广东松发陶瓷股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接A30版）

郑原	董事、副总经理、技术总监	男	51	2014年5月-2017年5月	董事，男，1964年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，陶瓷工艺工程师职称。曾就职于景德镇陶瓷股份有限公司、重庆华陶实业有限公司、深圳市永丰源瓷业有限公司，历任车间主任、技术部经理、副总工程师、总经理等职务。自2007年加入公司，现任公司副总经理。	无	20.27	无	无
林天尚	独立董事	男	44	2014年5月-2017年5月	独立董事，男，1971年5月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。曾任汕头市协华科技有限公司总经理、协乐儿童用品有限公司总经理；2006年至今担任北京和君咨询有限公司合伙人、震任广东潮宏基实业股份有限公司独立董事、汕头市至诚书院导师、汕头市工商联（总商会）执行委员。	广东和君咨询有限公司、北京和君咨询有限公司、北京宏源乐业投资有限公司、北京和君咨询有限公司合伙人、汕头市至诚书院	4.00	无	无
庄树鹏	独立董事	男	46	2014年5月-2017年5月	独立董事，男，1969年3月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历，注册会计师，1994年至2002年，任广东金曼股份有限公司任会计、主办会计、财务经理；2002年至2005年，在潮州市三友会计师事务所从事审计工作；2005年至今，任潮州市三友会计师事务所合伙人、副主任会计师。2013年6月至今，兼任潮州三环（集团）股份有限公司独立董事。	潮州市三友会计师事务所、潮州市三环（集团）股份有限公司	4.00	无	无
陈晓思	独立董事	男	54	2014年5月-2017年5月	独立董事，男，1962年6月出生，中国国籍，无境外永久居留权，EMBA学历。1987年至1999年，历任潮州中日纺织实业有限公司生产调度、财务主管会计；1999年至2006年，历任广东宏洋集团办公室主任、集团公司副总经理；2003年兼任广东香益印务股份有限公司董事会独立董事，2004年兼任潮州市金山中学工程建设项目部总经理；2006年至今，任潮州市采佳工艺服装有限公司总经理。	潮州采佳工艺有限公司、潮州市佳丽服装有限公司	4.00	无	无
陆进祥	监事会主席、行政总监	男	58	2014年5月-2017年5月	监事会主席，男，1957年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1989年至1991年，任职于广东电控厂；1992年至1997年，任潮安县物资公司人秘处副股长；1998年加入潮州市松发陶瓷有限公司，2002年至今，历任发行人的生产部经理、物流部经理，现任公司行政总监。	无	6.55	无	无
彭显平	监事、国际市场部经理	男	52	2014年5月-2017年5月	监事，男，1963年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1993年至2002年，任职于广东金曼集团；自2002年加入公司，任国际市场部经理。	无	9.88	无	无
查礼文	职工代表监事、国内销售部经理	男	33	2014年5月-2017年5月	职工代表监事，男，1982年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。自2005年加入公司，现任国内营销部经理。	无	6.72	无	无
董伟	副总经理、董事会秘书	男	55	2014年5月-2017年5月	副总经理兼董事会秘书，男，1960年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，注册税务师。1978年至1981年在部队服役；曾先后任职于海南省保亭县税务局、潮州市会计师事务所、广东金曼股份有限公司；2010年加入公司，任总经理助理，现任副总经理兼董事会秘书。	无	18.65	无	无
陈立元	财务总监	男	43	2014年5月-2017年5月	财务总监，男，1972年9月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，会计师。曾任广东名瑞（集团）股份有限公司财务部主任；2010年加入公司，现任财务总监。	无	14.44	无	无

八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

林道藩、陆巧秀合计持有的股份占发行人本次发行前全部股份69.09%，为公司的实际控制人。其基本情况如下：

男，身份证号码440520196108**** ，中国国籍，无境外永久居留权，中国陶瓷艺术大师、高级工艺美术师职称，EMBA学历，第十一届全国人大代表，第十二届广东省人大代表，中国陶瓷工业协会副理事长，潮州市陶瓷行业协会会长。现任发行人董事长兼总经理、潮州松发和雅森实业执行董事兼经理、艾丽服装和全发实业的执行董事。

陆巧秀，女，1961年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，现任潮州市松发陶瓷有限公司的监事、潮安县艾丽服装有限公司经理及潮州市全发实业投资有限公司监事。

