中國證券報

成都彩虹电器（集团）股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要

（上接 A59 版）

支付其他与经营活动有关的现金	47,243,851.19	133,054,312.17	88,272,966.57	91,996,676.89
经营活动现金流出小计	423,685,449.63	1,014,944,019.39	890,314,133.51	756,509,169.24
经营活动产生的现金流量净额	64,116,243.43	-6,786,715.46	131,139,651.85	115,041,573.24
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	-	12,103,000.00	5,614,200.00	225,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	7,559.00	76,076.00	49,515,833.97	7,340.00
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	-	-	-	-
投资活动现金流入小计	7,559.00	12,179,076.00	55,130,033.97	232,340.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,754,048.15	13,407,659.22	21,580,889.15	11,814,463.61
投资支付的现金	10,000,000.00	1,000,000.00	10,000,000.00	110,000,000.00
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	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	13,754,048.15	14,407,659.22	31,580,889.15	121,814,463.61
投资活动产生的现金流量净额	-13,746,489.15	-2,228,583.22	23,549,144.82	-121,582,123.61
三、筹资活动产生的现金流量:				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
取得借款收到的现金	-	-	28,000,000.00	17,000,000.00
发行债券收到的现金			-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	1,589,568.42	4,060,609.44	-	-
筹资活动现金流入小计	1,589,568.42	4,060,609.44	28,000,000.00	17,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	28,000,000.00	17,000,000.00	33,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	20,279,200.00	32,595,976.77	28,934,444.34	27,821,712.62
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	8,258,741.20	4,395,078.98
筹资活动现金流出小计	20,279,200.00	60,595,976.77	54,193,185.54	65,216,791.60
筹资活动产生的现金流量净额	-18,689,631.58	-56,535,367.33	-26,193,185.54	-48,216,791.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1.93	2.20	6.50	5.20
五、现金及现金等价物净增加额	31,680,124.63	-65,550,663.81	128,495,617.63	-54,757,336.77
加:期初现金及现金等价物的余额	198,110,794.41	263,661,458.22	135,165,840.59	189,923,177.36
六、期末现金及现金等价物余额	229,790,919.04	198,110,794.41	263,661,458.22	135,165,840.59

（二）非经常性损益

报告期内,本公司经会计师核验的非经常性损益明细如下:

单位:万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
非流动资产处置损益	-0.75	-35.59	4,558.15	-73.57
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免	-	-	-	-
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)	791.89	210.52	368.50	414.91
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	-	-	-	-
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	-	-	-	-
非货币性资产交换损益	-	-	-	-
委托他人投资或管理资产的损益	-	-	-	-
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	-	-	-	-
债务重组损益	-	-45.00	-	-
企业重组费用,如安置职工的支出、整合费用等	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-	-	-	-
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外,持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益,以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	-	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	-	-
对外委托贷款取得的损益	-	-	-	-
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	-	-	-	-
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	-	-	-	-
受托经营取得的托管费收入	-	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-28.99	-149.85	95.67	-64.13
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-	-	-
非经常性损益小计	762.15	-19.92	5,022.32	277.22
减:所得税影响数额	106.73	-2.83	797.38	41.21
减:少数股权损益影响额	19.20	9.04	10.16	4.97
扣除少数股东损益影响后的非经常性损益净额	636.22	-26.12	4,214.78	231.03
归属于母公司股东的净利润	7,291.29	8,421.60	13,925.63	7,853.51
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	6,655.07	8,447.72	9,710.85	7,622.48

（三）公司主要财务指标

项目	2020.06.30	2019.12.31	2018.12.31	2017.12.31
流动比率(倍)	1.93	1.81	1.63	1.56
速动比率(倍)	0.93	0.88	0.97	0.82
资产负债率(母公司)	45.71%	46.82%	49.45%	47.95%
无形资产(扣除土地使用权、水面养殖权和采矿权)占净资产的比例	0.15%	0.17%	0.11%	0.14%
项目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
应收账款周转率(次/年)	4.19	7.06	7.50	8.28
存货周转率(次/年)	0.52	1.26	1.50	1.32
息税折旧摊销前利润(万元)	10,407.85	12,992.98	19,234.71	12,095.53
利息保障倍数(倍)	461.37	96.80	80.81	70.29
每股经营活动产生的现金流量(元/股)	1.19	0.33	2.34	0.89
每股净现金流量(元/股)	0.57	-1.24	2.00	-0.64

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号净资产收益率和每股收益的计算和披露》(2010年修订)的规定,本公司报告期的净资产收益率和每股收益如下:

