经常性损益占归属于母公司股东的净利润比例情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
非经常性损益	1,056.41	6,827.00	7,216.31	2,626.22
归属于母公司股东的净利润	27,266.24	56,657.91	56,602.70	38,064.00
占归属于母公司股东的净利润的比例	3.87%	12.05%	12.75%	6.90%

报告期内，公司非经常性损益金额分别为 2,626.22 万元、7,216.31 万元、6,827.00 万元和 1,056.41 万元，占归属于母公司股东净利润的比例分别为 6.90%、12.76%、12.05% 和 3.87%。

公司 2019 年度非经常性损益占归属于母公司股东净利润比例较高的主要原因系该年度公司收到的政府补助金额较 2018 年度增长幅度较大，其中简阳市财政局工业发展奖励款 4,400 万元，失业返还补贴 1,871.07 万元。

公司非经常性损益明细表详见本募集说明书“第六节 财务会计信息”之“四、最近三年及一期主要财务指标及非经常性损益明细表”的相关内容。

三、现金流量分析

报告期内，公司的现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	-5,991.14	2,666.89	26,871.41	6,066.17
投资活动产生的现金流量净额	-21,216.56	-65,542.05	-34,185.47	-66,519.44
筹资活动产生的现金流量净额	10,713.56	90,051.79	2,978.80	33,427.95
现金及现金等价物净增加额	-16,466.80	27,166.78	-4,332.66	-27,016.19

（一）经营活动现金流量

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
销售商品、提供劳务收到的现金	306,535.88	546,002.52	537,469.71	419,645.00
收到的税费返还	1,237.50	2,385.24	2,662.44	2,685.26
收到其他与经营活动有关的现金	26,270.44	7,542.02	15,542.46	3,463.14
经营活动现金流入小计	334,043.82	555,929.78	555,674.61	425,793.41
购买商品、接受劳务支付的现金	226,257.26	349,529.10	337,626.44	269,991.75
支付给职工以及为职工支付的现金	32,818.28	57,693.08	52,017.39	43,888.32
支付的各项税费	15,475.96	33,168.79	38,648.52	33,068.69
支付其他与经营活动有关的现金	65,483.46	112,871.91	100,511.05	72,778.47
经营活动现金流出小计	340,034.96	553,262.89	528,803.20	419,727.24
经营活动产生的现金流量净额	-5,991.14	2,666.89	26,871.41	6,066.17

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 6,066.17 万元、26,871.41 万元、2,666.89 万元和-5,991.14 万元。公司经营活动现金流入主要为销售商品、提供劳务收到的现金，占经营活动现金流入的比例分别为 98.56%、96.72%、98.21%和 91.77%。公司经营活动现金流出主要为购买商品、接受劳务支出的现金、支付给职工以及为职工支付的现金及支付其他与经营活动有关的现金，占经营活动现金流出的比例分别为 92.12%、92.69%、94.00%和 95.45%。

公司 2019 年经营活动产生的现金流量净额为 26,871.41 万元，较 2018 年增加幅度为 344.46%，具体原因如下：①公司当年收到的政府补助金额为 10,924.42 万元，较 2018 年度增加 8,683.87 万元；②2019 年度随着公司营业收入增加，销售商品与提供劳务收到的现金与购买商品、接受劳务支付的现金较 2018 年度分别增加 28.08%、25.05%，经营性应收和应付项目发生较大的变动。

2020 年经营活动产生的现金流量净额为 2,666.89 万元，主要系本报告期受新冠肺炎疫情影响，公司下游客户复工复产延后导致收入和回款较上年同期减少，而公司正常生产采购材料需支付材料费用及员工工资等，导致 2020 年公司经营活动产生的现金流量净额较上年同期大幅下降。

将净利润调节为经营活动现金流量的情况如下：

单位：万元

补充资料	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
净利润	27,044.43	56,318.15	55,782.62	37,573.59
加：信用减值损失	3,744.89	5,912.63	5,281.06	-
资产减值准备	683.31	1,909.03	1,436.79	4,529.68
固定资产折旧	8,675.46	14,639.31	13,430.80	8,580.03
使用权资产折旧	465.30			
无形资产摊销	1,125.50	2,188.18	2,014.93	1,902.89
长期待摊费用摊销	257.81	336.68	121.76	32.24
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）	305.12	666.10	445.37	668.76
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	94.51	-213.62	8.66	-
财务费用（收益以“-”号填列）	5,910.32	9,535.38	3,134.30	4,161.61
投资损失（收益以“-”号填列）	-14.73	-148.92	-410.93	-783.90
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	-744.79	-580.27	-1,075.10	-890.46
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-200.44	-399.07	-	-434.47
存货的减少（增加以“-”号填列）	-2,036.25	-17,469.33	-6,618.57	-8,278.08
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-76,892.67	-111,897.10	-115,273.65	-80,276.51
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	25,591.09	41,869.74	68,593.37	39,316.46
其他	-	-	-	-35.66
经营活动产生的现金流量净额	-5,991.14	2,666.89	26,871.41	6,066.17

公司2018年度、2019年度、2020年度、2021年1-6月经营活动产生的现金流量净额均低于净利润主要受固定资产折旧、存货变动及经营性应收应付项目的变动影响。

2018年，经营活动产生的现金流量净额低于净利润31,507.42万元，其中，固定资产折旧为8,580.03万元，存货增加8,278.08万元，经营性应收项目增加80,276.51万元，经营性应付项目增加39,316.46万元。

2019年，经营活动产生的现金流量净额低于净利润28,911.21万元，其中，固定资产折旧为13,430.80万元，存货增加6,618.57万元，经营性应收项目增加115,273.65万元，经营性应付项目增加68,593.37万元。

2020年，经营活动产生的现金流量净额低于净利润53,651.26万元，其中，固定资产折旧为14,639.31万元，存货增加17,469.33万元，经营性应收项目增加111,897.10万元，经营性应付项目增加41,869.74万元。

2021年1-6月，经营活动产生的现金流量净额低于净利润-33,035.56万元，其中，固定资产折旧为8,675.46万元，存货增加2,036.25万元，经营性应收项目增加76,892.67万元，经营性应付项目增加25,591.09万元。

（二）投资活动现金流量

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月	2020年度	2019年度	2018年度
收回投资收到的现金		50.00	34,500.00	75,701.00
取得投资收益收到的现金	144.45	148.92	574.29	620.54
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	32.25	68.93	93.55	62.96
收到其他与投资活动有关的现金		-	-	250.00
投资活动现金流入小计	176.70	267.84	35,167.84	76,634.51
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,250.81	65,809.89	36,789.93	71,981.36
投资支付的现金	20.00		32,563.38	63,600.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			-	7,572.59
支付其他与投资活动有关的现金	122.44			
投资活动现金流出小计	21,393.25	65,809.89	69,353.31	143,153.95
投资活动产生的现金流量净额	-21,216.56	-65,542.05	-34,185.47	-66,519.44

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-66,519.44万元、-34,185.47万元、-65,542.05万元和-21,216.56万元。公司投资活动现金流入主要为理财到期收到的现金，公司投资活动现金流出主要由购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金以及投资支付的现金组成。

2018年，投资活动产生的现金流量净额较2017年度下降较大主要系合并欧神诺报表所致。欧神诺2018年度投资活动产生的现金流量净额为-78,121.66万

元，其中购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金金额为 69,489.05 万元。此外，公司 2018 年取得子公司及其他营业单位支付的现金净额系公司当年收购欧神诺支付的款项。

2019 年公司收回投资收到的现金与投资支付的现金均较 2018 年度下降明显。另外随着广西欧神诺陶瓷一期项目及景德镇欧神诺仿古二期扩产项目和陶瓷三期项目等的转固，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较 2018 年度减少 48.89%，使得公司 2019 年度投资活动产生的现金流量净额较 2018 年度增幅较大。

2020 年、2021 年 1-6 月公司投资活动产生的现金流出主要系公司采购设备、工程施工等支付的款项。

（三）筹资活动现金流量

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度
吸收投资收到的现金	0.00	4,437.71	190.00	105.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	0.00	110.00	190.00	105.00
取得借款收到的现金	98,754.49	215,651.94	58,050.03	77,250.99
收到其他与筹资活动有关的现金	302.05	1,143.84	9,057.35	4,795.75
筹资活动现金流入小计	99,056.54	221,233.49	67,297.39	82,151.74
偿还债务支付的现金	69,883.74	105,058.90	39,001.32	44,446.44
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	11,527.50	10,197.97	14,450.87	4,277.35
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	0.00		0.17	-
支付其他与筹资活动有关的现金	6,931.74	15,924.84	10,866.39	-
筹资活动现金流出小计	88,342.98	131,181.70	64,318.58	48,723.79
筹资活动产生的现金流量净额	10,713.56	90,051.79	2,978.80	33,427.95

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为 33,427.95 万元万元、2,978.80 万元、90,051.79 万元和 10,713.56 万元。公司筹资活动产生的现金流量

净额主要受获取银行借款、偿还债务、发行股票募集资金及分配股利等事项影响。2018年，公司合并欧神诺财务报表，其筹资的现金流入主要以银行贷款为主，筹资性现金流出主要以偿还贷款本金和利息为主。

2019年度收到其他与筹资活动有关的现金系公司收到第一期员工持股计划交易价款及票据贴现借款净增加，支付其他与筹资活动有关的现金主要系2019年度回购股份支付的价款。2019年度由于公司取得借款收到的现金较2018年度减少19,200.96万元，分配股利支付的现金较2018年增加10,173.52万元，回购股份及实施员工持股计划导致现金流出5,000.74万元，合计导致公司2019年度筹资活动现金流量净额减少34,375.22万元。

2020年筹资活动产生的现金流量净额为90,051.79万元，较上年同期显著增长，主要系公司融资贷款增加收到现金215,651.94万元。

四、资本性支出

（一）报告期内资本性支出情况

1、公司主要的重大资本支出

报告期内，公司主要的重大资本性支出如下：

（1）收购子公司

报告期内，公司发行股份及支付现金购买了非同一控制下欧神诺98.39%的股权，具体情况如下：

2016年12月29日、2017年2月27日，公司分别与鲍杰军等欧神诺52名股东签订了《发行股份及支付现金购买资产协议》及之补充协议，由公司通过发行股份及支付现金购买资产欧神诺98.39%股权，交易价格参考银信资产评估出具的《资产评估报告》（“银信评报字[2016]沪第1282号”）中载明的欧神诺于评估基准日（2016年9月30日）的评估价值215,000.00万元，考虑欧神诺在评估基准日后对原股东实施的现金分红14,798万元，经协商确定欧神诺98.39%的股份的交易价格为196,773.89万元。

2017年3月16日，公司召开2017年第一次临时股东大会，审议通过发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金暨关联交易报告书等相关议案。2017年9月29日，公司取得中国证监会《关于核准四川帝王洁具股份有限公司向鲍杰军等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1762号）。根据该等批复，公司向鲍杰军等52名交易对方合计发行股份33,563,450股，每股发行价格为51.99元/股，合计支付股份对价人民币174,496.50万元，同时，公司以非公开发行方式向刘进、陈伟、吴志雄、博时基金管理有限公司、兴全基金管理有限公司发行股份募集配套资金，合计发行9,633,340股。本次发行股份及支付现金购买资产同时募集配套资金合计发行股份43,196,790股，交易完成后，公司总股本由90,168,358股增至133,365,148股。2018年1月5日，本次发行股份及支付现金购买资产过户事宜的工商变更登记手续完成，鲍杰军等52名股东合计持有的欧神诺98.39%股权过户至帝王洁具名下。

2018年1月10日，公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完成本次发行股份购买资产涉及非公开发行股票募集配套资金的新增股份登记手续。

2018年3月22日，公司完成本次发行股份购买资产及募集配套资金相关的变更注册资本、修改公司章程的工商变更登记手续。

(2) 购建固定资产、无形资产及其他长期资产

报告期内，公司购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金为71,981.36万元、36,789.93万元、65,809.89万元和21,250.81万元，其中2018年较2017年增长较大主要系当年子公司欧神诺为了提升生产能力新建广西陶瓷一期项目、景德镇仿古二期扩产项目和景德镇陶瓷三期项目等。具体情况参见本节“一、财务状况分析”之“(一) 资产构成情况分析”之“2、非流动资产分析”之“(5) 在建工程”。

2、资本性支出对公司的影响

(1) 对公司主营业务的影响

公司收购欧神诺后，主营业务由卫生洁具的生产、研发、销售拓展为卫生洁具、建筑陶瓷的生产、研发、销售。

(2) 对公司经营成果的影响

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下表所示：

单位：万元

项目	2021年1-6月		2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例 (%)						
卫生洁具	33,174.27	10.66	49,813.20	8.91	43,463.14	7.86	47,858.30	11.18
建筑陶瓷	272,888.42	87.71	498,522.01	89.15	496,723.69	89.78	365,803.50	85.43
亚克力板	5,074.50	1.63	10,868.78	1.94	13,070.63	2.36	14,524.29	3.39
合计	311,137.20	100.00	559,204.00	100.00	553,257.45	100.00	428,186.09	100.00

报告期内，建筑陶瓷业务销售收入占主营业务收入的比例分别为 85.43%、89.78%、89.15%和 87.71%，成为公司主要收入来源之一。此外，建筑陶瓷业务收入呈增长趋势，通过并购欧神诺，公司进入中高端建筑陶瓷领域，丰富了公司盈利增长点，增强了公司的盈利能力和持续经营能力。

(二) 未来可预见的资本性支出

截至本募集说明书签署日，公司未来可预见的资本性支出主要为本次募集资金计划投资的项目，具体情况详见本募集说明书“第八节 本次募集资金运用”的相关内容。此外，根据相关投资项目备案文件，公司卫生洁具业务板块计划投资 8 亿元用于“智能卫浴生产项目”，截至 2020 年 8 月 7 日，该项目一期工程已建成投产，已投入了 12,485 万元。

五、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

2017 年，公司主营业务为洁具的生产、研发和销售。2018 年 1 月并购欧神诺后主营业务拓展为卫生洁具、建筑陶瓷的生产、研发和销售，建筑陶瓷业务成

为公司重要的收入来源，占比较大。

报告期内，公司营业收入和净利润快速增长，盈利水平较好。公司卫生洁具、建筑陶瓷两个业务板块稳健发展，本次募集资金投资项目的顺利实施将有利于提高公司竞争优势，不断提升公司盈利能力。此外，由于募集资金投资项目存在建设期，募投项目达产前，公司的净资产收益率将可能因净资产的大幅增加而被摊薄；而从长期来看，本次募投项目顺利实施后，将有利于公司扩大自建生产线产能，提高生产效率，增强公司核心竞争力和可持续发展能力。

六、会计政策和会计估计

（一）会计政策和会计估计

发行人财务报表以公司持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照《企业会计准则》编制财务报表。

公司的主要会计政策和会计估计符合《企业会计准则》的相关规定。报告期内，公司未发生前期差错更正事项。

（二）重要会计政策和会计估计变更

1、重要会计政策变更

2017年5月，财政部修订印发了《企业会计准则第16号—政府补助》（财会[2017]15号），自2017年6月12日起施行。公司按照此规定对原采用的会计政策进行相应调整。根据新准则的相关规定，公司2017年度合并利润表中“其他收益”科目增加3,368.92万元，“营业外收入”科目减少3,368.92万元。本项会计政策变更业经公司第三届董事会第十二次会议审议通过。

财政部分别于2017年4月、2017年12月印发《企业会计准则第42号—持有待售的非流动资产、处置组和终止经营》（财会[2017]13号）、《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》（财会[2017]30号），公司按照规定对原采用的会计政策进行相应调整，该两项会计政策变更业经公司第三届董事会第二十六次会议审议通过。

财政部于 2017 年 3 月印发修订《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量(财会[2017]7 号)》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移(财会[2017]8 号)》、《企业会计准则第 24 号—套期会计(财会[2017]9 号)》，于 2017 年 5 月 2 日修订《企业会计准则第 37 号—金融工具列报(财会[2017]14 号)》。公司自 2019 年 1 月 1 日起执行以上会计准则，执行该准则后公司 2019 年末可供出售金融资产减少 250.00 万，其他非流动金融资产增加 250.00 万。财政部于 2018 年 6 月 15 日发布《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2018]15 号)，公司按照以上规定对原采用的相关会计政策进行相应调整，以上会计政策变更已经公司第三届董事会第三十六次会议审议通过。

财政部分别于 2019 年 4 月 30 日和 2019 年 9 月 19 日发布了《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会(2019)6 号)和《关于修订印发合并财务报表格式(2019 版)的通知》(财会(2019)16 号)，对一般企业财务报表格式进行了修订，公司按照以上通知对原采用的相关会计政策进行相应调整。

财政部于 2019 年 5 月 9 日发布了《企业会计准则第 7 号—非货币性资产交换》(2019 修订)(财会(2019)8 号)，于 2019 年 5 月 16 日发布了《企业会计准则第 12 号—债务重组》(2019 修订)(财会(2019)9 号)，该两项准则变化对公司报告期内无重大影响。

财政部于 2017 年 7 月 5 日修订发布了《企业会计准则第 14 号—收入》(财会(2017)22 号)。在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2018 年 1 月 1 日起施行；其他境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起施行，公司按照以上规定于 2020 年 1 月 1 日起执行收入准则，该事项经公司第四届董事会第九次会议和第四届监事会第九次会议审议通过。

