（上接A13版）

公允价值变动收益	2,240,000.00	1,750,000.00	–
信用减值损失	–1,559,585.99	156,370.61	–
资产减值损失	–4,986,845.47	–7,169,920.29	–9,007,044.55
资产处置收益	333,926.88	785,082.43	577,129.49
二、营业利润	132,639,656.49	127,157,531.16	121,210,794.85
加：营业外收入	100,521.01	111,279.83	580,147.11
减：营业外支出	485,580.12	1,750,126.13	497,718.35
三、利润总额	132,254,597.38	125,518,684.86	121,293,223.61
减：所得税费用	12,295,401.34	12,901,909.41	13,936,598.38
四、净利润	119,959,196.04	112,616,775.45	107,356,625.23
（一）按经营持续性分类			
1、持续经营净利润	119,959,196.04	112,616,775.45	107,356,625.23
2、终止经营净利润			
（二）按所有权属分类			
1、归属于母公司所有者的净利润	117,994,715.66	110,755,332.99	108,405,038.07
2、少数股东损益	1,964,480.38	1,861,442.46	–1,048,412.84
五、综合收益总额	119,959,196.04	112,616,775.45	107,356,625.23
归属于母公司所有者的综合收益总额	117,994,715.66	110,755,332.99	108,405,038.07
归属于少数股东的综合收益总额	1,964,480.38	1,861,442.46	–1,048,412.84
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.62	0.59	0.57
（二）稀释每股收益	0.62	0.59	0.57

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	937,107,821.35	969,392,883.59	875,722,155.09
收到的税费返还	41,078,338.72	30,882,800.36	19,394,906.36
收到其他与经营活动有关的现金	19,195,223.51	20,535,627.29	34,473,054.82
经营活动现金流入小计	997,381,383.58	1,020,811,311.24	929,590,116.27
购买商品、接受劳务支付的现金	453,578,458.97	472,453,058.17	397,102,816.51
支付给职工以及为职工支付的现金	267,134,137.96	280,479,643.29	262,438,495.73
支付的各项税费	49,778,635.45	53,176,753.93	47,624,109.04
支付其他与经营活动有关的现金	60,446,714.62	68,766,052.76	64,892,342.06
经营活动现金流出小计	830,937,947.00	874,875,508.15	772,057,763.34
经营活动产生的现金流量净额	166,443,436.58	145,935,803.09	157,532,352.93
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	–	–	402,500.00
取得投资收益收到的现金	350,000.00	437,500.00	350,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	603,539.82	1,541,759.96	3,976,008.34
投资活动现金流入小计	953,539.82	1,979,259.96	4,728,508.34
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	74,359,602.47	40,289,071.21	72,040,761.73
投资活动现金流出小计	74,359,602.47	40,289,071.21	72,040,761.73
投资活动产生的现金流量净额	–73,406,062.65	–38,309,811.25	–67,312,253.39
三、筹资活动产生的现金流量：			
取得借款收到的现金	70,000,000.00	30,000,000.00	90,000,000.00
筹资活动现金流入小计	70,000,000.00	30,000,000.00	90,000,000.00
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	110,000,000.00	117,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	2,109,318.90	63,330,096.53	26,249,220.15
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,470,000.00	980,000.00	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	730,900.00	–
筹资活动现金流出小计	82,109,318.90	174,060,996.53	143,249,220.15
筹资活动产生的现金流量净额	–12,109,318.90	–144,060,996.53	–53,249,220.15
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	–7,782,403.02	–230,333.63	–21,433.76
五、现金及现金等价物净增加额	73,145,652.01	–36,665,338.32	36,949,445.63
加：期初现金及现金等价物余额	87,018,827.61	123,684,165.93	86,734,720.30
六、期末现金及现金等价物余额	160,164,479.62	87,018,827.61	123,684,165.93

（二）发行人近三年非经常性损益表

天健会计所对本公司近三年的非经常性损益进行了鉴证，并出具了“天健审〔2021〕2–36号”《关于湖南华联瓷业股份有限公司最近三年非经常性损益的鉴证报告》。报告期内，公司非经常性损益发生额情况如下：

