

股票代码：603992

股票简称：松霖科技



# 厦门松霖科技股份有限公司

(厦门市海沧区阳光西路 298 号)

## 公开发行可转换公司债券募集说明书

保荐人（主承销商）



**国泰君安证券股份有限公司**  
GUOTAI JUNAN SECURITIES CO., LTD.

(中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号)

二〇二二年七月

## 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（会计主管人员）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

本公司特别提醒投资者注意下列重大事项，并认真阅读募集说明书风险因素等相关章节。

### 一、关于公司本次公开发行可转换公司债券的信用评级

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转换公司债券进行了信用评级，本次可转换债券主体信用评级为 AA 级，债券信用评级为 AA 级，评级展望为稳定。

在本次可转换公司债券存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

### 二、关于本次发行不提供担保的说明

根据《上市公司证券发行管理办法》第二十条的规定，“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”。根据天健会计师事务所（特殊普通合伙）出具的“天健审（2022）3628号”《审计报告》，截至2021年12月31日，公司经审计的净资产为24.23亿元，归属于母公司股东权益合计为22.26亿元，超过15亿元，因此本次可转换公司债券无需提供担保。本次债券为无担保信用债券，无特定的资产作为担保品，也没有担保人为本次债券承担担保责任。如果公司受经营环境等因素的影响，经营业绩和财务状况发生重大不利变化，债券投资者可能面临因本次发行的可转债无担保而无法获得补偿的风险。

### 三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况

#### （一）公司现行利润分配政策

根据中国证券监督管理委员会《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）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红（2022年修订）》（证监会公告[2022]3号）以及《公司章程（2022年修订本）》、《厦门松霖科技股份有限公司股东未来分红回报规划（2022年-2024年）》的有关规定，现行利润分配政策的主要规定如下：

#### 1、股利分配的原则

(1) 实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展情况；

(2) 公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见；

(3) 利润分配以公司合并报表可供分配的利润为主，不得损害公司持续经营能力；

(4) 公司的利润分配政策尤其是现金分红政策应保持一致性、合理性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益和公司的可持续发展，并符合法律、法规的相关规定。

## **2、股利分配基本条款**

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

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

(4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款规定处理。

公司股东存在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。

上述重大投资计划或重大资金支出安排是指：公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产 10%以上（包括 10%）的事项；

发放股票股利的具体条件：在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以

股票股利方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

### **3、股利分配的程序**

(1) 公司董事会负有提出现金分红提案的义务，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事可以征集中小股东意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会在审议利润分配方案时，独立董事应当发表明确意见。

对当年实现的可供分配利润中未分配部分，董事会应说明使用计划安排或原则。如因重大投资计划或重大资金支出安排等事项董事会未提出现金分红提案，董事会应在利润分配预案中披露原因及留存资金的具体用途，独立董事对此应发表独立意见。

(2) 监事会对利润分配政策的议案进行表决时，应当经全体监事半数以上通过，若公司有外部监事（不在公司担任除监事以外的职务），则应当经外部监事半数以上通过。

(3) 股东大会对现金分红具体方案进行审议前，上市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。股东大会对利润分配政策的议案进行表决时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过，除现场会议外，公司还应当向股东提供网络形式的投票平台。

### **4、股利分配的具体形式和标准**

公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式分配股利。凡具备现金分红条件的，应优先采用现金分红方式进行利润分配；如以现金方式分配利润后，公司仍留有可供分配的利润，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。在有条件的情况下，公司可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红；

现金分红的具体条件：公司当年盈利、可供分配利润为正且公司的现金流可以满足公司日常经营和可持续发展需求时，公司进行现金分红；

现金分红的具体比例：在公司满足现金分红条件且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如无公司章程规定的重大投资计划或重大资金支出安排，公司应优先采取现金方式分配利润，且以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，且应保证公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

## 5、股利分配政策的调整

出现下列情形之一的，公司应对利润分配政策进行调整：

(1) 公司除募集资金、政府专项财政资金等专款专用或专户管理资金以外的现金（含银行存款、高流动性的债券等）余额均不足以支付现金股利。

(2) 按照既定分红政策执行将导致公司股东大会或董事会批准的重大投资项目、重大交易无法按既定交易方案实施。

(3) 按照既定分红政策执行将对公司持续经营或保持盈利能力构成实质性不利影响。

(4) 因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化确实需要调整既定利润分配政策的其他情形。

既定利润分配政策的调整方案应兼顾公司发展需要和股东权益保护，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及公司章程的规定。

既定利润分配政策的调整方案需经董事会审议通过后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，独立董事应发表独立意见。

## (二) 最近三年公司利润分配情况

2020年5月7日，公司召开2019年年度股东大会，审议通过以公司总股本40,100.9858万股为基数，向全体股东每股派发现金股利0.1760元（含税），合计派发现金股利7,057.77万元（含税）。

2021年5月7日，公司召开2020年年度股东大会，审议通过以公司总股本40,100.9858万股为基数，向全体股东每股派发现金股利0.2030元（含税），合计派发现金股利8,140.50万元（含税）。

2022年5月16日，公司召开2021年年度股东大会，审议通过以公司总股本40,100.9858万股为基数，向全体股东每股派发现金股利0.0760元（含税），合计派发现金股利3,047.67万元（含税）。

公司最近三年现金分红情况汇总如下：

单位：万元

分红归属年度	2021年度	2020年度	2019年度
现金分红金额（含税）	3,047.67	8,140.50	7,057.77
分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	30,129.81	27,049.21	23,417.89
占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比例	10.12%	30.10%	30.14%
<b>最近三年累计现金分红合计①</b>			<b>18,245.95</b>
<b>最近三年年均可分配利润②</b>			<b>26,865.64</b>
<b>最近三年累计现金分配利润占年均可分配利润的比例③=①/②</b>			<b>67.92%</b>

公司报告期内进行了合理的现金分红，重视对股东的回报，2019年至2021年实际现金分红18,245.95万元，占最近三年实现的年均可分配利润的比例为67.92%，符合中国证监会以及《公司章程》的相关规定。

### （三）最近三年未分配利润使用情况

结合公司经营情况及未来发展规划，公司进行股利分配后的未分配利润主要用于发展投入，以满足公司主营业务拓展的资金需求，提高公司的市场竞争力和盈利能力。公司未分配利润的使用安排符合公司的实际情况和公司全体股东利益。

## 四、本公司特别提请投资者关注“风险因素”中的以下风险

### （一）全球宏观经济波动风险

报告期内，公司出口销售收入分别为121,392.75万元、143,394.21万元与199,208.68万元，占各期主营业务收入的比例分别为71.18%、72.11%与68.85%，产品出口地主要为美国、欧洲等发达国家或地区以及印度、泰国、巴西等新兴市场国家。2020年以来，受新冠肺炎疫情的影响，全球宏观经济发生

波动，但对于厨卫品类等产品的需求快速恢复，公司经营业绩仍保持增长趋势。

但若未来全球宏观经济形势发生不利变化，当地消费者减少在厨卫品类等产品上的消费支出，这将对公司主要产品的出口业务造成不利影响。

## **(二) 产品研发和技术创新无法适应市场变化的风险**

公司厨卫配件中，花洒类、龙头五金类等出水终端产品不仅与水资源高效、节约利用高度相关，还与居民生活用水健康、人身安全和消费体验等息息相关。近年来，世界各国对水资源的保护和节约高效利用越来越重视，对厨卫配件产品的节水性能要求越来越高。随着人们生活水平的持续提高和新技术的不断出现，人们对厨卫配件产品不再仅仅关注其耐用性，而对其功能性、装饰性、安全性、环保性、时尚性、科技感等方面均提出了更高的要求。此外，随着美容健康产业步入快速发展阶段，其可观的市场前景吸引行业企业不断加大研发投入，创新性地将 AR、超声波、激光、射频等先进技术与产品进行深度融合，持续推出功能更为强大、功效更加优秀的智能化美容健康产品。

多年来，公司凭借突出的设计研发能力和技术创新实力在厨卫配件产品领域建立了较强的竞争优势。但是，若公司无法及时把握厨卫配件及美容健康行业产品和技术发展趋势，并及时在新产品研发设计和技术创新方面做出正确调整，保持公司在行业内领先的技术研发优势，将会对公司的生产经营和财务状况产生不利影响。

## **(三) 主要原材料价格波动的风险**

公司原材料主要是五金零配件、塑料米、包装材料、铜锌合金、橡胶零配件等，塑料米、橡胶零配件属于石油化工行业的下游产品，铜锌合金、五金零配件属于金属铜冶炼加工行业的下游产品，其价格主要受国际原油价格、铜价以及供求关系等因素的影响。

报告期内，受上游原材料价格波动及供需关系影响，公司主要原材料的价格均出现不同程度的波动，如五金零配件、塑料米、铜锌合金 2021 年的采购均价相比 2020 年分别上涨 11.26%、11.33%、30.44%。

由于原油、金属铜均有公开、实时的市场报价，若其价格大幅下跌或形成明显的下跌趋势，虽可降低公司的生产成本，但下游客户可能由此采用较保守



的采购或付款策略，或要求公司降低产品价格，这将影响到公司的产品销售和货款回收，从而增加公司的经营风险。相反，在原材料价格上涨的情况下，若公司无法及时将成本上涨传导至下游，将导致公司毛利率下降。

#### **（四）汇率波动风险**

报告期内，公司出口销售收入分别为 121,392.75 万元、143,394.21 万元与 199,208.68 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 71.18%、72.11% 与 68.85%。公司主要出口地为美国、欧洲等地区，主要结算货币为美元。报告期内，公司汇兑收益分别为 500.98 万元、-3,697.75 万元与 -930.77 万元。若美元等结算货币的汇率出现大幅波动，或是公司在办理远期结汇、外汇期权业务时未严格执行相关内控制度，可能导致公司的毛利率下降、大额汇兑损失，从而影响公司的盈利能力。

#### **（五）“松霖·家”业务开拓不及预期的风险**

经过多年的不断探索、实验与研发，公司逐步形成了战略性业务“松霖·家”。2020 年开始公司逐步在目标城市开设大型自营品牌体验中心，截至 2021 年 12 月 31 日签订的大型自营品牌体验中心房屋租赁合同租金总额已达到 51,839.89 万元。根据新租赁准则规定，上述租金总额将在租赁期间进行分摊。2021 年，“松霖·家”业务已实现销售收入 10,134.07 万元。

虽然该业务的经营模式突破传统因产品、服务、平台分离而给家装客户带来的复杂、高成本、低品质的现状，将为目标客户提供从室内设计及装修、全屋定制及软饰等真正一站式的产品及服务。但由于“松霖·家”属于市场全新的业务，消费者认知、市场需求需要一定时间的培养，而公司相应租金等支出费用较高，该项业务的开拓存在未能达到预期的风险，从而影响公司的盈利能力。

#### **（六）商誉减值风险**

2021 年 8 月公司完成收购倍杰特，合计向交易对方支付对价 28,560.00 万元，2021 年末公司因此项收购在合并报表确认的商誉为 9,242.28 万元，占当期未归属于母公司所有者权益的 4.15%。

受 2021 年 9 月中下旬倍杰特生产经营所处厦门同安地区发生新冠肺炎疫情而停产、人民币兑美元汇率大幅升值、原材料价格大幅上涨等因素的影响，倍

杰特 2021 年实现的净利润不及预期。但倍杰特 2021 年实现的营业收入仍相较 2020 年同比上涨 20.34%，经营情况未受到重大不利影响。2021 年末商誉经减值测试无需计提减值准备。但若倍杰特未来经营状况恶化，商誉将有可能出现大幅减值，从而对公司当期损益造成重大不利影响。

### **(七) 税收优惠政策发生不利变化的风险**

公司系高新技术企业，于 2017 年 10 月 10 日、2020 年 10 月 21 日分别通过高新技术企业资质重新认定，因此报告期内按 15% 的税率计缴企业所得税；倍杰特、厦门致杰、倍洁特建材分别于 2021 年 12 月 14 日、2020 年 10 月 21 日、2019 年 11 月 21 日通过高新技术企业资质重新认定，因此 2021 年 8-12 月按 15% 的税率计缴企业所得税。报告期内公司因高新技术企业资质所享受的税收优惠占利润总额的比例分别为 9.05%、7.89% 与 9.10%。报告期内，公司产品出口主要享受 10%、13% 的出口退税率，未发生重大变化，各期享受的出口应退税额占外销收入的比例分别为 5.25%、5.61% 与 6.82%。

若公司未来未能通过高新技术企业资格重新认定，或因其他原因被取消高新技术企业资格，亦或是相关的所得税及出口退税税收优惠政策发生不利变化，都将增加公司的税收负担，从而影响公司的经营业绩。

### **(八) 新冠肺炎疫情反复的风险**

2020 年初，新冠肺炎疫情大爆发并在全球快速蔓延。由于国内新冠肺炎疫情防控较快取得了明显成效，对公司原有产品的销售影响有限。2020 年公司实现营业收入 203,481.60 万元，同比增长 17.04%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 22,360.77 万元，同比减少 3.55%，变化不大。2021 年公司实现营业收入（剔除倍杰特）265,869.35 万元，同比增长 30.66%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 25,284.69 万元，同比增长 13.08%，盈利状况良好。

但海外疫情形势仍然较为严峻，且 2021 年 9 月子公司倍杰特所在地厦门市同安区新冠肺炎疫情出现反复，造成当地企业无法组织正常生产经营活动，对倍杰特业绩产生了一定影响。如果未来新冠肺炎疫情的发展持续失控或难以短时间内有效抑制，从而使得当地政府采取长时间、大规模的封城、停产等限制

人员活动和企业经营的措施，则公司的业绩将会出现波动，从而影响公司的盈利能力。

### **(九) 产品出口国家进口政策变化风险**

报告期内，公司出口销售收入占各期主营业务收入的比例分别为 71.18%、72.11%与 68.85%，产品出口地主要为美国、欧洲等发达国家或地区以及印度、泰国、巴西等新兴市场国家。

报告期内公司部分出口美国产品受到了美国加征关税的影响，但截至募集说明书签署日，中美贸易摩擦尚未对公司对美出口业务造成重大不利影响。具体来看，报告期内公司对美出口（不含收购的倍杰特的对美销售收入）销售额分别为 41,366.88 万元、60,021.18 万元与 69,178.25 万元，整体保持增长趋势。

从长期来看，中美贸易摩擦可能将降低公司对美国客户出口业务的收入或毛利率，若中美贸易摩擦加剧并持续恶化，将不利于公司业务的持续增长。

除上述情形外，目前公司其他主要产品进口国家或地区尚未发生针对我国厨卫配件、美容健康等品类产品的贸易壁垒或贸易摩擦。但若未来公司其他主要客户所在国家或地区的进口政策发生重大不利变化，或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易摩擦或争端，将可能会对公司出口业务造成不利影响，进而影响经营业绩。

### **(十) 在多种风险叠加的极端情况下出现发行上市当年营业利润下滑 50%以上甚至亏损的风险**

报告期内，公司实现营业收入 173,862.88 万元、203,481.60 万元和 297,699.85 万元，营业利润分别为 26,610.71 万元、31,181.33 万元及 35,836.64 万元，整体保持稳步增长趋势。

报告期内公司经营环境、经营模式、主营业务、产品结构及营业利润等未发生重大不利变化。但若未来人民币兑外币继续升值、主要原材料价格进一步上涨、产品出口国进口政策发生重大不利变化、商誉出现大幅减值、“松霖·家”业务拓展不利、未来宏观环境发生重大变化、新冠肺炎疫情反复等多种风险叠加出现持续不利的变化，则将对公司盈利情况产生重大不利影响，发行人可能存在发行上市当年营业利润下滑 50%以上甚至亏损的风险。

### **(十一) 与本次可转债发行相关的主要风险**

## **1、本息兑付风险**

在可转换公司债券存续期限内，公司需对未转股的可转换公司债券偿付利息；在可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券。此外，在可转换公司债券触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营出现未达到预期回报的情况，无法产生足够的现金流量，亦或是不能通过其他方式筹集到足够的资金，则公司的本息兑付资金压力将加大，从而可能影响公司对可转换公司债券本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

## **2、可转债到期未能转股的风险**

本次可转换公司债券转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转换公司债券未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转换公司债券偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

## **3、可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险**

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间，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 85%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审议表决。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，持有公司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交易日公司股票的交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

在满足可转换公司债券转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会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调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转换公司债券持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

#### **4、可转债存续期内转股价格向下修正幅度存在不确定性的风险**

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转换公司债券发行后，如果公司股票价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使向下修正转股价格，但转股价格的修正幅度也将由于“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交易日公司股票的交易均价之间的较高者”的规定而受到限制，存在不确定性的风险。

#### **5、可转换公司债券价格波动风险**

与普通的公司债券不同，可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响。

可转换公司债券在上市交易、转股等过程中，交易价格会出现波动甚至有可能低于面值，或出现与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者面临投资损失或不能获得预期的投资收益。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

#### **6、信用评级变化的风险**

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转换公司债券进行了信用评级，本次可转换债券主体信用评级为 AA 级，债券信用评级为 AA 级，评级展望为稳定。在债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，每年至少进行一次跟踪评级。

如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，使得本次发行的可转换公司债券信用评级级别发生不利变化，将会导致公司的可转换公司债券价格或股票价格受到影响。

# 目 录

声 明 .....	1
重大事项提示 .....	2
一、关于公司本次公开发行可转换公司债券的信用评级.....	2
二、关于本次发行不提供担保的说明.....	2
三、公司的利润分配政策及最近三年利润分配情况.....	2
四、本公司特别提请投资者关注“风险因素”中的以下风险 .....	6
目 录 .....	13
第一节 释义 .....	17
一、普通术语.....	17
二、专业术语.....	22
第二节 本次发行概况 .....	25
一、发行人基本情况.....	25
二、本次发行概况.....	25
三、承销方式及承销期.....	37
四、发行费用.....	37
五、主要日程与停复牌示意性安排.....	37
六、本次发行证券的上市流通.....	37
七、本次发行的有关机构.....	38
第三节 风险因素 .....	40
一、全球宏观经济波动风险.....	40
二、产品研发和技术创新无法适应市场变化的风险.....	40
三、主要原材料价格波动的风险.....	40
四、汇率波动风险.....	41
五、“松霖·家”业务开拓不及预期的风险.....	41
六、商誉减值风险.....	42
七、税收优惠政策发生不利变化的风险.....	42

八、新冠肺炎疫情反复的风险.....	42
九、产品出口国家进口政策变化风险.....	43
十、核心技术失密及核心技术人员流失风险.....	44
十一、环境保护风险.....	44
十二、产品主要销售国家或地区政治经济形势变化风险.....	44
十三、国内劳动力成本上升风险.....	44
十四、募集资金投资项目折旧摊销大幅增加风险.....	45
十五、募集资金投资项目经济效益不能达到预期目标风险.....	45
十六、实际控制人不当控制风险.....	45
十七、在多种风险叠加的极端情况下出现发行上市当年营业利润下滑 50% 以上甚至亏损的风险.....	46
十八、本次公开发行可转换公司债券后每股收益及净资产收益率被摊薄的风险.....	46
十九、与本次可转债发行相关的主要风险.....	47
<b>第四节 发行人基本情况 .....</b>	<b>50</b>
一、发行人基本情况.....	50
二、发行人主要股东情况.....	50
三、发行人对外投资情况.....	53
四、公司的主营业务及主要产品情况.....	64
五、公司所处行业的基本情况.....	68
六、发行人在行业中的竞争地位.....	105
七、公司主营业务情况.....	112
八、公司安全生产和环保情况.....	124
九、公司的主要固定资产和无形资产.....	126
十、公司境外生产经营情况.....	158
十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况.....	158
十二、公司现行利润分配政策.....	158

十三、最近三年发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况.....	161
十四、董事、监事、高级管理人员基本情况.....	166
<b>第五节 同业竞争与关联交易 .....</b>	<b>173</b>
一、同业竞争情况.....	173
二、关联方与关联交易情况.....	175
<b>第六节 财务与会计信息 .....</b>	<b>190</b>
一、财务报表审计情况.....	190
二、发行人最近三年财务报表.....	190
三、合并报表范围及变化情况.....	199
四、公司最近三年主要财务指标及非经常性损益明细表.....	199
<b>第七节 管理层讨论与分析 .....</b>	<b>203</b>
一、财务状况分析.....	203
二、盈利能力分析.....	220
三、现金流量情况.....	236
四、资本性支出分析.....	239
五、会计政策、会计估计及重大差错更正.....	240
六、重大事项说明.....	242
七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析.....	242
八、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的填补措施.....	243
<b>第八节 本次募集资金运用情况 .....</b>	<b>249</b>
一、本次募集资金的使用计划.....	249
二、本次募集资金投资项目的可行性和必要性分析.....	249
三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响.....	260
<b>第九节 前次募集资金使用情况 .....</b>	<b>262</b>
一、最近五年内募集资金的基本情况.....	262
二、会计师事务所出具的专项报告结论.....	267



<b>第十节 董事及有关中介机构声明 .....</b>	<b>268</b>
发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....	269
保荐机构（主承销商）声明.....	270
保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明.....	271
发行人律师声明.....	272
审计机构声明.....	273
资信评级机构声明.....	274
<b>第十一节 备查文件 .....</b>	<b>275</b>
一、备查文件内容.....	275
二、备查文件查询时间及地点.....	275

## 第一节 释义

除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

### 一、普通术语

松霖科技	指	厦门松霖科技股份有限公司（XIAMEN SOLEX HIGH-TECH Industries Co., Ltd.），系由厦门松霖科技有限公司整体变更设立
松霖有限	指	厦门松霖科技有限公司
发行人、公司	指	厦门松霖科技股份有限公司；或根据上下文，指厦门松霖科技股份有限公司及其子公司
香港松霖集团	指	松霖集团投资有限公司，系本公司控股股东
松霖投资	指	厦门松霖投资管理有限公司，系由厦门松霖卫浴有限公司于2017年5月2日更名
漳州松霖	指	漳州松霖智能家居有限公司
松霖家居	指	厦门松霖家居有限公司
香港松霖科技	指	松霖科技（香港）有限公司
意大利松霖	指	Solex Italy S.p.a.
漳州建材	指	漳州松霖建材有限公司
福州松霖家	指	福州松霖家有限公司，已于2022年2月21日注销
泉州建材	指	泉州松霖建材有限公司，已于2022年4月18日注销
倍杰特	指	厦门倍杰特科技有限公司，原名为厦门倍杰特科技股份有限公司；或根据上下文，指厦门倍杰特科技有限公司及其子公司
厦门致杰	指	厦门致杰智能科技有限公司，已于2022年1月29日注销
厦门华瑛	指	厦门市华瑛实业有限公司
厦门倍实	指	厦门倍实电子科技有限公司，已于2022年4月19日注销
倍洁特建材	指	厦门倍洁特建材有限公司，已于2022年4月19日注销
倍杰特贸易	指	厦门倍杰特贸易有限公司
新倍鑫	指	厦门新倍鑫模具有限公司
莆田分公司	指	厦门松霖家居有限公司莆田分公司
湖里分公司	指	厦门松霖家居有限公司湖里分公司，原名为厦门松霖家居有限公司湖滨南分公司
衡阳分公司	指	厦门松霖家居有限公司衡阳分公司
南昌分公司	指	厦门松霖家居有限公司南昌分公司
泉州分公司	指	厦门松霖家居有限公司泉州分公司

北京分公司	指	厦门松霖家居有限公司北京分公司
惠州分公司	指	厦门松霖家居有限公司惠州分公司
青岛分公司	指	厦门松霖家居有限公司青岛分公司
贵阳分公司	指	厦门松霖家居有限公司贵阳分公司
武汉分公司	指	厦门松霖家居有限公司武汉分公司
济南分公司	指	厦门松霖家居有限公司济南分公司
厦门分公司	指	漳州松霖智能家居有限公司厦门分公司
西安太华北路分公司	指	厦门松霖家居有限公司西安太华北路分公司，于 2019 年 10 月 17 日注销
成都武侯区分公司	指	厦门松霖家居有限公司成都武侯区分公司，于 2019 年 10 月 12 日注销
南京建邺分公司	指	厦门松霖家居有限公司南京建邺分公司，于 2019 年 10 月 10 日注销
贝朗佳园	指	厦门贝朗佳园科技有限公司
小鲸洗	指	北京小鲸洗科技有限公司
民科研究院	指	民科（厦门）产业研究院有限公司，已办理注销备案
生活空间公司	指	厦门松霖生活空间酒店有限公司
信卓智创	指	厦门信卓智创股权投资合伙企业（有限合伙）
联正智创	指	厦门联正智创股权投资合伙企业（有限合伙）
励众合	指	厦门励众合股权投资合伙企业（有限合伙）
水力士	指	厦门市水力士科技有限公司
厦门信卓	指	厦门信卓力联投资有限公司
人水科技	指	厦门人水科技有限公司
香港信卓	指	信卓力联集团投资有限公司，已于 2019 年 6 月 6 日注销
香港喜明和	指	喜明和有限公司，已于 2019 年 9 月 13 日注销
安坤科技	指	厦门安坤科技有限公司，已于 2018 年 11 月 30 日注销
玩铜科技	指	厦门市玩铜科技有限公司，已于 2019 年 3 月 22 日注销
华来科技	指	厦门市华来科技有限公司，已于 2019 年 1 月 11 日注销
龙岩三精	指	龙岩三精铜器有限公司
海鸥住工	指	广州海鸥住宅工业股份有限公司，系深圳证券交易所上市公司（股票代码：002084），成立于 1998 年，主要从事装配式整装厨卫空间内高档卫生洁具、陶瓷、浴缸、淋浴房、浴室柜、整体橱柜、瓷砖等全品类部品部件的研发、制造和服务，是目前国内大型的高档龙头、卫浴五金产品和制造服务供应商之一

瑞尔特	指	厦门瑞尔特卫浴科技股份有限公司，系深圳证券交易所上市公司（股票代码：002790），主要产品为节水型冲水组件、静音缓降盖板、隐藏式水箱、挂式水箱、一体式智能坐便器、智能坐便盖等
惠达卫浴	指	惠达卫浴股份有限公司，系上海证券交易所上市公司（股票代码：603385），其前身可追溯至 1982 年，总部位于河北省唐山市，是中国规模最大、历史最悠久的卫浴家居用品企业之一，主要产品包括卫生洁具（卫生陶瓷、五金洁具、浴缸、淋浴房、浴室柜）、陶瓷砖和整体厨卫等
建霖家居	指	厦门建霖健康家居股份有限公司，系上海证券交易所上市公司（股票代码：603408），成立于 1990 年，主要从事厨卫产品（淋浴系列、龙头系列、进排水系列和厨卫附属配件）、净水产品（净水器和净水配件）和其他产品（括空气处理产品、护理产品、家电配件和管道安装等家居产品以及汽车配件等非家居产品）的研发、设计、生产和销售
摩恩集团	指	英文名称为 Moen Incorporated，美国纽约证券交易所上市公司 Fortune Brands Home&Security Inc（证券代码：FBHS.N）的下属子公司，成立于 1937 年，总部位于美国，是全球著名的龙头、淋浴系列、厨盆、卫浴配件等产品的专业制造公司之一，主要产品包括龙头、厨盆、挂件、浴室家具等
东陶集团	指	全称为东陶机器株式会社，英文名称为 TOTO LTD，成立于 1917 年，总部位于日本，是日本历史最悠久、最知名的卫生洁具厂商之一，主要产品包括智能产品、卫洗丽、坐便器、龙头、浴缸、洗脸盆、配件等
骊住集团	指	全称为骊住集团株式会社，英文名称为 LIXIL Group Corporation，其前身最早可追溯至 1923 年成立的“妙建屋商店”，总部位于日本，是日本乃至全世界最大的综合建材和住宅设备集团之一，主要产品包括卫浴洁具、厨房用品、室内建材等，旗下主要卫浴品牌包括 INAX、Grohe、American Standard
乐家集团	指	英文名称为 Roca Sanitario, S.A.，成立于 1917 年，总部位于西班牙，是全球知名的卫浴品牌之一，主要产品包括脸盆、龙头、座厕、浴缸、淋浴盆、配件等
Masco 集团	指	英文名称为 Masco Corporation，其前身 Masco Screw Products Company 成立于 1929 年，总部位于美国，是全球最大的品牌家居消费品制造商之一，主要产品包括龙头、淋浴设施、按摩浴缸、阀门管件、浴室柜、厨柜、建筑涂料、门窗等，旗下主要卫浴品牌包括 Delta、Bristan、Hansgrohe 等

麦瑟文集团	指	英文名称为 Methven Limited，成立于 1886 年，总部位于新西兰，是全世界著名的花洒、水龙头和阀门生产制造企业之一，主要产品包括花洒、淋浴器、水龙头等。该公司于 2019 年 4 月 10 日被 GWA 集团收购
安达屋	指	英文名称为 ADEO，前身 Au Stock Américain 成立于 1923 年，总部位于法国，是全世界著名的装饰建材零售集团，旗下拥有 Leroy Merlin、Weldom、Bricocenter 等品牌
圣戈班集团	指	英文名称为 Saint-Gobain Group，最早可追溯至 1665 年，总部位于法国，是世界工业集团百强之一，业务主要涉及创新材料和建筑产品的设计、生产，以及建材分销服务，拥有 Flexovit、Carborundum、Lapeyre 等众多品牌
翠丰集团	指	英文名称为 Kingfisher Group，成立于 1969 年，总部位于英国伦敦，是欧洲及全世界领先的建材家居零售集团，业务主要涉及家用电器、家装产品、电子产品等建材家居产品的分销，旗下拥有 B&Q、Castorama、Brico Depot、Screwfix 等众多著名零售品牌
洁碧集团	指	英文全称为 Water Pik, Inc.，成立于 1962 年，总部位于美国，主要从事口腔护理产品、淋浴花洒的生产和销售，是个人和口腔健康护理产品的领导企业
意标集团	指	英文名称为 Ideal Standard International S.A.，迄今已有 100 年以上历史，是欧洲及世界著名的卫浴品牌企业，主要产品包括坐浴盆、淋浴系统、浴缸、龙头、配件等，拥有 Ideal Standard、JADO、BORMA、PORCHER、Vidima 等众多品牌
科勒集团	指	英文名称为 Kohler Co.，成立于 1873 年，总部位于美国威斯康辛州，主要从事厨卫产品、家具、电力系统及引擎、高尔夫与酒店业等业务领域，旗下主要品牌为 Kohler、STERLING、Kallista 等，业务范围遍及美国、澳大利亚、加拿大、中国、德国、拉丁美洲、泰国和英国等
得而达	指	英文全称为 Delta Faucet Company，成立于 1954 年，总部位于美国，主要从事厨房龙头、卫浴龙头、花洒头、花洒系统、冲水马桶和相关配件的生产和销售，特色产品包括 DELTA 德雅、Brizo 系列。得尔达是美国纽约证券交易所上市公司 Masco Corporation (MAS.N) 的下属子公司
GWA 集团	指	英文全称为 GWA Group Limited，成立于 1989 年，1993 年 5 月在澳大利亚证券交易所上市。该公司主要从事厨卫配件的设计、制造与营销，2019 年 4 月收购麦瑟文集团，旗下拥有 Caroma、Methven、Dorf、Clark 等卫浴品牌

九牧厨卫	指	全称为九牧厨卫股份有限公司，其品牌历史最早可追溯至1990年，总部位于福建省泉州市，是一家主要从事卫生陶瓷、智能厨卫、整体卫浴、厨卫家具、五金龙头、厨卫五金等产品生产和销售的大型厨卫企业
乐华洁具	指	全称为佛山市顺德区乐华陶瓷洁具有限公司，成立于1997年，总部位于广东省佛山市，是国内极具实力和影响力的综合性卫浴品牌，主要产品包括坐便器、面盆、浴缸、淋浴房、龙头、花洒等
路达工业	指	全称为路达（厦门）工业有限公司，成立于1990年，总部位于厦门，主营高档龙头、卫浴配件、阀门配件、锁具、橱柜等各类厨卫家居产品，是一家集产品研发、生产和市场营销三位一体、上下游整合的企业
本次发行	指	发行人根据本募集说明书所载条件公开发行人可转换公司债券的行为
股东大会	指	厦门松霖科技股份有限公司股东大会
董事会	指	厦门松霖科技股份有限公司董事会
监事会	指	厦门松霖科技股份有限公司监事会
保荐机构、国泰君安、主承销商、保荐人、受托管理人	指	国泰君安证券股份有限公司
发行人会计师、天健所	指	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
发行人律师、植德律所	指	北京植德律师事务所
评级机构、中证鹏元	指	中证鹏元资信评估股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
股票登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
《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》
《上市公司章程指引》	指	中国证券监督管理委员会公告（2022）2号《上市公司章程指引（2022年修订）》
《上市公司股东大会规则》	指	中国证券监督管理委员会公告（2022）13号《上市公司股东大会规则（2022年修订）》
《公司章程》	指	《厦门松霖科技股份有限公司章程》
募投项目	指	本次公开发行募集资金投资项目
可转债	指	可转换公司债券，即可转换为公司A股股票的公司债券

债券持有人	指	根据登记结算机构的记录显示在其名下登记拥有本次可转债的投资者
转股、转换	指	持有人将其持有的松霖科技 A 股可转换公司债券相应的债权按约定的价格和程序转换为发行人股权的过程；在该过程中，代表相应债权的松霖科技 A 股可转换公司债券被注销，同时发行人向该持有人发行代表相应股权的普通股
转股价格	指	本次发行的可转债转换为公司普通股时，持有人需支付的每股价格
赎回	指	发行人按事先约定的价格买回未转股的可转债
回售	指	可转债持有人按事先约定的价格将所持有的可转债卖给发行人
报告期、最近三年	指	2019 年、2020 年及 2021 年
元、万元	指	人民币元、万元

## 二、专业术语

CE 认证	指	CE 认证是欧盟地区的一种强制性认证，不论是欧盟内部企业生产的产品，还是其他国家生产的产品，要想在欧盟市场上自由流通，就必须加贴“CE”标志，以表明产品符合欧盟《技术协调与标准化新方法》指令的基本要求
WRAS 认证	指	WRAS (Water Regulations Advisory Scheme) 认证是指水务法规咨询计划。水务法规咨询计划是英国水工业的认证计划，计划的主要目标是避免水的浪费、误用、滥用、不当的消费、不正确度量或污染物。此项认证不是强制认证，但是通往英国市场的惯例
TMV 认证	指	TMV Scheme 指恒温混合阀方案，英文全称为 Thermostatic Mixing Valves Scheme，针对恒温混合阀安全性的专门性认证体系。TMV 认证分为 TMV2 认证和 TMV3 认证：通过 TMV2 认证的恒温混合阀可进入英国家庭市场销售；通过 TMV3 认证的恒温混合阀可进入英国商用或医疗市场销售
ACS 认证	指	ACS (Attestation de Conformite Sanitaire) 是法国卫生认证机构，主要根据 AFNOR 发布的标准进行水暖器材类产品的检测与认证。产品符合相关的标准要求后，核发 ACS 卫生证书，才能通过海关并在法国境内进行销售
NF 认证	指	NF 是法国标准的代号，于 1938 年开始实行，其管理机构是法国标准化协会，NF 认证是法国标准化协会 (AFNOR) 的认证，AFNOR 是法国非营利性的全国标准化机构
DVGW 认证	指	DVGW 是德国煤气与水工业协会的简称，主管测试和认证德国所有接到公用供气和供水管路上产品的机构，是德国高端市场产品的重要认证机构

KTW 认证	指	KTW 是德国联邦环境署 (UBA) 中的一项规范, 主要检测评估产品以及生产过程中是否有有害物质迁移到饮用水中。KTW 认证已获得世界卫生组织(WHO)对饮用水安全认证规范的权威认定
UPC 认证	指	UPC (Uniform Plumbing Code) 是美国国际管道暖通机械认证协会 (IAPMO) 的认证标志, UPC 是进入美国市场的卫浴洁具产品的权威认证
CSA 认证	指	CSA 是加拿大标准协会 (Canadian Standards Association) 的简称, 是加拿大首家专为制定工业标准的非盈利性机构, 目前 CSA 是加拿大最大的安全认证机构, 也是世界上最著名的安全认证机构之一。它能对机械、建材、电器、电脑设备、办公设备、环保、医疗防火安全、运动及娱乐等方面的所有类型的产品提供安全认证
cUPC 认证	指	cUPC 认证是美国和加拿大两国通用认证体系, 其认证产品和服务范围与 UPC 认证相同, 除采用美国 UPC 统一管道规范、ASME、ASSE、ASTM 等美国标准外, 也可针对加拿大市场需求, 根据 CSA 标准进行认证, 获得 IAPMO 的认证
WaterMark 认证	指	WaterMark 是澳大利亚标准局 (Standards Australia Limited) 的认证标志, 认证的产品包括水龙头、各种水阀、水管、水箱配件、花洒、浴缸、管接头等供水、排污类产品。根据澳洲的卫浴法规, 所有澳洲安装的卫浴产品需要强制进行此项认证
iF 设计奖	指	全称为 IF Design Award, 该奖项创立于 1953 年, 由德国历史最悠久的工业设计机构-汉诺威工业设计论坛 (iF Industrie Forum Design) 每年定期举办, 以“独立、严谨、可靠”的评奖理念闻名于世, 旨在提升大众对于设计的认知, 世界三大设计奖之一
红点奖	指	全称为 Red Dot Design Award, 该奖项创立于 1954 年, 由欧洲著名设计协会 Design Zentrum Nordrhein Westfalen 设立, 是工业设计领域内最大最有影响力的竞赛之一, 世界三大设计奖之一
IDEA	指	全称为 International Design Excellence Awards, 该奖项创立于 1979 年, 由美国商业周刊 (BusinessWeek) 主办, 美国工业设计师协会 IDSA (Industrial Designers Society of America) 担任评审, 世界三大设计奖之一
G-Mark	指	全称为 Good Design Award, 该奖项创立于 1957 年, 起源于日本通商产业省 (现名为经济产业省) 创办的优良设计商品评选制度, 评选对象涵盖设计的所有领域, 只有荣获优良设计奖的设计才有资格使用“G 标志”, “G 标志”被认为是“好的设计”的标志, 具有广泛的影响力
SAP 系统	指	全称为 Systems Applications and Products in Data Processing, 目前全球运用最广泛的企业级管理软件之一, 包含了财务会计、财务管理、管理会计、生产计划、物料管理、销售与分销、企业控制、投资管理等功能模块



MES 系统	指	全称为 <b>Manufacturing Execution System</b> ，即制造企业生产过程执行系统，包括制造数据管理、生产调度管理、库存管理、质量管理、人力资源管理、工作中心/设备管理、工具工装管理、采购管理、成本管理、生产过程控制等管理模块
OEM 模式	指	全称为 <b>Original Equipment Manufacturer</b> ，原厂设备生产。生产商完全按照客户的设计和品质要求进行产品生产，产成品以客户的品牌销售
ODM 模式	指	全称为 <b>Original Design Manufacturer</b> ，自主设计制造。产品结构、外观、工艺均由生产商自主设计开发，客户选择下单后进入生产，产成品以客户的品牌销售
IDM 模式	指	全称为 <b>Innovation Design Manufacturer</b> ，创新设计制造，是对传统 ODM 模式的升级和优化。公司自行完成区域市场调研、消费需求分析以及产品策划设计，研究开发产品相关技术解决方案，待产品或相关技术成型后主动向目标客户推介，最终以客户的品牌销售
PVC	指	英文全称为 <b>Polyvinyl Chloride</b> ，聚氯乙烯。由氯乙烯单体经聚合而成的聚合材料，世界上产量最大的塑料产品之一，价格便宜，应用广泛，经过改性后可制成性能良好软质、硬质或透明材料
ABS	指	英文全称为 <b>Acrylonitrile Butadiene Styrene plastic</b> ，丙烯腈-丁二烯-苯乙烯，是目前产量最大、应用最广泛的聚合物，它将 <b>PS</b> ， <b>SAN</b> ， <b>BS</b> 的各种性能有机地统一起来，兼具韧、硬、刚相均衡的优良力学性能
工程塑料	指	在工程技术中作为结构材料的塑料，能够在较宽的温度范围内承受机械应力，能够应用于较为苛刻的化学物理环境，是一种强度、耐冲击性、耐热性、硬度和抗老化性能均优的塑料
POM	指	英文全称为 <b>Polyoxymethylene</b> ，聚甲醛，是一种没有侧链、高密度、高结晶性的线型聚合物。 <b>POM</b> 具有良好的物理、机械和化学性能，尤其是有优异的耐摩擦性能，是一种综合性能优异的工程塑料，适用于制作减摩擦耐磨零件，传动零件，化工、仪表等零件
TPR	指	英文全称为 <b>Thermo Plastic Rubber</b> ，热塑性橡胶，是一类具有橡胶弹性同时无需硫化，可直接加工成型（如注塑，挤出，吹塑等）的热塑性软性胶料。 <b>TRP</b> 材料具有良好的耐磨、耐老化性能，广泛应用于日用制品，成人用品，五金工具，箱包轮子等产品中

注 1：本募集说明书任何表格中若出现总数与所列数值总和不符，均为四舍五入所致。

注 2：非经特别说明，本募集说明书中货币均指人民币。

## 第二节 本次发行概况

### 一、发行人基本情况

截至募集说明书签署日，公司基本情况如下：

公司名称	厦门松霖科技股份有限公司
英文名称	XIAMEN Solex HIGH-TECH Industries Co., Ltd.
法定代表人	周华松
注册地址	厦门市海沧区阳光西路 298 号
办公地址	厦门市海沧区阳光西路 298 号
企业性质	上市公司
股票代码	603992.SH
股票简称	松霖科技
实际控制人	周华松、吴文利
股本	人民币 40,100.9858 万元
互联网网址	<a href="http://www.solex.cn/">http://www.solex.cn/</a>
电子信箱	irm@solex.cn
经营范围	日用塑料制品制造；塑料零件制造；其他未列明金属制品制造（不含须经前置审批许可的项目）；其他金属制日用品制造；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；模具制造；房地产租赁经营；木质家具制造；竹、藤家具制造；照明灯具制造；灯用电器附件及其他照明器具制造；其他日用杂品制造；化妆品及卫生用品批发。（以上经营项目不含外商投资准入特别管理措施范围内的项目）
统一社会信用代码	91350200751643429F
上市日期	2019 年 8 月 26 日

### 二、本次发行概况

#### （一）本次发行的核准情况

本次可转换公司债券发行方案分别于 2021 年 10 月 13 日、2021 年 10 月 27 日、2022 年 4 月 22 日经公司第二届董事会第八次会议、第二届董事会第九次会议、第二届董事会第十一次会议审议通过，于 2021 年 10 月 29 日经公司 2021 年第一次临时股东大会审议通过。

2022年6月6日，公司关于公开发行可转换公司债券申请获得中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）发行审核委员会审核通过；

2022年6月13日，中国证监会出具《关于核准厦门松霖科技股份有限公司公开发行可转换公司债券的批复》（证监许可[2022]1240号），核准公司向社会公开发行面值总额61,000.00万元可转换公司债券，期限6年。

## **(二) 本次可转换公司债券基本发行条款**

### **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A股股票的公司债券。该可转换公司债券及未来转换的A股股票将在上海证券交易所上市。

### **2、发行规模**

根据相关法律法规的规定并结合公司财务状况和投资计划，本次拟发行可转换公司债券募集资金总额不超过人民币61,000.00万元（含61,000.00万元），发行数量为610万张。

### **3、票面金额和发行价格**

本次发行的可转换公司债券每张面值为人民币100元，按面值发行。

### **4、可转换公司债券存续期限**

本次发行的可转债期限为发行之日起6年，即自2022年7月20日（T日）至2028年7月19日（如遇节假日，向后顺延）。

### **5、债券利率**

第一年0.30%、第二年0.50%、第三年1.00%、第四年1.50%、第五年1.80%、第六年2.00%。

### **6、还本付息的期限和方式**

本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，到期归还本金和最后一年利息。

#### **(1) 年利息计算**

年利息指可转换公司债券持有人按持有的可转换公司债券票面总金额自可转换公司债券发行首日（2022年7月20日，T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: 指本次发行的可转换公司债券持有人在计息年度（以下简称“当年”或“每年”）付息债权登记日持有的可转换公司债券票面总金额;

i: 可转换公司债券的当年票面利率。

## **(2) 付息方式**

①本次发行的可转换公司债券采用每年付息一次的付息方式，计息起始日为可转换公司债券发行首日（2022年7月20日，T日）。

②付息日：每年的付息日为本次发行的可转换公司债券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，则顺延至下一个交易日，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。

转股年度有关利息和股利的归属等事项，由公司董事会根据相关法律法规及上海证券交易所的规定确定。

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五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换公司债券，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可转换公司债券持有人所获得利息收入的应付税项由持有人承担。

## **7、转股期限**

本次发行的可转换公司债券转股期限自发行结束之日（2022年7月26日，T+4日）起满六个月后的第一个交易日起至可转换公司债券到期日止（2028年7月19日）止，即2023年1月26日至2028年7月19日。（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、转股价格的确定及其调整**

### **(1) 初始转股价格的确定依据**

本次发行的可转换公司债券初始转股价格为16.58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；前一交易日公司股票交易均价=前一交易日公司股票交易额/该日公司股票交易量。

## **(2) 转股价格的调整方法及计算公式**

在本次发行之后，若公司发生派送红股、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现金股利等情况，将按下述公式进行转股价格的调整（保留小数点后两位，最后一位四舍五入）：

派送红股或转增股本： $P_1 = P_0 / (1+n)$ ；

增发新股或配股： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+k)$ ；

上述两项同时进行： $P_1 = (P_0 + A \times k) / (1+n+k)$ ；

派送现金股利： $P_1 = P_0 - D$ ；

上述三项同时进行： $P_1 = (P_0 - D + A \times k) / (1+n+k)$ 。

其中： $P_1$  为调整后转股价， $P_0$  为调整前转股价， $n$  为送股或转增股本率， $A$  为增发新股价或配股价， $k$  为增发新股或配股率， $D$  为每股派送现金股利。

当公司出现上述股份和/或股东权益变化情况时，将依次进行转股价格调整，并在上海证券交易所网站和中国证监会指定的上市公司信息披露媒体上刊登董事会决议公告，并于公告中载明转股价格调整日、调整办法及暂停转股时期（如需）。当转股价格调整日为本次发行的可转换公司债券持有人转股申请日或之后，转换股份登记日之前，则该持有人的转股申请按本公司调整后的转股价格执行。

当公司可能发生股份回购、合并、分立或任何其他情形使本公司股份类别、数量和/或股东权益发生变化从而可能影响本次发行的可转换公司债券持有人的债权利益或转股衍生权益时，本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本次发行的可转换公司债券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来制订。

## **9、转股价格的向下修正条款**

### **(1) 修正条件及修正幅度**

在本次发行的可转换公司债券存续期间，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 85%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审议表决。

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，持有公司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交易日公司股票的交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得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 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交易日按调整后的转股价格和收盘价格计算。

### **(2) 修正程序**

如公司决定向下修正转股价格，公司将在上海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，公告修正幅度、股权登记日及暂停转股期间等。从股权登记日后的第一个交易日（即转股价格修正日）开始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转股申请日或之后，转换股份登记日之前，该类转股申请应按修正后的转股价格执行。

## **10、转股股数确定方式以及转股时不足一股金额的处理方法**

本次发行的可转换公司债券持有人在转股期内申请转股时，转股数量=可转换公司债券持有人申请转股的可转换公司债券票面总金额/申请转股当日有效的转股价格，并以去尾法取一股的整数倍。

转股时不足转换为一股的可转换公司债券余额，公司将按照上海证券交易所等部门的有关规定，在可转换公司债券持有人转股当日后的五个交易日内以现金兑付该可转换公司债券余额及该余额所对应的当期应计利息。

## **11、赎回条款**

### **(1) 到期赎回条款**

在本次发行的可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将以本次发行的可转债的票面面值 112%（含最后一期计息年度利息）的价格向可转债持有人赎回全部未转股的本次可转债。

## **（2）有条件赎回条款**

在本次发行的可转换公司债券转股期内，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换公司债券：

①在本次发行的可转换公司债券转股期内，如果公司股票连续 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 130%）。

②当本次发行的可转换公司债券未转股余额不足 3,000 万元时。

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

$I_A$ ：指当期应计利息；

$B$ ：指本次发行的可转换公司债券持有人持有的可转换公司债券票面总金额；

$i$ ：指可转换公司债券当年票面利率；

$t$ ：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 30 个交易日内发生过转股价格调整的情形，则在转股价格调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，转股价格调整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**

本次发行的可转换公司债券最后 2 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，可转换公司债券持有人有权将其持有的全部或部分可转换公司债券按债券面值加上当期应计利息的价格回售给公司。

若在上述交易日内发生过转股价格因发生送股票股利、转增股本、增发新股（不包括因本次发行的可转换公司债券转股而增加的股本）、配股以及派发现

金股利等情况而调整的情形，则在调整前的交易日按调整前的转股价格和收盘价格计算，在调整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，则上述连续 30 个交易日须从转股价格调整之后的第一个交易日起重新计算。

本次发行的可转换公司债券最后 2 个计息年度，可转换公司债券持有人在每年回售条件首次满足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而可转换公司债券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的，该计息年度不能再行使回售权，可转换公司债券持有人不能多次行使部分回售权。

## **(2) 附加回售条款**

若本次发行可转换公司债券募集资金运用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，且该变化被中国证监会认定为改变募集资金用途的，可转换公司债券持有人享有一次以面值加上当期应计利息的价格向公司回售其持有的全部或部分可转换公司债券的权利。在上述情形下，可转换公司债券持有人可以在回售申报期内进行回售，在回售申报期内不实施回售的，自动丧失该回售权（当期应计利息的计算方式参见第十一条赎回条款的相关内容）。

## **13、转股年度有关股利的归属**

因本次发行的可转换公司债券转股而增加的公司 A 股股票享有与原 A 股股票同等的权益，在股利发放的股权登记日当日登记在册的所有普通股股东（含因可转换公司债券转股形成的股东）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**

本次发行的可转换公司债券向股权登记日收市后登记在册的发行人原股东优先配售，原股东优先配售之外的余额和原股东放弃优先配售后的部分，采用网上定价发行的方式进行，余额由保荐机构（主承销商）包销。

(1) 向发行人的原 A 股股东优先配售：发行公告公布的股权登记日（即 2022 年 7 月 19 日，T-1 日）收市后登记在册的发行人 A 股股东。



(2) 网上发行：持有中国证券登记结算有限责任公司上海分公司（以下简称“中国结算上海分公司”）证券账户的自然人、法人、证券投资基金、符合法律规定的其他投资者等（国家法律、法规禁止者除外），参与可转债申购的投资者应当符合《关于可转换公司债券适当性管理相关事项的通知》（上证发〔2022〕91号）的相关要求。

(3) 本次发行承销团的自营账户不得参与网上申购。

## 15、向原股东配售的安排

### (1) 优先配售数量

原 A 股股东可优先配售的可转债数量为其在股权登记日收市后登记在册的持有发行人股份数按每股配售 1.521 元可转债的比例，并按 1,000 元/手转换为可转债手数，每 1 手为一个申购单位。

### (2) 原 A 股股东的优先认购方式

原 A 股股东优先配售均通过网上申购方式进行。本次可转债发行向原 A 股股东优先配售证券，不再区分有限售条件流通股与无限售条件流通股，原则上原 A 股股东均通过上交所交易系统通过网上申购的方式进行配售，并由中国结算上海分公司统一清算交收及进行证券登记。原 A 股股东获配证券均为无限售条件流通证券。

本次发行没有原 A 股股东通过网下方式配售。

原 A 股股东的优先认购通过上交所交易系统进行，认购时间为 2022 年 7 月 20 日（T 日）上交所交易系统的正常交易时间，即 9:30-11:30，13:00-15:00。如遇重大突发事件影响本次发行，则顺延至下一交易日继续进行。配售代码为“753992”，配售简称为“松霖配债”。

可认购数量不足 1 手的部分按照精确算法原则取整，即先按照配售比例和每个账户股数计算出可认购数量的整数部分，对于计算出不足 1 手的部分（尾数保留三位小数），将所有账户按照尾数从大到小的顺序进位（尾数相同则随机排序），直至每个账户获得的可认购转债加总与原 A 股股东可配售总量一致。若其有效申购数量小于或等于其可优先认购总额，则可按其实际申购数量获配

松霖转债；若原 A 股股东的有效申购数量超出其可优先认购总额，则该笔认购无效。

#### **16、本次募集资金用途**

本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 61,000.00 万元，扣除发行费用后，募集资金用于“美容健康及花洒扩产及技改项目”。

#### **17、募集资金存管**

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。

#### **18、担保事项**

本次可转换公司债券无担保。

#### **19、本次决议的有效期**

公司本次公开发行可转换公司债券方案的有效期为十二个月，自发行方案经股东大会审议通过之日起计算。

### **（三）债券评级情况**

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转换公司债券进行了信用评级，本次可转换债券主体信用评级为 AA 级，债券信用评级为 AA 级，评级展望为稳定。

在本次可转换公司债券存续期内，中证鹏元将每年至少进行一次跟踪评级。

### **（四）募集资金存放专户**

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。

### **（五）债券持有人会议**

#### **1、债券持有人的权利与义务**

##### **（1）本次可转换公司债券持有人的权利**

①依照其所持有的本次可转换公司债券数额享有约定利息；

②依照法律、行政法规等相关规定及本规则参与或委托代理人参与债券持有人会议并行使表决权；

③根据可转换公司债券募集说明书约定的条件将所持有的本次可转换公司债券转为公司股份；

④根据可转换公司债券募集说明书约定的条件行使回售权；

⑤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换公司债券；

⑥依照法律、公司章程的规定获得有关信息；

⑦按约定的期限和方式要求公司偿付可转换公司债券本息；

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) 本次可转换公司债券持有人的义务**

①遵守公司发行可转换公司债券条款的相关规定；

②依其所认购的可转换公司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、法规规定及可转换公司债券募集说明书约定之外，不得要求公司提前偿付本次可转换公司债券的本金和利息；

⑤法律、行政法规及公司章程规定应当由可转换公司债券持有人承担的其他义务。

## **2、召集债券持有人会议的情形**

在本次可转换公司债券存续期间内，当出现以下情形之一时，应当召集债券持有人会议：

①拟变更债券募集说明书的约定；

②拟修改债券持有人会议规则；

③拟变更债券受托管理人或受托管理协议的主要内容；

④发行人不能按期支付本息；

⑤发行人减资（因股权激励、回购股份导致的减资除外）、合并等可能导致偿债能力发生重大不利变化，需要决定或者授权采取相应措施；

⑥发行人分立、被托管、解散、申请破产或者依法进入破产程序；

⑦保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化；

⑧发行人、单独或合计持有本期债券总额百分之十以上的债券持有人书面提议召开；

⑨发行人管理层不能正常履行职责，导致发行人债务清偿能力面临严重不确定性；

⑩发行人提出债务重组方案的；

⑪发生其他对债券持有人权益有重大影响的事项。

⑫根据法律、行政法规、中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、上海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。

下列机构或人士可以书面提议召开债券持有人会议：

①公司董事会；

②债券受托管理人；

③单独或合计持有本次可转换公司债券未偿还债券面值总额 10%以上的债券持有人；

④法律、法规、中国证监会规定的其他机构或人士。

## **（六）本次发行可转债受托管理相关事项**

公司聘请国泰君安作为本次发行可转债的债券受托管理人，双方签订《受托管理协议》，在债券存续期限内，由债券受托管理人按照规定或协议约定维护债券持有人的利益。

投资者认购或持有本次发行可转债视作同意债券受托管理协议、持有人会议规则及募集说明书中其他有关公司、债券持有人权利义务的相关约定。

## **（七）违约解决机制及争议解决机制**

### **1、债券违约情形**

以下事件构成本次可转债项下的违约事件：

（1）在本次可转债到期、加速清偿（如适用）时，发行人未能偿付到期应付本金或利息；

(2) 发行人不履行或违反受托管理协议项下的任何承诺或义务（前款 1、所述违约情形除外）且将对发行人履行本次可转债的还本付息产生重大不利影响，在经受托管理人书面通知，或经单独或合并持有本次可转债未偿还面值总额 20% 以上的可转债持有人书面通知，该违约在上述通知所要求的合理期限内仍未予纠正；

(3) 发行人在其资产、财产或股份上设定担保以致对发行人就本次可转债的还本付息能力产生实质不利影响，或出售其重大资产等情形以致对发行人就本次可转债的还本付息能力产生重大实质性不利影响；

(4) 在债券存续期间内，发行人发生解散、注销、吊销、停业、清算、丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的法律程序；

(5) 任何适用的现行或将来的法律、规则、规章、判决，或政府、监管、立法或司法机构或权力部门的指令、法令或命令，或上述规定的解释的变更导致发行人在受托管理协议或本次可转债项下义务的履行变得不合法；

(6) 在债券存续期间，发行人发生其他对本次可转债的按期兑付产生重大不利影响的情形。

## **2、针对公司违约的违约责任及其承担方式**

发生上述所列违约事件时，发行人应当承担相应的违约责任，包括但不限于按照本次债券或本期债券募集说明书的约定向债券持有人及时、足额支付本金和/或利息以及迟延履行本金和/或利息产生的罚息、违约金等，并就受托管理人因发行人违约事件承担相关责任造成的损失予以赔偿。

如果发生上述任一违约事件且该等违约事件一直持续 30 个连续交易日仍未得到纠正，可转债持有人可按可转债持有人会议规则形成有效可转债持有人会议决议，以书面方式通知发行人，宣布所有未偿还的本次可转债本金和相应利息，立即到期应付。

## **3、争议解决方式**

本次可转债发生违约后有关的任何争议，首先应在争议各方之间协商解决。如果当事人协商不能解决，应当提交上海仲裁委员会，根据该会在申请仲裁时有效的仲裁规则进行仲裁。仲裁裁决是终局的，对相关当事人具有约束力。

### 三、承销方式及承销期

本次发行由保荐机构（主承销商）国泰君安以余额包销方式承销，承销期的起止时间：自7月18日（T-2日）至2022年7月26日（T+4日）。

### 四、发行费用

项目	金额（万元）
承销费用与保荐费用	700.00
审计费用与验资费用	75.47
律师费用	65.00
资信评级费用	42.45
发行手续费、信息披露等费用	36.27

### 五、主要日程与停复牌示意性安排

交易日	日期	发行安排
T-2日	2022年7月18日 周一	刊登募集说明书及其摘要、《发行公告》、《网上路演公告》
T-1日	2022年7月19日 周二	网上路演 原股东优先配售股权登记日
T日	2022年7月20日 周三	刊登《可转债发行提示性公告》 原股东优先配售认购日（缴付足额资金） 网上申购（无需缴付申购资金） 确定网上中签率
T+1日	2022年7月21日 周四	刊登《网上中签率及优先配售结果公告》 网上申购摇号抽签
T+2日	2022年7月22日 周五	刊登《网上中签结果公告》 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）
T+3日	2022年7月25日 周一	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
T+4日	2022年7月26日 周二	刊登《发行结果公告》

以上日期均为交易日。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，公司将修改发行日程，并及时公告。

### 六、本次发行证券的上市流通

本次发行的证券无持有期限限制。发行结束后，本公司将尽快向上海证券交易所申请上市交易，具体上市时间将另行公告。

## 七、本次发行的有关机构

### （一）发行人

名称	厦门松霖科技股份有限公司
法定代表人	周华松
住所	厦门市海沧区阳光西路 298 号
电话	0592-3502118
传真	0592-3502111
联系人	吴朝华

### （二）保荐人（主承销商）

机构名称	国泰君安证券股份有限公司
法定代表人	贺青
住所	中国（上海）自由贸易试验区商城路 618 号
联系电话	021-38676666
传真	021-38670666
保荐代表人	黄仕宇、陈根勇
项目协办人	李衍琪
项目经办人	肖峥祥

### （三）律师事务所

名称	北京植德律师事务所
机构负责人	龙海涛
住所	北京市东城区东直门南大街 1 号北京来福士中心办公楼 5 层
电话	010-56500900
传真	010-56500999
经办律师	戴林璇、侯雨桑

### （四）会计师事务所

名称	天健会计师事务所（特殊普通合伙）
机构负责人	郑启华
住所	杭州市江干区钱江路 1366 号华润大厦 B 座
电话	0571-88216888

传真	0571-88216999
经办注册会计师	程志刚、吕安吉、郑俭、刘江杰、李志媛

#### **(五) 资信评级机构**

名称	中证鹏元资信评估股份有限公司
法定代表人	张剑文
住所	深圳市福田区深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼
电话	0755-82872123
传真	0755-82872090
经办评级人员	王皓立、谢海琳

#### **(六) 申请上市交易所**

申请上市交易所	上海证券交易所
住所	上海市浦东南路 528 号证券大厦
电话	021-68808888
传真	021-68804868

#### **(七) 股票登记机构**

名称	中国证券登记结算有限责任公司上海分公司
住所	上海市浦东新区杨高南路 188 号
电话	021-68870204
传真	021-58899400

#### **(八) 保荐机构（主承销商）收款银行**

开户行	中国建设银行上海市分行营业部
住所	上海市黄浦区淮海中路 200 号
联系电话	021-63181818



## 第三节 风险因素

### 一、全球宏观经济波动风险

报告期内，公司出口销售收入分别为 121,392.75 万元、143,394.21 万元与 199,208.68 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 71.18%、72.11% 与 68.85%，产品出口地主要为美国、欧洲等发达国家或地区以及印度、泰国、巴西等新兴市场国家。2020 年以来，受新冠肺炎疫情的影响，全球宏观经济发生波动，但对于厨卫品类等产品的需求快速恢复，公司经营业绩仍保持增长趋势。

但若未来全球宏观经济形势发生不利变化，当地消费者减少在厨卫品类等产品上的消费支出，这将对公司主要产品的出口业务造成不利影响。

### 二、产品研发和技术创新无法适应市场变化的风险

公司厨卫配件中，花洒类、龙头五金类等出水终端产品不仅与水资源高效、节约利用高度相关，还与居民生活用水健康、人身安全和消费体验等息息相关。近年来，世界各国对水资源的保护和节约高效利用越来越重视，对厨卫配件产品的节水性能要求越来越高。随着人们生活水平的持续提高和新技术的不断出现，人们对厨卫配件产品不再仅仅关注其耐用性，而对其功能性、装饰性、安全性、环保性、时尚性、科技感等方面均提出了更高的要求。此外，随着美容健康产业步入快速发展阶段，其可观的市场前景吸引行业企业不断加大研发投入，创新性地将 AR、超声波、激光、射频等先进技术与产品进行深度融合，持续推出功能更为强大、功效更加优秀的智能化美容健康产品。

多年来，公司凭借突出的设计研发能力和技术创新实力在厨卫配件产品领域建立了较强的竞争优势。但是，若公司无法及时把握厨卫配件及美容健康行业产品和技术发展趋势，并及时在新产品研发设计和技术创新方面做出正确调整，保持公司在行业内领先的技术研发优势，将会对公司的生产经营和财务状况产生不利影响。

### 三、主要原材料价格波动的风险

公司原材料主要是五金零配件、塑料米、包装材料、铜锌合金、橡胶零配件等，塑料米、橡胶零配件属于石油化工行业的下游产品，铜锌合金、五金零配件属于金属铜冶炼加工行业的下游产品，其价格主要受国际原油价格、铜价以及供求关系等因素的影响。

报告期内，受上游原材料价格波动及供需关系影响，公司主要原材料的价格均出现不同程度的波动，如五金零配件、塑料米、铜锌合金 2021 年的采购均价相比 2020 年分别上涨 11.26%、11.33%、30.44%。

由于原油、金属铜均有公开、实时的市场报价，若其价格大幅下跌或形成明显的下跌趋势，虽可降低公司的生产成本，但下游客户可能由此采用较保守的采购或付款策略，或要求公司降低产品价格，这将影响到公司的产品销售和货款回收，从而增加公司的经营风险。相反，在原材料价格上涨的情况下，若公司无法及时将成本上涨传导至下游，将导致公司毛利率下降。

#### **四、汇率波动风险**

报告期内，公司出口销售收入分别为 121,392.75 万元、143,394.21 万元与 199,208.68 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 71.18%、72.11% 与 68.85%。公司主要出口地为美国、欧洲等地区，主要结算货币为美元。报告期内，公司汇兑收益分别为 500.98 万元、-3,697.75 万元与 -930.77 万元。若美元等结算货币的汇率出现大幅波动，或是公司在办理远期结汇、外汇期权业务时未严格执行相关内控制度，可能导致公司的毛利率下降、大额汇兑损失，从而影响公司的盈利能力。

#### **五、“松霖·家”业务开拓不及预期的风险**

经过多年的不断探索、实验与研发，公司逐步形成了战略性业务“松霖·家”。2020 年开始公司逐步在目标城市开设大型自营品牌体验中心，截至 2021 年 12 月 31 日签订的大型自营品牌体验中心房屋租赁合同租金总额已达到 51,839.89 万元。根据新租赁准则规定，上述租金总额将在租赁期间进行分摊。2021 年，“松霖·家”业务已实现销售收入 10,134.07 万元。

虽然该业务的经营模式突破传统因产品、服务、平台分离而给家装客户带来的复杂、高成本、低品质的现状，将为目标客户提供从室内设计及装修、全

屋定制及软饰等真正一站式的产品及服务。但由于“松霖·家”属于市场全新的业务，消费者认知、市场需求需要一定时间的培养，而公司相应租金等支出费用较高，该项业务的开拓存在未能达到预期的风险，从而影响公司的盈利能力。

## **六、商誉减值风险**

2021年8月公司完成收购倍杰特，合计向交易对方支付对价28,560.00万元，2021年末公司因此项收购在合并报表确认的商誉为9,242.28万元，占当期未归属于母公司所有者权益的4.15%。

受2021年9月中下旬倍杰特生产经营所处厦门同安地区发生新冠肺炎疫情而停产、人民币兑美元汇率大幅升值、原材料价格大幅上涨等因素的影响，倍杰特2021年实现的净利润不及预期。但倍杰特2021年实现的营业收入仍相较2020年同比上涨20.34%，经营情况未受到重大不利影响。2021年末商誉经减值测试无需计提减值准备。但若倍杰特未来经营状况恶化，商誉将有可能出现大幅减值，从而对公司当期损益造成重大不利影响。

