



广东四通集团股份有限公司

(住所：广东省潮州市潮州火车站区南片 B11-4-1 地块)

首次公开发行股票招股说明书摘要

保荐人（主承销商）



(广东省广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼
4301-4316 房)

发行人声明

发行人及全体董事、监事、高级管理人员承诺招股说明书不存在虚假记载、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。

发行人及发行人控股股东、实际控制人承诺：“如招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断发行人是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，发行人将以股票发行价格加上同期银行存款利息的价格依法回购本次公开发行的全部新股。”

发行人及发行人控股股东、实际控制人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通及发行人全体董事、监事、高级管理人员承诺：“如发行人招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并因此给投资者造成损失的，本公司（或本人）将依法就上述事项向投资者承担个别和连带赔偿责任。”

公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证招股说明书中财务会计资料真实、完整。

中国证监会、其他政府部门对本次发行所作的任何决定或意见，均不表明其对发行人股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，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，由此变化引致的投资风险，由投资者自行负责。

目 录

发行人声明	2
释 义.....	5
一、普通术语.....	5
二、专业术语.....	7
第一节 重大事项提示.....	8
一、实际控制人和股东关于股份锁定的承诺.....	8
二、滚存利润分配政策.....	9
三、特别风险提示.....	9
第二节 本次发行概况.....	11
第三节 发行人基本情况.....	12
一、发行人基本情况.....	12
二、发行人改制情况.....	12
三、发行人股本情况.....	12
四、发行人的业务情况.....	15
五、与发行人业务及生产经营有关的资产权属情况.....	26
六、同业竞争与关联交易.....	39
七、董事、监事、高级管理人员情况.....	43
八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况.....	47
九、财务会计信息及管理层讨论与分析.....	48
第四节 募集资金运用.....	72
一、本次募集资金投资项目的具体安排和计划.....	72
二、本次募集资金投资项目发展前景的分析.....	72
第五节 风险因素和其他重要事项.....	74
一、主要风险因素.....	74
（一）市场风险.....	74
（二）经营风险.....	74
（三）财务风险.....	75

(四) 管理风险.....	76
(五) 政策风险.....	76
(六) 募集资金投资项目风险.....	78
二、其他重要事项.....	78
第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排.....	81
一、本次发行的有关当事人.....	81
二、预计发行上市重要日期.....	82
第七节 备查文件.....	82

释 义

在本招股说明书摘要中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

一、普通术语

发行人、公司、本公司、股份公司、四通股份	指	广东四通集团股份有限公司
四通有限	指	广东四通集团有限公司，股份公司的前身
陶瓷制作厂	指	潮州市枫溪槐山岗四通陶瓷制作厂，四通有限成立时的股东之一
包装材料厂	指	潮州市枫溪槐山岗包装材料厂，四通有限成立时的股东之一
四通瓷厂	指	潮州市枫溪槐山岗四通瓷厂，四通有限成立时的股东之一
经联社	指	潮州市枫溪区槐山岗村经济联合社及槐山岗管理区经济联合社
控股股东、实际控制人	指	蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通（本次发行前合计持有公司 64.20% 的股份）
富祥投资	指	汕头市龙湖区富祥投资有限公司，发行人的股东之一
阳爵名光	指	新疆阳爵名光股权投资合伙企业，发行人的股东之一
凤新分公司	指	广东四通集团股份有限公司凤新分公司，发行人的分支机构
绿环陶瓷	指	潮州绿环陶瓷资源综合利用有限公司，发行人全资子公司
丰达工艺	指	发行人的全资子公司潮州市丰达工艺有限公司及其前身潮州市枫溪丰达工艺厂
四通贸易	指	SITONG TRADING CO.,LTD.，发行人在美国注册的全资子公司
八达科技	指	潮州市八达瓷艺科技有限公司，发行人的全资子公司
香港腾盛	指	香港腾盛有限公司，英文名：FLYCON (HONG KONG) CO.,LIMITED，发行人在香港设立的全资子公司
四通进出口	指	潮州四通进出口有限公司，发行人曾经的全资子公司，现已注销
韩山师院	指	韩山师范学院，发行人子公司绿环陶瓷的原股东之一
陶瓷研究所	指	广东省枫溪陶瓷工业研究所，发行人子公司绿环陶瓷的原股东之一
枫二艺苑	指	潮州市枫二艺苑瓷厂，发行人子公司绿环陶瓷原股东之一
高强机械	指	广州高强机械设备有限公司，发行人子公司绿环陶瓷原股东之一
德通陶瓷	指	潮州市德通陶瓷机械有限公司，已于 2013 年 1 月注销
同尔顺	指	潮州市同尔顺陶瓷有限公司，发行人监事陈礼贤曾经控制的企业
海达物流	指	深圳市海达物流有限公司，实际控制人之一蔡镇城之女婿许若海控制的企业，现已注销

博港房地产	指	海南博港房地产交易有限公司，实际控制人之一蔡镇通控制的企业
包装材料厂清算小组	指	潮州市枫溪槐山岗包装材料厂清算小组
湘桥金诚	指	潮州湘桥金诚会计师事务所
长城集团	指	广东长城集团股份有限公司
帝王洁具	指	四川帝王洁具股份有限公司
松发股份	指	广东松发陶瓷股份有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
广东省发改委	指	广东省发展和改革委员会
潮州市工商局	指	潮州市工商行政管理局
保荐机构、主承销商	指	广发证券股份有限公司
律师、发行人律师	指	公司聘请的北京市竞天公诚律师事务所
信永中和、会计师	指	公司聘请的信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）
立信	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）及其前身立信会计师事务所有限公司，公司曾聘请的申报会计师，由于负责公司审计的主要人员加入信永中和，公司于2013年12月10日召开2013年第二次临时股东大会决议通过了变更审计机构为信永中和的议案。
天健正信	指	天健正信会计师事务所有限公司，公司曾聘请的申报会计师，由于其部分人员和业务被立信吸收合并，公司于2011年12月6日召开的股东大会决议通过了变更审计机构为立信的议案。
报告期	指	2012年、2013年、2014年
报告期各期末	指	2012年12月31日、2013年12月31日、2014年12月31日
元	指	人民币元
A股	指	人民币普通股
《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》
股东会	指	公司前身广东四通集团有限公司股东会
股东大会	指	广东四通集团股份有限公司股东大会
董事会	指	广东四通集团股份有限公司董事会
监事会	指	广东四通集团股份有限公司监事会
本次发行	指	公司本次公开发行面值为1.00元的3,334万股境内上市人民币普通股的行为

二、专业术语

日用陶瓷	指	供日常生活使用的各类陶瓷制品，包括餐具、茶具、咖啡具、酒具等产品。
卫生陶瓷	指	由粘土或其它无机物质经混炼、成型、高温烧制而成的用作卫生设施的、吸水率 $\leq 0.5\%$ 的有釉陶瓷制品，包括便器、面盆等产品。
艺术陶瓷	指	又称为艺术陈设陶瓷，即专用于艺术陈设、展示并起到美观、装饰作用的陶瓷。
强化瓷	指	是在高质的瓷中加成铝、镁等成份或采用镁质石粉和高长石粉作主原料再经 1,340 摄氏度烈火烧制，重新结晶组合而成的一种瓷器，具有耐碰撞、耐酸碱等特点。
骨质瓷	指	简称骨瓷（BONE CHINA），原名骨灰瓷，是以动物的骨炭、粘土、长石和石英为基本原料，经过高温素烧和低温釉烧两次烧制而成的一种瓷器。
镁质瓷	指	又称为滑石瓷，镁质瓷瓷质细腻乳白、胎薄半透明、有独特的质感。
瓷泥	指	制作瓷器的主要原材料，由高岭土、瓷石等经过磨洗、除杂揉匀后调和制成。
瓷釉	指	又称陶瓷釉，是指覆盖在陶瓷制品表面的无色或有色的玻璃态薄层。
贴花	指	陶瓷器的装饰技法之一，使用印模印出纹饰后贴于器物上，再施釉烧成。
镂空	指	陶瓷器的装饰技法之一，指在陶坯体上透雕花纹。
废瓷回收利用技术	指	对陶瓷废渣进行回收、粉碎，按一定配比加入到瓷泥中，重新制成陶瓷产品的一种技术。

特别说明：本招股说明书摘要中所列数据可能因四舍五入原因而与根据相关单项数据直接相加之和在尾数上略有差异。

第一节 重大事项提示

公司提请投资者关注以下重大事项并认真阅读招股说明书“风险因素”一章的全部内容：

一、实际控制人和股东关于股份锁定的承诺

公司股东及实际控制人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通及其亲属蔡镇煌、蔡恽旬、蔡恽烁、苏国荣、蔡培周承诺：自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的该等股份。如本人在上述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格不低于本次发行的发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期。

公司其他股东陈庆彬、富祥投资、阳爵名光和黄奕鹏承诺：自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的该等股份。

公司股东及实际控制人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通及其近亲属蔡镇煌、蔡恽旬、蔡恽烁承诺：①自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 36 个月后，在其或其近亲属任职期间内每年转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的 25%。②其或其近亲属离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

作为公司股东的其他董事或高级管理人员黄奕鹏同时承诺：上述锁定期届满后，在本人任职期间，每年转让的股份不超过本人持有股份总数的 25%，且在离职后半年内，不转让本人所持有的股份。如本人在上述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格不低于本次发行的发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期。

公司其他持股 5% 以上的股东富祥投资承诺：如本公司在上述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格不低于本次发行的发行价。

二、滚存利润分配政策

根据 2012 年第二次临时股东大会决议和 2013 年度股东大会决议，公司本次发行前滚存利润分配政策为：若公司本次公开发行股票并上市成功，本次发行前滚存的未分配利润由发行后新老股东共同享有。

三、特别风险提示

（一）对境外市场依存度较高的风险

公司产品销往全球 100 多个国家和地区，产品系列覆盖了日用、卫生、艺术陶瓷三大家居生活陶瓷领域，公司 2012 年、2013 年和 2014 年外销产品收入占营业收入的比例分别为 91.34%、96.63% 和 95.84%，外销产品收入占比较高，且在未来一段时间内对境外市场依存度依然较高。如果国际市场出现大幅度波动，包括国际市场所在国家、地区的政治、经济、社会形势以及贸易政策发生重大变化，国际市场当地需求发生重大变化，与我国政治、经济、外交合作关系发生变化等情况，都将对公司的境外营业收入产生一定影响。

（二）欧债危机导致的风险

欧债危机始于 2009 年底的希腊债务问题，于 2011 年第四季度全面爆发。欧债危机造成财政紧缩和消费萎缩、欧元贬值、贸易保护主义抬头，进而影响中国对欧盟的贸易。报告期内，公司对欧洲的销售收入占比分别为 25.74%、23.66% 和 23.25%。尽管 2014 年欧洲复苏态势整体较为平稳，但欧债危机仍存在一定的不确定性，未来仍可能对公司国际市场销售产生一定的不利影响。

（三）产品进口国政策变化及反倾销风险

随着国际陶瓷产品市场竞争的日趋激烈，产品进口国的贸易保护主义倾向有日益加重趋势，各国针对陶瓷产品质量标准逐渐提高。其中美国对陶瓷制品的铅、镉溶出量的限量有进一步加严的趋势，欧盟国家修订并统一了新的陶瓷铅、镉标准，日本、加拿大、澳大利亚等国家也不断对铅、镉溶出量严格限制。如果公司产品主要出口国家或地区进一步提高上述要求，公司将面临出口

受阻的风险。

除了采用提高质量标准等手段建立技术性贸易壁垒以外，产品进口国还可能采用反倾销的方式进一步限制我国陶瓷产品在该国的销售。2013年5月15日欧盟对原产于中国的日用陶瓷餐具正式作出反倾销终裁，其中15家企业的出口产品被征收13.1%至23.4%不等的反倾销税，包括公司在内的407家企业获得17.9%的单独税率，其他企业的出口产品将被普遍征收36.1%的反倾销税。2012年、2013年及2014年公司出口到欧洲地区的日用陶瓷销售额占当期营业收入的比例分别为19.24%、18.47%和17.93%，如果欧盟将来再次对我国陶瓷行业进行反倾销调查，将对公司经营业绩产生一定的不利影响。

第二节 本次发行概况

(一) 股票种类：人民币普通股（A 股）

(二) 每股面值：1.00 元

(三) 发行股数及占发行后总股本的比例：本次拟发行 3,334 万股，占发行后总股本的比例 25%，全部为公开发行新股，不安排公司股东公开发售股份。

(四) 每股发行价格：7.73 元

(五) 发行市盈率：22.96 倍（以公司发行后每股收益值计算）

(六) 发行前每股净资产：3.61 元（按 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产与发行前股本计算）

(七) 发行后每股净资产：4.34 元（以截至 2014 年 12 月 31 日经审计的净资产和募集资金合计额，按发行后的股本全面摊薄计算，已扣除发行费用）

(八) 发行市净率：1.78 倍（以公司发行后每股净资产值计算）

(九) 发行方式：网下向投资者询价配售与网上按市值申购定价发行相结合的方式或中国证监会等监管机关认可的其他发行方式

(十) 发行对象：符合资格的询价对象和证券交易所开户的境内自然人、法人等投资者（中国法律、行政法规、所适用的其他规范性文件及公司须遵守的其他监管要求所禁止者除外）或中国证监会规定的其他对象

(十一) 承销方式：余额包销

(十二) 预计募集资金总额：25,771.82 万元；扣除发行费用后的净额：21,749.59 万元

(十三) 发行费用 4,022.23 万元：

1、承销及保荐费用：3,100.00 万元

2、审计验资费用：334.00 万元

3、律师费用：150.00 万元

4、材料制作费：15.00 万元

4、用于本次发行的信息披露费用：360.00 万元

5、发行手续费：63.23 万元

第三节 发行人基本情况

一、发行人基本情况

公司名称：广东四通集团股份有限公司

英文名称：GUANG DONG SITONG GROUP CO., LTD.

注册资本：100,000,000 元

实收资本：100,000,000 元

成立时间：1997 年 8 月 29 日

股份公司设立日期：2011 年 8 月 26 日

住所：潮州市潮州火车站区南片 B11-4-1 地块

邮政编码：521031

公司电话：0768-2972746

公司传真：0768-2971228

互联网网址：<http://www.sitong.net>

电子信箱：sitong@sitong.net

经营范围：生产、销售：陶瓷制品、卫生洁具、纸制品（不含印刷品）、服装制品、包装制品（不含印刷品）、陶瓷颜料（不含化学危险品），以及陶瓷相关配套的竹、木、布、树脂、蜡、玻璃、灯具、灯饰、五金、塑料制品；销售：石艺制品；废瓷回收技术研究和开发；自营和代理货物进出口、技术进出口（法律、行政法规禁止的不得经营，法律、行政法规规定须前置审批的凭许可证经营）。

二、发行人改制情况

（一）设立方式

公司系由四通有限整体变更设立的股份有限公司。2011 年 7 月 31 日，四通有限股东会通过决议，由四通有限股东蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇煌、蔡镇通、陈庆彬、苏国荣、蔡培周共同作为发起人，以截至 2011 年 3 月 31 日经天健正信出具的《审计报告》（天健正信审（2011）GF 字第 090017 号）审

计的账面净资产 171,458,757.47 元，按 1: 0.5109 的比例折合为 87,600,000.00 股，整体变更为广东四通集团股份有限公司。股份公司股本 87,600,000.00 元，净资产与股本的差额 83,858,757.47 元计入资本公积。同日，上述发起人签署了《广东四通集团股份有限公司发起人协议》。2011 年 8 月 19 日，股份公司召开了创立大会，并于 2011 年 8 月 26 日办理了工商变更登记手续，领取了《企业法人营业执照》。

（二）发起人

公司发起人为蔡镇城等 9 名自然人股东。公司设立时发起人出资及持股情况如下：

序号	发起人	出资方式	原出资额（元）	持股数（股）	持股比例（%）
1	蔡镇城	净资产折股	12,868,440	12,868,440	14.69
2	蔡镇茂	净资产折股	12,832,312	12,832,312	14.65
3	李维香	净资产折股	12,832,312	12,832,312	14.65
4	蔡镇锋	净资产折股	12,832,312	12,832,312	14.65
5	蔡镇煌	净资产折股	12,832,312	12,832,312	14.65
6	蔡镇通	净资产折股	12,832,312	12,832,312	14.65
7	陈庆彬	净资产折股	4,900,000	4,900,000	5.59
8	苏国荣	净资产折股	2,840,000	2,840,000	3.24
9	蔡培周	净资产折股	2,830,000	2,830,000	3.23
合计		-	87,600,000	87,600,000	100.00

三、发行人股本情况

（一）本次发行前后的股本情况

公司本次拟向社会公众发行 3,334 万股人民币普通股，发行前后公司股本结构如下表所示：

股东	发行前		发行后	
	持股数量（股）	持股占比	持股数量（股）	持股占比
蔡镇城	12,868,440	12.87%	12,868,440	9.65%
蔡镇茂	12,832,312	12.83%	12,832,312	9.62%
李维香	12,832,312	12.83%	12,832,312	9.62%

蔡镇锋	12,832,312	12.83%	12,832,312	9.62%
蔡镇通	12,832,312	12.83%	12,832,312	9.62%
蔡镇煌	12,832,312	12.83%	12,832,312	9.62%
富祥投资	6,000,000	6.00%	6,000,000	4.50%
陈庆彬	4,900,000	4.90%	4,900,000	3.67%
阳爵名光	4,000,000	4.00%	4,000,000	3.00%
苏国荣	2,840,000	2.84%	2,840,000	2.13%
蔡培周	2,830,000	2.83%	2,830,000	2.12%
蔡怿甸	1,000,000	1.00%	1,000,000	0.75%
蔡怿烁	1,000,000	1.00%	1,000,000	0.75%
黄奕鹏	400,000	0.40%	400,000	0.30%
社会公众投资者	-	-	33,340,000	25.00%
合计	100,000,000	100.00%	133,340,000	100.00%