九、财务会计信息

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	48,699,843.98	71,498,866.50	55,419,023.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	375,549.49	667,937.93
应收票据	2,500,000.00	100,000.00	1,430,000.00
应收账款	74,968,257.27	78,797,569.04	61,337,086.38
预付款项	6,991,356.59	7,166,824.32	7,224,946.92
其他应收款	5,542,259.97	5,049,756.82	3,228,659.48
存货	68,569,725.06	57,587,922.00	46,076,809.98
其他流动资产	3,544,945.66	3,066,536.65	11,479,293.21
流动资产合计：	210,816,388.53	223,643,024.82	186,863,757.11
非流动资产：			
固定资产	103,904,923.48	99,091,154.97	102,886,210.79
在建工程	3,353,348.00	3,187,340.74	-
无形资产	44,611,739.29	44,932,952.74	5,234,213.09
长期待摊费用	110,753.39	315,856.19	1,065,362.18
递延所得税资产	1,003,498.64	1,289,023.69	736,360.29
其他非流动资产	13,868,403.09	13,273,375.00	25,000,000.00
非流动资产合计：	166,852,665.89	162,089,703.33	134,922,146.35
资产总计：	377,669,054.42	385,732,728.15	321,785,903.46

合并资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	60,000,000.00	99,139,253.09	90,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	61,891.82	-	-
应付账款	6,405,907.63	11,486,250.53	6,161,284.33
预收款项	9,828,892.54	4,968,750.33	2,128,337.00
应付职工薪酬	3,347,519.05	3,552,430.70	3,547,277.49
应交税费	4,347,329.54	9,958,749.66	5,097,219.79
其他应付款	1,032,263.69	973,343.69	1,329,073.30
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计：	85,023,804.27	130,078,778.00	108,263,191.91
非流动负债：			
递延所得税负债	-	93,887.37	109,607.20
其他非流动负债	3,115,358.59	5,365,261.80	2,160,000.00
非流动负债合计：	3,115,358.59	5,459,149.17	2,269,607.20
负债合计：	88,139,162.86	135,537,927.17	110,532,799.11
股东权益：			
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	47,695,516.68	47,695,516.68	47,695,516.68
盈余公积	15,930,029.92	12,053,180.12	8,749,632.84
未分配利润	160,010,138.12	124,446,104.18	88,807,954.83
归属于母公司所有者权益合计	289,635,684.72	250,194,800.98	211,253,104.35
少数股东权益	-105,793.16	-	-
股东权益合计：	289,529,891.56	250,194,800.98	211,253,104.35
负债和股东权益总计：	377,669,054.42	385,732,728.15	321,785,903.46

2、合并利润表

单位：元

项 目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	306,943,382.05	291,766,488.39	304,709,010.02
其中：营业收入	306,943,382.05	291,766,488.39	304,709,010.02
二、营业总成本	253,707,721.09	244,932,451.05	250,880,923.91
其中：营业成本	205,312,683.05	193,353,022.24	199,303,005.35
营业税金及附加	3,574,650.93	3,226,273.04	3,491,895.50
销售费用	13,837,267.58	13,359,642.25	15,400,890.47
管理费用	26,756,747.74	24,625,892.89	25,823,541.10
财务费用	3,918,416.89	9,038,292.86	5,839,984.79
资产减值损失	307,954.90	1,329,327.77	1,021,606.70
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-437,441.31	-292,388.44	416,306.32
投资收益（损失以“-”号填列）	-51,476.72	1,239,005.57	262,315.94
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-	-	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	52,746,742.93	47,780,654.47	54,506,708.37
加：营业外收入	5,603,197.38	9,382,527.27	2,564,883.19
减：营业外支出	126,586.79	358,350.62	352,175.82
其中：非流动资产处置损失	112,519.19	-	65,247.90
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	58,223,353.52	56,804,831.12	56,719,415.74
减：所得税费用	9,648,262.94	13,886,127.82	10,524,718.77
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	48,575,090.58	42,918,703.30	46,194,696.97
归属于母公司所有者的净利润	48,680,883.74	42,918,703.30	46,194,696.97
少数股东损益	-105,793.16	-	-
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.74	0.65	0.70
（二）稀释每股收益	0.74	0.65	0.70
七、其他综合收益	-	-	-
八、综合收益总额	48,575,090.58	42,918,703.30	46,194,696.97
归属于母公司所有者的综合收益总额	48,680,883.74	42,918,703.30	46,194,696.97
归属于少数股东的综合收益总额	-105,793.16	-	-