## **七、税收优惠政策发生不利变化的风险**

公司系高新技术企业，于2017年10月10日、2020年10月21日分别通过高新技术企业资质重新认定，因此报告期内按15%的税率计缴企业所得税；倍杰特、厦门致杰、倍洁特建材分别于2021年12月14日、2020年10月21日、2019年11月21日通过高新技术企业资质重新认定，因此2021年8-12月按15%的税率计缴企业所得税。报告期内公司因高新技术企业资质所享受的税收优惠占利润总额的比例分别为9.05%、7.89%与9.10%。报告期内，公司产品出口主要享受10%、13%的出口退税率，未发生重大变化，各期享受的出口应退税额占外销收入的比例分别为5.25%、5.61%与6.82%。

若公司未来未能通过高新技术企业资格重新认定，或因其他原因被取消高新技术企业资格，亦或是相关的所得税及出口退税税收优惠政策发生不利变化，都将增加公司的税收负担，从而影响公司的经营业绩。

## **八、新冠肺炎疫情反复的风险**

2020年初，新冠肺炎疫情大爆发并在全球快速蔓延。由于国内新冠肺炎疫情防控较快取得了明显成效，对公司原有产品的销售影响有限。2020年公司实现营业收入203,481.60万元，同比增长17.04%，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润22,360.77万元，同比减少3.55%，变化不大。2021年公司实现营业收入（剔除倍杰特）265,869.35万元，同比增长30.66%；归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润25,284.69万元，同比增长13.08%，盈利状况良好。

但海外疫情形势仍然较为严峻，且2021年9月子公司倍杰特所在地厦门市同安区新冠肺炎疫情出现反复，造成当地企业无法组织正常生产经营活动，对倍杰特业绩产生了一定影响。如果未来新冠肺炎疫情的发展持续失控或难以短时间内有效抑制，从而使得当地政府采取长时间、大规模的封城、停产等限制人员活动和企业经营的措施，则公司的业绩将会出现波动，从而影响公司的盈利能力。

## 九、产品出口国家进口政策变化风险

报告期内，公司出口销售收入占各期主营业务收入的比例分别为71.18%、72.11%与68.85%，产品出口地主要为美国、欧洲等发达国家或地区以及印度、泰国、巴西等新兴市场国家。

报告期内公司部分出口美国产品受到了美国加征关税的影响，但截至募集说明书签署日，中美贸易摩擦尚未对公司对美出口业务造成重大不利影响。具体来看，报告期内公司对美出口（不含收购的倍杰特的对美销售收入）销售额分别为41,366.88万元、60,021.18万元与69,178.25万元，整体保持增长趋势。

从长期来看，中美贸易摩擦可能将降低公司对美国客户出口业务的收入或毛利率，若中美贸易摩擦加剧并持续恶化，将不利于公司业务的持续增长。

除上述情形外，目前公司其他主要产品进口国家或地区尚未发生针对我国厨卫配件、美容健康等品类产品的贸易壁垒或贸易摩擦。但若未来公司其他主要客户所在国家或地区的进口政策发生重大不利变化，或我国与这些国家或地区之间发生重大贸易摩擦或争端，将可能会对公司出口业务造成不利影响，进而影响经营业绩。

## **十、核心技术失密及核心技术人员流失风险**

公司始终致力于厨卫品类、美容健康品类等品类产品领域内基础性、关键性技术的创新与研究，在技术创新、工艺优化、材料改良等方面拥有多项市场领先技术。创新技术与创新产品的研发有赖于专业人才，特别是核心技术人员。公司核心技术人员在公司成长发展与长期合作过程中形成了较强的凝聚力，未发生过重大变化。

尽管公司已采取多项核心技术保密措施，提供多元化的激励措施稳定技术人员队伍，然而随着同行业人才争夺的加剧，公司仍无法保证未来不会出现核心技术人员流失甚至核心技术泄密的风险。

## **十一、环境保护风险**

随着国家环境保护力度的不断加强，国家和地方各级政府部门对环境污染治理标准日益提高，公司也将因此需要进一步提高环境保护标准，加大环保投入，从而增加公司的运营成本。此外，随着公司生产规模的不断扩大，“三废”排放量也会相应增加，公司若对“三废”处理不当，可能会对环境造成一定的污染，从而对公司的生产经营造成不利影响。

## **十二、产品主要销售国家或地区政治经济形势变化风险**

报告期内，公司出口销售收入分别为 121,392.75 万元、143,394.21 万元与 199,208.68 万元，占各期主营业务收入的比例分别为 71.18%、72.11%与 68.85%。经过多年的发展，公司与美国、欧洲、日本、澳大利亚、印度、泰国等国家或地区的客户均建立了良好稳定的合作关系，主要客户报告期内基本保持稳定。但如果公司产品主要销售国家或地区市场出现大幅波动，或者上述国家或地区的政治、经济形势、贸易政策等发生重大变化以及这些国家、地区与我国政治、外交、经济合作关系发生变化，均会对公司的生产经营和市场开拓造成不利影响。

## **十三、国内劳动力成本上升风险**

公司生产人员较多，报告期各期直接人工的金额分别为 17,517.87 万元、21,630.74 万元与 34,154.90 万元，占当期主营业务成本的比例分别为 15.92%、16.75%与 16.86%，劳动力成本的变动对公司的成本具有一定的影响。

近年来，随着我国经济持续中高速增长，人民收入水平和生活水平的不断提升，部分城市或地区出现“招工难”、“用工荒”等现象，国内劳动力成本不断上升。由于公司生产人员人数较多，在人员工资水平上升的影响下公司直接人工成本可能会继续增加，若公司利润水平增长不能有效地抵消劳动力成本上升的影响，将会降低公司的盈利水平。此外，随着国内劳动力成本的不断上升，公司也面临着客户订单向东南亚、南亚、非洲等人力成本更为低廉地区转移所带来的风险。

#### **十四、募集资金投资项目折旧摊销大幅增加风险**

公司本次募集资金拟用于建设“美容健康及花洒扩产及技改项目”，项目完全达产后，公司预计年新增固定资产折旧及无形资产摊销合计 2,893.16 万元。若全球宏观经济出现波动，行业竞争形势出现超预期的不利变化，或者客户需求增长放缓等，将会对募集资金投资项目的投资回报和预期收益产生不利影响，公司亦存在因新增折旧摊销额较大影响当期利润的风险。

#### **十五、募集资金投资项目经济效益不能达到预期目标风险**

公司本次募集资金投资项目包括“美容健康及花洒扩产及技改项目”。公司已经对募集资金投资项目进行了审慎、充分的可行性论证，项目实施亦具有良好的技术积累、市场基础以及人才储备。

鉴于募集资金投资项目投资总额较大，项目经济效益分析数据均为基于当前市场环境、现有技术基础等因素作出的预测性信息。在项目建设实施过程中，公司面临着国家产业政策变化、技术工艺水平进步、市场需求变化、管理水平变化等诸多不可预见因素，从而导致募集资金投资项目可能出现工期延误、实际投资总额超过投资概算、项目实施后市场开拓不力无法消化新增产能等情形，进而造成募集资金投资项目无法按照既定计划实现预期经济效益目标的风险。

#### **十六、实际控制人不当控制风险**

本次发行前，周华松先生、吴文利女士直接和间接控制公司 86.61% 的股份，是公司的实际控制人。假设本次转股价格为 19.16 元/股，公司实际控制人未持有可转换公司债券，则在可转换公司债券全部转股后，周华松先生、吴文利女士仍将直接和间接控制公司 80.24% 的股份，仍处于绝对控股地位。

公司已根据《公司法》、《上市公司治理准则》等相关法律法规的要求，建立了完善的法人治理结构，并建立健全了相关规章制度。但是，如果实际控制人通过行使表决权或其他方式对公司经营、人事、财务、管理等方面实施不当控制，将损害公司及投资者的利益。

## **十七、在多种风险叠加的极端情况下出现发行上市当年营业利润下滑 50% 以上甚至亏损的风险**

报告期内，公司实现营业收入 173,862.88 万元、203,481.60 万元和 297,699.85 万元，营业利润分别为 26,610.71 万元、31,181.33 万元及 35,836.64 万元，整体保持稳步增长趋势。

报告期内公司经营环境、经营模式、主营业务、产品结构及营业利润等未发生重大不利变化。但若未来人民币兑外币继续升值、主要原材料价格进一步上涨、产品出口国进口政策发生重大不利变化、商誉出现大幅减值、“松霖·家”业务拓展不利、未来宏观环境发生重大变化、新冠肺炎疫情反复等多种风险叠加出现持续不利的变化，则将对公司盈利情况产生重大不利影响，发行人可能存在发行上市当年营业利润下滑 50% 以上甚至亏损的风险。

## **十八、本次公开发行可转换公司债券后每股收益及净资产收益率被摊薄的风险**

可转换公司债券发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转债支付利息。由于可转债票面利率一般比较低，正常情况下公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长会超过可转债需支付的债券利息，不会摊薄基本每股收益。极端情况下如果公司对可转债募集资金运用带来的盈利增长无法覆盖可转债需支付的债券利息，则将使公司的税后利润面临下降的风险，将摊薄公司普通股股东即期回报。

投资者持有的可转债部分或全部转股后，公司股本总额将相应增加，对公司原有股东持股比例、公司净资产收益率及公司每股收益产生一定的摊薄作用。

另外，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，公司可能申请向下修正转股价格，导致因本次可转债转股而新增的股本总额增加，从而扩大本次可转债转股对公司原普通股股东的潜在摊薄作用。

## **十九、与本次可转债发行相关的主要风险**

### **(一) 本息兑付风险**

在可转换公司债券存续期限内，公司需对未转股的可转换公司债券偿付利息；在可转换公司债券期满后 5 个交易日内，公司将赎回全部未转股的可转换公司债券。此外，在可转换公司债券触发回售条件时，若投资者行使回售权，则公司将在短时间内面临较大的现金支出压力，对企业生产经营产生负面影响。因此，若公司经营出现未达到预期回报的情况，无法产生足够的现金流量，亦或是不能通过其他方式筹集到足够的资金，则公司的本息兑付资金压力将加大，从而可能影响公司对可转换公司债券本息的按时足额兑付，以及投资者回售时的承兑能力。

### **(二) 可转债到期未能转股的风险**

本次可转换公司债券转股情况受转股价格、转股期内公司股票价格、投资者偏好及预期等诸多因素影响。如因公司股票价格低迷或未达到债券持有人预期等原因导致可转换公司债券未能在转股期内转股，公司则需对未转股的可转换公司债券偿付本金和利息，从而增加公司的财务费用负担和资金压力。

### **(三) 可转债存续期内转股价格向下修正条款不实施的风险**

本次发行设置了公司转股价格向下修正条款。在本次发行的可转换公司债券存续期间，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 85%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。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，持有公司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交易日公司股票的交易均价之间的较高者，同时，修正后的转股价格不得低于最近一期经审计的每股净资产值和股票面值。

在满足可转换公司债券转股价格向下修正条件的情况下，发行人董事会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调整方案，或董事会虽提出转股价格向下调整方案但方案未能通过股东大会表决。因此，存续期内可转换公司债券持有人可能面临转股价格向下修正条款不实施的风险。

#### **（四）可转债存续期内转股价格向下修正幅度存在不确定性的风险**

公司股价走势取决于公司业绩、宏观经济形势、股票市场总体状况等多种因素影响。本次可转换公司债券发行后，如果公司股票价格持续下跌，则存在公司未能及时向下修正转股价格或即使向下修正转股价格，但转股价格的修正幅度也将由于“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交易日公司股票的交易均价之间的较高者”的规定而受到限制，存在不确定性的风险。

#### **（五）可转换公司债券价格波动风险**

与普通的公司债券不同，可转换公司债券是一种具有债券特性且附有股票期权的混合型证券，其二级市场价格受市场利率、债券剩余期限、转股价格、公司股票价格、赎回条款、回售条款和向下修正条款、投资者的预期等诸多因素的影响。

可转换公司债券在上市交易、转股等过程中，交易价格会出现波动甚至有可能低于面值，或出现与其投资价值严重偏离的现象，从而可能使投资者面临投资损失或不能获得预期的投资收益。为此，公司提醒投资者必须充分认识到债券市场和股票市场中可能遇到的风险，以便作出正确的投资决策。

#### **（六）信用评级变化的风险**

中证鹏元资信评估股份有限公司对本次可转换公司债券进行了信用评级，本次可转换债券主体信用评级为 AA 级，债券信用评级为 AA 级，评级展望为稳定。在债券存续期限内，中证鹏元将持续关注公司经营环境的变化、经营或财务状况的重大事项等因素，每年至少进行一次跟踪评级。

如果由于公司外部经营环境、自身或评级标准等因素变化，使得本次发行的可转换公司债券信用评级级别发生不利变化，将会导致公司的可转换公司债券价格或股票价格受到影响。

## 第四节 发行人基本情况

### 一、发行人基本情况

截至募集说明书签署日，公司基本情况如下：

公司名称	厦门松霖科技股份有限公司
英文名称	XIAMEN Solex HIGH-TECH Industries Co., Ltd.
法定代表人	周华松
注册地址	厦门市海沧区阳光西路 298 号
办公地址	厦门市海沧区阳光西路 298 号
企业性质	上市公司
股票代码	603992.SH
股票简称	松霖科技
实际控制人	周华松、吴文利
股本	人民币 40,100.9858 万元
互联网网址	<a href="http://www.solex.cn/">http://www.solex.cn/</a>
电子信箱	irm@solex.cn
经营范围	日用塑料制品制造；塑料零件制造；其他未列明金属制品制造（不含须经前置审批许可的项目）；其他金属制日用品制造；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；模具制造；房地产租赁经营；木质家具制造；竹、藤家具制造；照明灯具制造；灯用电器附件及其他照明器具制造；其他日用杂品制造；化妆品及卫生用品批发。（以上经营项目不含外商投资准入特别管理措施范围内的项目）
统一社会信用代码	91350200751643429F
上市日期	2019 年 8 月 26 日

### 二、发行人主要股东情况

#### （一）发行人当前股本结构

截至 2021 年 12 月 31 日，公司总股本为 40,100.9858 万股，股本结构如下：

股份类型	持股数量（股）	持股比例
一、有限售条件股份	356,209,858	88.83%

1、国有法人持股	-	-
2、境内自然人持股	129,890,450	32.39%
3、境外自然人持股	-	-
4、境外法人持股	124,751,108	31.11%
5、其他	101,568,300	25.33%
<b>二、无限售条件股份</b>	<b>44,800,000</b>	<b>11.17%</b>
1、国有法人持股	183,255	0.05%
2、境内自然人持股	28,602,849	7.13%
3、境外自然人持股	-	-
4、境外法人持股	5,085,892	1.27%
5、其他	10,928,004	2.73%
<b>三、股份总数</b>	<b>401,009,858</b>	<b>100.00%</b>

## (二) 发行人前十大股东持股情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司前十大股东持股情况具体如下：

序号	股东名称	股东性质	持股数量 (股)	持股比例	限售情况
1	松霖集团	境外法人	124,751,108	31.11%	限售股
2	周华松	境内自然人	89,736,506	22.38%	限售股
3	松霖投资	境内非国有法人	88,965,300	22.19%	限售股
4	吴文利	境内自然人	31,243,380	7.79%	限售股
5	周华柏	境内自然人	5,940,376	1.48%	限售股
6	信卓智创	其他	5,301,000	1.32%	限售股
7	联正智创	其他	5,301,000	1.32%	限售股
8	周丽华	境内自然人	2,970,188	0.74%	限售股
9	科威特政府投资局 ——自有资金	其他	2,659,275	0.66%	流通股
10	励众合	其他	2,001,000	0.50%	限售股
合计			<b>358,869,133</b>	<b>89.49%</b>	-

## (三) 控股股东、实际控制人基本情况

### 1、控股股东

截至 2021 年 12 月 31 日，香港松霖集团持有公司 31.11% 股权，是公司控股股东。

2012年8月2日，厦门市商务局出具《关于同意厦门松霖卫浴有限公司设立松霖集团投资有限公司的批复》（厦商务外经台港澳[2012]337号），同意松霖投资在香港设立香港松霖集团（SOLEX GROUP INVESTMENT LIMITED），注册资本50万美元，投资总额为500万美元，经营范围为投资。2012年8月29日，香港松霖集团成立，成立时股本总数为500,000股普通股，股本总额为500,000美元，松霖投资持有其100%股份。香港松霖集团自设立以来的实际控制人均为周华松先生、吴文利女士夫妻两人，未发生过变化。

2013年11月22日，该公司增发新股170万股普通股，股本总额变更为220万美元。该公司目前持有香港特别行政区公司注册处签发的《公司注册证书》（编号：1793361），其注册地址为LEVEL 54 HOPEWELL CENTRE 183 QUEEN'S ROAD EAST HK。

香港松霖集团最近一年的财务数据如下（2021年财务数据已经瑞丰会计师事务所有限公司审计）：

项 目	2021 年末/2021 年度
总资产（万美元）	38,055.44
净资产（万美元）	37,643.31
净利润（万美元）	391.32

## 2、实际控制人

截至2021年12月31日，周华松先生、吴文利女士夫妻两人是公司实际控制人，合计直接持有公司30.17%股权，通过香港松霖集团、松霖投资、联正智创、信卓智创、励众合间接控制公司56.44%股权。上述二人的基本情况如下：

姓名	国籍	是否拥有永久境外居留权	身份证号码
周华松	中国	否	43290219661119****
吴文利	中国	否	43010519681220****

## （四）控股股东、实际控制人所持股份质押情况

截至2021年12月31日，发行人主要股东持有的发行人股份不存在质押或其它有争议的情况。

## （五）实际控制人的其他对外投资情况

截至募集说明书签署日，除对发行人、联正智创、信卓智创、励众合的投资外，公司实际控制人的其他对外投资情况如下：

序号	姓名	被投资企业	持股比例
1	周华松	湖南湘商股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10.00%
		水力士	85.00%
		厦门信卓	16.15%
		龙岩三精（已吊销）	35.00%
2	吴文利	水力士	15.00%
		厦门信卓	6.92%
		共青城文辰友创投资合伙企业（有限合伙）	45.45%
		华夏联创（厦门）教育科技有限公司	20.00%

### 三、发行人对外投资情况

#### （一）发行人控股子公司情况

截至募集说明书签署日，发行人拥有 9 家控股子公司。发行人控股子公司的基本情况如下：

##### 1、松霖家居

公司名称	厦门松霖家居有限公司
成立日期	2015 年 4 月 9 日
注册资本	35,000 万元
实收资本	25,000 万元
法定代表人	周华松
股权结构	发行人是其唯一股东
注册地址	厦门市海沧区坪埕北路 3 号
经营范围	一般项目：家居用品销售；建筑装饰材料销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；专业设计服务；家具制造；家居用品制造；家具安装和维修服务；货物进出口；非居住房地产租赁。 （除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。许可项目：施工专业作业；住宅室内装饰装修；建设工程设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。

松霖家居最近一年的财务数据如下（系合并于松霖科技申报报表内的数据，已经天健所审计）：

项 目	2021 年末/2021 年度
总资产（万元）	52,673.83
净资产（万元）	1,907.30
营业收入（万元）	7,218.19
净利润（万元）	-8,119.23

## 2、漳州松霖

公司名称	漳州松霖智能家居有限公司
成立日期	2016 年 12 月 12 日
注册资本	55,000 万元
实收资本	55,000 万元
法定代表人	周华松
股权结构	发行人是其唯一股东
注册地址	福建省漳州市长泰县古农农场顺祥路 12 号
经营范围	智能家居的系统设备、安防设备、电子设备、感应设备、建材产品（不含危险化学品）、家用电器、IT 软硬件的销售、安装、维护；木质家具、金属家具、竹藤家具、塑料家具制造；其他家具制造；塑料零件制造；日用塑料制品制造；其他金属制日用品制造；其他未列明的塑料制品制造；货物及技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

漳州松霖最近一年的财务数据如下（系合并于松霖科技申报报表内的数据，已经天健所审计）：

项 目	2021 年末/2021 年度
总资产（万元）	105,822.82
净资产（万元）	58,767.10
营业收入（万元）	88,162.37
净利润（万元）	3,009.84

## 3、漳州建材

公司名称	漳州松霖建材有限公司
成立日期	2020 年 1 月 2 日
注册资本	28,000 万元
实收资本	15,700 万元
法定代表人	周华松
股权结构	发行人是其唯一股东

<b>注册地址</b>	福建省漳州市长泰县古农农场顺祥路9号
<b>经营范围</b>	一般项目：建筑材料销售；建筑装饰材料销售；家具制造；家具零配件销售；门窗制造加工；窗帘布艺制品制造；智能家庭消费设备制造；智能家庭消费设备销售（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）

漳州建材最近一年的财务数据如下（系合并于松霖科技申报报表内的数据，已经天健所审计）：

项 目	2021 年末/2021 年度
总资产（万元）	18,189.56
净资产（万元）	14,928.68
营业收入（万元）	5,649.27
净利润（万元）	-569.26

#### 4、香港松霖科技

香港松霖科技成立于 2016 年 1 月 22 日，该公司持有香港特别行政区公司注册处签发的《公司注册证明书》（编号：2333665），地址为 Level 54, Hopewell Centre, 183 Queen's Road East, Hong Kong，股本总数为 100,000 股普通股，股本总额为 100,000 美元，业务性质为家居卫浴进出口贸易，松霖科技是其唯一股东，董事为吴文利女士。

香港松霖科技最近一年的财务数据如下（系合并于松霖科技申报报表内的数据，已经天健所审计）：

项 目	2021 年末/2021 年度
总资产（万元）	91.15
净资产（万元）	-210.79
营业收入（万元）	-
净利润（万元）	4.16

#### 5、意大利松霖

意大利松霖（Solex Italy S.p.a.）注册于 2008 年 3 月 20 日，商业登记号码为 TO-1082966，注册地址为 Torino(TO) Corso Vittorio Emanuele II 71 CAP 10128，股本总数为 12,000 股普通股，股本总额为 120,000 欧元，经营范围为市场营销研究服务，香港松霖科技是其唯一股东，董事为 Gianni Clerico。



意大利松霖最近一年的财务数据如下（系合并于松霖科技申报报表内的数据，已经天健所审计）：

项 目	2021 年末/2021 年度
总资产（万元）	70.52
净资产（万元）	-14.70
营业收入（万元）	372.78
净利润（万元）	41.28

## 6、倍杰特

公司名称	厦门倍杰特科技有限公司		
成立日期	2006 年 10 月 16 日		
注册资本	2,868.8077 万元		
实收资本	2,868.8077 万元		
法定代表人	龚斌华		
股权结构	股东名称	出资额（万元）	出资比例
	松霖科技	1,463.09	51.00%
	吴端裕	662.52	23.09%
	龚斌华	479.76	16.72%
	厦门市倍淼投资合伙企业（有限合伙）	158.06	5.51%
	厦门市倍彝投资合伙企业（有限合伙）	105.38	3.67%
	合 计	<b>2,868.81</b>	<b>100.00%</b>
注册地址	厦门市同安区工业集中区同安园同宏路 601 号 4 号楼 5 楼		
经营范围	<p>一般项目：科技推广和应用服务；卫生洁具制造；家用电器制造；厨具卫具及日用杂品批发；厨具卫具及日用杂品零售；日用家电零售；工程和技术研究和试验发展；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；建筑材料销售。</p> <p>（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）</p> <p>许可项目：技术进出口；货物进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）</p>		

倍杰特最近一年的财务数据如下（系合并于松霖科技申报报表内的数据，已经天健所审计）：

项 目	2021 年末/2021 年 8-12 月
总资产（万元）	76,537.10
净资产（万元）	27,731.21
营业收入（万元）	27,699.02
净利润（万元）	1,254.42

#### 7、厦门华瑛

公司名称	厦门市华瑛实业有限公司
成立日期	1998 年 3 月 13 日
注册资本	1,500.00 万元
实收资本	1,500.00 万元
法定代表人	龚斌华
股权结构	发行人控股子公司倍杰特为其唯一股东
注册地址	厦门市同安区工业集中区同安园同宏路 601 号
经营范围	1、生产、加工、销售：塑胶制品、金属制品（不含电镀）、电子元器件；2、销售：建筑材料、机械设备及配件、五金交电、纺织制成品、机电产品；3、建材、机械、电子产品领域的技术开发、技术转让、技术咨询、技术服务。

厦门华瑛最近一年的财务数据如下（系合并于松霖科技申报报表内的数据，已经天健所审计）：

项 目	2021 年末/2021 年 8-12 月
总资产（万元）	16,893.95
净资产（万元）	-30.26
营业收入（万元）	4,661.92
净利润（万元）	125.17

#### 8、倍杰特贸易

公司名称	厦门倍杰特贸易有限公司
成立日期	2018 年 7 月 5 日
注册资本	500.00 万元
实收资本	0 万元
法定代表人	龚斌华
股权结构	发行人控股子公司倍杰特为其唯一股东

注册地址	中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路 97 号厦门国际航运中心 D 栋 8 层 03 单元 E 之三
经营范围	经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；贸易代理；其他贸易经纪与代理；家用电器批发；其他家庭用品批发；厨房、卫生间用具及日用杂货批发；第一类医疗器械批发；第二类医疗器械批发；纺织品、针织品及原料批发；化妆品及卫生用品批发。

倍杰特贸易最近一年的财务数据如下（系合并于松霖科技申报报表内的数据，已经天健所审计）：

项 目	2021 年末/2021 年 8-12 月
总资产（万元）	2,524.25
净资产（万元）	-898.55
营业收入（万元）	5,592.62
净利润（万元）	-76.48

#### 9、新倍鑫

公司名称	厦门新倍鑫模具有限公司
成立日期	2017 年 4 月 19 日
注册资本	100.00 万元
实收资本	100.00 万元
法定代表人	龚斌华
股权结构	发行人控股子公司倍杰特为其唯一股东
注册地址	厦门市同安区同安工业集中区同安园同宏路 601 号 1 号楼 1 楼
经营范围	模具制造。

新倍鑫最近一年的财务数据如下（系合并于松霖科技申报报表内的数据，已经天健所审计）：

项 目	2021 年末/2021 年 8-12 月
总资产（万元）	1,510.14
净资产（万元）	966.19
营业收入（万元）	852.15
净利润（万元）	182.27

除上述控股子公司外，报告期内公司曾持有六家公司超过 50% 股权，具体情况如下：

①2020年12月24日，松霖家居分别与黄国湘、黄国贤签订《厦门桃洲建设工程有限公司股权转让协议》，约定以0元价格分别受让其持有的厦门桃洲建设工程有限公司各50%的股权；2021年1月13日，上述股权转让完成工商变更登记。2021年3月22日，松霖家居与黄国湘、黄国贤再次签订《厦门桃洲建设工程有限公司股权转让协议》，约定以0元价格分别转让其持有的厦门桃洲建设工程有限公司40%、60%的股权；2021年3月30日，上述股权转让完成工商变更登记。

②报告期内倍杰特曾持有厦门致杰智能科技有限公司100%股权，该公司成立于2015年12月2日，并于2022年1月29日注销，注销前法定代表人为龚斌华，注册资本为10,000.00万元，注册地址为中国（福建）自由贸易试验区厦门片区象屿路97号厦门国际航运中心D栋8层03单元E之一，经营范围为“其他未列明科技推广和应用服务业；塑料板、管、型材制造；日用塑料制品制造；塑料零件制造；其他塑料制品制造；家用清洁卫生电器具制造；其他家用电力器具制造；模具制造；工程和技术研究和试验发展；建材批发；厨房、卫生间用具及日用杂货批发；卫生洁具零售；厨房用具及日用杂品零售；日用家电设备零售；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外；其他未列明专业技术服务业（不含需经许可审批的事项）。”

③报告期内松霖科技曾持有福州松霖家有限公司100%股权，该公司成立于2021年3月15日，并于2022年2月21日注销，注销前法定代表人为周华松，注册资本为10,000.00万元，注册地址为福建省福州市台江区上海街道工业路红庆里7号3层E352室，经营范围为“一般项目：专业设计服务；家居用品销售；建筑装饰材料销售；家具安装和维修服务；互联网销售（除销售需要许可的商品）（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）许可项目：施工专业作业；住宅室内装饰装修；建设工程设计；各类工程建设活动；建筑智能化工程施工（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。”

④报告期内公司曾通过控股子公司倍杰特持有厦门倍洁特建材有限公司100%股权，该公司成立于2014年7月22日，并于2022年4月19日注销，注

销前法定代表人为龚斌华，注册资本为 1,000.00 万元，注册地址为厦门市同安区同安工业集中区思明园 9-10 号，经营范围为“日用塑料制品制造；橡胶板、管、带制造；橡胶零件制造；日用及医用橡胶制品制造；其他橡胶制品制造；塑料板、管、型材制造；塑料包装箱及容器制造；塑料零件制造；其他塑料制品制造；光电子器件及其他电子器件制造；电子元件及组件制造；其他电子设备制造；厨房、卫生间用具及日用杂货批发；建材批发；五金产品批发；电气设备批发；其他机械设备及电子产品批发；新材料技术推广服务；其他技术推广服务；其他未列明科技推广和应用服务业；工程和技术研究和试验发展；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。”

⑤报告期内公司曾通过控股子公司倍杰特持有厦门倍实电子科技有限公司 100% 股权，该公司成立于 2018 年 7 月 13 日，并于 2022 年 4 月 19 日注销，注销前法定代表人为龚斌华，注册资本为 1,000.00 万元，注册地址为厦门市同安区同宏路 601 号 5 号楼 3 楼，经营范围为“工程和技术研究和试验发展；电子元件及组件制造；印制电路板制造；集成电路制造；光电子器件及其他电子器件制造；其他电子设备制造；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；数据处理和存储服务；集成电路设计；经营各类商品和技术的进出口（不另附进出口商品目录），但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。”

⑥报告期内公司曾通过全资子公司松霖家居持有泉州松霖建材有限公司 100% 股权。该公司成立于 2019 年 11 月 20 日，并于 2022 年 4 月 18 日注销，注销前法定代表人为周华松，注册资本为 1,000.00 万元，注册地址为福建省泉州市丰泽区丰泽街道霞淮社区霞淮路 235 号 A 单元，经营范围为“批发、零售：建材、装饰材料、防水材料、五金交电、家居产品、卫浴洁具、日用百货、灯具、电器、厨具、陶瓷制品（以上均不含危险化学品）；建筑装饰工程设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）”

## **（二）发行人分公司情况**

截至募集说明书签署日，发行人子公司松霖家居共有 11 家分公司、子公司漳州松霖共有 1 家分公司，具体情况如下：

序号	名称	住所	成立时间	经营范围
1	莆田分公司	福建省莆田市荔城区镇海街道镇海中街643号丰美健城小区B区9号楼113.114.115室	2020年7月17日	一般项目：针纺织品销售；鞋帽零售；化妆品零售；个人卫生用品销售；钟表销售；眼镜销售（不含隐形眼镜）；日用品销售；厨具用具及日用杂品零售；五金产品零售；灯具销售；家具销售；建筑装饰材料销售；专业设计服务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：住宅室内装饰装修（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
2	湖里分公司	厦门市湖里区湖里大道42号鼎兴商务大厦1-3层	2015年12月4日	一般项目：家居用品销售；建筑装饰材料销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；专业设计服务；家具安装和维修服务；非居住房地产租赁。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：施工专业作业；住宅室内装饰装修；建设工程设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）
3	衡阳分公司	湖南省衡阳市蒸湘区雁城西路大衡城邦项目29号楼1-3层	2021年3月19日	家居用品销售；建筑装饰材料销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；专业设计服务；家具制造；家居用品制造；家具安装和维修服务；货物进出口；施工专业作业；住宅室内装饰装修；建设工程设计；各类工程建设活动；建筑智能化工程施工。（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）
4	南昌分公司	江西省南昌市红谷滩区红谷中大道725号洪城时代广场2、3、4栋1-3层	2021年5月12日	许可项目：施工专业作业；住宅室内装饰装修；建设工程设计。（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） 一般项目：家居用品销售，建筑装饰材料销售，互联网销售（除销售需要许可的商品），专业设计服务，家具制造，家居用品制造，家具安装和维修服务，货物进出口，非居住房地产租赁（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）
5	泉州分公司	福建省泉州市丰泽区城东街道城华南路559号高铁阳光花园3号楼1-3层	2020年5月21日	承接隶属公司委托的以下业务：纺织品、针织品及原料批发；鞋帽批发；化妆品及卫生用品批发；厨房、卫生间用具及日用杂货批发；灯具、装饰物品批发；文具用品批发；体育用品及器材批发（不含弩）；纺织品及针织品零售；鞋帽零售；化妆品及卫生用品零售；钟表、眼镜零售；厨房用具及日用杂品零售；文具用品零售；体育用品及器材零售（不含弩）；五金零售；灯具零售；家具零售；卫生洁具零售；木质装饰材料零售；其他室内装饰材料零售；建筑装饰工程设计及施工；专业化设计服务；货物或技术进出口（国家禁止或涉及行政审批的货物和技术进出口除外）。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

6	北京分公司	北京市朝阳区东三环南路100号楼1层101、102室、2层、3层、4层	2021年7月23日	销售家具、建筑材料、装饰材料；货物进出口；制造木质家具；制造竹、藤家具；制造塑料家具；在隶属企业授权范围内从事建筑活动；工程设计。（市场主体依法自主选择经营项目，开展经营活动；工程设计以及依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事国家和本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）
7	惠州分公司	惠州市演达大道3号花边岭东花园1层06号	2021年8月16日	一般项目：家居用品销售；建筑装饰材料销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；专业设计服务；家具制造；家居用品制造；家具安装和维修服务；货物进出口。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动） 许可项目：施工专业作业；住宅室内装饰装修；建设工程设计；各类工程建设活动；建筑智能化工程施工。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。
8	青岛分公司	山东省青岛市市北区洛阳路8号中冶文沁广场1层部分、2层、3层	2021年7月28日	一般项目：凭总公司授权开展经营活动。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（在总公司经营范围内从事经营活动）
9	贵阳分公司	贵州省贵阳市观山湖区诚信南路501水电九局国际企业大厦1-4层商业	2021年9月23日	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营；法律、法规、国务院决定规定应当许可（审批）的，经审批机关批准后凭许可（审批）文件经营；法律、法规、国务院决定规定无需许可（审批）的，市场主体自主选择经营。（家居用品销售；建筑装饰材料销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；专业设计服务；家具制造；家居用品制造；家具安装和维修服务；货物进出口；施工专业作业；住宅室内装饰装修；建设工程设计；各类工程建设活动（不含新建、改建、扩建生产、储存危险化学品建设项目）；建筑智能化工程施工。（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）
10	武汉分公司	武汉市硚口区汉西三路69号华鼎·丽都国际H2地块4号楼（1）商复式1层2-5号	2021年8月26日	一般项目：家居用品销售；建筑装饰材料销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；专业设计服务；家具制造；家居用品制造；家具安装和维修服务；承接总公司工程建设业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）
11	济南分公司	山东省济南市历城区华山街道大马桥路62号S5、S6号楼C区1-4层	2021年5月27日	许可项目：货物进出口；建设工程设计。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：家居用品销售；建筑装饰材料销售；互联网销售（除销售需要许可的商品）；专业设计服务；家具制造；家居用品制造；家具安装和维修服务；承接总公司工程建设业务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）（在总公司经营范围内从事经营活动）

12	厦门分公司	厦门市海沧区海沧区西园路82号（研发楼、综合楼）第三层	2021年3月30日	一般项目：智能家庭消费设备销售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
----	-------	-----------------------------	------------	--

此外，报告期内，松霖家居分别于 2019 年 10 月 10 日注销南京建邺分公司、2019 年 10 月 12 日注销成都武侯区分公司、2019 年 10 月 17 日注销西安太华北路分公司。

### （三）发行人参股公司情况

截至募集说明书签署日，公司通过倍杰特分别参股贝朗佳园、小鲸洗、民科研究院。上述参股公司具体情况如下：

#### 1、贝朗佳园

公司名称	厦门贝朗佳园科技有限公司		
成立日期	2021年3月12日		
注册资本	1,000.00 万元		
股权结构	股东名称	注册资本（万元）	出资比例
	贝朗（中国）卫浴有限公司	510.00	51.00%
	倍杰特	490.00	49.00%
	合计	1,000.00	100.00%
法定代表人	彭继贤		
注册地址	厦门市同安区同宏路 601 号 2 号楼 2 楼		
经营范围	一般项目：卫生洁具研发；卫生洁具制造；塑料制品制造；家用电器制造；模具制造；工程和技术研究和试验发展；建筑陶瓷制品销售；厨具卫具及日用杂品批发；厨具卫具及日用杂品零售；卫生洁具销售；卫生陶瓷制品销售；塑料制品销售；日用家电零售。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）		

#### 2、小鲸洗

公司名称	北京小鲸洗科技有限公司		
成立日期	2019年1月2日		
注册资本	123.5328 万元		
股权结构	股东名称	注册资本（万元）	出资比例
	王睿	50.00	40.48%



	杜友海	25.00	20.24%
	北京峰谷顺海创业投资中心（有限合伙）	17.65	14.29%
	倍杰特	15.88	12.85%
	徐捷	8.00	6.48%
	赵苏杭	7.00	5.67%
	<b>合 计</b>	<b>123.53</b>	<b>100.00%</b>
<b>法定代表人</b>	王睿		
<b>注册地址</b>	北京市海淀区西小口路 66 号中关村东升科技园·北领地 B-2 楼 6 层 C608A		
<b>经营范围</b>	技术开发、技术咨询、技术服务、技术转让、技术推广；企业管理；市场调查；经济贸易咨询；承办展览展示活动；设计、制作、代理、发布广告；软件开发；计算机系统服务；应用软件开发；基础软件服务；软件咨询；产品设计；电脑动画设计；数据处理（数据处理中的银行卡中心、PUE 值在 1.4 以上的云计算数据中心除外）；组织文化艺术交流活动（不含营业性演出）；销售自行开发的产品。（企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）		

### 3、民科研究院（已办理注销备案）

<b>公司名称</b>	民科（厦门）产业研究院有限公司
<b>成立日期</b>	2014 年 5 月 29 日
<b>注册资本</b>	150 万元；倍杰特出资比例为 0.74%
<b>法定代表人</b>	廖志南
<b>注册地址</b>	厦门市湖里区湖里大道 99 号 704 室之一
<b>经营范围</b>	自然科学研究和试验发展；工程和技术研究和试验发展；农业科学研究和试验发展；企业总部管理；投资管理（法律、法规另有规定除外）；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；房地产开发经营；自有房地产经营活动；其他技术推广服务；科技中介服务；其他未列明科技推广和应用服务业；物业管理

## 四、公司的主营业务及主要产品情况

### （一）主营业务

公司秉承“健康硬件 IDM 与松霖·家业务双轮驱动战略”，主营业务为厨卫品类、美容健康品类等品类健康产品的研发、生产和销售，现阶段主要产品为健康硬件中的厨卫品类、美容健康品类等健康产品，其中厨卫品类包括花洒类、龙头五金类、马桶配件及智能马桶等，美容健康品类包括美容花洒、美容仪、冲牙器等。

自设立以来，公司始终致力于通过 IDM 模式、ODM 模式为全球各大知名卫浴企业提供技术一流、质量领先的厨卫配件；并随着自身技术的积累及收购倍杰特，逐步拓宽产品范围，增加美容健康品类及马桶配件、智能马桶等厨卫产品。经过多年的不断探索、实验与研发，近年来公司亦逐步形成了战略性业务“松霖·家”，该业务由全资子公司松霖家居运营，目前销售规模较低，2021 年销售占比仅为 3.50%。

**公司产品设计能力突出。**由公司设计团队主持设计的花洒、龙头等产品已先后多次获得了“iF 设计奖”、“红点奖”、“IDEA”、“G-Mark”等国际工业设计领域的顶尖奖项。依靠优异的产品设计能力，公司在业内树立了良好的品牌形象，并获得了社会各界的高度认可，被认定为“厦门市市级工业设计中心”、“福建省省级工业设计中心”、“国家级工业设计中心”。

**公司技术研发实力领先。**自 2008 年起公司即被连续认定为高新技术企业，2013 年被认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”。公司专利技术丰富，技术创新效果突出，多项专利技术及自主创新产品曾获得过厦门市、福建省及国家相关主管部门颁发的奖项。公司技术中心曾先后于 2009 年、2013 年、2018 年被认定为“厦门市企业技术中心”、“省级企业技术中心”、“国家企业技术中心”。2010 年、2013 年，公司被分别认定为“厦门市知识产权示范企业”、“国家级知识产权示范企业”。

**公司产品质量稳定可靠，在业内树立了良好的品牌形象，旗下商标 Solex 被国家工商行政管理总局认定为“驰名商标”。**公司产品业已通过欧盟 CE 认证、英国 WRAS、TMV 认证、法国 ACS、NF 认证、德国 DVGW、KTW 认证、美国 UPC 认证、加拿大 CSA 认证、美国及加拿大 cUPC 认证、澳大利亚 WaterMark 认证等多个国家或地区的权威机构认证，产品远销欧洲、北美洲、大洋洲、亚洲、南美洲和非洲六大洲。公司主要客户包括国际知名卫浴品牌商、国际大型连锁建材零售商、个人护理品牌商、美容美妆类品牌商、综合家电品牌，如 Moen（美国摩恩）、TOTO（日本东陶）、Grohe（德国高仪）、American Standard（美国美标）、Delta（美国得而达）、Roca（西班牙乐家）、Methven（新西兰麦瑟文）、Kohler（美国科勒），ADEO（法国安达屋）、Saint-

Gobain（法国圣戈班）、Kingfisher（英国翠丰）、Waterpik（美国洁碧）、MTG株式会社、松下、美的等知名企业。







## （二）主要产品及用途

公司现阶段产品主要包括健康硬件中的厨卫品类、美容健康品类等品类健康产品。

厨卫品类主要包括花洒类、龙头五金类等厨卫配件；此外 2021 年 8 月公司完成收购倍杰特，新增马桶配件及智能马桶等卫浴产品。同时报告期内公司通过整合原有竞争优势和市场需求，将产品拓展至美容健康品类，主要包括美容花洒、美容仪、冲牙器等。

公司部分主要产品的性能特点及用途介绍如下：

产品类别	产品系列	产品图例	性能特点	主要用途
厨卫品类	花洒类		<p>主要包括花洒、升降杆、软管及其配件</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 可实现按钮式、旋钮式、推钮式等多种水花及流量的切换方式</li> <li>➢ 通过水流的控制形成特殊的按摩水疗类或放松类淋浴水花，节水环保的同时，更健康地淋浴</li> <li>➢ 通过对水的成分的改变，如过滤、微气泡等，让用水更健康，或得以更深度清洁肌肤</li> <li>➢ 通过认证材料、清洁技术的使用，让花洒更环保卫生</li> <li>➢ 通过嵌入水力发电、液晶屏显、蓝牙音乐等技术，使产品更加智能，淋浴更舒心</li> </ul>	用于人体淋浴，通过多种技术、组件的融合，丰富产品功能性，满足个性化的消费需求

	龙头五金类		<p>主要包括龙头、淋浴系统及其配件</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 38° C 限温保护，放心淋浴不烫伤，恒温出水</li> <li>➢ 表面冷触摸防烫</li> <li>➢ 可水温实时显示，用水量智能统计，环保用水节水</li> <li>➢ 过水材料无铅、不缓释，保护淋浴用水健康</li> <li>➢ 可配置过滤装置、净化淋浴用水，健康淋浴</li> <li>➢ 可带臭氧水、电解水消毒杀菌模组，保护厨房用水环境，提升健康安全体验</li> <li>➢ 免接触感应出水，无需开关把手，感应控制</li> <li>➢ 可配置特殊材料护理淋浴模组，淋浴护理双重体验</li> </ul>	用于人体淋浴，通过多种技术、组件的融合，丰富产品功能性，满足个性化的消费需求
	马桶配件		<p>包括马桶盖板及冲水组件等：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 马桶盖板可分为缓降和非缓降盖板，具有陶瓷质感，表面坚硬，耐滑耐刮，不易变色，环保卫生，易拆洗，着座舒适</li> </ul>	用于配套马桶陶瓷，满足产品功能需求
	智能马桶		<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 为用户提供如厕后的温水清洁</li> <li>➢ 应用 UVC 紫外线实现对喷杆和陶瓷体进行杀菌。触媒除臭功能从源头彻底消除异味；智能语音控制，解放双手。智能遥感翻盖</li> <li>➢ 与体脂检测、尿液检测功能结合，在如厕空间为用户提供健康监测</li> </ul>	便后清洗私密部位，便后按摩及表面水珠烘干，实现人离座后自动冲厕，陶瓷杀菌及空间除臭，自动开盖
美容健康品类	美容花洒		<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 通过嵌入特殊技术，达到美容护肤效果</li> </ul>	用于人体淋浴，通过多种技术、组件的融合，丰富产品功能性，满足个性化的消费需求
	美容仪		<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 带微电流功能</li> <li>➢ 带射频功能</li> <li>➢ 带灯光美容功能</li> <li>➢ 通过各种技术实现头皮、头部护理</li> </ul>	用于脸部、头部健康护理
	冲牙器		<ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 水嘴中有增加微气泡发生器，可以产生微气泡，帮助清洁牙齿</li> </ul>	用于口腔清洁，通过水花改善、滤芯添加、智能添加，丰富产品的性能，满足不同人群的各种口腔护理需求

此外，公司近年来逐步形成的战略性业务“松霖·家”，采取直接面向终端消费者，在目标城市开设大型自营品牌体验中心及线上线下 F2C 模式，为客户提供从室内设计及装修、全屋定制及软饰等真正一站式的产品及服务，突破传统因产品、服务、平台分离而给家装客户带来的复杂、高成本、低品质的现状。

## 五、公司所处行业的基本情况

根据中国证监会 2012 年 10 月发布的《上市公司行业分类指引》，公司花洒类、马桶配件、智能马桶、美容花洒、美容仪、冲牙器等产品所处行业为“C29 橡胶和塑料制品业”，龙头五金类产品所处行业为“C33 金属制品业”。

### （一）行业主管部门及管理体制

#### 1、行业主管部门及管理体制

公司所属行业宏观管理职能部门为国家发展和改革委员会、国家商务部，主要负责产业政策制定，指导行业结构调整、行业体制改革、新建项目与技术改造、宏观调控、宏观管理等工作。

公司主营业务所属行业协会为中国建筑卫生陶瓷协会和中国五金制品协会卫浴分会。

中国建筑卫生陶瓷协会旨在为企业服务，在行业内发挥服务、沟通、协调、公正、自律、监督和管理的作用，开展行业调查，发布行业信息，积极向政府有关部提出本行业的发展规划、技术经济政策、经济立法等方面的建议，开展技术交流和咨询服务，为会员提供国内外技术经济信息，举办产品展览会，提供市场信息，帮助会员开拓市场和产品促销活动，促进行业的健康发展。

中国五金制品协会卫浴分会是中国五金制品协会下属的二级分会，其主要任务是制定行规行约，建立行业自律机制，促进企业平等竞争，沟通行业信息，开展行业信息交流活动，组织协会标准化机构参与行业标准制修订，旨在强化为会员服务职能，发挥政府和企业之间的桥梁和纽带作用，维护会员的合法权益，协助政府实施行业管理，促进行业可持续发展。

目前公司所处行业已充分实现市场化竞争，各企业面向市场自主经营、自负盈亏，政府职能部门对行业的管理仅限于产业宏观调控，行业协会进行自律规范。

## 2、行业主要法律、法规与政策

近年来，为促进厨卫配件、美容健康的转型升级和创新发展，提升水资源利用效率、智能化水平，确保居民生活用水健康，提升家用美容美发用品的质量水平，政府部门及行业协会相继制定并发布了一系列产业政策，主要政策具体内容如下：

发布时间	颁发部门	政策名称	主要相关内容
2016.5	中国建筑卫生陶瓷协会	《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，重点发展低铅龙头、感应龙头、恒温龙头、健康卫浴等卫浴产品。进一步创新完善产业链。拓展产业范畴，积极推进建筑陶瓷、卫生洁具产业链延伸与创新。
2016.8	工业和信息化部	轻工业发展规划（2016-2020年）	推进个性化定制，重点在食品、家用电器、皮革、家具、五金制品、照明电器等行业发展个性化定制、众包设计、云制造等新型制造模式。开发绿色、智能、健康的多功能中高端产品，支持骨干企业加快绿色食品、高效照明产品、环境友好型洗涤用品、高效净化型吸油烟机、智能家电、智能卫浴、智能玩具、高档圆珠笔、高端机械手表、高档皮革制品、新颖健康文教体育用品、老年健康产品等开发和市场推广。 重点行业技术改造工程第4项五金制品：利用限流技术、恒温技术、延时自闭技术、触控技术制造节水节能型水龙头产品。
2016.9	国务院办公厅	《国务院办公厅关于印发消费品标准和质量提升规划（2016—2020年）的通知》	消费品标准和质量提升规划重点领域：（三）家居装饰装修产品。针对家具、照明电器、厨卫五金、涂料、卫生陶瓷、壁纸、地毯等家居装饰装修产品，加快构建强制性国家标准体系，严格有毒有害物质、挥发性有机物限量要求，健全配套检测方法、检测设备、检测能力。开展家居装饰装修综合标准化工作，鼓励有条件的企业发挥技术、资金、品牌等优势，延伸服务链条，由单一产品生产制造向“产品+产品”、“产品+服务”转变。 适应家用电器高端化、智能化发展趋势，加大团体标准和高水平企业标准的供给力度；优化个人护理用小家电产品的外观和功能设计；加快开展家用美容美发用品等标准化工作，提升自主品牌的质量水平。

2016.9	国务院办公厅	《国务院办公厅关于大力发展装配式建筑的指导意见》	推进建筑全装修。实行装配式建筑装饰装修与主体结构、机电设备协同施工。积极推广标准化、集成化、模块化的装修模式，促进整体厨卫、轻质隔墙等材料、产品和设备管线集成化技术的应用，提高装配化装修水平。倡导菜单式全装修，满足消费者个性化需求。
2016.9	工业和信息化部	《建材工业发展规划（2016-2020年）》	以绿色建材推广应用为着力点，以绿色建筑、绿色农房、建筑节能和设施农业需要为导向，优先从节能门窗、节水洁具、保温材料等产品切入，开展绿色建材评价标识，引导生产企业推进绿色生产，发布绿色建材产品目录
2016.12	中国五金制品协会	《中国五金制品行业“十三五”发展指导意见》	必须围绕着提升品质、树立品牌、增加效益为基础点，加大推进传统企业的研发力度、提高效率，力争在“十三五”期间完成中国五金由制造大国向制造强国的实质性转变。满足国内市场尤其是中高端市场对五金产品的消费诉求；在进一步扩大国际市场占有率的同时，要培育出一批在国际、国内高端市场具有竞争力和影响力的品牌企业。
2019.2	卫生健康委员会	《健康口腔行动方案（2019-2025年）》	针对中青年（职业）人群口腔健康管理。以维护牙周健康为重点，推广使用保健牙刷、含氟牙膏、牙线等口腔保健用品，推动将口腔健康检查纳入常规体检项目，倡导定期接受口腔健康检查、预防性口腔洁治、早期治疗等口腔疾病防治服务
2019.4	住房和城乡建设部	《装配式内装修技术标准》	规范装配式内装修工程的实施，促进建筑产业转型升级，按照适用、经济、安全、绿色、美观的原则，对厨卫的设计提出了更规范的要求，全面提升装配式内装修工程的质量
2019.11	发展和改革委员会	《产业结构调整指导目录（2019年本）》	鼓励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
2020.8	中国口腔清洁护理用品工业协会	《中国口腔清洁护理用品行业“十四五”发展规划》	保持和强化产品的多样化，满足社会不同消费需求，重点推广天然原料、添加具有明显功效且无毒副作用的牙膏和功效好、材料安全自然、舒适方便的牙刷以及电动、智能化的牙刷产品，大力推动安全、有效、方便使用的漱口水等消费需求产品；逐步推进品牌的集中化特色化；继续推广培育 8-10 个在国内叫得响，3-5 个在国际有影响的本土产品品牌。
2021.11	农村人居环境整治提升五年行动方案（2021-2025年）	《农村人居环境整治提升五年行动方案（2021-2025年）》	逐步普及农村卫生厕所；切实提高改厕质量
2022.1	中国建筑卫生陶瓷协会	《建筑陶瓷、卫生洁具行业“十四五”发展指导意见》	重点发展产品：节水便器、智能便器、具有保健效果的卫生间用品；低铅龙头、感应龙头、恒温龙头、健康卫浴；整体卫生间、适老卫生洁具

2022.3	中国五金制品协会	《中国五金制品行业“十四五”发展指导意见》	以吸油烟机、燃气用具、整体厨房、卫浴等为代表的厨卫五金产业应以绿色、节能、环保、舒适、健康为发展方向，提高工业设计和产品创新能力，加快生产环节的智能化改造速度，提高自主品牌在国内中高端领域的占有率并逐步开发海外高端市场；以智能家居五金、智能锁具等为代表的智能五金产品应抓住 5G、物联网和人工智能正在普遍应用的契机，加速与数字化、智能化、信息化技术深度融合，实现五金产品与智能时代的完美对接。
--------	----------	-----------------------	--

## （二）行业基本状况

### 1、厨卫品类产品简介

随着人们生活水平的提高和消费理念的改变，人们越来越重视厨房和卫生间的装修及卫生洁具的配套，厨卫配件及设施作为不可或缺的配套产品也越来越受到广大消费者的重视。厨卫配件及设施包括花洒、淋浴系统、龙头、软管、升降杆、马桶盖板、卫生陶瓷水箱配件、阀门、座便器（马桶）、面盆、淋浴房、浴缸、浴室柜、橱柜等。目前，公司主要生产销售的厨卫品类集中于卫浴配件及设施，包括花洒类（花洒、升降杆、软管及其配件等）、龙头五金类（龙头、淋浴系统及其配件等），以及收购倍杰特后新增的马桶配件（马桶盖板、水箱配件等）、智能马桶等产品。

#### （1）花洒简介

花洒是以淋浴为目的的，能使水以小水滴或喷射状发散流出的装置。按照是否可以移动，可以分为手持式花洒和固定式花洒。手持式花洒通常安装在固定或可移动的支架上，由软管连接并且在一定的空间范围内可以由淋浴者自由移动或掌握；固定式花洒包括头部花洒、侧喷等，通常固定在淋浴者顶部或侧面，直接从上方或侧面喷淋。

在构造上，花洒一般由本体、切换组件、分水组件、转子、出水嘴、面盖、出水组件、节水装置、塞子、按钮等组成，如下图所示：





图 1 花洒结构图

对于单功能花洒，通常只有花洒水一种出水效果，通过出水嘴即可实现。而对于多功能花洒，切换组件、分水组件、出水组件等均是必不可少的核心零组件，各组件主要功能如下：

**切换组件：**主要用来切换不同的出水效果，如：花洒水、按摩水、气泡水、喷雾水、节水水花等，也可以调节出水流量大小，目前最多可实现多达十种以上功能切换。按照具体切换方式，可进一步分为按钮式、旋钮式、船型开关式、推钮式、拨钮式、触碰式等。

**分水组件：**主要用来实现水的分流，通过分水组件可以将水分流到不同的水路或出水功能组件上。

**出水组件：**主要用来实现不同出水水花和出水效果，不同的出水水花和出水效果对应不同的出水组件。

## (2) 升降杆简介

升降杆主要用来固定手持花洒位置，通过调节滑座位置和角度可以依据淋浴者高度灵活调节手持花洒至任意位置，提升淋浴舒适感。升降杆主要由直管、墙座、滑座组成，其中墙座主要用来固定升降杆，滑座主要用来调节手持花洒高度。

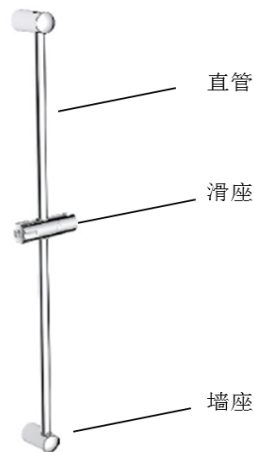


图 2 升降杆结构图

### (3) 软管简介

软管，全称为卫生设备用软管，是指用于冷、热水给水管道与用水卫生洁具之间或用于用水洁具与用水洁具之间相互连接，便于移动或弯曲的柔性管，属于厨房、卫生间不可缺少的重要组成部件。按照用途，软管可分为进水软管和出水软管，进水软管主要用于龙头三角阀与管路的连接，出水软管主要作淋浴、洗涤出水管用。相较于出水软管，进水软管在耐高温、耐压等方面的性能要求更高，进水软管对材料选用和制造工艺的要求相应也更高。

软管通常由外管、内管、封套、内芯、外芯、喇叭接头、螺母、密封垫片等组成，各部分结构如下图所示：

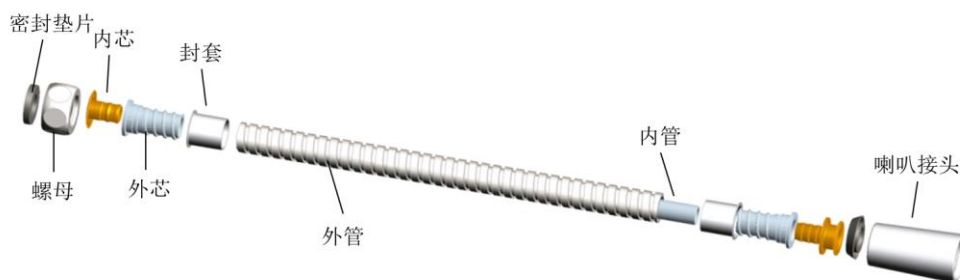


图 3 软管结构图

软管各组成部件中，外管和内管属于关键性零部件。内管为水的流通管道，直接与饮用水、淋浴水接触，对材质的安全性、环保性等性能要求较高，目前内管材料主要以 PVC 等工程塑料为主；外管主要起防护、装饰、加强等作用，多为不锈钢、铜等金属编织丝以及 PVC 等工程塑料编织管。

### (4) 龙头简介

龙头，即水嘴、水龙头，是对水介质实现启、闭及控制调节出口水流量和出水温度的一种终端装置，广泛运用于厨房、卫生间及公共场所室内的冷热水管路中。按照使用功能，龙头可分为厨房龙头、面盆龙头、淋浴龙头、浴缸龙头等。其中，厨房龙头和面盆龙头均为出水终端；淋浴龙头不直接出水，主要实现水的启、闭，调节出水温度和流量以及切换出水花洒终端；浴缸龙头主要用来控制切换淋浴出水和浴缸放水，调节出水温度和流量。

厨房龙头和面盆龙头的结构通常包括主体、阀芯开关组件、支撑管组件、出水组件、进水组件、固定组件等，具体如下图所示：

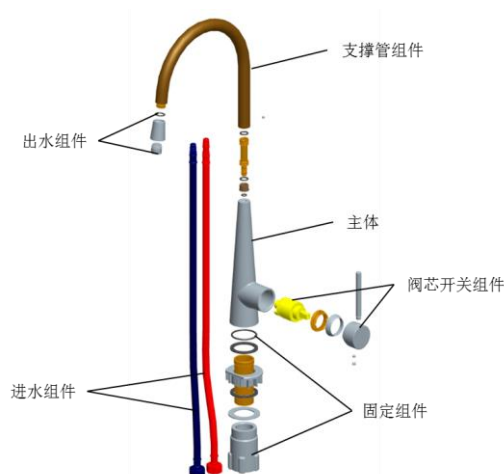


图 4.1 厨房龙头结构图

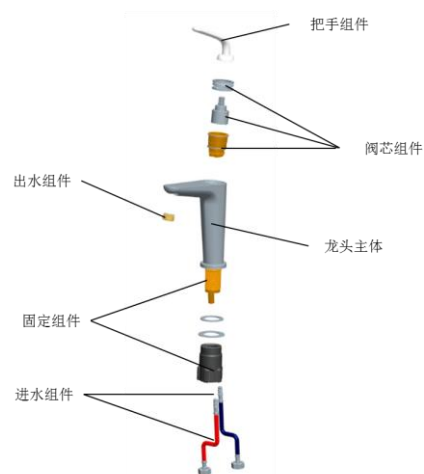


图 4.2 面盆龙头结构图

**龙头主体：**实现龙头各零组件的有效连接和密封。

**阀芯开关组件：**龙头的核心零组件，主要实现龙头的启、闭，调节出水温度和流量，对于多功能厨房龙头还可通过切换阀芯组件实现不同出水水花（普通水、花洒水、气泡水）和出水功能（普通水、净水）。目前，龙头阀芯主要使用密封性好、性能稳定、使用寿命较长的陶瓷阀芯。

**进水组件：**主要实现龙头与供水管道系统的连接，由进水软管及连接零部件组成，一般包括冷水管和热水管，具有净水功能的龙头还包括滤管。

**出水组件：**包括出水嘴、起泡器等部件，起泡器可使水花更加圆润，保证水流恒定防止水花飞溅。厨房龙头的出水组件中还可装配厨房花洒，产生强力的花洒水冲洗污垢区域，柔和的气泡水用于清洗碗筷。

**支撑管组件：**厨房龙头特有的组成部件，可直接作为出水通路，也可在支撑管内加入软管作为厨房抽拉管或净水管，实现抽拉功能或净水出水。

固定组件：起固定作用，将厨房龙头、面盆龙头固定在流理台、洗手台上。

### (5) 淋浴系统简介

淋浴系统，也称为淋浴器，由柱体、淋浴阀（或带有电器装置）、顶花洒、手持花洒、侧喷、软管、墙座、滑座等部件组成，通入冷、热水后能进行淋浴，淋浴系统各部分结构具体如下图所示：



图 5 淋浴系统结构图

淋浴系统的核心部件在于淋浴阀。淋浴阀，也叫做淋浴龙头，通常包括控制阀和切换阀，其中控制阀为所有淋浴系统中的必备部分，切换阀只有在具有多处出水花洒终端的淋浴系统中才有。控制阀主要用来实现淋浴系统的启、闭，调节淋浴出水的温度和流量；切换阀主要用来切换出水花洒终端，通过切换阀可将出水位置调节至顶花洒、手持花洒或侧喷中的任意一处，淋浴身体的不同部位。

### (6) 马桶盖板简介

马桶盖板作为座便器配件产品，主要用于实现人体卫生清洁，隔离臭气并避免杂物掉落堵塞座便器，坐圈隔绝人体和便器陶瓷直接接触，达到卫生效果。

近年来在国内逐年普及的智能马桶加入了集便盖加热、温水洗净、暖风干燥、杀菌等多种功能，其中智能盖板内部安装了电子系统，可通过遥控器或盖

板主体按键，自动实现臀洗、妇洗、烘干、调节座温等功能，智能盖板未来将成为盖板类产品的发展趋势与方向。

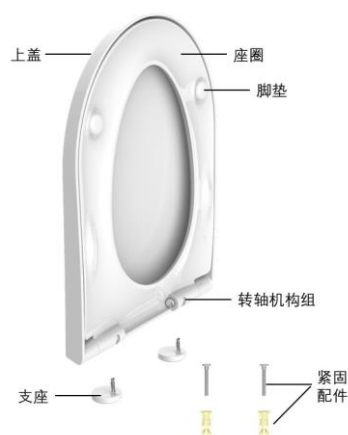


图 6 马桶盖板结构图

### (7) 智能马桶简介

智能坐便器（智能马桶）是由机电系统或程序控制、完成一项以上基本智能功能的坐便器。按照其结构，可分为一体式智能坐便器、分体式智能坐便器。一体式智能坐便器是指智能机电控制系统和坐便器不可分开使用的智能坐便器；分体式智能坐便器是指智能机电控制系统与坐便器独立分开，经组合后可以使用的智能坐便器。

智能坐便器除实现臀洗、妇洗等基本智能功能外，亦能实现水温调节、坐圈温度调节、风温调节、自动冲水、除臭、按摩清洗、遥控、消毒、多媒体等辅助和扩展智能功能。

在构造上，智能马桶一般由本体组件、上盖组件、座圈组件、慢落组件、电控板组件、加热组件、喷水体组件、烘干除臭组件、换向阀组件、底座、夜灯、电磁阀组件和陶瓷组件等组成，如下图所示：

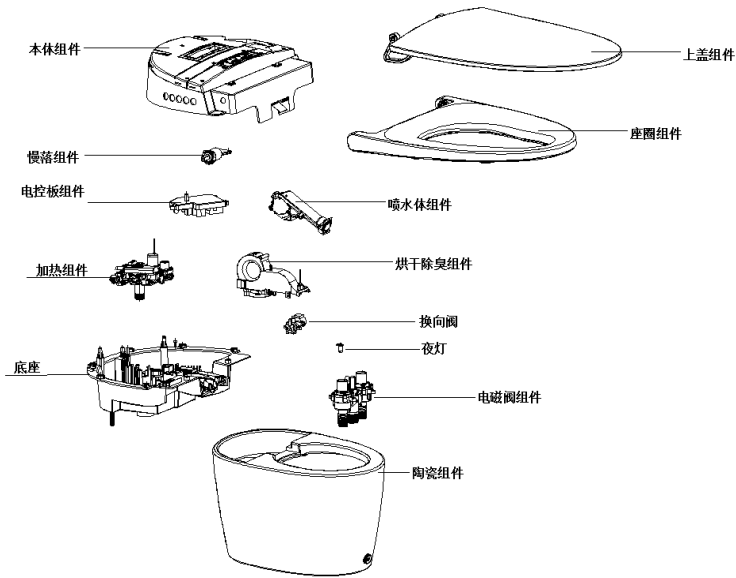


图 7 智能马桶结构图

## 2、卫浴配件行业发展状况

### (1) 全球卫浴配件行业发展状况

1767 年，伦敦灶炉制造商 William Feetham 发明了世界上第一个使用手泵的机械淋浴器，即水被泵入淋浴者头部上方的容器，拉下连结链释放容器内的水全身淋浴。在此基础上几经改良，形成了包括手泵模型、可调节流量与喷出水花的花洒等装置的外形更高的淋浴器。1850 年，在室内管道设备改造升级等因素的带动下，淋浴器实现了直接与水源相连，确保了淋浴过程可持续使用干净水源，同时随着城市热水供应覆盖面的不断增加，淋浴的舒适度大大提升，自由站立式淋浴因此备受推崇，淋浴器等产品开始在欧洲、美国等地逐渐盛行。进入 20 世纪，伴随着欧洲、美国等地居民每天淋浴甚至每天多次淋浴逐渐成为社会常态，用水量更少、等待时间更短的现代化淋浴器使用量大幅增加，并逐渐发展成为居家必备产品。

