广东图特精密五金科技股份有限公司

Guangdong Tutti Hardware Co., Ltd.

（广东省佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区 2-1-1 号地块、2-1-2 号地块之一、2-1-3 号地块之二、3-3 号地块之二）

首次公开发行股票并在主板上市

招股说明书（申报稿）

本公司的发行申请尚需经深圳证券交易所和中国证监会履行相应程序。本招股说明书（申报稿）不具有据以发行股票的法律效力，仅供预先披露之用。投资者应当以正式公告的招股说明书为投资决定的依据。

保荐人（主承销商）

民生证券股份有限公司
MINSHENG SECURITIES CO.,LTD.

（中国（上海）自由贸易试验区浦明路 8 号）

声明与承诺

中国证监会、交易所对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人注册申请文件及所披露信息的真实性、准确性、完整性作出保证，也不表明其对发行人的盈利能力、投资价值或者对投资者的收益作出实质性判断或保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》规定，股票依法发行后，发行人经营与收益的变化，由发行人自行负责；投资者自主判断发行人的投资价值，自主作出投资决策，自行承担股票依法发行后因发行人经营与收益变化或者股票价格变动引致的投资风险。

发行概况

发行股票类型	人民币普通股（A 股）
发行股数	本次拟公开发行股份不超过 2818.00 万股，占发行后总股本的比例不低于 25.00%。本次发行不涉及原有股东公开发售股份的情况。
每股面值	人民币 1.00 元
每股发行价格	人民币【】元
预计发行日期	【】年【】月【】日
拟上市的证券交易所和板块	深圳证券交易所主板
发行后总股本	不超过 11,271.6082 万股
保荐人（主承销商）	民生证券股份有限公司
招股说明书签署日期	【】年【】月【】日

目录

声明与承诺 1

发行概况 2

目录 3

第一节 释义 8

一、一般术语 8

二、专业术语 10

第二节 概览 12

一、重大事项提示 12

二、发行人及本次发行的中介机构基本情况 14

三、本次发行的概况 15

四、发行人的主营业务经营情况 16

五、发行人板块定位情况 19

六、发行人报告期的主要财务数据及财务指标 22

七、审计截止日后主要财务信息及经营状况、盈利预测信息 23

八、发行人选择的具体上市标准 24

九、发行人治理特殊安排等重要事项 24

十、募集资金运用与未来发展规划 24

十一、其他对发行人有重大影响的事项 25

第三节 风险因素 26

一、与发行人相关的风险 26

二、与行业相关的风险 30

第四节 发行人基本情况 33

一、发行人基本情况 33

二、发行人设立及改制重组情况 33

三、发行人股权结构 40

四、发行人重要子公司和重要参股公司情况 40

五、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及其他重要股东的基本情况 40

六、发行人特别表决权股份或类似安排.....41
七、发行人协议控制架构.....41
八、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为.....41
九、发行人股本情况.....42
十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况.....55
十一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况及所兼职单位与发行人的关联关系.....60
十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的亲属关系.....60
十三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近三年涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况.....60
十四、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的协议，以及有关协议的履行情况.....61
十五、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况.....61
十六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近三年内的变动情况.....62
十七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人及其业务相关的对外投资情况.....62
十八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况.....63
十九、发行人已经制定或实施的股权激励及相关安排.....64
二十、发行人员工及社会保障情况.....71
第五节 业务与技术.....76
一、主营业务、主要产品及演变情况.....76
二、发行人业务竞争状况.....101
三、发行人主要销售情况和主要客户.....124
四、采购情况和主要供应商.....131
五、发行人主要资产情况.....137
六、发行人的技术与研发情况.....143

七、发行人环境保护和安全生产情况.....147
八、发行人境外生产经营情况.....151
第六节 财务会计信息与管理层分析 152
一、报告期内财务报表.....152
二、审计意见、关键审计事项及重要性水平.....156
三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况.....159
四、分部信息.....160
五、报告期内的重要会计政策和会计估计.....160
六、经注册会计师鉴证的非经常性损益.....201
七、主要税项及相关税收优惠.....203
八、主要财务指标.....203
九、产品特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等影响因素及其变化趋势，以及其对未来盈利能力或财务状况可能产生的具体影响或风险205
十、经营成果分析.....208
十一、资产质量分析.....253
十二、偿债能力、流动性与持续经营能力.....279
十三、重大资本性支出.....296
十四、审计截止日后的主要经营状况.....296
十五、资产负债表日后事项、或有事项、其他重要事项以及重大担保、诉讼等事项.....296
十六、盈利预测披露情况.....297
第七节 募集资金运用与未来发展规划 298
一、本次募集资金的运用计划.....298
二、募集资金投资项目的可行性.....301
三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响.....303
四、未来发展规划.....303
第八节 公司治理与独立性 308
一、公司治理存在的缺陷及改进情况.....308
二、发行人内部控制情况.....308
三、发行人报告期内违法违规行为情况.....310

四、发行人报告期内资金占用和违规担保情况.....310
五、发行人面向市场独立持续经营能力的情况.....310
六、同业竞争情况.....312
七、关联方及关联关系.....313
八、关联交易.....315
九、报告期内发行人关联交易制度的执行情况及独立董事意见.....319
十、关于减少和规范关联交易的承诺.....320
第九节 投资者保护 322
一、本次发行完成前滚存利润的分配政策.....322
二、本次发行前后股利分配政策差异情况.....322
三、其他特殊情形下的保护投资者合法权益的措施.....325
第十节 其他重要事项 326
一、重大合同.....326
二、对外担保情况.....330
三、重大诉讼或仲裁事项.....331
四、发行人控股股东或实际控制人及发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼或仲裁事项.....331
五、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的刑事诉讼的情况.....331
第十一节 声 明 332
一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明.....332
二、发行人控股股东、实际控制人声明.....333
三、保荐机构（主承销商）声明.....334
保荐机构（主承销商）董事长声明.....335
保荐机构（主承销商）总经理声明.....336
四、发行人律师声明.....337
五、发行人会计师声明.....338
六、资产评估机构声明.....339
七、验资机构声明.....341
第十二节 附 件 342

一、备查文件及查阅方式.....342
二、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况.....343
三、与投资者保护相关的承诺.....346
四、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项.....371
五、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明.....374
六、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明.....376
七、募集资金具体运用情况.....376
八、子公司、参股公司简要情况.....382
九、其他与本次发行有关的重要文件.....383
附 录.....384
一、商标.....384
二、专利技术清单.....386

第一节 释义

在本招股说明书中，除非文义另有所指，下列简称和术语具有如下含义：

一、一般术语

公司、本公司、发行人、股份公司、图特股份	指	广东图特精密五金科技股份有限公司，曾用名“广东图特家居科技股份有限公司”，具体指于 2021 年 9 月股份制改制设立的股份有限公司，于 2023 年 3 月更名为“广东图特精密五金科技股份有限公司”
图特有限	指	发行人前身，具体涵盖 3 个阶段的有限责任公司，具体如下： 阶段 1：2009 年 6 月至 2013 年 12 月，广东顺德迎南五金有限公司（曾用名：佛山市顺德区迎南五金有限公司）； 阶段 2：2013 年 12 月至 2021 年 8 月，广东图特家居科技股份有限公司。该阶段因公司未履行股改评估等必要程序，出于实质重于形式的考虑，仍认定为有限责任公司； 阶段 3：2021 年 8 月，广东图特家居科技有限公司。
迎南五金	指	广东顺德迎南五金有限公司，发行人前身，曾用名“佛山市顺德区迎南五金有限公司”。
健松五金	指	佛山市顺德区健松五金有限公司，系发行人吸收合并的被合并方
佛山集恒	指	佛山市集恒管理咨询合伙企业（有限合伙），系图特股份股东
佛山胜亨	指	佛山市胜亨管理咨询合伙企业（有限合伙），系图特股份股东
索菲亚投资	指	**广州索菲亚投资有限公司**，曾用名“深圳索菲亚投资管理有限公司”、**“广州索菲亚投资管理有限公司”**，系图特股份股东
德韬大家居	指	厦门德韬大家居产业投资并购基金合伙企业（有限合伙），系图特股份股东
索菲亚、索菲亚集团	指	索菲亚家居股份有限公司（002572.SZ）及其控制的子公司
金牌厨柜	**指**	**金牌厨柜家居科技股份有限公司（603180.SH）及其控制的子公司**
欧派家居	指	欧派家居集团股份有限公司（603833.SH）及其控制的子公司
尚品宅配	指	广州尚品宅配家居股份有限公司（300616.SZ）及其控制的子公司
志邦家居	指	志邦家居股份有限公司（603801.SH）及其控制的子公司
好莱客	指	广州好莱客创意家居股份有限公司（603898.SH）及其控制的子公司
顾家家居	指	顾家家居股份有限公司（603816.SH）及其控制的子公司
曲美家居	指	曲美家居集团股份有限公司（603818.SH）及其控制的子公司
印度 Ebco	指	Ebco Private Limited，总部位于印度马哈拉施特拉邦，主要从事家具和家居五金产品的生产、销售。
西班牙 Emuca	指	EMUCA S.A，总部位于西班牙瓦伦西亚，主要从事家居五金及水暖设备等的销售。
韩国 Moonju	指	Moonju Hardware Co., Ltd，总部位于韩国仁川，主要从事五金产品的生产与销售。

美国 Woodmark	指	AMERICAN WOODMARK CORPORATION，总部位于美国弗吉尼亚州，主要从事厨房橱柜和梳妆台的生产和销售。
俄罗斯 T.B.M	指	OBSCHESTVO S OGRANICHENNOY OTVETSTVENNOSTYU "T.B.M."，总部位于俄罗斯莫斯科，主要从事窗户、门、外墙和家具配件的销售。
德国 HAFELE	指	International Häfele Group，总部设在德国纳戈尔德，主要产品为家具五金、建筑五金和电子门禁系统系列等。
意大利 FGV	指	FORMENTI & GIOVENZANA SPA，总部位于意大利 Veduggio con Colzano，主要从事家居五金产品的销售。
印度 ETNA	**指**	**ETNA HARDWARE OPC PRIVATE LIMITED，总部位于印度特伦加纳，主要从事金属及家居配件的销售。**
德国 Hettich、海蒂诗	指	海蒂诗控股有限公司（Hettich Holding GmbH & Co. oHG）成立于 1888 年，总部位于德国基希伦根，是一家生产家具五金配件的国际企业，主要产品为：铰链、滑轨、抽屉系统、移门和折叠门配件、办公家具五金、白色家电配件、连接件等。
奥地利 Blum、百隆	指	优利思百隆有限公司（Julius Blum GmbH）1952 年成立于奥地利福拉尔贝格州赫西斯特，是一家专注于家具五金配件生产的国际企业。
东泰五金	指	广东东泰五金精密制造有限公司
悍高集团	指	悍高集团股份有限公司
星徽股份	指	广东星徽精密制造股份有限公司（300464.SZ）
顶固集创	指	广东顶固集创家居股份有限公司（300749.SZ）
坚朗五金	指	广东坚朗五金制品股份有限公司（002791.SZ）
招股说明书	指	广东图特精密五金科技股份有限公司首次公开发行股票并在主板上市招股说明书
证监会、中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
主承销商、民生证券、保荐人、保荐机构	指	民生证券股份有限公司
发行人律师、律师、中伦	指	北京市中伦律师事务所
发行人会计师、会计师、容诚、容诚会计师	指	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
中联、资产评估机构	指	**中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司，曾用名**“中联国际评估咨询有限公司”
全国人大	指	中华人民共和国全国人民代表大会
国务院	指	中华人民共和国国务院
市场监管总局	指	中华人民共和国国家市场监督管理总局
国家发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
商务部	指	中华人民共和国商务部
国家统计局	指	中华人民共和国国家统计局
《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》

报告期	指	2020 年度、2021 年度、2022 年度**和 2023 年 1-6 月**
报告期各期末	指	2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日**和 2023 年 6 月 30 日**
A 股	指	中国境内公司发行的人民币普通股票
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

二、专业术语

五金	指	五金是指铁、钢、铝等金属经过锻造、压延、切割等物理加工制造而成的各种金属器件，按照产品的用途分类，五金可分为工具五金、建筑五金、家居五金等。
家居五金	指	在厨房、卧室、盥洗室、客厅、阳台等生活场景中使用的，提供收纳、装饰、连接、运动等用途的金属材质的制件，可分为基础五金、功能五金、收纳五金等。
精密五金	指	精密五金特指五金行业内对精度要求较高的五金加工类别，是对普通五金行业的一个细分，一般特指精度要求在 0.05mm 以内的五金工件。
铰链	指	系用来连接两个固体并允许两者之间做相对转动的机械装置，主要安装于衣柜、橱柜等家居产品上，用于辅助柜门的开合。
移门系统	指	移门是指门扇连接滑轮并在固定的轨道上可移动的门，又称推拉门。移门系统指使移门实现移动功能的产品，主要包括轨道、滑轮系统、缓冲器等五金件。
滑轨	指	由金属或其它材料制成的槽或脊，可承受、固定、引导移动装置或设备并减少其摩擦的一种装置。
收纳系统	指	家居用品中实现收纳功能的产品，主要包括厨房拉篮、衣柜收纳等产品。
反弹器	指	反弹器是用于各类家具柜门的开关，安装后，开关柜门时无需拉手，可通过按压的方式控制柜门的开合；反弹器又叫反弹扣，柜门反弹器。
CNAS	指	中国合格评定国家认可委员会，由国家认证认可监督管理委员会（CNCA）批准设立并授权的国家认可机构，统一负责对认证机构、实验室和检验机构等相关机构的认可工作。经 CNAS 认证的实验室，可在认可的范围内使用 CNAS 国家实验室认可标志，表明具备了按相应认可准则开展检测和校准服务的技术能力。
SGS	指	通标标准技术服务有限公司，是 SGS 集团和隶属于国家市场监督管理总局系统的中国标准科技集团合资设立的第三方合资检验机构。SGS 是中国境内首家获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）ISO17020 认可的第三方合资检验机构，实验室获多家权威机构的认可。SGS 集团是目前世界上最大的第三方测试、检验和认证公司，其总部设在瑞士日内瓦，在世界各地设有分支机构和专业实验室，在全球 143 个国家开展检验、鉴定、测试和认证服务。
ODM	指	Original Design Manufacturing，原始设计制造，指由制造厂商提供从研发、设计到生产的全部服务，而由品牌商负责销售的业务模式。
OEM	指	Original Equipment Manufacturing，原始设备制造，也叫贴牌生产，指制造厂商依据品牌商提供的产品样式生产制造产品，并销售给品牌商的业务模式。

办公自动化系统（OA）	指	Office Automation System，指利用现代通信技术、办公自动化设备和电子计算机系统或工作站来实现事务处理、信息管理和决策支持的综合自动化的系统。
企业资源管理系统（ERP）	指	Enterprise Resource Planning，指通过信息系统对信息进行充分整理、有效传递，使企业的资源在购、存、产、销、人、财、物等各个方面有效共享与利用的系统。
生产制造执行系统（MES）	指	Manufacturing Execution System，指位于上层的计划管理系统与底层的工业控制之间的面向车间层的管理信息系统。
仓储管理系统（WMS）	指	Warehouse Management System，指是通过入库业务、出库业务、仓库调拨、库存调拨和虚仓管理等功能，对批次管理、物料对应、库存盘点、质检管理、虚仓管理和即时库存管理等功能综合运用的管理系统，有效控制并跟踪仓库业务的物流和成本管理全过程，实现或完善企业的仓储信息管理。
产品生命周期系统（PLM）	指	Product Lifecycle Management，指一种应用于在单一地点的企业内部、分散在多个地点的企业内部，以及在产品研发领域具有协作关系的企业之间的，支持产品全生命周期的信息的创建、管理、分发和应用的一系列应用解决方案，它能够集成与产品相关的人力资源、流程、应用系统和信息。
人力资源管理系统（HR）	指	human resource management，指运用信息技术收集、记录、储存、分析和提取组织人力资源信息，对人力资源进行管理和开发的系统。
高级计划排程系统（APS）	指	Advanced Planning and Scheduling，高级计划排程系统，用于解决生产排程和生产调度问题，更准确、高效的整合生产资源，为产能规划提供有效数据和合理规划生产计划排程，实现更短周期的滚动式生产规划。
客户关系管理系统（CRM）	指	Customer relationship management，指用计算机自动化分析销售、市场营销、客户服务以及应用等流程的软件系统。
供应商关系管理系统（SRM）	指	supplier relationship management，供应商关系管理系统，即涵盖供应商生命周期管理、寻源到采购、采购到付款全过程的供应商管理信息体系。
PMC	指	Production material control，是指对生产计划与生产进度的控制，以及对物料的计划、跟踪、收发、存储、使用等各方面的监督与管理和呆滞料的预防处理工作。PMC 部即公司负责生产计划与生产进度的控制的部门。
耐久性	指	产品能够无故障的使用较长时间或使用寿命长。
耐腐蚀性	指	金属材料抵抗周围介质腐蚀破坏作用的能力称为耐腐蚀性。

说明：招股说明书中部分合计数与各数值直接相加之和若在尾数上存在差异，为四舍五入所致。

第二节 概览

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

一、重大事项提示

（一）本次发行相关主体作出的重要承诺

发行人、股东、实际控制人、发行人的董事、监事、高级管理人员以及本次发行的保荐人及证券服务机构等作出的重要承诺、未能履行承诺的约束措施以及已触发履行条件承诺事项履行情况的具体内容参见本招股说明书“第十二节 附件”之“三、与投资者保护相关的承诺”。

（二）本次发行前滚存利润的分配安排

经公司 2023 年第三次临时股东大会审议通过，公司本次发行前的滚存未分配利润，由本次发行后的新老股东按照发行完成后的持股比例共同享有。

（三）特别风险提示

本公司特别提醒认真阅读本招股说明书“第三节 风险因素”部分，并特别注意以下事项：

1、宏观环境与房地产行业形势的风险

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。家居制造业的发展受宏观经济变化和房地产行业形势等因素的共同影响，具有一定周期性波动风险。如果未来宏观经济发展态势不及预期，或房地产行业的景气度不够，直接影响终端消费者对公司产品的需求，对公司的经营业绩产生不利影响。

2、市场竞争加剧风险

五金产业企业数量众多，随着行业的持续发展与竞争加剧，新企业的不断进入，因而公司面临着市场竞争进一步加剧的风险。公司虽然在产品研发设计、生

产制造能力、品牌及渠道建设、数字化等方面取得了一定的竞争优势，但是如果未来公司无法持续保持核心竞争力，激烈的市场竞争将会对公司的经营业绩带来不利影响。

3、国际贸易政策、汇率变化风险

报告期内，公司境外主营业务收入分别为 21,836.21 万元、35,737.88 万元、36,416.53 万元**和 18,112.55 万元**，占各期主营业务收入的比例分别为 **62.48%、57.61%、54.21%和 53.63%**。

2020年以来，国际贸易环境主要表现为多边贸易发展与贸易保护增加并存，贸易保护主义逐渐兴起，相关国家和地区采取提高关税、限制投资等贸易限制措施，报告期内公司的境外销售业务持续增长，未受到重大不利影响。若未来全球贸易摩擦加剧，境外客户可能会采取减少产品需求、要求转移承担相关关税等措施，我国对外出口政策也可能相应发生变化，上述情况可能会对公司境外销售业务产生不利影响。与此同时，如果未来外币兑人民币汇率波动加大，公司将面临着一定的汇率波动风险。

4、原材料价格波动风险

报告期内，公司生产所需的原材料包括钢材、铝型材、注塑原料以及五金配件等。报告期内，原材料成本合计占主营业务成本的比例分别为 **55.99%、59.12%、58.37%和 54.53%**，直接材料的采购价格对公司产品成本的影响较大。

钢材、铝型材以及注塑原料价格受国内外经济形势、国家宏观调控政策及市场供求变动等因素的影响较大，若未来大宗原材料价格出现大幅波动，且公司不能采取措施将原材料价格上涨的压力向上游企业或下游企业转移，又或者在原材料价格下跌趋势中未能够做好存货管理，公司的经营业绩将受到不利影响。

5、房产瑕疵风险

截至本招股说明书签署日，发行人存在部分自有及租赁房产尚未取得房产证书的情形。发行人自有房产未取得房产证书的面积合计约 5,224.87 平方米，占自有房产面积约 14.46%，上述房产面积占比较低，主要用于临时仓储、通道、避雨棚等用途，不属于发行人主要生产经营场所。虽然当地住建主管部门佛山市顺德区勒流街道综合行政执法办公室对此出具《证明》，证明该等建筑物属于辅助

性生产设施或构筑物，其涉及的违建情形不属于重大违法违规行为，同意发行人在新厂区落成前继续按现状使用该等建筑物，但发行人仍有可能被政府主管部门处罚或者无产权证建筑物被责令拆除的风险。对此，控股股东已出具承担发行人损失的《承诺函》。

截至本招股说明书签署日，公司存在部分租赁房产尚未取得权属证书，面积8,540.03 平方米，占公司租赁面积的 20.44%。该等租赁房产主要用途为临时仓储、门卫室和停车棚，虽然存在可替代性，但是如果因为未取得权属证书而无法继续使用，则公司需要另行租赁场地，从而可能对公司生产经营造成一定不利影响。

6、控股股东、实际控制人不当控制的风险

截至本招股说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人为何骁宇、陈解元，二人签订了《一致行动人协议》，约定自协议签署日起至发行人首次公开发行股票并上市届满 3 年后止的期间内，双方在发行人经营决策、财务政策及管理层任免等重大事项上均保持一致行动。二人合计直接持有发行人 81.2981%股权，为发行人的控股股东、实际控制人。

虽然公司按照现代企业制度制定了比较完善的法人治理结构，但仍然不能完全避免何骁宇、陈解元利用其实际控制人地位，通过行使投票权或其他方式对公司的发展战略、经营决策、财务管理、人事任免等进行不当控制，进而损害公司和中小股东利益的风险。

二、发行人及本次发行的中介机构基本情况

（一）发行人基本情况

发行人名称	广东图特精密五金科技股份有限公司
有限公司成立日期	2009 年 6 月 18 日
股份公司成立日期	2021 年 9 月 29 日
注册资本	8,453.6082 万元
法定代表人	陈解元
注册地址	广东省佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区 2-1-1 号地块、2-1-2 号地块之一、2-1-3 号地块之二、3-3 号地块之二
主要生产经营地址	广东省佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区 2-1-1 号地块、2-1-2 号地块之一、2-1-3 号地块之二、3-3 号地块之二
控股股东、实际控制人	何骁宇、陈解元

行业分类	C33 金属制品业
在其他交易场所（申请）挂牌或上市的情况	无

（二）本次发行的有关中介机构

保荐人（主承销商）	民生证券股份有限公司
其他承销机构	无
发行人律师	北京市中伦律师事务所
审计机构、验资机构	容诚会计师事务所（特殊普通合伙）
评估机构	**中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司**

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

（三）本次发行其他有关机构

股票登记机构	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
收款银行	【】
其他与本次发行有关的机构	无

三、本次发行的概况

（一）本次发行的基本情况

股票种类	人民币普通股（A 股）		
每股面值	人民币 1.00 元		
发行股数	不超过 2,818.00 万股	占发行后总股本的比例	不低于 25%
其中：发行新股数量	不超过 2,818.00 万股	占发行后总股本的比例	不低于 25%
其中：股东公开发售股份数量	0 股	占发行后总股本的比例	无
发行后总股本	不超过 11,271.6082 万股		
每股发行价格	【】元		
发行市盈率	【】倍		
发行前每股净资产	【】元	发行前每股收益	【】元
发行后每股净资产	【】元	发行后每股收益	【】元
发行市净率	【】倍		
发行方式	采用网下向询价对象询价配售及网上资金申购定价发行相结合的方式，或证券监管部门认可的其他方式。		
发行对象	符合资格的询价对象以及在深圳证券交易所开户的境内自然人、法		

	人等投资者（国家法律、法规和规范性文件禁止购买者除外）
承销方式	余额包销
拟公开发售股份股东名称	不适用
发行费用的分摊原则	不适用
募集资金总额	【】万元
募集资金净额	【】万元
募集资金投资项目	智能制造基地建设项目
	研发中心建设项目
	补充流动资金
发行费用概算	【】万元
高级管理人员、员工拟参与战略配售情况	不适用
保荐人相关子公司拟参与战略配售情况	不适用
拟公开发售股份股东名称、持股数量及拟公开发售股份数量、发行费用的分摊原则	不适用

（二）本次发行上市的重要日期

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

四、发行人的主营业务经营情况

（一）公司主要业务及主要产品

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。

（二）所需主要原材料及重要供应商

1、公司主要原材料情况

公司生产所需的原材料包括钢材、铝型材、注塑原料以及五金配件等。报告期内，原材料成本合计占主营业务成本的比例分别为 55.99%、59.12%、58.37%和 54.53%，直接材料的采购价格对公司产品成本的影响较大。公司主要原材料采购金额及构成参见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“四、采购情况和主要供应商”之“（一）报告期内主要原材料采购情况”。

2、重要供应商情况

报告期各期，公司向前五大供应商采购占比分别为 32.92%、34.20%、38.58%和 39.65%。公司重要供应商包括物产中大金属集团有限公司、广东一进钢材科技实业有限公司、广东二进钢材科技实业有限公司、江门市华津金属制品有限公司等。

（三）主要生产模式

公司生产模式以自主生产为主，外协加工为辅。产品的主要生产环节由发行人自行完成，部分产品表面处理等工序委托外协加工完成。

（四）主要销售模式、渠道及重要客户

1、公司主要销售模式

公司采用直销为主、经销为辅的销售模式。直销模式下，公司的主要客户为家居生产企业、家居五金品牌商和贸易商三类。报告期内，公司的业绩保持稳定增长，公司的主营业务收入分别为：34,950.47 万元、62,037.95 万元、67,177.05 万元和 33,773.91 万元。

2、公司重要客户情况

报告期内，公司前五大客户占营业收入的比例分别为 32.03%、28.27%、33.45%和 38.37%。公司重要客户包括印度 Ebco、索菲亚（002572）、韩国 Moonju、北美橱柜龙头企业美国 Woodmark（纳斯达克上市公司）等五金品牌商和家居生产企业。

（五）行业竞争情况

我国是五金产品的制造大国，企业数量众多，但行业集中度相对较低。公司目前主要聚焦于家居五金领域。

家居五金行业企业数量众多，大部分家居五金企业规模较小，市场整体较为零散。

以欧洲的海蒂诗、百隆、我国的东泰五金、悍高集团、星徽股份、图特股份和顶固集创等为代表的家居五金企业，由于长期的从业经验和较早的品牌化道路，已形成了品牌优势，在技术、品质、规模上都达到了行业的先进水平。

另外，我国家居五金行业还有数量众多的中小企业，构成我国低端家居市场的主要参与者。这些企业生产规模较小，品牌意识较弱，自主研发设计能力不足，以低价竞争获取生存空间，产品技术含量较低，同质化现象严重。

随着行业标准的完善、劳动力成本的上升以及市场竞争的加剧，依靠低质低价竞争获取市场空间的无品牌、无自主研发能力、低附加值的家居五金企业将逐步被淘汰，已形成品牌和规模优势的企业将得到进一步的发展，行业集中度将进一步提升。

（六）发行人在行业中的竞争地位

发行人深耕五金行业 10 余年，积累了丰富的研发、生产经验，已成功进入索菲亚（002572）、**金牌厨柜（603180）**、欧派家居（603833）、好莱客（603898）、顾家家居（603816）、尚品宅配（300616）等国内家居头部企业的供应链体系，获得索菲亚战略合作供应商、好莱客优秀供应商及顾家家居供应合作伙伴年度优秀奖等荣誉，并且与北美橱柜龙头企业美国 Woodmark（纳斯达克上市公司）以及国际五金行业知名品牌商德国 HAFELE、意大利 FGV、西班牙 Emuca、印度 Ebco、俄罗斯 T.B.M 建立了长期稳定的合作关系。与此同时，公司在国内主要城市拥有**百余家**经销商，形成了覆盖全国的营销网络。

作为高新技术企业和广东省专精特新中小企业，公司重视产品的研发与设计，产品多次获得广东省名牌产品称号，公司参与编制了两项团体标准**和一项国家标准（正在批准中）**，获得佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、**2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强**等称号。截至本招股

说明书签署日，公司共有发明专利 11 项，实用新型专利 87 项，外观设计专利 16 项，公司检测中心获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可证书，是行业内少数通过 CNAS 国家实验室认证的企业之一，具备良好的研发和质量控制能力。

顺德勒流作为亚洲最大的金属滑轨生产基地和国内最大的铰链生产基地，曾获得“中国滑轨产业基地”、“中国铰链产业基地”、“中国家居五金之都”、“国家外贸转型升级基地（五金制品）”等诸多称号。发行人为佛山市顺德区家居五金协会会长单位，具有较高的行业地位。

五、发行人板块定位情况

根据《首次公开发行股票注册管理办法》第三条规定：发行人申请首次公开发行股票并上市，应当符合相关板块定位。主板突出“大盘蓝筹”特色，重点支持业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大、具有行业代表性的优质企业。

公司符合主板的市场定位，具体如下：

（一）发行人业务模式成熟

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。

根据国家统计局 2017 年发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）的分类标准，公司所属行业类别为“C 制造业”之“C33 金属制品业”；不属于《产业结构调整指导目录》的限制类、淘汰类产业，符合国家产业政策。

销售模式方面，发行人已建立了直销为主、经销为辅的综合营销体系，与行业下游重要客户建立了长期稳定的合作关系，并形成了覆盖全国的营销网络。

采购模式方面，公司制定了严格的供应商管理及采购流程管理制度，以确保对影响采购质量的关键环节实施控制，保证采购产品的质量、性能、交期和服务。

生产模式方面，公司生产模式以自主生产为主，外协加工为辅，采取“以销定产”和“适度备货”相结合的模式安排生产。

发行人自设立至今已发展十余年，在研发设计、生产和销售等关键业务流程均已形成成熟的模式与体系，上述业务模式符合行业发展趋势、契合业务特点，未发生重大变化，发行人业务模式成熟。

（二）发行人经营业绩稳定且业务规模较大

发行人经营业绩稳定且业务规模较大，报告期内，发行人主要经营业绩指标具体如下：

财务指标	2023.06.30/2023 年 1-6 月	2022.12.31/2022 年度	2021.12.31/2021 年度	2020.12.31/2020 年度
营业收入（万元）	**35,048.38**	**69,473.49**	**64,401.51**	**35,767.80**
净利润（万元）	**4,970.72**	**9,349.93**	**6,435.53**	**3,264.46**
扣除非经常性损益后的利润（万元）	**5,073.76**	**9,244.21**	**6,522.94**	**4,689.86**
经营活动现金净流量（万元）	**6,037.50**	12,984.88	2,693.61	3,161.50

2020 年至 **2023 年 1-6 月**，发行人营业收入分别为 **35,767.80 万元、64,401.51 万元、69,473.49 万元和 35,048.38 万元**，净利润分别为 **3,264.46 万元、6,435.53 万元、9,349.93 万元和 4,970.72 万元**，经营活动产生的现金流量分别为 3,161.50 万元、2,693.61 万元、12,984.88 万元和 **6,037.50 万元**，经营业绩稳定，业务规模较大。

（三）发行人为具有行业代表性的优质企业

1、发行人业务规模居于行业前列

我国是家居五金产品的制造大国，经中国五金制品协会家居五金专业委员会统计，我国家居五金产业已形成了超过 2,000 亿元人民币的规模，行业空间较大，企业数量众多，但行业集中度相对较低。2020 年至 **2023 年 1-6 月**，发行人营业收入分别为 **35,767.80 万元、64,401.51 万元、69,473.49 万元和 35,048.38 万元**，业务规模居于行业前列。

顺德勒流作为亚洲最大的金属滑轨生产基地和国内最大的铰链生产基地，曾获得“中国滑轨产业基地”、“中国铰链产业基地”、“中国家居五金之都”、“国家外贸转型升级基地（五金制品）”等诸多称号。发行人深耕家居五金行业 10 余年，为佛山市顺德区家居五金协会会长单位，具有较高的行业地位，是具有行业代表性的优质企业。

2、产品研发设计能力突出，产品种类齐全

发行人始终把技术创新能力的培养作为发行人持续发展的原动力。在多年五金产品的开发经验基础上，发行人组建了经验丰富的研发团队，形成了体系化的产品开发流程，可以在较短时间内完成产品设计、模具开发、试验验证等开发工作，可以对客户开发需求进行快速响应，有效满足客户的多元化及个性化需求，拥有突出的产品研发设计优势。

截至本招股说明书签署日，发行人已构建起包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等多规格、多类型的产品矩阵，并参与制定了**《佛山标准家居五金抽屉导轨》（TFSS43-2022）和《佛山标准家居五金暗铰链》（TFSS44-2022）**两项团体标准**和《智能家具通用技术要求》（20214358-T-607）国家标准（正在批准中）**，先后获得国家发明专利、实用新型专利和外观设计专利共 **114** 项，产品研发设计能力突出。

发行人凭借多年的精密五金研发投入和生产实践，在产品结构设计和产品自动化生产等方面掌握了多项核心技术，应用于铰链、滑轨、移门系统等公司主要产品上，核心技术情况详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“一、主营业务、主要产品及演变情况”之“（七）发行人核心技术产业化情况”。

3、产品性能优良

发行人始终高度重视产品质量，依据 ISO9001:2015 质量管理体系的要求，建立了有效的质量管理和控制体系，获得了质量管理体系认证证书（证书编号：UQ220245RI），并被评为佛山市质量管理成熟度 3A 级企业，产品质量得到客户的认可，获得索菲亚战略合作供应商、好莱客优秀供应商及顾家家居供应合作伙伴年度优秀奖等荣誉。

发行人建立了获得 CNAS 实验室国家认可证书的五金检测中心，可以实现从原材料到产成品的各阶段质量检验，涵盖疲劳测试、盐雾测试、硬度测试、涂层厚度测试等多方面的性能测试，以实现对公司产品的全流程质量管控，有效降低产品品质风险，保证产品的质量。

发行人生产的各类产品在耐久性、耐腐蚀性、功能性等多方面高于行业标准，处于行业先进水平。

发行人主要产品的性能与行业标准对比详见本招股说明书“第五节 业务与技术”之“一、主营业务、主要产品及演变情况”之“（二）主要产品的基本情况”。

4、发行人的品牌及渠道优势明显

经过多年的发展与沉淀，发行人已成为国内知名家居五金品牌，已成功进入索菲亚（002572）、**金牌厨柜（603180）**、欧派家居（603833）、好莱客（603898）、顾家家居（603816）、尚品宅配（300616）等国内家居头部企业的供应链体系，获得索菲亚战略合作供应商、好莱客优秀供应商及顾家家居供应合作伙伴年度优秀奖等荣誉，并且与北美橱柜龙头企业美国 Woodmark（纳斯达克上市公司）以及国际五金行业知名品牌商德国 HAFELE、意大利 FGV、西班牙 Emuca、印度 Ebco、俄罗斯 T.B.M 建立了长期稳定的合作关系。与此同时，公司在国内主要城市拥有**百余家**经销商，形成了覆盖全国的营销网络。

发行人参与编制了**《佛山标准家居五金抽屉导轨》（TFSS43-2022）和《佛山标准家居五金暗铰链》（TFSS44-2022）**两项团体标准**和《智能家具通用技术要求》（20214358-T-607）国家标准（正在批准中）**，并获得佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、**2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强**等多项称号。发行人重视产品的研发与设计，产品多次获得广东省名牌产品称号，发行人具备良好的品牌和渠道优势。

综上所述，发行人业务模式成熟、经营业绩稳定、规模较大，是具有行业代表性的优质企业，符合主板“大盘蓝筹”特色的板块定位。

六、发行人报告期的主要财务数据及财务指标

项目	2023.06.30/2023 年 1-6 月	2022.12.31/2022 年度	2021.12.31/2021 年度	2020.12.31/2020 年度
资产总额（万元）	58,920.56	46,075.33	38,008.16	21,744.05
归属于母公司所有者权益（万元）	34,751.36	31,712.22	21,425.46	11,691.10
资产负债率（母公司）（%）	41.02	31.17	43.63	46.23
资产负债率（合并）（%）	41.02	31.17	43.63	46.23
营业收入（万元）	35,048.38	69,473.49	64,401.51	35,767.80
净利润（万元）	4,970.72	9,349.93	6,435.53	3,264.46

项目	2023.06.30/2023年1-6月	2022.12.31/2022年度	2021.12.31/2021年度	2020.12.31/2020年度
归属于母公司所有者的净利润（万元）	4,970.72	9,349.93	6,435.53	3,264.46
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润（万元）	5,073.76	9,244.21	6,522.94	4,689.86
基本每股收益（元）	0.59	1.13	0.81	0.47
稀释每股收益（元）	0.59	1.13	0.81	0.47
加权平均净资产收益率（%）	14.52	35.32	37.67	34.06
经营活动产生的现金流量净额（万元）	6,037.50	12,984.88	2,693.61	3,161.50
现金分红（万元）	2,000.00	1,000.00	-	3,272.50
研发投入占营业收入的比例（%）	3.28	3.36	3.37	4.31

注：上述指标计算公式如下：

1、资产负债率=负债总额/资产总额；

2、基本每股收益计算公式如下：基本每股收益＝P÷S，S＝S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk，其中：P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；Si为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj为报告期因回购等减少股份数；Sk为报告期缩股数；M0报告期月份数；Mi为增加股份下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少股份下一月份起至报告期期末的月份数；

3、稀释每股收益计算公式如下：稀释每股收益＝［P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息-转换费用）×（1-所得税率）］/（S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+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。公司在计算稀释每股收益时，考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小；

4、加权平均净资产收益率＝P/（E0+NP÷2+Ei×Mi÷M0-Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）其中：P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；E0为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei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；Ej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；M0为报告期月份数；Mi为新增净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Mj为减少净资产下一月份起至报告期期末的月份数；Ek为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；Mk为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期期末的月份数。

七、审计截止日后主要财务信息及经营状况、盈利预测信息

截至本招股说明书签署日，发行人经营情况稳定，主要经营模式、产品价格、原材料采购价格、主要客户和供应商构成、税收政策以及其他可能影响投资者判断的重大事项，均未发生重大变化。发行人所处行业及市场处于正常的发展状态，未出现重大的市场突变情形。

八、发行人选择的具体上市标准

根据《深圳证券交易所股票上市规则（2023 年修订）》，发行人选择的主板上市标准为第（一）项标准：“最近三年净利润均为正，且最近三年净利润累计不低于 1.5 亿元，最近一年净利润不低于 6,000 万元，最近三年经营活动产生的现金流量净额累计不低于 1 亿元或者营业收入累计不低于 10 亿元”。

发行人 2020 年度、2021 年度和 2022 年度归属于发行人股东的净利润分别为 **3,264.46 万元、6,435.53 万元和 9,349.93 万元**，扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润分别为 **4,689.86 万元、6,522.94 万元和 9,244.21 万元**，扣除非经常性损益前后孰低的净利润均为正且累计不低于人民币 1.5 亿元，最近一年净利润不低于 6,000.00 万元。

发行人 2020 年度、2021 年度和 2022 年度经营活动产生的现金流量净额分别为 3,161.50 万元、2,693.61 万元和 12,984.88 万元，累计不低于 1 亿元。

发行人 2020 年度、2021 年度和 2022 年度营业收入分别为 **35,767.80 万元、64,401.51 万元和 69,473.49 万元**，累计不低于 10 亿元。

综上所述，发行人财务指标符合上述标准。

九、发行人治理特殊安排等重要事项

截至本招股说明书签署日，发行人不存在有关治理特殊安排的重要事项。

十、募集资金运用与未来发展规划

（一）募集资金运用

本次股票发行成功后，扣除发行费用后的募集资金净额，将全部用于投资以下项目：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	智能制造基地建设项目	47,357.54	45,195.68
2	研发中心建设项目	3,608.48	3,608.48
3	补充流动资金	20,195.84	20,195.84
合计		**71,161.86**	**69,000.00**

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，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自有资金、银行贷款等途径解决。若实际募集资金净额超过上述项目的资金需求，则超出部分将用于补充流动资金。

（二）未来发展规划

公司秉承“客户至上，利他共赢；公平公正，责任担当；尊重包容，感恩奉献”的核心价值观，立足“聚焦技术与服务创新，共创美好家居生活”的企业使命，以“铸就国际一流家居五金品牌”为愿景，致力于协助下游客户提高产品竞争力，打造高品质五金系统服务商领军品牌地位，成为国内精密五金领先企业。

公司遵循以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力、资本市场为助推器的原则，不断加大研发技术投入，提升创新能力，自主研发独特性和差异化产品，优化产品功能结构，塑造产品卖点，持续进行工艺技术改进和新工艺技术的引进与开发，不断加强“图特”品牌的建设力度。始终牢固树立产品质量控制理念，夯实并发挥公司在技术创新、集约化管控、优质客户资源、核心产品竞争力突出等方面的优势，巩固公司在精密五金细分市场的行业地位，并努力提高全球五金市场的占有率。

十一、其他对发行人有重大影响的事项

截至本招股说明书签署日，公司不存在其他对自身有重大影响的事项。

第三节 风险因素

投资者在评价发行人本次公开发行的股票时，除本招股说明书提供的其他各项资料外，应特别考虑下述各项风险因素。下述风险因素是根据重要性原则和可能影响投资决策的程度大小排序，但该排序并不表示风险因素依次发生。发行人提请投资者仔细阅读本节全文。

一、与发行人相关的风险

（一）经营风险

1、外协产品质量风险

公司产品以自主生产为主，同时出于成本效益及环保要求考虑，对于部分工序会委托具备相应资质的供应商进行外协加工。随着公司采购规模的不断扩大，如果外协供应商未能严格按照公司的各项要求交付产品，或者公司不能持续保持对外协供应商的良好、有效管理，将存在影响产品质量、耽误采购进度的风险，进而给公司整体经营带来不利影响。

2、品牌、产品设计被仿冒的风险

发行人深耕五金行业 10 余年，积累了丰富的研发、生产经验，与国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系，拥有**百余家**经销商组成的销售网络，经销商遍布全国主要城市。公司作为国内家居五金行业的代表性企业，产品多次获得广东省名牌产品称号，并获得佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、**2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强**等称号，具备良好的品牌形象。

如果市场上出现不法厂商仿制公司产品设计、仿冒公司品牌进行非法生产销售，或有其他侵犯公司品牌形象的事件发生，公司将存在品牌形象被损害的风险。

3、经销商管理风险

报告期各期，公司经销模式收入占主营业务收入的比例分别为 **18.88%**、**19.47%**、**17.26%**和 **14.37%**。随着公司业务规模的扩张，经销商的数量不断增加，对经销商的管理难度也将加大。如果经销商在未来经营活动中未能按照合同约定

进行产品的销售、宣传，做出有损公司品牌形象、有悖于公司经营宗旨的行为，或经销商出现自身管理混乱、违法违规等情形，将会对公司的市场形象产生负面影响，进而对公司的经营业绩造成不利影响。

4、房产瑕疵风险

截至本招股说明书签署日，发行人存在部分自有及租赁房产尚未取得房产证书的情形。

截至本招股说明书签署日，发行人自有房产未取得房产证书的面积合计约5,224.87平方米，占自有房产面积约14.46%，上述房产主要用于临时仓储、通道、避雨棚等用途，不属于发行人主要生产经营场所。虽然当地住建主管部门佛山市顺德区勒流街道综合行政执法办公室对此出具《证明》，证明该等建筑物属于辅助性生产设施或构筑物，其涉及的违建情形不属于重大违法违规行为，同意发行人在新厂区落成前继续按现状使用该等建筑物，但发行人仍有可能被政府主管部门处罚或者无产权证建筑物被责令拆除的风险。对此，控股股东已出具承担发行人损失的《承诺函》。

截至本招股说明书签署日，公司存在部分租赁房产尚未取得权属证书，面积8,540.03平方米，占公司租赁面积的20.44%。该等租赁房产主要用途为临时仓储、门卫室和停车棚，虽然存在可替代性，但是如果因为未取得权属证书而无法继续使用，则公司需要另行租赁场地，从而可能对公司生产经营造成一定不利影响。

5、无法持续创新的风险

公司自成立以来，始终以用户需求为中心，坚持走自主创新的道路，专注于产品的研发与创新，组建了经验丰富的研发团队，形成了体系化的产品开发流程，可以在较短时间内完成产品设计、模具开发、试验验证等开发工作，能有效满足下游市场的多元化及个性化需求，拥有突出的五金产品研发设计优势。

由于市场需求发展变化的加快，且产品、技术创新存在不确定性，如果公司在产品、技术研发过程中不能及时准确把握产品、技术和市场的发展趋势，公司将面临新产品、新技术难以巩固和加强已有的竞争优势的局面，从而导致产品市场认可度下降，进而对公司经营成果和盈利能力产生不利影响。

（二）财务风险

1、应收账款回收的风险

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 **3,942.13 万元**、6,429.32 万元、**6,941.80 万元和 8,609.81 万元**，金额逐年上升，占总资产的比例分别为 **18.13%、16.92%、15.07%和 14.61%**。随着公司业务规模的扩大，应收账款的增长可能会加大公司的营运资金周转压力。若下游客户财务状况出现恶化或宏观经济环境变化导致应收账款不能按期收回或者无法收回发生坏账的情况，将会给公司的资金使用效率和经营业绩带来不利影响。

2、存货跌价的风险

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 **8,340.41 万元、12,264.87 万元、10,242.92 万元和 10,342.17 万元**，占总资产的比例分别为 **38.36%、32.27%、22.23%和 17.55%**。随着公司业务规模的扩大，存货规模可能进一步增长，如果公司不能对存货进行有效管理或因产品销售受阻而造成存货积压并占用营运资金的情况，或产品市场价格大幅下跌，将可能导致存货出现减值的风险，可能会对公司经营业绩产生不利影响。

3、净资产收益率被摊薄的风险

报告期内，公司归属于母公司股东的净利润分别为 **3,264.46 万元、6,435.53 万元、9,349.93 万元和 4,970.72 万元**，归属于母公司股东的加权平均净资产收益率分别为 **34.06%、37.67%、35.32%和 14.52%**。本次发行完成后，公司净资产规模和股本总额相应增加。由于募投项目建设和产生效益需要一定周期，若经营业绩难以在短期内释放，公司营业收入和净利润的增长速度可能低于净资产的增长速度，公司将面临净资产收益率被摊薄的风险。

4、税收优惠政策变化的风险

发行人于 2019 年 11 月 29 日通过广东省国家高新技术企业评审，取得《高新技术企业证书》，编号为 GR201944000850，资格有效期为三年。报告期内，发行人作为高新技术企业减按 15%优惠税率计缴企业所得税。2022 年，公司通过高新技术企业重新认定，证书编号为 GR202244000300，有效期为三年，2022 年-2024 年减按 15%的税率计缴企业所得税。若未来公司高新技术企业认定未通

过或国家调整相关税收优惠政策，公司不能持续获得税收优惠，将对本公司的业绩带来不利影响。

5、社会保险和住房公积金补缴风险

报告期内，公司依据国家和地方各级政府的相关规定，逐步完善员工社会保险和住房公积金的缴纳。报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社会保险和住房公积金的情形，公司因此存在被相关主管部门要求补缴社会保险和住房公积金的风险。经测算，2020 至 **2023 年 6 月**公司应缴未缴社会保险和住房公积金合计分别为 295.11 万元、751.61 万元、553.34 万元和 **93.70 万元**，占各期利润总额的比例分别为 **7.45%、10.41%、5.20%和 1.65%**。

（三）管理风险

1、业务规模快速扩张带来的管理风险

报告期内，公司总资产分别为 **21,744.05** 万元、**38,008.16** 万元、**46,075.33** 万元**和 58,920.56 万元**，营业收入分别为 **35,767.80 万元、64,401.51 万元、69,473.49 万元和 35,048.38 万元**。随着企业发展和募投项目的实施，公司的资产规模和经营规模将进一步扩大，从而对公司的管理能力、人才资源等提出更高的要求，一定程度上增加了公司的管理与运营难度。如果公司管理层管理水平和决策能力不能适应公司规模迅速扩张的需要，以及公司组织模式和管理制度未能随着公司经营规模的扩大而及时调整与完善，将给公司带来一定的管理风险。

2、控股股东、实际控制人不当控制的风险

截至本招股说明书签署日，公司的控股股东、实际控制人为何骁宇、陈解元，二人签订了《一致行动人协议》，约定自协议签署日起至发行人首次公开发行股票并上市届满 3 年后止的期间内，双方在发行人经营决策、财务政策及管理层任免等重大事项上均保持一致行动。二人合计直接持有发行人 81.2981%股权，为发行人的控股股东、实际控制人。

虽然公司按照现代企业制度制定了比较完善的法人治理结构，但仍然不能完全避免何骁宇、陈解元利用其实际控制人地位，通过行使投票权或其他方式对公司的发展战略、经营决策、财务管理、人事任免等进行不当控制，进而损害公司和中小股东利益的风险。

（四）募投风险

1、募投项目的实施风险

公司本次募集资金将投资于智能制造基地建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金。上述募投项目的整体实施受众多关键环节的影响，施工主体、施工进度、安全生产、政府政策等因素均存在不确定性，各种假设因素也可能发生重大不利变化。因此，公司的募投项目存在不能顺利实施、按期达产的风险。

2、募投项目新增产能无法及时消化的风险

公司现有募投项目投产后，公司主要产品产能将在现有基础上大幅提升。虽然公司本次募集资金投向的可行性综合考虑了公司的发展战略、目前的市场环境及未来市场需求趋势等因素，是结合对国内外市场空间的合理分析和预测的审慎决策；但由于项目需要一定的建设周期，若出现下游客户需求不及预期、行业竞争格局或技术路线发生重大不利变化、产业政策或市场环境发生变化等现象，可能导致募投项目新增产能未能及时消化、募投项目收益不及预期的风险。

3、募投项目实施后新增折旧和摊销导致利润下滑的风险

募投项目建成后，公司固定资产和无形资产将有一定程度的增加。在现有会计政策不变的情况下，公司每年固定资产折旧及无形资产摊销也将相应增加。如果市场环境等因素发生不利变化，募投项目投产后公司的盈利水平整体不及预期，新增折旧及摊销将对公司的经营业绩产生不利影响。

二、与行业相关的风险

（一）宏观环境与房地产行业形势的风险

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。家居制造业的发展受宏观经济变化和房地产行业形势等因素的共同影响，具有一定周期性波动风险。如果未来宏观经济发展态势不及预期，或房地产行业的景气度不够将直接影响终端消费者对公司产品的需求，对公司的经营业绩产生不利影响。

（二）市场竞争加剧风险

五金产业企业数量众多，随着行业的持续发展与竞争加剧，新企业的不断进入，因而公司面临着市场竞争进一步加剧的风险。公司虽然在产品研发设计、生产制造能力、品牌及渠道建设、生产数字化等方面取得了一定的竞争优势，但是如果未来公司无法持续保持核心竞争力，激烈的市场竞争将会对公司的经营业绩带来不利影响。

（三）国际贸易政策、汇率变化风险

报告期内，公司境外主营业务收入分别为 21,836.21 万元、35,737.88 万元、36,416.53 万元**和 18,112.55 万元**，占各期主营业务收入的比例分别为 **62.48%、57.61%、54.21%和 53.63%**。

2020年以来，国际贸易环境主要表现为多边贸易发展与贸易保护增加并存，贸易保护主义逐渐兴起，相关国家和地区采取提高关税、限制投资等贸易限制措施，报告期内公司的境外销售业务持续增长，未受到重大不利影响。若未来全球贸易摩擦加剧，境外客户可能会采取减少产品需求、要求转移承担相关关税等措施，我国对外出口政策也可能相应发生变化，上述情况可能会对公司境外销售业务产生不利影响。与此同时，如果未来外币兑人民币汇率波动加大，公司将面临着一定的汇率波动风险。

（四）原材料价格波动风险

报告期内，公司生产所需的原材料包括钢材、铝型材、注塑原料以及五金配件等。报告期内，原材料成本合计占主营业务成本的比例分别为 **55.99%、59.12%、58.37%和 54.53%**，直接材料的采购价格对公司产品成本的影响较大。

钢材、铝型材以及注塑原料价格受国内外经济形势、国家宏观调控政策及市场供求变动等因素的影响较大，若未来大宗原材料价格出现大幅波动，且公司不能采取措施将原材料价格上涨的压力向上游企业或下游企业转移，又或者在原材料价格下跌趋势中未能够做好存货管理，公司的经营业绩将受到不利影响。

（五）人力资源成本上升及用工短缺风险

报告期内，公司直接人工成本占主营业务成本比例分别为 **18.84%、18.15%、**

19.94 %和 22.15%，人工成本占比较高。随着我国经济的迅速发展，以及人力资源及社会保障制度的不断规范和完善，员工工资水平不断提高。未来几年，如果国内生产制造企业的人力成本继续上涨，公司存在因劳动力成本上升导致业绩下降的风险。此外，随着社会人口趋于老龄化，虽然公司不断提升生产制造的自动化和智能化，但仍可能面临因业务规模扩大出现的阶段性用工短缺风险。

第四节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

中文名称	广东图特精密五金科技股份有限公司
英文名称	Guangdong Tutti Hardware Co., Ltd.
注册资本	8,453.6082 万元
法定代表人	陈解元
有限公司成立日期	2009 年 6 月 18 日
股份公司成立日期	2021 年 9 月 29 日
公司住所	广东省佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区 2-1-1 号地块、2-1-2 号地块之一、2-1-3 号地块之二、3-3 号地块之二
邮政编码	511500
联系电话	0757-23666269
传真	0757-22802557
互联网网址	http://www.tuttihardware.com.cn/
电子信箱	ir@tuttihardware.com
经营范围	研发、产销：五金制品、塑料制品、日用电器、照明电器、日用品；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。）
负责信息披露和投资者关系的部门	董事会办公室
信息披露负责人	刘冬亮
信息披露负责人电话	0757-23666269

二、发行人设立及改制重组情况

（一）有限责任公司的设立情况

发行人前身为图特有限（设立时公司名称：佛山市顺德区迎南五金有限公司），成立于 2009 年 6 月，由发行人实际控制人何骁宇、陈解元共同出资设立，具体情况如下：

2009 年 4 月 24 日，佛山市工商行政管理局核发了编号为“顺名称预核内字（2009）第 0900250505 号”的《企业名称预先核准通知书》，同意使用名称“佛山市顺德区迎南五金有限公司”。

2009 年 5 月 25 日，迎南五金股东何骁宇、陈解元签署了《佛山市顺德区迎

南五金有限公司章程》，对公司的名称和住所、经营范围、注册资本、股东出资、组织机构等事项进行了规定。根据公司章程，迎南五金设立时的注册资本为 10 万元，由股东以货币出资，其中何骁宇出资 5 万元、陈解元出资 5 万元。

2009 年 5 月 15 日，广东新祥和会计师事务所有限公司对迎南五金设立时的股东出资进行了审验，并出具了编号为“粤祥会验字[2009]第 1403 号”的《验资报告》，验证截至 2009 年 5 月 14 日，迎南五金已收到全体股东缴纳的注册资本合计 10 万元，其中何骁宇缴纳 5 万元、陈解元缴纳 5 万元。

2009 年 6 月 18 日，迎南五金办理完毕公司设立的工商登记手续。

迎南五金设立时的股东与股权结构如下所示：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例
1	何骁宇	5.00	5.00	50.00%
2	陈解元	5.00	5.00	50.00%
合计		**10.00**	**10.00**	**100.00%**

（二）股份有限公司的设立情况

2021 年 9 月 22 日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对图特有限 2021 年 8 月 31 日的财务报表进行了审计，并出具“容诚审字[2021]510Z0107 号”《审计报告》。经审计，截至 2021 年 8 月 31 日，图特有限的净资产为 186,977,912.20 元。

2021 年 9 月 23 日，中联出具《广东图特家居科技有限公司拟进行股份制改制涉及广东图特家居科技有限公司所有者权益价值资产评估报告》（中联国际评字[2021]第 VYMQD0726 号），确认截至 2021 年 8 月 31 日，图特有限净资产账面价值为 18,697.79 万元，净资产评估值为 21,928.27 万元。

2021 年 9 月 23 日，经图特有限股东会决议，同意按照整体变更方式，将公司由有限责任公司变更为股份有限公司。2021 年 9 月 24 日全体股东签署《发起人协议》。

2021 年 9 月 24 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，审议通过了设立股份有限公司的相关决议，决定图特有限以经容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

审计的截至 2021 年 8 月 31 日的账面净资产 18,697.79 万元，按 3.7313：1 的比例折合为股份有限公司股本总额 5,011.0959 万股，其余净资产 13,686.69 万元计入资本公积。

2021 年 9 月 24 日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具“容诚验字[2021]510Z0010 号”《验资报告》：经审验，截至 2021 年 9 月 23 日，广东图特家居科技股份有限公司（筹）已收到全体股东缴纳的注册资本合计人民币 5,011.0959 万元，出资方式为净资产。

2021 年 9 月 29 日，佛山市顺德区市场监督管理局核准了上述变更登记并核发营业执照。

股改后，公司股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	何骁宇	2,310.0000	46.09%
2	陈解元	1,890.0000	37.72%
3	索菲亚投资	225.4993	4.50%
4	曾勇	200.4438	4.00%
5	佛山集恒	194.8690	3.89%
6	佛山胜亨	190.2838	3.80%
合计		**5,011.0959**	**100.00%**

2023 年 2 月 28 日，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《关于广东图特精密五金科技股份有限公司前期会计差错更正对 2021 年 8 月 31 日股份制改制净资产差异情况说明的专项审核报告》（容诚专字[2023]510Z0097 号），经复核调整后，发行人于股改基准日的净资产为人民币 185,025,748.38 元，按照 3.6923:1 的比例折合股份 5,011.0959 万股，每股面值为人民币 1 元，净资产折合股本后的余额为 134,914,789.38 元转入资本公积。2023 年 2 月 28 日，容诚出具《关于对广东图特家居科技股份有限公司股改出资到位情况专项复核的报告》（容诚专字[2023]510Z0095 号）亦对股份改制及前述调整情况进行了专项复核。

本次调整事项调减股改基准日净资产 1,952,163.82 元，调整后，图特有限净资产为人民币 185,025,748.38 元，不低于股改时净资产折股数量，该调整不会导致公司整体变更时发起人出资不实，不改变各发起人的持股数量和持股比例。针

对上述净资产调整事项，公司已于 2023 年第二次临时股东大会审议通过了《关于前期会计差错更正及其追溯调整的议案》，履行了必要程序。

（三）历次股权变动过程曾经存在瑕疵或者纠纷情况

2013 年 12 月，发行人前身图特有限的公司类型变更为股份有限公司的股改程序存在瑕疵，具体情况如下：

1、基本情况

2013 年 12 月 9 日，经公司股东会决议，同意变更公司名称，公司名称由“广东顺德迎南五金有限公司”变更为“广东图特家居科技股份有限公司”。

2013 年 12 月 10 日，公司召开创立大会暨第一次股东大会，出席会议的股东代表共 2 名，代表股份 10,000,000 股，占公司有表决权股份总额的 100%。会议审议通过了《广东图特家居科技股份有限公司章程》，选举产生了公司第一届董事会和第一届监事会。

2013 年 12 月 27 日，佛山市达正会计师事务所有限公司出具编号为“佛达审字[2013]C13-42 号”《净资产专项审计报告》，对公司截至 2013 年 12 月 15 日的净资产情况进行审计，截至 2013 年 12 月 15 日，公司经审计的净资产为 10,672,222.66 元。

2013 年 12 月 31 日，广东图特家居科技股份有限公司依法设立，取得了佛山市顺德区市场安全监管局核发的《核准变更登记通知书》和《企业法人营业执照》。

本次变更后的股东与股权结构如下所示：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	何骁宇	500.00	50.00%
2	陈解元	500.00	50.00%
合计		**1,000.00**	**100.00%**

图特有限本次变更为股份公司存在以下瑕疵：① 公司未履行评估程序；② 股东亦未就整体变更为股份公司确定折股方案、签署发行人协议。

2、股改瑕疵的补救措施

为纠正上述变更为股份公司的瑕疵，发行人于 2021 年 8 月重新变更为有限公司，并严格按照《公司法》关于有限公司整体变更为股份公司的程序于 2021 年 9 月再次整体变更为股份公司，具体过程如下：

（1）2021 年 8 月，变更为有限责任公司

2021 年 8 月 9 日，公司召开股东大会，同意公司由股份有限公司变更为有限责任公司，公司由“广东图特家居科技股份有限公司”更名为“广东图特家居科技有限公司”。

（2）2021 年 9 月，股份制改制

发行人股份制改制的具体过程详见本招股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“二、发行人设立及改制情况”之“（二）股份有限公司的设立情况”。

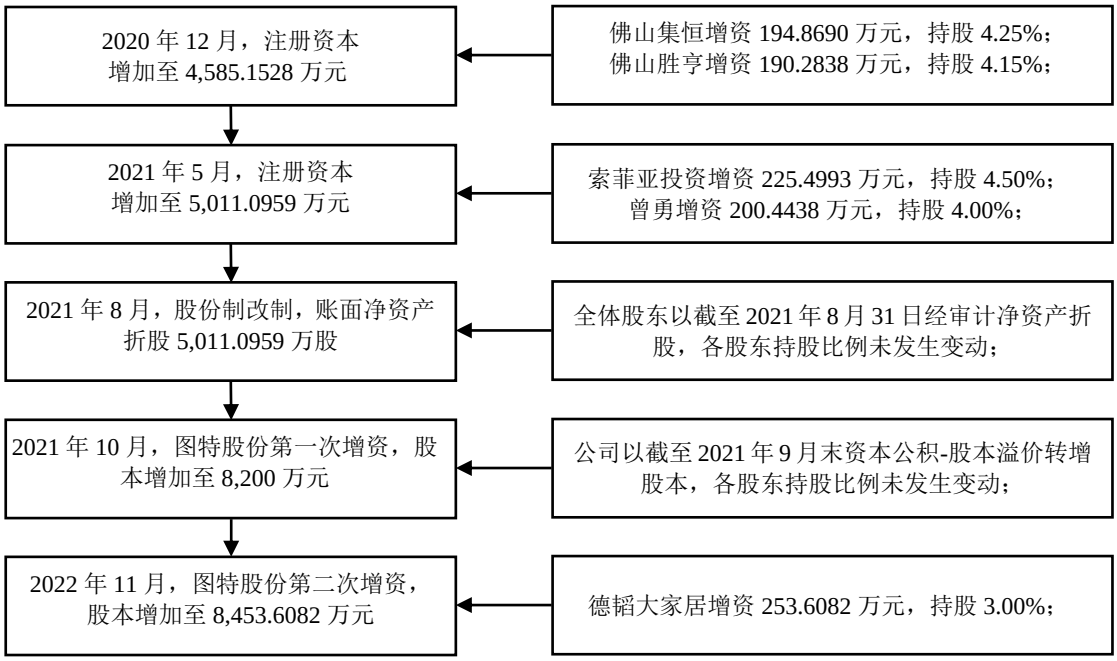
3、影响分析

图特有限于 2013 年 12 月变更为股份公司存在程序瑕疵，鉴于发行人已通过重新变更为有限公司并按法定程序重新进行股份制改制的方式予以规范，发行人及其股东、债权人或其他第三方的合法权益并未因此受到损害，不存在纠纷或潜在纠纷，发行人亦未因此受到主管部门的处罚，不构成重大违法违规，该瑕疵不会对发行人本次发行上市构成法律障碍。

除前述瑕疵外，发行人及发行人前身的设立及设立后的历次股权变动合法、合规、真实、有效。

（四）报告期内股本、股东变化情况

2020 年 1 月至本招股说明书签署日，发行人股本、股东变动情况如下：



经过上述股权变动，截至本招股说明书签署日，发行人股权结构如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	何骁宇	3,779.7659	44.7119%
2	陈解元	3,092.8546	36.5862%
3	索菲亚投资	369.0000	4.3650%
4	曾勇	328.0000	3.8800%
5	佛山集恒	318.9174	3.7726%
6	佛山胜亨	311.4621	3.6843%
7	德韬大家居	253.6082	3.0000%
合计		**8,453.6082**	**100.0000%**

（五）发行人成立以来的重要事件

自设立至本招股说明书签署日，发行人涉及的重要事件主要系吸收合并健松五金，具体情况如下：

1、2013 年 7 月，吸收合并健松五金，暨第二次增资

2009 年 11 月，发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元收购健松五金 100%股权，其中，何骁宇、陈解元分别持股 50%；2013 年 7 月，发行人前身迎南五金完成对健松五金的吸收合并。通过吸收合并的方式，迎南五金取得了佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区 2-1-1 号地块的土地使用权，完成了对健松五金业务、人员、资产及负债的整合，吸收合并后，健松五金予以注销，不

再保留法人地位。

2、吸收合并履行的法定程序

2013 年 3 月 23 日，经迎南五金股东会决议，同意吸收合并何骁宇、陈解元共同持股的“佛山市顺德区健松五金有限公司”（注册资本 10 万元，其中何骁宇出资 5 万元、陈解元出资 5 万元），合并基准日为 2012 年 11 月 30 日，迎南五金作为合并方将承继被合并方健松五金和原公司的全部资产、债权和债务。吸收合并完成后，迎南五金注册资本变更为 510 万元，其中何骁宇出资 255 万元、陈解元出资 255 万元。

2013 年 3 月 23 日，迎南五金与健松五金签署了《广东顺德迎南五金有限公司与佛山市顺德区健松五金有限公司合并协议》。根据双方编制的资产负债表及财产清单，截至合并基准日，迎南五金资产总额 2,850.72 万元，负债总额 2,334.34 万元，净资产 516.38 万元；健松五金资产总额 590.30 万元，负债总额 580.30 万元，净资产 10 万元；合并后迎南五金资产总额 3,441.02 万元、负债总额 2,914.64 万元，净资产 526.38 万元。

2013 年 4 月 9 日，佛山市禅山会计师事务所有限公司对本次吸收合并暨增资进行了审验，并出具了编号为“禅会验字[2013]第 013 号”的《验资报告》，验证截至 2013 年 3 月 27 日，迎南五金合并后的累计注册资本 510 万元，实缴资本 510 万元。

2013 年 4 月 25 日，迎南五金与健松五金在《珠江商报》刊登《吸收合并公告》，自公告之日起 45 日内未有债权人提出异议。

2013 年 7 月 15 日，佛山市顺德区市场安全监管局对迎南五金本次变更予以核准登记。

本次变更后的股东与股权结构如下所示：

单位：万元

序号	股东姓名	认缴出资额	实缴出资额	持股比例
1	何骁宇	255.00	255.00	50.00%
2	陈解元	255.00	255.00	50.00%
合计		**510.00**	**510.00**	**100.00%**

3、吸收合并对管理层、控制权、业务发展及经营业绩的影响

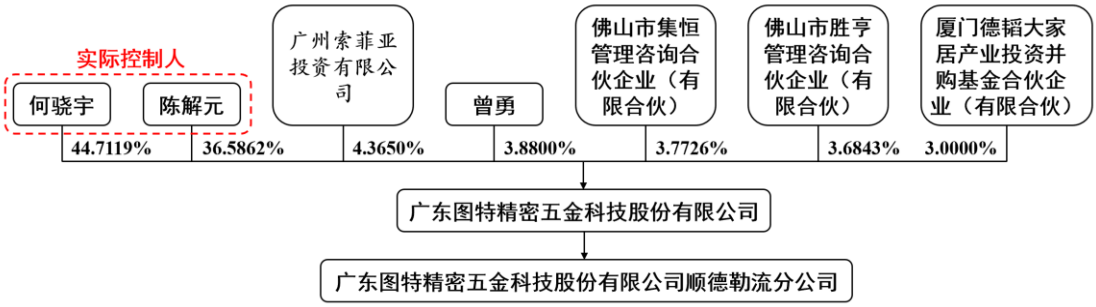
本次吸收合并旨在取得佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区 2-1-6 号地块的土地使用权，整合迎南五金和健松五金的股权和业务，集中管理资源和业务资源，实现协同效应，对迎南五金业务发展及经营业绩起到了积极的作用。本次吸收合并未影响发行人各股东的持股比例，亦未导致迎南五金管理层发生变更，对管理层，控制权未造成重大影响。

（六）发行人在其他证券市场的上市或挂牌情况

自设立至本招股说明书签署日，发行人不存在在其他证券市场上市或挂牌的情况。

三、发行人股权结构

截至本招股说明书签署日，发行人股权结构如下：



四、发行人重要子公司和重要参股公司情况

截至本招股说明书签署日，发行人未设立子公司，亦未对外投资参股公司。

五、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及其他重要股东的基本情况

（一）控股股东、实际控制人基本情况

截至本招股说明书签署日，发行人股东何骁宇，持有发行人 44.7119%的股份，担任发行人董事长；发行人股东陈解元，持有发行人 36.5862%股份，担任发行人副董事长、总经理、法定代表人。何骁宇、陈解元于 2019 年 12 月 31 日签订《一致行动人协议》，约定自协议签署日起至发行人首次公开发行股票并上市届满 3 年后止的期间内，双方在发行人经营决策、财务政策及管理层任免等重

大事项上均保持一致行动。何骁宇、陈解元二人合计直接持有发行人 81.2981%股份，为发行人的实际控制人。

何骁宇，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码340104197411******，本科学历，2000 年 10 月至 2003 年 12 月在广东中侨五金电器制造有限公司负责外贸业务；2004 年 1 月至 2006 年 5 月，从事个体经营；2006 年 6 月至 2012 年 10 月任佛山市顺德区嘉和达五金塑料制品有限公司监事；2009 年 6 月至 2021 年 8 月，在发行人前身图特有限历任监事、副董事长、董事长等职务；2021 年 9 月至今，就职于图特股份，担任董事长职务。

陈解元，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，身份证号码432922197209******，高中学历，1998 年 9 月至 2004 年 6 月在佛山市顺德区莎利士五金制品有限公司任厂长；2004 年 7 月至 2006 年 5 月在中山市长鸿五金制品有限公司任厂长；2006 年 6 月至 2012 年 10 月任佛山市顺德区嘉和达五金塑料制品有限公司执行董事兼总经理；2009 年 6 月至 2021 年 8 月，在发行人前身图特有限历任执行董事、董事长、总经理、副董事长等职务；2021 年 9 月至今，就职于图特股份，担任副董事长、总经理职务。

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人直接或间接控制的股份不存在质押、冻结或发生诉讼纠纷的情形。

（二）其他持有 5%以上股份的主要股东情况

截至本招股说明书签署日，除控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元外，公司不存在其他持有 5%以上股份的股东。

六、发行人特别表决权股份或类似安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在特别表决权股份或类似安排。

七、发行人协议控制架构

截至本招股说明书签署日，发行人不存在协议控制架构。

八、控股股东、实际控制人报告期内的重大违法行为

报告期内，发行人控股股东、实际控制人不存在贪污、贿赂、侵占财产、挪

用财产或者破坏社会主义市场经济秩序的刑事犯罪，不存在欺诈发行、重大信息披露违法或者其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法行为。

九、发行人股本情况

（一）本次发行前后股本情况

本次发行前发行人总股本 8,453.6082 万股，本次拟公开发行不超过 2,818.00 万股股份，且全部为发行新股，不存在转让老股的情形，发行前后发行人股本结构如下：

序号	股东名称	发行前		发行后	
		持股数量（万股）	持股比例	持股数量（万股）	持股比例
1	何骁宇	3,779.7659	44.7119%	3,779.7659	33.5335%
2	陈解元	3,092.8546	36.5862%	3,092.8546	27.4393%
3	索菲亚投资	369.0000	4.3650%	369.0000	3.2737%
4	曾勇	328.0000	3.8800%	328.0000	2.9100%
5	佛山集恒	318.9174	3.7726%	318.9174	2.8294%
6	佛山胜亨	311.4621	3.6844%	311.4621	2.7632%
7	德韬大家居	253.6082	3.0000%	253.6082	2.2500%
8	本次发行的流通股	-	-	2,818.0000	25.0009%
合计		**8,453.6082**	**100.0000%**	**11,271.6082**	**100.0000%**

（二）发行人前十名股东

截至本招股说明书签署日，发行人前十名股东持股情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	何骁宇	3,779.7659	44.7119%
2	陈解元	3,092.8546	36.5862%
3	索菲亚投资	369.0000	4.3650%
4	曾勇	328.0000	3.8800%
5	佛山集恒	318.9174	3.7726%
6	佛山胜亨	311.4621	3.6843%
7	德韬大家居	253.6082	3.0000%
合计		**8,453.6082**	**100.0000%**

（三）发行人前十大自然人股东及其在发行人处担任的职务

本次发行前，发行人前十大自然人股东在发行人处任职情况如下：

序号	股东名称	持股数量（万股）	持股比例	在发行人担任职务
1	何骁宇	3,779.7659	44.7119%	董事长
2	陈解元	3,092.8546	36.5862%	副董事长、总经理
3	曾勇	328.0000	3.8800%	-
合计		**7,200.6205**	**85.1781%**	-

（四）发行人股东涉及国有股及外资股情况

截至本招股说明书签署日，发行人不涉及国有股及外资股。

（五）申报前十二个月新增股东的基本情况

1、申报前十二个月发行人新增股东的持股数量情况、取得股份时间、方式、入股原因、价格和定价依据

2022 年 11 月，德韬大家居因看好发行人及发行人所在行业的未来发展，经各方协商，通过增资的方式成为发行人的新股东，德韬大家居的持股情况如下：

序号	股东名称	持股比例	入股方式	入股价格（元）
1	德韬大家居	3.0000%	增资	7.0976

德韬大家居参考发行人业绩、实际经营情况、成长性、行业特征等因素确定入股价格，经各方协商，按 58,200 万元的投前估值认购发行人增发的股份，该估值不低于 2021 年索菲亚投资、曾勇入股估值，与由中联就截至 2021 年 12 月 31 日发行人股东权益价值出具的《评估报告》（中联国际评字【2022】第 VNMPD0981）所述评估价值 58,048.02 万元不存在显著差异。

2、新增股东的基本情况

德韬大家居为私募股权基金，已于 2020 年 7 月 28 日办理私募基金备案（基金编号为 SLM146），德韬大家居的基金管理人**厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司**已于 **2022** 年 **1** 月 **14** 日办理私募基金管理人登记（登记编号为 **P1073019**），截至本招股说明书签署日，德韬大家居的基本情况如下：

注册中文名称	厦门德韬大家居产业投资并购基金合伙企业（有限合伙）
统一社会信用代码	91350212MA34CXU10U

认缴出资额	人民币 30,000.00 万元
执行事务合伙人	厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司
成立日期	2020 年 7 月 15 日
注册地址	厦门市同安区西洲路 3003 号 104 室
经营范围	许可项目：以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成备案登记后方可从事经营活动）。（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）。

截至本招股说明书签署日，德韬大家居各合伙人的出资情况如下：

序号	合伙人姓名	认缴出资额（万元）	认缴出资额占比	合伙人性质
1	厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司	1,500.00	5.00%	执行事务合伙人
2	厦门市建潘集团有限公司	15,000.00	50.00%	有限合伙人
3	厦门同安资产管理有限公司	9,000.00	30.00%	有限合伙人
4	厦门华瑞中盈控股集团有限公司	4,500.00	15.00%	有限合伙人
合计		**30,000.00**	**100.00%**	**-**

德韬大家居的执行事务合伙人及其实际控制人、有限合伙人的基本信息如下：

① 厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司

德韬大家居的执行事务合伙人为厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司，其认缴德韬大家居 5.00%出资份额，**并同时担任德韬大家居的基金管理人**。执行事务合伙人的实际控制人为温建怀、潘孝贞，基本信息如下：

注册中文名称	厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司	
统一社会信用代码	91350212MA33DX1A43	
注册资本	人民币 1,500.00 万元	
法定代表人	顾金成	
成立日期	2019 年 11 月 25 日	
注册地址	厦门市同安区智谷东一路 99-4 号 2105 室 03 单元	
经营范围	许可项目：私募股权投资基金管理、创业投资基金管理服务（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）；以私募基金从事股权投资、投资管理、资产管理等活动（须在中国证券投资基金业协会完成登记备案后方可从事经营活动）。（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）	
股东情况	**股东名称**	**持股比例**

	厦门市建潘集团有限公司	100.00%

厦门市建潘集团有限公司直接持有厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司100.00%股权，自然人温建怀、潘孝贞为厦门市建潘集团有限公司的控股股东、实际控制人。厦门市建潘集团有限公司基本情况详见本节之“九、发行人股本情况”之“（五）申报前十二个月新增股东的基本情况”之“2、新增股东的基本情况”之“② 厦门市建潘集团有限公司”。

②厦门市建潘集团有限公司

厦门市建潘集团有限公司直接持有德韬大家居 50.00%合伙份额，为德韬大家居的有限合伙人，同时通过持有德韬大家居的执行事务合伙人厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司 100.00%股权间接控制德韬大家居。厦门市建潘集团有限公司基本信息如下：

注册中文名称	厦门市建潘集团有限公司	
统一社会信用代码	91350200562808909M	
注册资本	人民币 7,800.00 万元	
法定代表人	温建怀	
成立日期	2010 年 10 月 27 日	
注册地址	厦门市同安区西柯镇西柯一里 5 号 624 室	
经营范围	对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；投资咨询（法律、法规另有规定除外）；企业管理咨询；商务信息咨询；提供企业营销策划服务；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；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；其他机械设备及电子产品批发；五金产品批发；自有房地产经营活动。	
股东情况	**股东名称**	**持股比例**
	温建怀	59.10%
	潘孝贞	39.40%
	郑峰	1.50%

其中，温建怀、潘孝贞合计持有厦门市建潘集团有限公司 98.50%的股权，为厦门市建潘集团有限公司的控股股东、实际控制人。通过厦门市建潘集团有限公司、厦门德韬金瑞私募基金管理有限公司实际控制德韬大家居。

③ 厦门同安资产管理有限公司

厦门同安资产管理有限公司为德韬大家居的有限合伙人，持有德韬大家居30.00%合伙份额，其基本信息如下：

注册中文名称	厦门同安资产管理有限公司	
统一社会信用代码	9135021215531891O5	
注册资本	人民币 59,000.00 万元	
法定代表人	陈树藤	
成立日期	2007 年 4 月 19 日	
注册地址	厦门市同安区祥平街道祥桥路 78-84 号（双号）资产管理公司大楼	
经营范围	根据国有资产监督管理部门的授权，运营、管理授权范围内的国有资本；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）；对第一产业、第二产业、第三产业的投资（法律、法规另有规定除外）；自有房地产经营活动；其他未列明房地产业；其他仓储业（不含需经许可审批的项目）；汽车租赁（不含营运）；出租车客运；提供机动车驾驶服务（法律、法规另有规定的除外）；从事城市生活垃圾经营性清扫、收集、运输、处理服务；家庭服务；停车场管理；物业管理；其他未列明的机械与设备租赁（不含需经许可审批的项目）；电动汽车充电设施建设运营；其他未列明科技推广和应用服务业。	
股东情况	**股东名称**	**持股比例**
	厦门同安国有资本控股有限公司	**100.00%**

④ 厦门华瑞中盈控股集团有限公司

厦门华瑞中盈控股集团有限公司为德韬大家居的有限合伙人，认缴德韬大家居 15.00%合伙份额，其基本信息如下：

注册中文名称	厦门华瑞中盈控股集团有限公司
统一社会信用代码	91350206776041723R
注册资本	人民币 3,000.00 万元
法定代表人	温建怀
成立日期	2005 年 12 月 13 日
注册地址	厦门市思明区宜兰路 99 号海峡明珠广场 41 层 02 单元-2
经营范围	一般项目：以自有资金从事投资活动；企业管理咨询；市场营销策划；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；软件开发；信息系统集成服务；信息技术咨询服务；五金产品零售；五金产品批发；木材销售；木材收购；供应链管理服务；厨具卫具及日用杂品零售；家居用品销售；人造板销售；非金属矿及制品销售；建筑装饰材料销售；建筑材料销售；合成材料销售；工程塑料及合成树脂销售；高品质合成橡胶销售；橡胶制品销售；高纯元素及化合物销售。（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）	
股东情况	**股东名称**	**持股比例**
	厦门市建潘集团有限公司	60.00%
	郑峰	28.00%
	郑建榕	5.00%
	许亚南	5.00%
	温建怀	1.20%
	潘孝贞	0.80%

厦门华瑞中盈控股集团有限公司的控股股东厦门市建潘集团有限公司的基本情况详见本节之“九、发行人股本情况”之“（五）申报前十二个月新增股东的基本情况”之“2、新增股东的基本情况”之“② 厦门市建潘集团有限公司”。

以上新增股东不属于战略投资者，与发行人控股股东、实际控制人、其他股东，及其董事、监事、高级管理人员、本次发行的中介机构及其负责人、高级管理人员、经办人员不存在关联关系，且不存在股份代持情形。

（六）本次发行前各股东间的关联关系、一致行动关系及关联股东的各自持股比例

截至本招股说明书签署日，持有发行人 5%以上股份的股东何骁宇、陈解元于 2019 年 12 月 31 日签订《一致行动人协议》，约定自协议签署日起至发行人首次公开发行股票并上市届满 3 年后止的期间内，双方在经营决策、财务政策及管理层任免等重大事项上均保持一致行动，双方系一致行动人关系。截至本招股说明书签署日，何骁宇持有发行人 44.7119%的股份，陈解元持有发行人 36.5862%的股份，二人合计持有发行人 81.2981%的股份，系发行人实际控制人；

截至本招股说明书签署日，本次发行前其他股东间的关联关系、一致行动关系及关联股东的各自持股比例如下；

序号	股东名称	间接持股数量（万股）	间接持股比例	关系
1	何均燕	135.0709	1.5978%	系佛山集恒的有限合伙人，持有其42.3529%合伙份额，系何骁宇之弟弟
2	张佳妮	60.0315	0.7101%	系佛山集恒的有限合伙人，持有其18.8235%合伙份额，系何骁宇配偶之妹妹
3	陈爱元	45.0307	0.5327%	系佛山胜亨的有限合伙人，持有其14.4578%合伙份额，系陈解元之哥哥

序号	股东名称	间接持股数量（万股）	间接持股比例	关系
4	唐秋香	33.7677	0.3994%	系佛山集恒的执行事务合伙人，持有其10.5882%合伙份额，为陈解元的外甥女
5	吕丽文	33.7730	0.3995%	系佛山胜亨的执行事务合伙人，持有其10.8434%合伙份额，为何骁宇的外甥女
6	陈小春	30.0205	0.3551%	系佛山胜亨的有限合伙人，持有其9.6386%合伙份额，系陈解元之弟弟
7	陈仁元	30.0205	0.3551%	系佛山胜亨的有限合伙人，持有其9.6386%合伙份额，系陈解元之哥哥
8	龙利军	30.0205	0.3551%	系佛山胜亨的有限合伙人，持有其9.6386%合伙份额，系陈解元姐姐之配偶
9	陈明亮	30.0205	0.3551%	系佛山胜亨的有限合伙人，持有其9.6386%合伙份额，系陈解元之配偶之妹夫
合计		**427.7558**	**5.0599%**	

除上述情况外，截至本招股说明书签署日，发行人各股东之间不存在应予披露的关联关系或一致行动关系。

（七）本公司股东公开发售股份对公司控制权、治理结构及生产经营产生的影响

本次发行股份全部为新股，无股东公开发售股份。

（八）特殊权利安排及其终止情况

发行人股东索菲亚投资、曾勇、德韬大家居分别与发行人实际控制人何骁宇、陈解元曾存在特殊权利安排约定，具体情况如下：

1、特殊权利安排的具体内容

（1）索菲亚投资

2021 年 4 月，经发行人股东大会决议，发行人注册资本由 4,585.1528 万元增加至 5,011.0959 万元，其中，索菲亚投资以货币方式 1,674 万元认缴新增股份 225.4993 万股，曾勇以货币方式 1,488 万元认缴新增股份 200.4438 万股，同月，索菲亚投资、曾勇与发行人签署《股份认购合同》；

2021 年 4 月，索菲亚投资、曾勇分别与发行人实际控制人何骁宇、陈解元签署《股份认购合同之补充合同》，就索菲亚投资、曾勇对发行人进行投资以及投资后的权利保障事宜进行了约定；2022 年 6 月，索菲亚投资、曾勇分别与发行人实际控制人何骁宇、陈解元签署《股份认购合同之补充合同之补充协议》，

对部分条款的解除及恢复条款进行了补充约定。

索菲亚投资（以下简称“投资方”）与何骁宇、陈解元关于特殊权利安排的主要内容如下：

序号	特殊权利条款	条款的主要内容	条款的解除和恢复约定
1	业绩补偿	鉴于投资方参照发行人 2020 年度扣除非经常性损益后的净利润 4,650 万元（未经审计）对投资方进行整体估值（投后估值），实际控制人何骁宇、陈解元承诺，如发行人 2020 年度经审计扣除非经常性损益后的净利润低于 4,550 万元，实际控制人何骁宇、陈解元将向投资方支付补偿金，补偿金计算公式如下：（4,650 万元-2020 年度经审计扣除非经常性损益和的净利润）*8*4.5%。实际控制人何骁宇、陈解元应在发行人 2020 度审计报告出具之日起 10 个工作日内支付到投资方指定的账户。为免歧义，如发行人 2020 年度经审计扣除非经常性损益后的净利润未低于 4,550 万元，实际控制人何骁宇、陈解元无需按照前述公式履行补偿义务。	经各方同意终止该条款
2	股份回购	在发行人申请首次公开发行股票并在深圳/上海证券交易所成功上市前，如果发生包括以下任一事项在内的特定事项，投资方有权要求实际控制人何骁宇、陈解元或实际控制人何骁宇、陈解元促使发行人以法律允许的方式（包括但不限于注册资本减资、股份转让或其他中国法律允许的方式）赎回投资方在发行人中持有的全部或者部分股份： （1）发行人未能在 2024 年 12 月 31 日前完成向深圳/上海证券交易所递交首次公开发行股票并上市的申请材料、获得受理； （2）发行人收到关于首次公开发行股票并上市的申请的不通过意见； （3）发行人撤回首次公开发行股票并上市的申请； （4）发行人未能在 2026 年 12 月 31 日前、完成首次公开发行股票并在深圳/上海证券交易所挂牌上市； （5）发行人年度营业收入或净利润出现同比下滑超过 20%，投资方认为发行人此等情况无法得到改善，向实际控制人何骁宇、陈解元提出回购要求时，实际控制人何骁宇、陈解元应当回购； 回购价格应按照以下方式计算的金额确定： 投资方要求回购时，回购价格包括投资额和利息（利息以投资额为本金、10%的年单利为标准、并按照实际出资时间计算）。	1、经各方约定，投资方享有的股份回购权、知情权、反稀释保护、优先认购权、优先购买权等特殊权利自发行人向上海/证券交易所或中国证监会等监管机构递交首次公开发行股票申请且被受理之日起自动终止。 2、《股份回购及补偿合同》中涉及实际控制人、主要股东促使发行人对投资方履行回购义务或责任的约定或安排，自本《补充合同》生效之日起自动终止、自始无效；
3	知情权	投资完成后，投资方将被提供及可以取得提供给董事会成员的财务或其它方面的、所有的信息或材料。 按照投资方要求的格式提供其它统计数据、其它交易和财务信息，以便投资方被适当告知发行人信息及保护其自身权益。	
4	反稀释保护	（1）如果投资方之外的任何第三人对发行人进行增资或受让发行人股权，且该新增资或股权受让的价格低于投资方在该新增资或股权受让发生之前任何时间内认缴发行人增资或受让发行人股权的价格，则对于投资方支付的、高于该新增资或股权转让价格所取得的发行人股权，何骁宇、陈解元应采取合理的安排将其调整为该新低价格，并由何骁宇、陈解元按照价格调整后的投资方持股比例向投资方无偿或以法律允许的最低	