3、合并现金流量表

单位：元

项 目	2014年度	2013年度	2012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	325,370,771.89	286,623,556.64	300,163,476.60
收到的税费返还	10,854,281.28	10,290,631.54	9,832,109.45
收到的其他与经营活动有关的现金	4,147,641.56	13,489,614.46	4,383,646.60
经营活动现金流入小计	340,372,694.73	310,403,802.64	314,379,232.65
购买商品、接受劳务支付的现金	195,253,399.05	176,993,225.79	199,542,758.13
支付给职工以及为职工支付的现金	47,286,174.24	44,670,993.81	42,624,883.25
支付的各种税费	25,912,726.95	21,314,562.21	23,036,702.97
支付的其他与经营活动有关的现金	25,210,010.28	23,285,587.87	27,039,008.50
经营活动现金流出小计	293,662,310.52	266,264,369.68	292,243,352.85
经营活动产生的现金流量净额	46,710,384.21	44,139,432.96	22,135,879.80
二、投资活动产生的现金流量：			
处理固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	56,122.07	-	-
取得投资收益所收到的现金	98,970.20	1,239,005.57	262,315.94
收到的其他与投资活动有关的现金	51,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流入小计	51,155,092.27	26,239,005.57	10,262,315.94
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	17,554,663.89	36,518,746.08	33,761,945.24
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	50,299,067.73	16,000,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流出小计	67,853,731.62	52,518,746.08	53,761,945.24
投资活动产生的现金流量净额	-16,698,639.35	-26,279,740.51	-43,499,629.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收权益性投资所收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	60,000,000.00	109,503,784.66	175,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	60,000,000.00	109,503,784.66	175,000,000.00
偿还债务所支付的现金	99,195,810.00	100,246,481.87	135,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	13,835,633.47	9,533,191.38	5,881,639.32
其中：子公司支付给少数股东投资收到的现金	-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	113,031,443.47	109,779,673.25	140,881,639.32
筹资活动产生的现金流量净额	-53,031,443.47	-275,888.59	34,118,360.68
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-78,391.64	-1,503,960.57	131,011.34
五、现金及现金等价物净增加额	-23,098,090.25	16,079,843.29	12,885,622.52
加：期初现金及现金等价物余额	71,498,866.50	55,419,023.21	42,533,400.69
六、期末现金及现金等价物余额	48,400,776.25	71,498,866.50	55,419,023.21

4、母公司资产负债表

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	34,160,277.60	44,226,416.21	22,562,013.38
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	375,549.49	573,772.82
应收票据	2,500,000.00	100,000.00	1,430,000.00
应收账款	62,370,550.60	63,203,942.15	44,335,880.83
预付款项	4,436,071.61	4,162,620.73	2,627,424.55
其他应收款	19,025,007.41	6,004,416.46	5,128,732.20
存货	19,026,437.96	15,648,066.76	4,864,845.60
其他流动资产	781,856.80	-	10,000,000.00
流动资产合计：	142,300,201.98	133,721,011.80	91,522,669.38
非流动资产：			
长期股权投资	33,034,042.39	32,384,042.39	32,384,042.39
固定资产	71,570,894.85	65,141,337.03	66,611,944.11
在建工程	2,746,796.58	2,594,024.50	-
无形资产	42,196,875.25	42,425,444.26	2,634,060.17
递延所得税资产	614,374.06	944,610.49	378,388.09
其他非流动资产	13,375,048.00	13,273,375.00	25,000,000.00
非流动资产合计：	163,538,031.13	156,762,833.67	127,008,434.76
资产总计	305,838,233.11	290,483,845.47	218,531,104.14