单位：元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
非流动资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	–84,027.77	164,659.19	800,514.81
计入当期损益的政府补助（与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外）	19,067,933.53	9,456,272.96	28,951,459.69
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债产生的公允价值变动收益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益	2,240,000.00	1,750,000.00	–
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	32,895.54	–1,018,423.06	261,543.44
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–2,963,662.50	7,800.00	12,990.68
小计	18,293,138.80	10,360,309.09	30,026,508.62
减：所得税费用	2,890,277.72	1,786,734.21	1,527,231.60
少数股东损益	71,444.57	188,459.61	276,633.43
归属于母公司股东的非经常性损益净额	15,331,416.51	8,385,115.27	28,222,643.59
归属于母公司股东的净利润	117,994,715.66	110,755,332.99	108,405,038.07
扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润	102,663,299.15	102,370,217.72	80,182,394.48

（三）近三年主要财务指标

项目	2020年12月31日	2019年12月31日	2018年12月31日
流动比率（倍）	2.45	2.03	1.46
速动比率（倍）	1.75	1.28	0.92
资产负债率（母公司）	23.02%	23.36%	31.86%
应收账款周转率（次）	10.08	11.16	9.78
存货周转率（次）	4.74	4.62	4.30
项目	2020年度	2019年度	2018年度
息税折旧摊销前利润（万元）	16,419.78	15,676.57	15,249.83
利息保障倍数（倍）	212.48	71.35	23.98
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.88	0.77	0.83
每股净现金流量（元）	0.39	–0.19	0.20
无形资产（扣除土地使用权）占净资产的比例	0.56%	0.84%	0.81%

（四）管理层讨论与分析

1、财务状况简要分析

（1）资产结构分析

报告期各期末，公司资产总额分别为79,831.79万元、77,864.96万元和89,520.15万元。

从资产结构看，公司流动资产与非流动资产占比相对较均衡且保持稳定，非流动资产占比相对较高，主要由于公司为生产制造业，土地、厂房、机器设备方面的投入金额较高。报告期内公司流动资产占总资产的比例分别为45.50%、42.45%和44.94%，以货币资金、应收账款、存货为主，公司具有良好的资产流动性和较强的资产变现能力；非流动资产占总资产的比例分别为54.50%、57.55%和55.06%，主要为长期股权投资、固定资产和无形资产。公司的资产结构合理，与公司的生产经营所处阶段相适应。

（2）负债结构分析

报告期各期末，公司的负债总额分别为29,658.42万元、22,110.30万元和21,916.57万元。公司所处的日用瓷器行业产品销售周转较快，对短期资金需求较高。公司的负债构成主要为流动负债，报告期各期末占比均在70%以上。

报告期各期末，公司短期借款分别为9,000.00万元、1,001.40万元和0，占当期负债总额的比重分别为30.35%、4.53%和0，公司于2019年归还了大部分短期借款，2019年年末短期借款金额较低。

报告期各期末，公司应付账款余额分别为7,232.89万元、6,692.66万元和7,128.46万元，公司的应付账款主要为应付供应商的货款及运费。

报告期各期末，公司预收款项余额分别为1,227.90万元、1,186.28万元和0，占同期负债总额的比重分别为4.14%和5.37%和0，占比较低。公司的预收款项主要为公司根据销售合同约定提前收取客户购买本公司产品的货款。根据新收入准则，自2020年起，将预收款项调整至合同负债核算，2020年末，公司合同负债余额为1,432.74万元，占负债总额的比例为6.54%。

（3）偿债能力分析

报告期各期末，公司流动比率分别为1.46、2.03和2.45，速动比率分别为0.92、1.28和1.75。报告期内，公司业务良好发展，在资产规模增长的同时，流动比率和速动比率逐年上升。

报告期各期末，公司资产负债率（母公司）分别为31.86%、23.36%和23.02%，报告期各期末逐年降低，主要是因为公司于2019年归还了8,000万元短期借款所致。公司偿债能力逐年有所增强。

