

信息披露

A58
Disclosure

(上接A57版)

②公司最近一年的财务情况

序号	公司名称	2019年度财务数据		
		总资产	净资产	净利润
1	永康市王力工贸有限公司	740.58	740.58	-0.11
2	浙江王力门业有限公司	54,705.35	38,338.87	4,091.80
3	四川王力安防产品有限公司	6,148.15	3,665.54	1,163.83
4	浙江王力安防产品有限公司	19,390.25	11,475.67	4,274.02
5	深圳市王力智能科技有限公司	320.99	295.92	-4.08
6	德国Aigang工智能有限公司	43.40	38.84	-6.36
7	浙江金木门业有限公司	2,793.67	2,176.35	846.94
8	浙江王力铜艺有限公司	928.45	-310.14	-302.87
9	四川王力安防产品有限公司	102.88	102.88	-2.12
10	四川王力特种门业有限公司	6,102.24	4,638.30	-50.70
11	永康市冰神科技有限公司	-	-	-
12	浙江加彩贸易有限公司	-	-	-

第四节 募集资金运用

一、本次发行募集资金情况

经公司2019年度第一次临时股东大会批准,本次发行及上市的募集资金扣除发行费用后,将围绕主营业务进行投资运用,依据轻重缓急择投资于以下项目:

序号	项目名称	投资总额	募集资金投入	建设期	实施主体
1	新增年产30万套物联网智能家居生产基地建设项目	96,833.30	53,010.58	3年	发行人
2	补充流动资金	8,000.00	6,840.07	-	发行人
合计		104,833.00	59,850.65	-	

注:新增年产30万套物联网智能家居生产基地建设项目设备金额为131,253.00万元,备案土地使用费为43,700.00万元,截至本招股意向书摘要签署日,项目建设用地已经取得,实际取得金额为9,280.30万元,因此项目投资总额为96,833.30万元。

上述项目均归于公司主营业务,因为本次募集资金金额净额小于募集资金投资项目计划使用量,资金缺口公司自筹解决,如本次发行募集资金使用时间与项目资金需求的时间要求不一致,公司可根据实际情况以自有资金先期投入,募集资金到位后,用募集资金置换经审批的先期投入自有资金。

二、募集资金运用对发行人财务状况及经营能力的影响

(一)进一步提升发行人核心竞争力,支持公司市场扩张
发行人以研发投入为重心,以成熟的安全门研发、生产体系为支撑,向市场提供优质的产品、门、锁产品,是集研发、设计、生产、制造、销售、服务于一体的门业企业。公司拥有国内先进的门、锁生产线和完善的营销服务体系,与国内众多知名房地产企业建立良好的战略合作关系,本次募集资金运用将有效提升公司产能水平,支持公司持续增长,提升公司的品牌影响力,进一步提升公司核心竞争力,稳步推进实现市场扩张。

(二)对财务状况的影响

本次募集资金到位后,公司净资产将有较大幅度增长,资本结构将更加稳健,进一步降低公司财务风险。

募投项目建成后,需要一定的周期才能实现盈利,在短期内净资产收益率可能会有一定幅度的下降,但每股净资产将有较大幅度提升,随着募集资金投资项目效益的逐步实现,每股收益将稳步提高,净资产收益率将在短期内回升并稳定在较高水平。

(三)新增固定资产折旧及无形资产摊销对发行人经营的影响

本次募集资金投资项目达产后,将使公司经营规模、营业收入、利润大幅提高,巩固公司在安全门锁行业的领先地位,扩大市场份额,使公司进入快速增长阶段。

本次募投项目达产后,将形成固定资产投资金额4,400.00万元,较发行前有较大幅度增长,本次募集资金投资项目形成的固定资产主要是厂房建设投入、生产设备购置等,无形资产主要为土地使用权,这些固定资产和无形资产支持公司提升核心竞争力,实现快速扩张,对公司业务的发展起重要作用。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、风险因素

(一)宏观经济周期波动的风险
发行人主要产品为安全门、锁产品,其下游市场需求与房地产行业投资及其增速、消费及其增长,消费/GDP的比值及其变化趋势及消费升级密切相关,而投资和消费作为一国国内生产总值最重要的组成部分随宏观经济增长及波动而波动,受国家财政政策、货币政策等宏观经济政策影响较大。