报告期利润	会计期间	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
归属于公司普通股股东的净利润	2020年1-6月	9.29%	1.20	1.20
	2019年度	11.69%	1.39	1.39
	2018年度	21.83%	2.29	2.29
	2017年度	14.12%	1.29	1.29
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2020年1-6月	8.48%	1.10	1.10
	2019年度	11.72%	1.39	1.39
	2018年度	15.22%	1.60	1.60
	2017年度	13.70%	1.26	1.26

（四）管理层讨论与分析

1、资产构成及变动分析

报告期各期末,公司资产构成情况如下:

单位:万元

项 目	2020.06.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
流动资产	95,011.88	70.93%	92,366.34	70.75%	95,010.28	71.88%	75,350.41	68.05%
非流动资产	38,932.90	29.07%	38,183.17	29.25%	37,161.33	28.12%	35,379.42	31.95%
总 计	133,944.78	100.00%	130,549.51	100.00%	132,171.61	100.00%	110,729.82	100.00%

2018年末,公司资产总额上年末增长21,441.79万元,增幅19.36%,主要原因为:公司业务规模的扩大,各项资产增加;公司处置位于成都市武侯区群众路5号的房产取得收益。

资产结构来看,报告期各期末,公司资产以流动资产为主,流动资产占资产总额的比重均超过65.00%,资产结构较为稳定,符合公司的生产经营特点。

2、负债构成及变动分析

报告期各期末,公司负债构成如下:

单位:万元

项 目	2020.06.30		2019.12.31		2018.12.31		2017.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
短期借款	800.00	1.62%	800.00	1.56%	3,600.00	6.16%	2,700.00	5.57%
应付票据	9,223.80	18.68%	9,934.17	19.39%	9,883.35	16.90%	8,682.38	17.92%
应付账款	8,393.59	17.00%	8,947.00	17.46%	7,998.45	13.68%	8,246.87	17.02%
预收款项	-	-	23,994.53	46.82%	26,207.55	44.82%	20,325.75	41.96%
合同负债	21,210.38	42.96%	-	-	-	-	-	-
应付职工薪酬	2,235.79	4.53%	3,817.22	7.45%	3,946.18	6.75%	2,173.08	4.49%
应交税费	1,754.34	3.55%	614.43	1.20%	2,344.03	4.01%	3,063.09	6.32%
其他应付款	2,817.79	5.71%	3,018.70	5.89%	4,354.79	7.45%	3,113.43	6.43%
其他流动负债	2,756.27	5.58%	-	-	-	-	-	-
流动负债合计	49,191.98	99.63%	51,126.05	99.77%	58,334.34	99.77%	48,304.59	99.72%
长期应付款	-	-	-	-	-	-	137.00	0.28%
递延收益	111.88	0.23%	118.73	0.23%	132.43	0.23%	-	-
递延所得税负债	70.01	0.14%	-	-	-	-	-	-
非流动负债合计	181.89	0.37%	118.73	0.23%	132.43	0.23%	137.00	0.28%
负债合计	49,373.87	100.00%	51,244.78	100.00%	58,466.77	100.00%	48,441.59	100.00%

报告期各期末,公司负债主要由预收款项、应付票据及应付账款、应付职工薪酬、短期借款等构成,公司流动负债占总负债的比例均在95.00%以上。

3、盈利能力分析

报告期内,公司主营业务突出,公司营业收入及利润主要来源于主营业务,具体情况如下:

单位:万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
营业总收入	48,515.30	100,553.42	107,090.41	83,668.99
其中:主营业务收入	48,160.74	99,764.71	101,077.11	83,262.07
营业毛利	22,966.59	45,266.44	49,992.74	36,689.30
营业利润	9,141.53	10,592.37	16,657.20	9,916.71
营业外收支净额	-25.90	-187.68	96.23	-63.83
利润总额	9,115.63	10,404.69	16,753.43	9,852.89
净利润	7,663.98	8,965.89	14,330.77	8,342.21

报告期内,公司分别实现净利润8,342.21万元、14,330.77万元、8,965.89万元和7,663.98万元。

4、现金流量分析

单位:万元

项 目	2020年1-6月	2019年度	2018年度	2017年度
经营活动产生的现金流量净额	7,203.54	1,998.91	14,192.11	5,416.68
投资活动产生的现金流量净额	-1,880.80	-3,694.38	1,264.96	-3,762.08
筹资活动产生的现金流量净额	-1,887.04	-5,862.56	-3,280.89	-5,516.67
现金及现金等价物净增加额	3,435.70	-7,558.03	12,176.17	-3,862.07
期末现金及现金等价物余额	29,812.42	26,376.72	33,934.75	21,758.57
净利润	7,663.98	8,965.89	14,330.77	8,342.21
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	1.19	0.33	2.34	0.89
每股净现金流量(元/股)	0.57	-1.24	2.00	-0.64