母公司资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	30,000,000.00	39,139,253.09	30,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	61,891.82	-	-
应付账款	1,607,693.01	16,203,981.95	6,531,704.98
预收款项	8,479,183.18	3,273,183.66	1,339,135.21
应付职工薪酬	1,531,031.00	2,167,265.80	1,422,133.00
应交税费	2,394,411.30	8,869,351.35	1,830,663.17
其他应付款	25,360,873.05	13,693,351.12	1,736,296.86
流动负债合计：	69,435,083.36	83,346,386.97	42,859,933.22
非流动负债：			
递延所得税负债	-	93,887.37	86,065.92
其他非流动负债	2,231,080.59	2,400,000.00	-
非流动负债合计：	2,231,080.59	2,493,887.37	86,065.92
负债合计：	71,666,163.95	85,840,274.34	42,945,999.14
股东权益：			
股本	66,000,000.00	66,000,000.00	66,000,000.00
资本公积	53,182,246.59	53,182,246.59	53,182,246.59
盈余公积	12,820,682.92	8,943,833.12	5,640,285.84
未分配利润	102,169,139.65	76,517,491.42	50,762,572.57
股东权益合计：	234,172,069.16	204,643,571.13	175,585,105.00
负债和股东权益总计：	305,838,233.11	290,483,845.47	218,531,104.14

5、母公司利润表

单位：元

项 目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	252,628,327.59	226,037,397.88	211,999,522.89
减：营业成本	176,790,279.70	156,096,163.82	147,197,219.90
营业税金及附加	2,100,248.27	1,715,668.02	1,697,430.50
销售费用	10,348,729.04	9,221,287.62	9,114,257.07
管理费用	19,312,241.49	17,793,547.46	17,445,838.64
财务费用	1,569,562.98	5,121,634.79	3,341,233.29
资产减值损失	255,493.30	1,255,854.72	923,506.20
加：公允价值变动收益	-437,441.31	-198,223.33	391,385.61
投资收益	-51,476.72	1,160,200.84	204,286.55
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
汇兑收益	-	-	-
二、营业利润	41,762,854.78	35,795,218.96	32,875,709.45
加：营业外收入	3,358,921.97	7,664,215.25	1,680,489.72
减：营业外支出	92,446.14	298,360.89	325,190.38
其中：非流动资产处置损失	91,056.27	-	38,264.41
三、利润总额	45,029,330.61	43,161,073.32	34,231,008.79
减：所得税费用	6,260,832.58	10,125,600.52	4,771,700.10
四、净利润	38,768,498.03	33,035,472.80	29,459,308.69
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	38,768,498.03	33,035,472.80	29,459,308.69

6、母公司现金流量表

单位：元

项 目	2014年度	2013年度	2012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	262,472,880.38	211,835,066.46	200,782,551.14
收到的税费返还	10,238,299.26	10,051,878.77	9,124,252.83
收到的其他与经营活动有关的现金	36,390,505.49	27,914,932.00	25,216,425.08
经营活动现金流入小计	309,101,685.13	249,801,877.23	235,123,229.05
购买商品、接受劳务支付的现金	192,139,000.17	159,106,595.34	124,615,740.03
支付给职工以及为职工支付的现金	24,722,270.59	22,366,235.22	18,263,349.52
支付的各种税费	14,551,803.79	6,734,171.26	7,253,309.22
支付的其他与经营活动有关的现金	52,522,564.01	18,810,560.56	39,810,697.26
经营活动现金流出小计	283,935,638.56	207,017,562.38	189,943,096.03
经营活动产生的现金流量净额	25,166,046.57	42,784,314.85	45,180,133.02
二、投资活动产生的现金流量：			
取得投资收益所收到的现金	98,970.20	1,160,200.84	204,286.55
处理固定资产、无形资产和其他长期资产而收回的现金净额	56,122.07	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	50,000,000.00	25,000,000.00	10,000,000.00
投资活动现金流入小计	50,155,092.27	26,160,200.84	10,204,286.55
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	14,169,352.26	34,328,222.36	29,309,239.69
投资所支付的现金	650,000.00	-	-
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	50,299,067.73	15,000,000.00	20,000,000.00
投资活动现金流出小计	65,118,419.99	49,328,222.36	49,309,239.69
投资活动产生的现金流量净额	-14,963,327.72	-23,168,021.52	-39,104,953.14
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收权益性投资所收到的现金	-	-	-
取得借款所收到的现金	30,000,000.00	49,503,784.66	75,000,000.00
收到的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	30,000,000.00	49,503,784.66	75,000,000.00
偿还债务所支付的现金	39,195,810.00	40,246,481.87	75,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	11,247,300.19	5,896,524.78	3,397,146.32
支付的其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	50,443,110.19	46,143,006.65	78,397,146.32
筹资活动产生的现金流量净额	-20,443,110.19	3,360,778.01	-3,397,146.32
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-124,815.00	-1,312,668.51	173,385.65
五、现金及现金等价物净增加额	-10,365,206.34	21,664,402.83	2,851,419.21
加：期初现金及现金等价物余额	44,226,416.21	22,562,013.38	19,710,594.17
六、期末现金及现金等价物余额	33,861,209.87	44,226,416.21	22,562,013.38