财政部于 2019 年 12 月 10 日发布了《企业会计准则解释第 13 号》(财会(2019)21 号，以下简称“解释第 13 号”)，自 2020 年 1 月 1 日起施行，不要求追溯调整。公司自 2020 年 1 月 1 日起执行解释第 13 号，比较财务报表不做调整，执行解释第 13 号未对本公司财务状况和经营成果产生重大影响。

财政部于 2018 年 12 月 7 日发布了《关于修订印发<企业会计准则 21 号——租赁>的通知》（财会[2018]35 号，以下简称“新租赁准则”），要求在境内外同时上市的企业以及在境外上市并采用国际财务报告准则或企业会计准则编制财务报表的企业，自 2019 年 1 月 1 日起施行；其他执行企业会计准则的企业自 2021 年 1 月 1 日起施行。公司根据上述会计准则的修订及执行期限要求，公司对会计政策相关内容进行调整，并从 2021 年 1 月 1 日起开始执行。该事项经公司第四届董事会第二十次会议和第四届监事会第二十次会议审议通过。

除上述事项外，报告期内公司不存在其他会计政策变更事项。

2、重要会计估计变更

并购欧神诺后，公司的资产、业务构成发生较大变化，为更加客观、真实和公允地反映公司的财务状况和经营成果，根据收购欧神诺以后的业务规模和特点，并参考同行业可比上市公司的相关会计估计，公司对原有的单项金额重大应收款项的判断依据或金额标准及应收款项坏账准备的会计估计、低值易耗品和包装物的摊销方法以及部分固定资产折旧年限、残值率和年折旧率、对原有无形资产中的商标权、专利权、软件预计使用寿命的会计估计进行统一、变更。2017 年 12 月 14 日，公司召开第三届董事会第二十三次会议、第三届监事会第二十次会议审议通过上述会计估计变更事项，并确定了变更适用时点为本次董事会审议通过之日。

（1）应收账款坏账准备的会计估计变更

①单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

项目	变更前	变更后
单项金额重大的判断依据或金额标准	应收账款余额超过 100 万元（含 100 万元）的；其他应收款余额超过 50 万元（含 50 万元）的。	应收账款余额超过 500 万元（含 500 万元）的；其他应收款余额超过 500 万元（含 500 万元）的。

②按信用风险组合计提坏账准备的应收款项

变更前：

组合名称	分组依据	按组合计提坏账准备的计提
------	------	--------------

		方法
组合 1	期末对于应收账款、其他应收款进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的,按账龄分析法计提坏账准备。	账龄分析法
组合 2	期末对于进行单项减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的,根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额,确认减值损失,计提坏账准备。如经减值测试未发现减值的,则不计提坏账准备	其他方法
组合 3	公司合并范围内关联方	不计提坏账准备

组合中,采用账龄分析法计提坏账准备的:

账龄	应收账款计提比例 (%)	其他应收款计提比例 (%)
1 年以内 (含 1 年)	5	5
1 至 2 年 (含 2 年)	10	10
2 至 3 年 (含 3 年)	50	50
3 至 4 年 (含 4 年)	80	80
4 至 5 年 (含 5 年)	90	90
5 年以上	100	100

变更后:

a.应收账款

组合名称	分组依据	计提方法
子公司	销售合同类型	不计提坏账准备
其他一般客户	销售合同类型	账龄分析法

b.其他应收款

组合名称	分组依据	计提方法
出口退税、代垫款项及备用金	应收款的性质	不计提坏账准备
子公司往来	应收款的性质	不计提坏账准备
其他往来	应收款的性质	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账龄	应收账款计提比例（%）	其他应收款计提比例（%）
1年以内（含1年）	5	5
1至2年（含2年）	10	10
2至3年（含3年）	30	30
3至4年（含4年）	50	50
4年以上	100	100

③单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项

	变更前	变更后
单独计提坏账准备的理由	账龄3年以上，单项金额虽不重大，但存在重大减值风险的应收款项进行单项减值测试	单项金额虽不重大但按账龄分析法不能反映其风险特征

(2) 低值易耗品和包装物的摊销方法的确定

变更前未作约定，变更后采用一次转销法。

(3) 固定资产折旧的会计估计变更

类别	变更前			变更后		
	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	20	5	4.75	20	5-10	4.5-4.75
机器设备	10	5	9.5	5-10	5-10	9.00-19.00
运输设备	5	5	19	5	5-10	18.00-19.00
办公及其他设备	未约定	未约定	未约定	5	5-10	18.00-19.00

(4) 无形资产的后续计量会计估计变更

类别	变更前预计使用寿命	变更后预计使用寿命
专利权	未约定	10年
软件	3年	3-10年
商标权	10年	视为寿命不确定的无形资产，不予摊销

(4) 会计估计变更的影响

基于上述会计估计变更，公司2017年度财务报表影响情况如下：应收账款增加676,239.98元；其他应收款增加71,534.36元；资产减值损失减少747,774.34

元；无形资产增加 6,408.00 元；管理费用减少 6,408.00 元。

七、重大担保、诉讼及其他或有事项

（一）重大担保

截至 2021 年 6 月 30 日，发行人及其子公司正在履行的对外担保合同具体情况如下表所示：

序号	保证人	债务人	银行	截至 2021 年 6 月 30 日实际担保金额 (万元)	担保责任
1	欧神诺	常州市蓝海之春建材有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	128.00	连带责任保证担保
2	欧神诺	合肥市联吉商贸有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	31.00	
3	欧神诺	阜阳市恒文装饰材料有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	34.00	
4	欧神诺	吉林市远翔装饰装潢有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	46.00	
5	欧神诺	嘉善百丰建材有限责任公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	27.00	
6	欧神诺	嘉兴浔枫建材有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	45.00	
7	欧神诺	安徽仟瓷汇建材销售有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	20.00	
8	欧神诺	梅州市仲鑫家居装饰有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	10.00	
9	欧神诺	梅州亿丰建筑装饰工程有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	15.00	
10	欧神诺	滁州市善芳建材贸易有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	23.00	
11	欧神诺	十堰中润明秀建材有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	25.00	
12	欧神	河北铭嘉商贸有	珠海华润银行股份	56.01	

	诺	限公司	有限公司佛山分行		
13	欧神诺	寿县诚海建材商贸有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	18.00	
14	欧神诺	信宜市天诺家居有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	35.00	
15	欧神诺	河南俊弘商贸有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	97.00	
16	欧神诺	紫金县正宇建材有限公司	珠海华润银行股份有限公司佛山分行	15.00	
17	欧神诺	陈建国	华夏银行股份有限公司佛山分行	35.10	最高额 50 万元内的保证担保
18	欧神诺	广州市前步建材有限公司	华夏银行股份有限公司佛山分行	212.60	最高额 350 万元内的保证担保
19	欧神诺	汪宜青	华夏银行股份有限公司佛山分行	27.00	最高额 50 万元内的保证担保
20	欧神诺	魏培培	华夏银行股份有限公司佛山分行	18.00	最高额 50 万元内的保证担保
21	欧神诺	朱永强	华夏银行股份有限公司佛山分行	225.00	最高额 300 万元内的保证担保
		合计		1,142.71	

公司第三届董事会第二十九次会议、第三届监事会第二十四次会议、2018年第二次临时股东大会；公司第三届董事会第三十六次会议、第三届监事会第二十九次会议、2018年年度股东大会；公司第四届董事会第七次会议、第四届监事会第七次会议、2019年年度股东大会；第四届董事会第十九次会议、第四届监事会第十九次会议、2020年年度股东大会审议通过《关于控股子公司为经销商提供担保的议案》，公司独立董事发表明确意见，上述对外担保均设立反担保措施。截至2021年6月30日，公司对外担保总金额为1,142.71万元，占公司最近一期经审计净资产的比例为0.26%。

（二）未决诉讼

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司存在的尚未执行完毕的重大诉讼、仲裁情况如下：

2019年10月，欧神诺因买卖合同纠纷向广东省佛山市三水区人民法院起诉大连金鼎名家贸易有限公司、黄金雄、徐孝忠、魏春雷、陈秀蓉，并申请财产保全。主要诉讼请求为：（1）判决大连金鼎名家贸易有限公司向欧神诺偿还欠款4,636,085.86元及按年利率7.8%计算利息至还清之日，其中利息暂计至2019年10月为210,941.91元，以上合计4,847,027.77元；（2）判决黄金雄、徐孝忠、魏春雷、陈秀蓉对上述债务本息承担连带责任；（3）判决诉讼费用及律师费用160,410元由大连金鼎名家贸易有限公司、黄金雄、徐孝忠、魏春雷、陈秀蓉承担，以上合计5,007,437.77元。

2020年3月9日，佛山市三水区人民法院作出“（2019）粤0607民初5874号”《民事调解书》，双方自愿达成如下协议：1、欧神诺与大连金鼎名家贸易有限公司、黄金雄、陈秀蓉共同确认三被告拖欠原告欠款本金4,636,085.86元，利息210,941.91元（计至2020年3月9日），合计4,927,232.77元。2、欧神诺与大连金鼎名家贸易有限公司、黄金雄、陈秀蓉均同意用保证金55万元、广告费20万元、库存瓷砖作价80万元抵扣部分欠款155万元，剩余欠款本金3,086,085元，被告分十期还款。3、大连金鼎名家贸易有限公司、黄金雄、陈秀蓉于2020年5月31日前向原告支付律师费80,205元。4、大连金鼎名家贸易有限公司、黄金雄、陈秀蓉依时足额偿还上述第二项、第三项款项，原告同意免除第一项确认的利息210,941.91元，若被告大连金鼎名家贸易有限公司、黄金雄、陈秀蓉任何一期不按时足额支付，则欧神诺可以按照本金及利息减去大连金鼎名家贸易有限公司、黄金雄、陈秀蓉按本协议已支付的款项向法院申请执行。5、欧神诺、大连金鼎名家贸易有限公司、黄金雄、陈秀蓉均同意自签订本协议之日起免除魏春雷、徐孝忠的全部还款义务，欧神诺与魏春雷、徐孝忠之间并无任何债权债务关系，欧神诺不得再就本案纠纷对魏春雷、徐孝忠提起诉讼。2020年3月28日，欧神诺向佛山市三水区人民法院申请解除魏春雷银行账户（合计18,871.71元）的冻结。

2020年6月30日，广东省佛山市三水区人民法院作出“(2019)粤0607民初5874号之一”《民事裁定书》，裁定如下：(1)解除本院依据(2019)粤0607民初5874号民事裁定[(2019)粤0607执保782号]对被申请人魏春雷在中国工商银行大连大同支行开设银行账户3400200601008403157人民币存款5,007,437.77元的冻结；(2)解除本院依据(2019)粤0607民初5874号民事裁定[(2019)粤0607执保782号]对被申请人魏春雷在中国建设银行股份有限公司大连金石滩支行开设银行账户6222800786810315465人民币存款5,007,437.77元。

根据《强制执行申请书》，因大连金鼎名家贸易有限公司、黄金熊、陈秀蓉未能按照《民事调解书》依时足额偿还款项，欧神诺向广东省佛山市三水区人民法院提交强制执行申请。

截至2021年9月6日，该案正在执行当中。鉴于上述诉讼案件中欧神诺为原告，上述诉讼案件不会对发行人的持续经营产生重大不利影响，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

2021年8月17日，发行人因买卖合同纠纷向成都市郫都区人民法院起诉四川蓝光发展股份有限公司（以下简称蓝光发展）。主要诉讼请求为：(1)解除帝欧家居与蓝光发展于2020年12月9日签订的编号为蓝光发展合字(2020)389号的《2020-2022合作协议》及其补充协议；(2)判令蓝光发展向帝欧家居退还履约保证金1,000万元及支付资金占用费；(3)案件诉讼费由蓝光发展负担。

截至2021年9月6日，该案尚未开庭审理。经核查，鉴于上述诉讼案件中发行人为原告，上述诉讼不会对发行人的持续经营产生重大不利影响，不会对本次发行构成实质性法律障碍。

截至本募集说明书签署日，公司及其子公司存在的尚未了结的诉讼及预计负债、减值计提情况如下：

1、公司作为被告或被申请人的尚未了结诉讼、仲裁事项及预计负债计提情况

公司及其子公司作为被告或被申请人的尚未了结诉讼、仲裁事项共计1起，

涉诉金额合计 68 万元，主要情况如下：

序号	原告	被告	案由	涉诉金额 (万元)	审理进展	预计 损失	预计损失说明
1	陆丰 市东 海德 安居 建材 店	欧神诺云 商	买卖合同 纠纷	68.00	审理中	-	尚未判决

根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》及《〈企业会计准则第 13 号——或有事项〉应用指南》的规定，与或有事项相关的义务同时符合以下三个条件的，企业应将其确认为负债：一是该义务是企业承担的现时义务；二是该义务的履行很可能导致经济利益流出企业，这里的“很可能”指发生的可能性为“大于 50%，但小于或等于 95%”；三是该义务的金额能够可靠地计量。

上述公司未决诉讼均在审理中，仲裁申请书中描述的请求金额仅是原告单方面的诉讼请求，尚未得到司法判决的认可，案件所涉金额并不能可靠计量，因此无需计提预计负债。

综上所述，上述未决诉讼或未决仲裁尚不满足会计准则的规定，不需要计提预计负债。

2、公司作为原告或申请人的尚未了结诉讼、仲裁事项及资产减值准备计提情况

公司及其子公司作为原告或申请人的尚未了结诉讼、仲裁事项共计 20 起，涉诉金额合计 176.4 万元，主要情况如下：

序号	原告	被告	案由	涉诉金额 (万元)	审理进 展	减值计提 情况(万 元)	减值说 明
1	帝欧家居	廊坊市晨祥商 贸有限公司	买卖合同 纠纷	5.37	审理中	0.25	计提坏 账
2	帝欧家居	杨艳、龚颖和 龚静	买卖合同 纠纷	24.73	已立案	1.25	计提坏 账
3	欧神诺云 商	都匀市宏源名 佳建材商行、	买卖合同 纠纷	11.3	已判 决，待	0.45	计提坏 账

		周冰梅			生效		
4	帝欧家居	东坡区军梅厨卫经营部	商标侵权	10	审理中	-	不涉及 减值
5	帝欧家居	萧县帝王洁具销售部	商标侵权 及不正当 竞争	6	审理中	-	不涉及 减值
6	帝欧家居	隆尧县北环大丰水暖配件经营部	商标侵权	8	已立案	-	不涉及 减值
7	帝欧家居	大同市开发区龙华卫浴经销部	商标侵权 及不正当 竞争	5	已立案	-	不涉及 减值
8	帝欧家居	张店区法迪整体橱柜商行	商标侵权	10	已立案	-	不涉及 减值
9	帝欧家居	滨州市滨城区华达装饰中心	商标侵权	10	已立案	-	不涉及 减值
10	帝欧家居	张湾区十堰大道乔升卫浴批发经营部	商标侵权	10	已立案	-	不涉及 减值
11	帝欧家居	杭州富阳城东商贸市场文熙诺陶瓷品商行	商标侵权	10	已立案	-	不涉及 减值
12	帝欧家居	象山欣悦移门经营部	商标侵权	10	审理中	-	不涉及 减值
13	帝欧家居	当涂县雅琳建材经营部	商标侵权	5	已立案	-	不涉及 减值
14	帝欧家居	太湖县必生太阳能经销店	商标侵权	6	已立案	-	不涉及 减值
15	帝欧家居	桐城市新渡金科建材店	商标侵权	6	已立案	-	不涉及 减值
16	帝欧家居	舒城县城关镇保家装饰材料经营部	商标侵权	5	已立案	-	不涉及 减值
17	帝欧家居	安徽省渠道网络股份有限公司	商标侵权 及不正当 竞争	8	已立案	-	不涉及 减值
18	帝欧家居	武汉一路商机网络技术有限公司	商标侵权 及不正当 竞争	10	已立案	-	不涉及 减值
19	帝欧家居	南华县龙川镇帝王建材一门市	商标侵权 及不正当 竞争	8	已立案	-	不涉及 减值

20	帝欧家居	南涧县永南洁具	商标侵权及不正当竞争	8	已立案	-	不涉及减值
----	------	---------	------------	---	-----	---	-------

截至 2021 年 6 月 30 日，公司对于作为原告或申请人的尚未了结诉讼、仲裁事项，发行人结合诉讼仲裁情况对相关事项进行谨慎判断，根据会计准则规定对上述未决诉讼、仲裁事项充分计提减值准备。

（三）或有事项

截至 2021 年 6 月 30 日，公司不存在影响其正常经营活动的其他重要事项。

第八节 本次募集资金运用

一、本次募集资金使用概况

(一) 本次募集资金运用

本次发行的可转债募集资金总额不超过 150,000 万元（含），扣除发行费用后，募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	本次募集资金拟投入金额
1	欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目	163,939.50	72,000.00
	其中：项目一期	83,851.82	-
	项目二期	80,087.67	72,000.00
2	两组年产 1300 万 m ² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目	36,609.23	36,000.00
3	补充流动资金	42,000.00	42,000.00
	合计	242,548.72	150,000.00

若本次扣除发行费用后的募集资金净额少于上述项目募集资金拟投入金额，公司董事会可根据项目的实际需求，在不改变本次募集资金投资项目的前提下，对上述项目的募集资金投入顺序和金额进行适当调整，募集资金不足部分由公司以自有资金或其他融资方式解决。

