



广东金奇精化股份有限公司
公开转让说明书



主办券商



安信证券股份有限公司
Essence Securities Co., Ltd.

二〇一五年六月

声 明

公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让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。

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公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

证监会、全国中小企业股份转让系统有限责任公司（以下简称“全国股份转让系统公司”）对公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对公司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，公司经营与收益的变化，由公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司在生产经营过程中，由于所处行业及自身特点所决定，特提醒投资者充分关注如下重大事项，并认真阅读本公开转让说明书全部内容。

（一）客户较为集中的风险

公司2013年度和2014年度前五名客户占营业收入的比例分别为98.05%和90.31%，公司面临客户较为集中的风险。公司前五大客户均是行业内的知名企业，和公司合作多年，公司凭借良好的信誉、高质量的产品和优质的服务赢得了这些客户的认可，与该等公司形成了良好的合作共赢关系。如果公司主要客户的经营情况恶化，或与公司的合作关系不再存续，且公司未能成功开拓其他市场渠道，将会对公司的业绩产生不利影响。

（二）办公楼第三层被拆除风险

公司办公楼第三层因未取得《建设用地规划许可证》、《建筑工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》等，存在被拆除的风险。办公楼第三层主要为会客厅与饭厅，对公司日常经营不会产生重大影响。公司实际控制人王道民、余燕珍承诺，如该房产被相关主管部门拆除，公司的所有损失由其承担。

（三）租赁厂房被拆除风险

根据公司与股东王道民签署的《租赁协议》，王道民将座落于汕头市澄海区莲下镇潜溪工业区厂房出租给有限公司作为厂房使用，租赁面积共9,500平方米，租赁期限自2013年1月1日起至2015年12月31日。上述租赁房产未在土地主管部门办理相关的审批手续，租赁房产亦未取得相关的房产证书，租赁房产存在被主管部门要求拆除的风险。公司实际控制人王道民、余燕珍承诺，如上述租赁房产无法正常使用，公司将进行搬迁，因搬迁所产生的一切费用，将由其承担。

（四）人民币持续升值的风险

公司的产品销售以外销为主，出口产品主要销往美国，交易结算货币以美元为主。公司2013年度和2014年度外销收入分别为15,371.29万元和15,334.05

万元，占当期主营业务收入的比例分别为 98.30% 和 97.84%；公司 2013 年度和 2014 年度的汇兑损失分别为 325.84 万元和 1.26 万元。近年来人民币对美元保持升值趋势，一方面对公司的出口销售产生了一定影响，另一方面也通过因此产生的汇率风险对公司带来一定的影响。

目前，公司通过从境外采购部分原材料并以美元结算、加快出口应收账款回收速度、在产品报价中考虑汇率变动因素等措施，部分抵消了汇率变动对公司的不利的影响。但若人民币持续升值，汇率风险仍可能对公司出口销售造成一定的影响。

（五）税收优惠政策变化的风险

2013年7月2日，公司取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的编号为GR201344000005的高新技术企业证书，有效期三年。公司自2013年1月1日至2015年12月31日适用15%的优惠税率。但如若国家有关政策发生不利变动或公司未能通过高新技术企业资质复审，公司未来适用的企业所得税税率提升，将会对公司的税后利润产生不利影响。

（六）出口退税政策波动的风险

我国对外贸出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品的退税率退还企业。公司用于出口产品执行增值税出口退税政策，按照“出口销售收入×（17%-出口退税率）”作为产品成本计入营业成本，因此出口退税率变动会导致公司营业成本波动；在出口商品增值税出口退税政策下，企业应收的退税款在往来账户“其他应收款-出口退税”中核算，其他应收款增减变动不影响损益。2013年、2014年出口退税金额分别为14,110,558.95元和13,952,130.96元。2013年末、2014年末公司其他应收款-应收出口退税余额分别为0元和1,525,736.07元，占其他应收款总额比例分别为0.00%和17.20%，系出口后尚未退还增值税税款。出口退税率政策是促进行业结构调整的手段之一。出口退税率作为国家税收政策，其变动是公司无法控制的，若未来政策对公司相关产品的出口退税率实行下调，将对公司经营业绩带来一定的压力。如果出口退税率突然下调，对公司已签署订单的产品利润率会产生影响，但公司能迅速通过自身的定价、议价能力在下批订单中及时进行价格调整，将出口退税下调

的风险迅速予以转嫁。

目 录

重大事项提示	3
释 义	8
第一节 基本情况	10
一、公司概况.....	10
二、挂牌股份的基本情况.....	11
三、公司股权结构及主要股东情况.....	12
四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况.....	16
五、董事、监事、高级管理人员.....	23
六、最近两年及一期的主要会计数据和财务指标简表.....	25
七、本次挂牌的相关机构.....	27
第二节 公司业务	30
一、公司业务、产品及服务.....	30
二、公司组织结构、生产或服务流程及方式.....	32
三、与公司业务相关的关键资源要素.....	38
四、公司业务具体情况.....	64
五、公司的商业模式.....	71
六、所处行业基本情况.....	73
第三节 公司治理	87
一、公司股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况.....	87
二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果.....	88
三、公司及控股股东、实际控制人最近两年及一期违法违规及受处罚的情况.....	91
四、公司独立运行情况.....	91
五、同业竞争情况.....	92
六、公司最近两年及一期资金占用和对外担保情况.....	96
七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....	98
第四节 公司财务	102
一、最近两年及一期经审计的财务报表.....	102
二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况.....	113
四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响.....	114
五、公司报告期利润形成的有关情况.....	141
六、主要资产情况及重大变动分析.....	154

七、主要负债情况.....	169
八、股东权益情况.....	176
九、公司两年一期主要的财务指标及偿债能力、盈利能力、营运能力及现金获取能力分析	177
十、关联方、关联方关系及关联交易.....	183
十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项.....	189
十二、资产评估情况.....	189
十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策.....	190
十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况.....	191
十五、可能影响公司持续经营的风险因素.....	191
第五节 有关声明	194
一、公司全体董事、监事、高级管理人员声明.....	194
二、主办券商声明.....	195
三、律师事务所声明.....	196
四、会计师事务所声明.....	197
五、评估机构声明.....	198
第六节 附件	199

释 义

本公开转让说明书中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

简 称		释 义
公司、本公司、申请人、股份公司、金奇精化	指	广东金奇精化股份有限公司
有限公司、金奇有限	指	汕头金峰实业（集团）柔美妆化用品有限公司、广东金峰实业（集团）柔美精细化工有限公司、金奇集团金奇日化有限公司
柔美妆化	指	澄海县柔美妆化用品有限公司
金奇投资	指	广东金奇投资有限公司
联兴利投资	指	汕头市联兴利投资合伙企业（有限合伙）
创奇企业（香港）	指	创奇企业（香港）有限公司
国务院	指	中华人民共和国国务院
全国人大专委会	指	中华人民共和国全国人民代表大会常务委员会
国家卫生部	指	中华人民共和国卫生部
国家食品药品监督管理局	指	中华人民共和国食品药品监督管理局
发改委	指	中华人民共和国国家发展和改革委员会
工信部	指	中华人民共和国工业和信息化部
国家质量监督检验检疫总局	指	中华人民共和国国家质量监督检验检疫总局
本次申请挂牌	指	广东金奇精化股份有限公司申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
证监会	指	中国证券监督管理委员会
全国股份转让系统	指	全国中小企业股份转让系统
全国股份转让系统公司	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
主办券商、安信证券	指	安信证券股份有限公司
金杜、律师	指	金杜律师事务所
大华会计师、会计师	指	大华会计师事务所（特殊普通合伙）
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《公司章程》	指	《广东金奇精化股份有限公司章程》
三会	指	股东大会、董事会和监事会
最近两年、报告期	指	2013年、2014年

2013年末、2014年末	指	2013年12月31日、2014年12月31日
元、万元、亿元	指	人民币元、人民币万元、人民币亿元

专业词汇：

简称		释义
OEM	指	Original Equipment Manufacturer, 即原始设备制造商, 由品牌商提供产品的结构、外观、工艺进行生产, 产品生产后由品牌商销售
ODM	指	Original Design Manufacturer, 即原始设计制造商, 生产商根据客户的产品意向开发产品, 由客户选择后下订单进行生产, 产品由品牌商销售
OBM	指	Original Brand Manufacturer, 即原始品牌制造商, 生产商自行开发和设计产品的结构、外观、工艺, 产品开发完成后生产、销售拥有自主品牌的产品
FOB	指	Free On Board, 由买方负责派船接运货物, 卖方应在合同规定的装运港和规定的期限内, 将货物装上买方指定的船只, 并及时通知买方
BOM	指	Bill of Materials, 物料清单, 表明了产品的总装件、分装件、组件、部件、零件、直到原材料之间的结构关系, 以及所需的数量
乳化	指	将两种互不相容之液体混合的过程
萃取	指	利用化合物在两种互不相溶(或微溶)的溶剂中溶解度或分配系数的不同, 使化合物从一种溶剂内转移到另外一种溶剂中
超声波提取分离	指	合理利用超声波振动的方法进行提取的工艺, 使溶剂快速进入固体物质中, 将其物质所含的有机成分尽可能完全地溶于溶剂之中, 得到多成分混合提取液
表面活性剂	指	加入少量能使其溶液体系的界面状态发生明显变化的物质
日化	指	日用化学品, 是人们平日常用的科技化学制品, 包括洗发水、沐浴露、护肤、护发、化妆品等
理化指标	指	产品的物理性质、物理性能、化学成分、化学性质、化学性能等技术指标, 也是产品的质量指标
活性成分	指	指具有医疗效用或生理活性, 能用分子式和结构式表示并具有一定熔点、沸点、溶解度等理化常数的单体化合物
Intertek	指	世界上规模较大的消费品测试、检验和认证公司之一
GMP	指	Guideline for Good Manufacture Practice, 药品生产质量管理规范
FDA	指	Food and Drug Administration, 美国食品药品监督管理局
药妆店	指	指销售药品、化妆品、日用品和洗护用品等的店铺

本公开转让说明书中部分合计数与各相关数据直接相加之和在尾数上如果存在差异, 系四舍五入所致。

第一节 基本情况

一、公司概况

公司名称：广东金奇精化股份有限公司

法定代表人：王道民

有限公司成立日期：1996年1月29日

股份公司设立日期：2015年3月13日

注册资本：3,800万元

实收资本：3,800万元

住 所：汕头市澄海区莲下潜溪工业区

邮 编：515834

信息披露负责人：王和亮

联系电话：0754-85115302

传 真：0754-85103638

网 址：<http://www.kingkeycosmetic.com/>

所属行业：根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C26化学原料和化学制品制造业”；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“C2681肥皂及合成洗涤剂制造业”、“C2682化妆品制造行业”及“C2683口腔清洁用品制造业”；根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C2682化妆品制造行业”及“C2683口腔清洁用品制造业”。

经营范围：生产、销售：护肤类、洗发护发、沐浴液、粉类化妆品，餐具洗涤剂，化工原料（危险化学品除外），塑料原料，塑料制品，玩具，工艺制品及包装，酒店用品，清洁剂，牙刷；销售：牙膏；货物进出口，技术进出口。

主营业务： 洗涤护理用品、口腔用品及其他日用化学品的研发、生产及销售

组织机构代码： 19316478-0

二、挂牌股份的基本情况

（一）挂牌股份的基本情况

- 1、股份代码：
- 2、股份简称：
- 3、股票种类：人民币普通股
- 4、每股面值：1.00元
- 5、股票总量：38,000,000.00股
- 6、挂牌日期：

（二）公司股份总额及分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

- 1、股份总额：38,000,000.00股
- 2、公司股份分批进入全国中小企业股份转让系统转让时间和数量

《公司法》第一百四十一条规定，“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。”

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份作出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》第二章第八条规定，“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限

制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

公司章程第二十五条规定：“自公司成立之日起一年内，发起人不得转让其 在公司持有的发起人股份。”

截至本公开转让说明书签署之日，股份公司成立未满一年，因此公司发起人无可公开转让的股票。

（三）股东对所持股份自愿锁定的承诺

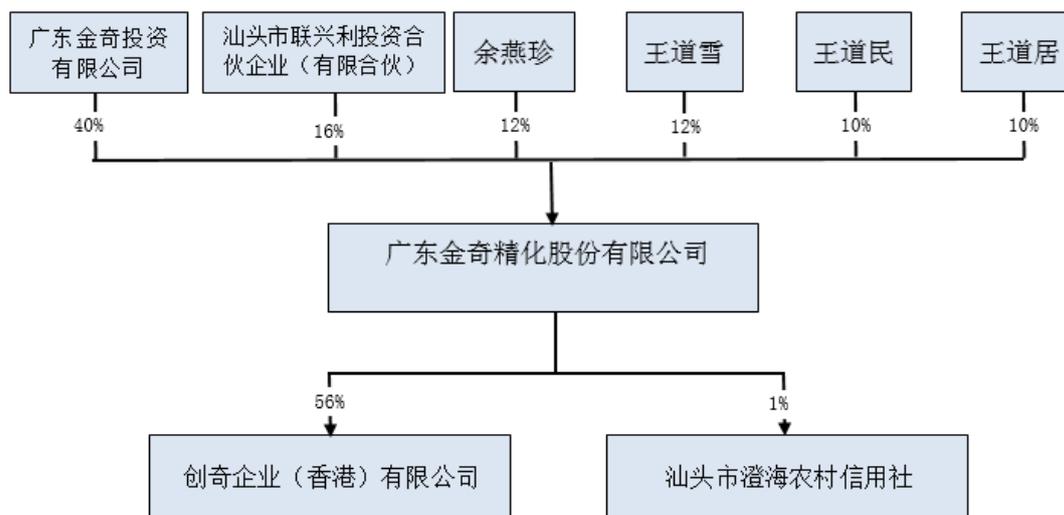
公司股东未就所持股份作出严于相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

（四）股票挂牌时采取的转让方式

公司股东大会已于 2015 年 3 月 13 日依法作出决议，决定公司股票挂牌时采取协议转让方式。

三、公司股权结构及主要股东情况

（一）公司股权结构图



（二）前十名股东或持有 5%以上股份股东持有股份的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股权结构的基本情况如下表所示：

序号	股东姓名	持股数量 (股)	持股比例	股东性质
1	广东金奇投资有限公司	15,200,000.00	40.00%	法人股东
2	汕头市联兴利投资合伙企业(有限合伙)	6,080,000.00	16.00%	有限合伙企业
3	余燕珍	4,560,000.00	12.00%	自然人股东
4	王道雪	4,560,000.00	12.00%	自然人股东
5	王道民	3,800,000.00	10.00%	自然人股东
6	王道居	3,800,000.00	10.00%	自然人股东
	合计	38,000,000.00	100.00%	

（三）控股股东、实际控制人基本情况

1、控股股东

广东金奇投资有限公司是公司持股比例最高的股东，现持有公司股份1,520万股，占公司总股本的40.00%，系公司的控股股东。

金奇投资成立于2014年6月23日，营业执照号码为440583000047406，住所为汕头市澄海区莲下镇潜溪工业区，法定代表人为王道民，注册资本3,000万元，实收资本3,000万元，经营范围为“项目投资、咨询业务；生物技术的研发；销售：新能源材料及纸制品；货物进出口、技术进出口”。截至本公开转让说明书签署日，金奇投资的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额(万元)	出资比例(%)
1	王道民	1,530.00	51.00
2	王道雪	600.00	20.00
3	余燕珍	570.00	19.00
4	王裕南	300.00	10.00
	合计	3,000.00	100.00

2、实际控制人

王道民、余燕珍共同持有金奇投资70.00%的股权，金奇投资持有公司40.00%的股份；王道民、余燕珍共同出资占联兴利投资100.00%的出资比例，联兴利投

资持有公司16.00%的股份；王道民持有公司10.00%的股份，余燕珍持有公司12.00%的股份。王道民与余燕珍为夫妻关系，自公司成立以来，王道民一直担任公司执行董事、总经理，余燕珍任公司监事。王道民、余燕珍一直共同控制公司股东（大）会的决策，对公司高级管理人员的任免，对公司的发展战略、经营管理、核心技术或业务能够共同决策，对于公司重大事项的表决，二人始终能够行使意思一致的表决权。因此，王道民和余燕珍为公司的共同实际控制人。

王道民（身份证号码：44052119680510****，住所为广东省汕头市澄海区澄华街道西文冠路宜景轩2幢****号），男，1968年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中山大学EMBA。1989年10月至1993年2月，任澄海县莲下槐泽模具厂开发部经理；1994年6月至1996年1月，任有限公司副总经理；1996年2月至2015年3月，任有限公司执行董事、总经理；2015年3月至今，任公司董事长、总经理。

余燕珍（身份证号码：44052119721114****，住所为广东省汕头市澄海区澄华街道西文冠路宜景轩2幢****号），女，1972年生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历，中山大学EMBA。1993年8月至1995年12月，自由职业；1996年1月至2015年3月，任有限公司监事；2015年3月至今，任公司董事、副总经理。

2013年1月1日至2014年6月25日，王道民持有公司76.19%股权，为公司控股股东。2014年6月25日，王道民将持有有限公司40.00%的股权以人民币603.20万元转让给金奇投资，金奇投资持有公司40.00%股权，为公司控股股东。王道民持有金奇投资51.00%股权，为金奇投资控股股东，因此本次控股股东变更未对有限公司发展战略、经营管理、核心技术或业务产生重大影响。

报告期内，公司实际控制人没有发生变更。

3、其他股东情况

汕头市联兴利投资合伙企业（有限合伙），成立于2014年6月17日，营业执照号码为440500000165377，营业场所为汕头市澄海区莲下镇莲阳市场商住楼C幢一层外15号连二层之一，执行事务合伙人为余燕珍，认缴出资额为500万元，实缴出资额为500万元，经营范围为“实业投资”，企业类型为有限合伙。截至本公开转让说明书签署日，联兴利投资的股权结构如下：

序号	合伙人	认缴出资额（万元）	出资比例(%)
1	余燕珍	260.00	52.00
2	王道民	240.00	48.00
	合 计	500.00	100.00

王道雪（身份证号码：44052119651028****，住所为广东省汕头市澄海区澄华街道下窖文冠路宁冠园9幢****号），女，1965年生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1984年2月至1993年2月，任澄海县莲下槐泽模具厂销售经理；1994年6月至1995年8月，任有限公司销售部经理；1995年9月至2014年1月，任汕头市鑫庄化妆品有限公司副总经理；2014年2月至2015年3月，任有限公司副总经理；2015年3月至今，任公司董事、副总经理。

王道居（身份证号码：44052119701027****，住所为广东省汕头市澄海区莲下镇槐泽村槐光路**号），男，1970年生，中国国籍，无境外永久居留权，初中学历。1994年6月至1995年6月，任有限公司销售经理；1995年7月至2015年3月，任金奇集团澄海金奇美印有限公司总经理；2015年3月至今，任公司董事。

（四）股份质押或其他有争议的情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东所持公司股份不存在被质押或权属有争议的情况。

（五）股东之间的关联关系

截至本公开转让说明书签署日，王道民持有金奇投资51.00%股权，在联兴利投资出资比例为48.00%；余燕珍持有金奇投资19.00%股权，在联兴利投资出资比例为52.00%；王道雪持有金奇投资20.00%股权；金奇投资与联兴利投资同为王道民、余燕珍投资并控制的企业；王道民与余燕珍为夫妻关系；王道雪与王道民为姐弟关系；王道民与王道居为兄弟关系；王道雪与王道居为姐弟关系。除此之外，公司股东之间不存在关联关系。

四、公司股本形成及其变化和重大资产重组情况

（一）公司股本形成及其变化情况

1、1993年3月，有限公司前身“澄海县柔美化妆品有限公司”成立

1993年3月2日，陈怀歆、王道民共同出资88万元组建“澄海县柔美化妆品有限公司”，其中陈怀歆以材料出资27万元、货币资金出资3万元，机器设备出资14万元，合计出资44万元；王道民以机器设备出资44万元。

1993年3月2日，澄海县审计师事务所出具澄审验字第174号《企业注册资金验资证明》，验证注册资金88万元出资到位。

1993年3月9日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了有限公司的设立并颁发了注册号为4405831002185的《企业法人营业执照》。

《中华人民共和国公司法》自1994年7月1日起施行。有限公司设立时《中华人民共和国公司法》尚未实施，因此主办券商、律师认为有限公司设立时未对股东实物出资进行评估对有限公司设立的合法合规性不造成重大影响。

国家经济体制改革委员会1992年5月15日下发关于印发《有限责任公司规范意见》第十二条规定：股东可以用货币出资，也可以用实物、工业产权、非专利技术、土地使用权作价出资。全体股东用货币出资的最低限额为公司法定注册资本最低限额的百分之五十。有限公司成立时，货币出资为3万元，货币资金比例占全体股东出资的3.40%，不符合《有限责任公司规范意见》相关规定。但当时汕头市工商管理机构执行的是1988年12月1日起施行的《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》，而《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》中未对货币出资的最低限额作出限制，因此主办券商、律师认为，有限公司设立时货币资金出资额符合《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》的相关规定。

有限公司设立时的股东及其股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	陈怀歆	44.00	50.00
2	王道民	44.00	50.00
	合计	88.00	100.00

2、1994年6月，第一次变更公司名称

1994年6月20日，有限公司召开股东会，同意有限公司名称变更为“澄海市柔美化妆品有限公司”。

1994年6月28日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了此次变更并颁发了新的《企业法人营业执照》。

3、1996年1月，有限公司重新登记注册

1995年8月22日实施的国家工商行政管理局关于印发《原有有限责任公司和股份有限公司重新登记实施意见》的通知规定：“凡在1994年6月30日前，依照有关法律、行政法规、地方性法规和国务院有关部门制定的《有限责任公司规范意见》、《股份有限公司规范意见》登记注册的有限责任公司和股份有限公司，包括依照前述两个规范意见设立的名称中不含“有限责任”、“股份有限”字样的公司，均必须申请办理重新登记。”

根据上述规定，1996年1月22日，有限公司召开股东会，同意有限公司在汕头市澄海区办理了重新登记，同意有限公司名称变更为汕头金峰实业（集团）柔美化妆品有限公司。在办理重新登记时，股东陈怀歆退出有限公司并将其持有有限公司5.00%股权转让给王道民、45.00%的股权转让给王道居，每元出资额价格为人民币1.00元。股权变更后，王道民持有有限公司55.00%股权，王道居持有有限公司45.00%股权。由于陈怀歆系王道民、王道居的姐夫，因此，三方未正式签署书面的《股权转让协议》。根据陈怀歆2014年6月19日出具的《承诺函》确认，陈怀歆已收到王道居、王道民支付的股权转让价款，三方之间就股权转让事宜不存在任何争议及任何债权债务纠纷，陈怀歆亦不会对公司主张任何股东的权利。

主办券商、律师认为，有限公司在重新登记时进行股东变更未违反相关的法律规定，相关方对本次股权转让未产生任何争议。

有限公司在办理重新登记时亦同时申请变更注册资本。1996年1月26日澄海市审计师事务所出具澄审验字第11号《公司注册资本验资证明》：“经验证，汕头金峰一九九四年六月二十八日原工商登记为澄海市柔美化妆品有限公司，注册资本88万元，现变更为汕头金峰实业（集团）柔美化妆品有限公司，由股东

王道民、王道居二人合资组建，注册资本 798 万元（其中房产、生产设备等实物出资 558 万元，土地使用权出资 240 万元），经验证，出资依据属实。”其中，王道民以有限公司房产、生产设备等实物出资 439 万元，占注册资本 55.00%；王道居以有限公司房产、生产设备等实物出资 119 万元，以有限公司土地使用权出资 240 万元，合计出资 359.00 万元，占注册资本 45.00%。本次变更注册资本以有限公司资产账面值及各股东变更前出资比例作为变更依据。

出资土地使用权具体情况如下：

序号	土地使用权人	房产坐落	权证编号	使用权面积 (平方米)	用途
1	金奇有限	汕头市澄海区莲下镇两镇中学西侧	《粤房地证字第 0153296 号》至 《粤房地证字第 0153642 号》	3,540.85	工业

根据 1988 年 12 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》第三十一条规定，注册资金数额是企业法人经营管理的财产或者企业法人所有的财产的货币表现。除国家另有规定外，企业的注册资金应当与实有资金相一致。第四十一条规定，企业法人实有资金比原注册资金数额增加或者减少超过 20% 时，应持资金信用证明或者验资证明，向原登记主管机关申请变更登记。

《公司法》自从 1994 年 7 月 1 日起施行，当时各地对注册资本登记要求不一致，理解也不一致。汕头市工商登记机关执行的仍是 1988 年 12 月 1 日起施行的《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》。主办券商、律师认为，有限公司注册资金变更至 798 万元时，其资金来源为当时企业的实有资产，且已经澄海市审计师事务所验证实际到位，有限公司本次注册资本变更符合《中华人民共和国企业法人登记管理条例施行细则》的相关规定。由于有限公司成立时间较短，尚未实现盈利，有限公司重新登记注册时出资的房产、生产设备、土地等均是有限公司向其股东拆借资金购买，因此本次重新登记注册变更的会计处理为：

借：其他应付款

贷：实收资本

有限公司该次重新登记注册中未对企业的机器设备、房产、土地使用权等非货币出资进行评估，但其实收资本已经澄海市审计师事务所审验并已经过工商行政管理主管部门核准登记。2015 年 3 月 24 日，有限公司实际控制人王道民出具

承诺函，承诺对出资未经评估事宜造成的任何损失承担连带责任。因此，主办券商、律师认为，有限公司出资未进行评估的不规范行为不构成本次挂牌的实质性障碍。

2014年5月19日，汕头市澄海区工商行政管理局出具证明，证明“汕头金峰设立时已依法办理及完成工商登记或备案手续，不存在违反国家、地方有关工商行政管理方面的法律、法规、规章及规范性文件的情形”。

1996年1月29日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了汕头金峰实业（集团）柔美化妆品有限公司的设立并颁发了新的《企业法人营业执照》。

本次重新登记注册后，有限公司的股东及其股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王道民	439.00	55.00
2	王道居	359.00	45.00
	合计	798.00	100.00

4、1996年5月，第二次变更公司名称

1996年5月14日，有限公司召开股东会，同意有限公司名称变更为“广东金峰实业（集团）柔美精细化工有限公司”。

1996年5月22日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了此次变更并颁发了新的《企业法人营业执照》。

5、2000年8月，第三次变更公司名称

2000年7月17日，有限公司召开股东会，同意有限公司名称变更为“金奇集团金奇日化有限公司”。

2000年8月1日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了此次变更并颁发了注册号为4405831002185的《企业法人营业执照》。