发行人2018年经营经营活动产生的现金流量净额增加的主要系公司积极拓展市场,加大网络销售推广力度,加大对柔性暖手器的推广和销售,取得良好市场效果所致。发行人2019年经营经营活动产生的现金流量净额下滑的主要原因为:(1)发行人销售收入下降导致“销售商品、提供劳务收到的现金”减少3,937.83万元;(2)2019年为暖冬使2019年四季度销量下降,从而导致家用柔性取暖器具的库存商品增加,另外发行人增加了原材料储备,上述两个因素使得发行人2019年“购买商品、接受劳务支付的现金”增加4,764.88万元;(3)发行人根据市场情况,增加了员工薪酬,导致发行人“支付给职工以及为职工支付的现金”增加4,379.52万元。

报告期内,公司处于快速发展阶段,资本性支出增加。公司投建新津成都彩虹工业园项目、购买无形资产、购建固定资产,大部分通过货币资金结算,导致2017年度和2019年度投资活动产生的现金流量净额为负数。2018年度,处置投资性房地产,导致该年投资活动产生的现金流量净额为正数。

报告期内,公司分配股利、利润或偿付利息支出的现金主要系归还银行本息、支付公司股利分配所产生的现金流出。公司归还部分银行借款同时,公司持续现金分红,筹资活动现金流出金额较大,导致筹资活动产生的现金流量净额为负数。

十、发行人股利分配情况

（一）发行人股利分配政策

根据《公司法》和《公司章程》的规定,公司目前的利润分配政策为:

公司股东大会对利润分配方案作出决议后,公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利(或股份)的派发事项。公司利润分配政策为:采取现金或者股票方式分配股利。

（二）公司最近三年股利分配情况

经公司2016年年度股东大会审议通过,公司2016年度股利分配方案为:以总股本6,073.20万股为基准,按每股派送0.45元(含税)向股东分配现金股息共2,732.94万元。

经公司2017年年度股东大会审议通过,公司2017年度股利分配方案为:以总股本6,073.20万股为基准,按每股派送0.45元(含税)向股东分配现金股息共2,732.94万元。

经公司2018年年度股东大会审议通过,公司2018年度股利分配方案为:以总股本6,073.20万股为基准,按每股派送0.50元(含税)向股东分配现金股息共3,036.60万元。

经公司2019年年度股东大会审议通过,公司2019年度股利分配方案为:以总股本6,073.20万股为基准,按每股派送0.40元(含税)向股东分配现金股息共2,429.28万元。

除上述利润分配外,报告期内公司未实施过其他利润分配。

（三）公司发行前滚存利润的分配政策

根据公司2019年第一次临时股东大会决议:首次公开发行股份前的滚存利润由发行后的新老股东按照发行后的股份比例共享。

（四）发行上市后股利分配政策

根据公司2019年第一次临时股东大会审议通过的《公司章程(草案)》,本次发行后的股利分配政策为:

1、利润分配原则

公司实行持续、稳定的利润分配政策,公司利润分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。在符合利润分配原则、保证公司正常经营和长远发展的前提下,公司应注重现金分红。

2、利润分配形式和比例

可以采取现金、股票或现金和股票二者相结合的方式分配股利,并优先考虑采取现金方式分配利润;在满足购买原材料的资金需求、可预期的重大投资计划或重大现金支出的前提下,公司董事会可以根据公司当期经营利润和现金流情况进行中期分红,具体方案须经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

3、利润分配的具体条件

公司在当年度盈利且累计未分配利润为正的情况下,采取现金方式分红;采用股票股利进行利润分配的,应当具有公司成长性、每股净资产的摊薄等真实合理因素;公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素,区分下列情形,并按照本章程规定的程序,提出差异化的现金分红政策:

(1)公司发展阶段属成熟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,按照前项规定处理。

十一、发行人控股子公司情况

（一）控股子公司基本情况

1、家卫环保

成立时间	2015年8月21日	住所	四川省成都市金堂县成都-阿坝工业集中发展区浩旺路3号
注册资本	3,000.00万元	法定代表人	刘荣富
统一社会信用代码	915101213505758919		
经营范围	工程和技术研究;研制、生产、销售:家庭卫生防疫、家用电器产品等。(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)。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	7,069.31	5,241.36	6,120.95	284.31
2020.6.30/2020年1-6月	6,958.23	5,526.71	3,518.48	287.49

截至本招股意向书摘要签署日,家卫环保股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	3,000.00	100.00%
合 计		3,000.00	100.00%

2、彩虹环保

成立时间	2004年12月8日	住所	成都经济技术开发区西河工业园区
注册资本	1,100.00万元	法定代表人	刘斌
统一社会信用代码	91510112758790755A		
经营范围	从事棉型、毛型及中空型涤纶短纤维、各种针刺无纺布生产,销售本公司产品,并提供售后服务;废塑料的收购[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;未取得相关行政许可(审批),不得开展经营活动]。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	6,036.92	5,265.80	7,170.97	586.86
2020.6.30/2020年1-6月	5,813.13	5,396.78	1,397.16	88.82