在本次发行募集资金到位之前，公司可以根据募集资金投资项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，并在募集资金到位后按照相关法律法规规定的程序予以置换。

(二) 项目审批、核准或备案情况

“欧神诺八组年产 5,000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目”已取得项目代码为 2017-450422-30-03-035027 的备案证明；已于 2018 年 1 月 31 日取得藤县环境保护局出具的《关于广西欧神诺陶瓷有限公司欧神诺八组年产 5000 万平方米高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目环境影响

报告书的批复》（腾环管字[2018]8号）。

“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”已取得项目代码为 2020-360298-30-03-001558 的备案证明；已于 2020 年 5 月 7 日取得浮梁县环境保护局出具的《关于对<两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷墙地砖智能化生产线项目环境影响报告书>的批复》（浮环发[2020]36号）。

（三）募投项目与公司现有业务的区别与联系

1、本次募投项目情况

本次发行的可转债募集资金总额不超过 150,000 万元（含），扣除发行费用后，募集资金将用于以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	项目总投资额	本次募集资金拟投入金额	主要产品
1	欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目	163,939.50	72,000.00	建筑陶瓷
	其中：项目一期	83,851.82	-	-
	项目二期	80,087.67	72,000.00	建筑陶瓷
2	两组年产 1300 万 m ² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目	36,609.23	36,000.00	建筑陶瓷
3	补充流动资金	42,000.00	42,000.00	/
	合计	242,548.72	150,000.00	

2、公司目前的主营业务

公司的主营业务为卫生洁具、建筑陶瓷的研发、生产与销售。其中，卫生洁具业务的主要产品为亚克力卫生洁具、亚克力板等；其中，亚克力卫生洁具包括亚克力座便器、亚克力浴室柜、亚克力浴缸、亚克力淋浴房等；亚克力板主要供公司生产亚克力卫生洁具使用，也生产声屏板、广告及装饰用板等对外销售。此外，公司还通过 OEM 方式采购、销售陶瓷洁具和家用桑拿房产品。建筑陶瓷业务的主要产品抛光砖、抛釉砖、抛晶砖、仿古砖、瓷片及陶瓷配件等。

3、本次募投项目与公司现有业务的联系和区别

（1）欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节

水) 项目

本项目计划在梧州市藤县藤州镇潭东村中和陶瓷产业区 C 区打造年产 5,000 万平方米高端墙地砖智能化生产线, 项目采用行业先进生产线和技术工艺, 引进力泰压机、德力泰窑炉、快达平喷墨打印机等高端设备, 自动配釉系统、自动打包系统、自动储坯系统、自动分色系统、自动量变形设备等智能化、自动化系统, 建设年产 5,000 万平方米高端墙地砖智能化生产线, 其中项目一期产能为 2,189 万平方米, 已于 2019 年 4 月完成建设并投产; 项目二期产能为 2,911 万平方发方米, 本次募集资金投向该项目二期建设。本项目主要产品包括瓷片、抛釉砖和仿古砖。

(2) 两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目

本项目计划在江西省景德镇市浮梁县景德镇市陶瓷工业园区, 打造年产 1,300 万平方高端陶瓷墙地砖智能化生产线, 项目采用行业先进生产线和技术工艺, 引进喷墨印花机、自动除铁机、自动打包系统、自动储坯系统、自动分色系统、自动量变形设备等智能化、自动化系统等。项目建成后年产高端陶瓷墙地砖 1,300 万平方米。

上述两个募投项目均为公司目前建筑陶瓷业务的扩产和技术升级。2019 年度, 公司建筑陶瓷业务产能为 5,451.24 万平方米/年, 上述两个募投项目建设完成后, 将新增建筑陶瓷产能 4,211 万平方米/年。

综上, 本次募投项目围绕公司主营业务进行, 系帝欧家居现有业务中建筑陶瓷业务的扩产及升级, 与帝欧家居现有业务无重大区别。

(四) 首发募投项目未达预期效益原因和对本次募投项目实施的影响

1、首发募投项目未达到预期效益的原因

公司首发募投项目为“年产 36 万台(套)亚克力洁具产能扩建项目”和“营销网络扩建项目”, 其中“营销网络扩建项目”不涉及具体产品的开发, 无法单独核算效益。

“年产 36 万台(套)亚克力洁具产能扩建项目”已于 2017 年 12 月 31 日建

成投产，截至 2020 年 6 月 30 日，年产 36 万台（套）亚克力洁具产能扩建项目已完成，累计实现收益 5,418.93 万元，承诺实现收益为每年 4,829.05 万元。累计实现收益低于承诺主要原因为公司卫生洁具业务主要的销售模式为经销商模式，随着精装修政策的逐渐落地，导致卫生洁具的部分需求由终端消费者逐渐转移至房地产开发商，房地产开发商对供应商的服务能力、交付能力、结算周期均有一定要求，公司的传统经销模式对该政策有逐渐适应的过程，产品销量未达到预期。

公司已根据下游市场需求变动逐渐调整销售策略，2018 年在卫生洁具板块逐渐发展工程业务模式，直接和房地产开发商合作，目前处于起步阶段，2018 年、2019 年公司卫生洁具板块工程业务收入分别为 501.19 万元、1,715.33 万元。

2、是否影响本次募投项目的实施

首发募投项目“年产 36 万台（套）亚克力洁具产能扩建项目”主要用于生产亚克力浴室柜和亚克力坐便器，属于公司业务板块中的卫生洁具业务。公司卫生洁具业务的主要销售模式为经销商模式，近年来受精装修政策的逐渐落地，导致卫生洁具的部分需求由终端消费者逐渐转移至房地产开发商，房地产开发商对供应商的服务能力、交付能力、结算周期均有一定要求，公司的传统经销模式对该政策有逐渐适应的过程，产品销量未达到预期。

本次募集资金投资项目“欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目”、“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”主要用于生产建筑陶瓷，包括瓷片、抛釉砖、仿古砖，属于公司业务板块中的建筑陶瓷业务。建筑陶瓷业务目前为公司优势业务板块，其销售模式主要为自营工程模式和经销商模式，其中，自营工程端与碧桂园、万科、恒大等知名房地产开发商客户建立了长期稳定的业务合作，该模式契合了精装修政策，报告期内收入规模增长较快。

综上，首发募投项目属于公司卫生洁具业务板块。本次募投项目属于公司建筑陶瓷业务板块，与首发募投项目属于不同的业务板块。影响首发募投项目实际效益未达预期的原因在本次募投项目实施和产能消化中为有利因素。此外，本次募投项目为公司的核心优势业务，公司拥有较强的技术、人才和客户储备，能够

保证项目的顺利实施和产能的消化。因此，影响首发募投项目实际效益的原因及因素，不会对本次募投项目构成重大不利影响。

二、本次募集资金投资项目的必要性和可行性

（一）项目实施背景

1、全装修交付趋势下，建筑陶瓷、卫生洁具行业工程端业务需求增大

2016年起，住房和城乡建设部等多部门出台多项倡导全装修交付的政策。2017年4月，住房和城乡建设部推出《建筑业发展十三五规划》，提出到2020年，城镇绿色建筑占新建建筑物比重达到50%，新开工全装修成品住宅面积达到30%。在上述全装修交付政策推动下，面向于房地产开发商的工程业务迅速增长，对室内墙地砖、卫生洁具的需求增大，高品质建筑陶瓷、卫生洁具企业加大了工程端业务布局，整体来看，工程端业务市场前景广阔。

2、政策助力建筑陶瓷和卫生洁具行业产业结构调整，面向中高端发展

经过三十多年的发展，建筑陶瓷、卫生洁具产业以量增长的模式已发生改变，正向着以品牌、质量、服务为核心的内涵式、创新性的方向发展。同时，一些列政策措施的出台，鼓励产业结构不断调整和优化，主要包括《十三五发展规划》《绿色建筑行动方案》《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十三五”发展指导意见》《产业结构调整目录（2019年本）》等，在创新驱动、智能转型、绿色发展的原则下，促进建筑陶瓷、卫生洁具行业工业化和信息化深度融合，开发利用网络化、数字化、智能化等技术，提高企业信息化、智能化水平，推动产业结构迈向中高端。

3、市场推动产品结构调整优化，研发创新能力不断提升

随着居民消费水平的提高，消费结构不断升级，对建筑陶瓷、卫生洁具产品的品质和功能提出更多、更高的要求，市场对高性价比建筑陶瓷、卫生洁具产品需求比重稳步提升，这也推动企业加大设计、研发、创新力度，推进产品结构不断调整和优化，企业开始着力开发时尚化、创意化、个性化、智能化新品种；研发防静电、耐污、保温、太阳能、抗菌、负离子等多功能产品；同时节水便器、智能便器等智能卫生洁具新产品不断涌现。在市场需求推动下，行业整体研发创

新能力不断提升。

（二）本次募集资金的必要性

1、为公司实现发展战略提供保障

公司长期战略目标是“成长为中国家居行业具有领先优势的企业之一”，公司围绕战略目标不断深化发展，并于2018年1月完成与“高端瓷砖领导者”欧神诺的并购重组，公司资产规模、业务规模快速增长。目前，公司卫生洁具业务保持稳定，并逐步扩展自营工程业务；公司建筑陶瓷业务快速发展，自营工程端在与碧桂园、万科、恒大等知名房地产开发商客户保持稳定合作的基础上，不断拓展其他大中型房地产开发商客户，并构建了合作关系；零售端采用多元化渠道布局，加速网点覆盖。公司业务在零售端和自营工程端的快速发展推动公司逐步实现发展战略目标。

未来公司将持续围绕“卫生洁具”和“建筑陶瓷”两大家居建材板块，持续推进品牌推广计划、多渠道立体网络建设计划、技术开发和创新计划、产品开发计划、人才培养和长效激励计划等发展规划，推动公司在“卫生洁具”和“建筑陶瓷”领域不断深化、相互联动、协同发展，持续提升公司的品牌优势、渠道优势、产品优势，提高公司产品的市场占有率，本次募集资金将为公司推进发展规划和实现战略目标提供保障。

2、扩大自有产能，满足市场需求

2019年度，公司建筑陶瓷销量达到12,849.34万平方米，较2018年增长41.54%；随着全装修趋势的不断深入以及公司与房地产公司合作的加强，公司自有产能缺口将进一步加大。本次募集资金项目实施后，将显著增加公司自主生产能力，提高对产品质量把控和产品交付能力，满足全装修模式下的市场需求。

3、推动建筑陶瓷业务智能化生产的需要

我国建筑陶瓷行业迅速发展，在国民经济中所发挥的作用明显提升，陶瓷砖产量已连续多年稳居世界第一，但同时也存在着发展与资源、能源、废弃物排放之间的矛盾。建设节能减排、节水的智能化瓷砖生产线是建筑陶瓷行业实现资源节约、节能减排的重要途径之一。本次募投项目能够提升公司建筑陶瓷业务智能

化水平，实现公司的绿色健康发展。

4、满足公司营运资金需求

公司目前业务包括卫生洁具、建筑陶瓷两大家居建材板块，下游客户包括面向终端消费者的经销商客户及房地产开发商等自营工程客户，随着精装房趋势和城镇化建设的推广，以及公司 2018 年完成对欧神诺的并购，公司自营工程业务快速增长，2017 年、2018 年、2019 年公司实现营业收入 53,366.72 万元、430,834.45 万元和 557,024.32 万元，其中自营工程占比分别为 10.31%、64.99%和 68.98%，受自营工程客户主要为房地产开发商的影响，自营工程业务回款周期长，应收账款与存货形成对公司营运资金的大量占用。公司未来仍会加大与房地产开发商的合作，扩大在自营工程端的业务布局，因此公司未来业务发展需要大量的运营资金支持，本次使用部分募集资金补充流动资金，满足公司未来业务发展对资金的需要。

（三）本次募集资金的可行性

1、本次发行募集资金投向符合法律法规的规定

公司本次发行募集资金投向符合相关政策和法律法规，具有可行性。本次发行募集资金到位后，公司总资产将有所增加，有利于增强公司资金实力；公司的生产能力大幅提升，促进公司在夯实原有业务竞争优势基础上，逐步升级并完善公司的战略发展方向，持续推进市场布局，提高公司盈利水平及市场竞争力，推动公司业务持续健康发展。

2、公司具备较强的技术和研发实力

公司在卫生洁具和建筑陶瓷领域具有领先的技术实力和研发能力，具有资深的人才团队和完善的研发体系。公司设立产品管理委员会，下设产品研发中心，主要负责卫浴产品的设计和研发。公司控股子公司欧神诺为高新技术企业，且建立有全球较大的建筑陶瓷研发中心——I&I 中心（创意创新中心）和 R&D 中心（研发中心），具有业内领先的研发能力。公司注重人才引进和培养，通过股权激励等多种方式巩固人才团队的稳定，并不断提升技术和研发能力。本次募集资金投资项目采用行业先进的生产设备和技术工艺，公司所具备的技术和研发实力

能够满足募投项目的需要。

3、公司具备丰富的行业经验及运营能力

公司在卫生洁具和建筑陶瓷行业领域有超过 20 年的运营经验，逐渐成为亚克力卫生洁具细分领域和高端陶瓷墙地砖领域的领军企业，公司已建立了完备的业务管理流程，涵盖了研发、采购、生产、销售和质量控制在内的所有重大方面，通过不断的产品研发和销售模式的创新，公司得到市场的广泛认可。公司凭借着完善的研发体系、科学的管理体系、高品质的生产制造能力与多元的人才结构，对公司的生产经营活动进行了有效地控制。公司通过不断完善内部控制各项措施，保证现有技术、生产和营销优势得到良好的融合和发挥。公司丰富的行业经验及运营能力为募集资金投资建设项目的产品生产和销售提供了有力保障。

4、本次发行募集资金使用具有治理规范、内控完善的实施主体

公司已按照上市公司的治理标准，建立了以法人治理结构为核心的现代企业制度，并通过不断改进与完善，形成较为规范、标准的公司治理体系和较为完善的内部控制程序。

公司在募集资金管理方面也按照监管要求，建立了《募集资金使用管理制度》，对募集资金的存储、使用以及监管等方面做出了明确规定。本次发行募集资金到位之后，公司董事会将持续监督公司对募集资金的存储与使用，从而保证募集资金规范合理的使用。

（四）“三道红线”政策对本次募投项目实施的必要性及可行性的影响

1、“三道红线”政策对公司下游客户及公司经营的影响

2020 年 8 月，住房和城乡建设部、人民银行联合召开重点房地产企业座谈会，提出在落实房地产长效机制基础上，形成重点房地产企业资金监测和融资管理规则，具体标准涵盖“三道红线”：（1）剔除预收账款后的资产负债率大于 70%；（2）净负债率大于 100%；（3）现金短债比小于 1 倍。试点房地产企业被分为“红、橙、黄、绿”四档，以有息负债规模作为融资管理的操作目标；三条红线全部触碰，为红色档，有息负债不得增加；触碰两条红线，为橙色档，有息负债规模年增速不得超过 5%；触碰一条红线，为黄色档，有息负债规模年增长不超过 10%；

全部达标，为绿色档，有息负债规模年增速不得超过 15%。

档 位	分档依据	有息负债规模增速阈值（同 2019 年 6 月底相比）
红色档	“三线”均超出阈值	不得增加
橙色档	“二线”超出阈值	增速不超过 5%
黄色档	“一线”超出阈值	增速不超过 10%
绿色档	“三线”均未超出阈值	增速不超过 15%

报告期内，公司各期前五大客户（剔除重复）总计 9 家，其中房地产客户 5 家，根据公开披露的数据及相关研究报告，主要房地产客户触及红线情况和所属类别情况如下：

客户名称	上市情况/所属集团	触及红线数量	所属类别
碧桂园控股有限公司	2007.HK	1	黄色
万科企业股份有限公司	000002.SZ	1	黄色
河北荣盛建筑材料有限公司	荣盛房地产发展股份有限公司（002146.SZ）	1	黄色
广州恒大材料设备有限公司	中国恒大集团（3333.HK）	3	红色
珠海市盈力商贸有限公司	广州富力地产股份有限公司（2777.HK）	3	红色

数据来源：wind；相关公司 2020 年年度报告。

尽管“三道红线”等国家宏观调控政策对房地产行业产生一定冲击，但是目前建筑全装修在整体房地产行业的比例依然较低，建筑全装修趋势将会持续深入。“三道红线”政策出台之后，国家政策仍大力支持建筑全装修，例如，2020 年 8 月 28 日，住房和城乡建设部等 9 部门联合出台了《关于加快新型建筑工业化发展的若干意见》，提出：“推进建筑全装修。装配式建筑、星级绿色建筑工程项目应推广全装修，积极发展成品住宅，倡导菜单式全装修，满足消费者个性化需求”；2020 年 10 月 29 日，中共中央出台了《关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》，提出“发展绿色建筑”；“到 2035 年基本实现新型工业化、信息化、城镇化、农业现代化”等。

近年来，房地产行业在国家调控政策的引导下保持了健康稳定的发展。根据国家统计局发布的数据，2017 年至 2019 年，全国房地产开发投资额分别为 109,798.53 亿元、120,164.75 亿元和 132,194.26 亿元，同比增长分别为 7.04%、

9.44%和 10.01%；其中，住宅投资额分别为 75,147.88 亿元、85,124.02 亿元和 97,070.75 亿元，同比增长分别为 9.38%、13.28%和 14.03%，全国房地产开发投资与住宅地产开发整体呈现稳定增长态势。