序号	特殊权利条款	条款的主要内容	条款的解除和恢复约定
		对价再行转让发行人股权。 （2）上述对投资方持股比例进行的调整应当依据投资方的选择在发行人增资或何骁宇、陈解元进行新的股权转让之前或同时完成。否则，发行人不得进行增资、何骁宇、陈解元不得转让其持有的股权。	3、如发生触发共同控制人、主要股东履行回购义务的事项，共同控制人、主要股东不会促使、亦不会指定发行人作为履行回购义务的主体； 4、若发行人未能在 2026 年 12 月 31 日前成功上市，则前述特殊权利应当自该等情形发生之日起自动恢复，但涉及主要股东促使或指定发行人对投资方履行回购义务或责任的约定或安排的效力不予恢复。
5	优先认购权	发行人新增注册资本时，投资方享有按其持股比例优先认购发行人增资额的权利，如发生投资方以外的其他任何股东放弃认购增资的，则投资方有权优先认购该放弃部分增资额。	
6	优先购买权	若何骁宇、陈解元（以下简称“转让方”）希望向任何第三人（以下简称“受让方”）出售其在发行人的全部或部分股份，何骁宇、陈解元必须给予投资方书面通知（即“转让通知”），其中列明转让方希望出售的股权数量、该等股权的价格、受让方的身份，以及其他与该等拟进行的出售有关的条款和条件。投资方须在收到转让通知后 20 个工作日以书面形式答复何骁宇、陈解元，表明其是否按照法律及公司相关规定行使优先购买权。	
7	优先出售权	（1）在满足“第 4、优先购买权”的前提下（即以投资方享有并可行使优先购买权为前提条件），如果何骁宇、陈解元欲向受让方转让发行人的任何股权，在投资方发出优先出售通知的情况下，投资方有权以同样的条款和条件出售同比例的股权给受让方。虽有前述规定，如何骁宇、陈解元拟转让股权的，则投资方有权（但无义务）行使优先出售权的股权数额为投资方持有的发行人全部股权，不论其他股东是否行使优先购买权。 （2）如果投资方选择行使优先出售权，投资方应在答复期间内发出优先出售通知，并在其中注明其选择行使优先出售权所涉及的发行人股权数量。如投资方行使优先出售权，何骁宇、陈解元应采取包括相应缩减何骁宇、陈解元出售股权数量等方式确保优先出售权实现。如果投资方已恰当地行使优先出售权而受让方拒绝向投资方购买相关股权，则何骁宇、陈解元不得向受让方出售发行人的任何股权，除非何骁宇、陈解元同时以相同的条件条款向投资方购买投资方原本拟通过跟随出售方式出让给受让人的全部股权。	
8	竞争股东引入限制	何骁宇、陈解元承诺：发行人应避免后续引入的新股东与投资方的主营业务存在直接及/或间接竞争关系。若确需要引入可能存在竞争关系的股东时，新股东的认购价格应取得投资方书面同意。	

（2）曾勇

曾勇（以下简称“投资方”）与何骁宇、陈解元关于特殊权利安排的主要内容如下：

序号	特殊权利条款	条款的主要内容	条款的解除和恢复约定
1	股权回购	若发生特定事项或发行人未能在 2026 年 12 月 31 日前完成首次公开发行 A 股	双方签署《补充协议》约定： 1、经各方约定，自发行人向上海/证券交易所或中国证监会等监管机构递交首次公开发行

		并在深圳/上海证券交易所挂牌上市（由于审核监管政策变更导致的除外），投资方有权要求实际控制人何骁宇、陈解元或其指定的第三方回购其所持有全部股份，实际控制人何骁宇、陈解元亦有权利要求回购或促使发行人以法律允许的方式赎回投资方所持全部或部分股份，回购价格计算方式如下： 回购触发时，投资方通过本次发行所取得的发行人全部股份的回购价格包括认购价款和利息（利息以投资额为本金、8%的年单利为标准、利息的起息日按照投资方实际出资时间计算，截止日按照投资方实际收到回购款项日期计算）。	股票申请且被受理之日起自动终止； 2、《股份回购及补偿合同》中涉及实际控制人、主要股东促使发行人对投资方履行回购义务或责任的约定或安排，自本《补充合同》生效之日起自动终止、自始无效，实际控制人、主要股东承诺：如发生触发共同控制人、主要股东履行回购义务的事项，共同控制人、主要股东不会促使、亦不会指定发行人作为履行回购义务的主体； 3、若发行人未能在 2026 年 12 月 31 日前成功上市，则前述特殊权利应当自该等情形发生之日起自动恢复，但涉及主要股东促使或指定发行人对投资方履行回购义务或责任的约定或安排的效力不予恢复。 发行人实际控制人何骁宇、陈解元声明： 自发行人向深圳/上海证券交易所递交首次公开发行并上市申请材料之日起，自愿放弃要求回购或促使发行人赎回曾勇所持全部股份的权利，但若发行人首次公开发行股票并上市申请被交易所终止审核、被证监会作出不予注册决定或未能在 2026 年 12 月 31 日前完成首次公开发行 A 股并在深圳/上海证券交易所上市，则前述承诺自动终止。

（3）德韬大家居

2022 年 9 月，德韬大家居与发行人签署《股份认购合同》，同月，德韬大家居与发行人实际控制人何骁宇、陈解元签署《股份认购合同之补充协议》，就德韬大家居对发行人进行投资以及投资后的权利保障事宜进行了约定。

2022 年 10 月，发行人召开 2022 年第三次临时股东大会，审议通过《关于增加广东图特家居科技股份有限公司注册资本的议案》，同意将发行人股份总数由 8,200 万股增加至 8,453.6082 万股，由德韬大家居出资 1,800 万元认购发行人 253.6082 万股新增股份。

2023 年 4 月，德韬大家居与发行人实际控制人何骁宇、陈解元签署《股份认购合同之补充协议二》，对部分条款的解除及恢复条款进行了补充约定；

德韬大家居（以下简称“投资方”）与何骁宇、陈解元关于特殊权利安排的主要内容如下：

序号	特殊权利条款	条款的主要内容	条款的解除和恢复约定
1	股权回购	（1）在发行人申请首次公开发行股票并在深圳/上海证券交易所成功上市前，如果发生包括以下任一事项在内的特	《股份认购合同》、《补充协议》中约定

序号	特殊权利条款	条款的主要内容	条款的解除和恢复约定
		定事项，投资方有权要求实际控制人何骁宇、陈解元以法律允许的方式（包括但不限于股份转让或其他中国法律允许的方式）赎回投资方在发行人中持有的全部或者部分股份： ① 发行人未能在 2024 年 12 月 31 日前完成向深圳/上海证券交易所递交首次公开发行股票并上市的申请材料； ② 发行人向深圳（或上海）证券交易所递交上市资料，被证监会否决的； ③ 发行人未能在 2026 年 12 月 31 日前、完成首次公开发行股票并在深圳/上海证券交易所挂牌上市； ④ 发行人年度营业收入或净利润出现同比下滑超过 20%，（不可抗力原因导致的除外），投资方认为发行人此等情况无法得到改善； （2）回购价格应按照以下方式计算的金额确定： 投资方要求回购时，回购价格包括投资额和利息（利息以投资额为本金、10%的年单利为标准、并按照实际出资时间计算）。 本合同项下的股权回购应以现金形式进行，全部回购款应在投资方发出书面回购要求之日起的 30 个工作日内全额支付给投资方。每逾期一天，实际控制人何骁宇、陈解元以应支付的回购资金总额的万分之五计算违约金支付给投资方。	的德韬大家居享有股份回购、信息及检查权、优先认购权、优先受让取、共同出售权、反稀释、平等待遇等股东特殊权利均自发行人向上海/深圳证券交易所或中国证监会等监管机构递交首次公开发行股票申请并且被受理之日起自动终止； 若发行人未能在 2026 年 12 月 31 日前成功上市，则前述特殊权利自该等情形发生（申请被撤回、失效或被否决）之日起自动恢复，但涉及发行人对德韬大家居履行回购义务或责任的约定或安排自《补充协议》签署之日起自始无效，且其效力不予恢复（如有）。
2	信息及检查权	（1）季度结束后，提供季度合并报表； （2）会计年度结束后，提供年度合并审计报告及附注； （3）按投资方要求，在不泄露商业机密的前提下，提供其他统计数据、财务和交易信息； （4）公司高级管理人员（包括财务负责人）变更情况。	
3	优先认购权	投资完成后，发行人新增注册资本时如公司引入新股东，投资方在同等条件下享有按照其持股比例对新增注册资本优先认购的权利。	
4	优先受让取	投资完成后，实际控制人何骁宇、陈解元向任何第三方进行股权转让的，投资方在同等条件下享有优先受让权。	
5	共同出售权	在满足优先受让权的前提下，实际控制人何骁宇、陈解元拟转让其所持公司股权时，在投资方发出共同出售通知的情况下，投资方有权与转让方以相同的价格、条款和条件向意向受让方转让其全部或部分股权，且转让方有义务促使意向受让方购买投资方拟出售的股权。如投资让认为转让会导致发行人控制权变更的，投资方有权与股权转让方以相同的价格、条款和条件向意向受让方优先出售所持有发行人的全部股权，且转让方有义务促使意向受让方购买投资方拟出售的股权。	
6	反稀释	投资完成后，如果发行人以低于合同约定投资后估值增加注册资本或者实际控制人何骁宇、陈解元以低于合同约定的投资后估值转让其持有的注册资本，则实际控制人何骁宇、陈解元应将差价补偿给投资方，直至投资方的投资价格与该次新增注册资本或股权转让价格相同。但经发行人股东大会批准的员工股权激励除外。	
7	平等	在协议签署之日后的新融资中新加入股东享有的任何权	

序号	特殊权利条款	条款的主要内容	条款的解除和恢复约定
	待遇	利、权益、条款和条件优于投资方的，投资方将有权自动享有该等权利、权益、条款和条件，但不包括股东拥有的委派董事、监事权利条款。	

除上述特殊安排外，发行人股东与发行人及其相关方之间不存在其他对赌等特殊协议或安排。

2、对赌协议的履行情况

（1）特殊权利安排相关条款均已终止或失效

截至本招股说明书签署日，根据上述各方签署的协议书约定，并经发行人实际控制人何骁宇、陈解元声明，在提交深圳证券交易所受理之日起，相关投资方的特殊权利条款均已终止，发行人不存在触发前述股东与实际控制人之间的特殊权利安排的情形，前述股东无权就特殊权利安排要求发行人或发行人部分股东履行回购、退股等义务。

（2）发行人不作为特殊权利安排的当事人

根据发行人实际控制人何骁宇、陈解元作出的放弃特殊权利的声明及其与投资方签署的相关协议及补充协议，相关可能触发发行人履行减资、回购等义务的条款均已终止，且该等条款不存在恢复情形，因此发行人未负有协议约定的义务，不是协议中责任的承担方，不作为特殊权利安排的当事人。

（3）回购股份不会导致发行人控制权的变化

①若触发回购义务，发行人股权结构变化情况

根据上述特殊权利安排，上述投资者存在对赌约定的股份及实际控制人持有发行人股份情况如下：

序号	股东姓名	持股数量（万股）	持股比例
1	索菲亚投资	369.0000	4.3650%
2	曾勇	328.0000	3.8800%
3	德韬大家居	253.6082	3.0000%
合计		**950.6082**	**11.2450%**
实际控制人何骁宇、陈解元持股情况		**6,872.6205**	**81.2981%**

根据上述特殊权利安排，若实际控制人何骁宇、陈解元回购外部股东持有发

行人的全部股份，实际控制人何骁宇、陈解元持有股份数会增至 7,823.2287 万股，股权比例将增加至 92.5431%。

②目前发行人实际控制人确定依据

截至本招股说明书签署日，发行人股东何骁宇，持有发行人 44.7119%的股份，担任发行人董事长；发行人股东陈解元，持有发行人 36.5862%的股份，担任发行人副董事长、总经理、法定代表人。何骁宇、陈解元于 2019 年 12 月 31 日签订《一致行动人协议》，约定自协议签署日起至发行人首次公开发行股票并上市届满 3 年后止的期间内，双方在经营决策、财务政策及管理层任免等重大事项上均保持一致行动。何骁宇、陈解元二人合计直接持有发行人 81.2981%股份，为发行人的实际控制人。

③回购股份不会导致发行人控制权的变化

当回购条款触发且发行人部分股东履行补偿义务后，发行人实际控制人何骁宇、陈解元持有的发行人股份将会增加，双方将严格履行已签署的《一致行动人协议》，不会导致发行人实际控制权变化。

综上所述，回购股份不会导致发行人控制权发生变化。

（4）特殊权利安排不与市值挂钩

根据相关协议约定，触发回购等特殊权利安排的条件为在约定期限内发行人未能实现上市，相关安排不存在与市值相挂钩的情形。

（5）对赌协议不存在严重影响发行人持续经营能力或其他严重影响投资者权益的情形

特殊权利安排在各方自愿、平等的基础上达成，责任的直接承担主体为何骁宇、陈解元、曾勇等发行人的部分股东，并且相关条款在本次向深圳证券交易所提交首次公开发行股票申请后即终止，仅在发行人不能成功上市时触发，如发行人成功实现上市，则对赌条款的终止不可恢复，不会对发行人持续经营能力或投资者权益构成严重影响。

保荐机构、发行人律师、申报会计师根据《监管规则适用指引——发行类第 4 号》“之“4-3 对赌协议”相关要求进行了核查，保荐机构、发行人律师、申报

会计师认为：发行人不作为特殊权利安排当事人，特殊权利安排不存在可能导致发行人控制权变化的约定，特殊权利安排不与市值挂钩，特殊权利安排不存在严重影响发行人持续经营能力或者其他严重影响投资者权益的情形。相关特殊安排随着本次的申报终止执行，相关特殊权利条款的恢复仅在发行人未能实现首次公开发行并上市时触发，本次发行上市审核过程不会触发特殊安排的相关条件，涉及未上市的相关特殊安排不影响发行人本次申报所需具备的实质条件。因此，相关特殊权利安排不影响发行人本次申报，不构成对本次发行上市的实质障碍。

（九）发行人不存在股东超过 200 人的情形

本次发行前，发行人股东合计 7 名，包括 3 名自然人股东，1 名法人股东和 3 名合伙企业股东。经穿透至自然人、经备案的私募投资基金、上市公司后，发行人股东为 19 人，未超过 200 人。穿透计算情况如下表所示：

直接股东	穿透后的出资人	经穿透计算后出资人数（名）	备注
何骁宇	/	1	自然人
陈解元	/	1	自然人
索菲亚投资	索菲亚家居股份有限公司（002672.SZ）	1	股东为上市公司
曾勇	/	1	自然人
佛山集恒	唐秋香、何均燕、张佳妮、石清伟、张亚静、陶岳红	6	合伙人均为自然人
佛山胜亨	吕丽文、曾凡月、陈爱元、卿云飞、陈小春、陈明亮、陈仁元、龙利军	8	合伙人均为自然人
德韬大家居	私募投资基金	1	已办理私募基金备案手续
合计		**19**	

十、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的简要情况

（一）董事

截至本招股说明书签署日，发行人董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名。现任全体董事基本情况如下：

序号	姓名	任职	提名人	选聘情况	任职期间
1	何骁宇	董事长	广东图特家居科技股份有限公司筹备小组	于创立大会被选举为董事	2021 年 9 月 24 日至 2024 年 9 月 23 日
2	陈解元	副董事长			2021 年 9 月 24 日至 2024 年 9 月 23 日

序号	姓名	任职	提名人	选聘情况	任职期间
3	卿云飞	董事			2021 年 9 月 24 日至 2024 年 9 月 23 日
4	程远高	独立董事	广东图特家居科技股份有限公司第一届董事会	于 2022 年第二次临时股东大会被选举为独立董事	2022 年 9 月 26 日至 2024 年 9 月 23 日
5	林健明	独立董事			2022 年 9 月 26 日至 2024 年 9 月 23 日

1、何骁宇

请详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及其他重要股东的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、陈解元

请详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及其他重要股东的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

3、卿云飞

卿云飞，女，1984 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2004 年 5 月至 2006 年 8 月，担任中山市伟立纺织品有限公司海外销售助理；2006 年 9 月至 2011 年 11 月，担任深圳市高普达科技有限公司海外销售代表；2011 年 11 月至今，历任发行人海外销售代表、海外销售经理、海外营销中心总监、董事长助理；2021 年 9 月至今任公司董事、营销中心负责人。

4、程远高

程远高，男，1973 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历，中国注册会计师。曾就职于葛洲坝水利水电工程集团、佛山市顺德区广德会计师事务所（普通合伙）；2005 年 4 月至 2007 年 3 月，担任佛山市百年科技有限公司审计总监；2007 年 4 月至 2012 年 2 月，担任广东富华工程机械制造有限公司财务部部长；2012 年 4 月至 2021 年 12 月，担任碧桂园集团区域财务总监；**2022 年 2 月至 2023 年 9 月，担任中兴华会计师事务所（特殊普通合伙）广东分所审计员；**2022 年 1 月至今，担任佛山市智远税务师事务所有限公司所长、执行董事兼总经理；**2023 年 9 月至今，担任佛山市顺德区广德会计师事务所（普通合**

伙）高级项目经理；2022 年 9 月至今任公司独立董事。

5、林健明

林健明，男，1972 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾就职于中国交通银行广州分行、中国南方证券股份有限公司广州分公司、顺德区人民政府企业上市工作办公室。2007 年 3 月至 2012 年 4 月，历任广东万和新电气股份有限公司总裁助理、董事会秘书；2012 年 5 月至 2013 年 8 月，担任仙乐健康科技股份有限公司副总经理；2013 年 9 月至 2020 年 2 月，担任广东申菱环境系统股份有限公司副总经理、董事会秘书；2021 年 1 月至今，担任佛山市大得企业管理有限公司执行董事；2021 年 6 月至今，担任科凡家居股份有限公司独立董事；**2023 年 9 月至今，担任胜业电气股份有限公司独立董事；**2022 年 9 月至今，担任公司独立董事。

（二）监事

截至本招股说明书签署日，发行人监事基本情况如下：

序号	姓名	任职	提名人	选聘情况	任职期间
1	张伟	监事会主席	广东图特家居科技股份有限公司第一届监事会	于 2022 年第二次临时股东大会被选举	2022 年 9 月 26 日至 2024 年 9 月 23 日
2	苏杏意	监事	广东图特家居科技股份有限公司筹备小组	于创立大会被选举为监事	2021 年 9 月 24 日至 2024 年 9 月 23 日
3	周云庄	监事	职工代表大会	职工代表大会被选举	2021 年 9 月 24 日至 2024 年 9 月 23 日

1、张伟

张伟，男，1988 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2008 年 7 月至 2010 年 4 月，担任广东通宇通讯股份有限公司技术员；2010 年 5 月至 2010 年 12 月，担任联益精密（中山）有限公司工程师；2011 年 2 月至 2014 年 4 月，担任广东欧派克家居智能科技有限公司工程师；2014 年 5 月至今，历任公司产品经理、产品部经理；2022 年 9 月至今，担任公司监事会主席。

2、苏杏意

苏杏意，女，1987 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2010 年 6 月至 2018 年 8 月，担任佛山市环桥建材有限公司外贸主管；2019 年 1 月至

2019 年 5 月，担任佛山市顺德区顺达电脑厂有限公司项目管理专员；2019 年 5 月至今，担任公司海外销售主管；2021 年 9 月至今，担任公司监事。

3、周云庄

周云庄，女，1990 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2011 年 12 月至 2012 年 12 月，担任顺德电视台编导；2013 年 1 月至 2015 年 2 月，担任佛山市顺德区合捷电器有限公司人事专员；2015 年 5 月至今，历任公司招聘文员、招聘主管职务；2021 年 9 月至今，担任公司职工代表监事。

（三）高级管理人员

截至本招股说明书签署日，发行人高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	任职	任职期间
1	陈解元	副董事长、总经理	2021 年 9 月 24 日至 2024 年 9 月 23 日
2	刘冬亮	副总经理、董事会秘书	2022 年 9 月 8 日至 2024 年 9 月 23 日
3	张亚静	财务总监	2021 年 9 月 24 日至 2024 年 9 月 23 日

1、陈解元

请详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及其他重要股东的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、刘冬亮

刘冬亮，男，1989 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2013 年 7 月至 2016 年 3 月，担任上海浦东发展银行股份有限公司广州分行客户经理、企划经理；2016 年 3 月至 2021 年 2 月，担任民生证券股份有限公司投资银行事业部高级经理；2021 年 3 月至 2021 年 5 月，担任兴业证券股份有限公司投资银行总部资深经理；2021 年 5 月至 2022 年 8 月，担任英诺激光科技股份有限公司总裁助理；2022 年 5 月至 2022 年 8 月，担任江苏微纳激光应用技术研究院有限公司执行董事兼经理；2022 年 6 月至 2022 年 8 月，担任常州英微激光科技有限公司执行董事兼经理；2021 年 12 月至 2022 年 8 月，担任厦门柔性电子研究院有限公司董事；2022 年 9 月至今，担任公司副总经理、董事会秘书。

3、张亚静

张亚静，女，1983 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。曾就职于深圳市宝安区新安街道办、友信精密实业（深圳）有限公司，2006 年 7 月至 2009 年 6 月，担任佛山市顺德区嘉和达五金塑料制品有限公司财务主管；2009 年 6 月至 2021 年 9 月，担任公司财务经理，2021 年 9 月至 2022 年 9 月，担任公司董事，2021 年 9 月至今，担任公司财务总监。

（四）其他核心人员

截至本招股说明书签署日，发行人其他核心人员基本情况如下：

序号	姓名	职位
1	何骁宇	董事长
2	陈解元	副董事长、总经理
3	曾凡月	技术总工程师
4	石清伟	收纳产品事业部负责人

1、何骁宇

请详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及其他重要股东的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、陈解元

请详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及其他重要股东的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

3、曾凡月

曾凡月，男，1974 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1997 年 10 月至 2002 年 4 月，担任广东泰明金属制品有限公司工程师；2002 年 5 月至 2004 年 5 月，担任广东中侨五金电器制造有限公司工程师；2004 年 6 月至 2006 年 10 月，担任广东泰明金属制品有限公司技术副总监；2006 年 11 月至 2009 年 6 月，担任佛山市顺德区嘉和达五金塑料制品有限公司研发总监；2009 年 6 月至今，担任公司技术总工程师。

4、石清伟

石清伟，男，1981 年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003 年 10 月至 2017 年 12 月，历任东莞世巨五金塑胶制品有限公司研发经理、生产经理、业务经理；2017 年 12 月至今，担任公司收纳产品事业部负责人。

十一、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的兼职情况及所兼职单位与发行人的关联关系

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员在除发行人以外的其他单位兼职情况如下：

序号	姓名	发行人处任职	兼职单位	兼职岗位	兼职单位与发行人关系
1	程远高	独立董事	佛山市智远税务师事务所有限公司	执行董事兼总经理	无其他关联关系
			佛山市顺德区广德会计师事务所（普通合伙）	**高级项目经理**	**无其他关联关系**
2	林健明	独立董事	佛山市大得企业管理有限公司	执行董事	无其他关联关系
			科凡家居股份有限公司	独立董事	无其他关联关系
			胜业电气股份有限公司	**独立董事**	**无其他关联关系**

十二、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的亲属关系

截至本招股说明书签署日，发行人现任董事、监事、高级管理人员及其他核心人员之间不存在亲属关系。

十三、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近三年涉及行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查情况

最近三年，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在行政处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施、被司法机关立案侦查、被中国证监会立案调查的情况。

十四、发行人与董事、监事、高级管理人员及其他核心人员所签订的对投资者作出价值判断和投资决策有重大影响的协议，以及有关协议的履行情况

报告期内，董事、监事、高级管理人员及其他核心人员，除签订劳动合同、保密协议或竞业禁止协议外，未签订其他合同。上述劳动合同、保密协议或竞业禁止协议履行良好。

十五、董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属持有发行人股份的情况

截至本招股说明书签署日，董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其配偶、父母、配偶的父母、子女、子女的配偶持有发行人股份情况如下：

序号	姓名	任职或近亲属关系	直接持股比例（%）	间接持股比例（%）	合计持股比例（%）
1	何骁宇	董事长	44.7119	-	44.7119
2	陈解元	副董事长、总经理	36.5862	-	36.5862
3	卿云飞	董事	-	0.4439	0.4439
4	程远高	独立董事	-	-	-
5	林健明	独立董事	-	-	-
6	张伟	监事会主席	-	-	-
7	苏杏意	监事	-	-	-
8	周云庄	监事	-	-	-
9	刘冬亮	副总经理、董事会秘书	-	-	-
10	张亚静	财务总监	-	0.3551	0.3551
11	曾凡月	技术总工程师	-	0.8878	0.8878
12	石清伟	收纳产品事业部负责人	-	0.3551	0.3551
合计			**81.2981**	**2.0418**	**83.3399**

注：间接持股比例=持有员工持股平台出资份额比例×员工持股平台持有发行人股份比例。

发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属直接或间接持有发行人股份不存在质押、冻结或发生诉讼纠纷的情况，除上述持股以外，发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员及其近亲属不存在其他直接或间接持有发行人股份的情形。

十六、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员最近三年内的变动情况

报告期内，发行人因整体变更为股份有限公司、完善公司治理结构及规范公司运行，增设了独立董事、副总经理、财务总监、董事会秘书等职位，并改选了董事会和监事会。发行人董事、监事、高级管理人员、其他核心人员的变更符合《公司法》和《公司章程》的规定，履行了必要的法律程序，报告期内，发行人董事会成员、监事会成员、核心管理层稳定，未发生重大变化，不存在影响发行人持续稳定发展的情形，具体变动情况如下：

项目	最近三年内变动情况
董事	2020 年 1 月 1 日至 2021 年 9 月 23 日，发行人董事会成员为何骁宇、陈解元、张慧丽、张佳妮、邓美玉，其中何骁宇任董事长。 2021 年 9 月 24 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，选举何骁宇、陈解元、卿云飞、张亚静、刘艳梅为第一届董事会董事成员。 2022 年 9 月，张亚静、刘艳梅因个人原因辞任董事，2022 年 9 月 26 日，发行人召开 2022 年第二次临时股东大会，选举程远高、林健明为独立董事。
监事	2020 年 1 月 1 日至 2021 年 9 月 23 日，发行人监事会成员为何均燕、唐秋香、张亚静。 2021 年 9 月 18 日，发行人召开广东图特家居科技股份有限公司（筹）职工代表大会，选举周云庄为发行人第一届监事会职工代表监事；2021 年 9 月 24 日，发行人召开创立大会暨第一次股东大会，选举廖杰华、苏杏意为第一届监事会非职工代表监事成员。 2022 年 9 月，廖杰华因个人原因辞去监事职务，2022 年 9 月 26 日，发行人召开 2022 年第二次临时股东大会，选举张伟为公司监事。
高级管理人员	2020 年 1 月 1 日至 2021 年 9 月 23 日，发行人设置总经理 1 名，由陈解元担任。 2021 年 3 月 3 日，发行人聘任刘艳梅担任公司董事会秘书。 2021 年 9 月 24 日，发行人召开第一届董事会第一次会议，聘任陈解元担任公司总经理，聘任张亚静担任公司财务总监，聘任刘艳梅担任公司董事会秘书。 2022 年 9 月，刘艳梅因个人原因辞去董事会秘书职务，2022 年 9 月 8 日，发行人召开第一届董事会第五次会议，聘任刘冬亮担任公司副总经理兼董事会秘书。
其他核心人员	报告期内，发行人其他核心人员未发生变化。

十七、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员与发行人及其业务相关的对外投资情况

截至本招股说明书签署日，发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员不存在与发行人业务相关的对外投资情况。

十八、董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬情况

（一）薪酬组成、确定依据、所履行的程序

发行人独立董事每年领取固定的独立董事津贴，津贴发放标准由发行人股东大会审议决定。

发行人内部董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的薪酬由工资及年度绩效奖金构成，其中绩效奖金按照考核结果确定，具体按发行人相关薪酬与绩效考核管理制度执行。

发行人董事会下设薪酬与考核委员会，负责研究制定和审查发行人董事和高级管理人员的薪酬政策、方案及考核标准，并进行考核。根据发行人制定的《薪酬与考核委员会工作细则》，薪酬与考核委员会根据董事及高级管理人员管理岗位的主要范围、职责、重要性以及其他相关企业相关岗位的薪酬水平制订薪酬计划或方案，并根据职权范围，经董事会或股东大会审议通过后实施，董事、监事、高级管理人员的薪酬方案均按照《公司章程》《薪酬与考核委员会工作细则》等公司治理制度履行了相应的审议程序。

（二）报告期内薪酬总额占各期发行人利润总额的比重

报告期内，发行人的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员的税前薪酬总额占当期利润总额比重的情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
薪酬总额（税前）	**219.39**	467.42	348.90	361.56
利润总额	**5,682.26**	**10,638.03**	**7,222.48**	**3,960.88**
占比	**3.86%**	**4.39%**	**4.83%**	**9.13%**

注：上表中董事、监事及高级管理人员薪酬不含股份支付费用。

（三）最近一年从发行人及其关联企业领取收入的情况

发行人董事、监事、高级管理人员及其他核心人员于 2022 年度在发行人及其关联企业领取收入的情况如下：

单位：万元

序号	姓名	职务	薪酬	备注
1	何骁宇	董事长	88.72	

序号	姓名	职务	薪酬	备注
2	陈解元	副董事长、总经理	88.72	
3	卿云飞	董事	49.39	
4	程远高	独立董事	1.50	于 2022 年 9 月被选举为独立董事并自次月起领取独立董事津贴
5	林健明	独立董事	1.50	于 2022 年 9 月被选举为独立董事并自次月起领取独立董事津贴
6	张伟	监事会主席	19.41	于 2022 年 9 月被选举为发行人监事
7	苏杏意	监事	24.43	
8	周云庄	监事	6.27	
9	刘冬亮	副总经理、董事会秘书	26.04	于 2022 年 9 月聘任为发行人副总经理、董事会秘书
10	张亚静	财务总监、原董事	25.68	
11	曾凡月	技术总工程师	59.39	
12	石清伟	收纳产品事业部负责人	42.89	
13	刘艳梅	原董事、原董事会秘书	25.93	于 2022 年 9 月辞任发行人董事、高级管理人员
14	廖杰华	原监事	7.58	于 2022 年 9 月辞任发行人监事
合计			**467.42**	

注 1：上表中董事、监事及高级管理人员薪酬不含股份支付费用；

发行人按照国家和地方有关规定，依法为在发行人担任具体职务的董事、监事、高级管理人员及其他核心人员缴纳五险一金，不存在其他特殊待遇和退休金计划；发行人董事、监事、高级管理人员不存在从实际控制人控制的其他企业领薪的情形。

十九、发行人已经制定或实施的股权激励及相关安排

截至本招股说明书签署日，发行人不存在在本次公开发行申报前制定并于申报后实施的股权激励计划及其他相关安排。为稳定与激励员工，优化员工收入分配，分享发行人成长利益，发行人部分员工通过员工持股平台佛山集恒、佛山胜亨持有发行人股份，具体情况如下：

（一）员工持股平台的设立情况

2020 年，发行人拟对核心骨干成员实施股权激励计划，同时考虑到在发行人处任职的实际控制人亲属筹备入股以分享发行人发展带来的持续红利，为便于管理，2020 年 11 月，设立佛山集恒、佛山胜亨作为发行人的员工持股平台，各

员工持股平台的具体情况如下：

1、佛山集恒

佛山市集恒管理咨询合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

企业名称	佛山市集恒管理咨询合伙企业（有限合伙）		
成立日期	2020年11月24日		
注册资本	人民币438.4554万元		
实缴资本	人民币438.4554万元		
执行事务合伙人	唐秋香		
注册地址	广东省佛山市顺德区北滘镇君兰社区人昌路5号北滘国际财富中心6号楼（天玑国际大厦）第10层1012单元之一		
经营范围	一般项目：企业管理；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场营销策划。（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）		
财务数据（万元，数据未经审计）	**项目**	**2023年6月30日/2023年1-6月**	**2022年12月31日/2022年度**
	总资产	**453.55**	446.00
	净资产	**437.98**	445.61
	净利润	**75.36**	37.55

截至本招股说明书签署日，佛山集恒合伙人结构如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	占合伙企业出资额比例	出资方式	在发行人处任职
1	唐秋香	46.4247	10.5882%	货币	制造中心高级经理
2	何均燕	185.6987	42.3529%	货币	供应链管理部经理
3	张佳妮	82.5328	18.8235%	货币	董事长助理
4	石清伟	41.2664	9.4118%	货币	收纳产品事业部负责人
5	张亚静	41.2664	9.4118%	货币	财务总监
6	陶岳红	41.2664	9.4118%	货币	国内销售总监
合计		**438.4554**	**100.0000%**	——	——

2、佛山胜亨

佛山市胜亨管理咨询合伙企业（有限合伙）的基本情况如下：

企业名称	佛山市胜亨管理咨询合伙企业（有限合伙）
成立日期	2020年11月24日
注册资本	人民币428.1388万元
实缴资本	人民币428.1388万元

执行事务合伙人	吕丽文		
注册地址	广东省佛山市顺德区北滘镇君兰社区人昌路5号北滘国际财富中心6号楼（天玑国际大厦）第10层1012单元之二		
经营范围	一般项目：企业管理；社会经济咨询服务；信息咨询服务（不含许可类信息咨询服务）；市场营销策划。（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）		
财务数据（万元，数据未经审计）	**项目**	**2023年6月30日/2023年1-6月**	**2022年12月31日/2022年度**
	总资产	**442.88**	435.51
	净资产	**427.66**	427.75
	净利润	**73.60**	36.66

截至本招股说明书签署日，佛山胜亨合伙人结构如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	占合伙企业出资额比例	出资方式	在发行人处任职
1	吕丽文	46.4247	10.8434%	货币	商务部经理
2	曾凡月	103.1659	24.0964%	货币	技术总工程师
3	陈爱元	61.8996	14.4578%	货币	模具部经理
4	卿云飞	51.583	12.0482%	货币	董事、营销中心负责人
5	陈小春	41.2664	9.6386%	货币	模具部主管
6	陈明亮	41.2664	9.6386%	货币	车间主管
7	陈仁元	41.2664	9.6386%	货币	后勤部主管
8	龙利军	41.2664	9.6386%	货币	研发中心样品主管
合计		**428.1388**	**100.0000%**	——	——

（二）发行人已实施的股权激励基本情况

2020 年 6 月，发行人 2020 年第一次临时股东大会决议通过《关于公司股权激励的议案》，同意对发行人核心骨干成员卿云飞、张亚静、陶岳红、曾凡月、石清伟（以下简称“被激励对象”）实施股权激励计划；

2020 年 11 月，设立佛山集恒、佛山胜亨，作为发行人实施股权激励计划和实际控制人亲属入股的员工持股平台。同月，被激励对象与员工持股平台及其执行事务合伙人、发行人及发行人实际控制人何骁宇、陈解元签署《广东图特家居科技股份有限公司股权激励协议》，对股权激励计划的服务期、锁定期等具体执行安排予以约定；

2020 年 11 月 30 日，发行人召开 2020 年第三次临时股东大会并审议通过《关

于增加广东图特家居科技股份有限公司注册资本的议案》，同意注册资本由 4,200 万元增加至4,585.1528万元，其中，由员工持股平台佛山集恒以货币方式438.4554万元认缴新增股份 194.8690 万股，佛山胜亨以货币方式 428.1388 万元认缴新增股份 190.2838 万股，认购价格均为 2.25 元/股。实际出资款超出新增实收资本部分 481.4414 万元计入资本公积，增资完成后，各员工持股平台设立时合伙人实际缴纳的份额构成及各合伙人入股性质如下：

佛山集恒设立时合伙人实际缴纳的份额构成及各合伙人入股性质如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	占合伙企业出资额比例	出资方式	对应发行人股数	入股性质
1	唐秋香	46.4247	10.5882%	货币	20.6332	实际控制人亲属入股
2	何均燕	185.6987	42.3529%	货币	82.5327	实际控制人亲属入股
3	张佳妮	82.5328	18.8235%	货币	36.6812	实际控制人亲属入股
4	石清伟	41.2664	9.4118%	货币	18.3406	股权激励入股
5	张亚静	41.2664	9.4118%	货币	18.3406	股权激励入股
6	陶岳红	41.2664	9.4118%	货币	18.3406	股权激励入股
合计		**438.4554**	**100.0000%**	——	**194.8690**	

佛山胜亨设立时合伙人实际缴纳的份额构成如下：

序号	合伙人姓名	出资额（万元）	占合伙企业出资额比例	出资方式	对应发行人股数	入股性质
1	吕丽文	46.4247	10.8434%	货币	20.6332	实际控制人亲属入股
2	曾凡月	103.1659	24.0964%	货币	45.8515	股权激励入股
3	陈爱元	61.8996	14.4578%	货币	27.5109	实际控制人亲属入股
4	卿云飞	51.583	12.0482%	货币	22.9258	股权激励入股
5	陈小春	41.2664	9.6386%	货币	18.3406	实际控制人亲属入股
6	陈明亮	41.2664	9.6386%	货币	18.3406	实际控制人亲属入股
7	陈仁元	41.2664	9.6386%	货币	18.3406	实际控制人亲属入股
8	龙利军	41.2664	9.6386%	货币	18.3406	实际控制人亲属入股
合计		**428.1388**	**100.0000%**	——	**190.2838**	

（三）员工持股平台相关安排

员工持股平台设立时，各合伙人的入股性质可以划分为实际控制人亲属入股和股权激励入股。对于入股性质为实际控制人亲属入股的合伙人，员工持股平台不设置服务期限条件和业绩条件，亦未设置限售条款，其通过员工持股平台持有发行人股票按照其个人锁定承诺，参照发行人实际控制人的股份锁定标准确定限售期限；对于入股性质为股权激励入股的合伙人，员工持股平台相关安排如下：

1、标的份额的限售期

根据发行人及发行人实际控制人、员工持股平台和被激励对象多方签署的《广东图特家居科技股份有限公司股权激励协议》（以下简称“《股权激励协议》”），被激励对象持有的标的份额和标的股权应当遵守以下限售安排：

（1）自被激励对象获授标的份额之日（以被激励对象经工商登记为合伙企业的合伙人之日为准）起至公司在证券交易所首次公开发行股票并上市（以下简称“上市”）后的 12 个月内，被激励对象不得转让其持有的标的份额或间接持有的标的股权。自目标公司股票上市满 12 个月后，被激励对象获授的标的份额、标的股权分两期解锁，自目标公司股票上市满 12 个月之日起至届满 24 个月前，被激励对象可以转让标的份额或标的股权的 50%，自目标公司股票上市满 24 个月之日起，被激励对象可以转让剩余的标的份额或标的股权；

（2）若被激励对象担任公司董事、监事及高级管理人员的，按照规定，在任职期间每年转让的标的份额或间接转让的标的股权不得超过其本人持有的标的份额或间接拥有的标的股权总数的 25%，离职后半年内，不得转让其标的份额或间接持有的标的股权。

（3）若中国证监会、证券交易所以及法律、法规、规范性文件对被激励对象所持标的份额的转让有其他限制性规定或要求的，被激励对象应当严格遵守相关规定和要求。

（4）合伙企业在图特股份上市前就股份锁定有特别承诺的，在该等承诺期限内，被激励对象不得转让其持有的标的份额或间接持有的公司股份。

（5）上述限售的期间统称为限售期。

2、限售期内标的份额的处理

被激励对象在限售期内所持标的份额的转让须遵守如下主要条款：

（1）限售期内，除本协议及合伙协议另有约定外，被激励对象主动辞职，或劳动合同到期未续签而离职的，其持有的全部标的份额在其办理离职手续前，应当按照如下规定处理：

① 若届时公司尚未成功上市，则被激励对象应当在其向公司及/或其子公司递交辞职申请当日或在公司向其发出离职通知书或解聘通知书的当日或执行事务合伙人另行指定的期限内，将所持的全部标的份额按照图特股份上一会计年度期末经审计的每股净资产值所对应的每份合伙企业份额的价格转让给何骁宇、陈解元或其指定的第三人。若届时被激励对象持有标的份额未满一年，则其应当按照原始授予价格将所持全部标的份额转让予何骁宇、陈解元或其指定的第三方。

② 若届时公司已经成功上市，则被激励对象应当在其向公司及/或其子公司递交辞职申请当日或在公司向其发出离职通知书或解聘通知书的当日或执行事务合伙人另行指定的期限内，将全部标的份额按照原始授予价款与其以 4.8%的年单利计算的持股期限内的利息之和（持股期限不满一年的部分，按月计算，月单利率为 0.4%）的价格转让给何骁宇、陈解元或其指定的第三人。

（2）限售期内，被激励对象出现以下情形之一的，执行事务合伙人有权要求被激励对象在公司向其发出离职通知书或解聘通知书的当日，将全部标的份额按照原始授予价格转让予何骁宇、陈解元或其指定的第三人：

① 被激励对象严重违反目标公司及/或其子公司的规章制度或本协议约定的义务的；

② 被激励对象严重失职，贪污受贿、营私舞弊，给目标公司及/或其子公司造成重大损失的；

③ 被激励对象同时与其他用人单位建立劳动关系，对完成公司的工作任务造成严重影响，或者经目标公司提出，拒不改正的；

④ 被激励对象被追究刑事责任的；

⑤ 被激励对象不能胜任工作，经过培训或调整工作岗位，仍不能胜任的；

⑥ 被激励对象因存在其他过失被公司解聘的；

⑦ 被激励对象被合伙企业除名；

⑧ 被激励对象在合伙企业中的全部财产份额被人民法院强制执行的；

⑨ 法律规定或者合伙协议约定合伙人必须具有相关资格而被激励对象丧失该资格的。

3、限售期满后标的份额的处理

限售期满后，在法律法规和证券交易所允许的前提下，被激励对象可以根据股票市场的具体情况，通过直接转让其持有的标的份额，或通过合伙企业转让其持有的公司股票，从而实现投资收益。

（四）已实施的股权激励对发行人经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响

虽然发行人仅对员工持股平台中的部分核心骨干实施股权激励计划，但由于其他合伙人均为发行人在职员工，且入股价格与上述核心骨干一致，出于谨慎性考虑，发行人将该次员工持股平台增资入股整体参照《企业会计准则第 11 号——股份支付》进行会计处理。

对于通过股权激励计划入股部分，发行人于 2020 年、2021 年、2022 年和 **2023 年 1-6 月**分别确认股份支付费用 11.40 万元、136.83 万元、136.83 万元和 **68.41 万元**；

对于实际控制人亲属入股部分，由于不设置服务期和业绩条件，根据《企业会计准则第 11 号——股份支付》规定不做分摊，一次计入当期损益，于 2020 年确认股份支付费用 1,454.17 万元；

上述股份支付费用未对发行人财务状况产生重大不利影响。

截至本招股说明书签署日，通过实施股权激励，发行人建立、健全了激励机制，充分调动员工积极性，为发行人持续、稳定发展提供重要保障，对经营状况起到积极促进作用，股权激励实施前后，发行人控制权未发生变化。

（五）已实施的股权激励上市后的行权安排

发行人实施的股权激励不涉及期权激励计划，且截至本招股说明书签署日，股权激励计划已实施完毕，不存在未授予或未行权的情况，不涉及上市后的行权安排。

二十、发行人员工及社会保障情况

（一）员工人数及变化情况

发行人报告期内员工人数变化情况如下：

项目	2023 年 6 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
员工人数（人）	1,945	1,603	1,422	1,068

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人共有员工 1,945 人，具体情况如下：

1、员工专业结构

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人员工专业结构如下所示：

专业结构	人数（人）	占员工总数比例
管理人员	109	5.60%
生产人员	1559	80.15%
销售人员	90	4.63%
研发人员	187	9.61%
合计	1,945	100.00%

2、员工学历结构

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人员工受教育程度情况如下所示：

受教育程度	人数（人）	占员工总数比例
本科及以上	85	4.37%
大专	171	8.79%
高中及以下	1,689	86.84%
合计	1,945	100.00%

3、员工年龄结构

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人员工年龄分布情况如下所示：

年龄阶段	人数（人）	占员工总数比例
30 岁及以下	737	37.89%
31 岁-40 岁	629	32.34%
41 岁-50 岁	522	26.84%
51 岁及以上	57	2.93%
合计	1,945	100.00%

（二）员工社会保障执行情况

1、员工社保、公积金执行情况

发行人认真贯彻执行国家和地方有关劳动、工资、保险等方面的法律法规，采用多种用工形式，与员工签订用工合同。

截至 2023 年 6 月 30 日，发行人员工合计 1,945 人，缴纳社会保险及住房公积金情况如下：

单位：人

时点	员工人数	社会保险缴纳		住房公积金缴纳	
		人数	比例	人数	比例
2023 年 6 月 30 日	1,945	1,895	97.43%	1,866	95.94%
2022 年 12 月 31 日	1,603	1,555	97.01%	1,557	97.13%
2021 年 12 月 31 日	1,422	1,099	77.29%	1,093	76.86%
2020 年 12 月 31 日	1,068	639	59.83%	20	1.87%

社会保障方面，截至 2023 年 6 月 30 日，发行人为员工缴纳社保的比例 97.43%，缴纳比例较高，尚有 50 名员工未缴纳社保，主要原因如下：

未缴纳社会保险原因	人数（人）
已达退休年龄，无需缴纳	1
新入职暂未办妥社保缴纳手续	39
前任雇主尚未退保	10
合计	50

公积金方面，截至 2023 年 6 月 30 日，发行人为员工缴纳公积金的比例为 95.99%，79 人未缴纳公积金，主要原因如下：

未缴纳住房公积金原因	人数（人）
已达退休年龄，无需缴纳	1

未缴纳住房公积金原因	人数（人）
新入职暂未办妥社保缴纳手续	65
前任雇主尚未退保	4
无购买意愿	6
资料有误/手续不完备	3
合计	79

报告期初，发行人社保和住房公积金缴纳比例不高，主要有以下原因：（1）发行人的生产人员中农村户籍的外来务工人员的占比较高，部分员工已购买新农合、新农保，或在当地购置房产或拥有农村宅基地，因此参保意愿较低；（2）参与社会保险和住房公积金会降低员工可支配收入，由于前期宣传不到位，因此员工的缴纳意愿较低；（3）发行人通过提供员工宿舍的方式为员工解决住宿问题，因此住房公积金缴纳比例较低。

2021 年以后，随着规范意识增强，发行人积极向员工宣传劳动法、社会保险法等法律法规，鼓励员工缴纳社保和公积金，社保、公积金的缴纳比例逐年提升。

2、若补缴社保、住房公积金对发行人可能造成的影响

发行人按照相关法律、行政法规及规范性文件的规定对报告期内各月未缴纳的社保和住房公积金金额进行测算，具体测算结果及对报告期内发行人业绩的影响情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
未缴纳社保、公积金金额	93.70	553.34	751.61	295.11
利润总额	5,682.26	10,638.03	7,222.48	3,960.88
补缴金额对利润总额的影响	1.65%	5.20%	10.41%	7.45%

报告期内，若补缴社保、住房公积金，对发行人利润总额的影响分别为 **7.45%、10.41%、5.20%和 1.65%**，2021 年未缴纳社保、公积金金额高于 2020 年，主要系 2020 年我国出台《关于阶段性减免企业社会保险费的通知》（人社部发〔2020〕11 号）等政策，发行人在 2020 年可享受相关政策性社保减免。随着发行人社保、住房公积金缴纳比例的逐步提高，补缴社保、住房公积金对发行人造成的影响有

所下降，对发行人的经营业绩不会造成重大影响。

3、控股股东、实际控制人对报告期内社保公积金缴纳情况的承诺

针对发行人未为全部员工缴纳社保和公积金的情况，发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元承诺：“若公司因首次公开发行股票并上市前存在的社保、住房公积金缴纳或其他劳动用工不合规情形导致公司被相关主管部门要求补缴、处以罚款或遭受其他损失的，本人将全额承担补缴义务，并赔偿公司因此遭受的罚款及其他损失。”

（三）劳务派遣情况

为保障生产经营活动的顺利开展，发行人部分工作岗位存在劳务派遣用工的情形，报告期各期末，劳务派遣用工情况及占用工总量的比例情况如下：

项目	2023 年 6 月末	2022 年末	2021 年末	2020 年末
劳务派遣用工人数	**127**	18	436	245
劳动用工人数	**1,945**	1,603	1,422	1,068
用工人数合计	**2,072**	**1,621**	**1,858**	**1,313**
劳务派遣占发行人用工总量的比例	**6.13%**	1.11%	23.47%	18.66%

发行人劳务派遣人员主要从事上下料、装配、包装和生产辅助等具备临时性、辅助性和可替代性的工作岗位。报告期各期末，发行人劳务派遣用工人数占发行人用工总量的比例分别为 18.66%、23.47%、1.11%**和 6.13%**。2020 年末和 2021 年末，发行人劳务派遣用工人数占比超过 10%，不符合《劳务派遣暂行规定》的要求，发行人就该用工违规情形进行了整改和规范，通过提高生产自动化率、优化生产安排、扩大生产员工招聘等方式降低劳务派遣比例；2022 年末，发行人劳务派遣用工人数占比已下降至 1.11%；**2023 年 6 月，发行人通过劳务派遣用工的方式填补生产规模扩大带来的临时用工缺口，使得劳务派遣用工人数增长至 6.13%，**符合《劳务派遣暂行规定》、《劳动法》等法律法规的要求，不存在重大违法行为，未受到劳动行政部门行政处罚。发行人报告期内曾经存在的使用被派遣劳动者数量超过其用工总量的 10%的情形不构成本次发行上市的实质性法律障碍。

（四）发行人劳动用工及社会保障合法合规情况

1、社保管理部门出具的证明

根据信用中国（广东）出具的企业信用报告（无违法违规证明版）（查询编号：RPT20230407142612664、**RPT20230914112017050**），2020 年 1 月 1 日至 **2023 年 7 月 31 日**期间，发行人无欠缴社保缴纳记录。

2、公积金管理中心出具的证明

根据佛山市住房公积金管理中心出具的《证明》，经查询，自 2020 年 1 月 1 日至 **2023 年 8 月 31 日**期间，未发现图特股份因违反住房公积金方面的法律法规而受到该中心行政处罚的记录。

根据信用中国（广东）出具的企业信用报告（无违法违规证明版）（查询编号：RPT20230407142612664、**RPT20230914112017050**），2020 年 1 月 1 日至 **2023 年 7 月 31 日**期间，发行人无人力资源社会保障领域因违反劳动保障相关法律法规而受到行政处罚的记录。

综上所述，根据发行人所在地相关部门出具的证明文件，报告期内，发行人不存在因违反有关劳动保障、社会保险、住房公积金管理的法律、法规而受到处罚的情形。

（五）关于劳动用工及社会保障事项的承诺

发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元就发行人劳动用工及社会保障事项的承诺参见“第十二节 附件”之“四、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项”之“（五）关于发行人劳动用工规范的承诺。”

第五节 业务与技术

一、主营业务、主要产品及演变情况

（一）主营业务概述

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。

经过多年的发展与沉淀，发行人已成功进入索菲亚（002572）、**金牌厨柜（603180）**、欧派家居（603833）、好莱客（603898）、顾家家居（603816）、尚品宅配（300616）等国内家居头部企业的供应链体系，获得索菲亚战略合作供应商、好莱客优秀供应商及顾家家居供应合作伙伴年度优秀奖等荣誉，并且与北美橱柜龙头企业美国 Woodmark（纳斯达克上市公司）以及国际五金行业知名品牌商德国 HAFELE、意大利 FGV、西班牙 Emuca、印度 Ebco、俄罗斯 T.B.M 建立了长期稳定的合作关系。与此同时，公司在国内主要城市拥有**百余家**经销商，形成了覆盖全国的营销网络。

作为高新技术企业和广东省专精特新中小企业，发行人重视产品的研发与设计，产品多次获得广东省名牌产品称号，发行人参与编制了**《佛山标准家居五金抽屉导轨》（TFSS43-2022）和《佛山标准家居五金暗铰链》（TFSS44-2022）**两项团体标准**和《智能家具通用技术要求》（20214358-T-607）国家标准（正在批准中）**，获得佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、**2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强**等称号。截至本招股说明书签署日，发行人共有专利 **114** 项，公司检测中心获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可证书，是行业内少数通过 CNAS 国家实验室认证的企业之一，具备良好的研发和质量控制能力。

（二）主要产品的基本情况

1、分类及用途

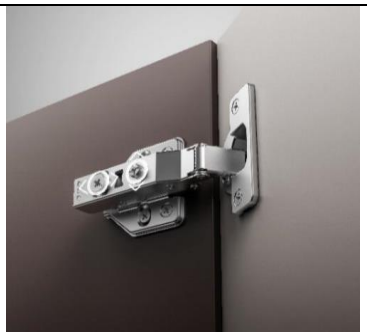
公司主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等，产品的分

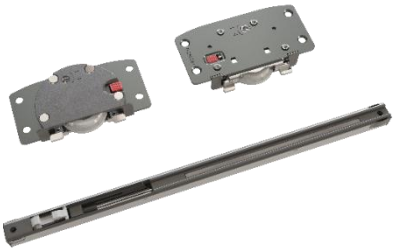
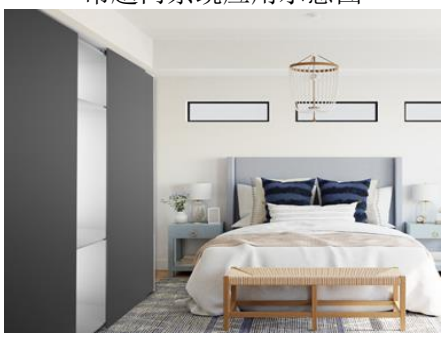
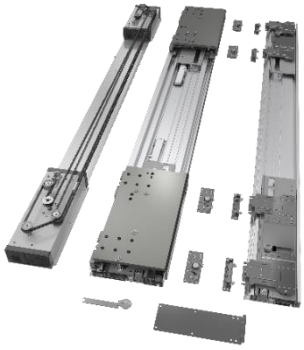
类及用途如下：

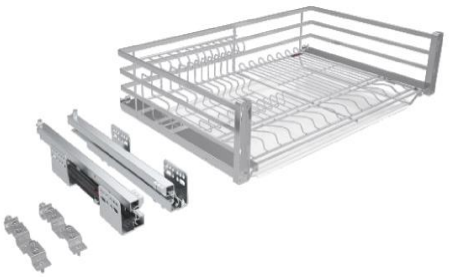
产品类型	产品用途	产品型号
铰链	铰链系用来连接两个固体并允许两者之间做相对旋转运动的机械装置，用于辅助柜门的开合，广泛应用于衣柜、橱柜、卫浴等家居行业产品以及电器行业、门窗建筑行业、汽车行业等产品。	公司的铰链产品主要应用于家居行业，包括普通铰链和缓冲铰链两大类，产品涵盖一段力、二段力的不同结构，可分为滑入式、固装式和快装式等不同安装方式，包括 26 杯、35 杯和 40 杯等不同大小的铰杯，适用于常规木门、铝框门和玻璃门等多种材质的柜门。产品型号丰富，适用于市面上多种场景、多种材质的家居产品。
滑轨	滑轨指由金属或其它材料制成的槽或脊，可承受、固定、引导移动装置或设备并减少其摩擦的一种装置，滑轨可使用在家居、电器、汽车行业等产品上。	公司滑轨产品可分为钢珠滑轨、隐藏式滑轨和骑马抽滑轨抽屉系统，根据不同的需求和应用场景可分别细分为两节式半拉或小全拉、三节式全拉出；按关闭方式分为无缓冲款、带缓冲功能款、带反弹功能款和带反弹缓冲款；骑马抽滑轨抽屉系统分为外抽、内抽，按材质分为铁板抽、玻璃抽，按规格分为低抽款、中抽款和高抽款等。
移门系统	移门是指门扇连接滑轮并在固定的轨道上可移动的门，又称推拉门。移门系统指使移门实现移动功能的产品，主要包括轨道、滑轮系统、缓冲器等五金件。主要应用于家居、门窗建筑、电器、汽车等领域，满足使用者实现空间灵活分隔、遮挡视线、适当隔音等功能。	公司的移门系统包括内推移门系统、挂趟门系统、平趟门系统、吊趟门系统和折叠门系统等多种类产品，还可根据需求搭载电动装置及其智能控制系统，实现柜门的自动开合，满足使用者的多种需求。
收纳系统	收纳系统指家居用品中实现收纳功能的产品，主要包括厨房收纳、衣柜收纳、家居杂物类收纳、书籍文具类收纳等。	公司的收纳系统主要为厨房收纳和衣柜收纳两大类： 厨房收纳：包括碗篮、调味篮、水槽拉篮、厨房转篮、高伸拉篮、升降拉篮、挂架等厨房收纳产品； 衣柜收纳：包括收纳盒、挂衣架、裤架、旋转鞋架、旋转试衣镜、下拉衣杆、烫衣板等衣柜收纳产品。 收纳产品也可根据需求搭载电动及其智能控制系统，实现旋转升降等功能，满足使用者的多种需求。
反弹器	反弹器是用于各类家具柜门的开关，安装后，开关柜门时无需拉手，可通过按压的方式控制柜门的开合。	反弹器又叫反弹扣，柜门反弹器。按是否具备缓冲关闭功能可分为缓冲反弹器和普通反弹器，前者可实现反弹开启和缓冲关闭的双重功能；按安装方式可分为明装款和暗装款；按应用功能可分为磁铁款和软胶款、自锁款。

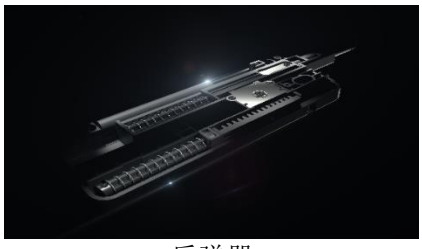
2、产品图示

公司各类产品的图示如下：

产品类别	产品图示	应用场景图示
铰链	 普通铰链  缓冲铰链	 铰链安装示意图  铰链应用示意图
滑轨	 钢珠滑轨  隐藏滑轨  骑马抽	 钢珠滑轨应用示意图  隐藏滑轨应用示意图  骑马抽应用示意图

产品类别	产品图示	应用场景图示
移门系统	 内推移门系统	 内推移门系统应用示意图
	 吊趟门系统	 吊趟门系统应用示意图
	  挂趟门系统	 挂趟门系统应用示意图
	 折叠门系统	 折叠门系统应用示意图
	 电动移门系统	 电动移门系统应用示意图

产品类别	产品图示	应用场景图示
收纳系统	 碗篮	 碗篮应用示意图
	 调味篮	 调味篮应用示意图
	 升降机	 升降机应用示意图
	 高伸拉篮  全开小怪物	 厨房收纳组合示意图
	 收纳盒	 衣柜收纳组合示意图
	 裤架	

产品类别	产品图示	应用场景图示
	 电动升降衣架  裤架  旋转鞋架	 电动升降衣架应用示意图  衣柜收纳组合应用示意图
反弹器	  反弹器	 反弹器应用示意图

3、产品性能

凭借多年的精密五金研发投入和生产制造工艺的创新，公司掌握了多项核心技术，产品品质优良，性能可靠。

精密五金产品的性能主要体现在其耐久性和耐腐蚀性方面，公司主要产品的性能与行业标准对比如下：

产品类别	产品型号	指标	发行人参数	检测标准	检测机构	行业标准
铰链	H11 普通铰链	耐久性	50,000 次	《家具五金 杯状暗铰链》（QB/T2189-2013）条款 5.5.4	图特股份测试中心	耐久性：40,000 次；耐腐蚀性：18 小时中性盐雾试验，1.5mm 以下锈点不应超过 20 点/dm^2，其中 10mm 以上的锈点不应超过 5 点/dm^2（距离边缘棱角 2mm 以内的不计）。（《家具五金 杯状暗铰链》（QB/T2189-2013））
		耐腐蚀性	48 小时中性盐雾试验，10 级：表面无腐蚀	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验 中性盐雾试验		
	H81 二段力固装缓冲铰链	耐久性	50,000 次	《家具五金 杯状暗铰链》（QB/T2189-2013）	SGS	
		耐腐蚀性	48 小时中性盐雾试验，10 级：无腐蚀		SGS	
	H88 二段力快装缓冲铰链	耐久性	50,000 次	《家具五金 杯状暗铰链》（QB/T2189-2013）条款 5.5.4	SGS	
		耐腐蚀性	48 小时中性盐雾试验，无腐蚀，9 级：0<腐蚀面积<0.1%	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验 中性盐雾试验	SGS	
	H92 二段力快装缓冲铰链	耐久性	50,000 次	《家具五金 杯状暗铰链》（QB/T2189-2013）条款 5.5.4	SGS	
		耐腐蚀性	48 小时中性盐雾试验，10 级：无腐蚀	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验 中性盐雾试验	SGS	
	H96 缓冲铰链	耐久性	50,000 次	《家具五金 杯状暗铰链》（QB/T2189-2013）条款 5.5.4	图特股份测试中心	
滑轨	S23 小全拉缓冲滑轨带插销	耐久性	50,000 次	滑轨耐久性测试	SGS	耐久性：40,000 次；耐腐蚀性：18 小时中性盐雾试验，1.5mm 以下锈点不应超过 20 点/dm^2，其中 10mm 以上的锈点不应超过 5 点/dm^2（距离边缘棱角 2mm 以内的不计）。（QB/T2454
		耐腐蚀性	24 小时中性盐雾试验，7 级：0.25%<腐蚀面积<0.5%	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验 中性盐雾试验	SGS	
	S32 三节式隐藏缓冲同步滑轨	耐久性	50,000 次	QB/T2454-2013《家具五金-抽屉导轨》	SGS	
		耐腐蚀性	24 小时中性盐雾试验，7 级：0.25%<腐蚀面积<0.5%	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验 中性盐雾试验	SGS	
	S4501B 三节滚珠滑轨	耐久性	50,000 次	QB/T2454-2013《家具五金-抽屉导轨》条款 5.5.4 的耐久性试验	图特股份测试中心	
		耐腐	24 小时中性盐	GB/T10125-2021 人		

产品类别	产品型号	指标	发行人参数	检测标准	检测机构	行业标准
		蚀性	雾试验，9 级：0.00%<腐蚀面积<0.1%	造气氛腐蚀试验 中性盐雾试验		-2013《家具五金-抽屉导轨》）
移门系统	T9171C 吊滑轮	耐久性	100,000 次	-	SGS	耐久性：100，000 次（QB/T4597-2013《移门轮轨通用技术条件》）
收纳系统	60860N（60460N+60560N 组合）新典雅-三边篮	耐腐蚀性	96 小时中性盐雾试验，9 级：0.00%<腐蚀面积<0.1%	GB/T10125-2021 人造气氛腐蚀试验 中性盐雾试验	SGS	-
反弹器	H3002 反弹器	耐久性	50,000 次	-	SGS	-
	H3003 反弹器	耐久性	100,000 次	-	SGS	-

注：1、检测机构处为该产品性能数据的检测报告出具单位，“SGS”即指该项数据源于通标标准技术服务有限公司出具的检测报告，“图特股份测试中心”即指该项数据源于图特股份测试中心出具的报告；

2、图特股份测试中心获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可证书，测试结果具有权威性和准确性。

（三）主营业务收入的主要构成及特征

报告期内，公司主营业务收入主要来自铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等产品，具体构成情况如下：

单位：万元

产品类别	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
铰链	18,593.70	55.05	37,045.11	55.15	36,572.27	58.95	20,904.68	59.81
滑轨	8,483.31	25.12	16,405.98	24.42	11,804.82	19.03	4,649.50	13.30
移门系统	3,699.70	10.95	8,673.70	12.91	9,731.06	15.69	7,095.18	20.30
收纳系统	1,384.19	4.10	2,160.37	3.22	1,967.56	3.17	1,289.06	3.69
反弹器	978.37	2.90	1,318.04	1.96	287.36	0.46	25.26	0.07
其他	634.64	1.88	1,573.86	2.34	1,674.87	2.70	986.78	2.82
合计	33,773.91	100.00	67,177.05	100.00	62,037.95	100.00	34,950.47	100.00

（四）公司的经营模式

1、采购模式

公司采购的主要原材料为钢材、五金配件、塑料、铝材等。

公司设立供应链管理部负责采购事宜，并制定了严格的供应商管理及采购流程管理制度，以确保对影响采购质量的关键环节实施控制，保证采购产品的质量、性能、交期和服务。

①供应商管理

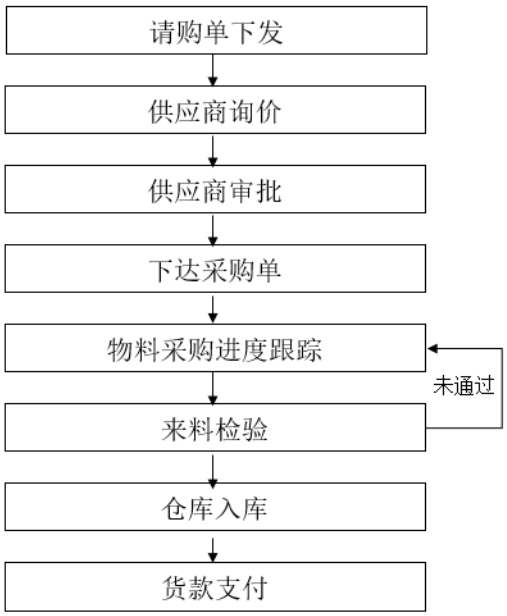
公司制定了《原材料采购实施管理办法》，规范原材料采购流程。生产计划部门根据订单需求计算材料用量，根据排产计划编制采购申请，供应链管理部收到申请后向《合格供应商名录》中供应商进行询价，选取供应商下达采购单，并负责订单的跟踪、沟通和进度把控。所采购物料到库后，仓储部负责对货物开箱查验，并由品质管理部对物料做出检验。物料检验合格并入库后由财务管理部负责付款事宜。

公司通过综合考量供应商质量、产能、价格等因素选取潜在供应商，并对供应商安全、环保等资质证明及行业声誉进行审查。经公司审查评估后，选取符合资质的供应商作为合格供应商，纳入《合格供应商名录》，定期由供应链管理部主导对《合格供应商名录》中的供应商进行考核评估，根据考核评估结果对供应商进行调整。

②采购流程

公司需求部门提出采购申请，供应链管理部收到申请后在公司《合格供应商名录》中根据适时、适地、适价、适质、适量的原则选取供应商并下达采购单，并负责订单的跟踪、沟通和进度把控。所采购物料到库后，仓储部负责对货物开箱查验，并由品质管理部对物料做出检验。物料检验合格并入库后由财务管理部负责付款事宜。

公司采购流程如下图所示：



2、生产模式

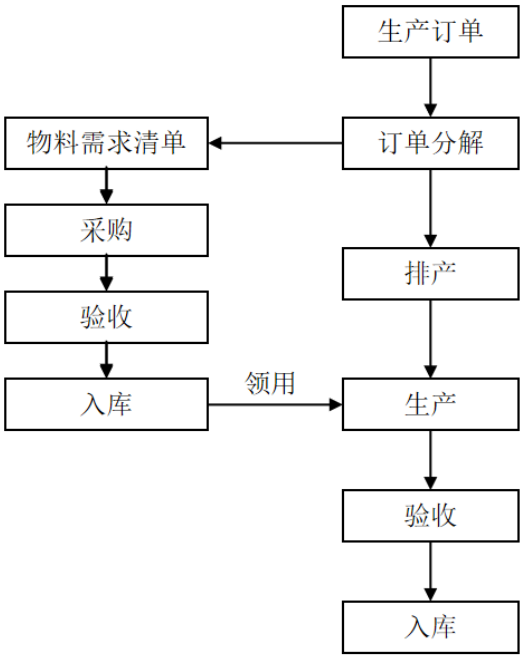
公司生产模式以自主生产为主，外协加工为辅。产品的主要生产环节由发行人自行完成，部分产品表面处理等工序委托外协加工。

（1）自主生产

公司主要采取自主生产模式，该模式下公司采取“以销定产”和“适度备货”相结合的模式安排生产。

公司原则上采用“以销定产”模式进行生产，即由销售部门根据在手订单情况提交订单生产需求，PMC 部门对订单进行分解，制定物料需求计划，并结合产品的生产工序及交付期制定排产计划，再由供应链管理部根据物料需求执行采购，进而制造中心根据排产计划安排生产。

针对部分标准产品，为了快速响应客户需求，完成交付，公司根据以往的销售数据和对未来市场情况的合理预测需求并提交预测订单，继而进行排产、采购和生产。



（2）外协加工

出于成本效益及环保要求考虑，对于表面处理等工序，公司会委托具备相应资质且满足公司质量要求的供应商进行外协加工，在公司产能满负荷时也会委托外协完成部分冲压、装配等工序，此模式符合行业惯例。

公司建立《合格供应商名录》，对符合公司供应商选择标准的外协加工供应商进行管理，通过询价、比价等步骤，向价格、交期符合要求的供应商下达外协加工订单，将原材料或半成品发送至供应商进行加工并跟踪加工进展，委外加工完成后由品质管理部进行品质检验，通过品质检验后入库，双方对账完成后支付加工价款。

报告期内，公司外协加工费占主营业务成本的比例如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
外协加工金额	2,649.25	5,446.02	5,683.32	3,307.33
主营业务成本	23,286.16	49,317.39	47,495.60	24,558.92
占比	11.38%	11.04%	11.97%	13.47%

3、销售模式

公司采用直销为主、经销为辅的销售模式，各模式下的销售收入情况如下：

单位：万元

模式	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
直销	28,919.56	85.63	55,585.41	82.74	49,961.86	80.53	28,351.30	81.12
经销	4,854.34	14.37	11,591.64	17.26	12,076.09	19.47	6,599.16	18.88
合计	33,773.91	100.00	67,177.05	100.00	62,037.95	100.00	34,950.47	100.00

（1）直销模式：

直销模式下，公司直接将产品销售给家居生产企业、家居五金品牌商和贸易商等客户。公司对上述三种类型客户的销售情况如下：

单位：万元

客户类型	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
家居生产企业	10,780.66	37.28%	19,750.44	35.53%	14,822.34	29.67%	7,111.07	25.08%
家居五金品牌商	16,546.06	57.21%	32,085.26	57.72%	31,778.81	63.61%	18,462.57	65.12%
贸易商	1,592.84	5.51%	3,749.72	6.75%	3,360.71	6.73%	2,777.66	9.80%
总计	28,919.56	100.00%	55,585.41	100.00%	49,961.86	100.00%	28,351.30	100.00%

公司的各类直销客户具体情况如下：

① 家居生产企业

家居生产企业主要为国内知名家居厂商如索菲亚、**金牌厨柜**、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配等，国外知名家居厂商如美国 Woodmark 等。该类家居厂商对于五金产品需求量较大，对供应商的公司实力、产品质量、交期及服务等有较高要求，因此多向行业内知名五金企业直接进行采购。公司凭借丰富的生产经验、稳定的产品质量和快速、创新的研发能力，被成功纳入上述知名家居厂商的合格供应商体系，并形成了长期和稳定的合作关系。一方面，公司为家居生产企业提供及时、稳定的五金产品供应；另一方面，公司针对客户的痛点不断优化产品设计，提供创新产品方案，赋能客户产品价值提升。

②家居五金品牌商

家居五金品牌商指拥有自有品牌的家居五金厂商，如印度 Ebco、西班牙

Emuca、德国 HAFELE、意大利 FGV、俄罗斯 T.B.M 等知名五金品牌企业。

公司与家居五金品牌商合作包括两种模式：（1）公司根据家居五金品牌商需求研发、设计和生产相关产品后向其供货，相关产品以家居五金品牌商自有品牌进行标注，由家居五金品牌商自行销售，也称作 ODM 模式；（2）公司根据家居五金品牌商提供的设计和规格要求进行生产并供货，相关产品以家居五金品牌商自有品牌进行标注，由家居五金品牌商自行销售，也称作 OEM 模式。

公司针对家居五金品牌商均为买断式的销售，家居五金品牌商通过自身的渠道进行销售。通过家居五金品牌商，发行人可快速开拓销售市场，即通过与当地品牌厂商合作，充分利用自身的技术、研发、制造及产品质量优势，为当地品牌厂商提供符合质量要求的产品，并借助品牌厂商的客户资源、市场经验，实现双方互利共赢，为公司与其他潜在客户的合作打下良好的基础。

③贸易商

为覆盖部分海外客户、国内中小客户以及运输距离较远的客户，并发挥贸易商的渠道资源优势，公司与贸易商建立合作，由贸易商搜集整理客户需求或由客户委托贸易商进行指定产品的采购，公司与贸易商签订销售合同，发货至贸易商指定地点并结算货款、完成销售。

（2）经销模式：

经销模式下，公司与经销商签订《经销商合同》，授予经销商在限定的区域及有效期内销售图特品牌产品的权利。该模式下，公司与经销商签订买断式的销售协议，经销商自主经营、自负盈亏，公司提供市场调研、市场开拓、产品培训、人员培训等协助。

①经销商选取标准和批准程序

公司建立了完善的经销商设立和管理制度，公司通过对经销商的行业经验、品牌认同、营业资质、资金实力、人员配置等情况进行综合考察，经审核，选择经销商进行合作，双方签订《经销商合同》。经销商提供独立展厅或展区，以展示图特品牌的全系列产品和树立图特品牌形象。

②经销商考核

公司每季度对经销商的销售业绩进行考核，每年度对达成考核标准的经销商给予相应的返利支持。对年度达到销售业绩要求和管理规范要求的经销商予以续签《经销商合同》。

③经销模式下退、换货

根据公司与经销商签署的《经销商合同》，如为公司产品质量问题将为经销商提供退换货服务，相应损失由公司承担，非公司产品质量问题则不接收退换货要求。

④结算方式

公司对经销商主要实行“先款后货”的结算方式，对小部分经销商综合考核其销售规模大小、合作历史情况给予一定的信用期。

⑤报告期内经销商变动情况

报告期内，公司经销商的数量及其变动情况如下所示：

单位：个

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
期初经销商数量	96	93	71	52
新增经销商数量	12	27	35	21
减少经销商数量	2	24	13	2
期末经销商数量	106	96	93	71

发行人自 2018 年开始建设经销商渠道，渠道建设初期经销商数量增加较快；随着发行人经销渠道的进一步成熟和完善，公司不断对经销商进行优化。因此，2021 年度和 2022 年度公司减少的经销商数量相对有所增加。

4、采用目前经营模式的原因及其影响因素

自成立以来，公司结合自身发展规划和公司规模等因素综合考虑，根据行业特点形成了现有的研发、采购、生产和销售模式。影响公司经营模式的关键因素为公司的技术研发能力、成本控制能力、产品质量体系、下游市场需求情况以及市场竞争等。报告期内，影响公司经营模式的关键因素未发生重大变化。

（五）发行人设立以来主营业务、主要产品、主要经营模式的演变情况

公司自设立以来，始终专注于精密五金产品的研发、生产和销售，目前主要

聚焦在家居五金领域。

1、主要产品的演变情况

（1）2009 年-2014 年，立足铰链和移门系统，业务快速发展

铰链产品方面，公司创立初期，主要从事一段力铰链的生产与销售，主要市场为欧洲及南美洲地区。随着客户需求及市场的发展，公司陆续开发了两段力铰链，40 杯铰链、美式铰链，165 度及 270 度等多种特殊角度铰链，以及玻璃铰链、铝框铰链等适用于特殊材质的铰链，铰链产品系列初步丰富和发展。

移门系统方面，公司成立初期主要产品为内推及顶挂式无缓冲移门系统，主要通过 ODM 的模式销售给海外客户。2013 年，公司推出带缓冲功能的移门系统，市场反馈良好。2014 年，公司组建移门系统专门研发团队，对移门系统进行系统性研发，并推出一种隐藏式柜门缓冲器，可以连同轨道嵌入 18mm 板内，推动了国内家具移门缓冲功能的发展。随后，公司相继开发挂趟门系统、平趟门系统、折叠门系统、吊轮系统等产品，逐步组建了全品类带缓冲移门系统产品系列。

（2）2015-2019 年，布局滑轨产品，新增收纳系统，初探智能家居，打造家居五金系统服务商

这一阶段，公司确立基础五金、功能五金和收纳五金齐头并进的战略目标、成为大型专业家居五金系统服务商的行业定位，旨在为下游客户提供一站式服务。

2017 年，公司开始生产钢珠滑轨，并成功开发两节隐藏轨和三节隐藏轨。随后，公司持续拓展滑轨产品款式，相继开发出弧形骑马抽系统、超薄抽系统、多功超薄抽系统、极简抽等滑轨产品，并成功实现产品的缓冲、反弹、反弹缓冲、快拆等功能，极大满足了下游客户对滑轨产品的多样需求，进一步提升了公司的市场竞争力。

2018 年，公司组建了收纳系统研发团队，并推出了一系列衣柜收纳产品。2019 年，公司开发了橱柜拉篮系列，进一步完善收纳产品的种类。公司收纳系统产品的开发，进一步加深了与欧派家居、索菲亚等国内头部家居品牌以及国外如 EBCO 等大公司的合作。

2019 年，公司组建了智能产品开发项目团队，并随之推出电动平移门系统、

磁悬浮移门系统、衣柜电动升降衣杆等智能产品，为下游构建智能家居系统提供了有力的支持。

与此同时，公司在铰链项目上持续加大研发投入，推出 35 杯厚门铰链等产品，不断优化铰链产品的缓冲功能，产品种类日益丰富，产品性能持续提升。

另一方面，公司组建生产自动化设计制造团队，根据多年精密五金产品制造经验开发出铰链自动组装技术和滑轮自动组装技术，并上线了相应产品的自动化组装生产线，公司产品的制造效率大幅提升，进一步扩大了产能并提高了产品质量的稳定性。

（3）2020 年至今，业务持续增长

2020 年，公司推出反弹器产品，取得下游市场良好的反馈。其中缓冲反弹器推出，更是实现了无拉手柜门的反弹开启缓冲闭合的功能，使得家居产品的实用性和体验感得到进一步的提升。

公司充分发挥优质的客户基础、良好的品牌形象、较强的研发和技术实力、稳定的产品质量等竞争优势，持续增加研发投入，优化铰链、滑轨、移门系统和收纳系统的产品性能，丰富产品种类，销售规模和业绩持续增长，公司业务进入全面发展期。

2、主要经营模式的演变情况

在销售渠道方面，公司在设立之初以产品出口为主，主要客户为海外的家居五金品牌商。近年来，公司不断拓宽内销渠道，成功加入国内定制家居行业头部企业的供应链体系。目前，公司已建立起了境内外多渠道的综合营销体系。

直销模式下，公司与国内知名家居厂商如索菲亚、**金牌厨柜**、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配等，国外知名家居厂商如美国 Woodmark 等形成了长期和稳定的合作关系。与此同时，公司长期向印度 Ebco、西班牙 Emuca、德国 HAFELE、意大利 FGV、俄罗斯 T.B.M 等知名五金品牌企业提供家居五金产品。

经销模式下，公司积极布局经销商网络，截至本招股说明书签署日，已拥有**百余家**经销商，遍布全国主要城市。

综上所述，公司自设立以来，产品结构持续丰富和优化，销售渠道日益多元，

截至本招股说明书签署日，公司主营业务未发生重大变化。



（六）发行人的主营业务经营情况

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。

（七）发行人核心技术产业化情况

公司自成立以来坚持自主研发，并专注于精密五金领域的产品创新、技术创新和生产工艺创新。经过多年来在行业内的积累，在家居五金领域，公司已经形成和拥有一系列的核心技术，核心技术涵盖铰链、滑轨及移门系统等主要产品的结构设计、产品自动化生产等方面，充分满足了下游市场多样化的产品需求的同时，进一步提高了产品的生产效率和质量的稳定性，具有技术优势。

公司核心技术权属清晰，截至本招股说明书签署日，公司共有发明专利 11 项，实用新型专利 87 项，外观设计专利 16 项，并成熟运用于公司产品的批量生产中。

公司核心技术及其产业化具体情况如下：

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段
产品结构设计相关技术					
1	缓冲铰链两段力结构技术	本技术通过规划柜门运动轨迹，利用连杆运动结构实现铰链的两段力功能，可减少柜门与柜体之间的碰撞，提升柜类产品寿命。与此同时，采用滚轮或滚针与连杆集成设计方案，可改变传统滑动摩擦的弊病，大幅延长铰链的使用寿命；并且此种结构有利于投入自动化生产，提高生产效率。	铰链（2018201239757）	自主研发	大批量生产
2	缓冲器油缸设计与制造技术	缓冲器油缸系实现家居五金缓冲功能的核心部件。公司掌握了从设计到精密制造、自动化组装、精密测试等一系列生产技术，为实现各类产品的缓冲需求提供了保障，减少了公司核心零部件对外界的依赖。	-	自主研发	大批量生产
3	缓冲器双向缓冲技术	本技术通过液压油缸、换向活动块及一系列运动结构的组合，解决了柜门在中间缓冲停位的问题，实现了多门衣柜多门缓冲需求和双向缓冲功能。	一种多门双向复位缓冲器（2014205957630）	自主研发	大批量生产
4	趟门隐藏式缓冲器技术	本技术通过直线式分布，缩小缓冲器的占据空间，从而减少了安装带缓冲功能的趟门所需的空间。该项技术集成了隐藏安装、缓冲、导向、自动定位功能，美观实用，在行业中属首创。	一种隐藏式柜门缓冲器结构（2014107921801）	自主研发	大批量生产
5	电动平移门控制技术	本技术通过机械结构与电动传动结构的组合，使用控制系统控制门扇运动轨迹，通过按压、遥控、语音、手扫感应等方式发送指令，可实现门扇的自动开启、关闭等功能。该项技术为打造智能家居提供了基础。	调节组件、传送机构及平趟门（2020227879066）	自主研发	大批量生产
6	柜门反弹开启缓冲关闭技术	本技术利用液压油缸、弹力结构、滑轮组原理转换的齿轮齿条传动省力结构、反弹调节结构等组成的反弹缓冲器，实现按压即可开启门扇，轻推即可自动缓冲关闭门扇的功能。解决了无拉手门扇使用反弹器时不能自动关闭的痛点。	一种柜门反弹器（2021229785585）、一种可实现门扇自动缓冲闭合的反弹器及柜门结构（2021233837239）	自主研发	大批量生产
7	平趟门自动锁止和自动解锁脱扣技术	本技术通过弧形轨道、可移动拖板、滑轨导向组件等结构，实现了平趟门自动锁止和自解锁脱扣功能，简化平趟门铝轨道，解决平趟门配件系统按实际需要自主裁切轨道长度的需求。	脱扣导向机构和平趟门装置（2019110547173）	自主研发	大批量生产

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段
8	两门对碰缓冲技术	本技术通过可调节长连杆组件，与缓冲组件的相互作用，实现了两门对碰时的缓冲功能，解决了同一轨道两扇门相向运动碰撞时产生噪音、损坏、夹手伤人等情况的痛点。	一种挂趟门两内门对碰阻尼系统（2017202572288）	自主研发	大批量生产
9	抽屉面板的三维调节技术	本技术通过安装在抽屉底板的螺旋结构、卡扣结构和集成在滑轨上轨的前后螺杆调节结构，实现了木抽屉面板左右、上下、前后调节的功能，可在柜体出现制造误差和安装误差从而抽屉面板间隙不一的情况下，通过调节使抽屉面板整齐美观。	抽屉滑轨快装器（2018205434848）	自主研发	大批量生产
10	骑马抽系统玻璃抽侧板快速拆装技术	本技术通过旋转摆件、复位装置、推动杆、限位件等组成类似扳机结构，简化了更换或清洁玻璃侧板的步骤，全程无需螺丝刀等拆卸工具，为客户对侧板材质进行 DIY 更换提供了便利。	抽屉面板快速拆装器及使用其的抽屉面板固定装置（2021206430827）	自主研发	大批量生产
11	可拆卸式铰链安装技术	本技术可实现铰链的快速安装和快速拆卸，并同时保证在拆卸时胀开胶件与铰链不分离、安装时螺丝防滑防松，确保铰链多次拆卸不失效，以便铰链的更换。该项技术在行业中属首创。	一种可拆式膨胀螺丝安装机构以及铰链装置（2022203393322）	自主研发	大批量生产
12	上翻门铰链技术	本技术采用多连杆机构，偏心调节机构，力度可调机构，以及液压阻尼机构，实现采用顶装铰链连接就可以达到轻型上翻门的功能，解决了传统上翻门侧装占用空间的缺点。	缓冲铰链（2018202227653）	自主研发	大批量生产
13	**铰链安装螺丝预装技术**	**本技术采用卡扣结构和弹性导向结构，使铰链底座安装螺丝集成在铰链上，达到简化安装过程和缩短安装时间的效果，也可有效防止安装螺丝位置偏移。**	**一种铰链安装螺丝预装结构（2023104155265）**	**自主研发**	**大批量生产**
14	**反弹式滑轨短距触发弹出技术**	**本技术采用反弹挂扣脱扣技术和左右小力矩同步技术，实现短距触发反弹推出抽屉的功能；解决了传统反弹滑轨需要留出较大按弹距离的缺点，使反弹式抽屉的家具更具实用性、美观性。**	**一种具有短距触发行程的弹出机构（2023104328724）**	**自主研发**	**大批量生产**
15	**滑轨反弹缓冲启闭技术**	**本技术通过传动齿轮齿条结构，实现推拉省力功能；通过循环槽位的锁止结构、同步解锁结构、可调式的闭合开启撞击装置，实现整套产品轻触弹出，推动后自动缓冲关闭功能。**	**一种抽屉用反弹式启闭装置（202310291820X）一种反弹式抽屉用省力蓄力机构（2023205934905）一种反弹式抽屉用锁定**	**自主研发**	**大批量生产**

序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段
			机构（2023205933851）一种抽屉解锁用同步传动机构（2023205934267）一种抽屉用可调节式闭合撞击装置（2023205934712）		
产品自动化生产相关技术					
16	铰链自动组装技术	本技术采用转盘结构、直线型结构相结合的模块化设计，实现铰链从配件到成品的自动装配及自动全检，解决了以往单机作业的物流周转难及使用人员多等问题，使产品质量更有保障。	调节螺丝定高检测机构及铰链装配机（2018205336440）、整形拍正机构及铰链装配机（2018205301263）、铰链装配装置（2018205336845）、铰链装配机（2018205336262）	自主研发	大批量生产
17	滑轮自动组装技术	本技术采用转盘弹夹式结构实现滑轮外壳物料的投放储存，解决自动机关键工序的自动送料难题；同时采用直线回转结构实现对塑胶固定块、锌合金固定块、铆钉等配件的组装铆合；通过输送线将产品移至下一台设备，完成滑轮内夹组件及弹簧等配件的组装。此技术通过多台设备分工序的方式实现滑轮的全自动生产，保证了产品的装配质量，提升了产品的生产效率。	滑轮装配设备（202010107823X（实质审查阶段））	自主研发	大批量生产
18	反弹器自动组装技术	本技术采用转盘结构与倍速线体工装相结合的方式，实现反弹器产品从配件到成品的自动装配及自动全检，保障了产品品质。同时，通过倍速线体工装柔性化周转设计，提高生产设备稼动率，保障了生产效率。	一种反弹器总装配自动机（2022115909153（实质审查阶段）**一种反弹器总装配自动机（2022233305301）一种反弹器尾塞组件自动装配机（2023109820768）一种反弹器导槽调节杆组件自动装配机（202223330559X）**	自主研发	大批量生产
19	弹簧、拉簧、扭簧设计与制造技术	弹簧、拉簧、扭簧系家居五金产品的核心零件之一。本公司掌握了从设计到精密制造、热处理、去除应力等的生产技术，提升了弹性零件的耐疲劳性，减少了核心零件对外界的依赖。	-	自主研发	大批量生产
20	**内夹自动装配技术**	**本技术通过将由滚轮振动盘、滚轮滑道、夹持块等组成的装轮结**	**一种自动装配机**	**自主研发**	**大批量生产**