报告期各期，公司息税折旧摊销前利润分别为15,249.83万元、15,676.57万元和16,419.78万元，利息保障倍数分别为23.98、71.35和212.48，息税折旧摊销前利润和利息保障倍数近三年均呈上升趋势，主要是因为报告期内公司的净利润呈逐年增长趋势，同时利息支出逐年减少所致。公司的长期偿债能力增强，说明公司利息支付风险较低，为公司债务偿还提供了充分的保障。

报告期内，公司一直及时足额偿还到期银行借款的本金和利息，未发生过贷款逾期和延迟付息的情况。公司资信状况良好，并与多家银行建立了良好的信用合作关系。

综上所述，公司董事会和管理层认为：公司采取了稳健的经营策略，资产负债率、流动比率、速动比率与现有的经营规模相适应，公司财务状况良好，负债水平合理，资产流动性较高，银行资信状况良好，具有较强的偿债能力。报告期内，公司主要通过银行借款融资，公司上市后，融资能力将大幅提升，可以通过资本市场筹集资金，改扩建生产线并加大研发力度，改善财务状况，有利于公司的持续发展。

（4）营运能力分析

报告期内，公司应收账款周转率分别为9.78次、11.16次和10.08次，近三年逐年递增，主要是由于公司主导产品色釉陶瓷收入增长较快，营业收入从2018年度的72,887.52万元上升至2020年度的83,167.28万元，公司对该类产品账期控制情况较好，报告期内应收账款余额较为稳定，在营业收入不断增长的同时，应收账款周转率有所提高。

公司与主要客户均保持了良好的长期稳定的合作关系，且主要客户为国际知名企业。报告期内，公司应收账款周转天数在1–2个月之间，周转天数与公司给予下游主要客户（以色釉陶瓷客户为主）的信用账期相符合，表明公司对应收账款的规模控制良好，销售回款率较高，与公司的经营状况相符合。

报告期内，公司存货周转率分别为4.30次、4.62次和4.74次，近三年内稳中有升。公司主导产品色釉陶瓷主要以出口为主，报告期内该类产品收入增长较快，同时公司生产模式主要是以销定产模式为主，期末存货金额增长幅度有限，报告期内存货规模和周转次数均有上升，该状况与公司的经营实际相符。

2、盈利能力简要分析

（1）营业收入的构成情况

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务收入	91,572.22	99.42%	94,553.70	99.58%	84,037.20	99.48%
其他业务收入	538.00	0.58%	403.37	0.42%	436.29	0.52%
营业收入	92,110.22	100.00%	94,957.07	100.00%	84,473.49	100.00%

报告期内，公司的主营业务为陶瓷制品的研发、设计、生产和销售，公司营业收入主要来源于主营业务，主要包括色釉陶瓷、釉下五彩瓷、陶瓷新材料和电瓷等产品的销售。报告期内，公司主营业务收入占营业收入的比重分别为99.48%、99.58%和99.42%，主营业务突出。公司的其他业务收入主要为材料销售收入、废旧物资销售收入和租赁收入，占比较小。

（2）主营业务收入分析

2018–2020年度，公司主营业务收入的复合增长率为4.39%，保持了持续稳定的增长。报告期内公司主营业务收入增长的主要原因如下：

从行业角度来看，日用陶瓷作为人们生活中不可替代的生活用品，相比塑料、金属等日用品具有安全、卫生、易于洗涤、抗热震性好等优点，在全球市场具有稳定需求。中国作为世界上最大的陶瓷生产和出口国，近年来日用陶瓷生产和出口一直保持稳定增长趋势。报告期内，公司外销收入总体呈增长趋势，2020年出口收入较2018年增长2.79%，复合增长率为1.39%。另一方面，在国内需求转型升级的整体背景下，公司积极提高自有品牌影响力、拓展国内销售渠道，使得内销收入同步保持增长，2020年内销收入较2018年增长21.01%，复合增长率为10.01%。