2017 年至 2019 年，我国住宅新开工面积分别为 128,097.78 万平方米、153,485.36 万平方米及 167,463.43 万平方米，同比增长分别为 10.51%、19.82%和 9.11%。在下游市场持续稳定增长的良好环境下，报告期内，公司营业收入分别为 53,366.72 万元、430,834.45 万元、557,024.32 万元和 396,724.88 万元，亦实现了持续的同步增长。

根据国家统计局发布的数据，2020 年 1-12 月，我国住宅新开工面积共计 164,329 万平方米，较 2019 年下降 1.90%。其中，受新冠疫情影响，2020 年第一季度住宅新开工面积 20,799 万平方米，较 2019 年同期下降 26.94%。随着国内普遍复产复工，第二季度及第三季度住宅新开工面积分别为 50,784 万平方米及 45,610 万平方米，较 2019 年同期分别增长 2.53%及 2.93%，基本恢复增长。“三道红线”政策出台后，2020 年第四季度，住宅新开工面积共计 47,136 万平方米，较 2019 年第四季度增长 4.39%。由此可见，受新冠疫情和房地产行业“三道红线”政策叠加影响，公司下游房地产开发市场的增速放缓。2021 年 1-6 月，住宅新开工面积 75,515 万平方米，增长 5.5%，2021 年上半公司下游房地产开发市场有所恢复。

随着“三道红线”等房地产调控相关政策的持续推进，可能会导致公司下游房地产行业竞争格局分化，公司下游主要房地产客户属于行业龙头企业，“三道红线”政策出台后，均已采取措施进行改善。

截止本募集说明书签署日，公司经营状况稳定，下游主要房地产客户存在因新冠疫情影响，回款速度出现 3 个月左右的延迟情况，“三道红线”政策出台后，下游房地产客户均采取措施进行改善，由此对公司的应收账款回款存在一定影响；公司将不断优化客户结构，提高经销比例，扩大客户基数，以应对“三道红线”政策可能带来的不利影响。

2、“三道红线”政策对公司募投项目必要性及可行性的影响

(1) 报告期内公司产能产量情况

本次发行的可转债募集资金用于“欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目”二期、“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”，属于公司的建筑陶瓷业务，报告期内，公司建筑陶瓷业务产能、产量和销量情况如下：

年份	单位	产能	自产量	OEM 采购量	销量
2021 年 1-6 月	万 m ²	3,533.31	3,450.35	3,188.56	6,977.52
2020 年度	万 m ²	6,059.09	6,184.92	6,960.78	12,786.23
2019 年度	万 m ²	5,451.24	5,344.94	7,635.80	12,849.34
2018 年度	万 m ²	4,077.76	3,103.16	6,206.71	9,077.98

2019 年度，公司建筑陶瓷销售量为 12,849.34 万平方米，较 2018 年增长 41.54%，其中自有产能为 5,451.24 万平方米，自有产量为 5,344.94 万平方米，自有产能利用率 98.05%；通过 OEM 方式采购量为 7,635.80 万平方米，较 2018 年增加 23.02%。2020 年，受新冠肺炎疫情影响和下游房地产行业政策影响，全年销量基本稳定，OEM 方式采购量为 6,960.78 万平方米，占比依然较高。2020 年，公司与中南地产、绿地集团、融创集团、当代置业、上坤集团、领地集团等大中型房地产开发商签订了业务合作协议，房地产客户为保证质量，大多要求采购公司自有生产线生产的产品，因此新增业务同样对自有生产线有较大的需求。

(2) 公司募投项目产能释放情况

根据可行性研究报告，本次募投项目预计新增产能及其进度如下：

募投项目	新增产能（万平方米）		
	2020 年	2021 年	2022 年
欧神诺八组年产 5,000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目	661.50	661.50	1,488.00
两组年产 1300 万 m ² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目		650.00	650.00
合计新增	661.50	1,311.5	2,138.00

本次募集资金投资项目，将在 2020 年、2021 年、2022 年分别新增产能 661.50 万平方米、1,311.5 万平方、2,138.00 万平方米，合计新增 4,111 万平方米，到 2022 年末，公司建筑陶瓷业务产能将达到 9,288.98 万平方米，与 2019 年度销量相比，

依然存在差距。因此，公司募投项目建成后，一方面能够替代公司部分 OEM 采购量，同时保证产品质量和品质；另一方面满足下游客户新建项目及精装房趋势下对建筑陶瓷的增量需求。

3、编制募投项目可行性研究报告时的行业政策假设影响

项目	可行性研究报告编制时间	政策支持假设	市场前景分析因素
欧神诺八组年产 5,000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目	该项目于 2017 年 11 月 15 日编制《可行性研究报告》，根据项目总投资增加情况，分别于 2018 年 5 月 15 日、2019 年 12 月 5 日修订《可行性研究报告》	根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》国家产业政策以及《广西壮族自治区国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》、《梧州市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》区域发展规划的要求，重点发展梧州陶瓷产业园区，推动藤县中和集中区和岑溪大业集中区完成循环化改造，延伸建筑陶瓷产业链，培育发展卫生陶瓷和特种陶瓷，发展陶瓷电路板等高端项目，建立科技开发、产品展示、产品检测、信息物流、人才培养等平台，形成功能完善的陶瓷产业体系。	项目产品国内外市场供求状况；同类产品生产企业布局、生产能力和销售情况等；项目产品的目标市场、市场需求、市场前景、预计占有份额等。
两组年产 1300 万 m ² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目	该项目于 2019 年 12 月 5 日编制完成《可行性研究报告》	根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》《“十三五”国家战略性新兴产业发展规划》国家产业政策以及《江西省国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》《景德镇市国民经济和社会发展第十三个五年规划纲要》区域发展规划的要求，重点发展景德镇陶瓷工业园区，以科学发展观为统领，加快陶瓷产业结构调整，形成以高技术陶瓷为核心竞争力，以陶瓷文化创意为特色，以高档日用陶瓷和陈设艺术陶瓷为主体，以建筑卫生陶瓷为补充陶瓷产业发展新格局。努力把陶瓷工业园区建设成全国陶瓷产业基地，成为全	项目产品国内外市场供求状况；同类产品生产企业布局、生产能力和销售情况等；项目产品的目标市场、市场需求、市场前景、预计占有份额等。

		国陶瓷科技创新核心区、陶瓷文化创意产业先导区、现代陶瓷技术改造提升传统陶瓷产业集聚区。	
--	--	---	--

综上，受新冠疫情和房地产行业“三道红线”政策叠加影响，公司下游房地产开发市场的增速放缓；随着“三道红线”等房地产调控相关政策的持续推进，可能会导致公司下游房地产行业竞争格局分化，“三道红线”政策的实施将会对公司下游房地产行业产生较大影响；本次募投项目可行性研究报告的编制时间较早，公司在编制募投项目可行性研究报告时，已考虑国家产业政策、区域发展规划，并对市场现状和前景进行了分析，因房地产开发商仅为公司主要客户类型之一，本次募投项目的新增产能主要满足替代公司部分 OEM 采购量，同时满足下游客户新建项目及精装房趋势下对建筑陶瓷的增量需求，因此并未单独考虑国家针对房地产行业出台的调控政策。因此，“三道红线”政策不会对公司募投项目的可行性和必要性产生重大不利影响。

三、本次募集资金投资项目简介

（一）欧神诺八组年产 5,000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目

1、项目基本情况

公司通过本项目的实施，在梧州市藤县藤州镇潭东村中和陶瓷产业区 C 区打造年产 5,000 万平方米高端墙地砖智能化生产线，本项目采用行业先进生产线和技术工艺，引进力泰压机、德力泰窑炉、快达平喷墨打印机等高端设备，自动配釉系统、自动打包系统、自动储坯系统、自动分色系统、自动量变形设备等智能化、自动化系统，预计年产高端墙地砖达到 5,000 万平方米。

2、项目投资概算和实施主体

本项目实施主体为公司控股子公司欧神诺之全资子公司广西欧神诺陶瓷有限公司。本项目总投资 16.40 亿元，分为两期，第一期投资金额为 8.39 亿元，第二期投资金额为 8.01 亿元，其中项目第一期已于 2019 年 4 月建成投产。本次拟

使用募集资金 7.2 亿元投资于项目二期建设。总体投资如下：

号	工程或费用名称	投资总额 (万元)	一期投资额 (万元)	本次募集资金投资内容			
				二期投资额 (万元)	占二期 投资额 比例	是否为 资本性 投入	计划使用 募集资金 投入金额 (万元)
1	基础建设工程	77,322.71	39,872.16	37,450.55	46.76%	是	72,000.00
2	设备购置和安装	77,118.89	34,481.77	42,637.12	53.24%	是	
3	购买土地	6,197.90	6,197.90	-	-	-	-
4	流动资金	3,300.00	3,300.00	-	-	-	-
	合计	163,939.50	83,851.83	80,087.67	100.00%		72,000.00

本项目二期计划建设一条瓷片生产线，二条抛釉砖生产线，投资内容包括基础建设和设备购置及安装，其具体投资明细如下：

序号	投资类别	生产线名称	投资分项	投资预算(万元)
1	基础建设工程	/	车间等主体工程基础建设	33,773.75
			2条抛釉生产线基础建设	2,489.00
			1条瓷片生产线基础建设	1,187.80
			小计	37,450.55
2	设备购置及安装	1条抛釉生产线 (单窑日 产2万平方 米)	原料车间	3,369.06
			主车间	5,184.11
			抛釉磨边分选包装车间(含两台抛光 线)	1,580.00
			水电气辅助系统(含一台脱硫塔)	2,705.20
			不可预见费用	1,278.84
		小计	14,117.21	
		1条抛釉生产线 (单窑日 产2万平方 米)	原料车间	3,369.06
			主车间	5,184.11
			抛釉磨边分选包装车间(含一台抛光 线)	937.00
			水电气辅助系统(含一台脱硫塔)	2,705.20
不可预见费用	1,278.84			

			小计	13,474.21
		1 条瓷片 生产线 (单窑日 产 5 万平 方米)	原料车间	3,810.67
			主车间	7,172.56
			瓷片磨边分选包装车间	886.00
			水电气辅助系统	1,897.60
			不可预见费用	1,278.88
			小计	15,045.71
			总计	80,087.67

本项目的投资数额的主要测试依据为：《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、相关设备历史采购价格等。本次募集资金投资的项目二期的投资数额具体测算过程如下：

（1）基础建设工程

本次募集资金投资的项目二期的基础建设工程包括车间等主体工程基础建设、2 条抛釉生产线基础建设、1 条瓷片生产线基础建设，合计投资 37,450.55 万元，具体测算过程和依据如下：

①车间等主体工程基础建设投资测算

车间等主体工程基建测算						
序号	名称	规格	单位	数量	单价(万元)	总金额(万元)
1	原料仓	含打桩、混凝土浇筑、钢筋、模板、钢结构厂房等	平方米	61,000	0.12	7,320.00
2	原料车间一（二期）厂房		平方米	5,250	0.16	813.75
3	原料车间二（二期）厂房		平方米	5,500	0.16	852.5
4	原料车间三		平方米	12,500	0.16	1,937.50
5	车间三		平方米	78,800	0.1	7,880.00
6	车间四		平方米	56,000	0.1	5,600.00
7	市政排水	管道以 $\phi 800$ 管道为基准	米	4,000	0.07	260
8	市政道路	道路以 25cm 厚度为基准	平方米	26,900	0.06	1,614.00
9	煤气站	含打桩、混凝土浇筑、钢筋、模板等	栋	1	400	400

10	宿舍楼	含打桩、混凝土浇筑、钢筋、模板等	栋	2	600	1,200.00
11	配电房		栋	1	200	200
12	其他费用	设计、地勘、监理、审图、消防等费用	项	1	1,000	1,000.00
13	不可预见费用		项	1	3,000	3,000.00
14	土方			1	1,586.00	1,586.00
15	7米脱硫塔基础	以厂区现有脱硫塔为基准	套	1	50	50
16	10米脱硫塔基础	以厂区现有脱硫塔为基准	套	1	60	60
车间等主体工程基建合计						33,773.75

②2 条抛釉生产线基础建设投资测算

抛釉原料车间					
序号	名称	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	球磨机基础	个	10	20.000	200.00
2	粉仓基础	个	1	25.000	25.00
3	煤浆缸基础	个	1	3.000	3.00
4	中转缸基础	个	1	3.000	3.00
5	喷雾塔基础	套	1	6.000	6.00
6	地上浆池基础	套	1	270.000	270.00
7	地下浆池基础	套	1	135.000	135.00
8	地下化浆池基础	套	1	25.000	25.00
9	喂料机基础	套	2	2.000	4.00
10	车间内钢平台浇筑混凝土	平方米	3,000	0.013	39.00
11	车间内水沟	米	1,500	0.015	22.50
12	车间内板房办公室、控制室	平方米	1,500	0.018	27.00
13	布袋除尘器风机基础	座	1	15.000	15.00
抛釉原料车间小计					774.50
抛釉主车间					
序号	名称	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	压机基础	座	3	7.000	21.00
2	窑炉基础	套	1	120.000	120.00
3	储坯机基础	座	4	7.000	28.00

4	摆渡车坑基础	座	4	7.000	28.00
5	车间内办公室、控制室板房	平方米	3,500	0.018	63.00
6	车间内混凝土面贴砖	平方米	1,000	0.008	7.50
7	车间内水沟	米	2,500	0.015	37.50
8	车间内钢平台浇筑混凝土	平方米	600	0.014	8.10
9	车间内挡边	平方米	1,500	0.015	22.50
10	车间内防杂棚及围边	米	400	0.060	24.00
	抛釉主车间小计				359.60
抛釉磨边分选车间					
序号	名称	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	车间内水沟	米	400	0.015	6.00
2	车间内板房办公室、控制室	平方米	800	0.018	14.40
3	抛光线基础	套	3	35.000	105.00
	抛釉磨边分选车间小计			小计	125.40
水电气辅助系统					
序号	名称	单位	数量	单价 (RMB)	总价 (RMB)
1	高压电缆沟	米	150	0.250	37.50
	水电气辅助系统小计			小计	37.50
一条抛釉生产线基建合计					1,297.00
两条抛釉生产线基建合计					2,489.00

③1 条瓷片生产线基础建设投资测算

瓷片原料车间					
序号	名称	规格	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	球磨机基础		11	15.000	165.00
2	粉仓基础	50 个粉仓基础做整版式基础	1	25.000	25.00
3	煤浆缸基础		1	5.000	5.00
4	中转缸基础		1	5.000	5.00
5	喷雾塔基础		1	6.000	6.00
6	地上浆池基础	φ12M*8ML (四联体)	1	200.000	200.00
7	地下浆池基础	φ8M*4ML (六联体)	1	100.000	100.00
8	地下化浆池基础	φ5.6M*3.2ML (两联体)	1	25.000	25.00
9	喂料机基础		2	1.000	2.00

10	车间内钢平台浇筑混凝土	C25 商品砼(包泵送费、4 厘钢网、面收光、厚度 8-10CM)	2,800	0.014	37.80
11	车间内水沟	水沟以 300*300MM 为基准	600	0.015	9.00
12	车间内板房办公室、控制室	板房都以含骨架单价为基准	1,500	0.018	27.00
13	布袋除尘器风机基础	参照原料车间一、二风机基础	1	15.000	15.00
	瓷片原料车间小计				621.80
瓷片主车间					
序号	名称	规格	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	压机基础	含打桩、混凝土浇筑、钢筋、模板等	8	5.500	44.00
2	窑炉基础	含打桩、混凝土浇筑、钢筋、模板等	1	200.000	200.00
3	储坯机基础	含混凝土浇筑、钢筋、模板等	5	7.000	35.00
4	摆渡车坑基础	含混凝土浇筑、钢筋、模板等	4	7.000	28.00
5	车间内办公室、控制室板房	板房都以含骨架单价为基准	3,000	0.018	54.00
6	车间内混凝土面贴砖		1,000	0.008	7.50
7	车间内水沟	水沟以 300*300MM 为基准	2,400	0.015	36.00
8	车间内钢平台浇筑混凝土	C25 商品砼(包泵送费、4 厘钢网、面收光、厚度 8-10CM)	600	0.014	8.10
9	车间内挡边、隔断	PVC 瓦挡边, 降尘	1,500	0.015	22.50
10	车间内防杂棚及围边	PVC 瓦挡边, 降尘	400	0.060	24.00
	瓷片主车间小计				459.10
磨边分选车间					
序号	名称	规格	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	车间内水沟		500	0.015	7.50
2	车间内板房办公室、控制室		800	0.018	14.40
3	磨边机板房		1	60.000	60.00

	磨边分选车间小计				81.90
水电气辅助系统					
序号	名称	规格	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	高压电缆沟		100	0.250	25.00
	水电气辅助系统小计				25.00
一条瓷片生产线基建投资合计					1,187.80

(2) 设备购置及安装

本次募集资金投资的项目二期的设备购置及安装包括 2 条抛釉生产线的设备购置和安装、1 条瓷片生产线的设备购置和安装，合计投资 42,637.13 万元，具体测算过程和依据如下：