现代化龙头最早出现于 16 世纪的欧洲，主要是为了避免和解决水资源浪费问题。龙头最初主要使用青铜浇铸，随着生产材料和工艺技术的不断进步，先后出现过以铸铁、全塑、黄铜、合金、陶瓷、不锈钢等材质为主体的龙头。与其他材质相比，黄铜具有易加工铸造、良好的连接强度、抑菌性、耐蚀性、可回收性、使用寿命较长等特点，目前已发展成为龙头的首选材质。

软管起初主要使用硬质铜管制造，但由于安装位置限制，硬质铜管安装困难。随着 PVC 等工程塑料的出现并应用在软管的制造上，在满足连通功能的基础上，还因其良好的柔韧性而拓宽了软管应用场景和范围，软管由此逐渐开始普及。

第一个现代意义的马桶是由英国贵族约翰·哈灵顿于 1596 发明。20 世纪 60 年代，具有现代意义的卫浴设备开始在欧美盛行，后来传到日本、韩国等亚洲国家。经引进并改良后，日本于 20 世纪 80 年代推出全新智能马桶产品，加入了集便盖加热、温水洗净、暖风干燥、杀菌等多种功能。

20 世纪中后期以来，随着全球经济的快速发展，居民收入水平及节水环保观念的不断提升，新材料、新技术的涌现，花洒、淋浴系统、龙头、马桶盖板等卫浴配件产品在生产工艺、研发设计等方面均得到了快速提升，卫浴配件产品市场也因此不断进步发展。目前，全球知名卫浴品牌商主要集中在起步较早，发展较为成熟，管理和技术水平较为先进的美国、欧洲、日本等发达国家或地区，形成了以 Moen（美国摩恩）、Kohler（美国科勒）、Delta（美国得而达）等为代表的美国品牌；以 Grohe（德国高仪）、Roca（西班牙乐家）、Hansgrohe（德国汉斯格雅）等为代表的欧洲品牌；以 TOTO（日本东陶）、INAX（日本伊奈士）等为代表的日本品牌。

结合不同国家或地区的消费行为和消费习惯来看，美国、欧洲等发达国家或地区发展较早，房屋使用年限较长，当地居民也更加追求卫浴配件产品的时尚设计、新技术、新功能，花洒、淋浴系统、龙头等产品更换升级需求较高；中国、印度等发展中国家仍处于城市化建设期，卫浴配件产品的首次装修需求较高，随着居民收入的提升，发展中国家中高端卫浴配件产品的市场需求正逐步释放中。产品设计上，欧洲、亚洲等地区居民更偏向简约化、单色调的卫浴配件产品，北美地区居民则更倾向于购买功能丰富、颜色丰富、具有厚重感的卫浴配件产品。总体而言，随着全球经济的进一步发展，新材料、新技术的不断出现，未来人们对更加节水、更加环保、智能化、电子化、人性化、能够显著提升用水体验的卫浴配件产品的消费需求将会呈现出稳步增长的发展趋势。

## （2）我国卫浴配件行业发展状况

相比于国外，我国卫浴配件行业起步较晚。20 世纪 80 年代以前，我国卫浴配件产品种类较少，生产企业主要是一些手工作坊、私营小厂，生产效率低下。20 世纪 80、90 年代，伴随着改革开放政策的实行，Moen（美国摩恩）、TOTO（日本东陶）、Grohe（德国高仪）、American Standard（美国美标）、Roca（西班牙乐家）、Kohler（美国科勒）等国际知名卫浴品牌纷纷进入国内市场，凭借自身的品牌优势和技术优势迅速占领了国内高端卫浴配件市场。从 20 世纪 90 年代中后期开始，我国宏观经济进入高速发展期，房地产、城市公共基础设施建设规模不断扩大，从而带动了我国本土卫浴配件企业和国内卫浴配件产品市场的快速发展。

经过多年的发展，国内卫浴配件企业已经取得了长足的发展和进步。尽管目前具有国际品牌影响力的卫浴配件企业仍然较少，但是在消化吸收国际知名卫浴品牌商的产品设计理念和先进技术的基础上，通过持续的自主研发开发，不断扩大生产制造规模，国内卫浴配件企业在产品设计、技术开发、生产规模、产品质量、市场品牌等方面的市场竞争力正在不断稳步提升。

以惠达卫浴、九牧厨卫、乐华洁具等为代表的企业已建立起自有卫浴品牌，并逐步参与到国内中、高端卫浴配件产品市场的竞争；以海鸥住工、路达工业、建霖家居、公司等为代表的企业则通过不断扩大生产制造规模、提升产品设计和技术研发能力，以 OEM、ODM 等模式参与到国际卫浴配件产品市场的发展中。

从国内居民的消费行为和消费习惯来看，随着近年来我国国内经济的不断增长，居民人均可支配收入水平的大幅提升，国内居民对花洒、淋浴系统、龙头等卫浴配件产品的消费需求逐渐呈现出由单一化转向多元化的特点。过去人们大多只关注花洒、淋浴系统、龙头等卫浴配件产品的出水功能和耐用性，现在选择产品时则会更多考虑产品的节水性、环保性、功能性、装饰性等多样化的性能，从而促进了国内中、高端卫浴配件产品市场需求的逐步释放。

### **3、卫浴配件行业未来发展趋势**

未来，卫浴配件行业将在人们健康意识增强的背景下、在智能化技术的普及应用以及智能制造体系的建设推进下，不断向升级水处理技术、智能化、电子化转型发展。



随着生活水平提高，人们健康意识增强，用水的健康也逐步得到消费者的关注。在家庭用水过程中，除饮用水外，通过洗菜、做饭等途径的厨房用水及通过淋浴、洗涤等途径的生活用水也会影响到人们的健康。家庭用水在供水管路中有可能受到污染，水质在使用过程中也会日益变硬。硬水在管道内产生水垢，不仅会造成水管及设备的堵塞，长期未经处理而使用也会刺激皮肤；水中的矿物也会进一步导致洗涤效果降低。而花洒、淋浴系统、龙头等卫浴配件作为出水终端，与用水健康息息相关，与过滤相关的水处理技术的升级及应用将进一步满足消费者的健康需求。如花洒可以通过对水的成分的改变（过滤、微气泡等），亦或是通过认证材料、清洁技术的使用，使得用水更为环保、健康；淋浴系统、龙头通过过水材料、过滤装置，乃至带臭氧水、电解水消毒杀菌模组，保证厨房用水、淋浴用水的健康。

智能化、电子化技术的普及应用将使卫浴配件产品更加智能，产品更趋高端化。相关技术的应用将进一步提升消费者的使用体验，持续推动整个卫浴配件行业的发展，拓宽智慧生活的应用场景和实现路径。目前，在花洒、龙头、淋浴系统、马桶盖板等卫浴配件产品中应用较为成熟的智能化、电子化技术包括电子触摸控制、电子定量控制、智能温控、液晶显示、无线遥控、红外感应等，这些技术的应用使得消费者的使用更加便利，操作更加智能、友好，也为以智能卫浴配件产品为硬件入口打造智能卫浴空间、智能厨房空间等智能家居体系提供了丰富的消费场景和技术路径。未来，随着越来越多智能化、电子化技术的出现和物联网技术的应用，将构建出以智能卫浴配件产品为入口的、跨场景的智能家居生活体系，为消费者带来无缝连接的智慧生活体验。

在卫浴配件产品生产制造方面，未来将呈现出由“传统制造”向“智能制造”转型升级的发展趋势。一方面，在居民收入水平的不断提高和消费结构的升级改善的背景下，消费者越来越追求个性化、功能化、多元化的高品质产品，使得传统制造模式下大批量同质化生产竞争力越来越弱，取而代之为从消费者需求出发，以大数据为驱动的无缝对接智能化制造、数据化制造的全新制造模式，产品生产制造直接面向最终消费需求。另一方面，随着工业 4.0 时代的到来和“中国制造 2025”制造强国战略的实施推进，为以信息技术为基础，

以高端装备为依托，应用大数据、云计算对传统生产制造进行自动化、数字化、网络化、智能化改造提供了坚实的技术基础。

#### 4、美容健康品类产品简介

##### (1) 美容花洒

美容花洒在传统花洒生产制造的基础上，通过嵌入特殊技术，达到美容护肤效果。如通过微气泡技术，可以制造出能够深入皮肤毛孔深度清洁的美容花洒；通过独特的精油仓设计，可在美容花洒中放入精油，与出水融合，护理肌肤。

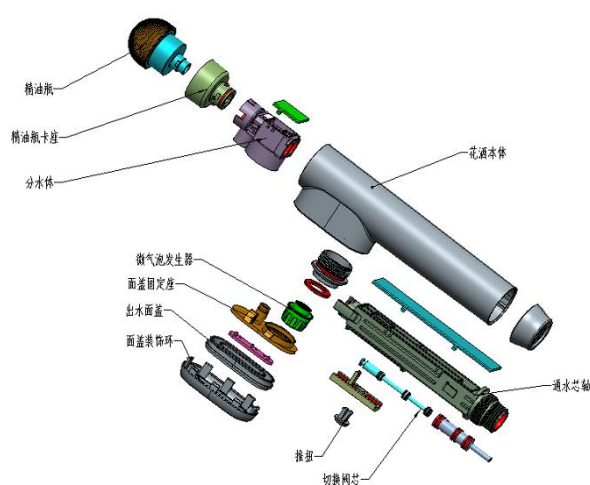


图 1 美容花洒结构图

##### (2) 美容仪

美容仪是一种根据人体生理机能进行调节改善身体和面部的机器，它按照功能来说有美白、嫩肤、祛斑、祛皱、脱毛、减肥等多种；从种类来看，目前主流的美容仪有离子导入导出美容仪、射频美容仪、LED 美容仪、微电流美容仪、超声波美容仪等。

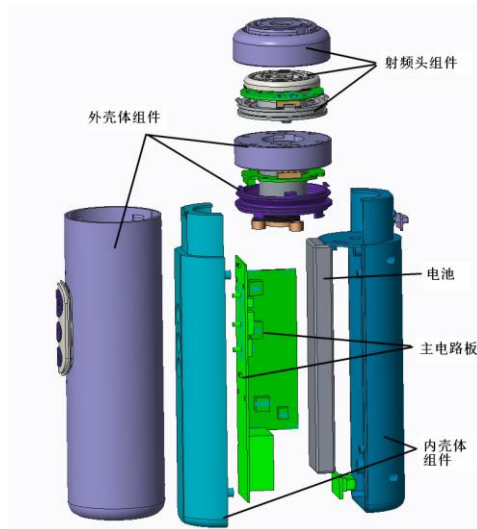


图 2 美容仪结构图

### (3) 冲牙器

冲牙器主要根据高压水枪除垢的原理制成。它利用一小电机将装入其中的水形成超细高压脉冲水柱，这种超细高压水柱能够有效地深入牙齿、牙齦的縫隙中，清除其內的污垢和細菌。

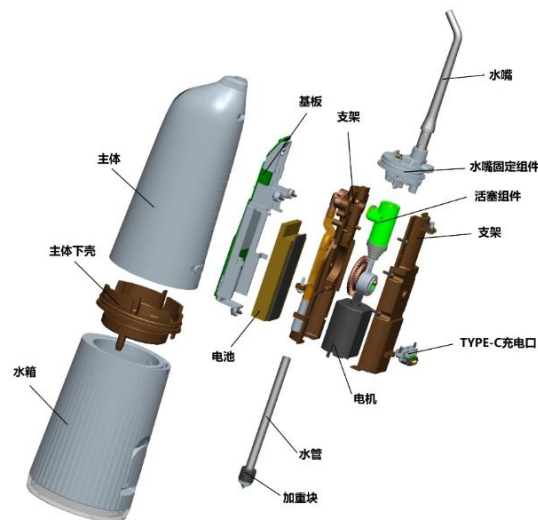


图 3 冲牙器结构图

## 5、美容健康品类行业发展状况

1962 年，液压工程师约翰·马特里和牙科医生杰兰德·迈尔在美国科罗拉多州柯林斯堡，联合创立了 Waterpik（洁碧），发明了世界上第一台冲牙器。1996 年世界上第一台美容仪器由意大利的玛蒂奥利（mattioliengineering）研发成

功，这也是第一家获得美国 FDA（食品药品监督管理局，也负责医疗器械的管理）认证的美容仪器。

近年来，随着欧美国家居民收入的不断提升，配备创新功能的美容健康产品逐渐成为部分消费者日常生活的必需品。在主要市场收入增长、下游需求增加以及产品创新等因素的共同推动下，全球美容健康行业市场零售额不断增长。在全球个人护理电器市场中，欧洲及美国为全球两个最大的个人护理电器消费市场，日本则是全球发展最成熟的个人保健及美容市场之一。

近年来，随着国内健康意识的加强，海外品牌纷纷进入国内市场。外资品牌技术沉淀较早、拥有多项核心专利，同时具备先发优势，中高端市场基本被外资品牌垄断；2020年11月天猫平台面部美容仪器销额前十品牌中外资品牌占据七席。国产品牌则多以中低端价格切入，加速布局美容小家电市场。

## **6、美容健康品类行业未来发展趋势**

未来，美容健康品类行业在生活方式和消费模式变化、核心技术不断创新的前提下，将进一步快速发展。

相比定期在专业机构所接受的美容和护理服务，使用美容护理小家电，可以节约成本和时间，并且可以很方便地达到持续的美容护理效果。新冠疫情的影响在一定程度上使得人们对护理小家电有了更为深入的了解，在美容护理小家电产品技术、品类不断提升和细化的趋势下，未来人们对美容护理小家电的市场需求将逐步释放。此外，美容个护产品已经不仅仅局限于年轻女性，男性在个护领域的消费能力也正在崛起，男性群体也正在崛起成为颜值经济新兴消费群体。

目前市场上美容健康细分品类龙头均由于产品核心技术创新使消费者需求痛点得到解决；且细分品类众多，产品原理各异，能够覆盖多维度个护美容需求。单以美容仪来看，射频、微电流、导入导出等功能类型的美容仪工作原理都不相同，用于解决消费者不同的产品需求。因此产品技术的不断进步是行业发展基础，亦决定了供给上限。

### **（三）市场供求状况及发展前景**

#### **1、卫浴配件产品**

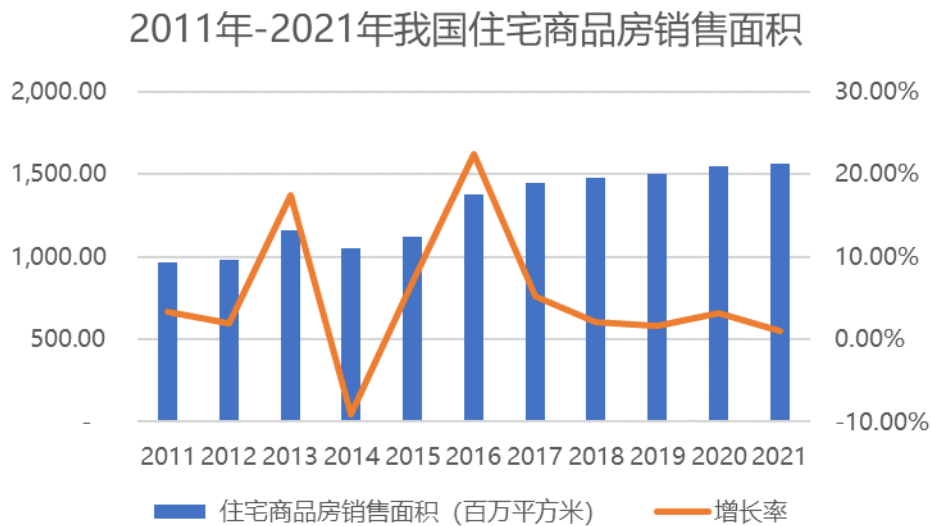
卫浴配件产品的市场需求与房地产市场密切相关，主要包括增量新房的首次装修需求和存量房屋的更换维修需求。

## (1) 首次装修需求

### ①国内市场分析

花洒类、龙头五金类、马桶配件、智能马桶等卫浴配件产品广泛运用于家庭住宅、酒店、宾馆、写字楼、办公楼等房屋建筑的厨房、卫生间中，因此商品房市场的发展状况与卫浴配件产品的需求规模高度相关。

我国商品房主要包括住宅商品房、商业营业用房、办公楼商品房三种类型，其中住宅商品房的销售面积约占商品房总销售面积的 87.00%左右，是商品房中的主要类型。2011-2021 年，我国住宅商品房销售面积及增长率的变化情况具体如下：



数据来源：国家统计局

2010 年我国住宅商品房的销售面积为 93,376.60 万平方米，2021 年增长至 156,532 万平方米，年均复合增长率为 4.81%，呈现出稳定增长的良好态势。根据国家统计局的数据，2021 年我国城镇化率为 64.72%，低于发达国家 80% 的平均水平，还有较大的发展空间。随着我国城市化进程的持续推进建设，城镇化率的不断提升，住宅商品房销售仍将维持较大的规模。住宅商品房稳定增长的销售规模将持续带来家庭装修需求，从而促进卫浴配件行业的发展。

按照 2010-2021 年期间住宅商品房销售面积的最低增长率 1.07% 保守估计，2022 年我国住宅商品房销售面积为 158,203.18 万平方米。按照每套住宅平均 90 平方米测算，2018-2022 年我国住宅商品房的销售套数将分别达到 1,641.77 万套、1,668.27 万套、1,720.87 万套、1,739.24 万套、1,757.81 万套。按照每套住宅商品房装修时至少需要的花洒类 5 套（其中花洒 1 套、软管 3 套、升降杆 1 套）、龙头五金类 4 套（其中龙头 3 套、淋浴系统 1 套）、马桶盖板/智能马桶 1 套等卫浴配件产品的数量测算，各卫浴配件产品 2018-2022 年的需求测算如下：

单位：万套

项目	每套住宅最低需求量 (套)	2018 年 度	2019 年 度	2020 年 度	2021 年 度	2022 年 度
房屋套数	-	1,641.77	1,668.27	1,720.87	1,739.24	1,757.81
花洒类	5	8,208.85	8,341.35	8,604.35	8,696.22	8,789.07
龙头五金类	4	6,567.08	6,673.08	6,883.48	6,956.98	7,031.25
马桶盖板/智能马桶	1	1,641.77	1,668.27	1,720.87	1,739.24	1,757.81

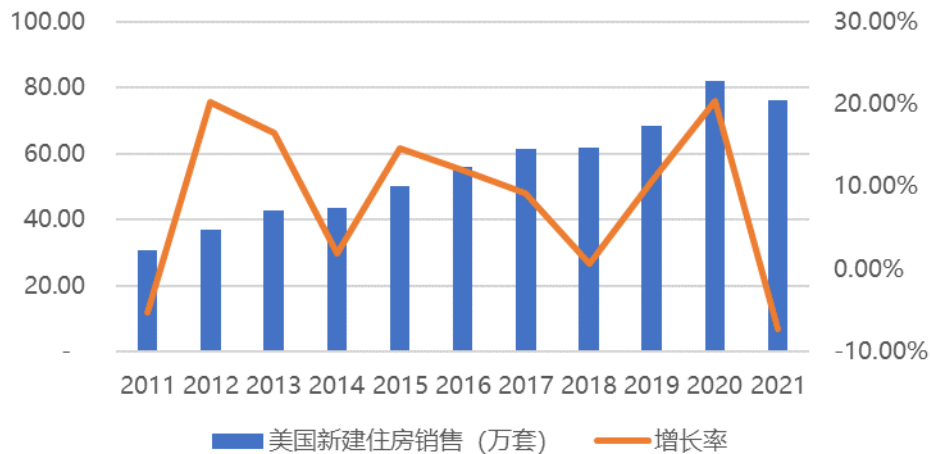
上述测算中未考虑酒店、宾馆、写字楼、办公楼等房屋建筑中的卫浴配件产品需求，也未考虑近年来国家政府大力投入建设的保障性住房和不断推进的城镇棚户区、城乡危房改造中的需求量，若考虑上述因素，则实际的卫浴配件产品需求规模将进一步扩大。

## ②全球市场分析

近年来，随着以美国、欧洲、日本等为代表的发达国家逐渐走出全球金融危机、欧元区主权债务危机等事件的影响，发达国家的宏观经济持续回暖，房地产市场也因此受益恢复增长，从而带动了美国、欧洲等发达国家或地区卫浴配件产品市场需求规模的不断增加。

以美国住宅房地产市场为例，受 2008 年全球金融危机影响，美国新建住房销售数量由 2008 年的 48.50 万套持续下滑至 2011 年的 30.60 万套。但在美国宏观经济持续回暖的带动下，美国房地产市场自 2012 年开始呈现出快速增长趋势，截至 2021 年美国新建住房销售数量已达到 76.20 万套，2011 年-2021 年年复合增长率为 9.55%。

### 2011-2021年美国新建住房销售



数据来源：同花顺

除上述发达国家市场外，以印度等为代表的新兴市场国家近年来经济持续较快发展，城市化进程不断快速推进，住宅、酒店、宾馆、写字楼、办公楼等房地产以及配套的市政基础设施建设力度不断加大，相应的对卫浴配件产品的市场需求也快速增长，逐渐成为全球卫浴配件产品市场新的增长点。

## (2) 更换维修需求

### ①国内市场分析

卫浴配件产品的市场需求除与新建房屋的首次装修需求相关外，还与日常维修及房屋翻新时带来的更换需求紧密相关。我国房屋建筑物大多在 20 世纪 90 年代和 21 世纪初建成，家装功能性和居住感官舒适度均已明显下降，按照正常 5-10 年的房屋翻新周期，大多数房屋已进入了翻新期，部分房屋已需要二次甚至多次翻新，由此产生了巨大的厨卫配件产品更换升级需求。

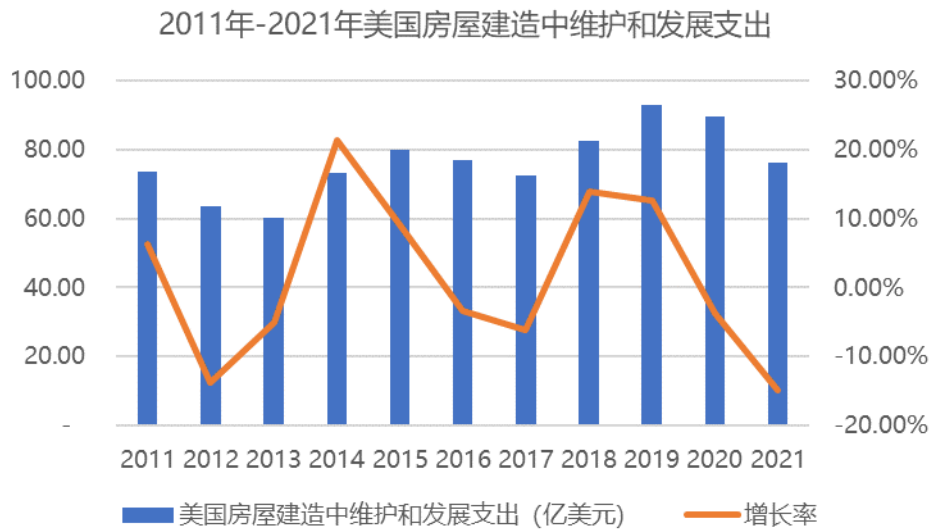
从我国城镇家庭住宅房屋翻新带来的卫浴配件产品更换需求分析来看，《中华人民共和国 2021 年国民经济和社会发展统计公报》显示，2021 年我国大陆地区共有城镇人口 91,425 万人，按照平均每个家庭户人口规模 2.62 人计算，我国共有城镇家庭户约 34,900 万户，保守按照每 10 年更换一次厨卫配件产品计算，相当于每年有 3,490 万户家庭更换相关产品。按照每套住宅商品房翻新时至少需要更换重装的卫浴配件产品数量测算，每年因房屋翻新而产生的花洒类、龙头五金类、马桶盖板/智能马桶的需求量分别为 17,450 万套、13,960 万套、3,490 万套。

若将农村家庭住宅、酒店、宾馆、写字楼、办公楼等房屋建筑中的卫浴配件产品日常维修和房屋翻新带来的更换需求纳入测算，则每年由更换和维修带来的卫浴配件产品市场需求规模将更大。

## ②全球市场分析

全球卫浴配件产品更换维修市场主要集中在美国、欧洲等城镇化建设较早，城镇化率较高的发达国家或地区。发达国家或地区房地产市场起步早，发展成熟，房屋使用年限普遍较长，政府机构及居民家庭均非常重视房屋建造后的维修和翻新，房屋翻新频率高，由此产生了大量反复性、持续性的房屋维修和翻新投资，进而带动了对卫浴配件产品的更换维修需求。

以美国为例，房屋建造中的维修和发展支出规模自 2011 年的 73.71 亿美元增加至 2019 年的 92.95 亿美元，受新冠肺炎疫情等因素的影响，2020 年、2021 年相关支出减少。



数据来源：同花顺

此外，受发达国家居民收入水平、生活方式、居住习惯等因素的影响，发达国家居民更加注重居住条件的舒适性、便捷性和水资源的节约利用，也更加追求功能丰富、设计时尚、安全环保的高端卫浴配件产品以不断提升消费体验，典型的如：近年来由 Kohler（美国科勒）、Moen（美国摩恩）、Grohe（德国高仪）、Delta（美国得而达）等国际知名卫浴品牌商销售的蓝牙音乐花洒、磁吸花洒、恒温淋浴器、恒温龙头、净水龙头等高端卫浴配件产品一经推出便



畅销欧美市场。发达国家或地区对高端厨卫配件产品大量更新需求，促进了全球卫浴配件产品更换维修市场的进一步扩大。

## 2、美容健康品类产品

### (1) 全球美容健康护理行业市场前景

根据 Frost & Sullivan、前瞻产业研究院的统计数据显示，全球个人护理电器市场零售额连续多年持续增长，从 2014 年的 192 亿美元增长到 2019 年的 253 亿美元，年复合增长率达到 5.67%。随着全球美容健康护理行业产品、技术的不断创新，产品形式、种类也日趋丰富，客户需求被不断挖掘出来。并且，在快节奏的现代生活中，功能多样且趋于小型化的口腔护理、面部护理小家电市场需求不断增加，为整个美容护理小家电市场提供增长动力。

具体来看，在全球个人护理电器市场中，欧洲及美国为全球两个最大的个人护理电器消费市场，日本则是全球发展最成熟的个人保健及美容市场之一。上述地区由于经济发展水平较高，人们对生活质量、美容健康等方面较为重视，因此在个人护理方面的投入也相对较大。2019 年欧洲、美国、日本美容护理电器的销售占比分别达到 16.42%、23.44%、34.78%。

### (2) 国内美容健康护理行业市场前景

伴随我国经济的快速发展，个人经济状况不断提升，在满足基本物质需求后，对于美容健康、个人养护等方面愈加关注，同时受工作时长、专业机构美容护理成本高等因素的影响，催生了大量对于可在家使用的个人护理电器的市场需求。根据 Euromonitor 统计，2020 年我国小家电市场整体零售额 4,132 亿元，其中个人护理电器市场规模达 353 亿元，销售占比较低，但却逆势保持正增长<sup>1</sup>。

近年来，消费者对变美的需求促使颜值经济一度升温，消费结构持续升级。电器美容作为消费者对美妆护肤方面需求的进一步延伸，因其机身小巧轻便、做工精致及使用时间灵活而深受女性消费者的青睐。我国美容仪市场虽然起步较晚，但由于人口数量众多，是全球重要的美容市场，加上近年来我国经济水平的不断提高，居民生活水平的不断增长让美容市场出现了爆发式增长。

---

<sup>1</sup> 华创证券：《家用电器行业双周报：美容小家电市场发展的边际变化》

根据统计，2020 年美容仪国内销售额达到 72 亿元，增速为 31%；冲牙器国内销售额达到 11 亿元，增速 20%<sup>2</sup>。而我国个护家电保有量仅 135.6 台/千人，不仅低于日韩，更是远低于美国的 481.2 台/千人<sup>3</sup>，具有广阔的发展空间。

新冠肺炎疫情的影响在一定程度上使得人们对护理小家电有了更为深入的了解，在美容护理小家电产品技术、品类不断提升和细化的趋势下，未来人们对美容护理小家电的市场需求将逐步释放。数据显示，2021 年线下市场几乎所有美健（个护）电器子品类的增长率都由负转正，其中以冲牙器品类增幅最为明显，2021 年 1-9 月该品类同比增幅达 58%，成为去年美健（个护）电器线上市场增长最为迅猛的子品类<sup>4</sup>。

#### （四）行业竞争状况

##### 1、行业竞争格局和市场化程度

###### （1）厨卫品类

卫浴配件行业内企业众多，各企业间竞争充分，市场化程度高，行业内的企业大致可以划分为以下三个梯队：

第一梯队为以 Kohler（美国科勒）、American Standard（美国美标）、Moen（美国摩恩）、Delta（美国得而达）、Waterpik（美国洁碧）、Grohe（德国高仪）、Hansgrohe（德国汉斯格雅）、Roca（西班牙乐家）、TOTO（日本东陶）、Lixil（日本骊住）等为代表的国际大型知名卫浴品牌商，这类企业成立时间早，在产品设计、技术研发、制造规模、市场品牌等方面都具有较强的市场竞争力，通过在国内或其他市场建立合资或独资企业、设立生产基地、收购当地知名品牌等方式拓展国际市场，在花洒类、龙头五金类、智能马桶等卫浴产品市场，尤其是中高端产品市场，品牌知名度高，占有较高的市场的份额。

第二梯队为以惠达卫浴、九牧厨卫、乐华洁具、海鸥住工、路达工业、建霖家居、瑞尔特、公司等为代表的国内企业，这类企业通过持续的研究开发，不断扩大生产制造规模，在产品设计、技术开发、生产规模、产品质量、市场品牌等方面已具有较强的市场竞争力。部分企业如：惠达卫浴、九牧厨卫、乐

---

<sup>2</sup> 国泰君安：《小家电行业：消费升级下的高成长性赛道》

<sup>3</sup> 天风证券：《家用电器行业深度研究：颜值经济下，美容小家电品牌何去何从》

<sup>4</sup> 消费日报：《冲牙器销售量高速增长 市场竞争主体数量增多》

华洁具等通过在国内不断拓展市场渠道和销售网点等方式以自主品牌经营，在稳固大众消费市场的同时，已逐渐向国内中高端市场扩张；部分企业如：海鸥住工、路达工业、建霖家居、瑞尔特、公司等凭借较强的设计研发实力、规模制造能力已通过 OEM、ODM 模式进入了国际大型知名卫浴品牌商的全球采购体系，实现了与国际大型知名卫浴品牌商共同发展，互惠共赢。

第三梯队为规模较小的卫浴配件企业，这类企业产品品种单一，产品设计上以模仿为主，技术实力较差，生产设备较为落后，市场竞争力较弱。

## **(2) 美容健康品类**

公司美容健康品类产品中，美容小家电以海外品牌为主导，主要分布在亚洲，如日本的雅萌、宙斯、ReFa，以色列的 Tripollar、Silk'n，韩国 LG 的 Pra.L 系列等品牌。前述品牌不仅在高端市场占据较高份额，且逐渐开始进入中低端市场。目前国内小家电品牌也进入美容小家电这片吸金高地，未来技术与质量、线下体验等方面逐步完善后，市场竞争力将进一步增强。口腔护理仪器方面，目前市场上宝洁、松下、飞利浦等为代表的外资龙头占据主导地位；与此同时，近年来国内具备竞争力的品牌（如 Usmile、素士）以“高性价比充电式产品”为主打驱动行业产品升级，市场份额也逐步提升；传统口腔护理类品牌（如舒克、佳洁士等），由于与口腔护理仪器存在强协同效应，也进行品类扩张；此外国内综合类家电品牌（如海尔、美的、米家等），也开始在口腔个人护理小家电领域布局，市场竞争较为激烈。

## **2、行业内的主要企业**

### **(1) 厨卫品类**

#### **①摩恩集团**

摩恩集团（Moen Incorporated）成立于 1937 年，总部位于美国，是全球著名的龙头、淋浴系列、厨盆、卫浴配件等产品的专业制造公司之一。摩恩集团是美国纽约证券交易所上市公司 Fortune Brands Home&Security Inc（证券代码：FBHS.N）的下属子公司。摩恩集团产品种类齐全，包括龙头、厨盆、挂件、浴室家具等，广泛应用于中高档住宅、高级酒店、别墅、公寓、商务办公楼及各类公用建筑，旗下品牌主要为 Moen。摩恩产品以其精湛的技术，先进的工艺，完美的售后服务而倍受世界各地用户的偏爱，并享有极高的声誉，亦是

整个北美洲知名度和社会公众指明购买率很高的品牌。摩恩集团于 1996 年在广州建立了合资工厂，目前在中国香港、上海、常熟等地均设立了分、子公司。

## ②东陶集团

东陶集团全称为东陶机器株式会社，成立于 1917 年，总部位于日本，是日本历史最悠久、最知名的卫生洁具厂商之一。东陶集团是日本东京证券交易所上市公司，证券代码：5332.T。东陶集团产品种类齐全，主要包括智能产品、卫洗丽、坐便器、龙头、浴缸、洗脸盆、配件等，旗下品牌主要为 TOTO。东陶集团于 1994 年将其业务推广至中国内地，并于 1995 年正式成立了东陶（中国）有限公司，目前已经在中国上海、北京、广州、大连、深圳、南京、重庆等地设立了多家分、子公司，并投资建立了多家工厂。

## ③科勒集团

科勒集团（Kohler Co.）成立于 1873 年，总部位于美国威斯康辛州，是世界领先的卫浴及厨具设备制造商。科勒集团主要从事厨卫产品、家具、电力系统及引擎、高尔夫与酒店业等业务领域，旗下主要品牌为 Kohler、STERLING、Kallista 等，业务范围遍及美国、澳大利亚，加拿大，中国，德国，拉丁美洲，泰国和英国等。目前，科勒集团在全球拥有 50 多家工厂，并在中国设有 14 个办事处、11 座工厂、800 多家展厅以及不断增加的设计体验中心。

## ④骊住集团

骊住集团全称为骊住集团株式会社，其前身最早可追溯至 1923 年成立的“妙建屋商店”，总部位于日本，是日本乃至全世界最大的综合建材和住宅设备集团之一。骊住集团是日本东京证券交易所上市公司，证券代码：5938.T。骊住集团主要从事家居相关业务，产品种类丰富，包括卫浴洁具、厨房用品、室内建材等。骊住集团旗下卫浴品牌众多，除伊奈（INAX）外，骊住集团于 2009 年收购了美标亚太区（American Standard Asia Pacific）业务，2013 年 6 月正式收购了美标全球（亚太区除外）业务，2013 年 9 月收购了德国知名高端卫浴品牌高仪（Grohe）。骊住集团目前已在中国上海、苏州、大连、广东等地设立了多家分、子公司。

## ⑤乐家集团

乐家集团（Roca Sanitario, S.A.）成立于 1917 年，总部位于西班牙，是全球知名的卫浴品牌之一。乐家集团主要从事高端卫浴洁具产品的生产和销售，主要产品包括脸盆、龙头、座厕、浴缸、淋浴盆、配件等，旗下品牌主要是 Roca。自 20 世纪 90 年代以来，乐家集团主要通过设立业务分支机构和与当地知名品牌签订合作协议开始进行全球扩张，目前商业网络已遍布全球 135 个国家，生产工厂多达 76 家，全球共雇用 20,000 多名员工。乐家集团自进入中国市场以来，先后于 2006 年、2008 年收购了鹰卫浴、吉事多卫浴，目前已在中国佛山、苏州、江门、上海等地设立了分、子公司和生产基地。

### ⑥Masco 集团

Masco 集团前身为成立于 1929 年的 Masco Screw Products Company，1961 年正式更名为 Masco Corporation，总部位于美国，是全球最大的品牌家居消费品制造商之一。Masco 集团是美国纽约证券交易所上市公司，证券代码：MAS.N。Masco 集团产品种类丰富，主要包括龙头、淋浴设施、按摩浴缸、阀门管件、浴室柜、厨柜、建筑涂料、门窗等，Masco 集团旗下卫浴品牌众多，主要包括 Delta、Bristan、Hansgrohe 等。

### ⑦GWA 集团

GWA 集团（GWA Group Limited）成立于 1989 年，1993 年 5 月在澳大利亚证券交易所上市。该公司主要从事厨卫配件的设计、制造与营销，2019 年 4 月 GWA 集团收购著名的花洒、水龙头和阀门生产制造企业麦瑟文集团（Methven Limited），目前旗下拥有 Caroma、Methven、Dorf、Clark 等卫浴品牌。麦瑟文集团成立于 1886 年，总部位于新西兰，麦瑟文集团的产品主要包括花洒、淋浴器、水龙头等。

### ⑧安达屋

安达屋（ADEO）总部位于法国，前身为成立于 1923 年的 Au Stock Américain，1960 年更名为 Leroy Merlin，2007 年更名为安达屋集团（GROUPE ADEO），2014 年进一步简化为安达屋（ADEO），是全世界著名的装饰建材零售集团。安达屋业务范围涉及家庭装潢布置、装修、装饰、厨房厨具或家具等所有和日常生活息息相关的领域。截至 2017 年 12 月 31 日，安达屋已在法国、西班牙、波兰、中国等全球 13 个国家境内开设了 758 家综合性商场和 555 家加

盟商场，并拥有 Leroy Merlin、Weldom、Bricocenter 等 13 个品牌，员工人数多达 10 万名以上。

### ⑨圣戈班集团

圣戈班集团（Saint-Gobain Group）最早可追溯至 1665 年，总部位于法国，是世界工业集团百强之一，2017 年圣戈班集团列财富全球 500 强名列 225 位，建材百强名列世界首位。圣戈班集团业务主要涉及平板玻璃、陶瓷材料、塑料、磨料磨具、晶体、织物、玻璃棉、石膏建材、球墨铸铁管道、工业砂浆等创新材料和建筑产品的设计、生产，以及建材分销服务，拥有 Flexovit、Carborundum、Lapeyre 等众多品牌。圣戈班集团业务遍及法国、西班牙、美国、中国等全球 67 个国家，员工总数 18 万人以上。

### ⑩翠丰集团

翠丰集团（Kingfisher Group）成立于 1969 年，总部位于英国伦敦，是欧洲及全世界领先的建材家居零售集团。翠丰集团业务主要涉及家用电器、家装产品、电子产品等建材家居产品的分销。翠丰集团旗下拥有众多著名零售品牌，包括 B&Q, Castorama, Brico Depot, Screwfix 等，在英国、法国、土耳其、中国等 10 个国家开设了超过 1,200 家零售门店，员工总数超过 7 万人。

### ⑪惠达卫浴

惠达卫浴全称为惠达卫浴股份有限公司，其前身可追溯至 1982 年，总部位于河北省唐山市，是中国规模最大、历史最悠久的卫浴家居用品企业之一。惠达卫浴是上海证券交易所上市公司，证券代码：603385。惠达卫浴产品种类众多，主要包括卫生陶瓷、五金洁具、浴缸浴房、浴室柜、陶瓷砖等，旗下品牌主要为惠达。

### ⑫九牧厨卫

九牧厨卫全称为九牧厨卫股份有限公司，其品牌历史最早可追溯至 1990 年，总部位于福建省泉州市，是一家主要从事卫生陶瓷、智能厨卫、整体卫浴、厨卫家具、五金龙头、厨卫五金等产品生产和销售的大型厨卫企业，旗下品牌主要为 JOMOO。九牧集团在泉州市、厦门市设有多个销售或生产基地，销售网点超过 5 万个，拥有 16 个实验室，创立 8 个研究院、欧洲运营中心及北美运营中心。

### ⑬乐华洁具

乐华洁具全称为佛山市顺德区乐华陶瓷洁具有限公司，成立于 1997 年，总部位于广东省佛山市，是国内极具实力和影响力的综合性卫浴品牌。公司产品系列齐全，主要包括坐便器、面盆、浴缸、淋浴房、龙头、花洒等，旗下拥有箭牌、法恩莎、安华、美加华四大品牌。乐华洁具销售网络遍及全国，目前拥有近 3,000 个销售网点，并已在佛山、韶关、景德镇和德州设有多个生产基地。

## (2) 美容健康品类

### ①洁碧集团

洁碧集团英文全称为 Water Pik, Inc.，成立于 1962 年，总部位于美国，主要从事口腔护理产品、淋浴花洒的生产和销售，是个人和口腔健康护理产品的领导企业。2017 年 8 月，美国纽约证券交易所上市公司 CHURCH & DWIGHT CO., INC.（证券代码：CHD）以 10.24 亿美元价格收购洁碧集团。

### ②飞利浦

飞利浦是一家 1891 年成立于荷兰的健康科技公司，1984 年在纽约证券交易所上市。飞利浦在诊断影像、图像引导治疗、病人监护、健康信息化以及消费者健康和家庭护理领域处于领先地位，其消费类业务涵盖视听产品、个人护理、母婴护理、厨房及家居等，其中个人护理类产品包括电动牙刷、冲牙器、洁面仪等。

### ③宝洁

宝洁是一家 1837 年成立于美国的日用消费品公司，1950 年在纽约证券交易所上市，在全球超过 180 个国家销售美容美发、居家护理、家庭健康用品、健康护理、食品及饮料等产品，旗下有口腔护理品牌“Oral-B”（欧乐 B）和美容仪品牌“Braun”（博朗）。

### ④松下

松下电器产业株式会社 1918 年成立于日本，1949 年在东京证券交易所上市，提供从消费电子产品到工业设备、建筑用品与居家住宅等多样化的产品、

系统和服务，产品分为个人消费产品、商用产品以及制造业产品，其中个人消费产品中的美容个护细分品类涵盖电动牙刷、冲牙器等产品。

#### ⑤雅萌株式会社

雅萌株式会社于 1978 年在日本成立，在日本东京证券交易所挂牌上市（上市编号：6630），专注于面部美容护理产品的研发、生产和销售，旗下多款射频仪、美容仪等产品在国内具有较高知名度。

#### ⑥MTG 株式会社

MTG 株式会社于 1996 年在日本成立，MTG 拥有 HEALTH、BEAUTY、HYGIENE 的品牌，为 EC 市场、美容市场、零售市场及国际市场提供各个品牌的商品和服务。MTG 产品包括美容仪器、医疗设备、化妆品、准药品等，旗下包括美容仪品牌 ReFa 等。该公司于 2018 年在东京证券交易所挂牌上市。

#### ⑦ARTISTIC&CO.株式会社

ARTISTIC&CO.株式会社于 2008 年在日本成立，其以美容整形医院医疗设备生产及进口设备销售代理起步，生产的产品包括仪器设备，得到众多美容院线的好评，旗下拥有知名家用美容仪品牌 Dr.Arrivo（宙斯）等。

除上述企业外，本行业的主要企业，还包括公司的主要竞争对手：海鸥住工、路达工业和建霖家居等，具体情况参见本节“六/（二）主要竞争对手情况”。

### 3、进入本行业的主要障碍

#### （1）市场准入壁垒

花洒类、龙头五金类、马桶配件等出水终端产品不仅与居民生活用水健康和人身安全等息息相关，还与水资源高效利用、节约利用高度相关。因此，世界许多国家或地区均对相关产品制定了严格的质量标准和产品认证体系，如：欧盟 CE 认证、英国 WRAS、TMV 认证、法国 ACS、NF 认证、德国 DVGW、KTW 认证、美国 UPC 认证、加拿大 CSA 认证、美国及加拿大 cUPC 认证、澳大利亚 WaterMark 认证等。而美容仪、冲牙器等部分美容健康产品属于电子电器，需要通过当地的产品认证；部分美容健康产品根据功能以及预期用途在某些国家或地区被归类为医疗器械，需要通过医疗认证。行业内企业要进入国际



市场，必须首先取得相关产品质量和体系认证。上述认证体系对相关产品质量、生产工艺、制造流程等多个环节均提出了严格的要求，认证流程需经过认证申请、送样测试、实验室检测、复检、评估等多个步骤，申请周期较长，费用较高，取得认证后需继续投入大量资金、技术、人力等资源维持认证。新设企业或行业新进入者短时间内难以取得相关认证证书，也缺乏足够的资源投入使公司持续符合认证体系的相关要求，在获取行业市场份额尤其是国际中高端市场份额方面存在较大的障碍。

### **(2) 技术研发壁垒**

从全球范围来看，不同国家或地区可利用淡水资源分布情况极度不均衡，水质、水压、流量、房屋水路结构亦存在较大的区别。全球水资源情况的不同，直接决定了花洒类、龙头五金类等出水终端产品在内部结构设计、功能构造、技术性能等方面的差异。此外，随着人们生活水平的不断提高和新技术的出现，人们对厨卫品类产品不再仅仅关注其耐用性，而对其功能性、装饰性、安全性、环保性、时尚性、科技感等方面均提出了更高的要求。

而美容健康品类不仅细分产品功能各异，且目前市场上细分品类龙头均由于产品核心技术创新使消费者需求痛点得到解决，如脱毛仪脉冲光能量越高脱毛效果越好，但过高能量可能导致皮肤灼伤，而某品牌针对此问题推出蓝宝石冰点脱毛技术，直击高温下皮肤灼痛的消费者痛点。

为了满足持续增加的消费需求，相关厂商必须具备丰富的技术储备以及较强的市场信息收集能力、研发设计能力和新产品开发能力。行业新进入者短期内通常缺乏丰富的产品设计研发经验、成熟稳定的制造能力，无法及时根据市场消费需求及时做出相应调整，很难在市场上尤其是国际市场上获得生存空间。

### **(3) 产品质量壁垒**

花洒类、龙头五金类等出水终端产品不仅与居民生活用水健康和人身安全等息息相关，还与水资源高效利用、节约利用高度相关。更进一步地，卫浴配件产品的质量、性能好坏直接影响着消费者的使用体验，进而影响相关产品的市场认可度和销量。因此，为严格控制相关产品质量，国际知名卫浴品牌商对卫浴配件制造企业生产过程管理、质量体系认证、产品质量、技术研发实力、

量产能力等方面均制定了一套严格的甄选标准和要求。同时，为了保证产品质量的稳定性和连续性，卫浴品牌商一般不会轻易更换供应商。新设企业由于缺乏历史业绩和产品质量口碑，短期内又难以达到质量认证体系以及国际知名卫浴品牌商的产品质量要求，难以参与国际市场尤其是国际中高端卫浴配件产品市场的竞争。

个人护理小家电中，美容小家电、口腔护理仪器作为美容护肤、口腔护理甚至是医美衍生出的需求，其质量及安全问题更受消费者关心，极大程度上会影响消费者的体验感，进而左右消费者的选择。以美容仪为例，雅萌、Tripollar 都拥有各自在射频类美容仪方面的质量优势，雅萌的产品通过丁香医生的鉴定；而 Tripollar 则拥有美国 FDA 认证。因此行业新进入者如果没有成熟的产品质量控制体系，便难以获得终端品牌商的认可，无法参与到个人护理小家电特别是中高端市场的竞争中。

#### **(4) 规模制造壁垒**

厨卫品类、美容健康品类产品种类繁多，不同种类产品具有多个不同产品型号，产品标准化程度整体较低，大多数厂商生产制造过程中通常难以形成规模化效应以降低单位成本增加收益。生产制造规模效应的形成需要企业硬件设备投入，即通过投入大量的资金，购置安装国内外先进的生产加工设备，建设现代化的研发、生产、销售体系。行业新进入者需要投入较多的资金和设备，运营初期由于缺乏订单难以达到一定的产销规模还需承担较大的资金压力。因此，厨卫品类、美容健康品类行业存在较为明显的规模制造壁垒。

#### **4、行业利润水平的变动趋势及变动原因**

近年来，受益于厨卫品类产品本身的行业特性和主要产品市场所处国家或地区的市场准入壁垒，中高端产品市场竞争环境较为理性。在国内外房地产市场不断增长的带动下，厨卫配件行业保持着平稳较快的增长趋势，行业整体利润水平相对稳定。未来，随着居民人均收入的不断增长，房地产市场的稳定发展，国内外厨卫配件产品需求的持续增加，个性化产品的开发以及新材料、新技术的进步发展，行业利润仍将维持在合理的水平。

受益于国内较低的渗透率及近年来人们健康意识的增强，个人护理小家电行业未来几年预计将保持较快的增长速度，从而促进行业整体利润水平的提高。

## **(五) 影响行业发展的有利和不利因素**

### **1、有利因素**

#### **(1) 产业政策的引导和大力扶持有利于行业持续规范健康地发展**

厨卫品类、个人护理产品广泛应用于国民的日常生活中，是提升国民生活品质，追求健康生活的重要构成。因此，为促进厨卫品类、个人护理行业的转型升级和创新发展，我国政府部门及行业协会出台了多项产业政策，在产业投资、关键技术开发、营造良好市场环境等多方面给予相关引导和支持，推动行业实现快速健康发展，主要政策具体内容参见本节“五/（一）/2、行业主要法律、法规与政策”。

#### **(2) 城镇化建设及房地产市场的发展为行业提供广阔的市场空间**

根据国家统计局的数据，2021 年我国城镇化率为 64.72%，低于发达国家 80.00% 的平均水平，还有较大的发展空间。2015 年 6 月，国务院发布的《国务院关于进一步做好城镇棚户区和城乡危房改造及配套基础设施建设有关工作的意见》中指出，将在 2015-2017 年改造包括城市危房、城中村在内的各类棚户区住房 1,800.00 万套，农村危房 1,060.00 万户，加大棚改配套基础设施建设力度，使城市基础设施更加完备。

在城镇化建设不断推进和城镇人口规模增加，城镇棚户区和城乡危房改造工作陆续实施等有利因素的带动下，我国城镇住宅商品房、酒店、宾馆、公共建筑等将持续稳定发展，为厨卫配件行业的发展提供广阔的市场空间。

#### **(3) 居民收入水平的不断提升促进中高端产品市场需求进一步释放**

根据《中华人民共和国 2021 年国民经济和社会发展统计公报》的数据，2021 年我国城镇居民人均可支配收入为 47,412 元，比 2010 年城镇居民人均可支配收入 19,109.40 元增加了 28,302.60 元，增长比例为 148.11%。城镇居民人均可支配收入的不断提升，为卫浴配件产品的消费提供了强大的购买力基础，也促进了居民消费的结构升级。

根据《中华人民共和国国民经济和社会发展第十四个五年规划和 2035 年远景目标纲要》的规划，十四五期间我国将在质量效益明显提升的基础上实现经济持续健康发展，增长潜力充分发挥，国内生产总值年均增长保持在合理区间，到 2035 年我国经济实力、科技实力、综合实力将大幅提升，经济总量和城乡居民人均收入将再迈上新的大台阶。可见，我国作为一个新兴市场，未来经济增长将继续保持稳中向好趋势不变。

在我国经济稳中向好的趋势下，随着我国国民人均收入水平的提升，消费能力的增强，我国城乡居民消费结构逐步由生存型消费向精神型消费升级、由物质型消费向服务型消费升级、由传统消费向新型消费升级，消费呈现明显的升级趋势，并催生品质生活理念。

随着居民消费观念的转变和“80 后”、“90 后”年轻消费群体的出现，人们对花洒、淋浴系统、龙头等卫浴配件产品不再仅仅关注其耐用性，而对其功能性、装饰性、安全性、环保性、时尚性、科技感等方面均提出了更高的要求，追求更加舒适安全的消费体验。在此带动下，按键切换花洒、按摩花洒、蓝牙音乐花洒、磁吸花洒、恒温淋浴系统、抽拉式厨房龙头、净水龙头等高科技、智能化、个性化的中高端卫浴配件产品消费需求规模不断增长。

与此同时，随着居民收入水平的提升，人们的健康意识逐步提高，健康生活理念逐渐兴起，对于健康生活方式的追求日益强烈，表现为对健康的需求更加精细多元，以及对有助于身心健康的个人护理产品更加青睐，将有效增加美容花洒、美容仪、冲牙器等美容及个人护理消费产品的普及度。

因此，受益于国民对美好生活品质的追求，卫浴配件、美容健康、个人护理等有助于改善生活质量的行业将迎来良好的宏观发展环境以及广阔的市场空间。

#### **(4) 新技术新材料的应用和普及不断推动卫浴配件行业进步发展**

水力发电、恒温恒压、吸气、磁吸、蓝牙、电子定量、电子触碰等新技术在花洒、淋浴系统、龙头等卫浴配件产品中的应用，增加了产品的时尚性和科技感，丰富了产品的功能性和消费体验，创造了消费需求，推动了行业不断进步发展。

2011年4月，美国总统签署“S3874”号无铅法案，将“饮用水设施其管道及管配件过水表面产品的铅质量平均含量不得超过0.25%”这一强制性标准由美国加州推广至美国全国，该法案已于2014年1月起正式开始实施。2014年12月，国标《陶瓷片密封水嘴》（GB 18145-2014）正式执行，将铅、铬、砷等金属污染物析出纳入强制性标准管理。相关法案、标准的实施，推动了低铅铜、无铅铜、洗铅技术在龙头等产品中的应用和普及，促进了产品的更新换代。

未来，随着更多能够提升花洒、淋浴系统、龙头等卫浴配件产品安全性、环保性、功能性等性能的新技术、新材料的应用和普及，将会不断推动和促进卫浴配件行业的进步和发展。

#### **（5）与发达国家对比，我国个人护理小家电等产品渗透率依然有较大提升空间**

在全球个人护理小家电市场中，欧洲和美国的渗透率最高。与欧美发达国家相比，国内个人护理小家电的普及率仍处于较低水平。我国个护家电保有量仅135.6台/千人，不仅低于日韩，更是远低于美国的481.2台/千人。

因此国内经济水平提升带动居民消费能力、消费意愿以及个人健康管理意识的增强，为个人护理小家电行业的发展提供了内在驱动力，我国个人护理小家电产品市场仍有较大的发展空间。

## **2、不利因素**

### **（1）原材料价格波动影响**

生产公司主营产品最终原材料为塑料米、铜锌合金等，分别属于石油化工的衍生产品和金属铜冶炼加工产品。近年来，国际原油价格、金属铜的价格波动幅度较大，由此对下游行业的库存控制以及产品定价体系都产生了一定的影响。

### **（2）行业内大部分企业自主创新能力薄弱**

厨卫配件及美容健康品类行业发展壁垒高，但进入门槛较低，行业内企业众多。除部分规模、实力突出的企业外，大多数企业规模较小，整体设计、研发投入不足，自主创新能力薄弱，产品设计研发以模仿为主，低端产品同质化

情况严重，企业之间主要以价格竞争市场份额，对行业的健康发展造成了一定的不利影响。

## **（六）行业的技术水平及特点、特有的经营模式和行业特征**

### **1、行业的技术水平和技术特点**

国内厨卫配件行业起步较晚，整体产品设计水平、技术研发实力相对国外知名企业仍有一定的差距。行业内除了为数不多的具有一定产品设计优势、技术研发优势和经验积累的企业外，大多数企业由于缺乏自主创新能力，在创意设计、技术研发、生产加工、技术服务等方面较弱，生产装备较为落后，主要生产中高端产品，产品结构单一且以模仿为主，无法生产设计新颖、工艺复杂、技术突出、功能丰富的中高端产品，企业规模普遍较小。

厨卫配件行业技术水平整体呈现出以下特点：（1）生产技术和工艺水平不断提高。近年来，厨卫配件企业纷纷加大在生产技术改进和工艺提升方面的投入，研发应用新型材料，配备新型高效自动化设备，提升生产效率和智能制造水平。（2）注重产品技术和系列化设计。厨卫配件产品通过技术创新使得产品在使用功能上更加丰富科学，充分提升了产品使用便利性；产品设计风格上更具设计感，增加了产品设计的美观度和舒适度。（3）注重绿色节能环保。随着居民生活水平的提高，消费者更加注重产品的健康舒适度，也更强调绿色环保。相应地，卫浴配件厂商也在不断改进生产方式，研发利用新材料、新技术、新工艺，生产销售更加绿色节能环保的新产品。

随着“大健康”、“轻医美”等概念在全球范围内的普及，美容健康产品的市场需求得以快速增长，并且各类产品厂商通过对市场需求进行深入调研，不断创新出新的产品类别，逐步细化产品功能，以满足各类人群需求。例如，面部美容仪经过多次技术迭代，产品类别极其丰富，包括射频、导入导出、微电流、按摩、超声波、电脉冲等多种技术类型；冲牙器是目前需求增长较快的口腔护理品类，根据核心技术不同，可分为脉冲水流、活氧式注入以及微爆气流等品类，通过在改变水流冲压、出水效果，在达到清洁、护理口腔效果的同时，带给消费者舒适的体验。

### **2、行业的经营模式**

按照产品最终销售时是否主要以自有品牌销售划分，厨卫配件及美容健康品类行业内企业大致可分为品牌商和制造企业。品牌商主要集中资源于产品决策、设计研发、品牌建设、市场拓展等，生产制造则主要依赖于外部独立的制造企业。制造企业除主要生产制造相关产品以外，也会按照品牌商的相关要求完成部分产品的创意设计、技术研发等环节。

花洒类、龙头五金类、马桶配件等厨卫配件产品质量性能的好坏直接影响了居民生活用水健康和人身安全。因此，大型知名卫浴品牌商为了严格控制产品质量，通常会首先要求厨卫配件制造企业通过第三方质量体系认证以达到一些国际组织、产品最终销售市场所在国家或地区对产品质量的基础性要求，例如 ISO 9001 质量管理体系、欧盟 CE 认证、英国 WRAS、TMV 认证、法国 ACS、NF 认证、德国 DVGW、KTW 认证、美国 UPC 认证、加拿大 CSA 认证、美国及加拿大 cUPC 认证、澳大利亚 WaterMark 认证等。在通过第三方质量体系认证后，卫浴品牌商会按照高于第三方或行业一般性标准对卫浴配件制造企业进行资质审查、送样检测、验厂、小批量供货等一系列筛选和审核程序，审核通过后方能成为知名卫浴品牌商的合格供应商。成为合格供应商后，卫浴配件制造企业除需按照第三方质量认证体系、客户的要求每年定期进行复审外，还需对产品质量进行持续改进，不断提升产品生产技术和制造能力。美容仪、冲牙器等美容健康产品属于电子电器，根据出口国家和地区需通过当地的产品认证，如欧盟的 RoHS、CE、WEEE，美国 FCC、MET，韩国 KC，澳大利亚的 SAA，日本的 PSE 等认证。而部分美容健康产品根据功能以及预期用途在某些国家或地区被归类为医疗器械，需要通过医疗认证，如欧盟的 MDR 认证、美国的 FDA 认证、韩国的 KFDA 认证等。

### **3、行业的周期性、区域性和季节性**

#### **(1) 周期性**

厨卫配件及美容健康品类行业自身的生产经营并不具有明显的周期性，其中厨卫配件行业发展在一定程度上受下游房地产行业发展的影响。由于房地产投资开发规模受宏观经济形势与政府调控政策的影响较大，因此本行业也会受此影响。但随着居民收入水平不断提升，品牌消费意识增强以及广大居民家庭

对厨卫配件产品更换维修需求的存在，该行业持续稳定增长，行业周期性特征不明显。

## **(2) 区域性**

厨卫配件及美容健康品类产品属于大众化消费产品，不存在明显的区域性特征。世界厨卫配件及美容健康品类产业的生产基地主要集中在亚洲和欧洲，我国既是相关产品的生产大国，也是卫浴配件产品的主要消费和出口国家，同时美容健康品类产品的需求也在快速增长。

## **(3) 季节性**

厨卫配件及美容健康品类行业没有明显的季节性特征。

## **(七) 上下游行业情况及对本行业发展的影响**

花洒类、马桶配件、智能马桶、美容健康类产品的主要原材料为塑料米、橡胶零配件等，龙头五金类的主要原材料为五金零配件、铜锌合金等。厨卫配件的消费群体主要包括家庭用户、房地产企业、装修建材企业等，美容健康类产品的消费群体为终端消费者。因此本行业的最终上游行业为石油化工行业和金属铜冶炼加工行业，终端下游行业为房地产行业及终端消费者。

### **1、上游行业对本行业发展的影响**

本行业的最终上游行业为石油化工行业和金属铜冶炼加工行业，因此国际原油价格、铜价波动对本行业的持续发展和利润水平具有一定影响。目前，本行业上游行业竞争充分、供应商众多，行业总体处于供求平衡的状况，单个厂商对本行业企业生产经营的影响并不明显。

### **2、下游行业对本行业发展的影响**

本行业的终端下游行业为房地产行业、终端消费者，国内外房地产行业的景气程度会在一定程度上影响本行业的发展。随着社会经济的发展、下游行业持续稳定地增长扩容、居民收入水平的提升以及相关产品的更换升级，都将促进和带动卫浴配件行业、美容健康行业的不断发展。

## **(八) 产品进口国有关进口政策、贸易摩擦对产品进口的影响，以及进口国同类产品的竞争格局**

### **1、主要进口国的最新进口政策**



公司产品主要包括花洒类、龙头五金类、马桶配件、智能马桶等厨卫品类，美容花洒、美容仪、冲牙器等美容健康品类，均为一般出口产品。公司产品主要出口国家或地区包括欧洲、美国、日本等，该类地区内的主要国家均为世界贸易组织成员国，市场开放程度较高，在世界贸易组织框架下，主要进口国对上述产品没有特殊性限制政策。

## 2、贸易摩擦对产品进口的影响

2018年6月15日，美国政府正式发布了针对中国产品征收关税清单（以下简称“500亿美元关税清单”），对500亿美元清单上的500亿美元中国产品征收额外25%的关税，其中约340亿美元商品自2018年7月6日起实施加征关税措施，约160亿美元商品自2018年8月23日起实施加征关税措施。2018年9月18日，美国政府公布新一轮针对中国产品加征关税清单（以下简称“2000亿美元关税清单”），自2018年9月24日起对2000亿美元清单上的2,000亿美元中国产品加征10%的关税，自2019年1月1日起对2000亿美元清单上的2000亿美元中国产品加征关税税率提升至25%。2018年12月2日，中美双方就经贸问题达成新的共识，包括：美国政府对2000亿美元产品已经加征的10%关税，原定于2019年1月1日提高至25%，决定在1月1日仍然维持在10%；中美两国决定不再对新的产品加征关税；对于已加征关税至25%的500亿美元商品，双方将朝着取消的方向加紧谈判，达成协议。2019年5月9日，美国政府宣布，自2019年5月10日起，对从中国进口的2000亿美元清单商品加征的关税税率从10%提高至25%。2019年8月28日，美国贸易代表办公室宣布对价值3000亿美元中国商品加征关税税率由原定的10%提高至15%，并分两批实施，实施日期分别为9月1日和12月15日。2019年12月13日，美国贸易代表办公室继公布美方关于中美第一阶段经贸协议的声明后，随即发布了美国3000亿美元关税加征的修改通知：决定正式对3000亿美元关税B清单的商品（原定于12月15日生效）暂停加征关税。中美第一阶段经贸协议后，依据美国贸易代表办公室发布的公告，自美国东部时间2020年2月14日上午12:01起，美国对华3000亿List 4 A清单加征关税从15%降至7.5%正式生效。并取消原定于12月15日生效的3000亿List 4 B清单关税。2022年3月23日，美国贸易代表办公室宣布，针对特朗普政府时期得到加征关税豁免、但豁免已过期的352项中国

输美产品，将继续实行豁免政策。根据最新的中美贸易摩擦进展，公司部分花洒单品及组合品属于上述豁免的 352 项产品中，其他产品主要受前述总计 2500 亿（500 亿+2000 亿）美元关税清单加征关税的影响。

公司对美国客户销售的产品主要为花洒类、龙头五金类产品。上述产品主要受到总计 2500 亿美元关税清单加征关税的影响。但从业务实际情况来看，中美贸易摩擦对公司向美国客户出口业务尚未造成重大不利影响。

除上述情形外，目前公司其他主要产品进口国家或地区尚未发生针对我国花洒类、龙头五金类、马桶配件、智能马桶、美容健康品类等产品的贸易壁垒或贸易摩擦。

### 3、进口国同类产品的竞争格局

公司厨卫配件产品主要出口国家或地区为城镇化建设较早，城镇化率较高、经济高度发达的欧洲、美国、日本等。这些国家或地区厨卫配件行业起步较早，市场发展较为成熟，市场上知名品牌众多，品牌接受程度较高。目前，欧洲知名卫浴品牌主要包括 Grohe、Hansgrohe、Roca 等，美国市场主要有 Moen、Kohler、Delta 等知名卫浴品牌，日本则以 TOTO、Lixil 等卫浴品牌为代表，前述品牌不仅在其本国或地区内具有较高知名度，在全世界范围内也具有突出的品牌优势，占据了较多的市场份额。目前中国卫浴配件厂商主要依靠规模化制造、成熟的工艺技术、良好的产品质量等参与国际市场竞争，未来随着国内拥有自主品牌的公司的不断发展，国内厂商的国际市场竞争力将进一步增强。

关于美容健康品类的进口国同类产品竞争格局，参见本节“五/（四）/1/（2）美容健康品类”。

## 六、发行人在行业中的竞争地位

### （一）公司的行业地位

公司是国内规模领先的花洒类、龙头五金类等卫浴配件产品专业生产企业之一，公司持续专注于产品创意设计和核心技术研发，在相关产品领域内建立了较强的产品设计和技术研发优势。公司产品已获得美国、加拿大、欧盟、英国、法国、德国、澳大利亚、日本等多个国家或地区的市场认证，主要