从公司角度来看，日用陶瓷市场上，消费者对质地优良、格调高雅、具有文化艺术风格的陶瓷用品，在色彩、造型、寓意、文化内涵等方面有着各种各样的个性化需求，产品朝着多元化和个性化方向发展。公司通过加强日用陶瓷细分市场的分析，研究各目标市场的风俗习惯、消费水平，加大产品技术研发投入、实施产品差异化战略，不断推出新器型、新釉色、新花面产品，不断满足现代人们对多元化、个性化时尚产品需求，产品议价能力有所提高，公司报告期内日用陶瓷销售收入稳定增长。

（3）主营业务成本分析

报告期内，公司营业成本情况如下：

单位：万元

项目	2020年度		2019年度		2018年度	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
主营业务成本	61,382.00	99.27%	65,094.14	99.57%	58,389.17	99.48%
其他业务成本	454.26	0.73%	278.07	0.43%	305.58	0.52%
营业成本	61,836.26	100.00%	65,372.21	100.00%	58,694.74	100.00%

报告期内公司主营业务成本占营业成本的比例分别为99.48%、99.57%和99.27%，报告期内基本保持稳定，与主营业务收入的变动趋势一致。

（4）综合毛利率分析

报告期内，公司综合毛利率情况如下：

项目	2020年度	2019年度	2018年度
主营业务毛利率	32.97%	31.16%	30.52%
其他业务毛利率	15.56%	31.06%	29.96%
综合毛利率	32.87%	31.16%	30.52%

报告期内，公司主营业务产品毛利率总体较为稳定，受汇率、出口退税政策调整等、原材料及人工成本上涨等综合因素影响，报告期内主营业务产品毛利率出现一定波动。

报告期内，公司其他业务毛利率分别为29.96%、31.06%及15.56%，其波动主要受材料销售及租赁毛利率波动，以及高毛利的废旧物资销售占比提升影响。

3、现金流量简要分析

报告期内，本公司的现金流量情况如下：

单位：万元

项目	2020年度	2019年度	2018年度
经营活动产生的现金流量净额	16,644.34	14,593.58	15,753.24
投资活动产生的现金流量净额	–7,340.61	–3,830.98	–6,731.23
筹资活动产生的现金流量净额	–1,210.93	–14,406.10	–5,324.92

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量状况良好，均高于同期净利润，表明公司主营业务产生的净利润能及时转化为现金流入。

2018年经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润5,017.58万元，主要原因包括：（1）经营性应付项目增加4,338.22万元；（2）固定资产和投资性房地产折旧、无形资产和长期待摊费用摊销合计影响2,592.74万元。

2019年经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润3,331.90万元，主要原因包括：（1）固定资产和投资性房地产折旧、无形资产和长期待摊费用摊销合计影响2,946.28万元；（2）经营性应付项目增加786.31万元。

2020年公司经营活动产生的现金流量净额高于同期净利润4,648.42万元，主要原因包括：（1）固定资产和投资性房地产折旧、无形资产和长期待摊费用摊销、合计影响3,131.78万元；（2）财务费用增加1,160.20万元。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额分别为–6,731.23万元、–3,830.98万元和–7,340.61万元，出现该状况主要原因为：公司处于生产经营规模扩张阶段，需要较多的机器设备、厂房及土地等方面投入。

2018年投资活动产生的现金流量流出额相对较高，主要系公司于当年除生产线改造投入外，还购入了位于国瓷街道办事处华塘村及醴陵市经济开发区B区的两块土地所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为–5,324.92万元、–14,406.10万元和–1,210.93万元。报告期内筹资活动产生的现金流出主要是偿还债务和分配股利所支付的现金，筹资活动产生的现金流量净额持续为负。

4、公司财务状况和盈利能力的未来趋势分析

（1）资产结构趋于合理，偿债能力逐渐增强

报告期各期末，公司母公司资产负债率总体呈下降趋势，公司偿债能力有所增强。在报告期内，公司资产状况良好，具有持续经营能力，流动资产占总资产比重较高，主要客户信用度良好，流动比率、速动比率、应收账款周转率和存货周转率等主要财务指标符合行业特点。