截至本招股意向书摘要签署日,彩虹环保股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	715.00	65.00%
2	新海佳有限公司	385.00	35.00%
合 计		1,100.00	100.00%

3、新材料科技

成立时间	2012年12月12日	住所	新津工业园区A区兴园十路
注册资本	1,000.00万元	法定代表人	黄朝万
统一社会信用代码	915101320574568776		
经营范围	生产、销售:涤纶纤维、无纺布、纺织品、防霾口罩、防颗粒物呼吸器;回收、加工:废旧塑料、卫生材料及医药用品制造、医疗仪器设备及器械制造、日用及医用橡胶制品制造、卫生材料及敷料制造、过滤、防护用纺织制成品制造、各类职业皮劳保鞋(靴)等制造、纺织科学技术研究、新材料研究与试验发展、技术推广服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	3,303.71	1,614.10	5,655.35	361.27
2020.6.30/2020年1-6月	4,868.15	2,274.70	2,432.07	660.60

截至本招股意向书摘要签署日,新材料科技股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	650.00	65.00%
2	邵国孟	200.00	20.00%
3	史亚萍	150.00	15.00%
合 计		1,000.00	100.00%

4、彩虹塑胶

成立时间	2003年5月13日	住所	成都市高新区新园南一路3号
注册资本	160.00万元	法定代表人	刘荣富
统一社会信用代码	91510100749706830U		
经营范围	生产、销售家用电器、塑料制品、农用喷雾器;对外承接塑料加工、机械加工、塑料模具制作、塑料回收加工(需报专项审批的,审批后方可经营);其它无需审批或许可的合法项目(以上经营范围国家法律法规规定限制的除外,需许可证的凭许可证在有效期内经营)。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	2,091.45	1,668.72	2,434.65	223.65
2020.6.30/2020年1-6月	2,251.90	1,905.76	1,836.13	237.04

截至本招股意向书摘要签署日,彩虹塑胶股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	160.00	100.00%
合 计		160.00	100.00%

5、泉源卫生

成立时间	1994年12月13日	住所	中国(四川)自由贸易试验区成都市双流区西南航空港经济开发区空港二路415号
注册资本	86.42万美元	法定代表人	刘斌
统一社会信用代码	91510122621708255L		
经营范围	制造和销售衣料防蛀剂、液体蚊香、气雾剂、驱蚊剂及盘香等家庭卫生用品、日用品;道路货物运输。(以上经营范围不含国家法律法规限制或禁止的项目,涉及国家规定实施准入特别管理措施的除外,涉及许可的凭相关许可证方可开展经营活动)。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	4,898.64	4,146.27	6,505.65	603.20
2020.6.30/2020年1-6月	6,097.64	4,542.13	3,684.89	395.63

截至本招股意向书摘要签署日,泉源卫生股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万美元)	出资比例
1	彩虹电器	57.04	66.00%
2	日本阿斯制药株式会社	16.42	19.00%
3	日本住商山美德化学株式会社	12.96	15.00%
合 计		86.42	100.00%

6、彩虹日化

成立时间	2003年3月24日	住所	成都市天府新区白沙镇麓山大道三段206号
注册资本	260.00万元	法定代表人	刘荣富
统一社会信用代码	915101007464259968		
经营范围	生产、销售:家用电器、家庭卫生防疫用品;销售劳动防护用品。(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)。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	4,740.04	4,420.96	4,718.27	251.01
2020.6.30/2020年1-6月	5,227.68	4,585.65	1,359.45	167.69

截至本招股意向书摘要签署日,彩虹日化股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	182.00	70.00%
2	泉源卫生	78.00	30.00%
合 计		260.00	100.00%

7、生活电器

成立时间	2012年12月11日	住所	新津工业园区A区兴园12路
注册资本	5,000.00万元	法定代表人	刘荣富
统一社会信用代码	91510132057498970K		
经营范围	研制、生产、销售:家用取暖器具、家用电器产品、家庭卫生用品。仓储服务、仓库租赁。(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)。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	10,302.98	7,825.88	5,424.05	14.59
2020.6.30/2020年1-6月	10,198.20	7,849.68	1,778.93	23.80

截至本招股意向书摘要签署日,生活电器股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	5,000.00	100.00%
合 计		5,000.00	100.00%