6、2001年3月，变更出资方式

2001年，汕头市工商登记机关对所有公司出资不规范的情况进行清理，有限公司也对1996年的出资进行清理确认。在清理过程中，汕头市工商登记机关认为1996年出资的账面价值为73万元的300B-B注塑机5台提供的是收据，相关资产出资依据存在瑕疵。2001年3月10日，经股东会同意，股东王道民以货币资金形式出资替换退回给供应商的生产设备，股东王道民以73万元缴存有限

公司银行账户，并相应修改公司章程。

主办券商、律师认为，关于本次以货币资金方式出资替换生产设备出资问题，股东王道民已于 2001 年 3 月 10 日前以 73 万元补足生产设备原值的方式替换生产设备出资，对 1996 年 1 月重新登记注册以生产设备出资存在的瑕疵作出有效纠正，股东补充出资足额到位，出资方式 and 纠正措施合法有效。

2001 年 3 月 23 日，澄海市丰业会计师事务所有限公司出具了澄丰会内验（2001）第 70 号《验资报告》，确认截至 2001 年 3 月 22 日止，有限公司收到股东王道民的货币出资 73 万元。

2001 年 4 月 29 日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了上述变更登记。

7、2005年4月，第二次增加注册资本

2005 年 4 月 26 日，有限公司召开股东会，同意有限公司注册资本由 798 万元增加至 1,508 万元，其中王道民以货币资金增资 710 万元，全部计入注册资本。

2005 年 4 月 28 日，汕头市丰业会计师事务所有限公司出具汕丰会内验（2005）第 1038 号《验资报告》，验证本次增资到位。

2005 年 4 月 28 日，本次增资事项经汕头市澄海区工商行政管理局变更登记备案并办颁发了新的《企业法人营业执照》。

本次增资完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	王道民	1,149.00	76.19
2	王道居	359.00	23.81
	合计	1,508.00	100.00

8、2012年3月，第二次股权转让

2012年3月15日，有限公司召开股东会，同意王道居将其持有有限公司23.81%的股权以359万元的价格转让给余燕珍，每元出资额价格为人民币1.00元，其他原股东放弃优先购买权。2012年3月15日，双方签署了《股权转让协议书》。

2012年3月21日，上述股权转让事项经汕头市澄海区工商行政管理局变更登记备案并换发了注册号为440583000005876的《企业法人营业执照》。

本次股权转让完成后，有限公司的股权结构情况如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	王道民	1,149.00	76.19
2	余燕珍	359.00	23.81
	合计	1,508.00	100.00

9、2014年6月，第三次增加注册资本及第三次股权转让

2014年6月26日，有限公司召开股东会，同意股东王道民将持有有限公司40.00%的股权以603.2万元的价格转让给广东金奇投资有限公司，将持有有限公司16.00%的股权以241.28万元的价格转让给汕头市联兴利投资合伙企业（有限合伙），将持有有限公司10%的股权以150.8万元的价格转让给王道居，将持有有限公司0.19%的股权以人民币2.8652万元的价格转让给王道雪，每元出资额价格均为人民币1.00元，原股东放弃优先认购权；同意股东余燕珍将持有有限公司11.81%的股权以178.0948万元的价格转让给王道雪，每元出资额价格为人民币1.00元，原股东放弃优先认购权。2014年6月26日，股权转让各方签订了《股权转让合同》。

同日，有限公司股东会同意有限公司增加注册资本至3,800万元。增资额2,292万元由股权转让后的6位股东按持股比例分摊，其中广东金奇投资有限公司以货币资金增资916.8万元，全部计入注册资本；汕头市联兴利投资合伙企业（有限合伙）以货币资金增资366.72万元，全部计入注册资本；余燕珍以货币资金增资275.04万元，全部计入注册资本；王道雪以货币资金增资275.04万元，全部计入注册资本；王道民以货币增资229.2万元，全部计入注册资本；王道居以货币资金增资229.2万元，全部计入注册资本。

2014年6月26日，汕头市澄海区工商行政管理局核准了本次变更登记。

2015年2月12日，汕头市丰业会计师事务所有限公司出具汕丰会内验（2015）第1002号《验资报告》，验证本次增资到位。

本次股权转让及增资后，有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名或名称	出资额（万元）	出资比例（%）
1	广东金奇投资有限公司	1,520.00	40.00
2	汕头市联兴利投资合伙企业（有限合伙）	608.00	16.00
3	余燕珍	456.00	12.00
4	王道雪	456.00	12.00

5	王道民	380.00	10.00
6	王道居	380.00	10.00
	合 计	3,800.00	100.00

10、有限公司整体变更为股份公司

2015年3月8日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《审计报告》（大华审字【2015】002893号），截至2014年12月31日，有限公司经审计的账面净资产为6,720.83万元。

2015年3月9日，国众联资产评估土地房地产估价有限公司出具了《资产评估报告》（国众联评报字（2015）第2-074号），截至2014年12月31日，有限公司经评估的净资产为7,911.18万元。

2015年3月10日，有限公司召开股东会，会议决议内容为：同意有限公司整体变更设立股份有限公司，整体变更后的股份公司名称确定为“广东金奇精化股份有限公司”，股份公司注册资本为3,800万元，股本为3,800万股。

2015年3月10日，全体发起人签订了《发起人协议书》，该协议就拟设股份公司的名称、住所、经营范围、经营期限、公司设立的方式、资产投入及股本结构、发起人的权利和义务等内容作出了明确约定。

2015年3月11日，金奇精化（筹）创立大会暨第一次股东大会作出决议，大会审议通过了《关于审议广东金奇精化股份有限公司改制方案的议案》，同意以其截至2014年12月31日经审计的账面净资产值人民币6,720.83万元为基础，将其中的3,800万元折为股份公司的股本，每股面值为人民币1元，余额人民币2,920.83万元计入资本公积。股份公司的注册资本为人民币3,800万元，全部由股份公司的6个发起人股东按照各自的出资比例持有。

2015年3月11日，大华会计师事务所（特殊普通合伙）对有限公司整体变更设立股份有限公司发起人出资情况进行了验证，并出具了《广东金奇精化股份有限公司（筹）验资报告》（大华验字【2015】000111号）。根据该验资报告，金奇精化（筹）注册资本已足额缴纳。

2015年3月13日，汕头市澄海区工商行政管理局对股份公司核发了《营业执照》（注册号为440583000005876）。

设立时，各发起人认购的股份数及所占比例为：

序号	股东姓名或名称	持股数量（股）	出资形式	持股比例（%）
1	广东金奇投资有限公司	15,200,000.00	净资产折股	40.00
2	汕头市联兴利投资合伙企业（有限合伙）	6,080,000.00	净资产折股	16.00
3	余燕珍	4,560,000.00	净资产折股	12.00
4	王道雪	4,560,000.00	净资产折股	12.00
5	王道民	3,800,000.00	净资产折股	10.00
6	王道居	3,800,000.00	净资产折股	10.00
	合计	38,000,000.00		100.00

（二）重大资产重组情况

公司自成立以来不存在重大资产重组情况。

五、董事、监事、高级管理人员

（一）董事会成员

公司本届董事会由 6 名董事组成，均由股东大会选举产生，每届任期为 3 年。主要简历情况如下：¹

1、王道民，董事长，详见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”。

2、余燕珍，董事，详见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”之“2、实际控制人”。

3、王道雪，董事，详见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”之“3、其他股东情况”。

4、王道居，董事，详见本节之“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”之“3、其他股东情况”。

5、章俊溪，董事，男，1971年生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历。1992年9月至2001年1月，任汕头市南澳县物资局会计、会计主管；2001年2月至2004年3月，任汕头市万安纸业有限公司财务部副经理；2004年4月至2008

¹ 本小节公司董事、监事、高级管理人员简历情况，对兼职情况根据重要性原则进行了披露，其他兼职情况详见本公开转让说明书“第三节 公司治理”之“七、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”。

年5月，任广东光华化学厂有限公司财务部经理；2008年6月至2014年9月，任广东猛狮电源科技股份有限公司财务部经理；2014年10月至2015年3月，任有限公司财务经理；2015年3月至今，任公司董事、财务总监。

6、王和亮，董事，男，1980年5月2日出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2003年10月至2008年10月任中国有机农业有限公司拓展部经理；2008年11月至2010年5月，任广州市奥然生物科技有限公司市场总监；2010年6月至2012年2月，任广州市小太阳教育科技有限公司副总经理；2012年3月至2014年2月，任广州市水汇坊服饰有限公司副总经理、行政总监；2014年3月至2015年3月，任有限公司营运中心副总经理；2015年3月至今，任公司董事、营运中心副总经理、信息披露负责人。

（二）监事会成员

公司本届监事会由3名监事组成，每届任期为3年，其中职工代表监事1名，由职工代表大会选举产生；股东代表监事2名，由股东大会选举产生。主要简历情况如下：

1、黄永熙，监事会主席，男，1973年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1996年2月至2009年12月，任瀛堡工艺有限公司外贸营销主管；2010年1月至2014年4月，任星融玩具厂营销部总监；2014年5月至2015年3月，任有限公司国际贸易部经理；2015年3月至今，任公司监事会主席、国际贸易部经理。

2、谢秋钿，职工监事，男，1971年出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1993年9月至2002年10月任广东省汕头市澄海区新溪镇文化站管理员；2002年11月至2005年2月任上海市华运通物流有限公司广州分公司业务员；2005年3月至2015年3月，任有限公司行政人事部经理；2015年3月至今，任公司监事、行政人事部经理。

3、董鹏程，监事，男，1969年出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。1992年9月至1997年5月任山西省大同市糖厂中心实验室检验一组组长；1997年6月至2015年3月，任有限公司研发中心经理；2015年3月至今，任公司监事、研发中心经理。

（三）高级管理人员

公司共有5名高级管理人员，每届任期为3年。主要简历情况如下：

1、王道民，总经理，详见“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”之“3、实际控制人”。

2、余燕珍，副总经理，详见“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”之“3、实际控制人”。

3、王道雪，副总经理，详见“三、公司股权结构及主要股东情况”之“（三）控股股东和实际控制人基本情况”之“3、其他股东情况”。

4、章俊溪，财务总监，详见本节之“五、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

5、王和亮，信息披露负责人，详见本节之“五、董事、监事、高级管理人员”之“（一）董事会成员”。

六、最近两年的主要会计数据和财务指标简表

财务指标	2014.12.31	2013.12.31
资产总计（万元）	16,205.99	15,744.39
股东权益合计（万元）	6,699.66	2,098.43
归属于申请挂牌公司的股东权益合计（万元）	6,710.03	2,098.43
每股净资产（元/股）	1.76	1.39
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.77	1.39
资产负债率（母公司）	58.49%	86.67%
流动比率	1.16	0.91
速动比率	0.66	0.78
财务指标	2014 年度	2013 年度
营业收入（万元）	16,844.91	16,298.02
净利润（万元）	2,309.23	109.89
归属于申请挂牌公司股东的净利润（万元）	2,319.61	109.89
扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,252.46	-2.57
归属于申请挂牌公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（万元）	2,262.83	-2.57
毛利率（%）	22.68%	19.21%

净资产收益率 (%)	52.49%	5.38%
扣除非经常性损益后净资产收益率 (%)	51.20%	-0.13%
基本每股收益 (元/股)	0.87	0.07
稀释每股收益 (元/股)	0.87	0.07
应收账款周转率 (次)	8.23	4.88
存货周转率 (次)	4.00	9.76
经营活动产生的现金流量净额 (万元)	156.45	805.15
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	0.04	0.53

注：主要财务指标计算方法如下（存在纳入合并报表的其他企业，编制合并财务报表）：

(1) 流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=(流动资产-存货净额)/流动负债；

(2) 资产负债率=总负债/总资产；

(3) 归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本；

(4) 应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

(5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；

(6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；

(7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。

1、净利润大幅上升分析

2013 年度和 2014 年度，公司营业收入分别为 162,980,227.76 元和 168,449,109.87 元，净利润分别为 1,098,890.54 元和 23,092,340.52 元，净利润增幅较大，主要由于公司 2013 年计提了 7,915,297.07 元资产减值损失，导致公司净利润较小，而 2014 年公司收回向广东永丰园实业有限公司拆借的账龄为 2 至 3 年的资金 24,300,000.00 元，并收回对其他企业的拆借资金，2014 年公司合计转回资产减值损失 14,645,402.02 元，造成 2014 年公司净利润大幅上升。

2. 经营活动产生的现金流量净额变动分析

2013 年度和 2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 8,051,520.99 元和 1,564,500.72 元，波动较大，主要因为 2014 年公司偿还向股东王道民拆借资金 42,495,193.52 元，同时为了提前备货，采购了大量原材料，导致 2014 年度经营活动产生的现金流量净额大幅下降。

2013 年度和 2014 年度，公司存在大额关联方及非关联方资金拆借行为。2013

年度，公司收到的其他与经营活动有关的往来款 43,471,676.27 元，其中收到关联方往来款 27,000,000.00 元，非关联方往来款 16,471,676.27 元；公司支付的其他与经营活动有关的往来款 43,267,123.21 元，其中支付关联方往来款 525,000.29 元，支付非关联方往来款 42,742,122.92 元。2014 年度，公司收到的其他与经营活动有关的往来款 61,792,945.72 元，其中收到关联方往来款 22,437.01 元，非关联方往来款 61,770,508.71 元；公司支付的其他与经营活动有关的往来款 61,615,428.26 元，其中支付关联方往来款 43,495,193.52 元，支付非关联方往来款 18,620,234.74 元。股份公司成立后，公司已建立起完善的内部控制制度，对资金管理和使用、对外担保、对外借款以及关联交易等事项制定了相应的审批权限和决策程序。

七、本次挂牌的相关机构

（一）挂牌公司

挂牌公司：广东金奇精化股份有限公司

法定代表人：王道民

信息披露负责人：王和亮

住 所：汕头市澄海区莲下潜溪工业区

邮 编：515834

联系电话：0754-85115302

传 真：0754-85103638

（二）主办券商

名 称：安信证券股份有限公司

法定代表人：牛冠兴

住 所：深圳市福田区金田路 4018 号安联大厦 35 层、28 层 A02 单元

联系电话：0755-82825427

传 真：0755-82825424

项目负责人：何劭威

项目小组成员： 何劭威、丁露、徐源

（三）律师事务所

名 称：北京市金杜律师事务所

机构负责人：王玲

住 所：北京市朝阳区东三环中路7号北京财富中心写字楼A座40层

联系电话：010-58785588

传 真：010-58785566

签字律师：周蕊、曹余辉

（四）会计师事务所

名 称：大华会计师事务所（特殊普通合伙）

机构负责人：梁春

住 所：北京市海淀区西四环中路16号院7号楼1101

联系电话：021-23281358

传 真：0757-83288730

经办会计师：张晓义、杨 谦

（五）资产评估机构

名 称：国众联资产评估土地房地产估价有限公司

法定代表人：黄西勤

住 所：深圳市罗湖区深南东路2019号东乐大厦1008室

联系电话：0755-88832456

传 真：25132275

经办资产评估师：刑贵祥、陈军

（六）证券登记结算机构

名 称：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司

联系地址：北京市西城区金融大街26号金阳大厦5层

电 话：010-58598980

传 真：010-58598977

（七）证券交易场所

名 称：全国中小企业股份转让系统

法定代表人：杨晓嘉

住 所：北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦

电 话：010-63889512

第二节 公司业务

一、公司业务及产品

(一) 主要业务情况

公司经核准经营范围为：生产、销售：护肤类、洗发护发、沐浴液、粉类化妆品，餐具洗涤剂，化工原料(危险化学品除外)，塑料原料，塑料制品，玩具，工艺制品及包装，酒店用品，清洁剂，牙刷；销售：牙膏；货物进出口，技术进出口。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动。）

公司的主营业务为洗涤护理用品、口腔用品及其他日用化学品的研发、生产及销售。自公司成立以来，始终坚持诚信经营、共同发展、科技创新的经营理念，致力为广大消费者提供优质的日化用品和服务。目前公司在国际市场以OEM模式为主，结合ODM模式，为国际知名品牌商提供专业的研发和生产一体化服务，同时在国内市场开始培育公司的自主品牌。报告期内，公司主营业务没有发生变化。

(二) 主要产品及用途

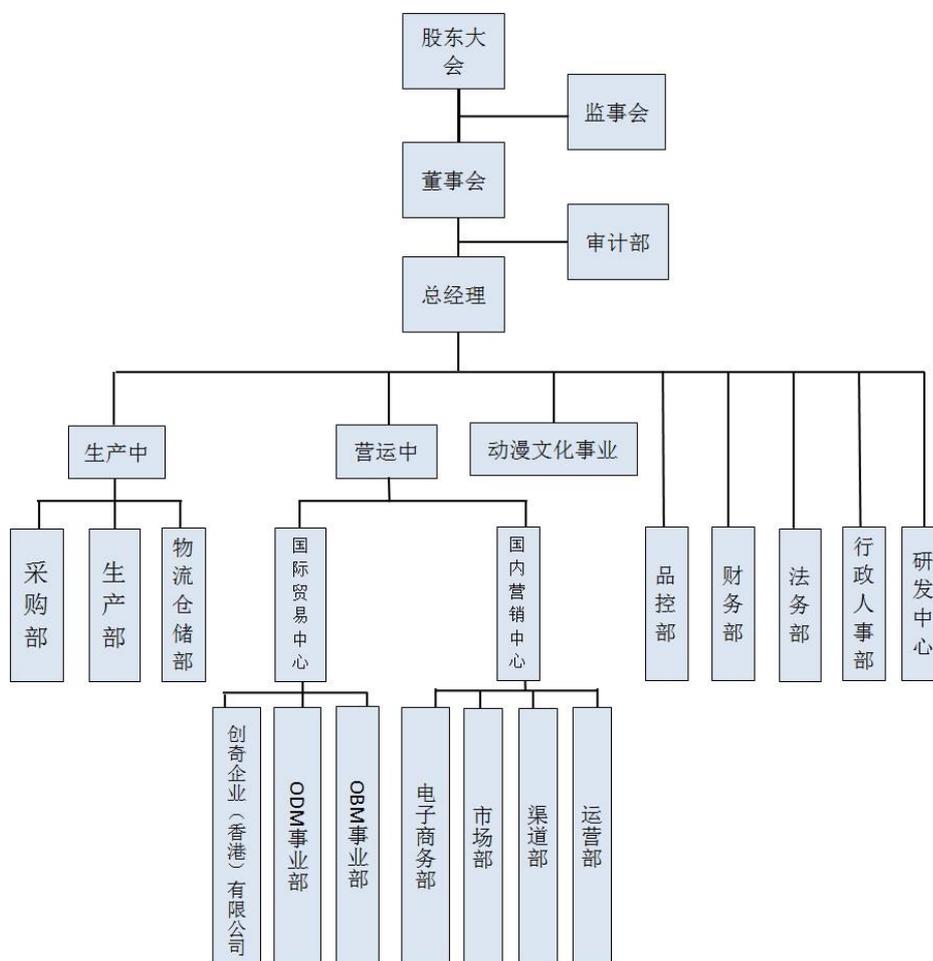
公司的主要产品及用途如下：

产品类型	产品细类	产品作用	产品图片
护肤类	洁肤用品： 沐浴露、磨砂膏、洗手液等	沐浴露是洗澡时使用的液体清洗剂。根据配料不同，分碱性沐浴露和酸性沐浴露，其酸碱值优于香皂；磨砂膏是指含有均匀细微颗粒的乳化型洁肤品，其主要用于去除皮肤深层的污垢，通过在皮肤上摩擦可使老化的鳞状角质剥起，除去死皮；洗手液通常由水、酒精、香精和甘油组成，其中酒精是主要的杀菌消毒成分。	

	<p>护肤用品： 润肤霜、乳液等</p>	<p>润肤露是指保护、滋润肌肤的液体，主要作用是补充水份、营养，属基础护肤类；乳液是一种液态霜类化妆品，具有良好的润肤作用，也有保湿效果，特别适合干燥的春，秋两季使用。</p>	
发用类	<p>洗发用品： 洗发水、洗发膏等</p>	<p>使头发易梳理，起到调理、护理、保持头发美观并清洁头发的作用。</p>	
	<p>护发用品： 护发素、啫喱水等</p>	<p>护发素一般与洗发用品配套使用，属于发用化妆品，用后使头发柔软、光泽、易于梳理、抗静电，并使头发的机械损伤和化学烫、电烫、染发剂所带来的损伤得到一定程度的修复；啫喱水也称发用定型凝胶水或发用啫喱水，是发用凝胶的一种。</p>	
护齿类	<p>牙刷</p>	<p>牙刷是用于清洁牙齿的一种刷子，辅助牙齿清洁。</p>	
其他类	<p>衣领净、柔顺剂、身体喷雾等</p>	<p>衣领净或领洁净是一种专用洗涤剂，是专门为洗涤衬衫、T恤以及内衣的领口和袖口污垢设计的，对于人体分泌的油脂、汗渍有很好的分解能力，而且非常适合在碱性的洗涤液中发挥功能；衣物柔顺剂的作用就好像是为织物纤维的表面均匀地上一层保护膜，织物变得更加柔软、蓬松、有弹性。身体喷雾介于香水和身体乳之间，既有香水好闻的味道，又能起到滋润保湿的作用。</p>	

二、公司组织结构、生产或服务流程及方式

(一) 组织结构图



公司的最高权力机构为股东大会，股东大会下设董事会、监事会，董事会和监事会向股东大会负责。公司实行董事会领导下的总经理负责制。在董事会的领导下，由总经理负责公司日常经营与管理。各主要部门的主要职能如下：

序号	部门	主要职责
1	采购部	根据公司业务制定采购计划，建立供应商管理体系；控制与采购相关的成本；负责供应商资料审核、采购计划审核、采购计划执行情况跟踪、完成情况复核等。
2	生产部	负责产品生产；审核及设计技术图纸；为采购、售后部门提供技术支持和指导等。
3	物流仓储部	负责公司物资仓储及运输制度的编订；负责公司各部门物资仓储的业务指导；配合各职能部门及供应商、物流公司的沟通、协调等。
4	国际贸易中心	负责海外市场的调研，及时掌握国外市场动向，开拓及维护国外渠

		道，在稳定OEM销售的增长的基础上，扩大ODM销售份额，创立自有品牌。
5	国内营销中心	负责公司国内市场开拓，建设和维护国内销售渠道及终端销售网点，不断扩大公司产品在行业的市场份额，提升公司自有品牌的知名度及美誉度。
6	电子商务部	负责电子商务平台的销售及营运，对接各网络销售平台的合作，与线下销售渠道进行深度整合，并在网络推广和维护品牌的知名度。
7	动漫文化事业部	原创动漫内容的研发、制作与运营（维护、推广、其他产品授权延伸），建立自有动漫品牌，同国际知名经典动漫品牌的项目合作，将原创及授权动漫形象实现于产品，并推广和提升动漫形象的品牌知名度及美誉度。
8	市场部	根据公司的战略发展目标，规划公司的市场战略与策略，制定详细可执行的营销方案及监督实施，实现市场发展目标。
9	渠道部	负责开发并推动公司业务模式在全国的发展；分解和实施公司渠道战略方案；建立标准化的渠道体系；规范和监督合作渠道，确保业务渠道畅通及发展。
10	运营部	负责市场调研与策划；管理和维护渠道合作商；培训、指导内部督导团队及合作商终端销售人员；对销售方案具体实施进行指导及服务。
11	品控部	负责公司日常质量管理工作，贯彻实施质量方针、质量目标和质量指标，围绕质量管理体系实施有效监控，实现产品和服务质量的持续改善；建立并完善公司质量管理体系和质量检验体系。
12	财务部	贯彻落实国家有关法律、法规、政策和制度；编制和执行公司财务预算；制定和完善企业内部横向和纵向的经营承包责任制，并建立责任中心，做到责权利相结合；对本单位重大目标、投资项目、资金支出、成本支出等进行预测、分析、提出最佳方案，并取得实效。
13	法务部	协助公司正确执行国家法律法规；参与公司各项重大合同和经济活动的谈判、签订；审核、监督公司各项规章制度，规避公司在运营过程的各项法律风险；维护公司各项合法权益，为各业务开展中的法律事务提供支持。
14	行政人事部	协调各部门工作和日常事务，负责公司通用规章制度的拟定、修改和编写；负责公司来宾的接待安排，车队管理、办公用品与档案管理；负责公司人事招聘、员工关系、绩效、考勤、社保、薪酬等。
15	研发中心	负责新产品的技术设计与开发；现有产品的更新升级；产品开发项目的评估及统筹管理；产品规范及技术标准的制定与完善；新技术、新原料、新工艺的发展趋势跟进分析及技术研究。
16	审计部	根据审计法、会计法等相关制度，对公司的财务收入及年度财务报表进行内部审计；负责监督、检查公司内部控制制度的执行情况；负责汇总审计信息、统计报表，通报审计工作的情况和存在的问题。