（二）最近三年非经常性损益的具体内容、金额及对各期经营成果的影响

公司报告期内非经常性损益的具体情况及对各期经营成果的影响如下：

单位：元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
（一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分；	-112,519.19	-	-65,247.90
（二）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；	-	-	-
（三）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	5,575,570.41	9,278,584.20	2,538,962.00
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；	-	-	-
（五）企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益；	-	-	-
（六）非货币性资产交换损益；	-	-	-
（七）委托他人投资或管理资产的损益；	-	-	-
（八）因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备；	-	-	-
（九）债务重组损益；	-	-	-
（十）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；	-	-	-
（十一）交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益；	-	-	-
（十二）同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益；	-	-	-
（十三）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；	-	-	-
（十四）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；	-587,888.23	574,562.34	678,622.26
（十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；	-	-	-
（十六）对外委托贷款取得的损益；	-	-	-
（十七）采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益；	-	-	-
（十八）根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响；	-	-	-
（十九）受托经营取得的托管费收入；	-	-	-
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	13,559.37	-254,407.55	-261,006.73
（二十一）其他符合常性损益定义的损益项目；	98,970.20	372,054.79	-
（二十二）少数股东损益的影响数；	-	-	-
（二十三）所得税的影响数；	969,167.36	2,565,795.56	462,797.24
扣除所得税、少数股东损益后的非经常性损益净额	4,018,525.20	7,404,998.23	2,428,532.39
归属于母公司所有者的净利润	48,680,883.74	42,918,703.30	46,194,696.97
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	44,662,358.54	35,513,705.08	43,766,164.58

（三）最近三年的主要财务指标

1、基本财务指标

项目	2014.12.31/2014年度	2013.12.31/2013年度	2012.12.31/2012年度
流动比率（倍）	2.48	1.72	1.73
速动比率（倍）	1.67	1.28	1.30
应收账款周转率（次）	3.77	3.94	5.57
存货周转率（次）	3.25	3.73	4.87
资产负债率（母公司）	23.43%	29.55%	19.65%
总利息保障倍数（倍）	13.67	11.22	10.53
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.71	0.67	0.34
每股净现金流量（元/股）	-0.35	0.24	0.20
无形资产占净资产比例	0.278%	0.053%	0.092%

注：上述指标的计算公式如下

流动比率＝流动资产／流动负债

速动比率＝（流动资产－存货）／流动负债

资产负债率（母公司）＝（负债总额／资产总额）×100%

应收账款周转率（次）＝营业收入／应收账款平均余额

存货周转率（次）＝营业成本／存货平均余额

息税折旧摊销前利润＝净利润＋利息费用＋所得税＋固定资产折旧＋长期待摊和无形资产摊销

利息保障倍数＝息税前利润／利息费用

每股经营活动产生的现金流量净额＝经营活动产生的现金流量净额／期末股本总数

每股净现金流量＝现金及现金等价物净增加额／期末股本总数

无形资产占净资产比例＝（无形资产－土地使用权）／期末净资产×100%

2、净资产收益率和每股收益

按照中国证券监督管理委员会《公开发行证券公司信息披露编报规则第9号－净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订），公司2012年度、2013年度和2014年度的净资产收益率及每股收益如下：

净利润		加权平均净资产收益率	每股收益（元） 基本每股收益	稀释每股收益
2014年度	归属于公司普通股股东的净利润	18.09%	0.74	0.74
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.59%	0.68	0.68
2013年度	归属于公司普通股股东的净利润	18.63%	0.65	0.65
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	15.41%	0.54	0.54
2012年度	归属于公司普通股股东的净利润	24.55%	0.70	0.70
	扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	23.26%	0.66	0.66