①2 条抛釉生产线（单窑日产 2 万方）设备投资测算过程

抛釉原料车间						
序号	名称	规格	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	原料球磨机	60 吨	台	10	44.00	440.00
2	原料球磨机球衬投入	60 吨	台	10	8.00	80.00
3	原料球磨机球石投入	60 吨球	套	10	20.00	200.00
4	原料球磨机喂料系统	10 吨	套	2	75.00	150.00
5	原料球磨机平台	平方	平方	670	0.07	45.56
6	原料球磨机喂料机、输送带等		套	1	94.00	94.00
7	泥浆均化陈腐系统		套	1	105.00	105.00
8	除铁过筛倒浆系统		套	1	133.00	133.00
9	水煤浆球磨机	40 吨	台	3	26.00	78.00
10	水煤浆球磨机球衬投入	40 吨	台	3	4.00	12.00
11	水煤浆球磨机球石投入	40 吨	台	3	12.00	36.00
12	水煤浆球磨机输送带及平台		套	1	46.00	46.00
13	喷雾塔系统	1200	台	1	600.00	600.00
14	粉料存储系统	50 个仓位	套	1	480.00	480.00
15	粉料输送系统		套	1	180.00	180.00
16	球釉球磨机	5 吨	套	10	13.50	135.00

17	球釉釉缸及平台		套	1	250.00	250.00
18	球釉除铁系统		套	1	17.50	17.50
19	釉料中转及配送送系统		套	1	31.00	31.00
20	振动筛		组	1	30.00	30.00
21	喷雾塔系统除尘器		套	1	174.00	174.00
22	粉料输送系统除尘器		套	1	40.00	40.00
23	水煤浆管道		条	1	12.00	12.00
	抛釉原料车间小计					3,369.06
抛釉主车间						
序号	名称	规格	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	压机	KD4808	台	4	215.00	860.00
2	压机除尘器及管道		套	1	70.00	70.00
3	压机吸尘斗		套	1	35.00	35.00
4	压机料车		台	4	9.28	37.12
5	压机翻转器		台	4	4.20	16.80
7	压机模具总成		套	4	4.40	17.60
8	高效排气系统		套	2	10.00	20.00
9	干燥窑及辅机	W3200/L92.4+0.7M	套	1	560.00	560.00
10	干燥窑余热风管		套	1	63.00	63.00
11	窑前干燥器	39.2 米	条	1	60.00	60.00
12	烧成窑	W3100/L367.5M	条	1	1,180.00	1,180.00
13	干燥窑出口抛坯机		套	3	9.50	28.50
14	釉线抛坯除尘器		套	1	15.00	15.00
15	进出窑机部分 (含压机出砖平台及输送带)		套	1	250.00	250.00
16	釉线干燥窑	W1300/L20.88MX3	米	63	0.85	53.55
17	釉线 (含储坯器 4 台)		条	3	120.00	360.00
18	喷墨花机	西斯特姆 8 通道	台	3	343.00	1,029.00
19	喷墨对中机		套	3	2.68	8.04
20	喷墨房辅助设施 (UPS、正压风机)		套	3	4.00	12.00
21	平板花机		台	21	3.50	73.50
22	国产喷釉柜、釉桶		套	3	10.00	30.00
23	进口高压喷釉柜及配套		套	3	60.00	180.00

	系统					
24	储坯系统部分		套	1	225.00	225.00
	抛釉主车间小计					5,184.11
抛釉磨边分选车间						
序号	名称	规格	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	抛光磨边分选包装线 (四台自动包装机)		条	2	643.00	1,286.00
2	自动检测仪		套	2	13.00	26.00
3	打蜡机除尘器		套	1	18.00	18.00
4	成品储坯系统		套	1	250.00	250.00
	抛釉磨边分选车间小计					1,580.00
水电气辅助系统						
序号	名称	规格	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)
1	配电房设备		批	1	300.00	300.00
2	低压电缆		批	1	300.00	300.00
3	高压电缆及安装		米	1400	0.07	95.20
4	电缆桥架及供水管道材料与安装		批	1	170.00	170.00
5	空压机及配套		套	3	10.00	30.00
6	压缩空气管道系统		批	1	50.00	50.00
7	煤气主管道		套	1	350.00	350.00
8	脱硫塔增加管道和风机		套	1	160.00	160.00
9	煤气发生炉		套	1	250.00	250.00
10	脱硫塔		套	1	1,000.00	1,000.00
	水电气辅助系统小计					2,705.20
	不可预见费用					1,278.84
一条抛釉生产线合计						14,117.21
两条抛釉生产线合计						27,591.42

②1 条瓷片生产线（单窑日产 5 万方）设备投资测算过程

瓷片原料车间						
序号	名称	规格	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)

1	原料球磨机	60 吨	台	11	44.00	484.00
2	原料球磨机球衬投入	60 吨	台	11	8.00	88.00
3	原料球磨机球石投入	60 吨球	套	11	20.00	220.00
4	原料球磨机喂料系统	10 吨	套	2	75.00	150.00
5	原料球磨机平台	平方	平方	804	0.07	54.67
6	原料球磨机喂料机、输送带等		套	1	94.00	94.00
7	泥浆均化陈腐系统		套	1	105.00	105.00
8	除铁过筛倒浆系统		套	1	133.00	133.00
9	水煤浆球磨机	40 吨	台	3	26.00	78.00
10	水煤浆球磨机球衬投入	40 吨	台	3	4.00	12.00
11	水煤浆球磨机球石投入	40 吨	台	3	12.00	36.00
12	水煤浆球磨机输送带及平台		套	1	46.00	46.00
13	喷雾塔系统	1200	台	1	600.00	600.00
14	粉料存储系统	50 个仓位	套	1	480.00	480.00
15	粉料输送系统		套	1	180.00	180.00
16	球釉球磨机	5 吨	套	13	13.50	175.50
17	球釉釉缸及平台		套	1	250.00	250.00
18	球釉除铁系统		套	1	17.50	17.50
19	釉料中转及配送送系统		套	1	31.00	31.00
20	振动筛		组	1	30.00	30.00
21	喷雾塔系统除尘器		套	1	174.00	174.00
22	粉料输送系统除尘器		套	1	40.00	40.00
23	水煤浆管道		条	1	12.00	12.00
23	原料破碎系统		套	1	320.00	320.00
	瓷片原料车间小计					3,810.67
瓷片主车间						
序号	名称	规格	单位	数量	单价 (万元)	总价 (万元)

1	压机	KD4808	台	8	215.00	1,720.00
2	压机除尘器及管道		套	1	70.00	70.00
3	压机吸尘斗		套	1	35.00	35.00
4	压机料车		台	8	9.28	74.24
5	压机翻转器		台	8	4.20	33.60
7	双层干燥窑		套	1	269.00	269.00
8	素烧窑		套	1	1,003.64	1,003.64
9	釉烧干燥窑		套	1	198.00	198.00
10	烧成窑		条	1	1,062.00	1,062.00
11	过渡辊台		个	1	43.00	43.00
12	操作平台与天桥		批	1	50.00	50.00
13	进出窑机部分(含压机出砖平台及输送带)		套	1	560.00	560.00
14	釉线		条	6	44.00	264.00
15	喷墨花机	快达平	台	6	128.00	768.00
16	喷墨对中机		套	6	2.68	16.08
17	喷墨房辅助设施(UPS、正压风机)		套	6	4.00	24.00
18	平板花机		台	4	3.50	14.00
19	国产喷釉柜、釉桶		套	6	10.00	60.00
20	进口高压喷釉柜及配套系统		套	6	60.00	360.00
21	素坯储坯系统部分		套	1	323.00	323.00
22	釉坯储坯系统部分		套	1	225.00	225.00
	瓷片主车间小计					7,172.56
瓷片磨边分选车间						
序号	名称	规格	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	磨边分选包装线(6台自动包装机)		条	6	115.00	690.00
2	自动检测仪		套	6	13.00	78.00
3	磨边除尘器及化浆系统		套	1	18.00	18.00
4	成品储坯系统		套	1	100.00	100.00
	瓷片磨边分选车间					886.00

小计						
水电气辅助系统						
序号	名称	规格	单位	数量	单价(万元)	总价(万元)
1	配电房设备		批	1	300.00	300.00
2	低压电缆		批	1	300.00	300.00
3	高压电缆及安装		米	700	0.07	47.60
4	电缆桥架及供水管道材料与安装		批	1	170.00	170.00
5	空压机及配套		套	5	10.00	50.00
6	压缩空气管道系统		批	1	50.00	50.00
7	煤气主管道		套	1	350.00	350.00
8	脱硫塔增加管道和风机		套	1	160.00	160.00
9	煤气发生炉		套	1	250.00	250.00
10	监控系统		套	1	100.00	100.00
11	叉车及铲车		台	11		120
	水电气辅助系统小计					1,897.60
	不可预见费用					1,278.88
	合计					15,045.71

2、项目进度预测依据

本项目计划分两期建设 6 条建筑陶瓷生产线，其中项目一期已于 2019 年 4 月建成投产，已建设完成 1 条瓷片生产线、1 条仿古生产线和 1 条抛釉生产线。

本次募集资金计划投资于项目二期，建设期自 2020 年 1 月至 2022 年 6 月(含设计期间)，拟建设 2 条抛釉生产线和 1 条瓷片生产线。项目二期预计建设进度如下：

建设内容	建设期限
第一条抛釉窑生产线基建工程	2020 年 3 月-8 月
第一条抛釉窑生产线设备采购及调试	2020 年 7 月至 10 月
第一条抛釉窑生产线试生产	2020 年 11 月
第一条抛釉窑政府验收	2021 年 3 月
第二条抛釉及瓷片窑生产线基建工程	2021 年 1 月至 2021 年 06 月

第二条抛釉窑生产线设备采购及调试	2021年6月至2021年9月
第二条抛釉窑试生产	2021年10月
一条瓷片窑生产线设备采购及调试	2021年10月至2022年5月
一条瓷片窑试生产	2022年6月
第二条抛釉窑、瓷片窑政府验收	2022年6月

公司将根据实际业务需要安排第二条抛釉线及瓷片生产线的建设顺序。截至本募集说明书签署日，项目二期的第一条抛釉窑生产线已点火试生产，第二条抛釉及瓷片窑生产线基建工程已开始建设，与项目二期预计建设进度基本一致。

4、各项投资构成是否属于资本性支出，是否以募集资金投入

本项目合计投资 163,939.50 万元，其中一期投资 83,851.83 万元，二期投资 80,087.67 万元，其中项目第一期已于 2019 年 4 月建成投产，本次募集资金投向本项目二期建设。其中项目二期投资包括基础建设工程投资、设备购置和安装投资。具体投资明细如下：

序号	工程或费用名称	投资总额 (万元)	一期投资额 (万元)	本次募集资金投资内容			
				二期投资额 (万元)	占二期 投资额 比例	是否为 资本性 投入	计划使用 募集资金 投入金额 (万元)
1	基础建设工程	77,322.71	39,872.16	37,450.55	46.76%	是	72,000.00
2	设备购置和安装	77,118.89	34,481.77	42,637.12	53.24%	是	
3	购买土地	6,197.90	6,197.90	-	-	-	-
4	流动资金	3,300.00	3,300.00	-	-	-	-
	合计	163,939.50	83,851.83	80,087.67	100.00%		72,000.00

由上表可见，本次募集资金投资的本项目二期建设投资均属于资本性支出。本次募集资金均用于募投项目的资本性支出。

5、项目的经济效益评价

项目一期建设期自 2018 年 1 月至 2019 年 4 月，年产高端墙地砖 2,189 万平方米，2019 年度实现营业收入 74,719.27 万元，净利润 11,962.91 万元，2020 年

实现营业收入 163,508.54 万元，净利润 28,685.23 万元，项目一期已达到预计经济效益。

二期建设期自 2020 年 1 月至 2022 年 6 月，预计建成后年产高端墙地砖 2,811 万平方米。该项目一期、二期达到设计能力后，合计年产高端墙地砖 5,000.00 万平方米，可实现年销售收入 164,388.00 万元；税后动态投资回收期为 12.80 年（含 4 年建设期）；税后财务内部收益率为 7.52%。

该项目建成后，一方面能够替代公司部分 OEM 采购量，同时保证产品质量和品质；另一方面满足下游客户新建项目及精装房趋势下对建筑陶瓷的增量需求。

本项目预期收益测算过程、依据如下：

（1）项目计算期

本项目设定计算期为 15 年，其中建设期为 4 年。

（2）生产负荷

第 1 年投入运营，达到设计能力的 5.37%，第 2 年达到设计能力的 42.56%，第 3 年达到设计能力的 54.78%，第 4 年达到设计能力的 83.50%，第 5 年达到设计能力。

（3）财务基准收益率

根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）中财务基准收益率标准，参考行业标准并结合本项目的实际情况，本项目的基准收益率确定为 5%。

（4）折旧与摊销

固定资产折旧采用直线法计算。项目投产后开始计算折旧费，计算时先扣除残值（取原值的 5%）。各类固定资产计算折旧年限如下：房屋和建筑物等：20 年；仪器设备：10 年；无形及其他资产摊销采用直线法计算。项目投产后，开始摊销。无形资产摊销年限为 10 年。土地摊销为 50 年。

（5）销售收入

项目一期完成后，年产量 2,189.00 万方，可实现销售收入 69,969.00 万元；

项目二期完成后，年产量 2,811.00 万方，可实现销售收入 94,419.00 万元。达到设计能力后，年产量 5,000.00 万方，可实现销售收入 164,388.00 万元。其中，产品价格参照公司历史产品平均价格及公司对未来价格的合理预计，报告期内，公司建筑陶瓷产品中瓷片、抛釉砖、仿古砖平均价格如下：

主要产品	单位	2021 年 1-6 月	2020 年度	2019 年度	2018 年度	平均价
瓷片	元/m ²	28.55	28.06	27.89	28.37	28.11
仿古砖	元/m ²	37.90	35.30	33.88	34.91	34.70
抛釉砖	元/m ²	46.02	48.84	51.25	54.4	51.50

基于公司产品的平均价格和预计产能，预测本项目销售收入如下：

项 目	条数（条）	总产量（万方）	价格（元/方）	产值（万元）
瓷片生产线	2	2,748.00	27	74,196.00
抛釉生产线	3	1,984.50	41	81,364.50
仿古生产线	1	267.50	33	8,827.50
合计	6	5,000.00		164,388.00

（6）经营成本

①原辅材料、燃料、动力

原辅材料：参考公司历史采购价格及目前市场价格计算，项目主要原辅材料合计年正常需费用 39,677.67 万元。其中一期建设，年正常需费用 16,890.13 万元；二期建设，年正常需费用 22,787.54 万元。

燃料动力：本项目主要消耗电燃料等，按照目前市场价格计算，则年需总成本费用为 30,145.46 元。其中一期建设过程中，年需总成本费用为 13,430.88 万元；二期建设过程中，年需总成本费用为 16,714.58 万元。

②工资及附加

年工资参考项目投入总人数及人均工资计算，总额为 9,498.61 万元。其中一期建设过程中，年工资总额为 6,174.10 万元；二期建设过程中，年工资总额为 3,324.51 万元。

③包装、物料等其他生产费用

项目达产后，包装、物料等其他生产费用参考历史公司数据计算，合计为16,825.27万元。其中一期建设，包装、物料等其他生产费用为7,298.46万元；二期建设，包装、物料等其他生产费用为9,526.81万元。

④贷款利息

项目达产后，贷款利息为1,440.00万元。其中一期建设过程中，贷款利息为1,440.00万元。

⑤折旧费、摊销费

项目达产后，年折旧费为9,722.60万元。其中：一期建设过程中，年折旧费为4,506.04万元；二期建设过程中，年折旧费为5,216.56万元。项目达产后，摊销费为123.96万元。其中一期建设过程中，摊销费为71.17万元；二期建设过程中，摊销费为52.19万元。具体测算如下：

资产类型	一期投入 (万元)	二期投入 (万元)	总投入 (万元)	残值率	期限 (年)	一期折旧 (摊销) 额(万元)	二期折旧 (摊销) 额(万元)	总折旧 (摊销) 额(万元)
设备	34,481.77	42,637.12	77,118.89	5%	10	2,799.80	3,584.54	6,384.34
基建	39,872.16	37,450.55	77,322.71	5%	20	1,706.24	1,632.02	3,338.26
土地	6,197.90	-	6,197.90		50	71.77	52.19	123.96

⑥管理费用

项目达产后，年管理费用参照公司历年管理费用占收入比例及合理预计，总计为4,000.00万元。其中：一期建设过程中，年管理费用为1,800.00万元；二期建设过程中，年管理费用为2,200.00万元。