(二) 发行人的前十名股东

序号	名称	持股数（股）	持股比例
1	蔡镇城	12,868,440	12.87%
2	蔡镇茂	12,832,312	12.83%
3	李维香	12,832,312	12.83%
4	蔡镇锋	12,832,312	12.83%
5	蔡镇通	12,832,312	12.83%
6	蔡镇煌	12,832,312	12.83%
7	富祥投资	6,000,000	6.00%
8	陈庆彬	4,900,000	4.90%
9	阳爵名光	4,000,000	4.00%
10	苏国荣	2,840,000	2.84%

(三) 前十名自然人股东及其在公司担任职务情况

序号	名称	持股比例	在公司任职情况
1	蔡镇城	12.87%	董事长、总经理、绿环陶瓷执行董事

2	蔡镇茂	12.83%	丰达工艺执行董事、凤新分公司负责人
3	李维香	12.83%	无
4	蔡镇锋	12.83%	副总经理、八达科技执行董事
5	蔡镇通	12.83%	副董事长、副总经理、香港腾盛有限公司董事
6	蔡镇煌	12.83%	副董事长
7	陈庆彬	4.90%	无
8	苏国荣	2.84%	无
9	蔡培周	2.83%	无
10	蔡恠旬	1.00%	销售部经理、证券部长
10	蔡恠烁	1.00%	销售部经理

(四) 股份流通限制和锁定安排

公司股东及实际控制人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通及其亲属蔡镇煌、蔡恠旬、蔡恠烁、苏国荣、蔡培周承诺：自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的该等股份。如本人在上述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格不低于本次发行的发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期限届满后自动延长 6 个月的锁定期。

公司其他股东陈庆彬、富祥投资、阳爵名光和黄奕鹏承诺：自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 12 个月内，不转让或者委托他人管理其在公司首次公开发行股票前所持有的公司股份，也不由公司回购其所持有的该等股份。

公司股东及实际控制人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通及其近亲属蔡镇煌、蔡恠旬、蔡恠烁承诺：①自公司首次公开发行的股票在证券交易所上市之日起 36 个月后，在其或其近亲属担任公司董事、监事或高级管理人员期间内每年转让的公司股份不超过其所持有公司股份总数的 25%。②其或其近亲属离职后半年内，不转让其所持有的公司股份。

作为公司股东的其他董事或高级管理人员黄奕鹏同时承诺：上述锁定期届满后，在本人任职期间，每年转让的股份不超过本人持有股份总数的 25%，且在离职后半年内，不转让本人所持有的股份。如本人在上述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格不低于本次发行的发行价；公司上市后 6 个月内如公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于本次发行的发行价，或者上市后 6 个月期末收盘价低于本次发行的发行价，本人持有的公司股票将在上述锁定期届满后自动延长 6 个月的锁定期。

公司其他持股 5% 以上的股东富祥投资承诺：如本公司在上述锁定期满后两年内减持所持公司股票的，减持价格不低于本次发行的发行价。

四、发行人的业务情况

（一）主营业务和主要产品

公司是一家集研发、设计、生产、销售于一体的新型家居生活陶瓷供应商，产品覆盖日用陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷等全系列家居生活用瓷。



公司以“全球家居生活陶瓷供应商”这一目标作为企业愿景，将传统工艺和现代技术紧密结合，通过资源综合利用、废瓷回收、节能降耗降低生产成本，通过全系列家居生活陶瓷产品为客户提供一站式采购服务，通过器型、材质、装饰、工艺的创新不断满足市场需求。公司自成立以来，依托自主研发、技术创新与积累沉淀，已发展成为本土少数能够提供系列化优质家居生活陶瓷产品的知名企业之一。

报告期内公司主营业务未发生变化。

（二）销售模式

公司的销售地区分内销和外销，报告期内公司产品以外销为主，产品出口全球 100 多个国家和地区。

（1）外销

第一、公司主要通过参加每年举办的中国进出口商品交易会、中国广州国际家具博览会、德国法兰克福消费品博览会以及不定期举办的泰国陶瓷展、印尼陶瓷展、中东迪拜消费品展、意大利米兰展、英国伯明翰品牌展、中国品牌商品非洲展等展会，进行品牌推广及宣传，获取客户订单；

第二、公司对现有客户进行售后回访，持续跟踪客户在产品设计方面的需求，建立长期稳定的合作关系；

第三、通过现有客户介绍新的客户资源，并通过邀请客户到工厂考察等方式建立新的合作关系。

（2）内销

报告期内，公司为完善营销体系、降低经营风险，逐步开拓国内市场销售业务。2012 年、2013 年和 2014 年，公司的内销收入分别为 3,600.67 万元、1,541.82 万元和 1,976.89 万元，营业收入占比分别为 8.66%、3.37%和 4.16%，未对境内客户形成依赖。

报告期内，公司产品销售采取直销和经销相结合的模式，这两种销售模式都属于卖断式销售，即交易完成后，产品的风险和收益均已随之完全转移给客户。公司的直销模式是指公司销售产品到酒店、超市等客户的销售模式；公司的经销模式是指公司销售产品给经销商，经销商通过其自有销售网络销售产品给酒店、超市的销售模式。报告期内，公司经销模式销售收入占比均超过 90%。

公司通过直销模式与经销模式实现的销售收入情况具体如下：

单位：万元

销售模式	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	收入	占比	收入	占比	收入	占比
直销模式	2,408.88	5.20%	3,132.17	7.08%	4,376.96	9.81%
经销模式	45,083.11	94.80%	42,605.75	92.92%	40,218.25	90.19%

合计	47,491.99	100.00%	45,737.92	100.00%	44,595.21	100.00%
----	-----------	---------	-----------	---------	-----------	---------

(三) 主要原材料及能源供应情况

公司主要原材料包括高岭土、长石、氧化铝、氧化锆等，辅料主要包括卫生陶瓷配件、化工原料、黄金水、包装材料、花纸印刷材料等。主要能源包括液化石油气和天然气。总体而言，原材料及能源市场供应充足，价格随市场行情变化而变化。

报告期内，公司的原材料及能源主要包括高岭土、石油气、天然气等，其采购情况如下：

单位：金额/万元

原材料	单位	2014年		2013年		2012年	
		数量	金额	数量	金额	数量	金额
高岭土（原矿）	吨	8,565.25	231.45	10,200.44	320.33	22,803.43	746.92
高岭土（高品位）	吨	21,747.56	6,233.12	15,031.56	3,514.02	17,573.29	3,863.92
石油气	吨	8,139.26	4,176.00	9,487.08	5,417.74	12,555.10	7,399.54
天然气	万立方米	985.72	4,119.00	383.95	1,738.78	126.25	569.86
小计			14,759.57		10,990.87		12,580.24

基于扩大产能以及对未来矿土价格上涨的预期，公司在2012年储备了较多高岭土原矿，故2013年、2014年减少了高岭土原矿采购量，消耗了部分存货。2014年下半年，一方面基于公司强化日用陶瓷的排产需求，另一方面南方整体天气干燥，高岭土含水量较低，公司在第四季度采购较大量的高等级高岭土，使得高品位高岭土在2014年采购量较高。在石油气和天然气方面，基于成本以及环保的考虑，公司逐步提高了天然气的用量。2013年得益于公司新投产的多条宽体隧道窑以及公司对老旧窑炉的持续改造，公司耗气量有所下降。2014年公司耗用的天然气量大幅上升，主要是由于公司改进了瓷土配方采用精选高岭土以提高产品的白度和强度，较原普通陶瓷需提升了烧成温度，使得耗气量有所增加，此外，应部分客户要求，对部分酒店用瓷采用二次烧成技术，提高产品质量，提升釉面透亮度，使得用气量增加。

(四) 行业竞争情况

我国陶瓷行业生产企业数量众多，行业集中度低，市场化程度高。据国家统

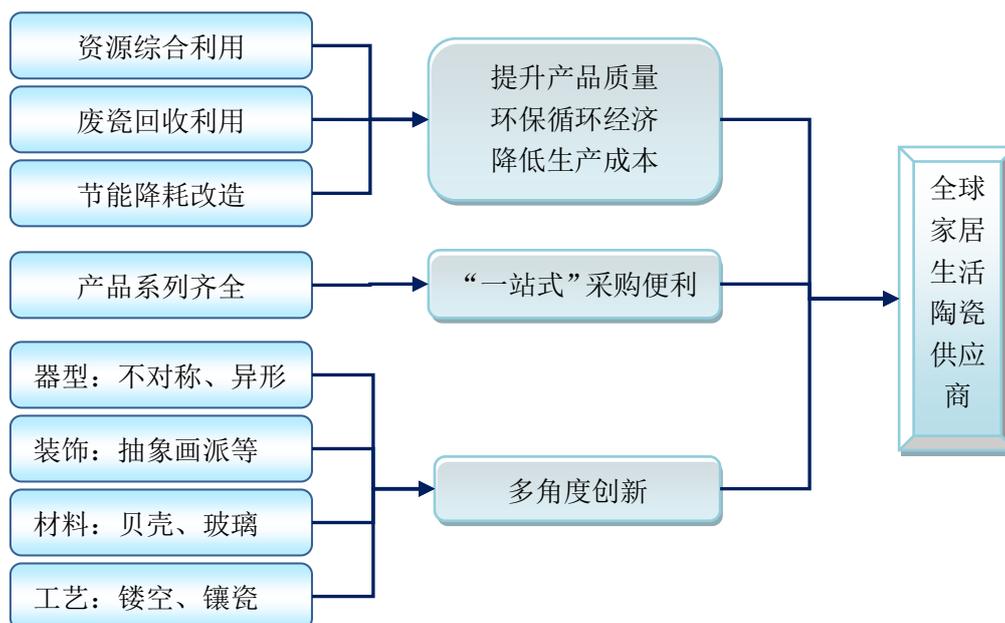
计局数据显示，2014年全国陶瓷行业（不含陶瓷砖企业）规模以上企业2,035家¹，以内资企业为主，中、小型企业占绝大部分，竞争形式主要表现为产品价格的竞争，而中高档市场主要通过品牌、设计及质量等进行竞争。

近年来，以广东佛山、潮州，河北唐山，山东淄博，湖南醴陵，广西北流，福建德化，江西景德镇等为代表的陶瓷产区发展迅速，新增产能逐年扩大。目前，全国各地已经形成了30多个集中产区。随着产业结构的调整和升级，具有技术优势的陶瓷企业依托其资金、管理、技术、品牌等方面的实力，率先实现高品质和大规模效益化生产，进一步抢占市场份额，市场集中度将进一步提高。

在全球范围内，陶瓷行业的需求也与区域经济发展水平相关，一般而言，发达国家或者发展中国家的经济发达地区市场需求较大，反之则较低。随着欧洲、日本等经济发达国家或地区对陶瓷行业进行产业结构调整 and 战略转移，逐步将产能转移至发展中国家，其本土企业则向高质低产和高技术方向发展。近年来，一些国外知名陶瓷企业纷纷在我国投资设厂，例如在卫生陶瓷领域，国外著名品牌如科勒、美标、东陶、乐家、伊奈、和成等都在国内建立合资企业，以其高品牌附加值及成熟的配套服务，占据着国内高端消费市场。

（五）发行人在行业中的行业地位和竞争优势

经过多年的积累，公司已经形成独特的竞争优势，并通过如下途径不断强化自身的竞争力：



¹ 资料来源：国家统计局

公司主要竞争优势分析如下：

1、多系列、个性化产品优势

公司是目前国内行业中少数同时提供日用、艺术、卫生等家居生活类陶瓷的企业，三大类产品都达到规模化生产，多系列产品经营有利于规避单个产品领域的市场阶段性波动风险。公司三大类陶瓷品种超过 4,000 多类，装饰花面超万种，销往全球 100 多个国家和地区。

在日用陶瓷设计上，公司将中国传统文化与国际各地域和民族文化相融合，使产品向艺术化、个性化发展，不断提高产品的附加值。在卫生陶瓷设计上，公司将外观的个性化、流行化与功能的智能化、实用性相结合，其产品适用于国内外不同市场，尤其适用于美国、欧洲、澳大利亚等有严格安全、节水要求的国家。在艺术陶瓷设计上，公司产品装饰引入了国内外古典和现代流行的特色，创新运用了镂空、镶瓷、贴花、彩绘、喷涂等多种技艺和手法，在装饰过程中大量应用了废弃物（如废弃贝壳、废弃玻璃）等材料，代替了传统的高成本釉料装饰，使产品呈现出独特的立体感和艺术感，提升了产品的档次和附加值。

2、环保节能、循环经济优势

通过自主研发以及产学研合作，公司已实现了陶瓷废料资源化和无害化处理，并取得了环保节能、循环经济的一系列研究成果。公司通过在原料中加入废瓷、废泥、尾矿等废弃物，替代成本较高的矿物料，一方面实现了废物利用，具有环保效益及经济效益，另一方面利用废瓷的特殊属性和一系列工艺处理，降低产品烧成温度、减少烧成过程的矿物质挥发，从而达到提高产品合格率的效果。公司的废瓷利用技术较好地解决了废弃陶瓷对环境的污染并实现资源再利用，获得“广东省清洁生产技术中心”等荣誉证书，“废陶瓷回收利用技术”入选工业和信息化部颁发的《再生资源综合利用先进适用技术目录（第一批）》。公司在艺术陶瓷的外观装饰中采用废弃贝壳、玻璃，经过处理成为优质装饰材料，代替了传统的高价釉料装饰，节省原料成本投入 20% 以上，并使产品体现出更高的艺术感。

在产品烧成上，公司通过采用连续式、大型化、高效节能型燃气隧道窑，并将窑炉余热利用于坯体烘干等生产环节，使热能得到充分利用，在降低工人劳动强度的同时也减少单位能耗，从而提高整体生产效率。公司的“陶瓷工业连续

式燃气隧道窑节能烧成技术”已入选广东省经济和信息化委员会颁发的《广东省节能技术推荐目录（第一批）》。

公司环保节能水平与行业情况的比较如下：

产品名称	国家和地方标准 能耗限定值	清洁生产基准值或行 业通行水平	公司水平
日用陶瓷	现有生产企业≤680 千克标准煤/吨瓷	560 千克标准煤/吨瓷	366.25 千克标准煤/吨瓷
卫生陶瓷	现有生产企业≤800 千克标准煤/吨瓷	350 千克标准煤/吨瓷	271 千克标准煤/吨瓷
艺术陶瓷	废瓷加入达到 30% 以上，且综合采用废弃玻璃、贝壳作为材料		

3、技术领先优势

公司是“广东省艺术陶瓷工程技术研究开发中心”、“广东省企业技术中心”和“广东省清洁生产技术中心”的依托单位，配套装备有较高水平的检验检测实验室，具备原料配方独立研发、产品生产工艺技术创新、节能技术研究等核心技术，截至本招股说明书摘要签署之日已获得 127 项专利，其中发明专利 9 项。

在原料制备上，公司通过引进、消化、吸收、再创新，自主研发出超过三十多种的原料配方，包括成品泥配方、装饰釉料配方。以日用瓷生产为例，公司研制的高铝质原料配方，使产品强度、透光性、白度、抗热震性、外观质地都得到较大提升。在产品成型上，公司吸收国内外先进的成型技术，结合公司具体产品的成型特性，采用机械化、半自动化和手工相结合的生产工艺，适应三大类产品生产及特殊工艺的应用，生产出具有特色和个性化的系列产品。在烧成技术上，自主设计出连续式、大型化窑炉，实现产品烧成过程的自动化控制。此外，公司独有的窑炉结构设计，使产品烧成过程实现有效的气流循环，使热能得到充分利用，保持良好的烧成气温。在标准制定上，公司先后参与修订了 GB/T3532—2009《日用瓷器》、GB/T3302—2009《日用陶瓷器包装、标志、运输、贮存、规则》等 9 项国家和省技术标准。

4、研发创新优势

公司已形成一套通用技术研发与专用技术研发相结合的多层次的研发创新体系，研发中心承担废瓷回收利用、节能技术、原料配方、花面器型等通用技术研发，各个业务部门、生产车间针对具体产品的造型设计、工艺技术、装饰手段等专用技术进行研发。此外，公司还积极与华南理工大学、青岛科技大学、中国

科学院广州能源研究所、潮州陶瓷研究院、景德镇陶瓷学院等高校和科研院所，开展产学研合作，具体项目涵盖陶瓷生产各个方面，包括“高级日用钠镁质强化瓷的研究及产业化”、“燃气陶瓷窑炉余热利用系统优化与节能研究”、“工业废料的资源化利用研究和技术推广”、“宽体日用陶瓷燃气隧道窑节能技术改造”等。

除了开展技术研发，公司还积极顺应家居生活陶瓷艺术化的趋势，开展产品创新。在器型设计创新方面，根据消费者审美取向日益多元化、人们消费点和更换周期变化加快等特点，缩短新产品开发时间，加快投放市场速度。公司先后设计出“Z字型西餐具”、“四角翘西餐具”、“棱形西餐具”、“祥云系列西餐具”并获得外观设计专利。在花面设计创新方面，采用电脑摄影、绘图、分色、制版技术，广泛使用了描金、贴花、彩绘等艺术化手段。在材质创新方面，尝试采用贝壳、树脂、金箔、五金等新材料或配件对产品进行装饰加工。在工艺创新方面，研发出堆料装饰、贝壳装饰、钢化玻璃装饰等新工艺技术，产品逐步向做工精细化、品质艺术化、风格个性化、产品系列化、配套功能化以及向注重安全、卫生、环保等方向发展。

目前，公司日用陶瓷、艺术陶瓷和卫生陶瓷三大系列产品，品种超过 4,000 多类，装饰花面超万种，其产品多次获得国家 and 省级奖项，2004 年公司生产的牡丹卷草纹瓶被推荐进入“中南海”北区陈设，2013 年，公司生产的珠钻装饰奖杯荣获“第 31 届巴拿马国际博览会金奖”。公司主要产品获奖概览如下：