客户包括国际知名卫浴品牌商、国际大型连锁建材零售商、个人护理品牌商、美容美妆类品牌商、综合家电品牌，其中国际知名卫浴品牌商包括 Moen（美国摩恩）、TOTO（日本东陶）、Grohe（德国高仪）、American Standard（美国美标）、Delta（美国得而达）、Roca（西班牙乐家）、Methven（新西兰麦瑟文）、Kohler（美国科勒），国际大型连锁建材零售商包括 ADEO（法国安达屋）、Saint-Gobain（法国圣戈班）、Kingfisher（英国翠丰），个人护理品牌商、美容美妆类品牌商及综合家电品牌包括 Waterpik（美国洁碧）、MTG 株式会社、松下、美的等。

## （二）主要竞争对手情况

### 1、厨卫品类的主要竞争对手

公司厨卫品类中，花洒类、龙头五金类等的竞争对手主要包括：海鸥住工、路达工业和建霖家居，马桶配件、智能马桶的竞争对手主要包括瑞尔特、威迪亚、美图。各竞争对手的主要情况如下：

#### （1）海鸥住工（股票代码：002084）

海鸥住工全称为广州海鸥住宅工业股份有限公司，成立于 1998 年，2006 年 11 月在深圳证券交易所挂牌上市，证券代码：002084。海鸥住工总部位于广州市番禺区，下辖多家分、子公司，目前拥有番禺、珠海、齐齐哈尔、苏州、重庆五大厂区。海鸥住工主要从事装配式整装厨卫空间内高档卫生洁具、陶瓷、浴缸、淋浴房、浴室柜、整体橱柜、瓷砖等全品类部品部件的研发、制造和服务，是目前国内大型的高档龙头、卫浴五金产品和制造服务供应商之一。其产品销售遍布欧洲、美洲和亚洲市场，主要客户包括摩恩（Moen）、得而达（Delta）、高仪（Grohe）、汉斯格雅（Hansgrohe）等全球知名卫浴品牌。

#### （2）路达工业

路达工业全称为路达（厦门）工业有限公司，成立于 1990 年，总部位于厦门，在厦门拥有 6 个生产基地，占地面积达 70 万平方米，员工 7,000 余人，并在福州、珠海、越南胡志明市设有生产基地。路达工业主营高档龙头、卫浴配件、阀门配件、锁具、橱柜等各类厨卫家居产品，是一家集产品研发、生产和市场营销三位一体、上下游整合的企业。其产品远销全球五大洲七十几个国家和地区，是国际卫浴一流品牌在中国的大型合作伙伴之一。

### **(3) 建霖家居（股票代码：603408）**

建霖家居全称为厦门建霖健康家居股份有限公司，成立于 1990 年，总部位于厦门，主要从事厨卫产品（淋浴系列、龙头系列、进排水系列和厨卫附属配件）、净水产品（净水器和净水配件）和其他产品（括空气处理产品、护理产品、家电配件和管道安装等家居产品以及汽车配件等非家居产品）的研发、设计、生产和销售。建霖家居主要经营模式为 OEM 和 ODM，主要客户包括摩恩（Moen）、科勒（Kohler）、3M、海尔、洁碧（Waterpik）等品牌企业。该公司是厦门市高新技术企业、厦门市知识产权示范企业、厦门市工业百强企业、厦门市出口百强企业。

### **(4) 瑞尔特（股票代码：002790）**

瑞尔特是一家致力于节约全球水资源的卫浴产品的研发、生产和销售的高新技术企业。瑞尔特主要生产的卫浴产品，包括节水型冲水组件、静音缓降盖板、隐藏式水箱、挂式水箱、一体式智能坐便器、智能坐便盖等，产品主要应用在家庭住宅、宾馆酒店、商场、写字楼等房屋建筑中卫生间设施。主要客户包括箭牌（Arrow）、升利添（Sanipro）、乐家（Roca）等知名品牌。

### **(5) 威迪亚**

厦门威迪亚建材工业有限公司成立于 1995 年。威迪亚是国内卫浴配件的重要厂商之一，主要生产冲水组件、便器盖板、冲水水箱、电子感应系列等卫浴配件产品。威迪亚的主要客户包括 TOTO、Duravit 等卫浴品牌商。

### **(6) 美图**

中山市美图塑料工业有限公司成立于 1992 年。美图专业生产“Meitu”牌卫生洁具、冲水组件、塑料盖板、浴室及厨房配套用品、优质塑料制品、五金配件等，产品销往欧美、非洲、中东等国内外地区。

## **2、美容健康品类的主要竞争对手**

### **(1) 宁波赛嘉电器有限公司**

该公司成立于 2003 年 8 月 1 日，专业生产声波电动牙刷、牙刷消毒器等口腔护理产品等，是国内首家进入声波电动牙刷行业并拥有自主知识产权的国家高新技术企业。

## **(2) 东莞雅思电子有限公司**

该公司成立于 2003 年，由医疗器械的专业工厂设立的美容仪器事业部独立而成，专注于家用美容仪器的设计开发和生产，不仅与国内外知名品牌做贴牌加工，还拥有自主美容仪品牌“ACETINO/雅的”。

## **(3) 深圳瑞圣特电子科技有限公司**

该公司成立于 2006 年 2 月，专注于声波电动牙刷、冲牙器、紫外线消毒器和牙齿美白仪等口腔保健产品的科研，生产和销售，现已成为国内专业的口腔保健护理产品制造企业，旗下有国内著名声波牙刷品牌“prooral 博皓”。

## **(4) 渲美美健（深圳）科技股份有限公司**

该公司成立于 2015 年 9 月 17 日，专注于美容仪器、生物健康产品的技术研发、技术咨询等，其品牌及产品目前遍及全球 80 多个发达国家及发展中国家和地区，与众多国内外品牌有深入合作。

## **(三) 公司的竞争优势**

### **1、产品设计优势**

公司是国内较早进入花洒类、龙头五金类等卫浴配件产品领域的企业之一，通过在业内率先建立专业化运作的工业设计中心，组建成熟稳定的设计团队，现已积累了丰富的产品设计开发经验，形成了符合卫浴配件产品消费特点、贴近市场消费潮流的科学高效的产品设计体系。

公司设计能力已获得国家各级政府部门的高度认可，设计的多款产品获得了国际顶尖设计奖项。公司被认定为“厦门市市级工业设计中心”、“福建省省级工业设计中心”、“国家级工业设计中心”。此外，由公司设计团队主持设计的花洒、龙头等产品已先后多次获得了“iF 设计奖”、“红点奖”、“IDEA”、“G-Mark”等国际工业设计领域的顶尖奖项。

公司突出的产品设计能力为公司建立了良好的市场形象，也为公司依靠产品设计方面的领先优势持续获得国际知名卫浴品牌商、国际大型连锁建材零售商、个人护理品牌商、美容美妆类品牌商、综合家电品牌等客户订单奠定了坚实的基础。

### **2、技术研发优势**

自设立以来，公司始终致力于对厨卫配件行业内基础性、关键性技术的创新与研究，通过建立以市场为导向的技术研发决策机制，设置科学合理的技术研发机制，建立起了丰富的专利技术储备和研发优势。截至 2022 年 4 月 30 日，公司已获授权境内专利权共 1,141 项，其中发明专利 206 项，实用新型专利 728 项，外观设计专利 207 项；已获授权境外专利权共 264 项，其中发明专利 199 项，实用新型专利 8 项，外观设计专利 56 项。公司专利技术创新效果突出，专利质量普遍较高，发明专利“吸气聚焦型喷洒装置（ZL201110178685.5）”、“用于水路领域中的吸气止逆装置（ZL201010167729.X）”、“气水混合起泡器（ZL201110223778.5）”、“顶喷和手持花洒组合的淋浴系统”曾分别于 2014 年、2015 年、2018 年、2020 年被国家知识产权局评为“中国专利优秀奖”，除此以外，公司还有多项专利技术获得过厦门市人民政府、国家知识产权局颁发的专利奖。

在卫浴配件产品电子化、智能化等技术领域，公司通过积极谋划布局，投入技术研发资源，目前已形成显著的技术研究成果和优势。截至募集说明书签署日，公司在卫浴配件产品电子触摸控制、电子定量控制、智能温控、液晶显示、无线遥控、红外感应等前沿技术领域内共获得 100 项以上专利技术。公司自主研发设计的雨淋花洒、电子淋浴系统、面盆龙头、厨房龙头等产品曾多次获得过“iF 设计奖”、“红点奖”、“红星奖”等国内外知名奖项。

公司技术研发实力突出，通过“产、学、研”相结合等方式积极参与并承担了多项政府技术创新项目、产学研项目等。公司自主创新能力已得到社会各界高度认可。自 2008 年起公司即被连续认定为高新技术企业，2013 年被国家科学技术部火炬高技术产业开发中心认定为“国家火炬计划重点高新技术企业”。公司 2009 年被认定为“厦门市企业技术中心”，2013 年被认定为福建省“省级企业技术中心”，2014 年被认定为“福建省卫厨用水系统企业工程技术研究中心”，2018 年被认定为“国家企业技术中心”。凭借公司在专利技术等自主知识产权方面的丰富储备和规范管理，公司 2010 年被认定为“厦门市知识产权示范企业”、“厦门市自主创新示范企业”，2013 年被认定为“福建省创新型企业”，2013 年被认定为“国家级知识产权示范企业”。

### 3、市场先发优势

花洒类、龙头五金类等出水终端产品不仅与居民生活用水健康和人身安全等息息相关，还与水资源高效利用、节约利用高度相关。因此，世界许多国家或地区均对相关产品制定了严格的质量标准和产品认证体系，尤其是美国、加拿大、德国、英国、法国、欧盟、澳大利亚等发达国家或地区，对相关产品的质量标准要求更加严格。在上述国家或地区，获得权威机构的产品质量认证是产品进入当地市场的前提条件。

截至目前，公司花洒类、龙头五金类产品已经获得欧盟 CE 认证、英国 WRAS、TMV 认证、法国 ACS、NF 认证、德国 DVGW、KTW 认证、美国 UPC 认证、加拿大 CSA 认证、美国及加拿大 cUPC 认证、澳大利亚 WaterMark 认证等多个国家或地区的权威机构认证。上述认证的取得，需要经过申请、送样测试、实验室检测、复检、评估等多项环节；同时还需在日常生产过程中，严格按照认证体系的初次审核要求对产品及其零部件进行质量控制，认证机构每年会定期验厂复核。目前公司产品已通过多个发达国家或地区的权威认证，具有明显的市场先发优势，有利于公司产品在国际市场上形成竞争优势。

#### **4、客户资源优势**

公司凭借先进的卫浴产品设计理念、持续的研发创新能力、稳定的产品质量和良好的市场口碑赢得了行业内多家知名客户的信赖与长期合作。公司与 Moen（美国摩恩）、TOTO（日本东陶）、Grohe（德国高仪）、American Standard（美国美标）、Delta（美国得而达）、Roca（西班牙乐家）、Methven（新西兰麦瑟文）、Kohler（美国科勒）等国际知名卫浴品牌商，ADEO（法国安达屋）、Saint-Gobain（法国圣戈班）、Kingfisher（英国翠丰）等国际大型连锁建材零售商，Waterpik（美国洁碧）、MTG 株式会社等个人护理品牌商、美容美妆类品牌商长期合作，业已发展成为上述客户的核心供应商，合作关系稳定。

与国际大型知名品牌客户长期、稳定的商业合作，有利于公司了解卫浴产品的最新发展趋势和高端客户的需求动向，并在产品设计中快速作出反应，保持持续领先的行业地位，同时也能有效地提升公司的品牌知名度和市场美誉度，有助于公司更好地拓展优质客户资源。

#### **5、规模制造优势**

卫浴配件产品种类繁多，不同种类产品具有多个不同产品型号，国际知名卫浴品牌商和大型连锁建材零售商采购时通常具有产品型号多但单种型号需求量小、订单批量小批次多的特点。面对繁杂的、非标准化的产品型号、原材料、产品零配件规格，大多数卫浴配件生产企业难以在客户规定的交货周期内形成规模化的生产制造。

经过多年的生产实践，公司已开发出可充分适应“多品种、小批量、多批次”特点的具有规模效益的精益生产管理系统和智能制造体系，2017年7月公司被厦门市经济和信息化局、厦门市财政局认定为“2017年市级智能制造企业试点示范”，在同行业企业中形成了明显的规模制造优势。一方面，公司通过购置国内外先进的生产设备、自动化设备以持续提升装备制造水平和自动化水平，运用SAP系统、MES系统等信息系统实现了销售、采购、生产等各业务环节的高度集成和信息实时高效的传递；另一方面，公司通过实施生产线柔性化改造充分满足了不同产品生产快速切换生产线的要求，产品生产过程中通过对不同产品进行模块化分解，相同模组件、零配件安排车间统一生产以最大限度地提升各模块的生产标准化和规模化程度。

## **6、产品质量优势**

花洒类、龙头五金类等出水终端产品直接关系到居民的生活用水健康，因此持续稳定可靠的产品质量对于各卫浴配件企业而言都是重中之重。自设立以来，公司秉持着“关注顾客，持续改进；技术创新，质量为本”的质量方针，在产品研发、材料采购、生产制造、产品检测等各个环节均实施了严格的质量控制，充分保证了公司各项产品质量的稳定性和可靠性，树立了良好的品牌形象。

公司通过了ISO 9001质量管理体系认证、ISO 14001环境管理体系认证、OHSAS 18001职业健康安全管理体系认证，并在生产过程中按照质量认证体系的要求严格控制生产工艺和制造流程。公司建立了业内领先的专业卫厨出水终端产品检测中心，并按照ISO/IEC 17025:2005《检测和校准实验室能力的通用要求》的相关要求进行管理，检测中心先后取得了CNAS（中国合格评定国家认可委员会）和CSA（加拿大标准协会）的认可。质量体系及检测中心的运行实施有效地保障了公司各项产品持续符合国际质量标准、市场认证体系和客户



的要求，保证了公司产品质量性能的稳定可靠性，获得了国际知名卫浴品牌商和大型连锁建材零售商的高度认可。

#### **（四）公司的竞争劣势**

在摩恩集团、东陶集团、骊住集团等国际知名卫浴品牌商不断增加对公司产品采购需求的良好形势下，公司现有产能已无法及时满足客户持续增长的订单需求，尤其是当客户部分产品订单规模超预期增长时公司自有产能不足的问题更为突出，产能不足制约了公司业务的进一步发展。

### **七、公司主营业务情况**

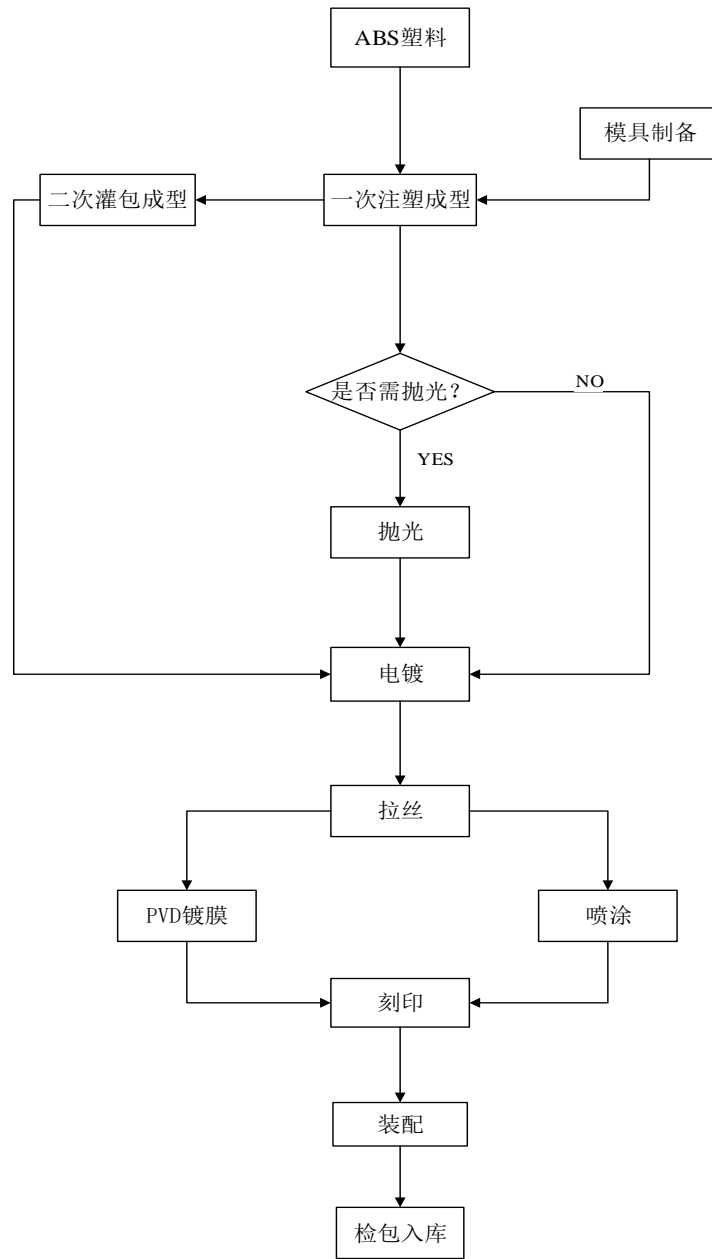
#### **（一）主营业务产品及用途**

公司的主营业务产品包括健康硬件中的花洒类、龙头五金类、马桶配件及智能马桶等厨卫品类，美容花洒、美容仪、冲牙器等美容健康品类产品。除此以外，公司也根据客户及市场需求生产、销售木质家具、浴室柜、淋浴房等其他居家生活必备产品。公司主营产品均是居民生活中不可或缺的重要组成部分，广泛应用于家庭住宅、酒店、宾馆、写字楼、办公楼等房屋建筑厨房、卫生间中。

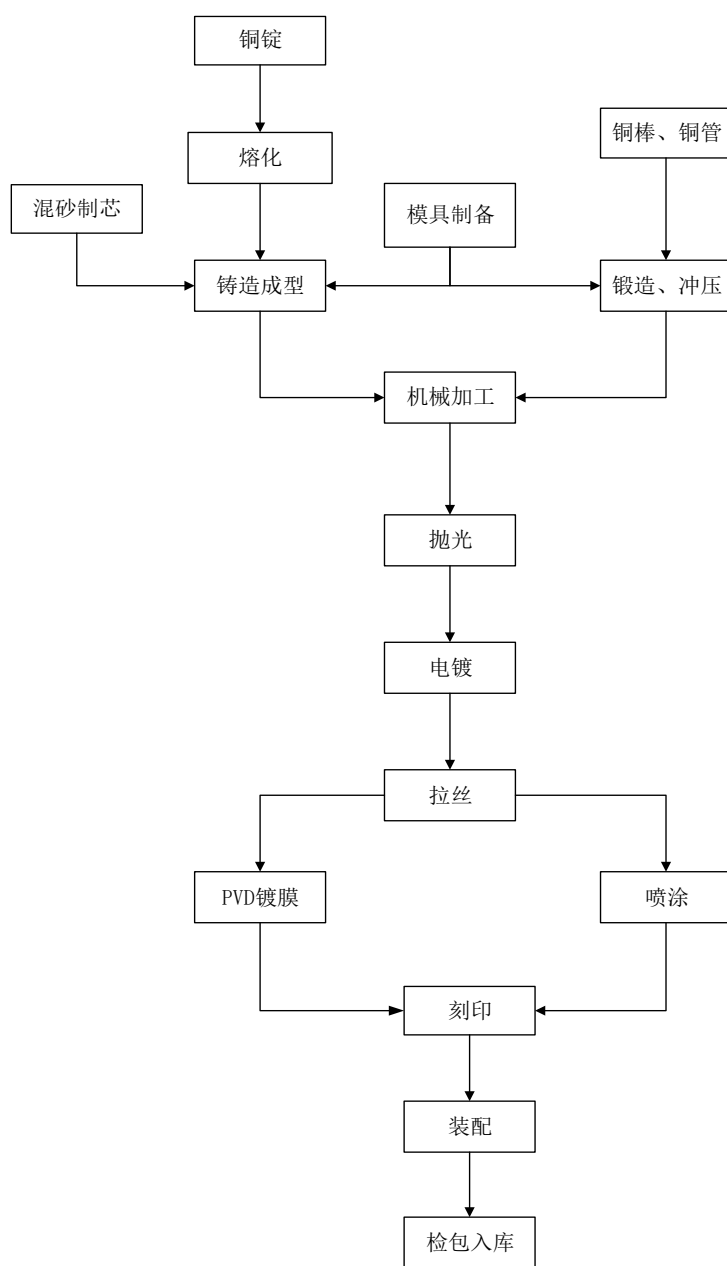
公司主营业务产品及用途的具体情况参见本节“四/（二）主要产品及用途”。

#### **（二）主要产品生产工艺流程**

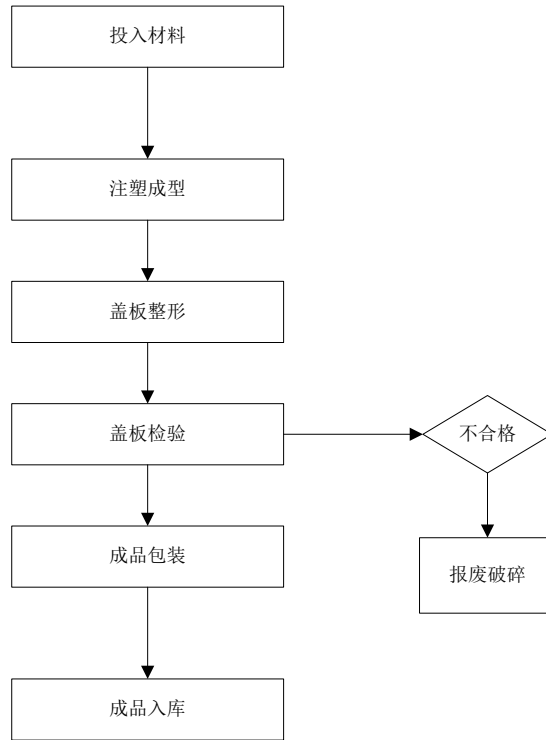
# 1、花洒类产品生产工艺流程图



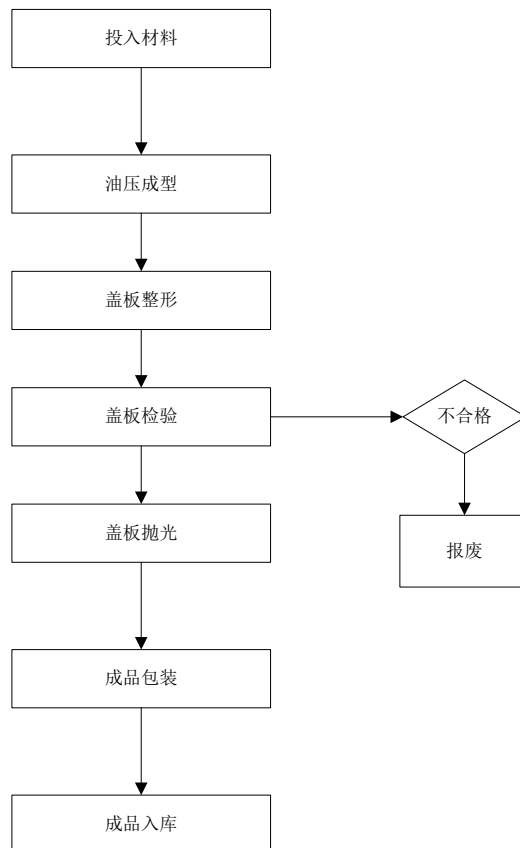
## 2、龙头五金类产品生产工艺流程图



### 3、马桶配件生产工艺流程图

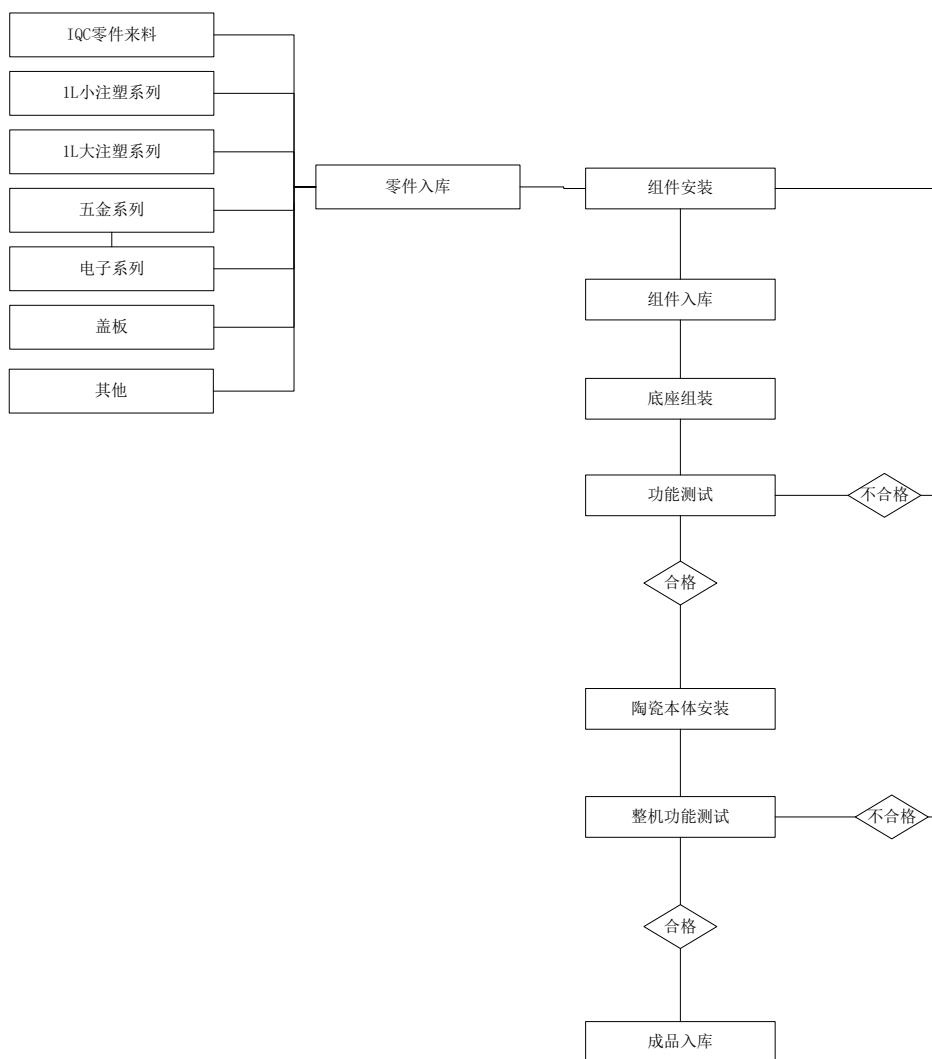


PP 盖板生产工艺流程

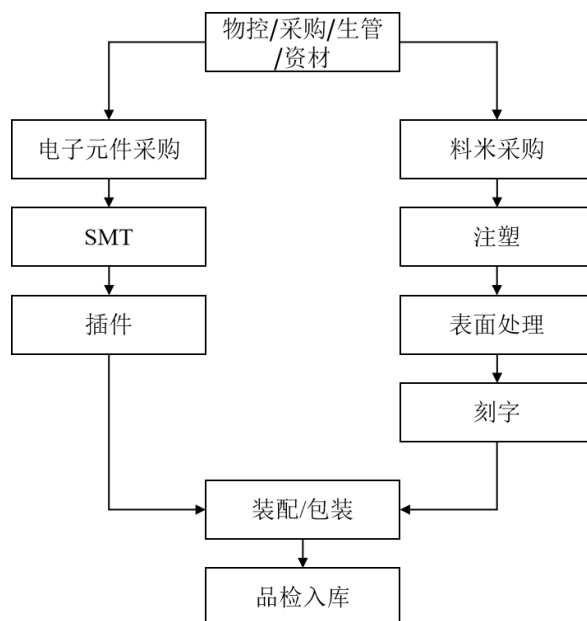


脲醛盖板工艺流程

#### 4、智能马桶生产工业流程图



#### 5、美容健康品类产品生产工艺流程图



### （三）主营业务经营模式

#### 1、采购模式

公司采购的主要原材料包括五金零配件、塑料米、铜锌合金、橡胶零配件等。对于塑料米、铜锌合金以及五金、橡胶标准零配件等材料，公司通常按照规格型号、质量、价格、交货能力以及实际订单需求等因素筛选符合条件的供应商进行批量采购。对于五金、橡胶非标准零配件，因其在规格型号、适配产品等方面差异较大，公司一般向供应商提供该类零配件的加工图纸，供应商按照图纸规定的尺寸、技术标准、性能要求等生产加工，在规定期限内经检验合格后交货。

公司营销中心接到客户产品订单后在 SAP 系统内生成销售订单，经物流部、质量部审核评估后，物流部计划课将订单产品按生产所需的材料和零配件进一步分解，并根据各类原材料的库存情况、交货期限、生产状况等因素制定相应的材料和零配件采购计划。采购跟单人员接到采购计划后制作《采购单》，经审批后在公司《合格供应商名册》中选择合格供应商，按照各类原材料技术标准和要求采购。

公司制定了完善的制度体系以规范新供应商的开发，新供应商通常需进行样品试制和小批量试用，公司质量、研发等部门对样品检测合格后，采购、质量、技术等人员对其进行现场考核，综合评价新供应商资源设施状况、生产能力、质量管理体系、交货能力以及服务和支持能力等方面的情况。相关人员根据考核情况，提交《供应商现场评估表》，供应链中心填写《供应商评估综合报告》，经各负责人审批后正式列入《合格供应商名录》进行管理。

对于长期合作的供应商，公司一般签订框架式《基本供货合同》，明确双方的合作方式、交易方式、结算方式、质量基本要求、不合格品处理、知识产权、保密义务、违约责任等事项。公司供应链中心每月对核心供应商进行考核打分，以量化考查其进料合格率、按时到货率和服务达成状况等情况，对综合评分不达标的供应商，公司会先要求其进行整改，整改后仍不合格的，公司会逐步减少对其采购量直至取消采购。对于核心供应商，公司会不定期进行现场考核，并视情况组织公司工艺工程师、供应商质量工程师等人员对供应商进行技术指导、质量检查及辅导培训等，以提升供应商的供货质量水平。

## 2、生产模式

公司产品主要采取以市场为导向，以销定产的生产模式。公司客户具有多批次、小批量的采购特点，不同客户以及同一客户不同批次的订单对于产品的规格、型号、尺寸等方面的要求差异较大，因此公司绝大部分产品属于非标产品，需根据客户的订单要求进行定制化生产。

### (1) 自主生产

公司生产方式主要为自主生产。客户下达产品订单后，公司物流部计划课按照客户订单要求的性能、规格、数量、交货期限等指标进行订单分解，并结合库存情况、交货期限、生产状况等制定生产计划，生产车间接到生产计划后制定具体的生产任务，组织生产。

### (2) 外协生产

除自主生产方式，公司还存在外协生产方式，外协厂商根据公司的设计要求、工艺流程以及质量要求进行生产，产品验收合格后由公司统一装配，经质量检测合格后向客户交货。公司注塑、抛光、拉丝、喷涂、电镀等工序有部分委托给外协厂商加工的，这可以有效地缓解公司因客户订单超预期增长时出现的临时性产能不足问题，也可充分利用专业化协作分工机制，集中资源于技术含量高、附加值高的关键环节。对于外协加工，公司在样品封样检测、过程质量管理、包装要求、产品验收、质量保证责任等方面均制定了严格的质量标准和控制措施，并在与外协厂商的框架合同中予以明确约定。公司外协厂商主要分布在厦门市及周边地区，经过多年的合作，各主要外协厂商均能较好地满足公司对外协加工产品质量、交货期限等方面的要求。

## 3、销售模式

公司通过积极参与上海国际厨卫展 KBS、德国法兰克福卫浴展 ISH、美国厨卫展 KBIS 等行业组织的各种展会活动展示公司的产品品牌、设计、技术、功能等产品信息，并与有合作意向的客户建立联系。

公司的下游客户主要是国际知名卫浴品牌商、国际大型连锁建材零售商、个人护理品牌商、美容美妆类品牌商、综合家电品牌，如 Moen（美国摩恩）、TOTO（日本东陶）、Grohe（德国高仪）、American Standard（美国美标）、Delta（美国得而达）、Roca（西班牙乐家）、Methven（新西兰麦瑟文）、Kohler（美

国科勒), ADEO (法国安达屋)、Saint-Gobain (法国圣戈班)、Kingfisher (英国翠丰), Waterpik (美国洁碧)、MTG 株式会社、松下、美的等知名企业。公司客户对产品与服务等要求较高,在成为其合格供应商前,需通过客户在设计能力、工艺水平、生产能力、过程控制等多方面的验厂程序。

公司“松霖·家”业务目前销售占比仅为 3.50%。该业务采取直接面向终端消费者,在国内目标城市开设大型自营品牌体验中心及提供线上线下的 F2C 模式,为目标客户创造性地提供集“家空间一体化居家产品、全程闭环式服务及独立自营载体平台”三位一体的自有品牌模式。生产模式方面,主要采取以客户的个性化需求为基础的“订单式”定制化生产和现场施工模式。研发模式方面,以自有品牌体验中心的数据结合市场消费数据的搜集和深入对比分析、发展规划以及对未来市场方向的把握,借助健康硬件 IDM 业务成熟的研发模式和交互平台的支持,编制年度的各层次研发和设计任务;既注重单品、集成、场景的研发设计,专注于满足消费者对“家空间”未来个性化需求的产品及场景解决方案的研发、设计,并利用全流程管理信息系统归集成标准产品库;成立专业的团队负责“施工和交付”的创新和优化,专业研究设计施工、交付的标准化程序,致力于持续支持、优化和提升交付体系。对各部分设立专门团队创新和优化。

#### **(四) 主要原材料和能源供应**

##### **1、主要原材料和能源采购情况**

公司生产所需的主要原材料包括五金零配件、塑料米、铜锌合金、橡胶零配件等。其中,塑料米、铜锌合金等原材料均为市场化产品,市场供应充足。公司生产过程中非标件较多,为提升生产效率,公司将所需的五金和橡胶零配件产品图纸交给供应商,供应商严格按照图纸和产品规格要求生产加工,公司与各零配件供应商之间建立了良好的长期合作关系,能够保证所需零配件产品的长期稳定供应。

公司产品生产过程中所需耗用的能源主要是电力,以市场价格向当地电力公司采购,供应稳定、充足。

##### **2、主要原材料占主营业务成本比重**



项 目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
五金零配件	50,135.58	24.76%	34,932.60	27.04%	33,098.81	30.07%
塑料米	24,342.52	12.02%	12,449.07	9.64%	10,524.28	9.56%
包装材料	14,790.02	7.30%	9,414.39	7.29%	8,237.58	7.48%
铜锌合金	12,156.45	6.00%	7,768.60	6.01%	7,902.81	7.18%
电镀材料	5,102.57	2.52%	4,268.83	3.30%	4,095.36	3.72%
橡胶零配件	3,275.05	1.62%	2,720.83	2.11%	2,677.69	2.43%
阀芯组件	4,141.07	2.04%	2,518.36	1.95%	2,877.59	2.61%
其他	30,439.62	15.03%	14,400.87	11.15%	10,273.13	9.33%
<b>合 计</b>	<b>144,382.88</b>	<b>71.29%</b>	<b>88,473.55</b>	<b>68.49%</b>	<b>79,687.26</b>	<b>72.40%</b>

### 3、主要原材料采购价格变动情况

报告期内，公司主要原材料采购价格（单位：元/件，元/吨）的变动情况如下表所示：

原材料	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	单价	变动率	单价	变动率	单价	变动率
五金零配件	1.02	11.26%	0.91	-10.33%	1.02	-5.64%
塑料米	17,165.45	11.33%	15,417.92	-1.29%	15,619.06	-9.28%
铜锌合金	48,582.68	30.44%	37,246.10	0.79%	36,954.80	-5.58%
橡胶零配件	0.14	17.44%	0.12	-10.23%	0.13	10.81%
阀芯组件	13.38	-13.09%	15.40	-3.84%	16.02	-9.51%

注 1：公司对外采购的五金零配件、橡胶零配件、阀芯组件规格型号较多，加工流程和工艺复杂程度存在差异，各零配件单价不完全相同，因此平均采购单价波动较大。

注 2：公司对外采购的塑料米主要包括 ABS、POM、TPR 等，均属于石油化工衍生产品，各种材料的单价不完全相同。

注 3：公司对外采购的包装材料、电镀材料种类繁多，计量单位差异较大，无法换算使用统一度量衡，故无法计算平均单价。

注 4：倍杰特采购的塑料米主要应用于马桶盖板等产品，在品质、单价方面与公司采购用于花洒类等产品的塑料米差异较大，剔除倍杰特后的塑料米采购单价为 19,840.59 元/吨，同比 2020 年的涨幅为 28.69%。

#### 4、主要能源的耗用情况

公司生产过程中耗用的能源主要是电力，报告期内公司电力耗用情况如下表所示：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
金额（万元）	4,281.75	2,477.14	2,062.30
数量（万度）	6,886.72	4,198.74	3,435.22
单价（元/度）	0.62	0.59	0.60
占主营业务成本的比例	2.11%	1.92%	1.87%

#### 5、向前五名供应商采购情况

年度	供应商名称	采购金额（万元）	占采购总额的比例
2021 年度	CHI MEI CORPORATION	9,351.12	5.45%
	江西伟强铜业科技有限公司	7,659.85	4.47%
	漳州市庆华金属制品有限公司	4,955.95	2.89%
	厦门市鑫五豪工贸有限公司	4,712.57	2.75%
	福建省鑫晟环境科技有限公司	4,139.10	2.41%
	<b>小 计</b>	<b>30,818.60</b>	<b>17.97%</b>
2020 年度	CHI MEI CORPORATION	5,554.07	5.25%
	江西伟强铜业科技有限公司	5,118.24	4.83%
	漳州市庆华金属制品有限公司	4,160.27	3.93%
	厦门市鑫五豪工贸有限公司	3,210.93	3.03%
	余姚市舜佳金属制品有限公司	2,595.87	2.45%
	<b>小 计</b>	<b>20,639.38</b>	<b>19.49%</b>
2019 年度	江西伟强铜业科技有限公司	5,147.27	5.52%
	CHI MEI CORPORATION	4,417.80	4.74%
	漳州市庆华金属制品有限公司	3,293.02	3.53%
	厦门市鑫五豪工贸有限公司	2,958.23	3.17%
	余姚市舜佳金属制品有限公司	2,684.47	2.88%
	<b>小 计</b>	<b>18,500.79</b>	<b>19.83%</b>

注：对受同一实际控制人控制的供应商采购额进行了合并计算。

报告期内公司不存在向单一供应商采购或受同一实际控制人控制的供应商累计采购金额超过年度或当期采购总额 50% 的情形，也不存在严重依赖少数供应商的情形。

截至募集说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或者持有公司 5% 以上股份的股东在上述前五名供应商中未占有任何权益。

## （五）主营业务产品的销售情况

### 1、主要产品产能、产量及销售情况

产品	项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
厨卫品类	产能（万套）	9,650.04	7,024.92	6,697.32
	产量（万套）	8,733.76	6,224.70	5,885.72
	销量（万套）	8,576.07	6,178.38	5,817.82
	其中：内部领用（万套）	2,855.93	1,964.57	1,503.74
	产能利用率	90.50%	88.61%	87.88%
	产销率	98.19%	99.26%	98.85%
美容健康品类	产能（万套）	232.32	115.20	115.20
	产量（万套）	219.30	97.20	82.96
	销量（万套）	217.17	98.12	79.00
	其中：内部领用（万套）	-	3.78	1.00
	产能利用率	94.40%	84.38%	72.01%
	产销率	99.03%	100.94%	95.23%

### 2、主要产品最近三年的销售收入

产品	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
厨卫品类	261,308.21	90.31%	184,830.97	92.94%	167,061.17	97.96%
美容健康品类	11,365.52	3.93%	4,643.34	2.33%	2,217.72	1.30%
其他	16,661.65	5.76%	9,388.15	4.72%	1,257.07	0.74%
其中：“松霖·家”	10,134.07	3.50%	1,786.39	0.90%	-	-
家具品类及其他	6,527.58	2.26%	7,601.77	3.82%	1,257.07	0.74%
<b>合计</b>	<b>289,335.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>198,862.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,535.95</b>	<b>100.00%</b>

### 3、主要产品价格及其变动情况

主要产品	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	价格 (元/套)	价格 变动率	价格 (元/套)	价格 变动率	价格 (元/套)	价格 变动率
厨卫品类	45.68	4.15%	43.86	13.27%	38.72	-10.19%
美容健康品类	52.33	6.32%	49.22	73.11%	28.43	-27.52%

注：公司不同种类产品系列较多，不同系列、型号产品在成本、单价等方面存在一定差异，上表价格为相关类别产品的综合平均价格，即总销售金额除以总销售数量。

### 4、销售区域情况

销售区域	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
境内	90,126.70	31.15%	55,468.26	27.89%	49,143.21	28.82%
境外	199,208.68	68.85%	143,394.21	72.11%	121,392.75	71.18%
合计	<b>289,335.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>198,862.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,535.95</b>	<b>100.00%</b>

### 5、公司向前五大客户的销售情况

年度	客户名称	销售金额（万元）	占比
2021 年度	摩恩集团	61,503.31	21.26%
	东陶集团	31,274.03	10.81%
	科勒集团	21,224.21	7.34%
	BLANCO	10,311.28	3.56%
	乐华梅兰集团	9,773.11	3.38%
	小计	<b>134,085.94</b>	<b>46.34%</b>
2020 年度	摩恩集团	57,867.51	29.10%
	东陶集团	22,794.52	11.46%
	科勒集团	12,849.79	6.46%
	乐华梅兰集团	10,270.72	5.16%
	骊住集团	8,022.38	4.03%
	小计	<b>111,804.91</b>	<b>56.22%</b>
2019 年度	摩恩集团	45,717.76	26.81%
	东陶集团	22,647.86	13.28%
	科勒集团	9,961.06	5.84%

	乐华梅兰集团	8,782.25	5.15%
	麦瑟文集团	7,762.61	4.55%
	小 计	<b>94,871.54</b>	<b>55.63%</b>

注：对受同一实际控制人控制的销售客户销售额进行了合并计算。

报告期内公司不存在向单一客户销售或受同一实际控制人控制的客户累计销售金额超过年度或当期销售总额 50% 的情形，也不存在严重依赖少数客户的情形。

截至募集说明书签署日，公司的董事、监事、高级管理人员和核心技术人员及其关联方或者持有公司 5% 以上股份的股东在上述前五名客户中未占有任何权益。

## 八、公司安全生产和环保情况

### （一）安全生产情况

公司严格遵守国家有关安全生产的法律、法规，始终坚持“安全生产，重在预防；关爱员工，持续发展”的安全管理方针，制定了规范的安全生产管理制度，实行责任到人的安全生产责任制，有效地提升了公司内部安全管理水平。公司通过了 OHSAS 18001 职业健康安全管理体系认证，结合公司生产经营特点建立了完善的安全标准化制度和职业健康体系，有效地提高了全体员工的安全生产意识，保障了公司的生产安全和员工的人身安全。2020 年 10 月 20 日，公司取得了厦门市应急管理协会颁发的《安全生产标准化证书》（编号：闽 AQB3502QGIII202000125），公司属于安全生产标准化三级企业（轻工其他），有效期至 2023 年 10 月。2021 年 3 月 16 日，松霖家居取得了厦门市海沧区建设与交通局颁发的“（闽）JZ 安许证字[2021]XMHC0011-1”《安全生产许可证》。

报告期内，公司未发生重大安全生产事故，也未因安全生产问题受到安全生产监督管理部门的处罚。

### （二）环境保护情况

#### 1、环境保护情况

公司高度重视环境保护工作，严格遵守国家环境保护方面的法律、法规，在生产经营的各个环节中全力贯彻“预防环境污染，遵守环保法规；推行节能

降耗，营造人水共生”的环境管理方针。公司通过了 ISO 14001 环境管理体系认证，结合公司生产经营特点建立了切实可行的环境管理制度，并在生产经营过程中严格执行。

为有效控制环境污染风险，积极响应政府推进环境污染责任险的号召，公司作为厦门市试点企业投保了环境污染责任险。2019年6月、2020年12月、2021年7月，公司连续被厦门市生态环境局评为“环保诚信企业”。

## 2、主要污染物及治理情况

公司生产经营过程中产生的主要污染物包括废水（包括生产废水和生活废水）、废气、噪声和固体废弃物，对各项污染物公司均已采取了有效的控制和处理措施。各污染物对应的主要污染源及处理措施具体如下：

污染物	主要污染源	处理措施
废水	生产废水主要来自产品试水和设备冷却产生的废水、电镀废水；生活废水主要来自卫生间、洗手池、食堂等处	试水废水、冷却水属于清净下水，通过管道直接引至总口排放；电镀废水通过电镀废水处理设施进行分质分流改造后分7系进入各自的废水处理系统处理达标后与经三级化粪池处理的生活污水一并通过市政排污管网排入污水处理厂集中处理
废气	抛光工序产生的粉尘，电镀工序产生的盐酸雾、硫酸雾、铬酸雾，以及喷漆、注塑、热板焊和油压工序产生的有机废气	安装粉尘处理系统，采用旋风除尘和水喷淋除尘法处理粉尘；安装抽风系统收集酸性废气，通过配套的酸雾洗涤塔处理后经排气筒排放；安装有机废气净化设施，采用水帘吸收、水喷淋、活性炭吸附工艺处理有机废气
噪声	空压机、破碎机、注塑机、抛光机、水泵、风机等机器设备正常运行时产生的噪声，噪声强度在70-90dB(A)之间	在车间内设置减噪减震设备，采用双层玻璃隔声，密闭厂房隔声，同时加高周围围墙，形成隔声墙，降低对外界的影响
固体废弃物	生产过程汇中产生的废金属和废塑料米边角料、废弃包装物、生活垃圾等，以及电镀污泥、废矿物油等危险废弃物	废金属及废塑料米边角料、废弃包装物均由废品公司回收，生活垃圾交由海沧区环境卫生管理部门统一处理；公司建有专门的危险废弃物暂存场所，危险废弃物委托有资质的处理公司进行安全处置

## 3、环保资质情况以及环保设施、环保投入情况

### (1) 环保资质情况

公司已取得的排污许可证/固定污染源排污登记回执情况如下：

主体	编号	生产经营场所地址	有效期限
松霖科技	91350200751643429F001P	厦门海沧新阳工业区阳光西路 298 号	2019 年 5 月 31 日 -2022 年 5 月 30 日
松霖科技	91350200751643429F002Y	厦门市海沧区西园路 82 号	2021 年 3 月 17 日 -2026 年 3 月 16 日
漳州松霖	91350625MA2XUF8X68001V	福建省漳州市长泰县古农农场顺祥路 12 号	2020 年 4 月 30 日 -2023 年 4 月 29 日
倍杰特	3502122018000079	厦门市同安区同宏路 601 号 1#南侧 2-4 层、4#西侧 2-5 层、5#3-5 层	2018 年 8 月 31 日- 2023 年 8 月 30 日
倍杰特	91350200791273944K001X	厦门市同安区工业集中区同安园同宏路 601 号 4 号楼 5 楼	2021 年 3 月 25 日 -2026 年 3 月 24 日
厦门华瑛	91350212155330573k002Y	厦门市同安区工业集中区同安园同宏路 601 号	2020 年 6 月 28 日 -2025 年 6 月 27 日
新倍鑫	91350212MA2Y64MT2K001Y	厦门市同安区同安工业区同安园同宏路 601 号 1 号楼 1 楼	2020 年 6 月 5 日- 2025 年 6 月 4 日

## (2) 环保设施及环保投入

公司的环保设施主要包括工业水处理站、生活废水生化系统、喷淋粉尘处理塔、脉冲粉尘处理塔。除上述主要环保设施外，公司其他环保设施还包括酸雾废气处理塔、有机废气塔、抛光除尘系统、铸造除尘系统等，主要用来处理生产过程中少量产生的铬酸雾、硫酸雾、氯化氢、有机废气（苯、甲苯、二甲苯、非甲烷总烃等）、颗粒物等污染物，各项环保设施处理能力充足、运行正常，能有效地满足公司的环保需求。

## 九、公司的主要固定资产和无形资产

### (一) 主要固定资产

截至 2021 年 12 月 31 日，公司固定资产账面价值为 97,762.23 万元，总体成新率为 62.19%。

类别	原值 (万元)	累计折旧 (万元)	减值准备 (万元)	账面价值 (万元)	成新率
房屋及建筑物	68,356.90	11,715.69	-	56,641.21	82.86%
机器设备	87,070.40	46,077.40	247.47	40,745.54	46.80%
运输设备	1,776.47	1,401.00	-	375.48	21.14%
合计	157,203.78	59,194.08	247.47	97,762.23	62.19%

#### 1、房屋及建筑物

### (1) 自有房屋建筑物

截至 2022 年 4 月 30 日，公司在境内已取得房屋产权证明的房屋建筑物情况如下：

产权证号	所有权人	坐落位置	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	权属终止日期	他项权利
闽 (2017) 厦门市不动产权第 0099768 号	松霖科技	海沧区阳光西路 298 号 (A、B 厂房)	34,249.96	2054.12.13	无
闽 (2017) 厦门市不动产权第 0099764 号	松霖科技	海沧区阳光西路 298 号 (C 厂房)	14,554.96	2054.12.13	无
闽 (2017) 厦门市不动产权第 0099769 号	松霖科技	海沧区阳光西路 298 号 (D 厂房)	14,614.81	2054.12.13	无
闽 (2017) 厦门市不动产权第 0099771 号	松霖科技	海沧区阳光西路 298 号 (抛光车间)	2,930.01	2054.12.13	无
闽 (2017) 厦门市不动产权第 0099766 号	松霖科技	海沧区阳光西路 298 号 (综合楼)	7,188.38	2054.12.13	无
闽 (2017) 厦门市不动产权第 0099776 号	松霖科技	海沧区阳光西路 298 号 (办公楼)	6,594.94	2054.12.13	无
闽 (2017) 厦门市不动产权第 0099761 号	松霖科技	海沧区西园路 82 号 (厂房)	43,782.66	2059.9.29	无
闽 (2017) 厦门市不动产权第 0099774 号	松霖科技	海沧区西园路 82 号 (研发楼、综合楼)	9,086.24	2059.9.29	无
闽 (2017) 厦门市不动产权第 0102618 号	松霖科技	思明区仙岳路 293 号之 22	411.61	2060.7.1	无
湘 (2017) 长沙市不动产权第 0247162 号	松霖科技	芙蓉中路一段 416 号泊富商业广场 21024	139.62	2050.11.30	无
川 (2017) 成都市不动产权第 0299002 号	松霖科技	武侯区领事馆路 7 号 1 栋 2 单元 20 层 2007 号	163.72	2049.8.6	无
苏 (2017) 宁建不动产权第 0126800 号	松霖科技	建邺区江东中路 106 号 1312 室	107.87	2048.7.22	无
陕 (2017) 西安市不动产权第 1384752 号	松霖科技	西安市未央区凤城一路以北、太华北路以东、凤城二路以南 1 幢 10806 室	153.18	-	无
辽 (2021) 沈阳市不动产权第 0550994 号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路 9 甲 2 号-1 (1-7-1)	81.51	2059.3.4	无
辽 (2021) 沈阳市不动产权第 0550983 号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路 9 甲 2 号-1 (1-7-5)	104.70	2059.3.4	无
辽 (2021) 沈阳市不动产权第 0550944 号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路 9 甲 2 号-1 (1-25-1)	84.42	2059.3.4	无
辽 (2021) 沈阳市不动产权第 0551750 号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路 9 甲 2 号-1 (1-18-1)	84.42	2059.3.4	无
辽 (2021) 沈阳市不动产权第 0551783 号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路 9 甲 2 号-1 (1-27-1)	80.92	2059.3.4	无
辽 (2021) 沈阳市不动产权第 0551820 号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路 9 甲 2 号-1 (1-27-5)	103.00	2059.3.4	无



辽(2021)沈阳市不动产权第0551757号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路9甲2号-1(1-27-7)	102.40	2059.3.4	无
辽(2021)沈阳市不动产权第0551778号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路9甲2号-1(1-27-13)	106.24	2059.3.4	无
辽(2021)沈阳市不动产权第0551881号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路9甲2号-2(3-26/27-1)	358.12	2059.3.4	无
辽(2021)沈阳市不动产权第0551769号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路9甲2号-3(3-1-1)	199.38	2059.3.4	无
辽(2021)沈阳市不动产权第0551869号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十家路9甲2号-2(2-1/2-1)	354.60	2059.3.4	无
辽(2021)沈阳市不动产权第0551821号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十家路9甲2号-2(1-26/27-2)	358.09	2059.3.4	无
辽(2021)沈阳市不动产权第0551867号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路9甲2号-2(3-1/2-1)	352.80	2059.3.4	无
辽(2021)沈阳市不动产权第0551813号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路9甲2号-2(3-26/27-2)	306.04	2059.3.4	无
辽(2021)沈阳市不动产权第0551884号	松霖科技	沈阳经济技术开发区十号路9甲2号-2(2-1/2-2)	354.60	2059.3.4	无
闽(2021)长泰县不动产权第0001609号	漳州松霖	长泰县古农农场顺祥路12号	107,839.5	2067.11.30	无
闽(2020)长泰县不动产权第0001712号	漳州建材	长泰县古农农场银塘工业园	18,434.9	2061.2.13	无
闽(2019)厦门市不动产权第0003077号	厦门华璞	同安区同宏路601号1号厂房	23,108.92	2056.12.31	抵押
闽(2019)厦门市不动产权第0003079号	厦门华璞	同安区同宏路601号2号厂房	13,324.67	2056.12.31	抵押
闽(2019)厦门市不动产权第0003076号	厦门华璞	同安区同宏路601号3号办公楼	3,115.01	2056.12.31	抵押
闽(2019)厦门市不动产权第0003139号	厦门华璞	同安区同宏路601号4号厂房	11,862.98	2056.12.31	抵押
闽(2019)厦门市不动产权第0003136号	厦门华璞	同安区同宏路601号5号厂房	5,054.9	2056.12.31	抵押

## (2) 租用房屋建筑物

截至2022年4月30日,公司对外承租的房屋建筑物情况如下:

承租方	出租方	租赁地址	用途	租赁面积(m <sup>2</sup> )	月租金(万元)	租赁期限
松霖科技	人水科技	厦门市海沧区埭埭北路1号(小生产车间1-1#)第3层	生产经营	500	0.80	2021年1月1日-2022年12月31日
松霖科技	人水科技	厦门市海沧区埭埭北路11号(库房2-2#)第5层	生产经营	560	0.90	2021年1月1日-2022年12月31日

松霖科技	人水科技	厦门市海沧区坪埕北路 13 号第一、二层	生产经营	986.96	1.58	2021 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日
松霖科技	人水科技	厦门市海沧区坪埕北路 15 号（大生产车间）	生产经营	12,402.37	19.84	2021 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日
松霖科技	人水科技	厦门市海沧区坪埕北路 31 号（10#楼）第四层	生产经营	600	0.96	2021 年 2 月 1 日-2022 年 12 月 31 日
松霖科技	人水科技	厦门市海沧区坪埕北路 31 号（10#楼）第一层、第二层、第三层	生产经营	2,323.39	3.72	2021 年 1 月 1 日-2022 年 12 月 31 日
松霖科技	人水科技	厦门市海沧区坪埕北路 3 号第一层、第三层、第四层	生产经营	5,064.94	9.37	2022 年 1 月 1 日-2023 年 12 月 31 日
松霖科技	人水科技	厦门市海沧区坪埕北路 3 号（小生产车间 1-2#）第二层	生产经营	1,978.32	3.66	2022 年 3 月 1 日-2023 年 2 月 28 日
松霖家居	厦门鼎兴绣花工业股份有限公司	厦门市湖里区湖里大道 42 号鼎兴商务大厦 1-3 层（不包含 3 层露台部分）	商业、办公	4,436.748	24.45 万元，从第四周年开始每年递增 5%	2019 年 2 月 1 日-2029 年 1 月 31 日
松霖家居	山东鸿腾湖景大酒店有限公司	济南市历城区华山街道大马桥路 62 号 S5、S6 商业楼	商业	6,900	34.36 万元，从第三年开始每两年递增 5%	2021 年 5 月 1 日-2031 年 4 月 30 日
松霖家居	衡阳市福泰房地产开发有限公司	衡阳市蒸湘区雁城西路大衡城邦项目 29 号楼 1-3 层	商业	6,084.83	第 1-3 年 20.69 万元，从第四周年开始每年递增 5%	2021 年 2 月 20 日-2031 年 2 月 20 日
松霖家居	武汉华鼎创投资业开发有限公司	硚口区汉西三路 69 号华鼎丽都国际 H2 地块 4 号楼（1）商复式 1-4 层	商业	10,300	第 1-3 年 33.50 万元，第 4、5 年 35.00 万元，第 6、7 年 36.50 万元，第 8、9 年 38.00 万元，第 10 年 40 万元	2021 年 5 月 18 日-2031 年 6 月 30 日

松霖家居	北京懋佳商业管理有限公司	北京市朝阳区东三环南路100号北京朗诗大厦101室、102室、2楼整层、3楼整层、4楼整层	商业	6,205.17	第1、2年123.63万元，第3、4年129.85万元，第5、6年136.27万元，第7、8年143.07万元，第9、10年150.24万元	2021年6月1日-2031年5月31日
松霖家居	洪城大厦江西商业运营管理有限公司	江西省南昌市红谷滩区红谷中大道725号洪城时代广场2#、3#、4#商业楼1-3层	-	10,301.24	第1-3年61.80万元，第4年起每年递增3%	2021年5月1日-2031年4月30日
松霖家居	福建铁路实业发展有限公司	泉州市丰泽区海韵街与324国道交叉口西北侧泉州高铁阳光花园3#楼1-3层商场	品牌连锁超市	6,363.25	11.45万元，自第三年每年环比递增3%	2020年3月1日-2030年2月28日
松霖家居	青岛中冶华安置业有限公司	青岛市市北区洛阳路8号中冶文沁广场1层部分、2层、3层	松霖家销售展厅	6,100	第1-8个租赁年度分别为24.40万元、24.40万元、25.13万元、25.89万元、26.66万元、27.46万元、28.29万元、29.13万元	交付日起96个月
松霖家居	广东隆生商业有限公司	惠州市惠城区演达大道3号隆生花边岭东(商铺编号:1层3-7号、2层1-2号、3层1-2号、4层1-2号)	松霖家产品销售及办公	2021年9月15日交付的商铺6,406.89m <sup>2</sup> ; 2022年3月1日交付的商铺262.90m <sup>2</sup>	2021年9月15日交付的商铺第1、2年33.65万元，第3年起每两年递增5%; 2022年3月1日交付的商铺第1、2年3.94万元，第3年起每两年递增5%	2021年9月15日交付的商铺至2031年6月14日, 2022年3月1日交付的商铺至2031年6月14日
松霖家居	福建晟大投资有限公司	莆田市荔城区丰美建城小区B区9#楼一层、二层	连锁家居卖场、智能家居、家电体验馆,研发设计中心	4,456.76	21.84万元,第4年起每两年递增5%	2020年7月1日-2030年6月30日
松霖家居	贵州光明房地产开发有限责任公司	贵阳市观山湖区诚信南路501号1-4层商业	松霖家产品销售展示及办公	7,176.74	前三年月租金39.48万元,从第四年开始每两年递增5%	2021年8月1日-2031年7月31日
松霖家居	人水科技	厦门市海沧区坪埕北路13号第一层、第二层、第三层	生产经营	1,429.14	2.29	2021年1月1日-2022年12月31日

漳州松霖	福建省鑫晟环境科技有限公司	福建省鑫晟环境科技有限公司厂房	金属电镀	2,112	12.36	2019年10月1日-2038年1月29日
厦门华瑛	益利达(厦门)密胺制品有限公司	厦门市同安区工业集中区思明园9-10号101室、201室、401室、501室	厂房	13,314.51	22.40	2022年1月1日-2023年12月31日
厦门华瑛	厦门多利宝工贸有限公司	厦门市同安工业集中区思明园9-10号301室	厂房	3,397.79	5.60	2022年1月1日-2023年12月31日
倍杰特	厦门迈聚物业管理有限公司	厦门市同安区同宏路630号三号厂房	厂房	29,101.85	2022年1月1日-2022年3月31日月租金为28.56万元, 2022年4月1日-2023年6月30日月租金为60.82万元, 其后逐年递增5%	2022年1月1日-2026年6月30日

注：此外，松霖家居与湖南美惠佳商业管理有限公司签订《房屋租赁合同》，约定湖南美惠佳商业管理有限公司将位于长沙市雨花区万芙路与金海路交汇处西北角（星城新宇·桃花苑商业）金海路62号、64号、64-1号的场所出租给松霖家居，用于其商业经营，租赁面积约9,000.00平方米，月租为39.15万元，每两年递增6%，租赁期限为2022年5月15日至2031年12月14日。

2008年3月14日，意大利松霖作为承租方与出租方 Parco della Vittorio srl 签署了《非居住用途房产租赁合同》，约定由意大利松霖租赁其位于意大利 VIALE VARALLO n.33 piano:2, Borgosesia 的房产用于办公。租赁期限自2008年4月1日起至2014年3月30日，期限届满后如双方均未提出不再延期则租赁期限自动延期6年，租赁总面积为165平方米，第一年租金为18,000.00欧元（增值税另算），第二年及以后租金为19,500.00欧元（增值税另算），租金应在每年初按照意大利国家统计局（ISTAT）所提供的上一年度消费价格变动数值的75%进行上浮调整。

## 2、主要生产设备

截至2021年12月31日，公司及子公司原值在500万元以上的机器设备情况如下：

序号	设备名称	数量	原值（万元）	净值（万元）	成新率	所有权人
1	注塑机	209	5,004.73	2,826.60	56.48%	松霖科技

2	注塑机	74	2,845.28	1,505.49	52.91%	厦门华璜
3	电镀线	2	1,741.06	17.41	1.00%	松霖科技
4	油压机	95	1,459.23	767.89	52.62%	厦门华璜
5	镀膜机	9	1,454.49	1,196.91	82.29%	松霖科技
6	加工中心	31	1,132.42	573.79	50.67%	漳州松霖
7	封边机	10	868.56	686.00	78.98%	漳州建材
8	五金电镀线	1	846.74	721.00	85.15%	漳州松霖
9	抛光机	69	951.96	477.28	50.14%	漳州松霖
10	加工中心	12	747.59	354.53	47.42%	松霖科技
11	铸造机	9	612.05	397.77	64.99%	漳州松霖
12	加工中心	10	549.82	483.95	88.02%	漳州建材
13	注塑机	26	566.22	384.28	67.87%	倍洁特建材

## (二) 主要无形资产

### 1、注册商标

#### (1) 境内注册商标

截至 2022 年 4 月 30 日，公司及其子公司在境内共拥有 153 项注册商标，具体情况如下：

序号	商标图形	权利人	注册号	有效期限	类别	取得方式	他项权利
1		松霖科技	45557250	2020.12.07-2030.12.06	11	原始取得	无
2		松霖科技	45557220	2021.03.14-2031.03.13	37	原始取得	无
3		松霖科技	45553901	2021.03.14-2031.03.13	37	原始取得	无
4		松霖科技	45550938	2020.12.07-2030.12.06	20	原始取得	无
5		松霖科技	45547997	2020.12.21-2030.12.20	6	原始取得	无
6		松霖科技	45540959	2020.12.07-2030.12.06	42	原始取得	无

7	<b>松霖家</b>	松霖科技	45538793	2020.12.07-2030.12.06	11	原始取得	无
8	<b>松霖·家</b>	松霖科技	45533156	2020.12.07-2030.12.06	6	原始取得	无
9	<b>SOLUX</b>	松霖科技	45533145	2020.12.07-2030.12.06	35	原始取得	无
10	<b>松霖家</b>	松霖科技	45525945	2020.12.21-2030.12.20	42	原始取得	无
11	<b>松霖家</b>	松霖科技	45525927	2020.12.07-2030.12.06	20	原始取得	无
12	<b>松霖家</b>	松霖科技	45521092	2021.03.14-2031.03.13	35	原始取得	无
13	<b>松霖·家</b>	松霖科技	44120392	2020.10.07-2030.10.06	35	原始取得	无
14	<b>Solex</b>	松霖科技	41872643	2020.07.21-2030.07.20	11	原始取得	无
15	<b>SOLUX</b>	松霖科技	35688007	2019.09.14-2029.09.13	19	原始取得	无
16	<b>SOLUX</b>	松霖科技	35269222	2019.09.07-2029.09.06	19	原始取得	无
17	<b>SOLUX</b>	松霖科技	35209307	2019.09.14-2029.09.13	6	原始取得	无
18	<b>SOLUX</b>	松霖科技	32873729	2019.04.28-2029.04.27	6	原始取得	无
19	<b>松霖</b>	松霖科技	30887942	2019.02.21-2029.02.20	20	原始取得	无
20	<b>SOLUX</b>	松霖科技	30887933	2019.02.21-2029.02.20	20	原始取得	无

21	松霖	松霖科技	26914942	2018.12.28-2028.12.27	35	原始取得	无
22	松霖	松霖科技	26021871	2018.09.28-2028.09.27	21	原始取得	无
23	<b>SOLUX</b>	松霖科技	26013614	2018.09.28-2028.09.27	21	原始取得	无
24	<b>SOLUX</b>	松霖科技	26004144	2018.10.07-2028.10.06	19	原始取得	无
25	<b>SOLUX</b>	松霖科技	26002997	2018.10.07-2028.10.06	27	原始取得	无
26	松霖	松霖科技	26000119	2018.10.07-2028.10.06	27	原始取得	无
27	<b>SOLUX</b>	松霖科技	25989050	2018.10.07-2028.10.06	24	原始取得	无
28	松霖	松霖科技	25987529	2018.12.07-2028.12.06	11	原始取得	无
29	<b>SOLUX</b>	松霖科技	24813430	2018.06.21-2028.06.20	35	原始取得	无
30	松霖	松霖科技	20469205	2017.08.14-2027.08.13	20	原始取得	无
31	<b>SOLUX</b>	松霖科技	20469204	2017.08.14-2027.08.13	20	原始取得	无
32	松霖	松霖科技	20469203	2017.08.14-2027.08.13	21	原始取得	无
33	<b>SOLUX</b>	松霖科技	20469202	2017.08.14-2027.08.13	21	原始取得	无
34	<b>SOLUX</b>	松霖科技	20451605	2017.08.14-2027.08.13	24	原始取得	无