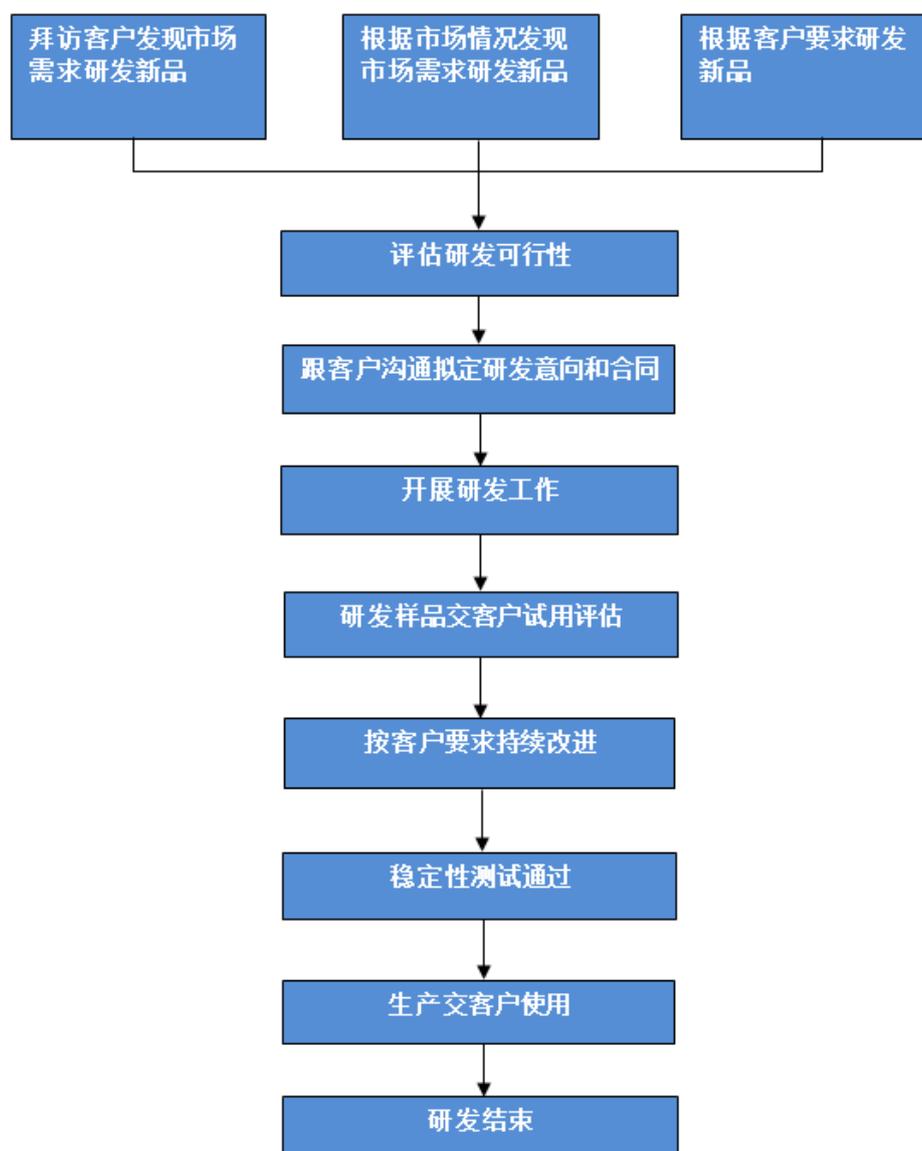
（二）公司分公司及其他分支机构情况

截止本公开转让说明书签署日，公司无分公司及其他分支机构。

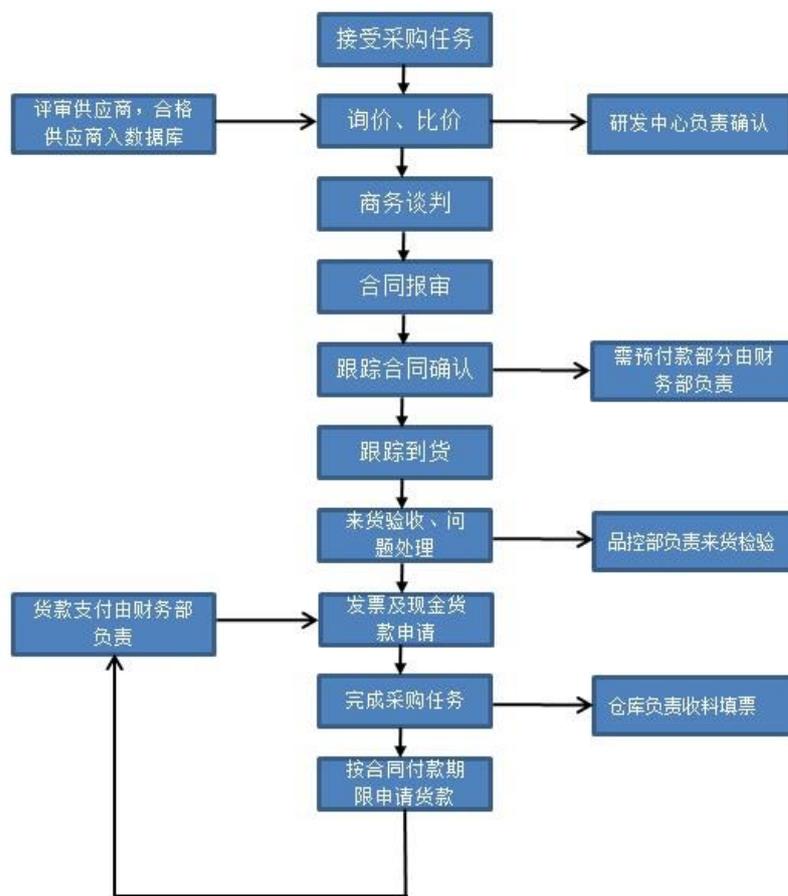
（三）公司业务流程及方式

公司业务流程主要分为研发、采购、生产和销售四个部分，各部分流程如下：

1、研发流程：

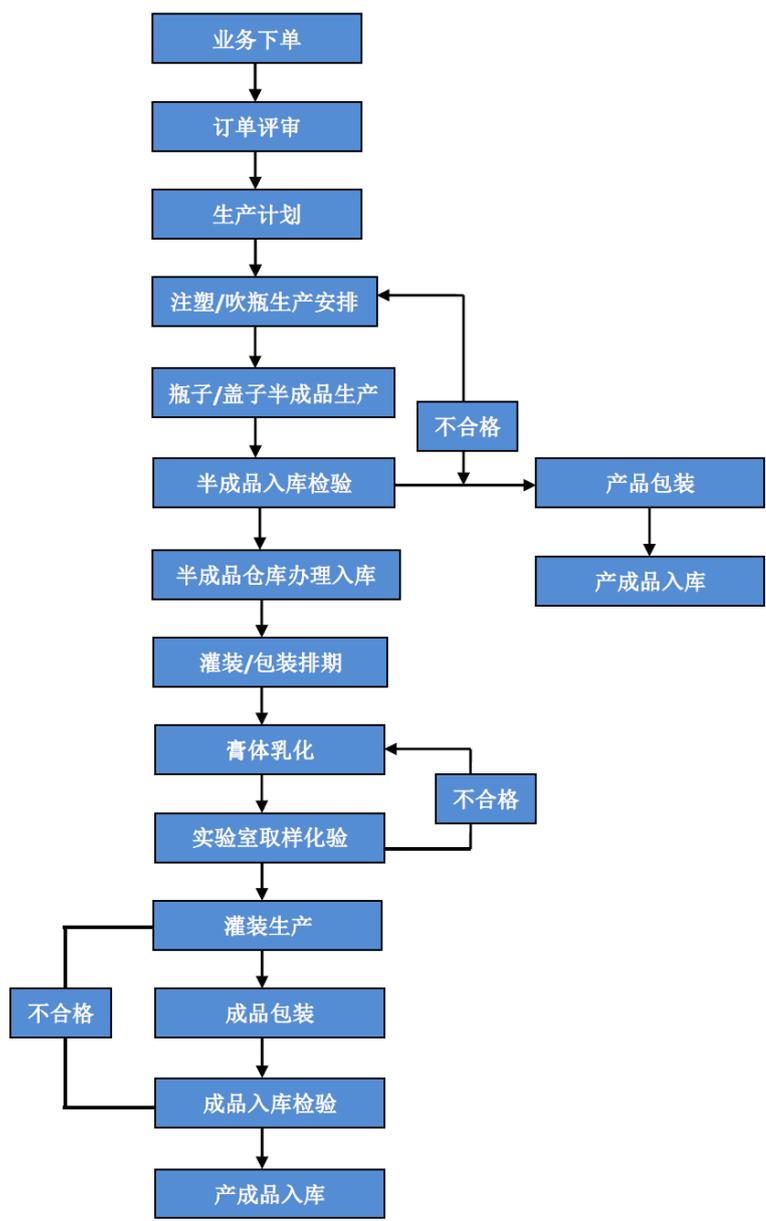


2、采购流程：

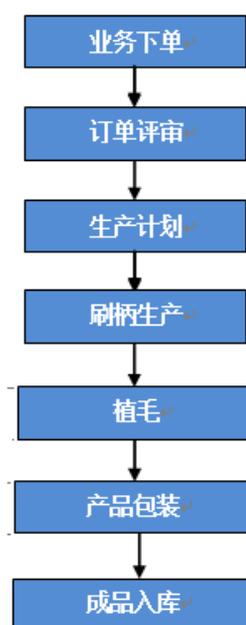


3、生产流程：

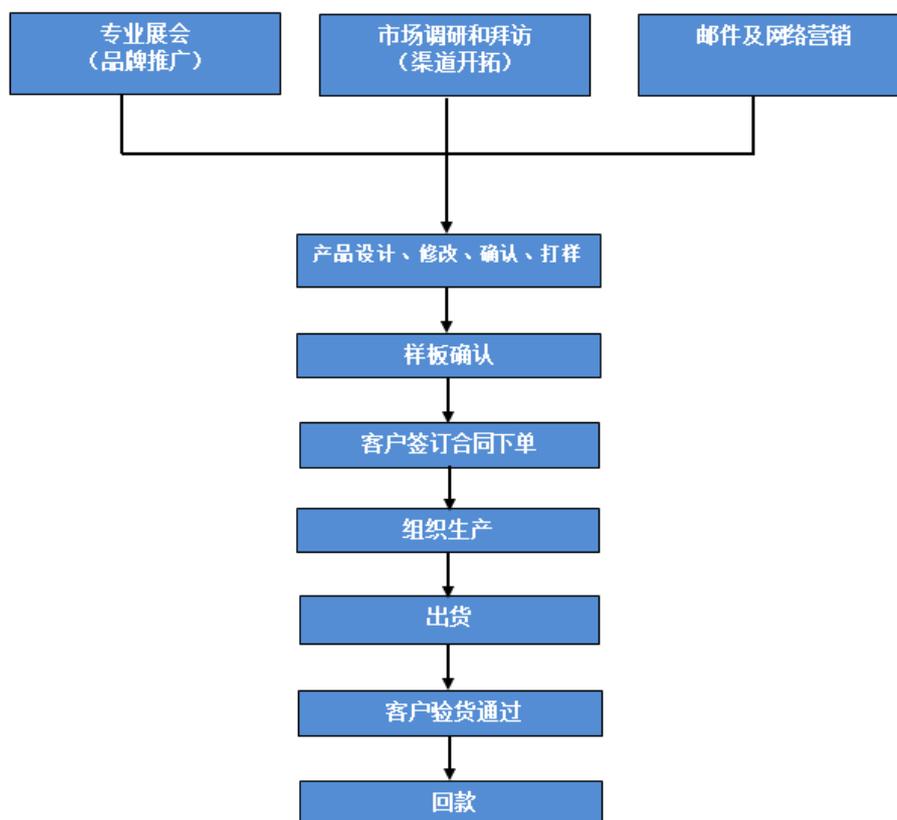
护肤类、发用类、其他类产品生产流程如下：



护齿类产品生产流程如下：



4、销售流程：



三、与公司产品相关的关键资源要素

(一) 产品的主要技术

1、双生物膜萃取压榨技术

该技术是结合传统萃取和超声波提取分离技术改进创新的一种生物有效成分和元素的提取办法。其优点是：萃取元素纯度更高，单个元素分子更小，提取速度更快，可分离种类更多。该技术的提取对象是动物或植物中的有效成份，通过双膜筛选的方法，使通过的提取物分子大小符合人体细胞的可吸收范围，使人体皮肤及毛发吸收率提高3至5倍。

2、酶切法生产的胶原多肽在护发护肤方面运用的技术

该技术生产的胶原多肽分子较小，可以轻易的被皮肤和毛发吸收，从而起到保湿锁水，营养修复皮肤和毛发的功能。在护发方面的功能主要表现为防止头发干枯、发黄、分叉、变白、脱落；在护肤方面主要表现为修复营养细胞、亮肤、

紧肤、抗皱。

3、天然花瓣运用在护肤品的技术

该技术的制备工艺精简，原料合理，有效地将植物花瓣中的天然香气和营养物质逐渐缓释到爽肤水中，使爽肤水含有瓣中的天然香味和所有营养成分，制备出养分含量高、养护皮肤效果好且不含合成香料和表面活性剂的高效安全的营养爽肤水。

4、植物抗敏技术

植物抗敏剂是指从绿茶、积雪草、甘草、母菊、虎杖、迷迭香、黄芩这几类植物中萃取的一种或多种萃取物。经过试验与筛选，通过真空低压从上述七种原料中提取的原液能有效的抗过敏、抗炎症、抗菌、抗衰老和促进血液循环并起到舒缓肌肤不适症状的作用。该种技术提取的植物抗敏护肤精华素不含有害添加物，稳定性也极高。

5、复合去屑技术

公司复合去屑技术在去屑方面的功效要优于市场上普通的去屑洗发水，该技术是专门针对病理性的头屑问题进行研制的技术，它能够根治顽固性头屑问题，帮助有严重头屑困扰的人群重塑健康头皮环境。该项技术既克服了使用含单一去屑剂的洗发水在冲水时的涩感，也克服了使用含单一去屑剂的洗发水时间过长后产生耐药性的问题。

公司使用技术分为通用技术和专有技术。通用技术是基础性的为业内人士所共知的技术，任何业内企业均可采用，包括天然花瓣运用在护肤品的技术、复合去屑技术、植物抗敏技术、酶切法生产的胶原多肽在护发护肤方面运用的技术等，可替代性较强，公司在该等通用技术上主要是加强技术的应用效果。而专有技术则为公司研发所得，主要为双生物膜萃取压榨技术，该技术使公司萃取元素纯度更高，技术复杂，短期内难以被其他技术替代。

（二）主要无形资产情况

公司无形资产主要为自主申请取得的商标、专利及土地使用权等，该等无形资产实际使用情况良好。公司无形资产账面价值的具体情况参见本公开转让

说明书“第四节 公司财务”之“六、（十）无形资产”。

1、土地使用权

截至本公开转让说明书签署日，公司持有下列土地的使用权：

序号	土地使用权人	房产坐落	权证编号	使用权面积 (m ²)	用途	终止日期
1	金奇有限	莲下镇潜溪村山顶	澄集用（让）第08170001号	5,733.3	工业	2058年12月30日
2	金奇有限	澄海市莲下镇潜溪山顶	澄国用字第2003004号	1,125.00	工业	2041年12月19日
3	金奇有限	澄海市莲下镇潜溪山顶	澄国用字第2003005号	775.00	工业	2041年12月19日

2010年6月21日，汕头市澄海区莲下镇潜溪村民委员会召开村民代表会议，经与会代表审议，同意将该村委会集体所有的汕头市莲下镇潜溪村山顶的集体建设用地租赁给有限公司使用，租赁期限内有限公司可根据国家政策规定将租赁土地转变为集体建设用地，进行集体建设用地流转，相关费用由有限公司承担，汕头市澄海区莲下镇潜溪村民委员会负责协助办理相关手续。

根据2010年11月6日汕头市澄海区莲下镇潜溪村民委员会出具的《证明书》显示，上述集体建设用地办理流转出让手续已取得三分之二以村民代表的同意，地价款已于2010年6月21日一次性付清。2010年11月9日，有限公司与汕头市澄海区莲下镇潜溪经济联合社签订了《集体建设用地使用权出让合同》，同意将莲下镇潜溪村山顶土地面积5,733.3平方米的土地使用权转让给有限公司。2010年12月20日，有限公司取得汕头市澄海区人民政府颁发的澄集用（让）第08170001号《集体土地使用证》。

根据广东省人民政府制定并于2005年10月1日起施行的《广东省集体建设用地使用权流转管理办法》（以下简称《管理办法》）第八条规定：“下列建设项目可以使用集体建设用地：1.兴办各类工商企业，包括国有、集体、私营企业，个体工商户，外资投资企业（包括中外合资、中外合作、外商独资企业、“三来一补”企业），股份制企业，联营企业等；”，因此，有限公司使用上述集体建设用地用途符合《管理办法》的相关规定。

有限公司取得上述集体建设用地使用权未进行招拍挂程序，但《管理办法》并未规定工业用地必须经招拍挂程序，取得该等集体建设用地至本公开转让说明书签署日，从未产生任何纠纷或争议，且已取得有关主管部门的颁发的土地

使用权证，因此，主办券商、律师认为，有限公司取得该等集体建设用地使用权不违反《管理办法》的规定。

2014年7月9日，有限公司与金奇投资签署的《土地转让协议》，金奇有限将位于莲下镇潜溪村山顶的5733.3平方米集体土地（土地证号：澄集用（让）第08170001号）使用权转让给金奇投资，转让价格为284.37万元，转让价格以汕头市立真资产评估有限公司2014年5月23日出具的《金奇集团金奇日化有限公司资产项目评估报告书》为作价依据。

根据2014年12月2日汕头市澄海区人民政府办公室出具的汕澄府办会函【2014】55-3号《区政府建设用地审批会议决定事项通知》，同意有限公司将位于莲下镇潜溪村山顶的5,733.30平方米集体土地（证号为：澄集用（让）第08170001号）使用权转让给金奇投资。目前公司正在按规定办理上述集体土地使用权权利人的变更手续。

根据《管理办法》第十七条：“集体建设用地使用权转让，是指农民集体建设用地使用权人将集体建设用地使用权再转移的行为。”第十八条：“集体建设用地使用权转让、转租应当签订书面合同。……集体建设用地使用权转让、转租的年限为原土地使用年限减去已使用年限后的剩余年限。”第十九条：“集体建设用地使用权转让、转租的，当事人双方应当持集体土地使用权属证明和相关合同，到市、县人民政府土地行政主管部门申请办理土地登记和领取相关权属证明。市、县人民政府土地行政主管部门应依法给予办理。”主办券商、律师认为，有限公司转让上述集体建设用地使用权程序不违反《管理办法》的规定。

综上，主办券商、律师认为，以上资产取得、转让不违反《管理办法》的规定，资产转让按照资产评估结果定价，程序合法，不存在损害公司及其他股东利益的情形。

2、商标

截至本公开转让说明书签署日，公司拥有并正在使用101项注册商标，其基本情况如下：

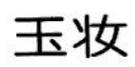
序号	商标名称	商标图案	适用范围	有效期开始日期	有效期截止日期	注册号	取得方式	权利人
----	------	------	------	---------	---------	-----	------	-----

1	严迪	严迪	洗发液,香皂,香波,洗面奶,浴液,皮肤增白霜,化妆用雪花膏,花露水,爽身粉,摩丝	2010年07月14日	2020年07月13日	1419217	自行取得	金奇有限
2	严迪	严迪	空气清新剂,厕所除臭剂,杀虫剂,消灭有害动物制剂,驱昆虫药,除虫菊粉,卫生球,消毒纸巾	2010年08月07日	2020年08月06日	1428358	自行取得	金奇有限
3	名氏	名氏	化妆品,花露水,化妆用雪花膏,粉刺霜,去斑霜,香波,爽身粉,痱子粉,香皂,洗面奶,沐浴露,面膜,摩丝	2012年07月28日	2022年07月27日	1816362	受让取得	金奇有限
4	澳芙莱	澳芙莱	化妆品,美容用面膜,喷发胶,去斑霜,洗面奶,香波,香水,香皂,痱子粉,浴液	2012年08月21日	2022年08月20日	1902443	自行取得	金奇有限
5	双惠	双惠	化妆品,喷发胶,爽身粉,洗面奶,香波,香水,香皂,牙膏,浴液,增白霜	2012年08月21日	2022年08月20日	1902444	自行取得	金奇有限
6	澳芙莱,OFL ANB		化妆品,美容用面膜,喷发胶,爽身粉,洗面奶,香波,香皂,牙膏,浴液,增白霜	2012年08月21日	2022年08月20日	1905176	自行取得	金奇有限
7	澳芙莱,OFL ANB		动物用化妆品,防皱霜,粉刺霜,花露水,摩丝,去斑霜,洗涤剂,洗手膏,香水,鞋擦亮剂	2002年08月21日	2022年08月20日	1905571	自行取得	金奇有限
8	澳芙莱,OFL AND		防蛀剂,空气清新剂,灭蝇剂,杀虫剂,杀寄生虫剂,蚊香,消毒纸巾,消灭有害动物制剂	2012年08月28日	2022年08月27日	1906911	自行取得	金奇有限
9	澳芙莱	澳芙莱	化妆品,美容用面膜,喷发胶,去斑霜,洗面奶,香波,香水,香皂,痱子粉,浴液	2012年08月28日	2022年08月27日	1976091	自行取得	金奇有限

10	OFLAND		化妆品,美容用面膜,喷发胶,爽身粉,洗面奶,香波,牙膏,浴液,增白霜	2012年08月28日	2022年08月27日	1976789	自行取得	金奇有限
11	秀庄		爽身粉,防皱霜,摩丝,指甲油,化妆品,香皂,香波,洗面奶,浴液,香水	2013年04月07日	2023年04月06日	3074339	受让取得	金奇有限
12	垂直美		香皂,香波,洗面奶,浴液,美容用面膜,化妆品,喷发胶,增白霜,爽身粉,牙膏	2013年10月07日	2023年10月06日	3135191	自行取得	金奇有限
13	天倩		爽身粉,喷发胶,摩丝,指甲油,化妆品,香皂,香波,洗面奶,浴液,香水	2013年10月07日	2023年10月06日	3174495	受让取得	金奇有限
14	澳芙莱		花露水,香波,洗面奶,浴液,洗涤剂,护发素,去污剂,鞋油,美容用面膜,化妆品,喷发胶,增白霜,香皂,爽身粉,牙膏	2014年2月14日	2024年02月13日	3213553	自行取得	金奇有限
15	AFLS		花露水,香皂,香波,洗面奶,浴液,洗涤剂,护发素,鞋油,美容用面膜,化妆品,喷发胶,增白霜,爽身粉,牙膏	2014年02月14日	2024年02月13日	3213555	自行取得	金奇有限
16	澳芙莱, AFLS		空气清新剂,消灭有害动物制剂,杀虫剂,蚊香,月经垫,月经带,卫生垫,卫生巾,失禁用尿布,消毒纸巾	2013年09月07日	2023年09月06日	3213557	自行取得	金奇有限
17	采蜜郎		咖啡,可可饮料,茶叶代用品,糖,薄荷糖,巧克力,蜂蜜,饼干,八宝饭,麦片,方便面,豆浆,粉丝(条),冰淇淋,茶饮料,酱油,调味酱	2014年10月07日	2024年10月06日	3530601	自行取得	金奇有限
18	CAIMILANG, CAIMI		咖啡,可可饮料,茶叶代用品,糖,薄荷糖,巧克力,蜂蜜,饼	2014年10月07日	2024年10月06日	3530602	自行取得	金奇有限

	LANG		干,八宝饭,麦片,方便面,豆浆,粉丝(条),冰淇淋,茶饮料,酱油,调味酱					
19	采蜜郎		衬衫,睡衣,风衣,童装,婴儿裤,雨衣(包括雨帽,披肩,斗篷),足球鞋,帽子(头戴),手套(服装),领花	2005年06月07日	2015年06月06日	3530603	自行取得	金奇有限
20	采蜜郎		香皂,香波,护发素,洗面奶,浴液,洗衣剂,去渍剂,鞋油,化妆品,美容用面膜,花露水,防晒剂,喷发胶,增白霜,粉刺露,去斑霜,痱子粉,爽身粉,去痒水,牙膏,动物用化妆品	2005年04月07日	2015年04月06日	3530604	自行取得	金奇有限
21	采蜜郎		染料,颜料,计算机,打印机,文字处理机,墨盒,油漆,饮料色素,刷墙粉,瓷漆,防腐剂,防水粉(涂料),天然树脂	2005年02月14日	2015年02月13日	3530605	自行取得	金奇有限
22	采蜜郎		眼药水,蛋白牛奶,厕所除臭剂,杀虫剂,兽医用药,蚊香,卫生衬裤,卫生垫,空气清新剂,药枕	2005年02月21日	2015年02月20日	3530606	自行取得	金奇有限
23	采蜜郎		卫生纸,纸制品和纤维制婴儿尿布(一次性),小册子,写字纸,歌曲集,铅笔刀,文具,墨水,书写工具,文具用胶带,粉笔,直角尺,数学教具	2005年01月28日	2015年01月27日	3530609	自行取得	金奇有限
24	采蜜郎		啤酒,果汁,矿泉水,柠檬水,果汁饮料,汽水,花生牛奶(软饮料),可乐,饮料香	2014年08月07日	2024年08月06日	3530610	自行取得	金奇有限

			精					
25	采蜜郎		筷子,饭盒,小玻璃瓶(容器),陶器,肥皂盒,梳,牙刷,电动牙刷,保温瓶,沐浴海绵	2006年01月07日	2016年01月06日	3530611	自行取得	金奇有限
26	采蜜郎		游戏机,玩具气球,玩具车,棋,乒乓球拍,健美器,体操器械,游泳池(娱乐用),溜冰鞋,钓鱼杆	2005年05月14日	2015年05月13日	3530612	自行取得	金奇有限
27	采蜜郎		手风琴,钢琴,口琴,乐器,小提琴,电子琴,琵琶,笛,指挥棒,乐器	2005年02月21日	2015年02月20日	3530613	自行取得	金奇有限
28	采蜜郎		幼儿园,组织表演(演出),电视文娱节目,图书出版(广告宣传册除外),组织竞赛(教育或娱乐),录像带制作,电影剧本编写,游乐园,文娱节目,动物园	2014年10月07日	2024年10月06日	3530614	自行取得	金奇有限
29	丽可堂		肥皂,浴液,洗发液,洗面奶,护发素,清洁制剂,爽身粉,化妆品,香水,牙膏	2005年11月21日	2015年11月20日	3705034	受让取得	金奇有限
30	绿薄荷		肥皂盒,梳,电动牙刷,牙刷,剃须刷架,梳妆盒,粉扑,眉刷,化妆用具,沐浴海绵	2005年12月07日	2015年12月06日	3725233	自行取得	金奇有限
31	大唐御方		肥皂盒,梳,电动牙刷,牙刷,梳妆盒,化妆用具,眉刷,粉扑,剃须刷架,沐浴海绵	2005年11月21日	2015年11月20日	3725234	自行取得	金奇有限
32	大唐御方		香波,护发素,抑菌洗手剂,香皂,洗面奶,浴液,去痒水,增白霜,化妆品,爽身粉,花露水,防晒剂,	2006年01月21日	2016年01月20日	3736981	自行取得	金奇有限

			喷发胶,美容用面膜,牙膏					
33	伊美四季,		肥皂,洗发液,明矾石(消毒剂),去渍剂,擦鞋膏,香草油,化妆品,牙膏,百花香(香料),宠物用香波	2006年02月28日	2016年02月27日	3764154	受让取得	金奇有限
34	韩本, KO E		香皂,香波,护发素,洗面奶,浴液,化妆品,喷发胶,增白霜,爽身粉,牙膏	2007年11月07日	2017年11月06日	4283630	自行取得	金奇有限
35	玉妆		牙膏	2007年12月28日	2017年12月27日	4283631	自行取得	金奇有限
36	力士		消毒剂,空气清新剂	2008年09月14日	2018年09月13日	4339680	受让取得	金奇有限
37	严迪		消毒剂,兽用洗涤剂,卫生垫,卫生巾	2008年02月28日	2018年02月27日	4339729	自行取得	金奇有限
38	严迪		护发素,美容用面膜,染发剂,防晒剂,减肥用化妆品,防皱霜,粉刺霜,去斑霜,生发油,牙膏	2008年01月14日	2018年01月13日	4339731	自行取得	金奇有限
39	飘奥		香皂,洗发液,化妆品,动物用化妆品,牙膏,鞋油,去渍剂,研磨膏,香精油,百花香(香料)	2008年05月21日	2018年05月20日	4512123	受让取得	金奇有限
40	琥蓓		纸,卫生纸,卸妆用薄纸,纸餐巾,纸或纤维素制婴儿尿布裤(一次性),卡纸板制品,印刷品,平版印刷工艺品,塑料泡沫包装用品(包装用),纸巾	2009年05月14日	2019年05月13日	5105444	自行取得	金奇有限
41	HOBO		纸,纸或纤维素制婴儿尿布裤(一次性),卡纸板制品,平版印刷工艺品,塑料泡沫包装用品(包装用)	2009年06月14日	2019年06月13日	5105445	自行取得	金奇有限