序号	产品名称	获奖名称	评选单位	获奖时间
1	《双耳月亮瓶》	第七届全国陶瓷艺术设计创新评比——优秀奖	中国轻工工业联合会、中国陶瓷工业协会	2002.1
2	陈设艺术瓷	2002 中国国际专利技术与产品交易会——特别金奖	2002 中国国际专利技术与产品交易会组委会	2002.09
3	陶瓷漆雕贴金特种工艺产品	广东省优秀新产品——三等奖	广东省经济贸易委员会	2002.11
4	四通牌日用水果盘、日用陶瓷器皿	中华环境保护基金会绿色产品奖	中华环境保护基金会	2003.01
5	牡丹卷草纹瓶	推荐中南海北区陈设	国务院办公厅行政司	2004.06
6	“宫廷式”十五头茶具	第壹届中国陶瓷产品设计竞赛——中国翼东杯铜奖	中国轻工工业联合会、中国陶瓷工业协会	2004.09
7	家具配套系列	第二届中国陶瓷产品设计竞赛——中国瓷都潮州杯金奖	中国轻工工业联合会、中国陶瓷工业协会	2005.04

序号	产品名称	获奖名称	评选单位	获奖时间
8	彩虹燕窝具（5头）	第八届全国陶瓷艺术设计创新评比——银奖	中国轻工工业联合会、中国陶瓷工业协会	2006.01
9	陶瓷“艺术花插”	广东省陶瓷艺术创作设计创新大赛——金奖	广东陶瓷协会	2006.09
10	铁锈红釉《自然》	广东省陶瓷艺术创作设计创新大赛——银奖	广东陶瓷协会	2006.09
11	29.5寸“陶瓷工艺电话台”	广东省陶瓷艺术创作设计创新大赛——银奖	广东陶瓷协会	2006.09
12	《和谐》花瓶三件套	广东省第二届陶瓷艺术与设计创新大赛——金奖	广东陶瓷协会	2007.09
13	《富贵花瓶》三件套	广东省第二届陶瓷艺术与设计创新大赛——银奖	广东陶瓷协会	2007.09
14	陈列瓷《喜庆二件套花盆》	广东省第二届陶瓷艺术与设计创新大赛——银奖	广东陶瓷协会	2007.09
15	18寸《三羊开泰》三件套陶瓷复合花瓶	广东省第二届陶瓷艺术与设计创新大赛——金奖	广东陶瓷协会	2007.09
16	四通牌宫廷豪华卫生洁具三件套	广东省第二届陶瓷艺术与设计创新大赛——铜奖	广东陶瓷协会	2007.09
17	《情怀》花瓶三件套	广东省第二届陶瓷艺术与设计创新大赛——铜奖	广东陶瓷协会	2007.09
18	12套茶具《月亮群星》	广东省第二届陶瓷艺术与设计创新大赛——铜奖	广东陶瓷协会	2007.09
19	《苹果型》餐具	广东省陶瓷艺术精品展——金奖	广东陶瓷协会	2008.05
20	《S型》餐具	广东省陶瓷艺术精品展——银奖	广东陶瓷协会	2008.05
21	高级日用钠镁质强化瓷	广东省高科技产品证书	广东省科学技术厅	2008.12
22	《富贵满堂贝饰工艺摆件》	广东省第三届陶瓷艺术与设计创新大赛——银奖	广东陶瓷协会	2009.01
23	《十八罗汉图》新粉彩16瓶	广东省第三届陶瓷艺术与设计创新大赛——银奖	广东陶瓷协会	2009.01
24	《金色年华梦幻组合》艺术花插	广东省第四届陶瓷艺术与设计创新大赛——金奖	广东陶瓷协会	2009.11
25	《仿铂金镶钻艺术花插》	广东省第四届陶瓷艺术与设计创新大赛——银奖	广东陶瓷协会	2009.11
26	《套间方形组合》	广东省第四届陶瓷艺术与设计创新大赛——银奖	广东陶瓷协会	2009.11
27	《聚仙图》	中国（深圳）第六届国际文化产业博览交易会——中国工艺美术文化创意奖金奖	中国（深圳）国际文化产业博览交易会中国工艺美术文化创意奖评审委员会	2010.05

序号	产品名称	获奖名称	评选单位	获奖时间
28	仿银铜雕电镀花插三件套	第九届全国陶瓷艺术设计创新评比——金奖	中国轻工联合会、中国陶瓷工业协会	2010.12
29	Z字型餐具设计	省长杯优良工业设计奖	广东省经济和信息化委员会	2010.12
30	JA0191 坐便器	中国卫浴洁具测评“金龙马”奖——最佳产品创新奖	中国建筑装饰协会厨卫工程委员会	2012.12
31	壳装饰陈设艺术瓷器	广东省高新技术产品证书	广东省科学技术厅	2013.03
32	钢化玻璃装饰陈设艺术瓷器	广东省高新技术产品证书	广东省科学技术厅	2013.03
33	珠钻装饰奖杯	第31届巴拿马国际博览会——金奖	亚太经济合作组织	2013.04
34	《二子形西》餐具	广东省（潮州）陶瓷艺术设计大赛 金奖	广东陶瓷协会	2014.01
35	《铜饰珐琅》瓷瓶	广东省（潮州）陶瓷艺术设计大赛 金奖	广东陶瓷协会	2014.01
36	《珠钻交辉艺术》瓶	广东省（潮州）陶瓷艺术设计大赛 金奖	广东陶瓷协会	2014.01
37	咖啡具《弯腰》	广东省（潮州）陶瓷艺术设计大赛 银奖	广东陶瓷协会	2014.01
38	《大梅花镶钻装饰工艺品》	广东省（潮州）陶瓷艺术设计大赛 银奖	广东陶瓷协会	2014.01
39	《玫瑰花绶带铜饰奖杯》	广东省（潮州）陶瓷艺术设计大赛 银奖	广东陶瓷协会	2014.01
40	卫生洁具《连体坐便器》	广东省（潮州）陶瓷艺术设计大赛 银奖	广东陶瓷协会	2014.01
41	双层保温餐具《牡丹缠枝》	广东省（潮州）陶瓷艺术设计大赛 银奖	广东陶瓷协会	2014.01
42	咖啡具《喜鹊报春》	广东省（潮州）陶瓷艺术设计大赛 铜奖	广东陶瓷协会	2014.01
43	高热稳定性骨质瓷	广东省高新技术产品证书	广东省科学技术厅	2014.04
44	高透光日用陶瓷	广东省高新技术产品证书	广东省科学技术厅	2014.04
45	珐琅皇家兰	第四届“大地奖”陶瓷作品金奖	中国轻工联合会、中国陶瓷工业协会	2014.06
46	新金黄蝴蝶 15 头	第四届“大地奖”陶瓷作品银奖	中国轻工联合会、中国陶瓷工业协会	2014.06
47	腊梅	第四届“大地奖”陶瓷作品铜奖	中国轻工联合会、中国陶瓷工业协会	2014.06
48	七彩凤尾花花插果盘七件套	第四届“大地奖”陶瓷作品金奖	中国轻工联合会、中国陶瓷工业协会	2014.06
49	节能、节水环保型坐便器	广东省高新技术产品证书	广东省科学技术厅	2014.12

序号	产品名称	获奖名称	评选单位	获奖时间
50	金晶釉面日用陶瓷	广东省高新技术产品证书	广东省科学技术厅	2014.12

5、质量管控优势

质量可靠是公司在家居生活陶瓷出口市场取得领先的基础，公司通过 ISO9001：2008 质量管理体系认证和 ISO10012：2003 测量管理体系认证，产品获得“出口产品质量许可证书（日用陶瓷）”、“输美日用陶瓷生产厂认证证书”。公司的日用陶瓷、卫生陶瓷、艺术陶瓷三大系列产品的重要质量指标均达到国家标准和产品进口国的要求，同时符合客户的设计要求和消费者使用要求。公司日用陶瓷的铅镉溶出量指标符合包括国家标准、ISO 标准、欧盟 REACH 标准、美国 FDA 在内的先进标准，其中强化瓷产品的使用特性优良，釉面维氏硬度达到 500-526 kg/毫米平方，产品耐冲击和划磨，在使用上优于骨质瓷或其他瓷质的日用瓷，尤其适用于航空、动车等特殊环境。

公司产品质量技术指标达到行业先进水平，主要产品重要指标对照如下：

品种	技术/指标参数	公司的水平	相应标准要求
日用陶瓷	铅溶出量	扁平器型 \leq 0.1mg/L	GB12651-2003 限定 \leq 5.0mg/L；美国 FDA 要求 \leq 3.0mg/L
	镉溶出量	扁平器型 \leq 0.01mg/L	GB12651-2003 限定 \leq 0.5mg/L；美国 FDA 要求 \leq 0.5mg/L
卫生陶瓷	瓷质吸水率	0.1%	GB 6952-2005 限定 \leq 0.5
	放射性核素	内照指数 $I_{ga} \leq 0.8$	GB6566-2001 限定 A 类装修材料 $I_{ga} \leq 1.0$ ；B 类装修材料 $I_{ga} \leq 1.3$
		外照指数 $I_{ga} \leq 1.2$	GB6566-2001 限定 A 类装修材料 $I_{ga} \leq 1.3$ ；B 类装修材料 $I_{ga} \leq 1.9$ ；C 类装修材料 $I_{ga} \leq 2.8$
	用水量（节水性能）	大档最大值 6.0L；小档 3.4L	GB 6952-2005 限定普通型：大档 ≤ 9 ，最大 ≤ 10.5 ；节水型：大档 ≤ 6 ，最大 7.5；小档 \leq 大档排水量 70%
	洗净功能	残留墨线总长度测试结果：0	GB 6952-2005 限定残留墨线总长度 ≤ 50
	排水管道输送特性（m）	平均传输距离 18	GB 6952-2005 限定平均传输距离 ≥ 12
艺术陶瓷	外观质量等指标	全面符合标准要求	GB13524-1992 标准要求产品外观缺陷不多于 2 项

6、品牌渠道优势

公司产品营销以品质为基石，强化自主品牌，通过市场宣传和质量优势，提

升品牌效应，在出口市场保持品牌领先。公司先后获得多项国家级、省级荣誉证书和称号，具体情况如下：

序号	荣誉、资质	授予单位	有效期/发证日期
1	重点培育和发展的中国出口名牌（四通（轻工工艺类））	中华人民共和国商务部	2005.01-2006.12
2	采用国际标准产品标志证书（2002 连体坐便器）	国家标准化管理委员会	2006.05-2011.05
3	采用国际标准产品标志证书(日用瓷器（餐具、茶具）)	国家标准化管理委员会	2006.11-2011.11
4	重点培育和发展的广东省出口名牌（四通）	广东省对外贸易经济合作厅	2007.06-2011.06
5	广东省名牌产品（卫生陶瓷）	广东卓越质量品牌研究院	2014.12-2017.12
6	中国陶瓷行业名牌产品（四通牌日用陶瓷、艺术陶瓷）	中国陶瓷工业协会	2009.07-2012.07
7	出口免验证书（卫生陶瓷（洁具））	国家质量监督检验检疫总局	2013.01-2016.02
8	出口免验证书（白胎日用陶瓷）	国家质量监督检验检疫总局	2014.02-2017.03
9	广东省著名商标（四通）	广东省工商行政管理局	2013.01-2016.01
10	2010 年中国厨卫百强（卫浴知名品牌 10 强）	中国建筑装饰协会厨卫工程委员会	2010.10-2011.10
11	2013-2014 年度国家文化出口重点企业	商务部、中宣部、财政部、文化部、国家广播电影电视总局、新闻出版总署	2014.05
12	广东省资源节约型和环境友好型企业	广东省经济和信息化委员会\广东省科学技术厅	2013.12
13	广东省第七批创新型企业	广东省高新技术企业协会	2014.12-2017.12
14	输美日用陶瓷生产厂认证证书	中国国家认证认可监督管理委员会	2014.07
15	出口产品质量许可证书（日用陶瓷）	中华人民共和国广东出入境检验检疫局	2014.04-2017.04

五、与发行人业务及生产经营有关的资产权属情况

（一）主要固定资产

1、主要生产设备

单位：万元

项目	固定资产原值	固定资产净额	成新率
房屋及建筑物	10,855.57	6,380.02	58.77%
生产设备	6,017.87	3,301.37	54.86%
生产器具	759.27	480.95	63.34%
运输设备	790.70	251.22	31.77%
办公设备	169.52	99.33	58.60%
固定资产装修	168.39	65.56	38.94%
合计	18,761.32	10,578.45	56.38%

公司主要生产设备具体情况如下：

序号	设备名称	数量（台/条）	主要应用	原值（万元）	净值（万元）
1	68米宽体燃气隧道窑	1	日用	1,023.16	780.12
2	卫生陶瓷宽体隧道窑炉	1	卫生	648.90	421.47
3	58米智能全自动隧道窑	1	日用	421.23	301.16
4	自动高压注浆成型生产线	29	卫生瓷洁具	351.94	351.94
5	陶瓷立浇线	44	卫生瓷洁具	348.48	155.50
6	48米电控隧道窑	1	丰达(日用)	268.77	47.18
7	注浆生产线	1	日用	173.58	143.36
8	喷漆设备	1	工艺	125.00	6.25
9	管道注浆设备	1	日用	118.45	5.92
10	铁架	4,320	卫生瓷洁具	108.00	48.19

2、公司房屋建筑物情况

截至报告期末，公司拥有8处房产，建筑面积总和为88,106.74平方米，具体情况如下：

序号	权利人名称	房产证号	地址	面积（平方米）
1	四通股份	粤房地权证潮房字第2012020337号	潮州市枫溪区潮州火车站南片宾福路	4,110.43
2	四通股份	粤房地产权证潮房字第2012021213号	潮州市枫溪区宾福路槐山岗路段B幢	3,948.94
3	四通股份	粤房地产权证潮房字第2012021214号	潮州市枫溪区宾福路槐山岗路段C幢	4,282.60
4	四通股份	粤房地产权证潮房字第2012021212号	潮州市枫溪区宾福路槐山岗路段A幢	8,288.35
5	四通股份	粤房地权证潮房字第	潮州市潮州火车站南	11,533.94

		2012020326 号	片 B11-4-1 地块东畔	
6	四通股份	粤房地权证潮房字第 2012020327 号	潮州市潮州火车站南 片 B11-4-1 地块西畔	15,813.12
7	四通股份	粤房地权证潮房字第 2013016615 号	潮州市振潮北路东侧 广东四通集团股份有 限公司厂房	30,694.35
8	绿环陶瓷	粤房地权证潮房字第 2013016614 号	潮州市振潮北路东侧 潮州绿环陶瓷资源综 合利用有限公司厂房	9,435.01

3、租用房屋建筑物情况

截至本招股说明书摘要签署之日，公司从外部租赁房产情况如下：

(1) 2012 年 9 月 29 日，八达科技与潮州市枫溪陶瓷城有限公司签署《房屋租赁合同书》，租赁位于潮州市安揭路枫二段枫溪陶瓷城主楼（南侧夹层 208 室）房屋，月租金 495 元，租赁期限至 2013 年 9 月 30 日。合同到期后双方进行了两次续签，租赁期限延长至 2015 年 9 月 30 日。

(2) 公司与潮州市枫溪区槐山岗村民委员会签署《厂房租赁合同》等相关文件，确认公司现租用位于枫溪区槐山岗村大埠迹的集体土地及地上厂房，租赁期限至 2019 年 6 月 30 日。该等土地面积为 3,749 平方米，占公司及其子公司已取得土地使用证的全部国有土地使用权面积的比例为 2.27%，占比较低。待募集资金投资项目建成投产后，公司将不再租赁该等房产，并制定了搬迁方案，相关搬迁费用预计为 21.7 万元，不会对公司的经营产生重大影响，亦不会因此给公司造成重大损失。

对于上述集体土地租赁事宜，潮州市国土资源局已出具证明，确认该宗土地目前已纳入“三旧”改造范围，将按“三旧”改造的政策规定办理相关出让手续，在改造完成前，公司可按现状继续使用该土地。此外，潮州市枫溪区槐山岗村民委员会已出具确认函，确认上述租赁协议正常履行，在履行过程中双方未出现任何的争议及纠纷。

公司实际控制人已于 2015 年 4 月出具承诺，确认不会使公司因租赁上述集体土地使用权及地上房产事宜遭受任何损失，否则将承担连带赔偿责任。

因此，保荐机构及发行人律师认为，公司租赁使用集体土地及地上厂房事宜不符合相关集体土地管理法律法规的规定，该租赁事宜存在一定的搬迁风险，但对公司的持续生产经营不构成重大风险，亦不会对公司本次发行上市构成重大法

律障碍。截至本招股说明书摘要签署之日，除因租赁上述厂房占用集体土地情形外，公司不存在租用或占用其他集体土地的情形。

（二）无形资产

公司无形资产主要由土地使用权、商标权及专利构成，截至 2014 年 12 月 31 日，公司无形资产账面价值为 8,203.65 万元，其中：土地使用权账面价值为 8,135.90 万元，财务软件账面价值为 67.75 万元。主要无形资产具体情况如下：

1、土地使用权

截至 2014 年 12 月 31 日，公司及其子公司共拥有 6 宗土地，面积总计 165,210.59 平方米，详细情况如下：

序号	权利人名称	用途	土地证号	地址	面积 (平方米)	使用权终止 日期
1	四通股份	工业用地	潮府国用 (2012)第 02600号	潮州市枫溪区 宾福路槐山岗 路段	5,415.00	2061.04.05
2	四通股份	综合用地	潮府国用 (2011)第 02572号	潮州市火车站 区南片 B11-2	5,090.00	2061.12.01
3	四通股份	综合用地	潮府国用 (2011)第 02567号	潮州火车站区 南片 B11-4-1 地块	10,208.86	2061.12.01
4	四通股份	工业用地	潮府国用 (2012)第 02659号	湘桥区凤新街 道东埔片区 B-03	81,623.33	2062.08.18
5	四通股份	工业用地	潮府国用 (2012)第 02658号	湘桥区凤新街 道东埔片区	34,043.40	2062.08.13
6	绿环陶瓷	工业用地	潮府国用 (2012)第 02657号	湘桥区凤新街 道东埔片区 B-06	28,830.00	2062.08.13
合计					165,210.59	-