根据国民经济和社会发展十五个五年规划纲要,我国发展所处的环境将有作为的重要战略机遇期,也受到国际和国内两个复杂因素的影响,面临诸多矛盾、风险隐患增多的严峻挑战。

在上述国内外发展环境下,国民经济快速发展和质量也将出现一定程度的波动,宏观经济增长波动对发行人所处行业的需求将有增长带来相应影响,并可能造成发行人主营业务经营成的波动。

(二)行业和市场竞争加剧的风险

随着我国城镇化步伐的加快和居民收入水平逐步提高,安全门、锁类产品作为一种建筑装饰类终端消费品,市场潜力大,但行业内参与市场竞争的众多企业,市场竞争激烈,安全门、锁类产品行业集中度较低,在建材装饰行业的发展经验来看,随着市场竞争的日益加剧,市场竞争加剧,市场整合不可避免,缺乏核心竞争力的厂商将逐步退出市场,市场份额将向实力较强的龙头企业集中。此外,一些资本实力较强且具备多元经营战略的建材装饰类企业在市场竞争中进入者众多,将给安全门、锁行业带来新的、多层次的市场竞争。这些企业在原有品牌延伸、安全门、锁产品开拓、渠道网络建设上取得突破,会使公司面临市场竞争进一步加剧的风险。

(三)房地产行业波动的风险

发行人通过经销商渠道实现的收入占营业收入的比例较高,产品销售给经销商后,由经销商通过专卖店销售给终端消费者,该模式有利于公司借助经销商完善全国市场网络布局,节约投资资金,分散营销网络建设投资的负担,促进了公司业务的快速增长。截至目前公司形成了覆盖全国30个省、自治区和直辖市的销售网络格局。

由于经销商数量较多,地区分布广,增加了公司对销售渠道管理的难度,因为部分经销商违反公司规定,将对公司的品牌形象和市场开拓产生不利影响;此外,如果公司管理及服务水平提升无法适应经销商业务发展的速度,则可能对公司经营造成不利影响,并对未来经营造成不利影响。

(四)经销商管理风险

发行人通过经销商渠道实现的收入占营业收入的比例较高,产品销售给经销商后,由经销商通过专卖店销售给终端消费者,该模式有利于公司借助经销商完善全国市场网络布局,节约投资资金,分散营销网络建设投资的负担,促进了公司业务的快速增长。截至目前公司形成了覆盖全国30个省、自治区和直辖市的销售网络格局。

经销商管理风险

发行人通过经销商渠道实现的收入占营业收入的比例较高,产品销售给经销商后,由经销商通过专卖店销售给终端消费者,该模式有利于公司借助经销商完善全国市场网络布局,节约投资资金,分散营销网络建设投资的负担,促进了公司业务的快速增长。截至目前公司形成了覆盖全国30个省、自治区和直辖市的销售网络格局。

(五)应收账款增长及发生坏账的风险

报告期内,公司应收账款余额占营业收入的比例较高,直接材料成本占比较高,因此原材料采购单价的波动对公司产品成本将产生较大的影响。公司原材料的主要类别分为主材料和辅材,主材主要为钢材,辅材包括五金配件和消耗品,各品种、规格、原材料采购价格波动对产品成本影响较大,但总体上看,报告期内,公司主要原材料采购单价呈持续上涨的趋势,对发行人报告期内的经营业绩产生不利影响。若未来原材料采购价格持续上涨,发行人不能通过持续降价消化原材料价格上涨,将对公司经营业绩产生不利影响。

(六)存货跌价损失风险

报告期内,公司存货余额占营业收入的比例较高,直接材料成本占比较高,因此原材料采购单价的波动对公司产品成本将产生较大的影响。公司原材料的主要类别分为主材料和辅材,主材主要为钢材,辅材包括五金配件和消耗品,各品种、规格、原材料采购价格波动对产品成本影响较大,但总体上看,报告期内,公司主要原材料采购单价呈持续上涨的趋势,对发行人报告期内的经营业绩产生不利影响。若未来原材料采购价格持续上涨,发行人不能通过持续降价消化原材料价格上涨,将对公司经营业绩产生不利影响。