35	<b>SOLUX</b>	松霖科技	20451577	2017.08.14-2027.08.13	19	原始取得	无
36	<b>SOLUX</b>	松霖科技	20451372	2017.08.14-2027.08.13	10	原始取得	无
37	<b>SOLUX</b>	松霖科技	20451331	2017.08.14-2027.08.13	18	原始取得	无
38	<b>SOLUX</b>	松霖科技	20451122	2017.10.21-2027.10.20	7	原始取得	无
39	<b>SOLUX</b>	松霖科技	20451011	2017.08.14-2027.08.13	6	原始取得	无
40	松霖	松霖科技	20450974	2017.08.14-2027.08.13	26	原始取得	无
41	松霖	松霖科技	20450838	2017.08.14-2027.08.13	18	原始取得	无
42	松霖	松霖科技	20450679	2017.08.14-2027.08.13	16	原始取得	无
43	松霖	松霖科技	20450672	2017.08.14-2027.08.13	9	原始取得	无
44	松霖	松霖科技	20450518	2017.08.14-2027.08.13	8	原始取得	无
45	松霖	松霖科技	20450392	2017.08.14-2027.08.13	7	原始取得	无
46	松霖	松霖科技	20450143	2017.08.14-2027.08.13	6	原始取得	无
47	松霖	松霖科技	17451512	2016.09.14-2026.09.13	7	原始取得	无
48	松霖	松霖科技	17451511	2016.09.14-2026.09.13	8	原始取得	无







49	松霖	松霖科技	17451510	2016.10.21-2026.10.20	9	原始取得	无
50	松霖	松霖科技	17451509	2016.09.14-2026.09.13	10	原始取得	无
51	松霖	松霖科技	17451508	2016.10.21-2026.10.20	11	原始取得	无
52	松霖	松霖科技	17451507	2016.09.14-2026.09.13	16	原始取得	无
53	松霖	松霖科技	17451506	2016.09.14-2026.09.13	17	原始取得	无
54	松霖	松霖科技	17451505	2016.10.21-2026.10.20	18	原始取得	无
55	松霖	松霖科技	17451504	2016.09.14-2026.09.13	20	原始取得	无
56	松霖	松霖科技	17451503	2016.09.14-2026.09.13	21	原始取得	无
57	松霖	松霖科技	17451502	2016.11.14-2026.11.13	24	原始取得	无
58	松霖	松霖科技	17451501	2016.09.14-2026.09.13	27	原始取得	无
59	松霖	松霖科技	17451500	2016.09.14-2026.09.13	34	原始取得	无
60	<b>SOLUX</b>	松霖科技	17451499	2016.11.14-2026.11.13	7	原始取得	无
61	<b>SOLUX</b>	松霖科技	17451498	2016.11.28-2026.11.27	17	原始取得	无
62	<b>SOLUX</b>	松霖科技	17451497	2016.09.14-2026.09.13	18	原始取得	无

63	<b>SOLUX</b>	松霖科技	17451496	2016.09.14-2026.09.13	20	原始取得	无
64	<b>SOLUX</b>	松霖科技	17451495	2016.09.14-2026.09.13	21	原始取得	无
65	<b>SOLUX</b>	松霖科技	17451494	2017.08.14-2027.08.13	24	原始取得	无
66	<b>SOLUX</b>	松霖科技	17451493	2016.10.07-2026.10.06	27	原始取得	无
67	<b>SOLUX</b>	松霖科技	17451492	2016.09.14-2026.09.13	34	原始取得	无
68	<b>松霖</b>	松霖科技	14227169	2015.05.07-2025.05.06	20	原始取得	无
69	<b>SOLUX</b>	松霖科技	14227168	2015.05.07-2025.05.06	20	原始取得	无
70	<b>松霖 SOLUX</b>	松霖科技	13384664	2015.02.14-2025.02.13	20	原始取得	无
71	<b>SOLUX</b>	松霖科技	12615475	2014.10.14-2024.10.13	35	原始取得	无
72	<b>SOLUX</b>	松霖科技	12615442	2014.10.14-2024.10.13	6	原始取得	无
73	<b>SOLUX</b>	松霖科技	12615311	2014.10.14-2024.10.13	11	原始取得	无
74	<b>SOLUX</b>	松霖科技	12615026	2014.10.14-2024.10.13	24	原始取得	无
75	<b>SOLUX</b>	松霖科技	12614995	2014.10.14-2024.10.13	21	原始取得	无
76	<b>松霖</b>	松霖科技	12614976	2014.10.14-2024.10.13	21	原始取得	无

77	<b>松霖</b>	松霖科技	12614947	2014.10.14-2024.10.13	6	原始取得	无
78	<b>松霖</b>	松霖科技	12614535	2014.10.14-2024.10.13	11	原始取得	无
79	<b>松霖</b>	松霖科技	12614410	2015.03.21-2025.03.20	24	原始取得	无
80	<b>SOLUX 松霖</b>	松霖科技	12614354	2014.10.14-2024.10.13	18	原始取得	无
81	<b>SOLUX 松霖</b>	松霖科技	12614305	2014.10.14-2024.10.13	27	原始取得	无
82	<b>SOLUX 松霖</b>	松霖科技	12614070	2014.10.14-2024.10.13	17	原始取得	无
83	<b>Solex</b> 松霖	松霖科技	12207184	2015.03.21-2025.03.20	8	原始取得	无
84	<b>SOLUX 松霖</b>	松霖科技	10171545	2013.01.14-2023.01.13	11	继受取得	无
85	<b>Solex</b>	松霖科技	9094635	2014.04.07-2024.04.06	35	原始取得	无
86	<b>SOLUX</b>	松霖科技	9092608	2022.02.07-2032.02.06	21	继受取得	无
87	<b>SOLUX</b>	松霖科技	9092590	2022.02.07-2032.02.06	20	继受取得	无
88	<b>SOLUX</b>	松霖科技	9090948	2022.04.21-2032.04.20	11	继受取得	无
89	<b>Solex</b> 松霖	松霖科技	7055587	2013.12.14-2023.12.13	20	原始取得	无
90	<b>松霖</b>	松霖科技	7055580	2022.04.21-2032.04.20	11	继受取得	无

91		松霖科技	7055574	2021.11.14-2031.11.13	6	继受取得	无
92		松霖科技	7055564	2013.12.14-2023.12.13	21	原始取得	无
93		松霖科技	1730450	2022.03.14-2032.03.13	11	继受取得	无
94		松霖科技	1419845	2020.07.14-2030.07.13	20	继受取得	无
95		松霖科技	1418508	2020.07.07-2030.07.06	11	继受取得	无
96		松霖科技	1418300	2020.07.07-2030.07.06	6	继受取得	无
97		松霖科技	1416876	2020.07.07-2030.07.06	21	继受取得	无
98		松霖科技	1416872	2020.07.07-2030.07.06	21	继受取得	无
99		松霖科技	1416862	2020.07.07-2030.07.06	21	继受取得	无
100		松霖科技	1410811	2020.06.21-2030.06.20	20	继受取得	无
101		松霖科技	1410801	2020.06.21-2030.06.20	20	继受取得	无
102		松霖科技	1410667	2020.06.21-2030.06.20	17	继受取得	无
103		松霖科技	1410666	2020.06.21-2030.06.20	17	继受取得	无
104		松霖科技	1350645	2020.01.07-2030.01.06	21	继受取得	无

105		松霖科技	28963675	2019.12.21-2029.12.20	11	原始取得	无
106	松霖·家整家	松霖科技	54766629	2021.10.07-2031.10.06	20	原始取得	无
107	松霖·家整家	松霖科技	54766583	2021.10.07-2031.10.06	7	原始取得	无
108	松霖·家整家	松霖科技	54760454	2021.10.07-2031.10.06	42	原始取得	无
109	松霖·家整家	松霖科技	54757805	2021.10.07-2031.10.06	6	原始取得	无
110	松霖·家整家	松霖科技	54753037	2021.10.07-2031.10.06	37	原始取得	无
111	松霖·家整家	松霖科技	54752287	2021.10.07-2031.10.06	11	原始取得	无
112	松霖·家整家	松霖科技	54752245	2021.10.07-2031.10.06	8	原始取得	无
113	松霖·家整家	松霖科技	54734571	2021.10.07-2031.10.06	35	原始取得	无
114	松霖·家整家	松霖科技	54734558	2021.10.07-2031.10.06	27	原始取得	无
115	松霖·家整家	松霖科技	54733866	2021.10.07-2031.10.06	21	原始取得	无
116		松霖科技	20866679	2018.04.14-2028.04.13	35	原始取得	无
117		松霖科技	20469201	2018.08.07-2028.08.06	11	原始取得	无
118		松霖科技	1418298	2020.07.07-2030.07.06	6	原始取得	无

119	<b>Solex</b>	松霖科技	7070507	2022.06.21-2032.06.20	11	原始取得	无
120	<b>SOLUX 松霖</b>	松霖科技	12614047	2014.10.14-2024.10.13	20	原始取得	无
121	<b>松霖</b>	松霖科技	55773303	2021.11.28-2031.11.27	2	原始取得	无
122	<b>松霖</b>	松霖科技	55767934	2021.12.7-2031.12.6	6	原始取得	无
123	<b>Cleace</b>	松霖科技	55759955	2021.11.28-2031.11.27	1	原始取得	无
124	<b>SOLUX</b>	松霖科技	55730205	2021.11.28-2031.11.27	19	原始取得	无
125	<b>Solex</b> 松霖	松霖科技	52597390	2021.12.28-2031.12.27	6	原始取得	无
126	<b>易洁</b>	松霖家居	8832734	2022.02.14-2032.02.13	11	继受取得	无
127	<b>Cleace</b>	松霖家居	8831827	2021.11.28-2031.11.27	7	继受取得	无
128	<b>Cleace</b>	松霖家居	8831314	2021.11.21-2031.11.20	11	继受取得	无
129	<b>Cleace 易洁</b>	松霖家居	8831106	2022.02.14-2032.02.13	21	继受取得	无
130	<b>CLEASE</b>	松霖家居	7989135	2021.03.14-2031.03.13	35	继受取得	无
131	<b>易洁</b>	松霖家居	7989110	2021.02.28-2031.02.27	21	继受取得	无
132	<b>CLEASE</b>	松霖家居	7989067	2021.02.28-2031.02.27	21	继受取得	无

133	<b>CLEASE</b> 易洁	松霖家居	7989045	2021.02.28-2031.02.27	20	继受取得	无
134	易洁	松霖家居	7989037	2021.06.14-2031.06.13	11	继受取得	无
135	<b>CLEASE</b> 易洁	松霖家居	7988994	2013.08.07-2023.08.06	6	继受取得	无
136	<b>BESTTER</b>	倍杰特	13358222	2015.09.21-2025.09.20	11	原始取得	无
137	摩壹	倍杰特	31024972	2019/02/28-2029/02/27	11	继受取得	无
138	摩壹	倍杰特	31024971	2019/02/28-2029/02/27	6	继受取得	无
139	摩壹	倍杰特	31024970	2019/02/28-2029/02/27	7	继受取得	无
140	摩壹	倍杰特	31024969	2019/02/28-2029/02/27	21	继受取得	无
141	摩壹	倍杰特	31024968	2019/02/28-2029/02/27	20	继受取得	无
142	MÖEXT	倍杰特	31024967	2019/02/28-2029/02/27	6	继受取得	无
143	MÖEXT	倍杰特	31024966	2019/02/28-2029/02/27	7	继受取得	无
144	摩壹	倍杰特	22196150	2018/01/28-2028/01/27	11	继受取得	无
145	摩斯特	倍杰特	20369763	2017/10/21-2027/10/20	11	继受取得	无
146	GEJOJ	倍杰特	20285306	2017/07/28-2027/07/27	11	继受取得	无

147	致杰	倍杰特	20285091	2017/07/28-2027/07/27	11	继受取得	无
148	MOEXT	倍杰特	18346547	2016/12/21-2026/12/20	21	继受取得	无
149	MOEXT	倍杰特	18346475	2016/12/21-2026/12/20	20	继受取得	无
150	MOEXT	倍杰特	18346367	2016/12/21-2026/12/20	11	继受取得	无
151	摩科斯特	倍杰特	18346307	2016/12/21-2026/12/20	21	继受取得	无
152	摩科斯特	倍杰特	18346062	2016/12/21-2026/12/20	20	继受取得	无
153	摩科斯特	倍杰特	18346007	2017/03/07-2027/03/06	11	继受取得	无

注：2022年5月，松霖科技获得一项商标注册证，注册号为52568348，有效期限为2022.5.7-

2032.5.6，类别为第6类，无他项权利，商标图形为 **Solex**

## (2) 境外注册商标

截至2022年4月30日，意大利松霖在境外拥有3项注册商标，具体情况如下：

序号	商标图例	注册证号	注册日期	注册国家或地区	类别	取得方式
1	SOLUX	007433345	2009.7.21	欧盟	第11类	原始取得
2	<b>Solex</b>	007011943	2009.9.18	欧盟	第11类	原始取得
3	SOLUX	013516992	2015.5.19	欧盟	第20、21类	原始取得

## 2、专利权

### (1) 境内注册专利

截至2022年4月30日，公司及其子公司已获授权的境内专利权共1,141项，其中发明专利206项，实用新型专利728项，外观设计专利207项，其发明专利具体情况如下：



序号	专利名称	专利权人	专利号	申请日期	取得方式
1	一种按摩花洒	松霖科技	2006100337129	2006.2.15	原始取得
2	发光水龙头	松霖科技	2008100710414	2008.5.9	继受取得
3	智能供水中央处理器	漳州松霖	2008100710429	2008.5.9	继受取得
4	数显水龙头	松霖科技	2008100710433	2008.5.9	继受取得
5	一种感温自关闭的水阀	松霖科技	2009101109424	2009.1.19	原始取得
6	恒温控制阀	松霖科技	2009101113720	2009.3.25	继受取得
7	一种冷、热进水口对调之温控阀芯	松霖科技	2009101120300	2009.6.10	继受取得
8	一种水力旋转头部花洒	松霖科技	2009101122043	2009.7.7	原始取得
9	一种实现弯管二弧以上连弯的方法及其装置	松霖科技	2009103061383	2009.8.26	继受取得
10	一种双功能花洒及其功能切换方法	松霖科技	2009103070490	2009.9.15	原始取得
11	一种按钮止水装置及其控制方法	松霖科技	2009103080740	2009.10.1	原始取得
12	滑体花洒	松霖科技	2009102153195	2009.12.21	原始取得
13	摇杆切换水路机构	松霖科技	2009102151378	2009.12.22	原始取得
14	多功能出水龙头	松霖科技	2010100045485	2010.1.7	继受取得
15	按钮切换花洒及其切换方法	松霖科技	2010100052309	2010.1.12	原始取得
16	带插座三通阀	松霖科技	2010101097595	2010.1.20	原始取得
17	出水切换装置及出水切换方法	松霖科技	2010101140716	2010.2.25	原始取得
18	按钮节水花洒	松霖科技	2010101160601	2010.3.2	原始取得
19	震动出水装置	松霖科技	2010101432485	2010.3.2	继受取得
20	插动切换出水机构	松霖科技	2010101206164	2010.3.9	原始取得
21	一种水路切换装置	松霖科技	2010101488194	2010.3.17	继受取得
22	能够喷热雾的龙头	松霖科技	2010101369566	2010.3.31	继受取得
23	能供喷雾蒸汽出水的装置及其龙头	松霖科技	2010101421917	2010.4.8	继受取得
24	沐浴器升降杆装置	松霖科技	2010101610410	2010.4.30	原始取得
25	水路中的吸气止逆机构	松霖科技	2010101677270	2010.5.11	原始取得
26	用于水路领域中的吸气止逆装置	松霖科技	201010167729X	2010.5.11	原始取得
27	自动复位阀	松霖科技	2010101727814	2010.5.14	原始取得
28	出水控制装置及其控制方法	松霖科技	2010101877084	2010.5.31	继受取得
29	上下摆动控制的出水机构	松霖科技	2010101951330	2010.6.8	原始取得
30	利用超声波控制开关的龙头及其开关方法	松霖科技	2010102238730	2010.7.12	继受取得
31	定时触摸龙头及其控制方法	松霖科技	2010102291501	2010.7.16	继受取得
32	按钮吸盘机构	松霖科技	2010102461466	2010.8.5	原始取得

33	能控制水温和流量的出水机构	松霖科技	2010102555637	2010.8.17	继受取得
34	一种水龙头	松霖科技	2010102602267	2010.8.23	继受取得
35	一种旋转式切换阀	松霖科技	2010102609393	2010.8.24	继受取得
36	用于卫浴领域的富气喷溅组件	松霖科技	2010102666057	2010.8.27	原始取得
37	红外感应节水龙头	松霖科技	2010102769886	2010.9.8	继受取得
38	自动感应节水龙头	松霖科技	2010102770120	2010.9.8	继受取得
39	净水器及用于净水器的流体均匀组件	松霖科技	2010102853354	2010.9.17	继受取得
40	卡动式滑座	松霖科技	2010102937152	2010.9.27	原始取得
41	多功能出水机构	松霖科技	2010105001977	2010.10.8	原始取得
42	按钮切换出水机构及其切换方法	松霖科技	2010105013175	2010.10.9	原始取得
43	一种多功能出水龙头	松霖科技	2010105013264	2010.10.9	继受取得
44	一种延时冲洗阀	松霖科技	2010105187497	2010.10.25	继受取得
45	一种起泡器及其气泡水出水方法	松霖科技	2010105294200	2010.11.2	原始取得
46	水位检测龙头	松霖科技	2010105332857	2010.11.4	继受取得
47	一种直通旋转切换阀	松霖科技	2010105668872	2010.11.30	继受取得
48	滚球控制出水机构	松霖科技	2010105673156	2010.11.30	继受取得
49	按压切换水路机构	松霖科技	2010105962724	2010.12.20	原始取得
50	一种节水止逆阀	松霖科技	2010106031221	2010.12.23	原始取得
51	具有刀片水和瀑布水出水功能的龙头	松霖科技	2010106033157	2010.12.23	继受取得
52	一种起泡器	松霖科技	2010106124368	2010.12.29	原始取得
53	一种起泡器	松霖科技	2010106146028	2010.12.29	原始取得
54	拼接花洒	松霖科技	2010106184585	2010.12.30	原始取得
55	用于花洒的可拆卸装置	松霖科技	2010106208541	2010.12.31	原始取得
56	一种花洒	松霖科技	2011100013243	2011.1.5	原始取得
57	一种凸轮切换阀	松霖科技	2011100228160	2011.1.18	继受取得
58	一种延时关闭阀	松霖科技	201110033656X	2011.1.30	继受取得
59	带挡圈起泡器	松霖科技	2011100396429	2011.2.16	原始取得
60	按摩水机构及其水转子组件	松霖科技	2011100402025	2011.2.17	原始取得
61	一种浴缸龙头用低压快速溢流水装置	松霖科技	2011100409293	2011.2.18	原始取得
62	中空显示花洒	松霖科技	2011100598079	2011.3.11	原始取得
63	点触碰切换机构	松霖科技	2011100605405	2011.3.11	原始取得
64	易于清洗的温控龙头	松霖科技	201110066977X	2011.3.18	继受取得
65	一种自动回位切换装置	松霖科技	2011100820543	2011.4.1	原始取得
66	排水装置	松霖科技	2011100863515	2011.4.6	继受取得

67	净水器装置	松霖科技	2011100863534	2011.4.6	继受取得
68	切换水路装置	松霖科技	2011100868063	2011.4.7	原始取得
69	吸气聚焦型喷洒装置	松霖科技	2011101786855	2011.6.28	原始取得
70	带发光效果的起泡装置	松霖科技	2011102110017	2011.7.27	原始取得
71	级联组合花洒	松霖科技	2011102248582	2011.8.3	原始取得
72	排残留水吸气止逆机构	松霖科技	2011102506654	2011.8.26	原始取得
73	面盖隐藏式花洒	松霖科技	2011103867306	2011.11.28	原始取得
74	带花洒插座的埋墙式龙头	漳州松霖	2011103935110	2011.12.1	继受取得
75	出水双控开关装置	松霖科技	2011103935159	2011.12.1	继受取得
76	水路切换装置	漳州松霖	2011103992575	2011.12.1	继受取得
77	具有轮换出水功能的花洒	松霖科技	2011104302238	2011.12.20	原始取得
78	按钮切换水路阀组	松霖科技	201110440755X	2011.12.23	原始取得
79	智能反馈切换水路机构及方法	松霖科技	2011104409095	2011.12.23	原始取得
80	淋浴系统的去残留水装置	松霖科技	2011104516523	2011.12.29	继受取得
81	双控阀	松霖科技	2011104516824	2011.12.29	继受取得
82	双控沐浴器	松霖科技	2011104520092	2011.12.29	继受取得
83	能拆卸式面盖花洒	松霖科技	2012100311707	2012.2.10	原始取得
84	防爆球头	松霖科技	2012101445198	2012.5.10	原始取得
85	一种能自动复位的按钮切换阀组及应用该阀组的花洒	松霖科技	2012101814811	2012.6.4	原始取得
86	一种液晶显示花洒	松霖科技	2012102700042	2012.7.30	原始取得
87	撕开式易拆卸花洒	松霖科技	2012104019968	2012.10.19	原始取得
88	一体式节水起泡器	松霖科技	2012104299761	2012.10.29	原始取得
89	无线遥控花洒	松霖科技	201210433893X	2012.10.29	原始取得
90	香熏花洒	松霖科技	2012104669699	2012.11.15	原始取得
91	面盖可拆卸花洒	松霖科技	2012104831255	2012.11.23	原始取得
92	一种可分质供水的集成式滤芯	松霖科技	2012105834161	2012.12.28	继受取得
93	水路切换装置及花洒	松霖科技	2013100449656	2013.2.4	原始取得
94	吸附装置	松霖科技	2013100480856	2013.2.6	原始取得
95	用于水路领域的吸气防爆机构	松霖科技	2013100484310	2013.2.6	原始取得
96	一种拉动切换出水终端	松霖科技	2013100484344	2013.2.6	原始取得
97	脉动式负压按摩器及出水装置	松霖科技	2013100489719	2013.2.6	原始取得
98	一种水路切换机构及花洒	松霖科技	2013100490792	2013.2.6	原始取得
99	多出水功能花洒	松霖科技	2013101672228	2013.5.8	原始取得
100	一种复合旋转出水组件	松霖科技	2013101831258	2013.5.16	原始取得

101	按钮切换机构及其花洒	松霖科技	2013101875769	2013.5.20	原始取得
102	杠杆式切换阀	漳州松霖	2013102002632	2013.5.24	继受取得
103	手柄旋转切换花洒	松霖科技	2013102021313	2013.5.27	原始取得
104	分水件及设有该分水件结构的花洒	松霖科技	2013103394640	2013.8.6	原始取得
105	一种组合先导阀结构及其应用该结构的淋浴系统	松霖科技	2013104626607	2013.9.30	原始取得
106	一种先导阀切换机构及其应用该机构的淋浴系统	松霖科技	2013104626946	2013.9.30	原始取得
107	一种先导阀切换机构及其应用该机构的组合花洒	松霖科技	2013104638106	2013.9.30	原始取得
108	顶喷和手持花洒组合的淋浴系统	松霖科技	2013105139887	2013.10.25	原始取得
109	一种流量切换装置	松霖科技	201310514150X	2013.10.25	原始取得
110	一种侧喷花洒	松霖科技	2013105142150	2013.10.25	原始取得
111	具附加功能的出水机构	松霖科技	2013105494183	2013.11.7	原始取得
112	一种插入式安装墙座结构	松霖科技	2013106736584	2013.12.10	原始取得
113	一种防爆球头	松霖科技	2013106738749	2013.12.11	原始取得
114	一种水路切换机构	松霖科技	2013106802834	2013.12.12	原始取得
115	一种旋转淋浴喷头	松霖科技	2013106844165	2013.12.13	原始取得
116	水温选择开关阀及其工作方法	松霖科技	2013106979035	2013.12.18	原始取得
117	一种水路切换机构及使用该机构的头部花洒	松霖科技	2013107316142	2013.12.26	原始取得
118	一种可切换水量的节水起泡器	松霖科技	2013107317658	2013.12.26	原始取得
119	出水整流器	松霖科技	2013107318519	2013.12.26	原始取得
120	暗装预埋下主体	漳州松霖	2013107406064	2013.12.27	继受取得
121	暗装预埋组件	漳州松霖	2013107438879	2013.12.27	继受取得
122	一种智能温控阀装置及其控制方法	松霖科技	2013107548690	2013.12.31	原始取得
123	龙头套筒的快速安装结构及其安装方法	松霖科技	2013107552889	2013.12.31	原始取得
124	漏水检测装置、出水装置及漏水检测方法	松霖科技	2014100819380	2014.3.7	原始取得
125	节水装置	松霖科技	2014100907004	2014.3.12	原始取得
126	带清洁功能的出水装置	松霖科技	2014101070302	2014.3.21	原始取得
127	一种拨钮切换手柄花洒	松霖科技	2014101306480	2014.3.24	原始取得
128	一种排冷出水装置	松霖科技	2014101260383	2014.3.31	原始取得
129	带切换功能的定温止水装置	松霖科技	2014101283559	2014.4.1	原始取得
130	一种出水装置	松霖科技	2014101299701	2014.4.1	原始取得
131	一种控制水路温度的方法及采用该方法的温控装置	松霖科技	2014102520142	2014.6.9	原始取得

132	出水切换装置	松霖科技	2014102753710	2014.6.19	原始取得
133	一种出水装置及控制出水装置的方法	松霖科技	201410275461X	2014.6.19	原始取得
134	一种快速拆装墙座组件及装拆方法及升降杆	松霖科技	2014102832214	2014.6.20	原始取得
135	吸气止逆装置	松霖科技	2014103131885	2014.7.2	原始取得
136	旋动式快装快拆升降杆	松霖科技	201410313598X	2014.7.2	原始取得
137	出水装置及包括该出水装置的花洒	松霖科技	201410826220X	2014.12.26	原始取得
138	沐浴装置	松霖科技	201410826326X	2014.12.26	原始取得
139	用于水路领域的带吸气防爆提醒机构	松霖科技	2014108405006	2014.12.30	原始取得
140	控制阀及包括该控制阀的花洒	松霖科技	201410843529X	2014.12.30	原始取得
141	一种快速拆装花洒	松霖科技	2014108528326	2014.12.31	原始取得
142	带排冷水功能的控制阀及切换阀装置	松霖科技	2015100228830	2015.1.16	原始取得
143	一种可形成中空水幕的出水装置	松霖科技	2015100549757	2015.2.3	原始取得
144	一种多功能花洒	松霖科技	2015100578340	2015.2.4	原始取得
145	喷枪	松霖科技	2015101019565	2015.3.9	原始取得
146	一种设有排杂流道的花洒	松霖科技	2015101162826	2015.3.17	原始取得
147	低压大流量节水机构	松霖科技	2015101545503	2015.4.2	原始取得
148	一种流量调节器	松霖科技	2015102451999	2015.5.14	原始取得
149	省力喷枪	松霖科技	2015103288532	2015.6.15	原始取得
150	双功能按键切换花洒	松霖科技	2015103404919	2015.6.18	原始取得
151	带气泡水和非气泡水的出水装置	松霖科技	2015103405377	2015.6.18	原始取得
152	龙头便捷安装机构	松霖科技	2015103959965	2015.7.8	原始取得
153	一种双水路出水阀芯	松霖科技	2015105004268	2015.8.14	原始取得
154	一种轴向出水阀芯	松霖科技	2015105005839	2015.8.14	原始取得
155	一种无需借助扳手装卸的顶喷花洒	松霖科技	2015106792579	2015.10.19	原始取得
156	双把同轴温控阀芯	漳州松霖	2015107061886	2015.10.27	继受取得
157	一种定量出水的出水装置	松霖科技	201510732308X	2015.11.2	原始取得
158	一种拨钮循环切换止水花洒	松霖科技	2015107324006	2015.11.2	原始取得
159	隐藏式起泡器	松霖科技	2015107766092	2015.11.13	原始取得
160	恒流起泡器	松霖科技	2015107767860	2015.11.13	原始取得
161	摆钮切换组合花洒	松霖科技	2015109172987	2015.12.11	原始取得
162	按钮切换组合花洒	松霖科技	2015109213192	2015.12.11	原始取得
163	拨钮切换组合花洒	松霖科技	2015109221324	2015.12.11	原始取得
164	推钮切换组合花洒	松霖科技	2015109221536	2015.12.11	原始取得
165	旋钮切换组合花洒	松霖科技	2015109347483	2015.12.15	原始取得

166	远程切换组合花洒	松霖科技	2015109573893	2015.12.18	原始取得
167	一种排冷方法及具有排冷功能的切换阀	松霖科技	2015110273048	2015.12.31	原始取得
168	一种具有电子出水和机械出水两种模式的出水装置	松霖科技	201610075728X	2016.2.3	原始取得
169	一种伸缩喷枪	松霖科技	2016101009267	2016.2.24	原始取得
170	一种产生慢速涡流旋转水的出水装置和花洒	松霖科技	2016101224757	2016.3.4	原始取得
171	温控龙头	松霖科技	2016101571625	2016.3.18	原始取得
172	一种产生扇形抖动颗粒水的出水装置和花洒	松霖科技	2016101834758	2016.3.28	原始取得
173	一种浴缸排冷装置	松霖科技	2016102347909	2016.4.15	原始取得
174	一种主控阀芯	松霖科技	2016103132800	2016.5.12	原始取得
175	一种排冷切换阀和组合花洒	松霖科技	2016104543222	2016.6.21	原始取得
176	出水终端和射流调节器的快拆快装连接结构	松霖科技	2016105155883	2016.7.1	原始取得
177	墙座装置快速装拆结构	松霖科技	201610741684X	2016.8.26	原始取得
178	一种自清洁花洒	松霖科技	2016112331470	2016.12.28	原始取得
179	带排冷功能的组合花洒	松霖科技	2017102134038	2017.4.1	原始取得
180	节水降噪装置及出水装置	松霖科技	201711367869X	2017.12.18	原始取得
181	能自动复位的按压式阀芯及浴缸龙头	松霖科技	2018101348301	2018.2.9	原始取得
182	一种受水流驱动的出水装置	松霖科技	201810142103X	2018.2.11	原始取得
183	能出功能液的龙头	松霖科技	2018102941436	2018.3.30	原始取得
184	内外折叠机构及活动板的连接机构	松霖科技	2019108552686	2019.09.11	原始取得
185	背板可拆卸的柜体	松霖家居	2015104769845	2015.8.6	继受取得
186	一种机械导向复位的抽拉出水装置	漳州松霖	2016102172529	2016.4.8	继受取得
187	触碰感应龙头	漳州松霖	2017101527152	2017.03.15	继受取得
188	一种洁具用盖子安装支架	倍杰特	2006100705417	2006.11.24	继受取得
189	一种马桶盖板的快拆辅助机构	倍杰特	2011102700175	2011.9.13	原始取得
190	一种马桶盖板铰接装置	倍杰特	2014100617285	2014.2.24	原始取得
191	按压切换出水机构及花洒	倍杰特	2015104186748	2015.7.16	原始取得
192	线控顶喷花洒	倍杰特	201510647851X	2015.10.9	原始取得
193	按压切换结构花洒	倍杰特	2015106478308	2015.10.9	原始取得
194	按压切换花洒	倍杰特	2015106478280	2015.10.9	原始取得
195	自动止水花洒	倍杰特	2015106668641	2015.10.15	原始取得
196	自清洁花洒	倍杰特	2015106663578	2015.10.15	原始取得
197	具有自动止水和自清洁功能的花洒	倍杰特	2015106663154	2015.10.15	原始取得

198	一种无按键快速拆装盖板	倍杰特	2017106188319	2017.7.26	原始取得
199	一种超薄的按钮切换机构及花洒	倍杰特	2018101808377	2018.3.6	原始取得
200	一种排水阀按钮安装支架	倍杰特	2013102027983	2013.5.27	继受取得
201	一种排水阀壳体的导向机构	倍杰特	2013104249199	2013.9.17	继受取得
202	快速安装接头结构	倍杰特	2015106520983	2015.10.10	继受取得
203	智能坐便器用的复合按键	倍杰特	201610279288X	2016.4.29	继受取得
204	用于推钮自动复位的机构	倍杰特	2017100535486	2017.1.22	继受取得
205	可夜间发光的按钮装置	倍杰特	2016105234527	2016.7.5	继受取得
206	一种进水阀快速进水结构	倍杰特	2018101286305	2018.2.8	继受取得

## (2) 境外注册专利

截至 2022 年 4 月 30 日，公司及其子公司已获授权境外专利权共 264 项，其中发明专利 199 项，实用新型专利 8 项，外观设计专利 56 项，其发明专利具体情况如下：

序号	专利名称	专利权人	国家/地区	专利号	申请日	取得方式
1	组合花洒	松霖科技	美国	7,837,133 B2	2007.1.18	继受取得
2	花洒功能切换结构	松霖科技	美国	8,297,538 B2	2008.5.23	受让取得
3	可指示温度的管接头	松霖科技	美国	8,167,484 B2	2009.4.29	原始取得
4	一种按钮切换出水水花的喷水装置	松霖科技	美国	8,113,442 B2	2009.7.31	原始取得
5	出水装置摆动切换结构	松霖科技	美国	8,056,836 B2	2009.6.3	原始取得
6	节水切换装置	松霖科技	美国	8,151,826 B2	2010.9.13	受让取得
7	一种能摆动的伸缩花洒	松霖科技	美国	8,430,344 B2	2010.2.10	原始取得
8	旋转瀑布花洒	松霖科技	美国	8,403,240 B2	2010.1.12	原始取得
9	出水装置的洗涤液供给结构	松霖科技	美国	8,490,891 B2	2009.10.29	原始取得
10	一种按钮止水装置及其控制方法	松霖科技	美国	8,955,826 B2	2010.9.16	原始取得
11	一种旋转切换阀及具有旋转切换阀的花洒组	松霖科技	美国	9,067,225B2	2010.8.26	原始取得
12	旋转切换花洒及其控制方法	松霖科技	美国	9,168,543 B2	2010.11.1	原始取得
13	滑体花洒	松霖科技	美国	9,254,495 B2	2010.12.20	原始取得
14	一种可实现水流动态切换的按摩花洒	松霖科技	美国	8,915,455 B2	2010.12.21	原始取得
15	采用电子触摸控制水路切换的花洒	松霖科技	美国	9,095,860 B2	2010.12.31	原始取得

16	按钮切换花洒及其切换方法	松霖科技	美国	9,427,749 B2	2010.12.31	原始取得
17	单点触碰花洒	松霖科技	美国	9,033,261 B2	2011.1.10	原始取得
18	折叠翻盖花洒	松霖科技	美国	9,132,437 B2	2011.1.21	原始取得
19	出水切换装置及出水切换方法	松霖科技	美国	8,973,614 B2	2011.2.21	原始取得
20	按钮节水花洒	松霖科技	美国	9,278,364 B2	2011.3.2	原始取得
21	插动切换出水机构	松霖科技	美国	8,919,379 B2	2011.3.8	原始取得
22	多级控制水路装置	松霖科技	美国	9,199,253 B2	2011.4.12	原始取得
23	升降杆组件	松霖科技	美国	8,918,925 B2	2011.4.28	原始取得
24	球杆切换花洒	松霖科技	美国	9,321,059 B2	2011.4.28	原始取得
25	沐浴器升降杆装置	松霖科技	美国	8,919,709 B2	2011.4.28	原始取得
26	自动复位阀	松霖科技	美国	8,739,831 B2	2011.5.9	原始取得
27	翘板控制花洒	松霖科技	美国	9,144,808 B2	2011.5.13	原始取得
28	磁控多通阀	松霖科技	美国	8,991,431 B2	2011.5.31	原始取得
29	一种液晶显示花洒	松霖科技	美国	9,046,261 B2	2013.3.1	原始取得
30	滑动切换出水机构	松霖科技	美国	8,919,380 B2	2011.8.18	原始取得
31	旋转切换出水机构	松霖科技	美国	9,446,419 B2	2011.8.19	原始取得
32	按钮切换三通阀	松霖科技	美国	9,175,780 B2	2011.9.30	原始取得
33	切换水路装置	松霖科技	美国	8,955,549 B2	2011.12.21	原始取得
34	能切换水路和调节流量的阀	松霖科技	美国	9,222,586 B2	2011.12.23	原始取得
35	一种拍板切换花洒	松霖科技	美国	9,233,379 B2	2011.12.30	原始取得
36	触控切换出水机构	松霖科技	美国	8,997,790 B2	2011.8.16	原始取得
37	可调节流量的水路切换装置	松霖科技	美国	8,925,583 B2	2011.8.22	原始取得
38	一种触摸面盖切换花洒	松霖科技	美国	8,991,432 B2	2011.9.14	原始取得
39	按钮流量调节装置	松霖科技	美国	9,470,334 B2	2011.9.26	原始取得
40	多功能出水机构	松霖科技	美国	9,242,254 B2	2011.9.30	原始取得
41	按钮切换出水机构及其切换方法	松霖科技	美国	9,151,404 B2	2011.10.8	原始取得
42	一种出脉动喷溅水的机构	松霖科技	美国	9,168,540 B2	2011.11.29	原始取得
43	一种产生剪刀水的组件	松霖科技	美国	9,180,470 B2	2011.12.23	原始取得
44	拼接花洒	松霖科技	美国	9,706,882 B2	2011.12.29	原始取得
45	摇杆切换花洒	松霖科技	美国	9,199,254 B2	2011.10.11	原始取得
46	一种花洒	松霖科技	美国	9,283,575 B2	2011.12.31	原始取得



47	按摩水机构及其水转子组件	松霖科技	美国	9,421,558 B2	2012.2.14	原始取得
48	点触碰切换机构	松霖科技	美国	9,149,816 B2	2012.3.5	原始取得
49	一种自动回位切换装置	松霖科技	美国	9,394,259 B2	2012.3.30	原始取得
50	点触碰切换花洒	松霖科技	美国	9,089,859 B2	2012.3.30	原始取得
51	一种富气喷溅组件	松霖科技	美国	9,056,323 B2	2013.5.22	原始取得
52	快装三通接头	松霖科技	美国	9,506,228 B2	2012.6.12	原始取得
53	顶喷和手持花洒组合的淋浴系统	松霖科技	美国	10,046,341 B2	2014.1.8	原始取得
54	一种侧喷出水装置	松霖科技	美国	10,046,342 B2	2014.1.8	原始取得
55	一种组合先导阀结构及其应用该结构的淋浴系统	松霖科技	美国	9,615,697 B2	2014.1.9	原始取得
56	一种先导阀切换机构及其应用该机构的组合花洒	松霖科技	美国	9,587,383 B2	2014.1.9	原始取得
57	一种先导阀切换机构及其应用该机构的淋浴系统	松霖科技	美国	9,585,526 B2	2014.1.30	原始取得
58	撕开式易拆卸花洒	松霖科技	美国	9,463,477 B2	2013.10.16	原始取得
59	香熏花洒	松霖科技	美国	9,085,006 B2	2013.10.17	原始取得
60	一种面盖隐藏式花洒	松霖科技	美国	10,464,079 B2	2012.11.27	原始取得
61	水路切换阀组及应用该阀组的花洒	松霖科技	美国	9,238,236 B2	2012.11.27	原始取得
62	具有轮换出水功能的花洒	松霖科技	美国	9,844,787 B2	2012.11.27	原始取得
63	多出水功能花洒	松霖科技	美国	9,254,494 B2	2014.5.8	原始取得
64	具附加功能的出水机构	松霖科技	美国	9,438,977 B2	2014.11.4	原始取得
65	切换阀组及应用该切换阀组的花洒	松霖科技	美国	9,829,116 B2	2015.8.27	受让取得
66	旋动式快装快拆升降杆	松霖科技	美国	9,822,924 B2	2015.9.2	原始取得
67	一种旋转切换阀及具有旋转切换阀的花洒组	松霖科技	美国	10,123,659 B2	2015.6.3	原始取得
68	一种关水复位顶喷花洒	松霖科技	美国	9,656,279 B2	2016.2.29	原始取得
69	一种单按钮循环切换组件	松霖科技	美国	10,066,374 B2	2016.2.29	原始取得
70	水路循环切换装置及应用该装置的花洒	松霖科技	美国	9,950,327 B2	2015.10.13	原始取得
71	一种多功能花洒	松霖科技	美国	9,901,939 B2	2015.12.28	原始取得
72	手柄旋转切换花洒	松霖科技	美国	9,573,142 B2	2014.5.26	原始取得
73	杠杆式切换阀	松霖科技	美国	9,909,684 B2	2014.4.4	原始取得
74	一种定量出水的出水装置	松霖科技	美国	10,174,487 B2	2016.9.19	原始取得
75	一种无需借助扳手拆卸的顶喷花洒	松霖科技	美国	10,376,903 B2	2016.5.12	原始取得

76	一种拨钮循环切换止水花洒	松霖科技	美国	10,179,337 B2	2016.9.20	原始取得
77	远程切换组合花洒	松霖科技	美国	10,406,539 B2	2016.11.28	原始取得
78	按钮切换组合花洒	松霖科技	美国	10,060,105 B2	2016.10.26	原始取得
79	推钮切换组合花洒	松霖科技	美国	10,500,596 B2	2016.11.2	原始取得
80	摆钮切换组合花洒	松霖科技	美国	10,464,077 B2	2016.10.26	原始取得
81	恒流起泡器	松霖科技	美国	10,196,801 B2	2016.9.23	原始取得
82	隐藏式起泡器	松霖科技	美国	10,500,597 B2	2016.10.7	原始取得
83	一种背部拨钮切换的顶喷花洒	松霖科技	美国	10,207,280 B2	2016.10.26	原始取得
84	一种排冷方法及具有排冷功能的切换阀	松霖科技	美国	10,787,796 B2	2016.11.28	原始取得
85	一种可形成中空水幕的出水装置	松霖科技	美国	9,901,940 B2	2016.2.2	原始取得
86	一种旋转淋浴喷头	松霖科技	美国	9,975,128 B2	2014.12.10	原始取得
87	一种可切换水量的节水起泡器	松霖科技	美国	9,982,423 B2	2014.12.25	原始取得
88	暗装预埋组件	松霖科技	美国	9,903,102 B2	2014.12.26	原始取得
89	出水切换装置	松霖科技	美国	10,046,339 B2	2015.6.10	原始取得
90	软管和出水装置的连接结构	松霖科技	美国	10,619,773 B2	2016.12.9	原始取得
91	一种具有电子出水和机械出水两种模式的出水装置	松霖科技	美国	10,753,501 B2	2016.12.5	原始取得
92	一种产生扇形抖动颗粒水的出水装置和花洒	松霖科技	美国	10,406,541 B2	2016.12.30	原始取得
93	一种产生慢速涡流旋转水的出水装置和花洒	松霖科技	美国	10,421,084 B2	2016.12.22	原始取得
94	一种带瀑布出水功能的花洒	松霖科技	美国	10,343,176 B2	2016.12.22	原始取得
95	一种带止水功能和水路切换功能的花洒	松霖科技	美国	10,173,235 B2	2016.12.15	原始取得
96	一种浴缸排冷装置	松霖科技	美国	10,047,507 B2	2016.12.13	原始取得
97	一种机械导向复位的抽拉出水装置	松霖科技	美国	10,526,773 B2	2016.12.28	原始取得
98	一种具备过滤水和普通水两种出水模式的出水机构	松霖科技	美国	10,400,428 B2	2016.12.13	原始取得
99	一种排冷切换阀和组合花洒	松霖科技	美国	10,047,505 B2	2016.12.28	原始取得
100	止水切换装置和花洒	松霖科技	美国	10,391,504 B2	2016.12.14	原始取得
101	出水终端和射流调节器的快拆快装连接结构	松霖科技	美国	10,508,424 B2	2016.12.22	原始取得
102	止水装置和花洒	松霖科技	美国	10,220,395 B2	2016.12.14	原始取得

103	按钮切换花洒及其切换方法	松霖科技	美国	9,795,974 B2	2016.7.22	原始取得
104	水路的切换和开关的机构	松霖科技	美国	9,939,071 B2	2016.12.30	原始取得
105	出喷溅水机构	松霖科技	美国	10,722,907 B2	2016.12.30	原始取得
106	一种止水切换花洒	松霖科技	美国	10,421,082 B2	2016.12.21	原始取得
107	一种在同一出水孔切换不同出水水花的出水装置	松霖科技	美国	10,864,532 B2	2017.10.30	原始取得
108	触碰感应龙头	松霖科技	美国	10,081,930 B1	2017.6.13	原始取得
109	带排冷功能的组合花洒	松霖科技	美国	10,449,559 B2	2018.2.23	原始取得
110	一种出水终端的悬挂结构	松霖科技	美国	10,753,072 B2	2017.10.17	原始取得
111	手持花洒的能装拆挂接结构及能装拆挂接结构	松霖科技	美国	10,400,430 B2	2017.11.2	原始取得
112	一种带净水出水功能的出水终端	松霖科技	美国	10,994,288 B2	2018.4.27	原始取得
113	一种具有多级旋转按摩水的出水装置	松霖科技	美国	10,799,889 B2	2018.3.28	原始取得
114	一种止水切换阀芯和花洒	松霖科技	美国	10,799,895 B2	2018.4.27	原始取得
115	沐浴装置	松霖科技	美国	10,618,063 B2	2015.12.3	原始取得
116	旋转网状水	松霖科技	美国	10,576,479 B2	2017.9.20	原始取得
117	一种淋浴控制系统	松霖科技	美国	10,663,075 B2	2018.5.7	原始取得
118	抽拉出水装置	松霖科技	美国	10,633,841 B2	2018.4.27	原始取得
119	一种慢速区域按摩水出水装置	松霖科技	美国	10,875,038 B2	2018.5.25	原始取得
120	一种排冷切换阀及其切换方法	松霖科技	美国	10,718,102 B2	2018.3.19	原始取得
121	一种组合花洒	松霖科技	美国	10,919,056 B2	2018.7.2	原始取得
122	水路切换机构及包含该水路切换机构的花洒	松霖科技	美国	10,875,037 B2	2018.7.3	原始取得
123	抽拉式出水装置	松霖科技	美国	10,781,579 B2	2018.10.15	原始取得
124	多按钮水路切换机构	松霖科技	美国	10,578,222 B2	2018.7.3	原始取得
125	花洒	松霖科技	美国	11,014,101 B2	2018.8.22	原始取得
126	薄型花洒及水路切换装置	松霖科技	美国	10,786,822 B2	2018.10.15	原始取得
127	多功能花洒	松霖科技	美国	10,618,064 B2	2018.6.18	原始取得
128	按压开关主控	松霖科技	美国	10,982,790 B2	2019.3.4	原始取得
129	残留水快排花洒	松霖科技	美国	11,014,115 B2	2017.3.30	原始取得
130	置物部装置	松霖科技	美国	11,013,332 B2	2020.3.18	原始取得
131	带水路切换的插座装置	松霖科技	美国	11,090,670 B2	2019.6.3	原始取得
132	一种切换出水水花的射流调节器	松霖科技	美国	11,078,653 B2	2019.8.26	原始取得

133	用于水路领域中的吸气止逆装置	松霖科技	欧洲	2570558	2011.5.9	原始取得
134	具有拆卸式面盖的花洒	松霖科技	欧洲	2813292	2013.2.6	原始取得
135	旋动式快装快拆升降杆	松霖科技	欧洲	3168376	2015.11.10	原始取得
136	手柄旋转切换花洒	松霖科技	欧洲	2995384	2014.5.26	原始取得
137	双把同轴温控阀芯	松霖科技	欧洲	3163400	2016.6.7	原始取得
138	一种定量出水的出水装置	松霖科技	欧洲	3162968	2016.7.29	原始取得
139	一种无需借助扳手拆卸的顶喷花洒	松霖科技	欧洲	3187267	2015.12.28	原始取得
140	恒流起泡器	松霖科技	欧洲	3187958	2015.12.28	原始取得
141	隐藏式起泡器	松霖科技	欧洲	3208390	2016.2.19	原始取得
142	一种排冷方法及具有排冷功能的切换阀	松霖科技	欧洲	3187757	2016.6.7	原始取得
143	一种可形成中空水幕的出水装置	松霖科技	欧洲	3053654	2016.2.2	原始取得
144	一种多功能花洒	松霖科技	欧洲	3053655	2016.2.2	原始取得
145	一种可切换水量的节水起泡器	松霖科技	欧洲	3088615	2014.12.25	原始取得
146	软管和出水装置的连接机构	松霖科技	欧洲	3211282	2016.2.26	原始取得
147	一种具有电子出水和机械出水两种模式的出水装置	松霖科技	欧洲	3202988	2016.9.1	原始取得
148	双功能按键切换花洒	松霖科技	欧洲	3108964	2016.6.20	原始取得
149	水路的切换和开关的机构	松霖科技	欧洲	3284542	2016.12.29	原始取得
150	模块化温控和切换控制的淋浴龙头机构	松霖科技	欧洲	3290599	2016.12.23	原始取得
151	一种限温调节装置	松霖科技	欧洲	3312485	2016.12.23	原始取得
152	一种在同一个出水孔切换不同出水水花的出水装置	松霖科技	欧洲	3366377	2017.6.23	原始取得
153	一种止水切换阀芯和花洒	松霖科技	欧洲	3398688	2018.5.4	原始取得
154	一种淋浴控制系统	松霖科技	欧洲	3406809	2018.5.17	原始取得
155	低压大流量淋浴器	松霖科技	欧洲	3470953	2018.2.1	原始取得
156	抽拉式出水装置	松霖科技	欧洲	3524741	2018.9.24	原始取得
157	多功能阀	松霖科技	欧洲	3505800	2018.12.28	原始取得
158	花洒	松霖科技	欧洲	3495046	2018.8.17	原始取得
159	薄型花洒及水路切换装置	松霖科技	欧洲	3542905	2018.9.18	原始取得
160	一种止水切换阀芯	松霖科技	欧洲	3537015	2016.12.27	原始取得
161	智能供水中央处理器及水龙头	松霖科技	英国	GB2471739	2009.5.5	继受取得

162	净水器装置	松霖科技	英国	GB2506765	2012.3.10	继受取得
163	一种多功能花洒	松霖科技	日本	6222610	2016.2.4	原始取得
164	微电疗美容花洒	松霖科技	日本	6787980	2018.12.7	原始取得
165	按压切换花洒	倍杰特	欧盟	3153236	2018.8.6	原始取得
166	一种阻尼器	倍杰特	美国	9,255,621 B2	2014.4.22	原始取得
167	马桶盖板与马桶本体铰接装置	倍杰特	欧盟	2907433	2014.3.11	原始取得
168	按压切换花洒	倍杰特	美国	US10427174B2	2016.9.16	原始取得
169	一种三通阀	倍杰特	美国	US10641400B2	2018.7.27	原始取得
170	一种拉动切换出水终端	松霖科技	德国	DE112014000701 B4	2014.1.26	原始取得
171	低压大流量节水机构	松霖科技	欧盟	GB2537209B	2016.2.4	原始取得
172	出水装置	松霖科技	美国	US11097290 B2	2019.9.17	原始取得
173	一种出水组件	松霖科技	美国	US11097293 B2	2019.10.15	原始取得
174	一种直通式切换阀	松霖科技	欧盟	EP3575649 B1	2018.1.15	原始取得
175	一种细型柔和雾化颗粒水的出水结构、花洒和厨房花洒	松霖科技	日本	JP7008771 B2	2020.9.23	原始取得
176	一种出水阀的安装结构和出水阀	松霖科技	欧洲	EP3556949 B1	2019.4.18	原始取得
177	水路切换装置及出水装置	松霖科技	美国	US11273456 B2	2019.7.31	受让取得
178	一种出水组件和花洒	松霖科技	美国	US11305303 B2	2020.4.27	受让取得
179	触摸感应中环境阈值的更新方法、触摸传感器和出水装置	松霖科技	美国	US11209935 B1	2021.4.26	受让取得
180	能自动复位的按压式阀芯及浴缸龙头	松霖科技	美国	US11022234 B2	2018.10.15	原始取得
181	爪式按摩装置	松霖科技	美国	US11110029 B2	2018.8.27	原始取得
182	爪式按摩装置	松霖科技	日本	JP6933631 B2	2018.12.7	原始取得
183	微电疗美容花洒和微电疗方法	松霖科技	美国	US11154878 B2	2018.12.6	原始取得
184	一种气泡水产生装置	松霖科技	日本	JP6922047 B2	2020.7.2	原始取得
185	出水装置	松霖科技	美国	11319697	2019.6.24	原始取得
186	一种坐便器坐圈	厦门致杰	德国	202018002722	2018.6.8	原始取得
187	智能坐便器用的复合按键	厦门致杰	欧盟	3244432	2017.11.5	原始取得
188	一种识别人体特征自动翻盖板坐圈的智能坐便器	厦门致杰	欧盟	3238587	2017.4.21	原始取得
189	一种快速拆装底座	倍杰特	美国	US11071422 B2	2020.3.13	原始取得
190	一种马桶盖快速拆装结构	倍杰特	美国	US11071423 B2	2018.11.29	原始取得

191	进止水控制出水切换的复合出水装置和马桶	倍杰特	美国	US11203860 B2	2020.6.15	原始取得
192	一种马桶座圈及其制备方法	厦门致杰	欧盟	EP3444094 B1	2017.8.18	原始取得
193	Una tapa de inodoro	倍杰特	西班牙	ES2878198T3	2018.11.29	原始取得
194	杠杆式切换阀	松霖科技	欧盟	EP3006792 B1	2014.4.4	原始取得
195	暗装预埋组件	松霖科技	欧盟	EP3088614 B1	2014.12.26	原始取得
196	一种具备过滤水和普通水两种出水模式的出水机构	松霖科技	欧盟	EP3246475 B1	2016.12.13	原始取得
197	止水切换装置和花洒	松霖科技	欧盟	EP3263225 B1	2016.12.13	原始取得
198	触碰感应龙头	松霖科技	欧盟	EP3375941 B1	2017.4.21	原始取得
199	水路切换机构及包含该水路切换机构的花洒	松霖科技	欧盟	EP3485981 B1	2018.6.8	原始取得

### 3、著作权

截至 2022 年 4 月 30 日，公司及其子公司拥有的著作权情况如下：

序号	权利人	登记号	名称	登记日期	取得方式
1	松霖家居	闽作登字-2016-F-00009305	松霖松鼠	2015.12.24	原始取得
2	松霖科技	2020SR1199949	松霖·家控制软件	2020.10.10	原始取得
3	松霖科技	2019SR1137594	SOLUX 芯控软件	2019.11.11	原始取得

### 4、土地使用权

截至 2022 年 4 月 30 日，公司在境内拥有的土地使用权情况如下：

宗地代码/不动产单元号	权利人	权利性质	用途	宗地面积 (m <sup>2</sup> )	终止日期	他项权利
350205107215GB00011	松霖科技	出让	工业	39,997.08	2054.12.13	无
350205107215GB00008	松霖科技	出让	工业	23,590.12	2059.9.29	无
350625006004GB00001 F00010002	漳州松霖	出让	工业	146,463	2067.11.30	无
350625006005GB00458 W00000000	漳州松霖	出让	工业	114,654	2071.1.5	无
350625006005GB00468 W00000000	漳州松霖	出让	工业	47,040	2071.9.2	无
350625006005GB00454 W00000000	漳州松霖	出让	工业	32,618	2070.9.28	无
350625006005GB00470 W00000000	漳州松霖	出让	工业	11,950	2071.10.22	无
350625006005GB00442	漳州建材	出让	工业	19,485	2061.10.26	无
350625006005GB00441	漳州建材	出让	工业	97,375.1	2061.2.13	无

F00010001						
350212106206GB00039 F00040028	厦门华瑛	出让	工业	24,929.65	2056.12.31	抵押
350625006005GB00469 W00000000	漳州建材	出让	工业	16,551	2071.10.22	无

## 十、公司境外生产经营情况

截至募集说明书签署日，公司拥有 2 家境外子公司，分别为全资子公司香港松霖科技和二级全资子公司意大利松霖，其基本情况分别参见募集说明书本节“三/（一）/4、香港松霖科技”和“三/（一）/5、意大利松霖”。

香港松霖科技成立于 2016 年 1 月 22 日，报告期内未实际开展生产经营活动。

意大利松霖成立于 2008 年 3 月，报告期内主要负责意大利当地及欧洲地区市场开拓、客户关系维护、市场信息收集、产品设计等工作。除此之外，意大利松霖未从事其他任何生产经营活动。

## 十一、上市以来历次筹资、派现及净资产额变化情况

首发前最近一期末（2019 年 3 月 31 日）净资产额（万元）	112,966.00		
历次筹资情况	发行时间	发行类别	筹资净额（万元）
	2019 年 8 月	首次公开发行	49,088.47
首发后累计派现金额（万元）	18,245.95		
本次发行前最近一期末（2022 年 3 月 31 日）归属于母公司股东净资产额（万元）	229,899.30		

## 十二、公司现行利润分配政策

根据中国证券监督管理委员会《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）、《上市公司监管指引第 3 号——上市公司现金分红（2022 年修订）》（证监会公告（2022）3 号）以及《公司章程》（2022 年修订）、《厦门松霖科技股份有限公司股东未来分红回报规划（2022 年-2024 年）》的有关规定，现行利润分配政策的主要规定如下：

### （一）股利分配的原则

(1) 实行积极、持续、稳定的利润分配政策，公司利润分配应当重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司当年的实际经营情况和可持续发展情况；

(2) 公司董事会、监事会和股东大会对利润分配政策的决策和论证应当充分考虑独立董事、监事和公众投资者的意见；

(3) 利润分配以公司合并报表可供分配的利润为主，不得损害公司持续经营能力；

(4) 公司的利润分配政策尤其是现金分红政策应保持一致性、合理性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益和公司的可持续发展，并符合法律、法规的相关规定。

## **(二) 股利分配基本条款**

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

(1) 公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；

(2) 公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；

(3) 公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。

(4) 公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前款规定处理。

公司股东存在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。

上述重大投资计划或重大资金支出安排是指：公司在一年内购买资产以及对外投资等交易涉及的资产总额占公司最近一期经审计总资产 10%以上（包括 10%）的事项；

发放股票股利的具体条件：在公司经营状况良好，且董事会认为公司每股收益、股票价格与公司股本规模、股本结构不匹配时，公司可以在满足上述现金分红比例的前提下，同时采取发放股票股利的方式分配利润。公司在确定以



股票股利方式分配利润的具体金额时，应当充分考虑以股票方式分配利润后的总股本是否与公司目前的经营规模、盈利增长速度相适应，以确保利润分配方案符合全体股东的整体利益和长远利益。

### **（三）股利分配的程序**

公司利润分配决策程序应充分考虑独立董事、外部监事和社会公众股股东的意见，具体如下：

（1）公司董事会负有提出现金分红提案的义务，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜。独立董事可以征集中小股东意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。董事会在审议利润分配方案时，独立董事应当发表明确意见。

对当年实现的可供分配利润中未分配部分，董事会应说明使用计划安排或原则。如因重大投资计划或重大资金支出安排等事项董事会未提出现金分红提案，董事会应在利润分配预案中披露原因及留存资金的具体用途，独立董事对此应发表独立意见。

（2）监事会对利润分配政策的议案进行表决时，应当经全体监事半数以上通过，若公司有外部监事（不在公司担任除监事以外的职务），则应当经外部监事半数以上通过。

（3）股东大会对现金分红具体方案进行审议前，上市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。股东大会对利润分配政策的议案进行表决时，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的 2/3 以上通过，除现场会议外，公司还应当向股东提供网络形式的投票平台。

### **（四）股利分配的具体形式和标准**

公司采取现金、股票、现金与股票相结合或者法律许可的其他方式分配股利。凡具备现金分红条件的，应优先采用现金分红方式进行利润分配；如以现金方式分配利润后，公司仍留有可供分配的利润，并且董事会认为发放股票股利有利于公司全体股东整体利益时，公司可以采用股票股利方式进行利润分配。在有条件的情况下，公司可以根据盈利情况和资金需求状况进行中期现金分红；

现金分红的具体条件：公司当年盈利、可供分配利润为正且公司的现金流可以满足公司日常经营和可持续发展需求时，公司进行现金分红；

现金分红的具体比例：在公司满足现金分红条件且保证公司能够持续经营和长期发展的前提下，如无本公司章程规定的重大投资计划或重大资金支出安排，公司应优先采取现金方式分配利润，且以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的 10%，且应保证公司最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的 30%。

### **（五）股利分配政策的调整**

出现下列情形之一的，公司应对利润分配政策进行调整：

（1）公司除募集资金、政府专项财政资金等专款专用或专户管理资金以外的现金（含银行存款、高流动性的债券等）余额均不足以支付现金股利。

（2）按照既定分红政策执行将导致公司股东大会或董事会批准的重大投资项目、重大交易无法按既定交易方案实施。

（3）按照既定分红政策执行将对公司持续经营或保持盈利能力构成实质性不利影响。

（4）因外部经营环境或自身经营状况发生重大变化确实需要调整既定利润分配政策的其他情形。

既定利润分配政策的调整方案应兼顾公司发展需要和股东权益保护，调整后的利润分配政策不得违反相关法律法规、规范性文件及公司章程的规定。

既定利润分配政策的调整方案需经董事会审议通过后提交股东大会审议，并经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过，独立董事应发表独立意见。

## **十三、最近三年发行人及其控股股东、实际控制人所作出的重要承诺及承诺的履行情况**

最近三年，发行人及其控股股东、实际控制人作出的重要承诺及履行情况如下表所示：

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司控股股东香港松霖集团及实际控制人周华松先生、吴文利女士	自公司首次公开发行股票并上市之日起 36 个月内，本企业/本人不转让或者委托他人管理本企业/本人直接及间接持有的公司本次公开发行股票前已发行的股份（包括由该部分股份派生的股份如送红股、资本公积金转增等，下同），也不由公司回购该部分股份；本企业/本人所持有公司本次发行前已发行的股份在锁定期满后两年内减持的，本企业/本人承诺减持价格不低于发行价（发行价指公司首次公开发行股票时的发行价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同）。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本企业/本人持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月。	自公司股票上市之日起 36 个月内	是	是
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司全体董事/监事/高级管理人员	在本人担任公司董事/监事/高级管理人员期间，每年转让的股份不超过本人所持有公司股份总数的 25%；本人离职后半年内，不转让本人所持有的公司股份。本人承诺不因工作职务变更、离职等原因放弃履行上述承诺内容。	担任公司董事/监事/高级管理人员期间	是	是
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司全体董事/高级管理人员	本人所持有公司本次发行前已发行的股份在锁定期满后两年内减持的，本人承诺减持价格不低于发行价（发行价指公司首次公开发行股票时的发行价格，如果公司上市后因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，则按照上海证券交易所的有关规定作除权除息处理，下同）。公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于发行价，本人持有的公司股票的锁定期自动延长 6 个月。	公司本次发行前已发行的股份在锁定期满后两年内	是	是
与首次公开发行相关的承诺	股价稳定	公司	自公司股票首次公开发行并上市之日起三年内，非因不可抗力所致，公司股票股价一旦出现连续 20 个交易日收盘价（如果因派发现金红利、送股、转增股本、增发新股等原因进行除权、除息的，须按照证券交易所的有关规定作复权处理，下同）均低于公司最近一期（上一会计年度末，下同）经审计的每股净资产值（最近一期审计基准日后，公司如有利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产值相应进行调整；每股净资产值=合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数/审计基准日公司股份总数，下同），且满足法律、法规和规范性文件关于业绩发布、股份回购、股份增持等相关规定的情形下，则触发股价稳定方案的启动条件。如股价稳定方案启动条件触发之日起至股价稳定方案尚未正式实施前或在实施股价稳定方案过程中，公司股票如出现某日的收盘价高于公司最近一期（上一年末）经审计的每股净资产，则可中止实施股价稳定方案；中止实施股价稳定方案后，自上述股价稳定方案启动条件触发之日起 12 个月内，如再次出现公司股票收盘价格连续 20 个交易日低于公司最近一期经审计的每股净资产的情况，则应继续实施股价稳定方案。	自公司股票首次公开发行并上市之日起 36 个月内	是	是

与首次公开发行相关的承诺	其他	公司控股股东、董事（不含独立董事）、高级管理人员	公司控股股东、董事（不含独立董事）、高级管理人员作为股价稳定方案第一顺位履行义务人，应于触发稳定股价措施日起 10 个交易日内提出通过增持公司股票方式稳定股价的方案，并向公司送达增持公司股票书面通知（以下简称“增持通知书”）（增持通知书应包括增持股份数量、增持期限、增持目标及其他有关增持的内容），在依法履行证券监督管理部门、证券交易所等主管部门的审批、核准手续（如需）后，由公司根据相关规定披露其增持公司股票的方案。在公司披露其增持公司股票方案的 2 个交易日后，其开始实施增持公司股票的方案。	自公司股票首次公开发行并上市之日起 36 个月内	是	是
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	公司控股股东香港松霖集团及持有 5% 以上股东	本企业持有的本次发行前已发行的发行人股份在承诺的锁定期满后减持的，将提前五个交易日向发行人提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对发行人治理结构及持续经营影响的说明，并由发行人在减持前三个交易日予以公告。本企业所持有发行人本次发行前已发行的股份在锁定期满后两年内减持的，本企业承诺依据法律、法规、规范性文件及中国证监会、上海证券交易所的有关规定履行相关法律义务。自本承诺函出具之日至发行人首次公开发行股票并上市期间，本公司新取得的发行人股份应遵守上述承诺内容。	长期	是	是
与首次公开发行相关的承诺	股份限售	董事、监事及高级管理人员	1、本人持有的本次发行前已发行的发行人股份在承诺的锁定期满后减持的，将提前五个交易日向发行人提交减持原因、减持数量、未来减持计划、减持对发行人治理结构及持续经营影响的说明，并由发行人在减持前三个交易日予以公告。2、本人所持有发行人本次发行前已发行的股份在锁定期满后两年内减持的，本人承诺依据法律、法规、规范性文件及中国证监会、上海证券交易所的有关规定履行相关法律义务。3、自本承诺函出具之日至发行人首次公开发行股票并上市期间，本人新取得的发行人股份应遵守上述承诺内容。”	长期	是	是
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司董事、高级管理人员	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发行人利益。2、对本人的职务消费行为进行约束。3、不动用发行人资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。4、同意由发行人董事会或提名及薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。5、未来若发行人实施股权激励，则拟公布的股权激励的行权条件与发行人填补回报措施的执行情况相挂钩。6、若违反上述承诺给发行人或者股东造成损失的，本人将依法承担相应责任。”	长期	是	是
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司	1、若发行人未履行公开募集及上市文件中披露的相关承诺事项，发行人将在股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的股东和社会公众投资者道歉。2、若因发行人未履行公开募集及上市文件中披露的相关承诺事项，致使投资者在证券交易中遭受损失的，发行人将向投资者依法赔偿相关损失。3、发行人将对出现该等未履行承诺行为负有责任的董事、监事、高级管理人员采取调减或停发薪酬或津贴（若该等人员在公司领酬）等措施。若因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等发行人无法控制的客观原因导致未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，则发行人将采取以下措施：1、及时、充分披露发行人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。2、向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）以尽可能保护投资者的权益。	长期	是	是