42	琥蓓		洗发液,香皂,抑菌洗手剂,洗衣剂,去渍剂,擦亮剂,香精油,化妆品,牙膏,动物用化妆品	2009年06月07日	2019年06年06日	5105447	自行取得	金奇有限
43	琥蓓		阴道清洗液,去头皮屑的药物制剂,防日晒药膏,止痒水,医用浴剂,卫生消毒剂,空气净化制剂,杀害虫剂,卫生巾,消毒纸巾	2009年06月07日	2019年06月06日	5105448	自行取得	金奇有限
44	HOBO		卫生消毒剂,空气净化制剂,杀害虫剂	2009年08月14日	2019年08月13日	5105449	自行取得	金奇有限
45	严敌		洗发液,香皂,去渍剂,上光剂,砂纸,化妆品用香料,化妆品,口气清新喷洒剂,干花瓣与香料混合物(香料),宠物用香波	2010年03月28日	2020年03月27日	6511951	自行取得	金奇有限
46	严敌		卫生消毒剂,空气清新剂,杀虫剂,兽用洗涤剂,卫生巾,牙用光洁剂	2010年09月07日	2020年09月06日	6511952	自行取得	金奇有限
47	严迪 YANDY		洗发液,香皂,抑菌洗手剂,浴液,厕所清洗剂,化妆品,去斑霜	2010年11月21日	2020年11月20日	6511953	自行取得	金奇有限
48	YCHS YANDI COSMETICALS		去渍剂,磨光粉	2011年02月28日	2021年02月27日	6633402	自行取得	金奇有限
49	YCHS YANDI COSMETICALS, COSME		人用药,阴道清洗液,治头皮屑药剂,卫生消毒剂,空气清新剂,兽医药,杀虫剂,卫生巾,牙用光洁剂	2012年06月07日	2022年06月06日	6633403	自行取得	金奇有限

50	上华		洗发液,香波,浴液,抑菌洗手剂,洗涤剂,去渍剂,皮革洗涤剂,化妆品,牙膏,宠物用香波	2010年03月28日	2020年03月27日	6718297	自行取得	金奇有限
51	上华		婴儿奶粉,空气清新剂,杀虫剂,蚊香,卫生巾,牙用光洁剂	2010年06月21日	2020年06月20日	6718298	自行取得	金奇有限
52	天倩		人用药,阴道清洗液,治头皮屑药剂,止痒水,婴儿奶粉,空气清新剂,杀虫剂,蚊香,卫生巾,牙用光洁剂	2010年05月14日	2020年05月13日	6718299	自行取得	金奇有限
53	秀庄		牙用光洁剂	2010年06月21日	2020年06月20日	6718300	自行取得	金奇有限
54	开心乐园		洗发液,香皂,浴液,抑菌洗手剂,花露水,化妆品,增白霜,爽身粉,牙膏,宠物用香波	2010年04月07日	2020年04月06日	6750626	自行取得	金奇有限
55	怡颜		皮革洗涤剂,牙膏	2010年06月21日	2020年06月20日	6750629	自行取得	金奇有限
56	怡颜		婴儿奶粉,空气清新剂,空气净化制剂,兽用洗涤剂,杀虫剂,杀螨剂,蚊香,卫生巾,消毒纸巾,牙用光洁剂	2010年05月21日	2020年05月20日	6750630	自行取得	金奇有限
57	MIRSI NG		洗发液,香皂,洗面奶,浴液,皮革洗涤剂,化妆品,防晒剂,增白霜,去斑霜,牙膏	2010年05月14日	2020年05月13日	6870962	自行取得	金奇有限
58	KANR ES		洗发液,香皂,抑菌洗手剂,浴液,厕所清洗剂,上光剂,化妆品,去斑霜,牙膏,动物用化妆品	2010年05月28日	2020年05月27日	6967629	自行取得	金奇有限

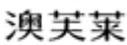
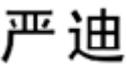
59	KANRES	Kanres	卫生消毒剂,空气清新剂,厕所除臭剂,牙用光洁剂,隐形眼镜清洗液	2010年07月21日	2020年07月20日	6967630	自行取得	金奇有限
60	KANRES	Kanres	纸,复印纸(文具),卫生纸,卸妆纸巾,纸制洗脸巾,纸或纤维素制婴儿尿布(一次性),笔记本,期刊,微波烹饪袋,保鲜膜	2010年05月28日	2020年05月27日	6967631	自行取得	金奇有限
61	康洁仕	康洁仕	卫生消毒剂,医用营养品,空气清新剂,厕所除臭剂,兽用洗涤剂,杀虫剂,牙用光洁剂,阴道清洗液,医用头发增长剂,隐形眼镜清洗液	2010年07月21日	2020年07月20日	6967632	自行取得	金奇有限
62	康洁仕	康洁仕	纸,复印纸(文具),卫生纸,卸妆纸巾,纸制洗脸巾,笔记本,期刊,微波烹饪袋,保鲜膜	2010年07月28日	2020年07月27日	6967633	自行取得	金奇有限
63	严迪	严迪	肥皂碟,旅行水瓶,梳,刷子,牙刷,梳妆盒,化妆用具,香水喷瓶,清洁布,除蚊器(非电)	2010年07月14日	2020年07月13日	7155411	自行取得	金奇有限
64	康洁仕	严迪	刷子,除蚊器(非电)	2010年10月14日	2020年10月13日	7155412	自行取得	金奇有限
65	KANRES	Kanres	肥皂碟,旅行水瓶,梳,刷子,牙刷,梳妆盒,化妆用具,粉扑,清洁布,除蚊器(非电)	2010年07月21日	2020年07月20日	7190560	自行取得	金奇有限
66	YANDY	YANDY	梳,梳妆盒,化妆用具,香水喷瓶,除蚊器(非电)	2010年11月28日	2020年11月27日	7190561	自行取得	金奇有限
67	伊美四季	伊美四季	空气清新剂,杀虫剂,消毒剂,卫生垫,净化剂,消毒棉,卫生巾,冰箱除臭剂	2011年12月21日	2021年12月20日	8869830	自行取得	金奇有限

			(去味剂),消毒纸巾,卫生球					
68	伊美四季	伊美四季	卫生纸,纸制抹布,纸制餐桌用布,牛皮纸,纸餐巾,保鲜膜,卸妆纸巾,啤酒杯垫,纸或纤维素制婴儿尿布裤(一次性),纸或纤维素制婴儿尿布(一次性)	2011年12月07日	2021年12月06日	8869849	自行取得	金奇有限
69	伊美四季	伊美四季	首饰盒,钥匙圈(小饰物或短链饰物),胸针(首饰),手表,领带别针,表链,磁疗首饰,表盒(礼品),钟,电子万年台历	2011年12月07日	2021年12月06日	8869872	自行取得	金奇有限
70	伊美四季	伊美四季	半加工或未加工皮革,用于装化妆品的手提包(空的),钱包(小钱袋),钥匙盒(皮制),购物袋,皮制家具套,公文包,软毛皮(仿皮制品),皮箱或皮纸板箱,伞	2011年12月07日	2021年12月06日	8869889	自行取得	金奇有限
71	伊美四季	伊美四季	睫毛刷,牙签,非医用喷雾器,化妆用具,梳,肥皂盒,指甲刷,沐浴海绵,牙刷,除蚊器(非电)	2011年12月07日	2021年12月06日	8869904	自行取得	金奇有限
72	伊美四季	伊美四季	帽,手套(服装)	2012年01月07日	2022年01月06日	8869916	自行取得	金奇有限
73	伊美四季	伊美四季	服装花边,胸衣钩,拉链带,假发,发夹,针,胸针(服装配件),人造花,钮扣,胸罩衬骨	2011年12月07日	2021年12月06日	8869934	自行取得	金奇有限
74	伊美四季	伊美四季	茶,茶叶代用品,食用蜂胶(蜂胶),非医用营养膏,食用糖果,可可,麦乳糖,	2011年12月07日	2021年12月06日	8869958	自行取得	金奇有限

			糕点,咖啡,冰糖燕窝					
75	伊美四季		广告,为零售目的在通讯媒体上展示商品,进出口代理,特许经营的商业管理,广告策划,替他人采购(替其他企业购买商品或服务),人事管理咨询,商业区迁移(提供信息),会计,计算机数据库信息编入	2012年01月07日	2022年01月06日	8869978	自行取得	金奇有限
76	伊美四季		美容院,矿泉疗养,美容师服务,休养所,修指甲,桑拿浴服务,芳香疗法,理发店,饮食营养指导,按摩	2012年01月07日	2022年01月06日	8869993	自行取得	金奇有限
77	YIMEI FOUR SEASONS		消毒剂	2012年02月28日	2022年02月27日	8903502	自行取得	金奇有限
78	YIMEI FOUR SEASONS		人事管理咨询,商业区迁移(提供信息),会计	2012年04月14日	2022年04月13日	8903731	自行取得	金奇有限
79	EASY TONE		洗发液,化妆品,浴液,牙膏,洗衣剂,清洁剂,香水,动物用化妆品,上光剂,香精油	2012年07月14日	2022年07月13日	9340238	自行取得	金奇有限
80	灵莎伊娜;LINS AENNA		香皂,香波,护发素,洗面奶,浴液,化妆品,喷发胶,增白霜,爽身粉,牙膏	2014年3月21日	2024年3月20日	3134295	受让取得	金奇有限
81	浪奇		梳子,刷子,电梳,牙刷,电动牙刷,牙线,牙签	2014年06月07日	2024年06月06日	3283970	受让取得	金奇有限
82	方世玉		消灭有害动物制剂,灭幼虫剂,杀寄生虫剂,烟精(杀虫	2011年04月14日	2021年04月13日	1552414	自行取得	金奇有限

			剂),驱昆虫剂,防蛀剂,灭蝇剂,蚊香,杀虫剂,除虫粉					
83	澳芙莱,OFLAND		香皂,去斑霜,爽身粉,牙膏,眼影膏,防晒剂(化妆品),美容面膜,香波,化妆用雪花膏,喷发胶	2002年03月21日	2022年03月20日	1732267	自行取得	金奇有限
84	拉倩,		香皂,香波,洗涤剂,去渍剂,鞋油,化妆品用香料,化妆品,增白霜,爽身粉,牙膏	2002年05月21日	2022年05月20日	1770417	受让取得	金奇有限
85	OFLAND		化妆品,美容用面膜,喷发胶,爽身粉,洗面奶,香波,牙膏,浴液,增白霜	2002年08月21日	2022年08月20日	1905572	自行取得	金奇有限
86	采蜜郎,		仿金制品,镀金物品,领带夹,领带别针,手表,电子钟表,钟表盒,闹钟,秒表,电子万年台历	2014年11月07日	2024年11月06日	3530608	自行取得	金奇有限
87	大唐御方		空气清新剂,净化剂	2006年05月28日	2016年05月27日	3725237	自行取得	金奇有限
88	大唐御霜		洗面奶,护发素,香皂,香波,浴液,抑菌洗手剂,化妆品,增白霜,爽身粉,防晒剂,花露水,去痒水,美容用面膜,喷发胶,牙膏	2005年12月28日	2015年12月27日	3725238	自行取得	金奇有限
89	大唐御堂		浴液,香皂,香波,护发素,抑菌洗手剂,洗面奶,花露水,化妆品,爽身粉,美容用面膜,去痒水,增白霜,防晒剂,喷发胶,牙膏	2005年12月28日	2015年12月27日	3725239	自行取得	金奇有限

90	大唐御品		香波,抑菌洗手剂,香皂,洗面奶,护发素,浴液,增白霜,防晒剂,化妆品,爽身粉,花露水,美容用面膜,去痒水,喷发胶,牙膏	2005年12月28日	2015年12月27日	3725241	自行取得	金奇有限
91	YIMEI FOUR SEASONS		鞋,皮带(服饰用)	2014年05月16日	2024年05月13日	8903660	自行取得	金奇有限
92	YIMEI FOUR SEASONS		动物用化妆品,上光剂	2014年02月21日	2024年06月20日	8907724	自行取得	金奇有限
93	绿草香	绿草香	上光剂; 非医用漱口剂; 牙膏	2010年6月21日	2020年6月20日	6750627	自行取得	金奇有限
94	绿草香	绿草香	人用药; 阴道清洗液; 治头皮屑药剂; 止痒水; 空气清新剂; 杀虫剂; 蚊香; 卫生巾; 牙用光洁剂	2010年6月21日	2020年6月20日	6750628	自行取得	金奇有限
95	绿草香	绿草香	清洁剂; 洗洁精; 上光剂, 地板蜡; 动物用化妆品	2014年4月7日	2024年4月6日	8907782	自行取得	金奇有限
96	严迪	严迪	非医用漱口剂,口气清新喷洒剂,口气清新片,口香水,假牙清洗剂,空气清新剂,擦亮用剂,香,香木,磨光制剂	2014年10月28日	2024年10月27日	12862833	自行取得	金奇有限
97	采蜜郎		气泵(车辆附件),车辆内装饰品,摩托车,自行车,自行车铃,婴儿车,儿童车罩,手推车,气球,游艇	2004年11月7日	2024年11月6日	3530607	自行取得	金奇有限
98	严迪	严迪	厨房容器,日用玻璃器皿(包括杯、盘、壶、缸),日用瓷器(包括盆、碗、盘、壶、餐具、缸、	2015年1月21日	2025年1月20日	13440470	自行取得	金奇有限

			坛、罐),瓷器装饰品,饮用器皿,梳子盒,牙刷盒,牙线,牙签盒,保温瓶					
99	澳芙莱		肥皂盒,梳,牙刷,电动牙刷,化妆用具,梳妆盒,粉扑,眉刷,剃须刷架,沐浴海绵	2004年10月28日	2024年10月27日	3332323	自行取得	金奇有限
100	严迪		纺织品毛巾,卫生绒布,浴巾,毛巾布,纺织织物,无纺布,床单,毛毯,毡,纺织品手帕	2015年2月14日	2025年2月13日	13591399	自行取得	金奇有限
101	CAIMILANG		衬衫,睡衣,风衣,童装,婴儿裤,雨衣(包括雨帽,披肩,斗篷),足球鞋,帽子(头戴),手套(服装),领花	2005年6月7日	2015年6月6日	3530600	自行取得	金奇有限

截至本公开转让说明书签署日,上述第19项(注册号为3530603)、20项(注册号为3530604)、21项(注册号为3530605)、22项(注册号为3530606)、27项(注册号为3530613)的注册商标,正在办理注册期限的续展手续,并已取得商标主管部门的出具的受理通知书;第23项(注册号为3530609)商标正在办理续展手续。

截至本公开转让说明书签署日,上述商标注册人为“金奇集团金奇日化有限公司”,公司正在办理上述商标由有限公司变更至公司名下的相关手续。

公司所购买取得的商标从王沛敏、汕头市草本堂化妆品有限公司、澄海市万丽日用化妆品厂及澄海市爱民家化有限公司处购买。

王沛敏原以个体户形式从事日化产品的生产,并以个人名义注册了秀庄、天倩等商标,后因不再从事日化产品的生产,将相关商标进行转让。汕头市草本堂化妆品有限公司的飘奥、丽可堂、伊美四季均为婴儿和儿童用护肤类产品,后因汕头市草本堂化妆品有限公司不再从事婴儿和儿童用护肤类产品的生产,将相关商标进行转让。澄海市万丽日用化妆品厂因注销而将浪奇商标进行转让。澄海市爱民家化有限公司由于业务转型,主营业务从日化产品的生产销售转型为塑料制品的生产与销售,因此将名氏、拉倩、力士、灵莎伊娜等商标转让。

上述商标在原权利人的前期经营下已经积累了一定客户认知度，有相应的经销商渠道，公司在充分判断该等商标对公司价值的基础上做出了购买的安排，购买价格为双方协商定，公司将购买商标权的成本费用化，计入管理费用进行核算。

公司受让取得的商标具体情况如下：

单位：元

序号	商标名称	注册号	取得方式	转让方	转让时间	转让价格
1	秀庄	3074339	受让取得	王沛敏	2008.12.8	800
2	天倩	3174495	受让取得	王沛敏	2008.12.8	800
3	飘奥	4512123	受让取得	汕头市草本堂化妆品有限公司	2010.7.26	800
4	丽可堂	3705034	受让取得	汕头市草本堂化妆品有限公司	2010.7.26	500
5	浪奇	3283970	受让取得	澄海市万丽日用化妆品厂	2010.7.19	800
6	伊美四季	3764154	受让取得	汕头市草本堂化妆品有限公司	2011.7.11	1,500
7	名氏	1816362	受让取得	澄海市爱民家化有限公司	2013.1.7	1,000
8	拉倩	1770417	受让取得	澄海市爱民家化有限公司	2013.1.7	1,000
9	力士	4339680	受让取得	澄海市爱民家化有限公司	2013.8.7	800
10	灵莎伊娜 LINSAENNA	3134295	受让取得	澄海市爱民家化有限公司	2014.12.11	800

3、专利技术

(1) 发明专利

截至本公开转让说明书签署日，公司通过自主研发、独立申请共获得3项境内发明专利，具体如下：

序号	专利名称	专利号	授权公告日	取得方式	权利人名称
1	一种茶油防裂霜组合物的制备方法及其制品	ZL20101 217300.7	2011年12月7日	原始取得	金奇有限
2	一种液体洗涤剂的制备方法及其制品	ZL201010204465.0	2013年2月13日	原始取得	金奇有限
3	一种胶原多肽营养免洗润发乳组合物的制备方法及其制品	ZL201010204462.7	2013年2月13日	原始取得	金奇有限

(2) 实用新型专利

截至本公开转让说明书签署日，公司共获得12项境内实用新型专利，具体如下：

序号	专利名称	专利号	授权公告日	取得方式	权利人名称
1	一种倒置沐浴露瓶	ZL20122 341853.8	2013年4月3日	原始取得	金奇有限
2	一种新型洗涤液瓶子	ZL20122 357717.8	2013年1月23日	原始取得	金奇有限
3	一种带音乐泵头的瓶子	ZL20122 317144.6	2013年1月12日	原始取得	金奇有限
4	一种新型的牙刷	ZL201220319466.4	2013年1月23日	原始取得	金奇有限
5	一种沐浴用具	ZL201220319467.9	2013年1月23日	原始取得	金奇有限
6	一种新型牙刷	ZL201220321796.7	2013年1月23日	原始取得	金奇有限
7	新式儿童洗发水瓶	ZL201220297826.5	2013年1月23日	原始取得	金奇有限
8	一种新型洁厕液包装瓶盖	ZL201020229045.3	2011年3月23日	原始取得	金奇有限
9	一种儿童牙刷刷头及牙刷	ZL201220288052.X	2013年2月20日	原始取得	金奇有限
10	一种新型牙刷	ZL2013205452097	2014年03月12日	原始取得	金奇有限
11	一种新型的磁疗保健球	ZL2013207289795	2014年05月21日	原始取得	金奇有限
12	一种新型儿童枕头	ZL2013206460989	2014年05月21日	原始取得	金奇有限

(3) 外观设计专利

截至本公开转让说明书签署日，公司共获得23项境内外观设计专利，具体如下：

序号	专利名称	专利号	授权公告日	取得方式	权利人名称
1	洗发水包装瓶	ZL201030199038.9	2010年11月17日	原始取得	金奇有限
2	盖子（牙膏包装盒用）	ZL20113 005279.0	2011年8月24日	原始取得	金奇有限
3	乳液包装瓶	ZL201030199028.5	2010年11月10日	原始取得	金奇有限
4	膏霜包装瓶	ZL201030199035.5	2010年11月17日	原始取得	金奇有限
5	洁厕液包装瓶	ZL201030198985.6	2010年12月8日	原始取得	金奇有限
6	包装瓶（棒球帽子）	ZL201230271828.2	2012年9月26日	原始取得	金奇有限
7	洗发水包装瓶（三度养护）	ZL20103 019924.7	2010年11月10日	原始取得	金奇有限
8	包装瓶（护发素）	ZL200830041585.7	2009年4月22日	原始取得	金奇有限
9	贴标（洗发露）	ZL200830041584.2	2009年4月22日	原始取得	金奇有限
10	包装瓶（洗发露）	ZL200830041586.1	2009年4月22日	原始取得	金奇有限

11	包装瓶（棒球）	ZL201230271819.3	2012年9月26日	原始取得	金奇有限
12	包装瓶（棒球手套）	ZL201230271816.X	2012年9月26日	原始取得	金奇有限
13	牙刷（D）	ZL2013304409911	2014年03月12日	原始取得	金奇有限
14	牙刷（A）	ZL2013304410020	2014年03月12日	原始取得	金奇有限
15	牙刷（E）	ZL2013304409998	2014年03月12日	原始取得	金奇有限
16	牙线盒	ZL2013305070098	2014年05月07日	原始取得	金奇有限
17	包装瓶	ZL2014300845969	2014年09月10日	原始取得	金奇有限
18	包装瓶（严迪健齿迅白牙膏）	ZL2013304240903	2014年03月12日	原始取得	金奇有限
19	牙刷（C）	ZL2013304410800	2014年03月12日	原始取得	金奇有限
20	牙刷（B）	ZL2013304410016	2014年03月12日	原始取得	金奇有限
21	牙线棒	ZL2013305070064	2014年07月16日	原始取得	金奇有限
22	月经杯	ZL2013305501741	2014年05月21日	原始取得	金奇有限
23	牙线（象形）	ZL2013305722373	2014年05月21日	原始取得	金奇有限

截至本公开转让说明书签署之日，上述专利权利人为“金奇集团金奇日化有限公司”，公司正在办理上述专利由有限公司变更至公司名下的相关手续。

（三）取得的业务许可资格、资质或证书情况

序号	证书名称	证书编号	发证机关	发证时间	到期日
1	全国工业产品生产许可证	粤XK16-114-00019	广东省质量技术监督局	2011年7月14日	2016年7月13日
2	化妆品生产企业卫生许可证	GD•FDA(1993)卫妆准字29-XK-0496号	广东省食品药品监督管理局	2010年9月6日	2014年9月5日
3	消毒产品生产企业卫生许可证	粤卫消证字【2013】第1173号	广东省卫生和计划生育委员会	2013年11月20日	2017年11月19日
4	质量管理体系认证证书	00112Q211778R2M/4400	中国质量认证中心	2012年11月13日	2015年11月12日
5	中国海关进出口货物收发货人报关注册登记证书	4405962070	中国澄海海关	2014年2月24日	2017年2月24日
6	广东省污染物排放许可证	4405152013000010	汕头市澄海区环境保护局	2013年3月5日	2018年3月4日
7	Intertek认证证书（FDA）	SZ1307D2	Intertek	2013年7月24日	2016年7月23日
8	Intertek认证证书（GMP）	SZ1307D1	Intertek	2013年7月24日	2016年7月23日
9	广东省高新技术	GR201344000005	广东省科学技术厅、广	2013年7月	2016年7月

	企业证书		东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局	2日	2日
10	广东省高新技术产品证书	粤高企协【2014】53号	广东省高新技术企业协会	2014年12月2日	2017年12月2日
11	餐饮服务许可证	粤餐证字（2013）第440515000068号	澄海区食品药品监督管理局	2013年4月7日	2016年4月6日
12	国产非特殊用途化妆品备案	粤G妆网备字2014015252	国家食品药品监督管理总局	2014年11月4日	2018年11月4日
		粤G妆网备字2014018688		2014年11月17日	2018年11月17日
		粤G妆网备字2014018690		2014年11月17日	2018年11月17日
		粤G妆网备字2014018692		2014年11月17日	2018年11月17日
		粤G妆网备字2014018693		2014年11月17日	2018年11月17日
		粤G妆网备字2015000098		2015年1月4日	2019年1月4日
		粤G妆网备字2015000099		2015年1月4日	2019年1月4日
		粤G妆网备字2015000100		2015年1月4日	2019年1月4日
		粤G妆网备字2015000101		2015年1月4日	2019年1月4日

根据《国家食品药品监督管理总局关于进一步做好当前化妆品生产许可有关工作的通知》（食药监药化监【2013】213号）及广东省食品药品监督管理局《转发进一步做好当前化妆品生产许可有关工作的通知》（食药监办【2013】207号），自2013年10月11日起，国家质检总局已发放的《全国工业产品生产许可证》和省级食品药品监管部门已发放的《化妆品生产企业卫生许可证》，在有效期内的仍继续有效。上述两个许可证有效期满需要换证的，原许可证有效期自动顺延，具体截止日期另行通知。目前未出台关于截止日期的通知，因此，金奇有限现持有的《化妆品生产企业卫生许可证》仍继续有效。

2011年，4月21日，国家食品与药品监督管理局发布《国产非特殊用途化妆品备案管理办法》（国食药监许【2011】181号，下称“《备案管理办法》”）。《备案管理办法》第五条规定，自2011年10月1日起首次投放市场的国产非特殊用途

化妆品，应当按照《国产非特殊用途化妆品备案管理办法》的有关要求备案。按照该《备案管理办法》，公司于2011年9月21日对已投放市场的国产非特殊用途化妆品进行了备案。

2013年12月16日，国家食品药品监督管理总局发布《关于调整化妆品注册备案管理有关事宜的通告》（2013年第10号），根据该通告，自2014年6月30日起，国产非特殊用途化妆品生产企业应当在产品上市前，按照《国产非特殊用途化妆品备案要求》对产品信息进行网上备案。未按要求履行国产非特殊用途化妆品上市前产品信息报备义务的，依照《化妆品卫生监督条例实施细则》第四十五条第七项相关规定处理。2014年6月30日至本公开转让说明书签署日，公司未向市场投放新产品，不存在需要按照该办法进行网上备案的情况。

2013年12月31日，广东省食品药品监督管理局发布《关于贯彻〈关于调整化妆品注册备案管理有关事宜的通告〉的通知》（食药监办【2013】287号），对于非美白产品，要求2011年10月1日前已生产并经公告备案的产品，应于2014年12月16日前重新进行产品信息网上备案，逾期未重新备案的产品一律不得生产，之前生产的产品可销售至其保质期结束。2011年10月1日至2014年6月30日已颁发备案凭证的产品，备案凭证在有效期继续有效。