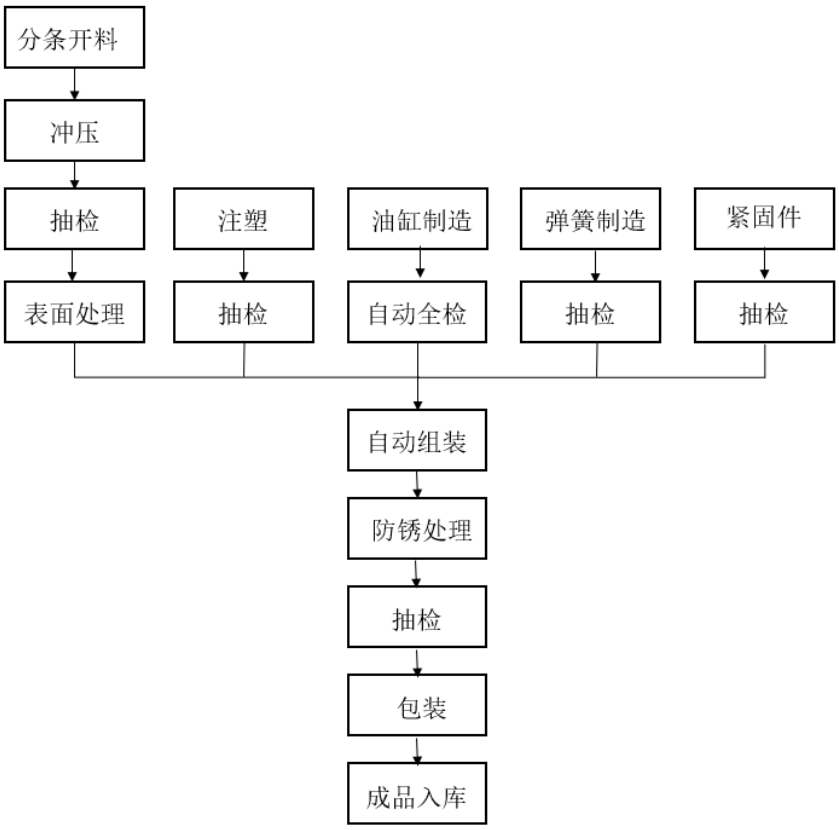
序号	技术名称	技术内容	对应专利情况	技术来源	所处阶段
		构、铁夹上料结构、挡件上料结构和穿钉结构等有效组合，使得运输、上料、震动、夹持、推进等流程自动化，实现了滑轮装置的自动化装配，提高生产效率。	（202310489773X） （专利已受理）		
21	滑轮自动喷油技术	本技术通过纵向和横向移动件的有效组合，实现喷油器的精准移动，避免了因位置不准导致的注油结构漏油的问题，提高油缸注油环节的效率和精准度。	一种滑轮配件的加工装置（2023104897833） （专利已受理）	自主研发	大批量生产

（八）主要产品或服务的工艺流程图或服务的流程图

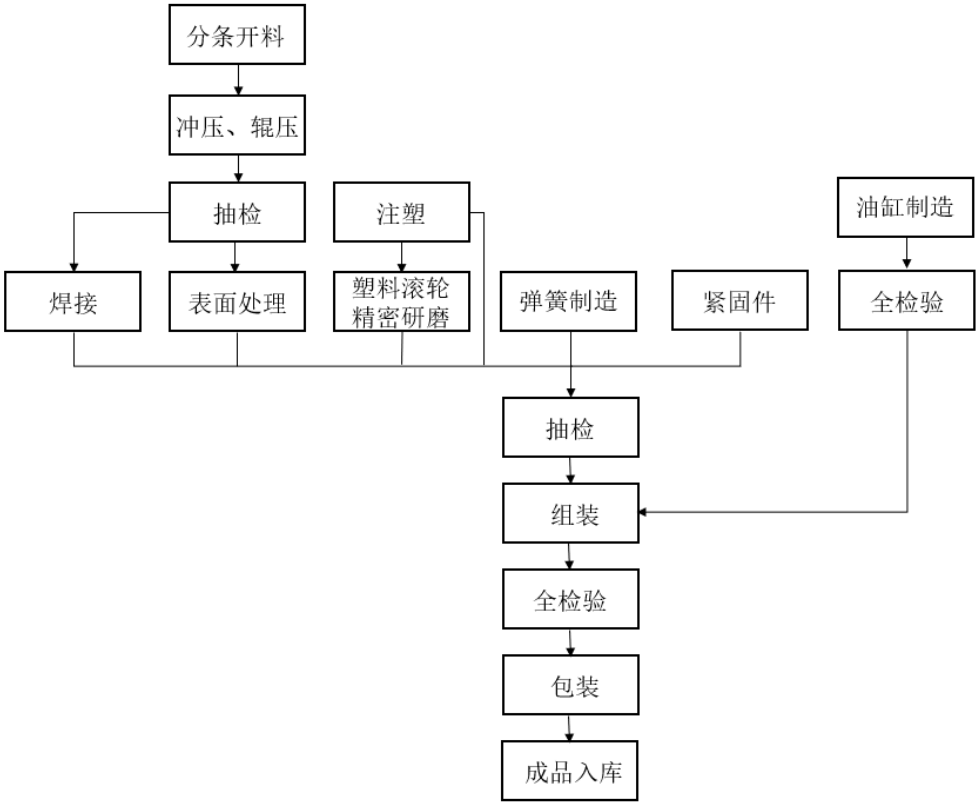
1、主要产品工艺流程图

公司主要产品的工艺流程，具体如下：

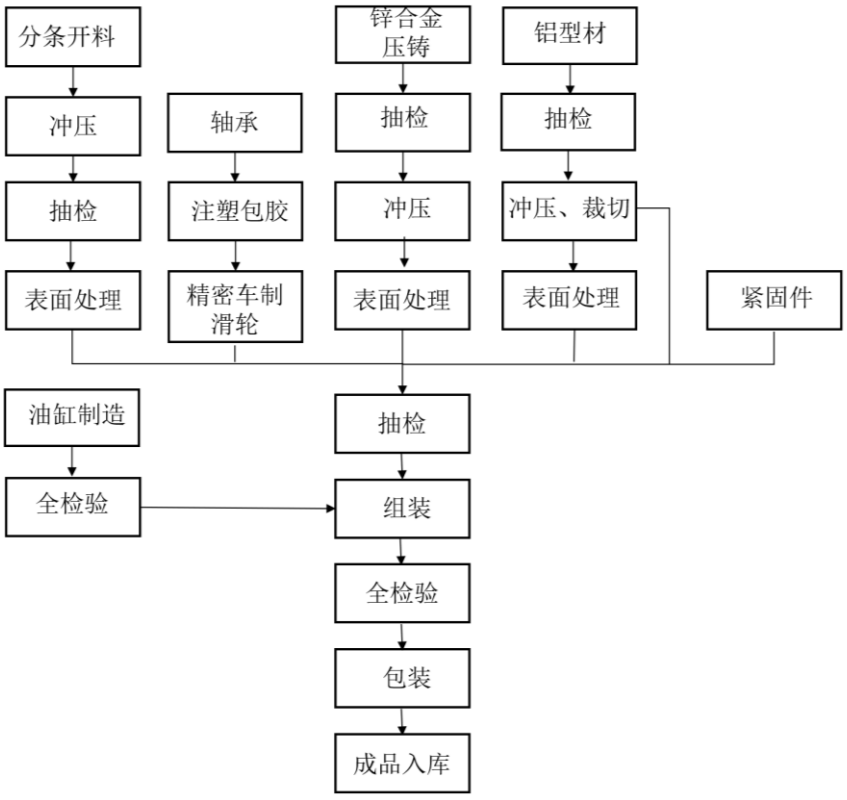
（1）铰链工艺流程图



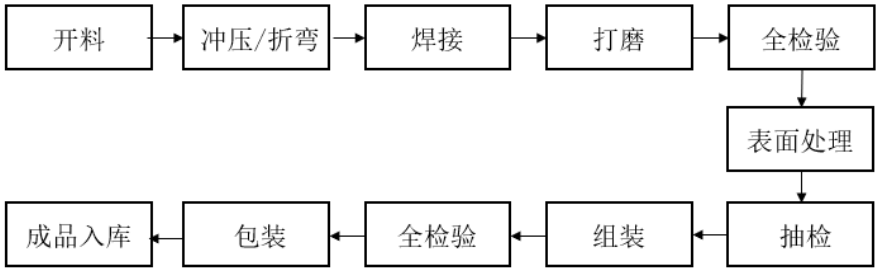
（2）滑轨工艺流程图



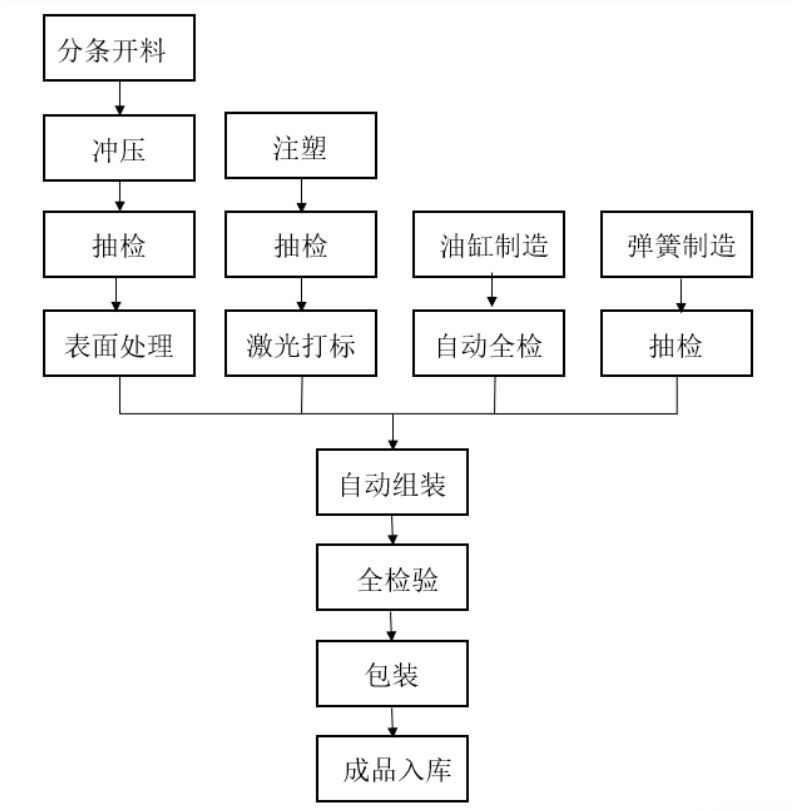
（3）移门系统工艺流程图



（4）收纳系统工艺流程图



（5）反弹器工艺流程图



上述工艺步骤的具体情况如下：

序号	步骤	步骤描述
1	冲压	将钢材冲压成具体形状并打孔、折压成型的过程，包括冲裁、冲孔、弯曲几种工艺，此步骤从投料到出料主要由自动化装置完成，生产效率高，所需人员少，安全性高。
2	注塑	把注塑原料输送到注塑机内，注塑机产生压力将注塑原料挤压成注塑产品（部件）；通过切换不同的注塑成型模具，原材料可注塑成型为各种零部件。
3	检验	对半成品、成品进行检测的过程，其中油缸等重要部件采用自动化检验机进行逐个检测；产成品按批次进行抽检，由检测实验室进行。
4	表面处理	通过电镀、喷油、喷粉、热处理、震光、烤漆等工艺，对工件的表面

		进行加工，以达到耐腐蚀、美观等功能。
5	组装	将各种配件按顺序和结构组合安装在一起的过程，此过程涉及部件多、步骤繁琐，是自动化技术效率体现的关键。
6	防锈处理	将相关部件浸泡在防锈油中，使其达到表面防锈的效果。
7	焊接	将金属材质零部件通过焊接的方式连接起来的工艺，主要用在滑轨、收纳系统产品上。
8	折弯	将钢丝线材、钣金件等金属材料通过折弯机上的折弯刀模弯曲成特定形状的过程，此工艺主要系收纳系统产品涉及。
9	包装	将产品及其配件匹配并装入定制包装袋、包装箱并打包的过程。
10	成品入库	对成品进行入库并进行管理的过程。

2、核心技术的具体使用情况和效果

公司的核心技术均已应用于铰链、滑轨、移门系统等公司主要产品上，主要体现在结构设计和产品自动化生产等方面。

（1）产品设计方面

对于铰链，公司已形成缓冲铰链两段力结构技术、缓冲器油缸设计与制造技术等多项核心技术，上述技术的应用保证了铰链产品两段力功能、小角度缓冲功能、调节功能及耐久性功能的实现。可拆卸式铰链安装技术可提升铰链产品的安装便捷性，缩短安装时间，提升安装质量，可应用于大部分类型的杯状暗铰链产品。

对于滑轨，公司已形成抽屉面板的三维调节技术、骑马抽系统玻璃抽侧板快速拆装技术等核心技术，通过优化产品的结构，提升滑轨产品的安装快捷性和可调节性，良好地满足下游市场的需求。

对于移门系统，公司已形成缓冲器双向缓冲技术、趟门隐藏式缓冲器技术、电动平移门控制技术、平趟门自动锁止和自动解锁脱扣技术、两门对碰缓冲技术等多项核心技术，实现了移门系统隐匿、自动锁止和解锁、双向缓冲等多种功能。

对于收纳系统，公司形成了多种外观和结构设计方案，实现了收纳系统便捷、空间灵活应用的功能。

对于反弹器产品，公司形成了柜门反弹开启缓冲关闭技术，实现了反弹器反弹开启、缓冲关闭的功能。

（2）产品的自动化生产方面

公司形成了铰链自动组装技术、滑轮自动组装技术、反弹器自动组装技术、弹簧、拉簧、扭簧设计与制造技术等核心技术，解决了相关产品在组装环节涉及零部件多、步骤繁琐、使用人员多等行业痛点，实现了从配件到成品的自动化生产。自动化生产能帮助公司降低人工操作出错率，提高产品质量的稳定性；与此同时，自动化生产能充分利用生产时间，增加产出，提高生产效率。另一方面，使用自动化生产设备有助于企业精减人工，减少生产成本。

核心技术的具体使用情况和效果详见本节“（七）发行人核心技术产业化情况”。

综上所述，公司的核心技术深度融入产品的结构设计和批量化生产过程中，核心技术在公司各业务环节中使用效果良好。

（九）报告期各期主要业务指标及其变动情况及原因

报告期内，公司具有代表性的业务指标包括主要产品的产能、产销量以及营业收入和毛利润，具体情况详见本节“三、发行人主要销售情况和主要客户”之“（一）主要产品的产量、产能情况”和本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”之“（一）营业收入分析”和“（三）营业毛利及毛利率分析”。

（十）主要产品符合产业政策和国家经济发展战略的情况

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。根据国家统计局 2017 年发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）的分类标准，公司所属行业类别为“C 制造业”之“C33 金属制品业”；不属于《产业结构调整指导目录》的限制类、淘汰类产业，符合国家产业政策。行业相关政策参见本节“二、发行人行业竞争状况”之“（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策”。

国家发展和改革委员会、工业和信息化部和国家市场监督管理总局等行业主管部门及行业自律组织中国五金制品协会制定了如《商务部等 6 部门关于高质量实施<区域全面经济伙伴关系协定>（RCEP）的指导意见》、《推动轻工业高质量发展的指导意见》、《五金制品行业“十四五”发展指导意见》、《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》、《“十四五”智能制造发展规划》、《关于支持民

营企业加快改革发展与转型升级的实施意见》等一系列政策，为金属制品业提供了政策保障。

综上所述，发行人主营业务符合产业政策和国家经济发展战略。

二、发行人业务竞争状况

（一）所属行业及确定所属行业的依据

公司主要从事精密五金产品的研发、生产和销售。根据国家统计局 2017 年发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）的分类标准，公司所属行业类别为“C 制造业”之“C33 金属制品业”。

（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策

1、行业主管部门和行业监管体制

发行人所属的五金行业主管部门为国家发展和改革委员会、工业和信息化部和国家市场监督管理总局，行业自律组织主要为中国五金制品协会。

国家发改委是国家经济的宏观调控部门，负责拟订并组织实施国民经济和社会发展战略和规划，指导总体经济改革、进行总量平衡，拟定并组织实施行业政策等工作。

工信部为我国国务院组成部门，主要职责为拟订实施行业规划、产业政策和标准，监测工业行业日常运行，提出优化产业布局、结构的政策建议，起草相关法律法规草案，制定规章，拟订行业技术规范和标准并组织实施，指导行业质量管理工作。

国家市场监管总局是我国国务院直属机构，负责市场综合监督管理，组织市场监管综合执法工作，承担反垄断统一执法，规范和维护市场秩序，负责工业产品质量安全、检验检测、认证认可等工作。

中国五金制品协会是经原轻工业部批准、民政部注册登记的具有法人资格的社会经济团体，拥有近 3000 个会员单位，由我国日用五金、工具五金、建筑五金方面的重点企业，地方五金协会，地方五金工业公司，科研设计单位等组成，是跨地区、跨部门、跨所有制的行业组织，其主要职责为在国家法律、法令指导下，发挥政府和企业之间的桥梁和纽带作用，反映会员的要求和愿望，传达政府

的意图并协助政府部门进行行业管理，促进五金行业的发展。

2、行业主要法律法规

主要法律法规			
序号	文件名称	发布/修订时间	发布单位
1	中华人民共和国安全生产法	2021 年	全国人大
2	中华人民共和国专利法	2020 年	全国人大
3	中华人民共和国商标法	2019 年	全国人大
4	中华人民共和国产品质量法	2018 年	全国人大
5	中华人民共和国环境保护法	2014 年	全国人大
6	中华人民共和国消费者权益保护法	2013 年	全国人大

3、行业主要政策

序号	名称	颁布时间	颁布单位	主要内容
1	《推动轻工业高质量发展的指导意见》	2022 年	工信部、人力资源和社会保障部、生态环境部、商务部、市场监管总局	培育一批国家级工业设计中心，壮大一批设计园区、设计小镇，支持家用电器、家具、皮革、五金制品、玩具和婴童用品等行业设计创新。其中五金制品包括智能锁、智能高档工具等智能五金制品，节水型卫浴五金产品等。
2	《商务部等 6 部门关于高质量实施<区域全面经济伙伴关系协定>（RCEP）的指导意见》	2022 年	商务部等六部门	促进货物贸易发展。鼓励企业用好成员国降税承诺，结合各成员降税承诺和产业特点，推动扩大服装、鞋、箱包、玩具、家具、电子产品、机械装备、汽车零件、摩托车、化纤、农产品等优势产品出口。
3	《推进家居产业高质量发展行动方案》	2022 年	工信部、住房和城乡建设部、商务部、市场监管总局	到 2025 年，家居产业创新能力明显增强，高质量产品供给明显增加，初步形成供给创造需求、需求牵引供给的更高水平良性循环。反向定制、全屋定制和场景化集成定制等个性化定制比例将稳步提高，绿色、智能、健康产品供给明显增加，智能家居等新业态加快发展。
4	《五金制品行业“十四五”发展指导意见》	2022 年	中国五金制品协会	“十四五”时期五金制品行业要坚持创新和高质量发展理念，实施强基工程补齐短板，以标准为引领，以技术为导向，以服务为手段，着力推动由五金制造大国向五金制造强国迈进。
5	《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	2021 年	全国人大	深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化。

序号	名称	颁布时间	颁布单位	主要内容
	标纲要》			
6	《关于加快培育发展制造业优质企业的指导意见》	2021 年	工信部等 6 部门	对标世界一流企业，加快推进新一代信息技术和制造业融合发展，加大技术改造力度，加强质量品牌建设，参与国际技术规范、标准制定，提高中高端供给能力。
7	《“十四五”智能制造发展规划》	2021 年	工信部	到 2025 年，规模以上制造业企业基本普及数字化，重点行业骨干企业初步实现智能转型。到 2035 年，规模以上制造业企业全面普及数字化，骨干企业基本实现智能转型。
8	《“十四五”对外贸易高质量发展规划》	2021 年	商务部	明确“十四五”期间对外贸易发展指导思想、主要目标和工作重点，引导市场主体行为，积极扩大进口、优化出口，推动对外贸易高质量发展，服务构建新发展格局，开拓合作共赢新局面。
9	《2021 年度实施企业标准“领跑者”重点领域》	2021 年	市场监管总局	2021 年度实施企业标准“领跑者”重点领域包括“金属制品业”中的“建筑、家具用金属配件”
10	《关于提振大宗消费重点消费促进释放农村消费潜力若干措施的通知》	2020 年	商务部等 12 部门	激活家电家具市场。鼓励有条件的地区对淘汰旧家电家具并购买绿色智能家电、环保家具给予补贴。
11	《关于支持民营企业加快改革发展与转型升级的实施意见》	2020 年	国家发改委、科技部等 6 部门	支持优势企业提高工业互联网应用水平，带动发展网络协同制造、大规模个性化定制等新业态新模式。加快推动传统产业技术改造，向智能、安全、绿色、服务、高端方向发展。加快发展柔性制造，提升制造业应急保障能力。
12	《关于统筹推进商务系统消费促进重点工作的指导意见》	2020 年	商务部	带动家电家具消费，有条件的地区结合实际制定奖励与补贴相结合的消费更新换代政策，鼓励企业开展消费电子产品以旧换新，积极促进绿色节能家电、家具消费。加快线上线下深度融合，支持线上经济、平台经济合规有序发展，保持线上新型消费热度不减。

4、行业主要法律法规和政策对公司经营发展的影响

上述产业政策的实施为本行业发展奠定了良好的政策环境，有利于行业整合、规范，促进行业整体健康快速发展，同时进一步扩大了下游应用领域和市场空间，为行业内优质企业提供了进一步发展的契机。

（三）行业概况与发展前景

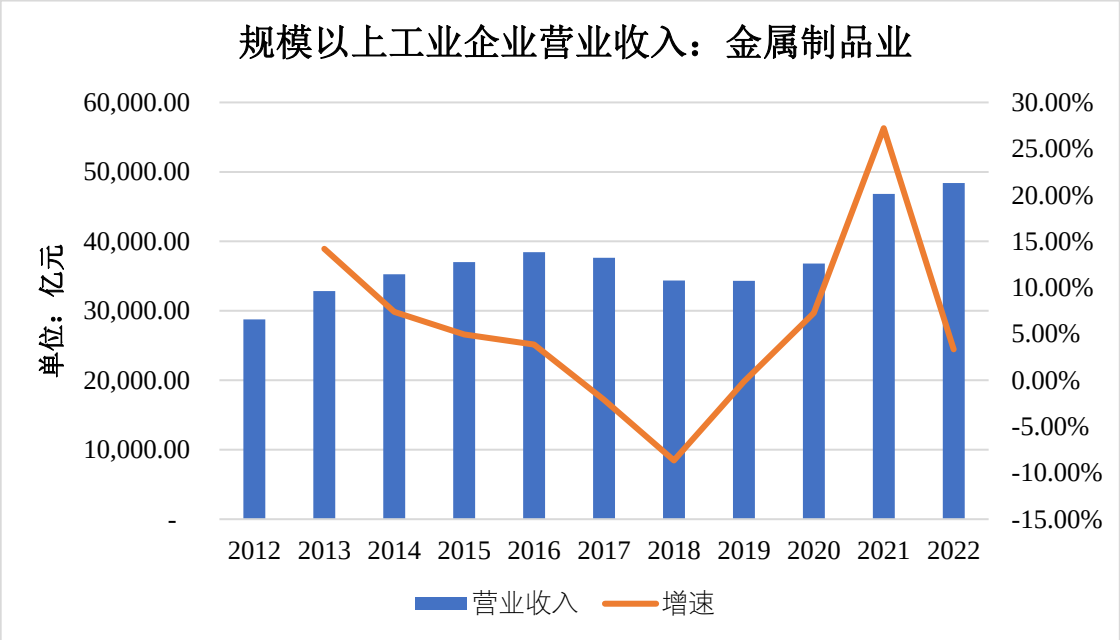
1、我国五金行业发展状况

五金是日常生活和工业生产中使用的重要金属器件，五金制造行业是我国轻工业的重要组成部分之一。按照产品的用途分类，五金制品可分为工具五金、建筑五金、家居五金等，是传统制造与现代科技深度结合的产物。

我国是五金制造的大国。近年来，随着五金产业集群化不断成熟、分工不断细化，我国形成了珠三角和长三角等多个五金特色产业区域。通过地方政府、行业组织以及五金产品上下游企业的紧密组织与合作，国内五金制造行业得到了稳步发展。

根据国家统计局数据，2012-2022 年，国内规模以上的金属制品企业的年度营业收入复合增长率为 5.34%，2022 年金属制品业规模以上营业收入达 48,397.7 亿元，五金制品作为金属制品中应用广泛且市场规模庞大的产品类别，五金制品行业的繁荣发展对整个金属制品行业发展起到了积极的推动作用，尤其是五金制品行业的日趋规范化，使得综合实力较强的企业不断做大做强，带动了金属制品行业中规模以上企业盈利能力的提升。

单位：亿元

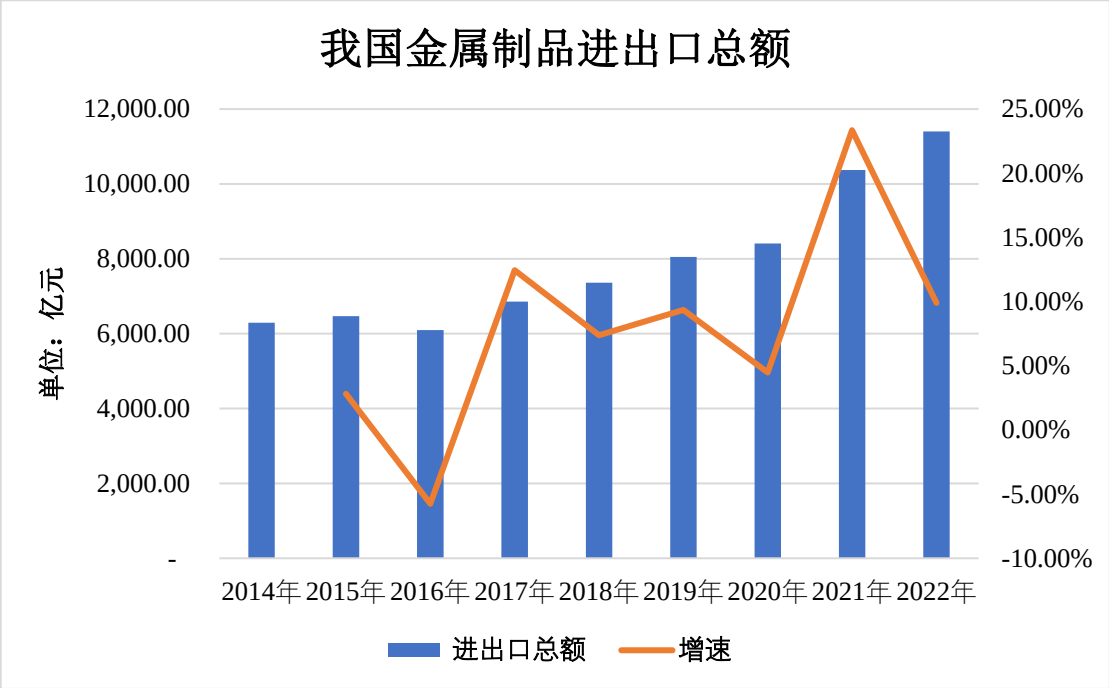


数据来源：国家统计局，2016 年及以前为主营业务收入数据。

根据中国海关总署数据，我国金属制品进出口总额由 2014 年的 6,291.40 亿

元增长至 2022 年的 11,400.10 亿元，年均复合增长率为 7.71%。随着城镇化进程的加快、居民生活水平的提高以及国外五金制品市场需求的持续增加，中国五金产品的进出口规模总体呈现持续扩大的趋势。

单位：亿元



数据来源：中国海关总署。

2、家居五金行业发展概况

家居五金，指在厨房、卧室、盥洗室、客厅、阳台等生活场景中使用的，提供收纳、装饰、连接、运动等用途的金属材质的制件，是现代家居用品的重要组成部分，具有耐用、防锈、防潮等特征，可分为基础五金、功能五金、收纳五金等，具体介绍如下：

名称	简介
基础五金	指起到支撑、连接、固定等功能的五金零配件，主要包括铰链、拉手、滑轨、吊码、阻尼等
功能五金	指能实现特定功能的五金制品，主要包括移门五金配件、厨房水龙头、水槽、刀具、沥水篮、浴室架、角阀等
收纳五金	指具备收纳功能的五金制品，主要包括拉篮、调味篮、抽屉、挂衣架、裤架、置物架、杯架等
其他类五金	主要包括门锁、晾衣架以及灶具等五金制品

经过 30 多年的发展，目前中国五金已经形成了配套完善、种类齐全的家居五金制造产业集群。随着社会需求的不断变化以及材料与技术水平的不断革新，家居五金行业企业在规模、管理、效益、产品种类、质量和工艺技术等方面都有

大幅的提升。

另一方面，家居五金作为建筑及房屋装修中的必要消费品，在消费升级、消费者对中高端家居五金产品的需求不断提升的背景下，我国家居五金行业的市场规模不断扩大。根据中国五金制品协会家居五金专业委员会统计，我国家居五金产业已形成了超过 2,000 亿元人民币的规模且依旧在快速增长中，主要产区集中分布在东部沿海珠三角和长三角等经济发达地区。

3、家居五金行业技术水平及技术特点

家居五金行业的技术水平主要体现在研发设计、生产制造能力和信息技术应用等方面。

（1）研发设计水平

研发设计是家居五金行业技术发展的动力来源。随着经济的飞速发展，人们的生活质量得到了极大提高，消费者对家居产品的需求从实用性转向了智能化、舒适化、便捷化等方向，家居五金作为家居产品功能实现的重要桥梁，对五金产品的研发设计提出了更高的要求。如铰链、滑轨等成熟的家居五金产品，其基础功能已满足下游客户需求，而如何进一步提升产品的精巧性和便捷性、降低产品成本则依赖于家居五金企业进一步的研发改进。

与此同时，随着家居行业逐渐向定制化、智能化趋势的发展，家居五金行业也由原来的基础五金代工模式逐渐转化为家居五金整体解决方案提供者。因此，完善的设计研发体系、与时俱进的设计研发能力是家居五金企业提供更优质的家居五金功能解决方案、更丰富的产品选择范围的重要保障，系五金行业企业技术水平的重要体现。

（2）生产制造能力

家居五金是下游家居产品实现款式变化和功能提升的关键零部件，下游产品的档次和质量很大程度上取决于家居五金产品的精密度。因此，生产制造的技术水平是影响行业的技术水平的关键因素之一。

生产制造能力是企业生产管理水平和自动化程度的综合体现。企业的生产管理水平来源于长期的经验积累，而高水平的自动化生产则是企业实现产品质优、

高效生产的有力保障。家居五金产品的生产制造涉及的步骤多、批次多、数量大，自动化设备的投入和生产流程的自动化控制能保障企业生产有条不紊进行，保证产品质量的稳定性，降低产品的成本，带来规模效益。

（3）信息技术应用

家居五金产品种类众多，其生产具备步骤多、批次多、数量大的特点。信息技术的应用可以实现产品从研发设计、订单下达、采购管理、生产交付、仓储物流等各个环节的全流程管理。一方面，信息技术的应用有助于企业全方位控制产品质量、保证产品品质的稳定性；另一方面，对生产的全流程管理有助于改善和优化组织流程，提高生产经营管理水平，并通过信息技术应用达到控制成本，提高效率和降低损耗的目的。因此，信息技术的应用是家居五金企业提高效率、强化管理、获取企业竞争力的重要手段。

4、家居五金行业进入壁垒

（1）设计研发能力

随着经济的持续发展，消费者对家居产品在功能、外观等方面的需求也在不断提高，从传统的结实、耐用、美观逐渐过渡到满足上述需求的同时，还提出了个性、简约、空间隐藏、使用感舒适、装卸便捷和智能等的需求，这对五金产品的功能、设计提出了更高的要求。与此同时，随着家居五金行业的发展，家居五金行业由原来的基础五金代工模式逐渐转化为系统化的家居五金整体解决方案提供者。因此，完善的设计研发体系、与时俱进的设计研发能力是家居五金企业提供更优质的家居五金功能解决方案、更丰富的产品选择范围的重要保障，系五金行业企业的重要竞争力。

企业的设计研发能力需要较长时间的沉淀和积累，以及大量的研发资金投入，行业新进入者通常较难在短期内实现设计研发能力的快速提升，因此，形成家居五金行业的进入壁垒之一。

（2）生产制造能力

随着家居五金行业集中度的进一步提高、家居五金产品向智能化发展的大趋势，企业的生产制造能力面临着更高的要求。

企业的生产制造能力高低取决于其生产管理水平和生产自动化程度。企业的生产管理水平及数字化工厂的建立需要长期的经验积累，生产过程的自动化要求企业以自动化设备替代人工，并对生产流程进行自动化控制，需要投入大量的资金并不断改善，新进入者往往难以在短时间内完成，因此生产制造能力也是本行业的壁垒。

（3）销售渠道建设

销售渠道是开拓市场、实现销售及经营目标的重要手段，家居五金行业常见的销售模式包括直销和经销两种。

其中直销模式直接面对家居生产企业、家居五金品牌商等，上述企业对产品的质量、品质稳定性及品牌有严格的要求，往往会有稳定的供应商合作名单。近年来，随着家居五金行业集中度的增加，大型家居企业的采购主要集中于头部家居五金企业，对于新进入者，难以短时间内进入上述家居企业的供应商体系。

经销模式是家居五金企业触及各地小型家居厂商和终端消费者的重要途径，该模式要求家居五金企业建立专业、高效的经销商网络。经销商网络的开拓、建设和维护管理是一个相对长期的过程，并需要在长期的经营过程中完善和积累渠道管理经验。行业新进入者难以在短时间内建立完善的经销体系。

因此，销售渠道对于行业新进入者构成一定的壁垒。

（4）品牌知名度

五金行业小规模作坊式生产企业众多，中低端产品同质化现象严重。打造专业五金品牌是提高企业的影响力、提升企业竞争力、获取更大市场份额的重要手段。随着五金行业发展日渐成熟和终端客户的消费升级需求，国内家居五金企业已意识到品牌化道路的重要性，并逐渐形成以东泰五金、悍高集团、图特股份、星徽股份和顶固集创等为代表的国内家居五金品牌。行业新进入者通常很难在较短时间内建立起品牌优势，因此，品牌知名度成为家居五金行业壁垒之一。

5、家居五金行业发展态势

（1）家居五金行业发展趋势

①生产过程数字化

家居五金产品品类众多，生产具备步骤多、批次多、数量大的特点，因此，稳定、高效的自动化生产是提升生产效率、获得规模优势、提高企业竞争力的必要途径。在此背景下，家居五金企业不断提升生产过程的自动化水平，以自动化设备替代人工，并对生产流程进行自动化控制，并通过搭建数字化平台，以建设更加智能化的工厂。未来，家居五金的制造技术将与新一代信息技术等高端技术不断融合，在家居五金产品的研发、设计、生产过程中建立完善的数字化体系，进而提高机械设备的运转效率，行业将朝着“数字化”、“智能化”不断迈进。

②五金产品智能化

随着工业水平、科技的进步，人们生活品质的提高和对美好生活的追求，消费者对家居产品的要求从传统的结实、耐用，逐渐过渡到满足上述需求的同时，还需满足其舒适、装卸便捷和智能控制等方面的追求。由此引导下游五金行业除了满足五金传统的机械性能、防锈、防潮性、活动件的抗疲劳性能等品质外，还需辅助家居产品实现消费者对家居空间智能化、舒适化、便捷化的需求。目前，家居五金行业已逐渐将控制器、传感器等元素加入到产品中，实现产品的智能化。随着智慧家居等新兴概念的进一步普及，未来，智能家居的推广与应用将成为家居五金市场增长的主要动力之一。

③家居五金企业竞相打造自有品牌

国内家居五金企业数量众多，竞争激烈。欧洲的海蒂诗、百隆等家居五金企业，由于长期的从业经验和较早的品牌化道路，已形成了品牌优势，并因此享受着极高的品牌溢价。对此，国内家居五金企业也逐渐意识到品牌化道路的重要性。因此，以东泰五金、悍高集团、星徽股份、图特股份和顶固集创等为代表的国内家居五金企业纷纷着手打造自有五金品牌，为市场提供优质家居五金产品。

④行业集中度有望进一步提升

家居五金市场目前处于品牌集中化发展的初期阶段。数量众多的中小企业构成我国低端家居五金市场的主要参与者，这些企业生产规模较小，品牌意识较弱，自主研发设计能力不足，以低价竞争获取生存空间，产品技术含量较低，同质化现象严重。

随着劳动力成本的上升以及市场竞争的加剧，依靠低质低价竞争获取市场空

间的无品牌、无自主研发能力、低附加值的家居五金企业的获利空间将被进一步挤压。而行业内头部家居五金企业凭借规模优势，更好地集中力量研发核心产品，提升自动化生产比例，极大地提高了生产效率，实现成本优势，在行业竞争中脱颖而出。而不具备规模优势的家居五金企业将逐步被吸收、合并或淘汰，行业逐步向标准化、规模化方向发展，行业集中度将进一步提高。

（2）家居五金行业发展前景

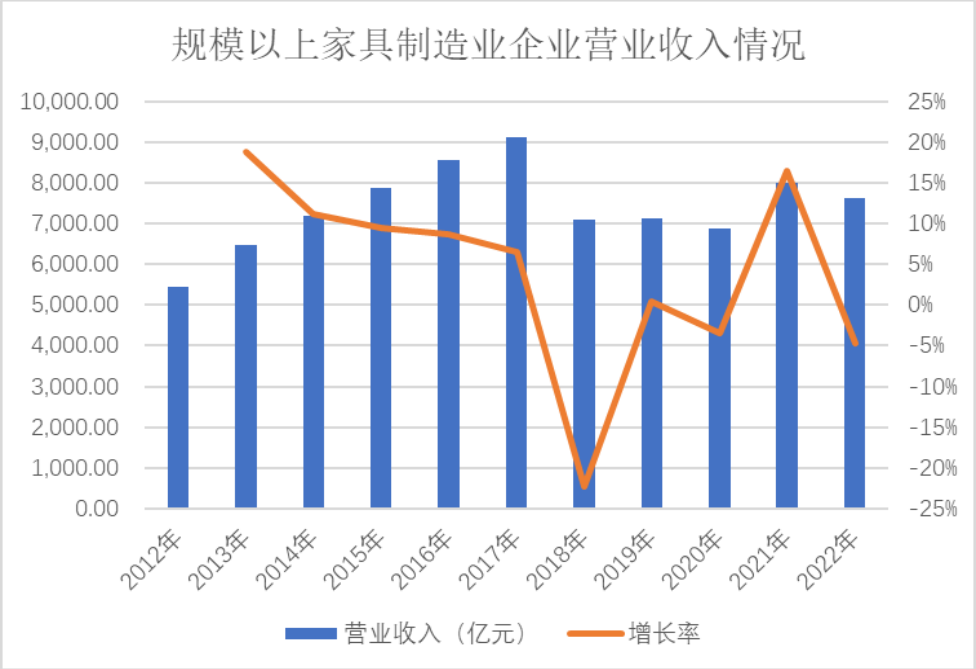
家居五金作为家具行业的重要供应商，其市场空间与其下游家居行业的发展息息相关。据 Statista 数据显示，2014 年全球家具及家居用品市场突破万亿规模；2020 年由于全球经济放缓影响了各国进出口和消费能力，对比 2019 年，2020 年全球数据有所下滑，但随后在 2021 年恢复增长，2021 年全球家具及家居用品市场规模约为 1.3 万亿美元。2022 年全球的家具及家居用品预计收入将达到 1.44 万亿美元，2025 年收入预计将突破 1.61 万亿美元。因此，家居五金行业拥有较为广阔的市场空间。

对于我国家居五金行业，其发展趋势主要取决于下游国内家具行业的需求和国外对家居五金产品的需求。

①国内家具行业的需求情况

改革开放以来，我国国民经济快速发展，城镇化建设持续推进，人民生活水平不断提高，为家居行业的发展提供了良好的经济社会基础。经过数十年的发展，我国家居行业已经形成了一定的产业规模，生产技术和工艺也日趋成熟。目前我国已成为全球最大的家居产品制造及出口国，全球家居产品供应中心的地位进一步巩固，我国企业在国际家居市场的地位也不断提高。

根据国家统计局公布的数据，近年来我国规模以上家具制造业企业收入保持较快增长，2003 年至 2017 年年均复合增长率达到 19.88%。2018 年以来，随着下游房地产市场增速放缓，家具制造业企业收入增速有所下降，但市场整体规模仍旧巨大。



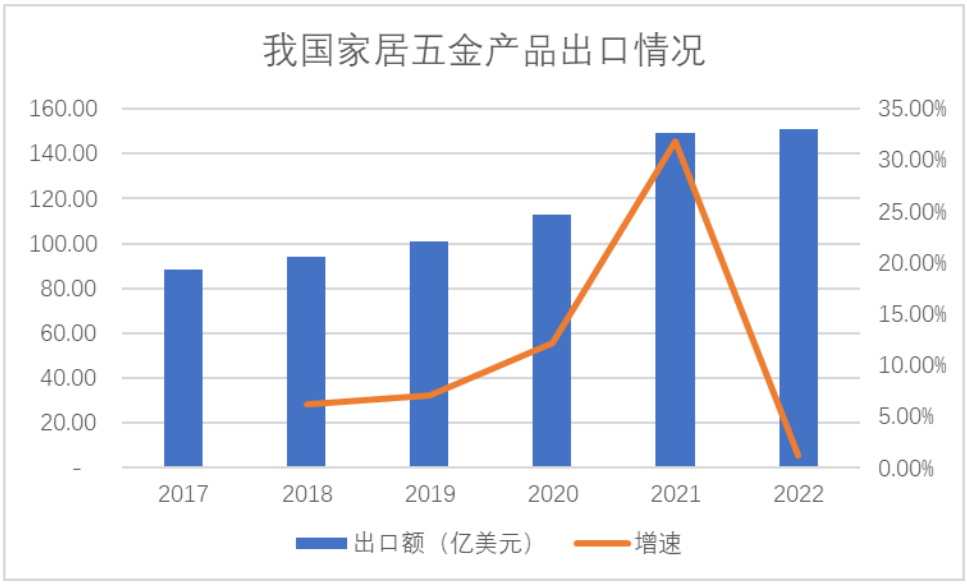
数据来源：国家统计局。2016 年及以前统计口径为主营业务收入。

随着全球经济形势的好转，各国家和地区的经济开始全面复苏，人们的消费能力将逐渐恢复，我国家具制造业未来有望呈现稳步发展态势。届时，我国家居五金行业也将随之进一步发展与繁荣。

②我国家居五金产品的出口情况

我国系家居五金产品的制造大国，长期以来，我国家居五金企业产品出口国外或为外资作贴牌、代工，因此也是家居五金产品的出口大国。

根据海关总署数据显示，2017 年以来，我国家居五金产品的出口额呈现不断增长的态势，至 2022 年，我国家居五金出口规模已增至 150.95 亿美元。



数据来源：海关总署

注：海关统计口径包括用于家具、门窗、楼梯、百叶窗、车厢、鞍具、衣箱、盒子及类似品的贱金属附件及架座，贱金属制帽架、帽钩、托架及类似品，用贱金属作支架的小脚轮，贱金属制的自动闭门器几类产品，HS 编码：8302。

随着全球经济形势的逐渐好转，相关产业逐步恢复，全球人们的消费将进一步增加，我国家居五金产品的出口额有望继续增加。

综上所述，国内家具制造业的繁荣带来的家居五金产品需求，叠加国外对我国家居五金产品需求的增加，我国家居五金行业将迎来新一轮的增长。

6、家居五金行业面临的机遇与风险

（1）面临的机遇

①国家和地方政策支持提供良好的政策环境

国家和地方政策的支持，为家居五金行业的发展提供了有利的发展环境和广阔的发展空间。具体政策详见本招股说明书之“第五节 业务与技术”之“二、发行人业务竞争情况”之“（二）行业主管部门、监管体制、主要法律法规及政策”。

②城镇居民可支配收入增长推动家居市场消费升级

随着我国经济的持续快速发展，居民人均可支配收入不断提高。根据国家统计局的统计，中国城镇居民人均可支配收入由从2001年的6,859.60元上升至2022年的 49,283.00 元，年均复合增长率为 9.85%。随着我国城镇居民可支配收入的

提高，城镇居民消费结构、消费理念也出现了较大的变化，居民消费行为的驱动因素逐渐从价格和基础需求驱动发展到对品牌、质量、设计、使用体验等综合因素的追求。随着经济发展及居民消费水平的提高，消费升级将带动家居市场持续发展，从而促进家居五金行业集中度进一步提升，家居五金行业龙头企业们将迎来进一步增大市场份额的契机。

③城市化率的提升和二次装修增加新的家居市场需求

随着城镇化建设的推进，我国城市化率逐年提升，推进人口持续从农村转移到城市，由此带来城市商品住宅销售面积的稳定增长。新房装修将增加家居市场的需求，进而导致家居五金的需求增加。

从存量市场看，上世纪 90 年代末，我国房改制度的全面推行带动了房地产行业的蓬勃发展，2010年以来商品房销售面积的稳步增长积累了大量住房库存。住房高存量空间催生出的二手房交易、小区旧改和改善性装修等二次装修市场，将相应扩大与住宅装修相配套的家居产品的需求，家居五金产品的需求将随之实现同步增长。

④成熟、完善的产业链为行业发展提供重要保障

经过多年的发展，我国家居五金行业已经形成了一条较为成熟、完整的产业链，可充分满足上游原材料、下游销售等的衔接和配套产业的需求，有助于充分提高行业生产效率，为五金行业的进一步发展提供了重要保障。

（2）面临的风险

①行业竞争加剧，市场竞争规范有待进一步提高

家居五金行业企业数量众多，随着行业的持续发展与竞争加剧，新企业的不断进入，从而引致五金产业容易出现无序竞争和过度竞争。产业出现产品同质化严重、通过低价竞争争夺市场份额等现象，影响了行业形象和利润率水平。因此，行业整体仍需要进一步规范，以推动行业的健康有序发展。

②宏观环境形势的风险

家居五金产业链下游的家居制造业与中国城镇化建设密切相关。行业发展受宏观经济变化、区域协调发展、城乡居民消费等因素的共同影响，具有一定周期

性波动风险。由于家具行业与国家宏观环境的相关性较高，当宏观经济整体向好时，国民经济行为趋向扩张，消费者的购买力将会提升，反之则会下降。因此，如果未来宏观经济发展态势不及预期，将对整个家居制造业行业的景气度带来不确定性，从而传导至公司，将直接影响终端消费者对公司产品的需求，对公司的经营业绩产生不利影响。

7、行业周期性特征

家居五金行业的下游为家居行业，主要受宏观经济发展周期、房地产行业的景气程度、居民可支配收入水平的影响。

由于居民可支配收入持续提高、消费理念逐渐转变以及二手房、二次装修市场的逐渐兴起等原因的存在，削弱了宏观经济发展周期和房地产行业景气度的影响，家居五金形成了相对稳定的发展趋势。

因此，家居五金行业不存在明显的周期性特征。

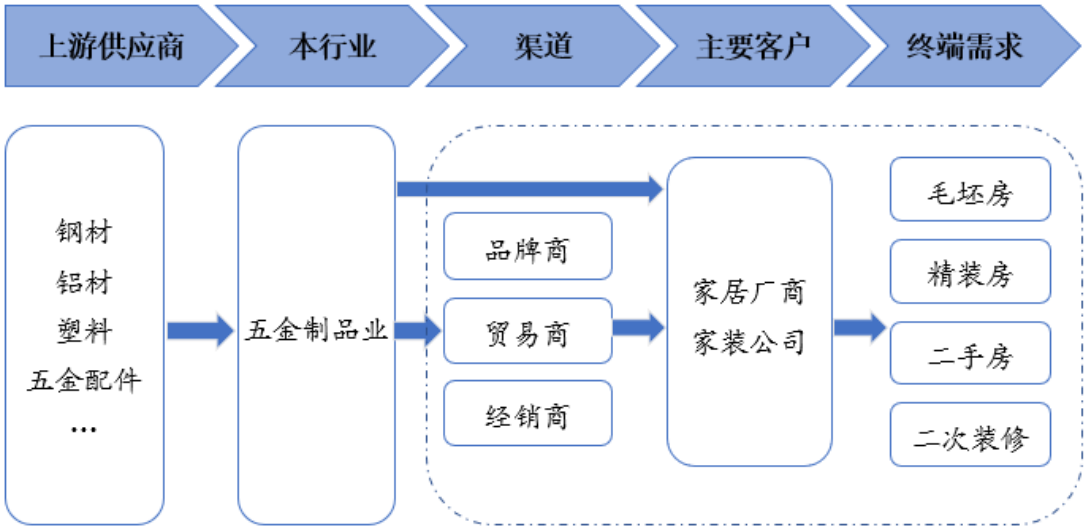
8、发行人所处行业在产业链中的地位和作用、与上下游之间的关联性

（1）发行人所处行业在产业链中的地位和作用

发行人专业从事精密五金产品的研发、生产和销售，目前的主要产品为铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等五金产品，主要应用于家居领域。

五金行业产业链的上游主要为钢材、铝材、塑料以及五金配件等。五金企业向上游厂商采购品类繁多的原材料，通过产品设计、模具开发、冲压、表面处理、组装等多种工艺制造出广泛应用于下游行业中的产品，为下游客户的多样需求提供五金整体解决方案。

发行人所处家居五金行业的产业链构成如下：



（2）与上游行业的关联性

公司所处行业的上游主要为钢材、铝材、塑料以及五金配件等。

行业上游原材料价格波动将会对公司所处行业的利润水平产生一定的影响。钢材、铝材、塑料等材料属于大宗商品，受宏观经济的影响，上述原材料价格会有一定的波动。五金配件的专业生产企业众多，市场供应充足，价格波动相对较小。此外，具备规模优势的头部企业能够具备一定的议价能力，能一定程度上减少原材料价格变动的影响。

上述材料市场企业众多，具备成熟的交易市场，为本行业提供了充足的原材料保证。因此，公司不存在对上游单一供应商产生依赖的情况。

（3）与下游行业的关联性

公司生产的五金产品目前主要应用于家居行业，下游应用领域的需求前景影响本行业的市场发展空间。

五金制品广泛应用于各类家居产品，其行业的下游主要为家居行业和装修装饰行业，下游行业的景气程度影响着家居五金行业的发展前景。

随着我国城镇化建设持续推进，人民生活水平不断提高，为家居行业和装修装饰行业的发展提供了良好的经济社会条件。近十余年来，我国家居行业市场规模保持稳定增长趋势。

2001 年商品房改革以来，我国商品房销售面积快速增长，存量商品房住宅

面积不断增加，二手房交易比重随之上升。而其他未交易的存量房，随着房屋的老化，居住者也同样面临旧房翻新的问题。二手房装修需求叠加二次装修需求给家居行业和装修装饰行业带来了新的驱动力。

与此同时，下游家居产品智能化的趋势给家居五金行业带来了新的机会。家居产品智能化的实现主要依靠家居五金产品，通过给家居五金产品搭载传感器、语音、手势控制系统、触控系统等方式，实现家居产品的智能控制。智能化的趋势将进一步增大家居五金行业的市场空间，给家居五金企业带来新的机会。

综上所述，随着家居行业和装修装饰行业的日益发展，以及下游家居产品市场的智能化趋势，家居五金行业的下游需求将继续增加。

（四）发行人的竞争地位

1、行业竞争格局及发行人行业地位

（1）行业竞争格局

我国是五金产品的制造大国，企业数量众多。公司目前主要聚焦于家居五金领域，家居五金市场目前处于品牌集中化发展的初期，大部分家居五金企业规模较小，市场整体较为零散，行业集中度相对较低。

以欧洲五金品牌商海蒂诗、百隆，以及以东泰五金、悍高集团、星徽股份、图特股份和顶固集创等为代表的国内家居五金企业，由于长期的从业经验和较早的品牌化道路，已形成了品牌优势，在技术、品质、规模上都达到了行业的先进水平。

另外，我国家居五金行业还有数量众多的中小企业，构成我国低端家居五金市场的主要参与者。这些企业生产规模较小，品牌意识较弱，自主研发设计能力不足，以低价竞争获取生存空间，产品技术含量较低，同质化现象严重。

随着行业标准的完善、劳动力成本的上升以及市场竞争的加剧，依靠低质低价竞争获取市场空间的无品牌、无自主研发能力、低附加值的家居五金企业将逐步被淘汰，已形成品牌和规模优势的企业将得到进一步的发展，行业集中度进一步提升。

（2）发行人行业地位

发行人深耕五金行业 10 余年，积累了丰富的研发、生产经验，与索菲亚、**金牌厨柜**、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配、印度 Ebco、西班牙 Emuca、德国 HAFELE、意大利 FGV、俄罗斯 T.B.M 等国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系；与此同时，公司拥有**百余家**的经销商网络，遍布全国主要城市。

作为高新技术企业和广东省专精特新中小企业，公司重视产品的研发与设计，产品多次获得广东省名牌产品称号，公司参与编制了**《佛山标准家居五金抽屉导轨》（TFSS43-2022）和《佛山标准家居五金暗铰链》（TFSS44-2022）**两项团体标准**和《智能家具通用技术要求》（20214358-T-607）国家标准（正在批准中）**，获得佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、**2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强**等称号。截至本招股说明书签署日，公司共有发明专利 **11** 项，实用新型专利 **87** 项，外观设计专利 **16** 项，公司检测中心获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可证书，是行业内少数通过 CNAS 国家实验室认证的企业之一，具备良好的研发和质量控制能力。

2、发行人主要竞争对手

公司的主要竞争对手如下所示：

序号	公司名称	基本情况
1	东泰五金	广东东泰五金精密制造有限公司成立于 2004 年，主要经营铰链、喷粉滑轨、走珠滑轨、隐藏式滑轨、豪华抽屉、上翻支撑件、趟门系统等产品，产品销往上百个国家及地区。
2	悍高集团	悍高集团股份有限公司成立于 2004 年，主要从事家居五金及户外家具等产品的研发、设计、生产和销售，包括家居收纳五金、基础五金、厨卫五金以及户外家具等产品。2022 年，悍高集团的营业收入为 16.20 亿元，其中家居五金板块的主营业收入为 12.92 亿元。
3	星徽股份	广东星徽精密制造股份有限公司成立于 1994 年，公司总部位于广东佛山顺德，2015 年 6 月在深圳证券交易所挂牌上市，证券代码：300464。星徽股份主营业务分为家居五金和跨境电商两块，其中家居五金板块主要从事滑轨、铰链研发、生产和销售。2022 年，星徽股份滑轨、铰链的销售收入分别为 9.25 亿元和 1.33 亿元。
4	顶固集创	广东顶固集创家居股份有限公司成立于 2002 年，公司总部位于广东省中山市，2018 年 9 月在深圳证券交易所挂牌上市，证券代码：300749。顶固集创主要从事定制衣柜及配套家具、精品五金、智能五金、定制生态门和其他智能家居产品的研发、生产和销售。2022 年，顶固集创精品五金的销售收入为 3.93 亿元。
5	百隆	百隆于 1952 年在奥地利成立，2002 年进入中国，主要产品为铰链、导轨和上翻门系列，其客户主要是大中型橱柜、家具生产商和小规模手工作坊，销售区域覆盖全球。2021 至 2022 财年，百隆的营业收入

序号	公司名称	基本情况
		为 26.44 亿欧元。
6	海蒂诗	海蒂诗于 1888 年在德国成立，主要产品包括铰链、滑轨、移门和折叠门配件、办公家具五金等，销售网络遍布全球。海蒂诗于 1999 年进入中国市场，深耕厨房、住宅、办公家具领域。2022 年，海蒂诗营业收入为 15 亿欧元。

注：上述可比公司数据来源于企业年报、招股说明书及其官网。

3、发行人竞争优势

（1）产品研发设计优势

公司自成立以来，始终以用户需求为中心，坚持走自主创新的道路，专注于产品的研发与创新。截至本招股说明书签署日，公司已构建起包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等多规格、多类型的产品矩阵，并参与制定了**《佛山标准家居五金抽屉导轨》（TFSS43-2022）和《佛山标准家居五金暗铰链》（TFSS44-2022）**两项团体标准**和《智能家具通用技术要求》(20214358-T-607）国家标准（正在批准中）**，先后获得国家发明专利、实用新型专利和外观设计专利共 **114** 项，拥有突出的五金产品研发设计优势。

公司始终把技术创新能力的培养作为公司持续发展的原动力。在多年五金产品的开发经验基础上，公司组建了经验丰富的研发团队，形成了体系化的产品开发流程，可以在较短时间内完成产品设计、模具开发、试验验证等开发工作，可以对客户开发需求进行快速响应，有效满足客户的多元化及个性化需求。

作为高新技术企业和广东省专精特新中小企业，公司重视产品的研发与设计，产品多次获得广东省名牌产品称号，公司参与编制了两项团体标准和**一项国家标准（正在批准中）**，获得佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、**2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强**等称号。

（2）生产制造能力优势

生产制造能力是企业生产管理水平、供应链管理能力和生产自动化程度的综合体现。

公司长期从事精密五金产品的研发、生产和销售，通过不断的积累和创新，在冲压、注塑、模具开发、弹簧制造、油缸制造等核心工艺环节积累了丰富的技术经验和管理经验，形成了从原材料到最终产品的垂直一体化的自主制造体系，

保障了公司大规模生产的稳定有序开展。

五金产品的生产制造涉及的步骤多、批次多、数量大，自动化生产是实现质优、大批量产品生产的有力保障。对此，公司持续提升产品的自动化生产水平，根据长期的家居五金制造经验，自主研发和装配自动化生产设备，并大规模投放到冲压、装配、包装等生产环节中，降低人工操作出错率，不断提高生产效率和产品质量的稳定性，提高公司生产制造方面的竞争力。

（3）产品质量优势

公司始终高度重视产品质量，依据 ISO9001:2015 质量管理体系的要求，建立了有效的质量管理和控制体系，获得了质量管理体系认证证书（证书编号：UQ220245RI），并被评为佛山市质量管理成熟度 3A 级企业。公司作为索菲亚、**金牌厨柜**、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配、印度 Ebco、西班牙 Emuca、德国 HAFELE、意大利 FGV、俄罗斯 T.B.M 等国内外知名企业的供应商，产品质量得到客户的认可，并获得索菲亚战略合作供应商、好莱客优秀供应商及顾家家居供应合作伙伴年度优秀奖等荣誉。

公司建立了获得 CNAS 实验室国家认可证书的五金检测中心，可以实现从原材料到产成品的各阶段质量检验，涵盖疲劳测试、盐雾测试、硬度测试、涂层厚度测试等多方面的性能测试，以实现对公司产品的全流程质量管控，有效降低产品品质风险，保证产品的质量。

（4）品牌及渠道优势

公司秉承“客户至上，利他共赢；公平公正，责任担当；尊重包容，感恩奉献”的核心价值观，立足“聚焦技术与服务创新，共创美好家居生活”的企业使命，以“铸就国际一流家居五金品牌”为愿景，致力于协助家具品牌提高产品竞争力，打造大型专业家居五金系统服务商领军品牌地位。

公司多年深耕家居五金行业，积累了丰富的经验和广泛的营销渠道，长期为索菲亚、**金牌厨柜**、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配、美国 Woodmark、印度 Ebco、西班牙 Emuca、德国 HAFELE、意大利 FGV、俄罗斯 T.B.M 等国内外知名企业提供优质产品，并且拥有**百余家**的经销商网络，遍布全国主要城市，具备良好的品牌和渠道优势。

（5）数字化优势

公司高度重视生产数字化建设，经过多年经验积累，公司上线了办公自动化系统（OA）、企业资源管理系统（ERP）、生产制造执行系统（MES）、产品生命周期系统（PLM）、计划排程系统（APS）、客户关系管理系统（CRM）、供应商管理系统（SRM）和人力资源管理系统（HR）等信息化管理系统，从而实现从销售订单、生产计划到原材料及零配件采购、产品制造、仓储、销售、物流、财务核算等环节全面数字化。

一方面，生产全面数字化使各职能部门和各管理层级之间信息传递更加高效、安全，有助于公司全方位控制产品质量、保证产品品质稳定性；另一方面，通过数字化可以实现对生产的全流程管理，有助于改善和优化组织流程，提高生产经营管理水平，使得公司资源管理和协调更加敏捷、精确，达到控制成本，降低能耗的目的。

4、发行人竞争劣势

（1）融资渠道单一

公司目前融资渠道较为单一，经营发展只能依靠自身积累及银行贷款，融资渠道已经成为制约公司发展的重要因素。公司亟需拓展新的融资渠道，以把握市场机遇，扩张业务规模，提升风险抵御能力及市场综合竞争力。

（2）产能规模不足

报告期内，公司订单量迅速增加，公司现有生产能力逐渐不能满足下游客户的订单需求，公司急需突破现有产能瓶颈，扩大生产规模以提高公司的生产制造能力，进一步提升公司的市场占有率及行业竞争力。

5、发行人与同行业可比公司比较情况

（1）同行业可比公司的选择依据

公司主要从事精密五金产品的研发、生产和销售，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等，产品广泛应用于衣柜、橱柜、移门等家居产品中。根据国家统计局 2017 年发布的《国民经济行业分类》（GB/T4754-2017）的分类标准，公司所属行业类别为“C 制造业”之“C33 金属制品业”。

根据公司的主要产品及所属行业情况，综合考虑公司的业务模式以及同行业可比公司数据的可获得性等因素，公司选取悍高集团、星徽股份、顶固集创和坚朗五金作为可比公司。

（2）相关业务可比程度

悍高集团股份有限公司，成立于 2004 年，主要从事家居五金及户外家具等产品的研发、设计、生产和销售，包括家居收纳五金、基础五金、厨卫五金以及户外家具等产品，主要采用以经销和直销相结合、线上和线下相补充的方式在境内外开展产品销售。

广东星徽精密制造股份有限公司，成立于 1994 年，2015 年 6 月在深圳证券交易所挂牌上市，证券代码：300464。星徽股份主营业务分为精密五金业务和跨境电商业务两块，其中精密五金业务主要为精密金属连接件的研发、生产、销售，主要产品为铰链、滑轨，采用以直销与代理商销售相结合的销售模式。

广东顶固集创家居股份有限公司，成立于 2002 年，2018 年 9 月在深圳证券交易所挂牌上市，证券代码：300749。顶固集创主要从事定制衣柜及配套家居、精品五金、智能五金、定制生态门、系统门窗等产品的研发、生产和销售，其产品分为收纳系统、厨柜系统、民用五金系统、商业五金系统、智能系统、木门系统、门窗系统等七大品类，其中民用五金系统包括门锁、拉手、铰链、门吸、合页、吊轮、吊轨等产品。顶固集创采用以经销模式为主，大宗客户和直营模式为辅的销售模式。公司销售模式以直销为主，并结合网络销售平台的线上辅助销售。

广东坚朗五金制品股份有限公司，成立于 2003 年 6 月，于 2016 年 3 月在深交所主板上市，证券代码：002791。坚朗五金主要从事中高端建筑门窗幕墙五金系统及金属构配件等相关产品的研发、生产和销售。主要产品是建筑门窗幕墙五金、门控五金系统、不锈钢护栏构配件、智能锁等智能家居、卫浴、精装房五金产品、安防、地下综合管廊、自然消防排烟与智能通风窗、劳动安全防护类产品、防火防水材料、机电设备与精密仪器。

发行人主要从事精密五金产品的研发、生产和销售，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等，采用以直销为主、经销为辅的销售模式，在主要产品和业务模式方面与上述可比公司具备可比性。

（3）经营情况对比

发行人与同行业可比公司的经营情况对比如下：

单位：亿元

公司名称	项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
悍高集团	营业收入	**9.06**	16.20	14.74	8.53
	其中：家居五金的主营业务收入	**7.50**	12.92	11.41	6.73
星徽股份	营业收入	**8.49**	23.51	36.60	55.23
	其中：滑轨和铰链的销售收入	**3.09**	10.58	10.24	7.12
顶固集创	营业收入	**5.73**	10.73	12.98	8.72
	其中：精品五金的销售收入	**2.04**	3.93	4.77	2.72
坚朗五金	营业收入	**33.56**	76.48	88.07	67.37
发行人	**营业收入**	**3.50**	**6.95**	**6.44**	**3.58**

注：坚朗五金未披露家居五金的销售收入。

（4）市场地位对比

发行人与同行业可比公司的市场地位对比如下：

公司名称	市场地位
悍高集团	悍高集团是国内家居五金和户外家具行业中成立较早、发展较快、规模较大的企业之一，悍高集团积极拓展营销渠道，持续创新研发产品，树立良好的品牌形象，并与金牌厨柜、现代筑美、全友家私以及德国麦德龙等国内外知名企业保持友好合作关系。
星徽股份	星徽股份是首家 A 股上市的从事家居五金产品研发、生产和销售的企业，其在产品设计、两化融合、研发创新等方面具有一定优势，先后获得“广东省优秀自主品牌”、“广东省诚信示范企业”等称号，其“SH-ABC”商标被认定为“广东省著名商标”，“SH-ABC 牌”铰链、导轨先后获评为“广东省名牌产品”。
顶固集创	顶固集创是国内全屋定制、精品五金、智能五金、定制生态门、系统门窗领域的知名品牌之一，拥有较好的研发优势及优秀的综合运营能力、创新能力，在品牌知名度、设计研发、营销网络、综合服务等方面具备一定优势。其中，“顶固商标”（3435214 号，第 6 类，金属锁、金属滑轮）”荣获“中国驰名商标”的荣誉。
坚朗五金	坚朗五金深耕于建筑五金领域，是国内规模最大的门窗幕墙五金生产企业之一，为国内外客户提供不同场景一站式集成解决方案。凭借多年的沉淀和积累，坚朗五金在产品设计能力、生产规模、技术水平、销售服务等方面均处于行业先进水平。坚朗五金连续四届荣获建筑门窗幕墙行业“金轩奖”最具影响力品牌，2017 年坚朗五金参建工程荣获中国钢结构金奖，广东省出口名牌企业，荣获 2020 年度中国房地产供应商竞争力评选竞争力十强，2021-2022 年度第 17 届建筑门窗幕墙行业品牌榜-五金十大首选品牌等荣誉。
发行人	发行人为国内外知名家居五金品牌，与索菲亚、**金牌厨柜**、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配、美国 Woodmark、印度 Ebco、西班牙 Emuca、德

公司名称	市场地位
	国 HAFELE、意大利 FGV、俄罗斯 T.B.M 等国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系，经销商网络遍布全国主要城市。公司参与编制了两项团体标准**和一项国家标准（正在批准中）**，并获得佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、**2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强**等多项称号。

注：数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

（5）技术实力对比

发行人与同行业可比公司的技术实力对比如下：

公司名称	2023 年 1-6 月研发费用（万元）	2023 年 1-6 月研发费用占营业收入的比例	研发人员（人）	研发人员占比	专利数量
悍高集团	**4,015.91**	**4.43%**	**250**	**10.71%**	**973 项**
星徽股份	**1,400.39**	**1.65%**	208	14.33%	343 项
顶固集创	**2,345.10**	**4.09%**	215	13.53%	**769 项**
坚朗五金	**12,907.86**	**3.85%**	1,390	9.17%	1,000 余项
发行人	**1,150.30**	**3.28%**	**187**	**9.61%**	**114 项**

注 1：同行业可比公司中星徽股份、顶固集创和坚朗五金未披露 2023 年 6 月末的研发人员数量，因此以 2022 年末研发人员数量进行对比；

注 2：发行人专利数量系截至本招股说明书签署日的情况，顶固集创、坚朗五金专利数量系其 2023 年半年报披露数据，星徽股份专利数量系其 2022 年年报披露数据，悍高集团专利数量系其 2023 年 9 月招股说明书披露数据。

截至本招股说明书签署日，公司与部分同行业可比公司相比专利数量较少，主要是由于公司经营时间、研发投入、业务领域集中等差异导致，具体如下：

公司可比公司成立时间较早，可比公司如星徽股份、顶固集创、坚朗五金系 A 股上市公司，融资渠道丰富，有利于保障研发投入。与此同时，公司作为未上市企业，在发展初期对于研发成果保护意识不强，2014 年后公司开始重视专利权保护，对各项研发成果积极申请发明和实用新型专利。

公司的业务与同行业可比公司存在一定差异。公司主要从事精密五金产品的研发、生产和销售，目前主要聚焦在家居领域。同行业可比公司中，悍高集团存在户外家居业务，星徽股份存在跨境电商业务，包括小家电、电脑手机周边等产品，顶固集创存在定制家居业务，坚朗五金主要从事建筑门窗幕墙五金系统及金属构配件等相关产品的研发、生产和销售，产品包括建筑门窗幕墙五金、门控五金系统、不锈钢护栏构配件、智能锁等智能家居、卫浴、精装房五金产品、安防、

地下综合管廊、自然消防排烟与智能通风窗、劳动安全防护类产品、防火防水材料、机电设备与精密仪器等多类。

公司自成立以来一直专注于精密五金产品的研发、生产及销售，并掌握了一系列的核心技术，在精密五金产品的研发设计、加工工艺等方面在行业内具备优势和创新性。

综上所述，公司与部分同行业可比公司相比专利数量较少，主要是由于公司经营时间、研发投入、业务领域集中等差异导致的，具有合理性。发行人的相关工艺和核心技术均聚焦于精密五金行业，在精密五金细分领域与同行业可比公司相比具有优势和创新性。

（6）关键业务数据、指标

发行人与同行业可比上市公司经营情况等业务数据与财务指标的比较情况，详见本招股说明书“第六节 财务会计信息与管理层分析”之“十、经营成果分析”中与同行业可比上市公司的比较。

三、发行人主要销售情况和主要客户

（一）主要产品的产量、产能情况

报告期内，公司主要产品的产量、销量、产能及其利用率情况如下：

产品	项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
铰链	产能（万对）	5,482.99	11,438.33	10,337.65	6,230.28
	产量（万对）	4,616.07	9,202.75	10,705.45	6,268.70
	销量（万对）	4,689.80	9,271.69	10,245.49	6,266.34
	产能利用率	84.19%	80.46%	103.56%	100.62%
	产销率	101.60%	100.77%	95.59%	100.15%
滑轨	产能（万付）	498.23	888.47	757.93	399.83
	产量（万付）	459.63	844.04	776.35	325.94
	销量（万付）	439.24	854.50	734.20	319.87
	产能利用率	92.25%	95.00%	102.43%	81.52%
	产销率	95.56%	101.24%	94.31%	98.77%
移门系统	产能（万套）	94.14	203.25	271.00	271.00
	产量（万套）	88.59	170.88	279.34	234.08

产品	项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
	销量（万套）	90.73	176.98	284.66	216.10
	产能利用率	94.10%	84.07%	103.08%	86.38%
	产销率	102.42%	103.57%	101.87%	92.35%
收纳系统	产能（万套）	9.46	14.26	15.93	9.33
	产量（万套）	9.38	11.65	12.28	7.75
	销量（万套）	8.63	11.98	11.42	7.67
	产能利用率	99.15%	81.68%	77.10%	83.02%
	产销率	92.01%	102.95%	92.93%	99.01%
反弹器	产能（万个）	369.60	394.90	122.10	2.31
	产量（万个）	339.68	369.01	106.54	11.33
	销量（万个）	284.88	345.63	101.63	9.50
	产能利用率	91.90%	93.44%	87.26%	490.48%
	产销率	83.87%	93.67%	95.38%	83.88%

注：上述产量数据含成品采购。

2020 年，公司反弹器产能利用率较高，主要原因为公司 2020 年反弹器以外购为主，2021 年开始增加反弹器生产线。

（二）主要产品销售收入及价格情况

1、主营业务收入分产品情况

报告期内，公司主营业务收入按产品构成情况如下：

金额单位：万元

产品类别	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
铰链	18,593.70	55.05	37,045.11	55.15	36,572.27	58.95	20,904.68	59.81
滑轨	8,483.31	25.12	16,405.98	24.42	11,804.82	19.03	4,649.50	13.30
移门系统	3,699.70	10.95	8,673.70	12.91	9,731.06	15.69	7,095.18	20.30
收纳系统	1,384.19	4.10	2,160.37	3.22	1,967.56	3.17	1,289.06	3.69
反弹器	978.37	2.90	1,318.04	1.96	287.36	0.46	25.26	0.07
其他	634.64	1.88	1,573.86	2.34	1,674.87	2.70	986.78	2.82
合计	33,773.91	100.00	67,177.05	100.00	62,037.95	100.00	34,950.47	100.00

2、主营业务收入分模式情况

报告期内，公司采取以直销为主，经销为辅的销售模式。公司直销模式下主

营业务收入分别为 **28,351.30 万元、49,961.86 万元、55,585.41 万元和 28,919.56万元**，占主营业务收入的比例分别为**81.12%、80.53%、82.74%和85.63%**；经销模式下主营业务收入分别为 **6,599.16 万元、12,076.09 万元、11,591.64 万元和 4,854.34 万元**，占主营业务收入的比例分别为**18.88%、19.47%、17.26%和 14.37%**。公司主营业务收入分业务模式的具体构成情况如下：

单位：万元

模式	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）	金额	比例（%）
直销	28,919.56	85.63	55,585.41	82.74	49,961.86	80.53	28,351.30	81.12
经销	4,854.34	14.37	11,591.64	17.26	12,076.09	19.47	6,599.16	18.88
合计	33,773.91	100.00	67,177.05	100.00	62,037.95	100.00	34,950.47	100.00

3、主营业务收入分区域情况

报告期内，公司主营业务收入分区域构成情况如下：

单位：万元、%

项目	地域	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	华南	7,122.07	21.09	13,678.74	20.36	7,617.73	12.28	3,990.74	11.42
	华东	4,555.53	13.49	8,668.59	12.90	7,738.16	12.47	3,726.82	10.66
	华中	1,597.38	4.73	3,613.90	5.38	4,023.91	6.49	1,559.59	4.46
	华北	1,268.29	3.76	2,846.53	4.24	3,816.10	6.15	2,461.73	7.04
	其他	1,118.10	3.31	1,952.77	2.91	3,104.17	5.00	1,375.38	3.94
	小计	15,661.36	46.37	30,760.52	45.79	26,300.07	42.39	13,114.25	37.52
外销	亚洲	11,502.27	34.06	22,291.69	33.18	18,170.45	29.29	10,806.74	30.92
	欧洲	5,178.11	15.33	9,702.46	14.44	12,657.02	20.40	7,311.10	20.92
	北美洲	913.27	2.70	3,243.11	4.83	3,816.13	6.15	2,970.61	8.50
	南美洲	275.52	0.82	890.72	1.33	816.69	1.32	567.36	1.62
	其他	243.37	0.72	288.55	0.43	277.59	0.45	180.41	0.52
	小计	18,112.55	53.63	36,416.53	54.21	35,737.88	57.61	21,836.21	62.48
合计		33,773.91	100.00	67,177.05	100.00	62,037.95	100.00	34,950.47	100.00

公司内销收入持续增长，内销收入占比也持续上升。报告期内，公司内销收入占主营业务收入的比例分别为**37.52%、42.39%、45.79%和 46.37%**，主要分布在华南、华东区域。报告期内，公司外销收入占主营业务收入的比例分别为

62.48%、57.61%、54.21%和53.63%，主要分布在亚洲、欧洲等地区。

4、主要产品的价格情况

报告期内，公司主要产品的价格及其变化情况如下表所示：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度
	平均单价	变动比例	平均单价	变动比例	平均单价	变动比例	平均单价
铰链（元/对）	3.96	-1.00%	4.00	12.04%	3.57	6.89%	3.34
滑轨（元/付）	19.31	0.57%	19.20	19.40%	16.08	10.59%	14.54
移门系统（元/套）	40.78	-16.79%	49.01	43.35%	34.19	4.14%	32.83
收纳系统（元/套）	160.30	-11.11%	180.34	4.64%	172.34	2.49%	168.15
反弹器（元/个）	3.43	-9.97%	3.81	34.63%	2.83	6.39%	2.66

2020年度至2022年度，公司主要产品的平均单价呈现上涨趋势，主要是由于产品结构变化导致。公司产品系列丰富，产品线的型号众多，销售单价较高的型号销售占比的提升带动了各产品平均销售单价的增长。

2023年1-6月，由于原材料价格有所下降，公司下调了部分产品的单价。对于移门系统产品，单价较低的内推移门产品销量占比上升；对于收纳系统产品，单价较低的超级窄拉篮产品销量占比较高；上述产品结构的变化亦导致移门系统产品和收纳系统产品的平均单价有所下降。由于市场竞争日益激烈，为抢占市场份额，公司调低了反弹器的价格并加大促销力度，因此，反弹器的平均单价也相对降低。

（三）报告期内公司前五大客户情况

报告期内，公司前五大客户情况如下：

单位：万元

2023年1-6月前五大客户			
序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	Ebco Private Limited	6,050.46	17.26%
	EFFIPRESS ENGINEERING PRIVATE LIMITED	147.93	0.42%
	小计	6,198.39	17.69%
2	广州索菲亚供应链有限公司	3,938.72	11.24%
	河南索菲亚家居有限责任公司	102.81	0.29%

	索菲亚家居股份有限公司	**85.66**	**0.24%**
	司米厨柜有限公司	**13.03**	**0.04%**
	小计	**4,140.23**	**11.81%**
3	**EMUCA S.A.**	**1,361.29**	**3.88%**
4	**佛山市东誉再生资源有限公司**	**1,004.84**	**2.87%**
5	**ETNA HARDWARE OPC PRIVATE LIMITED**	**742.05**	**2.12%**
合计		**13,446.81**	**38.37%**
2022 年前五大客户			
序号	**客户名称**	**销售金额**	**占营业收入比例**
1	Ebco Private Limited	9,792.91	**14.10%**
	EFFIPRESS ENGINEERING PRIVATE LIMITED	167.91	**0.24%**
	小计	9,960.82	**14.34%**
2	广州索菲亚供应链有限公司	6,938.83	**9.99%**
	河南索菲亚家居有限责任公司	189.39	**0.27%**
	索菲亚家居股份有限公司	183.63	**0.26%**
	司米厨柜有限公司	94.00	**0.14%**
	小计	7,405.86	**10.66%**
3	佛山市东誉再生资源有限公司	1,955.69	**2.81%**
	佛山市顺德区起富物资回收有限公司	217.66	**0.31%**
	小计[注]	2,173.35	**3.13%**
4	Moonju Hardware Co., Ltd.	2,028.23	**2.92%**
5	AMERICAN WOODMARK CORPORATION	1,341.49	**1.93%**
	RSI HOME PRODUCTS INC	332.31	**0.48%**
	小计	1,673.80	**2.41%**
合计		**23,242.07**	**33.45%**
2021 年前五大客户			
序号	**客户名称**	**销售金额**	**占营业收入比例**
1	Ebco Private Limited	7,463.60	**11.59%**
	EFFIPRESS ENGINEERING PRIVATE LIMITED	71.48	**0.11%**
	小计	7,535.08	**11.70%**
2	索菲亚家居湖北有限公司	1,245.57	**1.93%**
	索菲亚家居股份有限公司	1,019.82	**1.58%**
	广州索菲亚供应链有限公司	418.20	**0.65%**
	索菲亚家居（成都）有限公司	249.85	**0.39%**

	司米厨柜有限公司	108.40	0.17%
	河南索菲亚家居有限责任公司	61.76	0.10%
	小计	3,103.59	4.82%
3	EMUCA S.A.	2,898.47	4.50%
4	佛山市东誉再生资源有限公司	1,282.09	1.99%
	佛山市顺德区起富物资回收有限公司	1,085.67	1.69%
	小计[注]	2,367.76	3.68%
5	Moonju Hardware Co., Ltd.	2,300.80	3.57%
合计		18,205.70	28.27%
2020 年前五大客户			
序号	客户名称	销售金额	占营业收入比例
1	Ebco Private Limited	4,422.33	12.36%
	EFFIPRESS ENGINEERING PRIVATE LIMITED	107.91	0.30%
	小计	4,530.24	12.67%
2	EMUCA S.A.	1,965.16	5.49%
3	Moonju Hardware Co., Ltd.	1,895.73	5.30%
4	RSI HOME PRODUCTS INC	1,702.62	4.76%
5	北京励图家居科技有限公司	1,361.95	3.81%
合计		11,455.70	32.03%

注：佛山市顺德区起富物资回收有限公司与佛山市东誉再生资源有限公司实际控制人之间为伯侄关系，出于谨慎性考虑，将上述两家公司销售金额合并披露。

报告期内，公司的主要客户包括印度 Ebco、索菲亚、韩国 Moonju、美国 Woodmark、西班牙 EMUCA 和**印度 ETNA** 等，客户的主要情况如下：

客户名称	简介
印度 Ebco	印度 Ebco 总部位于印度马哈拉施特拉邦，主要从事家具和家居五金产品的生产、销售。2022 年，印度 Ebco 销售收入约为 1 亿美元。
索菲亚	索菲亚成立于 2003 年，2011 年在深交所上市，是我国定制家居行业首家 A 股上市公司，2022 年度，索菲亚销售收入为 112.23 亿元。
韩国 Moonju	韩国 Moonju 总部位于韩国仁川，主要从事五金产品的生产与销售，2022 年度其销售收入为 2,930.24 万美元。
美国 Woodmark	美国 Woodmark 系北美橱柜龙头企业、纳斯达克上市公司，总部位于美国弗吉尼亚州，主要从事厨房橱柜和梳妆台的生产和销售，2022 至 2023 财年，销售收入为 20.66 亿美元。
西班牙 Emuca	西班牙 Emuca 总部位于西班牙瓦伦西亚，主要从事家居五金及水暖设备等的销售，2022 年度，其销售收入为 8,550.01 万欧元。
印度 ETNA	**印度 ETNA 总部位于印度特伦加纳，主要从事金属及家居配件的销售。2022 年，印度 ETNA 的销售收入约为 800 万美元。**

注：数据来源于相关公司年报公告、定期报告、官网资料**及访谈资料**。

报告期内公司前五大客户较稳定，不存在报告期内新增客户的情形。相较于2020 年，2021 年，索菲亚集团和佛山东誉再生资源有限公司、佛山市顺德区起富物资回收有限公司进入公司前五大客户，主要原因如下：

报告期内，公司向索菲亚集团的销售金额不断上涨，主要原因为公司进入索菲亚的供应链体系，与索菲亚展开了深入合作，并成为索菲亚的战略合作供应商，其中部分产品凭借较高的质量及成本优势，向索菲亚集团的销售金额不断上升。

2021 年，佛山市东誉再生资源有限公司、佛山市顺德区起富物资回收有限公司成为公司前五大客户之一，上述客户为公司的废料销售客户，主要原因为2021 年随着公司产量增长，产生废料随之增长，废料销售收入大幅增长，同时2021 年开始，公司主要集中向上述两家公司销售废料，因此销售收入增长较多。

2023 年 1-6 月，印度 ETNA 进入公司前五大客户行列，主要由于公司为维护好与印度 EBCO 之间的关系，拟逐步减少与 EBCO 之外的如 ETNA 等印度客户的合作，为不影响上述客户的正常经营，经与客户沟通，与上述客户设定一定时间的过渡期以便客户寻找新的供应商。因此，2023 年 1-6 月 ETNA 在过渡期内加大了自身的安全库存，公司向其销售金额增加。

报告期内，公司前五大客户占营业收入的比例分别为 **32.03%、28.27%**、33.45%和 **38.37%**，公司的客户集中度较低，公司对外销售不存在依赖于某一特定客户情况。公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员，主要关联方或持有发行人 5%以上股份的股东在上述客户中未占有任何权益。

（四）报告期内发行人客户与供应商重叠情况

报告期内，发行人存在向同一主体既有销售又有采购的情形，交易金额较小，销售金额占比分别为 4.31%、**4.09%**、2.79%**和 2.57%**，采购金额占比分别为 0.17%、0.11%和 0.13%**和 0.07%**。具体情况如下：

单位：万元

项目	公司名称	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购额/销售额	占总采购额/销售额的比重	采购额/销售额	占总采购额/销售额的比重	采购额/销售额	占总采购额/销售额的比重	采购额/销售额	占总采购额/销售额的比重
采购	北京励图家居科技有限公司	**1.63**	**0.01%**	13.51	0.04%	15.19	0.04%	9.11	0.04%

项目	公司名称	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购额/销售额	占总采购额/销售额的比重	采购额/销售额	占总采购额/销售额的比重	采购额/销售额	占总采购额/销售额的比重	采购额/销售额	占总采购额/销售额的比重
金额	安徽峰之杰家居用品有限公司	11.26	0.06%	34.23	0.09%	30.78	0.07%	27.11	0.13%
	合计	12.89	0.07%	47.74	0.13%	45.96	0.11%	36.23	0.17%
销售金额	北京励图家居科技有限公司	740.22	2.11%	1,589.50	2.29%	2,239.38	3.48%	1,361.95	3.81%
	安徽峰之杰家居用品有限公司	161.99	0.46%	351.70	0.51%	396.82	0.62%	180.74	0.51%
	合计	902.22	2.57%	1,941.19	2.79%	2,636.20	4.09%	1,542.69	4.31%

注：上表仅列示报告期内年销售、采购金额均超过 10 万元的主体。

上述主体均为发行人经销商，报告期内，发行人为满足工业客户的快速交付要求，会根据客户的需求将部分产品存放在当地经销商处，并根据对该客户销售金额的一定比例（3%-8%不等）向经销商支付仓储服务费。

综上，发行人报告期内向经销商的采购为基于真实业务背景下发生的交易，具备商业合理性。

四、采购情况和主要供应商

（一）报告期内主要原材料采购情况

报告期内，公司主要采购的原材料包括钢材、铝型材、注塑原料和其他金属，以及五金配件、包装材料等原材料。

报告期内，公司主要原材料的采购情况如下表所示：

单位：万元

采购内容	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
钢材	6,807.80	46.34%	14,604.29	48.68%	17,545.44	50.95%	8,533.45	47.95%
五金配件	4,229.29	28.79%	8,193.50	27.31%	9,348.06	27.15%	4,965.52	27.90%
包材	1,007.70	6.86%	1,819.18	6.06%	1,776.10	5.16%	1,011.42	5.68%
注塑原料	797.51	5.43%	1,746.44	5.82%	1,710.76	4.97%	739.16	4.15%
铝材	607.71	4.14%	1,407.60	4.69%	1,541.67	4.48%	1,013.20	5.69%
其他金属	571.81	3.89%	1,058.00	3.53%	1,375.66	3.99%	781.94	4.39%
其他	539.42	3.67%	869.66	2.90%	871.66	2.53%	542.85	3.05%

采购内容	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
外购成品	**129.58**	**0.88%**	299.91	1.00%	267.31	0.78%	210.61	1.18%
原材料采购额	**14,690.83**	**100.00%**	**29,998.59**	**100.00%**	**34,436.66**	**100.00%**	**17,798.15**	**100.00%**

钢材是公司主要的原材料，包括冷轧钢、不锈钢、镀锌钢、锰钢等板材及卷料。报告期内，钢材采购额占公司原材料采购额的比例分别为 47.95%、50.95%、48.68%**和 46.34%**，由于 2021 年钢材价格上涨，钢材采购金额占比略有上升。