（2）营业收入稳步增长，毛利率保持稳定，盈利能力增强

报告期内，公司的营业收入分别为84,473.49万元、94,957.07万元和92,110.22万元，主营业务毛利率分别为30.52%、31.16%和32.97%，毛利率小幅上升。同时，公司的盈利能力逐步提高，报告期内归属于母公司股东净利润分别10,840.50万元、11,075.53万元和11,799.47万元。随着公司产品线的完善、产品持续的推陈出新、市场开拓力度的不断增强，公司的盈利能力将进一步提升。

报告期内，公司资金来源主要为公司自身积累、商业信用和银行借款，缺少直接融资渠道。随着公司逐渐加大生产线更新改造和研发投入力度，公司目前融资渠道已不能满足未来日益增长的生产经营的需要，更无法对公司长远的发展提供长期稳定的资金保证。本次募集资金到位后，有利于公司生产工艺和设备改造、技术升级，提高色釉陶瓷产品的生产效率，降低能耗和生产成本，提高产品的质量稳定性和成品率，进一步提升技术研发水平，提高公司盈利能力，为公司的可持续发展和融资提供强有力的保障。

5、财务报告审计截止日后的主要财务信息及经营状况

（1）天健会计所的审阅意见

公司财务报告的审计截止日为2020年12月31日。天健会计所对公司2021年6月30日的合并及母公司资产负债表、2021年1–6月的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表，以及财务报表附注进行了审阅，并出具了天健审[2021]2–362号审阅报告。审阅意见如下：“根据我们的审阅，我们没有注意到任何事项使我们相信财务报表没有按照企业会计准则的规定编制，未能在所有重大方面公允反映华联瓷业公司的合并及母公司财务状况、经营成果和现金流量。”

（2）财务报告审计截止日后主要财务信息

公司财务审计报告截止日为2020年12月31日。公司2021年1–6月经天健会计所审阅但未经审计的主要财务信息如下：

（1）合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日
资产总计	97,256.72	89,520.15
负债总计	24,003.92	21,916.57
所有者权益合计	73,252.81	67,603.58
归属于母公司股东权益	72,451.94	66,949.13

（2）合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2021年1–6月	2020年1–6月
营业收入	48,030.35	36,114.16
营业利润	5,949.84	4,358.02
利润总额	5,943.47	4,359.55
净利润	5,425.97	4,022.55
归属于母公司所有者的净利润	5,279.55	3,951.66
扣除非经常性损益后归属于母公司所有者的净利润	4,834.17	3,408.25

（3）合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2021年1–6月	2020年1–6月
经营活动产生的现金流量净额	3,350.16	4,661.15
投资活动产生的现金流量净额	–13,915.40	–2,044.19
筹资活动产生的现金流量净额	–256.68	1,947.78
汇率变动对现金及现金等价物的影响	–153.25	14.69
现金及现金等价物净增加额	–10,975.17	4,579.44

（4）非经营性损益主要数据

单位：万元

项目	2021年1–6月
非流动资产处置损益	–6.13
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）	749.39
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	12.06
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	–0.04
其他符合非经常性损益定义的损益项目	–215.60

（3）会计报表的变动分析

①资产质量分析

截至2021年6月末，公司资产规模总体保持稳定，资产总额为97,256.72万元，较2020年12月末上升8.64%，主要系公司业务发展稳定，当期盈利所致；归属于母公司股东权益为72,451.94万元，较2020年12月末增长8.22%。

②经营成果分析

2021年1–6月，公司主营业务发展情况良好。公司营业收入为48,030.35万元，较2020年1–6月增加33.00%，主要系2020年上半年受疫情影响较为严重，2021年1–6月有所恢复所致。

2021年1–6月，归属于母公司股东的净利润为5,279.55万元，较2020年1–6月大幅上涨，主要系疫情缓解客户订单量上升以及收到供应链补助等政府补助较多所致。扣除非经常性损益后归属于母公司股东的净利润相应也呈大幅增加态势。