2、知识产权情况

公司自设立之初即重视企业的创新能力、自主研发能力的培育以及自主知识产权的保护、运用和发展，所获得的知识产权情况如下：

（1）注册商标

公司及子公司目前拥有的境内商标有：

序号	商标	注册号	注册人	有效期限	核定类别
1		第 1186622 号	公司	已续展至 2018 年 6 月 27 日	第 21 类
2		第 3127926 号	公司	2014.2.21-2024.2.20	第 20 类
3		第 3127928 号	公司	2014.2.7-2024.2.6	第 6 类
4		第 3794918 号	公司	2006.2.7-2016.2.6	第 21 类
5		第 4365378 号	公司	2008.2.7-2018.2.6	第 20 类
6		第 4365379 号	公司	2007.5.28-2017.5.27	第 11 类
7		第 4365380 号	公司	2008.6.14-2018.6.13	第 43 类
8		第 4365381 号	公司	2010.1.7-2020.1.6	第 25 类
9		第 5860344 号	公司	2009.10.28-2019.10.27	第 11 类
10		第 5860345 号	公司	2009.11.28-2019.11.27	第 21 类
11	优耐康卫浴	第 6032360 号	公司	2010.1.14-2020.1.13	第 11 类
12	乐琦 Luckji	第 6034373 号	公司	2010.11.14-2020.11.13	第 11 类
13	艾乐琦 I-Lucky	第 6034374 号	公司	2010.1.14-2020.1.13	第 11 类
14	美吉乐	第 6034375 号	公司	2010.1.14-2020.1.13	第 11 类
15	千辉 Qian Hui	第 6086244 号	公司	2010.2.14-2020.2.13	第 11 类

序号	商标	注册号	注册人	有效期限	核定类别
16	汇千 Hui Qian	第 6086246 号	公司	2010.5.7-2020.5.6	第 11 类
17	Megilo	第 6589371 号	公司	2010.4.28-2020.4.27	第 11 类
18	美吉乐	第 7060296 号	公司	2010.6.28-2020.6.27	第 21 类
19	Megilo	第 7060297 号	公司	2010.9.21-2020.9.20	第 21 类
20	四通八达 S T B D	第 7184210 号	公司	2010.7.21-2020.7.20	第 21 类
21		第 8301265 号	公司	2011.8.21-2021.8.20	第 19 类
22		第 8301267 号	公司	2012.1.7-2022.1.6	第 31 类
23		第 8301268 号	公司	2011.10.21-2021.10.20	第 6 类
24		第 8301269 号	公司	2011.8.21-2021.8.20	第 36 类
25		第 8301271 号	公司	2011.6.14-2021.6. 13	第 41 类
26		第 8301273 号	公司	2011.12.21-2021.12.20	第 41 类
27		第 5038945 号	绿环陶瓷	2009.12.14-2019.12.13	第 19 类
28	Megilo	第 9523672 号	公司	2012.7.21-2022.7.20	第 11 类
29	四通	第 9044084 号	公司	2013.2.14-2023.2.13	第 21 类
30	SITONG	第 10233650 号	公司	2013.3.14-2023.3.13	第 21 类
31	四通	第 9044060 号	公司	2014.05.21-2024.05.20	第 11 类

截至本招股说明书摘要签署之日，上述注册商标不存在担保或权利受到其他限制的情况。

公司及子公司目前拥有的境外商标有：

序号	注册号	注册人	国家/地区	注册日期	注册类别
1	894042	公司	马德里国际商标	2006.4.4	第 11、20 类
2	895/31	公司	沙特阿拉伯	2007.2.15	第 11 类
3	895/32	公司	沙特阿拉伯	2007.2.15	第 20 类
4	300432828	公司	香港	2005.6.3	第 4、11、19、20、 21、25 类
5	845478	公司	马德里国际商标	2005.1.12	第 21 类
6	871716	公司	马德里国际商标	2005.10.14	第 21 类
7	4241141	公司	美国	2012.11.13	第 21 类
8	4330406	公司	美国	2013.5.7	第 21 类

注：注册号为“845478”的商标正在办理续期手续

截至本招股说明书摘要签署之日，经汕头市潮汕商标事务所有限公司、广东粤高商标代理有限公司、潮州市中天知识产权代理有限公司及潮州申翔知识产权咨询服务有限公司出具《证明》，确认上述境外商标权真实存在，相关商标信息真实准确。

(2) 已获得专利证书的专利技术

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	专利申请日	取得方式
1	成套西餐具（四角翘形）	外观设计	ZL 2008 3 0041833.8	公司	2008.2.25	转 让 取得
2	成套西餐具（棱形）	外观设计	ZL 2008 3 0041835.7	公司	2008.2.25	转 让 取得
3	成套西餐具（Z 字形）	外观设计	ZL 2008 3 0041834.2	公司	2008.2.25	转 让 取得
4	一种利用废瓷的方法及其制得的瓷泥	发明	ZL 03 1 26502.2	绿环陶瓷	2003.5.3	原 始 取得
5	座便器	外观设计	ZL 2008 3 0048057.4	公司	2008.5.1	原 始 取得
6	座便器（NA002）	外观设计	ZL 2009 3 0084244.2	公司	2009.7.31	原 始 取得
7	座便器（NA001）	外观设计	ZL 2009 3 0084246.1	公司	2009.7.31	原 始 取得
8	座便器（JA0133）	外观设计	ZL 2009 3 0084274.3	公司	2009.7.31	原 始 取得
9	一种陈设艺术瓷器的制作方法	发明	ZL 2008 1 0219158.2	公司	2008.11.12	原 始 取得
10	一种贝壳装饰的陈设艺术	发明	ZL 2008 1	公司	2008.11.12	原 始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	专利申请日	取得方式
	瓷器的制造方法		0219157.8			取得
11	成套瓷器（祥云系列）	外观设计	ZL 2009 3 0680262.7	公司	2009.12.10	原始取得
12	一种多功能脚踏式洁便器	实用新型	ZL 2005 2 0067982.2	公司	2005.11.28	转让取得
13	奶壶	外观设计	ZL 2011 3 0457302.9	公司	2011.11.29	原始取得
14	贝壳电镀装饰的陶瓷工艺品	实用新型	ZL 2011 2 0163826.1	公司	2011.5.17	原始取得
15	一种钢化玻璃装饰陈设艺术瓷器的制造方法	发明	ZL 2009 1 0213835.4	公司	2009.12.10	原始取得
16	一种隧道窑余热利用装置	实用新型	ZL 2011 2 0403894.0	绿环陶瓷、华南理工大学	2011.10.21	原始取得
17	贝壳水晶钻装饰的新型陶瓷工艺品	实用新型	ZL 2011 2 0496762.7	公司	2011.11.29	原始取得
18	盘（cb7092-18，5-ca-115342）	外观设计	ZL 2011 3 0472846.2	公司	2011.12.12	转让取得
19	花插（ch7010-15-ca-115288）	外观设计	ZL 2011 3 0472829.9	公司	2011.12.12	转让取得
20	花插（cv9052-28-ca-117013）	外观设计	ZL 2011 3 0472795.3	公司	2011.12.12	转让取得
21	花插（ds90100-29-s-111035）	外观设计	ZL 2011 3 0472750.6	公司	2011.12.12	转让取得
22	花插（cv7631-16-ca-115390）	外观设计	ZL 2011 3 0472762.9	公司	2011.12.12	转让取得
23	盘（cb7077-17,5-ca-115290）	外观设计	ZL 2011 3 0472851.3	公司	2011.12.12	转让取得
24	花插（cl7057-14-ca-116206）	外观设计	ZL 2011 3 0472830.1	公司	2011.12.12	转让取得
25	花插（ds8210-23-s-111037）	外观设计	ZL 2011 3 0472739.X	公司	2011.12.12	转让取得
26	盘（dy0042-28-mg-115310）	外观设计	ZL 2011 3 0472727.7	公司	2011.12.12	转让取得
27	花插（cv8030-20-ca-116028）	外观设计	ZL 2011 3 0472814.2	公司	2011.12.12	转让取得
28	花插（cv7691-12-ca-115290）	外观设计	ZL 2011 3 0472824.6	公司	2011.12.12	转让取得
29	罐（cf7137-13-ca-115306）	外观设计	ZL 2011 3 0472836.9	公司	2011.12.12	转让取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	专利申请日	取得方式
30	花插 (cv7968-17,5-ca)	外观设计	ZL 2011 3 0472759.7	公司	2011.12.12	转让取得
31	花插 (ch7034-18-ca-115288)	外观设计	ZL 2011 3 0472833.5	公司	2011.12.12	转让取得
32	花插 (cq7134-12-ca-115313)	外观设计	ZL 2011 3 0472798.7	公司	2011.12.12	转让取得
33	花插 (ds91264-20-s-111035)	外观设计	ZL 2011 3 0472496.X	公司	2011.12.12	转让取得
34	花插 (cv8162-19, 5-ca-11618)	外观设计	ZL 2011 3 0472761.4	公司	2011.12.12	转让取得
35	花插 (cv7983-13, 5-ca-116193)	外观设计	ZL 2011 3 0472754.4	公司	2011.12.12	转让取得
36	花插 (cv8289-15-ca)	外观设计	ZL 2011 3 0472735.1	公司	2011.12.12	转让取得
37	花插 (ct7024-12,5-ca-115198)	外观设计	ZL 2011 3 0472787.9	公司	2011.12.12	转让取得
38	花插 (cv7762-18-ca-115169)	外观设计	ZL 2011 3 0472820.8	公司	2011.12.12	转让取得
39	花插 (cv7896-25-ca-115303)	外观设计	ZL 2011 3 0472812.3	公司	2011.12.12	转让取得
40	罐 (cf7123-17-ca-116242)	外观设计	ZL 2011 3 0472839.2	公司	2011.12.12	转让取得
41	罐 (cf7118-13,5-ca-116217)	外观设计	ZL 2011 3 0472840.5	公司	2011.12.12	转让取得
42	工艺品 (陶瓷象cq7078-15-ca-115290)	外观设计	ZL 2011 3 0472822.7	公司	2011.12.12	转让取得
43	罐 (ds90059-27,5-s-111028)	外观设计	ZL 2011 3 0472737.0	公司	2011.12.12	转让取得
44	花插 (cv8405-16-ca-115329)	外观设计	ZL 2011 3 0472802.X	公司	2011.12.12	转让取得
45	花插 (cv7790-18-ca-115142)	外观设计	ZL 2011 3 0472770.3	公司	2011.12.12	转让取得
46	纸巾盒 (cq7071-10-ca-116269)	外观设计	ZL 2011 3 0472832.0	公司	2011.12.12	转让取得
47	罐 (cj7002-10-ca-115290)	外观设计	ZL 2011 3 0472834.X	公司	2011.12.12	转让取得
48	盘 (cb7139-12-ca-116238)	外观设计	ZL 2011 3 0472838.8	公司	2011.12.12	转让取得
49	花插 (cv8032-12-ca-116230)	外观设计	ZL 2011 3 0472807.2	公司	2011.12.12	转让取得

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	专利申请日	取得方式
50	工艺品（陶瓷天鹅cq7128-17-ca-115308）	外观设计	ZL 2011 3 0472794.9	公司	2011.12.12	转让取得
51	盘（cv90065-28-ck-111035）	外观设计	ZL 2011 3 0472800.0	公司	2011.12.12	转让取得
52	花插（y0043-19,5-mg-11531）	外观设计	ZL 2011 3 0472478.1	公司	2011.12.12	转让取得
53	花插（y0048-55,5-mg-11537）	外观设计	ZL 2011 3 0472728.1	公司	2011.12.12	转让取得
54	花插（cv8080-13,5-ca-106202）	外观设计	ZL 2011 3 0472753.X	公司	2011.12.12	转让取得
55	花插（cq7079-15,5-ca-115192）	外观设计	ZL 2011 3 0472828.4	公司	2011.12.12	转让取得
56	罐（ds90114-30-s-111035）	外观设计	ZL 2011 3 0472801.5	公司	2011.12.12	转让取得
57	罐（cf7047-19,5-ca-115290）	外观设计	ZL 2011 3 0472837.3	公司	2011.12.12	转让取得
58	罐（ds10784-25-s-115249）	外观设计	ZL 2011 3 0472734.7	公司	2011.12.12	转让取得
59	一种堆料电镀装饰陈设艺术瓷器的制造方法	发明	ZL200910213879.7	公司	2009.12.10	原始取得
60	一种带框陶瓷花插	实用新型	ZL201120403894.0	公司	2011.12.14	原始取得
61	一种新型调料组合瓶	实用新型	ZL201120520235.5	公司	2011.12.14	原始取得
62	一种双层瓷器烟缸	实用新型	ZL201120520318.4	公司	2011.12.14	原始取得
63	一种陶瓷糖罐	实用新型	ZL201120520309.5	公司	2011.12.14	原始取得
64	一种多用陶瓷盘	实用新型	ZL201120520306.1	公司	2011.12.14	原始取得
65	一种带盖的陶瓷杯	实用新型	ZL201120520285.3	公司	2012.6.4	原始取得
66	盘（cb7055-15-ca-115300）	外观设计	ZL201130472844.3	公司	2011.12.12	转让取得
67	花盆（仿珍珠镶钻）	外观设计	ZL201230376374.5	公司	2012.8.10	原始取得
68	花插（珍珠电镀）	外观设计	ZL201230455299.1	公司	2012.9.21	原始取得
69	工艺品（珍珠镶钻电镀）	外观设计	ZL2012304	公司	2012.9.21	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	专利申请日	取得方式
			54841.1			取得
70	烛台（顶公螺配电镀）	外观设计	ZL201230454844.5	公司	2012.9.21	原始取得
71	花插（珠钻交辉直筒）	外观设计	ZL 2012 30455502.5	公司	2012.9.21	原始取得
72	花插（菊花装饰镂空）	外观设计	ZL 2012 30455902.6	公司	2012.9.21	原始取得
73	盘（珠钻交辉圆盘）	外观设计	ZL 2012 30455900.7	公司	2012.9.21	原始取得
74	坐便器（横排 IA003）	外观设计	ZL 2012 30519058.9	公司	2012.10.29	原始取得
75	一种高透光度日用细瓷及其生产工艺	发明	ZL201010291267.2	公司	2010.9.19	原始取得
76	一种大截面高效节能型燃气隧道窑	发明	ZL201210281020.1	公司、索力德公司	2012.8.8	原始取得
77	一种高效节能型燃气隧道窑	实用新型	ZL201220391749.X	公司、索力德公司	2012.8.8	原始取得
78	一种大截面高效节能型燃气隧道窑	实用新型	ZL201220392524.6	公司、索力德公司	2012.8.8	原始取得
79	盖碗（仿珍珠水晶）	外观设计	ZL201230375804.1	公司	2012.8.10	原始取得
80	碗（皇室珍珠水果碗）	外观设计	ZL201230455509.7	公司	2012.9.21	原始取得
81	坐便器（直排 IA003）	外观设计	ZL201230519625.0	公司	2012.10.29	原始取得
82	珠钻交辉工艺品	实用新型	ZL201220603106.7	公司	2012.11.15	原始取得
83	珠钻玻璃装饰工艺品	实用新型	ZL201220603018.7	公司	2012.11.15	原始取得
84	仿珍珠水晶钻装饰工艺品	实用新型	ZL201220603095.2	公司	2012.11.15	原始取得
85	珠钻相间装饰工艺品	实用新型	ZL201220603213.X	公司	2012.11.15	原始取得
86	烛台（珠钻交辉）	外观设计	ZL201230591533.3	公司	2012.11.30	原始取得
87	果盘（珠钻镜片装饰）	外观设计	ZL201230592010.0	公司	2012.11.30	原始取得
88	花插（贴皮配镜片珠钻装饰）	外观设计	ZL201230591446.8	公司	2012.11.30	原始取得
89	花插（珠钻镜片相间装饰）	外观设计	ZL2012305	公司	2012.11.30	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	专利申请日	取得方式
			91188.3			取得
90	花瓶（仿马赛克装饰）	外观设计	ZL201230591480.5	公司	2012.11.30	原始取得
91	奖杯（猫眼珍珠装饰）	外观设计	ZL201230592600.3	公司	2012.11.30	原始取得
92	珍珠电镀树叶花插	实用新型	ZL201220658242.6	公司	2012.12.4	原始取得
93	仿珍珠草坪状装饰烛台	实用新型	ZL201220662332.2	公司	2012.12.5	原始取得
94	珠钻相辉烛台	实用新型	ZL201220662310.6	公司	2012.12.5	原始取得
95	贝壳玻璃相间装饰工艺品	实用新型	ZL201220662377.X	公司	2012.12.5	原始取得
96	猫眼珍珠装饰工艺品	实用新型	ZL201220662469.8	公司	2012.12.5	原始取得
97	玻璃马赛克装饰工艺品	实用新型	ZL201220662286.6	公司	2012.12.5	原始取得
98	顶公螺装饰工艺品	实用新型	ZL201220662314.4	公司	2012.12.5	原始取得
99	贴皮配镜片珠钻装饰工艺品	实用新型	ZL201220662287.0	公司	2012.12.5	原始取得
100	网纹镜面玻璃装饰工艺品	实用新型	ZL201220658241.1	公司	2012.12.4	原始取得
101	工艺品（大梅花镶钻镀银牛角）	外观设计	ZL201330189654.X	公司	2013.5.20	原始取得
102	工艺品（小梅花镶钻金奶壶）	外观设计	ZL201330191083.3	公司	2013.5.20	原始取得
103	工艺品（大梅花镶钻镀金小天鹅2）	外观设计	ZL201330189660.5	公司	2013.5.20	原始取得
104	工艺品（大梅花镶钻镀金扁型烛台）	外观设计	ZL201330190952.0	公司	2013.5.20	原始取得
105	工艺品（大梅花镶钻镀银小鹿）	外观设计	ZL201330189661.X	公司	2013.5.20	原始取得
106	盘（珍珠树叶状装饰方盘）	外观设计	ZL201330189658.8	公司	2013.5.20	原始取得
107	烛台（大梅花镶钻镀金球形烛台）	外观设计	ZL201330189656.9	公司	2013.5.20	原始取得
108	工艺品（大梅花镶钻镀银珠宝盒）	外观设计	ZL201330191082.9	公司	2013.5.20	原始取得
109	花瓶（小梅花镶钻镀金花	外观设计	ZL2013301	公司	2013.5.20	原始