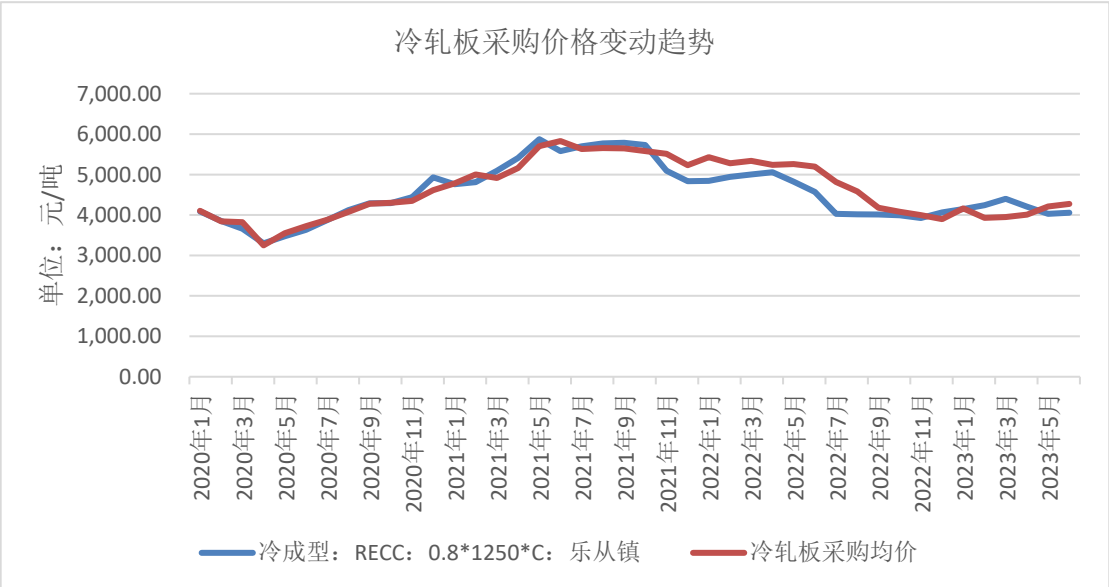
五金配件主要包括螺丝、铆钉、油管等。报告期内，五金配件采购额占公司总采购额的比例分别为 27.90%、27.15%、27.31%**和 28.79%**，占比相对稳定。

报告期内，公司主要原材料价格变化情况具体如下：

原材料类别	单位	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
		单价	变动比例	单价	变动比例	单价	变动比例	单价
钢材	元/kg	**4.32**	**-9.62%**	4.78	-14.18%	5.57	30.14%	4.28
铝型材	元/件	**24.49**	**-6.24%**	26.12	6.05%	24.63	15.85%	21.26
注塑原料	元/kg	**14.28**	**-16.49%**	17.10	-4.04%	17.82	26.56%	14.08

报告期内，发行人采购钢材的平均单价分别为 4.28 元/千克、5.57 元/千克、4.78 元/千克**和 4.32 元/千克**，2021 年钢材采购价格上升较多，在 2022 年市场价格有所回落，价格变动主要受钢材市场价格影响。

报告期内，公司冷轧板单价与公允价格变动趋势情况如下：



报告期内，公司用量较大的冷轧板单价与市场价格不存在显著差异。

（二）报告期内主要能源的耗用情况

报告期内，公司日常生产经营所需的能源主要为电力，供应充足且价格稳定，可满足公司日常生产经营的需要。报告期内，公司主要能源的采购情况如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
用电量（万度）	589.74	1,125.85	1,016.86	590.59
电费支出（万元）	468.33	880.49	643.70	356.75
平均单价（元/度）	0.79	0.78	0.63	0.60
占主营业务成本的比例	2.01%	1.79%	1.36%	1.45%

报告期内，公司用电量呈现上升趋势，主要系公司业务规模持续扩大所致。报告期内，公司平均电价相对稳定，2021 年 12 月，由于公司生产经营所在地佛山电价市场化改革，随之公司平均电价有所上升。报告期内，公司用电成本占主营业务成本的比例分别为 1.45%、1.36%、1.79%和 2.01%，总体相对稳定。

综上所述，报告期内公司能源消耗情况与公司的业务规模相匹配，具备合理性。

（三）报告期内公司前五大供应商采购情况

1、报告期内公司前五大供应商采购情况

报告期内，公司向前五名供应商的采购情况如下：

单位：万元

2023 年 1-6 月前五名供应商				
序号	供应商名称	采购内容	采购金额	占总采购额比
1	广东一进钢材科技实业有限公司	钢材、钢材分条服务	1,601.91	8.96%
	广东二进钢材科技实业有限公司	钢材	2,739.55	15.32%
	小计		4,341.46	24.28%
2	佛山市光普实业有限公司	钢材、钢材分条服务	840.87	4.70%
	佛山市顺德区登业贸易有限公司	钢材	3.70	0.02%
	小计		844.58	4.72%
3	佛山市顺德区晟鸿金属制品有限公司	五金配件等	746.11	4.17%
4	江门市华津金属制品有限公司	钢材	631.26	3.53%
5	高要区金利镇兴华生金属制品厂	电镀加工	526.22	2.94%

合计			**7,089.63**	**39.65%**
2022 年前五名供应商				
序号	**供应商名称**	**采购内容**	**采购金额**	**占采购总额之比**
1	广东浙金钢材有限公司	钢材	3,046.15	8.39%
	物产中大金属集团（广东）有限公司	钢材	1,460.48	4.02%
	物产中大金属集团有限公司	钢材	315.50	0.87%
	小计		**4,822.13**	**13.28%**
2	广东一进钢材科技实业有限公司	钢材、钢材分条服务	2,364.10	6.51%
	广东二进钢材科技实业有限公司	钢材	2,135.39	5.88%
	小计		**4,499.49**	**12.40%**
3	江门市华津金属制品有限公司	钢材	1,971.11	5.43%
4	佛山市顺德区晟鸿金属制品有限公司	五金配件等	1,434.12	3.95%
5	高要区金利镇兴华生金属制品厂	电镀加工	1,277.62	3.52%
合计			**14,004.46**	**38.58%**
2021 年前五名供应商				
序号	**供应商名称**	**采购内容**	**采购金额**	**占总采购额比**
1	广东一进钢材科技实业有限公司	钢材、钢材分条服务	4,592.08	11.09%
	广东二进钢材科技实业有限公司	钢材	414.54	1.00%
	小计		**5,006.62**	**12.09%**
2	江门市华津金属制品有限公司	钢材	2,974.69	7.18%
3	广东浙金钢材有限公司	钢材	2,751.45	6.65%
4	佛山市顺德区晟鸿金属制品有限公司	五金配件等	1,783.03	4.31%
5	佛山市光普实业有限公司	钢材、钢材分条服务	1,138.02	2.75%
	佛山市顺德区登业贸易有限公司	钢材	506.76	1.22%
	小计		**1,644.78**	**3.97%**
合计			**14,160.57**	**34.20%**
2020 年前五名供应商				
序号	**供应商名称**	**采购内容**	**采购金额**	**占总采购额比**
1	广东一进钢材科技实业有限公司	钢材、钢材分条服务	2,765.55	12.75%
2	佛山市光普实业有限公司	钢材、钢材分条服务	1,789.85	8.25%
	佛山市顺德区登业贸易有限公司	钢材	21.12	0.10%
	小计		**1,810.97**	**8.35%**
3	佛山市顺德区晟鸿金属制品有限公司	五金配件等	1,050.25	4.84%

4	佛山市顺德区北粤钢业贸易有限公司	钢材	642.10	2.96%
	佛山市巨邦钢铁有限公司	钢材	209.98	0.97%
	小计		**852.08**	**3.93%**
5	佛山市顺德区东辉电镀有限公司	电镀加工	659.33	3.04%
合计			**7,138.18**	**32.92%**

注：佛山市顺德区北粤钢业贸易有限公司与佛山市巨邦钢铁有限公司的股东间存在亲属关系，出于谨慎性考虑，将上述两家公司采购金额合并披露。

2、报告期内新增前五大供应商的情况

报告期内，发行人新增主要供应商物产中大金属集团有限公司及其子公司，其交易的具体内容，交易金额及占比情况如下：

金额单位：万元

供应商名称	采购内容	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		采购金额	占总采购额比	采购金额	占总采购额比	采购金额	占总采购额比	采购金额	占总采购额比
广东浙金钢材有限公司	钢材	-	-	3,046.15	8.39%	2,751.45	6.65%	47.30	0.22%
物产中大金属集团（广东）有限公司	钢材	**317.44**	**1.78%**	1,460.48	4.02%	-	0.00%	-	0.00%
物产中大金属集团有限公司	钢材	-	-	315.5	0.87%	-	0.00%	-	0.00%
合计		**317.44**	**1.78%**	**4,822.13**	**13.28%**	**2,751.45**	**6.65%**	**47.30**	**0.22%**

发行人与该供应商交易的背景在于该公司提供提前锁定钢材供应价格的服务，有利于公司及时规避原材料价格波动带来的风险。上述交易具备合理性和必要性，符合行业特征和企业经营模式。双方交易具备真实性和公允性。

新增供应商物产中大金属集团有限公司及其子公司与发行人及关联方不存在潜在关联关系，与发行人及关联方不存在异常资金流转。

3、前五大供应商采购额变动原因

报告期内，公司前五大供应商存在一定的波动，公司向主要供应商采购额的变动情况如下：

2020 年至 2022 年期间，公司向物产中大金属集团有限公司及其子公司的采

购金额逐年上升，主要系其钢材供应价格可根据双方对市场的预期提前进行锁定，有利于公司及时规避原材料价格波动带来的风险，因此公司加大了与物产中大金属集团有限公司及其子公司的合作，对其采购金额逐年上升。**2023 年 1-6 月期间，由于物产中大金属集团有限公司及其子公司的钢材报价相比于其他供应商不具备优势，因此公司减少了向其的采购量。**

高要区金利镇兴华生金属制品厂主要向公司提供电镀加工。公司 2022 年向高要区金利镇兴华生金属制品厂的采购金额有所上升，主要系其供应价格相对存在优势，因此公司加大了对其的采购额，从而减少了向佛山市顺德区东辉电镀有限公司的采购。

公司 2021 年向华津金属制品有限公司的采购金额相较于 2020 年有所上升，主要原因为该供应商提供的原材料性价比高，故公司 2021 年加大了对该公司原料的采购量。

2020 年至 2022 年期间，公司向佛山市光普实业有限公司和佛山市顺德区登业贸易有限公司的采购金额逐年降低，主要因为公司不断优化供应商结构，使得向上述公司采购的原材料数量减少。**2023 年 1-6 月期间，由于佛山市光普实业有限公司和佛山市顺德区登业贸易有限公司的钢材报价相比于其他供应商具备优势，因此公司增加了向其的采购量。**

报告期内，公司不存在向单个供应商的采购占采购总额的比例超过 50%或严重依赖于少数供应商的情况。公司的董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、公司主要关联方、持有公司 5%以上股份的主要股东在上述供应商中不占有任何权益。

（四）报告期内发行人客户与供应商重叠情况

报告期内，发行人存在向发行人客户采购仓储服务的情况，具体详见本节“三、发行人主要销售情况和主要客户”之“（四）报告期内发行人客户与供应商重叠情况”。

五、发行人主要资产情况

（一）主要固定资产

公司的固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、办公及其他设备等。截至 2023 年 6 月末，公司固定资产情况如下：

金额单位：万元

固定资产类别	原值	累计折旧	资产减值准备	固定资产净值	成新率
房屋建筑物	2,930.50	1,150.33	-	1,780.17	60.75%
机器设备	8,454.36	2,248.71	-	6,205.65	73.40%
运输工具	77.27	55.19	-	22.08	28.57%
电子及办公设备	497.80	375.94	-	121.86	24.48%
合计	11,959.93	3,830.17	0.00	8,129.76	67.97%

1、主要生产设备

截至 2023 年 6 月末，公司主要生产设备情况如下：

金额单位：万元

序号	资产名称	原值	累计折旧	账面价值	成新率
1	自动组装机	3,144.19	551.51	2,592.68	82.46%
2	冲压机	2,431.88	846.93	1,584.95	65.17%
3	注塑设备	602.47	215.72	386.75	64.19%
4	焊机	259.24	55.71	203.53	78.51%
5	空压机	209.97	68.06	141.91	67.58%
6	送料机	204.20	52.22	151.97	74.43%
7	弹簧机	179.58	63.15	116.43	64.83%
8	组装设备	198.71	51.59	147.11	74.04%
9	攻牙机	171.05	51.39	119.66	69.96%
10	测试机	298.84	47.00	251.84	84.27%
11	打包机	157.58	34.21	123.36	78.29%
合计		7,857.70	2,037.50	5,820.19	74.07%

2、房屋建筑物

（1）自有房屋建筑物

①已取得产权证书的房屋建筑物

截至本招股说明书签署日，公司已取得不动产权证明的自有房屋建筑物具体情况如下：

序号	权利人	证号	坐落	建筑面积（m^2）	房屋用途	房屋取得方式	使用期限	他项权利
1	广东图特精密五金科技股份有限公司	**粤（2023）佛顺不动产权第0203493号**	佛山市顺德区勒流街道办事处众涌村委会众涌工业区2-1-1号地块	19,379.86	工业	自建	2008-1-1至2057-12-31	抵押
2	广东图特精密五金科技股份有限公司	粤（2019）佛顺不动产权第0084632号	佛山市顺德区勒流街道办事处众涌村委会众涌工业区2-1-6号地块	11,529.09	工业	自建	2008-1-1至2057-12-31	抵押
合计				**30,908.95**	-	-	-	-

发行人上述房屋已取得完备的权属证书，房屋权属清晰。

②未履行报建手续自行加建的建筑物、构筑物

截至本招股说明书签署日，发行人自有土地部分房屋建筑物尚未取得产权证书，具体情况如下：

序号	地址	用途	土地性质	面积（m^2）
1	佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区2-1-1号地块	临时仓储、通道、避雨棚等	自有	1,803.33
2	佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区2-1-6号地块	临时仓储、通道、避雨棚等	自有	3,421.54
合计				**5,224.87**

如上表所示，公司自有房产中部分用于临时仓储、通道、避雨棚等建筑物未取得房屋产权证明文件，上述房产占公司自有房产总面积的14.46%，占比较低，不属于公司的主要生产场所。

公司控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元已出具承诺：“如公司因未办理规划手续、建设手续及产权手续即自行建设建筑物、构筑物的行为被主管政府部门处以行政处罚或要求承担其他法律责任，或被主管政府部门要求对该瑕疵进行整改而发生损失或支出，或因此导致公司无法继续占有使用有关建（构）筑物的，其本人将承担相关处罚款项、公司进行整改而支付的相关费用以及公司遭受的其他损失。”

针对上述情况，2023年5月22日佛山市顺德区勒流街道综合行政执法办公室出具《证明》：

“图特股份公司现有生产厂区内建（构）筑物在《不动产权证粤（2019）佛顺不动产权第 0116170 号》、《粤（2019）佛顺不动产权第 0084632 号》证载范围内，其在后期自行搭建及使用的部分建（构）筑物未主动申请规划报建手续。鉴于上述建（构）筑物均位于图特股份公司厂区内部，属于辅助性生产设施或构筑物，未占用他人或公共用地，未妨碍城市交通或公共安全，亦未对我街道建设规划和控制性详细规划实施产生重大影响，同意图特股份公司在新的厂区建成前继续按现状使用。

经核查，自 2020 年 1 月 1 日起至本证明出具日，图特股份公司不存在重大违法行为，不存在因违反我国土地管理、城乡规划相关法律法规和规范性文件的规定而被我街道作出行政处罚的情形。”

综上，发行人上述无法取得产权证书的建筑存在被责令改正、罚款等行政处罚的法律风险；但根据佛山市顺德区勒流街道综合行政执法办公室出具的《证明》，该等建筑物属于辅助性生产设施或构筑物，其涉及的违建情形不属于重大违法违规行为，且控股股东已出具承担发行人损失的《承诺函》，因此，上述建筑瑕疵不会对发行人的业务经营造成重大不利影响。

（2）租用的房屋建筑物

①租赁房产情况

截至本招股说明书签署之日，公司租赁的房屋建筑物情况如下：

序号	出租人	坐落	是否有产权证书	房地产权证号	是否租赁备案	用途	租赁面积（m^2）	租赁期限
1	佛山市顺德区勒流镇联丰纸箱厂	佛山市顺德区勒流街道办事处众涌村委会众涌工业区 2-1-3 号地块	是	粤房地权证佛字第 0311069436 号	是	厂房	7,726.99	2020.09.16-2026.09.15
2	佛山市顺德区海棱电器有限公司	佛山市顺德区勒流街道办事处众涌村委会众涌工业区 2-1-2 号地块	是	粤房地权证佛字第 0311088664 号	是	厂房	1,551.34	2020.07.10-2026.07.09
3	佛山市顺德区创承五金有限公司	佛山市顺德区勒流众涌港口路以西工业区众健路 5 号	是	粤（2019）佛顺不动产权第 0126751 号	是	厂房	16,157.74	2019.11.10-2025.12.9
4	佛山市顺德区勒流新和五金	佛山市顺德区勒流街道办事处众涌村委会众涌工业区	是	粤房地权证佛字第 031407802	是	厂房	7,798.00	2022.05.01-2026.04.30

	电器厂	3-3 号地块		1 号				
5	佛山市顺德区勒流镇联丰纸箱厂	佛山市顺德区勒流街道办事处众涌村委会众涌工业区 2-1-3 号地块	否	-	-	临时仓储、通道、避雨棚、门卫室等	5,908.39	2020.09.16-2026.09.15
6	佛山市顺德区海棱电器有限公司	佛山市顺德区勒流街道办事处众涌村委会众涌工业区 2-1-2 号地块	否	-	-	临时仓储、通道	1,842.18	2020.07.10-2026.07.09
7	佛山市顺德区创承五金有限公司	佛山市顺德区勒流众涌港口路以西工业区众健路 5 号	否	-	-	临时仓储、通道、避雨棚、门卫室等	789.46	2019.11.10-2025.12.9
合计							**41,774.10**	-

发行人租赁的上述 5-7 项房产尚未取得产权证书，建筑物面积合计 8,540.03 平方米，上述未取得产权证书的建筑面积占发行人租赁的总房屋建筑面积的 20.44%，主要用途为临时仓储、门卫室和停车棚，不属于公司主要生产经营场所。

目前，发行人的智能制造基地项目已启动建设，未来计划将租赁房产处的仓储活动迁至新厂区，届时将不再继续租赁相关瑕疵房屋建筑物；如未来由于该租赁房屋未能取得不动产权证或在新生产基地建成前需要搬迁，该房屋周边存在多处可替代其用途的厂房，搬迁成本相对可控，对公司生产经营影响较小。

上述租赁房屋建于出租方自有土地使用权的土地之上，权属不存在争议。

公司控股股东、实际控制人已就房屋租赁事宜作出承诺：“如公司因租赁无证房产事宜给公司正常经营造成不利影响，致使公司遭受任何损失的，本人愿承担因此产生的所有损失。”

综上所述，发行人承租的上述未取得产权证书的不动产主要用于临时仓储、遮雨及停车等，系发行人的辅助经营设施，不属于发行人主要生产经营场所；同时，公司在建工程竣工验收后，将逐步以自有房产替代上述瑕疵租赁房产，且公司实际控制人已经承诺承担公司因此可能受到的损失，发行人租赁上述无证房产不会对公司经营造成重大不利影响。

（二）主要无形资产

公司的无形资产主要有土地使用权、软件著作权和商标专利等。

1、无形资产总体情况

截至 **2023 年 6 月末**，公司无形资产情况如下：

金额单位：万元

项目	原值	累计摊销	账面价值	成新率
土地使用权	**10,269.67**	**290.26**	**9,979.41**	**97.17%**
软件	**846.02**	**81.53**	**764.49**	**90.36%**
合计	**11,115.69**	**371.79**	**10,743.90**	**96.66%**

2、土地使用权

截至本招股说明书签署日，公司拥有的土地使用权如下：

序号	证号	坐落	土地面积（㎡）	用途	取得方式	有效期限	他项权利
1	粤（2019）佛顺不动产权第 0084632 号	佛山市顺德区勒流街道办事处众涌村委会众涌工业区 2-1-6 号地块	6,727.27	工业用地	出让	2008-1-1 至 2057-12-31	抵押
2	**粤（2023）佛顺不动产权第 0203493 号**	佛山市顺德区勒流街道办事处众涌村委会众涌工业区 2-1-1 号地块	10,063.55	工业用地	出让	2008-1-1 至 2057-12-31	抵押
3	粤（2023）佛顺不动产权第 0076048 号	广东省佛山市顺德区勒流街道珠二环以南、港口路以西地块	57,987.93	城镇村道路用地，工业用地，公园与绿地	出让	2022-10-26 至 2072-10-25	抵押

3、注册商标

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 37 项境内注册商标，**8** 项境外注册商标，具体情况详见本招股说明书“附录”之“一、商标”。

4、专利技术

截至本招股说明书签署日，公司共拥有 **114** 项专利技术，其中发明专利 **11** 项，实用新型专利 **87** 项，外观设计专利 **16** 项，在审专利 **30** 项，具体情况详见本招股说明书“附录”之“二、专利技术清单”。

5、域名

截至本招股说明书签署日，公司拥有 3 项域名，具体情况如下：

权利人	网站域名	网站备案/许可证号	审核日期
图特股份	tuttihardware.com	**使用境外服务器，无需备案**	**/**
	tuttihome.cn	粤 ICP 备 17105257 号-2	2023.05.05

	tuttihardware.com.cn	粤 ICP 备 17105257 号-3	2023.05.05

（三）发行人生产经营的相关资质

发行人主要从事精密五金产品的研发、生产和销售，发行人取得的与生产经营相关的资质情况如下：

1、对外经营资质

发行人业务涉及境外的销售，已就该业务进行登记备案，具体情况如下：

序号	证书名称	资质内容	证书编号	发证机关	有效期限
1	对外贸易经营者备案登记表	/	04834542	——	长期
2	海关进出口货物收发货人备案回执	/	4422961803	中华人民共和国佛山海关	长期
3	出入境检验检疫报检企业备案表	/	4404603914	中华人民共和国广东出入境检验检疫局	长期

2、排污登记情况

截至本招股说明书签署日，发行人已按照法律、法规的规定就其生产经营中涉及的污染物办理了排污登记，具体情况如下：

序号	公司名称	许可/登记编号	有效期
1	图特股份	91440606690497690900 1W	2023-05-07 至 2028-05-06
2	勒流分公司	91440606MA4X6ELF13001X	2020-08-05 至 2025-08-04

3、安全生产标准化证书

发行人已取得安全生产标准化证书，具体信息如下：

资质名称	持有者	编号	有效期	取得方式
安全生产标准化III级企业（机械）证书	图特股份	AQBIIIJX（粤）SD202104155	至 2024 年 12 月	申请取得

（四）发行人特许经营权情况

截至本招股说明书签署日，公司不存在拥有特许经营权的情况。

（五）资产许可使用及纠纷情况

2023 年 8 月 31 日，发行人与西班牙 EMUCA 签订《专利许可协议》，取得 EMUCA 持有的专利名称为“Lift-up door opening device”（“升降式开门装置”，意大利专利申请号：102021000025982、PCT 专利申请号：PCT/EP2022/075429）和“Dispositivo di movimentazione di ante a sollevamento”（“升降门搬运装置”，意大利专利申请号：102022000011651、PCT 专利申请号：PCT/EP2023/057796）的授权专利的独家授权，发行人获得上述专利在欧洲大陆以外的授权区域（其中俄罗斯、白俄罗斯为授权区域，乌克兰为发行人与 EMUCA 共享区域）独家生产、开发、销售专利产品的权利，且负责授权区域内专利权的申请、管理和维护工作，该协议的有效期为 20 年。作为 EMUCA 在本协议下所授权利的部分对价，发行人应在生效日期向 EMUCA 支付 50.00 万欧元。

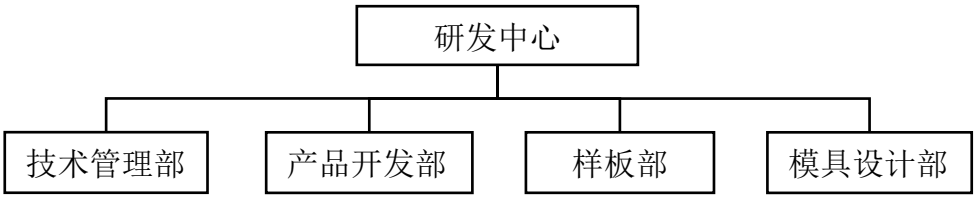
除上述事项及租赁部分房屋外，**截至本招股说明书签署日，发行人**不存在**其他**作为被许可方，使用他人资产的情况；**发行人不存在作为许可方，允许他人使用自己所拥有的资产的情况。**

截至本招股说明书签署日，公司的知识产权、非专利技术等资产不存在纠纷或潜在纠纷。

六、发行人的技术与研发情况

（一）发行人研发体系

公司建立了完善的研发体系。设置研发中心负责公司产品研发与创新工作，研发中心下设技术管理部、产品开发部、样板部和模具设计部，分别负责发行人产品研发与创新相关工作。



研发中心各部门的职责具体如下：

部门	部门职责
技术管理部	技术管理部作为研发组织，负责公司研发体系的执行，具体包括产品生产工艺的标准化、研发项目的管理和产品包装的设计等工作。
产品开发部	产品开发部主要负责公司未来新产品的开发，分为两大类开发方向：一是针对现有产品的更新和升级，通过营销中心、品质管理部的产品反馈，针对当前产品在客户中存在的主要问题进行产品改进；二是及时跟踪市场动向和竞争对手的动向，积极开拓新的产品及新的应用。根据产品种类的不同，可进一步分为铰链、移门配件、滑轨和收纳开发组。
样板部	样板部负责样品的制作，以满足首件测试和小批量试制的需求。
模具设计部	模具设计部负责对产品零件进行分析，确定冲压生产方式，进行模具设计、模具样品制作和采购。

（二）发行人主要产品的核心技术及所处阶段

发行人深耕家居五金行业多年，始终高度重视技术的开发和创新，积累了丰富的经验。发行人取得的主要技术研发成果详见本节“一、主营业务、主要产品及演变情况”之“（七）发行人的核心技术产业化情况”。

（三）发行人正在从事的研发项目情况

截至本招股说明书签署日，公司正在从事的**主要**研发项目情况如下：

序号	项目名称	研发内容及预期成果	开始时间	预算（万元）	所处阶段
1	口袋门配件系统的研发	该项目分手动款和电动款，系将过道门隐藏在墙里的解决方案，可实现轻按即门扇自动关闭，轻拉即自行开启的功能。其中电动款电机采用霍尔无刷电机，通过控制系统的精密算法，实现防夹、语音控制、感应控制、触摸开启等功能，断电亦可手动打开。产品承重可达80kg，通过10万次推拉测试，同时也具备接入全屋智能控制系统的功能，以满足客户对智能家居五金的需求。	2022年3月	140.00	**试生产**
2	上翻门配件系统的研发	该项目通过连杆结构、弹性元件、缓冲阻件实现吊柜类的柜门向上翻转开启，打开一定角度可以任意停，向下关闭可以实现缓冲的功能。根据不同的设计结构，开启方式有上翻折叠、上翻斜移、上翻平移、上翻支撑四种形式，上翻门可以带来更舒适的使用体验，更宽敞的头部活动空间，避免了平开铰链门开启后有可能撞头的弊端。	2022年5月	250.00	基础研究
3	电动升降	该项目为厨房智能产品之一，通过	2023年4月	50.00	**试生产**

序号	项目名称	研发内容及预期成果	开始时间	预算（万元）	所处阶段
	机的研发	电机和杠杆原理将厨房吊柜篮体下降到方便存放的位置；可使用语音、触摸和按压开关的方式进行控制；具备防撞门安全结构；亦可和门板连动。			
4	手动升降机的研发	该项目为研究开发一款带有向上助力向下缓冲的吊柜升降机，产品可以安装在铰链门、上翻门柜体上；助力和缓冲力度可调，可配两层铁线篮、板式篮，丰富公司厨房功能产品系列。	2023 年 3 月	50.00	试生产
5	电动联动吊轮（同向、异向）配件系统的研发	该项目旨在研究开发一种电动启闭联动门的吊轮系统，通过控制系统、感应系统和吊轮配件系统的有效组合，实现通过轻推拉、语音呼叫、触摸感应、红外感应、APP 控制等操作方式，即可开启和关闭联动门的功能。分为同向联动和异向联动两种模式，使用无刷直驱式电机，达到易安装、安全、稳定可靠等性能。	2023 年 4 月	90.00	试生产
6	带自锁功能柜门反弹器的研发	该项目为研究开发带自锁功能的柜门反弹器，可配合无弹力铰链和反弹铰链使用，实现按压柜门关闭自锁和弹出的功能。分为明装和暗装式，外观独特、新颖精致，稳定可靠，可丰富公司反弹器产品系列，满足客户不同场景的应用需求。	2023 年 4 月	60.00	试生产
7	3D 可调节美式铰链的研发	该项目系开发具备三维调节缓冲美式铰链，以丰富公司美式橱柜用铰链的品类。该种铰链将包含多种盖位，满足客户的不同需求。	2023 年 3 月	120.00	试生产
8	美式三节隐藏滑轨的研发	该项目系丰富公司美式橱柜用三节隐藏式滑轨的品类的研发，该产品可承重 40KG，适用于 229mm（9"）、305mm（12'、381mm（15'）、457mm（18'）、533mm（21'）、610mm（24'）六种抽屉深度，含缓冲款、反弹款、反弹缓冲等多种款式，更好的满足客户对该产品的需求。	2023 年 2 月	250.00	试生产
9	衣柜吊轮系统的研发	该项目旨在开发通过吊轮方式实现衣柜门左右推拉开启的趟门缓冲配件系统，该系统将具备轻松开启、缓冲闭合的功能，通过采用无下轨和侧装下轨的方式，方便用户清洁地板。配件将采用集成的方式，方便客户安装与调节。	2023 年 3 月	40.00	基础研究
10	转角篮	该项目系厨房转角柜拉篮产品的研	2023 年 3 月	40.00	基础研究

序号	项目名称	研发内容及预期成果	开始时间	预算（万元）	所处阶段
	（飞碟）的研发	发，该产品可以将转角柜存放物体完全拉出柜体，方便存放物品，拉出和回归都具备缓冲效果。			
11	S90 款倾斜调节及 18 板功能的研发	该项目拟通过偏心旋转结构实现铁板抽带倾斜调节的功能，同时也将适用于 18mm 的底板和背板材料，以满足客户新的需求。	2023 年 6 月	30.00	试生产
12	H107S&H107P 两段力小角度快装缓冲铰链的研发	该项目拟采用弹片式两段力缓冲铰链结构达到铰链小角度开合功能，通过新型设计解决业内同类产品开合过程中的噪音问题；同时将具备大调节量功能和新型快装结构，兼容性及通配性更强。	2023 年 8 月	180.00	试生产
13	H49H 系列特殊角度滑入式缓冲铰链的研发	该项目旨在开发具有滑入式安装、缓冲等功能的特殊角度铰链，丰富滑入式缓冲铰链系列的产品种类，以满足下游客户对产品多样化的需求。	2023 年 8 月	100.00	试生产
14	三节同步隐藏滑轨带倾斜调节的研发	该项目旨在开发三节同步隐藏滑轨的正负倾斜调节功能。拟通过改进底轨的结构设计，解决抽屉面板安装过程中的对称调节难题，容差性更好，以满足客户对含抽屉家具的平面度、可视线条整齐统一的需求。同时也可适用于骑马抽产品，适用范围广。	2023 年 8 月	100.00	基础研究
15	二段力厚门偏心款固装缓冲一字铰链	该项目旨在开发一款具备稳定调节性的一字底座两段力缓冲铰链，该产品将同时具备小角度开合、大调节量的特点。拟采用公司现有安装螺丝预装发明专利技术，优化其外观；并兼顾厚门的安装需求，应用更广泛。	2023 年 9 月	120.00	基础研究
16	25kg 三节同步隐藏式滑轨的研发	该项目是在两节式隐藏轨的基础上进行的研发，拟研发一款具备全拉出、抽拉同步功能的三节式隐藏滑轨，拟承重达 25kg，能通过 5 万次寿命测试；计划开发三维调节把手款、插销款、反弹款三种款式，以及覆盖 250-550mm 长度的 7 个规格。此产品将填补市场上 25kg 三节同步隐藏式滑轨的空白，丰富产品种类，更好的满足客户需求	2023 年 11 月	260.00	基础研究

（四）研发费用投入情况

报告期内，公司研发投入及占营业收入的比例如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
研发费用	1,150.30	2,335.20	2,171.55	1,542.30
营业收入	35,048.38	69,473.49	64,401.51	35,767.80
研发费用/营业收入	3.28%	3.36%	3.37%	4.31%

（五）发行人的技术创新机制

1、研发战略

发行人坚持以市场需求为导向进行研究开发。发行人通过收集行业内产品信息，进行市场调研分析，组织营销人员、生产人员和技术人员共同参与，及时反馈市场需求，保证公司新产品的开发更贴近市场，为研发创新提供方向。

2、研发管理体系

发行人建立了完善的研发组织结构，并制定了《研发中心管理制度》、《研发项目组织实施管理制度》等一系列研发管理制度，通过明确公司研发管理岗位职责，完善公司研发项目从立项到具体实施的全部流程，规范了公司研发项目的管理，并深入加强研发过程的有效规划和实施控制。

3、研发人员的激励与培养

高素质、高能力的研发团队是企业技术创新、产业提升的基本保障和重要基础。发行人注重人才的培养与激励，建立了完善的研发人员职级晋升制度，为研发人员提供更广阔、更顺畅的职业晋升通道；制定了完善的研发中心薪酬管理制度和绩效管理制度，针对项目完成情况及专利申请情况对相关人员进行激励。充分调动研发人员的创新热情，提高公司的研发能力和自主创新能力。

与此同时，发行人组织研发人员进行国内、国外考察、参展观展等活动，让研发人员充分学习和了解行业技术的发展动态，精准把握市场需求，选定研究与开发方向。

七、发行人环境保护和安全生产情况

（一）环境保护情况

发行人主要从事精密五金产品的研发、生产和销售，参照《上市公司环境保

护核查行业分类管理名录》，发行人所处行业不属于污染性行业，生产过程中不存在高环境危险、高污染的情形。发行人通过了 ISO14001:2015 环境管理体系认证（证书编号：UE220089R1），建立了环境管理相关内控制度，在生产经营过程中积极采取有效治理和管控措施，以实现对环境保护的有效控制。

1、生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量

报告期内，发行人生产经营环节涉及的主要污染物包括废气、废水、噪声和工业固体废物，公司采取相应的处理措施对污染物进行处理，具体情况如下：

①废气

公司产生的大气污染源主要是机加工粉尘、打磨、喷砂粉尘、破碎粉尘、注塑废气、厨房油烟等。

公司机加工粉尘污染因子为颗粒物，经自然沉降后车间内无组织排放，公司已在厂房墙体设置排气扇，加强车间通风。

打磨、喷砂粉尘经集气罩（设置挡板四周围挡）收集后引至布袋除尘设备中处理，以无组织形式排放，达到《大气污染物排放限值》（DB44/27-2001）第二时段无组织排放监控浓度限值。

破碎粉尘经集气罩（设置挡板四周围挡）收集后引至布袋除尘设备中处理，以无组织形式排放，达到《合成树脂工业污染物排放标准》（GB31572-2015）表 9 企业边界大气污染物浓度限值的较严值标准。

注塑废气通过集气罩（设置挡板四周围挡）收集后经二级活性炭装置处理后由 18m 高排气筒 FQ-04711 排放，其余无组织排放，符合《合成树脂工业污染物排放标准》（GB31572-2015）表 4 大气污染物浓度限值、表 9 企业边界大气污染物浓度限值标准、《恶臭污染物排放标准》（GB14554-93）恶臭污染物排放标准值及恶臭污染物厂界标准值的二级新扩改建标准、《固定污染源挥发性有机物综合排放标准》（DB442367-2022）表 3 厂区内 VOCs 无组织排放限值标准。

公司厨房油烟采用静电式油烟处理机进行处理，再由排气筒 FQ-09073 引至楼顶排放，达到《饮食业油烟排放标准》（试行）（GB18483-2001）小型规模标准。

②废水

公司废水主要为生活污水，由食堂废水和生活办公污水组成。食堂废水经隔油隔渣预处理后与生活污水一同排入独立的生活污水处理设施进行处理，达到广东省地方标准《水污染物排放限值》（DB44/26-2001）第二时段三级标准后排放。

③噪声

公司噪声源主要来源于生产设备，公司通过选用低噪声设备、在生产车间安装隔声门窗、加强设备维护、生产安排在昼间进行等综合防治措施，达到《工业企业厂界环境噪声排放标准》（GB12348-2008）表 1 中的 3 类排放标准，对周围环境影响不大。

④固体废物

公司固体废料主要为一般固体废物、危险废物、生活垃圾、厨房废油脂及油污、厨余垃圾。其中塑料次品及边角料、废包装材料、布袋除尘器收集塑料粉尘、布袋除尘器收集金属粉尘、金属边角料，属于一般固体废物；含油抹布、废机油、废油桶、废乳化液、废乳化液包装桶、废活性炭属于危险废物。

废包装材料、布袋除尘器收集金属粉尘、金属边角料收集后交给回收公司回收处理，塑料次品及边角料、布袋除尘器收集塑料粉尘回收用于生产；含油抹布、废机油、废油桶、废乳化液、废乳化液包装桶、废活性炭经收集后交由有危废资质的单位回收处理，生活垃圾交给环卫部门定期清理；厨房废油脂及油污、厨余垃圾交由有相应处理能力的单位处理。

根据发行人登记的固定污染源排污登记表和佛山市灏景检测技术有限公司出具的《检测报告》（灏景检字（2020）第 20110203 号）、《检测报告》（灏景检字（2021）第 21032710 号）、《检测报告》（灏景检字（2022）第 22031903 号）**和《检测报告》（灏景检字(2023)第 23032301 号）**，报告期内，公司生产经营所产生的污染物不存在超限排放的情况，公司产生的非危险工业固体废弃物交由回收公司回收处理，危险工业固体废弃物分类收集后转移给有资质的单位回收处理。

2、排污登记情况

截至本招股说明书签署日，发行人已按照法律、法规的规定就其生产经营中

涉及的污染物办理了排污登记，具体情况见本节“五、发行人主要资产情况”之“（三）发行人生产经营的相关资质”之“2、排污登记情况”。

3、环保投入情况

报告期内，公司在环境保护方面的投入支出情况具体如下：

单位：万元

类别	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
环保投资支出	-	1.06	-	-
环保费用支出	17.84	39.23	35.20	20.01
合计	17.84	40.29	35.20	20.01
占主营业务收入的比例	0.05%	0.06%	0.06%	0.06%

发行人的主要生产经营环节为冲压、注塑和装配，生产环节产生的污染物较少。生产经营所需的主要环保设备已于报告期前配置到位，该等设备的处理能力已经能满足处理日常污染物所需，故报告期内环保投资支出较少。报告期内，发行人的环保投入、环保设施及日常治污费用占发行人主营业务收入的比例保持稳定。因此，发行人报告期各年环保投入、环保设施及日常治污费用与处理公司生产经营所产生的污染相匹配。

4、环保守法情况

报告期内，发行人的生产经营活动符合有关环境保护的要求，环保设施运行良好，未发生环保事故，亦不存在因违反环境保护方面的法律、法规和规范性文件而受到主管部门处罚的情形。

（二）安全生产情况

发行人高度重视安全生产管理工作，属于安全生产标准化 III 级企业（机械）（证书编号：AQBIIIJX(粤)SD202104155），发行人建立了完整的安全生产管理体系，对安全生产的管理和检查、安全应急措施、劳动保护措施等进行了详细的规定。

与此同时，发行人通过定期的安全生产培训、安全应急培训等方式，加强员工安全生产意识，规范其安全生产行为。另外，也通过定期的职业健康体检，对企业职工的健康进行监测，保障员工的职业健康。

发行人自成立以来，严格遵守安全生产相关法律法规及规范性文件的要求，报告期内，发行人未发生过重大安全事故，不存在因安全生产问题受到相关行政处罚的情况。

八、发行人境外生产经营情况

截至本招股说明书签署日，公司无境外子公司、分公司，无境外资产、无境外经营活动。

第六节 财务会计信息与管理层分析

本节的财务会计数据和相关分析说明反映了公司报告期内经审计的财务状况、经营成果和现金流量情况，所涉及的数据及口径若无特别说明，均依据公司报告期内经审计的财务会计资料。

公司提醒投资者，如需详细了解公司的财务状况、经营成果和现金流量情况，请阅读本招股说明书所附财务报告和审计报告全文，以获取全部的财务资料。

一、报告期内财务报表

（一）资产负债表

单位：元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动资产：				
货币资金	**24,054,328.41**	40,944,701.79	24,258,649.63	7,404,004.35
交易性金融资产	**-**	-	14,075,138.29	8,010,874.36
应收票据	**1,575,934.26**	1,695,917.90	510,300.00	74,390.00
应收账款	**86,098,097.23**	**69,418,022.30**	64,293,226.89	**39,421,274.10**
应收款项融资	**2,889,898.00**	2,631,721.55	1,850,352.70	1,676,273.55
预付款项	**9,914,601.68**	5,060,338.17	16,459,395.71	3,799,031.52
其他应收款	**4,267,198.82**	4,754,538.22	3,725,052.72	1,744,409.56
存货	**103,421,682.28**	**102,429,202.79**	**122,648,650.57**	**83,404,109.43**
其他流动资产	**16,741,731.93**	10,248,952.75	12,615,777.24	3,432,287.88
流动资产合计	**248,963,472.61**	**237,183,395.47**	**260,436,543.75**	**148,966,654.75**
非流动资产：				
固定资产	**81,297,615.77**	81,279,686.17	71,155,463.11	58,096,907.74
在建工程	**119,628,299.43**	4,523,209.88	5,525,272.12	1,703,789.39
使用权资产	**23,704,020.60**	27,929,604.64	29,409,499.10	-
无形资产	**107,439,003.86**	101,339,120.56	4,620,304.67	4,716,691.39
长期待摊费用	**920,117.11**	1,308,462.34	2,276,396.95	2,004,522.86
递延所得税资产	**5,276,755.36**	**5,536,865.65**	**5,528,932.56**	**537,476.09**
其他非流动资产	**1,976,280.79**	1,652,942.59	1,129,200.00	1,414,483.00
非流动资产合计	**340,242,092.92**	**223,569,891.83**	**119,645,068.51**	**68,473,870.47**

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
资产总计	**589,205,565.53**	**460,753,287.30**	**380,081,612.26**	**217,440,525.22**
流动负债：				
短期借款	**42,037,875.00**	24,026,125.00	36,045,000.00	10,010,000.00
交易性金融负债	**1,161,000.00**	-	23,100.00	-
应付账款	**84,010,271.17**	43,776,189.28	58,382,758.38	39,057,794.24
合同负债	**17,378,849.01**	12,342,619.01	**14,498,672.68**	**13,644,597.72**
应付职工薪酬	**14,490,030.21**	14,865,323.11	14,399,101.75	10,690,729.06
应交税费	**10,180,891.79**	**11,728,798.99**	**5,783,411.86**	**6,508,681.67**
其他应付款	**142,698.00**	184,198.00	338,191.00	20,032,396.00
一年内到期的非流动负债	**8,728,750.27**	8,359,135.24	6,133,761.67	-
其他流动负债	**1,943,318.01**	1,588,683.35	**373,187.60**	**382,150.05**
流动负债合计	**180,073,683.46**	**116,871,071.98**	**135,977,184.94**	**100,326,348.74**
非流动负债：				
长期借款	**40,000,000.00**	-	-	-
租赁负债	**17,355,175.60**	21,804,022.29	24,518,147.82	-
递延收益	**707,537.92**	766,513.42	885,553.36	188,763.89
递延所得税负债	**3,555,603.09**	**4,189,440.70**	**4,446,102.52**	14,406.62
非流动负债合计	**61,618,316.61**	**26,759,976.41**	**29,849,803.70**	**203,170.51**
负债合计	**241,692,000.07**	**143,631,048.39**	**165,826,988.64**	**100,529,519.25**
所有者权益：				
股本（实收资本）	**84,536,082.00**	84,536,082.00	82,000,000.00	45,851,528.00
资本公积	**120,998,193.99**	120,314,050.10	103,481,844.31	19,470,132.98
盈余公积	**12,227,210.69**	**12,227,210.69**	**2,877,277.94**	**9,015,101.60**
未分配利润	**129,752,078.78**	**100,044,896.12**	**25,895,501.37**	**42,574,243.39**
所有者权益合计	**347,513,565.46**	**317,122,238.91**	**214,254,623.62**	**116,911,005.97**
负债和所有者权益总计	**589,205,565.53**	**460,753,287.30**	**380,081,612.26**	**217,440,525.22**

（二）利润表

单位：元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、营业总收入	**350,483,826.73**	**694,734,857.33**	**644,015,113.64**	**357,677,981.52**
其中：营业收入	**350,483,826.73**	**694,734,857.33**	**644,015,113.64**	**357,677,981.52**
二、营业总成本	**290,359,817.83**	**587,707,333.40**	**568,071,142.43**	**316,827,574.60**

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
其中：营业成本	245,606,374.70	516,138,243.90	498,591,613.14	253,762,527.79
税金及附加	1,478,218.44	4,067,190.02	4,339,795.33	2,705,661.52
销售费用	14,731,620.73	22,232,495.69	20,433,344.74	15,707,100.82
管理费用	16,768,420.26	23,625,932.78	18,673,378.36	26,641,203.35
研发费用	11,502,967.25	23,351,967.41	21,715,455.91	15,423,010.82
财务费用	272,216.45	-1,708,496.40	4,317,554.95	2,588,070.30
其中：利息费用	1,167,900.99	2,396,748.71	3,108,228.72	383,423.81
利息收入	393,157.65	1,122,107.70	67,657.00	19,303.09
加：其他收益	1,113,393.13	2,375,237.05	701,606.57	985,398.73
投资收益（损失以“-”号填列）	-586,200.00	-1,154,080.97	-314,321.62	147,438.39
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-	-
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-1,161,000.00	-52,038.29	41,163.93	-8,494.68
信用减值损失（损失以“-”号填列）	-959,453.69	-725,090.43	-1,243,517.02	-504,739.64
资产减值损失（损失以“-”号填列）	-1,171,866.83	-1,178,370.99	-1,468,676.78	-1,078,006.63
资产处置收益（损失以“-”号填列）	31,747.50	20,051.51	37,133.34	-40,863.29
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	57,390,629.01	106,313,231.81	73,697,359.63	40,351,139.80
加：营业外收入	64,375.90	541,587.10	21,658.68	174,192.93
减：营业外支出	632,450.38	474,529.80	1,494,223.29	916,562.77
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	56,822,554.53	106,380,289.11	72,224,795.02	39,608,769.96
减：所得税费用	7,115,371.87	12,880,961.61	7,869,465.16	6,964,178.54
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	49,707,182.66	93,499,327.50	64,355,329.86	32,644,591.42
（一）按经营持续性分类				
1.持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）	49,707,182.66	93,499,327.50	64,355,329.86	32,644,591.42
2.终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）	-	-	-	-
六、其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
七、综合收益总额	49,707,182.66	93,499,327.50	64,355,329.86	32,644,591.42
八、每股收益：				
（一）基本每股收益	0.59	1.13	0.81	0.47
（二）稀释每股收益	0.59	1.13	0.81	0.47

（三）现金流量表

单位：元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、经营活动产生的现金流量				
销售商品、提供劳务收到的现金	**349,687,164.36**	717,802,068.71	649,268,433.41	368,670,231.80
收到的税费返还	**5,286,914.91**	13,260,114.90	8,836,035.17	8,808,750.64
收到其他与经营活动有关的现金	**2,417,034.44**	22,838,695.07	1,520,250.14	1,230,465.71
经营活动现金流入小计	**357,391,113.71**	**753,900,878.68**	**659,624,718.72**	**378,709,448.15**
购买商品、接受劳务支付的现金	**194,859,783.78**	434,439,715.38	482,162,399.13	253,119,339.67
支付给职工以及为职工支付的现金	**75,908,246.61**	142,537,077.41	125,263,879.90	72,582,168.61
支付的各项税费	**10,612,009.59**	12,860,246.87	11,775,199.25	11,119,317.43
支付其他与经营活动有关的现金	**15,636,074.12**	34,215,069.15	13,487,132.16	10,273,586.32
经营活动现金流出小计	**297,016,114.10**	**624,052,108.81**	**632,688,610.44**	**347,094,412.03**
经营活动产生的现金流量净额	**60,374,999.61**	**129,848,769.87**	**26,936,108.28**	**31,615,036.12**
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	**-**	-	-	-
取得投资收益收到的现金	**-**	102,767.03	119,853.38	147,438.39
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	**11,753.53**	33,000.00	94,237.87	93,138.57
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	**-**	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	**-**	63,100,000.00	106,600,000.00	78,100,000.00
投资活动现金流入小计	**11,753.53**	**63,235,767.03**	**106,814,091.25**	**78,340,576.96**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	**107,389,211.03**	115,703,063.17	29,638,865.87	17,538,955.59
投资支付的现金	**-**	-	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	**-**	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	**-**	49,100,000.00	112,600,000.00	81,100,000.00
投资活动现金流出小计	**107,389,211.03**	**164,803,063.17**	**142,238,865.87**	**98,638,955.59**
投资活动产生的现金流量净额	**-107,377,457.50**	**-101,567,296.14**	**-35,424,774.62**	**-20,298,378.63**
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	**-**	18,000,000.00	31,620,000.00	8,665,942.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	**-**	-	-	-
取得借款收到的现金	**58,000,000.00**	34,050,000.00	70,540,800.00	31,200,000.00

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-	-
筹资活动现金流入小计	**58,000,000.00**	**52,050,000.00**	**102,160,800.00**	**39,865,942.00**
偿还债务支付的现金	-	46,050,000.00	44,540,800.00	34,180,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	**19,356,913.55**	9,299,609.65	23,553,770.43	12,569,648.81
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	**8,270,156.80**	8,952,469.23	7,595,724.27	-
筹资活动现金流出小计	**27,627,070.35**	**64,302,078.88**	**75,690,294.70**	**46,749,648.81**
筹资活动产生的现金流量净额	**30,372,929.65**	**-12,252,078.88**	**26,470,505.30**	**-6,883,706.81**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-260,845.14**	656,657.31	-1,127,193.68	-2,006,238.37
五、现金及现金等价物净增加额	**-16,890,373.38**	**16,686,052.16**	**16,854,645.28**	**2,426,712.31**
加：期初现金及现金等价物余额	**40,944,701.79**	24,258,649.63	7,404,004.35	4,977,292.04
六、期末现金及现金等价物余额	**24,054,328.41**	**40,944,701.79**	**24,258,649.63**	**7,404,004.35**

二、审计意见、关键审计事项及重要性水平

（一）审计意见

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日**和 2023 年 6 月 30 日**的资产负债表，2020 年度、2021 年度、2022 年度**和 2023 年 1-6 月**的利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，出具了标准无保留意见的《审计报告》（容诚审字**[2023]510Z0076** 号），认为公司财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了公司 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日**和 2023 年 6 月 30 日**的财务状况，以及 2020 年度、2021 年度、2022 年度**和 2023 年 1-6 月**的经营成果和现金流量。

（二）关键审计事项

关键审计事项是会计师根据职业判断，认为分别对 2020 年度、2021 年度、2022 年度**和 2023 年 1-6 月**财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，会计师不对这些事项单独发表意见。

1、收入确认

（1）事项描述

公司营业收入主要来源于精密五金业务，2020 年度、2021 年度、2022 年度**和 2023 年 1-6 月**营业收入分别为 **35,767.80 万元、64,401.51 万元、69,473.49 万元和 35,048.38 万元**。由于收入是公司关键业绩指标之一，可能存在收入确认不准确或未在恰当期间确认的风险，且存在被公司管理层操纵以达到特定目标或预期的固有风险。因此，会计师将收入的确认确定为关键审计事项。

（2）审计应对

会计师针对收入确认实施的审计程序主要包括：

①了解、评估与收入确认相关的内部控制的设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性；

②选取样本检查销售合同及对管理层进行访谈，对与收入确认有关的客户取得相关商品控制权时点进行了分析，评价公司的收入确认政策是否符合企业会计准则的规定，并采用一致的会计处理方法；

③选取样本检查内销收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、物流单、送货签收单、客户对账记录、客户系统终端数据；

④选取样本检查外销收入确认相关的支持性文件，包括销售合同或订单、出库单、报关单、提运单和船运记录；

⑤对报告期重要客户进行背景调查，并对报告期重要客户进行实地走访或视频访谈，了解客户采购的合理性以及客户结算和付款的具体流程、客户存货管理情况，取得客户关于与图特股份是否存在关联方关系的书面确认文件并形成访谈记录；

⑥选取样本对客户进行函证，函证内容包括对客户报告期期末应收账款的余额和报告期收入金额，通过工商信息网、资信报告检查了客户的注册地址并与发函地址核对，检查函证信息是否准确，对未回函的实施替代性测试程序；

⑦对资产负债表日前后确认的销售收入实施截止测试，评价销售收入是否在恰当的期间确认；

⑧实施分析性复核程序，评估销售收入与毛利率变动的合理性。

2、应收账款坏账准备的计提

（1）事项描述

截至 2020 年 12 月 31 日、2021 年 12 月 31 日、2022 年 12 月 31 日**和 2023 年 6 月 30 日**，公司应收账款余额分别是**4,146.33 万元**、6,757.46 万元、**7,317.72 万元和 9,083.10 万元**，相应计提的坏账准备金额为**204.20 万元**、328.14 万元、**375.92 万元和 473.29 万元**。

管理层根据各项应收账款的信用风险特征，以单项应收账款或应收账款组合为基础，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量其损失准备。对于以单项为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层综合考虑有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息，估计预期收取的现金流量，据此确定应计提的坏账准备；对于以组合为基础计量预期信用损失的应收账款，管理层以账龄为依据划分组合，参照历史信用损失经验，并根据前瞻性估计予以调整，编制应收账款账龄与违约损失率对照表，据此确定应计提的坏账准备。由于未来可获得现金流量并确定其现值时需要管理层考虑应收账款的账龄、历史回款记录、及客户所在境内外形势等，并且涉及重大会计估计及判断，因此会计师将应收账款坏账准备确定为关键审计事项。

（2）审计应对

会计师针对应收账款坏账准备的计提实施的审计程序主要包括：

①了解、评价管理层应收账款及应收账款坏账准备计提相关的内部控制设计的有效性，并测试关键控制执行的有效性；

②了解和评估管理层预期信用减值损失计算模型及其关键参数假设的合理性以及所运用的历史数据是否正确，评价会计估计的合理性及一贯性；

③了解管理层单项计提坏账准备的应收账款相关事项背景及相关文件；

④考虑公司同类应收账款历史实际发生坏账情况，结合客户信用和对未来经济状况的预测等因素，评估管理层应收账款组合的划分和对各组合进行减值评估的方法和计算是否恰当；

⑤测试应收账款账龄明细表的准确性，并复核管理层对应收账款的分组情况，获取公司对不同组合计提信用减值损失的计算过程，验证其计算是否准确；

⑥选取样本对客户进行函证，函证内容包括对客户报告期期末应收账款的余额，通过工商信息网检查了客户的注册地址并与发函地址核对，检查函证信息是否准确，对未回函的实施替代性测试程序；

⑦结合对主要客户的函证情况，复核管理层对金额重大应收账款可收回性的判断，并检查期后回款情况，评价管理层计提应收账款坏账准备的合理性；

⑧检查管理层对应收账款坏账准备计提披露的充分性。

（三）重要性水平

公司以报告期内业务开展的实际情况为基础，同时结合对公司所处行业、各项业务的理解，从性质和金额两方面判断财务信息的重要性。在判断性质的重要性时，公司主要考虑在性质上是否属于日常活动、是否显著影响公司财务状况、经营成果和现金流量等因素；在判断金额大小的重要性时，公司综合考虑所处的行业特征、发展阶段、经营状况及投资者关注的指标等因素，具体金额标准为当年利润总额的 5%，或金额虽未达到上述标准但公司认为较为重要的相关事项。

三、财务报表的编制基础、合并财务报表范围及其变化情况

（一）财务报表的编制基础

1、编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照企业会计准则及其应用指南和准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。此外，本公司还按照中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》（2014 年修订）披露有关财务信息。

2、持续经营

公司对自报告期末起 12 个月的持续经营能力进行了评估，未发现影响公司持续经营能力的事项，公司以持续经营为基础编制财务报表是合理的。

（二）合并财务报表范围及其变化情况

报告期内，公司无子公司，无需编制合并财务报表。

四、分部信息

公司主要业务为精密五金产品的研发、生产与销售，公司将此业务视为一个整体实施管理、评估经营成果，因此公司无需披露分部信息。公司按照业务类型、产品类别、销售地区等分类的收入情况参见本招股说明书“第六节、十、（一）营业收入分析”相关内容。

五、报告期内的重要会计政策和会计估计

（一）金融工具

金融工具，是指形成一方的金融资产并形成其他方的金融负债或权益工具的合同。

1、金融工具的确认和终止确认

当本公司成为金融工具合同的一方时，确认相关的金融资产或金融负债。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

（1）收取该金融资产现金流量的合同权利终止；

（2）该金融资产已转移，且符合下述金融资产转移的终止确认条件。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。本公司（借入方）与借出方之间签订协议，以承担新金融负债方式替换原金融负债，且新金融负债与原金融负债的合同条款实质上不同的，终止确认原金融负债，并同时确认新金融负债。本公司对原金融负债（或其一部分）的合同条款作出实质性修改的，应当终止原金融负债，同时按照修改后的条款确认一项新的金融负债。

以常规方式买卖金融资产，按交易日进行会计确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款规定，在法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本公司承诺买入或卖出金融资产的日期。

2、金融资产的分类与计量

本公司在初始确认时根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，将金融资产分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。除非本公司改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

金融资产在初始确认时以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。因销售商品或提供劳务而产生的、未包含或不考虑重大融资成分的应收票据及应收账款，本公司则按照收入准则定义的交易价格进行初始计量。

金融资产的后续计量取决于其分类：

（1）以摊余成本计量的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量，其终止确认、按实际利率法摊销或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

（2）以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本公司管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量。除减值损失或利得及汇兑损益确认为当期损益外，此类金融资产的公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入当期损益。但是采用实际利率法计算的该金融资产的相关利息收入计入当期损益。

本公司不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入计入当期损益，公允价值变动作为其他综合收益确认，直到该金融资产终止确认时，其累计利得或损失转入留存收益。

（3）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

3、金融负债的分类与计量

本公司将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、低于市场利率贷款的贷款承诺及财务担保合同负债及以摊余成本计量的金融负债。

金融负债的后续计量取决于其分类：

（1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失（包括利息费用）计入当期损益。但本公司对指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，由其自身信用风险变动引起的该金融负债公允价值的变动金额计入其他综合收益，当该金融负债终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得和损失应当从其他综合收益中转出，计入留存收益。

（2）贷款承诺及财务担保合同负债

贷款承诺是本公司向客户提供的一项在承诺期间内以既定的合同条款向客户发放贷款的承诺。贷款承诺按照预期信用损失模型计提减值损失。

财务担保合同指，当特定债务人到期不能按照最初或修改后的债务工具条款偿付债务时，要求本公司向蒙受损失的合同持有人赔付特定金额的合同。财务担

保合同负债以按照依据金融工具的减值原则所确定的损失准备金额以及初始确认金额扣除按收入确认原则确定的累计摊销额后的余额孰高进行后续计量。

（3）以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对其他金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

除特殊情况外，金融负债与权益工具按照下列原则进行区分：

（1）如果本公司不能无条件地避免以交付现金或其他金融资产来履行一项合同义务，则该合同义务符合金融负债的定义。有些金融工具虽然没有明确地包含交付现金或其他金融资产义务的条款和条件，但有可能通过其他条款和条件间接地形成合同义务。

（2）如果一项金融工具须用或可用本公司自身权益工具进行结算，需要考虑用于结算该工具的本公司自身权益工具，是作为现金或其他金融资产的替代品，还是为了使该工具持有方享有在发行方扣除所有负债后的资产中的剩余权益。如果是前者，该工具是发行方的金融负债；如果是后者，该工具是发行方的权益工具。在某些情况下，一项金融工具合同规定本公司须用或可用自身权益工具结算该金融工具，其中合同权利或合同义务的金额等于可获取或需交付的自身权益工具的数量乘以其结算时的公允价值，则无论该合同权利或合同义务的金额是固定的，还是完全或部分地基于除本公司自身权益工具的市场价格以外变量（例如利率、某种商品的价格或某项金融工具的价格）的变动而变动，该合同分类为金融负债。

4、衍生金融工具及嵌入衍生工具

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除现金流量套期中属于套期有效的部分计入其他综合收益并于被套期项目影响损益时转出计入当期损益之外，衍生工具公允价值变动而产生的利得或损失，直接计入当期损益。

对包含嵌入衍生工具的混合工具，如主合同为金融资产的，混合工具作为一

个整体适用金融资产分类的相关规定。如主合同并非金融资产，且该混合工具不是以公允价值计量且其变动计入当期损益进行会计处理，嵌入衍生工具与该主合同在经济特征及风险方面不存在紧密关系，且与嵌入衍生工具条件相同、单独存在的工具符合衍生工具定义的，嵌入衍生工具从混合工具中分拆，作为单独的衍生金融工具处理。如果该嵌入衍生工具在取得日或后续资产负债表日的公允价值无法单独计量，则将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

5、金融工具减值

本公司对于以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资、合同资产、租赁应收款、贷款承诺及财务担保合同等，以预期信用损失为基础确认损失准备。

（1）预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本公司按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。其中，对于本公司购买或源生的已发生信用减值的金融资产，应按照该金融资产经信用调整的实际利率折现。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

于每个资产负债表日，本公司对于处于不同阶段的金融工具的预期信用损失分别进行计量。金融工具自初始确认后信用风险未显著增加的，处于第一阶段，本公司按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后信用风险已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损失准备；金融工具自初始确认后已经发生信用减值的，处于第三阶段，本公司按照该工具整个存续期的预期信用损失计量损

失准备。

对于在资产负债表日具有较低信用风险的金融工具，本公司假设其信用风险自初始确认后并未显著增加，按照未来 12 个月内的预期信用损失计量损失准备。

本公司对于处于第一阶段和第二阶段、以及较低信用风险的金融工具，按照其未扣除减值准备的账面余额和实际利率计算利息收入。对于处于第三阶段的金融工具，按照其账面余额减已计提减值准备后的摊余成本和实际利率计算利息收入。

对于应收票据、应收账款、应收款项融资及合同资产，无论是否存在重大融资成分，本公司均按照整个存续期的预期信用损失计量损失准备。

①应收款项

对于存在客观证据表明存在减值，以及其他适用于单项评估的应收票据、应收账款，其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等单独进行减值测试，确认预期信用损失，计提单项减值准备。对于不存在减值客观证据的应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款或当单项金融资产无法以合理成本评估预期信用损失的信息时，本公司依据信用风险特征将应收票据、应收账款、其他应收款、应收款项融资、合同资产及长期应收款等划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失，确定组合的依据如下：

应收票据确定组合的依据如下：

应收票据组合 1 银行承兑汇票

应收票据组合 2 商业承兑汇票

对于划分为组合的应收票据，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收账款确定组合的依据如下：

应收账款组合 1 应收境内客户

应收账款组合 2 应收境外客户

对于划分为组合的应收账款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，编制应收账款账龄与整个存续期预期信用损失率对照表，计算预期信用损失。

其他应收款确定组合的依据如下：

其他应收款组合 1 保证金及往来

其他应收款组合 2 代扣代缴款项

其他应收款组合 3 出口退税款

对于划分为组合的其他应收款，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

应收款项融资确定组合的依据如下：

应收款项融资组合 1 银行承兑汇票

对于划分为组合的应收款项融资，本公司参考历史信用损失经验，结合当前状况以及对未来经济状况的预测，通过违约风险敞口和整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

②债权投资、其他债权投资

对于债权投资和其他债权投资，本公司按照投资的性质，根据交易对手和风险敞口的各种类型，通过违约风险敞口和未来 12 个月内或整个存续期预期信用损失率，计算预期信用损失。

（2）具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

（3）信用风险显著增加

本公司通过比较金融工具在资产负债表日所确定的预计存续期内的违约概

率与在初始确认时所确定的预计存续期内的违约概率，以确定金融工具预计存续期内发生违约概率的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本公司考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本公司考虑的信息包括：

①信用风险变化所导致的内部价格指标是否发生显著变化；

②预期将导致债务人履行其偿债义务的能力是否发生显著变化的业务、财务或经济状况的不利变化；

③债务人经营成果实际或预期是否发生显著变化；债务人所处的监管、经济或技术环境是否发生显著不利变化；

④作为债务抵押的担保物价值或第三方提供的担保或信用增级质量是否发生显著变化。这些变化预期将降低债务人按合同规定期限还款的经济动机或者影响违约概率；

⑤预期将降低债务人按合同约定期限还款的经济动机是否发生显著变化；

⑥借款合同的预期变更，包括预计违反合同的行为是否可能导致的合同义务的免除或修订、给予免息期、利率跳升、要求追加抵押品或担保或者对金融工具的合同框架做出其他变更；

⑦债务人预期表现和还款行为是否发生显著变化；

⑧合同付款是否发生逾期超过（含）30 日。

根据金融工具的性质，本公司以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本公司可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

通常情况下，如果逾期超过 30 日，本公司确定金融工具的信用风险已经显著增加。除非本公司无需付出过多成本或努力即可获得合理且有依据的信息，证明虽然超过合同约定的付款期限 30 天，但信用风险自初始确认以来并未显著增加。

（4）已发生信用减值的金融资产

本公司在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

发行方或债务人发生重大财务困难；债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；债权人出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；债务人很可能破产或进行其他财务重组；发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失；以大幅折扣购买或源生一项金融资产，该折扣反映了发生信用损失的事实。

（5）预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本公司在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，应当作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本公司在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

（6）核销

如果本公司不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本公司确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

6、金融资产转移

金融资产转移是指下列两种情形：

①将收取金融资产现金流量的合同权利转移给另一方；

②将金融资产整体或部分转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的合

同权利，并承担将收取的现金流量支付给一个或多个收款方的合同义务。

（1）终止确认所转移的金融资产

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，或既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，但放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

在判断是否已放弃对所转移金融资产的控制时，根据转入方出售该金融资产的实际能力。转入方能够单方面将转移的金融资产整体出售给不相关的第三方，且没有额外条件对此项出售加以限制的，则公司已放弃对该金融资产的控制。

本公司在判断金融资产转移是否满足金融资产终止确认条件时，注重金融资产转移的实质。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

①所转移金融资产的账面价值；

②因转移而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对于终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产视同继续确认金融资产的一部分）之间，按照转移日各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

①终止确认部分在终止确认日的账面价值；

②终止确认部分的对价，与原计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为根据《企业会计准则第 22 号-金融工具确认和计量》第十八条分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产的情形）之和。

（2）继续涉入所转移的金融资产

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，且未放弃对该金融资产控制的，应当按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

继续涉入所转移金融资产的程度，是指企业承担的被转移金融资产价值变动风险或报酬的程度。

（3）继续确认所转移的金融资产

仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，应当继续确认所转移金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，企业应当继续确认该金融资产产生的收入（或利得）和该金融负债产生的费用（或损失）。

7、金融资产和金融负债的抵销

金融资产和金融负债应当在资产负债表内分别列示，不得相互抵销。但同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

本公司具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；

本公司计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

不满足终止确认条件的金融资产转移，转出方不得将已转移的金融资产和相关负债进行抵销。

8、金融工具公允价值的确定方法

金融资产和金融负债的公允价值确定方法见本节“五、（二）公允价值计量”相关内容。

（二）公允价值计量

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本公司以主要市场的价格计量相关资产或负债的公允价值，不存在主要市场的，本公司以最有利市场的价格计量相关资产或负债的公允价值。本公司采用市

场参与者在对该资产或负债定价时为实现其经济利益最大化所使用的假设。

主要市场，是指相关资产或负债交易量最大和交易活跃程度最高的市场；最有利市场，是指在考虑交易费用和运输费用后，能够以最高金额出售相关资产或者以最低金额转移相关负债的市场。

存在活跃市场的金融资产或金融负债，本公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，本公司采用估值技术确定其公允价值。

以公允价值计量非金融资产的，考虑市场参与者将该资产用于最佳用途产生经济利益的能力，或者将该资产出售给能够用于最佳用途的其他市场参与者产生经济利益的能力。

1、估值技术

本公司采用在当期情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。本公司使用与其中一种或多种估值技术相一致的方法计量公允价值，使用多种估值技术计量公允价值的，考虑各估值结果的合理性，选取在当期情况下最能代表公允价值的金额作为公允价值。

本公司在估值技术的应用中，优先使用相关可观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。可观察输入值，是指能够从市场数据中取得的输入值。该输入值反映了市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用的假设。不可观察输入值，是指不能从市场数据中取得的输入值。该输入值根据可获得的市场参与者在对相关资产或负债定价时所使用假设的最佳信息取得。

2、公允价值层次

本公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

（三）存货

1、存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等，包括原材料、库存商品、半成品、发出商品、委托加工物资、低值易耗品和在产品等。

2、发出存货的计价方法

本公司存货发出时采用加权平均法计价。

3、存货的盘存制度

本公司存货采用永续盘存制，每年至少盘点一次，盘盈及盘亏金额计入当年度损益。

4、存货跌价准备的计提方法

资产负债表日按成本与可变现净值孰低计量，存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。

在确定存货的可变现净值时，以取得的可靠证据为基础，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素。

（1）产成品、商品和用于出售的材料等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。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，以合同价格作为其可变现净值的计量基础；如果持有存货的数量多于销售合同订购数量，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为计量基础。用于出售的材料等，以市场价格作为其可变现净值的计量基础。

（2）需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定其可变现净值。如果用其生产的产成品的可变现净值高于成本，则该材料按成本计量；如果材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本，则该材料按可变现净值计量，按其差额计提存货跌价准备。

（3）存货跌价准备一般按单个存货项目计提；对于数量繁多、单价较低的

存货，按存货类别计提。

（4）资产负债表日如果以前减记存货价值的影响因素已经消失，则减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备的金额内转回，转回的金额计入当期损益。

5、周转材料的摊销方法

（1）低值易耗品摊销方法：在领用时采用一次转销法。

（2）包装物的摊销方法：在领用时采用一次转销法。

（四）合同资产及合同负债

本公司根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。本公司已向客户转让商品或提供服务而有权收取的对价（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）列示为合同资产。本公司已收或应收客户对价而应向客户转让商品或提供服务的义务列示为合同负债。

合同资产和合同负债在资产负债表中单独列示。同一合同下的合同资产和合同负债以净额列示，净额为借方余额的，根据其流动性在“合同资产”或“其他非流动资产”项目中列示；净额为贷方余额的，根据其流动性在“合同负债”或“其他非流动负债”项目中列示。不同合同下的合同资产和合同负债不能相互抵销。

（五）合同成本

合同成本分为合同履约成本与合同取得成本。

本公司为履行合同而发生的成本，在同时满足下列条件时作为合同履约成本确认为一项资产：

（1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本。

（2）该成本增加了本公司未来用于履行履约义务的资源。

（3）该成本预期能够收回。

本公司为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

与合同成本有关的资产采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销；但是对于合同取得成本摊销期限未超过一年的，本公司将其在发生时计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项的差额的，本公司将对于超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失，并进一步考虑是否应计提亏损合同有关的预计负债：

（1）因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；

（2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

上述资产减值准备后续发生转回的，转回后的资产账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该资产在转回日的账面价值。

确认为资产的合同履约成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“存货”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

确认为资产的合同取得成本，初始确认时摊销期限不超过一年或一个正常营业周期，在“其他流动资产”项目中列示，初始确认时摊销期限超过一年或一个正常营业周期，在“其他非流动资产”项目中列示。

（六）租赁

自 2021 年 1 月 1 日起适用

1、租赁的识别

在合同开始日，本公司评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本公司评估合同中的客户是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益，并有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

2、单独租赁的识别

合同中同时包含多项单独租赁的，本公司将合同予以分拆，并分别各项单独租赁进行会计处理。同时符合下列条件的，使用已识别资产的权利构成合同中的一项单独租赁：（1）承租人可从单独使用该资产或将其与易于获得的其他资源一起使用中获利；（2）该资产与合同中的其他资产不存在高度依赖或高度关联关系。

3、本公司作为承租人的会计处理方法

在租赁期开始日，本公司将租赁期不超过 12 个月，且不包含购买选择权的租赁认定为短期租赁；将单项租赁资产为全新资产时价值较低的租赁认定为低价值资产租赁。本公司转租或预期转租租赁资产的，原租赁不认定为低价值资产租赁。

除上述采用简化处理的短期租赁和低价值资产租赁外，在租赁期开始日，公司对租赁确认使用权资产和租赁负债。

（1）使用权资产

使用权资产，是指承租人可在租赁期内使用租赁资产的权利。

在租赁期开始日，使用权资产按照成本进行初始计量。该成本包括：

①租赁负债的初始计量金额；

②在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；

③承租人发生的初始直接费用；

④承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本公司按照预计负债的确认标准和计量方法对该成本进行确认和计量，详见本节“五、（十四）预计负债”。前述成本属于为生产存货而发生的将计入存货成本。

使用权资产折旧采用年限平均法分类计提。对于能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产预计剩余使用寿命内，根据使用权资产类别和预计净残值率确定折旧率；对于无法合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内，根据使用权

资产类别确定折旧率。

各类使用权资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	4.92-5.75	0	17.39-20.33

（2）租赁负债

租赁负债应当按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量。租赁付款额包括以下五项内容：

①固定付款额及实质固定付款额，存在租赁激励的，扣除租赁激励相关金额；

②取决于指数或比率的可变租赁付款额；

③购买选择权的行权价格，前提是承租人合理确定将行使该选择权；

④行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是租赁期反映出承租人将行使终止租赁选择权；

⑤根据承租人提供的担保余值预计应支付的款项。

计算租赁付款额现值时采用租赁内含利率作为折现率，无法确定租赁内含利率的，采用公司增量借款利率作为折现率。租赁付款额与其现值之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期各个期间内按照确认租赁付款额现值的折现率确认利息费用，并计入当期损益。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益。

租赁期开始日后，当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本公司按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债，并相应调整使用权资产的账面价值。

（七）固定资产

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的使用寿命超过一年的单位价值较高的有形资产。

1、确认条件

固定资产在同时满足下列条件时，按取得时的实际成本予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业。

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

固定资产发生的后续支出，符合固定资产确认条件的计入固定资产成本；不符合固定资产确认条件的在发生时计入当期损益。

2、各类固定资产的折旧方法

本公司从固定资产达到预定可使用状态的次月起按年限平均法计提折旧，按固定资产的类别、估计的经济使用年限和预计的净残值率分别确定折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	直线法	20-35	5	2.71-4.75
机器设备	直线法	5-10	5/0	9.5-20
运输设备	直线法	5	5	19
电子设备及其他	直线法	3	5/0	31.67-33.33

对于已经计提减值准备的固定资产，在计提折旧时扣除已计提的固定资产减值准备。

每年年度终了，公司对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。使用寿命预计数与原先估计数有差异的，调整固定资产使用寿命。

（八）在建工程

1、在建工程以立项项目分类核算。

2、在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。包括建筑费用、机器设备原价、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前为该项目专门借款所发生的借款费用及占用的一般借款发生的借款费用。本公司在工程安装或建设完成达到预定可使用状态时将在建工程转入固定资产。所建造的已达

到预定可使用状态、但尚未办理竣工决算的固定资产，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（九）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则和资本化期间

本公司发生的可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或生产的借款费用在同时满足下列条件时予以资本化计入相关资产成本：

（1）资产支出已经发生；

（2）借款费用已经发生；

（3）为使资产达到预定可使用状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

其他的借款利息、折价或溢价和汇兑差额，计入发生当期的损益。

符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断，且中断时间连续超过 3 个月的，暂停借款费用的资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，停止其借款费用的资本化；以后发生的借款费用于发生当期确认为费用。

2、借款费用资本化率以及资本化金额的计算方法

为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入专门借款的，以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，确定为专门借款利息费用的资本化金额。

购建或者生产符合资本化条件的资产占用了一般借款的，一般借款应予资本化的利息金额按累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十）无形资产

1、无形资产的计价方法

按取得时的实际成本入账。

2、无形资产使用寿命及摊销

（1）使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况：

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	法定使用权
计算机软件	3-8 年	参考能为公司带来经济利益的期限确定使用寿命

每年年度终了，公司对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

（2）无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产。对于使用寿命不确定的无形资产，公司在每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果重新复核后仍为不确定的，于资产负债表日进行减值测试。

（3）无形资产的摊销

对于使用寿命有限的无形资产，本公司在取得时确定其使用寿命，在使用寿命内采用直线法系统合理摊销，摊销金额按受益项目计入当期损益。具体应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。使用寿命有限的无形资产，其残值视为零，但下列情况除外：有第三方承诺在无形资产使用寿命结束时购买该无形资产或可以根据活跃市场得到预计残值信息，并且该市场在无形资产使用寿命结束时很可能存在。

对使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。每年年度终了对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，估计其使用寿命并在预计使用年限内系统合理摊销。

3、划分内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

（1）本公司将为进一步开发活动进行的资料及相关方面的准备活动作为研

究阶段，无形资产研究阶段的支出在发生时计入当期损益。

（2）在本公司已完成研究阶段的工作后再进行的开发活动作为开发阶段。

4、开发阶段支出资本化的具体条件

开发阶段的支出同时满足下列条件时，才能确认为无形资产：

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；

（4）有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

（十一）长期资产减值

对固定资产、在建工程、无形资产、使用权资产等（存货、递延所得税资产、金融资产除外）的资产减值，按以下方法确定：

于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本公司将估计其可收回金额，进行减值测试。对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产无论是否存在减值迹象，每年都进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本公司以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或资产组的可收回金额低于其账面价值时，本公司将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

（十二）长期待摊费用

长期待摊费用核算本公司已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

本公司长期待摊费用在受益期内平均摊销。如果长期待摊费用项目不能使以后会计期间受益的，则将尚未摊销的该项目的摊余价值全部转入当期损益。

（十三）职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本公司提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

根据流动性，职工薪酬分别列示于资产负债表的“应付职工薪酬”项目和“长期应付职工薪酬”项目。

1、短期薪酬的会计处理方法

（1）职工基本薪酬（工资、奖金、津贴、补贴）

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益，其他会计准则要求或允许计入资产成本的除外。

（2）职工福利费

本公司发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值计量。

（3）医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及工会经费和职工教育经费

本公司为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为其提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本。

（4）短期带薪缺勤

本公司在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。本公司在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

（5）短期利润分享计划

利润分享计划同时满足下列条件的，本公司确认相关的应付职工薪酬：

①企业因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；

②因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

2、离职后福利的会计处理方法

（1）设定提存计划

本公司在职工为其提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，本公司参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定提存计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定），将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（2）设定受益计划

①确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本

根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。本公司按照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

②确认设定受益计划净负债或净资产

设定受益计划存在资产的，本公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计

划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。

设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

③确定应计入资产成本或当期损益的金额

服务成本，包括当期服务成本、过去服务成本和结算利得或损失。其中，除了其他会计准则要求或允许计入资产成本的当期服务成本之外，其他服务成本均计入当期损益。

设定受益计划净负债或净资产的利息净额，包括计划资产的利息收益、设定受益计划义务的利息费用以及资产上限影响的利息，均计入当期损益。

④确定应计入其他综合收益的金额

重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动，包括：

A.精算利得或损失，即由于精算假设和经验调整导致之前所计量的设定受益计划义务现值的增加或减少；

B.计划资产回报，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额；

C.资产上限影响的变动，扣除包括在设定受益计划净负债或净资产的利息净额中的金额。

上述重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动直接计入其他综合收益，并且在后续会计期间不允许转回至损益，但本公司可以在权益范围内转移这些在其他综合收益中确认的金额。

3、辞退福利的会计处理方法

本公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

（1）企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；

（2）企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

辞退福利预期在年度报告期结束后十二个月内不能完全支付的，参照相应的折现率（根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率确定）将辞退福利金额予以折现，以折现后的金额计量应付职工薪酬。

4、其他长期职工福利的会计处理方法

（1）符合设定提存计划条件的

本公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

（2）符合设定受益计划条件的

在报告期末，本公司将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

①服务成本；

②其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额；

③重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额计入当期损益或相关资产成本。

（十四）预计负债

1、预计负债的确认标准

如果与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本公司将其确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、预计负债的计量方法

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前

最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

（十五）股份支付

1、股份支付的种类

本公司股份支付是以权益结算的股份支付。

2、权益工具公允价值的确定方法

（1）对于授予职工的股份，其公允价值按公司股份的市场价格计量，同时考虑授予股份所依据的条款和条件（不包括市场条件之外的可行权条件）进行调整。

（2）对于授予职工的股票期权，在许多情况下难以获得其市场价格。如果不存在条款和条件相似的交易期权，公司选择适用的期权定价模型估计所授予的期权的公允价值。

3、确认可行权权益工具最佳估计的依据

在等待期内每个资产负债表日，公司根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量，以作出可行权权益工具的最佳估计。

4、股份支付计划实施的会计处理

以权益结算的股份支付

（1）授予后立即可行权的换取职工服务的以权益结算的股份支付，在授予日以权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。

（2）完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权换取职工服务的以权益结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的最佳估计为基础，按权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入成本或费用和资本公积。

5、股份支付计划修改的会计处理

本公司对股份支付计划进行修改时，若修改增加了所授予权益工具的公允价值，按照权益工具公允价值的增加相应地确认取得服务的增加；若修改增加了所

授予权益工具的数量，则将增加的权益工具的公允价值相应地确认为取得服务的增加。权益工具公允价值的增加是指修改前后的权益工具在修改日的公允价值之间的差额。若修改减少了股份支付公允价值总额或采用了其他不利于职工的方式修改股份支付计划的条款和条件，则仍继续对取得的服务进行会计处理，视同该变更从未发生，除非本公司取消了部分或全部已授予的权益工具。

6、股份支付计划终止的会计处理

如果在等待期内取消了所授予的权益工具或结算了所授予的权益工具（因未满足可行权条件而被取消的除外），本公司：

（1）将取消或结算作为加速可行权处理，立即确认原本应在剩余等待期内确认的金额；

（2）在取消或结算时支付给职工的所有款项均作为权益的回购处理，回购支付的金额高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期费用。

本公司如果回购其职工已可行权的权益工具，冲减企业的所有者权益；回购支付的款项高于该权益工具在回购日公允价值的部分，计入当期损益。

（十六）收入确认原则和计量方法

1、一般原则

收入是本公司在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

本公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品控制权时确认收入。取得相关商品控制权，是指能够主导该商品的使用并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。

交易价格是本公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。在确定合同交易价格时，如果存在可变对价，本公司按照期望值或最可能发生金额确定可变对价的最佳估计数，并以不超过在相关不

确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额计入交易价格。合同中如果存在重大融资成分，本公司将根据客户在取得商品控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格，该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销，对于控制权转移与客户支付价款间隔未超过一年的，本公司不考虑其中的融资成分。

满足下列条件之一的，属于在某一时段内履行履约义务；否则，属于在某一时点履行履约义务：

（1）客户在本公司履约的同时即取得并消耗本公司履约所带来的经济利益；

（2）客户能够控制本公司履约过程中在建的商品；

（3）本公司履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本公司在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本公司在该段时间内按照履约进度确认收入，但是，履约进度不能合理确定的除外。本公司按照投入法（或产出法）确定提供服务的履约进度。当履约进度不能合理确定时，本公司已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本公司在客户取得相关商品控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本公司会考虑下列迹象：

（1）本公司就该商品或服务享有现时收款权利，即客户就该商品负有现时付款义务；

（2）本公司已将该商品的法定所有权转移给客户，即客户已拥有了该商品的法定所有权；

（3）本公司已将该商品的实物转移给客户，即客户已实物占有该商品；

（4）本公司已将该商品所有权上的主要风险和报酬转移给客户，即客户已取得该商品所有权上的主要风险和报酬；

（5）客户已接受该商品。

销售退回条款

对于附有销售退回条款的销售，公司在客户取得相关商品控制权时，按照因向客户转让商品而与其有权取得的对价金额确认收入，按照预期因销售退回将退还的金额确认为预计负债；同时，按照预期将退回商品转让时的账面价值，扣除收回该商品预计发生的成本（包括退回商品的价值减损）后的余额，确认为一项资产，即应收退货成本，按照所转让商品转让时的账面价值，扣除上述资产成本的净额结转成本。每一资产负债表日，公司重新估计未来销售退回情况，并对上述资产和负债进行重新计量。

2、具体方法

本公司收入确认的具体方法如下：

境内销售：公司对所有内销客户均采用买断方式销售产品。公司根据客户合同或订单将产品运送到客户的仓库或物流送货公司，客户签收验货合格，公司确认境内销售收入。

境外销售：公司按销售订单约定组织生产，待生产完成安排出货；公司按订单约定报关及装船后取得提运单、商品控制权转移给客户后，公司确认境外销售收入。

（十七）政府补助

1、政府补助的确认

政府补助同时满足下列条件的，才能予以确认：

（1）本公司能够满足政府补助所附条件；

（2）本公司能够收到政府补助。

2、政府补助的计量

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。

3、政府补助的会计处理

（1）与资产相关的政府补助

公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助划分为与资产相关的政府补助。与资产相关的政府补助确认为递延收益，在相关资产使用期限

内按照合理、系统的方法分期计入损益。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将尚未分配的相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

（2）与收益相关的政府补助

除与资产相关的政府补助之外的政府补助划分为与收益相关的政府补助。与收益相关的政府补助，分情况按照以下规定进行会计处理：

用于补偿本公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益；

用于补偿本公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益。

对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益。与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

（3）政策性优惠贷款贴息

财政将贴息资金拨付给贷款银行，由贷款银行以政策性优惠利率向本公司提供贷款的，以实际收到的借款金额作为借款的入账价值，按照借款本金和该政策性优惠利率计算相关借款费用。

财政将贴息资金直接拨付给本公司，本公司将对应的贴息冲减相关借款费用。

（4）政府补助退回

已确认的政府补助需要返还时，初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；属于其他情况的，直接计入当期损益。

（十八）递延所得税资产和递延所得税负债

本公司通常根据资产与负债在资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，采用资产负债表债务法将应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异对所得税的影响额确认和计量为递延所得税负债或递延所得税资产。本公司不对递

延所得税资产和递延所得税负债进行折现。

1、递延所得税资产的确认

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，其对所得税的影响额按预计转回期间的所得税税率计算，并将该影响额确认为递延所得税资产，但是以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限。

同时具有下列特征的交易或事项中因资产或负债的初始确认所产生的可抵扣暂时性差异对所得税的影响额不确认为递延所得税资产：

（1）该项交易不是企业合并；

（2）交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

本公司对与子公司、联营公司及合营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列两项条件的，其对所得税的影响额（才能）确认为递延所得税资产：

（1）暂时性差异在可预见的未来很可能转回；

（2）未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额；

资产负债表日，有确凿证据表明未来期间很可能获得足够的应纳税所得额用来抵扣可抵扣暂时性差异的，确认以前期间未确认的递延所得税资产。

在资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。

2、递延所得税负债的确认

本公司所有应纳税暂时性差异均按预计转回期间的所得税税率计量对所得税的影响，并将该影响额确认为递延所得税负债，但下列情况的除外：

（1）因下列交易或事项中产生的应纳税暂时性差异对所得税的影响不确认为递延所得税负债：

①商誉的初始确认；

②具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损。

（2）本公司对与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，其对所得税的影响额一般确认为递延所得税负债，但同时满足以下两项条件的除外：

①本公司能够控制暂时性差异转回的时间；

②该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

3、特定交易或事项所涉及的递延所得税负债或资产的确认

（1）与企业合并相关的递延所得税负债或资产

非同一控制下企业合并产生的应纳税暂时性差异或可抵扣暂时性差异，在确认递延所得税负债或递延所得税资产的同时，相关的递延所得税费用（或收益），通常调整企业合并中所确认的商誉。

（2）直接计入所有者权益的项目

与直接计入所有者权益的交易或者事项相关的当期所得税和递延所得税，计入所有者权益。暂时性差异对所得税的影响计入所有者权益的交易或事项包括：其他债权投资公允价值变动等形成的其他综合收益、会计政策变更采用追溯调整法或对前期（重要）会计差错更正差异追溯重述法调整期初留存收益、同时包含负债成份及权益成份的混合金融工具在初始确认时计入所有者权益等。