8、彩虹中南

成立时间	1998年8月13日	住所	湖北省武穴市民主路特888号
注册资本	4,000.00万元	法定代表人	刘荣富
统一社会信用代码	91421182707016487K		
经营范围	家用电器产品、家庭卫生防疫产品、燃气用具及厨房设备生产、销售及维修服务。(上述经营范围中涉及行政许可的项目,凭生产许可证核定的项目及经营期限经营,未取得相关行政许可证件的不得经营。)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	14,511.95	8,572.66	18,208.96	1,478.64
2020.6.30/2020年1-6月	14,745.41	9,336.25	7,283.62	759.00

截至本招股意向书摘要签署日,彩虹中南股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	4,000.00	100.00%
合 计		4,000.00	100.00%

9、昆明彩虹

成立时间	2002年6月5日	住所	昆明市民航路99号
注册资本	640.00万元	法定代表人	黄朝万
统一社会信用代码	91530100738072078J		
经营范围	国内贸易、物资供销;普通货运;货物配送;企业管理;会议会展服务(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	3,907.67	583.27	5,259.36	12.28
2020.6.30/2020年1-6月	5,683.50	488.40	2,186.21	-94.87

截至本招股意向书摘要签署日,昆明彩虹股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	619.00	96.72%
2	代国钧	21.00	3.28%
合 计		640.00	100.00%

10、贵州彩虹

成立时间	2003年9月28日	住所	贵阳市云岩区黄金路79号9单元8-4
注册资本	100.00万元	法定代表人	云勇
统一社会信用代码	91520100750194350P		
经营范围	法律、法规、国务院决定规定禁止的不得经营;法律、法规、国务院决定规定应当许可(审批)的,经审批机关批准后凭许可(审批)文件经营;法律、法规、国务院决定规定无需许可(审批)的,市场主体自主选择经营。(批零兼营:家用电器,燃气用具,电热蚊片剂,瓶装杀虫剂,蚊香,空气清新剂,厨房设备及维修服务;会议会展服务,配送服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	2,873.12	182.43	4,215.15	-23.30
2020.6.30/2020年1-6月	3,291.42	143.29	1,830.29	-39.14

截至本招股意向书摘要签署日,贵州彩虹股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	90.00	90.00%
2	李光武	10.00	10.00%
合 计		100.00	100.00%

11、重庆创彩

成立时间	2005年2月16日	住所	重庆市渝中区临江门1号9-9
注册资本	200.00万元	法定代表人	云勇
统一社会信用代码	91500103771758661P		
经营范围	销售家用电器、家用卫生防疫产品、燃气用具及厨房设备、日用百货、洗涤用品(不含化学危险品)、塑料制品、普通机械、电器机械及器材、仪器仪表;家用电器维修;普通货运(按许可证核定的期限从事经营);市场调研;企业形象设计;会议及展览服务(法律、法规规定需审批或许可的项目除外)。(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)。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	2,475.64	443.49	5,769.98	28.16
2020.6.30/2020年1-6月	4,365.45	407.17	2,368.85	-36.32

截至本招股意向书摘要签署日,重庆创彩股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	150.00	75.00%
2	索建	40.00	20.00%
3	董泽华	10.00	5.00%
合 计		200.00	100.00%

12、长沙湘蜀

成立时间	2006年4月11日	住所	长沙市雨花区赤岗路97号中意花苑A栋102房
注册资本	100.00万元	法定代表人	尹毛龙
统一社会信用代码	914301117880073897		
经营范围	销售成都彩虹电器(集团)股份有限公司及其子公司生产的家庭卫生用品和家用电器。(涉及行政许可的凭许可证经营)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	2,637.26	39.59	2,108.01	-0.05
2020.6.30/2020年1-6月	869.71	14.71	1,274.91	-24.88

截至本招股意向书摘要签署日,长沙湘蜀股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	100.00	100.00%
合 计		100.00	100.00%

13、武汉彩虹

成立时间	2006年9月25日	住所	武汉市江汉区万松园路103号同成大厦A栋3单元14层1404室
注册资本	200.00万元	法定代表人	蓝天中
统一社会信用代码	91420103792423473C		
经营范围	家用电器、卫生用品、洗涤用品、化妆品、日用百货批发兼零售;企业管理;会议会展服务(依法须经审批的项目,经相关部门审批后方可开展经营活动)。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	2,006.17	14.37	3,402.17	16.04
2020.6.30/2020年1-6月	1,917.19	-50.83	1,502.02	-65.20

截至本招股意向书摘要签署日,武汉彩虹股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	200.00	100.00%
合 计		200.00	100.00%

14、南京永彩

成立时间	2007年8月2日	住所	南京市鼓楼区建宁路61号中央金地3幢1111室
注册资本	150.00万元	法定代表人	喻启洪
统一社会信用代码	913201066637703485		
经营范围	家用电器、日用百货、针纺织品、洗化用品销售及技术服务;展览展示服务;市场调研。(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)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	2,534.85	122.43	1,904.43	-7.40
2020.6.30/2020年1-6月	745.25	-7.29	749.41	-129.72