序号	专利名称	类型	专利号	专利权人	专利申请日	取得方式
	瓶)		90982.1			取得
110	盘(大梅花镶钻镀银镂空果盘)	外观设计	ZL201330190976.6	公司	2013.5.20	原始取得
111	工艺品(大梅花镶钻镀金盖坛)	外观设计	ZL201330190981.7	公司	2013.5.20	原始取得
112	工艺品(大梅花镶钻镀银镂空小盖坛)	外观设计	ZL201330191209.7	公司	2013.5.20	原始取得
113	工艺品(大梅花镶钻镀金长鼻小象)	外观设计	ZL201330191018.0	公司	2013.5.20	原始取得
114	工艺品(大梅花镶钻镀金弯鼻小象)	外观设计	ZL201330190983.6	公司	2013.5.20	原始取得
115	工艺品(大梅花镶钻镀金小天鹅1)	外观设计	ZL201330191026.5	公司	2013.5.20	原始取得
116	花瓶(大梅花镶钻镀银花瓶)	外观设计	ZL201330189657.3	公司	2013.5.20	原始取得
117	烛台(大梅花镶钻镀金圆形烛台)	外观设计	ZL201330189662.4	公司	2013.5.20	原始取得
118	盘(小梅花镶钻镀银果盘)	外观设计	ZL201330190977.0	公司	2013.5.20	原始取得
119	叶钻相间装饰烛台	实用新型	ZL201320278449.5	公司	2013.5.21	原始取得
120	石钻相辉工艺盘	实用新型	ZL201320278448.0	公司	2013.5.21	原始取得
121	花钻交辉装饰工艺品	实用新型	ZL201320278714.X	公司	2013.5.21	原始取得
122	水晶钻片镜装饰工艺品	实用新型	ZL201320278547.9	公司	2013.5.21	原始取得
123	仿珍珠花朵镶钻工艺品	实用新型	ZL201320278504.0	公司	2013.5.21	原始取得
124	仿珍珠玫瑰水晶钻装饰工艺品	实用新型	ZL201320278545.X	公司	2013.5.21	原始取得
125	一种金晶釉面日用陶瓷釉料	发明	ZL201110417331.1	公司	2011.12.14	原始取得
126	一种工艺品表面的装饰结构	实用新型	ZL201420257868.5	公司	2014.05.20	原始取得
127	一种塑料及珍珠粉合成装饰陈设艺术瓷器的制造方法	发明	ZL 201310057934.4	公司	2013.02.25	原始取得

六、同业竞争与关联交易

（一）同业竞争

1、与控股股东、实际控制人及其控制的企业不存在同业竞争情况

公司主要从事新型家居生活陶瓷的研发、设计、生产、销售及相应的专业服务。

公司的控股股东及实际控制人为蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通。截至本招股说明书摘要签署之日，蔡镇通持有博港房地产 90% 股权，该公司主要从事房地产交易、租赁中介、房地产信息咨询等服务，与本公司业务不存在相同、相似情形。除持有上述公司股权及本公司股权外，蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通未控股、参股其他企业，也未从事其他经营性业务，不存在从事与公司相同、相似业务的情形。因此，公司的控股股东及实际控制人及其控制的其他企业均不存在与公司进行同业竞争的情况。

2、避免同业竞争的承诺

公司控股股东和实际控制人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通作出如下承诺：

1、本人及本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业目前没有直接或间接地从事任何与四通股份的主营业务及其它业务相同或相似的业务（以下称“竞争业务”）；

2、本人及本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，于本人作为四通股份主要股东期间，不会直接或间接地以任何方式从事竞争业务或可能构成竞争业务的业务；

3、本人及本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业，将来面临或可能取得任何与竞争业务有关的投资机会或其它商业机会，在同等条件下赋予四通股份该等投资机会或商业机会之优先选择权；

4、自本承诺函出具日起，本承诺函及本承诺函项下之承诺为不可撤销的，且持续有效，直至本人不再直接或间接持有任何四通股份之日起三年后为止；

5、本人和/或本人直接或间接控制的子公司、合作或联营企业和/或下属企业如违反上述任何承诺，本人将赔偿四通股份及四通股份股东因此遭受的一切经济损失，该等责任是连带责任；

6、本人将督促并确保本人的配偶、父母、子女及其配偶、兄弟姐妹及其配偶，本人配偶的父母、兄弟姐妹，子女配偶的父母，遵守本承诺函之承诺。

以上承诺适用于中国境内，及境外所有其他国家及地区。”

公司其他持股 5% 以上的股东蔡镇煌、富祥投资及实际控制人关联股东蔡悻旬、蔡悻烁均已出具《避免同业竞争的承诺函》，承诺不与公司发生同业竞争。

（二）关联交易

1、经常性关联交易

（1）采购半成品、接受劳务

报告期内，公司向同尔顺采购陶瓷半成品，并接受海达物流提供的运输服务。上述关联交易均以市场价格为定价依据，具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占同类交易比例	金额	占同类交易比例	金额	占采购总额比例
同尔顺	-	-	-	-	325.69	1.19%
海达物流	-	-	-	-	233.93	36.64%
合计	-	-	-	-	631.98	-

自 2012 年 6 月起，公司不再向同尔顺进行陶瓷半成品采购。自 2012 年 8 月起，公司与海达物流的关联交易已停止。

（2）销售产品

报告期内，公司通过子公司绿环陶瓷向同尔顺销售瓷泥、瓷釉，交易定价以市场价格为基础，再由双方协商确定，具体情况如下：

单位：万元

关联方名称	2014 年度		2013 年度		2012 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
同尔顺	-	-	-	-	168.84	0.38%

自 2012 年 6 月起，绿环陶瓷不再与同尔顺发生上述交易。

（3）支付薪酬

本公司向担任本公司董事、监事、高级管理人员和其他职务的关联方人士支付薪酬。除此以外，本公司未向其他关联方人士支付报酬。该关联交易仍将继续

进行。

2、偶发性关联交易

(1) 关联方担保

报告期内，公司实际控制人及其他关联方为公司提供担保，具体情况如下：

A) 2010年10月15日，蔡镇城、蔡镇锋、蔡镇茂、蔡镇通、李维香分别与中国银行股份有限公司潮州分行签订《最高额保证合同》，为公司与该行于2010年2月26日至2013年8月25日期间签订的借款合同等提供连带责任保证。担保合同具体情况如下：

关联方名称	担保合同编号	担保最高金额
蔡镇城	GBZ476960120100114	3,000.00 万元
蔡镇锋	GBZ476960120100115	3,000.00 万元
蔡镇茂	GBZ476960120100116	3,000.00 万元
蔡镇通	GBZ476960120100117	3,000.00 万元
李维香	GBZ476960120100118	3,000.00 万元

B) 2010年10月15日，四通瓷厂与中国银行股份有限公司潮州分行签订《最高额抵押合同》（编号：GDY476960120100051），为公司与该行于2010年5月21日至2013年5月20日期间签订的最高金额不超过1,071.90万元的借款合同等提供抵押担保，抵押物为四通瓷厂拥有的房产。

C) 2010年11月30日，蔡镇城、杨淡卿与中国工商银行股份有限公司潮州分行签订《最高额保证合同》（编号：2010年保字第1130号），为公司与该行于2010年11月30日至2013年11月29日期间签订的最高金额不超过2,300.00万元的借款合同等提供连带责任保证。

D) 2011年8月18日，蔡镇城、蔡镇茂、蔡镇通、蔡镇锋分别与中国民生银行股份有限公司汕头分行签订《最高额担保合同》，为公司与该行签订的《综合授信合同》（公授信字第17022511870001号）提供保证担保，保证期间为2011年8月24日至2012年8月24日，所担保的最高金额均为7,000.00万元。担保合同具体情况如下：

关联方名称	担保合同编号	担保最高金额
蔡镇城	个高保字第17022011ST0001-1号	7,000.00 万元
蔡镇茂	个高保字第17022011ST0001-2号	7,000.00 万元
蔡镇通	个高保字第17022011ST0001-3号	7,000.00 万元

蔡镇锋	个高保字第 17022011ST0001-4 号	7,000.00 万元
-----	--------------------------	-------------

E) 2011 年 10 月 10 日, 蔡镇城、杨淡卿、蔡镇茂、李维香、蔡镇通、蔡镇锋、苏国荣、蔡培周、陈庆彬、蔡镇煌与中国工商银行股份有限公司潮州分行签订《最高额保证合同》(2011 年四通保字第 04 号), 为公司在 2011 年 10 月 10 日至 2014 年 10 月 9 日期间, 与该行签订的在 8,000.00 万元最高金额之内的借款合同等提供连带责任保证。

F) 2012 年 6 月 11 日, 蔡镇茂、蔡镇城、李维香、蔡镇锋、蔡镇煌、蔡镇通分别与中国银行股份有限公司潮州分行签订《最高额保证合同》, 为公司与该行于 2012 年 6 月 6 日至 2015 年 6 月 6 日内签订的最高额不超过 6,000 万元的借款合同等提供连带责任保证。担保合同具体情况如下:

关联方名称	担保合同编号	担保最高金额
蔡镇茂	GBZ476960120099	6,000.00 万元
蔡镇城	GBZ476960120100	6,000.00 万元
李维香	GBZ476960120101	6,000.00 万元
蔡镇锋	GBZ476960120102	6,000.00 万元
蔡镇煌	GBZ476960120103	6,000.00 万元
蔡镇通	GBZ476960120104	6,000.00 万元

G) 2012 年 11 月 21 日, 蔡镇城、蔡镇茂、蔡镇锋、蔡镇通与中国民生银行股份有限公司汕头分行签订《最高额担保合同》(编号: 个高保字第 17022012ST0001 号), 为公司与该行于 2012 年 11 月 21 日签署的《综合授信合同》(编号: 公授信字第 17022012ST0001 号) 项下发生的全部债务提供连带责任保证。

H) 2012 年 12 月 1 日, 蔡镇茂、陈贤端、蔡镇城、杨淡卿、蔡镇鹏、李维香与中国工商银行股份有限公司潮州分行签订《最高额保证合同》(编号: 2012 年四通第 01 号), 为公司与该行于 2012 年 12 月 1 日至 2017 年 12 月 1 日期间最高金额为 8,000 万元以内签署的借款合同等提供连带责任保证。

I) 2012 年 12 月 1 日, 蔡镇锋、蔡丽芳、蔡镇煌、郭绍娥、蔡镇通、蔡佩香与中国工商银行股份有限公司潮州分行签订《最高额保证合同》(编号: 2012 年四通第 02 号), 为公司与该行于 2012 年 12 月 1 日至 2017 年 12 月 1 日期间最高金额为 8,000 万元以内签署的借款合同等提供连带责任保证。

J) 2013年12月18日, 蔡镇城、蔡镇茂、蔡镇锋、蔡镇通与中国民生银行股份有限公司汕头分行签订《最高额担保合同》(编号: 个高保字第17212013ST008号), 为公司与该行于2013年12月18日至2014年12月18日期间最高金额为12,000万元以内签署的借款合同等提供连带责任保证。

K) 2014年12月25日, 蔡镇城、蔡镇茂、蔡镇锋、蔡镇通与中国民生银行股份有限公司汕头分行签订《最高额担保合同》(编号: 个高保字第17212014ST008号), 为公司与该行于2014年12月25日至2015年12月25日期间最高金额为12,000万元以内签署的借款合同等提供连带责任保证。

(2) 自实际控制人受让知识产权

2012年4月11日, 公司实际控制人之一蔡镇城与公司签署《专利权转让合同》, 将其拥有的包括ZL201130472846.2盘(cb7092-18, 5-ca-115342)在内的42项专利权/专利申请权无偿转让给公司。截至本招股说明书摘要签署之日, 上述专利权/专利申请权的专利权人/申请人均已变更为公司。

3、关联方应收应付款项余额

报告期各期末, 公司无关联交易应收、应付款项余额。

七、董事、监事、高级管理人员情况

公司董事会现有7名董事, 3名监事, 5名高级管理人员, 3名核心技术人员。其中董事包括3名独立董事, 高级管理人员包括1名总经理, 2名副总经理, 1名董事会秘书, 1名财务总监。

公司董事、监事、高级管理人员与核心技术人员具体情况如下:

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况 (万元)	持有公司股份数量 (万股)	与公司 其他利益关系
蔡镇城	董事长、总经理	男	62	2014.8.27 -2017.8.26	曾任职于潮州枫溪槐山岗村加工厂，历任潮州枫溪槐山岗陶瓷厂副厂长、四通有限董事长；曾连任两届潮州陶瓷工业协会会长、中国轻工工艺品进出口商会陶瓷分会理事长；现任中国轻工工艺品进出口商会兼职副会长、潮州陶瓷工业协会荣誉会长、潮州市政协常委等；先后获得“全国轻工行业劳动模范”、“中国陶瓷行业杰出企业家”、“广东省优秀民营企业家”等称号。	无	26.35	1,286.84	无
蔡镇通	副董事长、副总经理	男	50	2014.8.27 -2017.8.26	曾任四通瓷厂技术创作室主管；曾当选为潮州市第十三届人大代表；现任公司副董事长兼副总经理、公司省级技术中心技术委员会主任。	无	16.35	1,283.23	无
蔡镇煌	副董事长	男	50	2014.8.27 -2017.8.26	曾任海军南海舰队某部正团干部，并曾在海南省工商行政管理局市场处任职。	三亚快韵达物流有限公司监事、昌江县昌源农业开发有限公司执行董事、海南兆煌船务有限公司执行董事及经理、海南兆煌置业集团有限公司执行董事及经理、海南速韵达物流有限公司执行董事、海南兆煌房地产开发有限公司执行董事及经理、海南兆煌游艇船舶制造有限公司执行董事及经理、海南华侨城投资管理有限公司执行董事及经理、海南兆煌新能源科技有限公司执行董事及经理、海南天力达物流服务有限公司监事、临高兆煌美临酒店管理有限公司执行董事及经理、洋浦兆煌渔业发展有限公司执行董事、洋浦兆煌物流有限公司执行董事及经理、临高金澳游艇船舶制造有限公司执行董事及经理、洋浦宇海实业有限公司执行董事及经理、三沙速韵达物流有限公司董事长、兆煌国际酒店管理集团有限公司（香港）董事、兆煌渔业集团有限公司（香港）董事、ZR	13.95	1,283.23	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况 (万元)	持有公司股份数量 (万股)	与公司 其他利益关系
						HOTEL CHAIN LIMITED (英国) 董事、 AISA Z H SHIPBUILDING LIMITED (英国) 董事			
黄奕鹏	董事、董事会 秘书	男	54	2014.8.27 -2017.8.26	曾任潮州市审计局科长, 潮安县审计局局长, 广东金曼集团股份有限公司副总经理, 广东发展银行汕头分行财务总监、计财部总经理、企业金融部总经理, 广东德明投资集团有限公司副总裁。	上海聚华科技股份有限公司监事	11.50	40.00	无
付维杰	独立董事	女	64	2014.8.27 -2017.8.26	曾任职于轻工业部办公厅秘书处, 历任轻工业部行业管理司综合处兼制笔协会副秘书长, 中国陶瓷工业协会副秘书长、秘书长, 现任公司独立董事、中国陶瓷工业协会常务副理事长。	中国陶瓷工业协会常务副理事长	6.00	无	无
王建中	独立董事	男	60	2014.8.27 -2017.8.26	清华大学美术学院工艺美术系教授、博士生导师, 曾任中国陶瓷协会副秘书长, 中国建筑卫生陶瓷协会装饰艺术陶瓷专业委员会副理事长, 中国第六、七、八、九届全国陶瓷评比评审委员会委员, 美国陶瓷艺术教育委员会会员, 中国轻工业联合会职业设计师考评委员会委员, 现任中国工艺美术学会副理事长、常务理事, 中国陶瓷工业协会陶瓷艺术委员会执行会长, 中国陶瓷艺术设计中心主任, 中国日用玻璃协会名誉副理事长, 中国科学技术协会委员及公司独立董事。	清华大学美术学院工艺 美术系教授、博士生导师, 中国工艺美术学会副理事长、常务理事, 中国日用玻璃协会名誉副理事长, 中国陶瓷工业协会陶瓷艺术委员会执行会长, 中国陶瓷艺术设计中心主任	6.00	无	无
蔡祥	独立董事	男	42	2014.8.27 -2017.8.26	中山大学管理学院会计学系副主任、副教授、硕士生导师、广东省会计学会理事、广东省审计学会理事、中国会计学会成本分会理事。现任职于中山大学管理学院, 担任会计学教学与科研工作, 曾在美国加州州立大学北岭分校进行学术访问与合作研究, 并在哈佛大学参加 GCPCL 案例教学培训项目。现任公司独立董事、万联证券有限责任公司独立董事、南航集团文化传媒股份有限公司独立董事。	万联证券独立董事、南航集团文化传媒股份有限公司独立董事、中山大学管理学院会计学系副主任、副教授、硕士生导师	6.00	无	无
伍武	监事会主席、 行政部主管	男	42	2014.8.27 -2017.8.26	1991年-2004年在部队服役, 曾任潮州市肉类联合加工厂有限公司办公室主任, 2007年加入本公司, 现任	无	6.19	无	无