⑦销售费用

项目达产后，年销售费用参照公司历年管理费用占收入比例确定，总计为27,124.02万元。其中一期11,544.89万元，二期15,579.13万元。

项目利润表测算如下：

	2018年	2019年	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年	2031年	2032年
销售收入	8,830.75	69,969.00	90,057.00	137,266.50	164,388.00	164,388.00	164,388.00	164,388.00	164,388.00	164,388.00	164,388.00	164,388.00	164,388.00	164,388.00	164,388.00
销售成本	7,571.70	48,299.61	63,050.20	90,531.06	105,869.61	105,869.61	105,869.61	105,869.61	105,869.61	105,869.61	105,869.61	105,869.61	105,869.61	105,869.61	105,869.61
税金及附加	602.27	1,270.85	1,397.41	1,694.83	1,755.40	1,755.40	1,755.40	1,755.40	1,755.40	1,755.40	1,755.40	1,755.40	1,755.40	1,755.40	1,755.40
销售费用	1,457.07	11,544.89	14,859.41	22,648.97	27,124.02	27,124.02	27,124.02	27,124.02	27,124.02	27,124.02	27,124.02	27,124.02	27,124.02	27,124.02	27,124.02
管理费用	1,817.94	1,871.77	2,392.02	3,492.02	4,123.96	4,123.96	4,123.96	4,123.96	4,123.96	4,123.96	4,123.96	4,123.96	4,123.96	4,123.96	4,123.96
财务费用	900.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00	1,440.00
营业利润	-3,518.23	5,541.89	6,917.97	17,459.63	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01
利润总额	-3,518.23	5,541.89	6,917.97	17,459.63	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01	24,075.01
所得税	-	831.28	1,037.70	2,618.94	3,611.25	3,611.25	3,611.25	3,611.25	3,611.25	3,611.25	3,611.25	3,611.25	3,611.25	3,611.25	3,611.25
净利润	-3,518.23	4,710.60	5,880.27	14,840.68	20,463.76	20,463.76	20,463.76	20,463.76	20,463.76	20,463.76	20,463.76	20,463.76	20,463.76	20,463.76	20,463.76

项目现金流量表测算如下：

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
生产负荷	0.00 %	5.37 %	42.56 %	54.78 %	83.50 %	100.0 0%										
一、现金流入	-	8,830 .75	69,96 9.00	90,05 7.00	137,2 66.50	164,3 88.00										
（一）产品销售收入	-	8,830 .75	69,96 9.00	90,05 7.00	137,2 66.50	164,3 88.00										
（二）回收固定资产原值	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）回收流动资金	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、现金流出	7,28 7.65	50,09 5.78	105,7 26.86	124,3 54.23	159,4 86.42	142,2 97.08										
（一）项目投入（不含固定资产）	6,19 7.90	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（二）固定资产的投资	789. 75	36,94 9.71	36,61 4.46	40,04 3.83	40,04 3.84	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）流动资金	300. 00	1,500 .00	1,500. 00	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（四）经营成本	-	10,60 2.26	62,01 1.81	77,37 2.45	108,2 65.49	128,7 11.03										
（五）销售税金及附加（含增值税）	-	1,043 .81	4,769. 30	5,900. 26	8,558. 15	9,974. 80										
（六）所得税	-	-	831.2 8	1,037. 70	2,618. 94	3,611. 25										

(七) 全部投资净现金流	-7,287.65	-41,265.03	-35,757.86	-34,297.23	-22,219.92	22,090.92	22,090.92	22,090.92	22,090.92	22,090.92	22,090.92	22,090.92	22,090.92	22,090.92	22,090.92	22,090.92
(八) 累计增量净现金流	-7,287.65	-48,552.68	-84,310.53	-118,607.77	-140,827.69	-118,736.77	-96,645.86	-74,554.94	-52,464.02	-30,373.11	-8,282.19	13,808.73	35,899.64	57,990.56	80,081.48	102,172.39
折现系数=0.050	1.0000	0.9524	0.9070	0.8638	0.8227	0.7835	0.7462	0.7107	0.6768	0.6446	0.6139	0.5847	0.5568	0.5303	0.5051	0.4810
净现值(万元)	-7,287.65	-39,300.03	-32,433.43	-29,627.24	-18,280.38	17,308.81	16,484.58	15,699.60	14,952.00	14,240.00	13,561.91	12,916.10	12,301.05	11,715.28	11,157.41	10,626.11
累计净现值(万元)	-7,287.65	-46,587.68	-79,021.11	-108,648.35	-126,928.73	-109,619.92	-93,135.34	-77,435.74	-62,483.73	-48,243.73	-34,681.83	-21,765.72	-9,464.68	2,250.61	13,408.02	24,034.13
内部收益率	-	-	-	-	-	-	-30.91%	-18.13%	-10.20%	-4.88%	-1.13%	1.62%	3.69%	5.28%	6.53%	7.52%

6、项目的用地情况

本项目建设在广西欧神诺位于藤县中和陶瓷产业园的现有土地上进行，不涉及新增土地的情况。

7、项目涉及的政府报批情况

本项目已取得项目代码为 2017-450422-30-03-035027 的备案证明；已于 2018 年 1 月 31 日取得藤县环境保护局出具的《关于广西欧神诺陶瓷有限公司欧神诺八组年产 5000 万平方米高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目环境影响报告书的批复》（腾环管字[2018]8 号）。

（二）两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目

1、项目基本情况

公司通过本项目的实施，在江西省景德镇市浮梁县景德镇市陶瓷工业园区，打造年产 1,300 万平方高端陶瓷墙地砖智能化生产线，采用行业先进生产线和技术工艺，引进喷墨印花机、自动除铁机、自动打包系统、自动储坯系统、自动分色系统、自动量变形设备等智能化、自动化系统，预计年产高端陶瓷墙地砖达到 1,313.88 万平方米。

2、项目投资概算和实施主体

本项目实施主体为公司控股子公司欧神诺之全资子公司景德镇欧神诺陶瓷有限公司。本项目总投资 36,609.23 万元，其中土建及安装工程 15,615.41 万元，设备投资 20,993.82 万元。本次拟使用募集资金 3.6 亿元投资于本项目的建设。总体投资如下：

序号	工程或费用名称	投资总额（万元）	占投资总额比例	是否为资本性投入	计划使用募集资金投入金额（万元）
1	土建及安装工程	15,615.41	42.65%	是	36,000.00
2	设备投资	20,993.82	57.35%	是	
	合计	36,609.23	100.00%		36,000.00

本项目计划分两期建设 2 条墙地砖生产线，其具体投资明细如下：

单位：万元

项目	建设内容	一期投资	二期投资	合计
土建及安装工程	原料仓	7,503.20	4,668.80	12,172.00
	生产功能区	22.6	22.6	45.20
	原料车间	462.17	462.17	924.34
	主车间	87.24	87.23	174.47
	公共区域	1,533.33	333.34	1,866.67
	煤气站	216.37	216.36	432.73
	基建小计	9,824.91	5,790.50	15,615.41
设备投资	生产线	9,200.80	9,200.80	18,401.60
	煤气站设备	350.3	350.3	700.60
	设备动力部	945.81	945.81	1,891.62
	设备小计	10,496.91	10,496.91	20,993.82
	合计	20,321.82	16,287.41	36,609.23

本项目的投资数额的主要测试依据为：《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）、相关设备历史采购价格等。具体测算过程如下：

（1）土建及安装工程

本项目土建及安装工程包括原料仓、原料车间、主车间、生产功能区等的建设，合计投资 15,615.41 万元，具体测算过程和依据如下：

项目	建筑名称	尺寸	单位	面积	单方造价（万元）	总投资（万元）	一期投资（万元）	二期投资（万元）
原料仓	仿古原料仓	1层*11米高	平方米	50,000.00	0.16	8,000.00	4,800.00	3,200.00
	仿古成品仓	1层*9米高	平方米	54,000.00	0.07	3,672.00	2,203.20	1,468.80
	基础配套设施					500.00	500.00	
	小计					12,172.00	7,503.20	4,668.80
生产功能区	抛光机基础					45.20	22.60	22.60
	小计					45.20	22.60	22.60

原料 车间	水煤浆球 磨机基础					20.34	10.17	10.17
	球磨机基 础					461.04	230.52	230.52
	地下浆池 基建					61.02	30.51	30.51
	地上浆池 基建					262.16	131.08	131.08
	粉仓基础					119.78	59.89	59.89
	小计					924.34	462.17	462.17
主车 间	压机基础					47.46	23.73	23.73
	窑炉基础					79.10	39.55	39.55
	窑前储坯 器基础					47.91	23.96	23.95
	小计					174.47	87.24	87.23
公共 区域	员工宿舍 楼	5层	平 方 米	4,000 .00	0.15	600.00	600.00	
	办公楼	3层	平 方 米	3,000 .00	0.20	600.00	600.00	
	新增电房					666.67	333.33	333.34
	小计					1,866.67	1,533.33	333.34
煤气 站	煤气站项 目					432.73	216.37	216.36
	小计					432.73	216.37	216.36
	总计:					15,615.4 1	9,824.91	5,790.50

(2) 设备投资

本项目设备投资包括生产线设备、煤气站设备和设备动力部设备等，合计投资 20,993.82 万元，具体测算过程和依据如下：

设备	名称	规格	单位	预算数量	单价(万元)	含税预算(万元)
生产线	喂料机	15T	台	2	8.40	18.98
	球磨输送带	W800	组	4	10.00	45.2
	行吊{含龙门架}	2T	台	4	6.50	29.38
	球磨机	60T XQM4500*7800	台	12	43.00	583.08
	搅拌机	450.00	台	18	2.70	54.92
	柱塞泵	YB300	台	24	5.00	135.6
	自动除铁机		台	12	5.50	74.58
	振动筛	Φ1200{中频}	台	48	1.40	75.94
	球磨水箱	30T	台	12	2.00	27.12
	搅拌机	750.00	台	18	3.50	71.19
	喷雾塔除尘脱硫脱硝系统		套	2	700.00	1582
	放粉系统		套	2	530.00	1197.8
	污水处理系统		项	2	350.00	791
	球磨机	5T	台	6	8.00	54.24
	球釉动力柜		组	8	1.00	9.04
	釉浆搅拌桶+搅拌机	Φ2.8m*H2.4m	个	20	4.00	90.4
	水箱	Φ1.2m*H1.5m	个	4	17.00	76.84
	振动筛	Φ1000 高频	台	8	1.20	10.85
	振动筛	Φ1200 中频	台	8	1.40	12.66
	除铁机	新概念磁电除铁	台	4	12.00	54.24
	分散机	JF-15 型 200L	台	4	4.50	20.34
	分散机	JF-22 型 400L	台	4	7.00	31.64
	振筛机{高频}	Φ1000	台	4	1.20	5.42
	釉浆搅拌桶	Φ1.25m*H0.7m	台	6	0.60	4.07
	地磅	3T	台	10	1.00	11.3
	铲车	临工 952L	台	2	30.00	67.8
	叉车	3T	台	2	8.00	18.08
	电动叉车	CBD30-N	台	2	4.00	9.04
	压机和连线	KD3808	套	6	231.00	1566.18
	H 型门式起重机	5T-28M	台	2	6.00	13.56
进砖辊台	W3400/L29000	套	4	21.00	94.92	

	窑炉	W3100/L331000	套	2	1,600.00	3616
	备用发电机组		套	2	6.00	13.56
	釉线	W1000/6C/L231700	套	6	250.00	1695
	窑尾储砖线		套	2	350.00	791
	打包前储砖线		套	2	250.00	565
	面釉钟罩淋釉器	Φ15000	套	4	3.00	13.56
	抛釉钟罩淋釉器	Φ15000	套	4	3.00	13.56
	水刀喷釉机	NSD-110	套	2	3.00	6.78
	喷墨印花机	快达平	套	6	350.00	2373
	洗边机	W1000	套	8	0.60	5.42
	抛光水泵	AX150/32	台	6	1.50	10.17
	磨边线		套	4	400.00	1808
	抛光机组动力柜		套	2	3.00	6.78
	磨边机组动力柜		套	2	2.00	4.52
	分选打包线		条	4	50.00	226
	电动叉车		台	16	4.00	72.32
	电动托盘车		台	6	4.00	27.12
	贴膜机		台	4	5.00	22.6
	铲车	LG952L	台	4	30.00	135.6
	挖机	LG6210E	台	2	70.00	158.2
	生产线小计					18,401.6
煤 气 站 设 备	煤气发生炉	Φ4600	套	2	270.00	565
	煤气站送煤系统		项	2	60.00	135.6
	煤气站设备小计					700.6
设 备 动 力 部	螺杆空压机	13 立方	台	6	11.00	74.58
	排污泵,离心泵,管道泵		组	4	7.50	33.9
	柴油发电机组	1100KW	组	2	115.00	259.9
	油浸式变压器	2500KVA	台	6	24.00	162.72
	高压/低压开关柜		组	2	200.00	452
	车间动力柜		组	2	28.00	63.28
	10KV/0.4KV 电气设备 安装及配套电子力电缆 安装		项	2	70.00	158.2

车间 LED 节能照明		项	2	25.00	56.5
电缆		套	2	250.00	565
电缆桥架及其托架,墙壁三角架		套	2	29.00	65.54
设备动力小计					1,891.62
设备投资合计					20,993.82

3、项目进度预测依据

本项目实施分两期完成,每期分别建设一条建筑陶瓷生产线,建设进度如下:

(1) 可研报告: 2019 年 12 月至 2020 年 1 月;

(2) 环评批复: 2020 年 2 月至 3 月;

(3) 第一期基建工程: 2020 年 7 月至 8 月; 设备采购及调试: 2020 年 9 月至 12 月; 试生产 2021 年 1 月至 2 月;

(4) 第二期基建工程: 2021 年 7 月至 8 月; 设备采购及调试: 2021 年 9 月至 12 月; 试生产 2022 年 1 月至 2 月。

截至本募集说明书签署日,项目第一期基建工程已启动,已完成地质勘察并正在办理施工手续。与预期进度差异主要系新冠疫情影响及公司资金情况影响,项目建设有一定延期。

4、各项投资构成是否属于资本性支出,是否以募集资金投入

本项目合计投资 36,609.23 万元,投资建设内容包括土建及安装工程投资、设备投资。具体投资明细如下:

序号	工程或费用名称	投资总额(万元)	占投资总额比例	是否为资本性投入	计划使用募集资金投入金额(万元)
1	土建及安装工程	15,615.41	42.65%	是	36,000.00
2	设备投资	20,993.82	57.35%	是	
	合计	36,609.23	100.00%		36,000.00

由上表可见,本项目投资均属于资本性支出。本次募集资金均用于募投项目的资本性支出。

5、项目的经济效益评价

本项目建设期自 2020 年 7 月至 2021 年 12 月，项目建成达到设计的运营能力后，预计年产高端墙地砖 1,300 万平方米，可实现销售收入 53,300.00 万元；税后动态投资回收期为 6.46 年（含建设期）；税后财务内部收益率为 14.57%。

该项目建成后，一方面能够替代部分 OEM 采购量，同时保证产品质量和品质；另一方面满足下游客户新建项目及精装房趋势下对建筑陶瓷的增量需求。

本项目预期收益测算过程、依据如下：

（1）项目计算期

本项目设定计算期为 10 年，其中建设期为 2020 年 7 月至 2021 年 12 月。

（2）生产负荷

第 1 年投入运营，达到设计能力的 0.00%，第 2 年达到设计能力的 50%，第 3 年达到设计能力。

（3）财务基准收益率

根据《建设项目经济评价方法与参数》（第三版）中财务基准收益率标准，参考行业标准并结合本项目的实际情况，本项目的基准收益率确定为 5%。

（4）折旧与摊销

折旧：固定资产折旧采用直线法计算。项目投产后开始计算折旧费，计算时先扣除残值（取原值的 5%）。各类固定资产计算折旧年限如下：房屋和建筑物等：20 年；仪器设备：10 年；摊销：无形及其他资产摊销采用直线法计算。项目投产后，开始摊销。无形资产摊销年限为 10 年。土地摊销为 50 年。

（5）销售收入

项目一期完成后，年产量 650 万平方米，可实现销售收入 26,650.00 万元；项目二期完成后，年产量 650 万方米，可实现销售收入 26,650.00 万元。达到设计能力后，年产量 1,300.00 万方，可实现销售收入 53,300 万元。

其中，产品价格参照公司历史产品平均价格及公司对未来价格的合理预计，报告期内，公司建筑陶瓷产品平均价格如下：

主要产品	单位	2021 年 1-6	2020 年度	2019 年度	2018 年度	平均
------	----	------------	---------	---------	---------	----

		月				
瓷片	元/m ²	28.55	28.06	27.89	28.37	28.11
仿古砖	元/m ²	37.90	35.30	33.88	34.91	34.70
抛釉砖	元/m ²	46.02	48.84	51.25	54.4	51.50

基于公司产品的平均价格和预计产能，预测本项目销售收入如下：

项 目	条数 (条)	总产量(万方)	价格(元/平方米)	产值(万元)
陶瓷墙地砖生产线一期	1	650	41	26,650.00
陶瓷墙地砖生产线二期	1	650	41	26,650.00
合计	2	1300		53,300

(6) 经营成本

①原辅材料、燃料、动力

原辅材料：参考公司历史采购价格及目前市场价格计算，项目主要原辅材料合计年正常需费用 12,804.90 万元。其中一期建设，年正常需费用 6,402.45 万元；二期建设，年正常需费用 6,402.45 万元。

燃料动力：主要消耗电燃料等，按照目前市场价格计算，则年需总成本费用为 8,798.88 元。其中一期建设过程中，年需总成本费用为 4,399.44 万元；二期建设过程中，年需总成本费用为 4,399.44 万元。

②工资及附加

年工资参考项目投入总人数及人均工资计算，年工资总额为 1,500.00 万元。其中一期建设过程中，年工资总额为 750.00 万元；二期建设过程中，年工资总额为 750.00 万元。

③包装、物料等其他生产费用

项目达产后，包装、物料等其他生产费用参考公司历史数据计算，合计为 6,320.78 万元。其中一期建设，包装、物料等其他生产费用为 3,160.39 万元；二期建设，包装、物料等其他生产费用为 3,160.39 万元。