（3）可弥补亏损和税款抵减

①本公司自身经营产生的可弥补亏损以及税款抵减

可抵扣亏损是指按照税法规定计算确定的准予用以后年度的应纳税所得额弥补的亏损。对于按照税法规定可以结转以后年度的未弥补亏损（可抵扣亏损）和税款抵减，视同可抵扣暂时性差异处理。在预计可利用可弥补亏损或税款抵减的未来期间内很可能取得足够的应纳税所得额时，以很可能取得的应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产，同时减少当期利润表中的所得税费用。

②因企业合并而形成的可弥补的被合并企业的未弥补亏损

在企业合并中，本公司取得被购买方的可抵扣暂时性差异，在购买日不符合递延所得税资产确认条件的，不予以确认。购买日后 12 个月内，如取得新的或进一步的信息表明购买日的相关情况已经存在，预期被购买方在购买日可抵扣暂时性差异带来的经济利益能够实现的，确认相关的递延所得税资产，同时减少商誉，商誉不足冲减的，差额部分确认为当期损益；除上述情况以外，确认与企业合并相关的递延所得税资产，计入当期损益。

（4）以权益结算的股份支付

如果税法规定与股份支付相关的支出允许税前扣除，在按照会计准则规定确认成本费用的期间内，本公司根据会计期末取得信息估计可税前扣除的金额计算确定其计税基础及由此产生的暂时性差异，符合确认条件的情况下确认相关的递延所得税。其中预计未来期间可税前扣除的金额超过按照会计准则规定确认的与股份支付相关的成本费用，超过部分的所得税影响应直接计入所有者权益。

（十九）重要会计判断和估计

本公司根据历史经验和其它因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键假设进行持续的评价。很可能导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整风险的重要会计估计和关键假设列示如下：

金融资产的分类

本公司在确定金融资产的分类时涉及的重大判断包括业务模式及合同现金流量特征的分析等。

本公司在金融资产组合的层次上确定管理金融资产的业务模式，考虑的因素包括评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式、以及相关业务管理人员获得报酬的方式等。

本公司在评估金融资产的合同现金流量是否与基本借贷安排相一致时，存在以下主要判断：本金是否可能因提前还款等原因导致在存续期内的时间分布或者金额发生变动；利息是否仅包括货币时间价值、信用风险、其他基本借贷风险以及与成本和利润的对价。例如，提前偿付的金额是否仅反映了尚未支付的本金及以未偿付本金为基础的利息，以及因提前终止合同而支付的合理补偿。

应收账款预期信用损失的计量

本公司通过应收账款违约风险敞口和预期信用损失率计算应收账款预期信用损失，并基于违约概率和违约损失率确定预期信用损失率。在确定预期信用损失率时，本公司使用内部历史信用损失经验等数据，并结合当前状况和前瞻性信息对历史数据进行调整。在考虑前瞻性信息时，本公司使用的指标包括经济下滑的风险、外部市场环境、技术环境和客户情况的变化等。本公司定期监控并复核与预期信用损失计算相关的假设。

递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，应就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

（二十）重要会计政策、会计估计的变更以及会计差错更正

1、重要会计政策变更

（1）2020 年重要会计政策变更

①新收入准则

2017 年 7 月 5 日，财政部发布了《企业会计准则第 14 号——收入（2017 年修订）》（财会[2017]22 号）（以下简称“新收入准则”）。要求境内上市企业自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行新收入准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见本节“五、报告期内的重要会计政策和会计估计”之“（十六）收入确认原则和计量方法”相关内容。

新收入准则要求首次执行该准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2020 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。在执行新收入准则时，本公司仅对首次执行日尚未完成的合同的累计影响数进行调整。

上述会计政策的累积影响数如下：

因执行新收入准则，本公司财务报表相应调整 2020 年 1 月 1 日合同负债

7,070,371.10 元、预收款项-7,182,227.65 元、其他流动负债 111,856.55 元。相关调整不影响本公司财务报表中的股东权益。

②2019 年 12 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 13 号》（财会[2019]21 号）。本公司于 2020 年 1 月 1 日执行该解释，对以前年度不进行追溯。

因执行新收入准则，本公司对 2020 年 1 月 1 日财务报表相应的调整详见本节“五、报告期内的重要会计政策和会计估计”之“（二十）重要会计政策和会计估计的变更”之“3、2020 年度首次执行新收入准则调整首次执行当年年初（2020 年 1 月 1 日）财务报表相关项目情况”相关内容。

（2）2021 年重要会计政策变更

①新租赁准则

2018 年 12 月 7 日，财政部发布了《企业会计准则第 21 号——租赁》（以下简称“新租赁准则”）。本公司于 2021 年 1 月 1 日执行新租赁准则，对会计政策的相关内容进行调整，详见本节“五、报告期内的重要会计政策和会计估计”之“（六）租赁”相关内容。

本公司作为承租人

本公司选择首次执行新租赁准则的累积影响数调整首次执行当年年初（即 2021 年 1 月 1 日）留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整：

A.对于首次执行日前的经营租赁，本公司在首次执行日根据剩余租赁付款额按首次执行日承租人增量借款利率折现的现值计量租赁负债，并根据每项租赁按照与租赁负债相等的金额及预付租金进行必要调整计量使用权资产。

B.在首次执行日，本公司按照本节“五、报告期内的重要会计政策和会计估计”之“（十一）长期资产减值”，对使用权资产进行减值测试并进行相应会计处理。

本公司首次执行日之前租赁资产属于低价值资产的经营租赁，采用简化处理，未确认使用权资产和租赁负债。除此之外，本公司对于首次执行日前的经营租赁，采用下列一项或多项简化处理：

①将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，作为短期租赁处理；

②计量租赁负债时，具有相似特征的租赁采用同一折现率；

③使用权资产的计量不包含初始直接费用；

④存在续租选择权或终止租赁选择权的，本公司根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；

⑤作为使用权资产减值测试的替代，本公司根据《企业会计准则第 13 号——或有事项》评估包含租赁的合同在首次执行日前是否为亏损合同，并根据首次执行日前计入资产负债表的亏损准备金额调整使用权资产；

⑥首次执行日之前发生租赁变更的，本公司根据租赁变更的最终安排进行会计处理。

因执行新租赁准则，本公司财务报表相应调整 2021 年 1 月 1 日使用权资产 36,251,911.73 元、租赁负债 30,651,909.57 元及一年内到期的非流动负债 5,600,002.16 元。相关调整不影响本公司财务报表中所有者权益。

于 2021 年 1 月 1 日，本公司将原租赁准则下披露重大经营租赁尚未支付的最低经营租赁付款调整为新租赁准则下确认的租赁负债的调节表如下：

单位：元

项目	本公司
2020 年 12 月 31 日重大经营租赁最低租赁付款额	40,996,236.53
减：采用简化处理的最低租赁付款额	-
其中：短期租赁	-
剩余租赁期超过 12 个月的低价值资产租赁	-
加：2020 年 12 月 31 日融资租赁最低租赁付款额	-
2021 年 1 月 1 日新租赁准则下最低租赁付款额	40,996,236.53
2021 年 1 月 1 日增量借款利率加权平均值	4.59%
2021 年 1 月 1 日租赁负债	36,251,911.73
列示为：	
一年内到期的非流动负债	5,600,002.16
租赁负债	30,651,909.57

（3）2023 年重要会计政策变更

①企业会计准则解释第 16 号

2022 年 11 月 30 日，财政部发布了《企业会计准则解释第 16 号》（财会[2022]31 号，以下简称解释 16 号），“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”内容自 2023 年 1 月 1 日起施行，允许企业自发布年度提前执行；“关于发行方分类为权益工具的金融工具相关股利的所得税影响的会计处理”、“关于企业将以现金结算的股份支付修改为以权益结算的股份支付的会计处理”内容自公布之日起施行。

关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理：本公司于 2023 年 1 月 1 日执行解释 16 号的该项规定，对于在首次施行解释 16 号的财务报表列报最早期间的期初（即 2021 年 1 月 1 日）至 2023 年 1 月 1 日之间发生的适用解释 16 号的单项交易，本公司按照解释 16 号的规定进行追溯调整。对于 2021 年 1 月 1 日因适用解释 16 号的，产生应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的，本公司按照解释 16 号和《企业会计准则第 18 号——所得税》的规定，将累积影响数调整 2021 年 1 月 1 日的相关财务报表项目。

因执行该项会计处理规定，本公司追溯调整了 2021 年 1 月 1 日合并财务报表的递延所得税资产 5,437,786.76 元、递延所得税负债 5,437,786.76 元。同时，本公司对 2022 年度、2021 年度比较财务报表的相关项目追溯调整如下：

单位：元

受影响的报表项目	2022 年 12 月 31 日/2022 年度			2021 年 12 月 31 日/2021 年度		
	调整前	调整后	调整数	调整前	调整后	调整数
资产：						
递延所得税资产	1,012,392.01	5,536,865.65	4,524,473.64	931,146.12	5,528,932.56	4,597,786.44
负债：						
递延所得税负债	-	4,189,440.70	4,189,440.70	34,677.65	4,446,102.52	4,411,424.87
所有者权益：						
盈余公积	12,212,343.55	12,227,210.69	14,867.14	2,858,641.78	2,877,277.94	18,636.16
未分配利润	99,911,091.89	100,044,896.12	133,804.23	25,727,775.96	25,895,501.37	167,725.41
利润：						

所得税费用	13,029,632.98	12,880,961.61	-148,671.37	8,055,826.73	7,869,465.16	-186,361.57
净利润	93,350,656.13	93,499,327.50	148,671.37	64,168,968.29	64,355,329.86	186,361.57

2、重要会计估计变更

本报告期内，本公司无重大会计估计变更。

3、会计差错更正

公司采取追溯重述法对前期差错进行更正，明细情况如下：

（1）会计差错更正的内容和处理程序

会计差错更正的内容	处理程序
①经检查，公司 2020 年至 2022 年存在将模具部和设备部实际参与到生产成本职能的员工薪酬计入管理费用情形，该部分人员薪酬应在生产成本中核算。	公司已于2023年9月分别召开第一届董事会第十四次会议、2023 年第五次临时股东大会，审议通过了《关于对会计差错进行更正的议案》；公司独立董事于2023年9月针对前期会计差错更正事项出具了《独立董事独立意见》，同意本次会计差错更正事项。
②经检查，公司 2020 年至 2022 年境内销售未严格按照会计政策确认收入，导致公司相应年度确认的收入存在跨期现象。	
③经检查，公司 2022 年存在将制造费用中模具费计入研发费用情形。	

（2）本次更正对报告期财务报表主要项目调整前后对照如下：

单位：元

报告期间/截止日	影响的报表项目	更正后	更正前	更正金额
2020 年度或 2020 年 12 月 31 日	应收账款	39,421,274.10	40,013,924.66	-592,650.56
	存货	83,404,109.43	82,865,566.76	538,542.67
	流动资产合计	148,966,654.75	149,020,762.64	-54,107.89
	递延所得税资产	537,476.09	541,762.56	-4,286.47
	非流动资产合计	68,473,870.47	68,478,156.94	-4,286.47
	资产总计	217,440,525.22	217,498,919.58	-58,394.36
	合同负债	13,644,597.72	13,531,091.53	113,506.19
	应交税费	6,508,681.67	6,613,614.39	-104,932.72
	其他流动负债	382,150.05	367,394.24	14,755.81
	流动负债合计	100,326,348.74	100,303,019.46	23,329.28

报告期间/截止日	影响的报表项目	更正后	更正前	更正金额
	负债合计	100,529,519.25	100,506,189.97	23,329.28
	盈余公积	9,015,101.60	9,023,273.96	-8,172.36
	未分配利润	42,574,243.39	42,647,794.67	-73,551.28
	所有者权益合计	116,911,005.97	116,992,729.61	-81,723.64
	负债和所有者权益总计	217,440,525.22	217,498,919.58	-58,394.36
	营业收入	357,677,981.52	358,341,246.09	-663,264.57
	营业成本	253,762,527.79	252,038,552.48	1,723,975.31
	管理费用	26,641,203.35	28,903,721.33	-2,262,517.98
	信用减值损失	-504,739.64	-533,316.08	28,576.44
	营业利润	40,351,139.80	40,447,285.26	-96,145.46
	利润总额	39,608,769.96	39,704,915.42	-96,145.46
	所得税费用	6,964,178.54	6,978,600.36	-14,421.82
	净利润	32,644,591.42	32,726,315.06	-81,723.64
2021年度或2021年12月31日	存货	122,648,650.57	122,645,485.21	3,165.36
	流动资产合计	260,436,543.75	260,433,378.39	3,165.36
	资产总计	380,081,612.26	380,078,446.90	3,165.36
	合同负债	14,498,672.68	14,492,725.78	5,946.90
	应交税费	5,783,411.86	5,784,602.19	-1,190.33
	其他流动负债	373,187.60	372,414.50	773.10
	流动负债合计	135,977,184.94	135,971,655.27	5,529.67
	负债合计	165,826,988.64	165,821,458.97	5,529.67
	盈余公积	2,877,277.94	2,858,878.21	18,399.73
	未分配利润	25,895,501.37	25,916,265.41	-20,764.04

报告期间/截止日	影响的报表项目	更正后	更正前	更正金额
	所有者权益合计	214,254,623.62	214,256,987.93	-2,364.31
	负债和所有者权益总计	380,081,612.26	380,078,446.90	3,165.36
	营业收入	644,015,113.64	643,357,795.97	657,317.67
	营业成本	498,591,613.14	495,662,456.22	2,929,156.92
	管理费用	18,673,378.36	21,067,157.97	-2,393,779.61
	信用减值损失	-1,243,517.02	-1,214,940.58	-28,576.44
	营业利润	73,697,359.63	73,603,995.71	93,363.92
	利润总额	72,224,795.02	72,131,431.10	93,363.92
	所得税费用	7,869,465.16	7,855,460.57	14,004.59
	净利润	64,355,329.86	64,275,970.53	79,359.33
2022年度或2022年12月31日	应收账款	69,418,022.30	69,547,269.56	-129,247.26
	存货	102,429,202.79	102,343,366.61	85,836.18
	流动资产合计	237,183,395.47	237,226,806.55	-43,411.08
	递延所得税资产	5,536,865.65	5,537,851.71	-986.06
	非流动资产合计	223,569,891.83	223,570,877.89	-986.06
	资产总计	460,753,287.30	460,797,684.44	-44,397.14
	应交税费	11,728,798.99	11,545,495.64	183,303.35
	流动负债合计	116,871,071.98	116,687,768.63	183,303.35
	负债合计	143,631,048.39	143,447,745.04	183,303.35
	盈余公积	12,227,210.69	12,216,477.44	10,733.25
	未分配利润	100,044,896.12	100,283,329.86	-238,433.74
	所有者权益合计	317,122,238.91	317,349,939.40	-227,700.49
	负债和所有者权益	460,753,287.30	460,797,684.44	-44,397.14

报告期间/截止日	影响的报表项目	更正后	更正前	更正金额
	总计			
	营业收入	694,734,857.33	694,849,106.01	-114,248.68
	营业成本	516,138,243.90	512,498,183.75	3,640,060.15
	管理费用	23,625,932.78	25,988,112.55	-2,362,179.77
	研发费用	23,351,967.41	24,712,518.61	-1,360,551.20
	信用减值损失	-725,090.43	-731,664.17	6,573.74
	营业利润	106,313,231.81	106,338,235.93	-25,004.12
	利润总额	106,380,289.11	106,405,293.23	-25,004.12
	所得税费用	12,880,961.61	12,680,629.55	200,332.06
	净利润	93,499,327.50	93,724,663.68	-225,336.18

4、2020 年度首次执行新收入准则调整首次执行当年年初（2020 年 1 月 1 日）财务报表相关项目情况

资产负债表

单位：元

项目	2019 年 12 月 31 日	2020 年 1 月 1 日	调整数
预收款项	7,182,227.65	-	-7,182,227.65
合同负债	不适用	7,070,371.10	7,070,371.10
其他流动负债	-	111,856.55	111,856.55

于 2020 年 1 月 1 日，本公司将财务报表内与商品销售相关的预收款项 7,182,227.65 元重分类至合同负债，并将相关的增值税销项税额重分类至其他流动负债。

5、2021 年度首次执行新租赁准则调整首次执行当年年初（2021 年 1 月 1 日）财务报表相关项目情况

资产负债表

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2021 年 1 月 1 日	调整数
使用权资产	不适用	36,251,911.73	36,251,911.73
一年内到期的非流动负债	-	5,600,002.16	5,600,002.16
租赁负债	不适用	30,651,909.57	30,651,909.57

于 2021 年 1 月 1 日，对于首次执行日前的经营租赁，本公司采用首次执行日前增量借款利率折现后的现值计量租赁负债，金额为 36,251,911.73 元，其中将于一年内到期的金额 5,600,002.16 元重分类至一年内到期的非流动负债。本公司按照与租赁负债相等的金额，并根据预付租金进行必要调整计量使用权资产，金额为 36,251,911.73 元。

6、2023 年度首次执行解释 16 号“关于单项交易产生的资产和负债相关的递延所得税不适用初始确认豁免的会计处理”调整首次执行当年年初（2023 年 1 月 1 日）财务报表相关项目情况

资产负债表

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	2023 年 1 月 1 日	调整数
递延所得税资产	1,012,392.01	5,536,865.65	4,524,473.64
递延所得税负债	-	4,189,440.70	4,189,440.70
盈余公积	12,212,343.55	12,227,210.69	14,867.14
未分配利润	99,911,091.89	100,044,896.12	133,804.23

利润表

单位：元

项目	2022 年度调整前	2022 年度调整后	调整数
所得税费用	13,029,632.98	12,880,961.61	-148,671.37
净利润	93,350,656.13	93,499,327.50	148,671.37

六、经注册会计师鉴证的非经常性损益

按照中国证监会发布的《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益（2008）》（证监会公告[2008]43 号）的规定，容诚会计师事务所（特殊普通合伙）对公司报告期内的非经常性损益出具了鉴证报告（容诚专字[2023]1510Z0149 号），公司报告期内非经常性损益明细及对当期经营成果的影响

情况如下表所示：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损益	-36.12	-34.12	-111.16	-93.94
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	108.81	223.13	65.54	101.44
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、衍生金融资产、交易性金融负债、衍生金融负债和其他债权投资取得的投资收益	-174.72	-120.61	-27.32	13.89
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14.98	57.23	-27.76	12.72
因股份支付确认的费用	-	-	-	-1,454.17
非经常性损益总额	**-117.01**	**125.62**	**-100.70**	**-1,420.06**
减：非经常性损益的所得税影响数	-13.97	19.90	-13.30	5.34
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	**-103.04**	**105.72**	**-87.40**	**-1,425.40**
归属于公司普通股股东的净利润	**4,970.72**	**9,349.93**	**6,435.53**	**3,264.46**
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	**5,073.76**	**9,244.21**	**6,522.94**	**4,689.86**
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额占归属于公司普通股股东的净利润的比例	**-2.07%**	**1.13%**	**-1.36%**	**-43.66%**

报告期内，公司的非经常性损益主要是计入当期的政府补助、理财产品收益及股份支付费用，报告期各期归属于公司普通股股东的非经常性损益净额分别为-1,425.40 万元、-87.40 万元、105.72 万元和-103.04 万元，占归属于公司普通股股东的净利润的比例分别为-43.66%、-1.36%、1.13%和-2.07%。2020 年公司非经常性损益金额较大，主要系公司计提股份支付费用 1,454.17 万元所致。公司利润主要来源于主营业务，经营业绩不存在严重依赖政府补助等非经常性损益的情形。

七、主要税项及相关税收优惠

（一）主要税种和税率

税种	计税依据	税率			
		2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
增值税-销项税额	销售收入	13.00%	13.00%	13.00%	13.00%
城市维护建设税	免抵税额和应交流转税额	7.00%	7.00%	7.00%	7.00%
教育费附加		3.00%	3.00%	3.00%	3.00%
地方教育费附加		2.00%	2.00%	2.00%	2.00%
企业所得税	应纳税所得额	15.00%	15.00%	15.00%	15.00%

（二）相关税收优惠

公司于 2019 年 11 月 29 日通过广东省国家高新技术企业评审，取得《高新技术企业证书》，编号为 GR201944000850，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为2019年1月1日至2021年12月31日，按照15%的税率计缴企业所得税。

公司 2022 年 12 月 29 日通过广东省国家高新技术企业评审，取得《高新技术企业证书》，编号为 GR202244000300，资格有效期为三年，企业所得税优惠期为 2022 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，按照 15%的税率计缴企业所得税。

八、主要财务指标

（一）公司主要财务指标

财务指标	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动比率（倍）	1.38	2.03	1.92	1.48
速动比率（倍）	0.81	1.15	1.01	0.65
资产负债率（%）	41.02	31.17	43.63	46.23
归属于公司普通股股东的每股净资产（元）	4.11	3.75	2.61	2.55
财务指标	**2023 年 1-6 月**	**2022 年**	**2021 年**	**2020 年**
利息保障倍数（倍）	46.67	45.39	24.24	104.30
应收账款周转率（次）	4.27	9.87	11.81	9.66
存货周转率（次）	2.34	4.51	4.76	3.74
息税折旧摊销前利润（万元）	6,811.60	12,680.28	9,036.57	4,563.00

归属于公司普通股股东的净利润（万元）	**4,970.72**	**9,349.93**	**6,435.53**	**3,264.46**
归属于公司普通股股东扣除非经常性损益后的净利润（万元）	**5,073.76**	**9,244.21**	**6,522.94**	**4,689.86**
研发投入占营业收入的比例（%）	**3.28**	**3.36**	**3.37**	**4.31**
每股经营活动产生的现金流量（元）	**0.71**	1.54	0.33	0.69
每股净现金流量（元）	**-0.20**	0.20	0.21	0.05

注：上述指标的计算公式如下：

1、流动比率=流动资产/流动负债

2、速动比率=（流动资产-存货）/流动负债

3、资产负债率=负债总计/资产总计

4、归属于公司普通股股东的每股净资产=归属于公司普通股股东权益合计/期末总股本

5、利息保障倍数（倍）=（利息支出＋利润总额）÷利息支出

6、应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

7、存货周转率=营业成本/存货平均余额

8、息税折旧摊销前利润=利润总额+利息支出+折旧+摊销

9、归属于公司普通股股东扣除非经常性损益的净利润=归属于公司普通股股东的净利润-归属于公司普通股股东的税后非经常性损益

10、研发投入占营业收入的比例=研发费用/营业收入

11、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本

12、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加（减少）额/期末总股本

（二）净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率与每股收益的计算与披露》（2010 年修订）的规定，公司加权平均净资产收益率及每股收益如下：

期间	项目	加权平均净资产收益率	每股收益（元）	
			基本	稀释
2023 年 1-6 月	**归属于公司普通股股东的净利润**	**14.52%**	**0.59**	**0.59**
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	**14.82%**	**0.60**	**0.60**
2022 年度	归属于公司普通股股东的净利润	**35.32%**	**1.13**	**1.13**
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	**34.92%**	1.12	1.12
2021 年度	归属于公司普通股股东的净利润	**37.67%**	**0.81**	**0.81**
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	**38.18%**	0.82	0.82
2020 年度	归属于公司普通股股东的净利润	**34.06%**	0.47	0.47
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	**48.93%**	0.68	0.68

注：1、加权平均净资产收益率=P0/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0–Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：P0 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；E0 为归属于公司普通股股东的期初净资产；Ei 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；Ej 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；M0 为报告期月份数；Mi 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；Ek 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；Mk 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

2、基本每股收益=P0÷S

S=S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷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；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；Mj 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

3、稀释每股收益=P1/（S0＋S1＋Si×Mi÷M0–Sj×Mj÷M0–Sk+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，P1 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。

九、产品特点、业务模式、行业竞争程度、外部市场环境等影响因素及其变化趋势，以及其对未来盈利能力或财务状况可能产生的具体影响或风险

（一）影响公司未来盈利能力或财务状况的主要因素

1、公司主要原材料价格变化的影响

公司的主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统和反弹器等。报告期内，公司主营业务成本构成中直接材料占比分别为 **55.99%、59.12%、58.37%和54.53%**，直接材料的采购价格对公司产品成本的影响较大。

公司产品上游原材料主要为钢材、铝型材、注塑原料及五金配件等，价格的变动受宏观经济、政策、供求关系等多方面因素影响，若未来原材料价格波动对公司毛利率及经营业绩将产生影响。

2、产品持续研发的能力

公司自成立以来，始终以用户需求为中心，坚持走自主创新的道路，专注于产品的研发与创新。公司组建了经验丰富的研发团队，形成了体系化的产品开发流程，可以在较短时间内完成产品设计、模具开发、试验验证等开发工作，能有效满足下游市场的多元化及个性化需求，拥有突出的五金产品研发设计优势。报

告期内，公司不断推出新产品及丰富的储备产品体系，为公司未来收入增长打下了坚实的基础。

3、生产工艺的改进及质量的稳定性

生产制造能力是五金行业技术水平的体现，也是使企业获得竞争优势的重要保障。对此，公司持续提升产品的自动化生产水平，根据长期的精密五金制造经验，自主研发和装配自动化生产设备，并大规模投放到冲压、装配、包装等生产环节中，不断优化生产工艺、提高生产效率和产品质量的稳定性。这为公司提高公司市场竞争力、提升市场份额打下了基础。

4、公司所处行业竞争程度

五金产业企业数量众多，行业竞争激烈。随着市场竞争的加剧，以及劳动力成本的上升和行业标准的完善，依靠低质低价竞争获取市场空间的无品牌、无自主研发能力、低附加值的家居五金企业将逐步被吸收、合并或淘汰，行业逐步向标准化、规模化方向发展，竞争优势将进一步向头部企业集聚，这为公司的发展带来了新机会。

5、公司所处行业的外部市场环境及变化趋势

公司所处行业为金属制品业，行业得到国家相关政策法规的大力支持，具备良好的政策环境。与此同时，经过多年的发展，我国五金行业已经形成了一条较为成熟、完整的产业链，为五金行业的进一步发展提供了重要保障。综上所述，公司所处的行业外部市场环境良好，有利于行业的进一步发展繁荣。

（二）上述影响因素对公司未来盈利能力或财务状况可能产生的具体影响或风险

1、营业收入

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业。公司始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统及反弹器等各类精密五金产品，目前公司产品主要应用于家居领域。报告期内，公司营业收入分别为 35,767.80 万元、64,401.51 万元、69,473.49 万元和 35,048.38

万元。

发行人产品的持续研发创新将进一步丰富其产品品类，而生产工艺的改进将使发行人获得持续的市场竞争力，有利于发行人收入的持续增长。

家居制造业的发展受宏观经济变化等因素的共同影响，具有一定周期性波动风险。如果未来宏观经济发展态势不及预期，将直接影响终端消费者对公司产品的需求，对公司的经营业绩产生不利影响。

2、毛利率

报告期内，公司的毛利率分别为 **29.05%、22.58%、25.71%和 29.92%**。公司的产品成本主要受到直接材料的采购价格的影响，报告期内，原材料成本合计占主营业务成本的比例分别为 **55.99%、59.12%、58.37%和 54.53%**。

发行人持续的生产工艺改进将提升其生产效率，进一步降低生产成本，在其他成本不变的情况下，将带来发行人毛利率的上升。

公司生产所需的原材料包括钢材、铝型材、注塑原料以及五金配件等。钢材、铝型材以及注塑原料价格受国内外经济形势、国家宏观调控政策及市场供求变动等因素的影响较大，若未来原材料价格出现大幅波动，且公司不能采取措施将原材料上涨的压力向上游企业或下游企业转移，又或者在原材料价格下跌趋势中未能够做好存货管理，公司的经营业绩将受到不利影响。

3、研发投入

公司自成立以来，始终以用户需求为中心，坚持走自主创新的道路，专注于产品的研发与创新，组建了经验丰富的研发团队，形成了体系化的产品开发流程，可以在较短时间内完成产品设计、模具开发、试验验证等开发工作，能有效满足下游市场的多元化及个性化需求，拥有突出的五金产品研发设计优势。报告期内，公司研发费用分别为 1,542.30 万元、2,171.55 元、**2,335.20 万元和 1,150.30 万元**，占营业收入比例为 **4.31%、3.37%、3.36%和 3.28%**。

由于市场需求发展变化的加快，且技术创新存在不确定性，如果公司在技术研发过程中不能及时准确把握技术、产品和市场的发展趋势，公司将面临新技术、新产品难以巩固和加强已有的竞争优势的局面，从而导致产品市场认可度下降，

进而对公司经营成果和盈利能力产生不利影响。

十、经营成果分析

报告期内，公司经营成果总体变化情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	金额	变动率	金额	变动率	金额	变动率	金额
营业收入	35,048.38	12.25	69,473.49	7.88	64,401.51	80.05	35,767.80
营业成本	24,560.64	1.51	51,613.82	3.52	49,859.16	96.48	25,376.25
期间费用	4,327.52	30.60	6,750.19	3.63	6,513.97	7.92	6,035.94
营业利润	5,739.06	65.04	10,631.32	44.26	7,369.74	82.64	4,035.11
利润总额	5,682.26	61.15	10,638.03	47.29	7,222.48	82.35	3,960.88
净利润	4,970.72	60.26	9,349.93	45.29	6,435.53	97.14	3,264.46
归属于公司普通股股东的净利润	4,970.72	60.26	9,349.93	45.29	6,435.53	97.14	3,264.46
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	5,073.76	71.63	9,244.21	41.72	6,522.94	39.09	4,689.86

注：2023 年 1-6 月变动率为相比 2022 年 1-6 月的变动率。

在消费升级的大趋势下，五金行业竞争程度逐步加剧，具备品牌、设计、研发优势的头部品牌企业竞争优势明显，行业集中度不断提升。公司通过持续的研发投入，不断完善产品种类、规格型号，以满足不同客户多样化需求，随着公司生产工艺的不断优化改进及自动化设备的投入，产品质量及性能表现也不断提升，推动公司业务的发展。

报告期内，公司分别实现营业收入 **35,767.80 万元、64,401.51 万元、69,473.49 万元和 35,048.38 万元**，2021 年度、2022 年度**和 2023 年 1-6 月**分别同比增长 **80.05%、7.88%和 12.25%**。报告期内，公司分别实现净利润 **3,264.46 万元、6,435.53 万元、9,349.93 万元和 4,970.72 万元**，公司盈利水平保持稳步增长。

发行人报告期各期净利润重要构成项目情况如下表所示：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重
营业收入	**35,048.38**	**100.00**	**69,473.49**	100.00	**64,401.51**	100.00	**35,767.80**	100.00
营业成本	**24,560.64**	**70.08**	**51,613.82**	**74.29**	**49,859.16**	**77.42**	**25,376.25**	**70.95**
毛利额	**10,487.74**	**29.92**	**17,859.67**	**25.71**	**14,542.35**	**22.58**	**10,391.56**	**29.05**
税金及附加	**147.82**	**0.42**	406.72	0.59	433.98	0.67	270.57	0.76
期间费用	**4,327.52**	**12.35**	**6,750.19**	**9.72**	**6,513.97**	**10.11**	**6,035.94**	**16.88**
其他收益	**111.34**	**0.32**	237.52	0.34	70.16	0.11	98.54	**0.28**
投资收益	**-58.62**	**-0.17**	-115.41	-0.17	-31.43	-0.05	14.74	0.04
所得税费用	**711.54**	**2.03**	**1,288.10**	1.85	**786.95**	**1.22**	**696.42**	1.95
净利润	**4,970.72**	**14.18**	**9,349.93**	**13.46**	**6,435.53**	**9.99**	**3,264.46**	**9.13**

报告期内公司业绩规模不断扩大，受公司产品主要原材料价格波动、产品结构的优化及产能扩大带来的规模效应等因素影响，公司综合毛利率先下降后上升，报告期各期公司综合毛利率分别为 **29.05%、22.58%、25.71%和 29.92%**。报告期各期公司期间费用率分别为 **16.88%、10.11%、9.72%和 12.35%**，2020 年期间费用率较高，主要系当年一次性计提股份支付费用 1,454.17 万元所致，扣除股份支付费用后，报告期各期期间费用率分别为 **12.78%、9.90%、9.52%和 12.15%，**与公司业绩规模的增长相匹配。2021 年，主要原材料价格大幅上涨，营业成本增幅大于营业收入增长幅度，毛利率有所下滑，期间费用率同比有所下降，使得净利润增速高于营业收入增速。2022 年公司在综合毛利率整体提升和期间费用率保持相对稳定的情况下，公司 2022 年净利润增速高于营业收入增速。**2023 年 1-6 月，主要原材料价格有所下降，营业成本增幅小于营业收入增长幅度，毛利率有所上升，净利润增速较快。**

（一）营业收入分析

1、营业收入构成分析

报告期内，公司营业收入构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	33,773.91	96.36	67,177.05	96.69	62,037.95	96.33	34,950.47	97.71
其他业务收入	1,274.48	3.64	2,296.43	3.31	2,363.56	3.67	817.33	2.29
合计	35,048.38	100.00	69,473.49	100.00	64,401.51	100.00	35,767.80	100.00

报告期内，公司主营业务收入系铰链、滑轨、移门系统、收纳系统及反弹器等产品的销售收入，公司其他业务收入主要为边带料、边角料及其他废料处置的收入。报告期各期，公司营业收入分别为 **35,767.80 万元、64,401.51 万元、69,473.49 万元和 35,048.38 万元**，2021 年、2022 年**和 2023 年 1-6 月**公司营业收入同比分别增长 **80.05%、7.88%和 12.25%**，主营业务收入占营业收入的比例均在 96%以上，主营业务突出。

公司 2021 年营业收入较 2020 年增长 **80.05%**增长较快，境内外收入均有较大增长，主要原因如下：

（1）产品品类丰富带来收入增长

公司持续关注市场需求变化，以市场需求为导向，不断完善产品种类、规格型号，以满足不同客户多样化需求，新产品的推出需要一定的时间让客户接受，随着公司客户对公司各类新产品的认可，对公司各类新产品的采购也不断增长。

2021 年相比 2020 年，公司分产品主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

产品类别	2021 年度		2020 年度
	金额	增长率	金额
铰链	36,572.27	74.95%	20,904.68
滑轨	11,804.82	153.89%	4,649.50
移门系统	9,731.06	37.15%	7,095.18
收纳系统	1,967.56	52.64%	1,289.06
反弹器	287.36	1,037.61%	25.26
其他	1,674.87	69.73%	986.78
合计	62,037.95	77.50%	34,950.47

由上可见，公司 2021 年较 2020 年收入增长较快，主要来自于铰链及滑轨的增长。

（2）行业整体需求变化

2021 年相比 2020 年，国内外家居行业市场增幅均较快，对家居五金需求也大幅度增长。

国内市场方面，2020 年受经济环境等因素原因影响，较多居民推迟了自身的装修计划，随着 2021 年宏观经济恢复，装修市场积攒的需求得到了释放。2021 年规模以上家具制造业企业营业收入较 2020 年增长 16.42%，家居五金产品的需求也因此增长。国际市场方面，我国 2021 年家居五金产品出口额较 2020 年增长 33.44%，增长幅度较大。

（3）家居生产企业客户合作加深

分渠道来看，2021 年公司主营业务收入变动情况如下：

单位：万元

产品	2021 年度		2020 年度
	收入	增长率	收入
家居生产企业	14,822.34	108.44%	7,111.07
五金品牌商	31,778.81	72.13%	18,462.57
贸易商	3,360.71	20.99%	2,777.66
经销商	12,076.09	82.99%	6,599.16
合计	62,037.95	77.50%	34,950.47

公司发展初期以外销为主，2018 年以来，公司开始积极开拓国内市场，成功加入国内头部家居企业供应链体系，与国内家居头部品牌索菲亚、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配等建立了稳定的合作关系。

（4）行业竞争更趋向于品牌化竞争

家居五金市场目前处于品牌集中化发展的初期，数量众多的中小企业构成我国低端家居市场的主要参与者，这些企业生产规模较小，品牌意识较弱，自主研发设计能力不足，以低价竞争获取生存空间，产品技术含量较低，同质化现象严重。

随着下游客户对产品功能、服务、生产能力的要求越来越高，头部品牌企业的品牌化优势逐渐显现，依靠低质低价竞争获取市场空间的无品牌、无自主研发能力、低附加值的家居五金企业将逐步被吸收、合并或淘汰；同时，行业下游的

家居市场也逐渐向头部企业集中，对于供应商的产品质量、服务以及稳定性方面也有较高的要求，使得家居五金行业不断向头部品牌企业集中。

公司作为行业代表性企业，在产品研发设计、生产制造能力、品牌影响力、管理能力等方面有较强的优势，规模快速增长，收入增长速度高于行业平均水平。

2、主营业务收入分地区构成分析

报告期内，公司主营业务收入按地区构成划分如下：

单位：万元、%

项目	地域	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
		金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
内销	华南	7,122.07	21.09	13,678.74	20.36	7,617.73	12.28	3,990.74	11.42
	华东	4,555.53	13.49	8,668.59	12.90	7,738.16	12.47	3,726.82	10.66
	华中	1,597.38	4.73	3,613.90	5.38	4,023.91	6.49	1,559.59	4.46
	华北	1,268.29	3.76	2,846.53	4.24	3,816.10	6.15	2,461.73	7.04
	其他	1,118.10	3.31	1,952.77	2.91	3,104.17	5.00	1,375.38	3.94
	小计	15,661.36	46.37	30,760.52	45.79	26,300.07	42.39	13,114.25	37.52
外销	亚洲	11,502.27	34.06	22,291.69	33.18	18,170.45	29.29	10,806.74	30.92
	欧洲	5,178.11	15.33	9,702.46	14.44	12,657.02	20.40	7,311.10	20.92
	北美洲	913.27	2.70	3,243.11	4.83	3,816.13	6.15	2,970.61	8.50
	南美洲	275.52	0.82	890.72	1.33	816.69	1.32	567.36	1.62
	其他	243.37	0.72	288.55	0.43	277.59	0.45	180.41	0.52
	小计	18,112.55	53.63	36,416.53	54.21	35,737.88	57.61	21,836.21	62.48
合计		33,773.91	100.00	67,177.05	100.00	62,037.95	100.00	34,950.47	100.00

报告期内，公司内销收入占比分别为 37.52%、42.39%、45.79%和 46.37%，境内销售主要销售地区为华南和华东地区。2022 年，华南地区收入占比有所提高，主要系公司大力拓展直销渠道，家居生产企业客户索菲亚、好莱客和尚品宅配等家居企业对公司产品的采购量增加所致。

公司境外销售主要销售地区为亚洲市场和欧洲市场。报告期内，公司外销收入占比分别为 62.48%、57.61%、54.21%和 53.63%。2020 年度至 2022 年度，境外销售收入金额呈上涨趋势，收入占比呈下降趋势，主要原因系公司境内地区收入增长较快。报告期内，亚洲地区销售收入呈逐年上升趋势，主要系随着公司与印度 Ebco 等亚洲客户合作关系的深入，其加大了对公司产品的采购；2022 年度

欧洲地区销售收入有所下降，主要系受地缘政治冲突、欧洲能源危机及宏观经济环境转变等多重不利因素的影响，导致客户库存消化周期变慢，进而影响公司2022年欧洲地区销售收入。

3、主营业务收入分产品构成分析

报告期内，公司主营业务收入按产品类别构成情况如下：

单位：万元、%

产品类别	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
铰链	18,593.70	55.05	37,045.11	55.15	36,572.27	58.95	20,904.68	59.81
滑轨	8,483.31	25.12	16,405.98	24.42	11,804.82	19.03	4,649.50	13.30
移门系统	3,699.70	10.95	8,673.70	12.91	9,731.06	15.69	7,095.18	20.30
收纳系统	1,384.19	4.10	2,160.37	3.22	1,967.56	3.17	1,289.06	3.69
反弹器	978.37	2.90	1,318.04	1.96	287.36	0.46	25.26	0.07
其他	634.64	1.88	1,573.86	2.34	1,674.87	2.70	986.78	2.82
合计	33,773.91	100.00	67,177.05	100.00	62,037.95	100.00	34,950.47	100.00

报告期内，公司主营业务收入主要由铰链、滑轨、移门系统、收纳系统和反弹器等产品组成，其中铰链产品的销售占比在55%以上，是公司收入的主要来源，滑轨收入逐年增长，占各年主营业务收入的比例分别为13.30%、19.03%、24.42%和25.12%，成为公司新的收入增长点。

（1）铰链

报告期内，公司铰链收入分别为20,904.68万元、36,572.27万元、37,045.11万元和18,593.70万元，占主营业务收入的比例分别为59.81%、58.95%、55.15%和55.05%。报告期内铰链收入占比因公司滑轨产品收入增长较快而有所下降。

报告期内，铰链的销售收入、销售数量及平均销售单价情况如下：

项目	2023年1-6月		2022年度		2021年度		2020年度
	数额	变动率	数额	变动率	数额	变动率	数额
销售收入（万元）	18,593.70	5.52%	37,045.11	1.29%	36,572.27	74.95%	20,904.68
销售数量（万对）	4,689.80	3.48%	9,271.69	-9.50%	10,245.49	63.50%	6,266.34
平均销售单价（元/对）	3.96	-1.00%	4.00	12.04%	3.57	6.89%	3.34

注：2023年1-6月销售收入、销售数量变动率为相比2022年1-6月的变动率；平均销售单价变动率为相比2022年的变动率。

报告期内，公司铰链收入逐年上升，是公司营业收入的主要来源。公司不断深入挖掘客户需求，持续加大研发投入，不断推出市场满意度高、适用场景广、使用体验感强的新型缓冲铰链产品，并顺应市场需求变化趋势，根据下游反馈的加工使用情况，及时进行产品工艺和性能改进，满足不同客户个性化需求与产品认证标准。公司以优质的产品质量、快速响应的技术服务获得了国内外客户的认可，与索菲亚、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配、美国 Woodmark、印度 Ebco、西班牙 Emuca、德国 HAFELE、意大利 FGV、俄罗斯 T.B.M 等国内外知名企业建立了长期稳定的合作关系，推动收入稳步上升。

2021 年铰链收入相比 2020 年同期增加 **74.95%**，主要原因为随着公司新产品的不断推出、产品型号不断完善以及公司销售渠道的不断扩展，公司与索菲亚、欧派家居、印度 Ebco、西班牙 Emuca、韩国 Moonju、德国 HAFELE、意大利 FGV、美国 Woodmark 等企业的交易量上升，使得直销和经销模式均实现铰链销量收入双增长。2021 年铰链平均销售单价较 2020 年上升 6.89%，主要系公司产品系列逐步由普通铰链向缓冲铰链发展，报告期各期缓冲铰链销售占比分别为 **55.06%、62.54%、68.51%和 72.08%**，索菲亚、欧派家居、印度 Ebco、西班牙 Emuca 对缓冲铰链的采购量上升，缓冲铰链销售单价较高，带动铰链产品整体平均销售单价上升。

2022 年铰链收入较 2021 同期略有上升，主要系随着公司销售渠道的进一步开拓，以及与客户合作关系地不断深入，印度 Ebco、索菲亚、俄罗斯 T.B.M 等客户加大了公司铰链产品的采购量。2022 年铰链销售数量相比 2021 年同期减少 **9.50%**，主要系西班牙 Emuca、韩国 Moonju 及美国 Woodmark 对公司铰链产品采购量下降所致。2022 年铰链销售单价较 2021 年同期上升 12.04%，主要原因为：①公司产品销售结构变化，单价较高缓冲铰链销售占比逐年上升，使得铰链平均单价持续上升；②2022 年印度 Ebco 对公司铰链产品的采购结构发生变化，加大对公司不锈钢缓冲铰链产品的采购，且不锈钢缓冲铰链单价较高；③索菲亚产品需求量持续上升，且采购结构发生变化，2022 年大幅增加了对公司缓冲铰链的采购量。

2023 年 1-6 月铰链收入较去年同期有所上升，主要系随着公司与家居生产企业合作的不断加深，索菲亚、金牌厨柜、欧派家居、尚品宅配等家居生产企

业加大了对公司铰链产品采购所致。2023 年 1-6 月铰链单价较 2022 年度相比较为稳定。

（2）滑轨

报告期内，公司滑轨收入分别为 **4,649.50 万元、11,804.82 万元**、16,405.98 **万元和 8,483.31 万元**，占主营业务收入的比例分别为 **13.30%、19.03%**、24.42% **和 25.12%**。报告期内，公司滑轨产品销售金额及占比呈增长的趋势。

报告期内，滑轨的销售收入、销售数量及平均销售单价情况如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数额	变动率	数额	变动率	数额	变动率	数额
销售收入（万元）	**8,483.31**	**35.03%**	16,405.98	**38.98%**	**11,804.82**	**153.89%**	**4,649.50**
销售数量（万付）	**439.24**	**29.90%**	854.50	**16.39%**	**734.20**	**129.53%**	**319.87**
平均销售单价（元/付）	**19.31**	**0.57%**	19.20	**19.40%**	**16.08**	**10.59%**	**14.54**

注：2023 年 1-6 月销售收入、销售数量变动率为相比 2022 年 1-6 月的变动率；平均销售单价变动率为相比 2022 年的变动率。

报告期内，滑轨产品销售收入呈持续增长趋势，公司于 2017 年推出滚珠滑轨，此后不断加大研发投入，在原有滚珠滑轨的基础上，不断推出隐藏滑轨、骑马抽等新产品，充分满足市场不同客户多样化需求。报告期内滑轨产能不断提升，从 2020 年 399.83 万付/年提升到 2022 年的 888.47 万付/年，产能实现翻倍增长。

2021 年滑轨收入较 2020 年增加 **153.89%**，主要系：①国外客户产品需求上升，中国具有较好的成本、供应链、资源优势，公司滑轨产品具有较高的竞争优势，外销收入快速增长；②公司在维持现有客户关系的基础上，不断开拓直销渠道并稳定客户资源，部分客户的规模和产品需求量增长较多，索菲亚、SEVROLL-SYSTEM SP. Z O.O.等直销客户 2021 年加大了对公司滑轨产品的采购。2021 年滑轨产品平均单价较 2020 年同期上涨 **10.59%**，主要系随着公司隐藏滑轨产品系列的丰富，销量占比上升，其单价较高，使得滑轨产品单价上升。

2022 年滑轨收入较 2021 年增加 **38.98%**，主要系随着公司与客户关系的不断深入，索菲亚和印度 Ebco 加大了对公司滑轨产品的采购。2022 年滑轨平均单价较 2021 年上涨 **19.40%**，主要原因为索菲亚 2022 年开始新增采购公司隐藏滑轨，且采购占比高于滚珠滑轨；印度 Ebco2022 年前仅采购公司隐藏滑轨产品，2022 年开始采购骑马抽产品，骑马抽产品单价较高，使得公司滑轨产品单价上升。

2023 年 1-6 月滑轨收入较去年同期上升 35.03%，主要系滑轨产品市场空间广阔，下游客户需求旺盛，市场规模将维持较大的水平，公司不断加大研发投入并且产能不断提升，使得滑轨收入持续增长。2023 年 1-6 月滑轨单价较 2022 年相比较为稳定。

（3）移门系统

报告期内，公司移门系统产品收入分别为 **7,095.18 万元、9,731.06 万元、8,673.70 万元和 3,699.70 万元**，占主营业务收入的比例分别为 **20.30%、15.69%、12.91%和 10.95%**。

报告期内，移门系统的销售收入、销售数量及平均销售单价情况如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数额	变动率	数额	变动率	数额	变动率	数额
销售收入（万元）	3,699.70	-5.49%	8,673.70	-10.87%	9,731.06	37.15%	7,095.18
销售数量（万套）	90.73	12.07%	176.98	-37.83%	284.66	31.73%	216.10
平均销售单价（元/套）	40.78	-16.79%	49.01	43.35%	34.19	4.14%	32.83

注：2023 年 1-6 月销售收入、销售数量变动率为相比 2022 年 1-6 月的变动率；平均销售单价变动率为相比 2022 年的变动率。

2021 年度，公司移门系统产品收入同比增长 **37.15%**，主要系公司与印度 Ebco、北京励图家居科技有限公司的交易量有所增长，使得移门系统销量上升。2021 年产品平均单价较 2020 年相比较为稳定。

2022 年度，移门系统产品收入同比下降 **10.87%**，销量同比下降 **37.83%**，单价同比上升 43.35%，主要受经济环境及消费市场偏好转变的影响，公司移门系统销量和收入有所下降。公司密切关注市场需求变化，重视终端消费者使用体验，不断研发新产品，推出吊轮系列、平移门等新产品，并逐渐受到市场认可，2022 年上述新产品的销量占比有所上升，使得移门系统平均单价上升。

2023 年 1-6 月，公司移门系统产品收入同比下降 5.49%，销量上升 12.07%，单价较 2022 年下降 16.79%，主要系产品结构变化，单价较低的内推移门产品销量占比上升所致。

（4）收纳系统

报告期内，公司收纳系统销售金额持续上升，收入分别为 **1,289.06 万元、**

1,967.56 万元、2,160.37 万元和 1,384.19 万元，占主营业务收入的比例分别为 **3.69%**、3.17%、3.22%**和 4.10%**。

报告期内，收纳系统的销售收入、销售数量及平均销售单价情况如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数额	变动率	数额	变动率	数额	变动率	数额
销售收入（万元）	1,384.19	48.30%	2,160.37	9.80%	1,967.56	52.64%	1,289.06
销售数量（万套）	8.63	68.55%	11.98	4.90%	11.42	48.89%	7.67
平均销售单价（元/套）	160.30	-11.11%	180.34	4.64%	172.34	2.49%	168.15

注：2023 年 1-6 月销售收入、销售数量变动率为相比 2022 年 1-6 月的变动率；平均销售单价变动率为相比 2022 年的变动率。

随着市场需求不断增加及公司品牌知名度的扩大，公司紧跟市场需求变化，不断更新产品序列，满足客户日益多样的产品需求。

2021 年收纳系统产品销售收入较 2020 年增长 **52.64%**，主要系销量的上涨，欧派家居、印度 Ebco 和曲美家居等客户不断加大对公司收纳系统产品的采购。2022 年收纳系统产品销售收入较 2021 年同期增长 **9.80%**，主要系随着公司于客户合作关系的不断深入，欧派家居、印度 Ebco 和俄罗斯 T.B.M 对于收纳产品的采购量有所上升。**2023 年 1-6 月，收纳系统产品收入较去年同期增长 48.30%，主要系俄罗斯 T.B.M 和印度 Ebco 持续加大对公司收纳系统产品的采购，平均单价较 2022 年相比下降 11.11%，主要系单价较低的超级窄拉篮产品销量占比较高。**

（5）反弹器

报告期内，公司反弹器产品的销售收入快速上升，收入分别为 25.26 万元、287.36 万元、1,318.04 万元**和 978.37 万元**，占主营业务收入的比例分别为 0.07%、0.46%、1.96%**和 2.90%**。

报告期内，反弹器的销售收入、销售数量及平均销售单价情况如下：

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数额	变动率	数额	变动率	数额	变动率	数额
销售收入（万元）	978.37	171.13%	1,318.04	358.67%	287.36	1037.61%	25.26
销售数量（万个）	284.88	191.86%	345.63	240.09%	101.63	969.79%	9.50
平均销售单价（元/个）	3.43	-9.97%	3.81	34.63%	2.83	6.39%	2.66

注：2023 年 1-6 月销售收入、销售数量变动率为相比 2022 年 1-6 月的变动率；平均销售单价变动率为相比 2022 年的变动率。

报告内，反弹器产品收入增长主要系销量的提升。反弹器为公司的新产品，2020 年，反弹器产品处于起步阶段，销量较小。随着公司在研发领域不断的投入，产品日趋成熟，获得客户的普遍认可，使得 2021 年反弹器销量和收入大幅上升。2022 年销量较 2021 年上涨 240.09%，收入较 2021 年增长 358.67%，主要系索菲亚、顾家家居等家居生产企业客户加大了对反弹器产品的采购量。**2023 年 1-6 月，反弹器收入较去年同期上升 171.13%，单价较 2022 年下降 9.97%，主要原因为市场竞争日益激烈，公司为抢占市场份额进而调低价格加大促销力度。**

（6）其他

公司其他产品主要包括调直器、脚轮、层板托等产品，收入分别为 **986.78 万元、1,674.87 万元、**1,573.86 万元**和 634.64 万元**，收入占比均在 5%以下，占比较低。其中，2021 年度较 2020 年度增加 **69.73%**，主要系公司调直器产品销量大幅上升所致。

4、主营业务收入按销售模式构成分析

公司根据产品成本制定参考价格，综合考虑产品市场竞争情况、客户采购规模、客户价格敏感性程度以及汇率等因素在参考价格的基础上进行调整确定最终价格。

报告期内，公司主营业务收入按销售模式划分如下：

单位：万元、%

模式	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直销	28,919.56	85.63	55,585.41	82.74	49,961.86	80.53	28,351.30	81.12
经销	4,854.34	14.37	11,591.64	17.26	12,076.09	19.47	6,599.16	18.88
合计	33,773.91	100.00	67,177.05	100.00	62,037.95	100.00	34,950.47	100.00

（1）直销模式

公司的直销模式客户主要包括家居生产企业、家居五金品牌商及贸易商。报告期各期，公司直销模式销售收入金额逐年增加，占比分别为 **81.12%、80.53%、82.74%和 85.63%**。2021 年开始，公司大力拓展家居生产企业客户，与索菲亚、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配及美国 Woodmark 等国内外多家大型家

居企业开展合作，开拓公司直销渠道，直销模式收入规模快速增长。

（2）经销模式

经销模式下，公司利用分布全国的经销商及其覆盖的终端渠道，将产品快速、精准地销售给最终消费客户并提供便利、及时的售后服务。报告期各期，公司经销模式销售收入占比分别为 **18.88%、19.47%、17.26%和 14.37%**。2022 年**开始，**经销收入占比有所下降，主要系公司不断加强直销模式的开拓，直销模式收入不断上升所致。

5、主营业务收入季节性分析

报告期内，公司主营业务收入按季节划分如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
第一季度	**11,947.07**	**35.37**	**12,691.84**	18.89	**9,782.22**	**15.77**	3,512.45	**10.05**
第二季度	**21,826.84**	**64.63**	**17,199.45**	**25.60**	15,646.70	**25.22**	8,481.32	**24.27**
第三季度	**-**	**-**	**18,356.58**	**27.33**	17,274.55	**27.85**	10,441.93	**29.88**
第四季度	**-**	**-**	**18,929.18**	**28.18**	**19,334.48**	**31.17**	**12,514.77**	**35.81**
合计	**33,773.91**	**100.00**	**67,177.05**	**100.00**	**62,037.95**	**100.00**	**34,950.47**	**100.00**

报告期内，公司的主营业务收入存在一定季节性特征，第一季度为销售淡季，收入占比较低，主要系受到春节假期、下游客户放假停工的影响，导致一季度通常为公司的销售淡季；第三季度和第四季度的销售收入占比相对较高，主要系下半年通常为下游客户的生产旺季，使得下半年属于公司的销售旺季，2020 年、2021 年及 2022 年第三、四季度的销售收入占主营业务收入的比例分别为**65.69%、59.02%和 55.51%**。

综上所述，公司主营业务收入的季节性特征对公司经营业绩和持续盈利能力不构成重大不利影响。

6、第三方回款情况

报告期内，公司的第三方回款情况具体如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
为了维护好与公司第一大客户 Ebco 集团的关系，公司不直接与印度其他客户进行交易，印度其他客户委托第三方向公司进行采购及付款	**1,517.88**	3,873.56	2,677.99	1,033.95
境外客户由于外汇管制及结算便捷性委托第三方付款	**942.93**	1,622.48	1,138.13	1,056.30
同一控制下第三方回款情况	**0.00**	287.45	0.00	36.58
法院强制执行	**0.00**	5.27	0.60	0.00
合计	**2,460.81**	**5,788.76**	**3,816.71**	**2,126.83**
营业收入	**35,048.38**	**69,473.49**	**64,401.51**	**35,767.80**
第三方回款占比	**7.02%**	8.33%	5.93%	**5.95%**

报告期内，公司第三方回款金额分别为 2,126.83 万元、3,816.71 万元、5,788.76 万元**和 2,460.81 万元**，第三方回款占营业收入比例为 **5.95%**、5.93%、8.33%**和 7.02%**。报告期内，公司存在商品销售回款方与合同签订主体不一致的主要原因系：①为了维护好与公司第一大客户 Ebco 集团的关系，公司不直接与印度其他客户进行交易，印度其他客户委托第三方向公司进行采购及付款；②部分境外客户因外汇管制及结算便捷性委托第三方付款；③部分境外客户及个别境内客户因财务管理习惯、集团内部根据资金统筹安排结算的需求等原因，通过同一控制下的其他企业进行货款支付。

公司报告期内发生的第三方回款系基于业务合作需求发生，符合公司以外销为主的经营模式及行业经营特点，具有必要性和商业合理性；报告期内，公司第三方回款对应的营业收入具有真实性，不存在虚构交易或调节账龄的情形；发行人及其实际控制人、董监高或其他关联方与第三方回款的支付方不存在关联关系或其他利益安排；第三方回款与相关销售收入勾稽一致，具有可验证性，第三方回款及销售确认相关内部控制有效执行。

7、退换货情况

（1）退换货的金额

报告期内，公司退换货金额如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
退换货金额	**115.46**	148.82	95.70	33.34
营业收入	**35,048.38**	**69,473.49**	**64,401.51**	**35,767.80**
退换货金额占营业收入比例	**0.33**	0.21	0.15	0.09

报告期内，公司退换货金额分别为 33.34 万元、95.70 万元、148.82 万元**和 115.46 万元**，占营业收入比例分别为 0.09%、0.15%、0.21%**和 0.33%**，比例较低。公司产品在出厂前均经过严格的质量检验，产品质量出现问题的可能性较小。

（2）分业务模式退换货情况

报告期内，公司分业务模式退换货情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
直销	**109.83**	110.39	57.90	26.07
经销	**5.63**	38.44	37.80	7.27
合计	**115.46**	**148.82**	**95.70**	**33.34**

报告期内，公司直销模式退货金额分别为 26.07 万元、57.90 万元、110.39 万元和 109.83 万元，2023 年 1-6 月退货金额较高，退货的原因主要是因部分客户下达订单错误经协商退货。

（3）退换货处理流程

一般情况下，当货物存在质量问题、运输过程中产生破损或者其他原因导致需要退换货时，公司销售部门的业务员负责对接客户，审核退换货的合理性，根据客户售后需求发起退换货审批流程，相关人员对流程进行审批。仓储部对退回的货物进行清点并做销售退库管理，品质部对退回的货物进行质量检查并出具处理方案，工艺部及生产部执行方案并反馈，对于需要补换货的部件公司会安排重新发货。

（二）营业成本分析

1、营业成本构成及变动分析

报告期内，公司营业成本构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	23,286.16	94.81	49,317.39	95.55	47,495.60	95.26	24,558.92	96.78
其他业务成本	1,274.48	5.19	2,296.43	4.45	2,363.56	4.74	817.33	3.22
合计	24,560.64	100.00	51,613.82	100.00	49,859.16	100.00	25,376.25	100.00

报告期内，公司营业成本分别为25,376.25万元、49,859.16万元、51,613.82万元和24,560.64万元，2021年、2022年和2023年1-6月营业成本较上期同比增长分别为96.48%、3.52%和1.51%，主要系公司销售增长使得成本相应增长，营业成本的变动情况与营业收入的变动情况相匹配。

2、主营业务成本产品构成分析

报告期内，公司主营业务成本按产品分类的构成情况如下：

单位：万元、%

产品类别	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
铰链	13,632.93	58.55	29,060.30	58.93	29,336.47	61.77	15,089.98	61.44
滑轨	5,891.16	25.30	11,879.98	24.09	9,628.13	20.27	4,056.01	16.52
移门系统	1,853.42	7.96	4,719.41	9.57	5,540.70	11.67	3,867.55	15.75
收纳系统	990.36	4.25	1,654.44	3.35	1,563.99	3.29	887.74	3.61
反弹器	468.85	2.01	742.07	1.50	190.34	0.40	12.73	0.05
其他	449.44	1.93	1,261.20	2.56	1,235.97	2.60	644.93	2.63
合计	23,286.16	100.00	49,317.39	100.00	47,495.60	100.00	24,558.92	100.00

3、主营业务成本结构分析

报告期内，公司主营业务成本具体构成如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
直接材料	12,697.97	54.53	28,787.01	58.37	28,078.41	59.12	13,751.35	55.99
直接人工	5,158.34	22.15	9,831.61	19.94	8,619.85	18.15	4,627.22	18.84
制造费用	2,315.39	9.94	4,316.33	8.75	4,196.96	8.84	2,417.03	9.84
外协加工费	2,649.25	11.38	5,446.02	11.04	5,683.32	11.97	3,307.33	13.47
运输费	465.21	2.00	936.43	1.90	917.05	1.93	455.99	1.86

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
合计	23,286.16	100.00	49,317.39	100.00	47,495.60	100.00	24,558.92	100.00

（1）直接材料

直接材料是公司主营业务成本的主要构成部分，主要为公司生产消耗的钢材、铝型材、注塑原料以及五金配件等。报告期内，公司直接材料成本分别为**13,751.35 万元、28,078.41 万元、28,787.01 万元和 12,697.97 万元**，占主营业务成本的比例分别为**55.99%、59.12%、58.37%和 54.53%**。2021 年直接材料占比相对较高主要系：①当期原材料价格涨幅较大；②滑轨收入快速上升，收入占比有所上升，其单位成本中直接材料占比较高。**2023 年 1-6 月直接材料占比有所下降，主要系钢材价格有所回落所致。**

（2）直接人工

直接人工主要来源于生产人员的工资、津贴、补贴和福利费等。报告期内，公司直接人工成本分别为 **4,627.22 万元、8,619.85 万元、9,831.61 万元和 5,158.34 万元**，占主营业务成本的比例分别为**18.84%、18.15%、19.94%和 22.15%**，直接人工占比存在**一定**波动。2021 年，直接人工占比同比下降，主要原因是当期受原材料价格大幅上涨及销售产品结构变化，直接材料上升使得直接人工的占比有所下降。2022 年，直接人工占比有所上升，主要系生产工人人均薪酬上涨所致。**2023 年 1-6 月，直接人工占比较高，主要系：①公司部分铰链新产品投入生产，由于新产品上市订单规模有限，且生产工艺尚在不断磨合改进阶段，因此未完全投入自动化生产设备，部分工序采用手工线生产，所需人工成本较多；②滑轨产品单位成本中直接人工占比上升，其中骑马抽产品所需人工较多且销售占比逐年上升，报告期内骑马抽产品收入占滑轨产品收入占比分别为 3.54%、5.19%、7.64%和 12.75%，使得直接人工占比有所上升。**

（3）制造费用

制造费用主要为生产设备的折旧、耗材及备品备件、车间管理人员的薪酬福利等。报告期内，公司制造费用成本分别为 **2,417.03 万元、4,196.96 万元、4,316.33 万元和 2,315.39 万元**，占主营业务成本的比例分别为**9.84%、8.84%、**

8.75%和 9.94%，2021 年制造费用占比较 2020 年有所下滑，主要系当年原材料价格上涨较大，直接材料占比上升，使得制造费用占比有所下降。2022 年占比较 2021 年略有下降，主要系低值易耗品等主要制造费用有所减少，使得制造费用占主营业务成本比例有所下降。**2023 年 1-6 月占比较 2022 年有所上升，主要系原材料钢材价格下降，使得直接材料占比下降，进而使得制造费用占比有所上升。**

（4）外协加工费

外协加工费主要系公司出于成本效益及环保要求考虑，对于表面处理等工序，公司会委托具备相应资质且满足公司质量要求的供应商进行外协加工，在公司产能满负荷时也会委托外协完成部分冲压、装配等工序所发生的成本，主要包括热处理、电镀、喷涂等工序。报告期内，公司外协加工费分别为 **3,307.33 万元、5,683.32 万元、5,446.02 万元和 2,649.25 万元**，占主营业务成本的比例分别为 **13.47%、11.97%、11.04%和 11.38%**，占比整体较为稳定。

（5）运输费

公司根据财会[2017]22 号的规定，2020 年起将与合同履约相关的运输费由销售费用调整至营业成本中。报告期各期，运输费分别为 455.99 万元、917.05 万元、936.43 万元**和 465.21 万元**，随着公司业绩规模不断增长，公司运输费呈上升趋势。

（三）营业毛利及毛利率分析

1、营业毛利构成分析

报告期内，公司营业毛利构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务毛利	**10,487.75**	**100.00**	**17,859.66**	100.00	**14,542.35**	100.00	**10,391.55**	100.00
其他业务毛利	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
合计	**10,487.75**	**100.00**	**17,859.66**	**100.00**	**14,542.35**	**100.00**	**10,391.55**	**100.00**

报告期内，公司毛利主要来自于主营业务，主营业务毛利分别为 **10,391.55 万元、14,542.35 万元、17,859.66 万元和 10,487.75 万元。**其他业务主要为销

售废铁收入，公司各期末根据当期废料销售平均单价一次结转废料销售成本，同时冲减主营业务直接材料成本，确保废料销售收入和销售成本保持一致，毛利率为零。

2、主营业务毛利构成分析

报告期内，公司主营业务毛利按产品类别构成如下：

单位：万元、%

产品类别	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
铰链	4,960.77	47.30	7,984.81	44.71	7,235.80	49.76	5,814.70	55.96
滑轨	2,592.15	24.72	4,526.00	25.34	2,176.69	14.97	593.50	5.71
移门系统	1,846.27	17.60	3,954.29	22.14	4,190.36	28.81	3,227.64	31.06
收纳系统	393.84	3.76	505.93	2.83	403.57	2.78	401.33	3.86
反弹器	509.52	4.86	575.98	3.23	97.02	0.67	12.53	0.12
其他	185.20	1.77	312.66	1.75	438.91	3.02	341.85	3.29
合计	10,487.75	100.00	17,859.66	100.00	14,542.35	100.00	10,391.55	100.00

报告期内，公司主营业务毛利主要来源于铰链、滑轨和移门系统。铰链产品对公司的毛利贡献最大，占主营业务毛利的比重分别为55.96%、49.76%、44.71%和 47.30%。报告期内滑轨产品销售规模不断提升，滑轨毛利占主营业务毛利的比例分别为5.71%、14.97%、25.34%和24.72%，毛利贡献持续增长。

3、综合毛利率分析

单位：%

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
主营业务毛利率	31.05	26.59	23.44	29.73
其他业务毛利率	0.00	0.00	0.00	0.00
综合毛利率	29.92	25.71	22.58	29.05

报告期内，公司主营业务毛利率先下降后上升，存在一定波动。2021 年主营业务毛利率有所下降，主要原因系 2021 年主要原材料价格涨幅较大，因材料成本占产品成本比例50%以上，对产品单位成本影响较大，使得公司毛利率有所下降。2022 年毛利率有所上升，主要系：①2022 年主要原材料价格逐步回落，发行人各主要产品毛利率均有所上升；②滑轨产品销量及收入快速上升，滑轨产品收入占比及毛利率上升进一步带动主营业务毛利率的上升。2023 年 1-6 月，

公司综合毛利率较 2022 年度上升 4.21 个百分点，主要系公司产品主要原材料价格下降使得毛利率有所上升所致。

4、主营业务毛利率分析

报告期内，公司主营业务按产品类别的毛利率及其变化情况如下：

单位：%

产品类别	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	毛利率	变动百分点	毛利率	变动百分点	毛利率	变动百分点	毛利率
铰链	26.68	5.13	21.55	1.77	19.78	-8.04	27.82
滑轨	30.56	2.97	27.59	9.15	18.44	5.68	12.76
移门系统	49.90	4.31	45.59	2.53	43.06	-2.43	45.49
收纳系统	28.45	5.03	23.42	2.91	20.51	-10.62	31.13
反弹器	52.08	8.38	43.70	9.94	33.76	-15.86	49.62
其他	29.18	9.31	19.87	-6.34	26.21	-8.43	34.64
合计	31.05	4.46	26.59	3.15	23.44	-6.29	29.73

注：2023 年 1-6 月毛利率变动百分点为相比 2022 年度变动的百分点。

（1）铰链毛利率分析

公司铰链产品主要包括普通铰链和缓冲铰链两大类，缓冲铰链工艺相较普通铰链复杂，单价与成本相比普通铰链较高。报告期内铰链的销售单价、单位成本及毛利率情况如下：

单位：元/对

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额
销售单价	3.96	-0.59%	4.00	8.72%	3.57	4.67%	3.34
单位成本	2.91	5.72%	3.13	-6.95%	2.86	-12.71%	2.41
其中：单位直接材料	1.48	5.98%	1.71	-3.09%	1.59	-8.19%	1.30
单位直接人工	0.67	-0.26%	0.66	-2.57%	0.56	-2.26%	0.48
单位制造费用	0.27	-0.52%	0.25	-0.77%	0.22	-0.85%	0.19
单位外协加工费	0.44	0.26%	0.45	-0.51%	0.43	-1.13%	0.39
单位运输费	0.05	0.26%	0.06	0.00%	0.06	-0.28%	0.05
毛利率	26.68%		21.55%		19.78%		27.82%

注：销售单价对毛利率的影响=（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价-上期毛

利率；单位成本对毛利率的影响=本期毛利率-（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价。

报告期内，公司铰链产品的毛利率分别为 **27.82%、19.78%、21.55%和 26.68%**，存在一定波动。

2021 年毛利率较 2020 年下降 **8.04** 个百分点，其中销售单价上涨 6.89%，对毛利率变动的影响为 **4.67** 个百分点，单位成本上升 **18.67%**，对毛利率变动的影响为**-12.71** 个百分点，主要系：①公司销售结构变化，高单价缓冲铰链产品销售占比有所上升，其生产工艺较为复杂，使得铰链的平均单位人工与单位制费有所增长；②受主要原材料钢材市场价格上升的影响，铰链产品的单位直接材料成本有所上涨；③2021 年原材料成本大幅上涨的背景下，为了扩大市场份额，公司产品的调价幅度小于原材料价格涨幅，并且调价时间滞后于原材料价格上涨，使得铰链产品毛利率有所下滑。

2022 年毛利率较 2021 年上升 **1.77** 个百分点，其中销售单价上涨 12.04%，对毛利率变动的影响为 **8.72** 个百分点，单位成本上升 **9.44%**，对毛利率变动的影响为**-6.95** 个百分点，毛利率的上涨主要系销售单价变化引起的毛利率变动，2022 年公司销售产品结构有所变化，单价较高的缓冲铰链销售占比上升，使得公司铰链产品整体销售单价有所上升。

2023 年 1-6 月铰链毛利率较 2022 年上升 5.13 个百分点，销售单价下降 1.00%，对毛利率变动的影响为-0.59 个百分点，单位成本下降 7.03%，对毛利率变动的影响为 5.72 个百分点，主要系公司销售产品结构有所变化，毛利率水平较高的缓冲铰链销售占比上升；同时原材料钢材成本下降，使得铰链毛利率有所上升。

（2）滑轨毛利率分析

公司滑轨产品主要分为滚珠滑轨、隐藏式滑轨和骑马抽等产品，滚珠滑轨为基础产品，单价较低，骑马抽产品结构较复杂，工艺要求较高，单价及成本也较高。报告期内滑轨的销售单价、单位成本及毛利率情况如下：

单位：元/付

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额
销售单价	19.31	0.43%	19.20	13.28%	16.10	8.38%	14.54
单位成本	13.41	2.54%	13.90	-4.13%	13.11	-2.70%	12.68
其中：单位直接材料	7.88	5.49%	8.94	-1.99%	8.56	-9.67%	7.02
单位直接人工	2.89	-1.71%	2.56	-2.82%	2.02	1.38%	2.24
单位制造费用	1.57	-0.73%	1.43	0.52%	1.53	5.59%	2.42
单位外协加工费	0.76	-0.26%	0.71	0.21%	0.75	0.44%	0.82
单位运输费	0.31	-0.26%	0.26	-0.05%	0.25	-0.44%	0.18
毛利率	30.56%		27.59%		18.44%		12.76%

注：销售单价对毛利率的影响=（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价-上期毛利率；单位成本对毛利率的影响=本期毛利率-（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价。

报告期内，公司滑轨产品的毛利率分别为 12.76%、18.44%、27.59%和 30.56%，呈上升趋势。

2021 年滑轨毛利率较 2020 年上升 5.68 个百分点，其中销售单价上涨 10.59%，对毛利率变动的影响为 8.38 个百分点，单位成本上升 3.39%，对毛利率变动的影响为-2.70 个百分点。2020 年公司滑轨产品处于起步阶段，公司不断加大研发投入，丰富产品型号，隐藏滑轨的销量逐年提升。随着产能不断地释放以及产量的提升，规模效应逐渐显现，单位人工和单位制造费用的下降抵消了部分原材料价格上涨对毛利率的影响，使得 2021 年公司滑轨产品单位成本上升幅度低于销售单价上升幅度。

2022 年滑轨毛利率较 2021 年上升 9.15 个百分点，其中销售单价上涨 19.40%，对毛利率变动的影响为 13.28 个百分点，单位成本上升 6.03%，对毛利率变动的影响为-4.13 个百分点。随着公司产能不断提高，规模效应持续扩大，单位制造费用逐年降低；下游客户对公司产品需求不断增加，加大了对公司滑轨产品的采购，其中隐藏滑轨采购占比逐年上升，推动滑轨产品毛利率上升。

2023 年 1-6 月滑轨毛利率较 2022 年上升 2.97 个百分点，其中销售单价上涨 0.57%，对毛利率变动的影响为 0.43 个百分点，单位成本下降 3.53%，对毛利率变动的影响为 2.54 个百分点，主要系原材料钢材成本有所下降，使得滑轨

毛利率有所上升。

（3）移门系统毛利率分析

公司的移门系统包括内推移门系统、挂移门系统、平移门系统、吊移门系统、折叠门系统等。报告期内移门系统的销售单价、单位成本及毛利率情况如下：

单位：元/套

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额
销售单价	**40.78**	**-10.99%**	49.01	**17.23%**	34.19	**2.16%**	32.83
单位成本	**20.43**	**15.30%**	**26.67**	**-14.70%**	**19.46**	**-4.59%**	**17.90**
其中：单位直接材料	**13.52**	**11.30%**	**18.13**	**-10.56%**	**12.95**	**-4.56%**	11.40
单位直接人工	**3.36**	**1.40%**	**3.93**	-1.98%	**2.96**	**-0.18%**	**2.90**
单位制造费用	**1.28**	**0.25%**	**1.38**	**0.00%**	1.38	-0.56%	1.19
单位外协加工费	**1.93**	**1.81%**	2.67	-1.73%	1.82	0.91%	2.13
单位运输费	**0.34**	**0.54%**	0.56	-0.43%	0.35	-0.21%	0.28
毛利率	**49.90%**		**45.59%**		**43.06%**		**45.49%**

注：销售单价对毛利率的影响=（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价-上期毛利率；单位成本对毛利率的影响=本期毛利率-（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价。

报告期内，公司移门系统产品的毛利率分别为 **45.49%、43.06%、45.59%和49.90%**，与公司其他产品相比毛利率较高，主要系：①移门系统产品种类丰富，产品体系规模大，技术含量高，市场准入门槛高，目前市场同类产品竞争对手较少，公司具有较强的议价能力；②移门系统产品订单呈现多次少量的特点，单笔订单规模较小，因此，对客户报价较高。2021 年，移门系统毛利率下降 **2.43** 个百分点，主要系当期公司主要原材料钢材价格受供求关系影响，价格处于高位，使得公司移门系统产品单位成本有所上升。2022 年，移门系统毛利率上升 **2.53** 个百分点，主要系公司销售的移门系统产品结构有所变动，毛利率水平较高的平移门系列产品收入占比上升。**2023 年 1-6 月，移门系统毛利率上升 4.31 个百分点，主要系公司主要原材料钢材价格下降，使得移门系统产品单位成本有所下降。**

（4）收纳系统毛利率分析

公司收纳产品主要包括厨房收纳及衣柜收纳。厨房收纳主要包括碗篮、调味

篮、水槽拉篮、厨房转篮、高伸拉篮、升降拉篮等厨房收纳产品；衣柜收纳主要包括收纳盒、挂衣架、裤架、旋转鞋架、旋转试衣镜、下拉衣杆、烫衣板等衣柜收纳产品。报告期内收纳系统的销售单价、单位成本及毛利率情况如下：

单位：元/套

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额
销售单价	160.30	-9.58%	180.34	3.53%	172.34	1.68%	168.15
单位成本	114.69	14.61%	138.11	-0.62%	136.99	-12.30%	115.80
其中：单位直接材料	63.69	7.73%	76.09	0.15%	76.37	-1.48%	73.82
单位直接人工	19.87	2.99%	24.67	-2.01%	21.03	-3.43%	15.12
单位制造费用	20.00	4.02%	26.45	0.84%	27.98	-7.46%	15.13
单位外协加工费	8.35	0.15%	8.59	-0.17%	8.29	0.34%	8.88
单位运输费	2.78	-0.29%	2.31	0.56%	3.32	-0.27%	2.85
毛利率	28.45%		23.42%		20.51%		31.13%

注：销售单价对毛利率的影响=（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价-上期毛利率；单位成本对毛利率的影响=本期毛利率-（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价。

报告期内，公司收纳系统产品的毛利率分别为 31.13%、20.51%、23.42%和 28.45%，存在一定波动。2021 年公司收纳产品毛利率较 2020 年下降 10.62 个百分点，主要系：①生产人工的扩招及薪酬的增长使得单位直接人工有所增长，对毛利率变动的影响为-3.43 个百分点；②2021 年逐渐开始由外购转为自产，导致单位制造费用增加，对毛利率变动的影响为-7.46 个百分点。

2022 年公司收纳产品毛利率较 2021 年上升 2.91 个百分点，单位售价上涨 4.64%，对毛利率的影响为 3.53 个百分点，单位成本上升 0.82%，对毛利率影响为-0.62 个百分点，主要系公司产品销售结构变化所致。

2023 年 1-6 月公司收纳产品毛利率较 2022 年上升 5.03 个百分点，其中销售单价下降 11.11%，对毛利率变动的影响为-9.58 个百分点，单位成本下降 16.96%，对毛利率变动的影响为 14.61 个百分点，主要系公司产品销售结构变化，单价较低的超级窄拉篮产品销量占比上升，同时主要原材料价格下降，使得收纳产品毛利率有所上升。

（5）反弹器毛利率分析

反弹器主要分为普通反弹器和缓冲反弹器。按安装方式可分为明装款和暗装款，按材质可分为磁铁款和软胶款。报告期内反弹器的销售单价、单位成本及毛利率情况如下：

单位：元/个

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度
	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额	对毛利率影响额	数额
销售单价	3.43	-6.38%	3.81	17.16%	2.83	3.03%	2.66
单位成本	1.65	14.76%	2.15	-7.22%	1.87	-18.89%	1.34
其中：单位直接材料	1.01	9.74%	1.34	-10.05%	0.95	13.19%	1.32
单位直接人工	0.43	3.25%	0.54	2.58%	0.64	-22.45%	0.01
单位制造费用	0.16	1.18%	0.20	0.77%	0.23	-8.20%	0.00
单位外协加工费	0.01	0.59%	0.03	-0.52%	0.01	-0.36%	0.00
单位运输费	0.04	0.00%	0.04	0.00%	0.04	-1.07%	0.01
毛利率	52.08%		43.70%		33.76%		49.62%

注：销售单价对毛利率的影响=（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价-上期毛利率；单位成本对毛利率的影响=本期毛利率-（当期销售单价-上期单位成本）/当期销售单价。

报告期内，公司反弹器产品的毛利率分别为 49.62%、33.76%、43.70%和52.08%，整体毛利率较高，主要系国内反弹器生产厂家较少，公司产品质量稳定，客户认可度较高，故具有较大溢价空间。公司反弹器毛利率呈先下降后上升趋势，主要原因为 2020 年公司反弹器产品处于起步阶段，销售规模较小，且大部分产品为外购产品。2021 年开始，公司开始加大自主生产规模，采购生产设备并招聘相关生产人员，使得产品单位人工和单位制造费用有所上升，对毛利率的影响分别为-22.45 个百分点和-8.20 个百分点。

2022 年反弹器毛利率较 2021 年上涨 9.94 个百分点，主要系随着生产规模扩大，形成一定规模效应，使得单位人工和单位制造费用均呈下降趋势，对毛利率的影响分别为 2.58 个百分点和 0.77 个百分点。2022 年反弹器单价较 2021 年上升 34.63%，对毛利率影响为 17.16 个百分点，主要系：①索菲亚、顾家家居等家居生产企业客户加大了对公司反弹器的采购，家居生产企业客户采购占比超过经销商采购占比，一般情况下，家居生产企业单价略高于经销商；②公司缓冲反弹器产品销售占比上升，缓冲反弹器平均单价较高，使得反弹器产品平均单价和毛利率均有所上升。

2023 年 1-6 月反弹器毛利率较 2022 年上涨 8.38 个百分点，单位售价下降 9.97%，对毛利率的影响为-6.38 个百分点，主要系公司产品销售结构变化，单价较低的普通反弹器销售占比上升所致；单位成本下降 23.26%，对毛利率影响为 14.76 个百分点，主要系公司产品原材料价格下降及规模效应的影响，使得毛利率有所上升。

5、同行业可比公司比较分析

发行人主要从事精密五金产品的研发、生产和销售，主要产品包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统和反弹器等，国内 A 股上市公司尚无与发行人业务类型完全相同的可比同行业上市公司。发行人根据公司的主要产品及所属行业情况，综合考虑公司的业务模式以及同行业可比公司数据的可获得性等因素，公司选取悍高集团、星徽股份、顶固集创和坚朗五金作为可比公司，具体情况如下：

公司名称	主要产品
悍高集团（预披露）	收纳五金、基础五金、厨卫五金及户外家具产品
星徽股份（300464）	精密五金业务：铰链滑轨等；跨境电商业务：小家电、电脑手机周边等
顶固集创（300749）	收纳系统、厨柜系统、民用五金系统、商业五金系统、智能系统、木门系统、门窗系统等
坚朗五金（002791）	建筑五金，如门窗五金、幕墙五金等

报告期内，公司与同行业可比公司主营业务毛利率对比情况如下：

单位：%

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
悍高集团（预披露）	**33.86**	31.89	31.13	28.37
星徽股份（300464）	**29.27**	23.60	22.61	37.06
顶固集创（300749）	**29.11**	30.43	32.33	34.17
坚朗五金（002791）	**31.45**	30.29	35.35	39.48
行业平均	**30.92**	**29.05**	**30.36**	**34.77**
图特股份	**31.05**	**26.59**	**23.44**	**29.73**

注：数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

由上表可见，公司主营业务毛利率变动趋势与同行业可比公司基本一致。

公司主营业务毛利率与各可比公司存在一定差异，主要是由于同行业可比公司在产品结构、销售模式、销售区域等方面存在一定差异所致。悍高集团除基础五金和收纳五金产品外，还生产厨卫五金及户外家具产品，产品结构的不同使得

其毛利率与公司相比有所差异；星徽股份主营业务分为跨境电商业务和精密五金业务两部分，精密五金业务占比较小，主营业务差异使得其毛利率与公司相比有所差异；顶固集创主要产品包括定制衣柜及配套家居、精品五金、智能五金、定制生态门、系统门窗等产品，产品结构的不同使得其毛利率与公司相比有所差异；坚朗五金主要产品为建筑五金，如门窗五金、幕墙五金等，主要原材料与公司有所差异，产品的不同使得公司的毛利率与坚朗五金毛利率有所差异。

（四）期间费用分析

报告期内，公司期间费用及占营业收入的比例如下：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例	金额	占营业收入比例
销售费用	1,473.16	4.20	2,223.25	3.20	2,043.33	3.17	1,570.71	4.39
管理费用	1,676.84	4.78	2,362.59	3.40	1,867.34	2.90	2,664.12	7.45
研发费用	1,150.30	3.28	2,335.20	3.36	2,171.55	3.37	1,542.30	4.31
财务费用	27.22	0.08	-170.85	-0.25	431.76	0.67	258.81	0.72
合计	4,327.52	12.34	6,750.19	9.71	6,513.97	10.11	6,035.94	16.88

报告期内，公司期间费用分别为**6,035.94 万元、6,513.97 万元、6,750.19 万元和 4,327.52 万元**，金额呈逐年上升趋势，占营业收入的比例分别为**16.88%、10.11%、9.71%和 12.34%，存在一定波动，2020 年度至 2022 年度占比逐年下降，**主要系公司营业收入快速增长，摊薄了期间费用率；2020 年期间费用占比较高，主要系当期一次性计提股份支付费用 1,454.17 万元所致，扣除股份支付费用后，报告期各期期间费用率分别为**12.78%、9.90%、9.52%和 12.15%。2023 年 1-6 月，公司期间费用率较高，主要系：①随着公司生产经营规模扩大，销售和管理人员薪酬有所增加；②公司加大了销售宣传投入，参展费、广告和业务宣传费等费用增加所致。**

1、销售费用

（1）销售费用构成

报告期内，公司销售费用构成情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
职工薪酬	**593.05**	**40.26**	1,168.53	52.56	1,075.19	52.62	756.57	48.17
股份支付费用	**32.94**	**2.24**	65.88	2.96	65.88	3.22	120.29	7.66
参展费	**344.91**	**23.41**	252.74	11.37	234.09	11.46	194.79	12.40
广告和业务宣传费	**153.61**	**10.43**	214.89	9.67	206.85	10.12	133.14	8.48
差旅及汽车费	**140.63**	**9.55**	190.27	8.56	151.86	7.43	146.48	9.33
业务招待费	**98.68**	**6.70**	99.19	4.46	85.35	4.18	65.00	4.14
仓储费	**13.09**	**0.89**	49.27	2.22	50.02	2.45	41.55	2.65
样品支出	**11.43**	**0.78**	40.65	1.83	39.33	1.92	26.55	1.69
办公费	**39.18**	**2.66**	47.52	2.14	44.75	2.19	24.09	1.53
佣金	**1.84**	**0.12**	24.94	1.12	24.56	1.20	28.51	1.82
运杂费	**13.48**	**0.92**	18.60	0.84	21.59	1.06	9.60	0.61
折旧摊销费	**24.75**	**1.68**	47.83	2.15	38.73	1.90	8.52	0.54
其他	**5.59**	**0.38**	2.93	0.13	5.11	0.25	15.63	1.00
合计	**1,473.16**	**100.00**	**2,223.25**	**100.00**	**2,043.33**	**100.00**	**1,570.71**	**100.00**

报告期内，公司销售费用分别为 1,570.71 万元、2,043.33 万元、2,223.25 万元**和 1,473.16 万元**，呈持续增长趋势，占营业收入比例分别为 **4.39%**、**3.17%**、3.20%**和 4.20%**，2021 年销售费用率有所下降主要系公司营业收入快速增长所致；**2023 年 1-6 月销售费用率有所上升主要系公司加大了销售宣传投入，参展费、广告和业务宣传费等费用增加所致**。报告期内，公司销售费用主要包括职工薪酬、股份支付费用、参展费、广告和业务宣传费和差旅及汽车费用等支出，合计占比在 80%以上。

①职工薪酬

报告期内，公司销售费用中的职工薪酬分别为 756.57 万元、1,075.19 万元、1,168.53 万元**和 593.05 万元**，2021 年职工薪酬大幅上升，主要系销售奖金提成随公司业务增长而有所增加。

②股份支付费用

报告期内，公司销售费用中股份支付费用分别为 120.29 万元、65.88 万元、65.88 万元**和 32.94 万元**，详见“第四节 发行人基本情况”之“十九、发行人已

经制定或实施的股权激励及相关安排”之“（四）已实施的股权激励对发行人经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响”。

③参展费

报告期内，公司参展费分别为194.79万元、234.09万元、252.74万元**和344.91万元，呈逐年上升趋势**，主要系公司参加展览发生的费用。2020年度，公司参展费较低，主要系受大环境影响，各类展会延期举行，公司线下参展支出减少。**2023年1-6月，公司参展费增加较多，主要系公司加大了线下展会推广力度，因此参展费有所增加。**