2014年4月11日，国家食品药品监督管理总局药品化妆品注册管理司发布《国家食品药品监督管理总局药品化妆品注册管理司关于进一步明确化妆品注册备案有关执行问题的函》（食药监药化管便函【2014】70号），要求2014年6月30日新的国产非特殊用途化妆品备案要求正式实行后，各省级食品药品监管部门要在指导企业按新要求进行网上备案的同时，应结合各省实际情况，督促企业做好原备案产品的网上补充备案工作。补充备案工作应于2014年12月30日前完成，无法按时完成的，应说明相关情况。

截至本公开转让说明书签署日，公司需进行网上备案的国产非特殊用途化妆品的备案情况如下：

化妆品名称	备案号	备案日期
SHAMPOO & CONDITIONER	粤G妆网备字 2014015252	2014年11月4日
Bathtub fingerprint soap	粤G妆网备字 2014018688	2014年11月17日

ORIGINAL LOTION	粤G妆网备字 2014018690	2014年11月17日
Hand Wash	粤G妆网备字 2014018692	2014年11月17日
Conditioner	粤G妆网备字 2014018693	2014年11月17日
Body lotion	粤G妆网备字 2015000098	2015年1月4日
Lotion	粤G妆网备字 2015000099	2015年1月4日
WASH	粤G妆网备字 2015000100	2015年1月4日
BATH BLAST WASH	粤G妆网备字 2015000101	2015年1月4日
深层去屑洗发液	-	-
柔顺炫彩洗发液	-	-
润泽去屑洗发液	-	-
焗油修护洗发液	-	-

按照广东省食品药品监督管理局发布的《关于贯彻〈关于调整化妆品注册备案管理有关事宜的通告〉的通知》，公司未对在2014年12月16日前未完成网上备案的产品进行生产，截止Body lotion、Lotion、WASH、BATH BLAST WASH类产品通过备案日，公司销售的均是上述产品的库存商品，公司不存在违反《关于贯彻〈关于调整化妆品注册备案管理有关事宜的通告〉的通知》的情况。

按照国家食品药品监督管理总局药品化妆品注册管理司发布的《国家食品药品监督管理总局药品化妆品注册管理司关于进一步明确化妆品注册备案有关执行问题的函》，补充备案工作应于2014年12月30日前完成，无法按时完成的，应说明相关情况。因为备案流程未完成及产品升级需重新提交备案资料等原因，公司的Body lotion、Lotion、WASH、BATH BLAST WASH、深层去屑洗发液、柔顺炫彩洗发液、润泽去屑洗发液、焗油修护洗发液未及时完成补充备案工作，公司已向汕头市食品药品监督管理局说明原因。

2015年6月5日，汕头市食品药品监督管理局出具证明，自2013年1月1日起至证明出具日，公司在该局无违法记录。截至本公开转让说明书签署日，公司没有收到行政监管部门对于完善非特殊用途化妆品备案的规范要求或受到行政处罚。

（四）产品授权情况

公司产品的授权分两种情况，一是经过授权商同意，公司授权产品生产后可以销售给第三方，公司向授权商缴纳授权费，如皇家马德里足球俱乐部授权费；一是公司授权产品生产后只能销售给授权商，授权商每年对公司进行授权，公司不需要向授权商缴纳授权费。报告期内，公司获得外部授权的具体情况如下：

授权方	授权生产产品	授权开始时间	授权结束时间	授权费
迪士尼 (The Walt Disney Company)	个人护理, 沐浴露, 洗发水, 乳液, 护肤, 喷雾, 牙刷, 发胶等	2014-2-25	2015-2-25	-
环球影片公司 (Universal Picture Co.)	个人护理, 沐浴露, 洗发水, 乳液, 护肤, 喷雾, 牙刷, 发胶等	2014-7-22	2015-7-22	-
美泰公司 (Mattel Inc.)	个人护理, 沐浴露, 洗发水, 乳液, 护肤, 喷雾, 牙刷, 发胶等	2014-4-4	2015-4-4	-
皇家马德里足球俱乐部	个人护理, 洗涤类, 口腔类, 日化类, 家居清洁类。	2014-5-15	2016-5-14	7.5 万欧元/年

(五) 主要固定资产情况

截止2014年12月31日, 公司固定资产具体情况如下:

单位: 元

项 目	原值	累计折旧	净值
房屋建筑物	21,010,188.95	4,432,564.78	16,577,624.17
机器设备	21,024,697.29	10,783,992.89	10,240,704.40
运输工具	2,691,333.00	516,782.98	2,174,550.02
办公设备	869,049.95	514,223.77	354,826.18
其他设备	8,903,224.20	1,333,028.44	7,570,195.76
合 计	54,498,493.39	17,580,592.86	36,917,900.53

1、自有房产情况

截至本公开转让说明书签署日, 有限公司持有下列房屋的所有权:

序号	房产证编号	房屋编号	房屋座落	建筑面积 (m ²)	是否有抵押
1	粤房地权证澄字第 2000039143 号	200005015	汕头市澄海区莲下镇两镇中学西侧	3,540.85	是

2、主要生产设备情况

截至2014年12月31日, 公司主要生产设备具体如下:

生产设备名称	数量	账面原值 (元)	账面净值 (元)	成新率
模具	3	4,015,150.00	3,021,184.05	75.24%
2YMSJ-IB 吹瓶机	1	1,164,000.00	224,860.80	19.32%
注塑机 JM178-AI	1	888,000.00	416,990.00	46.96%
数控高速牙刷植毛机	1	871,200.00	835,525.85	95.91%

吹瓶机	1	766,000.00	274,836.90	35.88%
自动旋盖包装线	1	720,000.00	201,903.99	28.04%
12000GPD 自动水处理机	1	692,000.00	144,214.60	20.84%
2YMS-IB 吹瓶机	1	665,000.00	276,939.12	41.64%
250KM 发电机组	1	554,400.00	526,680.00	95.00%

（六）员工情况

1、员工人数及结构

截至本公开转让说明书签署之日，公司共拥有员工226名。公司已为226名员工缴纳了社会保险。

有限公司阶段，有限公司未为全体员工购买社会保险及住房公积金。股份公司成立后，公司已为全体员工缴纳了社会保险及住房公积金。公司实际控制人王道民承诺，如果公司所在地社保主管部门与公积金主管部门，要求公司对股份公司成立之前任何期间员工应缴纳的社会保险费用和住房公积金进行补缴，实际控制人将按主管部门核定的数额无偿代公司补缴，并承担相关费用。

公司员工专业结构、受教育程度、年龄分布如下：

（1）员工专业结构

专业	人数（人）	比例（%）
管理及行政人员	42	18.58
财务人员	9	3.98
销售人员	37	16.37
研发人员	29	12.83
生产人员	109	48.24
合计	226	100.00

（2）员工受教育程度

学历	人数（人）	比例（%）
研究生	1	0.44
本科	12	5.31
大专	76	33.63
中专及以下	137	60.62
合计	226	100.00

(3) 员工年龄分布

年 龄	人数 (人)	比例 (%)
25 岁以下	69	30.53
25-30 岁	39	17.26
30-35 岁	31	13.72
35-40 岁	22	9.73
40 岁以上	65	28.76
合 计	226	100.00

2、核心技术人员情况

报告期内，公司核心技术团队稳定，未发生重大变动。核心技术人员的具体情况如下：

董鹏程，男，详见“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员”之“(二) 监事会成员”。

林钦鹏，男，1985年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年7月至2015年3月，任有限公司研发中心技术员；2015年3月至今，任公司研发中心技术员。

薛穗玲，女，1986年生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2009年7月至2015年3月，任有限公司研发中心技术员；2015年3月至今，任公司研发中心技术员。

3、签订协议情况及稳定措施

公司管理层和核心技术人员最近两年在公司领取薪酬；为稳定高级管理人员及核心技术人员，公司已采取或拟采取的措施有：

(1) 公司与管理层和核心技术人员签订了无固定期限的劳动合同，保证上述核心人员与公司建立稳固关系。

(2) 搭建薪酬绩效平台，建立合理的薪酬激励体系、绩效考核机制，明确人才职业发展的考核方式及目标，为人才的职业生涯发展提供有效的内部考核及奖励措施。

(3) 深化内部培养机制，通过建立符合职业生涯发展路径的内部培训体系，以更好地帮助公司人员实现职业目标。

4、核心技术人员持有公司的股份情况

公司核心技术人员未直接或间接持有公司股份。

四、公司业务具体情况

(一) 业务收入构成及主要产品的规模、销售收入

报告期内，公司的主营业务为洗涤护理用品、口腔用品及其他日用化学品的研发、生产及销售。护肤类产品是公司主要收入来源，报告期内占营业收入比例一直在80%以上。

报告期内，公司各期主要产品的销售收入情况具体如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
主营业务收入	156,723,270.33	93.04%	156,377,075.40	95.95%
其中：护肤类	135,524,225.15	80.45%	132,974,205.63	81.59%
发用类	14,885,650.18	8.84%	18,062,597.51	11.08%
护齿类	1,975,782.67	1.17%	1,843,433.61	1.13%
其他	4,337,612.33	2.58%	3,496,838.65	2.15%
其他业务收入	11,725,839.54	6.96%	6,603,152.36	4.05%
合计	168,449,109.87	100.00%	162,980,227.76	100.00%

报告期内，公司其他业务收入的具体情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
玩具	5,661,027.07	48.28%	1,902,433.26	28.81%
盖子	2,929,394.22	24.98%	3,582,700.91	54.26%
瓶子	2,105,918.25	17.96%	1,118,018.19	16.93%
其他	1,029,500.00	8.78%	-	-
合计	11,725,839.54	100.00%	6,603,152.36	100.00%

(二) 主要消费群体及前五名客户情况

报告期内，公司前五名客户销售情况及其占营业收入的比例情况如下：

单位：元

期间	序号	客户名称	销售商品	营业收入总额	占公司全部营业收入的比例
201	1	Fantasia Accessories Ltd	日化产品	113,224,380.97	67.22%

4年 度	2	Royal Internaitional Trade Limited	日化产品	14,325,915.31	8.50%
	3	Centura Brand Inc	日化产品	9,654,088.22	5.73%
	4	Corsair Toiletries Ltd	日化产品	9,425,992.11	5.6%
	5	Libo Qian Generral Trading L.L.C	日化产品	5,492,011.20	3.26%
		合 计			152,122,387.81
201 3年 度	1	Fantasia Accessories Ltd	日化产品	122,939,049.20	75.43%
	2	Libo Qian Generral Trading L.L.C	日化产品	12,312,174.73	7.55%
	3	Corsair Toiletries Ltd	日化产品	10,344,813.39	6.35%
	4	Centura Brand Inc	日化产品	10,152,255.88	6.23%
	5	Afisa Zona Libre S.A	日化产品	4,061,754.16	2.49%
		合 计			159,810,047.36

公司在国际市场采取OEM、ODM的经营模式，公司销售仅面对贸易代理商或品牌运营商，公司并不直接面对终端客户。Fantasia Accessories Ltd是美国纽约一家超过35年历史的公司，主营手袋、时尚饰品、及美容美发护肤产品，产品主要销往美国各大连锁超市。公司主要通过Fantasia Accessories Ltd进行北美市场的销售，所以报告期内公司对Fantasia Accessories Ltd的营业收入占比较大。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术（业务）人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户中均未占有权益。

（三）主要原材料采购及前五名供应商情况

公司产品所需的主要能源为电力，由当地供电局提供。能源成本在公司总成本中的比重很小。能源价格变化不会对公司的经营业绩造成较大影响。

公司营业成本构成如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
直接材料	112,287,619.07	86.22	114,765,573.93	87.16
制造费用	9,723,456.44	7.47	8,927,381.73	6.78
直接人工	8,225,675.60	6.32	7,979,341.19	6.06
合计	130,236,751.11	100.00	131,672,296.85	100.00

报告期内，成本的归集、分配与结转方法如下：

①直接材料：生产车间按照每种产品的BOM构成进行物料领用，并以最终实

际领用的数量为准，所耗用的原材料在实际的生产量中计算单位成本，无需在品种之间分配；

②直接人工：每月按计件工资统计发生的工资，按每种产品耗用原料成本占比进行分配工资，因直接人工占成本比例较小，能保证一定的准确性；

③制造费用：制造费用包括生产车间间接人工的工资及福利，辅料消耗、折旧费、水电费等，月末结账得出当期制造费用总额，并按每种产品耗用原料成本占比进行分配制造费用。

报告期内，公司前五名供应商采购情况及其占采购总额的比例情况如下：

单位：元

期 间	序 号	供应商名称	采购商品	金额	占比
201 4年 度	1	广州市鸿晟达经济发展有限公司	爱素代可可脂等	43,035,832.80	30.20%
	2	珠海华润包装材料有限公司	聚酯切片	16,871,650.00	11.84%
	3	益海(东莞)油化工业有限公司	皂粒	16,487,825.00	11.57%
	4	嘉吉粮油(南通)有限公司	速可力氢化大豆油	13,160,600.00	9.24%
	5	广东铭康香精香料有限公司	香精	11,444,984.29	8.03%
			合 计	101,000,892.09	70.88%
201 3年 度	1	广州市鸿晟达经济发展有限公司	爱素代可可脂等	27,804,486.00	22.71%
	2	益海(东莞)油化工业有限公司	皂粒	19,469,175.00	15.90%
	3	广东铭康香精香料有限公司	香精	7,529,900.00	6.15%
	4	汕头市凯王生物科技有限公司	钠盐等	7,382,182.00	6.03%
	5	广东万顺化工有限公司	乳化剂等	4,300,604.70	3.51%
			合 计	66,486,347.70	54.31%

公司采购的原材料以爱素代可可脂、聚酯切片等化工原材料为主，供应商数量较多，市场竞争充分，且公司向单个供应商的采购比例未超过50%，不存在对单一或者少数供应商形成重大依赖的情形。

公司董事、监事、高级管理人员、核心技术(业务)人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要供应商中均未占有权益。

(四) 重大业务合同及履行情况

1、截至2014年12月31日，公司已履行完毕及正在履行的重大销售合同

报告期内，公司在与客户的合作过程中，与主要客户签订了销售框架协议，具体每次交易均以客户下达订单的方式来约定，主要客户的销售框架协议如下：

序号	协议类型	客户名称	协议标的	签订日期	有效期	履行情况	备注
1	购货协议	Fantasia Accessories Ltd	日化产品	2011.02.01	5年	正在履行	双方通过订单形式具体约定每笔交易的产品数量、型号、价格、交货日期等相关事项
2	购货协议	Corsair Toiletries Ltd	日化产品	2013.11.17	3年	正在履行	
3	购货协议	Libo Qian Generral Trading L.L.C	日化产品	2013.07.21	3年	正在履行	
4	购货协议	Royal Internaitional Trade Limited	日化产品	2013.03.28	3年	正在履行	
5	购货协议	Centura Brand Inc	日化产品	2012.08.10	3年	正在履行	
6	购货协议	Afisa Zona Libre S.A	日化产品	2012.05.18	3年	正在履行	

2、截至2014年12月31日，公司已履行完毕及正在履行的重大采购合同

报告期内，公司在与供应商的合作过程中，与主要供应商签订了框架协议，具体每次交易均以公司向供应商下达订单的方式来约定。主要供应商框架协议如下：

序号	协议类型	客户名称	协议标的	签订日期	有效期	履行情况	备注
1	供货协议	珠海华润包装材料有限公司	聚酯切片	2014.03.01	3年	正在履行	双方通过订单形式具体约定每笔交易的产品数量、型号、价格、交货日期等相关事项
2	供货协议	广东铭康香精香料有限公司	香精	2013.10.11	3年	正在履行	
3	供货协议	嘉吉粮油（南通）有限公司	速可力氢化大豆油	2013.09.01	3年	正在履行	
4	供货协议	广州市鸿晟达经济发展有限公司	爱素代可可脂等	2013.05.01	3年	正在履行	

5	供货协议	益海(东莞)油化工业有限公司	皂粒	2012.11.20	3年	正在履行
6	供货协议	广东万顺化工有限公司	乳化剂等	2012.12.11	2年	履行完毕
7	供货协议	汕头市凯王生物科技有限公司	钠盐等	2012.07.01	2年	履行完毕

3、借款合同

(1) 2014年度

银行借款合同：

序号	借款银行	借款合同编号	借款金额 (万元)	借款期限	利率
1	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)借字第71号	1,300.00	2014.11.6-2015.11.5	7.8%
2	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)借字第5号	1,000.00	2014.2.20-2015.2.15	8.4%
3	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)借字第72号	940.00	2014.11.7-2015.11.6	7.8%
4	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)借字第29号	800.00	2014.4.16-2015.4.15	8.4%
5	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)借字第32号	800.00	2014.4.14-2015.4.13	8.4%
6	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)借字第30号	400.00	2014.4.15-2015.4.14	8.4%
7	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)借字第31号	400.00	2014.4.15-2015.4.14	8.4%
8	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)借字第74号	260.00	2014.11.11-2015.11.10	7.8%

出口商业发票融资合同：

序号	授信人	编号	融资金额 (万美元)	融资期限	利率
1	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	2014年出商字第13号	99.00	2014.1.17-2014.5.7	3.7356%
2	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	2014年出商字第89号	99.00	2014.5.8-2014.8.12	4.3229%
3	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	2014年出商字第152号	95.00	2014.8.11-2014.11.25	2.8289%
4	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	2014年出商字第183号	91.00	2014.9.29-2015.1.14	2.2304%

5	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	2014年出商字第31号	88.00	2014.2.21-2014.5.30	3.729%
6	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	2014年出商字第104号	88.00	2014.5.27-2014.9.24	3.8239%

其中澄盐农信（2014）借字第5号借款合同借款已于2015年2月4日归还，2014年出商字第183号借款合同借款已于2015年1月5日归还。

（2）2013年度

银行借款合同：

序号	借款银行	借款合同编号	借款金额 (万元)	借款期限	利率
1	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信【2013】借字第47号	3,300.00	2013.11.14-2014.11.13	7.8%
2	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信【2013】借字第12号	800.00	2013.4.12-2014.4.11	7.8%
3	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信【2013】借字第14号	800.00	2013.4.16-2014.4.15	7.8%
4	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信【2013】借字第49号	775.00	2013.11.13-2014.11.12	7.8%
5	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信【2013】借字第48号	425.00	2013.11.13-2014.11.12	7.8%
6	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信【2013】借字第15号	400.00	2013.4.15-2014.4.14	7.8%
7	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信【2013】借字第13号	400.00	2013.4.15-2014.4.14	7.8%

出口商业发票融资合同：

序号	授信人	编号	融资金额 (万美元)	融资期限	利率
1	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	2013年出商字第167号	93.00	2013.10.11-2014.1.23	2.46615%
2	中国建设银行股份有限公司汕头市分行	2013年出商字第184号	86.70	2013.11.1-2014.2.20	3.15540%

4、抵押贷款合同

序号	抵押权人	抵押担保合同编号	被担保债权 (万元)	借款合同编号	担保期限	抵押物
1	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信（2013）高抵字第45号	2,240	澄盐农信（2014）借字第71号、澄盐农信（2014）借字第72	2013年11月12日至2015年11月20日	生产设备89项 154台

				号《流动资金借款合同》		
2	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2011)高抵字第9号	1,200	澄盐农信(2014)借字第29号、澄盐农信(2014)借字第30号《流动资金借款合同》	2011年4月28日至2016年4月28日	粤房地证字第2000039143号房产
3	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)高抵字第28号	1,200	澄盐农信(2014)借字第31号、澄盐农信(2014)借字第32号、《流动资金借款合同》	2014年4月8日至2016年4月30日	生产设备10台
4	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)高抵字第2号	1,198	澄盐农信(2014)借字第5号《流动资金借款合同》，该借款合同有效期已届满，抵押尚未解除	2014年1月24日至2016年1月23日	生产设备4台
5	汕头市澄海农村信用合作联社盐鸿信用社	澄盐农信(2014)高抵字第73号	260	澄盐农信(2014)借字第74号《流动资金借款合同》	2014年11月7日至2017年11月6日	澄国用字第2003004号国有土地使用证、澄国用字第2003005号国有土地使用证

5、租赁合同

报告期内，公司部分厂房向股东王道民租赁，租赁物业具体情况如下：

序号	房屋位置	房屋用途	房产面积	出租方名称	租赁期限	租金情况
1	汕头市澄海区莲下潜溪工业区	厂房	9,500平方米	王道民	2013年1月1日至2015年12月31日	第一年免租，第二、第三年每年租金399,000.00元

有限公司与股东王道民于2012年12月18日签署《租赁协议》，王道民将座落于汕头市澄海区莲下镇潜溪工业区厂房出租给有限公司作为厂房使用，租赁面积共9,500平方米，租赁期限自2013年1月1日起至2015年12月31日。2013年1月1日至2013年12月31日，无偿提供给有限公司使用，不另行收取水、电、卫生治安等费用；不收取保证金；2014年1月1日起至2015年12月31日，租金为3.50元每

平方米，不另行收取水、电、卫生治安等费用。

租赁房产系在集体建设用地上建设，集体建设用地的权利人为澄海区莲下镇潜溪经济联合社，权利人已同意出租人在集体建设用地上建设房产并租赁给公司使用。根据《广东省集体建设用地使用权流转管理办法》第十九条规定：

“集体建设用地使用权转让、转租的，当事人双方应当持集体土地使用权属证明和相关合同，到市、县人民政府土地行政主管部门申请办理土地登记和领取相关权属证明。市、县人民政府土地行政主管部门应依法给予办理。”上述租赁房产未在土地主管部门办理相关的审批手续。

另，由于出租人在兴建租赁房产时，未办理相关的审批手续，租赁房产未取得相关的房产证书。截至本公开转让说明书签署之日，租赁房产未产生任何诉讼纠纷亦未被房产主管部门要求拆除。

综上，主办券商、律师认为，公司承租该房产存在法律瑕疵且租赁房产存在被主管部门要求拆除的风险。公司实际控制人王道民、余燕珍承诺，如上述租赁房产无法正常使用，公司将进行搬迁，因搬迁所产生的一切费用，将由其承担。

五、公司的商业模式

（一）盈利模式

公司属于化学原料和化学制品制造业，主营业务为洗涤护理用品、口腔用品及其他日用化学品的研发、生产及销售。公司具有独立自主的研发能力，目前通过自主研发、自助申请已获得3项境内发明专利，12项境内实用新型专利，23项境内外观设计专利。公司的自有技术包括：双生物膜萃取压榨技术、酶切法生产的胶原多肽在护发护肤方面运用的技术、天然花瓣运用在护肤品的技术、植物抗敏技术、复合去屑技术，上述技术充分应用于公司现有产品中，能够体现产品的技术含量。

目前公司以OEM、ODM模式为主，正积极向OBM模式发展。OEM模式指国内生产企业根据国外客户所要求的外观、形状、功能、质量进行生产，产品贴客户的商标出口销售。ODM模式主要是产品结构、外观、工艺均由国内企业

自行开发和设计，产品开发完成后供客户选择，企业根据客户选择后的订单进行生产并贴牌出口。**OEM**模式指国内生产企业自行创立产品品牌，生产、销售拥有自主品牌的产品。

公司主要采取“以销定产”的销售模式，国际品牌商在与公司就产品要求进行沟通后，通过其授权的贸易代理商或直接下达订单，公司根据订单组织生产，所生产的产品向贸易代理商或品牌商定向出口。货款结算方面，品牌商直接或通过其授权的贸易代理商向公司付款。由于采取**OEM**、**ODM**的经营模式，公司销售仅面对贸易代理商或品牌运营商，外销货物待海关报关并装船，内销货物发运后由客户签收，即完成产品风险和报酬转移，公司并不直接面对终端客户。公司内销主要采用经销模式，经销模式下，公司与经销商签订销售合同，经销商向公司买断产品后销售给销售终端。公司少量产品采取网络直销模式，客户通过公司在天猫、京东等电子商务平台的销售终端下订单，支付货款，公司通过物流发出货物。快递费用通常由客户支付，客户可在七天内无理由退换货。

公司原材料部分在国内采购，部分通过贸易代理商在海外进行采购。公司在位于汕头市澄海区莲下潜溪工业区的厂房进行生产，不存在委托加工情况。

报告期内，公司毛利率水平与同行业公司对比情况如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
公司销售毛利率	22.68%	19.21%
同行业公司销售毛利率：		
项 目	2014 年 1-6 月	2013 年度
兰亭科技（831118）	56.28%	46.10%

与同行业公司相比，公司毛利率相对较低，主要因为报告期内公司以**OEM**、**ODM**的经营模式为主，目前不具有突出的自主品牌，因而在销售渠道方面对终端品牌客户具有一定的依赖性，对于市场缺乏更高的议价能力。因此，与具备自主品牌及销售渠道同行业公司相比，公司产品定价较低，毛利率较低。

（二）合作方对公司生产和经营管理的特殊要求

国外日化产品贸易商和品牌厂商采购公司的产品和委托公司代工，不仅要关

注产品质量和款式是否符合其品牌的一贯要求，还关注产品的生产过程，包括公司的经营管理是否符合基本的社会规范，履行了必要的社会责任，不存在违法用工、环保安全等系列问题，避免在选择公司作为自己产品供应商的同时带来不必要的道德风险，从而损害到自身品牌形象及商业利益。

根据公司与客户所签订的合同，公司主要客户都要对其所采购的产品进行严格检验、把关，定期派专人进行现场质量验收。公司长期合作的重要国际知名品牌商包括迪士尼（The Walt Disney Company）、环球影片公司（Universal Picture Co.）、美泰公司（Mattel Inc.）等每年均不定期地直接或委托第三方机构对公司经营管理等方面按照既定的标准进行检查或培训，若不达标将导致双方合作关系终止，这些知名品牌商的选择对其他一般客户的选择具有重要参考性的影响。

在国际知名品牌严格的操作标准及规范制度下，公司能够长期和上述客户保持良好的合作，并自2001年以来已成为美泰公司（Mattel Inc.）等国际知名品牌日化产品的全球OEM供应商，表明了公司在产品质量、经营管理等各方面均受到客户的认可。

六、所处行业基本情况

（一）行业概况

根据《上市公司行业分类指引》（2012年修订），公司所处行业属于“C26化学原料和化学制品制造业”；根据《国民经济行业分类》国家标准（GB/T 4754-2011），公司所处行业属于“C2681肥皂及合成洗涤剂制造业”、“C2682化妆品制造行业”及“C2683口腔清洁用品制造业”；**根据《挂牌公司管理型行业分类指引》，公司所处行业为“C2682化妆品制造行业”及“C2683口腔清洁用品制造业”。**

1、行业基本情况

日化行业与人们的日常生活息息相关，随着国民经济的不断发展，近年来我国日化行业呈现稳中增长的态势。根据艾瑞数据2014年日化行业线上数据洞察报告，2013年中国护肤、化妆品类零售规模达3,338.6亿元，已跻身全球第二大日化