③现金流量情况

2021年1–6月，经营活动产生的现金流量净额较上年同期降幅28.13%，主要系一方面受海运仓位预定困难影响，产品出海有所延缓，收款滞后；另一方面订单有所增加，公司加大了原材料及产成品的备货。

④非经常性损益情况

2020年度，公司归属于母公司股东的非经常性损益净额为1,533.14万元，主要为节能服务相关的政府补助。

（4）审计截止日后的主要经营情况

财务报告审计截止日至招股意向书签署日，公司的整体经营环境未发生较大变化，经营状况良好，经营模式未发生重大变化。财务报告审计截止日后，公司业务运转正常，不存在将导致公司业绩异常波动的重大不利因素。

（五）股利分配情况

1、本次发行前发行人股利分配政策

根据《公司法》和公司章程的规定，公司利润分配方案须经公司股东大会决议通过。股东大会对利润分配方案作出决议后，公司须在股东大会召开后2个月内完成股利的派发事项。

公司的税后利润分配顺序如下：（一）弥补以前年度亏损；（二）提取利润的10%列入法定公积金，公司法定公积金累计额为公司注册资本的百分之五十以上的，可以不再提取；（三）经股东大会决议，提取任意公积金；（四）按照股东持有的股份比例分配利润，但经股东大会一致同意，另行规定者除外。

公司的公积金用于弥补公司的亏损、扩大公司生产经营或者转为增加公司资本。但是，资本公积金不得用于弥补公司的亏损。公司法定公积金转为注册资本时，所留存的该项公积金不得少于转增前公司注册资本的25%。

2、本次发行后发行人股利分配政策

（1）利润分配原则

公司实行连续、稳定的利润分配政策，公司的利润分配应充分考虑对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展，采取积极的现金或股票股利分配政策。公司董事会根据以下原则制定利润分配的具体规划、计划和预案：

1）应充分重视对投资者的合理投资回报，不损害投资者的合法权益；

2）公司的利润分配政策应保持连续性和稳定性，同时兼顾公司的长远利益、全体股东的整体利益以及公司的可持续发展；

3）优先采用现金分红的利润分配方式；

4）充分听取和考虑中小股东的意见和要求；

5）当时国家货币政策环境以及宏观经济状况。

（2）利润分配形式

公司利润分配可采取现金、股票、现金股票相结合或者法律许可的其他方式。公司分配股利时，优先采用现金分红的利润分配方式，具备现金分红条件的，应当采用现金分红进行利润分配。在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，公司可以实施现金分红的同时采用股票股利方式进行利润分配。

（3）现金分红的条件

1）公司该年度的可分配利润（即公司弥补亏损、提取公积金后所余的税后利润）为正值，且现金充裕，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）公司未来十二个月内无重大对外投资计划或重大现金支出（募集资金投资项目除外）。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、收购资产或者购买设备的累计支出达到或者超过公司最近一期经审计净资产的30%。

（4）现金分红的比例及时间

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，在满足现金分红条件时，公司原则上于每年年度股东大会召开后进行一次利润分配，公司董事会可以根据公司的盈利状态及资金需求状况提议公司进行中期利润分配。

公司应保持利润分配政策的持续性和稳定性，在满足现金分红条件时，以现金方式分配的利润应不低于当年实现的可分配利润的10%，且公司连续三年以现金方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。

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，按照上述规定处理。

（5）股票股利分配的条件

根据累计可供分配利润、公积金及现金流状况，在保证足额现金分红及公司股本规模合理的前提下，公司可以采用发放股票股利方式进行利润分配，具体分红比例由公司董事会审议通过后，提交股东大会审议决定。公司如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。

（6）利润分配的决策机制和程序

1）公司每年利润分配预案由公司董事会结合本章程的规定、公司财务经营情况提出、拟定，并经全体董事过半数表决通过后提交股东大会批准。独立董事应对利润分配预案发表明确的独立意见。