④广告和业务宣传费

报告期内，公司广告和业务宣传费分别为133.14万元、206.85万元、214.89万元**和153.61万元**。报告期内，公司的广告和业务宣传费金额呈上升趋势，占比**较为稳定**。2020年度，受大环境影响，公司广告宣传支出减少，广告和业务宣传费相对较低。

⑤差旅及汽车费用

报告期内，公司差旅及汽车费用分别为146.48万元、151.86元、190.27万元**和140.63万元**，主要为销售人员开拓业务以及客户售后服务等发生的差旅、汽车使用费。**自2022年开始**金额有所上升，主要是因为随着经济逐步复苏，市场需求回暖，公司销售人员提高了出差的频率所致。

（2）与可比公司比较

报告期内，公司与同行业可比公司销售费用率对比情况如下：

单位：%

公司名称	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
悍高集团（预披露）	**10.45**	9.28	8.84	10.73
星徽股份（300464）	**14.86**	21.05	23.55	25.10
顶固集创（300749）	**11.35**	12.13	12.47	15.51
坚朗五金（002791）	**17.60**	16.69	12.58	13.81
行业平均	**13.56**	**14.79**	**14.36**	**16.29**
图特股份	**4.20**	**3.20**	**3.17**	**4.39**

注：1、销售费用率=销售费用/营业收入；2、数据来源于相关公司年报公告、定期报告、

招股说明书。

报告期各期，公司销售费用率低于同行业平均水平，主要系公司与同行业可比公司在业务结构方面存在一定差异。悍高集团涵盖不同销售渠道，包括电商、云商渠道，需要更多销售人员和广告、平台支出；顶固集创产品主要为定制家居产品，主要以经销模式为主，经销商下游主要为终端消费者，因此需要更多的广告投入支出；星徽股份以跨境电商业务为主，所需平台费用、销售人员较多；坚朗五金以直销模式为主，有较多的直营网点，因此销售费用较高。公司下游主要为企业类客户等，所需的销售人员和广告宣传支出较低，销售费用率低于行业平均水平。**2023 年 1-6 月，公司销售费用率较 2022 年度有所上升，主要系公司加大了销售宣传投入，参展费、广告和业务宣传费等费用增加所致；行业平均水平有所下降，主要系星徽股份销售收入下滑使得相应市场推广费、销售人员薪酬支出减少所致。**

报告期内，公司与可比公司销售费用结构对比如下：

单位：%

2023 年 1-6 月					
项目	悍高集团	星徽股份	顶固集创	坚朗五金	图特股份
人工薪酬	32.59	22.95	45.67	70.68	40.26
参展费及广告宣传费用	15.00	29.34	36.52	3.02	33.84
销售平台费	16.76	28.27	-	-	-
其他	35.65	19.43	17.81	26.30	25.90
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2022 年度					
项目	悍高集团	星徽股份	顶固集创	坚朗五金	图特股份
人工薪酬	49.29	17.14	50.47	71.94	52.56
参展费及广告宣传费用	10.55	32.54	31.97	2.14	21.04
销售平台费	16.57	27.82	-	-	-
其他	23.58	22.49	17.56	25.92	26.40
合计	100.00	100.00	100.00	100.00	100.00
2021 年度					
项目	悍高集团	星徽股份	顶固集创	坚朗五金	图特股份
人工薪酬	47.36	12.62	44.82	68.45	52.62

参展费及广告宣传费用	11.33	29.68	39.38	2.81	21.58
销售平台费	19.96	43.86	-	-	-
其他	21.35	13.84	15.80	28.75	25.80
合计	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**
2020 年度					
项目	**悍高集团**	**星徽股份**	**顶固集创**	**坚朗五金**	**图特股份**
人工薪酬	47.92	9.49	47.05	72.45	48.17
参展费及广告宣传费用	14.14	34.87	40.97	2.96	20.88
销售平台费	16.27	49.95	-	-	-
其他	21.66	5.69	11.98	24.60	30.95
合计	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**	**100.00**

注：数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

由上表所示，公司与同行业可比公司销售费用以职工薪酬、参展费及广告宣传费用等为主，公司销售费用率与上述同行业可比公司的主要销售费用率差异对比情况如下：

①职工薪酬费用率

单位：%

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
悍高集团（预披露）	**4.86**	4.57	4.19	5.14
星徽股份（300464）	**3.41**	3.61	2.97	2.38
顶固集创（300749）	**5.18**	6.12	5.59	7.30
坚朗五金（002791）	**12.44**	12.01	8.61	10.00
行业平均	**6.47**	**6.58**	**5.34**	**6.21**
图特股份	**1.69**	**1.68**	**1.67**	**2.12**

注：1、职工薪酬率=销售费用职工薪酬/营业收入；2、数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

由上表所示，公司销售人员职工薪酬费用率低于行业平均水平，其中坚朗五金职工薪酬费用率较高，主要系坚朗五金以直销模式为主，销售人员数量较多，使其销售人员薪酬较高。公司职工薪酬费用率较低，主要系公司以直销为主，经销为辅的销售模式，下游客户主要为国内外知名家居生产企业及家居五金品牌商，所需销售人员较其他可比公司较少。

②参展费及广告宣传费用率

单位：%

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
悍高集团（预披露）	**1.57**	0.98	1.00	1.52
星徽股份（300464）	**4.36**	6.85	6.99	8.75
顶固集创（300749）	**4.14**	3.88	4.91	6.36
坚朗五金（002791）	**0.53**	0.36	0.35	0.41
行业平均	**2.65**	**3.02**	**3.31**	**4.26**
图特股份	**1.42**	**0.67**	**0.68**	**0.92**

注：1、参展费及广告宣传费用率=（销售费用参展费+销售费用广告宣传费）/营业收入；
2、数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

报告期内，公司参展费及广告宣传费用率低于行业平均水平。悍高集团涵盖不同销售渠道，包括电商、云商渠道，需要更多宣传广告、平台支出；星徽股份以跨境电商业务为主，所需市场推广费用较多；顶固集创产品主要为定制家居产品，主要以经销模式为主，经销商下游主要为终端消费者，因此需要更多的广告投入支出；坚朗五金以直销模式为主，工程类业务较多，因此相关广告投入较低。公司销售模式与坚朗五金较为相似，均以直销模式为主，下游主要为企业类客户等，所需的广告宣传支出较低。星徽股份、顶固集创与公司业务模式具有较大差异，剔除星徽股份、顶固集创后，报告期内同行业可比公司平均参展费及广告宣传费用率分别为 0.96%、0.68%、0.67%**和 1.05%**，与公司相比不存在较大差异。综上所述，公司参展费及广告宣传费用率低于同行业可比公司平均水平具有合理性。

综上，公司销售费用率低于行业平均水平，主要与公司销售模式、业务规模等因素相关，公司直销为主，经销为辅的销售模式，使得公司销售费用率低于行业平均水平，具有合理性。

2、管理费用

（1）管理费用构成

报告期内，公司管理费用构成情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
工资及福利	967.49	57.70	1,726.66	73.08	1,210.89	64.85	1,003.11	37.65

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
股份支付费用	10.14	0.60	20.27	0.86	20.27	1.09	1,136.96	42.68
中介咨询服务费	255.21	15.22	142.70	6.04	161.28	8.64	159.78	6.00
低值易耗品	62.40	3.72	85.63	3.62	98.07	5.25	59.28	2.23
业务招待费	97.57	5.82	74.30	3.14	82.56	4.42	59.37	2.23
办公费	132.39	7.90	109.76	4.65	66.63	3.57	39.68	1.49
保险费	9.46	0.56	23.64	1.00	63.37	3.39	41.03	1.54
折旧与摊销	62.01	3.70	76.68	3.25	61.60	3.30	79.23	2.97
汽车及差旅费用	24.14	1.44	27.91	1.18	31.31	1.68	29.60	1.11
修理费	14.77	0.88	28.82	1.22	22.23	1.19	24.21	0.91
其他	41.28	2.46	46.21	1.96	49.12	2.63	31.87	1.20
合计	1,676.84	100.00	2,362.59	100.00	1,867.34	100.00	2,664.12	100.00

报告期内，公司管理费用分别为 2,664.12 万元、1,867.34 万元、2,362.59 万元和 1,676.84 万元，占营业收入比例分别为 7.45%、2.90%、3.40%和 4.78%。2020 年管理费用率较高，主要系公司计提股份支付费用较大所致，扣除股份支付费用的影响后，管理费用分别为 1,527.16 万元、1,847.07 万元、2,342.32 万元和 1,666.70 万元，呈增长趋势，占营业收入比例分别为 4.27%、2.87%、3.37%和 4.76%。报告期内，公司管理费用主要包括工资及福利、股份支付费用、中介咨询服务费、办公费和折旧与摊销费用等，合计占比保持在 80%以上。

①工资及福利

报告期内，公司的职工薪酬分别为 1,003.11 万元、1,210.89 万元、1,726.66 万元和 967.49 万元，报告期各期同比增幅分别为 20.71%、42.59%和 17.79%，职工薪酬保持增长的趋势主要系管理人员人数及平均薪酬上涨所致。

②股份支付费用

报告期内，公司管理费用中股份支付费用分别为 1,136.96 万元、20.27 万元、20.27 万元和 10.14 万元，详见“第四节 发行人基本情况”之“十九、发行人已经制定或实施的股权激励及相关安排”之“（四）已实施的股权激励对发行人经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响”。

③中介咨询服务费

报告期内，公司的中介服务费分别为 159.78 万元、161.28 万元、142.70 万元**和 255.21 万元**，主要系公司发生的审计费、法律服务费等中介机构服务费。

④折旧与摊销费用

报告期内，公司的折旧与摊销费用分别为 79.23 万元、61.60 万元、76.68 万元**和 62.01 万元，2023 年 1-6 月折旧与摊销费用较高，主要系公司不断推动数字化建设，自 2022 年 11 月购入较多软件无形资产，使得 2023 年 1-6 月折旧与摊销费用有所上升**。

（2）与可比公司比较

①整体费用率情况

报告期内，公司与同行业可比公司管理费用率对比情况如下：

单位：%

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
悍高集团（预披露）	**4.10**	4.41	4.64	5.62
星徽股份（300464）	**9.30**	8.47	5.19	2.65
顶固集创（300749）	**9.06**	10.67	8.46	9.72
坚朗五金（002791）	**5.80**	5.04	4.11	4.45
行业平均	**7.06**	**7.15**	**5.60**	**5.61**
图特股份	**4.78**	**3.40**	**2.90**	**7.45**

注：1、管理费用率=管理费用/营业收入；2、数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

报告期内，公司的管理费用率与同行业可比公司存在一定差异。2020 年度，公司管理费用率高于行业平均水平，主要系公司当年计提较多股份支付费用所致，剔除股份支付的影响，公司**报告期各期管理费用率分别为 4.27%、2.87%、3.37%和 4.76%**，低于同行业可比公司平均水平，主要系管理人员薪酬低于可比公司平均水平，管理用资产折旧及摊销、差旅费及业务招待费等支出亦相对较低，同时随着公司营业收入的**快速**增长，摊薄了管理费用率。

②职工薪酬费用率

单位：%

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
悍高集团（预披露）	**2.61**	**2.88**	**3.04**	**2.75**

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
星徽股份（300464）	2.96	3.68	2.38	1.34
顶固集创（300749）	5.11	7.33	5.79	6.80
坚朗五金（002791）	3.24	2.94	2.19	2.29
行业平均	3.48	4.21	3.35	3.30
图特股份	2.76	2.49	1.88	2.80

注：1、职工薪酬率=管理费用职工薪酬/营业收入；2、数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

由上表可知，2021 年度，公司管理人员职工薪酬费用率较低，与同行业可比公司变动趋势不一致，主要系公司 2021 年度收入规模快速增长，摊薄了职工薪酬费用率所致。报告期内，公司管理人员职工薪酬费用率低于同行业平均水平，主要原因系顶固集创管理人员职工薪酬较高所致。剔除顶固集创后，行业平均管理人员职工薪酬费用率分别为 2.13%、2.53%、3.17%和 2.94%，与公司管理人员职工薪酬费用率不存在较大差异。

3、研发费用

（1）研发费用构成

报告期内，公司研发费用构成情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2023 年 1-6 月		2022 年度		2021 年度		2020 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
人工费	690.86	60.06	1,241.72	53.17	1,072.98	49.41	852.89	55.30
材料费	402.57	35.00	971.12	41.59	997.10	45.92	432.96	28.07
股份支付费用	25.34	2.20	50.68	2.17	50.68	2.33	208.32	13.51
折旧及摊销费用	17.44	1.52	35.44	1.52	38.20	1.76	37.80	2.45
其他	14.09	1.22	36.24	1.55	12.58	0.58	10.33	0.67
合计	1,150.30	100.00	2,335.20	100.00	2,171.55	100.00	1,542.30	100.00

公司研发费用计算口径主要包括人工费、材料费、股份支付费用和折旧及摊销费用等。人工费包括研发期间相关研发人员的工资薪金、福利费、社会保险费及住房公积金等费用；材料费包括研发活动直接消耗的原材料、模具及加工费；股份支付费用为公司对部分员工实施股权激励计划形成的股份支付费用；折旧及摊销费用主要是用于研发活动的机器设备折旧费用等；其他与研发费用

直接相关的费用主要为委托办理专利注册费用等。

报告期内，公司研发费用分别为 1,542.30 万元、2,171.55 元、**2,335.20 万元和 1,150.30 万元**，占营业收入比例为 **4.31%、3.37%、3.36%和 3.28%**。**公司 2020 年度至 2022 年度累计研发投入金额 6,049.04 万元，占 2020 年度至 2022 年度累计营业收入的比例为 3.57%，2020 年度至 2022 年度研发投入复合增长率为 23.05%。**报告期内，公司研发费用主要包括人工费、材料费、股份支付费用等，合计占比基本保持在 95%以上。报告期内，研发费用的增长主要系公司加大对新产品、新技术、新工艺等的研发投入。

①职工薪酬

报告期内，公司研发费用中的职工薪酬分别为 852.89 万元、1,072.98 万元、1,241.72 万元**和 690.86 万元**，同比增幅分别为 25.81%、15.73%**和 23.06%**，职工薪酬保持增长的趋势，报告期内职工薪酬增长主要系研发人员平均工资及人数增加所致。

②材料费

报告期内，公司研发费用中的材料费分别为 432.96 万元、997.10 万元、**971.12 万元和 402.57 万元**，2021 年材料费较 2020 年增长较快，主要系公司加大了对新产品、新技术及新工艺的研发力度，物料消耗增加所致。

③股份支付费用

报告期内，公司研发费用中股份支付费用分别为 208.32 万元、50.68 万元、50.68 万元**和 25.34 万元**，详见“第四节 发行人基本情况”之“十九、发行人已经制定或实施的股权激励及相关安排”之“（四）已实施的股权激励对发行人经营状况、财务状况、控制权变化等方面的影响”。

（2）研发费用项目分析

报告期内，公司不存在研发费用资本化情形，公司研发费用对应项目整体实施情况如下：

单位：万元

序号	项目名称	项目预算	研发费用				项目进度
			2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度	
1	重型（70Kg）三节隐藏轨的研发	250	-	214.89	-	-	完成
2	上翻门配件系统的研发	250	4.73	226.00	-	-	在研
3	小全拉托底两节隐藏轨的研发	300	-	182.18	-	-	完成
4	大调节量两段力小角度缓冲铰链的研发	160	-	164.34	-	-	完成
5	反弹开启缓冲自关三节隐藏滑轨的研发	200	103.03	135.05	-	-	完成
6	吊柜智能电动升降篮系统的研发	200	25.94	98.16	-	-	完成
7	中空门趟门配件系统的研发	100	-	80.35	-	-	完成
8	新款铝框收纳系列的研发	100	-	96.49	-	-	完成
9	重型（80Kg）无下轨平趟门配件的研发	100	-	100.01	-	-	完成
10	智能电动升降衣通的研发	100	-	82.15	-	-	完成
11	经济款滑入式两段力铰链的研发	100	-	84.39	55.83	-	完成
12	S90 超薄骑马抽玻璃抽系列的研发	85	-	71.87	-	-	完成
13	S21 两节缓冲隐藏滑轨的研发	80	-	74.82	-	-	完成
14	铁柜趟门缓冲系统的研发	80	-	66.10	29.62	-	完成
15	S23B 可调小全拉托底两节隐藏轨的研发	70	-	64.36	-	-	完成
16	口袋门配件系统的研发	140	53.91	60.43	-	-	在研
17	反弹折叠凳配件的研发	60	-	57.91	-	-	完成
18	反弹缓冲器的研发	60	-	56.82	-	-	完成
19	工程款收纳系统的研发	80	-	54.50	24.94	-	完成
20	新款手动升降衣通的研发	80	24.82	49.55	-	-	完成
21	H106 中间调节一字底座铰链	120	82.58	21.08	-	-	完成
22	板式三边拉篮收纳系统的研发	80	-	40.80	20.99	-	完成
23	同向联动门吊轮系统的研发	80	-	33.76	27.68	-	完成
24	18 板薄款骑马抽（梦幻抽系列）的研发	50	-	24.44	-	-	完成
25	二段力小角度缓冲铰链	380	160.86	20.86	-	-	完成
26	梦幻抽方形加高杆系列的研发	35	-	31.02	-	-	完成
27	窄门侧面可调缓冲吊轮系列的研发	30	-	28.09	-	-	完成
28	2D 可调美式浅杯铰链的研发	20	-	15.34	-	-	完成
29	电动巴士柜门控制系统的研发	30	-	16.09	-	-	完成

序号	项目名称	项目预算	研发费用				项目进度
			2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度	
30	双折叠回旋门五金配件系统的研发	300	-	14.27	241.69	-	完成
31	骑马抽同步反弹滑轨的研发	80	40.96	10.11	-	-	在研
32	隐藏式滑轨小间隙高灵敏度同步反弹器的研发	50	29.71	7.47	-	-	完成
33	单扇回旋门五金配件系统的研发	230	-	0.81	230.61	-	完成
34	隐藏式重型铝框缓冲铰链的研发	280	-	-	281.57	-	完成
35	高端厨柜收纳系统的研发	250	-	-	249.82	-	完成
36	智能磁悬浮电机系统的研发	240	-	-	239.90	-	完成
37	S51 极简金属抽的研发	240	-	-	237.14	-	完成
38	橱衣柜智能照明系统的研发	210	-	-	216.14	-	完成
39	多功能调节重型超薄骑马抽的研发	110	-	-	109.33	-	完成
40	简易衣柜收纳系统的研发	60	-	-	63.50	-	完成
41	电动平趟门 803 系统的研发	50	-	-	49.97	-	完成
42	经济款吊轮配件系统的研发	35	-	-	34.33	-	完成
43	高端橱柜收纳系统的研发	470	-	-	7.83	464.17	完成
44	吊轮多功能折叠门配件系统的研发	140	-	-	-	140.55	完成
45	家居柜体智能 LED 系统的研发	180	-	-	-	105.71	完成
46	智能电动平趟门系列研发	130	-	-	-	91.51	完成
47	托底玻璃骑马抽的研发	90	-	-	-	89.73	完成
48	智能磁悬浮吊轮系统的研发	85	-	-	-	85.71	完成
49	美式隐藏滑轨的研发	85	-	-	-	85.17	完成
50	缓冲平趟门配件系统的研发	170	-	-	-	59.63	完成
51	155 度铰链的研发	60	-	-	-	58.87	完成
52	衣柜豪华铝框收纳系列的研发	40	-	-	-	39.84	完成
53	铰链反弹器的研发	35	-	-	-	34.40	完成
54	缓冲大吊轮移门配件系统的研发	150	-	-	-	30.21	完成
55	衣柜多层侧拉系列的研发	40	-	-	-	25.87	完成
56	2D 调节美式铰链的研发	20	-	-	-	22.60	完成
57	帝纳系列的研发	85	48.78	-	-	-	完成
58	3D 可调节美式铰链的研发	120	48.72	-	-	-	在研
59	美式三节隐藏滑轨的研发	250	47.64	-	-	-	在研
60	H107G 固装两段力缓冲铰链的研发	107	40.90	-	-	-	在研

序号	项目名称	项目预算	研发费用				项目进度
			2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度	
61	柜门反弹缓冲器的升级研发	70	39.51	-	-	-	在研
62	全铝系列的研发	85	35.18	-	-	-	完成
63	H88 款通用型一字底座铰链的研发	80	36.18	-	-	-	在研
64	25kg 两节小全拉隐藏式滑轨的研发	50	34.12	-	-	-	完成
65	柜体智能电动升降衣通的迭代开发	30	29.69	-	-	-	完成
66	全皮高端系列的研发	50	26.00	-	-	-	完成
67	艾登款旋转鞋架的研发	40	20.91	-	-	-	完成
68	衣柜吊轮系统的研发	40	22.74	-	-	-	在研
69	艾登三层旋转衣物篮的研发	30	21.83	-	-	-	在研
70	艾登款掩门镜的研发	30	17.70	-	-	-	完成
71	转角篮（飞碟）的研发	40	18.44	-	-	-	在研
72	艾登款顶装系列（裤架和吊衣架）的研发	30	16.27	-	-	-	完成
73	电动联动吊轮（同向、异向）配件系统的研发	90	18.05	-	-	-	在研
74	手动升降机的研发	50	17.66	-	-	-	在研
75	带自锁功能柜门反弹器的研发	60	12.53	-	-	-	在研
76	S51 增加一款 185 高度的研发	15	8.67	-	-	-	完成
77	电动升降机的研发	50	8.49	-	-	-	在研
78	S51 极简骑马抽分隔系统的研发	15	7.20	-	-	-	完成
79	用于抽屉安装隐藏滑轨的尾钩安固定件的研发	5	6.65	-	-	-	在研
80	吊轮上轨侧边装饰盖研发	3	6.54	-	-	-	完成
81	S90 款倾斜调节及 18 板功能的研发	30	4.95	-	-	-	在研
82	H88/H88N 铰链 90°角度胶片的研发	5	3.06	-	-	-	完成
合计			1,124.96	2,284.52	2,120.86	1,333.98	

（3）与可比公司比较

报告期内，公司与同行业可比公司研发费用率对比情况如下：

单位：%

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
悍高集团（预披露）	4.43	3.93	3.73	3.66
星徽股份（300464）	1.65	1.97	2.96	1.68

公司名称	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
顶固集创（300749）	**4.09**	4.86	3.60	4.68
坚朗五金（002791）	**3.85**	3.75	3.52	3.97
行业平均	**3.50**	**3.63**	**3.45**	**3.50**
图特股份	**3.28**	**3.36**	**3.37**	**4.31**

注：1、研发费用率=研发费用/营业收入；2、数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

报告期内，公司的研发费用率与同行业可比公司平均水平基本一致，2020 年高于同行业可比公司平均水平，主要系计提股份支付费用所致。报告期内，公司业务处于快速发展阶段，公司研发费用不断增长，主要系为顺应公司发展战略，满足公司各产品线的新品研发需要，公司持续加大产品的研发投入，增强公司的核心竞争力。

4、财务费用

报告期内，公司财务费用构成情况如下所示：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利息费用	**116.79**	239.67	310.82	38.34
减：利息收入	**39.32**	112.21	6.77	1.93
手续费及其他	**12.91**	28.09	24.03	21.75
汇兑损益	**-63.16**	-326.41	103.67	200.65
合计	**27.22**	**-170.85**	**431.76**	**258.81**

报告期内，公司财务费用主要为利息费用和汇兑损益。2021 年财务费用相比 2020 年有所上升，主要是随着公司生产规模扩大，公司银行借款增加，对应产生的利息费用有所增加；同时，公司自 2021 年 1 月 1 日起执行财政部于 2018 年修订的《企业会计准则第 21 号—租赁》而在本期间确认的租赁负债利息费用。2022 年，财务费用同比大幅下降，主要是公司部分产品用于出口且主要以美元结算，2022 年因人民币贬值影响，产生 326.41 万元汇兑收益。

（五）利润表其他重要项目分析

1、信用减值损失（损失以“-”号填列）

报告期内，公司信用减值损失具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
应收账款坏账损失	-97.95	-61.56	-123.94	-49.04
其他应收款坏账损失	2.01	-10.95	-0.42	-1.43
合计	-95.95	-72.51	-124.35	-50.47

报告期内，公司坏账损失分别为**-50.47 万元、-124.35 万元、-72.51 万元和-95.95 万元**，主要为计提应收账款、其他应收账款的坏账损失。2021 年应收账款坏账损失有所上升，主要系应收账款随着公司业务规模的增大而有所增加，按预期信用损失计提的坏账有所增加。2022 年应收账款坏账损失同比有所下降，主要系坏账转回所致。其他应收款坏账损失 2022 年有所上升，主要系当期客户质保金增加，计提的坏账准备有所增加。

2、资产减值损失（损失以“-”号填列）

报告期内，公司资产减值损失具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
存货跌价损失	-117.19	-117.84	-146.87	-107.80
合计	-117.19	-117.84	-146.87	-107.80

报告期内，公司存货跌价损失为结合存货库龄，对低于可变现净值的存货计提的跌价损失。

3、其他收益

报告期内，公司其他收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
一、计入其他收益的政府补助	108.81	223.13	65.54	97.74
其中：与递延收益相关的政府补助	5.90	11.90	7.35	0.45
直接计入当期损益的政府补助	102.91	211.22	58.19	97.28
二、其他与日常活动相关且计入其他收益的项目	2.53	14.40	4.62	0.80
其中：个税扣缴税款手续费	2.53	14.40	4.62	0.80
合计	111.34	237.52	70.16	98.54

报告期内，公司与企业日常活动相关的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度	与资产相关/与收益相关
佛山市工业企业技术改造固定资产投资奖补资金	0.80	1.59	1.59	0.40	与资产相关
企业实施技术改造扶持奖励资金（镇街）	0.33	0.67	0.67	0.06	与资产相关
佛山市顺德区工程技术研究中心项目补助资金	1.78	3.37	2.38	-	与资产相关
佛山市智能制造、本质安全示范企业奖补资金	1.66	3.56	1.88	-	与资产相关
2021年工业企业技术改造固定资产投资奖补资金项目	1.33	2.71	0.83	-	与资产相关
外经贸发展专项资金补贴	-	44.00	-	-	与收益相关
规上企业新增用电补贴资金	-	11.14	-	-	与收益相关
职业技能等级认定补贴	16.75	5.85	-	-	与收益相关
2022 年度一次性留工补助	-	52.04	-	-	与收益相关
养老保险 1%税费返还	5.49	30.25	-	-	与收益相关
吸纳贫困人口就业补贴	-	6.00	-	-	与收益相关
佛山市科学技术局研发补助金	-	9.45	20.58	-	与收益相关
经济发展补助资金	-	8.63	-	-	与收益相关
勒流街道促进产业转型升级发展扶持补贴	-	-	5.00	-	与收益相关
安排残疾人就业成绩显著用人单位奖励	15.00	15.00	15.00	-	与收益相关
顺德区技术标准战略专项资金	-	-	0.60	-	与收益相关
公服办残疾人就业年审达标用人单位社保补贴	-	13.41	3.98	-	与收益相关
稳岗补贴	-	1.69	0.02	-	与收益相关
佛山市工业产品质量提升扶持补助	40.00	8.85	10.00	-	与收益相关
展会补贴	0.67	-	3.00	10.62	与收益相关
龙头企业细分行业扶助金	-	-	-	20.00	与收益相关
佛山市高企研发费用后补助资金	-	-	-	15.05	与收益

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度	与资产相关/与收益相关
					相关
高新技术企业认定区级补助资金	-	-	-	15.00	与收益相关
高新技术产品区级补助资金	5.00	-	-	2.00	与收益相关
适岗培训	-	-	-	8.57	与收益相关
佛山市服务贸易与商贸服务业专项资金	-	-	-	3.67	与收益相关
以工代训补贴	-	-	-	13.60	与收益相关
降低企业用电用气成本补贴资金	-	-	-	5.09	与收益相关
大工业企业变压器容量基本电费补贴资金	-	4.92	-	3.68	与收益相关
数字贸易龙头企业发展事项资金	**20.00**	**-**	**-**	**-**	**与收益相关**
合计	**108.81**	**223.13**	**65.54**	**97.74**	

4、投资收益

报告期内，公司投资收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
理财收益	-	10.28	11.99	14.74
履约外汇收益	-58.62	-125.68	-43.42	-
合计	**-58.62**	**-115.41**	**-31.43**	**14.74**

报告期内，公司投资收益主要为理财收益和履约外汇损失。

5、公允价值变动收益（损失以“-”号填列）

报告期内，公司公允价值变动收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
交易性金融资产	-	-5.20	6.43	-0.85
交易性金融负债	-116.10	-	-2.31	-
合计	**-116.10**	**-5.20**	**4.12**	**-0.85**

报告期内，公司公允价值变动收益主要来源于交易性金融资产和交易性金融

负债。**2023 年 1-6 月公允价值变动损失较大，主要系公司持有的远期外汇买卖合约产生的公允价值变动损失。**

6、资产处置收益（损失以“-”号填列）

报告期内，公司资产处置收益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
固定资产处置收益	**3.17**	2.01	3.71	-4.09
合计	**3.17**	**2.01**	**3.71**	**-4.09**

报告期内，公司资产处置收益分别为-4.09 万元、3.71 万元、2.01 万元**和 3.17 万元**，主要为清理废旧固定资产的收益，金额较小，对公司经营成果影响较小。

7、营业外收入

报告期内，公司营业外收入具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
与企业日常活动无关的政府补助	**-**	-	-	3.70
其他	**6.44**	54.16	2.17	13.72
合计	**6.44**	**54.16**	**2.17**	**17.42**

报告期内，公司营业外收入分别为 17.42 万元、2.17 万元、54.16 万元**和 6.44 万元**，主要为公司对侵权行为进行的索赔收入。

公司计入营业外收入的政府补助情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度	与资产相关/与收益相关
返岗运输补贴	**-**	-	-	3.70	与收益相关
合计	**-**	-	-	**3.70**	

8、营业外支出

报告期内，公司营业外支出具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
非流动资产毁损报废损失	**39.29**	36.12	114.87	89.86

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
诉讼支出	-	-	22.33	-
对外捐赠	5.00	8.73	8.80	1.80
税款滞纳金	18.89	0.00	3.25	-
其他	0.06	2.60	0.16	-
合计	63.25	47.45	149.42	91.66

报告期内，公司营业外支出别为 91.66 万元、149.42 万元、47.45 万元和 63.25 万元，主要为非流动资产毁损报废损失、税款滞纳金和对外捐赠等。

（六）非经常性损益分析

报告期内，公司非经常性损益具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
非流动资产处置损益	-36.12	-34.12	-111.16	-93.94
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	108.81	223.13	65.54	101.44
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-174.72	-120.61	-27.32	13.89
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-14.98	57.23	-27.76	12.72
因股份支付确认的费用	-	-	-	-1,454.17
非经常性损益总额	**-117.01**	**125.62**	**-100.70**	**-1,420.06**
减：非经常性损益的所得税影响数	-13.97	19.90	-13.30	5.34
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-	-
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额	**-103.04**	**105.72**	**-87.40**	**-1,425.40**
归属于公司普通股股东的净利润	**4,970.72**	**9,349.93**	**6,435.53**	**3,264.46**
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	**5,073.76**	**9,244.21**	**6,522.94**	**4,689.86**
归属于公司普通股股东的非经常性损益净额占归属于公司普通股股东的净利润的比例	**-2.07%**	**1.13%**	**-1.36%**	**-43.66%**

报告期内，公司的非经常性损益主要是计入当期的政府补助、理财产品收益及股份支付费用，报告期各期归属于公司普通股股东的非经常性损益净额分别为-1,425.40 万元、-87.40 万元、105.72 万元和-103.04 万元，占归属于公司普通股

股东的净利润的比例分别为**-43.66%**、-1.36%、1.13%**和-2.07%**。2020 年公司非经常性损益金额较大，主要系公司计提股份支付费用 1,454.17 万元所致。报告期内，公司非经常性损益占净利润的比重均较小，对公司未来盈利能力的稳定性影响较小。

（七）报告期纳税情况

1、报告期增值税缴纳情况

报告期内，公司增值税缴纳具体情况如下：

单位：万元

报告期年度	期初未缴数	本期应缴数	本期已缴数	期末未缴数
2023年1-6月	**-953.30**	**-368.81**	**-**	**-1,322.10**
2022年	-1,168.11	**214.81**	-	**-953.30**
2021年	**-269.45**	**-898.65**	-	-1,168.11
2020年	-93.77	**-175.69**	-	**-269.45**

注：根据《企业会计准则第 30 号-财务报表列报》的规定，根据应交增值税余额性质在资产负债表进行列示。

报告期各期，公司增值税期末未缴数为负数，主要系公司享受出口产品增值税税收优惠，公司外销收入较高，使得待抵扣及待认证增值税进项税较高。

2、报告期企业所得税缴纳情况

报告期内，公司企业所得税缴纳具体情况如下：

单位：万元

报告期年度	期初未缴数	本期应缴数	本期已缴数	期末未缴数
2023年1-6月	**814.11**	**748.91**	**935.94**	**627.09**
2022年	**340.64**	**1,314.56**	841.08	**814.11**
2021年	**260.08**	**842.92**	762.37	**340.64**
2020年	254.36	**707.94**	702.22	**260.08**

报告期内，公司所得税费用的具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
当期所得税费用	**748.91**	**1,314.56**	**842.92**	**707.94**
递延所得税费用	**-37.37**	**-26.46**	**-55.98**	**-11.53**
所得税费用	**711.54**	**1,288.10**	**786.95**	**696.42**

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
利润总额	5,682.26	10,638.03	7,222.48	3,960.88
所得税费用占利润总额的比例	12.52%	12.11%	10.90%	17.58%

报告期内，公司所得税费用占利润总额的比例分别为 17.58%、10.90%、12.11%和 12.52%，2020 年比例较高主要是当期股份支付费用较大，股份支付费用不可税前抵扣，使得当年所得税费用占利润总额的比例较高。

3、税收优惠

报告期内，公司所得税优惠具体情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
优惠所得税率对企业所得税的影响金额	499.27	876.37	561.95	471.96
研发费用加计扣除对企业所得税的影响金额	166.70	330.98	293.95	141.71
所得税优惠金额合计	665.97	1,207.35	855.90	613.67
利润总额	5,682.26	10,638.03	7,222.48	3,960.88
所得税优惠占利润总额的比例	11.72%	11.35%	11.85%	15.49%

报告期内，公司税收优惠合计金额分别为 613.67 万元、855.90 万元、1,207.35 万元和 665.97 万元，占利润总额的比例分别为 15.49%、11.85%、11.35%和 11.72%。税收优惠对公司的经营成果不构成重大影响，公司对税收优惠不存在重大依赖。

4、税收政策调整及对发行人存在的影响

截至本招股说明书签署日，尚不存在即将实施的重大税收政策调整以及对发行人可能发生影响的事项。

十一、资产质量分析

（一）资产总体分析

报告期各期末，公司资产构成情况如下所示：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
流动资产	24,896.35	42.25	23,718.34	51.48	26,043.65	68.52	14,896.67	68.51
非流动资产	34,024.21	57.75	22,356.99	48.52	11,964.51	31.48	6,847.39	31.49
合计	58,920.56	100.00	46,075.33	100.00	38,008.16	100.00	21,744.06	100.00

报告期各期末，公司总资产分别为 21,744.06 万元、38,008.16 万元、46,075.33 万元和 58,920.56 万元，公司的资产规模随业务的增大而有所增长。

报告期各期末，公司流动资产占资产总额的比例分别为 68.51%、68.52%、51.48%和 42.25%，非流动资产占资产总额的比例分别为 31.49%、31.48%、48.52%和 57.75%。报告期内，非流动资产金额逐年上升，主要是因为随着公司生产规模的扩大，公司加大土地、厂房、机器设备等投入，使公司无形资产、固定资产等非流动资产增幅较大。

（二）流动资产分析

报告期各期末，公司流动资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
货币资金	2,405.43	9.66	4,094.47	17.26	2,425.86	9.31	740.40	4.97
交易性金融资产	-	-	-	-	1,407.51	5.40	801.09	5.38
应收票据	157.59	0.63	169.59	0.72	51.03	0.20	7.44	0.05
应收账款	8,609.81	34.58	6,941.80	29.27	6,429.32	24.69	3,942.13	26.46
应收款项融资	288.99	1.16	263.17	1.11	185.04	0.71	167.63	1.13
预付款项	991.46	3.98	506.03	2.13	1,645.94	6.32	379.90	2.55
其他应收款	426.72	1.71	475.45	2.00	372.51	1.43	174.44	1.17
存货	10,342.17	41.54	10,242.92	43.19	12,264.87	47.09	8,340.41	55.99
其他流动资产	1,674.17	6.72	1,024.90	4.32	1,261.58	4.84	343.23	2.30
合计	24,896.35	100.00	23,718.34	100.00	26,043.65	100.00	14,896.67	100.00

1、货币资金

报告期各期末，公司货币资金构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
库存现金	**0.70**	5.10	0.34	0.04
银行存款	**2,404.74**	4,089.37	2,425.53	740.36
其他货币资金	**0.00**	0.00	-	-
合计	**2,405.43**	**4,094.47**	**2,425.86**	**740.40**

公司货币资金包括库存现金、银行存款和其他货币资金，以银行存款为主。报告期各期末货币资金余额分别为 740.40 万元、2,425.86 万元、4,094.47 万元**和 2,405.43 万元**，占流动资产的比例分别为 4.97%、9.31%、17.26%**和 9.66%。2020 年度至 2022 年度**，公司货币资金余额呈上升趋势，主要系公司经营业绩持续增长使得经营活动产生现金流量净额增加和新增股东投资款、银行借款增加使得融资活动产生的现金流量金额增加所致。**2023 年 6 月末货币资金余额有所下降，主要系公司逐步推进智能制造基地建设项目和研发中心建设项目建设，投资活动现金流出较多所致。**

2、交易性金融资产

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	**-**	-	1,407.51	801.09
其中：银行短期理财产品	**-**	-	1,403.19	801.09
远期外汇合约	**-**	-	4.32	-
合计	**-**	-	**1,407.51**	**801.09**

报告期各期末，公司交易性金融资产金额分别为 801.09 万元、1,407.51 万元、0 万元**和 0 万元**，占流动资产比例分别为 5.38%、5.40%、0.00%**和 0.00%**，主要是公司为提高资金使用效率，根据资金规划使用部分暂时闲置的资金购买的银行理财产品。

3、应收票据

报告期各期末，公司应收票据构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
银行承兑汇票	157.59	169.59	51.03	7.44
减：坏账准备	-	-	-	-
合计	157.59	169.59	51.03	7.44

公司应收票据均为银行承兑汇票。报告期各期末，应收票据账面价值分别为7.44 万元、51.03 元、169.59 万元和 157.59 万元，占当期流动资产比例分别为0.05%、0.20%、0.72%和 0.63%，占比较低。公司的应收票据均为 1 年内到期的银行承兑汇票，不存在重大的信用风险，因此未计提坏账准备。

各期末公司已背书或贴现且在资产负债表日尚未到期的应收票据终止确认情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额	期末终止确认金额	期末未终止确认金额
银行承兑汇票	-	147.59	-	137.33	-	10.00	-	7.44
合计	-	147.59	-	137.33	-	10.00	-	7.44

4、应收账款

报告期各期末，公司应收账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应收账款余额	9,083.10	7,317.72	6,757.46	4,146.33
应收账款余额增幅（%）	24.12	8.29	62.97	-
应收账款净额	8,609.81	6,941.80	6,429.32	3,942.13
应收账款净额占流动资产比例（%）	34.58	29.27	24.69	26.46
项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
营业收入	35,048.38	69,473.49	64,401.51	35,767.80
营业收入增幅（%）	12.25	7.88	80.05	-
应收账款余额占营业收入比例（%）	25.92	10.53	10.49	11.59

（1）应收账款余额变动分析

报告期各期末，公司应收账款账面价值分别为 3,942.13 万元、6,429.32 万

元、**6,941.80万元和8,609.81万元**，占流动资产的比例分别为**26.46%**、24.69%、**29.27%和34.58%**，应收账款余额占营业收入比例分别为**11.59%、10.49%、10.53%和25.92%。**

2021年末公司应收账款余额较2020年同期大幅增长，主要是随着公司营业收入规模的扩大，应收账款随之增加，2021 年末应收账款余额的增幅小于营业收入的增长幅度主要系2021年直销模式下家居五金品牌商收入增加较多，此模式下回款周期较短，应收账款回款管理较好；2022 年末应收账款余额的增幅与营业收入的增长幅度基本匹配，主要系随着直销模式下家居生产企业客户收入的增长，产生的应收账款增加，公司会根据家居生产企业客户的合作历史及资信情况给予一定的信用期，使得应收账款余额的增幅略高于营业收入的增长幅度。**2023 年 6 月末公司应收账款余额较 2022 年末有所增长，主要系索菲亚、印度 Ebco、西班牙 Emuca 等大客户采购金额上升，上述客户有一定的信用期，使得期末应收账款余额有所增长。**

（2）应收账款账龄分析

报告期各期末，公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1年以内	**9,039.89**	**99.52**	**7,293.71**	99.67	6,729.38	99.58	**4,124.62**	99.48
1-2年	**30.74**	**0.34**	13.85	0.19	14.48	0.21	18.87	0.45
2-3年	**12.47**	**0.14**	9.60	0.13	10.75	0.16	2.84	0.07
3年以上	**-**	**-**	0.56	0.01	2.84	0.04	-	-
小计	**9,083.10**	**100.00**	**7,317.72**	**100.00**	**6,757.46**	**100.00**	**4,146.33**	**100.00**
减：坏账准备	**473.29**		**375.92**		328.14		**204.20**	
合计	**8,609.81**		**6,941.80**		**6,429.32**		**3,942.13**	

由上表可知，公司应收账款账龄在1年以内占比分别为99.48%、99.58%、99.67%**和99.52%**，应收账款状况良好，回款及时，不存在大额坏账的风险。

（3）应收账款坏账准备

报告期内，应收账款坏账准备变动情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年	2021 年	2020 年
期初余额	**375.92**	**328.14**	**204.20**	**161.17**
本期计提	**97.95**	**128.42**	**123.94**	**49.04**
本期收回或转回	**-**	66.87	-	-
本期核销或转销	**0.59**	13.77	-	6.01
期末余额	**473.29**	**375.92**	**328.14**	**204.20**

报告期内，应收账款坏账准备计提情况如下：

单位：万元、%

2023.06.30					
项目	**账面余额**		**坏账准备**		**账面价值**
	金额	**占比**	**金额**	**计提比例**	
按单项计提坏账准备	**14.69**	**0.16**	**14.69**	**100.00**	**-**
按组合计提坏账准备	**9,068.41**	**99.84**	**458.60**	**5.06**	**8,609.81**
其中：应收境内客户款	**6,977.47**	**76.82**	**364.71**	**5.23**	**6,612.76**
应收境外客户款	**2,090.93**	**23.02**	**93.88**	**4.49**	**1,997.05**
合计	**9,083.10**	**100.00**	**473.29**	**5.21**	**8,609.81**
2022.12.31					
项目	**账面余额**		**坏账准备**		**账面价值**
	金额	**占比**	**金额**	**计提比例**	
按单项计提坏账准备	14.69	0.20	14.69	100.00	-
按组合计提坏账准备	**7,303.03**	99.80	**361.23**	4.95	**6,941.80**
其中：应收境内客户款	**6,035.87**	**82.48**	**305.98**	5.07	**5,729.89**
应收境外客户款	1,267.16	**17.32**	55.25	4.36	**1,211.91**
合计	**7,317.72**	**100.00**	**375.92**	**5.14**	**6,941.80**
2021.12.31					
项目	**账面余额**		**坏账准备**		**账面价值**
	金额	**占比**	**金额**	**计提比例**	
按单项计提坏账准备	7.17	0.11	7.17	100.00	-
按组合计提坏账准备	6,750.29	99.89	320.97	4.75	6,429.32
其中：应收境内客户款	3,949.47	58.45	198.86	5.03	3,750.62

应收境外客户款	2,800.82	41.45	122.12	4.36	2,678.71
合计	**6,757.46**	**100.00**	**328.14**	**4.86**	**6,429.32**

2020.12.31					
项目	**账面余额**		**坏账准备**		**账面价值**
	金额	**占比**	**金额**	**计提比例**	
按单项计提坏账准备	7.17	0.17	7.17	100.00	-
按组合计提坏账准备	**4,139.16**	99.83	**197.03**	4.76	**3,942.13**
其中：应收境内客户款	**2,454.43**	**59.20**	**120.15**	**4.90**	**2,334.28**
应收境外客户款	1,684.74	**40.63**	76.89	4.56	1,607.85
合计	**4,146.33**	**100.00**	**204.20**	**4.92**	**3,942.13**

报告期内，公司按组合计提坏账准备的应收账款的账龄情况如下：

①应收境内客户款

单位：万元、%

项目	**2023.06.30**			**2022.12.31**			**2021.12.31**			**2020.12.31**		
	应收账款余额	**坏账准备**	**计提比例**	**应收账款余额**	**坏账准备**	**计提比例**	**应收账款余额**	**坏账准备**	**计提比例**	**应收账款余额**	**坏账准备**	**计提比例**
1年以内	**6,948.95**	**346.75**	**4.99**	**6,011.85**	**290.97**	4.84	3,928.56	187.28	4.77	**2,440.45**	**112.26**	4.60
1至2年	**16.04**	**6.62**	**41.27**	13.85	5.72	41.27	14.48	5.87	40.51	11.14	5.05	45.33
2至3年	**12.47**	**11.34**	**90.90**	9.60	8.73	90.90	3.59	2.87	80.00	2.84	2.84	100.00
3年以上	**-**	**-**	**-**	0.56	0.56	100.00	2.84	2.84	100.00	-	-	-
合计	**6,977.47**	**364.71**	**5.23**	**6,035.87**	**305.98**	**5.07**	**3,949.47**	**198.86**	**5.03**	**2,454.43**	**120.15**	**4.90**

②应收境外客户款

单位：万元、%

项目	**2023.06.30**			**2022.12.31**			**2021.12.31**			**2020.12.31**		
	应收账款余额	**坏账准备**	**计提比例**	**应收账款余额**	**坏账准备**	**计提比例**	**应收账款余额**	**坏账准备**	**计提比例**	**应收账款余额**	**坏账准备**	**计提比例**
1年以内	**2,090.93**	**93.88**	**4.49**	1,267.16	55.25	4.36	2,800.82	122.12	4.36	1,684.17	76.63	4.55
1至2年	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-	0.57	0.26	45.40
2至3年	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	**-**	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-	-	-	-
合计	**2,090.93**	**93.88**	**4.49**	**1,267.16**	**55.25**	**4.36**	**2,800.82**	**122.12**	**4.36**	**1,684.74**	**76.89**	**4.56**

2020年末和2021年末，公司单项计提应收账款坏账为7.17万元，是由于客户江苏柚尊家居制造有限公司因经营不善，财务指标恶化，还款能力大幅下降，

基于谨慎性原则，公司对此客户产生的应收账款全额计提坏账准备。2022 年末**和 2023 年 6 月末**，公司单项计提应收账款坏账为 14.69 万元，主要系客户浙江优格实业有限公司已破产，公司预计此客户产生的应收账款难以收回，因此全额计提坏账准备。

（4）应收账款坏账准备计提政策与可比公司比较

报告期内，公司按组合计提应收账款坏账准备政策与可比公司比较情况如下：

2023 年 1-6 月，公司与同行业可比公司应收账款坏账计提比例如下：

单位：%

项目	悍高集团	星徽股份	顶固集创	坚朗五金	图特股份
1 年以内	5.00	2.46	3.00	5.00	4.87
1-2 年	20.00	14.26	10.00	10.00	41.27
2-3 年	50.00	36.83	40.00	20.00	90.90
3-4 年	100.00	77.85	80.00	50.00	100.00
4-5 年		100.00	100.00	80.00	
5 年以上		100.00	100.00	100.00	

2022 年，公司与同行业可比公司应收账款坏账计提比例如下：

单位：%

项目	悍高集团	星徽股份	顶固集创	坚朗五金	图特股份
1 年以内	5.00	1.69	3.00	5.00	4.76
1-2 年	20.00	14.39	10.00	10.00	41.27
2-3 年	50.00	39.17	40.00	20.00	90.90
3-4 年	100.00	72.29	80.00	50.00	100.00
4-5 年		100.00	100.00	80.00	
5 年以上		100.00	100.00	100.00	

2021 年，公司与同行业可比公司应收账款坏账计提比例如下：

单位：%

项目	悍高集团	星徽股份	顶固集创	坚朗五金	图特股份
1 年以内	5.00	2.74	3.00	5.00	4.60
1-2 年	20.00	7.61	10.00	10.00	40.51
2-3 年	50.00	25.15	40.00	20.00	80.00
3-4 年	100.00	74.98	80.00	50.00	100.00
4-5 年		100.00	100.00	80.00	

项目	悍高集团	星徽股份	顶固集创	坚朗五金	图特股份
5 年以上		100.00	100.00	100.00	

2020 年，公司与同行业可比公司应收账款坏账计提比例如下：

单位：%

项目	悍高集团	星徽股份	顶固集创	坚朗五金	图特股份
1 年以内	5.00	3.97	5.00	5.00	4.58
1-2 年	20.00	10.00	30.00	10.00	45.33
2-3 年	50.00	20.00	60.00	20.00	100.00
3-4 年	100.00	30.00	80.00	50.00	100.00
4-5 年		40.00	100.00	80.00	
5 年以上		50.00	100.00	100.00	

公司应收款项坏账准备计提比例是根据历史损失的经验、债务单位的实际财务状况、现金流量情况，并参考同行业坏账政策确定。本公司的坏账计提比例与可比公司基本一致。

（5）应收账款前五大客户情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司应收账款前五大客户情况明细如下：

单位：万元、%

序号	客户名称	账龄	期末余额	占比	坏账准备
1	广州索菲亚供应链有限公司	1 年以内	2,121.26	23.35	105.85
2	Ebco Private Limited	1 年以内	866.80	9.54	38.92
3	EMUCA S.A.	1 年以内	666.32	7.34	29.92
4	北京励图家居科技有限公司	1 年以内	463.16	5.10	23.11
5	江苏金牌厨柜有限公司	1 年以内	393.13	4.33	19.62
合计			4,510.66	49.66	217.42

截至 2022 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况明细如下：

单位：万元、%

序号	客户名称	账龄	期末余额	占比	坏账准备
1	广州索菲亚供应链有限公司	1 年以内	1,928.47	26.35	93.34
2	北京励图家居科技有限公司	1 年以内	534.19	7.30	25.85
3	Ebco Private Limited	1 年以内	437.36	5.98	19.07
4	杭州顾家定制家居有限公司	1 年以内	247.09	3.38	11.96
5	EMUCA S.A.	1 年以内	211.02	2.88	9.20

序号	客户名称	账龄	期末余额	占比	坏账准备
合计			**3,358.13**	**45.89**	**159.42**

截至 2021 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况明细如下：

单位：万元、%

序号	客户名称	账龄	期末余额	占比	坏账准备
1	Ebco Private Limited	1 年以内	699.38	10.35	30.49
2	北京励图家居科技有限公司	1 年以内	404.84	5.99	19.31
3	EMUCA S.A.	1 年以内	390.97	5.79	17.05
4	成都欧派智能家居有限公司	1 年以内	317.58	4.70	15.15
5	索菲亚家居湖北有限公司	1 年以内	297.43	4.40	14.19
合计			**2,110.19**	**31.23**	**96.19**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司应收账款前五大客户情况明细如下：

单位：万元、%

序号	客户名称	账龄	期末余额	占比	坏账准备
1	北京励图家居科技有限公司	1 年以内	**445.24**	**10.74**	20.48
2	EMUCA S.A.	1 年以内	312.37	**7.53**	14.21
3	Ebco Private Limited	1 年以内	303.99	**7.33**	13.83
4	INTERNATIONA LTIMBERCO.,LTD	1 年以内	203.01	**4.90**	9.24
5	广州诗尼曼家居股份有限公司	1 年以内	134.53	**3.24**	6.19
合计			**1,399.13**	**33.74**	**63.95**

报告期各期末，公司对应收账款前五大客户的应收账款账面余额合计分别为**1,399.13 万元**、2,110.19 万元、**3,358.13 万元和 4,510.66 万元**，占发行人各期末应收账款账面余额的比例分别为 **33.74%**、31.23%、**45.89%和 49.66%，2022 年末和 2023 年 6 月末**占比有所上升，主要系随着**公司主要客户索菲亚**对公司商品采购的增加，应收账款随之增加所致。报告期各期末，公司的主要应收账款债务人为公司的主要客户，该类客户规模较大、资信水平良好，应收账款发生坏账的风险较低。

（6）应收账款期后回款情况

单位：万元、%

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
应收账款余额	**9,083.10**	**7,317.72**	**6,757.46**	**4,146.33**

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
期后回款金额	8,653.27	7,281.57	6,730.78	4,122.97
回款比例	95.27	99.51	99.61	99.44

注：期后回款截止日为2023年9月30日。

由上表可知，报告期各期末应收账款期后回款情况良好，风险整体较低。

（7）不同销售模式信用期及应收账款情况

①直销模式

直销模式下，公司的主要客户为家居生产企业、家居五金品牌商和贸易商三类。对于家居生产企业，公司按合同约定的方式进行货款结算，对部分资信较好的客户，给予一定的信用期。报告期内，公司家居生产企业客户产生的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30/2023年1-6月	2022.12.31/2022年度	2021.12.31/2021年度	2020.12.31/2020年度
应收账款余额	5,900.56	4,755.65	2,974.46	1,396.75
应收账款余额增幅（%）	24.07	59.88	112.96	-
家居生产企业客户收入	10,780.66	19,750.44	14,822.34	7,111.07
应收账款余额占家居生产企业客户收入比例（%）	54.73	24.08	20.07	19.64

报告期内，公司直销模式下家居生产企业客户的应收账款余额分别为1,396.75万元、2,974.46万元、4,755.65万元和5,900.56万元，占当年该模式下家居生产企业客户收入的比例分别为19.64%、20.07%、24.08%和54.73%，呈逐年上升趋势，主要系随着公司与家居生产企业合作的加深，与之相关的营业收入不断上升，产生的应收账款较多所致。

对于家居五金品牌商及贸易商，主要以外销为主，公司按合同或订单约定发货，根据客户合作时间长短、资信情况等因素，预收 20%-50%货款，发货前收全款或客户在收到货运提单后支付剩余货款。报告期内，公司家居五金品牌商客户产生的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30/2023年1-6月	2022.12.31/2022年度	2021.12.31/2021年度	2020.12.31/2020年度
应收账款余额	2,087.94	1,312.77	2,611.80	1,667.17

项目	2023.06.30/2023年1-6月	2022.12.31/2022年度	2021.12.31/2021年度	2020.12.31/2020年度
应收账款余额增幅（%）	**59.05**	-49.74	56.66	-
家居五金品牌商收入	**16,546.06**	32,085.26	31,778.81	18,462.57
应收账款余额占家居五金品牌商收入比例（%）	**12.62**	4.09	8.22	9.03

报告期内，公司贸易商客户产生的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30/2023年1-6月	2022.12.31/2022年度	2021.12.31/2021年度	2020.12.31/2020年度
应收账款余额	**96.27**	97.13	74.25	**131.11**
应收账款余额增幅（%）	**-0.89**	30.81	**-43.37**	-
贸易商收入	**1,592.84**	**3,749.72**	**3,360.71**	**2,777.66**
应收账款余额占贸易商收入比例（%）	**6.04**	2.59	**2.21**	**4.72**

2020年度至2022年度，公司家居五金品牌商和贸易商客户应收账款占其营业收入的比例整体呈下降趋势，主要原因为：①公司收入规模快速上升，应收账款余额增长低于营业收入的增长速度；②公司不断加强客户收款管理，更好地控制应收账款水平。**2023年6月末，公司家居五金品牌商应收账款余额较2022年末有所增加，主要系印度Ebco、西班牙Emuca等家居五金品牌商客户采购金额上升，上述客户有一定的信用期，使得期末应收账款余额有所增长。**

②经销模式

公司对经销商主要实行“先款后货”的结算方式，对个别经销商综合考虑客户合作历史、资信情况给予一定的信用期。报告期内，公司经销模式产生的应收账款情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30/2023年1-6月	2022.12.31/2022年度	2021.12.31/2021年度	2020.12.31/2020年度
应收账款余额	**971.16**	1,111.74	969.95	**951.30**
应收账款余额增幅（%）	**-12.65**	14.62	**1.96**	-
经销收入	**4,854.34**	11,591.64	**12,076.09**	**6,599.16**
应收账款余额占经销收入比例（%）	**20.01**	9.59	**8.03**	**14.42**

报告期内，公司经销模式下的应收账款余额分别为**951.30**万元、969.95万元、1,111.74万元**和971.16万元**，占当年该模式下营业收入的比例分别为**14.42%、**

8.03%、9.59%**和 20.01%**。2021 年经销模式应收账款余额占该模式营业收入比例大幅下降，主要系公司对经销商多采用先款后货的模式，仅对个别合作时间较长的客户采用先货后款的结算方式，因此经销模式下客户的营业收入增长速度快于应收账款增长速度。

5、应收款项融资

报告期各期末，公司应收款项融资构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
银行承兑汇票	**288.99**	263.17	185.04	167.63
合计	**288.99**	**263.17**	**185.04**	**167.63**

报告期内，公司将既以收取合同现金流量为目的又以出售为目的的，信用级别较高银行承兑的银行承兑汇票重分类至应收款项融资进行列报。

6、预付款项

报告期各期末，公司预付款项账龄分析情况如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	**982.52**	**99.10**	499.06	98.62	1,643.29	99.84	378.91	99.74
1-2 年	**2.55**	**0.26**	6.68	1.32	2.35	0.14	0.99	0.26
2-3 年	**6.39**	**0.64**	0.30	0.06	0.30	0.02	-	-
3 年以上	**-**	**-**	-	-	-	-	-	-
合计	**991.46**	**100.00**	**506.03**	**100.00**	**1,645.94**	**100.00**	**379.90**	**100.00**

报告期内各期末，公司预付款项余额分别为 379.90 万元、1,645.94 万元、506.03 万元**和 991.46 万元**，占流动资产的比例分别为 2.55%、6.32%、2.13%**和 3.98%**。公司预付款项主要为预付原材料采购款、展会费等款项，2021 年末公司预付款项占流动资产的比例较高，主要系 2021 年原材料涨幅较大，公司出于成本管理考虑及自身生产安排，向供应商预付款项较多。**2023 年 6 月末公司预付款项金额较 2022 年末有所增长，主要是预付钢材采购款增加，一般下半年为公司产销旺季，钢材需求较大，故预付款金额相对较多。**公司预付款项主要为账龄 1 年以内的预付款项，账龄情况良好。

报告期各期末，公司预付款项期末余额前五名情况如下：

单位：万元、%

报告期	单位名称	性质	期末余额	占预付款项余额比例
2023.06.30	**广东二进钢材科技实业有限公司**	**预付货款**	**653.94**	**65.96**
	江门市华津金属制品有限公司	**预付货款**	**131.77**	**13.29**
	物产中大金属集团（广东）有限公司	**预付货款**	**63.22**	**6.38**
	珠海采筑电子商务有限公司	**预付费用**	**27.36**	**2.76**
	亨通五金制造（惠州）有限公司	**预付货款**	**13.20**	**1.33**
	合计		**889.49**	**89.71**
2022.12.31	广东一进钢材科技实业有限公司	预付货款	159.45	31.51
	物产中大金属集团有限公司	预付货款	78.72	15.56
	江门市华津金属制品有限公司	预付货款	49.37	9.76
	上海环球展览有限公司	预付费用	48.40	9.56
	中国对外贸易广州展览总公司	预付费用	38.24	7.56
	合计		**374.18**	**73.94**
2021.12.31	广东浙金钢材有限公司	预付货款	971.06	59.00
	物产中大金属集团（广东）有限公司	预付货款	228.60	13.89
	江门市华津金属制品有限公司	预付货款	144.94	8.81
	佛山市威湛金属有限公司	预付货款	64.62	3.93
	上海环球展览有限公司	预付费用	41.04	2.49
	合计		**1,450.26**	**88.11**
2020.12.31	江门市华津金属制品有限公司	预付货款	121.90	32.09
	佛山市光普实业有限公司	预付货款	36.00	9.48
	中国对外贸易广州展览有限公司	预付费用	35.13	9.25
	佛山市千烨金属材料有限公司	预付货款	33.11	8.72
	广东高登铝业有限公司	预付货款	22.57	5.94
	合计		**248.72**	**65.47**

7、其他应收款

报告期各期末，公司其他应收款余额和坏账准备情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
其他应收款余额	**442.17**	492.91	379.01	180.53
减：坏账准备	**15.45**	17.46	6.51	6.09

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
其他应收款净额	**426.72**	475.45	372.51	174.44

（1）其他应收款变动分析

报告期各期末，其他应收款分别为 174.44 万元、372.51 万元、475.45 万元**和 426.72 万元**，占流动资产的比例分别为 1.17%、1.43%、2.00%**和 1.71%**，占比较低。公司其他应收款余额主要为保证金及往来、代扣代缴款项和出口退税款，2022 年末公司其他应收款余额较大，主要系随着公司直销收入增长，客户质保金增加所致，具体分类如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
保证金及往来	**308.99**	**69.88**	349.17	70.84	130.14	34.34	121.84	67.49
代扣代缴款项	**106.55**	**24.10**	89.08	18.07	62.18	16.41	25.11	13.91
出口退税款	**26.62**	**6.02**	54.66	11.09	186.69	49.26	33.58	18.60
合计	**442.17**	**100.00**	**492.91**	**100.00**	**379.01**	**100.00**	**180.53**	**100.00**

（2）其他应收款账龄分析

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	**265.75**	**60.10**	369.77	75.02	257.17	67.85	87.33	48.37
1-2 年	**56.80**	**12.85**	3.30	0.67	28.64	7.56	93.20	51.63
2-3 年	**25.42**	**5.75**	28.64	5.81	93.20	24.59	-	-
3 年以上	**94.20**	**21.30**	91.20	18.50	-	-	-	-
小计	**442.17**	**100.00**	**492.91**	**100.00**	**379.01**	**100.00**	**180.53**	**100.00**
减：坏账准备	**15.45**		17.46		6.51		6.09	
合计	**426.72**		**475.45**		**372.51**		**174.44**	

报告期各期末，账龄超过一年的其他应收款主要为保证金。

（3）其他应收款前五名情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司其他应收款前五名客户情况明细如下：

单位：万元、%

序号	客户名称	款项性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备
1	代扣代缴社保费用	代扣代缴款项	81.65	1 年以内	18.46	-
2	广州索菲亚供应链有限公司	保证金	70.00	1 年以内	15.83	3.50
3	佛山市顺德区创承五金有限公司	保证金	60.00	3 年以上	13.57	3.00
4	佛山市顺德区勒流镇联丰纸箱厂	保证金	40.00	2-3 年；3 年以上	9.05	2.00
5	广州市润欣华物业管理有限公司	保证金	40.00	1-2 年	9.05	2.00
合计			291.65		65.96	10.50

截至 2022 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况明细如下：

单位：万元、%

序号	客户名称	款项性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备
1	广州索菲亚供应链有限公司	保证金	70.00	1 年以内	14.20	3.50
2	代扣代缴社保费用	代扣代缴款项	67.13	1 年以内	13.62	-
3	佛山市顺德区创承五金有限公司	保证金	60.00	3 年以上	12.17	3.00
4	出口退税款	出口退税款	54.66	1 年以内	11.09	-
5	欧派家居集团股份有限公司	保证金	50.00	1 年以内	10.14	2.50
合计			**301.79**		**61.22**	**9.00**

截至 2021 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况明细如下：

单位：万元、%

序号	客户名称	款项性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备
1	出口退税款	出口退税款	186.69	1 年以内	49.26	-
2	佛山市顺德区创承五金有限公司	保证金	60.00	2-3 年	15.83	3.00
3	代扣代缴社保	代扣代缴款项	46.06	1 年以内	12.15	-
4	佛山市顺德区勒流镇联丰纸箱厂	保证金	40.00	1-2 年、2-3 年	10.55	2.00
5	代扣代缴住房公积金	代扣代缴款项	14.49	1 年以内	3.82	-
合计			**347.23**		**91.61**	**5.00**

截至 2020 年 12 月 31 日，公司其他应收款前五名客户情况明细如下：

单位：万元、%

序号	客户名称	款项性质	期末余额	账龄	占比	坏账准备
1	佛山市顺德区创承五金有限公司	保证金	60.00	1-2 年	33.23	3.00
2	佛山市顺德区勒流镇联丰纸箱厂	保证金	40.00	1 年以内、1-2 年	22.16	2.00
3	出口退税款	出口退税款	33.58	1 年以内	18.60	-
4	代扣代缴社保	代扣代缴款项	21.59	1 年以内	11.96	-
5	佛山市顺德区海棱电器有限公司	保证金	11.36	1 年以内	6.29	0.57
合计			**166.53**		**92.24**	**5.57**

8、存货

报告期各期末，公司存货具体情况如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
原材料	**2,534.80**	**23.96**	2,391.63	**22.89**	2,532.19	20.32	2,557.08	**30.19**
库存商品	**3,089.49**	**29.20**	3,770.18	**36.09**	4,103.68	**32.93**	1,708.67	**20.17**
半成品	**3,047.23**	**28.80**	3,099.04	**29.66**	3,761.19	30.19	2,594.16	**30.63**
发出商品	**1,059.33**	**10.01**	**745.93**	**7.14**	**940.27**	**7.55**	**692.05**	**8.17**
委托加工物资	**404.71**	**3.83**	326.17	3.12	621.70	4.99	432.53	**5.11**
低值易耗品	**27.35**	**0.26**	14.62	0.14	10.88	0.09	14.61	0.17
在产品	**416.31**	**3.94**	100.24	0.96	490.21	3.93	470.47	**5.55**
存货余额合计	**10,579.22**	**100.00**	**10,447.82**	**100.00**	**12,460.12**	**100.00**	**8,469.56**	**100.00**
减：跌价准备	**237.05**		**204.90**		**195.25**		**129.15**	
净值合计	**10,342.17**		**10,242.92**		**12,264.87**		**8,340.41**	

（1）存货变动分析

报告期各期末，公司存货账面价值分别为 **8,340.41 万元、12,264.87 万元、10,242.92 万元和 10,342.17 万元**，占期末流动资产的比重分别为 **55.99%**、47.09%、**43.19%和 41.54%**，是流动资产重要组成部分。公司存货主要由原材料、库存商品和半成品构成。

①原材料变动分析

报告期各期末，公司原材料账面余额分别为 2,557.08 万元、2,532.19 万元、

2,391.63 万元和 2,534.80 万元，占存货账面余额的比例分别为 30.19%、20.32%、22.89%和 23.96%。报告期内，公司原材料余额较为稳定，原材料占存货比例呈下降趋势，主要系随着公司业务规模的扩大进而增加了产品备货，库存商品余额快速增长，使得原材料占比有所下降。

②库存商品变动分析

报告期各期末，公司库存商品账面余额分别为 1,708.67 万元、4,103.68 万元、3,770.18 万元和 3,089.49 万元，占存货账面余额的比例分别为 20.17%、32.93%、36.09%和 29.20%。报告期内，公司库存商品余额存在一定的波动，主要系公司采取以销定产的生产模式，公司根据在手订单以及预期的销售情况进行库存商品备货，所以余额存在一定的波动。2021 年末相比 2020 年末库存商品金额增长较大，主要系本期原材料采购单价上升使得库存商品单价上升，另外 2021 年公司整体业务增长较好，增加库存商品备货所致。

③半成品

公司半成品主要为公司已完成部分冲压、电镀等工序入库的半成品。报告期各期末，公司半成品账面余额分别为 2,594.16 万元、3,761.19 万元、3,099.04 万元和 3,047.23 万元，占存货账面余额的比例分别为 30.63%、30.19%、29.66%和 28.80%，占比较为稳定。2021 年末半成品余额增长较大主要原因是随着公司业务规模的扩大使得公司加大半成品的生产。

（2）存货的库龄及跌价准备计提情况

①报告期各期末，公司存货的库龄情况如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	9,778.64	92.43	9,604.19	91.93	12,046.40	96.68	8,228.70	97.16
1-2 年	466.01	4.40	579.08	5.54	337.37	2.71	174.90	2.07
2-3 年	269.48	2.55	214.24	2.05	46.92	0.38	35.68	0.42
3 年以上	65.08	0.62	50.31	0.48	29.44	0.24	30.27	0.36
合计	10,579.22	100.00	10,447.82	100.00	12,460.12	100.00	8,469.56	100.00

②报告期各期末，公司存货的跌价准备计提情况如下：

单位：万元

截至日期	项目	期初数	本期增加	本期减少	期末数
2023.06.30	**原材料**	**14.51**	**16.90**	**9.89**	**21.52**
	库存商品	**132.07**	**66.57**	**51.77**	**146.87**
	半成品	**47.56**	**21.60**	**12.61**	**56.55**
	发出商品	**10.76**	**12.11**	**10.76**	**12.11**
	小计	**204.90**	**117.19**	**85.03**	**237.05**
2022.12.31	原材料	9.56	7.57	2.62	14.51
	库存商品	130.02	80.69	78.64	132.07
	半成品	40.94	18.81	12.19	47.56
	发出商品	14.74	10.76	14.74	10.76
	小计	**195.25**	**117.84**	**108.19**	**204.90**
2021.12.31	原材料	8.34	7.74	6.52	9.56
	库存商品	84.30	86.64	40.92	130.02
	半成品	18.97	37.75	15.78	40.94
	发出商品	17.53	14.74	17.53	14.74
	小计	**129.15**	**146.87**	**80.76**	**195.25**
2020.12.31	原材料	19.79	5.31	16.75	8.34
	库存商品	79.19	68.02	62.92	84.30
	半成品	20.75	16.93	18.72	18.97
	发出商品	-	17.53	-	17.53
	小计	**119.73**	**107.80**	**98.39**	**129.15**

报告期各期末，公司存货库龄 1 年以内占比分别为 **97.16%**、96.68%、**91.93%和 92.43%**，占比较高且稳定，公司主要存货库龄较短，存货周转率较高，期末存货按成本与可变现净值孰低计量，存货减值测试及存货跌价准备计提合理。

9、其他流动资产

报告期各期末，公司其他流动资产情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
未认证待抵扣进项税	**1,342.22**	970.22	1,074.89	309.65
已认证留抵税额	**26.62**	54.67	186.69	33.58
发行费用	**305.33**	**-**	**-**	**-**
合计	**1,674.17**	**1,024.90**	**1,261.58**	**343.23**

报告期内，公司其他流动资产主要为未认证待抵扣进项税、已认证留抵税额**和发行费用**。2021 年末，未认证待抵扣进项税额较 2020 年同期大幅增加，主要系 2021 年公司主要原材料价格上涨，公司加大原材备货；同时，公司加大生产用设备采购，固定资产采购增多，进项税增多，因此 2021 年公司未认证待抵扣进项税增加。**2023 年 6 月末，公司未认证待抵扣进项税额较 2022 年末有所增加，主要系随着公司生产规模扩大及生产基地建设项目的稳步推进，原材料采购及工程建设产生的进项税较多所致。**

（三）非流动资产分析

报告期各期末，公司非流动资产构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定资产	**8,129.76**	**23.89**	8,127.97	**36.36**	7,115.55	**59.47**	5,809.69	**84.85**
在建工程	**11,962.83**	**35.16**	452.32	**2.02**	552.53	**4.62**	170.38	2.49
使用权资产	**2,370.40**	**6.97**	2,792.96	**12.49**	2,940.95	**24.58**	-	-
无形资产	**10,743.90**	**31.58**	10,133.91	**45.33**	462.03	**3.86**	471.67	6.89
长期待摊费用	**92.01**	**0.27**	130.85	**0.59**	227.64	**1.90**	200.45	2.93
递延所得税资产	**527.68**	**1.55**	**553.69**	**2.48**	**552.89**	**4.62**	**53.75**	**0.78**
其他非流动资产	**197.63**	**0.58**	165.29	**0.74**	112.92	**0.94**	141.45	2.07
合计	**34,024.21**	**100.00**	**22,356.99**	**100.00**	**11,964.51**	**100.00**	**6,847.39**	**100.00**

报告期各期末，公司非流动资产分别为 **6,847.39 万元、11,964.51 万元、22,356.99 万元和 34,024.21 万元**，主要包括固定资产、**在建工程**、使用权资产和无形资产。

1、固定资产

报告期各期末，公司固定资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
一、账面原值	**11,959.93**	**11,486.81**	**9,635.93**	**7,650.73**
房屋及建筑物	**2,930.50**	2,930.50	2,930.50	2,930.50
机器设备	**8,454.36**	7,984.62	6,184.15	4,406.10
运输工具	**77.27**	77.27	84.01	67.18

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
电子及办公设备	**497.80**	494.42	437.27	246.95
二、累计折旧	**3,830.17**	**3,358.84**	**2,520.39**	**1,841.04**
房屋及建筑物	**1,150.33**	1,080.73	941.53	802.33
机器设备	**2,248.71**	1,890.98	1,262.46	803.11
运输工具	**55.19**	52.49	65.95	63.65
电子及办公设备	**375.94**	334.64	250.45	171.95
三、减值准备	**-**	-	-	-
房屋及建筑物	**-**	-	-	-
机器设备	**-**	-	-	-
运输工具	**-**	-	-	-
电子及办公设备	**-**	-	-	-
四、账面价值	**8,129.76**	**8,127.97**	**7,115.55**	**5,809.69**
房屋及建筑物	**1,780.17**	1,849.77	1,988.97	2,128.17
机器设备	**6,205.65**	6,093.64	4,921.69	3,602.99
运输工具	**22.08**	24.78	18.05	3.53
电子及办公设备	**121.86**	159.78	186.83	75.00

报告期各期末，公司固定资产账面价值分别为5,809.69万元、7,115.55万元、8,127.97万元和**8,129.76万元**，占非流动资产的比例分别为**84.85%、59.47%、36.36%和23.89%**。公司固定资产以房屋及建筑物和机器设备为主。

公司固定资产折旧年限与同行可比公司的比较情况如下：

单位：年

公司简称	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	电子及办公设备
悍高集团（预披露）	3-20	3-10	5	3-10
星徽股份（300464）	20	10	3-5	3-5
顶固集创（300749）	20	3-10	5	3-5
坚朗五金（002791）	10-40	3-10	3-10	3-10
图特股份	20-**35**	5-10	5	3

注：数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

报告期内，公司固定资产折旧年限处于合理水平，与可比公司不存在显著差异。

2、在建工程

报告期各期末，公司在建工程构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
设备安装工程	**400.99**	376.29	552.53	170.38
生产基地建设项目	**11,560.41**	76.03	-	-
其他在建项目	**1.42**	-	-	-
合计	**11,962.83**	**452.32**	**552.53**	**170.38**

报告期各期末，公司在建工程账面价值分别为 170.38 万元、552.53 万元、452.32 万元**和 11,962.83 万元**，占非流动资产的比例分别为 2.49%、**4.62%、2.02%和 35.16%**。公司在建工程主要系设备安装工程和生产基地建设项目。**2023 年 6 月期末在建工程余额增加，主要是生产基地建设项目按计划建设，相关投入增加。**

报告期内，公司重要在建工程增减变化情况如下：

单位：万元

期间	项目	期初	本期增加	转固定资产	其他减少	期末	本期利息资本化金额
2023年1-6月	**设备安装工程**	**376.29**	**257.33**	**202.90**	**29.73**	**400.99**	**-**
	生产基地建设项目	**76.03**	**11,484.38**	**-**	**-**	**11,560.41**	**7.47**
	合计	**452.32**	**11,741.72**	**202.90**	**29.73**	**11,961.41**	**7.47**
2022年	设备安装工程	552.53	570.22	707.51	38.94	376.29	-
	生产基地建设项目	-	76.03	-	-	76.03	-
	合计	**552.53**	**646.25**	**707.51**	**38.94**	**452.32**	**-**
2021年	设备安装工程	170.38	875.44	448.81	44.48	552.53	-
	合计	**170.38**	**875.44**	**448.81**	**44.48**	**552.53**	**-**
2020年	设备安装工程	7.03	441.97	278.62	-	170.38	-
	合计	**7.03**	**441.97**	**278.62**	**-**	**170.38**	**-**

报告期各期末，公司在建工程不存在可收回金额低于其账面价值的情形，无需计提在建工程减值准备。

3、使用权资产

报告期各期末，公司使用权资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
房屋及建筑物	**4,268.69**	**1,898.29**	**-**	**2,370.40**
合计	**4,268.69**	**1,898.29**	**-**	**2,370.40**
项目	**2022.12.31**			
	账面原值	**累计折旧**	**减值准备**	**账面价值**
房屋及建筑物	4,268.69	1,475.73	-	2,792.96
合计	**4,268.69**	**1,475.73**	**-**	**2,792.96**
项目	**2021.12.31**			
	账面原值	**累计折旧**	**减值准备**	**账面价值**
房屋及建筑物	3,625.19	684.24	-	2,940.95
合计	**3,625.19**	**684.24**	**-**	**2,940.95**

2021 年末、2022 年末**和 2023 年 6 月末**，公司使用权资产金额为 2,940.95 万元、2,792.96 万元**和 2,370.40 万元**，主要原因系公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则后，公司不再区分融资租赁与经营租赁，对所有租赁确认使用权资产和租赁负债。

4、无形资产

报告期各期末，公司无形资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
一、账面原值	**11,115.69**	**10,368.34**	**636.74**	**633.13**
土地使用权	**10,269.67**	9,996.06	602.06	602.06
软件	**846.02**	372.28	34.68	31.07
二、累计摊销	**371.79**	**234.43**	**174.71**	**161.46**
土地使用权	**290.26**	187.20	143.14	130.39
软件	**81.53**	47.23	31.57	31.07
三、减值准备	**-**	-	-	-
土地使用权	**-**	-	-	-
软件	**-**	-	-	-
四、账面价值	**10,743.90**	**10,133.91**	**462.03**	**471.67**
土地使用权	**9,979.41**	9,808.86	458.92	471.67

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
软件	**764.49**	325.05	3.11	-

报告期各期末，无形资产账面价值分别为471.67万元、462.03万元、10,133.91万元和 **10,743.90 万元**，占非流动资产比重分别为 6.89%、**3.86%、45.33%和31.58%**。公司无形资产由土地使用权和软件构成，其中土地使用权是最主要的无形资产。2022 年末，无形资产余额大幅上升，主要系公司购置土地用于智能制造基地建设项目和研发中心建设项目建设。公司账面无形资产不存在可收回金额低于账面价值的情况，未计提减值准备。

报告期内，公司不存在研发支出资本化的情况，全部研发费用均费用化。

5、长期待摊费用

报告期各期末，公司长期待摊费用构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
展厅装修	**22.22**	38.89	72.22	68.00
生产线工作桌椅	**62.03**	79.79	134.87	132.45
办公室装修	**7.76**	12.16	20.55	-
合计	**92.01**	**130.85**	**227.64**	**200.45**

报告期各期末，长期待摊费用账面价值分别为 200.45 万元、227.64 万元、130.85 万元和 **92.01 万元**，占非流动资产的比例分别为 2.93%、**1.90%、0.59%和0.27%**，对公司资产状况影响较小。

6、递延所得税资产

报告期各期末，公司递延所得税资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
信用减值准备	**73.31**	**59.01**	50.20	**31.54**
资产减值准备	**35.56**	30.73	29.29	19.37
递延收益	**10.61**	11.50	13.28	2.83
公允价值变动损益	**17.42**	-	0.35	-
租赁负债	**390.78**	**452.45**	**459.78**	-

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
合计	527.68	553.69	552.89	53.75

报告期各期末，公司递延所得税资产分别为53.75万元、552.89万元、553.69万元和527.68万元，占非流动资产的比例分别为0.78%、4.62%、2.48%和1.55%，对公司资产状况影响较小。报告期内，递延所得税资产主要来源于信用减值准备、资产减值准备、递延收益及租赁负债形成的可抵扣暂时性差异。

7、其他非流动资产

报告期各期末，公司其他非流动资产构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
预付采购长期资产款项	197.63	165.29	112.92	141.45
合计	197.63	165.29	112.92	141.45

报告期内，公司预付采购长期资产款项的账龄主要在一年以内，2022 年末及2023年6月末余额较大主要系发行人随着业务规模扩大而持续进行固定资产投入预付较多设备款所致。

（四）资产周转能力分析

报告期内，与公司资产周转能力相关的主要财务指标如下：

项目	2023年1-6月	2022年度	2021年度	2020年度
应收账款周转率（次）	4.27	9.87	11.81	9.66
存货周转率（次）	2.34	4.51	4.76	3.74

1、应收账款周转能力分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为9.66、11.81、9.87和4.27，应收账款回款周期较短，周转率较高，2021年相比2020年有所上升，主要系家居五金品牌商客户收入有所上升，家居五金品牌商客户回款周期较短，使得2021年应收账款周转率有所提升。2022年应收账款周转率较2021年有所下降，主要系公司家居生产企业客户收入快速上升所致，对于家居生产企业客户，公司会根据其合作历史及资信情况给予一定的信用期。整体来看，公司应收账款管理能力良好。

2、存货周转率分析

报告期内，公司存货周转率分别为 **3.74、4.76、4.51 和 2.34，**2021 年较 2020 年有所上升，2022 年与 2021 年基本持平，主要原因系公司不断加强存货管理，另外公司收入增速较快也加快了存货的周转。

3、资产周转率对比分析

（1）应收账款周转率对比分析

报告期内，公司与可比公司的应收账款周转率对比如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
悍高集团（预披露）	**7.99**	14.18	14.75	8.46
星徽股份（300464）	**2.36**	5.65	5.83	8.51
顶固集创（300749）	**1.70**	3.30	5.63	5.45
坚朗五金（002791）	**0.77**	1.93	3.15	4.15
行业平均	**3.21**	**6.27**	**7.34**	**6.64**
图特股份	**4.27**	**9.87**	**11.81**	**9.66**

注：数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

报告期内，公司应收账款周转率高于行业平均水平，主要原因为：①公司收入以直销家居五金品牌商为主，该模式下回款周期较短；②家居生产企业客户与经销商收入占比较低，且公司经销模式采用先款后货的销售政策，使得应收账款余额较低。2021 年公司销售规模增加，营业收入增速较快，公司信用政策无明显改变，应收账款周转率大幅上升。2022 年公司应收账款周转率有所下降，主要系公司新增收入主要来源家居生产企业客户收入，上述客户主要为国内规模较大的家居企业，公司根据客户合作情况、资信情况，采用先款后货、给予客户一定信用期或者采用月结的结算方式，因此应收账款有所上升。

（2）存货周转率对比分析

报告期内，公司与可比公司的存货周转率对比如下：

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
悍高集团（预披露）	**3.89**	7.04	7.86	7.34
星徽股份（300464）	**1.61**	2.64	3.06	4.40
顶固集创（300749）	**1.74**	3.38	4.50	3.55

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
坚朗五金（002791）	1.63	4.07	4.87	4.06
行业平均	2.22	4.28	5.07	4.84
图特股份	2.34	4.51	4.76	3.74

注：数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

悍高集团主要产品均为通用产品，且存在较大规模 OEM 采购，使得悍高集团库存商品占比例较高，使其生产周期较短，同时工程类客户的收入占比较同行业可比公司较低，销售周期较短，加快了存货的周转，剔除悍高集团的影响，同行业可比公司存货周转率平均值分别为 4.00、4.14、3.36 和 1.66，报告期内，发行人与其他的可比公司存货周转率基本一致。

十二、偿债能力、流动性与持续经营能力

（一）偿债能力分析

报告期各期末，公司的负债构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
短期借款	4,203.79	17.39	2,402.61	16.73	3,604.50	21.74	1,001.00	9.96
交易性金融负债	116.10	0.48	-	-	2.31	0.01	-	-
应付账款	8,401.03	34.76	4,377.62	30.48	5,838.28	35.21	3,905.78	38.85
合同负债	1,737.88	7.19	1,234.26	8.59	1,449.87	8.74	1,364.46	13.57
应付职工薪酬	1,449.00	6.00	1,486.53	10.35	1,439.91	8.68	1,069.07	10.63
应交税费	1,018.09	4.21	1,172.88	8.17	578.34	3.49	650.87	6.47
其他应付款	14.27	0.06	18.42	0.13	33.82	0.20	2,003.24	19.93
一年内到期的非流动负债	872.88	3.61	835.91	5.82	613.38	3.70	-	-
其他流动负债	194.33	0.80	158.87	1.11	37.32	0.23	38.22	0.38
流动负债合计	18,007.37	74.51	11,687.11	81.37	13,597.72	82.00	10,032.63	99.80
长期借款	4,000.00	16.55	-	-	-	-	-	-
租赁负债	1,735.52	7.18	2,180.40	15.18	2,451.81	14.79	-	-
递延收益	70.75	0.29	76.65	0.53	88.56	0.53	18.88	0.19
递延所得税负债	355.56	1.47	418.94	2.92	444.61	2.68	1.44	0.01
非流动负债合计	6,161.83	25.49	2,676.00	18.63	2,984.98	18.00	20.32	0.20

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
负债合计	24,169.20	100.00	14,363.10	100.00	16,582.70	100.00	10,052.95	100.00

报告期各期末，公司负债总额分别为 10,052.95 万元、16,582.70 万元、14,363.10 万元和 24,169.20 万元。报告期各期末，流动负债占负债总额的比例分别为 99.80%、82.00%、81.37%和 74.51%，呈下降趋势，主要原因系公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则后，公司不再区分融资租赁与经营租赁，对所有租赁确认租赁负债，从而增加了非流动负债的金额。

1、短期借款

报告期各期末，公司短期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
保证+抵押借款	1,800.00	-	600.00	1,000.00
抵押借款	900.00	900.00	3,000.00	-
保证借款	1,500.00	1,500.00	-	-
短期借款利息	3.79	2.61	4.50	1.00
合计	4,203.79	2,402.61	3,604.50	1,001.00

报告期各期末，公司短期借款余额分别为 1,001.00 万元、3,604.50 万元、2,402.61 万元和 4,203.79 万元，占负债总额的比例分别为 9.96%、21.74%、16.73%和 17.39%。报告期内公司为应对不断增长的业务资金需求，短期借款有所增长。

2、交易性金融负债

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
远期外汇合约	116.10	-	2.31	-
合计	116.10	-	2.31	-

报告期内，公司交易性金融负债为购买的远期外汇合约。

3、应付账款

报告期各期末，公司应付账款构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	202012.31
应付货款及外协费	**4,981.29**	3,827.02	5,420.97	3,487.57
应付费用	**410.53**	390.65	314.96	184.76
应付设备工程款	**3,009.21**	159.95	102.34	233.45
合计	**8,401.03**	**4,377.62**	**5,838.28**	**3,905.78**

报告期各期末，公司应付账款余额分别为 3,905.78 万元、5,838.28 万元、4,377.62 万元**和 8,401.03 万元**，占负债总额的比例分别为**38.85%、35.21%、30.48%和 34.76%**。公司应付账款主要为应付供应商的货款及外协费、各类费用及设备款。2021 年末应付账款相比 2020 年末增长较大，主要原因系公司业务规模增大，在第四季度采购较多的原材料及原材料价格上涨使得期末应付货款增大。2022 年末应付账款余额较 2021 年末下降，主要原因是随着公司主要原材料价格回落，公司减少备货，以及应付采购额因原材料单价下降而减少所致。**2023 年 6 月末应付账款余额较 2022 年末增长较大，主要系公司智能制造基地建设项目形成的应付工程款较多所致。**

报告期各期末，公司应付账款账龄情况如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
1 年以内	**8,367.35**	**99.60**	4,336.27	99.06	5,767.49	98.79	3,888.47	99.56
1 至 2 年	**21.63**	**0.26**	15.39	0.35	53.56	0.92	6.16	0.16
2 至 3 年	**6.99**	**0.08**	16.77	0.38	6.15	0.11	4.71	0.12
3 年以上	**5.06**	**0.06**	9.19	0.21	11.08	0.19	6.44	0.16
合计	**8,401.03**	**100.00**	**4,377.62**	**100.00**	**5,838.28**	**100.00**	**3,905.78**	**100.00**