④折旧费、摊销费

项目达产后，年折旧费为 2,536.12 万元。其中一期建设过程中，年折旧费为

1,355.96 万元；二期建设过程中，年折旧费为 1,180.16 万元。

项目达产后，摊销费为 16.11 万元。其中一期建设过程中，摊销费为 8.06 万元，二期建设过程中，摊销费为 8.05 万元。

资产类型	一期 (投入 万元)	二期(投 入万元)	总投入(万 元)	残 值 率	期 限 (年)	折旧 (摊 销)额- 一期	折旧 (摊 销)额- 二期	折旧 (摊 销)额- 总
设备	10,496.91	10,496.91	20,993.82	5%	10	882.48	882.49	1,764.97
基建	9,824.91	5,790.50	15,615.41	5%	20	428.15	252.34	680.49
已投土地	924.27	-	-	5%	50	8.06	8.05	16.11
原有厂房	1,908.46	-	-	5%	20	45.33	45.33	90.66

⑤管理费用

项目达产后，年管理费用参照公司历年管理费用占收入比例及合理预计，总计为 1,248.00 万元。其中一期建设过程中，年管理费用为 624.00 万元，二期建设过程中，年管理费用为 624.00 万元。

⑥销售费用

项目达产后，年销售费用参照公司历年管理费用占收入比例确定，总计为 8,794.50 万元。其中一期建设过程中，年销售费用为 4,397.25 万元，二期建设过程中，年销售费用为 4,397.25 万元。

项目利润表测算如下：

项目	2020年	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	2026年	2027年	2028年	2029年	2030年
销售收入	-	26,650.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00
销售成本	375.00	16,451.30	31,976.79	31,976.79	31,976.79	31,976.79	31,976.79	31,976.79	31,976.79	31,976.79	31,976.79
税金及附加	-	239.85	479.70	479.70	479.70	479.70	479.70	479.70	479.70	479.70	479.70
销售费用	-	4,397.25	8,794.50	8,794.50	8,794.50	8,794.50	8,794.50	8,794.50	8,794.50	8,794.50	8,794.50
管理费用	-	624.00	1,248.00	1,248.00	1,248.00	1,248.00	1,248.00	1,248.00	1,248.00	1,248.00	1,248.00
财务费用	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
营业利润	-375.00	4,937.60	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01
利润总额	-375.00	4,937.60	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01	10,801.01
所得税	-	740.64	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15
净利润	-375.00	4,196.96	9,180.86	9,180.86	9,180.86	9,180.86	9,180.86	9,180.86	9,180.86	9,180.86	9,180.86

项目现金流量表测算如下：

	0	1	2	3	4	5	6	7	8	9	10
生产负荷		0.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
一、现金流入	-	-	26,650.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00
（一）产品销售收入		-	26,650.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00	53,300.00
（二）回收固											

定资产原值											
(三) 回收流动资金											
二、现金流出	20,321.82	16,662.41	22,155.02	44,231.91	44,231.91	44,231.91	44,231.91	44,231.91	44,231.91	44,231.91	44,231.91
(一) 项目投入(不含固定资产)											
(二) 固定资产的投资	20,321.82	16,287.41									
(三) 流动资金											
(四) 经营成本		375.00	20,108.53	39,467.06	39,467.06	39,467.06	39,467.06	39,467.06	39,467.06	39,467.06	39,467.06
(五) 销售税金及附加(含增值税)		-	1,305.85	3,144.70	3,144.70	3,144.70	3,144.70	3,144.70	3,144.70	3,144.70	3,144.70
(六) 所得税		-	740.64	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15	1,620.15
(七) 全部投资净现金流	-20,321.82	-16,662.41	4,494.98	9,068.09	9,068.09	9,068.09	9,068.09	9,068.09	9,068.09	9,068.09	9,068.09
(八) 累计增量净现金流	-20,321.82	-36,984.23	-32,489.25	-23,421.16	-14,353.07	-5,284.98	3,783.11	12,851.20	21,919.29	30,987.38	40,055.47
折现系数=0.050	1.00	0.9524	0.9070	0.8638	0.8227	0.7835	0.7462	0.7107	0.6768	0.6446	0.6139
净现值(万元)	-20,321.82	-15,868.96	4,077.08	7,833.36	7,460.34	7,105.09	6,766.75	6,444.52	6,137.64	5,845.37	5,567.02

累计净现值 (万元)	-20,321.82	-36,190.78	-32,113.70	-24,280.35	-16,820.01	-9,714.92	-2,948.17	3,496.35	9,633.99	15,479.36	21,046.38
---------------	------------	------------	------------	------------	------------	-----------	-----------	----------	----------	-----------	-----------

6、项目的用地情况

本项目建设在景德镇欧神诺位于景德镇陶瓷工业园区的现有土地上进行，不涉及新增土地的情况。

7、项目涉及的政府报批情况

本项目已取得项目代码为 2020-360298-30-03-001558 的备案证明；已于 2020 年 5 月 7 日取得浮梁县环境保护局出具的《关于对<两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷墙地砖智能化生产线项目环境影响报告书>的批复》（浮环发[2020]36 号）。

（三）补充流动资金

公司拟使用本次募集资金 42,000.00 万元用于补充流动资金。通过本次募集资金补充流动资金，将满足公司主营业务持续发展的资金需求，并有助于公司提高风险抵御能力。

补充流动资金规模测算根据未来三年公司流动资金需求量确定。2016 年至 2020 年，公司营业收入增长情况如下：

项目	2016 年	2017 年	2018 年	2019 年	2020 年
营业收入（万元）	224,061.59	293,429.51	430,834.45	557,024.32	563,703.92
增长率	-	30.96%	46.83%	29.29%	1.20%

注：公司于 2018 年 1 月合并欧神诺，上表中 2016-2017 年营业收入为模拟合并欧神诺后的数据。

2016 年至 2020 年公司营业收入复合增长率为 25.94%，综合考虑行业特征、资产状况，以及受新冠疫情对公司业绩影响的不确定性，假设 2021 年至 2023 年销售增长率为 10%。根据公司历史数据，假设未来三年预测期内各项经营性流动资产和经营性流动负债与营业收入保持与基期相同的比例，以 2020 年为参考基期，则公司 2021 年-2023 年三年合计流动资金需求量测算如下：

单位：万元

项目	2020 年度/ 末	占营业收 入比例	2021 年度/ 末	2022 年度/ 末	2023 年度/ 末
----	---------------	-------------	---------------	---------------	---------------

营业收入	563,703.92	100.00%	620,074.31	682,081.74	750,289.91
存货	86,010.80	15.26%	94,611.88	104,073.07	114,480.38
应收账款	302,405.72	53.65%	332,646.29	365,910.92	402,502.01
预付账款	10,062.21	1.79%	11,068.43	12,175.28	13,392.80
应收票据	18,941.20	3.36%	20,835.32	22,918.85	25,210.74
经营性流动资产合计	417,419.93	74.05%	459,161.93	505,078.12	555,585.93
应付票据	154,464.56	27.40%	169,911.02	186,902.12	205,592.34
应付账款	57,870.96	10.27%	63,658.06	70,023.87	77,026.25
预收账款	19,385.22	3.44%	21,323.74	23,456.12	25,801.73
经营性流动负债合计	231,720.75	41.11%	254,892.83	280,382.11	308,420.32
当年流动资金	185,699.18	-	204,269.10	224,696.01	247,165.61
当年新增流动资金需求	-	-	18,569.92	20,426.91	22,469.60
累计新增流动资金需求		-			61,466.43

综上，按照前述假设的增长率测算，公司主营业务发展按照现有规模发展的资金需求量将达到 61,466.43 万元，公司本次拟募集资金不超过 42,000.00 万元全部用于补充流动资金，以满足未来主营业务发展的需要。

（四）本次效益测算合理性

1、本次募投项目毛利率处于合理水平

2018 年至 2020 年，公司整体毛利率、建筑陶瓷业务毛利率与本次募投项目“欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目”、“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”毛利率对比情况如下：

项目	2020 年度	2019 年度	2018 年度	平均值
公司整体毛利率	30.46%	35.94%	35.00%	33.80%
建筑陶瓷业务毛利率	30.17%	36.20%	35.84%	34.07%
欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目毛利率	35.60%			
两组年产 1300 万 m ² 高端陶瓷地砖智能化生产	40.01%			

线项目毛利率	
--------	--

2020 年根据新收入准则，与合同相关的运输费用计入了营业成本，公司建筑陶瓷业务毛利率降低至 30.17%，假设 2020 年按 2019 同口径测算，则毛利率为 36.99%，2018 年至 2020 年平均毛利率为 36.34%。

“欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线(节能减排、节水)项目”与公司整体毛利率和建筑陶瓷业务毛利率不存在显著差异；“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”毛利率略高于公司建筑陶瓷业务毛利率，主要原因为“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”使用部分已有厂房和土地，且使用了较为先进的智能化、自动化生产线，人工成本相对较低，项目毛利率具有合理性。

2、本次募投项目效益与同行业可比上市公司不存在明显差异

本次募投项目达产后项目效益与同行业可比上市公司的收入和盈利情况对比如下：

证券代码	证券简称	2020 年度 收入(亿 元)	2020 年度 净利润(亿 元)	2020 年销 售毛利率 (%)	2020 年销 售净利率 (%)	主营产品 类型
002918.SZ	蒙娜丽莎	48.64	5.66	34.29	11.65	建筑陶瓷
603838.SH	四通股份	2.93	-0.05	22.14	-1.67	厨房器具、 民用陶瓷
002162.SZ	悦心健康	11.95	0.57	28.30	4.78	建筑陶瓷、 医疗
603385.SH	惠达卫浴	32.18	3.17	31.33	9.86	卫生洁具
003012.SZ	东鹏控股	71.58	8.48	32.42	11.85	卫生洁具、 建筑陶瓷
002798.SZ	帝欧家居	56.37	5.63	30.46	9.99	卫生洁具、 建筑陶瓷
本次募投项目情况		达产后年 度销售收 入(亿元)	达产后年 度净利润 (亿元)	达产后销 售毛利率 (%)	达产后销 售净利率 (%)	主营产品 类型
欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线(节能减排、节水)项目		16.44	2.05	35.60	12.47	建筑陶瓷
两组年产 1300 万 m ² 高端		5.33	0.92	40.01	17.26	建筑陶瓷

陶瓷地砖智能化生产线项目					
--------------	--	--	--	--	--

与同行业可比上市公司相比，“欧神诺八组年产 5000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目”毛利率、净利率与同行业可比上市公司不存在重大差异；“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”略高于同行业可比上市公司，主要原因为“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”使用部分已有厂房和土地，且使用了较为先进的智能化、自动化生产线，人工成本相对较低，因此项目毛利率和净利率具有合理性。

四、本次募集资金运用对公司经营成果和财务状况的影响

（一）募集资金运用对公司生产经营的影响

本次发行募集资金扣除发行费用后拟用于“欧神诺八组年产 5,000 万平方高端墙地砖智能化生产线（节能减排、节水）项目”、“两组年产 1300 万 m² 高端陶瓷地砖智能化生产线项目”和补充流动资金。本次募集资金投资项目围绕公司主营业务，符合公司实际情况和发展需要，符合国家有关产业政策；本次募投项目的实施，将有利于提升公司的综合竞争力和抗风险能力，对实现公司长期可持续发展具有重要的战略意义，符合公司及公司全体股东的利益。

（二）本次募集资金运用对公司财务状况的影响

本次公开发行可转债募集资金到位后，短期内公司的总资产和总负债将增加，资产负债率上升。本次可转债进入转股期后，公司总负债将逐渐降低，净资产增加，资产负债率有一定下降，财务结构更加合理。募投项目实施后，公司运营规模和经济规模将大幅提升，本次公开发行可转换公司债券募集资金将增强公司可持续发展能力，符合本公司及全体股东的利益。

第九节 历次募集资金运用

一、最近五年内募集资金基本情况

（一）首次公开发行股票募集资金情况

1、募集资金的数额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会《关于核准四川帝王洁具股份有限公司首次公开发行股票批复》（证监许可[2016]883号）核准，公司于2016年5月20日首次向社会公众公开发行人民币普通股（A股）股票2,160.00万股，发行价格为每股人民币10.57元，共计募集资金22,831.20万元，扣除发行费用5,475.52万元后，募集资金净额为人民币17,355.68万元。该募集资金已于2016年5月20日到位，到位情况经立信会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具信会师报字[2016]第810186号《验资报告》。公司对募集资金采取专户存储制度。

2、募集资金在专项账户中的存放情况

公司与华西证券股份有限公司上海证券承销保荐分公司、中国农业银行股份有限公司简阳支行、上海浦东发展银行股份有限公司成都顺城支行、招商银行股份有限公司成都益州大道支行签订《募集资金三方监管协议》。《募集资金三方监管协议》符合《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及其他相关规定，《募集资金三方监管协议》的履行不存在问题。

截至2019年12月31日，公司首次公开发行股票募集资金已全部使用完毕，公司募集资金专户已销户无余额。

（二）重大资产重组配套募集资金情况

1、募集资金的数额、资金到账时间

公司经中国证券监督管理委员会《关于核准四川帝王洁具股份有限公司向鲍杰军等发行股份购买资产并募集配套资金的批复》（证监许可[2017]1762号）核准，公司以非公开发行方式向博时基金管理有限公司、兴全基金管理有限公

司、刘进、陈伟、吴志雄 5 名特定投资者发行人民币普通股（A 股）9,633,340 股，发行价为人民币 47.18 元/股，募集资金总额为人民币 45,450.10 万元，扣除发行费用人民币 3,267.43 万元（含增值税）后，募集资金净额为人民币 42,182.67 万元。募集资金到位情况业经立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2017 年 12 月 20 日出具信会师报字[2017]第 ZD10184 号《验资报告》审验。公司对募集资金采取专户存储制度。

2、募集资金在专项账户中的存放情况

①上市公司及国金证券、华西证券分别与汇丰银行（中国）有限公司佛山三水支行、中国民生银行股份有限公司广州分行签订《募集资金三方监管协议》。《募集资金三方监管协议》协议符合《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及其他相关规定，《募集资金三方监管协议》的履行不存在问题。

截至2020年12月31日，上述募集资金专户已销户无余额。

②上市公司、欧神诺及国金证券、华西证券分别与中国民生银行股份有限公司广州分行签订《募集资金三方监管协议》。《募集资金三方监管协议》符合《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及其他相关规定，《募集资金三方监管协议》的履行不存在问题。

截至2020年12月31日，上述募集资金专户已销户无余额。

③上市公司、欧神诺、景德镇欧神诺及国金证券、华西证券分别与交通银行股份有限公司景德镇分行、中国银行股份有限公司景德镇市分行签订《募集资金三方监管协议》。《募集资金三方监管协议》符合《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及其他相关规定，《募集资金三方监管协议》的履行不存在问题。

截至2020年12月31日，上述募集资金专户已销户无余额。

二、前次募集资金使用情况说明

（一）首次公开发行股票募集资金使用情况说明

1、首次公开发行股票募集资金使用情况对照表

首次公开发行股票募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：			17,355.68			已累计使用募集资金总额：				
						各年度使用募集资金总额：		16,333.22		
变更用途的募集资金总额：			N/A			2016 年度：	9,637.61	2017 年度：	1,864.11	
变更用途的募集资金总额比例：			N/A			2018 年度：	4,798.50	2019 年度：	32.99	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到 预定可
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资金 额	募集前承诺 投资金额	募集后承诺 投资金额	实际投资金 额	实际投资金额与 募集后承诺投资 金额的差额	使用状态日期(或 截止日项目完工 程度)
1	年产 36 万台(套) 亚克力洁具产能 扩建项目	年产 36 万台(套) 亚克力洁具产能 扩建项目	14,056.68	14,056.68	14,230.86	14,056.68	14,056.68	14,230.86	174.18	2017 年 12 月 31 日
2	营销网络扩建项 目	营销网络扩建项 目	3,299.00	3,299.00	2,102.36	3,299.00	3,299.00	2,102.36	-1,196.64	2018 年 12 月 31 日
合 计			17,355.68	17,355.68	16,333.22	17,355.68	17,355.68	16,333.22	1,022.44	

2、首次公开发行股票募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

公司首次公开发行股票募集资金项目的实际投资总额与承诺存在差异，总体节余 1,270.87 万元。主要原因为公司在募投项目实施过程中，严格遵守募集资金使用的有关规定，在保证项目质量和控制实施风险的前提下，科学审慎地使用募集资金，加强项目实施各个环节费用的控制，节约了项目实施费用。同时，募集资金存放期间产生利息净收入，形成了资金节余。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票的募集资金投资项目已实施完毕，达到预定使用状态，为了进一步提高募集资金使用效率，降低公司运营成本，为公司和全体股东创造更大的效益，根据《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》及公司《募集资金使用管理制度》的相关规定，公司对首次公开发行股票募投项目进行结项，并将节余募集资金永久性补充流动资金。

上述事项已经公司第三届董事会第三十六次会议、2018 年度股东大会审议通过，独立董事、持续督导保荐机构均发表了明确的意见。使用募投项目节余募集资金永久补充流动资金事项有利于提高募集资金的使用效率，充实公司的流动资金，降低公司财务费用，符合公司及全体股东的利益。不存在损害公司及全体股东的情形。

3、首次公开发行股票募集资金变更情况

2018 年 2 月 5 日，经公司 2018 年第一次临时股东大会审议，同意调整首次公开发行股票募集资金投资项目“年产 36 万台（套）亚克力洁具产能扩建项目”部分实施内容，具体情况如下：