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	简要经历	兼职情况	薪酬情况 (万元)	持有公司股份数量 (万股)	与公司 其他利益关系
					公司行政部长、人事部长、监事会主席。				
黄创茂	职工代表监事	男	66	2014.8.27 -2017.8.26	1969年-1975年在部队服役，曾任潮州市磷溪瓷泥厂厂长，1997年加入本公司。	无	6.95	无	无
陈礼贤	监事、研发中心经理	男	35	2014.8.27 -2017.8.26	1999年加入本公司，现任公司研发中心主管、监事。	无	5.60	无	无
蔡镇锋	副总经理	男	57	2014.8.27 -2017.8.26	曾任陶瓷制作厂厂长，现任本公司副总经理。曾获得广东省节能先进个人、广东省五一劳动奖章等荣誉，并当选为潮州市第十五届人大代表。	无	16.35	1,283.23	无
陈哲辉	财务总监	男	51	2014.8.27 -2017.8.26	曾任广东金曼集团控股有限公司财务部副主任、广东省潮州市开发区诚信税务师事务所副主任。2012年加入本公司，现任财务总监。	无	11.10	无	无
尚科明	产品设计师	男	43	2004年9月起至今	曾在香港艺光工业有限公司担任设计创作工作，自2004年9月起至今任公司产品设计师。	无	8.92	无	无
杨伟	产品设计师	男	38	2002年10月至今	曾在深圳艺光工艺公司担任设计创作工作，自2002年10月起至今任公司产品设计师，为公司专利“一种钢化玻璃装饰陈设艺术瓷器的制造方法”的发明人之一。	无	8.75	无	无

八、发行人控股股东及其实际控制人的基本情况

公司的控股股东、实际控制人为自然人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通。蔡镇城、蔡镇茂、蔡镇锋、蔡镇通以及李维香的配偶蔡镇鹏为兄弟关系，本次发行前，共持有公司 6,419.77 万股，占发行前总股本的 64.20%。

蔡镇城，中国国籍，无永久境外居留权，男，1953 年出生，中专学历，高级工艺美术师，广东省陶瓷艺术大师，四通有限的创办人之一，曾任职于潮州枫溪槐山岗村加工厂，历任潮州枫溪槐山岗陶瓷厂副厂长、四通有限董事长；曾连任两届潮州陶瓷工业协会会长、中国轻工工艺品进出口商会陶瓷分会理事长；现任中国轻工工艺品进出口商会兼职副会长、潮州陶瓷工业协会荣誉会长、潮州市政协常委等；先后获得“全国轻工行业劳动模范”、“中国陶瓷行业杰出企业家”、“广东省优秀民营企业家”等称号。

蔡镇茂，男，公民身份号码 44052019510417****，中国国籍，无境外永久居留权。

蔡镇通，中国国籍，无永久境外居留权，男，1965 年出生，中专毕业，高级景观师，潮州市工艺美术大师，四通有限的创办人之一，曾任潮州市枫溪槐山岗四通瓷厂技术创作室主管；曾当选为潮州市第十三届人大代表；现任公司副董事长兼副总经理、公司省级技术中心技术委员会主任。

蔡镇锋，中国国籍，无永久境外居留权，男，1958 年出生，高中学历，高级室内设计师，潮州市工艺美术大师。四通有限的创办人之一，曾任潮州市枫溪槐山岗四通陶瓷制作厂厂长，现任本公司副总经理。曾获得广东省节能先进个人、广东省五一劳动奖章等荣誉，并当选为潮州市第十五届人大代表。

李维香，女，公民身份号码 44052019591012****，中国国籍，无境外永久居留权。

九、财务会计信息和管理层讨论与分析

（一）财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

资产	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	79,767,837.73	53,835,136.76	45,251,653.45
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	1,504,200.00	1,987,705.02	
应收票据	-	-	-
应收账款	54,587,980.05	79,277,854.39	60,827,948.37
预付款项	6,051,978.40	6,425,029.97	12,316,943.24
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	7,692,606.69	11,101,651.71	6,876,095.96
存货	105,710,657.14	79,047,337.32	83,012,973.36
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	54,875.19	17,235.94	-
流动资产合计	255,370,135.20	231,691,951.11	208,285,614.38
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	105,784,482.72	109,527,936.17	118,351,174.50
在建工程	400,000.00	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	82,036,522.13	73,627,819.73	74,637,880.79
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-

长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	6,972,573.29	4,639,585.06	3,224,317.90
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	195,193,578.14	187,795,340.96	196,213,373.19
资产总计	450,563,713.34	419,487,292.07	404,498,987.57

合并资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	40,000,000.00	80,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	39,200.00	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	18,730,027.68	8,511,196.79	8,237,425.93
预收款项	12,131,206.76	11,263,266.22	10,979,410.65
应付职工薪酬	6,689,651.40	7,293,318.47	5,986,475.73
应交税费	1,789,423.76	142,881.51	-1,693,707.04
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	2,990,483.58	1,344,722.94	993,936.78
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	36,457.00	-	-
流动负债合计	52,406,450.18	68,555,385.93	104,503,542.05
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	36,568,983.53	20,360,911.61	17,329,191.76
递延所得税负债	225,630.00	298,155.75	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	36,794,613.53	20,659,067.36	17,329,191.76
负债合计	89,201,063.71	89,214,453.29	121,832,733.81
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	89,079,731.62	94,929,495.19	94,929,495.19
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-50,236.63	-38,088.93	-4,546.86
专项储备	-	-	-
盈余公积	16,466,070.79	11,909,859.05	7,900,438.71
未分配利润	155,867,083.85	120,615,041.44	76,984,334.69
归属于母公司所有者权益合计	361,362,649.63	327,416,306.75	279,809,721.73
少数股东权益	-	2,856,532.03	2,856,532.03
股东权益合计	361,362,649.63	330,272,838.78	282,666,253.76
负债和股东权益总计	450,563,713.34	419,487,292.07	404,498,987.57

2、合并利润表

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
一、营业总收入	475,009,910.22	457,379,177.26	445,952,064.89
其中：营业收入	475,009,910.22	457,379,177.26	445,952,064.89
二、营业总成本	423,297,167.54	414,240,103.57	402,913,642.57
其中：营业成本	350,709,767.66	337,045,992.21	334,519,793.91
营业税金及附加	4,805,427.89	5,029,467.19	5,820,593.62
销售费用	25,005,289.03	20,675,569.89	20,481,566.75
管理费用	41,128,979.20	42,697,287.34	38,560,357.53
财务费用	2,428,225.63	7,105,343.33	2,993,758.99
资产减值损失	-780,521.87	1,686,443.61	537,571.77
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,465,000.00	1,987,705.02	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,509,035.11	-	56,700.68
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）	54,686,777.79	45,126,778.71	43,095,123.00
加：营业外收入	4,195,787.01	11,537,993.32	10,672,316.92
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	139,963.18	498,676.53	330,990.19
其中：非流动资产处置损失	129,697.34	150,657.58	15,900.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	58,742,601.62	56,166,095.50	53,436,449.73
减：所得税费用	8,622,680.80	8,185,968.41	8,765,487.28
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	50,119,920.82	47,980,127.09	44,670,962.45
归属于母公司所有者的净利润	49,808,254.15	47,640,127.09	44,330,962.45
少数股东损益	311,666.67	340,000.00	340,000.00
六、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.50	0.48	0.44
（二）稀释每股收益	0.50	0.48	0.44
七、其他综合收益	-12,147.70	-33,542.07	-3,872.86
八、综合收益总额	50,107,773.12	47,946,585.02	44,667,089.59
归属于母公司所有者的综合收益总额	49,796,106.45	47,606,585.02	44,327,089.59
归属于少数股东的综合收益总额	311,666.67	340,000.00	340,000.00

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	508,631,307.20	440,311,848.29	460,158,972.82
收到的税费返还	25,874,107.31	24,810,771.20	18,295,678.97
收到其他与经营活动有关的现金	23,632,140.00	21,313,994.19	55,849,391.17
经营活动现金流入小计	558,137,554.51	486,436,613.68	534,304,042.96
购买商品、接受劳务支付的现金	367,255,530.59	302,815,038.82	327,179,037.78
支付给职工以及为职工支付的现金	67,155,359.72	64,060,311.59	58,582,347.58
支付的各项税费	23,964,698.52	23,072,729.97	25,469,379.23
支付其他与经营活动有关的现金	10,566,880.32	39,165,295.82	64,960,579.90
经营活动现金流出小计	468,942,469.15	429,113,376.20	476,191,344.49
经营活动产生的现金流量净额	89,195,085.36	57,323,237.48	58,112,698.47
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	15,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	-	56,700.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	15,029,098.00	-
投资活动现金流入小计	-	15,029,098.00	15,056,700.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	16,782,167.76	6,232,204.62	97,908,658.36
投资支付的现金	8,706,295.60	-	15,000,000.00
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	-	15,300,000.00	-
投资活动现金流出小计	25,488,463.36	21,532,204.62	112,908,658.36
投资活动产生的现金流量净额	-25,488,463.36	-6,503,106.62	-97,851,957.68
三、筹资活动产生的现金流量			
吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	50,000,000.00	90,000,000.00	128,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,977,619.18
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	90,000,000.00	130,977,619.18
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	130,000,000.00	80,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	9,216,977.78	3,379,606.95	2,304,065.90
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	481,666.67	170,000.00	340,000.00

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,977,619.18
筹资活动现金流出小计	89,216,977.78	133,379,606.95	85,481,685.08
筹资活动产生的现金流量净额	-39,216,977.78	-43,379,606.95	45,495,934.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,443,056.75	1,142,959.40	-458,603.53
五、现金及现金等价物净增加额	25,932,700.97	8,583,483.31	5,298,071.36
加：期初现金及现金等价物余额	53,835,136.76	45,251,653.45	39,953,582.09
六、期末现金及现金等价物余额	79,767,837.73	53,835,136.76	45,251,653.45

（二）最近三年母公司财务报表**1、母公司资产负债表**

单位：元

资产	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动资产：			
货币资金	72,227,157.87	47,903,655.30	41,669,617.11
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	1,504,200.00	1,987,705.02	-
应收票据	-	-	-
应收账款	53,857,463.49	77,067,705.05	54,660,988.71
预付款项	42,894,636.26	22,537,674.97	24,685,009.97
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	22,121,312.09	23,062,036.51	19,441,194.36
存货	56,253,475.80	51,858,608.24	58,797,062.17
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	-	-	-
流动资产合计	248,858,245.51	224,417,385.09	199,253,872.32
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	28,133,511.60	19,427,216.00	18,627,836.80
投资性房地产	-	-	-
固定资产	91,690,736.65	96,261,929.94	104,943,682.50
在建工程	400,000.00	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	69,630,788.95	60,940,305.67	61,668,585.85
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	5,368,478.71	2,766,559.08	1,647,565.56
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	195,223,515.91	179,396,010.69	186,887,670.71
资产总计	444,081,761.42	403,813,395.78	386,141,543.03

母公司资产负债表（续）

单位：元

负债和所有者权益（或股东权益）	2014.12.31	2013.12.31	2012.12.31
流动负债：			
短期借款	10,000,000.00	40,000,000.00	80,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	-
衍生金融负债	39,200.00	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	19,796,632.24	11,089,039.24	5,867,562.59
预收款项	11,022,103.70	11,010,569.22	10,979,410.65
应付职工薪酬	5,758,609.99	6,294,173.03	5,259,402.16
应交税费	3,685,854.63	1,341,581.05	-2,099,827.73
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	10,915,307.69	4,261,899.55	337,838.69
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	61,217,708.25	73,997,262.09	100,344,386.36
非流动负债：			
长期借款	-	-	-
应付债券	-	-	-
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	31,279,627.45	13,721,299.61	10,094,681.76
递延所得税负债	225,630.00	298,155.75	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	31,505,257.45	14,019,455.36	10,094,681.76
负债合计	92,722,965.70	88,016,717.45	110,439,068.12
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	100,000,000.00	100,000,000.00	100,000,000.00
资本公积	102,860,038.69	102,860,038.69	102,860,038.69
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	15,849,875.70	11,293,663.96	7,284,243.62
未分配利润	132,648,881.33	101,642,975.68	65,558,192.60
股东权益合计	351,358,795.72	315,796,678.33	275,702,474.91
负债和股东权益总计	444,081,761.42	403,813,395.78	386,141,543.03

2、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	468,831,393.26	449,466,259.88	416,068,352.08
减：营业成本	355,813,436.73	341,779,653.78	320,341,691.30
营业税金及附加	3,824,318.11	3,734,729.88	4,089,238.54
销售费用	23,658,251.60	20,589,312.77	20,176,747.72
管理费用	37,111,714.66	39,474,426.14	34,697,469.12
财务费用	2,440,902.62	7,111,880.86	3,016,764.68
资产减值损失	-563,713.76	1,626,243.16	125,979.48
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	1,465,000.00	1,987,705.02	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,509,035.11	-	56,700.68
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润（亏损以“-”填列）	49,520,518.41	37,137,718.31	33,677,161.92
加：营业外收入	2,842,559.65	8,942,593.48	9,461,076.69
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	139,962.18	498,414.17	333,376.03
其中：非流动资产处置损失	129,697.34	150,657.58	19,876.78
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	52,223,115.88	45,581,897.62	42,804,862.58
减：所得税费用	6,660,998.49	5,487,694.20	5,947,924.38
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	45,562,117.39	40,094,203.42	36,856,938.20
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	45,562,117.39	40,094,203.42	36,856,938.20

3、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	498,984,335.79	424,712,355.06	429,129,630.39
收到的税费返还	25,874,107.31	24,810,771.20	18,295,678.97
收到其他与经营活动有关的现金	29,113,096.36	102,333,664.42	174,847,169.13
经营活动现金流入小计	553,971,539.46	551,856,790.68	622,272,478.49
购买商品、接受劳务支付的现金	385,324,335.41	394,062,784.59	403,884,870.02
支付给职工以及为职工支付的现金	54,720,754.29	51,193,547.90	45,019,439.77
支付的各项税费	18,148,425.30	13,162,012.65	12,385,737.55
支付其他与经营活动有关的现金	11,524,308.66	40,440,464.75	117,510,767.58
经营活动现金流出小计	469,717,823.66	498,858,809.89	578,800,814.92
经营活动产生的现金流量净额	84,253,715.80	52,997,980.79	43,471,663.57
二、投资活动产生的现金流量			
收回投资收到的现金	-	-	15,000,000.00
取得投资收益所收到的现金	-	-	56,700.68
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
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	-	15,029,098.00	-
投资活动现金流入小计	-	15,029,098.00	15,056,700.68
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,944,190.00	3,492,415.33	82,809,436.30
投资支付的现金	8,706,295.60	799,379.20	15,621,320.00
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	-	15,300,000.00	-
投资活动现金流出小计	22,650,485.60	19,591,794.53	98,430,756.30
投资活动产生的现金流量净额	-22,650,485.60	-4,562,696.53	-83,374,055.62
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	50,000,000.00	90,000,000.00	128,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,977,619.18
筹资活动现金流入小计	50,000,000.00	90,000,000.00	130,977,619.18
偿还债务支付的现金	80,000,000.00	130,000,000.00	80,200,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	8,735,311.11	3,379,606.95	2,304,065.90
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	2,977,619.18
筹资活动现金流出小计	88,735,311.11	133,379,606.95	85,481,685.08
筹资活动产生的现金流量净额	-38,735,311.11	-43,379,606.95	45,495,934.10
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,455,583.48	1,178,360.88	-453,126.27
五、现金及现金等价物净增加额	24,323,502.57	6,234,038.19	5,140,415.78
加：期初现金及现金等价物余额	47,903,655.30	41,669,617.11	36,529,201.33
六、期末现金及现金等价物余额	72,227,157.87	47,903,655.30	41,669,617.11

（三）经注册会计师核验的非经常性损益明细表

根据中国证券监督管理委员会颁布的《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 9 号——首次公开发行股票并上市申请文件》（证监发行字[2006] 6 号）和《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，报告期内公司经注册会计师核验《非经常性损益专项说明》（XYZH/2014GZA2035-2）的非经常性损益发生额如下：

单位：万元

项目	2014 年度	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	-12.97	-15.07	-1.59
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）	414.53	1,149.46	1,064.84
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费	30.70	-	-
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	-	-	-
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	150.90	-	5.67

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	4.02	-30.46	-29.11
小计	587.18	1,103.93	1,039.81
所得税影响额	94.08	-190.70	-168.11
少数股东权益影响额（税后）	-	-	-
合计	493.10	913.23	871.70

报告期内，公司非经常性损益主要为政府补助等。

（四）最近三年的主要财务指标

1、基本财务指标

主要财务指标	2014.12.31/ 2014 年度	2013.12.31/ 2013 年度	2012.12.31/ 2012 年度
流动比率（倍）	4.87	3.38	1.99
速动比率（倍）	2.84	2.22	1.20
应收账款周转率（次）	6.74	6.20	7.12
存货周转率（次）	3.77	4.14	4.03
无形资产（土地使用权除外） 占净资产的比例	0.19%	0.22%	0.08%
资产负债率（母公司）	20.88%	21.80%	28.60%
资产负债率（合并）	19.80%	21.27%	30.12%
每股净资产（元）	3.61	3.27	2.80
每股经营活动产生的现金流 量（元）	0.89	0.57	0.58
每股净现金流量（元）	0.26	0.09	0.05
息税折旧摊销前利润（万元）	7,494.27	7,495.50	7,202.55
利息保障倍数（倍）	110.74	17.62	24.19

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=速动资产/流动负债

资产负债率=总负债/总资产×100%

应收账款周转率=营业收入/应收账款平均余额

存货周转率=营业成本/存货平均余额

息税折旧摊销前利润=归属于公司普通股股东的净利润+企业所得税+折旧摊销+无形资产摊销+长期待摊费用摊销+财务费用利息支出

利息保障倍数=（财务费用利息支出+企业所得税+归属于公司普通股股东的净利润）/（财务费用利息支出+资本化利息支出）

每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

每股净现金流量=现金及现金等价物增加额/期末股本总额

每股净资产=期末归属于母公司所有者权益/期末股本总额

无形资产占净资产的比例 = 无形资产（土地使用权除外）/ 期末净资产

2、净资产收益率和每股收益

根据中国证监会《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）规定计算的本公司年度净资产收益率和每股收益如下：

报告期利润	报告期	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	2014年度	14.62	0.50	0.50
	2013年度	15.73	0.48	0.48
	2012年度	17.23	0.44	0.44
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2014年度	13.17	0.45	0.45
	2013年度	12.71	0.39	0.39
	2012年度	13.84	0.36	0.36