2）公司在制定现金分红具体方案时，董事会应当认真研究和论证公司现金分红的时机、条件和最低比例、调整的条件及其决策程序要求等事宜，独立董事应当发表明确意见。

3）股东大会对现金分红具体方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，并及时答复中小股东关心的问题。

4）如公司董事会未作出现金利润分配方案的，董事会应当披露原因，并由独立董事发表独立意见。

5）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。监事会应对利润分配预案、利润分配政策的修改进行审议。

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

（7）利润分配政策调整

1）公司至少每三年重新审阅一次《未来三年股东回报规划》，并通过多种渠道充分考虑和听取股东（特别是中小股东）、独立董事和监事的意见，对公司正在实施的股利分配政策作出适当调整，以确定该时段的股东回报规划。

2）公司年度盈利但未提出现金利润分配预案的，公司董事会应在定期报告中披露不实施利润分配或利润分配的方案中不含现金分配方式的理由以及留存资金的具体用途，公司独立董事应对此发表独立意见。

3）因国家法律法规和证券监管部门对上市公司的分红政策颁布新的规定或现行利润分配政策确实与公司生产经营情况、投资规划和长期发展目标不符的，可以调整利润分配政策。调整利润分配政策的提案中应详细说明调整利润分配政策的原因，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和深圳证券交易所的有关规定。调整利润分配政策的相关议案由公司董事会提出，经公司监事会审议通过后提交公司股东大会审议批准。

4）公司董事会对利润分配政策调整事项作出决议，必须经全体董事的过半数，且二分之一以上独立董事表决同意通过。同时需经出席股东大会的股东所持表决权的2/3以上通过。

3、报告期内公司股利分配情况

2018年2月26日，公司2017年度股东大会决议通过，以总股本18,890万股为基数，派发现金红利2,000万元。

2019年3月26日，公司2018年度股东大会决议通过，以总股本18,890万股为基数，派发现金红利3,022.40万元。

2019年12月8日，公司2019年第二次临时股东大会决议通过，以总股本18,890万股为基数，派发现金红利3,022.40万元。

4、发行前滚存利润的安排

根据公司2019年度股东大会决议，公司本次发行前实现的滚存未分配利润由发行后新老股东按其持股比例共享。

（六）控股子公司基本情况

截至本招股意向书摘要签署日，公司共有8家控股子公司，具体情况如下：

1、湖南玉祥

公司名称	湖南玉祥瓷业有限公司
注册资本	2,500万元
实收资本	2,500万元
法定代表人	许君奇
成立日期	2007年8月7日
住所	湖南省醴陵市陶瓷科技工业园B区6号
股东构成及控制情况	华联瓷业持有其100%股权
经营范围	日用陶瓷的生产和销售，机械设备租赁服务；陶瓷进出口贸易
主营业务	色釉陶瓷的生产和销售

2020年12月31日，湖南玉祥的总资产为5,554.26万元，净资产为3,503.51万元，2020年度净利润为110.33万元。（上述数据已经天健会计所审计）

2、溢百利

公司名称	湖南华联溢百利瓷业有限公司
注册资本	3,000万元
实收资本	3,000万元
法定代表人	许君奇
成立日期	2004年11月1日
住所	醴陵市陶瓷科技工业园B区
股东构成及控制情况	华联瓷业持有其100%股权
经营范围	日用陶瓷和特种陶瓷产品生产、销售；研究和发展相关新产品；对销售后的产品进行跟踪服务；设备的租赁；陶瓷进出口贸易
主营业务	色釉陶瓷的生产和销售

2020年12月31日，溢百利的总资产为9,109.63万元，净资产为7,286.55万元，2020年度净利润为1,127.16万元。（上述数据已经天健会计所审计）

3、红官窑

公司名称	湖南醴陵红官窑瓷业有限公司
注册资本	2,000万元
实收资本	2,000万元
法定代表人	唐日晖
成立日期	2005年2月5日
住所	醴陵市陶瓷科技工业园B区
股东构成及控制情况	华联瓷业持有其100%股权
经营范围	工艺瓷、礼品瓷、日用瓷制造销售；陶瓷产品、模型、模具设计；提供陶瓷装卸服务、包装服务、运输服务；陶瓷文化宣传
主营业务	釉下五彩瓷产品的生产和销售