截至本招股意向书摘要签署日,南京永彩股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	150.00	100.00%
合 计		150.00	100.00%

15、江西彩虹

成立时间	2004年4月26日	住所	江西省南昌市西湖区洪都中大道149号3栋1单元101室
注册资本	50.00万元	法定代表人	喻启洪
统一社会信用代码	91360100759978215A		
经营范围	国内贸易及售后服务;普通道路货物运输;会展服务(以上项目依法需经批准的项目,需经相关部门批准后方可开展经营活动)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	2,301.62	60.98	2,082.89	-2.46
2020.6.30/2020年1-6月	982.57	-76.41	901.29	-137.38

截至本招股意向书摘要签署日,江西彩虹股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	50.00	100.00%
合 计		50.00	100.00%

16、安徽永彩

成立时间	2007年9月7日	住所	安徽省合肥市临泉路以北香格里拉花园国际中心办1808
注册资本	150.00万元	法定代表人	蓝天中
统一社会信用代码	913401006662250035		
经营范围	家用电器产品、家庭卫生防疫产品、燃气用具及厨房设备销售、维修服务;配送服务(除快递及危险品)(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)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	2,219.90	271.94	2,118.65	11.22
2020.6.30/2020年1-6月	1,166.06	231.85	923.81	-40.09

截至本招股意向书摘要签署日,安徽永彩股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	120.00	80.00%
2	汝红梅	30.00	20.00%
合 计		150.00	100.00%

17、郑州彩虹

成立时间	2007年8月6日	住所	郑州市二七区五里堡合作路1号院11号楼1单元1层1号
注册资本	160.00万元	法定代表人	谢飞
统一社会信用代码	914101036659516525		
经营范围	批发兼零售:家用电器、日用百货、机械设备、仪器仪表、燃气具及厨房设备(易燃易爆及危险化学品除外);展览展示服务;家用电器维修服务;仓库、货场内的货物装卸服务。(涉及许可经营项目,应取得相关部门许可后方可经营)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	1,452.15	357.16	1,724.10	3.79
2020.6.30/2020年1-6月	1,804.71	321.86	661.71	-35.30

截至本招股意向书摘要签署日,郑州彩虹股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	160.00	100.00%
合 计		160.00	100.00%

18、沈阳创彩

成立时间	2008年3月21日	住所	辽宁省沈阳市沈河区方正街8号
注册资本	110.00万元	法定代表人	蓝天中
统一社会信用代码	912101036719693571		
经营范围	日用百货、家用电器、办公用品销售;企业管理服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动。)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	313.44	122.82	414.49	0.56
2020.6.30/2020年1-6月	590.12	105.13	176.24	-17.70

截至本招股意向书摘要签署日,沈阳创彩股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	110.00	100.00%
合 计		110.00	100.00%

19、佳虹废旧

成立时间	2005年5月20日	住所	成都经济技术开发区西河工业园区
注册资本	50.00万元	法定代表人	黄朝万
统一社会信用代码	91510112774516318C		
经营范围	废旧物资的回收、加工、销售[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;未取得相关行政许可(审批),不得开展经营活动]。		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	295.90	294.65	0.00	-11.81
2020.6.30/2020年1-6月	295.46	293.74	0.00	-0.91

截至本招股意向书摘要签署日,佳虹废旧股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	50.00	100.00%
合 计		50.00	100.00%

20、重庆蜀彩

成立时间	2018年09月27日	住所	重庆市巴南区界石镇石美大道66号曙光·江南新型工业产业园34幢5-1
注册资本	100.00万元	法定代表人	云勇
统一社会信用代码	91500113MA603N445X		
经营范围	批发、零售:家用电器、取暖器具、日化产品、杀虫剂、厨房用具、厨房设备、日用百货、洗涤用品;家用电器维修;道路普通货运(须经审批的经营项目、取得审批后方可从事经营);货运代理;仓储服务(不含化学危险品);装卸服务;搬运服务;展览展示服务;物流信息咨询;房屋租赁;物业管理。(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)		

财务数据(单位:万元,以下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2019.12.31/2019年度	99.92	99.91	0.00	-0.09
2020.6.30/2020年1-6月	99.99	99.99	0.00	0.08

截至本招股意向书摘要签署日,重庆蜀彩股权结构如下:

序号	股东名称	出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	100.00	100.00%
合 计		100.00	100.00%

21、彩虹器械

成立时间	2020年02月10日	住所	四川省成都市新津县五津镇兴园十路358号(四川新津工业园区)
注册资本	1,000.00万	法定代表人	刘斌
统一社会信用代码	91510132MA64TMJJ6Q		
经营范围	卫生材料及医药用品制造;医疗仪器设备及器械制造;日用及医用橡胶制品制造;卫生材料及敷料制造;过滤、防护用纺织制成品制造;各类职业皮劳保鞋(靴)等制造;纺织科学技术研究;新材料研究与试验发展;技术推广服务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)		