(1) 加权平均净资产收益率的计算

加权平均净资产收益率= $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

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；E_i 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；E_j 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；M_i 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M_j 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E_k 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；M_k 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）基本每股收益的计算

基本每股收益= $P0 \div S$

$S = S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk$

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公司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）稀释每股收益计算公式

稀释每股收益= $[P0 + (\text{已确认为费用的稀释性潜在普通股利息} - \text{转换费用}) \times (1 - \text{所得税率})] \div (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，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公司普通股股东的净利润。

在计算基本每股收益和稀释每股收益时，有限公司期间不披露每股收益；股份公司设立当期，期初股本即为股份公司成立时的股本；股份公司成立后的股本变动，按照上述方法计算股本。

（五）管理层讨论与分析

1、财务状况分析

（1）资产结构及其变动分析

报告期内公司的资产总额保持了平稳增长。截至 2014 年 12 月 31 日资产总额较 2012 年末增长 4,606.47 万元。公司资产总额增长的同时，同期负债总额减少 3,263.17 万元，资产总额的增长主要是由于经营规模不断扩大而带来的权益积累所致。

（2）负债结构及其变动分析

2013 年末负债总额与 2012 年末相比减少 3,261.82 万元，主要系公司偿还短期借款 4,000.00 万元所致。2014 年末与 2013 年末负债总额基本持平。

报告期各期末，公司流动负债占负债总额的比例较高，分别为 85.78%、

76.84%和 58.75%。公司短期偿债风险较低。

（3）公司偿债能力分析

公司报告期内反映偿债能力的财务数据及指标如下：

主要财务指标	2014.12.31/ 2014 年度	2013.12.31/ 2013 年度	2012.12.31/ 2012 年度
流动比率（倍）	4.87	3.38	1.99
速动比率（倍）	2.84	2.23	1.20
资产负债率（母公司）	20.88%	21.80%	28.60%
资产负债率（合并）	19.80%	21.27%	30.12%
息税折旧摊销前利润（万元）	7,494.27	7,495.50	7,202.55
利息保障倍数（倍）	110.74	22.18	24.19

（4）资产周转能力分析

公司报告期内主要资产周转情况如下：

主要财务指标	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率（次）	6.74	6.20	7.12
存货周转率（次）	3.77	4.14	4.03

1) 应收账款周转率

报告期内，公司应收账款周转率总体较高，表明公司应收账款的管理控制良好。公司 2013 年应收账款周转率有所下降，主要是由于 2013 年公司对部分合作时间较长且信誉良好的老客户，调整了信用期，使得期末公司应收账款余额提高，应收账款周转率下降。为规避应收账款增加而可能出现的坏账风险，公司建立了相应的应收账款回款管理制度，采取多项措施加强应收账款的催收。

2) 存货周转率

报告期内，公司存货周转率总体稳定，存货周转天数保持在 90 天左右，2014 年末公司存货周转率略有下降，主要系公司报告期末采购了较多高岭土，使得期末存货金额较高所致。存货周转率保持在较高比率，反映公司产品市场需求稳定，产销率较高，此外报告期内公司逐渐优化材料采购、材料领用、产品生产、产成品入库的组织流程，一定程度上保证了存货管理的效率，减少了存货对资金的占用。

3) 资产周转能力同行业比较

公司与同行业可比公司资产周转情况对比如下：

指标	公司	2014 年度	2013 年度	2012 年度
应收账款周转率 (次)	长城集团	2.43	2.59	3.59
	帝王洁具	-	8.27	9.55
	松发股份	3.77	3.94	5.57
	本公司	6.74	6.20	7.12
存货周转率(次)	长城集团	3.30	3.07	3.15
	帝王洁具	-	3.13	3.23
	松发股份	3.25	3.73	4.87
	本公司	3.77	4.14	4.03

可比上市公司数据来源：上市公司年报、上市公司招股说明书、拟上市公司预先披露文件

报告期内，公司应收账款周转率、存货周转率较为稳定，报告期内，公司平均应收账款周转率高于长城集团和松发股份，低于帝王洁具。报告期内，公司平均存货周转率优于帝王洁具、长城集团和松发股份。

2、盈利能力分析

(1) 营业收入

报告期内公司的营业收入构成如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
主营业务收入	47,491.99	99.98%	45,737.92	100%	44,595.21	100%
其他业务收入	9.00	0.02%	-	-	-	-
合计	47,500.99	100.00%	45,737.92	100%	44,595.21	100%

2012 年-2014 年，公司营业收入稳中有升，在国外宏观经济不景气的背景下，报告期内仍保持了一定的增长。2013 年、2014 年相较前一年度，增长率分别为 2.56%、3.85%。

公司主营业务收入占营业收入的比例超过 99%，主营业务突出。

(2) 收入的构成情况

报告期内，公司主营业务收入按产品类别划分的情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
日用陶瓷	27,037.26	56.93%	25,025.35	54.71%	26,109.26	58.55%
卫生陶瓷	9,647.02	20.31%	9,437.25	20.63%	8,916.13	19.99%
艺术陶瓷	8,334.97	17.55%	7,939.67	17.36%	7,282.78	16.33%
其他产品	2,472.74	5.21%	3,335.64	7.29%	2,287.04	5.13%
合计	47,491.99	100.00%	45,737.92	100%	44,595.21	100%

可见，公司主营业务收入构成中，日用陶瓷、卫生陶瓷和艺术陶瓷三类陶瓷的销售收入合计数占主营业务收入总额的比例超过 90%。

（3）毛利构成

报告期内，公司主营业务各类别的毛利情况如下：

单位：万元

项目	2014 年度		2013 年度		2012 年度	
	毛利	占比	毛利	占比	毛利	占比
日用陶瓷	7,387.17	59.47%	6,832.53	56.78%	6,780.70	60.85%
卫生陶瓷	1,931.53	15.55%	2,041.32	16.96%	1,802.46	16.18%
艺术陶瓷	2,472.83	19.91%	2,336.44	19.42%	2,032.33	18.24%
其他产品	629.49	5.07%	823.03	6.84%	527.74	4.74%
合计	12,421.01	100.00%	12,033.32	100%	11,143.23	100%

可见，公司的主营业务毛利以日用陶瓷、卫生陶瓷和艺术陶瓷为主，报告期内这三类产品贡献的销售毛利合计占公司销售毛利总额的 95.27%、93.16% 和 94.93%。

（4）影响盈利能力的主要因素

1) 成本控制能力

近年来受通货膨胀的影响，原材料等采购价格的不断上涨，带动单位产品生产成本不断上升。为此，公司对成本实施全面控制：

首先，控制原材料采购成本。原材料成本占生产成本的比例较大，是控制产品成本的关键。为此，公司与主要供应商建立了长期稳定的合作关系，保证质优价廉的原材料供应。公司在营运资金充裕的条件下，尽早支付或预付供应商款项，以获得较为优惠的采购价格。公司研发中心通过加大对废瓷利用（以废瓷代替优质矿物料）、节能技术等研发，降低生产成本和能源消耗。

其次，控制人工成本，提高劳动生产率。近年来虽然劳动力工资有所增长，但公司通过组织架构的优化和自动化智能化设备的引入，提高人均产量和管理效率，有效控制人工成本的增长。

再者，控制制造费用。公司正确选配和合理利用生产设备，避免机器设备的闲置。由于订单充足，报告期内公司生产设备基本上处于满负荷运转的状态。公司还加强设备的日常维修和保养工作，降低大修理等费用的开支。

2) 面对客户的议价能力

公司采用成本加成法进行产品销售价格的制定。由于产品器型丰富、质量好，且在国内外市场上具有一定的品牌知名度，因此产品议价能力较强。报告期内生产成本的上涨大部分通过提高产品销售单价转嫁给下游客户，因此产品毛利率基本保持稳定。

为了尽可能避免价格调整本身所具有的滞后性，公司定期对产品销售单价进行复核，以保证价格调整的及时性。为了尽可能避免公司产品销售单价上升对保持公司产品市场竞争力带来的不利影响，公司加大产品更新力度。新产品通常具有较高的议价能力，从而保证盈利能力的持续增长。

(5) 公司盈利能力综合评价

公司始终专注于家居生活陶瓷领域，产品覆盖日用陶瓷、卫生陶瓷和艺术陶瓷三大领域，这三类陶瓷产品都达到规模生产，主营业务突出；公司在严格控制成本费用基础上，不断提高产品技术和设计能力，增强与客户的议价能力，从而能够保持稳中有升的综合毛利水平，实现经营业绩的平稳增长。

(六) 滚存利润分配及股利分配政策

1、公司股利分配的一般原则

根据现行《公司章程》的相关规定，公司利润分配政策为：公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。公司可以采取现金、股票或现金与股票相结合的方式分配股利，可以进行中期利润分配。公司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。

公司的利润分配方案和弥补亏损方案由董事会负责拟定，并须经股东大会审议批准。利润分配方案应当由全体董事过半数通过，并且由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数通过。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。

公司分配当年税后利润时，提取利润的 10% 列入公司法定公积金。公司法定公积金累计额为公司注册资本的 50% 以上的，可以不再提取。

公司的法定公积金不足以弥补以前年度亏损的，在依照前款规定提取法定公积金之前，应当先用当年利润弥补亏损。

公司从税后利润中提取法定公积金后，经股东大会决议，还可以从税后利润中提取任意公积金。

公司弥补亏损和提取公积金后所余税后利润，按照股东持有的股份比例分配，但公司章程规定不按持股比例分配的除外。

股东大会违反前款规定，在公司弥补亏损和提取法定公积金之前向股东分配利润的，股东必须将违反规定分配的利润退还公司。

公司持有的本公司股份不参与分配利润。

2、公司最近三年实际股利分配情况

近年来，公司根据生产经营的需要，将大部分盈利用于公司的滚动发展。报告期内公司利润分配情况如下：

（1）2012 年利润分配情况

2012 年，公司未向股东分配利润。

（2）2013 年利润分配情况

2014 年 4 月 10 日，公司召开 2014 年第一次临时股东大会，审议通过《关于分配利润的议案》。2013 年度利润分配方案如下：每股分派现金红利 0.1 元（含税），以 2013 年末总股本 10,000 万股计，共分派现金红利 1,000 万元。

（3）2014 年利润分配情况

2015 年 2 月 27 日，公司召开第二届董事会 2015 年第二次会议，审议通过《2014 年度利润分配方案》。2014 年度利润分配方案如下：每股分派现金红利 0.1 元（含税），以 2014 年末总股本 10,000 万股计，共分派现金红利 1,000 万元。

3、滚存利润分配政策

经 2012 年第二次临时股东大会决议和 2013 年度股东大会决议：本次公开发

行股票前滚存的未分配利润，全部由首次公开发行后的新老股东按发行后的持股比例共同享有。

4、发行后股利分配政策

本次发行后，为体现对股东的合理投资回报，确保一定的现金分红比例，公司于2012年8月28日召开2012年第二次临时股东大会，审议通过了《公司章程（草案）》，2014年4月26日，公司2014年第二次临时股东大会审议通过了《关于修改〈广东四通集团股份有限公司章程（草案）〉的议案》，制定了公司的利润分配政策，具体如下：

1、决策机制与程序：公司利润分配方案由董事会制定及审议通过后报由股东大会批准；董事会在制定利润分配方案时应充分考虑独立董事、监事会和公众投资者的意见。

2、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。

3、利润的分配形式：公司采取现金、股票或者现金股票相结合的方式分配利润，并优先考虑采取现金方式分配利润，公司具备现金分红条件的，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的15%；在保证公司股本规模和股权结构合理的前提下，且公司股票估值处于合理范围内，公司可在满足本章程规定的现金分红的条件下实施股票股利分配方式；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。

4、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。

公司股利分配不得超过累计可供分配利润的范围。

5、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。

独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。

股东大会对现金分红具体方案进行审议前，公司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，及时答复中小股东关心的问题。

公司采取股票或者现金股票相结合的方式分配利润或调整利润分配政策时，需经公司股东大会以特别决议方式审议通过。

6、公司根据生产经营、重大投资、发展规划等方面的资金需求情况，确需对利润分配政策进行调整的，调整后的利润分配政策不得违反中国证监会和证券交易所的有关规定；且有关调整利润分配政策的议案，需事先征求独立董事及监事会的意见，经公司董事会审议通过后，方可提交公司股东大会审议，该事项须经出席股东大会股东所持表决权三分之二以上通过。为充分听取中小股东意见，公司应通过提供网络投票等方式为社会公众股东参加股东大会提供便利，必要时独立董事可公开征集中小股东投票权。

7、公司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的要求；
- (2) 分红标准和比例是否明确和清晰；
- (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。

（七）发行人参控股子公司基本情况

截至本招股说明书摘要签署之日，公司拥有 5 家子公司，无参股公司，具体情况如下：

1、绿环陶瓷

公司名称：潮州绿环陶瓷资源综合利用有限公司

成立时间：2003 年 3 月 10 日

住所：广东省潮州市凤新街道东埔锦羊片

注册号：445100000023827

法定代表人：蔡镇城

注册资本：500 万元

实收资本：500 万元

经营范围：废瓷回收；加工、生产、销售：瓷泥、瓷釉、陶瓷产品及原辅材料。

股权结构情况：本公司 100% 持股。

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年度/2014.12.31
总资产	9,726.44
净资产	2,696.30
净利润	527.78

注：以上子公司财务数据已经审计，下同。

绿环陶瓷的设立及历史沿革情况详见本节“三、发行人股本形成及其变化情况和重大资产重组情况”之“（三）发行人重大资产重组情况”。

2、丰达工艺

公司名称：潮州市丰达工艺有限公司

成立时间：1999 年 4 月 20 日

住所：广东省潮州市火车站区南片 B11-4-1 地块厂房（一层）

注册号：445100000029586

法定代表人：蔡镇茂

注册资本：197.8 万元

实收资本：197.8 万元

经营范围：制造、加工、销售：工艺品、陶瓷、瓷泥、塑料制品、树脂制品、玻璃制品、纸箱及纸制品（不含印刷）、木制品。

股权结构情况：本公司 100% 持股。

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年度/2014.12.31
总资产	1,356.22
净资产	1,088.02
净利润	73.42

（3）四通贸易

公司名称：SITONG TRADING CO.,LTD.

注册地址：2121 W.Mission Rd.,Alhambre,CA 91803（美国加利福尼亚州）

发行股本：100 万股

注册资本：10 万美元

注册时间：2009 年 11 月 24 日

境外投资外汇登记编号：00245099

股权结构情况：本公司 100% 持股。

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年度/2014.12.31
总资产	148.64
净资产	-40.69
净利润	-97.93

（4）八达科技

公司名称：潮州市八达瓷艺科技有限公司

注册号：445100000035855

成立时间：2011 年 11 月 30 日

住所：广东省潮州市安揭路枫二段枫溪陶瓷城主楼（南侧夹层 208 室）

法定代表人：蔡镇锋

注册资本：150 万元

经营范围：废瓷回收技术研究和开发；销售：陶瓷制品、卫生洁具、纸制品、服装制品、包装制品、陶瓷颜料（不含化学危险品）以及陶瓷相关配套的竹、木、布、树脂、蜡、玻璃、灯具、灯饰、五金、塑料制品，石艺制品（法律、行政法规禁止的项目除外；法律、行政法规限制的项目须取得许可后方可经营）。

股权结构情况：本公司 100% 持股。

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年度/2014.12.31
总资产	107.18
净资产	106.53
净利润	-17.13

（5）香港腾盛

公司中文名称：香港腾盛有限公司

公司英文名称：FLYCON (HONG KONG) CO.,LIMITED

注册地址：ROOM C, 9/F., SUN HOUSE, 181 DES VOEUX ROAD CENTRAL, HONG KONG.