与首次公开发行相关的承诺	其他	控股股东香港松霖集团	<p>1、若本企业未履行公开募集及上市文件中披露的相关承诺事项，本企业将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的股东和社会公众投资者道歉。2、若因本企业未履行公开募集及上市文件中披露的相关承诺事项而给发行人或者其他投资者造成损失的，本企业将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。3、若本企业未承担前述赔偿责任，发行人有权扣减本公司所获得分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，在本企业未承担前述赔偿责任期间，本企业不得转让所持有的发行人股份。4、若本企业因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有。本企业在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起十个交易日内应将所获收益支付给发行人指定账户。5、在本企业作为发行人控股股东期间，发行人若未履行公开募集及上市文件披露的承诺事项，给投资者造成损失的，则本企业承诺依法承担赔偿责任。若因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本企业无法控制的客观原因导致未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，则本企业将采取以下措施：（1）及时、充分披露本企业承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）以尽可能保护投资者的权益。</p>	长期		
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司实际控制人周华松先生、吴文利女士	<p>1、若本人未履行公开募集及上市文件中披露的相关承诺事项，本人将在发行人股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因并向发行人的股东和社会公众投资者道歉。2、若因本人未履行公开募集及上市文件中披露的相关承诺事项而给发行人或者其他投资者造成损失的，本人将向发行人或者其他投资者依法承担赔偿责任。3、若本人未承担前述赔偿责任，发行人有权扣减本人所获得分配的现金分红用于承担前述赔偿责任。同时，在本人未承担前述赔偿责任期间，本人不得转让直接或间接所持有的发行人股份。4、若本人因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归发行人所有。本人在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起十个交易日内应将所获收益支付给发行人指定账户。5、在本人作为发行人实际控制人期间，发行人若未履行公开募集及上市文件披露的承诺事项，给投资者造成损失的，则本人承诺依法承担赔偿责任。若因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，则本人将采取以下措施：（1）及时、充分披露本人承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因；（2）向发行人的投资者提出补充承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序）以尽可能保护投资者的权益。</p>	长期	是	是

与首次公开发行相关的承诺	其他	董事、监事及高级管理人员	<p>1、本人若未能履行公开募集及上市文件披露的相关承诺事项，本人将在发行人股东大会及中国证券监督管理委员会指定报刊上公开说明未履行承诺的具体原因，并向发行人股东和社会公众投资者道歉。</p> <p>2、本人若未能履行公开募集及上市文件披露的相关承诺事项，本人将在前述事项发生之日起十个交易日内，主动申请调减或停止领取薪酬，直至本人履行完成相关承诺事项。同时，本人不得主动要求离职，但可进行职务变更。</p> <p>3、若本人因未履行相关承诺事项而获得收益，所获收益归发行人所有。本人在获得收益或知晓未履行相关承诺事项的事实之日起十个交易日内，应将所获收益支付给发行人指定账户。</p> <p>4、若因本人未履行相关承诺事项而给发行人或者其他投资造成损失的，本人将向发行人或者投资者依法承担赔偿责任。若因相关法律法规、政策变化、自然灾害及其他不可抗力等本人无法控制的客观原因导致本人承诺未能履行、确已无法履行或无法按期履行的，本人将采取下列措施：1、及时、充分披露承诺未能履行、无法履行或无法按期履行的具体原因。2、向发行人投资者提出补偿承诺或替代承诺（相关承诺需按法律、法规、公司章程的规定履行相关审批程序），以尽可能保护投资者的权益。</p>	长期	是	是
与首次公开发行相关的承诺	解决同业竞争	公司控股股东香港松霖集团、实际控制人周华松、吴文利夫妻及其他持有公司5%以上股份的股东松霖投资	<p>1、截至本承诺函出具之日，本企业/本人及本企业/本人控股的其他企业未从事与发行人及其控股子公司相同或相似的业务；也未投资与发行人及其控股子公司相同或相似业务的其他企业；与发行人及其控股子公司不存在任何同业竞争的情形。</p> <p>2、本企业/本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对发行人及其控股子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与发行人及其控股子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，也不会以任何方式为与发行人相竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。</p> <p>3、对本企业/本人控制的其他企业，本企业/本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业的方式履行本承诺。</p> <p>4、如发行人或其控股子公司进一步拓展其产品和业务范围，本企业/本人及本企业/本人控股的其他企业将不与发行人或其控股子公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与发行人或其控股子公司拓展后的产品或业务产生竞争的，本企业/本人及本企业/本人控股的其他企业按照如下方式退出与发行人或其控股子公司的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务纳入到发行人来经营；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。</p> <p>5、本企业/本人承诺如从第三方获得的任何商业机会与发行人经营的业务存在竞争或潜在竞争，将立即通知发行人，并尽力将该商业机会让予发行人。</p> <p>6、本企业/本人作为发行人股东期间，本承诺持续有效。</p> <p>7、本企业/本人愿意承担因违反以上承诺而给发行人造成的全部经济损失。</p>	持股期间	是	是

与首次公开发行相关的承诺	解决关联交易	公司控股股东香港松霖集团、实际控制人周华松、吴文利夫妻及其他持有公司5%以上股份的股东松霖投资	(1) 本企业/本人、本人直系亲属(包括父母、配偶、子女、子女的配偶、兄弟姐妹、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹,下同)及本企业/本人和本人直系亲属控制的除发行人及其控股子公司以外的企业将尽可能减少与发行人及其控股子公司的关联交易,自觉维护发行人及全体股东的利益,不利用本企业/本人在发行人中的地位谋求与发行人在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利;不会利用自身作为发行人股东之地位谋求与发行人达成交易的优先权利。(2) 如发生必要且不可避免的关联交易,本企业/本人将严格执行相关回避制度,依法诚信地履行股东的义务,不会利用关联人的地位,就关联交易采取任何行动以促使发行人股东大会、董事会、监事会作出侵犯发行人及其他股东合法权益的决议。(3) 若发生必要且不可避免的关联交易,本企业/本人、本人直系亲属及本企业/本人和本人直系亲属控制的除发行人及其控股子公司以外的企业将与发行人及其控股子公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议,并将严格按照法律、法规、规范性文件及发行人公司章程、发行人相关制度的规定履行信息披露义务及相关内部决策、审批程序,关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定,保证关联交易价格具有公允性,不利用该等交易从事任何损害发行人及其控股子公司及其他股东的合法权益的行为。(4) 本企业/本人作为发行人控股股东/实际控制人/持股5%以上股东期间,本承诺持续有效。(5) 如本承诺函被证明是不真实或未被遵守,本企业/本人将向发行人赔偿一切直接和间接损失。	作为发行人控股股东/实际控制人/持股5%以上股东期间	是	是
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司控股股东香港松霖集团及实际控制人周华松、吴文利	(1) 截至本承诺出具之日,本企业/本人及本企业/本人控制的除发行人及其子公司外的企业不存在占用发行人及其子公司资金的情形。(2) 自本承诺出具之日起,本企业/本人及本企业/本人控制的除发行人及其子公司外的企业将不占用发行人及其子公司的资金,不损害发行人及其他股东的利益。(3) 在本企业/本人与发行人存在关联关系期间,本承诺对本企业/本人持续有效。(4) 本企业/本人愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担全部连带的赔偿责任。	与发行人存在关联关系期间	是	是
与首次公开发行相关的承诺	其他	董事、监事、高级管理人员与核心技术人员	本人的对外投资与发行人不存在利益冲突。自本承诺函出具之日起,本人也不会以任何方式使本人的对外投资与发行人存在利益冲突,包括但不限于直接或间接从事或参与任何在商业上对发行人及其控股子公司构成竞争的业务及活动,或拥有与发行人及其控股子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益。	长期	是	是
与首次公开发行相关的承诺	其他	公司控股股东香港松霖集团和公司实际控制人周华松先生、吴文利女士	如因公司及其子公司有关员工或有关主管部门追缴公司未缴纳的社会保险和住房公积金(含利息)及有关主管部门对公司及其子公司进行处罚,本企业/本人愿承担所有未缴纳的社会保险及住房公积金(含利息)及罚款,或对发行人及其子公司作出充分和足额的补偿以避免发行人及其子公司因支付社会保险及住房公积金(含利息)及罚款可能产生的任何损失。	长期	是	是

## 十四、董事、监事、高级管理人员基本情况

### (一) 董事、监事、高级管理人员任职情况

截至募集说明书签署日,发行人现任董事、监事和高级管理人员如下:

姓名	职务	性别	任职起止日期
周华松	董事长、总经理	男	2020年5月7日-2023年5月6日

吴文利	董事	女	2020年5月7日-2023年5月6日
陈斌	董事、副总经理	男	2020年5月7日-2023年5月6日
魏凌	董事、副总经理、财务负责人	女	2020年5月7日-2023年5月6日
粘本明	董事	男	2020年5月7日-2023年5月6日
吴朝华	董事、董事会秘书	女	2020年5月7日-2023年5月6日
李丽英	监事	女	2020年5月7日-2023年5月6日
杨玲	监事	女	2020年5月7日-2023年5月6日
邱小婷	监事	女	2022年5月16日-2023年5月6日
王艳艳	独立董事	女	2020年5月7日-2023年5月6日
王颖彬	独立董事	女	2020年5月7日-2023年5月6日
廖益新	独立董事	男	2020年5月7日-2023年5月6日

## (二) 董事、监事、高级管理人员及其近亲属持股情况

### 1、直接持股

截至2021年12月31日，公司现任董事、监事、高级管理人员及其近亲属直接持有公司股票情况如下：

序号	姓名	身份	直接持股数（万股）	比例
1	周华松	董事长、总经理	8,973.65	22.38%
2	吴文利	董事	3,124.34	7.79%
3	陈斌	董事、副总经理	150.00	0.37%
4	魏凌	董事、副总经理、财务负责人	80.10	0.20%
5	粘本明	董事	40.00	0.10%
6	周华柏	周华松近亲属	594.04	1.48%
7	周丽华	周华松近亲属	297.02	0.74%
合计			<b>13,259.15</b>	<b>33.06%</b>

上述股东所持公司股权不存在质押或冻结情况。

### 2、间接持股

截至2021年12月31日，公司现任董事、监事、高级管理人员及其近亲属通过松霖集团、松霖投资、联正智创、信卓智创、励众合同间接持有公司股份，具体情况如下：

序号	姓名	身份	间接持股数（万股）	比例
1	周华松	董事长、总经理	18,166.19	45.30%



2	吴文利	董事	3,780.30	9.43%
3	吴朝华	董事、董事会秘书	14.97	0.04%
4	李丽英	监事	19.96	0.05%
5	杨玲	监事	9.98	0.02%
6	肖明	监事	9.98	0.02%
7	吴雄志	吴文利近亲属	51.90	0.13%
8	周美华	周华松近亲属	14.97	0.04%
合计			<b>22,068.26</b>	<b>55.03%</b>

除上述持股情况外，发行人现任董事、监事、高级管理人员及其近亲属不存在直接或间接持有公司股份的情形。

### (三) 董事、监事、高级管理人员简历

#### 1、董事会成员简历

截至募集说明书签署日，公司董事会由 9 名董事组成，其中独立董事 3 名，具体情况如下：

##### (1) 周华松先生

中国国籍，无境外永久居留权，1966 年 11 月出生，本科学历。厦门市卫厨行业协会荣誉会长、厦门大学知识产权研究院兼职教授、湖南异地商会（全球）联合会总会长。

周华松先生曾先后担任安坤科技执行董事兼总经理、安坤科技执行董事、人水科技执行董事兼总经理、华来科技执行董事兼总经理、华来科技执行董事、水力士董事长、松霖投资董事长、厦门信卓监事、香港信卓董事、苏州宇润置业有限公司董事、厦门星星实业有限公司执行董事兼总经理、福州松霖家执行董事兼经理、泉州建材执行董事兼经理。

周华松先生 2004 年 5 月至今担任公司的董事长、总经理，现任公司董事长兼总经理、松霖家居执行董事兼总经理、漳州松霖执行董事兼总经理、漳州建材执行董事兼总经理、励众合执行事务合伙人、联正智创执行事务合伙人、信卓智创执行事务合伙人、人水科技执行董事、水力士执行董事、松霖投资执行董事、湖南湘商资本管理有限公司监事、湖南宇尚置业有限公司董事、厦门威迪思汽车设计服务有限公司董事。

##### (2) 吴文利女士

中国国籍，无境外永久居留权，1968年12月出生，本科学历。

吴文利女士曾先后担任生活空间公司执行董事兼总经理、人水科技监事、人水科技总经理、水力士董事、玩铜科技执行董事、玩铜科技执行董事兼总经理、松霖投资董事、松霖投资董事兼总经理、厦门信卓执行董事、厦门信卓执行董事兼总经理、安坤科技监事、华来科技总经理、香港信卓董事、香港喜明和董事、厦门星星实业有限公司监事、厦门沃克邦创意设计有限公司监事。

吴文利女士 2004年5月至今任职于公司，现任公司副董事长、香港松霖科技董事、松霖家居监事、倍杰特董事、漳州建材监事、人水科技总经理、松霖投资总经理、厦门信卓执行董事、生活空间公司执行董事兼总经理、香港松霖集团董事、共青城文辰友创投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。

### **(3) 陈斌先生**

中国国籍，无境外永久居留权，1976年8月出生，工学硕士、工商管理硕士，高级工程师，福建省特支“双百计划”人才，厦门市拔尖人才。

陈斌先生曾先后任职于艾美凯仪表（厦门）有限公司、松霖投资。

陈斌先生 2007年至今任职于公司，现任公司董事、副总经理、倍杰特董事长。

### **(4) 魏凌女士**

中国国籍，无境外永久居留权，1972年1月出生，本科学历。

魏凌女士曾先后任职于厦门华侨电子企业有限公司、厦门厦华三宝有限公司、松霖投资、玩铜科技。

魏凌女士 2004年5月至今任职于公司，现任公司董事、副总经理、财务负责人、倍杰特董事。

### **(5) 粘本明先生**

中国国籍，无境外永久居留权，1975年2月出生，本科学历。

粘本明先生曾先后任职于厦门灿坤实业股份有限公司、厦门万维纵横软件有限公司、厦门易维信息技术有限公司、松霖投资。

粘本明先生 2007年2月至2014年11月任职于公司，2014年12月至今任职于松霖家居，现任公司董事、松霖家居运营总经理。

#### **(6) 吴朝华女士**

中国国籍，无境外永久居留权，1976年12月出生，本科学历。

吴朝华女士曾先后任职于厦门明达塑胶有限公司、松霖投资。

吴朝华女士2007年2月至今任职于公司，现任公司董事、董事会秘书。

#### **(7) 王艳艳女士**

中国国籍，无境外永久居留权，1980年3月出生，博士研究生。

王艳艳女士曾先后任职于厦门大学财务管理与会计研究院、厦门大学管理学院。现任公司、大博医疗科技股份有限公司、茶花现代家居用品股份有限公司独立董事、厦门大学管理学院教授、博士生导师。

#### **(8) 王颖彬女士**

中国国籍，无境外永久居留权，1975年8月出生，硕士研究生，高级工程师。

王颖彬女士曾任厦门大学生命科学院高级工程师，现任厦门大学公共卫生学院高级工程师、公司独立董事、福建三木集团股份有限公司独立董事、厦门延江新材料股份有限公司独立董事、厦门大学公共卫生学院部门工会主席。

#### **(9) 廖益新先生**

中国国籍，无境外永久居留权，1957年12月出生，硕士研究生。

廖益新先生现任厦门大学法学院教授、博士生导师、公司独立董事、厦门万里石股份有限公司独立董事、厦门象屿股份有限公司独立董事、厦门渡远户外用品股份有限公司独立董事。

### **2、监事会成员简历**

截至募集说明书签署日，公司监事会由3名监事组成，其中职工代表监事1名，具体情况如下：

#### **(1) 李丽英女士**

中国国籍，无境外永久居留权，1969年12月出生，大专学历。

李丽英女士曾先后任职于水力士、松霖投资、玩铜科技，2007年2月至今任职于公司，现任公司监事、漳州松霖行政中心副总经理、漳州松霖监事、生活空间公司监事、人水科技监事、厦门信卓监事、松霖投资监事。

## **(2) 杨玲女士**

中国国籍，无境外永久居留权，1981年9月出生，大专学历。

杨玲女士曾先后任职于东莞启益电器有限公司、厦门宝龙工业股份有限公司、松霖投资、泉州建材。2007年2月至今任职于公司，现任公司监事、行政中心总监。

## **(3) 邱小婷女士**

中国国籍，无境外永久居留权，1994年出生，本科学历。2018年7月至今任职于公司，现任公司行政总助。

## **3、高级管理人员简历**

截至募集说明书签署日，公司现任高级管理人员4名，具体情况如下：

### **(1) 周华松先生**

简历参见本节“十四/（三）/1、董事会成员简历”。

### **(2) 陈斌先生**

简历参见本节“十四/（三）/1、董事会成员简历”。

### **(3) 魏凌女士**

简历参见本节“十四/（三）/1、董事会成员简历”。

### **(4) 吴朝华女士**

简历参见本节“十四/（三）/1、董事会成员简历”。

## **(四) 董事、监事、高级管理人员兼职情况**

截至募集说明书签署日，公司的董事、监事及高级管理人员兼职详细情况请参见本节“十四/（三）/董事、监事、高级管理人员简历”相关内容。除上述兼职情况以外，公司董事、监事及高级管理人员未在其他单位任职。

公司的总经理、副总经理、财务总监和董事会秘书等高级管理人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务的情况。

## **(五) 董事、监事、高管人员薪酬情况**

公司现任董事、监事和高级管理人员最近一年在公司领取薪酬（包括领取的年薪、奖金及津贴等）情况如下：

姓名	职务	2021 年度从公司领取的报酬总额（万元）	该期是否在关联企业领取薪酬
周华松	董事长、总经理	220.31	否
吴文利	董事	194.61	否
陈 斌	董事、副总经理	195.65	否
魏 凌	董事、副总经理、财务负责人	114.14	否
粘本明	董事	115.37	否
吴朝华	董事、董事会秘书	44.68	否
李丽英	监事	45.48	否
杨 玲	监事	52.34	否
肖 明	监事	45.73	否
王艳艳	独立董事	12	否
王颖彬	独立董事	12	否
廖益新	独立董事	12	否

公司独立董事除领取独立董事津贴外，不享受公司提供的其他福利待遇。公司独立董事在其担任职务的其他单位领取薪酬。除此之外，截至募集说明书签署日，在公司担任管理职务的董事、监事、高级管理人员不存在从公司之外的其他关联企业领取薪酬的情况。

#### **（六）管理层的激励情况**

截至募集说明书签署日，公司通过直接持股、员工持股平台（联正智创、信卓智创、励众合）对骨干员工实行股权激励。除此之外，公司及子公司不存在其他已经制定或实施的股权激励及相关安排。

## 第五节 同业竞争与关联交易

### 一、同业竞争情况

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

公司控股股东为香港松霖集团，实际控制人为周华松先生、吴文利女士夫妻。

截至募集说明书签署日，除公司外，控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共 10 家，其经营范围、主营业务与公司的对比情况如下：

序号	公司名称	经营范围	主营业务	是否从事与公司相同或相似业务
1	水力士	专业化设计服务；对第一产业、第二产业、第三产业的（法律、法规另有规定除外）；房地产开发经营；其他未列明房地产业。	目前无实际运营，仅进行对外投资	否
2	松霖投资	投资管理（法律、法规另有规定除外）；资产管理（法律、法规另有规定除外）；市场管理；对第一产业、第二产业、第三产业的（法律、法规另有规定除外）；贸易代理。	目前无实际运营，仅进行对外投资	否
3	香港松霖集团	投资	目前无实际运营，仅进行对外投资	否
4	信卓智创	受托管理股权投资，提供相关咨询服务；依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务	目前无实际运营，仅进行对外投资	否
5	联正智创	受托管理股权投资，提供相关咨询服务；依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务	目前无实际运营，仅进行对外投资	否
6	励众合	受托管理股权投资，提供相关咨询服务；对第一产业、第二产业、第三产业的（法律、法规另有规定除外）；依法从事对非公开交易的企业股权进行投资以及相关咨询服务；其他未列明企业管理服务（不含须经审批许可的项目）	目前无实际运营，仅进行对外投资	否
7	厦门信卓	对第一产业、第二产业、第三产业的（法律、法规另有规定除外）；投资咨询（法律、法规另有规定除外）；物业管理；市场管理。	目前无实际运营，仅进行对外投资	否
8	人水科技	专业化设计服务；对第一产业、第二产业、第三产业的（法律、法规另有规定除外）；房地产开发经营；其他未列明房地产业；自有房地产经营活动；物业管理。	仅进行房产租赁业务	否

9	生活空间公司	许可项目：住宿服务；餐饮服务；酒类经营；食品销售；酒吧服务（不含演艺娱乐活动）；生活美容服务；理发服务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准） 一般项目：物业管理；健身休闲活动；酒店管理；会议及展览服务；洗烫服务；停车场服务；美甲服务；礼仪服务；旅客票务服务；票务代理服务。（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）	酒店经营	否
10	共青城文辰友创投资合伙企业（有限合伙）	一般项目：项目投资，实业投资。（未经金融监管部门批准，不得从事吸收存款、融资担保、代客理财、向社会公众集（融）资等金融业务）（除许可业务外，可自主依法经营法律法规非禁止或限制的项目）	目前无实际运营，仅进行对外投资	否

截至募集说明书签署日，公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中：（1）人水科技仅有对外租赁房地产业务；（2）水力士、香港松霖集团、松霖投资、信卓智创、联正智创、励众合、厦门信卓、共青城文辰友创投资合伙企业（有限合伙）仅进行对外投资；（3）生活空间公司主营酒店运营，与公司的经营范围、主营业务存在明显的不同。

综上，发行人控股股东、实际控制人及其控制的其他企业的主营业务与发行人存在明显不同，发行人与上述企业之间不存在同业竞争。

## （二）控股股东、实际控制人关于避免同业竞争的承诺

为避免与公司发生同业竞争，公司控股股东香港松霖集团、实际控制人周华松先生、吴文利女士夫妻及其他持有公司 5%以上股份的股东松霖投资向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，承诺内容如下：

“1、截至本承诺函出具之日，本企业/本人及本企业/本人控股的其他企业未从事与发行人及其控股子公司相同或相似的业务；也未投资与发行人及其控股子公司相同或相似业务的其他企业；与发行人及其控股子公司不存在任何同业竞争的情形。

2、本企业/本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对发行人及其控股子公司构成竞争的业务及活动，或拥有与发行人及其控股子公司存在竞争关系的任何经济实体、机构、经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经济实体、机构、经济组织的控制权，也不会以任何方式为与发行人相

竞争的企业、机构或其他经济组织提供任何资金、业务、技术和管理等方面的帮助。

3、对本企业控制的其他企业，本企业/本人将通过派出机构及人员（包括但不限于董事、经理）在该等企业的方式履行本承诺。

4、如发行人或其控股子公司进一步拓展其产品和业务范围，本企业/本人及本企业/本人控股的其他企业将不与发行人或其控股子公司拓展后的产品或业务相竞争；可能与发行人或其控股子公司拓展后的产品或业务产生竞争的，本企业/本人及本企业/本人控股的其他企业按照如下方式退出与发行人或其控股子公司的竞争：（1）停止生产构成竞争或可能构成竞争的产品；（2）停止经营构成竞争或可能构成竞争的业务；（3）将相竞争的业务纳入到发行人来经营；（4）将相竞争的业务转让给无关联的第三方。

5、本企业/本人承诺如从第三方获得的任何商业机会与发行人经营的业务存在竞争或潜在竞争，将立即通知发行人，并尽力将该商业机会让予发行人。

6、本企业/本人作为发行人股东/实际控制人期间，本承诺持续有效。

7、本企业/本人愿意承担因违反以上承诺而给发行人造成的全部经济损失。”

### （三）本次募集资金投资项目的同业竞争情况

本次募集资金投资项目为“美容健康及花洒扩产及技改项目”。公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在同业竞争，也不会因为本次发行形成新的同业竞争。

## 二、关联方与关联交易情况

### （一）关联方情况

根据《公司法》、《企业会计准则》、《上市公司信息披露管理办法》和《上海证券交易所股票上市规则》的有关规定，截至募集说明书签署日，除报告期内的控股子公司外，公司的关联方及关联关系如下：

关联方名称	与发行人的关系
<b>1、控股股东、实际控制人</b>	
香港松霖集团	公司控股股东



周华松先生、吴文利女士夫妻	公司实际控制人
<b>2、持有公司5%以上股权的其他股东</b>	
厦门松霖投资管理有限公司	持有公司 22.19%的股权，亦为公司实际控制人控制的其他企业
<b>3、公司实际控制人关系密切的家庭成员</b>	
<b>4、公司控股股东、实际控制人及其关系密切的家庭成员控制/曾经控制的其他企业</b>	
厦门市水力士科技有限公司	公司实际控制人控制的其他企业
厦门信卓力联投资有限公司	公司实际控制人控制的其他企业
厦门人水科技有限公司	公司实际控制人控制的其他企业
厦门松霖生活空间酒店有限公司	公司实际控制人控制的其他企业
厦门弗可可网络科技有限公司	公司实际控制人的成年子女持股 90.00%并担任执行董事兼总经理的企业
喜明和有限公司（已注销）	公司实际控制人控制的其他企业，于 2019 年 9 月 13 日注销
信卓力联集团投资有限公司（已注销）	公司实际控制人控制的其他企业，于 2019 年 6 月 6 日注销
厦门市华来科技有限公司（已注销）	公司实际控制人之一周华松先生曾经控制的其他企业，于 2019 年 1 月 11 日注销
厦门市玩铜科技有限公司（已注销）	公司实际控制人曾经控制的其他企业，于 2019 年 3 月 22 日注销
厦门沃克邦创意设计有限公司（已注销）	公司实际控制人之一吴文利女士的哥哥吴雄志先生控制并担任执行董事兼总经理的企业，于 2019 年 8 月 12 日注销
长沙市雨花区柏格尼尼建材商行（已注销）	公司实际控制人之一吴文利女士的哥哥吴雄志先生设立的个体工商户，于 2019 年 3 月 20 日注销
<b>5、公司实际控制人及其关系密切的家庭成员担任/曾经担任董事、高管的其他企业</b>	
厦门威迪思汽车设计服务有限公司	公司实际控制人之一周华松先生担任董事的企业
湖南宇尚置业有限公司	公司实际控制人之一周华松先生担任董事的企业
厦门励众合股权投资合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人之一周华松先生担任执行事务合伙人的企业
厦门联正智创股权投资合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人之一周华松先生担任执行事务合伙人的企业
厦门信卓智创股权投资合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人之一周华松先生担任执行事务合伙人的企业
共青城文辰友创投资合伙企业（有限合伙）	公司实际控制人之一吴文利女士担任执行事务合伙人的企业

6、公司现任及报告期内离职的董事、监事、高级管理人员，以及上述人员关系密切的家庭成员

7、公司现任及报告期内离职的董事、监事、高级管理人员控制/曾经控制、担任/曾经担任董事、高管的其他企业，参见上述 4 列示

8、公司现任及报告期内离职的董事、监事、高级管理人员关系密切的家庭成员控制/曾经控制、担任/曾经担任董事、高管的其他企业

厦门市瑞立达商贸有限公司	公司董事粘本明先生的哥哥粘本文先生控制并担任执行董事兼总经理的企业
厦门易智伟业健康科技有限公司	公司董事粘本明先生的哥哥粘本文先生控制并担任执行董事兼总经理的企业
厦门市集美区创好惠副食品店	公司董事粘本明先生的哥哥粘本文先生设立的个体工商户
厦门市形馆健康管理有限公司	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生控制并担任执行董事兼总经理的企业
厦门市俊景健身有限公司	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生控制并担任执行董事兼总经理的企业
厦门阿福健身服务有限公司	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生控制并担任执行董事兼总经理的企业
厦门宏馆体育科技有限公司（已注销）	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生控制并担任执行董事兼经理的企业，于 2019 年 11 月 22 日注销
厦门市思明区宏馆健身房	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生控制的企业
厦门形眸健康管理有限公司（已注销）	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生控制的企业，于 2020 年 3 月 24 日注销
厦门形健健康管理有限公司	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生担任执行董事兼总经理的企业
厦门形橙体育科技有限公司	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生担任执行董事兼总经理的企业
厦门形知健康管理有限公司	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生担任执行董事兼总经理的企业
厦门形乐健康管理有限公司	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生担任经理的企业
北京燃橙体育科技有限公司	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生曾经持股 60.67%的企业，已于 2020 年 5 月转让股权

厦门形橙尚品体育科技有限公司	北京燃橙体育科技有限公司原通过厦门形橙体育科技有限公司控制的企业，钟景燕先生于 2020 年 5 月转让北京燃橙体育科技有限公司股权后不再是关联方
厦门形康健康管理有限公司	钟景燕先生控制的厦门市形馆健康管理有限公司原持股 75.00%的企业，于 2019 年 8 月转让股权
厦门市新形健身有限公司	公司董事粘本明先生的配偶钟秀妹女士之弟弟钟景燕先生曾于 2019 年 9 月-2020 年 7 月担任执行董事兼总经理的企业
厦门形况健康管理有限公司	钟景燕先生控制的厦门市形馆健康管理有限公司原持股 70.00%的企业，于 2019 年 8 月转让股权
福建省福能物流有限责任公司	公司独立董事廖益新配偶的兄弟刘永忠担任董事的企业
思成（福建）工程建设咨询有限公司	公司独立董事王颖彬配偶的兄弟姐妹李燕担任总经理的企业
厦门七彩艺格教育咨询有限公司（已吊销未注销）	公司独立董事王颖彬近亲属王效松持股 55%并担任执行董事、总经理的企业
厦门嗨咪教育咨询有限公司（已吊销未注销）	公司独立董事王颖彬近亲属王效松持股 31%并担任总经理的企业
深圳市豪轩纸品有限公司	公司原独立董事刘晓海先生的弟弟刘晓英先生控制的企业
深圳市朗瑞供应链有限公司（已注销）	公司原独立董事刘晓海先生的弟弟刘晓英先生控制的企业，已于 2021 年 9 月 26 日注销
厦门翔业集团财务有限公司	公司原监事肖明先生的配偶郑进女士担任董事兼总经理的企业
厦门机场候机楼投资有限公司	公司原监事肖明先生的配偶郑进女士曾经担任董事的企业
福州市仓山区锐豪快捷酒店	公司监事李丽英女士的哥哥李世青先生曾经控制的企业，已于 2020 年 3 月将全部股权转让
石狮市蓝祥快捷酒店	公司监事李丽英女士的哥哥李世青先生设立的个体工商户
福州冠新星餐饮管理有限公司（已注销）	公司监事李丽英女士的姐姐李月英女士之配偶缪美玉先生控制的企业，于 2021 年 8 月 20 日注销
福州晋安区安达电器维修店	公司监事李丽英女士的姐姐李月英女士之配偶缪美玉先生设立的个体工商户
晋安区心心甜品店（已注销）	公司监事李丽英女士的姐姐李月英女士之配偶缪美玉先生设立的个体工商户，于 2021 年 4 月 24 日注销

厦门倍适特科技有限公司（已注销）	公司监事李丽英女士的配偶乔廷荣先生设立的企业，于2021年1月18日注销
永春县胡决烤鱼店	公司监事邱小婷女士之母谢丽敏控制的个体工商户
<b>9、能够施加重大影响的联营企业</b>	
厦门贝朗佳园科技有限公司	倍杰特持有49%股权的企业
<b>10、根据实质重于形式原则认定的关联方</b>	
吴端裕	持有倍杰特23.09%股权的股东
龚斌华	持有倍杰特16.72%股权的股东
厦门祥羿投资有限公司	吴端裕持股51.00%的企业
南安祥羿科技有限公司	吴端裕持股51.00%的企业
厦门多利宝工贸有限公司	吴端裕持股100.00%的企业
厦门市倍淼投资合伙企业（有限合伙）	龚斌华担任执行事务合伙人的企业
厦门市倍彝投资合伙企业（有限合伙）	龚斌华担任执行事务合伙人的企业
厦门龙共投资有限公司	龚斌华持股99.00%的企业
北京小鲸洗科技有限公司	龚斌华曾担任董事的企业
益利达（厦门）密胺制品有限公司	吴端裕的兄弟吴端祥持股70%的企业

## （二）关联交易情况

### 1、经常性关联交易

#### （1）关联销售

2021年8月倍杰特纳入公司合并报表范围。2021年8-12月，倍杰特向北京小鲸洗科技有限公司销售智能马桶及盖板等产品并提供少量加工服务，金额达到3,013.67万元，占2021年发行人主营业务收入的比例为1.04%。

2021年，因生活空间公司装修需要，松霖家居向其销售卫浴配件产品，金额很小，仅为122.95万元。

2021年8-12月，倍杰特向参股子公司贝朗佳园销售产品并提供少量加工服务，金额合计132.92万元。

#### （2）关联租赁

##### ①向人水科技承租

报告期内，公司及松霖家居向关联方人水科技租赁场地的具体情况如下：

单位：万元

出租方	承租方	2021 年度	2020 年度	2019 年度
人水科技	发行人及子公司	330.01	485.23	818.54
占同期营业成本的比例		0.16%	0.36%	0.72%

在上述租赁事项中，人水科技统一支付整个厂区的水电费和电话费，再与公司结算，报告期内应由公司及子公司承担的水电费金额分别为 197.51 万元、126.04 万元和 151.04 万元。

### ②向厦门多利宝工贸有限公司、益利达（厦门）密胺制品有限公司承租

2021 年 8 月倍杰特纳入公司合并报表范围。2021 年 8-12 月，倍洁特建材向关联方厦门多利宝工贸有限公司、益利达（厦门）密胺制品有限公司租赁厂房，金额仅为 114.29 万元。

### ③向贝朗佳园出租

2021 年 8-12 月，华瑛实业对贝朗佳园出租房屋，金额合计 16.51 万元，规模很小。

### (3) 关联采购

2021 年 8-12 月，倍杰特委托贝朗佳园代为加工少量产品，金额合计 25.52 万元。

### (4) 向关键管理人员支付薪酬

报告期内，公司向关键管理人员支付薪酬的金额分别为 908.49 万元、972.04 万元与 1,064.31 万元。

## 2、偶发性关联交易

### (1) 关联担保

报告期内，公司及子公司的关联担保情况如下（不含合并报表范围内的担保）：

序号	关联保证人	授信人	授信申请人	协议编号	担保内容	主合同签署期间	是否履行完毕
1	周华松	兴业银行股份有限公司厦门分行	松霖科技	兴银厦湖滨业额保字 2018015 号	兴银厦湖滨业额字 2018015 号《额度授信合同》项下 15,000 万元授信额度	2018.12.27-2019.12.26	是

2	周华松、吴文利	中国建设银行股份有限公司厦门市分行	松霖有限	ZGBZ2016067、ZGBZ2016068	主合同项下不超过本金最高限额 12,000 万元	2016.3.3-2019.3.3	是
3	周华松、吴文利	中国建设银行股份有限公司厦门市分行	松霖科技	ZGBZ2017457	主合同项下不超过本金最高限额 30,000 万元	2017.10.18-2019.10.18	是
4	周华松、吴文利、松霖投资	招商银行股份有限公司厦门分行	松霖科技	2018 年厦公五字第 0818480004 号	2018 年厦公五字第 0818480004 号项下 10,000 万元授信额度	2018.3.26-2019.3.25	是
5	周华松、吴文利、松霖投资	招商银行股份有限公司厦门分行	松霖科技	592XY201900611201、592XY201900611202 号	592XY2019006112 号《授信协议》项下 10,000 万元授信额度	2019.4.24-2020.4.21	是
6	周华松、吴文利、松霖投资	招商银行股份有限公司厦门分行	漳州松霖	592XY201900611208、592XY201900611209 号	592XY201900611204 号《授信协议》项下 2,000 万元授信额度	2019.4.22-2020.4.21	是
7	益利达（厦门）密胺制品有限公司	中国农业银行股份有限公司厦门同安支行	倍杰特	83100620200002540 号	最高抵押担保额度为 2,067.12 万元	2020.7.10-2023.7.9	否

注：2021 年 8-12 月，吴端裕父亲吴家奕为倍杰特及其子公司的借款提供担保，截至 2021 年末担保余额为 9,929.59 万元。

## （2）关联方转让固定资产

2021 年 8-12 月，倍杰特分别向小鲸洗及贝朗佳园出售价值为 3.80 万元、22.27 万元的固定资产，金额较小。

## 3、关联交易对公司财务状况及经营成果的影响

### （1）关联销售

倍杰特对小鲸洗的销售、松霖家居对生活空间公司的销售、倍杰特对贝朗佳园的销售按照市场价格交易，金额不大，对公司财务状况、经营成果的影响较小。

### （2）关联租赁

报告期内公司与松霖家居向人水科技租赁场地、倍杰特向关联方厦门多利宝工贸有限公司及益利达（厦门）密胺制品有限公司租赁厂房，系为了满足经营需求。倍杰特向贝朗佳园出租场地的规模很小。前述关联租赁参照市场价格定价，交易价格公允，对公司财务状况、经营成果的影响较小。

### （3）关联采购

2021年8-12月倍杰特委托贝朗佳园代为加工少量产品，该等交易规模很小。

#### (4) 接受担保

实际控制人及其他关联方为公司的银行融资行为进行担保的关联交易对公司的业务经营起到良好的促进作用，对公司财务状况和经营成果没有造成负面影响。

#### (5) 关联方转让固定资产

2021年8-12月，倍杰特向小鲸洗及贝朗佳园出售价值3.80万元、22.27万元的固定资产，金额很低，且参考市场价格定价，对公司财务状况及经营成果的影响很小。

### 4、关联方应收应付余额

报告期各期末，公司的关联方应收应付余额情况如下：

单位：万元

科目	关联方	2021年末	2020年末	2019年末
其他应付款	人水科技	70.49	35.63	12.48
其他应付款	小鲸洗	1.58	-	-
应付账款	贝朗佳园	19.12	-	-
应付账款	人水科技	0.23	-	-
应收账款	小鲸洗	923.45	-	-
应收账款	贝朗佳园	175.93	-	-
应收账款	生活空间公司	91.48	-	-

注：倍杰特于2021年8月纳入公司合并报表范围，合并报表中小鲸洗、贝朗佳园的货款仅在2021年末有余额。

### (三) 关联交易的决策权限与程序

公司分别在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》和《独立董事工作细则》等规章制度中明确规定了关联交易公允决策的程序：

#### 1、公司章程

“第四十一条 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

(六) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

**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；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

**第一百〇九条** 董事会有权批准对外投资、购买或出售资产、资产抵押、对外担保、委托理财、提供财务资助、关联交易等事项的权限如下：

(七) 对公司拟进行的关联交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外），交易金额在人民币 3000 万元以下或占公司最近一期经审计净资产绝对值 5% 以下的范围内，董事会有权作出决策。

**第一百一十八条** 董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足 3 人的，应将该事项提交股东大会审议。”

## 2、股东大会议事规则

**第四十二条** 公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过：

(六) 对股东、实际控制人及其关联方提供的担保；

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联方提供的担保议案时，该股东或者受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，除公司章程另有规定外，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

**第四十四条** 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；股东大会的决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

**第四十七条** 审议关联交易事项，关联股东所持有的股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数，关联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审议、表决。

关联事项形成决议，必须由出席会议的非关联股东有表决权的股份数的半数以上通过；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。

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的，有关该关联事项的决议无效。”

### 3、董事会议事规则

**“第六条** 董事会行使下列职权：

(八) 在股东大会授权范围内，审议批准公司对外投资、资产购置或处置资产抵押、对外担保、委托理财、关联交易等事项；

**第七条** 董事会应当确定对外投资、资产购置或处置、资产抵押、对外担保事项、委托理财、关联交易的权限，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。应由董事会批准的交易事项如下：

(六) 公司与关联自然人发生的交易（公司提供担保、受赠现金、单纯减免公司义务的除外）金额在 30 万元以上的关联交易事项；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 0.5% 以上的关联交易事项；但公司与关联方发生的交易金额在 3,000 万元以上，且占公司最近一期经审计净资产 5% 以上的关联交易，还应提交股东大会审议；

(七) 公司为关联人提供担保，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。

上述指标计算中涉及的数据如为负值，取其绝对值计算。拟发生的交易，按照不同的财务指标计算，只要其中意向指标达到上述应当提交董事会审议的标准之一的，均需提交董事会审议。

本条中的交易事项是指：购买或出售资产；对外投资（含委托理财，委托贷款等）；提供财务资助；租入或者租出资产；委托或者受托管理资产和业务；赠与或受赠资产；债权或债务重组；签订许可使用协议；转让或者受让研究与开发项目。上述购买或者出售的资产不包括购买原材料、燃料和动力，以及出

售产品、商品等与日常经营相关的资产购买或者出售行为，但资产置换中涉及的此类资产购买或出售行为，仍包含在内。

**第二十五条** 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；

**第三十二条** 出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（一）审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决；

（二）董事本人认为应当回避的情形；

（三）《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

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 3 人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。”

#### **4、关联交易决策制度**

**“第十八条** 关联交易决策程序

（一）公司与关联自然人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 30 万元以上的关联交易，由公司董事会审议批准后方可实施，公司不得直接或者通过子公司间接向董事、监事、高级管理人员提供借款；

（二）公司与关联法人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）金额在 300 万元且占公司最近一期经审计净资产绝对值 0.5% 以上，由公司董事会审议批准后方可实施；

（三）公司与关联人发生的交易（公司提供担保、受赠现金资产、单纯减免公司义务的债务除外）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 5% 以上的重大关联交易，应当在董事会审议通过后及时披露，并提交股东大会审议。

公司拟发生上述第（三）项重大关联交易的，应当提供具有执行证券、期货相关业务资格的证券服务机构对交易标的出具的审计或者评估报告。对于本制度第七章所述与日常经营相关的关联交易所涉及的交易标的，可以不进行审计或者评估；

（四）公司为关联人提供担保，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。

（五）根据上述规定，不需提交董事会、股东大会审议的关联交易，应由公司总经理办公会审议批准后实施。

**第二十三条** 公司拟与关联人发生重大关联交易的，应当在独立董事发表事前认可意见后，提交董事会审议。独立董事作出判断前，可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

公司审计委员会应当同时对该关联交易事项进行审核，形成书面意见，提交董事会审议，并报告监事会。审计委员会可以聘请独立财务顾问出具报告，作为其判断的依据。

**第二十四条** 公司董事会审议关联交易事项时，关联董事应当回避表决，也不得代理其他董事行使表决权。

该董事会会议由过半数的非关联董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经非关联董事过半数通过。出席董事会会议的非关联董事人数不足三人的，公司应当将交易提交股东大会审议。

**第二十五条** 公司股东大会审议关联交易事项时，关联股东应当回避表决，也不得代理其他股东行使表决权。

**第二十六条** 公司监事会应当对关联交易的审议、表决、披露、履行等情况进行监督并在年度报告中发表意见。”

## 5、独立董事工作细则

**“第十六条** 除具有《公司法》等法律、法规、规章、规范性文件及《公司章程》赋予董事的职权外，独立董事还具有以下职权：

（一）公司拟与关联人达成的总额高于 300 万元人民币且高于公司最近经审计净资产的 0.5%的关联交易应由独立董事认可后，提交董事会讨论；独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

**第十七条** 独立董事须就以下事项向董事会或股东大会发表独立意见：

（四）独立董事应当对下列事项向董事会或股东大会发表独立意见：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值的 0.5% 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。”

#### **（四）关联交易制度的执行情况及独立董事意见**

自 2019 年 8 月公司首次公开发行股票并上市以来，公司关联交易制度的执行情况及独立董事意见情况如下：

公司第一届董事会第二十次会议及 2019 年度股东大会审议通过了《关于公司 2020 年度日常性关联交易预测的议案》，第二届董事会第四次会议及 2020 年度股东大会审议通过了《关于公司 2021 年度日常性关联交易预测的议案》，第二届董事会第四次会议审议通过了《关于全资子公司向关联方销售产品的议案》，第二届董事会第七次会议审议通过了《关于公司收购厦门倍杰特科技有限公司 51% 股权新增 2021 年日常性关联交易预测的议案》，第二届董事会第十次会议审议通过了《关于因收购厦门倍杰特科技有限公司 51% 股权新增日常性关联交易确认并补充预测的议案》，第二届董事会第十一次会议、2021 年年度股东大会审议通过了《关于公司 2022 年度日常性关联交易预测的议案》。上述议案均得到了独立董事的事前认可，并由其发表同意的独立意见。

#### **（五）发行人规范关联交易的有关措施**

1、公司依照《公司法》等法律、法规建立了规范、健全的法人治理结构，公司制定的《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《关联交易决策制度》等规章制度，对关联交易决策权力和程序作出了详细的规定，有利于公司规范关联交易，保证关联交易的公开、公平、公正。

2、公司建立健全了规范的独立董事制度，董事会成员中有 3 位独立董事，有利于公司董事会的独立性和公司治理机制的完善，公司的独立董事将在避免同业竞争、规范关联交易等方面发挥重要作用，积极保护公司和中小投资者的利益。

3、为规范关联交易，公司控股股东香港松霖集团、实际控制人周华松、吴文利夫妇及主要股东松霖投资已承诺：

“（1）本企业/本人、本人直系亲属（包括父母、配偶、子女、子女的配偶、兄弟姐妹、兄弟姐妹的配偶、配偶的兄弟姐妹，下同）及本企业/本人和本人直系亲属控制的除发行人及其控股子公司以外的企业将尽可能减少与发行人及其控股子公司的关联交易，自觉维护发行人及全体股东的利益，不利用本企业/本人在发行人中的地位谋求与发行人在业务合作等方面给予优于市场第三方的权利；不会利用自身作为发行人股东之地位谋求与发行人达成交易的优先权利。

（2）如发生必要且不可避免的关联交易，本企业/本人将严格执行相关回避制度，依法诚信地履行股东的义务，不会利用关联人的地位，就关联交易采取任何行动以促使发行人股东大会、董事会、监事会作出侵犯发行人及其他股东合法权益的决议。

（3）若发生必要且不可避免的关联交易，本企业/本人、本人直系亲属及本企业/本人和本人直系亲属控制的除发行人及其控股子公司以外的企业将与发行人及其控股子公司按照公平、公允、等价有偿等原则依法签订协议，并将严格按照法律、法规、规范性文件及发行人公司章程、发行人相关制度的规定履行信息披露义务及相关内部决策、审批程序，关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格确定，保证关联交易价格具有公允性，不利用该等交易从事任何损害发行人及其控股子公司及其他股东的合法权益的行为。

（4）本企业/本人作为发行人控股股东/实际控制人/持股 5% 以上股东期间，本承诺持续有效。

（5）如本承诺函被证明是不真实或未被遵守，本企业/本人将向发行人赔偿一切直接和间接损失。”

4、为避免资金占用，公司控股股东香港松霖集团及实际控制人周华松、吴文利夫妇已承诺：

“（1）截至本承诺出具之日，本企业/本人及本企业/本人控制的除发行人及其子公司外的企业不存在占用发行人及其子公司资金的情形。

(2) 自本承诺出具之日起，本企业/本人及本企业/本人控制的除发行人及其子公司外的企业将不占用发行人及其子公司的资金，不损害发行人及其他股东的利益。

(3) 在本企业/本人与发行人存在关联关系期间，本承诺对本企业/本人持续有效。

(4) 本企业/本人愿意对违反上述承诺而给发行人造成的经济损失承担全部连带的赔偿责任。”

## 第六节 财务与会计信息

本节的财务会计数据反映了本公司最近三年的财务状况，引用的财务会计数据，非经特别说明，引自 2019 年度、2020 年度、2021 年度经审计的财务报告；财务指标根据上述财务报表为基础编制。

此外，公司于 2022 年 4 月 26 日披露了 2022 年第一季度报告，2022 年第一季度报告未涉及影响本次发行的重大事项，财务数据亦未发生重大不利变化，详情请投资者参阅公司指定信息披露网站（<http://www.cninfo.com.cn>）。

### 一、财务报表审计情况

公司 2019 年、2020 年、2021 年财务报告已经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具“天健审〔2020〕1768 号”、“天健审〔2021〕2098 号”、“天健审〔2022〕3628 号”标准无保留意见审计报告。

### 二、发行人最近三年财务报表

#### （一）合并财务报表

##### 1、资产负债表

单位：元

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
<b>流动资产：</b>			
货币资金	566,338,061.38	719,697,634.47	1,007,115,994.04
交易性金融资产	12,668,811.36	258,335,000.00	-
应收票据	2,631,502.38	698,181.84	-
应收账款	675,515,677.26	429,952,822.38	342,507,743.11
应收款项融资	34,588,591.84	-	-
预付款项	12,015,096.07	10,308,874.37	5,737,492.37
其他应收款	26,697,488.03	11,126,130.14	12,669,132.60
存货	530,806,396.47	271,167,771.80	217,603,738.48
合同资产	835,055.30	1,762,026.43	-
其他流动资产	57,398,282.77	30,037,963.89	26,219,121.58
<b>流动资产合计</b>	<b>1,919,494,962.86</b>	<b>1,733,086,405.32</b>	<b>1,611,853,222.18</b>
<b>非流动资产：</b>			

长期股权投资	3,385,438.03	-	-
投资性房地产	6,893,307.38	7,280,782.42	5,256,207.90
固定资产	977,622,324.52	690,755,688.17	625,928,184.63
在建工程	243,241,434.40	143,982,560.53	52,361,162.70
使用权资产	385,268,444.75	-	-
无形资产	281,702,372.19	73,164,891.42	40,506,826.02
商誉	92,422,796.87	-	-
长期待摊费用	79,756,513.32	29,463,106.29	7,346,139.37
递延所得税资产	13,402,797.92	7,924,016.92	6,813,344.78
其他非流动资产	32,470,323.84	35,796,075.45	25,625,240.50
<b>非流动资产合计</b>	<b>2,116,165,753.22</b>	<b>988,367,121.20</b>	<b>763,837,105.90</b>
<b>资产总计</b>	<b>4,035,660,716.08</b>	<b>2,721,453,526.52</b>	<b>2,375,690,328.08</b>
<b>流动负债：</b>			
短期借款	134,840,279.03	-	-
应付票据	44,426,481.29	20,904,104.18	23,863,002.36
应付账款	642,530,528.61	469,841,561.42	373,891,349.50
预收款项	312,545.90	159,068.88	30,540,749.55
合同负债	97,198,422.52	46,930,985.37	-
应付职工薪酬	136,155,466.59	99,680,867.44	86,012,939.82
应交税费	32,395,270.98	25,844,175.66	12,889,160.59
其他应付款	58,375,740.30	42,035,487.04	35,092,196.59
一年内到期的非流动负债	34,812,525.47	-	-
其他流动负债	7,894,640.50	2,492,102.31	-
<b>流动负债合计</b>	<b>1,188,941,901.19</b>	<b>707,888,352.30</b>	<b>562,289,398.41</b>
<b>非流动负债：</b>			
租赁负债	366,577,857.04	-	-
递延收益	14,924,118.17	7,214,304.61	6,950,518.04
递延所得税负债	42,511,273.85	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>424,013,249.06</b>	<b>7,214,304.61</b>	<b>6,950,518.04</b>
<b>负债合计</b>	<b>1,612,955,150.25</b>	<b>715,102,656.91</b>	<b>569,239,916.45</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	401,009,858.00	401,009,858.00	401,009,858.00
资本公积	999,693,759.39	999,693,759.39	999,693,759.39
其他综合收益	-301,287.89	-335,268.95	-321,330.28



盈余公积	127,262,448.13	92,416,985.06	63,897,158.64
未分配利润	698,613,190.85	513,565,536.11	342,170,965.88
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计	<b>2,226,277,968.48</b>	<b>2,006,350,869.61</b>	<b>1,806,450,411.63</b>
少数股东权益	196,427,597.35	-	-
所有者权益（或股东权益）合计	<b>2,422,705,565.83</b>	<b>2,006,350,869.61</b>	<b>1,806,450,411.63</b>
负债和所有者权益（或股东权益）总计	<b>4,035,660,716.08</b>	<b>2,721,453,526.52</b>	<b>2,375,690,328.08</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业总收入	<b>2,976,998,535.41</b>	<b>2,034,815,979.04</b>	<b>1,738,628,793.43</b>
其中：营业收入	2,976,998,535.41	2,034,815,979.04	1,738,628,793.43
二、营业总成本	<b>2,661,870,246.69</b>	<b>1,766,149,542.35</b>	<b>1,462,857,010.62</b>
其中：营业成本	2,097,464,102.71	1,331,768,055.03	1,133,957,123.54
税金及附加	24,430,588.76	18,854,813.85	15,209,626.38
销售费用	118,992,267.70	77,064,532.33	76,974,600.84
管理费用	235,737,041.95	181,902,290.72	146,455,748.84
研发费用	169,568,193.63	128,793,931.70	117,088,401.47
财务费用	15,678,051.94	27,765,918.72	-26,828,490.45
其中：利息费用	13,889,634.00	-	-
利息收入	7,641,708.31	8,695,292.57	20,390,241.51
加：其他收益	24,261,776.84	14,239,100.53	15,286,002.16
投资收益（损失以“-”号填列）	22,265,805.50	32,508,358.51	-12,537,774.00
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-633,931.48		
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,668,811.36	8,335,000.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-4,582,596.61	-8,705,726.90	-3,616,797.62
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-10,884,478.66	-3,919,362.96	-8,938,289.17
资产处置收益（损失以“-”号填列）	-491,174.88	689,534.47	142,134.80

三、营业利润（亏损以“－”号填列）	358,366,432.27	311,813,340.34	266,107,058.98
加：营业外收入	1,757,195.02	602,032.22	1,158,400.95
减：营业外支出	1,702,228.30	1,173,448.93	1,341,951.74
四、利润总额（亏损总额以“－”号填列）	358,421,398.99	311,241,923.63	265,923,508.19
减：所得税费用	46,297,309.16	40,749,791.96	31,744,585.37
五、净利润（净亏损以“－”号填列）	312,124,089.83	270,492,131.67	234,178,922.82
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润（净亏损以“－”号填列）	312,124,089.83	270,492,131.67	234,178,922.82
2、终止经营净利润（净亏损以“－”号填列）	-	-	-
（二）按所有权归属分类			
1、归属于母公司股东的净利润（净亏损以“－”号填列）	301,298,119.01	270,492,131.67	234,178,922.82
2、少数股东损益（净亏损以“－”号填列）	10,825,970.82	-	-
六、其他综合收益的税后净额	33,981.06	-13,938.67	-7,357.94
（一）归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	33,981.06	-13,938.67	-7,357.94
1、不能重分类进损益的其他综合收益	-	-	-
2、将重分类进损益的其他综合收益	33,981.06	-13,938.67	-7,357.94
（1）外币财务报表折算差额	33,981.06	-13,938.67	-7,357.94
（2）其他	-	-	-
（二）归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-
七、综合收益总额	312,158,070.89	270,478,193.00	234,171,564.88
（一）归属于母公司所有者的综合收益总额	301,332,100.07	270,478,193.00	234,171,564.88
（二）归属于少数股东的综合收益总额	10,825,970.82	-	-
八、每股收益：			

(一) 基本每股收益 (元/股)	0.75	0.67	0.63
(二) 稀释每股收益 (元/股)	0.75	0.67	0.63

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,998,398,948.10	2,031,932,477.08	1,790,249,419.24
收到的税费返还	145,723,856.49	84,748,678.64	72,249,057.99
收到其他与经营活动有关的现金	56,567,641.91	31,554,374.08	43,747,683.44
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>3,200,690,446.50</b>	<b>2,148,235,529.80</b>	<b>1,906,246,160.67</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	2,157,210,795.81	1,262,254,710.68	1,148,489,061.96
支付给职工及为职工支付的现金	549,002,434.11	408,337,297.66	356,819,140.31
支付的各项税费	96,125,655.36	51,469,192.35	44,599,345.87
支付其他与经营活动有关的现金	110,099,125.72	75,439,498.93	88,985,471.62
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,912,438,011.00</b>	<b>1,797,500,699.62</b>	<b>1,638,893,019.76</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>288,252,435.50</b>	<b>350,734,830.18</b>	<b>267,353,140.91</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	743,500,000.00	2,000,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	4,472,136.98	12,529,188.51	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	9,135,964.77	930,189.30	437,248.97
收到其他与投资活动有关的现金	27,051,600.00	25,766,750.00	29,415,249.89
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>784,159,701.75</b>	<b>2,039,226,127.81</b>	<b>29,852,498.86</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	335,567,582.04	331,483,972.34	298,830,168.71
投资支付的现金	505,100,398.65	2,250,000,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	275,040,678.74	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	289,000.00	5,787,580.00	41,953,023.89
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,115,997,659.43</b>	<b>2,587,271,552.34</b>	<b>340,783,192.60</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-331,837,957.68</b>	<b>-548,045,424.53</b>	<b>-310,930,693.74</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	508,005,471.70
取得借款收到的现金	83,200,000.00	-	-

<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>83,200,000.00</b>	<b>-</b>	<b>508,005,471.70</b>
偿还债务支付的现金	64,000,000.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	83,237,560.24	70,577,735.02	64,801,774.44
支付其他与筹资活动有关的现金	39,048,195.70	-	18,976,081.56
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>186,285,755.94</b>	<b>70,577,735.02</b>	<b>83,777,856.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-103,085,755.94</b>	<b>-70,577,735.02</b>	<b>424,227,615.70</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	<b>-5,205,515.89</b>	<b>-19,706,659.32</b>	<b>1,366,951.71</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>-151,876,794.01</b>	<b>-287,594,988.69</b>	<b>382,017,014.58</b>
加：期初现金及现金等价物余额	715,686,090.21	1,003,281,078.90	621,264,064.32
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>563,809,296.20</b>	<b>715,686,090.21</b>	<b>1,003,281,078.90</b>

## (二) 母公司财务报表

### 1、资产负债表

单位：元

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
<b>流动资产：</b>			
货币资金	439,741,617.14	603,012,003.91	841,976,266.50
交易性金融资产	12,668,811.36	258,335,000.00	-
应收票据	-	698,181.84	-
应收账款	537,455,149.68	432,053,259.22	344,682,071.95
预付款项	4,179,314.02	3,425,178.63	3,019,669.39
其他应收款	79,910,745.01	21,998,041.19	34,273,927.51
存货	179,093,240.85	142,619,193.50	192,039,762.53
合同资产	-	666,736.98	-
其他流动资产	15,160,359.24	10,699,327.13	8,474,947.84
<b>流动资产合计</b>	<b>1,268,209,237.30</b>	<b>1,473,506,922.40</b>	<b>1,424,466,645.72</b>
<b>非流动资产：</b>			
长期股权投资	1,243,263,083.00	747,663,083.00	591,663,083.00
投资性房地产	21,769,131.79	7,280,782.42	5,256,207.90
固定资产	303,339,823.31	313,510,549.26	289,252,158.05
在建工程	14,210,810.05	21,077,265.45	11,042,615.16
使用权资产	3,031,065.53	-	-

无形资产	15,826,158.67	16,040,059.35	15,049,232.30
长期待摊费用	31,135,107.31	3,862,244.79	6,189,749.97
递延所得税资产	4,994,173.25	5,187,904.85	6,813,344.78
其他非流动资产	24,661,482.72	3,432,509.39	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>1,662,230,835.63</b>	<b>1,118,054,398.51</b>	<b>925,266,391.16</b>
<b>资产总计</b>	<b>2,930,440,072.93</b>	<b>2,591,561,320.91</b>	<b>2,349,733,036.88</b>
<b>流动负债：</b>			
应付票据	3,828,124.27	17,383,306.82	23,863,002.36
应付账款	308,295,935.29	255,983,344.40	245,501,953.88
预收款项	157,824.78	159,068.88	10,619,953.26
合同负债	42,906,111.44	20,890,945.39	-
应付职工薪酬	83,000,567.16	79,243,959.37	79,122,311.49
应交税费	13,529,276.95	22,602,804.87	12,519,494.43
其他应付款	40,737,190.43	35,155,953.01	32,935,392.68
一年内到期的非流动负债	3,099,736.68	-	-
其他流动负债	2,712,138.10	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>498,266,905.10</b>	<b>431,419,382.74</b>	<b>404,562,108.10</b>
<b>非流动负债：</b>			
递延收益	8,030,466.98	3,048,866.82	2,698,386.65
<b>非流动负债合计</b>	<b>8,030,466.98</b>	<b>3,048,866.82</b>	<b>2,698,386.65</b>
<b>负债合计</b>	<b>506,297,372.08</b>	<b>434,468,249.56</b>	<b>407,260,494.75</b>
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	401,009,858.00	401,009,858.00	401,009,858.00
资本公积	999,693,759.39	999,693,759.39	999,693,759.39
盈余公积	127,262,448.13	92,416,985.06	63,897,158.64
未分配利润	896,176,635.33	663,972,468.90	477,871,766.10
<b>所有者权益（或股东权益）合计</b>	<b>2,424,142,700.85</b>	<b>2,157,093,071.35</b>	<b>1,942,472,542.13</b>
<b>负债和所有者权益（或股东权益）总计</b>	<b>2,930,440,072.93</b>	<b>2,591,561,320.91</b>	<b>2,349,733,036.88</b>

## 2、利润表

单位：元

项目	2021年度	2020年度	2019年度
一、营业收入	2,524,077,723.29	2,148,623,357.29	1,731,988,633.82

减：营业成本	1,864,279,963.68	1,532,718,923.37	1,134,709,965.83
税金及附加	16,502,217.18	15,747,126.08	14,567,397.89
销售费用	38,438,127.10	40,111,711.31	51,729,502.00
管理费用	145,642,377.09	132,629,025.21	135,806,242.33
研发费用	113,558,904.44	121,894,918.50	117,619,193.46
财务费用	1,472,787.13	30,120,010.14	-24,767,292.16
其中：利息费用	192,027.11	-	-
利息收入	6,488,035.84	6,965,418.05	18,177,410.69
加：其他收益	17,378,736.39	13,238,751.19	15,064,270.81
投资收益（损失以“-”号填列）	23,259,314.56	32,508,358.51	-12,207,223.47
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	12,668,811.36	8,335,000.00	-
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-1,630,458.95	-4,032,969.42	-2,049,550.73
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,621,932.11	-2,037,801.99	-5,796,357.74
资产处置收益（损失以“-”号填列）	869,492.94	689,534.47	142,134.80
<b>二、营业利润（亏损以“-”号填列）</b>	<b>395,107,310.86</b>	<b>324,102,515.44</b>	<b>297,476,898.14</b>
加：营业外收入	866,751.23	499,654.28	1,051,998.35
减：营业外支出	622,993.66	942,957.57	1,336,067.28
<b>三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）</b>	<b>395,351,068.43</b>	<b>323,659,212.15</b>	<b>297,192,829.21</b>
减：所得税费用	46,896,437.73	38,460,947.91	31,782,618.01
<b>四、净利润（净亏损以“-”号填列）</b>	<b>348,454,630.70</b>	<b>285,198,264.24</b>	<b>265,410,211.20</b>
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	348,454,630.70	285,198,264.24	265,410,211.20
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-
五、其他综合收益的税后净额	-	-	-
<b>六、综合收益总额</b>	<b>348,454,630.70</b>	<b>285,198,264.24</b>	<b>265,410,211.20</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
销售商品、提供劳务收到的现金	2,528,209,338.75	2,147,827,661.52	1,763,929,713.21
收到的税费返还	117,263,468.23	73,309,570.34	65,609,308.89
收到其他与经营活动有关的现金	31,950,230.71	21,829,373.94	34,360,044.25
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>2,677,423,037.69</b>	<b>2,242,966,605.80</b>	<b>1,863,899,066.35</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	1,933,206,951.36	1,547,368,417.75	1,132,742,836.51
支付给职工及为职工支付的现金	322,411,252.25	302,273,048.74	335,353,815.33
支付的各项税费	74,585,976.28	46,109,841.18	42,968,958.80
支付其他与经营活动有关的现金	61,441,554.30	70,154,603.28	63,820,984.35
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>2,391,645,734.19</b>	<b>1,965,905,910.95</b>	<b>1,574,886,594.99</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>285,777,303.50</b>	<b>277,060,694.85</b>	<b>289,012,471.36</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金	740,000,000.00	2,000,000,000.00	-
取得投资收益收到的现金	4,472,136.98	12,529,188.51	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	10,677,799.37	31,102,467.78	1,827,221.97
收到其他与投资活动有关的现金	144,404,026.92	29,083,392.58	90,581,305.54
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>899,553,963.27</b>	<b>2,072,715,048.87</b>	<b>92,408,527.51</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	90,983,030.03	86,466,879.56	48,476,888.08
投资支付的现金	985,600,000.00	2,406,000,000.00	320,000,000.00
支付其他与投资活动有关的现金	184,305,357.72	5,787,580.00	101,962,564.32
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>1,260,888,387.75</b>	<b>2,498,254,459.56</b>	<b>470,439,452.40</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-361,334,424.48</b>	<b>-425,539,410.69</b>	<b>-378,030,924.89</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金	-	-	508,005,471.70
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>508,005,471.70</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	81,405,001.20	70,577,735.02	64,801,774.44
支付其他与筹资活动有关的现金	3,047,998.72	-	18,976,081.56
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>84,452,999.92</b>	<b>70,577,735.02</b>	<b>83,777,856.00</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-84,452,999.92</b>	<b>-70,577,735.02</b>	<b>424,227,615.70</b>
<b>四、汇率变动对现金及现金等价</b>	<b>-3,260,265.87</b>	<b>-19,907,811.73</b>	<b>1,411,761.40</b>