①调整的原因

公司原募投项目“年产 36 万台（套）亚克力洁具产能扩建项目”于 2012 年 1 月完成了可行性研究报告，2012 年陆续开启了项目前期准备工作和基础设施建设。因项目建设时间较长，公司所面临的市场环境在不断发生变化，特别是随着房地产宏观调控不断加强以及需求结构变化，中小户型刚需住房成为市

场购买主流，这一趋势改变了卫浴产品的需求结构，浴缸的市场份额逐渐被淋浴房替代，因此项目原规划的产能和生产线已不能适应市场需求和公司未来的发展，需要进行调整。

②调整的内容

项目原规划建设内容为：新建生产车间 4 座及库房、废弃物处理中心、办公楼、食堂、员工宿舍各 1 座，建筑面积共计 62,200.00 平方米，建设亚克力坐便器生产线、亚克力浴室柜生产线、亚克力浴缸生产线、亚克力淋浴房生产线各 1 条，新增产能分别为亚克力坐便器 16.04 万台/年、亚克力浴室柜 15.08 万台/年、亚克力浴缸 3.00 万台/年、亚克力淋浴房 1.50 万套/年。

调整实施内容为：原项目募集资金不再实施亚克力浴缸生产线、亚克力淋浴房生产线和员工宿舍。公司计划以自有资金另行选择地点实施建设淋浴房生产线和员工宿舍，同时将原有的浴室柜产能通过技改迁移到新建的募投项目厂房内，调整后项目总投资不超过原有规划投资额，调整部分募集资金用于亚克力浴室柜及亚克力坐便器，项目产能为：亚克力浴室柜 27.68 万台/年，亚克力坐便器 16.04 万台/年。

③调整的影响及可能存在的风险

本次调整部分募集资金项目实施内容，不属于募集资金投资项目的实质性变更，相关募集资金投资项目的投资方向均保持不变，本次调整不会对相关募集资金投资项目的实施造成实质性的影响。

本次调整部分募集资金项目实施内容所面临的风险与公司在《招股说明书》中所提示的募投项目风险相同。

公司将严格遵守有关募集资金使用的相关规定，加强募集资金使用的内部与外部监督，确保募集资金使用的合法、有效。

④审议程序

独立董事和保荐机构对本次调整募集资金投资项目部分实施内容发表同意意见，公司董事会、监事会和股东大会审议通过本次调整事项。

4、首次公开发行股票募集资金投资先期投入项目转让及置换情况

2016年6月30日，经公司第三届董事会第一次会议审议，同意以8,918.17万元募集资金置换截止2016年6月13日先期投入募投项目的同等金额的自筹资金8,918.17万元，具体情况如下：

单位：万元

募投项目名称	投资总额	募集资金承诺投资金额	自有资金已投入金额	已置换金额
年产36万台(套)亚克力洁具产能扩建项目	16,826.82	14,056.68	7,981.10	7,981.10
营销网络扩建项目	4,299.00	3,299.00	937.07	937.07
合计	21,125.82	17,355.68	8,918.17	8,918.17

《关于用募集资金置换先期投入的议案》已经董事会、监事会审议通过，独立董事及保荐机构发表意见同意置换。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述置换自筹资金预先投入募投项目情况进行鉴证并出具信会师报字[2016]第810205号《鉴证报告》。

本公司不存在首次公开发行股票募集资金投资项目对外转让的情况。

5、闲置募集资金情况说明

截至2020年12月31日，首次公开发行募集资金已使用完毕，不存在闲置募集资金。

6、首次公开发行股票募集资金结余及节余募集资金使用情况

截至2018年12月31日，公司首次公开发行募集资金投资项目均已达到预定可使用状态。公司首次公开发行股票募集资金使用和节余情况如下：

单位：万元

募投项目名称	投资总额	募集资金承诺投资金额	累积使用募集资金	累计投资进度	利息及手续费	节余募集资金
年产36万台(套)亚克力洁具产能扩建项目	16,826.82	14,056.68	14,230.86	101.24%	177.33	3.15
营销网络扩建项目	4,299.00	3,299.00	2,102.36	63.73%	59.10	1,255.74

目						
合 计	21,125.82	17,355.68	16,333.22	-	236.43	1,258.89

2019年3月29日，公司第三届董事会第三十六次会议审议通过《关于首次公开发行股票募投项目结项并将节余募集资金永久性补充流动资金的议案》，该事项已于2019年4月23日经公司2018年年度股东大会审议通过，独立董事、持续督导保荐机构均发表了明确的意见。

截至2019年12月31日，公司首次公开发行募投项目已结项并使用节余募集资金永久补充流动资金。

（二）重大资产重组配套募集资金使用情况说明

1、重大资产重组配套募集资金使用情况对照表

单位：万元

募集资金总额：			45,450.10			已累计使用募集资金总额：				
						各年度使用募集资金总额：			46,127.16	
变更用途的募集资金总额：			-			2017 年度：	3,117.43	2018 年度：	31,339.31	
变更用途的募集资金总额比例：			-			2019 年度：	5,042.73	2020 年度：	6,627.69	
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定
序号	承诺投资项目	实际投资项目	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	募集前承诺投资金额	募集后承诺投资金额	实际投资金额	实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额	可使用状态日期（或截止日项目完工程度）
1	支付交易中的现金对价	支付交易中的现金对价	22,277.39	22,277.39	22,277.39	22,277.39	22,277.39	22,277.39		不适用
2	支付交易相关中介机构费用	支付交易相关中介机构费用	3,460.00	3,460.00	3,460.00	3,460.00	3,460.00	3,460.00		不适用
3	大规模自动化生产线扩建项目	大规模自动化生产线扩建项目	19,712.73	19,712.71	20,389.77	19,712.73	19,712.71	20,389.77	677.06	2020-06-30
合 计			45,450.12	45,450.10	46,127.16	45,450.12	45,450.10	46,127.16	677.06	

2、重大资产重组配套募集资金项目的实际投资总额与承诺的差异内容和原因说明

截至 2020 年 6 月 30 日，重大资产重组配套募集资金项目“大规模自动化生产线扩建项目”已建成试生产。重大资产重组配套募集资金项目的实际投资总额与承诺的内容不存在差异。

3、重大资产重组配套募集资金变更情况

本公司不存在重大资产重组配套募集资金实际投资项目变更情况。

4、重大资产重组配套募集资金投资先期投入项目转让及置换情况

2018 年 1 月 19 日，经公司第三届董事会第二十五次会议审议，同意以重大资产重组配套募集资金人民币 22,619.96 万元置换预先已投入募集资金投资项目的自筹资金，具体情况如下：

单位：万元

募投项目名称	募集资金承诺投资金额	募集资金调整后投资金额	自有资金已投入金额	已置换金额
支付本次交易中的现金对价	22,277.39	22,277.39	22,277.39	22,277.39
支付本次交易相关中介机构费用	3,460.00	3,460.00	342.57	342.57
大规模自动化生产线扩建项目	19,712.73	19,712.71	0	0
合计	45,450.12	45,450.10	22,619.96	22,619.96

上述事项已经公司董事会、监事会审议通过，独立董事及独立财务顾问均发表意见。立信会计师事务所（特殊普通合伙）对上述置换事项进行鉴证并出具信会师报字[2018]第 ZD10003 号鉴证报告。

本公司不存在前次募集资金投资项目对外转让的情况。

5、闲置募集资金情况说明

截至 2020 年 12 月 31 日，重大资产重组配套募集资金已使用完毕，不存在闲置募集资金。

6、重大资产重组配套募集资金结余及节余募集资金使用情况

截至 2020 年 12 月 31 日，公司重大资产重组配套募集资金已全部使用，无募集资金结余情况。

三、前次募集资金投资项目最近 3 年实现效益的情况

（一）首次公开发行股票募集资金投资项目最近 3 年实现效益的情况

1、首次公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表

首次公开发行股票募集资金投资项目实现效益情况对照表如下所示：

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2020 年度	2019 年度	2018 度		
1	年产 36 万台（套）亚克力洁具产能扩建项目	48.10%	4,829.05	2,300.00	2,400.00	2,450.00	7,150.00	/
2	营销网络扩建项目	不适用	/	/	/	/	/	/

上表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

2、首次公开发行股票募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

首次公开发行股票募集资金投资项目中“营销网络扩建项目”不涉及具体产品的开发，无法单独核算效益。该项目建成后，可显著加强公司销售能力、提升公司市场知名度、加快公司的市场响应速度和提高公司的售后服务能力，从而间接提高公司效益。

3、首次公开发行股票募集资金投资项目累计实现收益低于承诺 20%（含 20%）以上的情况说明

截至 2020 年 12 月 31 日，年产 36 万台（套）亚克力洁具产能扩建项目已完成，累计实现收益 7,150.00 万元，承诺实现收益为每年 4,829.05 万元。累计实现收益低于承诺主要原因为公司卫生洁具业务主要的销售模式为经销商模式，随着精装修政策的逐渐落地，导致卫生洁具的部分需求由终端消费者逐渐转移至房地产开发商，房地产开发商对供应商的服务能力、交付能力、结算周期均有一定要求，公司的传统经销模式对该政策有逐渐适应的过程，产品销量未达到预期。

公司已根据下游市场需求变动逐渐调整销售策略，2018 年逐渐发展工程业务模式，直接和房地产开发商合作，目前处于起步阶段，2018 年、2019 年、2020 年公司卫生洁具板块工程业务收入分别为 501.19 万元、1,715.33 万元、8,831.05 万元。

（二）重大资产重组配套募集资金投资项目最近 3 年实现效益的情况

1、重大资产重组配套募集资金投资项目实现效益情况对照表

重大资产重组配套募集资金投资项目实现效益情况对照表如下所示：

单位：万元

实际投资项目		截止日投资项目累计产能利用率	承诺效益	最近三年实际效益			截止日累计实现效益	是否达到预计效益
序号	项目名称			2020年	2019年度	2018度		
1	支付交易中的现金对价	不适用	/	/	/	/	/	
2	支付交易相关中介机构费用	不适用	/	/	/	/	/	
3	大规模自动化生产线扩建项目	100%	/	3,600.00	/	/	3,600.00	

上表中实现效益的计算口径、计算方法与承诺效益的计算口径、计算方法一致。

2、重大资产重组配套募集资金投资项目无法单独核算效益的情况说明

本公司重大资产重组配套募集资金用于支付交易中的现金对价、支付交易相关中介机构费用、大规模自动化生产线扩建项目，其中支付交易相关中介机构费用不涉及效益核算；“大规模自动化生产线扩建项目”于2020年6月22日开始试生产，截至报告期末，已实现经济效益3,600.00万元。

3、重大资产重组配套募集资金投资项目累计实现收益低于承诺20%（含20%）以上的情况说明

本公司不存在重大资产重组配套募集资金投资项目累计实现收益低于承诺20%（含20%）以上的情况。

四、前次发行涉及以资产认购股份的相关资产运行情况

公司以196,773.89万元的价格向鲍杰军、黄建起、陈细、庞少机、吴桂周等欧神诺52名股东发行股份及支付现金购买其合计持有的欧神诺98.39%的股权。其中以发行股份方式支付人民币174,496.50万元，以现金方式支付人民币2,277.39万元。

2018年1月5日，欧神诺已就资产过户事宜办理完成了工商变更登记手续，欧神诺已成为公司的控股子公司。欧神诺2017至2019年累计实现扣除非经常性损益及资金使用费后归属于母公司所有者净利润102,141.40万元，占相关重组交易方承诺业绩58,300万元的175.20%。标的公司实现了业绩承诺。

截至2020年12月31日，对佛山欧神诺陶瓷有限公司含商誉的相关资产组，包括商誉、部分流动资产、非流动资产进行评估的价值为263,600.00万元。高于资产组的账面价值129,308.63万元以及对应商誉价值52,140.20万元之和181,448.82万元，相关资产组未发生减值。

五、其他差异说明

本公司前次募集资金实际使用情况与本公司各年度定期报告和其他信息披露文件中披露的内容不存在差异。

六、会计师事务所关于前次募集资金使用情况报告的结论

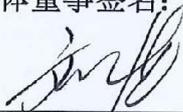
立信会计师事务所（特殊普通合伙）于 2021 年 3 月 30 日就公司前次募集资金的运用出具了《前次募集资金使用情况的鉴证报告》（信会师报字[2021]第 ZD10156 号），结论如下：帝欧家居董事会编制的截至 2020 年 12 月 31 日止的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证监会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》（证监发行字[2007]500 号）的规定，在所有重大方面如实反映了公司截至 2020 年 12 月 31 日止的前次募集资金使用情况。

第十节 有关声明

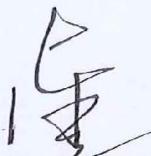
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本募集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。

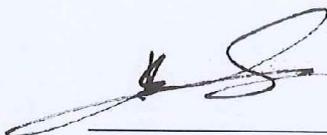
全体董事签名:



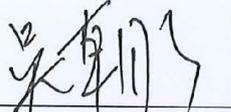
刘进



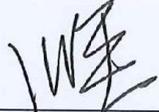
陈伟



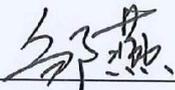
吴志雄



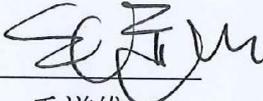
吴朝容



张强

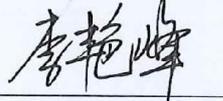


邹燕

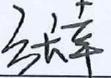


毛道维

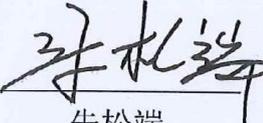
全体监事签名:



李艳峰



张幸

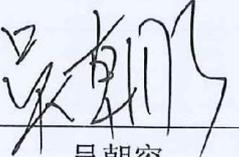


朱松端

高级管理人员签名:



吴志雄



吴朝容



二、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对募集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。

项目协办人： 张凯鹏

张凯鹏

保荐代表人：

方维

方维

袁宗

袁宗

法定代表人、总裁：

杨炯洋

杨炯洋

董事长签名：

鲁剑雄

鲁剑雄

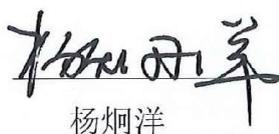


2021年10月21日

保荐机构（主承销商）管理层声明

本人已认真阅读本募集说明书及其摘要的全部内容，确认募集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、准确性和完整性承担相应的法律责任。

总裁：


杨炯洋

董事长签名：


鲁剑雄

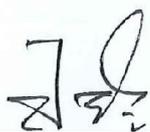


三、律师事务所声明

律师声明

本所及经办律师已阅读《帝欧家居股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》及其摘要，确认募集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不存在矛盾。本所及经办律师对发行人在募集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，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对募集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的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

单位负责人：



王 玲

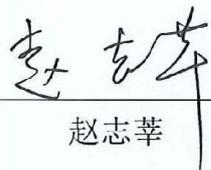
经办律师：



刘 荣



刘 汇



赵志莘

北京市金杜律师事务所

2021 年 10 月 21 日

四、发行人会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读本募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告、前次募集资金使用情况鉴证报告及净资产收益率、非经常性损益专项审核报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在募集说明书及其摘要中引用的审计报告、内部控制鉴证报告、前次募集资金使用情况鉴证报告及净资产收益率、非经常性损益专项审核报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用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。

2018年度、2019年度经办注册会计师签名：


马平

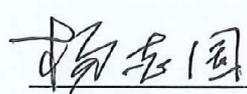

卫业辉

2020年度经办注册会计师签名：


马平


袁英强

会计师事务所负责人：


杨志国

立信会计师事务所（特殊普通合伙）



2021年10月21日

五、资信评级机构声明

本机构及签字的评级人员已阅读本募集说明书及其摘要，确认募集说明书及其摘要与本机构出具的资信评级报告不存在矛盾。本机构及签字的评级人员对发行人在募集说明书及其摘要中引用的资信评级报告的内容无异议，确认募集说明书不致因所引用内容出现虚假记载、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。

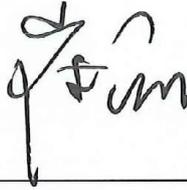
签字评级人员：



任志娟

张岳（已离职）

评级机构负责人：



崔磊

东方金诚国际信用评估有限公司

2021年10月21日



说明

东方金诚国际信用评估有限公司作为帝欧家居股份有限公司 2020 年公开发行可转换公司债券的信用评级机构，出具了《帝欧家居股份有限公司 2020 年度公开发行可转换公司债券信用评级报告》（东方金诚债评字[2020]1153 号），签字评级人员为任志娟、张岳。

张岳已于 2021 年 2 月 9 日从本机构离职，该事项对本次评级结果不构成实质性影响。

特此说明。

东方金诚国际信用评估有限公司

2021 年 10 月 21 日



第十一节 备查文件

一、备查文件

除本募集说明书外，本公司将以下备查文件供投资者查阅。有关目录如下：

- （一）公司最近三年的审计报告和财务报告；
- （二）保荐机构出具的发行保荐书和保荐工作报告；
- （三）法律意见书和律师工作报告；
- （四）资信评级机构出具的资信评级报告；
- （五）注册会计师关于前次募集资金使用的鉴证报告；
- （六）中国证监会核准本次发行的文件；
- （七）其他与本次发行有关的重要文件。

二、查阅地点和查阅时间

自本募集说明书公告之日起，除法定节假日以外的每日 9:30-11:30，13:30-16:30，投资者可至公司、保荐人（主承销商）住所查阅相关备查文件。