报告期内，公司应付账款账龄 1 年以内占比均在 98%以上，公司应付账款中无持股 5%（含 5%）以上股东及关联单位款项。

4、合同负债

报告期各期末，公司合同负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
预收货款	1,719.85	1,192.23	1,371.34	1,332.78
销售折扣	18.03	42.03	78.52	31.68
合计	1,737.88	1,234.26	1,449.87	1,364.46

报告期各期末，公司合同负债余额分别为1,364.46万元、1,449.87万元、1,234.26万元和1,737.88万元，占各期末负债总额的比例分别为13.57%、8.74%、8.59%和7.19%，均为预收客户货款及销售折扣。

5、应付职工薪酬

报告期各期末，公司应付职工薪酬构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
短期职工薪酬	1,449.00	1,456.53	1,439.91	1,069.07
离职后福利-设定提存计划	-	-	-	-
辞退福利	-	30.00	-	-
合计	1,449.00	1,486.53	1,439.91	1,069.07

报告期各期末，公司应付职工薪酬余额分别为1,069.07万元、1,439.91万元、1,486.53万元和1,449.00万元，占负债总额的比例分别为10.63%、8.68%、10.35%和6.00%。应付职工薪酬主要系各期末已计提但尚未支付的工资及奖金。报告期内公司应付职工薪酬余额逐步增加，主要原因系公司业务规模扩大，员工数量增加及整体平均薪酬福利水平上升所致。

6、应交税费

报告期各期末，公司应交税费构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
企业所得税	627.09	814.11	340.64	260.08
增值税	-	50.06	66.15	43.00
城市维护建设税	1.37	4.09	33.58	21.66
教育费附加	8.50	9.06	14.33	9.28
地方教育费附加	5.87	6.09	9.55	6.19

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
个人所得税	349.20	289.47	114.08	308.80
印花税	-	-	-	1.86
环境保护税	-	-	0.01	0.00
房产税	14.84	-	-	-
土地使用税	11.22	-	-	-
合计	1,018.09	1,172.88	578.34	650.87

报告期各期末，公司应交税费余额分别为 650.87 万元、578.34 万元、1,172.88 万元和 1,018.09 万元，占负债总额的比例分别为 6.47%、3.49%、8.17%和 4.21%，报告期各期末，公司应交税费主要为应交企业所得税及代扣代缴个人所得税。

7、其他应付款

报告期各期末，公司其他应付款构成情况如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
应付股利	-	-	-	-	-	-	2,000.00	99.84
其他应付款项	14.27	100.00	18.42	100.00	33.82	100.00	3.24	0.16
合计	14.27	100.00	18.42	100.00	33.82	100.00	2,003.24	100.00

报告期各期末，公司其他应付款余额分别为 2,003.24 万元、33.82 万元、18.42 万元和 14.27 万元，占负债总额的比例分别为 19.93%、0.20%、0.13%和 0.06%。

（1）应付股利

2020 年末，公司应付股利为应付股东的股权分红款，相关款项在 2021 年已支付结清。

（2）其他应付款项

公司其他应付款以其他应付款项为主，其他应付款项构成具体如下：

单位：万元、%

项目	2023.06.30		2022.12.31		2021.12.31		2020.12.31	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
其他	**14.27**	**100.00**	18.42	100.00	33.82	100.00	3.24	100.00
合计	**14.27**	**100.00**	**18.42**	**100.00**	**33.82**	**100.00**	**3.24**	**100.00**

2021 年末，公司其他应付款余额较大，主要为公司援助金 11.49 万元及诉讼赔偿 22.33 万元。

8、一年内到期的非流动负债

报告期各期末，公司一年内到期的非流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
一年内到期的租赁负债	**869.68**	835.91	613.38	-
分期付息到期还本的长期借款利息	**3.20**	-	-	-
合计	**872.88**	**835.91**	**613.38**	**-**

报告期内，公司一年内到期的非流动负债为公司执行新租赁准则确认的一年内到期的租赁负债**及分期付息到期还本的长期借款利息**。

9、其他流动负债

报告期各期末，公司其他流动负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
未终止确认的已背书未到期银行承兑汇票	**147.59**	137.33	10.00	7.44
待转销项税额	**46.74**	21.54	**27.32**	**30.78**
合计	**194.33**	**158.87**	**37.32**	**38.22**

报告期各期末，其他流动负债为未终止确认的已背书未到期的银行承兑汇票及待转销项税额。

10、长期借款

报告期各期末，公司长期借款构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
保证+抵押借款	4,000.00	-	-	-
小计	4,000.00	-	-	-
减：一年内到期的长期借款	-	-	-	-
合计	4,000.00	-	-	-

2023 年 5 月 6 日，公司与招商银行股份有限公司佛山分行签订了《固定资产借款合同》，借款合同约定贷款专用于公司智能制造基地建设项目支出，可用于置换公司已投入的非项目资本金部分，但不得用于置换已支付的土地款，2023 年 1-6 月产生利息资本化金额为 7.47 万元，公司将专项借款利息资本化的会计处理，符合《企业会计准则》的规定。

11、租赁负债

报告期各期末，公司租赁负债构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
租赁负债	**2,782.64**	3,257.83	3,387.68	-
减：未确认融资费用	**177.45**	241.51	322.49	-
小计	**2,605.19**	3,016.32	3,065.19	-
减：一年内到期的租赁负债	**869.68**	835.91	613.38	-
合计	**1,735.52**	**2,180.40**	**2,451.81**	-

报告期各期，公司租赁负债金额分别为 0 万元、2,451.81 万元、2,180.40 万元**和 1,735.52 万元**，主要原因系公司自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则后，公司不再区分融资租赁与经营租赁，对所有租赁确认使用权资产和租赁负债。

12、递延收益

报告期各期末，公司递延收益构成情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
政府补助	**70.75**	76.65	88.56	18.88
合计	**70.75**	**76.65**	**88.56**	**18.88**

上述递延收益均系与资产相关的政府补助。

13、递延所得税负债

报告期各期末，公司已确认的递延所得税负债情况如下：

单位：万元

项目	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
已取得发票的归属未来期限的费用	-	-	2.34	1.28
公允价值变动损益	-	-	1.13	0.16
使用权资产	**355.56**	**418.94**	**441.14**	-
合计	**355.56**	**418.94**	**444.61**	**1.44**

（二）偿债能力指标分析

报告期内，公司偿债能力的主要财务指标如下：

财务指标	2023.06.30	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动比率（倍）	**1.38**	2.03	1.92	**1.48**
速动比率（倍）	**0.81**	**1.15**	1.01	**0.65**
资产负债率（%）	**41.02**	**31.17**	**43.63**	**46.23**
财务指标	**2023 年 1-6 月**	**2022 年**	**2021 年**	**2020 年**
息税折旧摊销前利润（万元）	**6,811.60**	**12,680.28**	**9,036.57**	**4,563.00**
利息保障倍数（倍）	**46.67**	**45.39**	**24.24**	**104.30**

注：利息保障倍数=息税前利润/利息费用，其中分母利息费用包含资本化利息部分。

1、短期偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为 **1.48**、1.92、2.03 **和 1.38**，速动比率分别为 0.66、1.01、1.16 **和 0.81**，整体处于较高水平，**2023 年 6 月末公司流动比率和速动比率有所下降，主要系公司家居生产企业客户收入快速上升引起的应收账款增加以及公司智能制造基地建设项目稳步推进引起的应付账款增加所致。**随着公司业务规模不断扩大，盈利水平不断上升，财务管理水平不断提高，公司流动性**水平较高**。

2、长期偿债能力分析

（1）资产负债率

报告期各期末，公司资产负债率分别为 **46.23%、43.63%、31.17%和 41.02%，2023 年 6 月末资产负债率有所上升，主要系公司智能制造基地建设项目需要，**

长期借款和应付账款有所增加所致。随着公司规模不断扩大，使得未分配利润不断上升，及报告期公司引入外部股东，资产结构不断优化。

（2）息税折旧摊销前利润与利息保障倍数

报告期内，公司息税折旧摊销前利润分别为**4,563.00 万元、9,036.57 万元、12,680.28 万元和 6,811.60 万元，利息保障倍数分别为 104.30、24.24、45.39 和 46.67**，总体保持较高水平，偿债压力较小。2021 年，利息保障倍数有所下降，主要系随着公司规模扩大，公司新增银行借款以满足生产经营需要，同时受新租赁准则影响，新增租赁负债利息支出，利息保障倍数有所下降。

3、可比公司指标对比分析

财务指标	公司名称	2023.06.30 2023 年 1-6 月	2022.12.31 2022 年度	2021.12.31/ 2021 年度	2020.12.31/ 2020 年度
流动比率（倍）	悍高集团（预披露）	**1.34**	1.42	1.80	1.33
	星徽股份（300464）	**0.57**	0.61	0.99	1.75
	顶固集创（300749）	**1.18**	1.13	1.12	1.40
	坚朗五金（002791）	**1.66**	1.59	1.74	2.09
	行业平均	**1.19**	**1.19**	**1.41**	**1.64**
	图特股份	**1.38**	**2.03**	**1.92**	**1.48**
速动比率（倍）	悍高集团（预披露）	**1.06**	1.08	1.35	1.00
	星徽股份（300464）	**0.43**	0.43	0.66	1.02
	顶固集创（300749）	**0.84**	0.82	0.87	1.12
	坚朗五金（002791）	**1.33**	1.33	1.47	1.68
	行业平均	**0.92**	**0.92**	**1.09**	**1.21**
	图特股份	**0.81**	**1.15**	**1.01**	**0.65**
资产负债率（合并）（%）	悍高集团（预披露）	**37.60**	**37.03**	**38.59**	53.01
	星徽股份（300464）	**93.48**	92.52	81.77	50.56
	顶固集创（300749）	**54.05**	54.22	56.75	44.90
	坚朗五金（002791）	**49.33**	52.38	49.60	39.19
	行业平均	**58.62**	**59.04**	**56.68**	**46.91**
	图特股份	**41.02**	**31.17**	**43.63**	**46.23**

注：数据来源于相关公司年报公告、定期报告、招股说明书。

2020 年末，公司流动比率和速动比率均低于同行业平均值，2022 年末高于同行业平均值，主要原因系公司前期经营积累较少，且由于公司尚未上市，融资

渠道相对有限，股权融资规模较少；公司于 2021 年和 2022 年分别进行了股权融资，报告期内公司经营规模快速扩大，货币资金余额大幅上升，公司流动比率及速动比率**有所**提升。

报告期内，公司资产负债率低于可比公司平均水平，**存在一定波动，**主要系随着公司规模不断扩大，业绩向好发展；2021 年和 2022 年收到股东增资款，净资产有所增加，资产结构不断优化；**2023 年 6 月末资产负债率有所上升，主要系公司智能制造基地建设项目需要，长期借款和应付账款有所增加所致**。

4、偿债能力其他因素分析

截至本招股说明书签署日，公司银行资信状况良好，公司不存在对正常生产、经营活动有重大影响的需特别披露的或有负债，亦不存在表外融资的情况。

（三）报告期内股利分配情况

1、2020 年股利分配情况

2020 年 6 月，经公司股东大会审议通过，同意以 2019 年末总股本 4,200.00 万股为基数，向全体股东按每 1 股派发现金红利 0.7143 元人民币进行分配（含税），共分配利润 3,000.00 万元，上述股利分配于 2021 年 1 月实施完毕。

2020 年度，公司存在将部分废料收入用于现金分红的情形，除依据前述利润分配预案进行分配外，当时公司股东何骁宇、陈解元按各自持股比例额外自公司取得分红 272.50 万元。由于当时公司内部控制尚不规范，该次通过现金分配股利未经董事会、监事会决议，亦未经过股东大会审议。2022 年底，当时公司股东何骁宇、陈解元共同签署《关于公司 2019 年度利润分配事宜的确认意见》，对 2020 年通过现金分配股利事宜进行追认，确认 2020 年通过现金分配股利系经当时公司股东一致同意所作出的决策，并于 2023 年补缴该次现金分红产生的相关税费。

2、2021 年股利分配情况

公司 2021 年不存在股利分配情况。

3、2022 年股利分配情况

2022 年 12 月，经公司 2022 年第四次临时股东大会审议通过，同意以 2021

年末总股本 8,200.00 万股为基数，向全体股东按每 1 股派发现金红利 0.1220 元人民币进行分配（含税），共分配利润 1,000.00 万元，上述股利分配于 2022 年 12 月实施完毕。

4、2023 年股利分配情况

2023 年 6 月 5 日，经公司 2022 年年度股东大会审议通过，同意以 2022 年末总股本 8,453.6082 万股为基数，向全体股东按每 1 股派发现金红利 0.2366 元人民币进行分配（含税），共分配利润 2,000.00 万元，上述股利分配于 2023 年 6 月 12 日实施完毕。

除上述股利分配事项外，公司报告期内未进行其他股利分配。

（四）现金流量分析

报告期内，公司现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	**6,037.50**	12,984.88	2,693.61	3,161.50
投资活动产生的现金流量净额	**-10,737.75**	-10,156.73	-3,542.48	-2,029.84
筹资活动产生的现金流量净额	**3,037.29**	-1,225.21	2,647.05	-688.37
汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-26.08**	65.67	-112.72	-200.62
现金及现金等价物净增加额	**-1,689.04**	1,668.61	1,685.46	242.67

1、经营活动产生现金流量情况

报告期内，公司经营活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	**34,968.72**	71,780.21	64,926.84	36,867.02
收到的税费返还	**528.69**	1,326.01	883.60	880.88
收到其他与经营活动有关的现金	**241.70**	2,283.87	152.03	123.05
经营活动现金流入小计	**35,739.11**	**75,390.09**	**65,962.47**	**37,870.94**
购买商品、接受劳务支付的现金	**19,485.98**	43,443.97	48,216.24	25,311.93
支付给职工以及为职工支付的现金	**7,590.82**	14,253.71	12,526.39	7,258.22
支付的各项税费	**1,061.20**	1,286.02	1,177.52	1,111.93
支付其他与经营活动有关的现金	**1,563.61**	3,421.51	1,348.71	1,027.36

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动现金流出小计	**29,701.61**	**62,405.21**	**63,268.86**	**34,709.44**
经营活动产生的现金流量净额	**6,037.50**	**12,984.88**	**2,693.61**	**3,161.50**

2022 年度，公司收到其他与经营活动有关的现金为 2,283.87 万元，主要为退回的购买募投项目用地的土地押金，金额为 1,879.00 万元。

（1）经营活动现金流与收入、成本现金流的匹配情况

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
销售商品、提供劳务收到的现金	**34,968.72**	71,780.21	64,926.84	36,867.02
营业收入	**35,048.38**	**69,473.49**	**64,401.51**	**35,767.80**
销售收现比	**99.77%**	**103.32%**	**100.82%**	**103.07%**
购买商品、接受劳务支付的现金	**19,485.98**	43,443.97	48,216.24	25,311.93
营业成本	**24,560.64**	**51,613.82**	**49,859.16**	**25,376.25**
采购付现比	**79.34%**	**84.17%**	**96.70%**	**99.75%**

注 1：销售收现比率=销售商品提供劳务收到的现金/营业收入
注 2：采购付现比率=购买商品接受劳务支付的现金/营业成本

报告期内，公司销售商品、提供劳务收到的现金和营业收入的变动趋势一致，各期“销售商品、提供劳务收到的现金”占营业收入的比例分别为 **103.07%、100.82%、103.32%和 99.77%**。报告期内，公司销售收现比较为稳定。

报告期内，公司“购买商品、接受劳务支付的现金”占营业成本的比例分别为 **99.75%、96.70%、84.17%和 79.34%**，2022 年占比较 2021 年下降 12.51 个百分点，主要系①公司上游原材料供应紧张局面有所缓和，价格逐渐回落，预付账款有所减少；②为提高公司资金管理及使用效率，公司增加了应收票据背书支付供应商货款的比例；③2022 年末的存货余额下降导致购买商品、接受劳务支付的现金减少。整体来看，采购付现比变化趋势与公司采购政策、信用政策相匹配。**2023 年 1-6 月采购付现比较 2022 年下降 4.83 个百分点，主要系随着公司生产规模扩大，应付账款增加所致。**

（2）经营活动现金流量净额与净利润的匹配情况

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经营活动产生的现金流量净额	**6,037.50**	12,984.88	2,693.61	3,161.50

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
净利润	4,970.72	9,349.93	6,435.53	3,264.46
差额	1,066.78	3,634.95	-3,741.92	-102.96
经营活动产生的现金流量净额占净利润的比例	121.46%	138.88%	41.86%	96.85%

报告期内，公司经营活动现金流量净额与净利润之间存在一定差异，主要系经营性应收应付项目与存货变动所致，两者之间具体调整项目如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
将净利润调节为经营活动现金流量：				
净利润	4,970.72	9,349.93	6,435.53	3,264.46
加：资产减值准备	117.19	117.84	146.87	107.80
加：信用减值损失	95.95	72.51	124.35	50.47
固定资产折旧	499.33	877.19	720.74	544.77
使用权资产折旧	422.56	791.49	684.24	-
无形资产摊销	37.93	28.40	13.25	15.23
长期待摊费用摊销	52.74	105.49	85.04	3.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“-”号填列）	-3.17	-2.01	-3.71	4.09
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	39.29	36.12	114.87	89.86
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	116.10	5.20	-4.12	0.85
财务费用（收益以“-”号填列）	142.87	174.01	423.54	238.97
投资损失（收益以“-”号填列）	58.62	115.41	31.43	-14.74
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	26.01	-0.79	-499.15	1.02
递延所得税负债增加（减少以“-”号填列）	-63.38	-25.67	443.17	-12.55
存货的减少（增加以“-”号填列）	-216.43	1,904.11	-4,071.32	-3,464.80
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-2,214.46	255.27	-4,136.65	-1,230.22
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	1,887.23	-956.46	2,048.69	2,096.95
股份支付费用	68.41	136.83	136.83	1,465.57
经营活动产生的现金流量净额	6,037.50	12,984.88	2,693.61	3,161.50

公司净利润及经营活动产生的现金流量净额产生差异的主要因素包括公司经营性应收项目、经营性应付项目及存货的增减变动、固定资产折旧、财务费用等的影响。

2021 年公司经营活动产生的现金流量净额与净利润差别较大，主要系：①2021 年下游客户需求旺盛，公司根据预期的销售情况进行备货，并且当年主要公司产品原材料钢材价格处于高位，公司进行一定的提前采购锁定价格，公司根据不同原材料供给特点确定合适的库存水平，同时根据订单交付计划确定合适的产成品数量，使得存货余额及预付账款余额较 2020 年同期分别增加 **3,990.56** 万元和 1,266.04 万元；②2021 年公司家居生产企业客户收入快速增长，公司会综合考虑客户合作情况、资信情况，给予部分客户一定信用期或者采用月结的结算方式，使得应收账款余额较 2020 年增加 **2,611.13** 万元；③为提高公司资金管理及使用效率，公司增加了应收票据背书支付供应商货款的比例。

2022 年公司经营活动产生的现金流量净额**大于**净利润，主要系公司加大开拓销售渠道，业绩保持持续增长，下游客户产品需求较大，存货减少较多所致。

2023 年 1-6 月公司经营活动产生的现金流量净额大于净利润的主要原因系：①经营性应收增加对经营活动现金流量净额影响-2,214.46 万元；②经营性应付项目的增加对经营活动现金流量净额影响 1,887.23 万元；③折旧、摊销等非付现成本的影响 1,012.56 万元。

2、投资活动产生现金流量情况

报告期内，公司投资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
取得投资收益收到的现金	-	10.28	11.99	14.74
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1.18	3.30	9.42	9.31
收到其他与投资活动有关的现金	-	6,310.00	10,660.00	7,810.00
投资活动现金流入小计	**1.18**	**6,323.58**	**10,681.41**	**7,834.06**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	10,738.92	11,570.31	2,963.89	1,753.90
支付的其他与投资活动有关的现金	-	4,910.00	11,260.00	8,110.00
投资活动现金流出小计	**10,738.92**	**16,480.31**	**14,223.89**	**9,863.90**
投资活动产生的现金流量净额	**-10,737.75**	**-10,156.73**	**-3,542.48**	**-2,029.84**

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-2,029.84 万元、-3,542.48 万元、-10,156.73 万元**和-10,737.75 万元**，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，主要系随着公司规模扩大及业务发展需要，资本性投入较大，主要为购置土地建设厂房及购买生产设备等。

3、筹资活动产生现金流量情况

报告期内，公司筹资活动现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
吸收投资收到的现金	-	1,800.00	3,162.00	866.59
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	5,800.00	3,405.00	7,054.08	3,120.00
筹资活动现金流入小计	**5,800.00**	**5,205.00**	**10,216.08**	**3,986.59**
偿还债务支付的现金	-	4,605.00	4,454.08	3,418.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,935.69	929.96	2,355.38	1,256.96
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	827.02	895.25	759.57	-
筹资活动现金流出小计	**2,762.71**	**6,430.21**	**7,569.03**	**4,674.96**
筹资活动产生的现金流量净额	**3,037.29**	**-1,225.21**	**2,647.05**	**-688.37**

筹资活动现金流入主要为公司为满足业务发展的资金需求而向银行获取贷款及股东出资款，筹资活动现金流出主要由偿还银行借款及利息、现金分红及支付租赁款构成。

（五）流动性分析

报告期内，公司资产和负债结构及主要流动性风险指标情况如下：

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
流动资产	24,896.35	23,718.34	26,043.65	14,896.67
非流动资产	34,024.21	22,356.99	11,964.51	6,847.39
资产合计	**58,920.56**	**46,075.33**	**38,008.16**	**21,744.05**
流动负债	18,007.37	11,687.11	13,597.72	10,032.63
非流动负债	6,161.83	2,676.00	2,984.98	20.32

项目	2023 年 1-6 月	2022.12.31	2021.12.31	2020.12.31
负债合计	**24,169.20**	**14,363.10**	**16,582.70**	**10,052.95**
流动比率（倍）	**1.38**	2.03	1.92	**1.48**
速动比率（倍）	**0.81**	**1.15**	1.01	**0.65**
资产负债率（%）	**41.02**	**31.17**	**43.63**	**46.23**
经营活动产生的现金流量净额	**6,037.50**	12,984.88	2,693.61	3,161.50
期末现金及现金等价物余额	**2,405.43**	4,094.47	2,425.86	740.40

报告期各期末，公司流动比率分别为 **1.48**、1.92、2.03 **和 1.38**，速动比率分别为 **0.65**、1.01、**1.15 和 0.81**，短期偿债能力较强；公司资产负债率分别为 46.23%、**43.63%、31.17%和 41.02%**，资产负债率整体处于较低水平，财务结构稳健。综上，公司长短期偿债能力良好，公司流动性风险较低。

公司一直重视流动性风险管理，定期制定财务预算，合理规划资金的使用。公司资金的来源及运用由财务部负责统筹安排，同时对公司自有资金进行统一调度，增加资金使用效率。

（六）持续盈利能力分析

发行人是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业，始终以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力，聚焦技术与服务创新，为客户提供五金整体解决方案。报告期内，公司各主要产品销售情况及发展态势良好，公司业务不断增加，净利润分别为 **3,264.46 万元、6,435.53 万元、9,349.93 万元和 4,970.72 万元，**公司的盈利能力较强。

2022 年底以来，随着经济运行稳定，社会公众的生产生活秩序逐步恢复，市场对五金产品的累积需求将在未来逐步释放，公司作为国内五金行业具备竞争力与影响力的品牌企业，预计未来业绩将继续扩大。同时，公司资产负债结构合理，偿债能力较强，募集资金投资项目实施后，公司的资产规模将大幅增加，资产负债率和财务风险将较大幅度降低，偿债能力和资产流动性将显著提升。公司的财务结构会进一步优化，抗风险能力进一步增强。因此，在可预计的未来，公司能够保持良好的持续经营能力。

（七）最近一期末银行借款、关联方借款、合同承诺债务、或有负债等主要债项的金额、期限、利率及利息费用等情况

截至 2023 年 6 月 30 日，公司主要债项的金额、期限及利率等如下：

1、短期借款

截至 2023 年 6 月 30 日，公司短期借款具体情况如下：

单位：万元

序号	借款方	借款金额	借款期限		借款利率
			借款日	到期日	
1	中国农业银行	500.00	2022-07-28	2023-07-26	3.50%
2	中国农业银行	400.00	2022-08-02	2023-08-01	3.50%
3	中国工商银行	1,000.00	2022-08-25	2023-08-24	2022-08-25 至 2023-05-17：3.60%;2023-05-18 至 023-08-24：3.15%
4	中国工商银行	500.00	2022-09-07	2023-09-06	2022-09-07 至 2023-05-17：3.60%;2023-05-18 至 2023-09-06:3.15%
5	中国农业银行	900.00	2023-04-27	2024-04-25	3.20%
6	中国农业银行	900.00	2023-04-25	2024-04-23	3.20%
合计		4,200.00			

注：与短期借款科目金额的差异为期末计提的应付利息。

2、一年内到期的非流动负债

截至 2023 年 6 月 30 日，公司一年内到期的非流动负债为公司执行新租赁准则确认的一年内到期的租赁负债。

3、长期借款

截至 2023 年 6 月 30 日，公司长期借款具体情况如下：

单位：万元

序号	借款方	借款金额	借款期限		借款利率
			借款日	到期日	
1	中国招商银行	3,000.00	2023-06-05	2031-05-07	3.20%
2	中国招商银行	1,000.00	2023-06-25	2031-05-07	3.20%

序号	借款方	借款金额	借款期限		借款利率
合计		4,000.00			

十三、重大资本性支出

（一）重大资本性支出

报告期内，公司构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金分别为1,753.90万元、2,963.89万元、11,570.31万元**和10,738.92万元**，公司报告期内的资本性支出均围绕主业进行，不存在跨行业投资的情况。

（二）重大资产业务重组或股权收购合并事项

报告期内，公司不存在重大资产业务重组或股权收购合并事项。

（三）未来可预见的重大资本性支出

截至报告期末，公司未来可预见的重大资本性支出主要为本次募集资金投资项目的投资支出，具体情况参见本招股说明书之“第七节 募集资金运用与未来发展规划”。

十四、审计截止日后的主要经营状况

本招股说明书已披露财务报告的审计截止日为**2023年6月30日**。自审计截止日至本招股说明书签署日，公司所从事的精密五金研发、生产和销售的主营业务及主要经营模式未发生重大变化，整体经营状况正常良好。

十五、资产负债表日后事项、或有事项、其他重要事项以及重大担保、诉讼等事项

（一）资产负债表日后事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在应披露的资产负债表日后事项。

（二）或有事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在应披露的或有事项。

（三）其他重要事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在其他需要披露的重要事项。

（四）重大担保

截至本招股说明书签署日，本公司不存在需要披露的重大担保事项。

（五）重大诉讼事项

截至本招股说明书签署日，本公司不存在需要披露的重大诉讼事项。

十六、盈利预测披露情况

截至本招股说明书签署日，公司未作盈利预测报告。

第七节 募集资金运用与未来发展规划

一、本次募集资金的运用计划

（一）本次募集资金投资项目概况

经公司 2023 年第三次临时股东大会审议通过，公司公开发行 2,818.00 万股人民币普通股，募集资金扣除发行费用后，将全部用于公司主营业务相关的项目。募集资金投资项目如下：

单位：万元

序号	项目名称	投资总额	拟使用募集资金金额
1	智能制造基地建设项目	47,357.54	45,195.68
2	研发中心建设项目	3,608.48	3,608.48
3	补充流动资金	20,195.84	20,195.84
合计		**71,161.86**	**69,000.00**

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，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自有资金、银行贷款等途径解决。若实际募集资金净额超过上述项目的资金需求，则超出部分将用于补充流动资金。

（二）募集资金投资项目核准情况

本次募集资金投资项目备案与环评情况如下：

序号	项目名称	土地权证	备案	环评
1	智能制造基地建设项目	粤（2023）佛顺不动产权第 0076048 号	2211-440606-04-01-105568	已批复（佛环 0304 环审[2023]10 号）
2	研发中心建设项目	粤（2023）佛顺不动产权第 0076048 号	2301-440606-04-01-936091	不适用
3	补充流动资金	不适用	不适用	不适用

公司研发中心建设项目主要用于公司研发中心建设，该项目无具体生产环节，项目实施不会对环境产生影响，因此无需办理环评。

（三）募集资金专户存储安排和使用制度

2023 年 3 月 27 日，公司 2023 年第三次临时股东大会审议通过《募集资金管理制度》，对募集资金的管理和运用进行了规范。公司将根据证券监管部门的相关要求将募集资金存放于董事会指定的专户集中管理，严格按照《募集资金管理制度》的要求使用募集资金，并接受证券监管部门、证券交易所、保荐机构、开户银行等的监督。

（四）募集资金对公司主营业务发展的贡献和未来经营战略的影响

自成立以来，公司始终致力于精密五金产品的研发、生产和销售。近年来，公司主营业务发展态势良好，市场竞争力不断增强。本次募集资金投资项目将围绕公司主营业务开展，以提升公司的研发设计能力，提高生产过程的自动化与智能化程度，并扩大现有产能规模，进一步提高公司的经营业绩。

随着本次募集资金的到位和投入，公司的资本实力将得到大幅增强，优化公司资产负债结构，降低融资成本，满足公司生产经营活动中的资金需求，对公司主营业务发展具有重要贡献，对公司未来经营战略具有积极影响。

（五）募集资金投资项目的确定依据

本次募集资金投资项目是公司在现有的业务基础上扩大营业规模和市场占有率，募集资金数额和投资项目与公司主营业务、生产经营规模、财务状况、技术条件、管理能力和发展目标等相适应，具体分析如下：

从主营业务、生产经营规模和发展目标方面来看，公司的主要产品是精密五金产品。近年来，借助行业快速发展的有利时机，公司业务持续快速增长，但目前公司的产能已略显不足，难以支撑业务规模的继续扩张。通过“智能制造基地建设项目”建设，公司将突破产能瓶颈，大幅提高各类产品的产量和公司的生产智能化水平，凭借在生产、技术和市场方面的优势，进一步扩大市场份额，实现公司的持续发展。因此，公司募投项目建设反映了公司主营业务发展的客观需求，和公司未来三年发展规划相匹配。

从财务状况方面来看，报告期内公司经营情况良好，2020 年度、2021 年度、2022 年度和 2023 年 1-6 月，公司分别实现营业收入 35,767.80 万元、64,401.51 万元、69,473.49 万元和 35,048.38 万元。公司本次发行募集资金扣除发行费用

后将用于智能制造基地建设项目、研发中心建设项目和补充流动资金。募集资金投资项目规模与公司现有生产经营规模和财务状况相适应。

从技术条件和管理能力方面来看，公司已经建立了较为完善的技术研发、产品开发、质量管理以及供应链管理体系。本次募集资金投资项目系公司围绕现有业务进行的产能建设以及研发建设项目，项目实施以公司当前的研发体系、技术路线和生产管理系统为依托，与公司现有的技术水平和管理能力相适应。

综上所述，本次募集资金数额和投资项目与公司主营业务、生产经营规模、财务状况、技术条件、管理能力和发展目标相适应。

（六）募集资金投资项目与公司主要业务、核心技术之间的关系

公司长期从事精密五金产品的研发、生产和销售，本次发行募集资金投资的项目均围绕公司主营业务开展，是对公司主营业务的巩固和提升。

智能制造基地建设项目通过建设标准化的生产厂房、仓库以及配套的生活办公设施、购置先进的生产设备和信息化系统、招聘高素质且经验丰富的生产及管理人员，打造一个自动化水平高、空间结构布局合理、清洁环保的五金产品生产基地。本项目的建设，将进一步提升公司的装备及技术工艺水平，缩短产品生产周期，从而提高生产效率和产品质量稳定性，增强公司快速响应的能力，最终增强公司的核心竞争力，为公司的持续发展奠定基础。

研发中心建设项目通过购置先进的研发设备和软件，建立有效的激励机制，引进和培养技术人才等方式，整合公司现有的研发资源，以进一步强化公司的核心技术水平，提高研发设计效率。将研发中心打造成规范化、高效化、一体化的产品开发平台和技术开发平台，聚焦前沿性研究和通用技术研究，有效支撑公司的创新发展。

上述项目的运行及公司经营规模的扩大需要配套投入运营资金，因此，此次募集资金尚有一部分将用于补充流动资金，以符合企业业绩增长和运营需要。

综上，本次募集资金投资项目之间紧密结合，互相支撑，通过主要产品的产能扩张、研发实力的提升以及信息化系统的完善等进一步强化主营业务和核心技术，增强公司核心竞争力。

（七）募集资金投资项目对发行人同业竞争和独立性的影响

此次募集资金使用围绕公司主营业务，且实施主体均为公司自身，可显著增强公司的持续盈利能力和风险抵御能力。本次募集资金投资项目的实施不会导致公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间产生同业竞争，亦不会对公司的独立性产生不利影响。

二、募集资金投资项目的可行性

1、政策的可行性

五金行业作为国家支持的产业之一，政府先后出台多项政策鼓励行业的发展：《五金制品行业“十四五”发展指导意见》提出“十四五”时期五金制品行业要坚持创新和高质量发展理念，实施强基工程补齐短板，以标准为引领，以技术为导向，以服务为手段，着力推动由五金制造大国向五金制造强国迈进；《推动轻工业高质量发展的指导意见》提出要培育一批国家级工业设计中心，壮大一批设计园区、设计小镇，支持家用电器、家具、皮革、五金制品、玩具和婴童用品等行业设计创新；《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》提出要深入实施智能制造和绿色制造工程，发展服务型制造新模式，推动制造业高端化智能化绿色化；《商务部等 6 部门关于高质量实施<区域全面经济伙伴关系协定>（RCEP）的指导意见》提出要促进货物贸易发展，鼓励企业用好成员国降税承诺，推动扩大优势产品出口。

本次募集资金投资项目通过建设标准化的生产厂房、仓库以及配套的生活办公设施、购置先进的生产设备和信息化系统、招聘高素质且经验丰富的生产及管理人员，打造一个自动化水平高、空间结构布局合理、清洁环保的智能五金产品生产基地；与此同时，通过购置先进的研发设备、招聘优秀的研发人才，科学高效化的利用资金、人才和设备之间的相互协同关系，开展更多类型、更具针对性的技术研发和工艺设计工作。

综上所述，募集资金投资项目的运行，有助于推动发行人精密五金业务的进一步发展，提升其研发设计能力，符合智能制造的趋势，并进一步获得产品优势，有利于精密五金产品的出口。

因此，本次募集资金投资项目符合政策方向，具备政策可行性。

2、生产管理的可行性

公司长期从事精密五金产品的研发、生产和销售，通过不断的积累和创新，在五金产品的研发、生产和销售方面积累了丰富的管理经验，形成了一套较为成熟的生产管理和质量控制体系。与此同时，公司上线了办公自动化系统（OA）、企业资源管理系统（ERP）、生产制造执行系统（MES）、产品生命周期系统（PLM）、计划排程系统（APS）、客户关系管理系统（CRM）、供应商管理系统（SRM）和人力资源管理系统（HR）等信息化管理系统，实现了从生产全环节数字化管理，具备较高的生产效率和管理水平。

综上，本次募集资金投资项目具备生产管理的可行性。

3、技术的可行性

公司自成立以来，始终以用户需求为中心，坚持走自主创新的道路，专注于产品的研发与创新。

在多年家居五金产品的开发经验基础上，公司组建了经验丰富的研发团队，形成了体系化的产品开发流程，可以在较短时间内完成产品设计、模具开发、试验验证等开发工作，可以对客户开发需求进行快速响应，有效满足客户的多元化及个性化需求。

公司建立了完善的研发组织结构，并制定了《研发中心管理制度》、《研发项目组织实施管理制度》等一系列研发管理制度，通过明确公司研发管理岗位职责，完善公司研发项目从立项到具体实施的全部流程，为公司的技术创新提供了制度保障。

综上，本次募集资金投资项目具备技术的可行性。

4、市场销售的可行性

公司深耕五金行业多年，积累了丰富的经验和广泛的营销渠道，长期为索菲亚、**金牌厨柜**、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配、美国 Woodmark、印度 Ebco、西班牙 Emuca、德国 HAFELE、意大利 FGV、俄罗斯 T.B.M 等国内外知名企业提供优质产品，并且拥有**百余家**的经销商网络，遍布全国主要城市。公司参与编制了《佛山标准家居五金抽屉导轨》（TFSS43-2022）和《佛山标准家居

五金暗铰链》（TFSS44-2022）两项团体标准**和《智能家具通用技术要求》（20214358-T-607）国家标准（正在批准中）**，获得佛山市细分行业龙头企业、佛山科技创新百强企业、顺德制造企业 100 强、**2022 中国家居制造业 500 强五金 10 强**等称号，产品多次获得广东省名牌产品称号。

综上所述，公司具备良好的品牌和渠道优势，为公司扩大销售规模、提高市场占有率提供了条件。

因此，上述项目具备市场销售的可行性。

三、募集资金运用对公司财务状况及经营成果的影响

（一）对公司经营情况的影响

公司本次募集资金投资项目紧紧围绕公司主营业务，符合公司发展战略。募集资金投资项目成功实施后，将进一步扩大公司主营业务规模、增加主营业务收入、提升技术水平和增强公司盈利能力、增加公司市场份额，提高公司的综合影响力。

（二）对公司财务状况的影响

本次募集资金投资项目实施后，公司的资产规模将大幅增加，资产负债率和财务风险将较大幅度降低，偿债能力和资产流动性将显著提升。公司的财务结构会进一步优化，抗风险能力进一步增强。由募集资金投资项目的性质所决定，在建设及运营的前期募投项目的经济效益无法立即展现，公司的净资产收益率将会降低。但随着项目正常运营，项目产生的效益逐步体现，公司将会获得持续、稳定的收入，盈利能力会显著改善。

四、未来发展规划

（一）未来发展战略和目标

公司秉承“客户至上，利他共赢；公平公正，责任担当；尊重包容，感恩奉献”的核心价值观，立足“聚焦技术与服务创新，共创美好家居生活”的企业使命，以“铸就国际一流家居五金品牌”为愿景，致力于协助下游客户提高产品竞争力，打造高品质五金系统服务商领军品牌地位，成为国内精密五金领先企业。

公司遵循以市场为导向、用户需求为中心、技术创新为动力、资本市场为助

推器的原则，不断加大研发技术投入，提升创新能力，自主研发独特性和差异化产品，优化产品功能结构，塑造产品卖点，持续进行工艺技术改进和新工艺技术的引进与开发，不断加强“图特”品牌的建设力度。始终牢固树立产品质量控制理念，夯实并发挥公司在技术创新、集约化管控、优质客户资源、核心产品竞争力突出等方面的优势，巩固公司在精密五金细分市场的行业地位，并努力提高国内五金市场的占有率。

（二）报告期内为实现战略目标已采取的措施及实施效果

1、坚持产品研发创新

公司坚持加大技术研发投入，通过不懈的研发与创新，公司已构建起包括铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等大类的多规格、多类型的产品矩阵，并参与制定了《佛山标准家居五金抽屉导轨》（TFSS43-2022）和《佛山标准家居五金暗铰链》（TFSS44-2022）两项团体标准**和《智能家具通用技术要求》（20214358-T-607）国家标准（正在批准中）**，先后获得国家发明专利、实用新型专利和外观设计专利共**114**项。公司检测中心获得中国合格评定国家认可委员会（CNAS）实验室认可证书，是行业内少数通过CNAS国家实验室认证的企业之一，具备良好的研发和质量控制能力。

2、持续提升生产制造能力

公司持续提升产品的自动化生产水平，根据长期的家居五金制造经验，自主研发和装配自动化生产设备，并大规模投放到冲压、装配、包装等生产环节中，不断提高生产效率和产品质量的稳定性，提高公司生产制造方面的竞争力。

3、拓展产品营销渠道

公司持续拓展营销渠道，积极打造高效、精准的品牌推广体系和以市场为导向的服务体系，在巩固国内、国外现有市场竞争地位的同时，积极开拓国内、国外市场。目前，公司已成功加入国内定制家居行业供应链体系，与国内定制家居头部品牌索菲亚、**金牌厨柜**、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配等企业建立了稳定的合作关系。同时，公司积极布局经销商网络，经销商**百余家**，遍布全国主要城市。公司已建立起了境内外多渠道的综合营销体系。

4、深化企业数字化建设

公司高度重视生产信息化建设，经过多年经验积累，公司上线了办公自动化系统（OA）、企业资源管理系统（ERP）、生产制造执行系统（MES）、产品生命周期系统（PLM）、计划排程系统（APS）、客户关系管理系统（CRM）、供应商管理系统（SRM）和人力资源管理系统（HR）等信息化管理系统，从而实现从销售订单、生产计划到原材料及零配件采购、产品制造、仓储、销售、物流、财务核算等环节全面数字化，实现对企业的全方位数字化管理。

5、加大人力资源投入

公司高度重视人才培养，建立了健全的人员选、管、用机制，如《招聘面试流程及录用管理制度》、《招聘与配置管理办法》、《员工培训管理制度》、《年度员工评优管理制度》等，为企业内部培养人才、外部广纳贤才提供了制度保障。

报告期内，公司持续加大人力资源投入力度，报告期各期末的员工人数分别为 1,068 人、1,422 人、1,603 人和 1,945 人，员工人数持续增加，为公司经营业绩的持续增长提供了人力保障。

（三）未来规划采取的措施

1、持续研发创新规划

公司将持续加大研发创新投入。一方面，通过自主研发自动化设备，不断优化核心工艺环节，提升生产环节自动化程度，实现工艺标准化、集约化生产，逐步实现信息化管理水平和生产效率的稳步提高。另一方面，公司将坚持以市场需求为导向，加大新产品研发力度，推陈出新，快速响应市场需求，提升公司竞争力。

2、生产流程优化规划

公司将结合现有生产能力、设备配置和人员分工等持续、合理优化工艺流程和设备布局，逐步推进产能扩充，通过不断提高核心产品的生产能力，降低公司生产成本，以实现主营业务的价值创造，从而加快提升公司国内、国外市场竞争力和市场占有率。

3、营销体系优化规划

公司将持续拓展并优化营销渠道，对现有营销网络及服务体系进行升级和改造。一方面，公司将进一步加强直销网络建设，进一步提升在国内外家居生产企业、家居五金品牌商供应链体系的市场份额；另一方面，公司将持续优化经销商体系，提升经销商网络的密度和覆盖范围。同时，通过公司数字化系统建设，进一步加强营销服务体系的管理和控制，优化业务团队结构，提高综合服务水平，增强自有品牌建设，提升品牌形象。

4、数字化、智能化工厂发展规划

公司募投项目“智能制造基地建设项目”，通过建设标准化的生产厂房、仓库以及配套的生活办公设施、购置先进的生产设备和信息化系统、招聘高素质且经验丰富的生产及管理人员，打造一个自动化水平高、空间结构布局合理、清洁环保的家居五金产品生产基地。实现公司五金产品生产的数字化、智能化控制。

5、人力资源建设发展规划

公司将持续加大人力资源开发力度，将人才视为企业发展创新的根本源泉，完善人才选育用留机制，建立、健全长效激励机制，优化人才结构，打通人才晋升路径，进一步完善人才培养机制，加快员工素质的提升，建立健全人才评价、培养、激励机制，建立一支高素质人才队伍，为公司持续发展提供强大人才保障。

（四）拟定上述计划所依据的假设条件及面临的主要困难

1、拟定上述规划所依据的假设条件

（1）国家宏观经济、政治、法律和社会环境稳定，处于良好的发展态势；

（2）公司所处行业的法律法规及产业调节政策不发生重大不利变动；

（3）公司本次发行成功，募集资金及时到位；

（4）没有其他不可抗力或不可预见因素对公司发展造成重大不利影响。

2、实施上述规划将面临的主要困难

（1）资金短缺

目前公司发展所需资金主要依靠自身的经营积累，资金筹措渠道单一，存在

资金筹措能力与公司发展不匹配的情形。本次募集资金到位前，融资渠道限制仍为制约公司发展的瓶颈。

（2）人才短缺

随着上述计划的实施，公司的研发机构、生产规模、营销网络将会扩张，产品结构和组织管理也将趋于复杂，公司对各类高层次人才需求将增加。上述人才能否得到满足，亦将影响到公司上述发展战略和计划的实施。

（3）规模扩大对管理水平的挑战

随着业务的发展和规模的扩大，公司的管理水平将面临较大的挑战。尤其在公司成为公众公司并扩大经营规模后，公司的组织结构和管理体系将进一步复杂化。在战略规划、组织设计、资源配置、营销策略，特别是资金管理和内部控制等问题上都将面对新的挑战。

（五）上述发展规划与现有业务的关系

上述公司未来发展规划与现有业务紧密相连，系公司根据长远发展战略，在现有业务的基础上科学、合理制定，是对本公司现有业务的进一步发展，而现有业务所取得的成就是公司实现未来发展目标与战略的基础。公司制定的产品和技术研发、市场拓展和公司管理等方面的具体规划，是基于公司多年积累的研发经验、产品经验、市场经验、管理经验以及对所处市场的发展趋势的分析和判断，将有助于提高企业的综合实力，保持既有优势，并推动本公司业务进一步发展。

（六）本次募集资金对实现上述业务目标的作用

本次募集资金可为实现上述发展计划提供充足的资金来源，保证公司生产经营顺利开展，有效实现生产规模扩张，增强研发能力及研发成果的产品转化能力，从而提高公司的核心竞争力，促进公司持续发展，进而为实现公司发展战略奠定基础。

通过本次公开发行股票，有利于进一步优化公司的治理结构，特别是建立完善的公司内部控制制度和加强公司的规范运行，从而促进公司业务发展计划的顺利实现，并为公司保持持续、快速健康发展奠定良好的制度基础。

第八节 公司治理与独立性

一、公司治理存在的缺陷及改进情况

报告期内，公司的重大事项履行了相应的决策程序，公司治理不存在明显缺陷。公司的董事、监事和高级管理人员不存在违反《公司法》及其他规范性文件的规定行使职权的情形。

二、发行人内部控制情况

（一）报告期内，发行人内部控制存在的不规范情形及改进情况

1、2020 年，发行人部分废料销售现金收入及部分现金支出未入账

2020 年度，发行人存在部分废料销售通过现金回款，且该现金收入及相关支出未入账的情形，具体情况如下：

2020 年度，发行人处置废料部分收入通过现金方式取得，金额为 448.70 万元，该部分款项被用于现金分红、支付当期和以前年度员工奖金、费用报销等支出，未入账收支的具体情况如下：

单位：万元

未入账收支项目	金额
未入账废料收入	**448.70**
未入账支出	**448.70**
其中：现金分红	218.00
员工奖金	152.52
费用报销	78.18

以上相关收支在当期未入账。自 2021 年起，发行人规范废料销售和现金收付行为，销售废料均通过银行转账收款，除零星无法通过银行划转的交易外，不存在其他采用现金收付的情形。

2、内部控制不规范情形的整改情况

（1）2021 年，发行人对废料销售以及现金收支行为进行规范，使用银行转账方式取代现金交易进行废料销售，并切断现金支出，确保所有废料销售和支出均在账内列支；

（2）根据发行人建立的废料销售和费用支出台账对相关收入和费用进行清理，根据相关费用的业务实质对财务报表进行调整，补缴废料销售涉及的增值税、企业所得税，并代扣代缴员工奖金等涉及的个人所得税。

（3）健全、完善并严格执行发行人相关内部控制，制定并完善了《废旧物资管理规定》、《货币资金管理制度》、《财务管理制度》等相关制度，对废料仓设置、出入库管理、出厂放行和废料处置管理等整个业务流程进行梳理、规范和控制，规范废料、现金、费用等相关项目的审批程序，对仓库管理人员、出纳人员、财务核算人员和废料处置的承办人员进行培训，杜绝相关不规范行为再次发生。

（4）设立内部审计部门，将废料销售、现金交易的相关业务纳入内部审计工作范围，并对公司董事、监事、高级管理人员、财务人员以及其他关键岗位人员与公司之间的资金往来进行监管和核查。

综上所述，报告期内上述内部控制不规范的情况对公司财务情况不构成重大影响，经过规范和整改，相关内部控制设计合理，并已正常、有效运行，公司内部控制不存在重大缺陷。

（二）公司管理层对内部控制完整性、合理性及有效性的自我评估意见

根据内部控制的各项目标，遵循内部控制的合法、全面、重要、有效、制衡、适应和成本效益的原则，公司在内部的各个业务环节基本上建立了有效的内部控制，形成了较为健全的内部控制体系。

公司董事会认为：根据发行人财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，发行人已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。根据发行人非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，发行人未发现非财务报告内部控制重大缺陷。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

（三）注册会计师对公司内部控制的鉴证意见

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）出具了“容诚专字[2023] **510Z0148** 号”《内部控制鉴证报告》，对公司内部控制制度的有效性进行了审核，结论意见为：

“我们认为，图特股份于 2023 年 6 月 30 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。”

三、发行人报告期内违法违规行为情况

报告期内，本公司已根据《公司法》等相关法律法规的规定建立了较为完善的法人治理结构，公司严格按照公司章程及相关法律法规的规定开展经营活动，不存在重大违法违规行为或受到处罚、监督管理措施、纪律处分或自律监管措施的情况。

四、发行人报告期内资金占用和违规担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，发行人不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业以借款、代偿债务、代垫款或者其他方式占用的情况。

（二）为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况

报告期内，发行人曾为发行人实际控制人陈解元提供担保，该担保对应债权系由发行人和陈解元作为共同借款人，项下借款均由发行人取得，全部用于发行人日常生产经营，并已足额清偿，发行人实际控制人陈解元仅系该合同项下借款的名义借款人，其本人未基于该借款合同向贷款银行申请贷款，发行人亦未实际为陈解元承担抵押担保责任，详情参见本节之“八、关联交易”之“（二）一般关联交易”之“2、一般偶发性关联交易”之“（2）为关联方提供担保”。

五、发行人面向市场独立持续经营能力的情况

发行人按照《公司法》和《证券法》等法律、法规和《公司章程》的要求规范运作，建立健全了发行人的法人治理结构，在资产、人员、财务、机构、业务等方面均独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，具有独立完整的资产、业务体系和面向市场自主经营的能力，已达到发行监管对发行人独立性的基本要求，报告期内发行人的独立持续经营能力亦不存在瑕疵，发行人具备直接面向市场独立持续经营的能力。

（一）资产完整情况

发行人具备与经营有关的生产系统、辅助生产系统和配套设施，合法拥有与生产经营有关的主要土地、厂房、机器设备以及商标、专利、非专利技术的所有权或者使用权，具有独立的原料采购和产品销售系统。发行人的资产产权清晰，发行人没有以其资产、权益或信誉为股东的债务提供担保，发行人对其所有资产具有完全的控制支配权，不存在资产、资金被股东占用而损害发行人利益的情况。

（二）人员独立情况

发行人董事、监事、高级管理人员均按照《公司法》、《公司章程》等有关规定通过合法程序产生，不存在控股股东、实际控制人超越发行人董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。发行人总经理、副总经理、财务总监、董事会秘书等高级管理人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任职务，未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中领薪。发行人财务人员未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中兼职。

（三）财务独立情况

发行人已依据《中华人民共和国会计法》、《企业会计准则》的要求建立了一套独立、完整、规范的财务会计核算体系和财务管理制度，并建立健全了相应的内部控制制度，能够独立作出财务决策。发行人设立了独立的财务部门，配备了专职财务人员，具有规范的财务会计制度和财务管理制度；发行人在银行独立开立账户，拥有独立的银行账号，未与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户；发行人作为独立的纳税人，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务；发行人独立对外签订合同，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户或混合纳税的情形。

（四）机构独立情况

发行人依法设立股东大会、董事会、监事会及总经理负责的管理层，建立了完整、独立的法人治理结构，并规范运作。发行人已建立了适应自身发展需要和市场竞争需要的经营管理职能机构，各机构按照《公司章程》及各项规章制度行使职权。该等职能机构与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间不存在上下级关系，各职能部门均按照相关规定在各自职责范围内独立决策、规范运作。

发行人的经营管理机构完全独立，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间混合经营、合署办公的情形，不存在股东干预发行人机构设置和运行的情况。

（五）业务独立情况

发行人拥有独立完整的研发、采购、生产和销售业务体系，具有直接面向市场独立经营的能力。发行人的业务独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间不存在对发行人构成重大不利影响的同业竞争，以及严重影响独立性或者显失公平的关联交易。

（六）主营业务、控制权、管理团队稳定情况

发行人主营业务、控制权、管理团队和其他核心人员稳定，最近 3 年内主营业务和董事、高级管理人员均不存在重大不利变化；发行人的股份权属清晰，最近 3 年实际控制人没有发生变更，不存在导致控制权可能变更的重大权属纠纷。

（七）对持续经营有重大影响的事项

发行人不存在主要资产、核心技术、商标的重大权属纠纷，重大偿债风险，重大担保、诉讼、仲裁等或有事项，经营环境已经或将要发生的重大变化等对持续经营有重大影响的事项。

六、同业竞争情况

（一）发行人与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元除控制发行人外，不存在控制其他企业情形，与发行人不存在同业竞争。

（二）发行人防范利益输送、利益冲突及保持独立性的安排

为维护发行人全体股东的利益和保障发行人长期可持续健康发展，避免未来与发行人产生同业竞争的可能，发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元已出具《避免同业竞争的承诺函》，详情参见本招股说明书“第十二节附件”之“三、与投资者保护相关的承诺”之“（九）避免同业竞争的承诺”。

七、关联方及关联关系

根据《公司法》《企业会计准则第 36 号—关联方披露》《深圳证券交易所股票上市规则（2023 年修订）》等规定，发行人的关联方及关联关系如下：

（一）现有关联方

1、发行人控股股东、实际控制人

截至本招股说明书签署日，发行人的控股股东、实际控制人如下：

序号	关联方名称	与发行人关系
1	何骁宇	发行人控股股东、实际控制人之一，直接和间接合计持有发行人 44.7119%股份
2	陈解元	发行人控股股东、实际控制人之一，直接和间接合计持有发行人 36.5862%股份

上述关联方的基本情况详见本招股说明书“第四节 发行人基本情况”之“五、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及其他重要股东的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、控股股东、实际控制人控制的其他企业

截至本招股说明书签署日，发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元除控制发行人外，不存在控制的其他企业。

3、持有 5%以上股份的其他股东

截至本招股说明书签署日，除发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元外，不存在其他持有发行人 5%以上股份的其他股东。

4、发行人控股及参股子公司

截至本招股说明书签署日，发行人无控股或参股子公司。

5、合营和联营企业

截至本招股说明书签署日，发行人无合营或联营企业。

6、发行人的董事、监事及高级管理人员

发行人董事、监事及高级管理人员构成发行人的关联方，详情参见本招股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“十、董事、监事、高级管理人员及其他

核心人员的简要情况”。

7、其他关联自然人

发行人的主要其他关联自然人列示如下：

序号	关联方名称	关联关系
1	张慧丽	实际控制人何骁宇之配偶，曾于 2020 年 1 月至 2021 年 9 月担任发行人董事
2	邓美玉	实际控制人陈解元之配偶，曾于 2020 年 1 月至 2021 年 9 月担任发行人董事
3	唐秋香	实际控制人陈解元之姐姐之女儿
4	何均燕	实际控制人何骁宇之弟弟，曾于 2020 年 1 月至 2021 年 9 月担任发行人监事
5	张佳妮	实际控制人何骁宇配偶之妹妹，曾于 2020 年 1 月至 2021 年 9 月担任发行人董事
6	吕丽文	实际控制人何骁宇之姐姐之女儿
7	陈爱元	实际控制人陈解元之哥哥
8	陈小春	实际控制人陈解元之弟弟
9	陈仁元	实际控制人陈解元之哥哥
10	龙利军	实际控制人陈解元姐姐之配偶
11	陈明亮	实际控制人陈解元之配偶之妹夫

除上述关联自然人外，发行人其他关联自然人还包括：公司实际控制人、5%以上自然人股东、董事、监事和高级管理人员的近亲属（包括配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满 18 周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母）。

8、关联自然人控制、共同控制或施加重大影响的企业

序号	关联方名称	关联关系
1	佛山市集恒管理咨询合伙企业（有限合伙）	其他关联自然人唐秋香担任执行事务合伙人的合伙企业
2	佛山市胜亨管理咨询合伙企业（有限合伙）	其他关联自然人吕丽文担任执行事务合伙人的合伙企业
3	佛山市顺德区魁星塑胶模具有限公司	公司财务总监张亚静弟弟张亚超持股 50%的企业
4	佛山市智远税务师事务所有限公司	公司独立董事程远高持股 90%并担任执行董事兼总经理的企业
5	广东便捷神科技股份有限公司	公司独立董事程远高配偶何芳担任董事会秘书、副总经理、财务总监的企业
6	广东便捷神物联科技有限公司	公司独立董事程远高配偶何芳担任董事、经理的企业
7	佛山市大得企业管理有	公司独立董事林健明持股 60%并担任执行董事的企业

序号	关联方名称	关联关系
	限公司	
8	广东顺之衡智能科技有限公司	公司独立董事程远高配偶何芳持股 40%的企业
9	佛山市顺德区彰有商业贸易中心	公司独立董事林健明控制的个体工商户

（二）报告期内曾经存在的关联方

过去十二个月内曾与发行人存在前述关联关系的法人或自然人，以及报告期内因发生离职、股份转让、法人资格注销等情形导致关联关系消除的主要关联方情况如下：

序号	历史关联方名称	关联关系	关联状态
1	刘艳梅	报告期内曾任发行人董事、董事会秘书	刘艳梅已于 2022 年 9 月辞任发行人董事、董事会秘书
2	廖杰华	报告期内曾任发行人监事	廖杰华已于 2022 年 9 月辞任发行人监事
3	珠海云辉投资合伙企业（有限合伙）	原董事、董事会秘书刘艳梅持有 42.29%股权的企业	刘艳梅已于 2022 年 9 月辞任发行人董事、董事会秘书
4	常州英微激光科技有限公司	公司副总经理、董事会秘书刘冬亮曾担任执行董事兼经理的企业	刘冬亮已于 2022 年 8 月辞任该单位职务
5	江苏微纳激光应用技术研究院有限公司	公司副总经理、董事会秘书刘冬亮曾担任执行董事兼经理的企业	刘冬亮已于 2022 年 8 月辞任该单位职务
6	厦门柔性电子研究院有限公司	公司副总经理、董事会秘书刘冬亮曾担任董事的企业	刘冬亮已于 2022 年 8 月辞任该单位职务
7	广东云浮农村商业银行股份有限公司	公司独立董事林健明哥哥林健翔担任董事的企业	林健翔已于 2023 年年初辞任该单位职务

报告期内曾经存在的关联法人还包括报告期内发行人曾经存在的关联自然人及其关系密切的家庭成员直接或间接控制的、施加重大影响的、或者担任董事、高级管理人员的法人或其他组织。

八、关联交易

发行人关联交易分为重大关联交易和一般关联交易，重大关联交易的判断标准及依据如下：1、发行人为关联方提供担保的；2、发行人与关联自然人发生的交易金额在 30 万元以上的关联交易；3、发行人与关联法人发生的交易金额在人民币 300 万元以上，且占发行人最近一期经审计净资产绝对值 0.5%以上的关联交易；4、金额虽未达到前述标准但发行人认为较为重要的相关事项。

（一）重大关联交易

报告期内，发行人不存在重大关联交易。

（二）一般关联交易

报告期内，发行人与关联方发生的一般关联交易汇总如下：

单位：万元

类别	关联交易内容	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
经常性关联交易	关联销售	-	-	0.12	-
经常性关联交易	关联采购	-	-	-	-
经常性关联交易	关联方薪酬	249.62	499.77	348.30	261.32
偶发性关联交易	关联担保	报告期内，发行人作为担保方及被担保方的关联担保情况详见本节之“八、关联交易”之“（二）一般关联交易”之“2、一般偶发性关联交易”。			

1、一般经常性关联交易

（1）销售商品或提供劳务

报告期内，发行人向关联方销售货物及提供劳务的主要情况如下：

2021 年 8 月 9 日，发行人实际控制人陈解元之配偶邓美玉按发行人规定的员工内部价格向发行人购买 6 套收纳产品用以自用，对应销售收入 0.12 万元，该交易金额较小，作价公允。

除上述交易外，报告期内，发行人不存在其他向关联方销售商品或提供劳务情形。

（2）采购商品或接受劳务

报告期内，发行人不存在向关联方直接和间接采购商品及接受劳务的情形。

（3）关联方薪酬

报告期内，发行人与关键管理人员（全体董事、监事、高级管理人员及其他核心人员），以及其他在发行人任职的关联方，签订有《劳动合同》，发行人内部董事、监事、高级管理人员的薪酬由工资及年度绩效奖金构成，具体按发行人相关薪酬与绩效考核管理制度执行。

董事的薪酬方案由董事会制定，并经董事会审议后报股东大会批准执行。发

行人高级管理人员的薪酬方案由董事会决定。监事的薪酬方案由监事会制定，并经监事会审议后报股东大会批准执行。独立董事履职津贴由股东大会确定，其他关联方的薪酬，根据其工作岗位，按发行人薪酬相关规章制度确定。

单位：万元

项目	2023 年 1-6 月	2022 年度	2021 年度	2020 年度
董事、监事、高级管理人员薪酬	**176.26**	365.15	246.57	189.90
其他关联方薪酬	**73.35**	134.62	101.72	71.43
合计	**249.62**	**499.77**	**348.30**	**261.32**

2、一般偶发性关联交易

（1）接受关联方担保

报告期内，发行人接受关联方担保情况如下：

借款银行	保证最高债权额（万元）	担保方	借款总额（万元）	借款起始日	借款到期日	主合同是否履行完毕
招商银行股份有限公司佛山分行	**30,000.00**	**何骁宇、陈解元**	**1,000.00**	**2023-6-25**	**2031-5-7**	**否**
			3,000.00	**2023-6-5**	**2031-5-7**	**否**
中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行	**11,000.00**	**何骁宇、陈解元**	**900.00**	**2023-4-27**	**2024-4-25**	**否**
			900.00	**2023-4-25**	**2024-4-23**	**否**
中国工商银行股份有限公司佛山顺德勒流支行	4,500.00	陈解元、何骁宇、邓美玉、张慧丽	500.00	2022-9-7	2023-9-6	**是**
			1,000.00	2022-8-25	2023-8-24	**是**
			400.00	2022-3-11	2022-8-4	是
			600.00	2022-3-9	2022-8-4	是
中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行	2,600.00	何骁宇、陈解元	100.00	2021-8-20	2022-3-8	是
			500.00	2021-8-18	2022-2-22	是
广东顺德农村商业银行股份有限公司勒流支行	4,950.00	何骁宇、陈解元	350.00	2021-4-28	2021-11-2	是
			250.00	2021-4-28	2021-11-2	是
			500.00	2021-4-1	2021-11-8	是
			500.00	2021-4-1	2021-11-8	是
			200.00	2021-2-4	2021-11-2	是

借款银行	保证最高债权额（万元）	担保方	借款总额（万元）	借款起始日	借款到期日	主合同是否履行完毕
			500.00	2021-1-25	2021-11-12	是
			500.00	2021-1-15	2021-11-12	是
			500.00	2020-12-25	2021-11-19	是
			500.00	2020-12-18	2021-11-19	是
			10.00	2020-8-20	2020-8-21	是
中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行	700.00	何骁宇、陈解元	285.00	2020-11-20	2020-12-10	是
			65.00	2020-11-9	2020-12-10	是
			150.00	2020-11-2	2020-12-10	是
	2,600.00	何骁宇、陈解元	200.00	2020-4-13	2020-7-3	是
			10.00	2020-3-30	2020-5-11	是
广东顺德农村商业银行股份有限公司勒流支行	4,000.00	何骁宇、陈解元	500.00	2020-3-19	2020-8-21	是
			300.00	2020-2-28	2020-7-21	是
			200.00	2020-2-28	2021-8-21	是
			200.00	2019-10-25	2020-4-21	是
			200.00	2019-10-25	2020-5-21	是
			102.00	2019-9-27	2020-3-26	是
			498.00	2019-9-10	2020-3-8	是
			400.00	2019-8-27	2020-2-25	是

注 1：“主债权履行期间”指相关授信协议确定的主债权期间，在相关授信协议项下的具体业务合同不受该主债权期间的限制。

报告期内，关联方为发行人提供担保具有偶发性，与发行人主营业务之间不存在直接关联，对发行人主营业务不构成重大影响。提供担保的主体为发行人实际控制人及其配偶，其为发行人提供担保均未收取担保费用，具有合理性。

（2）为关联方提供担保

报告期内，发行人对外担保情况如下：

序号	被担保人	抵押权人	担保合同及编号	担保的主债权	担保方式
1	陈解元、图特股份	中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行	《最高额抵押合同》（44100620200011914）	图特股份为债务人于2020年9月7日至2023年9月6日期间，与抵押权人形成的债务提供担保，担保的债权最高余额为700万元	以粤（2019）佛顺不动产权第0084632号不动产权（2-1-6地块）提供最高额抵押担保

被担保人陈解元系发行人实际控制人之一，其基本情况详见本招股说明书之“第四节 发行人基本情况”之“五、控股股东、实际控制人、持有发行人 5%以上股份的股东及其他重要股东的基本情况”之“（一）控股股东、实际控制人基本情况”。

上述对外担保对应债权系发行人、陈解元与中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行签署的《抵押 e 贷借款合同》项下贷款，中国农业银行股份有限公司抵押 e 贷借款采取共同借款人模式，由企业和法定代表人作为共同借款人，共同承担还款责任并办理资产抵押，报告期内，该合同项下借款均由发行人取得，全部用于发行人日常生产经营，并已足额清偿，发行人实际控制人陈解元仅系该合同项下借款的名义借款人，其本人未基于该借款合同向贷款银行申请贷款，发行人亦未实际为陈解元承担抵押担保责任。

（三）关联方往来余额情况

报告期各期末，发行人不存在对关联方的应收应付款项。

（四）关联交易对发行人财务状况和经营成果的影响

发行人生产及采购系统独立、完整，建立了独立的销售系统，生产经营上不存在严重依赖关联方的情形。关联交易事项均依照届时有效的《公司章程》以及有关协议规定进行，履行了相关决策程序，定价公允，不存在损害发行人及其他非关联股东利益的情形。

报告期内，发行人发生的关联交易对发行人的财务状况和经营成果无重大影响。

九、报告期内发行人关联交易制度的执行情况及独立董事意见

1、发行人关联交易制度的执行情况

发行人在《公司章程》《公司章程（草案）》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《关联交易管理制度》等内部治理文件中，明确了关联股东、关联董事对关联交易的回避表决制度，明确了关联交易公允决策的程序；且《关联交易管理制度》对关联方的认定、关联交易的认定、关联交易的批准、管理等内容进行了具体的规定。

2、发行人报告期内关联交易的审议程序及独立董事意见

根据发行人第一届董事会第十次会议决议、2023 年第二次临时股东大会决议，在关联董事、关联股东回避表决的情况下，发行人董事会及股东大会分别就发行人**2020 年至 2022 年**发生的关联交易进行审议，确认发行人于 2020 年至 2022 年所发生的关联交易符合《公司法》《公司章程》等相关法律、法规、规范性文件及公司内部制度的规定；**根据发行人第一届董事会第十二次会议、第一届董事会第十三次会议、2023 年第四次临时股东大会、2022 年年度股东大会之会议决议，在关联董事、关联股东回避表决的情况下，发行人董事会及股东大会分别就 2023 年董事、监事、高级管理人员薪酬及关联担保等关联交易及预计关联交易事项进行了审议。公司报告期内的关联交易均**履行了必要的决策程序，遵循了平等、自愿、有偿的原则，相关协议或合同所确定的条款是公允的、合理的，关联交易的价格依据市场定价原则或者按照不损害公司和其他股东利益的原则确定，未偏离市场独立第三方价格，不存在损害公司及其他股东利益的情况。

发行人的独立董事对发行人报告期内发生的关联交易发表了独立意见，确认发行人关联董事遵守了回避原则，决策程序符合相关法律法规和《公司章程》的规定，决策程序合法有效。公司报告期内发生的关联交易真实有效，为公司正常经营所需，按照等价有偿、公允的原则定价，没有对公司生产经营活动产生不利影响，不存在损害公司及全体股东特别是中小股东利益的情形。

十、关于减少和规范关联交易的承诺

为进一步避免和规范关联交易，发行人的控股股东、实际控制人、全体董事、监事、高级管理人员出具了《关于规范和减少关联交易的承诺函》，承诺上述主体及其控制的其他企业将尽量避免与发行人之间发生关联交易；对于不可避免的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定；承诺将严格遵守有关法律、法规、规范性文件及公司章程等文件中关于关联交易事项回避表决的规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并及时履行信息披露义务。

发行人的控股股东、实际控制人、持股 5%以上的股东、董事、监事和高级管理人员出具的减少和规范关联交易的承诺具体内容参见本招股说明书“附件、

四、（一）减少和规范关联交易的承诺”相关内容。

第九节 投资者保护

一、本次发行完成前滚存利润的分配政策

根据公司 2023 年第三次临时股东大会决议，公司本次公开发行股票前实现的滚存未分配利润由本次发行后公司新老股东共享。

二、本次发行前后股利分配政策差异情况

（一）本次发行后的股利分配政策

2023 年 3 月 27 日，公司 2023 年第三次临时股东大会审议通过了《公司章程（草案）》，待公司本次公开发行股票并上市后生效。根据《公司法》和《公司章程（草案）》的规定，本次发行完成后，公司的股利分配政策如下：

1、利润分配的原则

公司实施连续、稳定的利润分配政策，公司利润分配重视对股东的合理投资回报，并兼顾公司的可持续发展。在满足公司正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司将积极采取现金方式分配利润。

公司利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。

2、利润分配的方式

公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润，并优先考虑采用现金分红。公司应结合所处发展阶段、资金需求等因素，选择有利于股东分享公司成长和发展成果、取得合理投资回报的现金分红政策。公司具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

3、现金分红的具体条件

公司实施现金分红须同时满足下列条件：

（1）公司该年度实现盈利、且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响公司后续持续经营；

（2）审计机构对公司的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）公司未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，或在考虑实施前述重大投资计划或重大现金支出以及该年度现金分红的前提下公司正常生产经营的资金需求仍能够得到满足。

重大投资计划或重大现金支出是指：公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产、构建固定资产或者其他经营性现金需求累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的 30%；或公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 20%，募集资金投资项目除外。

4、现金分红的期间间隔及比例

在符合现金分红条件情况下，公司原则上每年进行一次现金分红，公司董事会可以根据公司的盈利状况及资金需求状况提议公司进行中期现金分红。

公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在满足现金分红条件时，公司以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

5、差异化现金分红政策

公司应保持利润分配政策的连续性与稳定性，并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，制定以下差异化的现金分红政策：

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

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

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

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以参照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

6、股票股利分配的条件

公司可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和公司股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，在确保足额现金股利分配的前提下，公司可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

7、决策程序和机制

公司每年利润分配预案由公司管理层、董事会结合公司章程的规定、盈利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准。符合条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事应对利润分配预案独立发表意见。

董事会审议现金分红具体方案时，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，独立董事应当发表明确意见。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，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（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人所持表决权的 2/3 以上通过。

监事会应对董事会和管理层执行公司利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

公司年度盈利，管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见；董事会审议通过后提交股东大会通过现场或网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。

8、利润分配政策的调整

公司应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准的

现金分红具体方案。公司根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要或因外部经营环境发生重大变化，确需调整利润分配政策和股东回报规划的，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、公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经公司董事会、监事会审议后提交公司股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的 2/3 以上通过。公司同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。符合条件的股东可以向公司股东征集其在股东大会上的投票权。

9、股东分红回报规划制定周期

公司董事会根据利润分配政策及公司实际情况，结合独立董事、监事会及股东的意见制定股东分红回报规划，至少每三年重新审议一次股东分红回报规划。

10、公司股东占用资金时的现金红利扣减

若公司股东存在违规占用公司资金情况的，公司在进行现金红利分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

（二）本次发行前后股利分配政策的差异情况

本次发行前后股利分配政策不存在差异。

三、其他特殊情形下的保护投资者合法权益的措施

发行人不存在特别表决权股份、协议控制架构或类似特殊安排，不存在尚未盈利或累计未弥补亏损的情形，故不存在该等情形下保护投资者合法权益的措施

第十节 其他重要事项

一、重大合同

截至本招股说明书签署日，发行人已签署的对发行人的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的正在履行或已履行的主要重要合同情况如下所示：

（一）销售合同

报告期各期，发行人销售金额 500 万元以上及发行人正在履行的预计销售金额在 500 万元以上的销售合同具体如下：

序号	客户名称	合同名称	销售产品	合同有效期	履行情况
1	印度 Ebco	《战略合作协议》	五金产品	2023/11/04-2028/11/04	正在履行
2	EMUCA S.A	《战略合作协议》	滑轨、铰链、收纳系统、移门系统	2023/04/17-2028/04/16	正在履行
3	Moonju Hardware Co.,Ltd.	《战略合作协议》	滑轨、铰链、收纳系统、移门系统	2023/04/17-2028/04/16	正在履行
4	广州索菲亚供应链有限公司	《采购框架合同》	滑轨、铰链、收纳系统、移门系统	2023/04/01-2026/03/31	正在履行
5		《采购框架合同》		2021/04/01-2023/03/31	履行完毕
6	索菲亚家居股份有限公司及其子公司	《采购框架合同》	滑轨、铰链、收纳系统、移门系统	2021/12/01-2023/03/31	履行完毕
7	顾家家居股份有限公司	《供货保障合同》	五金产品	2023/01/03-2023/12/31	正在履行
8	杭州顾家定制家居有限公司	《采购合同》	五金产品	2022/01/01-2022/12/31	履行完毕
9	成都金牌厨柜家居科技有限公司	《采购协议》	五金产品	2023/02/01-2023/12/31	正在履行
10	江苏金牌厨柜有限公司	《采购合同》	五金产品	2023/01/01-2023/12/31	正在履行
11	金牌厨柜家居科技股份有限公司	《采购合同》	五金产品	2023/01/01-2023/12/31	正在履行
12	佛山市东誉再生资源有限公司	《废旧物资收购合同》	废旧物资	2022/12/31-2023/12/31	正在履行
13	北京励图家居	《经销商合同》	移门系统、铰链、	2023/01/01-2023/12/31	正在

序号	客户名称	合同名称	销售产品	合同有效期	履行情况
	科技有限公司		滑轨、收纳系统		履行
14		《经销商合同》		2022/01/01-2022/12/31	履行完毕
15		《经销商合同》		2021/01/01-2021/12/31	履行完毕
16		《经销商合同》		2020/01/01-2020/12/31	履行完毕
17	上海画宇实业有限公司	《经销商合同》	移门系统、铰链、滑轨、收纳系统	2023/01/01-2023/12/31	正在履行
18		《经销商合同》		2022/01/01-2022/12/31	履行完毕
19		《经销商合同》		2021/01/01-2021/12/31	履行完毕
20	佛山维尚家具制造有限公司、无锡维尚家居科技有限公司	《采购合同》	五金产品	2022/10/17-2023/10/17	正在履行
21		《采购合同》	五金产品	2021/09/15-2022/09/14	履行完毕
22	广州从化好莱客家居有限公司	《采购合同》	五金产品	2022/09/01-2023/08/31	正在履行
23	惠州好莱客集成家居有限公司	《采购合同》	五金产品	2022/09/01-2023/08/31	正在履行
24	湖北好莱客创意家居有限公司	《采购合同》	五金产品	2022/09/01-2023/08/31	正在履行
25		《采购合同》	五金产品	2022/01/01-2022/12/31	履行完毕
26	广州诗尼曼家居股份有限公司	《采购协议》	滑轨、铰链、收纳系统、移门系统	2022/01/01-2025/12/31	正在履行
27		《采购协议》		2020/01/01-2021/12/31	履行完毕
28	欧派家居集团股份有限公司及其子公司	《采购协议》	铰链、收纳系统、移门系统	2020/01/01-2021/12/31	履行完毕

（二）采购合同

报告期各期，发行人采购金额 500 万元以上及发行人正在履行的预计采购金额在 500 万元以上的采购合同具体情况如下：

序号	供应商	合同名称	采购内容	合同有效期	履行情况
1	高要区金利镇兴华生金属制品厂	**《供应商合作合同》**	**外协加工**	**2023/1/1-2023/12/31**	**正在履行**
2		《供应商合作合同》	外协加工	长期	**履行完毕**

序号	供应商	合同名称	采购内容	合同有效期	履行情况
3		《供应商合作合同》	外协加工	长期	履行完毕
4	佛山市顺德区东辉电镀有限公司	**《供应商合作合同》**	**外协加工**	**2023/1/1-2023/12/31**	**正在履行**
5		《供应商合作合同》	外协加工	长期	**履行完毕**
6	中山市精图美金属表面处理有限公司	**《供应商合作合同》**	**外协加工**	**2023/1/1-2023/12/31**	**正在履行**
7		《供应商合作合同》	外协加工	长期	**履行完毕**
8		《供应商合作合同》	外协加工	长期	履行完毕
9	物产中大金属集团（广东）有限公司	**《钢材供应合同》等 2 份采购合同**	冷轧普碳钢卷	/	**正在履行**
10	**广东一进钢材科技实业有限公司**	**《钢材采购合同》**	**冷板面**	**/**	**履行完毕**
11	广东二进钢材科技实业有限公司	**《钢材采购合同》等 7 份采购合同**	**冷卷、钢材**	**/**	**履行完毕**
12	佛山市威湛金属有限公司	《销售合同》	镀锌卷	/	履行完毕
13	广东浙金钢材有限公司	《钢材供应合同》等 5 份采购合同	冷轧普碳钢卷	/	履行完毕
14	江门市华津金属制品有限公司	《订货合同》等 2 份采购合同	冷轧板	/	履行完毕

（三）银行合同

1、授信合同

2020 年至本招股说明书签署日，发行人正在履行或已履行的授信金额大于人民币 1,000 万元的授信合同如下：

序号	银行名称	合同名称及编号	授信金额（万元）	期限
1	招商银行股份有限公司佛山分行	《授信协议》757XY2023011621	30,000	2023/05/08-2031/05/07
2	广东顺德农村商业银行股份有限公司勒流支行	《抵押授信额度协议》DS106009202100002	8,700	2021/06/17-2026/06/17
3		《授信额度协议》PX106016202000001	4,950	2020/06/02-2021/05/26
4		《抵押授信额度协议》DS106009201900011	5,700	2018/06/06-2024/06/05

2、借款合同

2020 年至本招股说明书签署日，实际发生借款金额在 1,000 万元及以上的银行借款合同具体情况如下：

序号	银行名称	合同名称及编号	实际发生借款金额（万元）	借款期限	担保方式
1	招商银行股份有限公司佛山分行	《固定资产借款合同》757HT2023100830	**15,811.08**	2023/06/05-**2031/05/07**	抵押、保证
2	中国工商银行股份有限公司佛山顺德勒流支行	《流动资金借款合同》2022 年勒借字第 030 号	1,000.00	2022/08/25-2023/08/24	保证
3	广东顺德农村商业银行股份有限公司勒流支行	《借款合同》PJ106016202000002	3,810.00	2020/08/20-2021/11/19	抵押、保证
4		《借款合同》PJ106016201900004	2,400.00	2019/08/27-2020/08/21	抵押、保证

3、担保合同

2020 年至本招股说明书签署日，发行人作为担保人，且担保金额在 1,000 万元及以上的担保合同具体情况如下：

序号	担保人	债权人	债务人	担保合同及编号	担保债务	担保方式
1	图特股份	招商银行股份有限公司佛山分行	图特股份	《最高额抵押合同》（757XY202301162103）	图特股份为履行自 2023 年 4 月 10 日至 2031 年 5 月 7 日期间与债权人签订的一系列主合同所形成的债务，债务本金余额的最高额为 35,000 万元	以粤（2023）佛顺不动产权第 0076048 号不动产权提供最高额抵押担保
2	图特股份	广东顺德农村商业银行股份有限公司勒流支行	图特股份	《最高额抵押担保合同》（SD106009202100002）	图特股份为履行自 2021 年 6 月 17 日至 2026 年 6 月 17 日期间与债权人签订的一系列主合同所形成的债务，债务本金余额的最高额为 8,700 万元	以粤（2019）佛顺不动产权第 0116170 号不动产权提供最高额抵押担保
3	图特股份	广东顺德农村商业银行股份有限公司勒流支行	图特股份	《最高额抵押担保合同》（SD106009201900016）	图特股份为履行自 2018 年 6 月 6 日至 2024 年 6 月 5 日期间与债权人签订的一系列主合同所形成的债务，债务本金余额的最高额为 5,700 万元	

4	图特股份	中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行	图特股份	《最高额抵押合同》（44100620180005727）	图特股份自 2018 年 10 月 15 日起至 2023 年 10 月 14 日止，与债权人办理约定的各类业务所形成的债权，担保的债权最高余额为 2,300.69 万元	以粤房地权证佛字第 0314022964 号不动产权提供最高额抵押担保

4、远期结售汇合同

2020 年至本招股说明书签署日，交易金额在人民币 1,000 万元以上的重要远期结售汇合同如下：

序号	银行	合同名称	协议编号	签订日期	履行状态
1	中国农业银行股份有限公司顺德勒流支行	《客户衍生交易主协议》	44XY460023024	2023/05/09	正在履行
2		《客户衍生交易主协议》	44XY460021005	2021/08/04	履行完毕

（四）土地购置合同

2022 年 11 月 7 日，发行人与佛山市顺德区勒流街众涌股份合作经济社签署《国有建设用地使用权转让协议》，以 9,394 万元的价格取得位于佛山市顺德区勒流街道珠二环以南、港口路以西地块的土地使用权。该宗土地面积为 57,987.93 平方米，土地使用期限为 2022 年 10 月 26 日至 2072 年 10 月 25 日。目前，发行人已足额支付购地款并取得不动产权证书，该协议已履行完毕。

（五）建造合同

截至本招股说明书签署日，发行人已签署的对发行人的生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的正在履行或已履行的重要建造合同情况如下：

序号	合同相对方	合同名称	合同标的	合同金额（万元）	签订时间	履行情况
1	佛山市顺德区新景建筑工程有限公司	《建设工程施工合同》	智能制造基地建设项目一期	20,501.8888	2023. 1.18	正在履行
2		**《建设工程施工合同》**	**智能制造基地建设项目二期**	**10,115.6724**	**2023. 6. 20**	**正在履行**
3	**佛山市英华装饰工程有限公司**	**《门窗幕墙工程承包合同》**	**智能制造基地建设项目铝合金玻璃幕墙工程**	**638.00**	**2023. 7. 29**	**正在履行**

二、对外担保情况

报告期内，发行人曾为发行人实际控制人陈解元提供担保，详情参见本招股

说明书之“第八节 公司治理与独立性”之“八、关联交易”之“2、一般偶发性关联交易”之“（2）为关联方提供担保”。

三、重大诉讼或仲裁事项

参照《深圳证券交易所股票上市规则（2023 年修订）》，结合发行人实际情况，本招股说明书列示的重大诉讼或仲裁事项指：（1）涉案金额超过 1,000 万元，且占最近一期经审计净资产绝对值 10%以上，（2）涉及股东大会、董事会决议被申请撤销或者宣告无效的诉讼，（3）没有具体涉案金额，但对发行人产生重大不利影响的诉讼、仲裁事项。

报告期内发行人不存在重大诉讼、仲裁情况。截至本招股说明书签署日，发行人不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁案件。

四、发行人控股股东或实际控制人及发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的重大诉讼或仲裁事项

报告期内，发行人控股股东、实际控制人及发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在重大诉讼或仲裁事项。

五、发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员的刑事诉讼的情况

报告期内，发行人董事、监事、高级管理人员和其他核心人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第十一节 声明

一、发行人全体董事、监事、高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

董事签名：

何骁宇　　陈解元　　卿云飞

程远高　　林健明

监事签名：

张　伟　　苏杏意　　周云庄

其他非董事高级管理人员签名：

刘冬亮　　张亚静

广东图特精密五金科技股份有限公司

2023年12月20日

二、发行人控股股东、实际控制人声明

本人承诺本招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，按照诚信原则履行承诺，并承担相应的法律责任。

控股股东、实际控制人签名：

何骁宇　　陈解元

广东图特精密五金科技股份有限公司

2023年12月20日

三、保荐机构（主承销商）声明

本公司已对招股说明书进行了核查，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

项目协办人：

朱晓宇

保荐代表人：

李慧红　　李鹏宇

法定代表人（代行）：

景　忠

民生证券股份有限公司

2023年12月20日

保荐机构（主承销商）董事长声明

本人已认真阅读广东图特精密五金科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应法律责任。

法定代表人、董事长：
（代行）

景 忠

民生证券股份有限公司

2023年12月20日

保荐机构（主承销商）总经理声明

本人已认真阅读广东图特精密五金科技股份有限公司招股说明书的全部内容，确认招股说明书的内容真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应法律责任。

总经理：

（代行）

熊雷鸣

民生证券股份有限公司

2023年12月20日

四、发行人律师声明

本所及经办律师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对发行人在招股说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

经办律师：

张启祥 程俊鸽 熊 鑫

律师事务所负责人：

张学兵

北京市中伦律师事务所

2024 年 12 月 10 日

五、审计机构声明

本所及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本所出具的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等无矛盾之处。本所及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的审计报告、内部控制鉴证报告及经本所鉴证的非经常性损益明细表等的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

杨诗学　　张境芳

会计师事务所负责人：

肖厚发

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年12月20日

六、资产评估机构声明

本机构及签字资产评估师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字资产评估师对发行人在招股说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册资产评估师：

段记超

吴文鑫

资产评估机构负责人：

胡东全

中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司

2023 年 12 月 20 日

中联国际评估咨询有限公司更名情况说明

中联国际评估咨询有限公司于 2023 年 11 月 27 日变更名称为中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司并办理了工商登记，取得了广州市越秀区市场监督管理局颁发的注册号为“S0412021037938”的营业执照。

特此说明。

中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司

2023 年 12 月 20 日

七、验资机构声明

本机构及签字注册会计师已阅读招股说明书，确认招股说明书与本机构出具的验资报告无矛盾之处。本机构及签字注册会计师对发行人在招股说明书中引用的验资报告的内容无异议，确认招股说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

签字注册会计师：

杨诗学　　张境芳　　曾雪琼

会计师事务所负责人：

肖厚发

容诚会计师事务所（特殊普通合伙）

2023年12月20日

第十二节 附 件

一、备查文件及查阅方式

（一）备查文件

1、发行保荐书；

2、上市保荐书；

3、法律意见书；

4、财务报告及审计报告；

5、公司章程（草案）；

6、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况；

7、与投资者保护相关的承诺；

8、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项；

9、内部控制鉴证报告；

10、经注册会计师鉴证的非经常性损益明细表；

11、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明；

12、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明；

13、募集资金具体运用情况；

14、子公司、参股公司简要情况；

15、其他与本次发行有关的重要文件。

（二）查阅地址

1、发行人：广东图特精密五金科技股份有限公司

地址：广东省佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区 2-1-1 号地块、

2-1-2 号地块之一、2-1-3 号地块之二、3-3 号地块之二

联系人：刘冬亮

电话：0757-23666269

传真：0757-22802557

2、保荐机构（主承销商）：民生证券股份有限公司

地址：上海市浦东新区浦明路 8 号财富金融广场 1 号楼

联系人：李慧红

电话：010-85127999

传真：010-85127888

（三）查阅时间

查阅时间：工作日上午 9：00-11：30，下午 13：30-16：00。

二、落实投资者关系管理相关规定的安排、股利分配决策程序、股东投票机制建立情况

（一）落实投资者关系管理相关规定的安排

1、内部信息披露制度和流程

为规范公司信息披露行为，确保信息披露真实、准确、完整、及时，根据《公司法》、《证券法》等相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》等的有关规定，公司于 2023 年 3 月 27 日召开了 2023 年第三次临时股东大会，审议通过了《信息披露事务管理制度》和《投资者关系管理制度》。上述制度明确了重大信息报告、审批、披露程序，明确了公司管理人员在信息披露和投资者关系管理中的责任和义务，有助于加强公司与投资者之间的信息沟通，提升规范运作和公司治理水平，切实保护投资者的合法权益。公司建立并逐步完善公司治理与内部控制体系，组织机构运行良好，经营管理规范，保障投资者的知情权、决策参与权，切实保护投资者的合法权益。