物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	-163,270,386.77	-238,964,262.59	336,620,923.57
加：期初现金及现金等价物余额	603,012,003.91	841,976,266.50	505,355,342.93
六、期末现金及现金等价物余额	439,741,617.14	603,012,003.91	841,976,266.50

### 三、合并报表范围及变化情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司的合并报表范围及其变化情况具体如下：

序号	子公司	注册资本（万元）	控制比例	报告期内纳入合并报表时间
1	漳州松霖智能家居有限公司	55,000.00	100.00%	2019.1.1-2021.12.31
2	厦门松霖家居有限公司	35,000.00	100.00%	2019.1.1-2021.12.31
3	松霖科技（香港）有限公司	USD10.00	100.00%	2019.1.1-2021.12.31
4	Solex Italy S.p.a	EUR12.00	100.00%	2019.1.1-2021.12.31
5	漳州松霖建材有限公司	28,000.00	100.00%	2020.1.2-2021.12.31
6	福州松霖家有限公司	10,000.00	100.00%	2021.3.15-2021.12.31
7	泉州松霖建材有限公司	1,000.00	100.00%	2019.11.20-2021.12.31
8	厦门倍杰特科技有限公司	2,868.81	51.00%	2021.8.1-2021.12.31
9	厦门致杰智能科技有限公司	10,000.00	51.00%	2021.8.1-2021.12.31
10	厦门市华瑛实业有限公司	1,500.00	51.00%	2021.8.1-2021.12.31
11	厦门倍洁特建材有限公司	1,000.00	51.00%	2021.8.1-2021.12.31
12	厦门倍实电子科技有限公司	1,000.00	51.00%	2021.8.1-2021.12.31
13	厦门倍杰特贸易有限公司	500.00	51.00%	2021.8.1-2021.12.31
14	厦门新倍鑫模具有限公司	100.00	51.00%	2021.8.1-2021.12.31

注 1：①漳州松霖建材有限公司于 2020 年 1 月 2 日成立，自其成立之日起纳入公司合并财务报表范围；②福州松霖家有限公司于 2021 年 3 月 15 日成立，自其成立之日起纳入公司合并财务报表范围，该公司已于 2022 年 2 月 21 日注销；③泉州松霖建材有限公司系松霖家居的全资子公司，于 2019 年 11 月 20 日设立，自其成立之日起纳入公司合并财务报表范围，该公司已于 2022 年 4 月 18 日注销；

注 2：公司收购厦门倍杰特科技有限公司（以下简称“倍杰特”）51% 股权，于 2021 年 8 月 1 日将其纳入合并报表范围，倍杰特已于 2021 年 8 月 9 日完成股权变更登记；上述序号 9-14 的公司均为倍杰特的全资子公司，公司通过倍杰特分别持有其 51% 的股权。其中厦门致杰智能科技有限公司已于 2022 年 1 月 29 日注销，厦门倍洁特建材有限公司及厦门倍实电子科技有限公司已于 2022 年 4 月 19 日注销。

### 四、公司最近三年主要财务指标及非经常性损益明细表

#### （一）基本财务指标



主要指标	2021 年末/ 2021 年度	2020 年末/ 2020 年度	2019 年末/ 2019 年度
流动比率	1.61	2.45	2.87
速动比率	1.17	2.07	2.48
资产负债率（合并）	39.97%	26.28%	23.96%
资产负债率（母公司）	17.28%	16.76%	17.33%
应收账款周转率（次）	5.39	5.27	5.41
存货周转率（次）	5.23	5.45	6.07
息税折旧摊销前利润（万元）	50,555.14	38,010.23	32,157.88
利息保障倍数（注）	36.40	-	-
每股经营活动产生的现金流量（元/股）	0.72	0.87	0.67
每股净现金流量（元/股）	-0.38	-0.72	0.95

注：2019 年及 2020 年，公司的利息支出为 0。上述指标的计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

应收账款周转率 = 营业收入 ÷ 平均应收账款

存货周转率 = 营业成本 ÷ 平均存货

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧摊销

利息保障倍数 = 息税折旧摊销前利润 ÷ 利息支出

每股经营活动产生的现金流量 = 经营活动的现金流量净额 ÷ 期末股本总额

每股净现金流量 = 现金及现金等价物净增加额 ÷ 期末股本总额

## （二）非经常性损益明细表

单位：万元

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-143.62	-31.67	-95.16
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,396.77	1,422.57	1,513.53
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业	3,556.85	4,084.34	-1,253.78

务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益			
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	1.14	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	100.00	43.48	91.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目	29.41	1.34	15.07
<b>小计</b>	<b>5,940.55</b>	<b>5,520.06</b>	<b>270.68</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	845.03	831.61	35.79
少数股东损益	250.39	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>4,845.13</b>	<b>4,688.45</b>	<b>234.89</b>
<b>扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润</b>	<b>25,284.69</b>	<b>22,360.77</b>	<b>23,183.00</b>

### （三）净资产收益率及每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号—净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），公司2019年度、2020年度和2021年度的净资产收益率及每股收益如下：

报告期利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本每股收益	稀释每股收益
2021年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.28%	0.75	0.75
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.99%	0.63	0.63
2020年度	归属于公司普通股股东的净利润	14.24%	0.67	0.67
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.77%	0.56	0.56
2019年度	归属于公司普通股股东的净利润	17.06%	0.63	0.63
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.89%	0.62	0.62

注：（1）加权平均净资产收益率=  $P_0 \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月

数； $M_j$  为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数； $E_k$  为因其他交易或事项引起的、归属于公司普通股股东的净资产增减变动； $M_k$  为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

$$(2) \text{基本每股收益} = P_0 \div S = P_0 \div (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k)$$

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； $S$  为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$  为期初股份总数； $S_1$  为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$  为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$  为报告期因回购等减少股份数； $S_k$  为报告期缩股数； $M_0$  为报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

$$(3) \text{稀释每股收益} = P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$$

其中， $P_1$  为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

## 第七节 管理层讨论与分析

本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。本公司董事会提请投资者注意，以下讨论与分析应结合本公司经审计的财务报告和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2019年度、2020年度及2021年度财务数据均摘自各年度审计报告。

### 一、财务状况分析

#### (一) 资产结构分析

报告期各期末，公司资产总体构成情况如下表所示：

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
流动资产	191,949.50	47.56%	173,308.64	63.68%	161,185.32	67.85%
非流动资产	211,616.58	52.44%	98,836.71	36.32%	76,383.71	32.15%
资产总计	<b>403,566.07</b>	<b>100.00%</b>	<b>272,145.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>237,569.03</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司资产总额分别达到 237,569.03 万元、272,145.35 万元与 403,566.07 万元，逐年增长。

2020 年末公司资产总额相比 2019 年末增加 34,576.32 万元，主要系当年实现净利润 27,049.21 万元所致。

2021 年末公司资产总额相比 2020 年末增加 131,420.72 万元，主要系当年公司收购倍杰特并将其资产公允价值纳入 2021 年末合并报表范围及当期按照新租赁准则确认的使用权资产余额达到 38,526.84 万元所致。

资产结构方面，报告期各期末，公司流动资产占总资产的比例分别为 67.85%、63.68% 和 47.56%。公司资产流动性良好，2021 年末流动资产比例有所下降的原因主要系：①2021 年公司使用现金支付股权收购款；②公司为开拓“松霖·家”业务，签订了多份长期租赁合同，2021 年按照新租赁准则要求，非流动资产中的使用权资产增加。

#### (二) 流动资产

报告期各期末，公司流动资产构成情况具体如下：

项 目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
货币资金	56,633.81	29.50%	71,969.76	41.53%	100,711.60	62.48%
交易性金融资产	1,266.88	0.66%	25,833.50	14.91%	-	-
应收票据	263.15	0.14%	69.82	0.04%	-	-
应收账款	67,551.57	35.19%	42,995.28	24.81%	34,250.77	21.25%
应收款项融资	3,458.86	1.80%	-	-	-	-
预付款项	1,201.51	0.63%	1,030.89	0.59%	573.75	0.36%
其他应收款	2,669.75	1.39%	1,112.61	0.64%	1,266.91	0.79%
存货	53,080.64	27.65%	27,116.78	15.65%	21,760.37	13.50%
合同资产	83.51	0.04%	176.20	0.10%	-	-
其他流动资产	5,739.83	2.99%	3,003.80	1.73%	2,621.91	1.63%
<b>合 计</b>	<b>191,949.50</b>	<b>100.00%</b>	<b>173,308.64</b>	<b>100.00%</b>	<b>161,185.32</b>	<b>100.00%</b>

公司流动资产主要由货币资金、交易性金融资产、应收账款、存货构成，报告期各期末，上述四项资产合计占流动资产的比例分别为 97.23%、96.89%和 93.01%，保持相对稳定，公司资产流动性较好。

### 1、货币资金

报告期内，公司货币资金情况（单位：万元）如下表所示：

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
库存现金	18.08	21.03	11.19
银行存款	56,342.54	71,492.29	100,239.18
其他货币资金	273.19	456.45	461.23
<b>合 计</b>	<b>56,633.81</b>	<b>71,969.76</b>	<b>100,711.60</b>

公司货币资金主要由银行存款及保证金等其他货币资金构成。报告期各期末，公司货币资金余额分别为 100,711.60 万元、71,969.76 万元及 56,633.81 万元，占当期流动资产的比例分别为 62.48%、41.53%及 29.50%。

2020 年末，公司货币资金余额较 2019 年末下降了 28,741.84 万元，主要系当年购买的部分结构性存款年末未到期及持续投建厂房设备等所致。

2021 年末，公司货币资金余额较 2020 年末下降了 15,335.96 万元，主要系当期公司以现金方式收购倍杰特支付收购款及持续投建厂房设备所致。

### (1) 货币资金的主要构成情况和具体用途

公司货币资金主要包括库存现金、银行存款、其他货币资金，且以银行存款为主，报告期各期末银行存款余额占货币资金余额的比例分别为 99.53%、99.34%与 99.49%。报告期内公司货币资金余额（单位：万元）主要构成情况、具体用途如下表所示：

项目	用途	2021 年末	2020 年末	2019 年末	是否受限
现金	日常零星支出	18.08	21.03	11.19	否
银行存款	募集资金	-	4,457.67	22,101.46	否
	日常生产经营及项目建设投入	56,342.54	67,034.62	78,137.72	否
其他货币资金	保函保证金、银行承兑汇票保证金等受限资金	252.88	401.15	383.49	是
	支付宝等款项	20.31	55.30	77.74	否
合计		<b>56,633.81</b>	<b>71,969.76</b>	<b>100,711.60</b>	-

库存现金主要用于公司日常零星开支及备用；银行存款主要用于公司日常生产经营所需和项目建设投入，如支付采购款、支付在建工程款、支付人员工资、缴纳税款、支付费用等；其他货币资金主要为保函保证金、银行承兑汇票保证金等使用受限的款项。

### (2) 货币资金的具体存放银行

报告期各期末公司仅持有少量现金，且对于所持有的库存现金执行严格的管理政策，每天下班前由出纳对库存现金进行盘点，并将盘点金额与现金日记账单日余额进行核对；每月亦会安排两次的专人监盘。

报告期各期末，公司境内的银行存款及其他货币资金中均存放于中国四大国有银行、上市商业银行、国有政策性银行；境外银行存款及其他货币资金也均存放于规模较大的外资银行、国有银行的境外分行，资金安全性较高。

报告期各期末，公司银行存款及其他货币资金存放银行情况（单位：万元）如下：

存放银行	2021 年末	2020 年末	2019 年末
兴业银行	33,165.19	38,274.95	62,085.97
中国建设银行	18,534.24	31,948.90	25,933.93

招商银行	3,858.16	1,533.93	12,363.39
民生银行	571.60	77.80	-
中国农业银行	356.88	-	-
<b>小 计</b>	<b>56,486.07</b>	<b>71,835.59</b>	<b>100,383.29</b>
银行存款与其他货币 资金合计	56,615.73	71,948.74	100,700.41
<b>占 比</b>	<b>99.77%</b>	<b>99.84%</b>	<b>99.69%</b>

如上表所示，报告期各期末公司货币资金主要存放银行中，兴业银行、中国建设银行、招商银行、民生银行、中国农业银行的存放余额占比分别为99.69%、99.84%与99.77%，资金安全性高。

### (3) 不存在与关联方资金共管、银行账户归集、关联方非经营性资金占用等情形

公司所持有的使用受限的货币资金主要为保函保证金、银行承兑汇票保证金等，该部分受限的资金公司通过其他货币资金进行核算。使用受限的货币资金（单位：万元）具体明细如下：

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
保函保证金	-	395.15	383.49
银行承兑汇票保证金	248.88	-	-
天猫支付宝账户、京东账户保证 金	4.00	6.00	-
<b>合 计</b>	<b>252.88</b>	<b>401.15</b>	<b>383.49</b>

除上述其他货币资金存在使用受限情况外，公司银行存款均存放于公司及子公司名下银行账户内，均不存在受限情况，亦不存在与关联方资金共管、银行账户归集、非经营性资金占用等情形。

## 2、交易性金融资产

报告期各期末公司交易性金融资产余额分别为 0 万元、25,833.50 万元与 1,266.88 万元。2020 年，公司为提高资金使用效益，将闲置资金用于购买结构性存款使得当期末交易性金融资产余额大幅提升；2021 年末公司交易性金融资产余额系倍杰特未实现 2021 年业绩承诺而应向业绩承诺义务人收取的业绩承诺补偿款。

### 3、应收账款

#### (1) 余额变动分析

公司货款采用“客户授信与预收货款相结合”的信用政策，结算方式以T/T、L/C 信用证为主。对于重要客户，公司通常给予 1-4 个月不等的延期支付授信期；对于少数规模较小的新增客户，公司通常要求其支付 100%的预付款。

报告期各期末，公司应收账款余额与营业收入的关系如下：

项目	2021 年末/2021 年度		2020 年末/2020 年度		2019 年末/2019 年度	
	金额（万元）	增幅	金额（万元）	增幅	金额（万元）	增幅
应收账款	71,185.05	57.15%	45,296.47	25.55%	36,079.34	14.04%
营业收入	297,699.85	46.30%	203,481.60	17.04%	173,862.88	-1.14%
占比	<b>23.91%</b>	-	<b>22.26%</b>	-	<b>20.75%</b>	-

如上表所示，公司各期末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为 20.75%、22.26%与 23.91%。

报告期内，应收账款余额占同期营业收入的比例整体呈现上升趋势，主要原因系报告期内，公司下半年尤其是第四季度营业收入占比占全年营业收入比例不断上升；且 2020 年、2021 年公司订单需求增加，营业收入快速增长，具体情况如下表所示：

季度	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例	金额（万元）	比例
第三季度	79,579.56	26.73%	54,232.21	26.65%	46,552.18	26.78%
第四季度	97,952.90	32.90%	65,725.61	32.30%	48,112.43	27.67%
小计	<b>177,532.47</b>	<b>59.63%</b>	<b>119,957.82</b>	<b>58.95%</b>	<b>94,664.61</b>	<b>54.45%</b>
营业收入	297,699.85	-	203,481.60	-	173,862.88	-

此外，2021 年公司以非同一控制方式合并倍杰特，自 2021 年 8 月起将其纳入合并报表范围，亦使得 2021 年末应收账款余额占营业收入比例有所提升。

#### (2) 安全性分析

##### ①账龄结构分析

报告期各期末，公司应收账款账面余额的账龄结构如下：



账龄	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	余额 (万元)	比例	余额 (万元)	比例	余额 (万元)	比例
1 年以内 (含 1 年)	70,489.99	99.02%	45,172.82	99.73%	36,037.43	99.88%
1 至 2 年	638.06	0.90%	89.30	0.20%	7.60	0.02%
2 至 3 年	23.64	0.03%	1.46	0.00%	16.75	0.05%
3 年以上	33.36	0.05%	32.88	0.07%	17.56	0.05%
<b>合计</b>	<b>71,185.05</b>	<b>100.00%</b>	<b>45,296.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>36,079.34</b>	<b>100.00%</b>

如上表所示，报告期各期末，公司应收账款余额中，账龄在 1 年以内的比例均在 99% 以上，整体账龄较短，应收账款账龄结构合理，风险较低。

## ②应收账款主要客户分析

报告期各期末，公司应收账款前五大客户具体情况如下：

客户名称	账面余额 (万元)	占当期应收账款余额的比例
<b>2021 年末</b>		
摩恩集团	13,202.45	18.55%
科勒集团	7,511.35	10.55%
东陶集团	5,907.30	8.30%
乐华梅兰集团	3,969.18	5.58%
箭牌集团	3,848.55	5.41%
<b>合计</b>	<b>34,438.83</b>	<b>48.38%</b>
<b>2020 年末</b>		
摩恩集团	9,505.26	20.98%
科勒集团	5,502.45	12.15%
东陶集团	4,757.01	10.50%
乐华梅兰集团	2,939.53	6.49%
MASCO 集团	2,190.77	4.85%
<b>合计</b>	<b>24,895.03</b>	<b>54.96%</b>
<b>2019 年末</b>		
摩恩集团	10,567.93	29.29%
东陶集团	4,184.33	11.60%
乐华梅兰集团	3,234.86	8.97%
科勒集团	2,705.10	7.50%

骊住集团	1,967.91	5.45%
<b>合计</b>	<b>22,660.13</b>	<b>62.81%</b>

注：对同一控制下企业的应收账款进行合并披露。

报告期各期末，公司应收账款余额前五大合计占应收账款总余额的比例分别为 62.81%、54.96%及 48.38%，且账龄均在 1 年以内。公司应收账款余额主要系对摩恩集团、科勒集团、东陶集团等海外知名企业的应收账款。上述客户综合实力强、信用较好，且已与公司形成较为稳定的常年业务合作关系，因此总体来看，公司应收账款发生坏账的风险较低、质量较高。

### （3）坏账准备计提情况

公司制定了稳健的坏账准备计提政策，坏账准备计提比例合理，符合公司实际情况及谨慎性原则，具体分析参见本节“一/（五）资产减值准备计提情况”。

## 4、存货

报告期各期末，公司存货的构成情况（单位：万元）如下：

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
原材料	9,559.79	3,479.30	2,947.03
在产品	671.10	403.93	335.76
库存商品	16,921.35	5,391.27	6,393.21
委托加工物资	1,953.49	2,144.31	1,124.85
半成品	14,113.84	9,778.53	8,328.44
发出商品	9,861.07	5,919.43	2,631.08
<b>合计</b>	<b>53,080.64</b>	<b>27,116.78</b>	<b>21,760.37</b>

公司主要采取“市场为导向，以销定产”的生产模式，即根据订单情况生产产成品；同时结合用量、采购周期等因素，在订单的基础上对部分通用的原材料、半成品备有一定的安全库存。公司期末持有的存货主要是为订单而准备的库存商品、半成品、原材料以及已发货尚未送达的发出商品等。

报告期各期末，公司的存货账面价值分别为 21,760.37 万元、27,116.78 万元及 53,080.64 万元，占当期营业收入的比例分别为 12.52%、13.33%及 17.83%，伴随着公司营业收入整体呈现增长趋势，存货规模及其占当期营业收入占比均有所增加。

2020 年末，公司存货账面价值较上年末增长 5,356.41 万元，主要原因系 2020 年末公司订单增加，因此提前准备库存。2021 年末，公司存货账面价值较 2020 年末增长 25,963.86 万元，主要原因系：①倍杰特自 2021 年 8 月 1 日起纳入合并报表范围，2021 年末新增倍杰特存货账面价值 15,119.03 万元。②“松霖·家”业务本期销售大幅增长，该业务模式下，在完成设计、施工、软装定制安装等环节并验收前，相应的投入均作为存货核算，因此也增加了存货余额。③销售订单增长，备货有所增加。2020 年以来，公司订单量持续快速增长，2021 年第四季度营业收入较 2020 年同期增长 49.03%，公司根据订单情况增加了半成品、库存商品等库存。④外部运输环境变化较大。2021 年以来，出口货柜及仓位紧张。货柜供不应求带动货柜价格大涨，产品出货延迟，库存商品大幅增长。

### 5、其他应收款

公司其他应收款余额主要由押金保证金等构成，报告期各期末金额分别为 1,266.91 万元、1,112.61 万元与 2,669.75 万元，占流动资产的比例分别为 0.79%、0.64%与 1.39%。2021 年末，其他应收款余额较上期末增加了 1,557.14 万元，主要原因系：①当期末松霖家居租赁保证金增加；②2021 年 8 月起倍杰特纳入合并报表范围。

### 6、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产余额分别为 2,621.91 万元、3,003.80 万元及 5,739.83 万元，主要系增值税留抵税额。

## (三) 非流动资产

报告期各期末，公司非流动资产主要构成情况如下：

项 目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
长期股权投资	338.54	0.16%	-	-	-	-
投资性房地产	689.33	0.33%	728.08	0.74%	525.62	0.69%
固定资产	97,762.23	46.20%	69,075.57	69.89%	62,592.82	81.95%
在建工程	24,324.14	11.49%	14,398.26	14.57%	5,236.12	6.86%

使用权资产	38,526.84	18.21%	-	-	-	-
无形资产	28,170.24	13.31%	7,316.49	7.40%	4,050.68	5.30%
商誉	9,242.28	4.37%	-	-	-	-
长期待摊费用	7,975.65	3.77%	2,946.31	2.98%	734.61	0.96%
递延所得税资产	1,340.28	0.63%	792.40	0.80%	681.33	0.89%
其他非流动资产	3,247.03	1.53%	3,579.61	3.62%	2,562.52	3.35%
<b>合计</b>	<b>211,616.58</b>	<b>100.00%</b>	<b>98,836.71</b>	<b>100.00%</b>	<b>76,383.71</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司非流动资产规模呈逐年增加趋势。2019年-2020年公司持续投建厂房设备，非流动资产规模增长较大。2021年末，公司非流动资产规模余额相比2020年末大幅增加112,779.87万元，主要是因为：①2021年公司非同一控制合并倍杰特，2021年末新增倍杰特的非流动资产，同时收购形成了商誉9,242.28万元；②公司2021年起执行新租赁准则，新增使用权资产38,526.84万元。

报告期各期末，公司固定资产、在建工程、无形资产三项合计占非流动资产的比例为94.10%、91.86%和71.00%，系公司非流动资产的主要构成部分。2021年末上述三项资产合计占非流动资产的比例下降，主要系当期末使用权资产、商誉增加所致。

### 1、固定资产

报告期内各期末，公司固定资产明细构成如下表所示：

项目	2021年末		2020年末		2019年末	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
房屋及建筑物	56,641.21	57.94%	46,406.42	67.18%	47,209.18	75.42%
机器设备	40,745.54	41.68%	22,419.80	32.46%	15,150.58	24.20%
运输工具	375.48	0.38%	249.35	0.36%	233.06	0.37%
<b>合计</b>	<b>97,762.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,075.57</b>	<b>100.00%</b>	<b>62,592.82</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司固定资产净额分别为62,592.82万元、69,075.57万元与97,762.23万元。

2021年末，公司固定资产账面价值相比2020年末增加了28,686.66万元，主要是受非同一控制下合并倍杰特影响，固定资产账面价值大幅增加。

公司固定资产主要为用于生产经营的房屋建筑物和机器设备，两项资产合计占公司固定资产总额的比重均超过 99%，房屋建筑物具体情况参见募集说明书第四节“九、公司的主要固定资产和无形资产”。报告期各期末，公司固定资产不存在应计提而未计提减值准备的情形。

## 2、在建工程

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 5,236.12 万元、14,398.26 万元与 24,324.14 万元。报告期内，公司积极实施 IPO 募投项目“龙头、淋浴系统搬迁及扩产项目”及“花洒及其配件扩产与技改项目”，并利用自有资金预先投入本次募投项目及投建其他厂房设备，在建工程整体呈现上升趋势。

## 3、无形资产

报告期内各期末，公司无形资产明细构成如下表所示：

项 目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
土地使用权	25,101.58	89.11%	6,995.47	95.61%	3,954.63	97.63%
软件	843.13	2.99%	321.02	4.39%	96.06	2.37%
专利权	2,225.53	7.90%	-	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>28,170.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>7,316.49</b>	<b>100.00%</b>	<b>4,050.68</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司无形资产账面价值分别为 4,050.68 万元、7,316.49 万元与 28,170.24 万元。2021 年公司非同一控制下合并倍杰特，使得当期末无形资产账面价值大幅增加。公司无形资产主要由土地使用权构成，土地使用权具体情况参见募集说明书第四节“九、公司的主要固定资产和无形资产”。软件主要是公司外购的各种信息化管理软件、开发用软件等，均为跟公司生产经营紧密相关的资产。报告期各期末，公司无形资产不存在应计提而未计提减值准备的情形。

## 4、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用情况（单位：万元）如下：

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
“松霖·家”门店装修款	3,845.87	1,860.47	-

车间及仓库改扩建	3,769.28	597.65	196.38
生产线改造工程	164.63	264.50	133.76
园区装修及绿化	49.20	173.98	342.33
排污权	37.29	49.71	62.14
零星工程	109.39	-	-
<b>合计</b>	<b>7,975.65</b>	<b>2,946.31</b>	<b>734.61</b>

报告期各期末，公司长期待摊费用分别为 734.61 万元、2,946.31 万元及 7,975.65 万元。2020 年末，长期待摊费用较上年末增加了 2,211.70 万元，主要系“松霖·家”门店的装修款较多所致。2021 年末长期待摊费用较 2020 年末增加了 5,029.34 万元，主要系“松霖·家”门店装修支出进一步扩大及本期车间及仓库改扩建支出增加所致。

#### 5、其他非流动资产

报告期各期末，公司非流动资产情况（单位：万元）如下：

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
预付漳州园区土地出让金	-	2,557.80	1,959.70
预付“松霖·家”门店装修款	512.67	706.24	602.82
预付设备款	326.89	315.57	-
合同资产	318.39	-	-
工抵房	2,089.08	-	-
<b>合计</b>	<b>3,247.03</b>	<b>3,579.61</b>	<b>2,562.52</b>

报告期各期末，其他非流动资产分别为 2,562.52 万元、3,579.61 万元及 3,247.03 万元，2019 年末及 2020 年末，主要系预付漳州园区土地出让金及预付“松霖·家”门店装修款；2021 年末主要系工抵房。2021 年 9 月，公司与天津合宸建筑装饰工程有限公司等七家客户及辽宁鹰达卫华房地产开发有限公司签订《抵房协议书》，辽宁鹰达卫华房地产开发有限公司以房产抵偿公司向天津合宸建筑装饰工程有限公司等七家客户提供橱柜、浴室柜等产品供货及安装的款项。

#### （四）营运能力分析

报告期各期，公司应收账款周转率、存货周转率如下表所示：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
-----	---------	---------	---------

应收账款周转率（次）	5.39	5.27	5.41
存货周转率（次）	5.23	5.45	6.07

注：计算公式如下：

应收账款周转率=营业收入÷平均应收账款

存货周转率=营业成本÷平均存货

### 1、应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率分别为 5.41、5.27 与 5.39，剔除倍杰特后 2021 年公司的应收账款周转率为 5.68。2020 年应收账款周转率有所下降，主要是因为 2020 年公司下半年收入尤其是第四季度收入占比较高。2021 年，公司进一步加强了应收账款管理，使得应收账款周转率有所回升。

公司与同行业上市公司应收账款周转率的比较如下：

公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
瑞尔特	4.53	4.23	5.00
惠达卫浴	4.72	4.87	5.26
海鸥住工	4.40	4.45	4.61
建霖家居	5.40	5.19	5.12
<b>平均值</b>	<b>4.76</b>	<b>4.69</b>	<b>5.00</b>
松霖科技	5.39	5.27	5.41

如上表所示，报告期内，公司应收账款周转率均高于同行业上市公司。公司具有较强的应收账款管理水平，与同行业上市公司不存在重大差异。

### 2、存货周转率

报告期内，公司存货周转率分别为 6.07、5.45 及 5.23，有所下滑。2020 年末，公司为应对期末订单增加提高了年末库存水平，使得存货周转率同比下降。2021 年末，受非同一控制方式合并倍杰特、“松霖·家”业务的存货大幅增长、订单增加、外部运输环境变化等多种因素影响，存货水平大幅上升，存货周转率进一步下降。但剔除倍杰特后公司 2021 年的存货周转率为 5.67，相比 2020 年有所回升。

公司与同行业上市公司存货周转率的比较如下：

公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
------	---------	---------	---------

瑞尔特	5.50	4.61	4.69
惠达卫浴	3.03	3.09	3.05
海鸥住工	3.34	3.35	3.99
建霖家居	5.77	5.99	6.04
<b>平均值</b>	<b>4.41</b>	<b>4.26</b>	<b>4.44</b>
松霖科技	5.23	5.45	6.07

如上表所示，报告期内，公司存货周转率高于同行业上市公司的平均水平，且剔除倍杰特后的存货周转率与建霖家居相当。整体而言，公司具有较强的存货管理能力。

### （五）资产减值准备计提情况

报告期内，公司结合资产质量的实际情况，根据《企业会计准则》的规定，足额计提了资产减值准备，减值准备的提取能够真实、客观地反映公司资产质量的实际状况。

#### 1、坏账准备计提情况

报告期内，公司采用预期信用损失模型计提坏账准备，公司及同行业上市公司针对组合应收账款计提坏账准备比例的情况对比如下：

账龄	瑞尔特	惠达卫浴	海鸥住工	建霖家居	公司
1年以内（含，下同）	5.00%	3.00%	3.00%	5.00%	5.00%
1-2年	10.00%	10.00%	20.00%	20.00%	10.00%
2-3年	50.00%	30.00%	50.00%	50.00%	50.00%
3-4年	100.00%	50.00%	100.00%	100.00%	100.00%
4-5年	100.00%	80.00%	100.00%	100.00%	100.00%
5年以上	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

报告期内，公司采用预期信用损失模型计提的坏账准备比例与同行业上市公司相比不存在重大差异。

#### 2、存货跌价准备计提情况

报告期各期末，针对直接用于出售的存货，在正常生产经营过程中以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值；需要经过加工的存货，在正常生产经营过程中以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可



变现净值；库存时间较长且预计难以对外销售或生产使用的存货，基于谨慎性原则按照以废品处置预计可收回的金额作为预计可变现净值。据此公司将各项存货的可变现净值与其对应的成本进行比较，分别确定存货跌价准备的计提或转回的金额。

报告期各期末，公司计提的存货跌价准备余额为 1,305.07 万元、512.46 万元与 1,102.62 万元，占期末存货余额的比例分别为 5.66%、1.85%与 2.03%，公司按照存货跌价准备计提政策足额计提了减值准备。

公司主要采取“市场为导向，以销定产”的生产模式，即根据订单情况生产产成品；同时结合用量、采购周期等因素，在订单的基础上对部分通用的原材料、半成品备有一定的安全库存。期末持有的存货主要是为订单而准备的库存商品及半成品、原材料等，具有较强的变现能力，不存在大量积压的风险。

从产品毛利率来看，报告期内，公司主营业务毛利率较高，且公司与部分主要客户建立了销售价格与汇率、原材料价格的联动机制，不存在需要大额计提存货跌价准备的情形。

根据资产实际质量情况，公司未对无形资产计提减值准备，2020 年末对在建设工程计提了少量减值损失 56.40 万元，2021 年末对固定资产中的机器设备计提了 247.47 万元减值准备。

## （六）负债分析

报告期各期末，公司负债总体构成情况如下表所示：

项 目	2021 年末		2020 年末		2019 年末	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
短期借款	13,484.03	8.36%	-	-	-	-
应付票据	4,442.65	2.75%	2,090.41	2.92%	2,386.30	4.19%
应付账款	64,253.05	39.84%	46,984.16	65.70%	37,389.13	65.68%
预收款项	31.25	0.02%	15.91	0.02%	3,054.07	5.37%
合同负债	9,719.84	6.03%	4,693.10	6.56%	-	-
应付职工薪酬	13,615.55	8.44%	9,968.09	13.94%	8,601.29	15.11%
应交税费	3,239.53	2.01%	2,584.42	3.61%	1,288.92	2.26%
其他应付款	5,837.57	3.62%	4,203.55	5.88%	3,509.22	6.16%

一年内到期的非流动负债	3,481.25	2.16%	-	-	-	-
其他流动负债	789.46	0.49%	249.21	0.35%	-	-
<b>流动负债合计</b>	<b>118,894.19</b>	<b>73.71%</b>	<b>70,788.84</b>	<b>98.99%</b>	<b>56,228.94</b>	<b>98.78%</b>
租赁负债	36,657.79	22.73%	-	-	-	-
递延收益	1,492.41	0.93%	721.43	1.01%	695.05	1.22%
递延所得税负债	4,251.13	2.64%	-	-	-	-
<b>非流动负债合计</b>	<b>42,401.32</b>	<b>26.29%</b>	<b>721.43</b>	<b>1.01%</b>	<b>695.05</b>	<b>1.22%</b>
<b>负债合计</b>	<b>161,295.52</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,510.27</b>	<b>100.00%</b>	<b>56,923.99</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期末，公司负债总额分别为 56,923.99 万元、71,510.27 万元和 161,295.52 万元，公司负债规模呈上升趋势，其中流动负债系公司负债的主要构成部分，2019 年末及 2020 年末，流动负债占比均超过 98%；2021 年起适用新租赁准则，确认租赁负债 36,657.79 万元，使得 2021 年末的非流动负债占比有所上升。

### 1、应付账款及应付票据

在采购环节，公司主要采用“先货后款”的支付方式，供应商通常给予公司 3-4 个月的账期，采用票据结算方式的账期则最长可达 6 个月。

报告期各期末，公司应付账款及应付票据两者余额合计分别为 339,775.44 万元、49,074.57 万元及 68,695.70 万元，逐年增长，主要是因为公司报告期各期，特别是下半年，收入规模不断增加，因此应付采购款也相应增加；且在 2021 年收购倍杰特，当年末新增倍杰特的应付账款及应付票据，余额相应增长。

### 2、预收款项及合同负债

报告期内，公司预收款项包括预收货款及预收房租款，其中以预收客户的货款为主。公司采取预收货款的客户主要是新开发客户、整体销售规模较小的客户以及处于经济不发达或经济不稳定地区的客户。公司对该类客户的信用政策较为严格，一般要求对方预先支付货款。

2020 年起，公司执行新收入准则，将预收货款调整至合同负债科目列报。报告期各期末，公司预收款项及合同负债余额分别为 3,054.07 万元、4,709.01 万元及 9,751.10 万元。2021 年“松霖·家”业务销售大幅增长，该业务模式

下，装修周期较长，在装修全部完工并验收前，公司预先收取的款项均作为预收款项/合同负债核算，因此增加了 2021 年末的余额。

### 3、应付职工薪酬

公司应付职工薪酬主要系应付职工工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、设定提存计划。

报告期各期末，公司应付职工薪酬金额分别为 8,601.29 万元、9,968.09 万元及 13,615.55 万元，呈现上升趋势，主要系随着公司经营规模扩大，员工人数随之增加，加之人均薪酬亦有所提升所致。

### 4、应交税费

报告期各期末，应交税费具体情况如下表所示：

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
企业所得税	1,471.17	1,935.88	948.33
个人所得税	110.87	76.55	78.21
城市维护建设税	130.11	127.08	35.24
房产税	213.59	181.87	110.66
残疾人就业保障金	163.48	77.56	71.29
关税	49.25	59.17	-
教育费附加	66.91	54.46	15.10
地方教育附加	44.61	36.31	10.07
土地使用税	40.80	34.59	19.09
代扣代缴附加税	-	0.96	0.92
增值税	940.63	-	-
印花税	8.10	-	-
<b>合 计</b>	<b>3,239.53</b>	<b>2,584.42</b>	<b>1,288.92</b>

报告期内，公司应交税费主要系企业所得税、房产税、城市维护建设税及残疾人就业保障金，公司应交税费余额分别为 1,288.92 万元、2,584.42 万元及 3,239.53 万元。其中，2020 年末应交企业所得税余额较大主要系公司第四季度收入增长较快，资产负债表日公司尚未预缴当季的企业所得税所致；2021 年末应交税费余额较上期末大幅增长主要系倍杰特并表影响，剔除倍杰特当期末应交税费余额为 1,752.11 万元。

## 5、其他应付款

报告期内，公司其他应付款具体构成（单位：万元）如下：

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
应计未付佣金及返点	1,459.04	1,908.86	1,931.43
预提费用	1,846.32	929.52	664.94
应付劳务费	655.87	700.48	329.06
预提房租（水电）费	42.33	176.36	-
押金保证金	311.35	113.73	111.53
应付专利费	-	-	238.66
股权转让款	1,049.14	-	-
其他	473.52	374.60	233.60
合计	<b>5,837.57</b>	<b>4,203.55</b>	<b>3,509.22</b>

公司其他应付款主要系应付未付佣金及返点、预提费用及应付劳务费构成。报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 3,509.22 万元、4,203.55 万元及 5,837.57 万元。

2021 年末，公司其他应付款余额相比 2020 年末增加 1,634.02 万元，主要是因为受非同一控制下合并倍杰特并表影响，2021 年末公司其他应付款包括倍杰特的其他应付款余额。

### （七）偿债能力

报告期内，公司偿债能力指标如下：

财务指标	2021 年末/ 2021 年度	2020 年末/ 2020 年度	2019 年末/ 2019 年度
流动比率	1.61	2.45	2.87
速动比率	1.17	2.07	2.48
资产负债率（合并）	39.97%	26.28%	23.96%
资产负债率（母公司）	17.28%	16.76%	17.33%
息税折旧摊销前利润（万元）	50,555.14	38,010.23	32,157.88
利息保障倍数	36.40	-	-

注：计算公式如下：

流动比率 = 流动资产 ÷ 流动负债

速动比率 = (流动资产 - 存货) ÷ 流动负债

资产负债率 = (负债总额 ÷ 资产总额) × 100%

息税折旧摊销前利润 = 利润总额 + 利息支出 + 折旧摊销

利息保障倍数 = 息税折旧摊销前利润 ÷ 利息支出

报告期各期，公司流动比率分别为 2.87、2.45 和 1.61，速动比率分别为 2.48、2.07 和 1.17。2019 年流动比率与速动比率较高，主要系公司 IPO 筹集的募集资金增加了货币资金余额所致；2021 年公司现金收购倍杰特并将其纳入合并报表范围，在支出收购款及倍杰特并表的双重影响下，期末流动比率与速动比率进一步降低。

报告期各期末，公司合并资产负债率分别为 23.96%、26.28% 和 39.97%。2021 年起公司执行新租赁准则，负债规模大幅增加；同时收购的倍杰特资产负债率水平较高，综合导致 2021 年末公司资产负债率相比 2020 年末提高较多。总体而言，公司保持着较强的偿债能力。

公司 2021 年存在少量利息费用，其他各期均不存在利息支出，亦不存在重大偿债风险。总体而言，报告期各期末公司流动比率、速动比率、利息保障倍数较高，资产负债率也较低，公司偿债能力良好、资产流动性强。

## 二、盈利能力分析

### (一) 营业收入

#### 1、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入具体构成情况如下：

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
主营业务	289,335.38	97.19%	198,862.47	97.73%	170,535.95	98.09%
其他业务	8,364.47	2.81%	4,619.13	2.27%	3,326.93	1.91%
合计	<b>297,699.85</b>	<b>100.00%</b>	<b>203,481.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>173,862.88</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司营业收入整体呈现增长趋势，公司主营业务收入占营业收入的比例均超 95%，主营业务突出。其他业务收入主要系模具费、技术服务费、废料等收入，占比较低。

2020 年公司实现营业收入 203,481.60 万元，相比 2019 年增加 29,618.72 万元，增长 17.04%，主要是当期厨卫品类订单量增加，营业收入同比增长 10.64%所致。

2021 年公司实现营业收入 297,699.85 万元（剔除倍杰特后实现营业收入 265,869.35 万元），较 2020 年大幅增长 46.30%（剔除倍杰特为 30.66%），主要系厨卫品类需求量持续较快增长所致。

## 2、产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品构成列示如下：

产品	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
厨卫品类	261,308.21	90.31%	184,830.97	92.94%	167,061.17	97.96%
美容健康品类	11,365.52	3.93%	4,643.34	2.33%	2,217.72	1.30%
其他	16,661.65	5.76%	9,388.15	4.72%	1,257.07	0.74%
其中：“松霖·家”	10,134.07	3.50%	1,786.39	0.90%	-	-
家具品类及其他	6,527.58	2.26%	7,601.77	3.82%	1,257.07	0.74%
<b>合计</b>	<b>289,335.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>198,862.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,535.95</b>	<b>100.00%</b>

### (1) 厨卫品类

报告期各期，公司厨卫品类实现的销售收入分别为 167,061.17 万元、184,830.97 万元与 261,308.21 万元，呈增长趋势。厨卫品类是公司现阶段的主要产品，包括花洒类、龙头五金类、马桶配件、智能马桶等。报告期内公司厨卫品类收入占主营业务收入比例呈下降趋势，主要系公司美容健康品类及“松霖·家”等其他业务快速发展所致。

2020 年，公司厨卫品类实现的收入较 2019 年增加了 17,769.80 万元，增幅为 10.64%；2021 年，公司厨卫品类收入继续快速增长，较 2020 年增加了 76,477.24 万元（剔除倍杰特增长 44,677.98 万元），增幅为 41.38%（剔除倍杰特增幅为 24.17%），主要系公司厨卫品类销量大幅增加所致。

公司厨卫品类客户主要集中在欧美地区。受新冠疫情居家隔离影响，欧美地区家居类消费品需求量上升；近年来欧美房地产市场景气持续回升也带动公司厨卫品类营业收入大幅增长。根据美国驻沪总领事馆公布的文章显示，“美国

现房市场去年 3 到 4 月下挫 18%、4 到 5 月又下跌 10%之后，从 5 到 6 月就强力反弹 21%，从 6 月到 7 月再上升 25%左右，以后一直高居不下，季节调整后年销售量维持在 650 万套左右（美国房地产经纪人协会）。”

在新冠肺炎疫情背景下，公司敏锐地捕捉到消费者对感应、抗菌、过滤等功能产品需求明显增加的市场信号，结合在智能方面成熟的技术，推出多款杀菌消毒集一体的产品，市场反应良好。同时，公司 IPO 募投项目按照计划顺利建设并逐步开始投产，缓解了产能瓶颈，支撑了订单的增加。

## （2）美容健康品类

报告期内，美容健康品类产品的销售收入分别为 2,217.72 万元、4,643.34 万元与 11,365.52 万元，呈现快速增长趋势。

2020 年公司美容健康品类实现的销售收入相比 2019 年增加 2,425.62 万元，主要是因为公司前期研发的美容花洒获得多名客户的认可，当年美容花洒需求增加。

2021 年公司美容花洒的需求进一步增加，此外冲牙器等新美容健康品类产品亦开始推向市场，使得当期美容健康品类销售收入达到 11,365.52 万元。

## （3）其他

报告期各期，其他类的销售收入分别为 1,257.07 万元、9,388.15 万元及 16,661.65 万元。其他产品主要由“松霖·家”、家具品类及其他构成。

2020 年，其他类产品实现的收入大幅增长主要系当年家具品类收入大幅增长所致。2021 年，随着前期的大力开拓，并在多地开设门店，公司“松霖·家”业务实现的收入快速增长，使得当期其他类的收入规模进一步增加。

## 3、区域构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地区分项列示如下：

销售区域	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比	金额 (万元)	占比
境内	90,126.70	31.15%	55,468.26	27.89%	49,143.21	28.82%
境外	199,208.68	68.85%	143,394.21	72.11%	121,392.75	71.18%
合计	<b>289,335.38</b>	<b>100.00%</b>	<b>198,862.47</b>	<b>100.00%</b>	<b>170,535.95</b>	<b>100.00%</b>

报告期内，公司境外销售收入占公司主营业务收入的比重分别为 71.18%、72.11%与 68.85%，公司主要客户包括国际知名卫浴品牌商、国际大型连锁建材零售商、个人护理品牌商、美容美妆类品牌商、综合家电品牌，境外收入占比较高。

报告期各期，公司来自欧洲、俄罗斯及乌克兰的销售收入金额、毛利及其占比情况如下：

地区	2021 年度			
	收入（万元）	占比	毛利（万元）	占比
欧洲	84,472.64	29.20%	24,094.82	27.75%
俄罗斯	356.29	0.12%	65.25	0.08%
乌克兰	206.01	0.07%	76.10	0.09%
外销	199,208.68	68.85%	66,008.32	76.03%
主营业务	289,335.38	100.00%	86,814.03	100.00%
地区	2020 年度			
	收入（万元）	占比	毛利（万元）	占比
欧洲	55,881.30	28.10%	20,013.99	28.72%
俄罗斯	82.68	0.04%	33.77	0.05%
乌克兰	104.76	0.05%	46.73	0.07%
外销	143,394.21	72.11%	54,978.26	78.90%
主营业务	198,862.47	100.00%	69,685.23	100.00%
地区	2019 年度			
	收入（万元）	占比	毛利（万元）	占比
欧洲	52,400.72	30.73%	18,708.75	30.94%
俄罗斯	55.28	0.03%	17.78	0.03%
乌克兰	165.91	0.10%	69.95	0.12%
外销	121,392.75	71.18%	46,378.61	76.69%
主营业务	170,535.95	100.00%	60,472.54	100.00%

如上表所示，报告期内公司来自欧洲的销售收入金额分别为 52,400.72 万元、55,881.30 万元与 84,472.64 万元，逐年增长，2022 年 1-3 月来自欧洲的销售收入金额为 28,309.91 万元（未审数），同比 2021 年 1-3 月的 16,884.80 万元，大幅增长；来自欧洲的毛利金额分别为 18,708.75 万元、20,013.99 万元与 24,094.82 万元，逐年增长，2022 年 1-3 月来自欧洲的毛利金额为 7,070.09 万元



(未审数), 同比 2021 年 1-3 月的 5,006.18 万元, 亦大幅增长。公司对欧洲客户的整体销售未受到俄乌军事冲突的影响。

此外, 报告期内公司俄罗斯客户、乌克兰客户数量较少, 来自其的销售收入合计仅分别为 221.19 万元、187.44 万元、562.30 万元, 2022 年 1-3 月亦仅为 66.61 万元 (未审数), 占比很小, 俄乌军事冲突对公司收入不构成重大不利影响。此外, 2021 年末公司对俄罗斯、乌克兰客户的应收账款余额为 74.54 万元, 上述客户在 2021 年末的上述余额及 2022 年 1-4 月的新增销售基本已经回款, 截至 2022 年 4 月末应收账款余额为 8.42 万元 (未审数), 回款正常且应收账款余额很低。

总体来看, 俄乌军事冲突对公司生产经营未造成重大不利影响。

#### 4、2021 年、2022 年 1-4 月汇率波动对收入的影响及应对措施

##### (1) 2021 年及 2022 年 1-4 月, 申请人出口贸易结算外币的类型、金额及比重

公司外销以美元作为主要结算币种。2021 年、2022 年 1-4 月, 公司销售各币种结算情况如下:

币种	2022 年 1-4 月		2021 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
美元	68,695.12	62.91%	175,940.49	60.81%
人民币	38,219.85	35.00%	109,300.05	37.78%
欧元	1,709.36	1.57%	3,134.58	1.08%
英镑	489.20	0.45%	820.48	0.28%
港币	76.17	0.07%	139.79	0.05%
合计	<b>109,189.70</b>	<b>100.00%</b>	<b>289,335.38</b>	<b>100.00%</b>

注: 2022 年 1-4 月数据未经审计, 下同

##### (2) 2022 年以来美元、欧元对人民币汇率的变化及对申请人的影响

###### ①影响了部分以外币结算的销售收入及毛利率

2022 年 1-4 月美元兑人民币平均汇率为 6.3695, 相比 2021 年的 6.4515, 人民币升值 1.27%, 对公司以外币结算的销售收入存在一定影响。如以 2021 年汇率折算 2022 年 1-4 月收入, 则人民币兑外币平均汇率波动导致 2022 年 1-4 月销售收入减少 1,192.31 万元, 占 2022 年 1-4 月各币种销售收入总计的 1.09%。整

体来看 2022 年以来美元、欧元兑人民币汇率的变化对公司销售及盈利能力的影响不大。

## ②持有的外币性资产汇率波动产生的汇兑损益

2022 年 4 月末美元兑人民币汇率为 6.6177，相比 2022 年初的 6.3757，人民币贬值 3.80%。受此影响，2022 年 1-4 月公司持有的外币性资产、负债因汇率波动形成的汇兑收益达到 2,322.32 万元。

## (3) 申请人应对汇率风险措施的执行情况及效果，购买远期外汇合约、外汇期权的风险防控情况

### ①申请人应对汇率风险措施的执行情况及效果

报告期内公司通过与主要客户约定价格联动机制、购买远期外汇合约及外汇期权等措施，减少了汇率波动对公司业绩的影响，相关措施执行情况良好，具体情况如下：

#### I、与客户制定价格联动机制

公司与部分主要客户建立了销售价格与汇率、原材料价格的联动机制。针对汇率波动联动机制，联动的汇率主要参考美元兑人民币的汇率波动；调价频率一般为每个季度（部分为一个月/半年）；调价一般在最近三个月（部分为一个月/半年）汇率平均值相比前次调价时平均值的变动比例超过一定数值时触发；调价幅度一般为调整前价格的一定比例乘以汇率波动幅度。

2021 年，人民币兑美元汇率同比大幅升值，主要原材料价格大幅上涨，通过前述价格联动机制，公司对部分主要客户的部分产品上调了销售价格，幅度主要在 1%-6%。

2022 年 1-3 月美元兑人民币汇率平均值为 6.3504，相比 2021 年 10-12 月的 6.3920，升值幅度不大；2022 年 4 月美元兑人民币汇率平均值为 6.4280，人民币快速贬值。公司届时将根据与客户约定的价格联动机制，判断调价周期内人民币兑美元汇率变动是否达到调价阈值，最终确定具体的价格调整明细。

通过建立价格联动机制，公司可以在一定程度上将原材料价格和汇率的波动转移至下游客户，减少二者对经营业绩的影响。

#### II、购买远期外汇合约、外汇期权

报告期内，公司购买了远期外汇合约、外汇期权，以减少汇率波动对公司经营业绩的影响。公司购买的远期外汇合约、外汇期权等对报告期内的损益影响情况如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
投资收益（万元）	1,842.76	1,997.92	-1,253.78
公允价值变动损益（万元）	-	833.50	-
<b>购买远期外汇合约、外汇期权形成的损益合计（万元）</b>	<b>1,842.76</b>	<b>2,831.42</b>	<b>-1,253.78</b>
汇兑收益（万元）	<b>-930.77</b>	<b>-3,697.75</b>	<b>500.98</b>

如上表所示，报告期内公司购买远期外汇合约、外汇期权形成的损益合计与汇兑收益方向相反。2022 年 1-4 月，公司购买远期外汇合约、外汇期权形成的损益合计-2,370.49 万元，与当期汇兑收益 2,322.32 万元的方向亦相反。

公司购买远期外汇合约、外汇期权，有效地降低了汇率波动对经营业绩的影响。

## ②购买远期外汇合约、外汇期权的风险防控情况

公司制定了《厦门松霖科技股份有限公司远期结售汇套期保值业务、人民币外汇掉期业务、人民币对外汇期权组合业务内控管理制度》。根据该制度规定，公司从事相关业务，主要操作流程及关键控制措施如下：**I**、根据销售预算，客户的付款条件以及当前的回款周转天数，采购的周期进行外币收付款预测，每月以滚动式做出一年内分月的资金情况；**II**、公司财务资金经理负责计划编制、资金筹集、业务操作、账务处理及日常联系；**III**、公司财务总监对套期保值业务进行决策；**IV**、公司审计部负责远期外汇交易业务、人民币外汇掉期业务、人民币对外汇期权组合业务的合规性审计监督；**V**、公司证券事务部负责履行交易事项的审批程序和信息披露义务。公司亦应采取以下风险评估和防范措施：**I**、防范资金风险，做好流动资金安排：保证远期结售汇套期保值业务、人民币外汇掉期业务、人民币对外汇期权组合业务预计占用资金在公司年度的总授信额度内循环使用，并预测已占用的保证金数量、浮动盈亏、到账期的金额和可能偿付的外汇准备数量。**II**、预测汇率变动风险：根据公司远期结售汇套期保值、人民币外汇掉期业务、人民币对外汇期权组合业务交易方案预测在汇率出现变动后的盈亏风险，发现异常情况及时报告财务总监。**III**、做好

外币支付与回款预测与落实，防止远期结售汇套期保值、人民币外汇掉期业务、人民币对外汇期权组合业务延期交割。

报告期内公司严格执行上述规定，在预测的外币收付款规模基础上购买远期外汇合约、外汇期权。报告期内公司交割的远期外汇合约、外汇期权合约情况及与当期美元收入的对比情况如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
远期结汇交割金额（万美元）	11,000.00	5,100.00	9,800.00
外汇期权交割金额（万美元）	14,450.00	12,950.00	10,000.00
<b>小 计</b>	<b>25,450.00</b>	<b>18,050.00</b>	<b>19,800.00</b>
美元销售收入（万美元）	27,100.36	20,021.02	17,314.11
套期保值比例	93.91%	90.16%	114.36%

公司购买远期外汇合约、外汇期权，系根据预计外币收付款进度执行，与销售收入之间存在一定时间差，整体来看，2019 年-2021 年公司购买的远期外汇合约、外汇期权交割金额合计为 63,300.00 万元，美元销售收入为 64,435.49 万元，套期保值比例为 98.24%。2022 年 1-4 月，公司远期结汇合约、外汇期权合约实际交割金额合计数为 4,500 万美元，亦在公司根据往年一季度销售情况预估的收汇额度之内。

如前所述，报告期内公司远期外汇合约、外汇期权形成的收益金额与汇兑收益金额方向相反，起到了减少汇率波动对盈利能力影响的作用。

此外，2020 年 4 月 10 日、2020 年 5 月 7 日，公司先后召开第一届董事会第二十次会议、2019 年年度股东大会，审议通过了《关于开展外汇远期结售汇套期保值业务、人民币外汇掉期业务、人民币对外汇期权组合业务的议案》，公司此次开展外汇远期结售汇业务期间自 2019 年年度股东大会审议通过议案之日起至 2020 年年度股东大会召开之日止，预计累计未执行合约总额不超过 25,000.00 万美元。2021 年 4 月 9 日、2021 年 5 月 7 日，公司先后召开第二届董事会第四次会议、2020 年年度股东大会，审议通过了《关于开展外汇远期结售汇套期保值业务、人民币外汇掉期业务、人民币对外汇期权组合业务的议案》，公司本次开展外汇远期结售汇业务期间自 2020 年年度股东大会审议通过议案之日起至 2021 年年度股东大会召开之日止，预计累计未执行合约总额不超过 25,000.00 万美元。2022 年 4 月 22 日、2022 年 5 月 16 日，公司先后召开第二届

董事会第十一次会议、2021 年年度股东大会，审议通过了《关于开展外汇远期结售汇套期保值业务、人民币外汇掉期业务、人民币对外汇期权组合业务的议案》，公司本次开展外汇远期结售汇业务期间自 2021 年年度股东大会审议通过议案之日起至 2022 年年度股东大会召开之日止，预计累计未执行合约总额不超过 25,000.00 万美元。报告期内公司签订的远期外汇合约、外汇期权规模均在上述议案审议通过的额度范围之内。

综上，公司上述内控措施设计合理且在报告期内得到有效执行。

## （二）主要利润来源及毛利率分析

### 1、营业成本

#### （1）营业成本规模分析

报告期各期，公司营业成本构成如下：

项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
主营业务	202,521.35	96.56%	129,177.24	97.00%	110,063.42	97.06%
其他业务	7,225.06	3.44%	3,999.56	3.00%	3,332.30	2.94%
合计	<b>209,746.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>133,176.81</b>	<b>100.00%</b>	<b>113,395.71</b>	<b>100.00%</b>

公司营业成本以主营业务成本为主，报告期内，公司营业成本整体呈现上升趋势，与同期营业收入走势基本一致。

#### （2）主营业务成本构成分析

报告期内，公司主营业务成本的构成情况如下：

成本项目	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
直接材料	126,046.81	62.24%	80,043.29	61.96%	68,315.44	62.07%
直接人工	34,154.90	16.86%	21,630.74	16.75%	17,517.87	15.92%
制造费用	42,319.64	20.90%	27,503.22	21.29%	24,230.10	22.01%
合计	<b>202,521.35</b>	<b>100.00%</b>	<b>129,177.24</b>	<b>100.00%</b>	<b>110,063.42</b>	<b>100.00%</b>

公司主营业务成本包括直接材料、直接人工和制造费用。如上表所示，直接材料系公司主营业务成本的主要组成部分，报告期内公司直接材料占主营业

务成本的比例分别为 62.07%、61.96%与 62.24%，2020 年比例有所下滑，主要系当年原材料价格下降、人工成本占比增加所致。

报告期内，公司主营业务成本中制造费用的比例分别为 22.01%、21.29%与 20.90%，整体呈现下降趋势。

报告期内，公司主营业务成本中直接人工的比例分别为 15.92%、16.75%与 16.86%，整体呈现上升趋势，主要原因系，随着公司经营规模扩大，员工人数及人均薪酬均有所提升。

## 2、主营业务毛利构成

报告期内，公司主营业务毛利构成情况如下：

产 品	2021 年度		2020 年度		2019 年度	
	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例	金额 (万元)	比例
厨卫品类	78,243.71	90.13%	65,855.48	94.50%	58,729.79	97.12%
美容健康品类	6,013.49	6.93%	2,422.76	3.48%	1,288.84	2.13%
其他	2,556.84	2.95%	1,406.99	2.02%	453.91	0.75%
其中：“松霖·家”	1,646.89	1.90%	1,786.39	0.90%	-	-
家具品类及其他	909.94	1.05%	7,601.77	3.82%	1,257.07	0.74%
<b>合 计</b>	<b>86,814.03</b>	<b>100.00%</b>	<b>69,685.23</b>	<b>100.00%</b>	<b>60,472.54</b>	<b>100.00%</b>

报告期各期，公司主营业务毛利分别为 60,472.54 万元、69,685.23 万元与 86,814.03 万元，逐年增长。其中，厨卫品类系主要构成部分，占主营业务毛利的比例分别为 97.12%、94.50%及 90.13%，与公司收入构成基本一致。

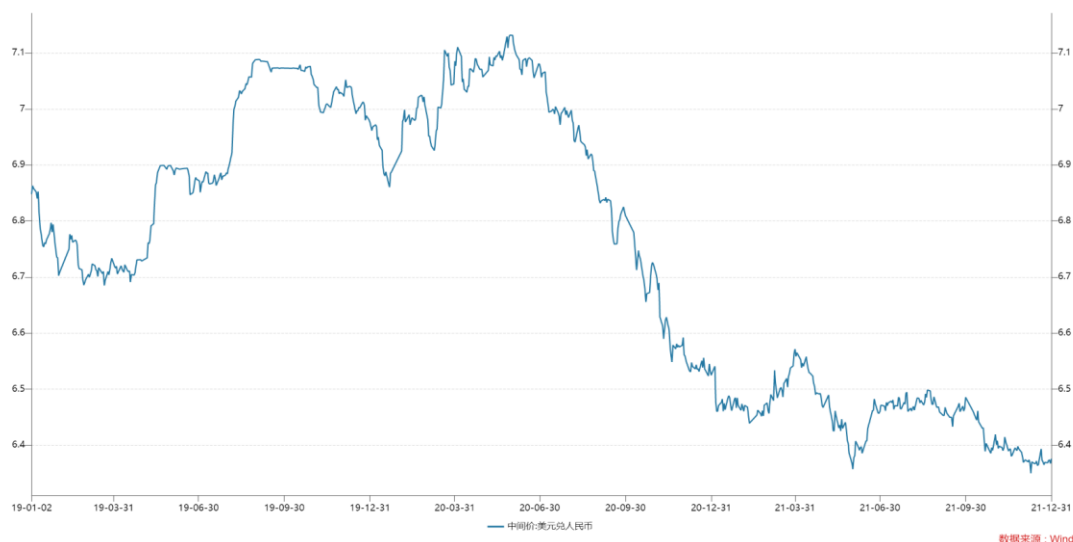
## 3、主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务产品的毛利率情况如下：

产 品	2021 年度	2020 年度	2019 年度
厨卫品类	29.94%	35.63%	35.15%
美容健康类产品	52.91%	52.18%	58.12%
其他	15.35%	14.99%	36.11%
<b>主营业务毛利率</b>	<b>30.00%</b>	<b>35.04%</b>	<b>35.46%</b>

报告期内，公司主营业务毛利率水平分别为 35.46%、35.04%与 30.00%，受汇率、原材料价格波动及收购倍杰特影响，出现波动。

公司 2021 年毛利率较低，主要原因系原材料价格及汇率波动所致，其中：  
 ①原材料价格方面，2021 年公司主要原材料中五金零配件、塑料米、铜锌合金价格变动率分别为 11.26%、11.33%、30.44%，2021 年平均采购价格较高；②汇率方面，2021 年美元兑人民币平均汇率较低，公司境外收入折算成人民币的金额较低，从而降低了公司产品的毛利率；③2021 年 8 月公司完成对倍杰特非同一控制下的企业合并，将其纳入合并财务报表范围。倍杰特综合毛利率低于公司原有主营业务，因此降低了公司当年毛利率水平。



报告期内，美容健康品类产品具有高附加值特点，毛利率维持在较高水平。其他类主要由“松霖·家”业务、家具品类及其他构成，涉及的产品品类多、差异大。2019 年公司其他类为家具品类及其他产品，以定制类订单为主，销售规模较小但毛利率较高；2020 年、2021 年公司家具品类及其他产品的工程业务规模较高，但该类业务毛利率较低。“松霖·家”业务中基础装修毛利率较低，2021 年该类型收入增加，且低毛利的工程业务规模提高，导致了“松霖·家”毛利率也有所降低。

#### 4、与同行业上市公司毛利率比较分析

报告期各期，公司厨卫类产品毛利占比均超 90%，该业务存在同行业上市公司。公司毛利率与同行业上市公司对比情况如下：

公司名称	2021 年度	2020 年度	2019 年度
瑞尔特	22.59%	24.16%	30.40%
惠达卫浴	27.66%	31.33%	33.03%

海鸥住工	18.25%	23.91%	24.34%
建霖家居	22.76%	26.93%	29.46%
<b>平均值</b>	<b>22.81%</b>	<b>26.58%</b>	<b>29.31%</b>
松霖科技	29.54%	34.55%	34.78%

报告期各期公司毛利率与上述同行业上市公司走势基本一致。公司毛利率水平较高，主要是因为主营产品及经营模式存在差异。

上述同行业上市公司中，瑞尔特主要产品为节水型冲水组件、静音缓降盖板、隐藏式水箱、挂式水箱、一体式智能坐便器、智能盖板等，惠达卫浴主要产品为卫生洁具（卫生陶瓷、五金洁具、浴缸、淋浴房和浴室柜等）、陶瓷砖和整体卫浴等，与公司主营产品差异较大；且惠达卫浴销售模式主要为经销，与公司不同。海鸥住工主要产品包括五金龙头类、智能家居类、浴缸陶瓷类、整装卫浴、定制橱柜、瓷砖等，其中五金龙头类与公司厨卫品类中龙头五金类相近。建霖家居主要产品包括厨卫产品、净水产品、其他产品等，其中厨卫产品与公司厨卫品类相近。

海鸥住工主营产品中仅五金龙头类产品与公司龙头五金类相似，近年来，海鸥住工持续在智能家居领域中的智能门户、安防工程布局。2021年，五金龙头类产品收入占营业收入的比例已经下降至 67.13%；而龙头及配件占公司营业收入比例约为 10%，且毛利率低于公司其他产品。

建霖家居主营产品中厨卫产品系列与公司厨卫品类相对重合，但产品系列及型号亦存在差异，且建霖家居厨卫产品系列收入占营业收入比例不足七成，其他主营产品如净水产品、其他家具产品毛利率均低于厨卫系列产品。

在经营模式方面，海鸥住工生产过程中会储存一定金额的铜材料，而公司仅对部分通用的原材料、半成品备有一定的安全库存，故原材料波动对海鸥住工及公司毛利率的影响程度不同；且其外销比例低于公司，受汇率波动的影响小于公司同类产品。建霖家居大部分为直销，主要包括 ODM、OEM 及自有品牌，其中 ODM 占比约为 70%，而公司均为直销，主要包括 IDM、ODM、OEM，其中以 IDM、ODM 为主。

### （三）期间费用分析

#### 1、销售费用



报告期内，公司的销售费用明细（单位：万元）如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
职工薪酬	4,898.69	3,546.09	2,767.59
办公费	1,680.80	1,635.71	1,240.82
业务宣传费	1,087.45	784.66	640.78
佣金	494.08	702.69	798.78
样品费	264.22	267.19	176.15
折旧及摊销	2,711.31	110.62	94.48
报关费及港杂费	-	-	750.64
运费	-	-	675.59
其他	762.67	659.50	552.64
<b>合 计</b>	<b>11,899.23</b>	<b>7,706.45</b>	<b>7,697.46</b>

公司销售费用主要由职工薪酬、办公费、业务宣传费、佣金、折旧及摊销等构成。报告期各期公司销售费用分别为 7,697.46 万元、7,706.45 万元及 11,899.23 万元，占当期营业收入的比例分别为 4.43%、3.79% 及 4.00%。