财务数据(单位:万元,一下财务数据业经审计)

项 目	总资产	净资产	营业收入	净利润
2020.6.30/2020年1-6月	1,000.87	1,000.59	0.00	0.59

截至本招股意向书摘要签署日,彩虹器械股权结构如下:

序号	股东名称	认缴出资额(万元)	出资比例
1	彩虹电器	1,000.00	100.00%
合 计		1,000.00	100.00%

（二）参股公司基本情况

1、成都兴业股份有限公司

成立时间	1992年4月18日	住所	成都市致民东路6号
股本	2,683.34万元	法定代表人	李明顺
统一社会信用代码	91510100201929342E		
经营范围	市场建设开发,市场基础设施改造,高新技术产业及产品生产,国内商品贸易,广告经营。房屋中介服务、自有房屋租赁。(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)。		

截至本招股意向书摘要签署日,发行人持有成都兴业股份有限公司16.50万股股份,占总股本的比例为0.61%,发行人对成都兴业股份有限公司的投资作为可供出售金融资产核算,已全额计提减值准备。

2、虹波股份

成立时间	1994年4月7日	住所	成都市龙泉驿区成都经济技术开发区南京路198号
股本	7,204.29万	法定代表人	李明琪
统一社会信用代码	91510100201972607Y		
经营范围	技术研发、制造、销售钨、钼、镍、复合金属制品、金刚石模、薄钢带,电光源产品、电源产品,工业气体及专用设备、制造、安装、销售,质检技术服务,生产气体灭火剂(危险化学品除外),机械加工、咨询服务,商品销售(除国家禁止流通物品外),经营本企业和成员企业自产产品的出口业务;经营本企业和成员企业生产所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务;加工贸易和补偿贸易业务。(依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。		

截至本招股意向书摘要签署日,发行人持有虹波股份20万股股份,占总股本的比例为0.28%,发行人对虹波股份的投资作为可供出售金融资产核算,已全额计提减值准备。

3、四川华天集团股份有限公司

成立时间	1996年8月13日	住所	四川省成都市武侯区武科东二路460号世豪嘉柏6幢1单元9楼917房
股本	4,742.11万	法定代表人	朱学成
统一社会信用代码	915100001982300119		
经营范围	计算机、现代办公用品、照相器材、水产品、家具、化工产品(不含易燃易爆危险品)、纺织品、汽车及摩托车零配件的购销;农业项目开发及农产品销售。(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)		

截至本招股意向书摘要签署日,发行人持有四川华天集团股份有限公司127.10万股股份,占总股本的比例为2.68%,发行人对四川华天集团股份有限公司的投资作为可供出售金融资产核算,已全额计提减值准备。

第四节 募集资金运用

发行人本次募集资金投资项目将围绕主营业务展开,若本次募集资金投资项目全部顺利实施,公司的生产规模、市场拓展能力等将进一步提升,增强公司的核心竞争力和抵御市场风险的能力,为公司未来持续、健康发展提供有力支撑。

一、募集资金运用计划

（一）募集资金投资项目

经公司2019年第一次临时股东大会审议,公司本次拟公开发行不超过2,030.00万股人民币普通股A股,占发行后总股本的25.05%,实际募集资金扣除发行费用后投资于以下项目:

序号	项目名称	总投资(万元)	拟使用募集资金(万元)	备案机关及备案文号	环评部门及批文号	实施主体	建设期
1	柔性电热产品产业化项目	32,111.00	32,111.00	新津县行政审批局川投资备[51013216053101]0005号 新津县行政审批局川投资备[2019-510132-41-03-334844]FGQB-0020号	新津县行政审批局新审园环评[2016]31号	生活电器	24个月
2	营销网络及信息系统提升建设项目	9,495.00	9,495.00	武侯区行政审批局川投资备[2019-510107-38-03-339005]JXQB-0080号	不适用	彩虹电器	24个月
合 计		41,606.00	41,606.00	-	-	-	-

（二）实际募集资金与投资项目资金需求存在差异的安排

若本次实际募集资金不能满足投资项目的资金需求,公司将通过自筹资金解决。本次募集资金到位前,投资项目如有实际资金需求,公司将以自筹资金先行投入,待募集资金到位后予以置换。

二、募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定

公司募集资金投资项目已在相关部门备案,取得了环评批复以及国有土地使用权证书等建设许可文件,具备项目实施的基础条件,符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