行业市场。据中国家用日化研究网数据，2008-2013年国内日化行业市场年复合增长率为10.41%，位居全球第三；美国个人护理用品协会和普华永道最新研究结果显示，中国目前已成为世界上最大的洗涤剂市场。但就目前我国的人均日化产品消费水平来看，我国仍有大量消费潜力有待释放，齐鲁证券2013年7月发布的研究报告预计，中国人均日化产品消费至少还有2-4倍的增长空间，日化行业将是中国下一个万亿级别的消费市场。在经济持续增长、居民可支配收入提升和城镇化深入等大背景下，国内人均日化产品消费持续增长和核心化妆品消费人群的快速扩容将共同推动行业的增长，中国家用日化研究网预计未来5年国内日化产品行业复合增速在12%左右。

从我国日化市场的格局来看，企业分层与市场分化较为明显，宝洁和联合利华这类外资零售巨头自20世纪80年代进入中国市场后陆续推出了各自的洗发水、沐浴液、洗衣粉、洗衣液品牌，以覆盖齐全的产品线及全面铺开的渠道商迅速占领了中国市场，外资与中外合资类日化企业占据了中国市场大约70%的市场份额，并且长期位居日化类企业第一梯队。对于中国本土日化企业而言，随着我国城镇化改革的推进，三四线城市及城镇人口对健康生活的标准将会越来越高，这些地区日化市场总量将会不断扩大，此类三四线城市和小城镇尚未被外资巨头完全布点，销售渠道也较为分散，这正是国内日化企业立足中小城镇培育品牌和消费人群，最终争取大中城市市场份额的机会所在。随着大众日化产品的普及，头发护理、沐浴用品和口腔护理等基础日化产品发展已进入稳定期，未来竞争将更多集中在市场份额的争夺和对原有领导性品牌的挑战。

地区分布上，我国的日化产品工业主要集中在沿海地区，珠三角、长三角和广东潮汕地区是国内日化行业的三大生产基地。广东已经成为全国日化产品产销大省，目前广东省持有日化产品生产许可证的企业2,000余家，约占全国日化产品生产企业总数的一半左右，已经成为一个世界性的日化生产制造基地，它不仅具有强大的生产加工能力，而且形成了扎根本土生产、分工协作紧密的产业集群和与国际市场接轨的产品销售网络。

2、行业的监管体系及产业政策

(1) 行业管理部门及行业协会

公司的主营业务是洗涤护理用品、口腔用品及其他日用化学品的研发、生

产及销售，其行政主管部门是中华人民共和国卫生部、国家食品药品监督管理局和国家质量监督检验检疫总局等相关部门。国家卫生部制订相关法律、法规并实施卫生许可管理，对企业生产条件和卫生状况进行监管，并负责日用化学品安全管理的综合监督，对日用化学品进行检验，保证日用化学品的卫生质量和使用安全；国家食品药品监督管理局依据国务院赋予的职能和国家有关法律法规对日用化学品生产经营企业进行监督；国家质量技术监督部门依据《中华人民共和国产品质量法》、《化妆品卫生监督条例》等相关法律法规对生产企业进行生产许可证和产品质量监督，对生产过程和产品包装计量进行监管，对日用化学品进行检验，保证日用化学品的质量稳定性和使用安全。

我国日用化学品行业的自律管理机构主要为中国洗涤用品工业协会、中国香料香精化妆品工业协会、中国轻工业联合会和各地方协会。上述协会在技术、产品、市场、信息、培训等方面开展协作和咨询服务，推动行业发展，提高行业开发新产品、开拓市场能力。此外，行业协会对业界进行自律管理以及代表会员企业向政府部门提出产业发展建议及意见等。

我国的牙膏和牙刷行业的自律管理机构是中国口腔清洁护理用品工业协会，其宗旨是：为政府、为企业服务，促进行业发展；维护企业的合法权益，反映企业的合法要求；接受政府部门的委托，负责行业部分管理；在政府主管部门指导和企业的支持下，在政府和企业之间，企业与企业之间起桥梁和纽带作用。

(2) 产业政策

行业政策	生效日期/发布机构	主要内容
《产业结构调整指导目录（2011年本）》	2011年3月27日/发改委	多效、节能、节水、环保型表面活性剂和浓缩型合成洗涤剂的开发与生产列为国家鼓励类产业。
《工业转型升级规划（2011-2015年）》	2011年12月30日/国务院	加强轻工产品品牌建设，引导企业增强研发设计、经营管理和市场开拓能力。重点发展智能节能型家电、节能照明电器、高效节能缝制设备、新型动力电池、绿色日用化学品、高档皮革和陶瓷，加快造纸、塑料、皮革、日化等重点行业装备关键技术产业化，推进重点行业节能减排，健全能效标准及标识管理。研发与推广应用。
轻工业“十二五”发展规划	2012年1月/工信部	重点发展科技含量和附加值高、绿色环保和具有民族特色的化妆品，培育知名品牌。加大化妆品安全性技术的研发，提升产品的安全性。发展绿色、无污染、安全的油墨产品，着重研制

		水性液体油墨，紫外光固化油墨及喷墨。加强宽色域和无水胶印油墨的研发，拓宽各类特种油墨的应用。发展特色天然香料品种，支持具有资源优势的地区，建立天然香料种植基地。
--	--	--

(3) 行业主要法律法规及规范标准

目前国内化妆品行业的主要法律法规、规章包括：

- 1) 《中华人民共和国计量法》（中华人民共和国主席令第28号，1986年）
- 2) 《中华人民共和国计量法实施细则》（1987年）
- 3) 《中华人民共和国标准化法》（中华人民共和国主席令第11号，1989年）
- 4) 《化妆品卫生监督条例》（卫生部令第3号，1990年）
- 5) 《中华人民共和国标准化法实施条例》（国务院令第53号，1990年）
- 6) 《化妆品卫生监督条例实施细则（2005修订）》（卫监督发【2005】190号，1991年）
- 7) 《化妆品广告管理办法》（国家工商行政管理局令第12号，1993年）
- 8) 《中华人民共和国产品质量法（2000年修订）》（中华人民共和国主席令第71号，1993年）
- 9) 《中华人民共和国消费者权益保护法》（中华人民共和国主席令第11号，1994年）
- 10) 《产品标识标注规定》（技监局监发【1997】172号，1997年）
- 11) 《商品条码管理办法》（国家质量监督检验检疫总局令第76号，2005年）
- 12) 《定量包装商品计量监督管理办法》（国家质量监督检验检疫总局令第75号，2006年）
- 13) 《卫生部化妆品卫生行政许可检验规定（2007年版）》（卫监督发【2007】159号，2007年）
- 14) 《国务院关于加强食品等产品安全监督管理的特别规定》（国务院令第503号，2007年）
- 15) 《化妆品标识管理规定》（国家质量监督检验检疫总局令第100号，2008年）
- 16) 《中华人民共和国工业产品生产许可证管理条例实施办法（2010年修订）》（国家质量监督检验检疫总局令第80号，2010年）

17) 《新化学物质环境管理办法（2010年修订）》（环境保护部令第7号，2010年）

3、行业的主要壁垒

（1）品牌认知度壁垒

随着人们消费概念的不断更迭，大众对品牌的认知度、信赖度成为选择日化产品的重要依据，产品的用户粘度逐步提升，这导致新的品牌想打破固有品牌形成的市场格局注定要花费更多资金成本。大众对产品的认知度及信赖度是产品质量、品牌文化、工艺技术、管理服务、市场网络和美誉评价等多因素的综合体现，企业建立良好的品牌知名度需要大量资金投入和长期的市场积累，才能在国际知名品牌和国内一线品牌主导的市场中获得一席之地。行业内现有的知名企业通过多年经营和积累，已建立起相当的品牌优势和市场认知度，对新进企业形成壁垒。

（2）销售渠道壁垒

日化类产品对市场销售渠道具有较大依赖，销售渠道的成熟度和稳定性是销售的关键。随着日化类产品的分层和竞争趋势愈发激烈，日化类产品进入百货商场、大卖场、超市及专营店等零售终端的门槛不断提高，特别是大型超市和大卖场，往往对新产品收取较高的销售费用，使渠道建设前期投入大、周期长，新企业难以短期内获得渠道优势。

（3）管理能力壁垒

日化类企业在研发、采购、生产、营销和供应链等方面的管理经验和能力，是企业在长期实践中逐步积累完善的，大型品牌在长期的生产经营活动中已完成了这一过程，而对于新品牌而言，无论是市场定位、品牌推广还是产品周期等，都要求对市场动向和消费者需求具备敏锐的洞察力和判断力，因此日化类企业形成成熟的研发、生产及市场推广的管理能力和经验需要一定的时间。

（4）产品质量壁垒

日化产品的质量安全问题一直都是消费者最为关注的问题，无论是知名品牌被曝光质量安全隐患还是小企业生产的不合格产品都使得监管当局加强了对产品质量问题的把关，行业准入门槛逐渐提高，产品质量要求已成为进入该行业的主要壁垒。从2005年9月1日起，化妆品正式纳入食品质量安全（QS）市场准入

制，只有经质量检验合格并贴上QS标志后才方可上市销售。2007年1月国家卫生部发布了新版《化妆品卫生规范》，对化妆品及其中所用的原材料的安全性做出了更严格的规定。产品标准的实施，提高了行业的准入门槛。

4、行业周期性、区域性、季节性特征

（1）周期性

日化产品属于日常消费品，与经济发展和家庭可支配收入正相关，但家庭日化产品支出占总收入比例有限，属日常消费品需求，行业周期性不明显。

（2）季节性

日化产品行业整体季节性不明显，单个品类受气候、消费习惯影响，存在淡旺季节情况。如膏霜类护肤产品，春夏季为销售淡季，秋冬季为销售旺季；防晒类产品，夏季为销售旺季，其他季节销售情况一般。

（3）区域性

受居民收入及消费水平影响，我国经济相对发达的东部及沿海地区消费程度较高，内陆地区消费略低；一、二线城市销售量大，县及以下地区销量较低。日化产品生产企业主要集中在我国东南沿海地区，广东、浙江、江苏、上海等地是日化产品企业较集中的省市。

5、行业发展的有利因素

（1）市场扩容消费潜力巨大

日化产品消费与居民收入水平直接相关，国民经济持续发展、居民收入水平不断提升、国家拉动内需政策以及城镇化发展等因素，为日化产品行业快速发展提供了良好环境和市场空间。同时，随着国民素质提高，消费理念转变，消费结构升级，消费者对品牌认知度不断提高，消费心理和需求呈现多样化和个性化，为化妆品细分与差异发展提供了空间。

（2）零售渠道多元化

近几年来日化行业零售渠道多元化成为大势，进驻大型超市、在药妆店上架或者开设品牌的直营店都成为企业开拓零售渠道的方式。除了线下实体营销，日化产品的线上营销也成为企业抢占市场份额的阵地，零售渠道的多元化为不同类型、不同规模的日化企业提供了更多选择。

（3）政府监管不断完善

日化行业的发展伴随着政府监管不断加强与规范，体现在化妆品生产企业的准入门槛不断提高。部分生产条件差、无品牌的小型企业将被逐渐淘汰，而具备生产能力、技术、品牌优势的大中型企业面临整合市场的良好机遇。

6、行业发展的不利因素

（1）研发能力普遍落后于欧美企业

目前，虽然我国日化产品的附加值随着核心技术的增强逐渐提高，但由于研发投入远低于欧美发达国家，我国日化企业的产品技术创新能力整体不强，核心竞争力与欧美国家尚有差距，国际竞争力有待提升。

（2）市场尚不规范，缺乏行业监管

我国日化产品市场生产企业数量众多，但其中大量存在着规模较小、营销能力和产品开发能力有限的小企业，这就导致了产品档次质量参差不齐，抄袭、模仿名牌或流行的产品外观设计的事件频发，这样的低价无序竞争将不利于行业整体发展水平的提升。

（3）法律体制滞后，缺乏统一标准

目前，政府部门用来监管化妆品行业的是执行了16年的《化妆品卫生监督条例》，在管理体制上呈现部门设置重叠、职能交叉的混乱局面，显然这种体制与快速发展的化妆品行业极不适应，迫切需要创新体制机制。

（二）市场规模

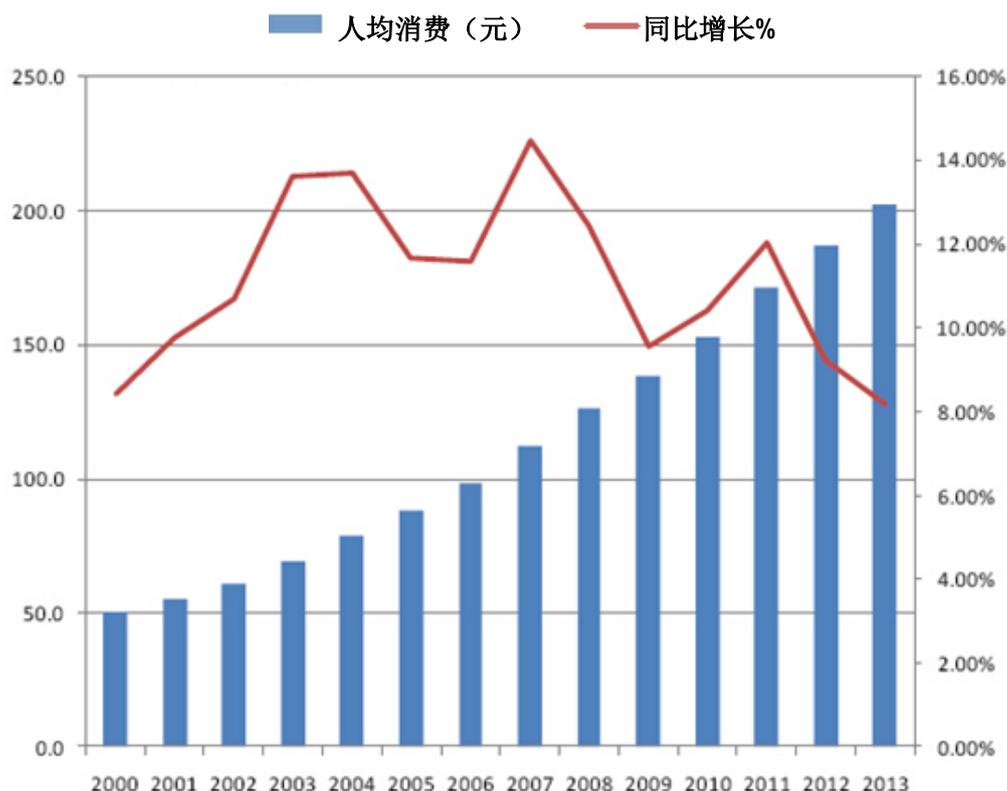
艾瑞数据2014年日化行业线上数据洞察报告上的数据显示：2013年中国日化产品零售交易规模为3,338.6亿元，预计到2017年，这一规模将超过7,000亿元，年复合平均增长率为20.8%，日化产品零售交易将继续保持稳定增长。中国日化行业市场规模及增幅如下图所示：



图表数据来源：艾瑞数据-2014年日化行业线上数据洞察报告

尽管中国已经跃居全球第二大日化产品消费国，但人均日化产品消费支出仅200元人民币，相比同处东亚的韩国（167.9美元）、日本（216.4美元）以及美国（350.5美元）等发达国家，仍有数倍差距。但从城镇化率和人均可支配收入的角度来看，中国同样有数倍差距（根据中国行业咨询网数据，2013年中国城镇化率约50%，而美日韩等发达地区普遍在80%左右；2013年中国年人均收入4,200美元，低于美日韩的1.5万-4万美国的水平）。随着城镇化率的提升、人口结构的变化、收入水平的提升以及日化用品使用习惯的培育，国内日化行业仍然处于快速增长期。2000年-2013年日化行业人均消费及增长趋势如下图所示：

2000年-2013年中国日化行业人均消费及增长趋势图



图表数据来源：中国商情网

日化产品是与百姓生活息息相关的重要消费品，随着我国经济结构的转型以及城镇化进程的推进，居民对生活品质的要求将会不断提高，高端消费人群数量增长的同时，我国广大的农村、乡镇消费市场也正在迅速崛起，所以我国日化行业总体规模以及人均消费水平都将在未来几年实现稳步增长。

（三）行业基本风险特征

1、原材料价格波动风险

日化产品是由各种原料经过合理调配加工而成的复配混合物，其原料种类繁多，性能各异，当日化产品制造企业的上游供应商出现价格上涨的情况，生产企业就面临成本升高，利润下滑的风险。

2、产品质量风险

在国内日化产品生产企业里，普遍存在着营销意识强而质量意识弱的问题，产品质量表现在两个方面：一方面是产品外观、香气等理化指标，另一方面是产品的广告宣传与实际功效是否相符。在理化指标方面，国家化妆品质量监督检验

中心每年都会公布被查出含有害物质或者某类物质严重超标的化妆品，其中不仅包括国内尚不规范的中小品牌甚至也包括外资大牌，这说明质量安全问题对于整个日化产品行业而言都是不容忽视的；此外，日化产品行业普遍存在产品实际功效达不到广告宣传上宣称的效果，产品配方，工艺难以保证其活性成分发挥作用，甚至根本不加产品说明中宣称的活性成分的现象。由于活性成分添加与否很难观察或感觉到，其功效的发挥是个漫长的、渐进的过程，而仪器检测费用较贵，某些企业为了节约成本索性省略了该环节，而这对整个行业在消费者心目中的信誉将会产生极大损伤。

3、市场竞争加剧风险

我国日化企业在资本实力、产品结构、技术含量、品牌影响、市场份额等方面同国外著名的化妆品企业相差甚远，外资企业对市场控制程度不断加深。目前，位列国内日化用品排名前5位的均为跨国品牌，据前瞻网数据显示，我国日化产品市场近70%的份额被进口化妆品与合资企业产品占有，利润份额更是超过90%。国内本土品牌一方面需要在以欧美品牌为代表的大牌阵营中开辟细分类、差异化市场，另一方面还需要面对日韩品牌在中国市场的强势进驻，未来几年，我国日化用品市场的竞争将会进一步加剧，我国本土日化品牌将会面临更加严峻的挑战。

4、新产品研发风险

不断研发、推出新产品是日化企业在激烈的市场竞争中保持优势的重要方法，但在新产品研发过程中，可能出现研发方向与市场需求脱节、研发成果出现可替代产品、研发无法实现产业化、甚至研发失败等情况。日化企业无法保证新产品一经推出就获得消费者的认可，获得预期收益。如果将来日化企业未能收回新产品的开发、生产及营销成本，可能会对日化企业的财务状况及整体盈利能力造成不利影响。

（四）行业的竞争状况及公司行业地位

1、行业的竞争状况

（1）竞争较为激烈

我国日化行业内的竞争企业主要分为四类：一是以宝洁公司、联合利华公司为首的外资阵营，此类企业多为外资及其在华设立的合资公司，其进入市场较早，产品线分布广泛，产品质量较高，目前仍占据高端市场主导地位；二是以上海家化联合股份有限公司、南风化工集团股份有限公司为首的国企阵营，此类企业品牌认知度良好，产品线较为完整，占据行业重要地位；三是以广州好迪集团有限公司、拉芳家化股份有限公司为代表的私企阵营，此类企业凭借优秀的产品质量和完善的销售渠道在日化行业内占有一席之地，产品主要面向中低端市场；四是其他小品牌为主的私企阵营，此类企业规模小，企业家数多，技术与制造装备落后，以制造通用产品或仿制市场主流产品为主，主要面向低端市场。随着国内经济的腾飞和技术的进步，以广东、上海两地为首的日化企业迅速崛起，产品质量水平和自主创新能力不断提高，市场竞争激烈程度显著加剧。另外，伴随着国内巨大消费需求的觉醒，众多中小型企业加入到行业竞争中来，发力于中低端市场，使得行业整体产能过剩，竞争环境日益激烈。

(2) 主要竞争对手及其情况

公司主要竞争对手列示如下：

企业名称	竞争优势
广东幸美化妆品股份有限公司	广东幸美化妆品股份有限公司主要从事化妆品的研发、生产与销售业务，目前主要产品为“植美村”、“泉润”、“肌情”、“安尚秀”品牌系列护肤用品。自成立以来，一直专注于研发、生产、销售化妆品。广东幸美化妆品股份有限公司根据产品品牌定位特点，通过实体渠道和网络渠道并行的销售方式，满足广大消费者的日益增长的护肤需求。广东幸美化妆品股份有限公司 2011 年荣获“广东省美容化妆品业最具影响力企业”荣誉称号；“植美村”品牌 2012 年 3 月被推荐为第十七届中国美容博览会领衔品牌。
深圳市兰亭科技有限公司	深圳市兰亭科技有限公司于 1993 年经深圳市经济发展局审批立项，同年在特区内注册成立，是一个综合性日用化工企业，主要从事精细化工原料、药用植物萃取、生物活性添加剂及天然高级系列化妆品等多种日化用品和生物制品的研究、开发、生产和销售。
广东雅威生物科技有限公司	广东雅威生物科技有限公司隶属于香港威倩化妆品集团有限公司，是集生产、销售、进出口业务于一体的综合性企业，目前已形成了以“威倩”、“韩伊”、“名乐”、“莎倩”等为主导的30多个品牌共500多个品类产品，涵盖洗发露、香皂、沐浴露、啫喱

水、洗手液、膏霜、花露水、美容护肤、卫生护理液、儿童护肤品等系列。

2、公司在行业中的地位

公司自 1993 年成立以来，一直专注于护发、护肤、洗涤等日化产品的研发、生产与销售，经过 20 多年的经营与发展，不仅在 OEM 及 ODM 业务上构建了稳定、有序的销售渠道、具备了一定规模，同时还形成了以严迪、名氏、伊美四季、澳肤莱为代表的自有品牌，其中严迪为广东省著名商标。公司生产车间及设备符合我国标准车间规范要求，拥有以多年积累的工艺过程控制为核心的装配自动化生产线，建设了符合 ISO9001:2008 GB/T19001-2008 标准的质量管理体系。在资质认证方面，公司已于 2013 年获得广东省高新企业证书，且已获得由 Intertek 集团颁发的 GMP 和 FDA 认证证书。此外，公司在研发方面积极与高等院校建立产学研合作关系，已于 2013 年 12 月 26 日与中山大学药学院签订产学研合作协议书，协议期限为 5 年，协议内容包括：公司与中山大学药学院共建研发机构或实验室；中山大学药学院帮助企业解决产品技术工艺问题，为企业提供新产品开发、新技术、新工艺的推广应用。**合作开发的新产品及专利权属为公司，中山大学药学院仅收取咨询费。**公司将天然原材料与现代生物护肤技术相结合，已开发出一系列功效显著、使用安全、质量稳定、性价比较高的护肤护发日化产品，通过多年稳健有序的渠道销售，以及商业模式的不断创新，开辟出具有差异化优势的细分市场，涵盖儿童、母婴、家庭护理、运动护理等多条产品线。2013 年至 2014 年，公司洗涤、护理、化妆品产品出口数量在粤东地区排名靠前，维持了在外销业务上一贯的优势。

3、公司竞争优势

（1）业务模式综合优势

目前公司以 OEM、ODM 模式为主，正积极向 OBM 模式发展。OEM 和 ODM 业务具有相互促进的作用，通过产品品类和产品档次的区分和互补，公司力图使 OEM、ODM 业务与 OBM 业务兼顾发展，在保持及提高国际市场份额的同时，积极拓展国内市场，保证公司业务长期可持续的成长。

外销方面，公司出口的产品通过大型贸易商进入目标市场，采取品牌授权的

策略建立了独特的竞争优势，与宝洁、联合利华等快消类巨头的日化产品区别开来，开辟出差异化市场。目前，公司已获得迪士尼（The Walt Disney Company）、环球影片公司（Universal Picture Co.）、美泰公司（Mattel Inc.）等知名品牌商授权生产相关个人护理产品。2013年、2014年公司在粤东地区的日化产品出口量排名靠前。

内销方面，公司已获得皇家马德里足球俱乐部授权生产相关个人护理产品。同时公司将在 2015 年对婴童用品领域进行战略布局，一方面拓展婴童护理用品与日用品产品线，另一方面发展儿童艺术教育培训产业，通过艺术教育带动婴童用品的销售。该模式的差异化竞争优势在于公司拥有的国际卡通品牌授权以及艺教与商品结合的内容体验模式。公司计划在该模式下向多家母婴连锁店进行分销。

（2）规模优势基本形成

日化行业是具有一定技术含量的劳动密集型行业。公司的生产及销售规模都已达到一定体量，与中小厂商相比，具有规模经济的优势，能够提高与上下游企业的议价能力，有效控制生产成本，从而在竞争中取得优势，承接大客户订单。

（3）具有多项符合行业标准的资质及优秀的研发能力

研发能力是企业实现可持续发展的重要因素，是企业核心竞争力的重要体现。公司目前通过自主研发、自助申请已获得3项境内发明专利，12项境内实用新型专利，23项境内外观设计专利，公司拥有的核心技术包括双生物膜萃取压榨技术、酶切法生产的胶原多肽的运用技术、植物抗敏技术、复合去屑技术。此外，公司已于2014年12月获得了广东省高新技术企业产品证书，非离子型活性胶原多肽营养润发乳、非离子活性茶油防裂霜产品被认定为广东省高新技术产品，有效期三年。

（4）差异化产品方案，打造个性化服务优势

公司始终坚持“以市场为导向、以客户为中心”的经营理念，实施差异化营销策略，完善营销服务机制，利用自身的技术优势和产品开发优势，从供应保障、技术创新和服务支持等方面，根据客户不同需求，提供个性化的产品和服务，提高客户满意度和忠诚度。公司根据客户的订单和具体的产品需求为客户加工制造洗涤、护理、化妆品等日化产品，针对客户不同订单产品及规格互不相

同的特点，为客户定制不同的产品方案，以确保交货时产品的质量及数量完全符合订单的要求。公司能够和定位不同的品牌合作，充分表明了公司具有个性化服务的优势，能够根据不同客户的具体要求，加工制造出客户满意的产品。

（5）人才及管理优势

公司自成立以来始终重视研发技术队伍、销售队伍的建设和培养。建立了的全面人力资源管理运作流程体系，建立了一套完善的人才激励机制，努力创造条件吸引、培养和留住人才。通过人才引进和培养，公司拥有一批业务知识丰富、项目管理能力强、市场反应速度快的行业技术人员、项目管理人员及销售人员，着眼于市场开拓与客户服务。

目前，公司管理团队多数具有行业从业经验，能够洞察行业发展趋势，及时制定公司发展战略，以保证针对市场需求迅速做出响应，从而快速理解客户的需求并将其迅速转化为产品，为公司的持续稳定发展奠定了坚实的基础。

4、公司竞争劣势

（1）自主品牌尚不具规模，优势不明显

由于公司目前不具有突出的自主品牌，因而在销售渠道方面对终端品牌客户具有一定的依赖性。公司虽然产品质量优良且是多家知名品牌的代工厂商，产品的加工收费较为稳定，但与成熟的自主品牌相比，对于市场缺乏更高的议价能力。