2020 年公司销售费用占营业收入的比例相比 2019 年有所下滑，主要是因为公司自 2020 年起执行新收入准则，原计入销售费用中的报关费及港杂费、运费转而计入营业成本核算。

2021 年公司销售费用占营业收入的比例相比 2020 年有所提高，主要系公司自 2021 年起执行新租赁准则，为开拓“松霖·家”业务签订的多份长期租赁合同按照新准则要求，计入使用权资产并进行摊销，增加了销售费用中的折旧及摊销金额所致。

## 2、管理费用

报告期内，公司的管理费用明细（单位：万元）如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
职工薪酬	17,122.45	13,207.39	10,438.44
折旧及摊销	2,253.64	1,511.32	1,128.14
材料耗用	1,134.98	1,176.15	818.66
办公费	1,499.51	1,141.39	999.84
装修及维护费	320.46	430.99	297.80
差旅费及招待费	586.37	344.02	422.59

房租物管费	13.16	98.06	182.19
其他	643.12	280.91	357.91
<b>合 计</b>	<b>23,573.70</b>	<b>18,190.23</b>	<b>14,645.57</b>

公司管理费用主要由职工薪酬、折旧及摊销、材料耗用、办公费等构成。报告期内，公司管理费用分别为 14,645.57 万元、18,190.23 万元及 23,573.70 万元，占当期营业收入的比例分别为 8.42%、8.94%及 7.92%。2019 年、2020 年公司管理费用占营业收入的比例较高，主要系管理人员数量及工资增加及因组织架构调整导致的装修支出、检测设备支出增加所致。

### 3、研发费用

报告期各期，公司研发费用分别为 11,708.84 万元、12,879.39 万元及 16,956.82 万元，占营业收入的比重分别为 6.73%、6.33%及 5.70%。2019 年、2020 年公司研发费用率较高，主要是因为为拓展新业务，公司于 2019 年、2020 年加大对新品类（美容健康品类、新型智能健康品类等）研发和已有品类创新研发的投入。2021 年，公司研发费用金额同比增长 31.66%，鉴于营业收入增长较快，使得研发费用率有所回落。

报告期内，公司研发费用明细（单位：万元）如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
人员人工费用	9,704.08	8,157.43	6,628.55
直接投入费用	3,521.85	2,280.76	2,211.53
折旧及摊销	1,787.18	1,654.52	1,634.43
其他相关费用	1,943.70	786.68	1,234.33
<b>合 计</b>	<b>16,956.82</b>	<b>12,879.39</b>	<b>11,708.84</b>

### 4、财务费用

报告期内，公司的财务费用明细（单位：万元）如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
利息支出	1,388.96	-	-
其中：租赁负债折现利息	1,198.11	-	-
减：利息收入	764.17	869.53	2,039.02
汇兑损益	930.77	3,697.75	-500.98
手续费	140.18	106.17	124.46

减：现金折扣	127.94	157.80	267.31
<b>合计</b>	<b>1,567.81</b>	<b>2,776.59</b>	<b>-2,682.85</b>

公司财务费用主要由利息支出扣除利息收入后的净额、汇兑损益构成。报告期各期，公司财务费用分别为-2,682.85 万元、2,776.59 万元及 1,567.81 万元，主要系人民币兑外币汇率波动、利息收入及利息支出变动所致。

2019 年，公司财务费用为负数，主要是因为 2019 年人民币兑美元呈不断贬值趋势，公司持有的外币性资产汇兑收益规模较大；同时 2019 年利息收入规模较高。

2020 年，公司财务费用相比 2019 年增加 5,459.44 万元，主要是因为 2020 年期末人民币兑美元相比期初大幅升值，公司持有的外币性资产汇兑损失规模较大；且当期因持续投建厂房设备，货币资金规模下降，利息收入减少。

2021 年，公司财务费用较 2020 年减少 1,208.78 万元，主要是因为 2021 年汇率人民币兑美元升值幅度小于 2020 年，汇兑损失较 2020 年大幅降低。

#### （四）利润表其他项目分析

##### 1、税金及附加

报告期内，公司税金及附加的发生额分别为 1,520.96 万元、1,885.48 万元及 2,443.06 万元，主要系城市维护建设税、教育费附加及房产税。

##### 2、其他收益

报告期内，公司其他收益具体构成（单位：万元）如下所示：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
与资产相关的政府补助	181.82	144.13	185.13
与收益相关的政府补助	2,214.95	1,278.43	1,328.40
代扣个人所得税手续费返还	29.41	1.34	15.07
<b>合计</b>	<b>2,426.18</b>	<b>1,423.91</b>	<b>1,528.60</b>

报告期内，公司其他收益的发生额分别为 1,528.60 万元、1,423.91 万元及 2,426.18 万元，主要系政府补助。根据《企业会计准则第 16 号——政府补助》，公司将收到的与公司日常经营活动相关的政府补助在“其他收益”列示。

##### 3、投资收益

报告期内，公司投资收益的金额分别为-1,253.78 万元、3,250.84 万元及 2,226.58 万元，主要系为减少汇率波动影响签订的远期外汇合约、外汇期权合约处置损益及封闭式结构性存款持有期间产生的利息。

#### 4、公允价值变动收益

报告期内，公司公允价值变动损益的发生额分别为 0 万元和 833.50 万元及 1,266.88 万元。2020 年公允价值变动损益系公司购买的远期外汇合约、外汇期权合约等金融工具产生的公允价值变动收益；2021 年，公允价值变动损益系倍杰特的业绩承诺补偿款项。

#### 5、信用减值损益及资产减值损失

报告期内，公司资产减值损失具体情况（单位：万元）如下所示：

科目	项目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
信用减值损失	坏账损失	-458.26	-870.57	-361.68
资产减值损失	存货跌价损失及合同履约成本减值损失	-816.18	-326.61	-893.83
	固定资产减值损失	-247.47	-	-
	在建工程减值损失	-	-56.40	-
	合同资产减值损失	-24.80	-8.93	-
	小计	<b>-1,088.45</b>	<b>-391.94</b>	<b>-893.83</b>
合计		<b>-1,546.71</b>	<b>-1,262.51</b>	<b>-1,255.51</b>

报告期内，公司信用减值损失及资产减值损失主要由应收票据减值损失、应收账款坏账损失、其他应收款坏账损失、存货跌价损失构成，报告期各期合计金额分别为-1,255.51 万元、-1,262.51 万元及-1,546.71 万元，具体计提情况参见本节“一/（五）资产减值准备计提情况”。

#### 6、资产处置收益

报告期各期，公司的资产处置收益主要系固定资产处置收益，分别 14.21 万元、68.95 万元及-49.12 万元，整体规模较低，对经营成果影响较小。

#### 7、营业外收支净额

报告期内，公司营业外收支净额分别为-18.36 万元、-57.14 万元与 5.50 万元，规模很小，对经营成果的影响不大。

## 8、非经常性损益

报告期内，公司非经常性损益明细情况（单位：万元）如下：

项目	2021年度	2020年度	2019年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	-143.62	-31.67	-95.16
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	2,396.77	1,422.57	1,513.53
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	3,556.85	4,084.34	-1,253.78
单独进行减值测试的应收款项、合同资产减值准备转回	1.14	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	100.00	43.48	91.02
其他符合非经常性损益定义的损益项目	29.41	1.34	15.07
<b>小计</b>	<b>5,940.55</b>	<b>5,520.06</b>	<b>270.68</b>
减：所得税费用（所得税费用减少以“-”表示）	845.03	831.61	35.79
少数股东损益	250.39	-	-
<b>归属于母公司股东的非经常性损益净额</b>	<b>4,845.13</b>	<b>4,688.45</b>	<b>234.89</b>
<b>扣除非经常性损益后的归属于母公司的净利润</b>	<b>25,284.69</b>	<b>22,360.77</b>	<b>23,183.00</b>

报告期内，公司非经常性损益主要来源于政府补助、购买的结构性存款利息收益、持有金融工具的公允价值变动损益和处置的投资收益等构成等。

报告期各期，公司非经常性损益净额分别为 234.89 万元、4,688.45 万元及 4,845.13 万元，占当期归属于母公司股东的净利润的比例分别为 1.00%、17.33%及 16.08%。2020 年、2021 年非经常性损益净额规模较高，主要系当期持有的远期外汇合约、外汇期权等金融工具收益较大所致；此外，2021 年倍杰特的业绩承诺补偿亦是当期非经常性损益净额较高的原因之一。整体而言，非经常性损益对公司经营成果不构成重大影响。

## 三、现金流量情况

报告期内，公司现金流量如下表（单位：万元）所示：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
经营活动产生的现金流量净额	28,825.24	35,073.48	26,735.31
投资活动产生的现金流量净额	-33,183.80	-54,804.54	-31,093.07
筹资活动产生的现金流量净额	-10,308.58	-7,057.77	42,422.76
汇率变动对现金及现金等价物的影响	-520.55	-1,970.67	136.70
现金及现金等价物净增加额	-15,187.68	-28,759.50	38,201.70
期末现金及现金等价物余额	56,380.93	71,568.61	100,328.11

### （一）经营活动现金流量分析

报告期内，公司经营活动现金流量情况（单位：万元）如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	299,839.89	203,193.25	179,024.94
收到的税费返还	14,572.39	8,474.87	7,224.91
收到其他与经营活动有关的现金	5,656.76	3,155.44	4,374.77
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>320,069.04</b>	<b>214,823.55</b>	<b>190,624.62</b>
购买商品、接受劳务支付的现金	215,721.08	126,225.47	114,848.91
支付给职工及为职工支付的现金	54,900.24	40,833.73	35,681.91
支付的各项税费	9,612.57	5,146.92	4,459.93
支付其他与经营活动有关的现金	11,009.91	7,543.95	8,898.55
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>291,243.80</b>	<b>179,750.07</b>	<b>163,889.30</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>28,825.24</b>	<b>35,073.48</b>	<b>26,735.31</b>
净利润	31,212.41	27,049.21	23,417.89
<b>经营活动产生的现金流量净额与净利润的差额</b>	<b>-2,387.17</b>	<b>8,024.27</b>	<b>3,317.42</b>

报告期内，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 26,735.31 万元、35,073.48 万元及 28,825.24 万元，公司盈利质量较高。其中，2019 年、2020 年，公司经营活动产生的现金流量均高于净利润。

2021 年，公司经营活动产生的现金流量净额低于净利润，主要原因系：①自 2020 年第四季度起，原材料（如塑料米、铜）采购价格大幅上涨，虽然公司与主要客户约定了价格调整机制，但仍无法完全抵消其影响，采购成本大幅增加。②2021 年以来外部运输环境变化剧烈，出口货柜及仓位紧张，公司采购原材料后经生产加工并完成销售的周期变长；加之订单大幅增加，公司需要提前

备货，库存进一步增加，从而影响了现金流量。③2020 年开始公司大力开拓“松霖·家”业务，2021 年该项业务门店的房租费用以及日常性经营费用大幅增加，也进一步减少了经营活动产生的现金流量净额。

## （二）投资活动现金流量分析

报告期内，公司投资活动的现金流入和流出主要情况（单位：万元）如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
收回投资收到的现金	74,350.00	200,000.00	-
取得投资收益收到的现金	447.21	1,252.92	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	913.60	93.02	43.72
收到其他与投资活动有关的现金	2,705.16	2,576.68	2,941.52
<b>投资活动现金流入合计</b>	<b>78,415.97</b>	<b>203,922.61</b>	<b>2,985.25</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	33,556.76	33,148.40	29,883.02
投资支付的现金	50,510.04	225,000.00	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	27,504.07	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	28.90	578.76	4,195.30
<b>投资活动现金流出合计</b>	<b>111,599.77</b>	<b>258,727.16</b>	<b>34,078.32</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-33,183.80</b>	<b>-54,804.54</b>	<b>-31,093.07</b>

报告期内，公司投资活动产生的现金流量主要系购买/赎回结构性存款、投建厂房设备、收购倍杰特等组成。

2019 年末公司投资活动产生的现金流量净额为-31,093.07 万元，主要系投建厂房设备所致。

2020 年末公司投资活动产生的现金流量净额为-54,804.54 万元，主要系投建厂房设备及购买结构性存款的规模较大所致。

2021 年末公司投资活动产生的现金流量净额为-33,183.80 万元，主要系投建厂房设备及现金收购倍杰特支付收购款所致。

## （三）筹资活动现金流量分析

报告期内公司筹资活动现金流量的情况（单位：万元）如下：

项 目	2021 年度	2020 年度	2019 年度
-----	---------	---------	---------

吸收投资收到的现金	-	-	50,800.55
取得借款收到的现金	8,320.00	-	-
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,320.00</b>	<b>-</b>	<b>50,800.55</b>
偿还债务支付的现金	6,400.00	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,323.76	7,057.77	6,480.18
支付的其他与筹资活动有关的现金	3,904.82	-	1,897.61
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>18,628.58</b>	<b>7,057.77</b>	<b>8,377.79</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-10,308.58</b>	<b>-7,057.77</b>	<b>42,422.76</b>

报告期内，公司筹资活动产生的现金流入主要系公司首次公开发行股票募集的资金及取得借款收到的现金；筹资活动产生的现金流出主要为分配现金股利、支付上市费用及偿还债务等形成的现金流量。2019 年公司筹资活动产生的现金流量净额达到 42,422.76 万元，主要系当年公司首发上市募集资金到位所致。

## 四、资本性支出分析

### （一）最近三年重大资本性支出

#### 1、购建固定资产、无形资产和其他长期资产

报告期内，公司各期购建固定资产、无形资产所支付的现金分别为 29,883.02 万元、33,148.40 万元与 33,556.76 万元。2019 年以来，公司购建固定资产、无形资产所支付的现金增长较快，主要系公司利用首次公开发行募集资金及自筹资金积极建设厂房及生产线扩大经营规模所致。

#### 2、公司主要对外股权投资

2021 年 4 月 29 日，公司召开了第二届董事会第六次会议，审议通过了《关于厦门倍杰特科技股份公司 51% 股权收购的议案》，同意公司以现金方式收购交易对方（龚斌华、吴端裕、王金贵、厦门市倍淼投资合伙企业（有限合伙）、厦门市倍彝投资合伙企业（有限合伙）、勾陈资本（厦门）投资管理有限公司）所持有的倍杰特 51% 股权，倍杰特公司总体股权估值为 5.6 亿，即本次交易对价为 28,560 万元。同日，公司与交易各方签订了《股权转让协议》。

倍杰特已于 2021 年 8 月 1 日纳入公司合并报表范围。

### （二）未来可预见的重大资本性支出计划及资金需求量



公司未来重大资本性支出主要是本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目支出。

本次公开发行可转换公司债券募集资金投资项目的具体情况请参见募集说明书“第八节 本次募集资金运用情况”。

除上述事项外，公司无其他可预见的重大资本性支出。

## 五、会计政策、会计估计及重大差错更正

### （一）会计政策、会计估计变更和前期会计差错更正的情况

#### 1、2019 年会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号——套期保值》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》等（以下合称“新金融工具准则”），并于 2019 年颁布了《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）、《关于修订印发合并财务报表格式（2019 版）的通知》（财会〔2019〕16 号）及修订后的《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换》（以下简称“非货币性资产交换准则”）和《企业会计准则第 12 号——债务重组》（以下简称“债务重组准则”）。

公司已采用上述准则和通知编制 2019 年度财务报表。

#### 2、2020 年会计政策变更

财政部于 2017 年颁布了修订后的《企业会计准则第 14 号——收入》（以下简称“新收入准则”）。公司于 2020 年采用新收入准则。

#### 3、2021 年会计政策变更

财政部于 2018 年修订发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（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。公司于 2021 年起执行新租赁准则。

此外，公司自 2021 年 1 月 26 日起执行财政部于 2021 年度颁布的《企业会计准则解释第 14 号》，自 2021 年 12 月 31 日起执行财政部颁布的《企业会计准

则解释第 15 号》“关于资金集中管理相关列报”规定，上述会计政策变更对公司财务报表无影响。

除上述会计政策变更外，报告期内，公司不存在其他会计政策、会计估计变更及前期会计差错更正。

## (二) 会计政策、会计估计变更和前期会计差错更正对公司的影响

### 1、2019 年会计政策变更的影响

报表格式会计政策变更需对 2018 年 12 月 31 日的列报项目进行追溯调整。

于 2019 年 1 月 1 日，合并财务报表中金融资产按照原金融工具准则和新金融工具准则的规定进行分类和计量的结果对比如下：

单位：元

项 目	按原金融工具准则列示的账面价值 (2018 年 12 月 31 日)	重分类	重新计量	按新金融工具准则列示的账面价值 (2019 年 1 月 1 日)
货币资金	625,940,793.86	750,493.15	-	626,691,287.01
应收账款	300,320,068.16	-	-	300,320,068.16
其他应收款	11,223,943.06	-750,493.15	-	10,473,449.91
以摊余成本计量的总金融资产	937,484,805.08	-	-	937,484,805.08

### 2、2020 年会计政策变更的影响

因执行新收入准则，于 2020 年 1 月 1 日对财务报表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（元）
		2020 年 1 月 1 日
执行新收入准则，将属于合同资产核算的从应收账款调往合同资产	应收账款	-65,892.03
	合同资产	65,892.03
执行新收入准则，将属于合同负债和其他流动负债核算的从预收账款调出	预收账款	-30,540,749.55
	合同负债	27,914,805.60
	其他流动负债	2,625,943.95

### 3、2021 年会计政策变更的影响

因执行新租赁准则，于 2021 年 1 月 1 日对财务报表的影响列示如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额（元）
--------------	------------	---------

		2021年1月1日
2018年12月财政部修订发布《企业会计准则第21号—租赁》（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；其他境内上市企业，自2021年1月1日起施行。由于上述会计准则修订，公司需对原采用的相关会计政策进行相应调整	其他流动资产	-1,977,210.84
	使用权资产	68,208,407.27
	其他应付款	-1,273,999.07
	一年内到期的非流动负债	4,460,739.19
	租赁负债	63,044,456.31

## 六、重大事项说明

### （一）重大担保

截至本募集说明书签署日，除对子公司担保外，公司不存在其他对外担保情形。

### （二）诉讼及仲裁情况

截至本募集说明书签署日，公司及境内控股子公司不存在其他重大的尚未了结的或可预见的诉讼或仲裁。

### （三）其他或有事项

截至本募集说明书签署日，公司无影响正常经营活动的其他或有事项。

### （四）重大期后事项

截至本募集说明书签署日，公司未发生影响财务报表阅读和理解的重大期后事项。

## 七、财务状况和盈利能力的未来趋势分析

报告期内，公司资产质量良好，周转效率较高，偿债压力小，整体财务状况良好，盈利能力较强。总体上，近几年公司的发展，主要得益于公司在产品设计、技术研发等方面的核心竞争力，以及由此带来的公司整体综合实力的提升。

未来，公司将秉承“健康硬件 IDM 与松霖·家业务双轮驱动战略”，不断加大技术研发投入，提升产品设计能力，扩大生产制造规模。一方面巩固、发

展现有厨卫品类、美容健康品类，另一方面也研发、布局由智能健身、智能睡眠等非医用级健康及医用级健康组成的新兴智能健康品类，拓展可发挥技术共享、制造共享效应的大健康硬件产品。公司亦将重点开拓“松霖·家”业务，借助健康厨卫品类技术、研发等竞争优势的同时，也进一步促进健康厨卫品类的销售。

本次公开发行后，公司产能、研发水平和效率均将获得进一步提升，为公司提升产品质量与盈利空间、核心产品保持技术领先、获得持续的创新能力打下坚实的基础。

## **八、公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的填补措施**

### **(一)本次公开发行摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响**

#### **1、主要假设**

公司基于以下假设条件就本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响进行分析，提请投资者特别关注，以下假设条件不构成任何预测及承诺事项，投资者不应据此进行投资决策，如投资者据此进行投资决策而造成任何损失的，公司不承担任何责任。本次公开发行可转换公司债券方案和完成时间最终以经中国证监会审核通过和本次发行方案的实际完成时间及可转换公司债券持有人完成转股的实际时间为准。具体假设如下：

1、假设宏观经济环境、行业发展状况及公司经营环境等方面没有发生重大变化。

2、以下测算不考虑本次募集资金到账以后对公司生产经营、财务状况（如财务费用、投资收益）等的影响，不考虑募集资金未利用前产生的银行利息以及可转换公司债券利息费用的影响。

3、假设公司于 2022 年 8 月底完成本次可转债发行，2023 年 2 月底达到转股条件；并分别假设截至 2023 年 2 月 28 日全部转股、截至 2023 年 12 月 31 日全部未转股两种情形。上述发行方案实施完毕的时间和转股完成时间仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终以中国证监会核准后实际完成时间及可转债持有人实际完成转股时间为准。

4、本次公开发行募集资金总额为 61,000.00 万元，不考虑发行费用的影响。本次可转债发行实际到账的募集资金规模将根据监管部门核准、发行认购情况以及发行费用等情况最终确定。

5、假设本次可转债的转股价格为 20.05 元/股。该转股价格仅用于计算本次可转债发行摊薄即期回报对主要财务指标的影响，最终的初始转股价格由公司董事会根据股东大会授权，在发行前根据市场状况确定，并可能进行除权、除息调整或向下修正。

6、假设除本次发行外，公司不会实施其他会对公司总股本发生影响或潜在影响的行为。

7、公司 2021 年归属于母公司所有者的净利润为 30,129.81 万元，扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润为 25,284.69 万元。假设公司 2022 年、2023 年归属母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后净利润分别按以下两种情况进行测算：（1）与上一年持平；（2）较上一年下降 10%；（3）较上一年增长 10%。

上述假设分析不代表公司对 2022 年或 2023 年的盈利预测，投资者不应据此进行投资决策，投资者据此进行投资决策造成损失的，公司不承担赔偿责任。

## 2、对公司每股收益的具体影响

根据上述假设，公司测算了不同盈利假设情形下本次公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响，具体情况如下表所示：

**假设情形 1：公司 2022 年、2023 年归属母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属母公司净利润均与上一年持平**

项 目	2021 年度 /2021 年末	2022 年度 /2022 年末	2023 年度/2023 年末	
			截至 2023 年 12 月 31 日全部未转 股	截至 2023 年 2 月 28 日全部转股
总股本（万股）	40,100.99	40,100.99	40,100.99	43,143.38
归属于母公司股东的净利润（万元）	30,129.81	30,129.81	30,129.81	30,129.81
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	25,284.69	25,284.69	25,284.69	25,284.69
基本每股收益（元/股）	0.75	0.75	0.75	0.71

稀释每股收益（元/股）	0.75	0.73	0.70	0.70
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.63	0.63	0.63	0.59
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.63	0.61	0.59	0.59

**假设情形 2：公司 2022 年、2023 年归属母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属母公司净利润均较上一年下降 10%**

项目	2021 年度 /2021 年末	2022 年度 /2022 年末	2023 年度/2023 年末	
			截至 2023 年 12 月 31 日全部未转股	截至 2023 年 2 月 28 日全部转股
总股本（万股）	40,100.99	40,100.99	40,100.99	43,143.38
归属于母公司股东的净利润（万元）	30,129.81	27,116.83	24,405.15	24,405.15
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	25,284.69	22,756.22	20,480.59	20,480.59
基本每股收益（元/股）	0.75	0.68	0.61	0.57
稀释每股收益（元/股）	0.75	0.66	0.57	0.57
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.63	0.57	0.51	0.48
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.63	0.55	0.47	0.47

**假设情形 3：公司 2022 年、2023 年归属母公司股东的净利润及扣除非经常性损益后归属母公司净利润均较上一年增长 10%**

项目	2021 年度 /2021 年末	2022 年度 /2022 年末	2023 年度/2023 年末	
			截至 2023 年 12 月 31 日全部未转股	截至 2023 年 2 月 28 日全部转股
总股本（万股）	40,100.99	40,100.99	40,100.99	43,143.38
归属于母公司股东的净利润（万元）	30,129.81	33,142.79	36,457.07	36,457.07
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	25,284.69	27,813.15	30,594.47	30,594.47
基本每股收益（元/股）	0.75	0.83	0.91	0.86
稀释每股收益（元/股）	0.75	0.81	0.85	0.85
扣除非经常性损益后基本每股收益（元/股）	0.63	0.69	0.76	0.72
扣除非经常性损益后稀释每股收益（元/股）	0.63	0.68	0.71	0.71

注：基本每股收益= $P0 \div S = P0 \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk)$

其中：P0 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为期初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增

加股份数； $S_i$  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； $M_0$  报告期月份数； $M_i$  为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$  为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

## （二）董事会选择本次融资的必要性和合理性

本次公开发行可转债募集资金总额预计不超过 61,000.00 万元（含本数），扣除发行费用后的募集资金净额将全部投资于以下项目：

序号	项目名称	项目投资总金额 (万元)	募集资金投资金额 (万元)
1	美容健康及花洒扩产及技改项目	61,586.50	61,000.00
<b>合计</b>		<b>61,586.50</b>	<b>61,000.00</b>

为加快项目建设满足公司发展需要，在募集资金到位前公司将依据上述项目的建设进度和资金需求，先行以自筹资金投入上述项目，待募集资金到位后，按募集资金管理的相关规定置换本次发行前已投入使用的自筹资金。如实际募集资金不能满足上述拟投资项目的资金需求，不足部分由公司通过申请银行贷款等途径自筹资金解决。在最终确定的本次募集资金投资项目（以有关主管部门备案文件为准）范围内，公司董事会可根据项目的实际需求，对上述项目的募集资金金额进行适当调整。

本次公开发行可转债募集资金均经过公司严格论证，其实施具备必要性和可行性，具体分析参见募集说明书第八节“二、本次募集资金投资项目的可行性和必要性分析”。

## （三）本次募集资金投资项目与公司现有业务的关系，公司从事募投项目在人员、技术、市场等方面的储备情况

公司系一家专业从事厨卫产品、美容健康产品、智能健康家居产品的研发、生产和销售的高新技术企业，主要产品涉及卫浴及美容健康等应用领域。公司计划利用部分募集资金投入“美容健康及花洒扩产及技改项目”，围绕公司主营业务展开，在现有产品业务的基础上，扩大美容健康、花洒类等产品的产能，完善公司产品结构，加强卫浴和美容健康产品布局，巩固行业地位。本项目的建设有助于加强公司在卫浴及美容健康的经验优势，并进一步提升公司现有产品的技术水平，优化产品结构，扩大经营规模，满足日益扩大的市场需

求，巩固公司全球优秀 IDM 供货商的地位，提高公司整体竞争力和盈利水平，因此，本次项目与公司现有主营业务存在高关联度。

#### **（四）公司应对本次公开发行摊薄即期回报、增强公司持续回报能力采取的措施**

公司拟通过多种措施降低即期回报被摊薄的影响，积极应对外部环境变化，增厚未来收益，实现公司业务的可持续发展，以填补股东回报，充分保护中小股东的利益，具体措施如下：

##### **1、加快募投项目投资进度，提高募集资金使用效率**

本次募集资金到位前，为尽快实现募集资金投资项目效益，公司将积极调配资源，力争提前完成募集资金投资项目的前期准备工作；本次发行募集资金到位后，公司将加快推进募集资金投资项目建设，争取早日达产并实现预期效益，增加以后年度的股东回报，降低本次发行导致的股东即期回报摊薄的风险。

##### **2、加强募集资金管理，保证募集资金有效使用**

本次公开发行可转债募集资金到位后，公司将按照《募集资金使用管理制度》用于承诺的使用用途，对募集资金进行专项存储，严格履行申请和审批手续，按投资计划申请、审批、使用募集资金，并对使用情况进行检查与监督，以确保募集资金的有效管理和使用。

##### **3、持续完善公司治理，为公司发展提供制度保障**

公司将严格遵循《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》等法律、法规和规范性文件的要求，不断完善公司治理结构，确保股东能够充分行使权利；确保董事会能够按照法律、法规和公司章程的规定行使职权，做出科学、迅速和审慎的决策；确保独立董事能够认真履行职责，维护公司整体利益，尤其是中小股东的合法权益；确保监事会能够独立有效地行使对董事、经理和其他高级管理人员及公司财务的监督权和检查权，为公司发展提供制度保障。

##### **4、保证持续稳定的利润分配制度，强化投资者回报机制**

为建立对投资者持续、稳定、科学的回报规划与机制，对利润分配做出制度性安排，保证利润分配政策的连续性和稳定性，公司根据证监会《上市公司



监管指引第 3 号—上市公司现金分红》的相关要求制定了公司章程。《公司章程》明确了公司利润分配尤其是现金分红的具体条件、比例等，完善了公司利润分配的决策程序以及利润分配政策的调整原则。公司将以《公司章程》所规定的利润分配政策为指引，在充分听取广大中小股东意见的基础上，结合公司经营情况和发展规划，持续完善现金分红政策并予以严格执行，努力提升股东投资回报。

#### **（五）公司控股股东、实际控制人、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出的承诺**

1、公司董事、高级管理人员对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

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

（2）承诺对本人的职务消费行为进行约束。

（3）承诺不动用公司资产从事与其履行职责无关的投资、消费活动。

（4）承诺未来由董事会或薪酬与考核委员会制定的薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

（5）承诺如公司未来实施股权激励计划，则未来股权激励方案的行权条件与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

2、公司的控股股东、实际控制人对公司填补回报措施能够得到切实履行作出如下承诺：

（1）不越权干预公司经营管理活动，不侵占公司利益；

（2）本承诺出具日后至公司本次公开发行可转换公司债券实施完毕前，若中国证监会作出关于填补回报措施及其承诺的其他新监管规定的，且上述承诺不能满足中国证监会该等规定时，本公司及本人承诺届时将按照中国证监会的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对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本公司及本人违反该等承诺并给公司或者投资者造成损失的，愿意依法承担对公司或者投资者的补偿责任。

## 第八节 本次募集资金运用情况

### 一、本次募集资金的使用计划

公司本次公开发行可转换公司债券募集资金总额不超过 61,000.00 万元（含 61,000.00 万元），扣除发行费用后的募集资金净额计划投入以下项目：

序号	项目名称	项目投资总额（万元）	募集资金拟投入金额（万元）
1	美容健康及花洒扩产及技改项目	61,586.50	61,000.00
合计		<b>61,586.50</b>	<b>61,000.00</b>

为了保证募集资金投资项目的顺利进行，保障公司全体股东的利益，本次公开发行可转换公司债券募集资金到位之前，公司将根据相应项目进度的实际情况以自筹资金先行投入，待募集资金到位后再予以置换。

若本次发行实际募集资金净额低于拟投入募集资金，公司将根据实际募集资金净额，按照项目实施的具体情况，调整并最终决定募集资金的具体投资项目、优先顺序及各项目的具体投资额，募集资金不足部分由公司自筹解决。

### 二、本次募集资金投资项目的可行性和必要性分析

#### （一）项目基本情况

本项目建设投产后，公司每年将新增 865 万件花洒类、201.50 万件美容健康类产品。

#### （二）项目审批核准情况

公司本次募集资金投资项目的生产工序包括电子零件生产、模具开发、注塑、表面处理、装配等，受现有生产布局限制，上述工序需分别在三个实施地点实施，其中子公司漳州松霖的实施地点（福建省漳州市长泰县顺祥路 12 号）主要生产工序为注塑；松霖科技的实施地点之一福建省厦门市海沧区阳光西路 298 号，主要生产工序为注塑、表面处理、装配；松霖科技的实施地点之一福建省厦门市海沧区西园路 82 号，主要生产工序包括电子零件生产、模具开发、装配等。

根据当地备案要求，公司需要为漳州市长泰区、厦门市海沧区的实施地点投资内容单独进行备案；此外厦门市海沧区实施地点由于涉及表面处理（电镀）环节，相应的环保要求较为严格、细致，因此单独进行备案并履行后续的环境影响评价手续。

此外，上述各子项目的生产工序，如模具开发、注塑、装配等，均为两类项目产品（美容健康品类、花酒类）必要的生产工序，无法单独核算各子项目的效益，因此需将三个子项目合并作为本次募集资金投资项目并核算效益。

公司本次募集资金投资项目与实际履行备案、环境影响评价程序的三个子项目之间的关系如下：

公司本次募集资金投资项目及子项目名称	投资金额（万元）
美容健康及花酒扩产及技改项目	61,586.50
其中：美容健康类产品和花酒类产品及其智能化的扩产及技改项目	21,251.77
漳州松霖智能家居有限公司三期项目	35,475.08
松霖塑料制品改扩建项目	4,859.65

该项目已经履行的投资项目备案及环境影响评价程序如下：

备案/环境影响评价项目名称	备案证明编号、名称	环境影响评价批复编号、名称
美容健康类产品和花酒类产品及其智能化的扩产及技改项目	“厦海工信投备（2021）342号” 《厦门市企业投资项目备案证明（外资）》	不适用
漳州松霖智能家居有限公司三期项目	“闽发改备[2021]E070259号” 《福建省投资项目备案证明（内资）》	“漳泰环评审[2022]书2号” 《漳州市生态环境局关于批复漳州松霖智能家居有限公司三期项目环境影响报告书的函》
松霖塑料制品改扩建项目	“厦海工信投备（2022）141号” 《厦门市企业投资项目备案证明（外资）》	“厦环审[2022]4号” 《厦门市生态环境局关于松霖塑料制品改扩建项目环境影响报告书的批复》

“厦海工信投备（2021）342号”《厦门市企业投资项目备案证明（外资）》备案的子项目“美容健康类产品和花酒类产品及其智能化的扩产及技改项目”，其中注塑车间、喷漆车间、模具车间的变化不属于重大变动，不会导致不利环境影响加重及环境风险防范能力弱化或降低，不属于《中华人民共和国环

境影响评价法》、《建设项目环境保护管理条例》等法规规定的“应当重新报批建设项目的环 境影响评价文件”的情形。装配车间、美容健康车间、智能电子车间仅涉及焊接、组装工序，属于《建设项目环境影响评价分类管理名录》（2021 年版）规定的“不纳入建设项目环境影响评价管理”的建设项目，不需要履行环境影响评价程序。

综上，本次募集资金投资项目已经履行了必要的备案及环境影响评价程序。

### **（三）项目实施主体、选址及用地**

本项目实施主体为松霖科技及其子公司漳州松霖智能家居有限公司。本项目建设地点分别位于福建省厦门市海沧区阳光西路 298 号、福建省厦门市海沧区西园路 82 号、福建省漳州市长泰县顺祥路 12 号，项目用地均系出让所得；项目建筑面积 68,250.40m<sup>2</sup>，装修改造面积 12,480.00m<sup>2</sup>。公司已取得相应的不动产权证书。

### **（四）项目必要性分析**

#### **1、突破产能瓶颈，扩大业务规模**

公司始终秉持“打造细分品类 IDM 模式全球冠军的共享平台”理念，专注于健康硬件 IDM 业务，巩固和提升健康厨卫品类，开拓并发展美容健康品类。其中，在厨卫领域，卫浴产品作为房屋装修的必备品，有望受益于发达国家旧房翻新带来的装修需求；发展中国家经济快速发展，城市化进程不断加快带动房地产及精装行业发展。在美容健康领域，随着全球经济的逐渐复苏，我国经济发展稳中向好，居民收入水平不断提升，消费能力持续增强，当代人对品质生活的追求愈发强烈，对皮肤、口腔等个人生活的健康更加关注，进而催生美容健康和个人护理产品需求。当前，全球美容健康行业处于较快的发展阶段。

在厨卫、美容健康行业市场快速发展的背景下，公司依托突出的产品设计能力、领先的技术研发实力、稳定可靠的产品质量等竞争优势，近年来订单量持续增长，公司现有的注塑、机械加工、表面处理等关键工序的产能利用率处于较高水平，已成为限制公司生产规模进一步扩张的瓶颈所在，且部分订单存在材料特殊、模具结构复杂或是多品种少批量的特点，不适宜委托外协厂商进行生产。因此，为满足日益增长的市场需求，突破公司产能瓶颈，进一步扩大

花酒类业务市场份额，加速美容健康业务拓展，公司亟需通过本次项目建设，扩大生产场地面积，以投入模具制造、注塑、表面处理等设备，增强公司的底层制造能力，实现对产品质量以及产品交期更好的把控。

## **2、提升关键工艺水平，保障产品品质稳定可靠**

公司厨卫及美容健康产品生产呈现多品种、小批量的特征，不同型号产品在外观及内部结构上差别较大，非标准化程度较高，且生产流程较为复杂，包括开模工序、注塑工序、抛光工序、表面处理工序、组装工序等多个环节。尽管公司在多年的生产经营中已形成了一套符合公司生产特点的精益生产管理系统，实现了规模化生产，但随着消费者日趋个性化、差异化的产品追求，未来公司产品生产技术难度将进一步提升，生产复杂程度将进一步加强。

因此，公司有必要通过本次项目建设，加快推进关键工艺的优化和改善，达到更稳定的工艺参数，以提高良品率，保障公司产品品质的稳定可靠。在电镀表面处理环节，通过优化现有工艺布局，采用创新型三段并列布局，从而实现对各处理环节的独立管控，提升生产的稳定性，并通过加长整体工艺流程以及优化局部工艺环节，以满足高端客户的需求。

## **3、提高生产自动化水平，实现智能制造**

在下游市场积极向好的背景下，公司业务规模持续扩张，订单量持续增长，从而对公司的生产能力及生产效率提出了更高要求。尽管公司已通过购置国内外先进自动化生产设备，有效提升了部分生产车间的自动化水平，但受限于现有场地的面积，无法对现有生产布局进行优化完善，并投入先进自动化生产设备，以进一步提升生产效率水平。同时，美容健康新业务的产品内含电子部件，因此在防水密封性等方面有着较高的生产和检测要求，人工作业难以满足产品标准。

为此，公司规划在本次项目中针对当前在注塑工序的产能瓶颈，加大对更先进注塑机的购置，并引进机械手、全自动中央供料系统等自动化设备，以减少作业人员的投入，降低生产成本，提高生产效率。在电镀表面处理环节，引进自动交换机取代人工转挂作业，推动实现加药自动化以及制程参数智能化控制。同时，针对美容健康产品的生产和检测需求，引进自动点胶机等自动化生

产设备，以及自动光路校准、不良品自动识别等自动化测试设备，从而进一步提升生产效率，提高产能水平，满足公司业务快速发展的需要。

#### 4、满足新业务发展需求，增强测试能力

公司始终高度重视产品质量检测工作，通过从国外引进高精度、高效率的检测设备，建立了业内领先的专业卫厨出水终端产品检测中心，已通过 CNAS（中国合格评定国家认可委员会）以及 CSA（加拿大标准协会）的认证，可充分满足美国、加拿大、欧洲、中国等国家对花洒等出水终端产品的测试检验要求。随着公司的快速发展，现有产品不断迭代升级，叠加新业务的拓展带来新的产品品类，将对现有检测实验室提出更大挑战，要求公司持续提高自身检测实验水平。

因此，公司规划通过本次项目建设，引进密封性测试、电流测试等相关的自动化测试设备，以满足公司开展功能漏水视觉检测、微电流检测、电机转速检测、电池电量检测、安全强度检测、气密性检测等基本性能检测的需求，增强公司综合测试能力。此外，有别于花洒类等现有业务产品，美容健康产品需要对瘦脸、美白等功效进行验证，但公司现有实验室主要侧重于产品前端功能性的测试，在后端有效性测试能力上有待提升。为此，公司将通过本次项目引进相关临床测试设备，满足对微气泡粒径和数量、人体皮肤好坏评价、人体毛囊改善效果、光波长能量等功效的检测需求。

#### 5、公司不存在长期闲置资金

##### (1) 货币资金及理财产品持有情况

报告期各期末，公司持有的货币资金及理财产品（单位：万元）情况如下：

项目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
货币资金	56,633.81	71,969.76	100,711.60
交易性金融资产（封闭式结构性存款）	-	25,000.00	-
<b>合计</b>	<b>56,633.81</b>	<b>96,969.76</b>	<b>100,711.60</b>

公司购买的封闭式结构性存款系购买的保本浮动收益或保本固定收益理财产品，属于低风险的理财产品，在交易性金融资产科目核算。报告期各期末，公司货币资金和理财产品合计金额分别 100,711.60 万元、96,969.76 万元和

56,633.81 万元，占资产总额的比例分别为 42.39%、35.63%和 14.03%。随着首次公开发行募集资金投资项目的建设、支付倍杰特收购款及其他项目投资支出，2021 年末公司货币资金和理财产品余额大幅减少。

## (2) 资产负债情况

报告期各期末，公司资产负债情况如下：

项 目	2021 年末	2020 年末	2019 年末
资产总额（万元）	403,566.07	272,145.35	237,569.03
其中：流动资产（万元）	191,949.50	173,308.64	161,185.32
负债总额（万元）	161,295.52	71,510.27	56,923.99
其中：流动负债（万元）	118,894.19	70,788.84	56,228.94
资产负债率（合并）	39.97%	26.28%	23.96%
流动比率	1.61	2.45	2.87

报告期各期，公司流动比率分别为 2.87、2.45 和 1.61。2019 年流动比率较高，主要系公司 IPO 筹集的募集资金增加了货币资金余额所致；2021 年公司现金收购倍杰特并将其纳入合并报表范围，在支出收购款及倍杰特并表的双重影响下，期末流动比率进一步降低。

报告期各期末，公司资产负债率分别为 23.96%、26.28%和 39.97%。2021 年起公司执行新租赁准则，负债规模大幅增加；同时收购的倍杰特资产负债率水平较高，综合导致 2021 年末公司资产负债率相比 2020 年末提高较多。

报告期内，公司与同行业上市公司的资产负债率、流动比率对比情况如下：

项 目	同行业上市公司	2021 年末	2020 年末	2019 年末
资产负债率	瑞尔特	20.98%	19.43%	13.25%
	惠达卫浴	36.00%	31.93%	25.59%
	海鸥住工	56.16%	48.89%	43.23%
	建霖家居	39.72%	36.91%	40.33%
	平均值	<b>38.21%</b>	<b>34.29%</b>	<b>30.60%</b>
	松霖科技	39.97%	26.28%	23.96%
流动比率	瑞尔特	4.10	4.37	6.53
	惠达卫浴	1.99	2.21	2.68
	海鸥住工	1.42	1.69	2.01

	建霖家居	1.91	2.13	1.70
	平均值	2.35	2.60	3.23
	松霖科技	1.61	2.45	2.87

报告期内，公司资产负债率分别为 23.96%、26.28%与 39.97%，2021 年末已高于同行业上市公司平均值。

报告期内，公司流动比率分别为 2.87、2.45 与 1.61，均低于同行业可比公司平均值。

综上，公司需要通过股权融资，降低资产负债率，优化公司的资产负债结构。

### (3) 经营资金需求情况

公司业务模式和结构稳定，假设公司 2022-2024 年不发生重大变化，经营性资产和经营性负债科目当年收入占比与公司 2021 年一致。根据最近三年营业收入增长情况，经营性应收（应收账款、应收款项融资、预付账款及应收票据）、应付（应付账款、预收账款、合同负债及应付票据）及存货科目对流动资金的占用情况，对公司经营资金需求测算如下：

项 目	基期	预测期（万元）		
	占 2021 年营业收入的比例	2022 年 E	2023 年 E	2024 年 E
营业收入	100.00%	357,239.82	428,687.79	514,425.35
应收票据	0.09%	315.78	378.94	454.72
应收账款	22.69%	81,061.88	97,274.26	116,729.11
应收款项融资	1.16%	4,150.63	4,980.76	5,976.91
预付款项	0.40%	1,441.81	1,730.17	2,076.21
存货	17.83%	63,696.77	76,436.12	91,723.35
<b>①经营性流动资产合计</b>	<b>42.18%</b>	<b>150,666.87</b>	<b>180,800.25</b>	<b>216,960.30</b>
应付票据	1.49%	5,331.18	6,397.41	7,676.90
应付账款	21.58%	77,103.66	92,524.40	111,029.28
预收款项	0.01%	37.51	45.01	54.01
合同负债	3.26%	11,663.81	13,996.57	16,795.89
<b>②经营性流动负债合计</b>	<b>26.35%</b>	<b>94,136.16</b>	<b>112,963.39</b>	<b>135,556.07</b>
<b>③营运资金=①-②</b>	<b>15.82%</b>	<b>56,530.71</b>	<b>67,836.86</b>	<b>81,404.23</b>



未来三年新增流动资金缺口	34,295.30
--------------	-----------

注 1：未来三年营业收入年均增长率按 20% 计算。报告期内，公司营业收入持续快速增长，其中 2020 年同比增长 17.04%，2021 年同比增长 46.30%（剔除倍杰特后同比增长 30.66%），因此未来三年营业收入年均增长率按 20% 计算具有合理性、谨慎性。

注 2：未来三年新增流动资金缺口=2024 年末营运资金-2021 年末营运资金 47,108.93 万元。

注 3：上述预测仅作为补充流动资金测算之用，不构成公司的盈利预测和业绩承诺。

根据上表测算结果，公司未来三年的营运资金缺口为 34,295.30 万元。

#### （4）公告闲置自有资金与本次发行融资不存在矛盾

随着生产经营规模的扩大，资金需求的增加，公司货币资金及理财产品余额逐年减少。

公司不存在长期闲置资金。公司短期使用暂时闲置的资金进行现金管理系为提高资金使用效率。公司于 2022 年 4 月 22 日召开第二届董事会第十一次会议，审议通过了《关于公司 2022 年利用闲置自有资金进行现金管理的议案》。相关议案仅为常规性的理财额度审议，其金额系按照可能发生的单日最高余额审批；且其现金管理品种除理财产品外，亦包括了具有活期存款性质的银行产品。具有活期存款性质的银行产品，其资金可随存随取用于公司生产经营，保本的同时利率又高于活期存款。公司用于购买该类产品的资金，并不属于暂时闲置的性质。

从具有存取限制的理财产品看，2022 年 1 月至今公司使用实际暂时闲置的自有资金购买了两笔封闭式结构性存款，合计仅为 7,700 万元，具体情况如下：

类型	存款金额 (万元)	起息日	到期日	风险评级	预期收益率 (年化)
新型结构性存款	4,000.00	2022/1/5	2022/2/14	保本浮动收益型	1.50%-3.23%
新型结构性存款	3,700.00	2022/4/2	2022/5/13	保本浮动收益型	1.50%-3.16%

如上表所示，2022 年 1 月至今公司单日最高的理财产品余额仅为 4,000.00 万元；且公司购买的封闭式结构性存款期限较短，仅在 1 个月左右，风险也较低。

综上，公司公告使用闲置自有资金进行现金管理，目的为提高资金的使用效率，与本次募集资金需要中长期资金的投入不矛盾。

#### **(5) 公司本次发行融资的必要性**

2021 年末公司货币资金及理财产品余额为 56,633.81 万元，上述余额的主要用途如下：

##### **①日常经营周转需要**

2021 年公司经营活动现金流出金额为 291,243.80 万元，月均流出 24,270.32 万元。此外，截至 2021 年末，公司的短期借款余额为 13,484.03 万元，公司需要准备相应的货币资金用于偿还即将到期的短期借款。

因此公司日常经营周转需要至少近 4 个亿的资金。

##### **②满足股东现金分红需要**

公司十分重视股东的投资回报，最近三年累计现金分红金额占合并报表中归属于上市公司普通股股东的年均可分配利润的比例达到 67.92%。公司未来将根据各年度投资计划、重大支出等情况，结合股东需求，在符合相关法律法规及《公司章程》、《厦门松霖科技股份有限公司股东未来分红回报规划》等规定的基础上，制定各年具体的现金分红方案并提交董事会、股东大会审议，公司需为未来三年分红储备一定的货币资金。

##### **③公司中长期资金存在较大缺口**

如前所述，假设 2022 年-2024 年公司业务结构不发生重大变化，经营性资产和经营性负债科目占当年收入比例与公司 2021 年一致，未来三年营业收入年均增长率按 20% 计算，则公司未来三年营运资金缺口为 3.43 亿元。公司中长期存在较大的资金缺口，需要公司储备足够的货币资金。

因此，公司本次募集资金投资项目具有必要性。

#### **(五) 项目可行性分析**

##### **1、本项目符合国家产业政策**

厨卫、美容健康产品广泛应用于国民的日常生活中，是提升国民生活品质，追求健康生活的重要构成。因此，为促进厨卫、美容健康行业的转型升级和创新发展，我国政府部门及行业协会出台了多项产业政策，在产业投资、关

键技术开发、营造良好市场环境等多方面给予相关引导和支持，推动行业实现快速健康发展。如 2019 年 11 月发改委《产业结构调整指导目录（2019 年本）》提出：鼓励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。2020 年 8 月中国口腔清洁护理用品工业协会《中国口腔清洁护理用品行业“十四五”发展规划》提出：以建设和巩固世界口腔清洁护理用品生产强国，不断提高我国人民口腔健康水平为目的，以科技创新、“三品”战略、智能绿色、质量安全、国际合作等为主要手段，推动行业实现高质量发展。

## 2、本项目具有广阔的市场发展前景

近年来世界经济缓慢复苏，我国经济稳中向好，居民消费能力持续提升，消费升级趋势显著。在我国经济稳中向好的趋势下，随着我国国民人均收入水平的提升，消费能力的增强，我国城乡居民消费结构逐步由生存型消费向精神型消费升级、由物质型消费向服务型消费升级、由传统消费向新型消费升级，消费呈现明显的升级趋势，并催生品质生活理念。因此，受益于国民对美好生活品质的追求，厨卫、美容健康等有助于改善生活质量的行业将迎来良好的宏观发展环境以及广阔的市场空间。

欧美等经济发达国家城市化进程处于较高水平。随着发达国家的城市化进程进入成熟期，其房地产业发展速度逐渐放缓，住房市场逐渐从增量市场转为以存量市场为主，大量的老旧存量房改造翻新需求不断增加，旧房改造翻新市场逐渐形成规模。而存量房翻新带来的装修需求将有效带动卫浴行业需求增长，为卫浴行业带来新的发展机遇。此外，随着新兴国家经济崛起，其城市化进程进一步加快，带来庞大的房地产业及基础设施建设需求，从而带动与之配套的卫浴行业市场需求增加。

随着我国工业化、城镇化、人口老龄化进程不断加快，居民生活方式、生态环境、食品安全状况等对健康的影响逐步显现，人们的健康意识逐步提高，健康生活理念逐渐兴起，对于健康生活方式的追求日益强烈，表现为对健康的需求更加精细多元，以及对有助于身心健康的个人护理产品更加青睐。同时，为全方位、全周期的保障人民健康，国家出台了《“健康中国 2030”规划纲要》、《关于印发中国防治慢性病中长期规划（2017-2025 年）的通知》等系列政

策，鼓励人们选择健康生活方式，并进一步加速了健康生活理念的传播。因此，在国家推崇健康生活方式，居民健康意识逐渐加强的背景下，随着国民经济收入的稳定增长，居民对个人健康关注度的提升将转化为对健康个人护理产品的支出，从而带动健康个人护理行业的快速发展。

我国女性消费群体基数庞大，随着整体国民经济水平的提升和女性自我意识的觉醒，女性对提高生活品质的需求日益旺盛，消费能力越来越强，并逐步成长为新时代消费的主力军。随着女性消费者经济水平及消费能力的进一步提升，其对于美的追求将驱动美容健康产业快速发展，同时新兴技术与产品应用的深度融合将为行业发展注入新动能，不断涌现新一代智能化产品，加快行业升级发展。

### **3、公司具有强大的产品设计能力、技术研发水平**

公司较早意识到在消费升级的背景下，产品个性化、品质化发展的重要性，因此率先在业内成立了专业化运作的创意设计中心，以主导创新项目实施。多年来通过持续的投入，公司已形成了一套符合公司产品消费特点、贴近市场消费趋势的科学高效的产品设计体系。依托突出的产品设计开发能力以及多年来积累的丰富产品设计经验，公司受到国家各级政府部门的高度认可，被认定为“厦门市市级工业设计中心”、“福建省省级工业设计中心”、“国家级工业设计中心”；由公司设计团队主持设计的花洒、龙头、冲牙器等产品先后多次获得了“iF 设计奖”、“红点奖”、“IDEA”、“G-Mark”等国际工业设计领域顶尖奖项。

通过多年来持续的研发投入，公司已搭建起完善的研发体系，技术研发实力不断增强。公司强大的产品设计开发能力、技术研发水平，将为本次项目提供经验保障和坚实的技术基础，保证本次项目产品设计和技术方案始终符合市场和客户的需求。

### **4、公司拥有稳定优质的客户群体**

公司在行业内深耕多年，专注于厨卫、美容健康等领域产品的研发、生产和销售。依托突出的产品设计能力、强大的技术研发实力、规模化的生产制造水平、稳定可靠的产品质量、及时的客户响应等优势，在行业内树立了良好的企业形象，并与全球范围内或各区域各品类的大型品牌商及连锁零售商之间形

成长期稳定的合作关系。目前，公司客户群体已覆盖全球 50 多个国家和地区，主要客户包括国际知名卫浴品牌商、国际大型连锁建材零售商、个人护理品牌商、美容美妆类品牌商、综合家电品牌等。

通过与全球知名企业的深度合作，一方面有助于公司及时掌握全球各区域最前沿的技术、设计和产品需求，强化公司对新产品、新技术、新市场的理解，推动公司实现关键核心技术的突破和产品创新，从而保障公司产品设计方案走在行业前列，提高公司产品竞争力；另一方面将为公司新产品的市场推广提供重要的客户基础，保障新产品产能的顺利消化，加快公司业务扩张。因此，公司良好的企业形象以及优质的全球化客户资源将为本次项目建设提供坚实的客户基础，助力本次项目顺利实施落地。

### **（六）项目投资概算**

本项目计划总投资 61,586.50 万元，其中土建工程 26,417.54 万元，机器设备等软硬件 24,739.07 万元，铺底流动资金 10,429.90 万元。本次拟以募集资金投入的金额为 61,000.00 万元。

### **（七）项目建设期及效益情况**

本项目建设期为 30 个月。项目完全达产当年可实现销售收入 64,904.30 万元，静态投资回收期为 7.68 年（含建设期，税后），内部收益率为 16.00%（税后）。项目经济效益良好，具备财务可行性。

## **三、本次发行对公司经营管理和财务状况的影响**

### **（一）对公司经营管理的影响**

本次募集资金投资项目符合国家相关产业政策以及公司整体发展战略，且具有良好的发展前景和经济效益。随着本次募投项目的建成、达产，公司将进一步扩大产能、实现产品技术升级，提高市场占有率及竞争优势，为公司未来发展提供新的成长空间，提升公司的持续发展能力，维护股东的长远利益。

### **（二）对公司财务状况的影响**

本次可转换公司债券发行完成后，公司的总资产、净资产规模（转股后）均将大幅度提升。可转换公司债券发行完成后、转股前，公司需按照预先约定的票面利率对未转股的可转换公司债券支付利息，正常情况下公司对可转换公

司债券募集资金运用带来的盈利增长会超过可转换公司债券需支付的债券利息。

由于募集资金投资项目建设周期的存在，短期内募集资金投资项目对公司经营业绩的贡献程度将较小，可能导致公司每股收益和净资产收益率在短期内被摊薄。项目建成投产后，公司盈利能力将得到增强，公司主营业务收入和净利润将大幅提升，公司财务状况得到进一步的优化与改善，公司总资产、净资产规模（转股后）将进一步增加，财务结构将更趋合理，有利于增强公司资产结构的稳定性和抗风险能力。

## 第九节 前次募集资金使用情况

### 一、最近五年内募集资金的基本情况

#### (一) 前次募集资金的基本情况

截至 2021 年 12 月 31 日，公司最近五年内共进行一次资金的募集，具体情况如下：

##### 1、实际募集资金金额、资金到账时间

经中国证券监督管理委员会证监许可〔2019〕1423 号文核准，并经上海证券交易所同意，公司由主承销商广发证券股份有限公司采用网下向投资者询价配售和网上向社会公众投资者定价发行相结合的方式，向社会公众公开发行人民币普通股（A 股）股票 4,100 万股，发行价为每股人民币 13.54 元，共计募集资金 55,514.00 万元，坐扣承销和保荐费用 4,713.45 万元后的募集资金为 50,800.55 万元，已由主承销商广发证券股份有限公司于 2019 年 8 月 20 日汇入公司募集资金监管账户。另减除上网发行费、招股说明书印刷费、申报会计师费、律师费、评估费等与发行权益性证券直接相关的新增外部费用 1,712.08 万元后，公司本次募集资金净额为 49,088.47 万元。上述募集资金到位情况业经天健会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并由其出具《验资报告》（天健验〔2019〕275 号）。

##### 2、前次募集资金存储情况

公司有 3 个募集资金专户，截至 2021 年 12 月 31 日募集资金存放情况如下：

公司	开户银行	银行账号	初始存放金额 (万元)	截至 2021 年 12 月 31 日余额	项目名称
松霖科技	中国建设银行 股份有限公司 厦门湖里支行	35150198050109661119	14,344.00	已销户	花洒及其配件 扩产及技改项目
松霖科技	兴业银行股份 有限公司	129910100100569225	36,456.55	已销户	龙头、淋浴系 统搬迁及扩产 项目
漳州松霖	招商银行股份 有限公司厦门 海天支行	592905895210903	-	已销户	
合计	-	-	50,800.55	-	-

上述前次募集资金投资项目均已实施完毕并予以结项，其中“花洒及其配件扩产及技改项目”节余募集资金 44,896.59 元已于 2021 年 6 月 25 日转入公司自有资金账户；“龙头、淋浴系统搬迁及扩产项目”节余募集资金 371,074.66 元已于 2021 年 7 月 5 日、7 月 6 日转入公司自有资金账户。公司已完成上述募集资金专户的销户手续。

## **(二) 前次募集资金的实际使用情况说明**

### **1、前次募集资金使用金额**

截至 2021 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股票募集资金使用情况和实现效益情况的对照表如下：



## 前次募集资金使用情况对照表

截至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

募集资金总额：49,088.47[注 1]						已累计使用募集资金总额：49,400.25				
变更用途的募集资金总额：-						各年度使用募集资金总额：49,400.25				
变更用途的募集资金总额比例：-						2019 年：27,165.67				
						2020 年：17,805.94				
						2021 年：4,428.64				
投资项目			募集资金投资总额			截止日募集资金累计投资额				项目达到预定可使用状态日期 (或截止日项目完工程度)
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[注 2]	
1	龙头、淋浴系统搬迁及扩产项目	龙头、淋浴系统搬迁及扩产项目	34,744.47	34,744.47	34,879.92	34,744.47	34,744.47	34,879.92	135.45	2020 年 1 月
2	花洒及其配件扩产及技改项目	花洒及其配件扩产及技改项目	14,344.00	14,344.00	14,520.33	14,344.00	14,344.00	14,520.33	176.33	2021 年 3 月
<b>合计</b>			<b>49,088.47</b>	<b>49,088.47</b>	<b>49,400.25</b>	<b>49,088.47</b>	<b>49,088.47</b>	<b>49,400.25</b>	<b>311.78</b>	

注 1：公司实际收到募集资金总额为 50,800.55 万元，扣减直接支付的发行费用 1,712.08 万元后，实际募集资金净额为 49,088.47 万元；

注 2：实际投资金额与募集后承诺投资金额的差额系募集资金银行存放产生利息的投入。

前次募集资金投资项目实现效益情况对照表

截至 2021 年 12 月 31 日

单位：人民币万元

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			2019 年度	2020 年度	2021 年度		
1	龙头、淋浴系统搬迁及扩产项目	84.98%	完全达产当年净利润 9,553.98 万元	不适用	7,316.87	9,845.34	17,162.21	是[注]
2	花洒及其配件扩产及技改项目	92.62%	完全达产当年净利润 5,275.34 万元	不适用	1,811.75	9,088.83	10,900.58	是[注]

注：项目建设周期预计为 3 年，建设期以每期的投产率来折算承诺效益，项目基本实现预计效益。

## **2、前次募集资金实际投资项目变更情况**

公司于 2020 年 8 月 21 日召开第二届董事会第二次会议，审议通过了《关于增加募集资金投资项目实施地点的议案》，根据项目实施情况，增加募投项目“花洒及其配件扩产及技改项目”的实施地点，新增实施地点位于厦门市海沧区阳光西路 298 号。

该事项未改变募集资金的用途和实施方式。

## **3、前次募集资金投资项目对外转让或置换情况说明**

截至 2021 年 12 月 31 日止，公司不存在前次募集资金投资项目对外转让或置换情况。

## **4、前次募集资金中用于认购股份的资产运行情况说明**

公司不存在前次募集资金用于认购股份的资产的情况。

## **5、闲置募集资金使用情况**

公司 2019 年 9 月 6 日第一届董事会第十七次会议审议通过了《关于公司使用闲置募集资金进行现金管理的议案》，公司使用不超过闲置募集资金人民币 30,000.00 万元进行现金管理，管理期限不超过 12 个月，在上述额度内，可循环滚动使用。公司实际未使用前次募集资金的闲置资金用于现金管理。

## **6、超募资金使用情况**

公司不存在超募资金的情况。

## **7、前次募集资金未使用完毕的情况**

公司首次公开发行股票募投项目已实施完毕，已按照承诺完成募集资金投资项目的投入，并已注销募集资金账户，该次募集资金使用余额为 41.60 万元，已转入公司自有资金账户，公司已完成上述募集资金专户的销户手续。

## **(三) 前次募集资金实现效益的情况**

### **1、前次募集资金投资项目实现效益情况对照表**

公司前次募集资金投资项目实现效益情况详见本节“一/（二）/1、前次募集资金使用金额”。

## **2、前次募集资金投资项目无法单独核算效益的原因及其情况**

公司前次募集资金投资项目不存在无法单独核算效益的情况。

## **3、前次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**

公司前次募集资金投资项目已基本实现效益，具体情况详见本节“一/（二）/1、前次募集资金使用金额”。

## **（四）前次募集资金实际使用情况的信息披露对照情况**

公司前次募集资金实际使用情况与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。

## **二、会计师事务所出具的专项报告结论**

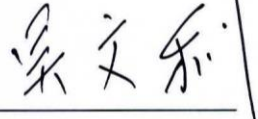
天健所已对发行人前次募集资金截至 2021 年 12 月 31 日的使用情况进行了专项审核，并出具了《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2022〕3633 号），认为：“松霖科技公司董事会编制的《前次募集资金使用情况报告》符合中国证券监督管理委员会《关于前次募集资金使用情况报告的规定》的规定，如实反映了松霖科技公司截至 2021 年 12 月 31 日的前次募集资金使用情况。”

## 第十节 董事及有关中介机构声明

## 发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本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。

非高级管理人员董事签字：



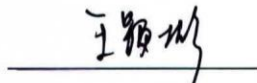
吴文利



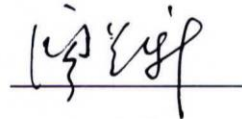
粘本明



王艳艳



王颖彬



廖益新

全体监事签字：



李丽英



杨玲



邱小婷

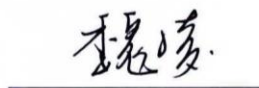
高级管理人员签字：



周华松



陈斌



魏凌



吴朝华



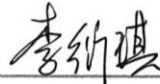
厦门松霖科技股份有限公司

2022年7月18日

## 保荐机构（主承销商）声明

本公司已对厦门松霖科技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进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

项目协办人签字：

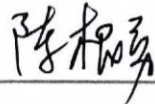


李衍琪

保荐代表人签字：



黄仕宇



陈根勇

总经理签字：



王松

法定代表人签字：



贺青



国泰君安证券股份有限公司

二〇二二年七月十八日

## 保荐机构（主承销商）董事长、总经理声明

本人已认真阅读厦门松霖科技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的全部内容，确认募集说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对募集说明书真实性、准确性、完整性、及时性承担相应法律责任。

保荐机构总经理签字：



王 松

保荐机构董事长、法定代表人签字：



贺 青



国泰君安证券股份有限公司

二〇二二年七月十八日



## 发行人律师声明

本所及经办律师已阅读厦门松霖科技股份有限公司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无矛盾之处。本所及经办律师对厦门松霖科技股份有限公司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，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担相应的法律责任。

经办律师：



戴林璇



侯雨桑

负责人：




龙海涛



# 审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读《厦门松霖科技股份有限公司公开发行可转换公司债券募集说明书》（以下简称募集说明书）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》（天健审〔2020〕1768号、天健审〔2021〕2098号、天健审〔2022〕3628号）、《内部控制审计报告》（天健审〔2022〕3629号）、《前次募集资金使用情况鉴证报告》（天健审〔2022〕3633号）和《最近三年加权平均净资产收益率及非经常性损益的鉴证报告》（天健审〔2022〕3634号）内容无矛盾之处。本所及签字注册会计师对厦门松霖科技股份有限公司在募集说明书及其摘要中引用的上述报告的内容无异议，确认募集说明书及其摘要不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对引用的上述内容的真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

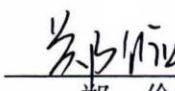
签字注册会计师：

  
程志刚

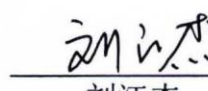


  
吕安吉



  
郑俭



  
刘江杰



  
李志媛



天健会计师事务所负责人：

  
郑启华



天健会计师事务所（特殊普通合伙）

二〇二二年七月十八日





## 第十一节 备查文件

### 一、备查文件内容

- 1、公司 2019 年度、2020 年度、2021 年度财务报告和审计报告；
- 2、保荐机构出具的发行保荐书；
- 3、法律意见书和律师工作报告；
- 4、注册会计师关于前次募集资金使用情况的专项报告；
- 5、资信评级机构出具的资信评级报告；
- 6、中国证监会核准本次发行的文件；
- 7、其他与本次发行有关的重要文件。

### 二、备查文件查询时间及地点

投资者可在发行期间每周一至周五上午九点至十一点，下午三点至五点，于下列地点查阅上述文件：

#### （一）发行人：厦门松霖科技股份有限公司

办公地址：厦门市海沧区阳光西路 298 号

联系人：吴朝华

电话：0592-3502118

传真：0592-3502111

#### （二）保荐机构（主承销商）：国泰君安证券股份有限公司

办公地址：上海市静安区石门二路街道新闻路 669 号博华广场 36 楼

联系人：黄仕宇

电话：021-38676666

传真：021-38670666

投资者亦可在本公司的指定信息披露网站上海证券交易所网站查阅本募集说明书全文。