2020年12月31日，红官窑的总资产为8,504.66万元，净资产为5,704.63万元，2020年度净利润为2,701.30万元。（上述数据已经天健会计所审计）

4、华联君窑

公司名称	湖南华联君窑艺术瓷有限公司
注册资本	200万元
实收资本	200万元
法定代表人	许君奇
成立日期	2009年7月15日
住所	醴陵市陶瓷科技工业园园区内
股东构成及控制情况	华联瓷业持有其51%股权；自然人屈良奇持有其49%股权
经营范围	日用陶瓷、艺术陶瓷生产销售
主营业务	釉下五彩瓷产品的生产和销售

2020年12月31日，华联君窑的总资产为1,745.74万元，净资产为1,335.61万元，2020年度净利润为400.91万元。（上述数据已经天健会计所审计）

5、湖南祖火

公司名称	湖南祖火陶瓷文化艺术有限公司
注册资本	500万元
实收资本	500万元
法定代表人	许君奇
成立日期	2009年11月11日
住所	湖南省醴陵市西山街道办事处碧山村工业用房
股东构成及控制情况	华联瓷业持有其80%股权，红官窑持有其20%股权
经营范围	纺织、服装及家庭用品、体育用品、五金制品、藤编织工艺品、木制品、纸制品、塑料制品、硅胶制品的销售；商务信息咨询服务；仓储服务
主营业务	日用陶瓷的互联网销售服务

2020年12月31日，湖南祖火的总资产为467.25万元，净资产为388.97万元，2020年度净利润为137.81万元。（上述数据已经天健会计所审计）

6、华联特陶

公司名称	湖南华联特种陶瓷有限公司
注册资本	300万元
实收资本	300万元
法定代表人	许君奇
成立日期	2006年4月20日
住所	醴陵市陶瓷科技工业园C区
股东构成及控制情况	华联瓷业持有其100%股权
经营范围	特种陶瓷及内衬研磨机的研发、生产和销售
主营业务	耐火陶瓷、生物陶瓷等陶瓷新材料的生产和销售

2020年12月31日，华联特陶的总资产为489.31万元，净资产为163.65万元，2020年度净利润为–261.61万元。（上述数据已经天健会计所审计）

7、华联火炬

公司名称	湖南华联火炬电瓷电器有限公司
注册资本	8,000万元
实收资本	8,000万元
法定代表人	许君奇
成立日期	2009年4月20日
住所	醴陵市陶瓷科技工业园C区
股东构成及控制情况	华联瓷业持有其100%的股权
经营范围	电瓷电器生产销售；日用陶瓷、特种陶瓷、陶瓷新材料生产、销售研发
主营业务	日用陶瓷、电瓷产品的生产和销售

2020年12月31日，华联火炬的总资产为21,577.90万元，净资产为6,196.59万元，2020年度净利润为2,255.33万元。（上述数据已经天健会计所审计）

8、华联亿嘉

公司名称	湖南华联亿嘉家居用品股份有限公司
注册资本	1,912.50万元
实收资本	1,912.50万元
法定代表人	许君奇
成立日期	2013年8月6日
住所	湖南省醴陵市西山街道办事处碧山村工业用房
股东构成及控制情况	华联瓷业持有其80%股权，红官窑持有其20%股权
经营范围	纺织、服装及家庭用品、体育用品、五金制品、藤编织工艺品、木制品、纸制品、塑料制品、硅胶制品的销售；商务信息咨询服务；仓储服务
主营业务	日用陶瓷的互联网销售服务

2020年12月31日，华联亿嘉的总资产为2,061.48万元，净资产为408.95万元，2020年度净利润为223.19万元。（上述数据已经天健会计所审计）

第四节 募集资金运用

**一、本次募集资金