《信息披露事务管理制度》对公司信息披露的原则、内容、程序、管理等作出了详尽的规定，以保证信息披露的真实、准确、完整、及时，保障所有股东都

能以快捷、经济的方式获取公司信息。

2、内部信息披露制度和流程

公司建立了《董事会秘书工作细则》，董事会秘书为公司的投资者关系管理负责人，负责协调公司与投资者关系，接待投资者来访，回答投资者咨询，向投资者提供公司披露的资料，为投资者依法参与公司决策管理提供便利条件，以确保投资者沟通渠道畅通。

公司负责信息披露的部门及相关人员的情况如下：

负责信息披露的部门	董事会办公室
信息披露负责人	刘冬亮
信息披露负责人电话	0757-23666269
联系地址	广东省佛山市顺德区勒流街道众涌村委会众涌工业区2-1-1地块
传真号码	0757-22802557
互联网网址	https：//www.tuttihardware.com.cn/
电子信箱	ir@tuttihardware.com

3、未来开展投资者关系管理的规划

公司将通过信息披露与交流，加强与投资者及潜在投资者之间的沟通，增进投资者对公司的了解和认同，提升公司治理水平，以实现公司整体利益最大化和保护投资者合法权益的重要工作。

公司将通过充分的信息披露加强与投资者的沟通，促进投资者对公司的了解和认同，提高公司的诚信度，树立公司在资本市场的良好形象，树立尊重投资者、尊重投资市场的管理理念。通过建立与投资者之间通畅的双向沟通渠道，促进公司诚信自律、规范运作，提高公司透明度，改善公司的经营管理和治理结构。

（二）股利分配决策程序

1、公司具体利润分配预案经董事会审议通过后提交股东大会表决，须经出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的二分之一以上审议通过。股东大会对现金分红具体方案进行审议时，应当通过多种渠道（包括但不限于电话、传真、邮箱、互动平台等）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，并及时答复中小股东关心的问题。除设置现场会议投

票外，还应当提供网络投票等方式以方便股东参与股东大会表决。

2、独立董事应当对利润分配方案发表独立意见。

3、监事会应当对公司利润分配方案进行审议，并经半数以上监事表决通过。

4、如果公司符合公司章程规定的现金分红条件，但董事会未提出现金利润分配预案的，应当在董事会决议公告和定期报告中详细说明未分红的原因以及未用于分红的资金留存公司的用途，独立董事、监事会应当对此发表审核意见。

具体的股利分配政策参见“第九节 投资者保护”之“二、本次发行前后股利分配政策差异情况”之“（一）本次发行后的股利分配政策”。

（三）股东投票机制建立情况

公司通过建立完善累积投票制、中小投资者单独计票、股东大会网络投票等股东投票机制，保障投资者尤其是中小投资者参与公司重大决策和选择管理者等事项的权利。

1、累积投票制

根据本次发行上市后生效的《公司章程（草案）》的规定，股东大会就选举董事、监事进行表决时，根据公司章程的规定或者股东大会的决议，应当实行累积投票制，选举一名董事或监事的情形除外。

2、中小投资者单独计票机制

股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决应当单独计票。单独计票结果应当及时公开披露。

3、网络投票方式安排

公司应在保证股东大会合法、有效的前提下，通过各种方式和途径，优先提供网络形式的投票平台等现代信息技术手段，为股东参加股东大会提供便利。股东通过上述公司采用的方式参加股东大会的，视为出席。

4、征集投票权的相关安排

董事会、独立董事和符合相关规定条件的股东可以征集股东投票权。征集股东投票权应当向被征集人充分披露具体投票意向等信息。禁止以有偿或者变相有

偿的方式征集股东投票权。

三、与投资者保护相关的承诺

（一）股份锁定的承诺

1、发行人控股股东、实际控制人关于股份锁定的承诺

发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元出具关于股份锁定的承诺如下：

“1、自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人不转让或委托他人管理本人直接或间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派由该部分股份派生的股份，亦遵守本条承诺。

2、公司上市后六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人直接或间接持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。前述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格，如公司上市后发生派息、送股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则前述发行价格按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整。本人承诺不因职务变更、离职等原因，而放弃履行前述承诺。

3、本人担任公司董事/高级管理人员期间，每年转让公司的股份不超过本人所持公司股份总数的 25%；离职后半年内不转让本人所持的公司股份。若本人在任期届满前离职的，本人在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，亦遵守本条承诺。

4、本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

5、在本人持有公司股份期间，如涉及股份锁定或减持的相关法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定发生变化，则本人同意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定。

6、若本人违反本承诺函，则本人因违反承诺而获得的收益归公司所有；若本人未将违规减持所得上缴公司，则本人当年度及以后年度公司利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人完全履行本承诺函为止。“

2、发行人申报前十二个月内新增股东关于股份锁定的承诺

发行人申报前十二个月内新增股东德韬大家居出具关于股份锁定的承诺如下：

“1、自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内及本企业取得公司股份之日起三十六个月内，本企业不转让或者委托他人管理本企业直接或者间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派由该部分股份派生的股份，亦遵守本条承诺。

2、本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股份锁定和减持的其他规定。在持股期间，若涉及股份锁定或减持的相关法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定发生变化，则本企业同意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定。

3、若本企业违反本承诺函，违反承诺而获得的收益归公司所有；若本企业未将违规减持所得上缴公司，则本企业当年度及以后年度公司利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本企业完全履行本承诺函为止。“

3、发行人其他直接持有发行人股份的股东关于股份锁定的承诺

发行人其他直接持有发行人股份的股东索菲亚投资、曾勇、佛山集恒、佛山胜亨出具关于股份锁定的承诺如下：

“1、自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，本人/本企业不转让或者委托他人管理本人/本企业直接或者间接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派由该部分股份派生的股份，亦遵守本条承诺。

2、本人/本企业将严格遵守法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股份锁定和减持的其他规定。在持股期间，若涉及股份锁定或减持的相关法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定发生变化，

则本人/本企业同意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定。

3、若本人/本企业违反本承诺函，违反承诺而获得的收益归公司所有；若本人/本企业未将违规减持所得上缴公司，则本人/本企业当年度及以后年度公司利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本企业完全履行本承诺函为止。“

4、发行人间接持股的实际控制人亲属关于股份锁定的承诺

发行人间接持股的实际控制人亲属，佛山集恒合伙人唐秋香、何均燕、张佳妮，佛山胜亨合伙人吕丽文、陈仁元、陈爱元、陈小春、龙利军、陈明亮出具关于股份锁定的承诺如下：

“1、自公司股票在证券交易所上市交易之日起三十六个月内，本人不转让或委托他人管理本人在公司首次公开发行股票前间接持有公司的股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派由该部分股份派生的股份，亦遵守本条承诺。

2、公司上市后六个月内，如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人直接或间接持有公司股票的锁定期限自动延长六个月。前述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格，如公司上市后发生派息、送股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则前述发行价格按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整。

3、本人将严格遵守法律、法规及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股份锁定和减持的其他规定；在本人持有公司股份期间，如涉及股份锁定或减持的相关法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定发生变化，则本人同意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定。

4、若本人违反本承诺函，违反承诺而获得的收益归公司所有；若本人未将违规减持所得上缴公司，则本人当年度及以后年度公司利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人完全履行本承诺函为止。“

5、发行人间接持股的发行人董事、高级管理人员关于股份锁定的承诺

发行人间接持股的发行人董事、高级管理人员、股权激励计划被激励对象卿云飞、张亚静出具关于股份锁定的承诺如下：

“1、自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行股票前间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派由该部分股份派生的股份，亦遵守本条承诺。

2、本人所持公司上述股票在锁定期届满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价；公司上市后六个月内如公司股票连续二十个交易日的收盘价均低于发行价，或者上市后六个月期末（如该日不是交易日，则为该日后第一个交易日）收盘价低于发行价，本人持有公司的上述股票的锁定期限自动延长六个月。前述发行价指公司首次公开发行股票的发行价格，如公司上市后发生派息、送股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则前述发行价按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整。本人承诺不因职务变更、离职等原因，而放弃履行前述承诺。

3、本人担任公司董事/高级管理人员期间，每年转让的公司股份不超过本人所持公司股份总数的 25%，离职后半年内不转让本人所持有的公司股份。若本人在任期届满前离职的，本人在就任时确定的任期内和任期届满后六个月内，仍遵守本条承诺。

4、本人将严格遵守《中华人民共和国公司法》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等相关法律、法规、规范性文件的规定。

5、在本人持有公司股份期间，如涉及股份锁定或减持的相关法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定发生变化，则本人同意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定。

6、若本人违反本承诺函，则违反承诺而获得的收益归公司所有；若本人未将违规减持所得上缴公司，则本人当年度及以后年度公司利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人完全履行本承诺函为止。”

6、发行人其他股权激励计划被激励对象关于股份锁定的承诺

发行人其他股权激励计划被激励对象曾凡月、陶岳红、石清伟出具关于股份锁定的承诺如下：

“1、自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，不转让或者委托他人管理本人在公司首次公开发行股票前间接持有的公司股份，也不由公司回购该部分股份。因公司进行权益分派由该部分股份派生的股份，亦遵守本条承诺。

2、本人将严格遵守法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股份锁定和减持的其他规定。在持股期间，若涉及股份锁定或减持的相关法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定发生变化，则本人同意自动适用变更后的法律、法规、规范性文件及证券监管机构的规定。

3、若本人违反本承诺函，则违反承诺而获得的收益归公司所有；若本人未将违规减持所得上缴公司，则本人当年度及以后年度公司利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人完全履行本承诺函为止。”

（二）上市后持股意向及减持意向的承诺

发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元出具关于上市后持股意向及减持意向的承诺如下：

“1、本人拟长期持有公司股票。锁定期届满后，本人如拟减持公司股票的，将认真遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所关于股东减持的相关规定，并结合公司控制权稳定、持续稳定经营、稳定股价等需要，审慎制定股票减持计划。

2、本人所持公司首次公开发行股票前已发行的股份在锁定期满后两年内减持的，减持价格不低于公司首次公开发行股票时的发行价，减持股数不超过本人直接持有的公司首次公开发行股票前已发行的股份总数的 50%。如在减持公司股票前，公司发生派息、送股、转增股本、增发新股或配股等除权、除息行为的，则减持价格下限按照中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的有关规定作相应调整。本人不因职务变更、离职等原因，而放弃履行前述承诺。

3、本人减持公司股份的方式应符合相关法律、法规及规范性文件的规定，

包括但不限于证券交易所集中竞价交易方式、大宗交易方式、协议转让方式等。

4、本人减持公司股份前，应当提前 3 个交易日予以公告；通过证券交易所集中竞价交易首次减持的在减持前 15 个交易日予以公告。本人承诺按照深圳证券交易所的规定及时、准确地履行信息披露义务，本人持有公司股份的比例低于5%时除外。

5、本人所持公司股票在锁定期届满后实施减持时，如法律、法规、规范性文件及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所等监管机构关于股票减持另有规定的，本人承诺将同时遵守相关规定。

6、若本人违反本承诺函，则本人因违反承诺而获得的收益归公司所有；若本人未将违规减持所得上缴公司，则本人当年度及以后年度公司利润分配方案中应享有的现金分红暂不分配直至本人完全履行本承诺函为止。”

（三）首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的措施和承诺

1、发行人稳定股价的预案

为保证上市后的股价稳定，发行人根据中国证券监督管理委员会颁布的《关于进一步推进新股发行体制改革的意见》的相关规定，制定了公司在首次公开发行股票并上市后三年内稳定股价的预案（以下简称“预案”），具体措施如下：

“一、稳定股价的预案

（一）启动和停止稳定股价措施的条件

1．启动条件

自公司股票上市之日起三年内，如公司股票连续 20 个交易日收盘价均低于公司最近一期经审计的每股净资产（每股净资产=公司合并财务报表中归属于母公司普通股股东权益合计数÷年末公司股份总数，因公司发生除权除息等事项的，上述每股净资产应做相应调整，下同）时，非因不可抗力所致，公司应当启动稳定股价方案。

2．停止条件

自稳定股价方案公告后，若出现以下任一情形，则视为稳定股价措施实施完毕及承诺履行完毕，已公告的稳定股价方案终止执行：

（1）公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于最近一期经审计的每股净资产；

（2）继续实施稳定股价方案将导致公司股权分布不符合上市条件。

（二）稳定股价的具体措施

当上述稳定股价措施的启动条件触发时，将依次开展公司回购、控股股东、实际控制人增持、董事（任职领薪的非独立董事，下同）及高级管理人员增持等工作，以稳定公司股价。

1.第一顺位为公司回购股份

（1）公司为稳定股价回购股份，应符合《关于支持上市公司回购股份的意见》《上市公司股份回购规则》等相关法律、法规和规范性文件的规定，且不应导致公司股权分布不符合上市条件。

（2）公司依照相关规定及《公司章程》对回购股份作出决议，公司实际控制人承诺就该等回购事宜在股东大会中投赞成票，公司董事承诺就该等回购事宜在董事会中投赞成票。

（3）公司用于回购股份的资金总额累计不超过公司首次公开发行人民币普通股（A 股）所募集资金的总额；公司单一会计年度用以稳定股价的回购资金合计不超过上一个会计年度经审计的归属于母公司股东净利润的 20%；超过上述标准的，有关稳定股价措施在当年度不再继续实施。但如下一年度继续出现需启动稳定股价措施的情形时，公司将继续按照上述原则执行稳定股价预案；

（4）回购价格不超过公司上一会计年度经审计的每股净资产。

2.第二顺位为控股股东、实际控制人增持股份

在公司回购股份实施完成后，公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍均低于最近一期经审计的每股净资产时，或公司无法实施股份回购时，则启动公司控股股东、实际控制人增持股份：

（1）控股股东、实际控制人应在符合《上市公司收购管理办法》等法律法规的条件和要求，且不会迫使其履行要约收购义务的前提下，实施增持公司股票；

（2）控股股东、实际控制人单一会计年度用于增持股票的资金不低于其上

一会计年度从公司获得税后现金分红的 20%。超过本标准的，本项稳定股价措施在同一会计年度内不再继续实施；

（3）控股股东、实际控制人增持价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产。

3.第三顺位为在公司任职领薪的非独立董事及高级管理人员增持股份

在公司控股股东、实际控制人增持公司股份完成后，公司股票连续 20 个交易日的收盘价仍均低于最近一期经审计的每股净资产时，或无法实施公司控股股东、实际控制人增持股份时，则启动公司董事、高级管理人员增持股份：

（1）公司董事、高级管理人员应在符合《上市公司收购管理办法》和《上市公司董事、监事和高级管理人员所持本公司股份及其变动管理规则》等法律法规的条件和要求的前提下，实施增持公司股票；

（2）公司董事、高级管理人员单次用于增持公司股票的资金原则上不少于该等董事、高级管理人员上一会计年度自公司所获得税后薪酬的 20%；

（3）公司董事、高级管理人员增持价格不高于公司上一会计年度经审计的每股净资产。

（三）稳定股价措施的启动程序

1．公司回购

（1）公司董事会应在上述公司回购股份启动条件触发之日起的 15 个交易日内作出是否回购股份的决议；

（2）公司董事会应在作出是否回购股份决议的 2 个交易日内公告董事会决议，如不回购需要公告理由，如回购需要公告回购股份预案，并发布召开股东大会的通知；

（3）公司股东大会对实施回购股份作出决议，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上通过；

（4）在股东大会审议通过回购股份的方案后，公司应依法通知债权人，向证券监督管理部门、证券交易所等主管部门报送相关材料、办理审批或备案手续。在完成必需的备案、信息披露等程序后，实施相应的股份回购方案。

2．控股股东和实际控制人及董事、高级管理人员增持

公司控股股东和实际控制人、董事、高级管理人员应在触发其增持股票义务之日起 15 个交易日内，将其拟增持股票的具体方案、计划（内容包括但不限于增持股数区间、计划的增持价格上限、完成时效等）以书面方式通知公司，公司董事会应当在收到书面通知之日起二个交易日内予以公告。

如果增持公司股份方案实施前或实施过程中公司股份已经不满足启动稳定股价措施条件的，可不再继续实施该方案。”

2、相关约束措施及承诺

（1）为了维护发行人股票上市后股价的稳定，发行人作出如下承诺：

“1、公司将严格按照稳定股价预案的规定履行、承担公司在预案项下的各项义务和责任。

2、公司将极力敦促相关方严格按照预案之规定全面且有效地履行、承担其在预案项下的各项义务和责任。

3、若公司无正当理由未履行稳定公司股价的承诺，公司将在中国证券监督管理委员会指定的披露媒体向公司股东和社会公众投资者道歉，并就未能履行承诺导致的投资者损失依法承担赔偿责任。

4、自公司股票上市之日起三年内，公司新聘任董事（限于在公司领薪的非独立董事）和高级管理人员的，公司将要求该新聘任的董事和高级管理人员根据预案的规定签署相关承诺。”

（2）为了维护发行人股票上市后股价的稳定，发行人控股股东及实际控制人承诺如下：

“1、将严格按照稳定股价预案的规定履行、承担其在预案项下的各项义务和责任。

2、将极力敦促相关方严格按照稳定股价预案之规定全面且有效地履行、承担其在预案项下的各项义务和责任。

3、若公司控股股东、实际控制人无正当理由未履行稳定公司股价承诺的，公司控股股东、实际控制人将在中国证券监督管理委员会指定的披露媒体向公司

股东和社会公众投资者道歉。公司有权将控股股东、实际控制人应该用于实施增持公司股份计划等额的应付现金分红予以扣留或扣减；控股股东、实际控制人持有的公司股份将不得转让，直至其按承诺采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止，因继承、被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外。”

（3）为了维护发行人股票上市后股价的稳定，在发行人处任职领薪的非独立董事、高级管理人员承诺如下：

“1、本人将严格按照稳定股价预案的规定履行、承担其在预案项下的各项义务和责任。

2、本人将极力敦促相关方严格按照预案之规定全面且有效地履行、承担其在预案项下的各项义务和责任。

3、本人若无正当理由未履行稳定公司股价承诺的，将在中国证券监督管理委员会指定的披露媒体向公司股东和社会公众投资者道歉。公司有权将相关董事、高级管理人员应该用于实施增持公司股份计划等额的应付薪酬、现金分红予以扣留或扣减；本人持有的公司股份将不得转让，直至本人按承诺采取相应的稳定股价措施并实施完毕时为止，因继承、被强制执行、为履行保护投资者利益承诺等必须转让的情形除外。”

（四）关于股份回购和股份买回的承诺

1、发行人关于股份回购和股份买回的承诺

发行人出具关于股份回购和股份买回的承诺如下：

“1、本公司承诺根据《公司法》《证券法》以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关法律、法规、规范性文件，以及《公司章程》的相关规定，在符合公司股份回购条件的情况下，结合公司资金状况、债务履行能力、持续经营能力，审慎制定股份回购方案，依法实施股份回购，加强投资者回报，确保股份回购不损害公司的债务履行能力和持续经营能力，不利用股份回购操纵公司股价、进行内幕交易、向董监高、实际控制人进行利益输送等行为损害本公司及本公司股东合法权益。

2、本公司承诺在收到具备提案权的提议人提交的符合相关法律法规、公司

内部制度要求的股份回购提议后，及时召开董事会审议并予以公告。经董事会审议通过，及时制定股份回购方案，将股份回购方案提交股东大会审议，依法披露股份回购方案相关事项，并根据中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关法律法规、公司内部制度规定的程序及股份回购方案予以实施。

3、保证公司本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。

4、如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，本公司将在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回本公司本次公开发行的全部新股。

如实际执行过程中，本公司违反上述承诺的，将采取以下措施：

（1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；

（2）向投资者提出补充或替代承诺，以保护投资者的合法权益；

（3）将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；

（4）有违法所得的，按相关法律法规处理；

（5）根据届时中国证券监督管理委员会及交易所规定可以采取的其他措施。”

2、发行人控股股东、实际控制人关于股份回购和股份买回的承诺

发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元出具关于股份回购和股份买回的承诺如下：

“1、本人承诺根据《公司法》《证券法》以及中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关法律、法规、规范性文件，以及《公司章程》的相关规定，在符合公司股份回购条件的情况下，结合公司资金状况、债务履行能力、持续经营能力，审慎制定股份回购方案，依法实施股份回购，加强投资者回报，确保股份回购不损害公司的债务履行能力和持续经营能力，不利用股份回购操纵公司股价、进行内幕交易、向董监高、实际控制人进行利益输送等行为损害本公司及本公司股东合法权益。

2、本人承诺在收到具备提案权的提议人提交的符合相关法律法规、公司内部制度要求的股份回购提议后，及时召开董事会审议并予以公告。经董事会审议

通过，及时制定股份回购方案，将股份回购方案提交股东大会审议，依法披露股份回购方案相关事项，并根据中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所的相关法律法规、公司内部制度规定的程序及股份回购方案予以实施。

3、保证公司本次公开发行股票并上市不存在任何欺诈发行的情形。

4、如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已经发行上市的，公司将在中国证券监督管理委员会等有权部门确认后五个工作日内启动股份购回程序，购回公司本次公开发行的全部新股。

如实际执行过程中，本人违反上述承诺的，将采取以下措施：

（1）及时、充分披露承诺未得到执行、无法执行或无法按期执行的原因；

（2）向投资者提出补充或替代承诺，以保护投资者的合法权益；

（3）将上述补充承诺或替代承诺提交公司股东大会审议；给投资者造成直接损失的，依法赔偿损失；

（4）有违法所得的，按相关法律法规处理；

（5）根据届时中国证券监督管理委员会及交易所规定可以采取的其他措施。”

（五）关于欺诈发行上市的股份回购和股份买回的承诺

1、发行人关于欺诈发行上市的股份回购和股份买回的承诺

发行人出具关于欺诈发行上市的股份回购和股份买回的承诺如下：

“1、本公司符合主板发行上市条件，保证本次发行及上市不存在任何欺诈发行上市的情形。

2、如本公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已上市的，公司将在相关事实被中国证监会等有权部门确认后五个工作日内依法启动股份回购程序，回购价格按照相关规定确定。

3、若法律、法规、规范性文件及中国证监会或证券交易所对本公司因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本公司自愿无条件地遵从该等规定。”

2、发行人控股股东、实际控制人关于欺诈发行上市的股份回购和股份买回的承诺

发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元出具关于欺诈发行上市的股份回购和股份买回的承诺如下：

“1、本人承诺并保证公司符合主板发行上市的条件，保证公司本次发行及上市不存在任何欺诈发行上市的情形。

2、如公司不符合发行上市条件，以欺骗手段骗取发行注册并已上市的，本人将在相关事实被中国证监会等有权部门确认后五个工作日内依法启动股份回购程序，回购价格按照相关规定确定。

3、若法律、法规、规范性文件及中国证监会或证券交易所对本人因违反上述承诺而应承担的相关责任及后果有不同规定，本人自愿无条件地遵从该等规定。”

（六）填补被摊薄即期回报的承诺

1、发行人关于首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

为贯彻执行《国务院关于进一步促进资本市场健康发展的若干意见》（国发[2014]17 号）、《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》（国办发[2013]110 号）和《关于首发及再融资、重大资产重组摊薄即期回报有关事项的指导意见》（中国证券监督管理委员会公告[2015]31 号）等相关规定和文件精神，保护中小投资者的合法权益，发行人承诺通过以下措施降低本次公开发行摊薄即期回报的影响，增强公司的持续回报能力，具体包括：

“一、扩大业务规模，增强盈利能力

随着行业的不断发展，公司将在稳固现有市场和客户的基础上，未来进一步加强现有产品和业务的市场开拓和推广力度，不断扩大主营业务的经营规模，提高本公司盈利规模与盈利能力。

二、加强技术研发与产品创新，不断完善知识产权保护体系

公司将依托自身的技术研发能力，加强人才队伍建设，坚持加强技术研发与产品创新。公司未来将把握市场发展规律，加大研发投入，丰富产品类型，优化

产品结构等措施增强公司的市场竞争优势；同时，公司将不断完善知识产权保护体系，就核心技术成果申请专利保护，合理运用法律手段维护自主知识产权。

三、统筹安排募集资金投资项目的投资建设

本次公司募集资金投资项目均围绕公司主营业务进行，本次发行募集资金到账后，公司将开设募集资金专项账户，并与开户银行、保荐机构签署募集资金三方监管协议，同时严格依据公司相关制度进行募集资金使用的审批与考核，以保障本次发行募集资金安全和有效使用。同时，公司将确保募投项目建设进度，加快推进募投项目的实施，争取募投项目早日投产并实现预期效益，保证募投项目的实施效果。

四、完善利润分配机制、强化投资回报机制

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》和《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》的要求，公司在充分考虑对股东的投资回报并兼顾公司的成长与发展的基础上，对公司上市后适用的《公司章程（草案）》中有关利润分配的条款内容进行了完善。前述制度的制订完善，进一步明确了公司分红的决策程序、机制和具体分红比例、披露要求，将有效地保障全体股东的合理投资回报。未来，公司将继续严格执行公司分红政策，强化投资者回报机制，确保公司股东特别是中小股东的利益得到保护。

五、加强人力资源管理，完善员工激励机制

公司将根据业务发展需要，建立更为科学的人才管理机制，进一步完善和优化组织架构以保证适应研发提升、产能扩张、市场拓展等方面的管理需求，完善和改进人力资源管理系统，保证公司高质量的扩张。同时，公司将完善薪酬和激励机制，建立有市场竞争力的薪酬体系，引进市场优秀人才，并最大限度地激发员工积极性、创造力和潜在动力，提升公司的市场竞争能力和盈利能力。

六、进一步完善公司治理，为公司发展提供制度保障

公司将严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《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，确保公司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、迅速和谨慎的决策；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。”

2、发行人控股股东、实际控制人关于首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元出具关于首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺如下：

“1、本人不越权干预公司经营活动，不侵占公司利益。

2、本人承诺切实履行公司制定的有关填补回报措施以及本人对此作出的任何有关填补回报措施的承诺，若本人违反上述承诺给公司或者投资者造成损失的，本人愿意依法承担补偿责任。”

3、发行人董事、高级管理人员关于首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺

发行人董事、高级管理人员出具关于首次公开发行股票摊薄即期回报采取填补措施的承诺如下：

“1、本人承诺忠实、勤勉地履行职责，维护公司和全体股东的合法权益。

2、本人不会无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

3、本人承诺对自身日常的职务消费行为进行约束。

4、本人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。

5、本人将依法行使自身职权以促使公司董事会制定的薪酬制度与公司填补被摊薄即期回报制度措施的执行情况相挂钩。

6、若公司后续实施股权激励计划，本人将依法行使自身职权以促使股权激励计划的行权条件与公司填补被摊薄即期回报保障措施的执行情况相挂钩。”

（七）关于利润分配政策的承诺

1、利润分配的原则

发行人实施连续、稳定的利润分配政策，发行人利润分配应重视对投资者的合理投资回报，并兼顾发行人的可持续发展。在满足发行人正常生产经营的资金需求情况下，如无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，发行人将积极采取现金方式分配利润。

发行人利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害发行人持续经营能力。

2、利润分配的形式

发行人可以采取现金、股票或者现金与股票相结合或者法律法规允许的其他方式分配利润，并优先考虑采用现金分红。发行人应结合所处发展阶段、资金需求等因素，选择有利于股东分享发行人成长和发展成果、取得合理投资回报的现金分红政策。发行人具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。

3、现金分红的具体条件

发行人实施现金分红须同时满足下列条件：

（1）发行人该年度实现盈利、且弥补以前年度亏损和依法提取公积金后，累计未分配利润为正值、且现金流充裕，实施现金分红不会影响发行人后续持续经营；

（2）审计机构对发行人的该年度财务报告出具标准无保留意见的审计报告；

（3）发行人未来 12 个月内无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，或在考虑实施前述重大投资计划或重大现金支出以及该年度现金分红的前提下发行人正常生产经营的资金需求仍能够得到满足。

重大投资计划或重大现金支出是指：发行人未来十二个月内拟对外投资、收购资产、构建固定资产或者其他经营性现金需求累计支出达到或者超过发行人最近一期经审计净资产的 30%；或发行人未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过发行人最近一期经审计总资产的 20%，募集资金投资项目除外。

4、现金分红的期间间隔及比例

在符合现金分红条件情况下，发行人原则上每年进行一次现金分红，发行人董事会可以根据发行人的盈利状况及资金需求状况提议发行人进行中期现金分红，具体分配方案由董事会拟定，提交股东大会审议批准。

发行人应保持利润分配政策的连续性与稳定性，在满足现金分红条件时，发行人以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 10%。

5、差异化现金分红政策

发行人应保持利润分配政策的连续性与稳定性，并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，制定以下差异化的现金分红政策：

（1）发行人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）发行人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）发行人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%。

发行人发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以参照前项规定处理。

现金分红在本次利润分配中所占比例为现金股利除以现金股利与股票股利之和。

6、股票股利分配的条件

发行人可以根据年度的盈利情况及现金流状况，在保证最低现金分红比例和发行人股本规模及股权结构合理的前提下，注重股本扩张与业绩增长保持同步，在确保足额现金股利分配的前提下，发行人可以另行采取股票股利分配的方式进行利润分配。

7、决策程序和机制

发行人每年利润分配预案由发行人管理层、董事会结合公司章程的规定、盈

利情况、资金需求和股东回报规划提出、拟定，经董事会、监事会审议通过后提交股东大会批准。符合条件的股东可以向发行人股东征集其在股东大会上的投票权。独立董事应对利润分配预案独立发表意见并公开披露。

董事会审议现金分红具体方案时，应当认真研究和论证发行人现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

股东大会对现金分红具体方案进行审议时，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（包括但不限于提供网络投票表决、邀请中小股东参会等），充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。分红预案应由出席股东大会的股东或股东代理人所持表决权的 2/3 以上通过。

监事会应对董事会和管理层执行发行人利润分配政策和股东回报规划的情况及决策程序进行监督，并应对年度内盈利但未提出利润分配的预案，就相关政策、规划执行情况发表专项说明和意见。

发行人年度盈利，管理层、董事会未提出、拟定现金分红预案的，管理层需就此向董事会提交详细的情况说明，包括未分红的原因、未用于分红的资金留存发行人的用途和使用计划，并由独立董事对利润分配预案发表独立意见并公开披露；董事会审议通过后提交股东大会通过现场或网络投票的方式审议批准，并由董事会向股东大会做出情况说明。

发行人应严格按照有关规定在定期报告中披露利润分配预案和现金分红政策执行情况，说明是否符合公司章程的规定或者股东大会决议的要求，分红标准和比例是否明确和清晰，相关的决策程序和机制是否完备，独立董事是否尽职履责并发挥了应有的作用，中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到充分维护等。对现金分红政策进行调整或变更的，还要详细说明调整或变更的条件和程序是否合规和透明等。若发行人年度盈利但未提出现金分红预案，应在年报中详细说明未分红的原因、未用于分红的资金留存公司的用途和使用计划。

8、利润分配政策的调整

发行人应当严格执行公司章程确定的现金分红政策以及股东大会审议批准

的现金分红具体方案。发行人根据生产经营情况、投资规划和长期发展的需要或因外部经营环境发生重大变化，确需调整利润分配政策和股东回报规划的，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、公司章程的有关规定；有关调整利润分配政策的议案，由独立董事、监事会发表意见，经发行人董事会、监事会审议后提交发行人股东大会批准，并经出席股东大会的股东所持表决权的2/3 以上通过。发行人同时应当提供网络投票方式以方便中小股东参与股东大会表决。符合条件的股东可以向发行人股东征集其在股东大会上的投票权。

9、股东分红回报规划制定周期

发行人董事会根据利润分配政策及发行人实际情况，结合独立董事、监事会及股东的意见制定股东分红回报规划，至少每三年重新审议一次股东分红回报规划。

10、利润分配政策的披露

发行人应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况，并对下列事项进行专项说明：

（1）是否符合《公司章程》的规定或者股东大会决议要求；

（2）分红标准和比例是否明确清晰；

（3）相关的决策程序和机制是否完备；

（4）独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用；

（5）中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，中小股东的合法权益是否得到了充分保护等。

对现金分红政策进行调整或变更的，还应对调整或变更的条件及程序是否合规和透明等进行详细说明。

11、发行人股东占用资金时的现金红利扣减

若发行人股东存在违规占用发行人资金情况的，发行人在进行现金红利分配时，应当扣减该股东所分配的现金红利，以偿还其所占用的资金。

12、发行人关于利润分配政策的承诺

发行人承诺，将严格履行上述承诺，自愿接受监管机构、社会公众监督，若违反上述承诺将依法承担相应责任。

（八）关于依法承担赔偿责任的承诺

1、发行人关于依法承担赔偿责任的承诺

发行人出具关于依法承担赔偿责任的承诺如下：

“1、公司的招股说明书及其他信息披露资料的内容真实、准确、完整，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、完整性承担法律责任。

2、若公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，公司将在证券监管机构或其他有权部门作出上述认定后按照如下方式启动股份回购程序，依法回购首次公开发行的全部新股：

（1）若上述情形发生于公司首次公开发行的新股已完成发行但未上市交易之阶段内，则公司将于上述情形被有权机关认定之日起五个工作日内，启动将公开发行新股募集的资金并加算同期银行活期存款利息返还给网上发行对象及网下配售对象的工作；

（2）若上述情形发生于公司首次公开发行的新股已完成上市交易之后，则公司将于上述情形被有权机关认定之日起五个工作日内，启动按照发行价格或证券监管部门认可的价格回购公司首次公开发行的全部新股的工作。

若发行人股票在此期间发生派息、送股、资本公积金转增股本等除权、除息事项的，上述回购价格及股份数量应做相应调整。

3、若中国证监会或其他有权机关认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并致使投资者在证券交易中遭受损失的，公司将在该等违法事实被中国证监会或其他有权机关最终认定后，本着简化程序、积极协商、先行赔付、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照有权机关认定的赔偿金额或投资者直接遭受的可测算的经济损失，通过选择与投资者和解、通过第三

方与投资者调解或设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。

4、若因公司提供虚假记载资料、误导性陈述或对相关信息进行刻意隐瞒等原因导致保荐机构、会计师事务所、律师事务所等证券服务机构为公司首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，上述机构因此对投资者承担赔偿责任的，公司将依法赔偿上述机构损失。

5、如公司未能履行上述公开承诺事项，公司将：

（1）立即停止制定现金分红计划，直至公司履行相关承诺；

（2）立即停止制定重大资产购买、出售等行为，以及增发股份、发行公司债券以及重大资产重组等资本运作行为，直至公司履行相关承诺；

（3）在上述违法事实被有权机关认定五个工作日内自动冻结根据上述承诺初步测算的货币资金以用于公司履行相关承诺。”

2、发行人控股股东、实际控制人关于依法承担赔偿责任的承诺

发行人控股股东、实际控制人何骁宇、陈解元出具关于依法承担赔偿责任的承诺如下：

“1、本人保证公司招股说明书及其他信息披露资料的内容真实、准确、完整，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。

2、若证券监管机关或其他有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，且该等情形对判断公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，则本人承诺将在该等违法事实被证券监管机关或其他有权部门认定之日起五个工作日内，按照证券监管机关认可的价格依法购回本人已转让的全部原限售股份。

3、若公司招股说明书所载之内容出现前述第 2 点所述之情形，则本人承诺在按照前述安排实施原限售股份购回的同时将极力促使公司依法回购其首次公开发行的全部新股。

4、若证券监管机关或其他有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并致使投资者在证券交易中遭受损失的，则本人将本着简

化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照有权机关认定的赔偿金额或投资者直接遭受的可测算的经济损失，通过选择与投资者和解、第三方与投资者调解或设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿。

5、如未履行上述承诺，本人将在上述事实被有权机关认定之日起停止领取现金分红，同时直接或间接持有的公司股份将不得转让，直至依据上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。”

3、发行人董事、监事、高级管理人员关于依法承担赔偿责任的承诺

发行人董事、监事、高级管理人员出具关于依法承担赔偿责任的承诺如下：

“1、本人保证公司招股说明书及其他信息披露资料的内容真实、准确、完整，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。

2、若中国证监会或其他有权部门认定公司招股说明书有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并致使投资者遭受损失的，本人将在该等违法事实被中国证监会或其他有权部门最终认定后，本着简化程序、积极协商、切实保障投资者特别是中小投资者利益的原则，按照有权机关认定的赔偿金额或投资者直接遭受的可测算的经济损失，通过选择与投资者和解、第三方与投资者调解或设立投资者赔偿基金等方式进行赔偿，但本人能够证明自己没有过错的除外。

3、如未履行上述承诺，本人将在上述事实被有权机关认定之日起停止领取现金分红（如有），同时直接或间接持有的公司股份将不得转让（如有），直至依据上述承诺采取相应的赔偿措施并实施完毕时为止。”

（九）避免同业竞争的承诺

为保证发行人独立性，避免同业竞争，保障发行人及股东的利益，何骁宇、陈解元作为公司的控股股东、实际控制人，就避免与公司产生同业竞争之事宜，作出承诺如下：

“1、本人将尽职、勤勉地履行《中华人民共和国公司法》《广东图特精密五金科技股份有限公司章程》所规定的股东权利和义务，不损害发行人其他股东、债权人的正当权益。

2、截至本承诺函签署之日，除发行人外，本人不存在直接或间接控制其他企业的情形，目前没有、将来也不会在中国境内外直接或间接地以任何方式（包括但不限于独资、合资或其他法律允许的方式）从事与发行人及其子公司（如有）主营业务构成或可能构成重大不利影响同业竞争的业务活动。

3、若未来本人直接或间接控制的其他企业因业务发展形成对发行人构成重大不利影响同业竞争的情形，本人届时将基于发行人的书面要求，依法履行决策程序，在符合上市公司监管规定的前提下，采用市场化公开、公平、公允的方式妥善解决该等重大不利影响的同业竞争问题。

4、本人不会向其他业务与发行人相同、相似或相近的或对发行人业务在任何方面构成竞争的市场主体提供专有技术或提供销售渠道、客户信息等商业秘密。

5、如违反上述承诺，本人将承担由此给发行人造成的全部损失。

6、上述承诺在本人作为发行人控股股东、实际控制人及其一致行动人期间持续有效。”

（十）未履行公开承诺时约束措施的承诺

1、发行人关于未履行公开承诺时约束措施的承诺

发行人出具关于未履行公开承诺的约束措施的承诺如下：

“公司未履行招股说明书中公开承诺事项，公司除应当按照相关承诺内容接受约束外，同时自愿接受如下约束措施：

1、及时、充分地披露公司承诺未能履行、无法履行或者无法按期履行的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉；

2、公司将按照有关法律法规的规定及监管部门的要求承担相应责任，在有权监管机关要求的期限内予以纠正，向投资者提出补充承诺或替代承诺或继续履行原承诺，以尽可能保护公司及投资者的权益；

3、如果因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，公司将依法向投资者赔偿相关损失。”

2、发行人控股股东、实际控制人关于未履行公开承诺时约束措施的承诺

发行人控股股东、实际控制人出具关于未履行公开承诺时约束措施的承诺如下：

“本人作为公司的控股股东、实际控制人，若未履行公司招股说明书所载的公开承诺，本人除应当按照相关承诺内容接受约束外，同时自愿接受如下约束措施：

1、本人将及时、充分地披露本人承诺未能履行、无法履行或者无法按期履行的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉；

2、在有权监管机关要求的期限内予以纠正，向投资者提出补充承诺或替代承诺或继续履行原承诺，以尽可能保护公司及投资者的权益；

3、本人因未履行相关承诺而获得的收益归公司所有；

4、如果本人因未履行相关公开承诺事项给投资者造成损失的，在有权机关予以认定的前提下，本人将依法向投资者赔偿相关损失。

5、如果本人未能承担前述赔偿责任，公司有权暂扣本人应得的现金分红用于承担前述赔偿责任；同时，在本人承担完毕前述赔偿责任前，本人不得转让直接或间接持有的公司股份，用于承担赔偿责任的转让除外。”

3、发行人董事、监事、高级管理人员关于未履行公开承诺时约束措施的承诺

发行人董事、监事、高级管理人员出具关于未履行公开承诺时约束措施的承诺如下：

“本人作为公司的董事/监事/高级管理人员，若未履行招股说明书中公开承诺事项，本人除应当按照相关承诺内容接受约束外，同时自愿接受如下约束措施：

1、本人将及时、充分地披露本人承诺未能履行、无法履行或者无法按期履行的具体原因，并向全体股东及其他公众投资者道歉；

2、在有权监管机关要求的期限内予以纠正，向投资者提出补充承诺或替代承诺或继续履行原承诺，以尽可能保护公司及投资者的权益；

3、如果本人因未履行相关公开承诺给投资者造成损失的，在有权机关予以认定的前提下，本人将依法向投资者赔偿相关损失；

4、如果本人未能承担前述赔偿责任，公司有权暂扣本人应得的现金分红（如有）用于承担前述赔偿责任，同时，在本人承担完毕前述赔偿责任前，本人不得转让直接或间接持有的公司股份（如有），用于承担赔偿责任的转让除外。”

（十一）发行人因欺诈发行、虚假陈述或者其他重大违法行为给投资者造成损失的，发行人控股股东、实际控制人、相关证券公司自愿作出依法赔付投资者的承诺

1、保荐人（主承销商）民生证券承诺

保荐人民生证券股份有限公司承诺如下：

“因本公司为发行人首次公开发行股票事宜制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

2、审计机构（验资机构）容诚会计师事务所（特殊普通合伙）承诺

审计机构（验资机构）容诚会计师事务所（特殊普通合伙）承诺如下：

“因本所为发行人首次公开发行股票并在主板上市制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

3、发行人律师北京市中伦律师事务所承诺

发行人律师北京市中伦律师事务所承诺如下：

“本所为发行人本次发行上市制作、出具的上述法律文件不存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。如因本所过错致使上述法律文件存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成直接损失的，本所将依法与发行人承担连带赔偿责任。”

4、发行人资产评估机构中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司承诺

发行人资产评估机构**中联国际房地产土地资产评估咨询（广东）有限公司**承诺如下：

“因本公司为发行人首次公开发行制作、出具的文件有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，给投资者造成损失的，将依法赔偿投资者损失。”

四、发行人及其他责任主体作出的与发行人本次发行上市相关的其他承诺事项

（一）减少和规范关联交易的承诺

1、发行人控股股东、实际控制人关于减少和规范关联交易的承诺

发行人控股股东、实际控制人出具关于减少和规范关联交易的承诺如下：

“1、报告期内，除公司本次发行相关文件已经披露的关联交易外，本人及本人关联方与发行人之间不存在其他依照法律法规和中国证监会、深圳证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2、报告期内，本人及本人关联方与发行人发生的关联交易均按照市场准则进行，交易价格公允，不存在损害发行人及其他股东合法权益之情形。

3、本人将尽量避免本人及本人关联方与发行人之间发生关联交易；对于不可避免的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

4、本人将严格遵守有关法律、法规、规范性文件及公司章程等文件中关于关联交易事项回避表决的规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并及时履行信息披露义务。

5、本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不以任何方式（包括但不限于借款、代偿债务、代垫款项等）占用或转移公司的资金以及其他任何资产、资源，不要求公司为本人及本人关联方违规提供担保，不会滥用股东权利损害公司及其他股东的合法权益。

6、如本人及本人关联方占用公司资金、要求公司违法违规提供担保的，在占用资金全部归还、违规担保全部解除前，本人承诺不转让所持有、控制的公司股份，但转让所持有、控制的公司股份所得资金用以清偿占用资金、解除违规担保的除外。

7、若本人违反上述承诺给发行人或其他股东造成损失的，本人将依法承担

赔偿的责任。

8、本承诺函在本人作为公司的控股股东、实际控制人期间持续有效且不可撤销。”

2、发行人董事、监事、高级管理人员关于减少和规范关联交易的承诺

发行人董事、监事、高级管理人员出具关于减少和规范关联交易的承诺如下：

“1、报告期内，除公司本次发行相关文件已经披露的关联交易外，本人及本人关联方与发行人之间不存在其他依照法律法规和中国证监会、深圳证券交易所的有关规定应披露而未披露的关联交易。

2、报告期内，本人及本人关联方与发行人发生的关联交易均按照市场准则进行，交易价格公允，不存在损害发行人及其他股东合法权益之情形。

3、本人将尽量避免本人及本人关联方与发行人之间发生关联交易；对于不可避免的关联交易，将在平等、自愿的基础上，按照公平、公允和等价有偿的原则进行，交易价格将按照市场公认的合理价格确定。

4、本人将严格遵守有关法律、法规、规范性文件及公司章程等文件中关于关联交易事项回避表决的规定，所涉及的关联交易均将按照规定的决策程序进行，并及时履行信息披露义务。

5、本人承诺不会利用关联交易转移、输送利润，不以任何方式（包括但不限于借款、代偿债务、代垫款项等）占用或转移公司的资金以及其他任何资产、资源，不要求公司为本人及本人关联方违规提供担保，不会滥用职权损害公司及其他股东的合法权益。

6、若本人违反上述承诺给公司或投资者造成损失的，本人将依法承担相应的责任。

7、本承诺函在本人作为公司董事/监事/高级管理人员期间持续有效且不可变更或撤销。本人保证本承诺函所述内容真实、准确、完整，不存在任何虚假记载、误导性陈述、遗漏或隐瞒，本人愿意对此承担相应的法律责任。”

（二）发行人关于股东信息披露的专项承诺

发行人出具关于股东信息披露的专项承诺如下：

“1、本公司已在招股说明书中真实、准确、完整地披露了股东信息；

2、本公司历史沿革中不存在股份代持、委托持股等情形，不存在股权争议或潜在纠纷等情形；

3、本公司不存在法律、行政法规规定禁止持股的主体直接或间接持有发行人股份的情形；

4、本次发行的中介机构或其负责人、高级管理人员、经办人员不存在直接或间接持有本公司股份的情形；

5、本公司不存在以本公司股权进行不当利益输送情形；

6、本公司不存在证监会系统离职人员入股的情形。

以上承诺真实、准确、完整，若本公司违反上述承诺，将承担由此产生的一切法律责任。”

（三）关于发行人部分建（构）筑物未办理规划建设、产权手续事宜的承诺

发行人控股股东、实际控制人出具关于发行人部分建（构）筑物未办理规划建设、产权手续事宜的承诺如下：

“如公司因未办理规划手续、建设手续及产权手续即自行建设建筑物、构筑物的行为被主管政府部门处以行政处罚或要求承担其他法律责任，或被主管政府部门要求对该瑕疵进行整改而发生损失或支出，或因此导致公司无法继续占有使用有关建（构）筑物的，其本人将承担相关处罚款项、公司进行整改而支付的相关费用以及公司遭受的其他损失。”

（四）关于发行人租赁无证房产事宜的承诺

发行人控股股东、实际控制人出具关于发行人租赁无证房产事宜的承诺如下：

“如公司因租赁无证房产事宜给公司正常经营造成不利影响，致使公司遭受任何损失的，本人愿承担因此产生的所有损失。”

（五）关于发行人劳动用工规范的承诺

发行人控股股东、实际控制人出具关于劳动用工规范的承诺如下：

“1、截至本承诺函出具之日，公司不存在因违反人力资源、劳动与社会保障相关法律法规而受到重大处罚或可能遭受重大处罚的情况。

2、报告期内，公司存在未为部分员工缴纳社保、住房公积金的情形，若公司因首次公开发行股票并上市前存在的社保、住房公积金缴纳或其他劳动用工不合规情形导致公司被相关主管部门要求补缴、处以罚款或遭受其他损失的，本人将全额承担补缴义务，并赔偿公司因此遭受的罚款及其他损失。

3、报告期内，公司存在劳务派遣用工数量超过法定比例的情形，若公司因首次公开发行股票并上市前存在的劳务派遣用工不合规情形，被相关行政主管部门处以罚款或遭受到其他损失的，本人将赔偿公司因此遭受的罚款及其他损失。”

五、股东大会、董事会、监事会、独立董事、董事会秘书制度的建立健全及运行情况说明

发行人已根据《公司法》、《证券法》及其他有关法律、行政法规和规范性文件的规定，参照上市公司的相关规定及要求，建立健全了科学和规范的法人治理结构，包括股东大会、董事会、监事会、独立董事和董事会秘书制度，制定了《董事会议事规则》、《股东大会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会秘书工作细则》等规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事及董事会秘书的权责范围和工作程序。

自股份公司设立以来，发行人股东大会、董事会、监事会按相关法律、法规、规范性文件及《公司章程》等相关议事规则的规定规范运行，各股东、董事、监事和高级管理人员均尽职尽责，按制度规定切实地行使权利、履行义务。

（一）股东大会的运作情况

发行人建立了股东大会制度，并通过《公司章程》和《股东大会议事规则》对股东大会的权责和运作程序做了具体规定。

报告期内，发行人共召开了 **13 次**股东大会（包括年度股东大会和临时股东大会）。历次会议的召集程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，对发行人董事、监事和独立董事的选举、《公司章程》及其他主要管理制度的制订和修改等重大事宜作出了有效决议，切实履行了公司

最高权力机构的各项职责。

（二）董事会运行情况

发行人建立了董事会制度，并通过《公司章程》和《董事会议事规则》对董事会的权责和运作程序做了具体规定。

报告期内，发行人共计召开了 **15 次**董事会。历次会议的召集程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及《董事会议事规则》的规定，对职权范围内的事项作出了有效决议，履行了其各项职责，发挥了应有作用。

（三）监事会制度的建立健全及运行情况

发行人建立了监事会制度，并通过《公司章程》和《监事会议事规则》对监事会的权责和运作程序做了具体规定。

报告期内，发行人共计召开了 **10 次**监事会。历次会议的召集程序、决议内容均符合《公司法》、《公司章程》及《监事会议事规则》的规定，对职权范围内的事项作出了有效决议，履行了其各项职责，发挥了应有作用。

（四）独立董事制度的运行情况

发行人建立了独立董事制度，并通过《公司章程》和《独立董事工作制度》对独立董事的权责和工作方式做了具体规定。

截至本招股说明书签署日，发行人董事会由 5 名董事组成，其中独立董事 2 名。报告期内，独立董事尽职尽责，积极出席各次董事会会议，为发行人的重大决策提供专业及建设性的意见，认真监督管理层的工作，对发行人依照法人治理结构规范运作起到了积极的作用。

（五）董事会秘书的履职情况

发行人已设立了董事会秘书，并制定了《董事会秘书工作细则》。发行人董事会秘书严格按照法律、法规、规范性文件及《公司章程》和《董事会秘书工作细则》的各项规定，认真履行了筹备董事会和股东大会、及时向股东、董事通报发行人的有关信息等职责，对发行人完善公司治理结构发挥了积极的作用。

六、审计委员会及其他专门委员会的设置情况说明

发行人董事会下设审计委员会、战略委员会、提名委员会及薪酬与考核委员会，并制定了《审计委员会工作细则》、《战略委员会工作细则》、《提名委员会工作细则》、《薪酬与考核委员会工作细则》，各专门委员会全部由董事组成。报告期内，审计委员会由会计专业人士、独立董事担任召集人。

截至本招股说明书签署日，各委员会的人员构成及运行情况如下：

委员会	主任委员（召集人）	委员
审计委员会	程远高	程远高、林健明、何骁宇
战略委员会	何骁宇	何骁宇、陈解元、林健明
提名委员会	林健明	林健明、程远高、陈解元
薪酬与考核委员会	程远高	程远高、林健明、何骁宇

发行人董事会各专门委员会在报告期内严格按照法律、法规、规范性文件、《公司章程》及各专门委员会工作细则的规定，认真履行了各项职责，运行正常。

七、募集资金具体运用情况

（一）智能制造基地建设项目

1、项目概况

本项目通过建设标准化的生产厂房、仓库以及配套的生活办公设施、购置先进的生产设备和信息化系统、招聘高素质且经验丰富的生产及管理人员，打造一个自动化水平高、空间结构布局合理、清洁环保的五金产品生产基地。本项目的建设，将进一步提升公司的装备及技术工艺水平，缩短产品生产周期，从而提高生产效率和产品质量稳定性，增强公司快速响应的能力，最终增强公司的核心竞争力，为公司的持续发展奠定基础。

2、项目实施的必要性

（1）突破产能瓶颈，实现公司业务持续增长

五金产品涉及人民生活的衣、食、住、用、行等各个方面，是我国轻工业的重要组成部分。改革开放以来，我国五金行业取得了持续快速的发展，目前在全球市场占有较大份额。根据中国海关总署的数据，2021 年我国金属制品出口总

额为 9,307 亿元，出口金额较 2020 年同比增长 25.55%；进口总额 1,067 亿元，进口金额较 2020 年同比增长 7.02%；2021 年整体净出口金额达到 8,240 亿元，创历史新高。未来，随着我国居民生活水平的提高、消费升级以及国外五金制品市场需求的持续增加，我国五金行业的市场空间仍然广阔。

公司作为一家专业从事精密五金产品的研发、生产和销售的高新技术企业，以高品质的产品和服务为基石，根据行业发展趋势和客户需求变化，不断研发拓展家居五金类产品，为家居品牌提供全屋五金整体解决方案。近年来，借助行业快速发展的有利时机，公司业务持续快速增长，但目前公司的产能已略显不足，难以支撑业务规模的继续扩张。通过本项目建设，公司将突破产能瓶颈，有效大幅提高各类产品的产量，凭借在生产、技术和市场方面的优势，进一步扩大市场份额，实现公司的持续发展。

（2）优化生产布局，提高规模化、自动化水平，提升产品品质和生产效率

随着公司品牌不断提升，公司生产规模的不断扩大，这对公司的制造水平和加工能力提出了更高的要求。

通过本项目的实施，公司将新建生产车间、仓库以及配套设施，从而可以更科学地规划铰链、滑轨、移门组件系统、衣柜收纳等产品生产线，实现工序流转顺序的科学设计，从而提高生产效率和产品质量稳定性。同时，公司将从设计方面提高产品的标准化、模块化程度，以实现产品的规模化生产。通过引入生产管理软件系统，促进单机自动化和产线自动化相结合、从分散工序向集成自动化流水线转变，有效缩短产品生产周期。本项目实施后，公司将可以优化生产布局，提升产品质量和生产效率，进而增强公司抗风险能力和盈利能力。

（3）提升数字化、智能化水平，提高精细化管理水平，增强公司核心竞争力

随着公司规模不断扩大和市场竞争逐步加剧，对于产品精细化管理需求越来越高，公司将利用本项目的建设加快生产线的数字化布局，加速从传统制造向智能制造发展，通过数字化管控驱动公司管理模式的转变，实现公司精细化管理转型。项目建设完成后，公司预计能够采用计划管理、任务下达、产品追踪等方式对业务全流程进行管控，打通订单从营销、技术、采购、生产及交付的各个环节，

优化产品从设计到最终成品的转化过程，实现生产的信息化管理，为公司持续提高经营效率、提升产品品质提供支持，从而增强公司的核心竞争力。

3、项目投资概算

本项目总投资 47,357.54 万元，其中建设投资 45,102.41 万元，占比 95.24%；预备费 2,255.12 万元，占比 4.76%，具体投资构成如下表所示：

单位：万元

序号	项目		金额	比例
1	建设投资		45,102.41	95.24%
其中：	场地建设投入		31,030.00	65.52%
	设备及软件投入金额		14,072.42	29.72%
	其中：	设备投入金额	13,692.42	28.91%
		软件投入金额	380.00	0.80%
2	预备费		2,255.12	4.76%
项目总投资			**47,357.54**	**100.00%**

4、项目实施主体及选址情况

本项目由广东图特精密五金科技股份有限公司为主体进行实施，位于广东省佛山市顺德区勒流街道珠二环以南、港口路以西地块，公司已取得国有建设用地使用权，不动产权证书编号为：粤（2023）佛顺不动产权第 0076048 号。

5、项目实施进度计划

本项目建设期为 36 个月，前 3 个月完成项目的工程设计及准备工作，第 4-27 个月逐步完成场地建设及装修工程，第 16-30 个月逐步完成生产设备及软件的购置及安装调试，第 25-33 个月逐步完成人员的招聘及培训，第 31-36 个月完成试运行及验收等工作。项目建设期的主要工作内容及具体进度计划如下：

项目进度安排	建设期（月）											
	3	6	9	12	15	18	21	24	27	30	33	36
工程设计及准备工作												
土建及装修工程												
设备及软件购置												
人员招聘、培训												
试运行与验收												

6、项目备案情况

本项目已于 2022 年 11 月 28 日取得佛山市顺德区发展和改革局批复的广东省企业投资项目备案证，备案号：2211-440606-04-01-105568。

7、经济效益分析

本项目建设期 3 年，本项目达产后预计所得税后内部收益率为 18.78%，税后静态投资回收期为 6.91 年（含建设期）。

（二）研发中心建设项目

1、项目概况

本项目将通过建设研发中心，在已经掌握的技术基础上，进一步加大在铰链、滑轨、移门组件系统、衣柜收纳产品以及家居五金整体解决方案等方面的创新能力；此外，围绕智能化的行业发展方向，以及下游市场打造智慧家居的需求，公司还将进一步开展柜体智能电动升降衣通的迭代开发、口袋门配件系统的研发、电动升降机的研发、手动升降机的研发、电动联动吊轮（同向、异向）配件系统的研发等一系列研发项目，从而为产品的更新迭代做好技术储备，有效提升公司产品的市场竞争力。

2、项目实施的必要性

（1）顺应五金行业发展的新趋势，满足消费者产品需求，提升核心竞争力

公司是一家集研发、生产和销售为一体的专业精密五金企业，目前公司产品以家居五金产品为主，主要向客户提供铰链、滑轨、移门系统、收纳系统、反弹器等产品，产品广泛应用于衣柜、橱柜、移门等家居产品中。近年来，随着消费者对家居装饰的要求不断提高，消费者对家居五金的需求也从价格、美观、耐用等传统性能，不断上升为智能化、舒适化、便捷化的需求。市场需求的变化促使行业转型升级，优秀品牌企业不断加大研发创新的投入力度，不断推出新的、满足消费者需求的产品，以在激烈的市场竞争中取得优势。

通过本项目的建设，公司将购置先进的研发设备、招聘优秀的研发人才，科学高效化的利用资金、人才和设备之间的相互协同关系，开展更多类型、更具针对性的技术研发和工艺设计工作。本项目实施后，公司将有充足的研发技术条件

及能力，更好地开发符合下游客户需求的精密五金产品，从而使公司能够紧紧抓住家居行业发展的新趋势，满足消费者产品需求，进而抢占行业竞争制高点。

（2）优化产品工艺、提升产品质量

家居五金行业作为家居产业链的重要分支之一，与家居产业的发展联系十分密切。其中，对于大型高端的家居企业客户而言，对供应商产品的相关技术指标要求较为严格。具体来说，家居五金作为家居产品的重要配件，起着转折、支撑、连接等作用，五金配件质量的高低很大程度上影响着家居产品的使用寿命以及使用体验的舒适性。因此，供应商的生产技术和产品质量指标是大型高端家居企业客户择选优秀家居五金制品供应商的最重要硬性标准。近年来，公司逐步将营销重心转向产品附加值更高的大型家居企业客户，陆续开拓了索菲亚、**金牌厨柜**、欧派家居、好莱客、顾家家居、尚品宅配等知名企业客户。这些优质大型客户对家居五金制品的质量、型号、耐用度等指标有着较为严格的考量与标准，公司要想进一步保持并促进与其相关的业务合作，优化产品工艺、提升产品质量就显得尤为必要。

通过本项目的建设，公司将有充足的场地、设备、资金及人才资源，组建国内一流的产品研发设计和试验测试平台，打造家居五金行业内领先的技术中心，有助于优化家居五金产品的设计、测试等工艺流程、从而提升产品质量，促进与优质大型客户的良好合作，实现公司长期发展的战略目标。

（3）缩短研发周期，降低研发成本

近年来，随着下游新兴应用领域的快速发展，对家居五金配件产品的质量水平和开发周期要求越来越高。公司作为一家集研发、生产、营销及售后服务为一体的大型专业家居五金系统服务商，想要保持并提高在家居五金市场上的竞争优势，就需要时刻紧跟市场的发展趋势，积极开展原有系列产品的迭代升级以及新系列产品的创新开发。因此，提高公司的研发能力，有效缩短研发周期，不仅可以加快公司产品研发的速度还可以大幅降低研发成本，这对于企业而言，是十分关键且必要的。

通过本项目的实施，一方面，公司将采购大量先进的加工和测试专业设备以提高自主生产模具的制造水平，进而令出模速度、模具精度、制造产品质量均得

到大幅度的提升；另一方面，公司将通过自行设计以及购买业内先进的试验检测设备，以期能够进行温度场的分析试验、动态刚度试验以及超正常工作条件试验等试验检测，利用自主检测、验证，从而进一步提高研发质量。整体来看，本次项目实施后，公司将能实现提升产品质量和缩短新产品开发周期，有效增强公司对潜在市场契机的把握能力。

3、项目投资概算

本项目投资预算为 3,608.48 万元，包含建设投资 1,572.00 万元，项目实施费用 1,957.88 万元及预备费 78.60 万元，具体投资构成如下表所示：

单位：万元

序号	项目	金额	比例
1	建设投资	1,572.00	43.56%
其中	硬件设备及软件投入	772.00	21.39%
	场地投入	800.00	22.17%
2	预备费	78.60	2.18%
3	项目实施费用	1,957.88	54.26%
项目总投资		**3,608.48**	**100.00%**

4、项目实施主体及选址情况

本项目由广东图特精密五金科技股份有限公司为主体进行实施，位于佛山市顺德区勒流街道珠二环以南、港口路以西地块，公司已取得国有建设用地使用权，不动产权证书编号为：粤（2023）佛顺不动产权第 0076048 号。

5、项目实施进度计划

本项目建设期为 24 个月。建设期的主要工作为：工程设计及准备工作、土建及装修工程、设备及软件购置、人员招聘、试运行与验收几个阶段。项目具体的实施进度计划如下：

项目进度安排	建设期（月）											
	2	4	6	8	10	12	14	16	18	20	22	24
工程设计及准备工作												
土建及装修工程												
设备及软件购置												
人员招聘												

试运行与验收												

6、项目备案情况

本项目已于 2023 年 1 月 30 日取得佛山市顺德区发展和改革局批复的广东省企业投资项目备案证，备案号：2301-440606-04-01-936091。

7、经济效益分析

本项目本身不直接产生经济效益，但通过打造先进的研发系统，能够有效提高公司的研发设计能力，提升盈利能力。

（三）补充流动资金项目

1、项目概况

本项目以公司实际运营情况为基础，结合未来战略发展目标及资本结构规划，拟以本次募集资金补充流动资金 20,195.84 万元，以改善公司资本结构，提高公司盈利能力。

2、项目的必要性

公司用部分募集资金补充流动资金，不仅将为实现公司业务发展目标提供有力的资金保障，优化公司当前的财务结构，还将进一步提高资产流动性，增强日常经营的灵活性和应变能力，从而使公司适应未来几年战略发展和业务运营的需要。

3、运营管理安排

公司将在募集资金到位后，将补充流动资金的募集资金存放于董事会指定的专户集中管理，其存放、使用、变更、管理与监督将根据公司《募集资金管理制度》进行。公司将按照轻重缓急程度，根据公司当时的项目建设进度、资产负债结构及银行借款的实际状况，严格执行募集资金使用的相关规定，审慎安排项目投资资金投入、偿还公司银行贷款等的进度，确保本次募集资金得到有效管理和合理使用，提高公司募集资金的使用效率。

八、子公司、参股公司简要情况

截至本招股说明书签署日，发行人未设立子公司，亦无参股公司。

九、其他与本次发行有关的重要文件

无

附 录

一、商标

（一）境内商标

序号	权利人	商标图样	注册号	核定使用商品类别	专用权期限	取得方式	他项权利
1	图特股份	图特	10482110	6	2023.04.07-2033.04.06	原始取得	无
2	图特股份	LCC	10482199	6	2023.04.07-2033.04.06	原始取得	无
3	图特股份	TUTTi	10433395	6	2023.03.21-2033.03.20	原始取得	无
4	图特股份	图特	61052012	6	2022.08.07-2032.08.06	原始取得	无
5	图特股份	TUTTI	61062904	7	2022.08.07-2032.08.06	原始取得	无
6	图特股份	TUTTI	61064965	11	2022.08.07-2032.08.06	原始取得	无
7	图特股份	TUTTI	61030746	20	2022.07.28-2032.07.27	原始取得	无
8	图特股份	图特	61035753	9	2022.06.21-2032.06.20	原始取得	无
9	图特股份	TUTTI	61030772	21	2022.06.21-2032.06.20	原始取得	无
10	图特股份		61065651	9	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
11	图特股份		61064110	20	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
12	图特股份	图特	61061381	8	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
13	图特股份	TUTTI	61059241	9	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
14	图特股份		61058107	21	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
15	图特股份	TUTTI	61052836	8	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
16	图特股份	TUTTI	61052437	6	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
17	图特股份		61049080	8	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
18	图特股份		61049052	7	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
19	图特股份		61045334	6	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无

序号	权利人	商标图样	注册号	核定使用商品类别	专用权期限	取得方式	他项权利
20	图特股份	图特	61041244	7	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
21	图特股份		61030803	11	2022.06.14-2032.06.13	原始取得	无
22	图特股份	LCC	8853628	6	2021.12.07-2031.12.06	原始取得	无
23	图特股份	TUTT	48303385	11	2021.06.07-2031.06.06	原始取得	无
24	图特股份	TUTT	38090922	20	2020.10.28-2030.10.27	原始取得	无
25	图特股份	图特	38082543	7	2020.04.28-2030.04.27	原始取得	无
26	图特股份		38089346	6	2020.03.14-2030.03.13	原始取得	无
27	图特股份	图特	38085525	6	2020.03.14-2030.03.13	原始取得	无
28	图特股份	TUTT	38085518	6	2020.03.14-2030.03.13	原始取得	无
29	图特股份	TUTT	38072206	8	2020.01.21-2030.01.20	原始取得	无
30	图特股份	图特	38071030	8	2020.01.21-2030.01.20	原始取得	无
31	图特股份		38067980	21	2020.01.14-2030.01.13	原始取得	无
32	图特股份	TUTT	38067968	21	2020.01.14-2030.01.13	原始取得	无
33	图特股份	TUTT	38063415	7	2020.01.14-2030.01.13	原始取得	无
34	图特股份	图特	22225154	6	2018.03.28-2028.03.27	原始取得	无
35	图特股份	TUTTi	22225237	6	2018.01.28-2028.01.27	原始取得	无
36	图特股份	TUTTi	13101055	6	2015.01.07-2025.01.06	原始取得	无
37	图特股份		13101004	6	2014.12.28-2024.12.27	原始取得	无

（二）境外商标

截至本招股说明书签署日，发行人共拥有 **8** 项境外注册商标，具体情况如下：

序号	权利人	商标图样	注册号	核定使用商品类别	注册国家	注册日期	到期日期
1	图特股份	TUTTi	279017	6	以色列	2017.06.07	2025.06.08

序号	权利人	商标图样	注册号	核定使用商品类别	注册国家	注册日期	到期日期
2	图特股份		40201518181R	6	新加坡	2016.04.20	2025.06.08
3	图特股份		1029734	6	新西兰	2016.03.01	2025.06.08
4	图特股份		1268613	6	哥伦比亚、欧洲联盟、希腊、以色列、印度,日本、大韩民国、墨西哥、新西兰、新加坡、土耳其、捷克共和国、埃及、伊朗伊斯兰共和国、罗马尼亚、斯洛伐克,乌克兰、越南	2015.06.08	2025.06.08
5	图特股份		1197447	6	澳大利亚、英国、美国、德国、西班牙、法国、意大利、波兰、葡萄牙、俄罗斯联邦	2013.12.17	2023.12.17
6	图特股份		1615158	6	澳大利亚	2013.12.17	2023.12.17
7	**图特股份**		**000157616 8**	**6**	**意大利**	**2023.6.5**	**2033.6.5**
8	**图特股份**		**UK008012 68613**	**6**	**英国**	**2015.6.8**	**2025.6.8**

二、专利技术清单

（一）已授权专利

序号	专利权人	专利名称	类型	发明人	专利号	申请日期	有效期	取得方式
1	图特股份	一种隐藏式柜门缓冲器结构	发明专利	何骁宇	2014107921801	2014-12-19	20 年	原始取得
2	图特股份	脱扣导向机构和平趟门装置	发明专利	陈解元	2019110547173	2019-10-31	20 年	原始取得
3	图特股份	一种连接件和层板连接结构	发明专利	董海/曾凡月/麦敏锋/林伟旭	2022113212050	2022-10-26	20 年	原始取得
4	**图特股份**	**铰链臂组件自动装配机**	**发明专利**	**陈解元**	**2018103323629**	**2018-4-13**	**20 年**	**原始取得**
5	**图特股份**	**一种抽屉用反弹式启闭装置**	**发明专利**	**陈解元/曾凡月/钟秋明**	**2023102918 20X**	**2023-3-23**	**20 年**	**原始取得**
6	**图特**	**一种铰链安装螺**	**发明**	**石远峰/**	**2023104155**	**2023-04-18**	**20 年**	**原始**

	股份	丝预装结构	专利	张尧东/曾凡月/张伟	265			取得
7	图特股份	一种具有短距触发行程的弹出机构	发明专利	钟秋明/曾凡月	2023104328724	2023-04-21	20 年	原始取得
8	图特股份	一种反弹器尾塞组件自动装配机	发明专利	李小青	2023109820768	2023-08-07	20 年	原始取得
9	图特股份	一种工业推拉门用吊轮	发明专利	张志海/张伟	2023112072809	2023-09-19	20 年	原始取得
10	图特股份	一种趟门滑轮防跳动结构	发明专利	曾凡月/张伟/张志海	2023112145852	2023-09-20	20 年	原始取得
11	图特股份	一种趟门用异向联动吊轮	发明专利	张伟/张志海/曾凡月	2023112528900	2023-09-27	20 年	原始取得
12	图特股份	一种趟门的导向装置	实用新型	何骁宇	2014201121386	2014-03-13	10 年	原始取得
13	图特股份	一种滑趟门下滑轮组件的改良结构	实用新型	何骁宇	2014204759223	2014-08-22	10 年	原始取得
14	图特股份	一种挂趟门上轮组件	实用新型	何骁宇	2014205529159	2014-09-25	10 年	原始取得
15	图特股份	一种多门双向复位缓冲器	实用新型	何骁宇	2014205957630	2014-10-16	10 年	原始取得
16	图特股份	一种新型趟门缓冲复位装置	实用新型	何骁宇	2014206034134	2014-10-20	10 年	原始取得
17	图特股份	一种快拆式液压缓冲铰链	实用新型	何骁宇	2014206082890	2014-10-21	10 年	原始取得
18	图特股份	一种挂趟门上内门滑轮组件	实用新型	何骁宇	2014206371833	2014-10-30	10 年	原始取得
19	图特股份	一种可互趟带双向阻尼自关平趟门滑轮系统	实用新型	何骁宇	2015205436106	2015-07-25	10 年	原始取得
20	图特股份	一种挂趟门下滑轮组	实用新型	何骁宇	2016209395538	2016-08-25	10 年	原始取得
21	图特股份	一种可调节高度使用的缓冲器挡件	实用新型	何骁宇	2016209396206	2016-08-25	10 年	原始取得
22	图特股份	一种缓冲器与滑轮组快速装配结构	实用新型	何骁宇	2016209399473	2016-08-25	10 年	原始取得
23	图特股份	一种静音型趟门缓冲器	实用新型	何骁宇	2016209399492	2016-08-25	10 年	原始取得
24	图特股份	一种趟门缓冲器的改良结构	实用新型	何骁宇	2016209399558	2016-08-25	10 年	原始取得
25	图特股份	一种缓冲器张紧轮同步调节装置	实用新型	何骁宇	2016209399806	2016-08-25	10 年	原始取得
26	图特股份	一种趟门防跳上滑轮组	实用新型	何骁宇	2017202486954	2017-03-15	10 年	原始取得

27	图特股份	一种挂趟门两内门对碰阻尼系统	实用新型	何骁宇	201720257228 8	2017-03-16	10 年	原始取得
28	图特股份	一种挂趟门下滑轮组的改良结构	实用新型	何骁宇	201720424553 9	2017-04-21	10 年	原始取得
29	图特股份	一种挂趟门缓冲器的防跳结构	实用新型	何骁宇	201720426492X	2017-04-21	10 年	原始取得
30	图特股份	一种挂趟门内门滑轮组防跳结构	实用新型	何骁宇	201720426493 4	2017-04-21	10 年	原始取得
31	图特股份	推拉门导向轮装置	实用新型	陈解元	201721363094 4	2017-10-20	10 年	原始取得
32	图特股份	对碰式缓冲器和推拉门	实用新型	陈解元	201721363624 5	2017-10-20	10 年	原始取得
33	图特股份	下滑轮	实用新型	陈解元	201820120602 4	2018-01-24	10 年	原始取得
34	图特股份	铰链	实用新型	陈解元	201820123975 7	2018-01-24	10 年	原始取得
35	图特股份	趟门缓冲器	实用新型	陈解元	201820222700 9	2018-02-07	10 年	原始取得
36	图特股份	缓冲铰链	实用新型	陈解元	201820222765 3	2018-02-07	10 年	原始取得
37	图特股份	柜门装置及衣柜	实用新型	陈解元	201820421713 9	2018-03-27	10 年	原始取得
38	图特股份	滑轮组件及衣柜	实用新型	陈解元	201820427069 6	2018-03-27	10 年	原始取得
39	图特股份	反弹滑轨及家具	实用新型	陈解元	201820427159 5	2018-03-27	10 年	原始取得
40	图特股份	滑轮导轨系统及衣柜	实用新型	陈解元	201820427809 6	2018-03-27	10 年	原始取得
41	图特股份	铰链臂组件自动装配机	实用新型	陈解元	201820530020 3	2018-04-13	10 年	原始取得
42	图特股份	整形拍正机构及铰链装配机	实用新型	陈解元	201820530126 3	2018-04-13	10 年	原始取得
43	图特股份	铰链装配机	实用新型	陈解元	201820533626 2	2018-04-13	10 年	原始取得
44	图特股份	调节螺丝定高检测机构及铰链装配机	实用新型	陈解元	201820533644 0	2018-04-13	10 年	原始取得
45	图特股份	铰链装配装置	实用新型	陈解元	201820533684 5	2018-04-13	10 年	原始取得
46	图特股份	快速拆装器及骑马抽	实用新型	陈解元	201820540092 6	2018-04-16	10 年	原始取得
47	图特股份	抽屉滑轨快装器	实用新型	陈解元	201820543484 8	2018-04-16	10 年	原始取得
48	图特股份	阻尼缓冲装置及抽屉	实用新型	陈解元	201820978496 3	2018-06-25	10 年	原始取得
49	图特股份	储物柜的置物篮框架	实用新型	陈解元	201821039428 7	2018-06-29	10 年	原始取得
50	图特股份	储物柜的拉篮框架	实用新型	陈解元	201821039621 0	2018-06-29	10 年	原始取得
51	图特	下滑轮装置及储	实用	陈解元	2018210500	2018-06-29	10 年	原始

	股份	物柜	新型		017			取得
52	图特股份	反弹滑轨及反弹器	实用新型	陈解元	2018212033758	2018-07-27	10 年	原始取得
53	图特股份	脚轮	实用新型	陈解元	2018212131233	2018-07-27	10 年	原始取得
54	图特股份	挂衣架及阻尼装置	实用新型	陈解元	201821238241X	2018-08-02	10 年	原始取得
55	图特股份	滚珠滑轨	实用新型	陈解元	2018212605649	2018-08-06	10 年	原始取得
56	图特股份	缓冲滑轨及缓冲装置	实用新型	陈解元	2018212605653	2018-08-06	10 年	原始取得
57	图特股份	铰链	实用新型	陈解元	2018213524418	2018-08-21	10 年	原始取得
58	图特股份	铰链底座	实用新型	陈解元	201821362275X	2018-08-22	10 年	原始取得
59	图特股份	调节机构、滑轨及抽屉柜	实用新型	陈解元	2019200999108	2019-01-22	10 年	原始取得
60	图特股份	二段力缓冲铰链和柜体组件	实用新型	陈解元	2019217710148	2019-10-21	10 年	原始取得
61	图特股份	弧形导轨组件、导向机构和平趟门装置	实用新型	陈解元	2019218628672	2019-10-31	10 年	原始取得
62	图特股份	导向同步装置	实用新型	陈解元	2020200553227	2020-01-10	10 年	原始取得
63	图特股份	滑轮装配设备	实用新型	陈解元	202020197444X	2020-02-21	10 年	原始取得
64	图特股份	自动装配设备	实用新型	陈解元	2020201974789	2020-02-21	10 年	原始取得
65	图特股份	联动机构及平趟门	实用新型	陈解元	2020227866935	2020-11-26	10 年	原始取得
66	图特股份	调节组件、传送机构及平趟门	实用新型	陈解元	2020227879066	2020-11-26	10 年	原始取得
67	图特股份	铰链安装自锁组件、滑轮组快装机构和折叠推拉门	实用新型	陈解元	2021205111631	2021-03-10	10 年	原始取得
68	图特股份	抽屉面板快速拆装器及使用其的抽屉面板固定装置	实用新型	陈解元	2021206430827	2021-03-30	10 年	原始取得
69	图特股份	抽屉同步反弹装置及其抽屉	实用新型	陈解元	2021206773013	2021-04-02	10 年	原始取得
70	图特股份	一种柜门反弹器	实用新型	陈解元	2021229785585	2021-11-30	10 年	原始取得
71	图特股份	一种可实现门扇自动缓冲闭合的反弹器及柜门结构	实用新型	陈解元	2021233837239	2021-12-29	10 年	原始取得
72	图特股份	一种门扇吊装结构及其联动门系	实用新型	陈解元	2021234532204	2021-12-31	10 年	原始取得

		统						
73	图特股份	一种面板连接调节机构及其抽屉	实用新型	陈解元	2022201183635	2022-01-17	10 年	原始取得
74	图特股份	一种抽屉导轨及其柜体	实用新型	陈解元	2022203248615	2022-02-17	10 年	原始取得
75	图特股份	一种可拆式膨胀螺丝安装机构以及铰链装置	实用新型	陈解元	2022203393322	2022-02-18	10 年	原始取得
76	图特股份	一种抽屉背板结构及抽屉	实用新型	陈解元	2022204156606	2022-02-28	10 年	原始取得
77	图特股份	一种抽屉侧板组件及滑轨抽屉	实用新型	陈解元	2022204174074	2022-02-28	10 年	原始取得
78	图特股份	一种反弹滑轨用调节机构及抽屉滑轨	实用新型	陈解元	2022206309165	2022-03-22	10 年	原始取得
79	图特股份	一种抽屉滑轨用调节机构及抽屉组件	实用新型	陈解元	2022216271446	2022-06-27	10 年	原始取得
80	图特股份	一种用于调节抽屉位置的调节机构及抽屉组件	实用新型	陈解元	2022216242710	2022-06-27	10 年	原始取得
81	图特股份	一种回旋式平开门结构及具有其的门系统	实用新型	陈解元	2022222961006	2022-08-30	10 年	原始取得
82	图特股份	一种防滑裤架	实用新型	陈解元	2022223837129	2022-09-07	10 年	原始取得
83	图特股份	一种抽屉加高杆结构及具有其的抽屉	实用新型	陈解元	2022224375767	2022-09-14	10 年	原始取得
84	图特股份	一种抽屉 LED 灯结构及具有其的抽屉	实用新型	陈解元	2022224473079	2022-09-14	10 年	原始取得
85	图特股份	一种重型铝框玻璃门用铰链结构	实用新型	陈解元	2022225518490	2022-09-26	10 年	原始取得
86	图特股份	一种可实现双段缓冲的触碰开关及具有其的柜门系统	实用新型	张志海/董海/曾凡月/张建平	2022231707841	2022-11-28	10 年	原始取得
87	**图特股份**	**一种抽屉侧板连接器、抽屉侧板组件以及抽屉**	**实用新型**	**陈解元**	**2022225670892**	**2022-09-26**	**10 年**	**原始取得**
88	**图特股份**	**一种反弹器总装配自动机**	**实用新型**	**童坤/李小青**	**2022233305301**	**2022-12-12**	**10 年**	**原始取得**
89	**图特股份**	**一种反弹器尾塞组件自动装配机**	**实用新型**	**李小青/童坤**	**2022233305570**	**2022-12-12**	**10 年**	**原始取得**
90	**图特股份**	**一种反弹器导槽调节杆组件自动装配机**	**实用新型**	**李小青/童坤**	**202223330559X**	**2022-12-12**	**10 年**	**原始取得**
91	**图特股份**	**一种缓冲铰链结构**	**实用新型**	**张尧东/曾凡月/**	**202320573097X**	**2023-03-21**	**10 年**	**原始取得**

				张伟/石远峰				
92	图特股份	一种反弹式抽屉用省力蓄力机构	实用新型	陈解元/曾凡月/钟秋明	2023205934905	2023-03-23	10 年	原始取得
93	图特股份	一种反弹式抽屉用锁定机构	实用新型	陈解元/曾凡月/钟秋明	2023205933851	2023-03-23	10 年	原始取得
94	图特股份	一种抽屉解锁用同步传动机构	实用新型	陈解元/曾凡月/钟秋明	2023205934267	2023-03-23	10 年	原始取得
95	图特股份	一种抽屉用可调节式闭合撞击装置	实用新型	陈解元/曾凡月/钟秋明	2023205934712	2023-03-23	10 年	原始取得
96	图特股份	一种电动衣杆	实用新型	张志平/张建平	2023207643459	2023-04-07	10 年	原始取得
97	图特股份	一种中间调节固装式一字底座铰链	实用新型	石远峰/张尧东/曾凡月/张伟	2023208780877	2023-04-18	10 年	原始取得
98	图特股份	一种防卡死缓冲铰链	实用新型	石远峰/张尧东/曾凡月/张伟	2023210747504	2023-05-06	10 年	原始取得
99	图特股份	收纳柜	外观设计	陈解元	201830350907X	2018-06-29	10 年	原始取得
100	图特股份	衣通	外观设计	陈解元	2018304222452	2018-08-02	10 年	原始取得
101	图特股份	铝框	外观设计	何骁宇	2020302378410	2020-05-21	10 年	原始取得
102	图特股份	柜门反弹器	外观设计	陈解元	2021307878817	2021-11-30	15 年	原始取得
103	图特股份	缓冲反弹器（H3003）	外观设计	陈解元	2021308699392	2021-12-29	15 年	原始取得
104	图特股份	抽屉导轨	外观设计	陈解元	2022300771404	2022-02-17	15 年	原始取得
105	图特股份	抽屉配件（侧板）	外观设计	陈解元	2022300972282	2022-02-28	15 年	原始取得
106	图特股份	抽屉配件（前面板）	外观设计	陈解元	2022303328333	2022-02-28	15 年	原始取得
107	图特股份	电动升降衣架	外观设计	陈解元	2022302606651	2022-05-06	15 年	原始取得
108	图特股份	防滑裤架（家电）	外观设计	陈解元	2022305754000	2022-09-01	15 年	原始取得
109	图特股份	触碰开关	外观设计	张志海/董海/曾凡月/张建平	2022307959397	2022-11-28	15 年	原始取得
110	图特股份	铰链装饰盖（H106）	外观设计	曾华强/张伟/曾	2023300845008	2023-03-01	15 年	原始取得

				凡月				
111	图特股份	明装反弹器（H3002G）	外观设计	曾华强/张伟/曾凡月/张尧东	2023300844999	2023-03-01	15 年	原始取得
112	**图特股份**	**手动升降衣架**	**外观设计**	**曾华强/麦敏锋/张可诚**	**2023300845012**	**2023-03-01**	**15 年**	**原始取得**
113	**图特股份**	**无线门按压遥控器**	**外观设计**	**曾华强**	**2023300845027**	**2023-03-01**	**15 年**	**原始取得**
114	**图特股份**	**铰链（H105A）**	**外观设计**	**曾华强/张尧东**	**2023301370398**	**2023-03-21**	**15 年**	**原始取得**

（二）在审专利

序号	专利权人	专利名称	类型	专利号	申请日期	审查阶段
1	图特股份	一种反弹器总装配自动机	发明专利	2022115909153	2022-12-12	实质审查
2	图特股份	一种重型铝框玻璃门用铰链结构	发明专利	2022111744147	2022-09-26	实质审查
3	图特股份	一种回旋式平开门结构及具有其的门系统	发明专利	2022110564452	2022-08-30	实质审查
4	图特股份	一种抽屉滑轨用调节机构及抽屉组件	发明专利	2022107363621	2022-06-27	实质审查
5	图特股份	一种可实现门扇自动缓冲闭合的反弹器及柜门结构	发明专利	2021116398945	2021-12-29	实质审查
6	图特股份	抽屉同步反弹装置及其抽屉	发明专利	2021103603195	2021-04-02	实质审查
7	图特股份	抽屉面板快速拆装器及使用其的抽屉面板固定装置	发明专利	2021103419816	2021-03-30	实质审查
8	图特股份	滑轮装配设备	发明专利	202010107823X	2020-02-21	实质审查
9	图特股份	自动装配设备	发明专利	2020101078189	2020-02-21	实质审查
10	图特股份	导向同步装置	发明专利	202010026056X	2020-01-10	实质审查
11	图特股份	弧形导轨组件、导向机构和平趟门装置	发明专利	2019110563250	2019-10-31	实质审查
12	图特股份	滑轮导轨系统及衣柜	发明专利	2018102602085	2018-03-27	实质审查
13	图特股份	滑轮组件及衣柜	发明专利	2018102607638	2018-03-27	实质审查
14	图特股份	一种挂趟门下滑轮组的改良结构	发明专利	2017102649157	2017-04-21	实质审查
15	图特股份	一种挂趟门两内门对碰阻尼系统	发明专利	2017101576248	2017-03-16	实质审查
16	图特股份	铰链安装自锁组件、滑轮组快装机构和折叠推拉门	发明专利	2021102591646	2021-03-10	公开

序号	专利权人	专利名称	类型	专利号	申请日期	审查阶段
17	图特股份	联动机构及平趟门	发明专利	2020113481039	2020-11-26	公开
18	图特股份	调节组件、传送机构及平趟门	发明专利	2020113538840	2020-11-26	公开
19	图特股份	一种自动装配机	发明专利	202310489773X	2023/4/28	已受理
20	图特股份	一种滑轮配件的加工装置	发明专利	2023104897833	2023/4/28	已受理
21	图特股份	一种反弹器总装配自动机	发明专利	2023107918352	2023/6/29	已受理
22	图特股份	一种可调式缓冲反弹器	发明专利	2023108375777	2023/7/8	已受理
23	图特股份	一种油缸性能检测设备及其检测方法	发明专利	2023109111634	2023/7/24	已受理
24	图特股份	一种具备限位结构的铰链及家具	实用新型	2023219606662	2023/7/24	已受理
25	图特股份	一种抽屉滑轨寿命检测设备	发明专利	2023109557310	2023/7/31	已受理
26	图特股份	一种电动口袋门	发明专利	2023110222286	2023/8/15	已受理
27	图特股份	一种反弹器导向槽调节杆组件自动装配机	发明专利	2023110606568	2023/8/22	已受理
28	图特股份	一种缓冲铰链的寿命检测设备及检测方法	发明专利	2023111957434	2023/9/16	已受理
29	图特股份	一种连接件及连接组件	实用新型	2023226030987	2023/9/25	已受理
30	图特股份	一种具有锁定功能的趟门结构	发明专利	2023113214898	2023/10/13	已受理