成立日期：2013 年 4 月 8 日

注册编号：CR No.1887437

商业登记证号码：61235808-000-04-14-0

法定股本：HK\$1,000,000 分为 1,000,000 股每股面值 HK\$1.00 之普通股

已发行股份：1 股每股面值 HK\$1.00 之普通股

企业境外投资证书号：商境外投资证第 4400201300187 号

股权结构情况：本公司 100% 持股。

最近一年主要财务数据如下：

单位：万元

项目	2014 年度/2014.12.31
总资产	76.61
净资产	76.32
净利润	-2.21

第四节 募集资金运用

一、本次募集资金投资项目的具体安排和计划

公司本次拟向社会公众公开发行人民币普通股 3,334 万股，占发行后总股本 25%，募集资金额将根据询价结果最终确定。募集资金到位后公司将审慎选择商业银行并开设募集资金专项账户，募集资金存放于董事会决定的专户集中管理，专户内不存放非募集资金或用作其它用途。

根据 2012 年 8 月 13 日召开的公司第一届董事会第十次会议决议和 2014 年 6 月 5 日召开的公司第一届董事会 2014 年第三次会议、2012 年 8 月 28 日召开的公司 2012 年第二次临时股东大会决议和 2014 年 6 月 26 日召开的公司 2013 年度股东大会决议，本次发行募集资金全部用于公司主营业务相关的项目及主营业务发展所需的营运资金，具体如下：

单位：万元

项目名称	投资总额	募集资金投入金额	募集资金投入金额		备案情况
			第一年	第二年	
新建年产日用陶瓷 2,000 万件建设项目	13,144.37	9,717.57	6,802.30	2,915.27	经广东省发改委备案 备案号： 122100315329003
新建年产卫生陶瓷 80 万件建设项目	9,057.66	9,057.66	6,340.36	2,717.30	经广东省发改委备案 备案号： 122100315129004
广东四通营销网络建设项目	4,000.00	1,000.00	700.00	300.00	经广东省发改委备案 备案号： 142100599019004
新建开发设计中心建设项目	1,974.36	1,974.36	1,382.05	592.31	经广东省发改委备案 备案号： 142100315319005
合计	28,176.39	21,749.59	15,224.71	6,524.88	-

注：（1）第一年指募集资金到位日后的 12 个月，以此类推。

（2）上述募集资金运用计划仅是对拟投资项目的大体安排，其实际投入时间将根据募集资金实际到位时间和项目进展情况作适当调整。

本次募集资金投资项目预计投资总额为 28,176.39 万元，计划使用募集资金

投入 21,749.59 万元。部分项目已作先期投资或将进行先期投资，募集资金到位以后将根据实际情况置换先期投入。若本次发行的实际募集资金量少于计划使用量，公司将通过自有资金或其他途径补充解决。

二、本次募集资金投资项目发展前景的分析

近年来，随着我国经济的快速发展以及综合国力的不断提高，陶瓷产品市场规模不断扩大。根据国家统计局数据显示，2014 年，我国的国内生产总值为 636,463 亿元，比上年增长 7.4%，人们的生活水平不断提高，2014 年城镇居民人均可支配收入 28,844 元，实际增长 6.8%。以上因素在很大程度上推动了陶瓷市场的发展。近年来我国陶瓷产品市场不断扩大，与之相对应的是行业内绝大多数陶瓷生产公司为小型公司，行业的集中度较低。

公司是国内陶瓷行业的领先公司之一，现有产能已无法满足公司高速发展的需要。本募投项目建成后，公司日用陶瓷和卫生陶瓷的产能得到较大扩张，规模化优势进一步显现。同时，生产布局、基础设施得以完善，公司的关键技术工艺将得到更大规模的运用，有助于提升公司总体的工艺技术水平，提高生产效率，保证产品的稳定性和可靠性。本次募集资金投资项目投资的营销网络建设将有利于服务会展营销模式，提升品牌形象，了解客户需求；开发设计中心项目将有利于健全公司的研发设计体系，进一步提高产品开发效率。

第五节 风险因素和其他重要事项

一、主要风险因素

（一）市场风险

1、对境外市场依存度较高的风险

公司产品销往全球 100 多个国家和地区，产品系列覆盖了日用、卫生、艺术陶瓷三大家居生活陶瓷领域，公司 2012 年、2013 年及 2014 年外销产品收入占营业收入的比例分别为 91.34%、96.63% 和 95.84%，外销产品收入占比较高，且在未来一段时间内对境外市场依存度依然较高。如果国际市场出现大幅度波动，包括国际市场所在国家、地区的政治、经济、社会形势以及贸易政策发生重大变化，国际市场当地需求发生重大变化，与我国政治、经济、外交合作关系发生变化等情况，都将对公司的境外营业收入产生一定影响。

2、欧债危机导致的风险

欧债危机始于 2009 年底的希腊债务问题，于 2011 年第四季度全面爆发。欧债危机造成财政紧缩和消费萎缩、欧元贬值、贸易保护主义抬头，进而影响中国对欧盟的贸易。报告期内，公司对欧洲的销售收入占比分别为 25.74%、23.66% 和 23.25%。尽管 2014 年欧洲复苏态势整体较为平稳，但欧债危机仍存在一定的不确定性，未来仍可能对公司国际市场销售产生一定的不利影响。

3、市场竞争加剧的风险

我国作为世界陶瓷生产大国，拥有数量众多的陶瓷企业。据中国轻工工艺品进出口商会数据显示，2012-2014 年度，我国陶瓷出口企业分别为 17,111 家、14,841 家和 15,272 家，部分企业逐渐被淘汰，市场竞争有所加剧²。此外，国外的陶瓷企业也通过其品牌优势在国内投资设厂，参与竞争。未来国内外大型企业与公司的直接竞争将进一步加剧，如果公司不能巩固并增强技术研发、维护已有的优质客户并开发新客户，将存在市场份额下降的风险。

² 数据来源：中国轻工工艺品进出口商会

（二）经营风险

1、主要原材料价格波动的风险

公司陶瓷产品的主要原材料是瓷泥、瓷釉等，其中瓷泥主要为高岭土、长石、石英石等不同的材料调配而成，瓷釉主要为长石、硅酸锆、石英和其他金属氧化物混合而成；主要能源是液化石油气和天然气。公司主要原材料和能源消耗占营业成本的比重较高，报告期内平均占比超过 80%。报告期内，公司采购的主要原材料价格呈持续上涨态势，未来如果原材料及燃料价格出现大幅上涨的情况，将对公司的成本控制和盈利能力产生不利影响。

2、汇率波动风险

公司产品销售目前仍以出口为主。2012 年、2013 年及 2014 年，公司主营产品外销收入分别为 40,734.20 万元、44,196.10 万元和 45,515.10 万元，占主营业务收入的比重分别为 91.34%、96.63%和 95.84%。2012 年和 2013 年，人民币对美元的升值幅度分别为 0.25%和 3.09%³，总体呈现上升趋势，给公司出口业务带来一定的汇兑损失。公司 2012 年、2013 年发生的汇兑损失分别为 38.81 万元、322.39 万元，占当期净利润的比例分别为 0.87%、6.72%。2014 年人民币对美元呈现先贬值后升值的态势，公司发生汇兑损失 188.51 万元，占当期净利润的比例为 3.76%。随着欧美经济的复苏以及人民币国际化的进程持续，预计未来将会出现人民币对美元汇率的双向波动，公司仍面临汇率波动对经营业绩影响的风险。

为防范汇率风险，公司与银行签订外汇远期合约进行远期结汇，报告期末，公司外汇远期合约的风险敞口为 2,000 万美元。如果公司对未来汇率波动方向判断失误，导致实际汇率与公司远期结汇汇率偏差较大，则可能对公司经营业绩造成一定损失。

（三）财务风险

1、存货余额较大的风险

2012 年末、2013 年末及 2014 年末，公司存货净额分别为 8,301.30 万元、7,904.73 万元和 10,571.07 万元，占流动资产总额的比例分别为 39.86%、34.12%

³ 数据来源：中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心

和 41.40%。存货余额较大主要是由于公司产品类别较多，使得库存商品储备较大，同时公司需储备一定原材料进行生产所致。公司报告期内绝大部分存货库龄都在 1 年以内，但由于陶瓷产品的更新换代，公司未来仍面临产品未能及时变现而发生存货跌价损失的风险。

2、净资产收益率下降的风险

2012 年度、2013 年度和 2014 年度公司加权平均净资产收益率分别为 17.23%、15.73%和 14.62%。本次募集资金到位后，公司净资产规模将大幅上升，而募集资金投资项目需要一定的建设期，因此其效益的显现需要一定的时间。短期内公司净利润可能无法与净资产同步增长，公司存在净资产收益率下降的风险。

（四）管理风险

1、家族成员股东控制的风险

本次公开发行人前，公司实际控制人蔡镇城、蔡镇茂、李维香、蔡镇锋、蔡镇通合计持有公司 64.20%股份。本次发行完成之后，其共同持股比例将有所下降，但仍能对公司实施重大影响。同时，公司股东中的其他家族成员蔡镇煌、蔡恽旬、蔡恽烁为实际控制人的一致行动人。公司实际控制人及其一致行动人可能通过公司董事会或行使股东表决权等方式对公司的人事、经营决策等进行不当控制，从而损害中小股东的利益。

2、核心人员或核心技术流失的风险

在多年的发展过程中，公司逐步形成了以蔡镇城为核心的研发设计团队，在废瓷回收利用、节能减排、工艺设计方面积累了丰富的经验并形成了多项专有技术。作为行业内的领先企业之一，公司的核心技术人员已成为竞争对手争夺的重要人才资源，因此公司面临核心人员或核心技术流失的风险。

（五）政策风险

1、出口退税政策变化的风险

公司产品以出口为主，执行国家“免、抵、退”的出口退税政策，出口退税率的变化将一定程度上影响公司产品销售的利润率。近年来，我国陶瓷出口退税

政策变动较大，2006年9月15日开始，陶瓷的出口退税率由13%降至8%，2007年7月1日起下调为5%，2008年11月1日上调至11%，2009年4月1日起开始，卫生陶瓷等商品的出口退税率提高到9%，日用陶瓷上调至13%⁴。出口退税政策的变化将对公司出口业务利润产生一定的影响，进而影响公司经营业绩。

2、产品进口国政策变化及反倾销风险

随着国际陶瓷产品市场竞争的日趋激烈，产品进口国的贸易保护主义倾向有日益加重趋势，各国针对陶瓷产品质量标准逐渐提高，其中美国对陶瓷制品的铅、镉溶出量的限量有进一步加严的趋势，欧盟国家修订并统一了新的陶瓷铅、镉溶出量标准，日本、加拿大、澳大利亚等国家也不断对铅、镉溶出量严格限制。如果公司产品主要出口国家或地区进一步提高上述要求，公司将面临出口受阻的风险。

除了采用提高质量标准等手段建立技术性贸易壁垒以外，产品进口国还可能采用反倾销的方式进一步限制我国陶瓷产品在该国的销售。2013年5月15日欧盟对原产于中国的日用陶瓷餐具正式作出反倾销终裁，其中15家企业的出口产品被征收13.1%至23.4%不等的反倾销税，包括公司在内的407家企业获得17.9%的单独税率，其他企业的出口产品将被普遍征收36.1%的反倾销税。2012年、2013年和2014年公司出口到欧洲地区的日用陶瓷销售额占当期营业收入的比例分别为19.24%、18.47%和17.93%，如果欧盟将来再次对我国陶瓷行业进行反倾销调查，将对公司经营业绩产生一定的不利影响。

3、“节能减排”政策变动风险

随着国家节能减排政策的推出，绿色低碳逐渐成为社会经济发展的主导方向。而陶瓷行业在生产过程中对土地资源和能源的消耗较高，改进生产工艺以降低生产过程的能耗是陶瓷行业发展的必然趋势。建筑卫生陶瓷工业“十二五”规划明确提出，到2015年全行业单位工业增加值能耗降低20%，生产过程产生的固体废弃物利用率达到70%⁵。根据《广东省“十二五”节能减排综合性工作方案》，到2015年，全省单位生产总值能耗比2010年下降18%⁶。节能减排指标

⁴ 数据来源：国家财政部、国家税务总局

⁵ 数据来源：中华人民共和国工业和信息化部《建筑卫生陶瓷工业“十二五”规划》

⁶ 数据来源：广东省人民政府办公厅《广东省“十二五”节能减排综合性工作方案》

的提高将使得部分无法达到标准的陶瓷企业关闭或者搬迁。作为家居生活陶瓷生产企业，公司面临着由于“节能减排”标准提升而改造现有生产设备、工艺致使短期内成本费用上升的可能性。

4、所得税率变化的风险

公司于2012年11月26日通过高新技术企业资格复审，取得高新技术企业证书（证书编号GF201244000364），2012年-2014年享受高新技术企业税收优惠政策，因此报告期内，公司企业所得税减按15%征收。若上述税收优惠政策发生变化，或者公司将来未通过高新技术企业资格的重新认定，公司的经营业绩将受到一定影响。

（六）募集资金投资项目风险

1、募投项目的实施风险

公司本次发行募集资金拟投资建设的营销网络建设项目，拟在深圳建立内外销一体的品牌旗舰店，在广州建立品牌形象店，另外在全国其他一线城市和重点省会城市建立分销网络。但由于公司此前国内销售经验尚不够丰富，且该项目投资额较大并多为异地新建项目，一定程度上加大了公司管理的难度。如果公司不能尽快提高销售的人才和技术储备，提升跨区域管理能力，可能存在项目实施进度、实施效果无法达到预期目标的风险。

2、募投项目新增产能消化的风险

本次募集资金投资项目将用于日用陶瓷和卫生陶瓷的产能扩大，项目达产后，公司的日用陶瓷的产能将新增2,000万件/年，卫生陶瓷的产能将新增80万件/年，与公司现有生产能力相比，项目达产后产能扩充较大，如果公司不能充分利用现有客户资源，并不断整合国内外营销体系、开拓国内市场以及建设新的营销渠道，将存在新增产能无法及时消化的可能，进而影响募投项目的效益与公司的经营业绩。

二、其他重要事项

（一）重大合同

截至本招股说明书摘要签署日，发行人正在履行或将要履行且标的总金额在

500 万元或者虽未达到前述标准但对生产经营活动、未来发展或财务状况具有重要影响的合同如下：

1、销售合同

序号	合同名称	合同对方	合同金额 (万美元)	合同主要内容	合同签订日期
1	售货合同	CV TRUST TRADING	212.23	售货	2015.01.20
2	售货合同	RITZENHOFF & BREKER GMBH & CO KG	99.68	售货	2015.01.08

2、采购合同

序号	合同名称	合同对方	合同主要内容	合同签订日期	合同有效期
1	洁具配件供应合同	余姚市鑫海洁具有限公司	采购水箱盖板及配件	2015.01.01	2015.12.31
2	石油气购进合同	潮州市枫溪潮汕石油气联营公司	采购石油气	2014.12.31	2015.12.31
3	液化天然气购销合同	东莞市东力燃气有限公司	液化天然气	2014.06.01	2015.06.30

3、授信及借款合同

2014 年 12 月 25 日，公司与中国民生银行股份有限公司汕头分行签订《综合授信合同》（合同编号：公授信字第 17212014ST008 号），中国民生银行股份有限公司汕头分行授予公司 1.2 亿元最高授信额度，授信使用期限至 2015 年 12 月 25 日，担保方式为蔡镇城、蔡镇茂、蔡镇锋、蔡镇通提供最高额连带责任保证，公司以其拥有的“潮府国用（2012）第 02659 号”国有土地使用权提供抵押担保。

2014 年 12 月 26 日，公司与中国民生银行股份有限公司汕头分行签订《流动资金贷款借款合同》（合同编号：公借贷字第 17212014ST012 号），中国民生银行股份有限公司汕头分行向公司提供 1,000 万元流动资金贷款，借款期限至 2015 年 6 月 26 日，担保方式为蔡镇城、蔡镇茂、蔡镇锋、蔡镇通提供最高额连带责任保证，公司以其拥有的潮府国用（2012）第 02659 号国有土地使用权提供抵押担保。

4、土地平整合同

2013 年 1 月 5 日，公司与潮州市城西建筑工程公司签署《建筑安装工程承包合同》，潮州市城西建筑工程公司承包公司位于潮州市湘桥区凤新街道东埔片

区 B-03 地块的土石方工程，预算造价为 2,118.45 万元，工程期限至 2013 年 8 月 27 日。2013 年 8 月 5 日，公司与潮州市城西建筑工程公司签署《建筑安装工程承包合同补充协议》，将工程期限延长一年至 2014 年 8 月 27 日。2014 年 8 月 8 日，公司再次与潮州市城西建筑工程公司签署《建筑安装工程承包合同补充协议》，约定将工程工期延长，并于 2015 年 4 月 27 日竣工验收。2014 年 10 月 29 日，公司再次与潮州市城西建筑工程公司签署《建筑安装工程承包合同补充协议》，约定工程结算价为 2,118.45 万元，并将已完工工程工期提前。2014 年 11 月 5 日，已完工工程办理竣工验收，支付结算价 2,010.45 万元。截至本招股说明书摘要签署之日，剩余款项尚未结算。

（二）公司对外担保情况

截至本招股说明书摘要签署之日，公司不存在任何对外担保事宜。

（三）重大诉讼或仲裁事项

1、截至本招股说明书摘要签署之日，本公司及子公司不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼、仲裁事项。

2、截至本招股说明书摘要签署之日，公司控股股东及实际控制人、董事、监事、高级管理人员和核心技术人员均不存在尚未了结的或者可以预见的重大诉讼或仲裁事项。

3、截至本招股说明书摘要签署之日，公司董事、监事、高级管理人员和核心技术人员不存在涉及刑事诉讼的情况。

第六节 本次发行各方当事人和发行时间安排

一、本次发行的有关当事人

（一）发行人：广东四通集团股份有限公司

法定代表人：蔡镇城

注册地址：潮州市潮州火车站区南片 B11-4-1 地块

电话：0768-2972746

传真：0768-2971228

联系人：黄奕鹏

（二）保荐人（主承销商）：广发证券股份有限公司

法定代表人：孙树明

注册地址：广州市天河区天河北路 183-187 号大都会广场 43 楼 4301-4316

电 话：020-87555888

传 真：020-87557566

保荐代表人：陈家茂、周春晓

项目协办人：魏妩菡

其他联系人：刘令、吕绍昱、许旭东

（三）发行人律师：北京市竞天公诚律师事务所

负 责 人：赵 洋

注册地址：北京市朝阳区建国路 77 号华贸中心 3 号写字楼 34 层

电 话：010-58091000

传 真：010-58091100

经办律师：陈泽佳、王健

（四）会计师事务所：信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）

注册地址：北京市东城区朝阳门北大街 8 号富华大厦 A 座 9 层

负责人：叶韶勋

电 话：010-65542288

传 真：010-65547190

经办会计师：廖朝理、吴瑞玲

（五）股票登记机构：中国证券登记结算有限责任公司上海分公司

注册地址：上海市浦东新区陆家嘴东路 166 号中国保险大厦 36 楼

联系电话：021-68875801

传 真：021-68875802

（六）保荐人（主承销商）收款银行：中国工商银行广州市第一支行

户 名：广发证券股份有限公司

账 号：3602000109001674642

（七）申请上市证券交易所：上海证券交易所

住 所：上海市浦东南路 528 号证券大厦

电 话：021- 68808888

传 真：021- 68804868

二、预计发行上市重要日期

事 项	日 期
刊登《发行安排及初步询价公告》日期	2015 年 6 月 10 日
初步询价日期	2015 年 6 月 12 日 、 2015 年 6 月 15 日
网上路演日期	2015 年 6 月 17 日
刊登发行公告的日期	2015 年 6 月 17 日
网下申购缴款日期	2015 年 6 月 17 日 、 2015 年 6 月 18 日
网上发行申购日期	2015 年 6 月 18 日
股票上市日期	发行结束后尽快安排在上海证券交易所上市

第七节 备查文件

投资者可在以下时间和地点查阅招股说明书全文和备查文件：

- 一、查阅地点：发行人及保荐人（主承销商）的法定住所
- 二、查阅时间：工作日上午 9:00-12:00；下午 2:30-5:00
- 三、招股说明书全文可通过巨潮网站 <http://www.cninfo.com.cn> 查阅。

（此页无正文，为《广东四通集团股份有限公司首次公开发行股票并上市招股说明书摘要》之签署页）