（2）汇率波动对公司盈利能力造成一定影响

公司作为以外销为主要业务形态的出口型企业，与客户结算货币以美元为主，美元汇率的波动将对公司的利润空间造成较大影响，对公司经营的稳定性构成一定影响。

第三节 公司治理

一、公司股东（大）会、董事会、监事会的建立健全及运行情况

有限公司阶段，有限公司依据《公司法》的规定制定了公司章程，构建了适应有限公司发展的组织结构。股东会由全体股东组成，为有限公司的最高权力机构，行使《公司法》及有限公司《公司章程》规定的职权。有限公司设立了执行董事，对股东会负责，由股东会决定。有限公司未设监事会，设监事1名，负责检查公司财务，对董事、高级管理人员执行公司职务时违反法律、法规或者公司章程的行为进行监督等。有限公司设总经理1名，由董事会聘任或解聘，总经理对董事会负责，主持公司的日常生产经营管理工作。

股份公司成立后，公司建立健全了组织机构，按照《公司法》等相关法律法规的要求，建立了由股东大会、董事会、监事会和高级管理人员组成的法人治理结构。2015年3月11日，公司全体发起人依法召开公司创立大会暨第一次股东大会，审议通过了股份公司《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《对外担保管理办法》、《对外投资管理办法》、《关联交易决策制度》、《总经理工作制度》、《信息披露管理制度》等公司内部管理制度。股份公司创立大会暨第一次股东大会选举产生了董事会、监事会。股份公司第一届董事会第一次会议选举产生了董事长，聘任了总经理、副总经理、财务总监、信息披露负责人。2015年3月11日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

至此，公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立健全了公司的股东大会、董事会、监事会制度，并制定了相应的议事规则和工作细则。

公司整体变更设立后，公司能够按照《公司法》、《公司章程》及相关治理制度规范运行。截至本公开转让说明书签署之日，公司共召开了一次股东大会、一次董事会、一次监事会，符合《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则的要求，决议内容没有违反《公司法》、《公司章程》及“三会”议事规则等规定，也

没有损害股东、债权人及第三人合法利益，会议程序规范、会议记录完整。公司“三会”的相关人员均符合《公司法》的任职要求，能按照“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常经营。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监督职责，保证公司治理的合法合规。

由于股份公司成立时间尚短，“三会”的规范运作及相关人员的规范意识和执行能力仍待进一步提高。公司将在未来的公司治理实践中，严格执行相关法律法规、《公司章程》、各项内部管理制度；继续强化董事、监事及高级管理人员在公司治理和规范运作等方面的理解能力和执行能力，使公司规范治理更加完善。

二、公司董事会对公司治理机制建设及运行情况的评估结果

经公司全体董事对公司治理机制进行讨论评估，全体董事认为，公司依照《公司法》和《公司章程》的相关规定，建立了股东大会、董事会、监事会和经理层“三会一层”的法人治理结构，制定了三会议事规则、总经理工作细则，明确决策、执行、监督等方面的职责权限，形成科学有效的职责分工和制衡机制。股东大会对董事会在公司投资、融资、资产的收购处置、担保等方面有明确的授权，董事会对董事长及总经理在日常经营业务中也有明确的授权。公司为了保证经营目标的实现而建立的政策和控制程序，在经营管理中起到重要作用。公司关联交易决策制度的建立保证公司与关联方之间的关联交易符合公平、公正、公开的原则，确保公司的关联交易行为不损害公司和非关联股东的合法权益。

（一）股东权利保障

在股东权利保障方面，公司根据《公司章程》、《股东大会议事规则》的规定，建立了相对健全的股东保障机制，保证股东能充分行使知情权、参与权、质询权与表决权。

1、知情权

股东有权查阅公司章程、股东名册、公司债券存根、股东大会会议记录、董事会会议决议、监事会会议决议及财务会计报告；

股东提出查阅前条所述有关信息或者索取资料的，应当向公司提供证明其持有公司股份的种类以及持股数量的书面文件，公司经核实股东身份后按照股东的要求予以提供。

2、参与权

股东通过股东大会行使重大决策参与权。股东大会分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，应于上一会计年度结束后的6个月内举行；临时股东大会不定期召开。

3、质询权

《公司章程》明确规定，股东有权对公司的经营进行监督，提出建议或质询。

4、表决权

股东通过股东大会行使表决权，普通决议是指对于股东大会的一般表决事项，仅需出席会议的股东所持表决权的半数即可通过的决议。特别决议是指对于股东大会的特殊表决事项，如修改公司章程、增加或者减少注册资本的决议，公司合并、分立、解散或者变更公司形式，公司在一年内购买、出售重大资产、对外投资金额超过公司最近一期经审计总资产30%的，股权激励计划等，必须经出席会议的股东所持表决权的三分之二以上才可以通过。

（二）投资者关系管理机制建设情况

公司重视投资者关系管理工作，《公司章程》第一百八十七条规定，公司董事会为公司信息披露的负责机构，信息披露负责人为公司信息披露的负责人，负责信息披露义务。

《公司章程》第一百九十四条规定，投资者关系工作中公司与投资者沟通的内容主要包括：

1、公司的发展战略，包括公司的发展方向、发展规划、竞争战略和经营方针等；2、法定信息披露及其说明，包括定期报告和临时公告等；3公司依法可以披露的经营管理信息，包括生产经营状况、财务状况、新产品或新技术的研究开发、经营业绩、股利分配等；4、公司依法可以披露的重大事项，包括公司的

重大投资变化、资产重组、收购兼并、对外合作、对外担保、重大合同、管理交易、重大诉讼或仲裁、管理层变动以及大股东变化等信息； 5、企业文化建设； 6、其他与投资者关系相关的信息。

公司在合法合规的前提下尽可能地回答投资者问询，并在公司网站上披露公司信息，方便投资者查询和咨询。

（三）纠纷解决机制建设情况

《公司章程》第八条规定，本公司章程自生效之日起，即成为规范公司的组织与行为、公司与股东、股东与股东之间权利义务关系的具有法律约束力的文件，对公司、股东、董事、监事、总经理及其他高级管理人员具有法律约束力的文件。依据本章程，股东可以起诉股东，股东可以起诉公司董事、监事、总经理和其他高级管理人员，股东可以起诉公司，公司可以起诉股东、董事、监事、总经理和其他高级管理人员。

（四）关联股东和董事回避制度建设情况

《公司章程》第六十八条规定：股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

股东大会审议的某一事项与某股东存在关联关系，该关联股东应当在股东大会召开前向董事会详细披露其关联关系。

股东大会审议有关关联交易事项时，会议主持人宣布关联关系股东与关联交易事项的关联关系；会议主持人明确宣布关联股东回避，而非关联股东对关联交易事项进行审议表决。

（五）财务管理及风险控制机制建设情况

《公司章程》第一百四十二条规定：公司依照法律、行政法规和国家有关部门的规定，制定公司的财务会计制度。

《公司章程》第一百四十四条规定：中期财务报告和年度财务报告按照有关法律、法规的规定进行编制。

《公司章程》第一百四十五条规定：除法定的会计账册外，公司不得另立会计账册，公司的资产，不得以任何个人名义开立账户存储。

《信息披露事务管理制度》第四条规定：公司应当披露的定期报告包括年度报告、半年度报告，可以披露季度报告。年度报告中的财务会计报告应当经具有证券、期货相关业务资格的会计师事务所审计。

公司在所有重大方面内部控制制度的设计和建立较为健全，并已得到有效执行，能够合理的保证内部控制目标的实现。

三、公司及控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚的情况

（一）公司最近两年违法违规及受处罚情况

公司自设立以来，严格遵守国家法律法规，合法生产经营。报告期内，公司不存在因违法违规经营而被工商、税务、社保、环保等部门处罚的情况，公司不存在重大违法违规行为。

（二）公司控股股东、实际控制人最近两年违法违规及受处罚情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人不存在违法违规及受处罚的情况。

四、公司独立运行情况

（一）业务独立性

公司具有完整的业务流程以及独立的采购、生产、销售系统，拥有与上述经营相适应的业务人员和管理人员以及组织机构，具有与其业务规模相适应的经营场所和机器设备。公司能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。

（二）资产独立性

公司主要财产包括机器设备、电子设备、专利、商标等，相关财产均有权利凭证。自公司设立至今历次增资均经过中介机构出具的验资报告验证，并通过了工商行政管理部门的变更登记确认。

（三）人员独立性

公司董事、监事、高级管理人员的选举或任免符合法定程序，董事以及应由股东大会选举的监事均由公司股东大会选举产生，职工监事由公司职工代表大会选举产生，董事长由公司董事会选举产生，总经理、副总经理、财务总监、信息披露负责人等高级管理人员均由公司董事会聘任，不存在股东越权任命的情形。

（四）财务独立性

公司成立了独立的财务部门，并建立了独立、完整的会计核算体系和财务管理制度；公司财务人员独立；公司经中国人民银行营业管理部核准，在中国建设银行汕头市澄海支行开设了独立的基本存款账户，不存在与其股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

公司独立作出财务决策，不存在控股股东、实际控制人非正常干预公司资金使用的情形。公司持有广东省汕头市国家税务局、地方税务局联合核发的《税务登记证》，依法独立进行纳税申报和履行纳税义务。

（五）机构独立性

公司已经建立起独立完整的组织结构，已设立股东大会、董事会和监事会等机构，已聘任总经理、副总经理、财务总监、信息披露负责人等高级管理人员，在公司内部设立了从事公司业务相应的办公机构、职能部门。此外，公司各机构制定了内部规章制度，各部门均已建立了较为完备的规章制度。公司设立了独立于控股股东的组织机构，拥有机构设置自主权。内部经营管理机构健全，并能够根据公司的内部管理规则独立行使经营管理职权。

五、同业竞争情况

（一）公司与控股股东、实际控制人投资的其他企业之间的同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除公司外，公司相对控股股东金奇投资不存在控股其他企业的情况，公司实际控制人王道民及余燕珍控制的其他企业如下：

汕头市敦煌贸易有限公司，成立日期：2005年10月17日；营业执照注册号为440500000007200；住所为汕头市澄海区莲下镇窖西村西新路；法定代表人为李佳林；注册资本为300万元；经营范围为：“国内贸易，货物进出口、技术进出口（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）”。汕头市敦煌贸易有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	李佳林	180.00	60.00
2	王道民	120.00	40.00
	合计	300.00	100.00

汕头市天正地产开发有限公司，成立日期：2013年11月25日；营业执照注册号为440583000043417；住所为汕头市澄海区莲上镇永新工业区39号；法定代表人为王道民；注册资本为100万元；经营范围为：“房地产开发经营、租赁；销售：建筑材料、装饰材料、电子器材、机械设备（经营范围中凡涉专项规定须持有效专批证件方可经营）”。汕头市天正地产开发有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	李镛旋	90.00	90.00
2	王道民	10.00	10.00
	合计	100.00	100.00

广东本科生物工程股份有限公司，成立日期：2009年12月25日；营业执照注册号为440500000070759；住所为汕头保税区C06地块本科工业园；法定代表人为林智德；注册资本为5,000万元；经营范围为：“聚羟基脂肪酸酯（PHA）、透明质酸等生物制品及有机、无机类化工产品（危险化学品除外）的研发、技术转让、生产及销售；医药技术的研发。货物进出口、技术进出口”。广东本科生物工程股份有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	广东星辉投资有限公司	1,900	38.00
2	林树光	1,500	30.00
3	王道民	850	17.00
4	林智德	750	15.00

	合 计	5,000.00	100.00
--	------------	-----------------	---------------

深圳智在必得网络科技有限公司，成立日期：2011年08月02日；营业执照注册号为440301105609910；住所为深圳市福田区红荔西路园心苑3栋1单元B102；法定代表人为郑柏林；注册资本为500万元；经营范围为：“化妆品、玩具、电子产品的技术开发销售；经营电子商务（涉及前置性行政许可的，须取得前置性行政许可文件后方可经营）；国内贸易（法律、行政法规、国务院决定规定在登记前须经批准的项目除外），进出口业务（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）”。深圳智在必得网络科技有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	王道民	125.00	25.00
2	郑柏林	125.00	25.00
3	陈生杰	125.00	25.00
4	蔡焕纯	125.00	25.00
	合 计	500.00	100.00

截止本公开转让书签署日，深圳智在必得网络科技有限公司的经营范围包括化妆品的技术开发销售，与公司的经营范围有所重叠。但报告期内深圳智在必得网络科技有限公司没有进行实际生产，与公司不存在同业竞争情况。为彻底避免同业竞争，深圳智在必得网络科技有限公司正在办理注销并已取得深圳市保税区地方税务局出具的深地税保受执【2014】2091号《注销税务登记受理回执》。除深圳智在必得网络科技有限公司外，上述企业的经营范围与公司业务没有重叠，与公司不存在同业竞争情况。

（二）公司与控股股东、实际控制人的近亲属投资的其他企业的同业竞争情况

公司的实际控制人王道民兄弟王道居控制的企业如下：

金奇集团澄海金奇美印有限公司，成立日期：1982年04月07日；营业执照注册号为440583000018805；住所为汕头市澄海区莲下镇槐南工业区；法定代表人为王道居；注册资本为355万元；经营范围为：“印刷品印刷；生产、销售：纸制品，塑料制品，工艺品”。金奇集团澄海金奇美印有限公司股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	出资比例(%)
1	王道居	213.00	60.00
2	余育珊	142.00	40.00
	合计	355.00	100.00

截止本公开转让书签署日，金奇集团澄海金奇美印有限公司的经营范围与公司业务没有重叠，与公司不存在同业竞争情况。

（三）避免同业竞争的措施或承诺

1、公司治理制度对避免同业竞争的规定

为避免未来发生同业竞争的可能，公司在《公司章程》及其他制度文件中作出了相关规定。《公司章程》规定：董事、高级管理人员未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；董事、高级管理人员违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

2、控股股东、实际控制人出具的相关承诺

为避免与公司发生同业竞争，维护公司的利益和保证公司的长期稳定发展，公司股东2015年3月出具了《关于避免同业竞争承诺函》，承诺内容如下：

一、本人将不在中国境内外直接或间接从事或参与任何在商业上对金奇精化构成竞争的业务及活动，或拥有与金奇精化存在竞争关系的任何经济实体、机构经济组织的权益，或以其他任何形式取得该经营实体、机构、经济组织的控制权

二、本人在持有金奇精化股份期间，本承诺为有效之承诺。

三、本人愿意承担因违反上述承诺，由本人直接原因造成的，并经法律认定的金奇精化公司的全部经济损失。

该《避免同业竞争承诺函》依法具有法律约束力。

六、公司最近两年资金占用和对外担保情况

（一）资金占用和对外担保情况

报告期内，公司资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况如下：

单位：元

关联方	拆出金额	拆出收回金额	利息金额	说明
王道民	500,000.00	22,437.01	-	无息资金往来

2014年末，股东王道民未归还公司拆借资金477,562.99元，该拆借资金已于2015年2月12日归还。

报告期内，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业提供担保的情况。

（二）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金、资产及其他资源的行为发生所采取的具体安排

为防止公司控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用公司资金、资产及其他资源，公司制定了《公司章程》、《关联交易决策制度》、《对外担保管理制度》等制度，并审议通过了《公司章程》待本次挂牌后适用。

《公司章程》规定：1、公司股东应严格依法行使出资人的权利，公司股东不得滥用公司股东权利损害公司或其他股东的利益。公司股东违反相关法律、法规及本章程规定，给公司及其他股东造成损失的，应当承担赔偿责任。2、公司董事不得利用职权收受贿赂或者其他非法收入，不得侵占公司的财产；不得挪用公司资金；不得违反本章程的规定，未经股东大会或董事会同意，将公司资金借贷给他人或者以公司财产为他人提供担保；不得违反本章程的规定或未经股东大会同意，与公司订立合同或者进行交易；未经股东大会同意，不得利用职务便利，为自己或他人谋取本应属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类的业务；不得接受与公司交易的佣金归为己有；不得擅自披露公司秘密；不得利用其关联关系损害公司利益等。董事违反本条规定所得的收入，应当归公司所有；给公司造成损失的，应当承担赔偿责任。

《关联交易决策制度》就公司关联交易价格的确定和管理、关联交易的批准

等事项进行了具体约定。

《对外担保管理办法》就公司对外担保的审批流程、审批权限、合同管理以及信息披露等事项进行了具体约定。

（三）公司为防止大额企业间资金往来的行为发生所采取的具体安排

报告期期内，公司与其他企业存在金额较大的资金拆借行为，相关资金拆借未签订借款协议、未约定利息，对公司的资金使用造成了一定的影响，在内部决策程序上存在一定的瑕疵。

针对以上问题，公司实际控制人王道民、余燕珍承诺，将加强对公司治理的规范，不再随意调配使用自有资金，保证公司经营独立性。公司董事会出具说明，将加强公司治理、内部控制，严格管理公司的货币资金，确保公司的利用不被侵害；公司监事出具说明，将持续监督公司股东、董事会、高级管理人员，加强内部控制的建设与执行，确保公司利益不被公司股东、关联方、公司董事、高级管理人员侵害。

七、公司最近两年诉讼情况

2013年9月22日，强台风“天兔”来袭，因适逢天文大潮，汕头地区普降暴雨，公司部分固定资产及存货受损。民太安财产保险公估有限公司对公司受损资产进行评估，并出具《损失确认书》。根据公司与中国平安财产保险股份有限公司签订的《财产综合险投保单》，公司律师预计保险赔付金额为5,290,643.48元。中国平安财产保险股份有限公司不同意认定受损金额，公司向广东省汕头市澄海区人民法院提起诉讼。广东省汕头市澄海区人民法院于2014年9月18日出具（2014）汕澄法民二初字第77号《民事判决书》，判决中国平安财产保险股份有限公司赔偿5,377,059.24元。中国平安财产保险股份有限公司不服，向广东省汕头市中级人民法院提起上诉。广东省汕头市中级人民法院于2015年1月22日出具（2014）汕中法民二终字第114号《民事判决书》，维持原判。该判决为终审判决。

八、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

(一) 董事、监事、高级管理人员的持股情况

1、直接持股情况

姓名	职务	持股数额(股)	持股比例(%)
余燕珍	董事、副总经理	4,560,000.00	12.00
王道雪	董事、副总经理	4,560,000.00	12.00
王道民	董事长、总经理	3,800,000.00	10.00
王道居	董事	3,800,000.00	10.00
合计		16,720,000.00	44.00

2、间接持股情况

公司董事、监事、高级管理人员通过持有金奇投资的股份间接持有公司股份的具体情况如下：

姓名	职务	持有金奇投资数额(股)	持有金奇投资股份比例(%)
王道民	董事长、总经理	1,530,000.00	51.00
王道雪	董事、副总经理	600,000.00	20.00
余燕珍	董事、副总经理	570,000.00	19.00
合计		2,700,000.00	90.00

金奇投资持有公司15,200,000.00股股份，持股比例为40.00%。

公司董事、监事、高级管理人员通过持有联兴利投资的股份间接持有公司股份的具体情况如下：

姓名	职务	认缴联兴利投资出资额(万元)	持有联兴利投资比例(%)
余燕珍	董事、副总经理	260,000.00	52.00
王道民	董事长、总经理	240,000.00	48.00
合计		500,000.00	100.00

联兴利投资持有公司6,080,000.00股股份，持股比例为16.00%。

(二) 董事、监事、高级管理人员的亲属关系情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事、高级管理人员亲属关系情况如下：董事长、总经理王道民与董事、副总经理余燕珍为夫妻关系；董事长、

总经理王道民与董事、副总经理王道雪为姐弟关系；董事长、总经理王道民与董事王道居为兄弟关系；董事、副总经理王道雪与董事王道居为姐弟关系。其他董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）与申请挂牌公司签订重要协议或作出重要承诺情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员除了向公司做出避免同业竞争、规范减少关联交易的承诺外，不存在其他同公司签订的重要协议或做出的重要承诺。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理王道民任汕头市天正地产开发有限公司执行董事，任广东金奇投资有限公司执行董事，任汕头市敦煌贸易有限公司监事；公司副总经理王道居任金奇集团澄海金奇美印有限公司执行董事，公司副总经理余燕珍任汕头市联兴利投资合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人。公司董事长、总经理王道民，公司副总经理王道居、余燕珍均未在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，亦未在相关企业领薪。除此之外，公司其他董事、监事、高级管理人员不存在于其他单位兼职的情况。

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书签署日，公司董事长、总经理王道民投资的深圳智在必得网络科技有限公司的经营范围包括化妆品的技术开发销售，与公司的经营范围有所重叠。但报告期内深圳智在必得网络科技有限公司没有进行实际生产，与公司不存在同业竞争情况。为彻底避免同业竞争，深圳智在必得网络科技有限公司正在办理注销。董事长、总经理王道民投资的汕头市敦煌贸易有限公司、汕头市天正地产开发有限公司、广东本科生物工程股份有限公司，董事王道居投资的金奇集团澄海金奇美印有限公司与公司均不存在同业竞争情况。公司其他董事、监事和高级管理人员不存在对外投资情况。

综上所述，公司董事、监事和高级管理人员不存在对外投资与公司存在利益冲突的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员任职资格及其他对公司持续经营有不利影响的情形

公司董事、监事、高级管理人员符合法律、法规、规范性文件的规定和现行《公司章程》规定的任职资格；报告期内不存在受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、受到全国股份转让系统公司公开谴责的情形。

截至本公开转让说明书签署日，公司董事、监事和高级管理人员不存在其他对公司持续经营有不利影响的情形。

（七）董事、监事、高级管理人员的近两年变动情况和原因

1、董事变动情况

2013年初，有限公司执行董事为王道民。

2015年3月，公司召开创立大会暨第一次股东大会，选举王道民、余燕珍、王道雪、王道居、章俊溪、王和亮为公司董事会董事，其中王道民为董事长。

2、监事变动情况

2013年初，有限公司监事为余燕珍。

2015年3月，公司召开创立大会暨第一次股东大会及职工代表大会，选举黄永熙、谢秋钿、董鹏程为监事，其中黄永熙为监事会主席，谢秋钿为职工监事。

3、高级管理人员变动情况

2013年初，有限公司总经理为王道民。

2015年3月，公司召开第一届董事会第一次会议，聘任王道民为总经理，余燕珍、王道雪为副总经理，章俊溪为财务总监，王和亮为信息披露负责人。

4、董事、监事、高级管理人员变动原因

近两年公司董事、监事和高级管理人员变动主要系公司生产经营、业务拓展、引进新人才所发生的正常人事调动或变动，公司及时进行了换届选举，未影响公司的正常生产经营。

报告期内公司实际控制人未发生变化，核心管理层稳定，上述人员变动未

导致高级管理人员发生重大变化，且未对公司经营战略、经营模式和管理模式产生影响。

第四节 公司财务

一、最近两年经审计的财务报表

(一) 资产负债表

单位：元

项 目	2014.12.31		2013.12.31
	合并	母公司	母公司
货币资金	1,676,676.23	1,672,652.99	1,434,279.84
应收票据	-	-	-
应收账款	14,871,327.94	14,871,327.94	23,472,185.35
预付款项	30,712,493.12	30,650,816.11	20,961,735.27
应收利息	-	-	-
其他应收款	7,240,953.56	7,237,853.10	56,681,333.23
存货	47,523,737.01	47,523,737.01	17,318,873.70
划分为持有待售的资产	2,737,352.56	2,737,352.56	-
其他流动资产	5,579,329.14	5,579,329.14	4,447,611.45
流动资产合计	110,341,869.56	110,273,068.85	124,316,018.84
可供出售金融资产	9,000,000.00	9,000,000.00	9,000,000.00
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	36,917,900.53	36,847,724.15	16,789,029.68
在建工程	-	-	-
无形资产	2,057,861.43	2,057,861.43	4,751,041.35
长期待摊费用	3,368,794.88	3,368,794.88	-
递延所得税资产	373,468.22	373,468.22	2,587,787.78
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	51,718,025.06	51,647,848.68	33,127,858.81
资产总计	162,059,894.62	161,920,917.53	157,443,877.65

资产负债表（续）

单位：元

项 目	2014.12.31		2013.12.31
	合并	母公司	母公司
短期借款	64,568,290.00	64,568,290.00	59,956,129.30
交易性金融负债	-	-	--
应付票据	-	-	-
应付账款	11,578,053.31	11,578,053.31	16,715,981.07
预收款项	17,045,828.45	17,045,828.45	909,351.36
应付职工薪酬	822,254.98	814,613.12	1,053,201.45
应交税费	305,832.19	305,832.19	135,677.46
应付利息	-	-	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	743,028.15	400,000.00	57,689,269.99
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	95,063,287.08	94,712,617.07	136,459,610.63
长期借款	-	-	-
长期应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	-	-	-
负债合计	95,063,287.08	94,712,617.07	136,459,610.63
股本	38,000,000.00	38,000,000.00	15,080,000.00
资本公积	-	-	-
盈余公积	2,507,612.08	2,507,612.08	177,208.74
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	26,592,724.99	26,700,688.38	5,727,058.28
归属于母公司股东权益合计	67,100,337.07	67,208,300.46	20,984,267.02
少数股东权益	-103,729.53	-	-
所有者权益合计	66,996,607.54	67,208,300.46	20,984,267.02
负债和所有者权益总计	162,059,894.62	161,920,917.53	157,443,877.65

(二) 利润表

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度
	合并	母公司	母公司
一、营业收入	168,449,109.87	168,449,109.87	162,980,227.76
减：营业成本	130,236,751.11	130,236,751.11	131,672,296.85
营业税金及附加	963,615.27	963,615.27	607,029.36
销售费用	7,579,391.32	7,579,391.32	7,431,439.61
管理费用	13,698,030.33	13,486,522.60	8,907,631.14
财务费用	5,498,959.51	5,498,789.90	8,350,196.62
资产减值损失	-14,577,264.90	-14,577,280.48	6,715,415.64
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	1,000,000.00	1,000,000.00	900,000.00
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）	-	-	-
二、营业利润	26,049,627.23	26,261,320.15	196,218.54
加：营业外收入	707,450.42	707,450.42	1,609,778.76
减：营业外支出	39,516.19	39,516.19	286,683.48
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	26,717,561.46	26,929,254.38	1,519,313.82
减：所得税费用	3,625,220.94	3,625,220.94	420,423.28
四、净利润	23,092,340.52	23,304,033.44	1,098,890.54
归属于母公司所有者的净利润	23,196,070.05	23,304,033.44	1,098,890.54
少数股东损益	-103,729.53	-	-
五、其他综合收益	-	-	-
六、综合收益总额	23,092,340.52	23,304,033.44	1,098,890.54
归属于母公司所有者的综合收益总额	23,196,070.05	23,304,033.44	1,098,890.54
归属于少数股东的综合收益总额	-103,729.53	-	-
八、每股收益：			
（一）基本每股收益	0.87	-	0.07
（二）稀释每股收益	0.87	-	0.07