注：上述各项指标计算公式如下：

1、加权平均净资产收益率＝F0/（E0＋NP÷2＋Ei×Mi÷M0－Ej×Mj÷M0±Ek×Mk÷M0）

其中：F0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。

报告期发生同一控制下企业合并的，计算加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从报告期期初起进行加权；计算扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产从合并日的次月起进行加权。计算比较期间的加权平均净资产收益率时，被合并方的净利润、净资产均从比较期间期初起进行加权；计算比较期间扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率时，被合并方的净资产不予加权计算（权重为零）。

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。

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产、负债及资产减值准备情况分析

1）公司资产构成分析

公司资产主要由流动资产、固定资产及在建工程构成。报告期内，公司资产总额从2014年末的24,661.06万元增至2015年末的38,573.27万元，增长了56.41%，增幅较大，说明随着业务规模扩张，竞争实力逐步增强。2014年末，公司资产总额为37,766.91万元，较上年末保持稳定，2012年末、2013年末和2014年末，公司流动资产分别为18,686.38万元、22,364.30万元和21,081.64万元。报告期内流动资产占总资产的比重相对较大，与公司的业务特点相符，能满足公司实际生产经营的需求，资产结构较为合理。

2）应收账款分析

2012年末、2013年末和2014年末，公司应收账款余额分别为6,476.44万元、8,334.75万元和7,953.83万元，占当期营业收入的比例分别为21.25%、28.57%和25.91%。

2012年末，公司应收账款余额较2011年末增加2,003.83万元，占当期主营业务收入的比重上升至20.18%，应收账款余额增加的主要原因是：1）公司加大力度拓展境内市场，当年境内市场实现销售收入为8,997.46万元，较上年提高62.30%，内销应收账款余额较上年增加758.46万元，增幅为64.48%。2）由于当年的国际市场不景气，客户资金压力比较大，回款速度较以往有所放缓，导致当年年末公司境外应收账款余额较上年增加377.78%。公司的境外客户多为大型连锁商超和星级酒店的优质供应商，诚信度较高且与公司保持长期良好的合作关系，报告期内回款情况良好，未发生坏账核销的情况。

2013年末，公司应收账款余额为8,334.75万元，占当期主营业务收入的比重为28.57%，增幅较大，主要原因是2013年宏观经济增长有所放缓，客户回款延缓也一定程度影响了应收账款的期末余额。

2014年末，公司应收账款余额为7,953.83万元，占当期主营业务收入的比重为25.91%，应收账款余额较上年末稳中有降。

截至2014年2月31日，公司应收账款前五名客户情况如下：

单位名称	与本公司关系	金额（万元）	占总额的比例（%）
TOPMORE INDUSTRIAL LIMITED.（中国台湾）	业务关系	1,534.36	19.29
HAGIMPORTCORPN.(AUSTRALIA) PTY. LTD.（澳大利亚）	业务关系	986.16	12.4
FORM & PAC(美国)	业务关系	430.95	5.42
珠海卓艺工艺品有限公司	业务关系	272.14	3.42
ARTI- M LTD (俄罗斯)	业务关系	267.40	3.36
合计	-	3,491.01	43.89

报告各期末公司应收账款账龄情况如下：

单位：万元

账龄	2014.12.31			2013.12.31		
	账面金额	占总额比例(%)	坏账准备	账面金额	占总额比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	7,604.46	95.61%	380.22	7,789.53	93.46	389.48
1年至2年(含2年)	180.12	2.26%	18.01	490.24	5.88	49.02
2年至3年(含3年)	129.28	1.63%	38.78	54.97	0.66	16.49
3年至4年(含4年)	39.97	0.50%	19.99	-	-	-
4年至5年(含5年)	-	-	-	-	-	-
合计	7,953.83	100.00%	457.01	8,334.75	100.00	454.99

账龄	2012.12.31		
	账面金额	占总额比例(%)	坏账准备
1年以内(含1年)	6,254.16	96.57	312.71
1年至2年(含2年)	195.86	3.02	19.59
2年至3年(含3年)	16.37	0.25	4.91
3年至4年(含4年)	7.55	0.12	3.77
4年至5年(含5年)	2.50	0.04	1.75
合计	6,476.44	100.00	342.73

报告期各期末，公司应收账款余额中无应收持有本公司5%（含5%）以上表决权的股东单位欠款及应收