(七)毛利率下滑的风险

报告期内,公司综合毛利率分别为32.92%、28.45%、29.20%和29.74%,呈现先下滑后小幅回升的趋势,但整体保持在较高水平。未来,随着公司业务的持续扩张和国民经济发展水平的持续提高,公司人力成本将保持持续上升的态势,从而影响公司经营业绩水平。

(八)存货跌价的风险

报告期内,公司存货余额占营业收入的比例较高,直接材料成本占比较高,因此原材料采购单价的波动对公司产品成本将产生较大的影响。公司原材料的主要类别分为主材料和辅材,主材主要为钢材,辅材包括五金配件和消耗品,各品种、规格、原材料采购价格波动对产品成本影响较大,但总体上看,报告期内,公司主要原材料采购单价呈持续上涨的趋势,对发行人报告期内的经营业绩产生不利影响。若未来原材料采购价格持续上涨,发行人不能通过持续降价消化原材料价格上涨,将对公司经营业绩产生不利影响。

(九)毛利率波动的风险

报告期内,公司综合毛利率分别为32.92%、28.45%、29.20%和29.74%,呈现先下滑后小幅回升的趋势,但整体保持在较高水平。未来,随着公司业务的持续扩张和国民经济发展水平的持续提高,公司人力成本将保持持续上升的态势,从而影响公司经营业绩水平。

(十)应收账款增长及发生坏账的风险

报告期内,公司应收账款余额占营业收入的比例较高,直接材料成本占比较高,因此原材料采购单价的波动对公司产品成本将产生较大的影响。公司原材料的主要类别分为主材料和辅材,主材主要为钢材,辅材包括五金配件和消耗品,各品种、规格、原材料采购价格波动对产品成本影响较大,但总体上看,报告期内,公司主要原材料采购单价呈持续上涨的趋势,对发行人报告期内的经营业绩产生不利影响。若未来原材料采购价格持续上涨,发行人不能通过持续降价消化原材料价格上涨,将对公司经营业绩产生不利影响。

(十一)生产成本上升和原材料价格波动的风险

报告期内,公司生产成本中直接材料的成本占比相对较高,直接材料成本占比较高,因此原材料采购单价的波动对公司产品成本将产生较大的影响。公司原材料的主要类别分为主材料和辅材,主材主要为钢材,辅材包括五金配件和消耗品,各品种、规格、原材料采购价格波动对产品成本影响较大,但总体上看,报告期内,公司主要原材料采购单价呈持续上涨的趋势,对发行人报告期内的经营业绩产生不利影响。若未来原材料采购价格持续上涨,发行人不能通过持续降价消化原材料价格上涨,将对公司经营业绩产生不利影响。

(十二)汇率波动风险

报告期内,公司生产成本中直接材料的成本占比相对较高,直接材料成本占比较高,因此原材料采购单价的波动对公司产品成本将产生较大的影响。公司原材料的主要类别分为主材料和辅材,主材主要为钢材,辅材包括五金配件和消耗品,各品种、规格、原材料采购价格波动对产品成本影响较大,但总体上看,报告期内,公司主要原材料采购单价呈持续上涨的趋势,对发行人报告期内的经营业绩产生不利影响。若未来原材料采购价格持续上涨,发行人不能通过持续降价消化原材料价格上涨,将对公司经营业绩产生不利影响。

(十三)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(十四)生产成本上升的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(十五)生产规模扩大的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(十六)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(十七)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(十八)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(十九)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(二十)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(二十一)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(二十二)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(二十三)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(二十四)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(二十五)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(二十六)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。

(二十七)产品设计开发能力不足的风险

报告期内,公司生产情况正常,能够准确把握安全门、锁产品的流行趋势,以及能否及时把握、评估和预测消费者的需要,随着近年来安全门、锁产品流行趋势的变化,以及区域性的消费市场差异,下游消费者在个性化需求和时尚方面提出了更高的要求,公司设计人员可能无法完全把握,及时地把握安全门、锁产品的流行趋势,以致本公司不能有效预测并满足消费者的需要,导致消费者对公司产品产生不利影响。