保荐机构认为,发行人募集资金投资项目符合国家产业政策、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

发行人律师认为,发行人本次募集资金投资项目符合国家产业、环境保护、土地管理以及其他法律、法规和规章规定。

三、募集资金专项存储制度建立及执行情况

公司为规范募集资金的使用与管理,保护投资者利益,根据《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第2号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所股票上市规则》等有关法律、法规及公司章程的规定,结合发行人的实际情况,公司制定了《募集资金管理制度》,募集资金到位后将存放于公司董事会指定的专项账户。

四、董事会对募集资金投资项目可行性的分析意见

（一）募集资金数额和投资项目与公司现有生产经营规模相适应

发行人自设立以来,主要从事电热毯、电热暖手器等系列家用柔性取暖器具,以及电热蚊香液、电热蚊香片、盘式蚊香、杀虫气雾剂等系列家用卫生杀虫用品的研发、生产和销售,2017年度、2018年度、2019年度和2020年1-6月,发行人分别实现主营业务收入83,262.07万元、101,077.11万元、99,764.71万元和48,160.74万元。

为进一步提升竞争力,发行人拟通过本次公开发行股票募集资金投建“柔性电热产品产业化项目”和“营销网络及信息系统提升建设项目”,弥补产能缺陷、提升高端产品生产能力和营销能力,符合公司业务发展规划,与现有生产经营规模相适应。

（二）募集资金数额和投资项目与公司现有财务状况相适应

截至2020年6月30日,母公司彩虹电器总资产为123,166.89万元,本次募集资金净额不超过41,606.00万元,未超过公司目前的资产总额,与公司现有财务状况匹配。

（三）募集资金数额和投资项目与公司现有管理能力相适应

公司主要管理团队成员均拥有多年家用柔性取暖器具和家用卫生杀虫用品行业经营管理经验,了解家用柔性取暖器具和家用卫生杀虫用品行业的发展规律,在品种研发、生产工艺管理、营销体系建设等方面,具备较强的管理能力。公司管理团队分工明确,决策效率高,执行能力强,能为募集资金投资项目的顺利实施提供有效支持。

五、募集资金投资项目对同业竞争和独立性影响

公司本次发行股票募集资金投资项目将围绕主营业务展开,实施后不会与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业产生同业竞争,对公司的独立性不会产生不利影响。

保荐机构认为,发行人募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争,且对发行人的独立性不会产生不利影响。

发行人律师认为,发行人募集资金投资项目实施后不会产生同业竞争,且对发行人的独立性不会产生不利影响。

六、募集资金投资项目具体情况

（一）柔性电热产品产业化项目

本项目由发行人子公司生活电器实施,项目建设地址为成都市新津工业园区A区,子公司生活电器已取得“川(2019)新津县不动产权第0004366号”工业用地使用权,并依法办理了项目备案和环评批复等手续。

本项目总投资32,111.00万元,其中:项目建设投资27,938.00万元(建筑安装工程费17,727.00万元,设备购置10,211.00万元),建设期其他费用73.00万元,铺底流动资金4,100.00万元。本项目建设完成后,公司将形成年产电热毯200万床、电热暖手器400万只的生产能力。

1、项目建设必要性

(1)优化产品结构的需要

目前发行人柔性电热取暖产品的生产基地,通过内部挖潜方式已很难大幅提升产品生产能力。通过实施本项目,可以调整产品结构,扩充中高端产品的生产能力,实现产品的提质升级,从根本上解决发行人目前中高端产品面临的产能瓶颈。

(2)突破产能限制的需要

彩虹电器及其子公司仅拥有6条电热毯生产线,总设计产能为520万床/年,为满足市场需求,2019年发行人实际生产的电热毯已达到703.27万床,总体产能利用率已达到135.24%;发行人仅拥有3条电热暖手器生产线,总设计产能为217万只/年,2019年实际生产的电热暖手器已达到242.55万只,产能利用率已达到111.77%。由于产能限制,制约了公司进一步提升市场份额,并对实施高端产品战略形成障碍。为此,公司决定新建“柔性电热产品产业化项目”,以期突破产能限制,并形成高端电热毯等产品生产能力,进一步提升企业核心竞争力。

2、项目市场前景

(1)电热毯市场前景

根据家用柔性取暖器具行业发展趋势,随着终端消费需求升级和企业产品转型,产品结构变化将导致产品零售单价上涨,市场总体零售额的增长幅度将优于零售量增幅。随着产业发展相对成熟,新材料、新技术的运用,市场集中度逐步提高,家用柔性取暖器具行业仍处于成长期,市场发展潜力较大。随着移动互联、物联网的迅速渗透,消费者选择通过网络渠道购买家用小型取暖器具的普及速度较快,同时受益于电热毯自身体积小、价格低的特点,互联网线上销量将进一步提升。

（下转 A61 版）