(三) 现金流量表

单位：元

项 目	2014 年度		2013 年度
	合并	母公司	母公司
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	193,588,941.49	193,588,941.49	178,782,447.75
收到的税费返还	13,952,130.96	13,952,130.96	14,110,558.95
收到其他与经营活动有关的现金	70,462,145.90	70,128,810.68	45,357,262.96
经营活动现金流入小计	278,003,218.35	277,669,883.13	238,250,269.66
购买商品、接受劳务支付的现金	182,941,626.05	182,941,626.05	161,899,899.49
支付给职工以及为职工支付的现金	13,963,946.30	13,881,196.36	11,480,632.97
支付的各项税费	2,669,267.18	2,669,267.18	3,075,365.37
支付其他与经营活动有关的现金	76,863,878.10	76,687,492.44	53,742,850.84
经营活动现金流出小计	276,438,717.63	276,179,582.03	230,198,748.67
经营活动产生的现金流量净额	1,564,500.72	1,490,301.10	8,051,520.99
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金	-	-	-
取得投资收益收到的现金	1,000,000.00	1,000,000.00	900,000.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	-	-	-
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	1,000,000.00	1,000,000.00	900,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	24,565,813.27	24,495,636.89	1,505,289.98
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-
投资活动现金流出小计	24,565,813.27	24,495,636.89	1,505,289.98
投资活动产生的现金流量净额	-23,565,813.27	-23,495,636.89	-605,289.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	22,920,000.00	22,920,000.00	-
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	93,545,231.89	93,545,231.89	70,754,572.20

发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	116,465,231.89	116,465,231.89	70,754,572.20
偿还债务支付的现金	88,724,098.73	88,724,098.73	70,998,520.04
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	5,471,120.98	5,471,120.98	5,074,922.57
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流出小计	94,195,219.71	94,195,219.71	76,073,442.61
筹资活动产生的现金流量净额	22,270,012.18	22,270,012.18	-5,318,870.41
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-26,303.24	-26,303.24	-1,571,860.26
五、现金及现金等价物净增加额	242,396.39	238,373.15	555,500.34
加：期初现金及现金等价物余额	1,434,279.84	1,434,279.84	878,779.50
六、期末现金及现金等价物余额	1,676,676.23	1,672,652.99	1,434,279.84

(四) 所有者权益变动表

合并所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	15,080,000.00	-	-	177,208.74	5,727,058.28	-	20,984,267.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,080,000.00	-	-	177,208.74	5,727,058.28	-	20,984,267.02
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	22,920,000.00	-	-	2,330,403.34	20,865,666.71	-103,729.53	46,012,340.52
（一）综合收益总额	-	-	-	-	23,196,070.05	-103,729.53	23,092,340.52
（二）股东投入和减少资本	22,920,000.00	-	-	-	-	-	22,920,000.00
1. 股东投入的普通股	22,920,000.00	-	-	-	-	-	22,920,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	2,330,403.34	-2,330,403.34	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	2,330,403.34	-2,330,403.34	-	-

2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	38,000,000.00	-	-	2,507,612.08	26,592,724.99	-103,729.53	66,996,607.54

母公司所有者权益变动表

单位：元

项 目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	15,080,000.00	-	-	177,208.74	5,727,058.28	-	20,984,267.02
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年年初余额	15,080,000.00	-	-	177,208.74	5,727,058.28	-	20,984,267.02
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	22,920,000.00	-	-	2,330,403.34	20,973,630.10	-	46,224,033.44
（一）综合收益总额	-	-	-	-	23,304,033.44	-	23,304,033.44
（二）股东投入和减少资本	22,920,000.00	-	-	-	-	-	22,920,000.00
1. 股东投入的普通股	22,920,000.00	-	-	-	-	-	22,920,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	2,330,403.34	-2,330,403.34	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	2,330,403.34	-2,330,403.34	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-

(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	38,000,000.00	-	-	2,507,612.08	26,700,688.38	-	67,208,300.46

母公司所有者权益变动表（续表）

单位：元

项 目	2014 年度						
	归属于母公司所有者权益					少数股东 权益	所有者权益合 计
	实收资本	资本公积	减：库存股	盈余公积	未分配利润		
一、上年年末余额	15,080,000.00	-	-	67,319.69	4,738,056.79	-	19,885,376.48
加：会计政策变更	-	-	-	-	-	-	-
前期会计差错更正	-	-	-	-	-	-	-
同一控制下企业合并	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-
二、本年初余额	15,080,000.00	-	-	67,319.69	4,738,056.79	-	19,885,376.48
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	-	-	-	109,889.05	989,001.49	-	1,098,890.54
（一）综合收益总额	-	-	-	-	1,098,890.54	-	1,098,890.54
（二）股东投入和减少资本	-	-	-	-	-	-	-
1. 股东投入的普通股	-	-	-	-	-	-	-
2. 其他权益工具持有者投入资本	-	-	-	-	-	-	-
3. 股份支付计入股东权益的金额	-	-	-	-	-	-	-
4. 其他	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	-	-	-	109,889.05	-109,889.05	-	-
1. 提取盈余公积	-	-	-	109,889.05	-109,889.05	-	-
2. 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	-
3. 其他	-	-	-	-	-	-	-

(四) 股东权益内部结转	-	-	-	-	-	-	-
1. 资本公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
2. 盈余公积转增股本	-	-	-	-	-	-	-
3. 盈余公积弥补亏损	-	-	-	-	-	-	-
4. 结转重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动"	-	-	-	-	-	-	-
5. 其他	-	-	-	-	-	-	-
(五) 专项储备	-	-	-	-	-	-	-
1. 本期提取	-	-	-	-	-	-	-
2. 本期使用	-	-	-	-	-	-	-
(六) 其他	-	-	-	-	-	-	-
四、本期期末余额	38,000,000.00	-	-	177,208.74	5,727,058.28	-	20,984,267.02

二、财务报表编制基础、合并报表范围及变化情况

（一）财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则—基本准则》和具体企业会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”）进行确认和计量，在此基础上，结合中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号—财务报告的一般规定》（2010年修订）的规定，编制财务报表。

（二）公司合并报表范围确定原则、最近两年合并财务报表范围

公司合并财务报表按照财政部颁布的《企业会计准则第33号—合并财务报表》执行。公司所控制的全部子公司及特殊目的主体均纳入合并财务报表的合并范围。本报告期内因同一控制下企业合并而增加的子公司，母公司自申报财务报表的最早期初至本报告年末均将该子公司纳入合并范围；本报告期内因非同一控制下企业合并增加的子公司，母公司自购买日起至本报告期末将该子公司纳入合并范围。合并财务报表以母公司和纳入合并范围的子公司的个别财务报表为基础，根据其他有关资料为依据，按照权益法调整对子公司的长期股权投资后，由母公司编制。

报告期内，公司纳入合并范围的子公司基本情况如下：

公司名称	公司类型	注册地	注册资本（港元）	持股比例（%）
创奇企业（香港）有限公司	有限公司	香港	9,999.00	56.00

2014年9月6日，公司成立了子公司创奇企业（香港）有限公司，注册资本9,999.00港元，故自2014年9月6日纳入合并报表范围。

三、审计意见

大华会计师事务所（特殊普通合伙）接受委托，审计了公司2013年12月31日和2014年12月31日资产负债表，2013年度和2014年度公司的利润表、现金流量表和所有者权益变动表以及财务报表附注，并于2015年3月8日出具了标准无保留

意见的《审计报告》（大华审字【2015】002893号），审计意见如下：

“我们认为，金奇日化公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了金奇日化公司2014年12月31日、2013年12月31日的合并及母公司财务状况以及2014年度、2013年度的合并及母公司经营成果和现金流量。”

四、主要会计政策、会计估计及其变更情况和对公司利润的影响

（一）主要会计政策、会计估计

1、会计期间

公司会计期间为公历1月1日至12月31日。

2、记账本位币

公司以人民币为记账本位币。

3、记账基础和计价原则

公司会计核算以权责发生制为记账基础，除交易性金融资产、可供出售金融资产等以公允价值计量外，以历史成本为计价原则。

4、现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短（一般从购买日起，三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

5、外币业务和外币报表折算

（1）外币业务

外币业务交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率折合成人民币记账。

资产负债表日，外币货币性项目按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑

差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额计入当期损益或资本公积。

（2）外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额计入其他综合收益。

处置境外经营时，将资产负债表中其他综合收益项目中列示的、与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自其他综合收益项目转入处置当期损益；部分处置境外经营的，按处置的比例计算处置部分的外币财务报表折算差额，转入处置当期损益。

6、金融工具

（1）金融资产和金融负债的分类

金融资产在初始确认时划分为以下四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产）、持有至到期投资、贷款和应收款项、可供出售金融资产。

金融负债在初始确认时划分为以下两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债（包括交易性金融负债和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债）、其他金融负债。

（2）金融资产和金融负债的确认依据、计量方法和终止确认条件

公司成为金融工具合同的一方时，确认一项金融资产或金融负债。初始确认金融资产或金融负债时，按照公允价值计量；对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。

公司按照公允价值对金融资产进行后续计量，且不扣除将来处置该金融资产时可能发生的交易费用，但下列情况除外：1）持有至到期投资以及贷款和应收

款项采用实际利率法，按摊余成本计量；2）在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，以及与该权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融资产，按照成本计量。

公司采用实际利率法，按摊余成本对金融负债进行后续计量，但下列情况除外：1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值计量，且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用；2）与在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生金融负债，按照成本计量；3）不属于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同，或没有指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益并将以低于市场利率贷款的贷款承诺，在初始确认后按照下列两项金额之中的较高者进行后续计量：1）按照《企业会计准则第13号——或有事项》确定的金额；2）初始确认金额扣除按照《企业会计准则第14号——收入》的原则确定的累积摊销额后的余额。

金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，除与套期保值有关外，按照如下方法处理：1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债公允价值变动形成的利得或损失，计入公允价值变动损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利，确认为投资收益；处置时，将实际收到的金额与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。2）可供出售金融资产的公允价值变动计入资本公积；持有期间按实际利率法计算的利息，计入投资收益；可供出售权益工具投资的现金股利，于被投资单位宣告发放股利时计入投资收益；处置时，将实际收到的金额与账面价值扣除原直接计入资本公积的公允价值变动累计额之后的差额确认为投资收益。

当收取某项金融资产现金流量的合同权利已终止或该金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬已转移时，终止确认该金融资产；当金融负债的现时义务全部或部分解除时，相应终止确认该金融负债或其一部分。

（3）金融资产转移的确认依据和计量方法

公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给了转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，继续确认所转移的金融资产，并将收到的对价确认为一项金融负债。公司既没有转移也没

有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：1）放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产；2）未放弃对该金融资产控制的，按照继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：1）所转移金融资产的账面价值；2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额之和。金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：1）终止确认部分的账面价值；2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额之和。

（4）主要金融资产和金融负债的公允价值确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，以活跃市场的报价确定其公允价值；不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术（包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融工具的当前公允价值、现金流量折现法和期权定价模型等）确定其公允价值；初始取得或源生的金融资产或承担的金融负债，以市场交易价格作为确定其公允价值的基础。

（5）金融资产的减值测试和减值准备计提方法

资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，如有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

对单项金额重大的金融资产单独进行减值测试；对单项金额不重大的金融资产，可以单独进行减值测试，或包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中进行减值测试；单独测试未发生减值的金融资产（包括单项金额重大和不重大的金融资产），包括在具有类似信用风险特征的金融资产组合中再进行减值测试。

按摊余成本计量的金融资产，期末有客观证据表明其发生了减值的，根据其账面价值高于预计未来现金流量现值之间的差额确认减值损失。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，或与该权益工具挂钩并须通

过交付该权益工具结算的衍生金融资产发生减值时,将该权益工具投资或衍生金融资产的账面价值,高于按照类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额,确认为减值损失。可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降,或在综合考虑各种相关因素后,预期这种下降趋势属于非暂时性的,确认其减值损失,并将原直接计入所有者权益的公允价值累计损失一并转出计入减值损失。

7、应收款项坏账准备

(1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项

1) 单项金额重大并单项计提坏账准备的应收款项的确认标准:

单项金额重大的具体标准为: 金额在500万元以上(含)。

2) 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法:

单独进行减值测试,按预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额计提坏账准备,计入当期损益。单独测试未发生减值的应收款项,将其归入相应组合计提坏账准备。

(2) 按组合计提坏账准备应收款项

1) 信用风险特征组合的确定依据

对于单项金额不重大的应收款项,与经单独测试后未减值的单项金额重大的应收款项一起按账龄分析法计提坏账作为一个组合。

2) 根据信用风险特征组合确定的计提方法

采用账龄分析法计提的坏账准备如下:

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内	5	0.50
1-2年	30	30
2-3年	60	60
3年以上	100	100

(3) 单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收款项

单项计提坏账准备的理由为: 存在客观证据表明本公司将无法按应收款项的原有条款收回款项。

坏账准备的计提方法为: 根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

（4）其他计提方法说明

无。

8、存货

（1）存货的分类

存货是指本公司在日常活动中持有以备出售的产成品或商品、处在生产过程中的在产品、在生产过程或提供劳务过程中耗用的材料和物料等。主要包括原材料、周转材料、委托加工材料、在产品、自制半成品、产成品（库存商品）、发出商品等。

（2）存货的计价方法

存货在取得时，按成本进行初始计量，包括采购成本、加工成本和其他成本。存货发出时按移动加权平均法计价。

（3）存货可变现净值的确定依据及存货跌价准备的计提方法

期末对存货进行全面清查后，按存货的成本与可变现净值孰低提取或调整存货跌价准备。产成品、库存商品和用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，在正常生产经营过程中，以该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；需要经过加工的材料存货，在正常生产经营过程中，以所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额，确定其可变现净值；为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算，若持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货的可变现净值以一般销售价格为基础计算。

期末按照单个存货项目计提存货跌价准备；但对于数量繁多、单价较低的存货，按照存货类别计提存货跌价准备；与在同一地区生产和销售的产品系列相关、具有相同或类似最终用途或目的，且难以与其他项目分开计量的存货，则合并计提存货跌价准备。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

（4）存货的盘存制度

采用永续盘存制。

(5) 低值易耗品和包装物的摊销方法

- 1) 低值易耗品采用一次转销法；
- 2) 包装物采用一次转销法。
- 3) 其他周转材料采用一次转销法摊销。

9、长期股权投资

(1) 投资成本的确定

1) 企业合并形成的长期股权投资，具体会计政策详见“24、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”。

2) 其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。初始投资成本包括与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；发行或取得自身权益工具时发生的交易费用，可直接归属于权益性交易的从权益中扣减。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

(2) 后续计量及损益确认

1) 成本法

公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算，并按照初始投资成本计价，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告分派的现金股利或利润确认为当期投

资收益。

2) 权益法

公司对联营企业和合营企业的长期股权投资采用权益法核算；对于其中一部分通过风险投资机构、共同基金、信托公司或包括投连险基金在内的类似主体间接持有的联营企业的权益性投资，采用公允价值计量且其变动计入损益。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

公司取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；并按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

公司在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。本公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于本公司的部分予以抵销，在此基础上确认投资损益。

公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

被投资单位以后期间实现盈利的，公司在扣除未确认的亏损分担额后，按与上述相反的顺序处理，减记已确认预计负债的账面余额、恢复其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益及长期股权投资的账面价值后，恢复确认投资收益。

(3) 长期股权投资的处置

处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

企业因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，不属于一揽子交易的，应当区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，对于处置的股权，其账面价值与实际取得价款之间的差额计入当期损益。处置后的剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；处置后的剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

2) 在合并财务报表中，对于在丧失对子公司控制权以前的各项交易，处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积（股本溢价），资本公积不足冲减的，调整留存收益；在丧失对子公司控制权时，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益，同时冲减商誉。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益等，在丧失控制权时转为当期投资收益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，将各项交易作为一项处置子公司股权投资并丧失控制权的交易进行会计处理，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置的股权对应的长期股权投资账面价值之间的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

2) 在合并财务报表中，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应

的享有该子公司净资产份额的差额，确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

（4）确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

如果公司按照相关约定与其他参与方集体控制某项安排，并且对该安排回报具有重大影响的活动决策，需要经过分享控制权的参与方一致同意时才存在，则视为本公司与其他参与方共同控制某项安排，该安排即属于合营安排。

合营安排通过单独主体达成的，根据相关约定判断本公司对该单独主体的净资产享有权利时，将该单独主体作为合营企业，采用权益法核算。若根据相关约定判断本公司并非对该单独主体的净资产享有权利时，该单独主体作为共同经营，本公司确认与共同经营利益份额相关的项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理。

重大影响，是指投资方对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司通过以下一种或多种情形，并综合考虑所有事实和情况后，判断对被投资单位具有重大影响。

（1）在被投资单位的董事会或类似权力机构中派有代表；（2）参与被投资单位财务和经营政策制定过程；（3）与被投资单位之间发生重要交易；（4）向被投资单位派出管理人员；（5）向被投资单位提供关键技术资料。

（5）减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若存在长期股权投资的账面价值大于享有被投资单位所有者权益账面价值的份额等类似情况时，按照《企业会计准则第8号——资产减值》对长期股权投资进行减值测试，可收回金额低于长期股权投资账面价值的，计提减值准备。根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值损失一经确认，不再转回。

10、投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物。

公司的投资性房地产按其成本作为入账价值，外购投资性房地产的成本包括购买价款、相关税费和可直接归属于该资产的其他支出；自行建造投资性房地产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

投资性房地产的用途改变为自用时，自改变之日起，本公司将该投资性房地产转换为固定资产或无形资产。自用房地产的用途改变为赚取租金或资本增值时，自改变之日起，本公司将固定资产或无形资产转换为投资性房地产。发生转换时，以转换前的账面价值作为转换后的入账价值。

公司对存在减值迹象的，估计其可收回金额，可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。投资性房地产减值损失一经确认，不再转回。

当投资性房地产被处置，或者永久退出使用且预计不能从其处置中取得经济利益时，终止确认该项投资性房地产。投资性房地产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

11、固定资产

（1）固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

- 1) 与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；
- 2) 该固定资产的成本能够可靠地计量。

（2）固定资产折旧

除已提足折旧仍继续使用的固定资产之外，固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。

利用专项储备支出形成的固定资产，按照形成固定资产的成本冲减专项储备，并确认相同金额的累计折旧。该固定资产在以后期间不再计提折旧。

公司根据固定资产的性质和使用情况，确定固定资产的使用寿命和预计净残值。并在年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，如与原先估计数存在差异的，进行相应的调整。

各类固定资产折旧年限和年折旧率如下：

类别	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	30-50	5	1.90-3.17
机器设备	10	5	9.50
办公设备	5	5	19.00
运输设备	5-10	5	9.5-19.00
其他设备	5-10	5	9.5-19.00

（3）固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断固定资产是否存在可能发生减值的迹象。

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据固定资产的公允价值减去处置费用后的净额与固定资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将固定资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为固定资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的固定资产减值准备。

固定资产减值损失确认后，减值固定资产的折旧在未来期间作相应调整，以使该固定资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的固定资产账面价值（扣除预计净残值）。

固定资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，企业以单项固定资产为基础估计其可收回金额。企业难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（4）融资租入固定资产的认定依据、计价方法

当本公司租入的固定资产符合下列一项或数项标准时，确认为融资租入固定资产：

- 1) 在租赁期届满时，租赁资产的所有权转移给本公司。
- 2) 本公司有购买租赁资产的选择权，所订立的购买价款预计将远低于行使选择权时租赁资产的公允价值，因而在租赁开始日就可以合理确定本公司将会行使这种选择权。
- 3) 即使资产的所有权不转移，但租赁期占租赁资产使用寿命的大部分。

4) 本公司在租赁开始日的最低租赁付款额现值，几乎相当于租赁开始日租赁资产公允价值。

5) 租赁资产性质特殊，如果不作较大改造，只有本公司才能使用。

融资租赁租入的固定资产，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者，作为入账价值。最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。在租赁谈判和签订租赁合同过程中发生的，可归属于租赁项目的手续费、律师费、差旅费、印花税等初始直接费用，计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法进行分摊。

本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提融资租入固定资产折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

12、在建工程

(1) 在建工程的类别

本公司自行建造的在建工程按实际成本计价，实际成本由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成，包括工程用物资成本、人工成本、交纳的相关税费、应予资本化的借款费用以及应分摊的间接费用等。本公司的在建工程以项目分类核算。

(2) 在建工程结转为固定资产的标准和时点

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的全部支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在建工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

(3) 在建工程的减值测试方法、减值准备计提方法

公司在每期末判断在建工程是否存在可能发生减值的迹象。

在建工程存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据在建工程的公允价值减去处置费用后的净额与在建工程预计未来现金流量的现值两者之间

较高者确定。

当在建工程的可收回金额低于其账面价值的，将在建工程的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为在建工程减值损失，计入当期损益，同时计提相应的在建工程减值准备。

在建工程的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项在建工程可能发生减值的，企业以单项在建工程为基础估计其可收回金额。企业难以对单项在建工程的可收回金额进行估计的，以该在建工程所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

13、借款费用

(1) 借款费用资本化的确认原则

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，在符合资本化条件的情况下开始资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

- 1) 资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；
- 2) 借款费用已经发生；
- 3) 为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

(2) 借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或

可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

（3）暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过3个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

（4）借款费用资本化金额的计算方法

专门借款的利息费用（扣除尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或者进行暂时性投资取得的投资收益）及其辅助费用在所购建或者生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态前，予以资本化。

根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数乘以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的利息金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

借款存在折价或者溢价的，按照实际利率法确定每一会计期间应摊销的折价或者溢价金额，调整每期利息金额。

14、无形资产

无形资产是指本公司拥有或者控制的没有实物形态的可辨认非货币性资产，包括土地使用权、商标和系统软件等。

（1）无形资产的计价方法

1) 取得商标按成本计入当期损益；

取得商标的成本，包括购买价款、相关税费，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

2) 取得除商标外无形资产时按成本进行初始计量；

外购除商标外无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础

确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

内部自行开发的无形资产，其成本包括：开发该无形资产时耗用的材料、劳务成本、注册费、在开发过程中使用的其他专利权和特许权的摊销以及满足资本化条件的利息费用，以及为使该无形资产达到预定用途前所发生的其他直接费用。

2) 后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

(2) 使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项目	预计使用寿命	依据
土地使用权	30-50年	土地使用权证年限

每期末，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。经复核，本期期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

(3) 使用寿命不确定的无形资产的判断依据

每期末，对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。经复核，该类无形资产的使用寿命仍为不确定。

(4) 无形资产减值准备的计提

对于使用寿命确定的无形资产，如有明显减值迹象的，期末进行减值测试。

对于使用寿命不确定的无形资产，每期末进行减值测试。

对无形资产进行减值测试，估计其可收回金额。可收回金额根据无形资产的公允价值减去处置费用后的净额与无形资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

当无形资产的可收回金额低于其账面价值的，将无形资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为无形资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的无形资产减值准备。

无形资产减值损失确认后，减值无形资产的折耗或者摊销费用在未来期间作相应调整，以使该无形资产在剩余使用寿命内，系统地分摊调整后的无形资产账面价值（扣除预计净残值）。

无形资产的减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

有迹象表明一项无形资产可能发生减值的，公司以单项无形资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该无形资产所属的资产组为基础确定无形资产组的可收回金额。

（5）划分公司内部研究开发项目的研究阶段和开发阶段具体标准

研究阶段：为获取并理解新的科学或技术知识等而进行的独创性的有计划调查、研究活动的阶段。

开发阶段：在进行商业性生产或使用前，将研究成果或其他知识应用于某项计划或设计，以生产出新的或具有实质性改进的材料、装置、产品等活动的阶段。

内部研究开发项目研究阶段的支出，在发生时计入当期损益。

（6）开发阶段支出符合资本化的具体标准

内部研究开发项目开发阶段的支出，同时满足下列条件时确认为无形资产：

- 1) 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- 2) 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- 3) 无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；
- 4) 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- 5) 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。以前期间已计入损益的开发支出不在以后期间重新确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定用途之日起转为无形资产。

15、长期待摊费用

(1) 摊销方法

长期待摊费用在受益期内平均摊销。

(2) 摊销年限

类别	摊销年限
品牌授权费	24 个月
厂房装修	60 个月

16、附回购条件的资产转让

公司销售产品或转让其他资产时，与购买方签订了所销售的产品或转让资产回购协议，根据协议条款判断销售商品是否满足收入确认条件。如售后回购属于融资交易，则在交付产品或资产时，本公司不确认销售收入。回购价款大于销售价款的差额，在回购期间按期计提利息，计入财务费用。

17、预计负债

(1) 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，公司确认为预计负债：

- 1) 该义务是公司承担的现时义务；
- 2) 履行该义务很可能导致经济利益流出公司；
- 3) 该义务的金额能够可靠地计量。

(2) 预计负债的计量方法

公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

- 1) 所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。
- 2) 所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但

该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

3) 公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

18、收入

公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购买方；公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入实现。

公司外销均采用 FOB (Free On Board) 模式，即公司在合同规定的装运港和规定的期限内，将货物装上客户指定的船只，并及时通知客户。因此公司外销在产品报关并移交给负责运送的第三方公司并取得运货单后确认收入，内销的产品经客户验收后确认收入。网络销售模式下客户通过公司在天猫、京东等电子商务平台的销售终端下订单，支付货款，公司通过物流发出货物。快递费用通常由客户支付，客户可在七天内无理由退换货。网络销售收入确认原则为发出商品确认收入，当月无条件退回的商品冲减当月收入，财务每月末依据统计的发货退货情况，编制分类汇总表，计算确认当月收入。虽然客户可在七天内无理由退换货，但是公司网络销售的货品主要为牙刷等快速消费品，客户退货可能性较低，每月退回的商品均低于单月网络销售额的 1%，且当月无条件退回的商品冲减已冲减当月收入，因此主办券商、会计师认为公司网络销售收入确认方法不会对当期收入的完整性产生重大影响。

19、政府补助

(1) 类型

政府补助，是本公司从政府无偿取得的货币性资产与非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。根据相关政府文件规定的补助对象，将政府补助划分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指本公司取得的、用于购建或以其他方式形成长

期资产的政府补助。与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

（2）政府补助的确认

对期末有证据表明公司能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金的，按应收金额确认政府补助。除此之外，政府补助均在实际收到时确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能够可靠取得的，按照名义金额（人民币 1 元）计量。按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

（3）会计处理方法

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入；

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

已确认的政府补助需要返还时，存在相关递延收益余额的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；不存在相关递延收益的，直接计入当期损益。

20、递延所得税资产和递延所得税负债

（1）确认递延所得税资产的依据

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。

（2）确认递延所得税负债的依据

公司将当期与以前期间应交未交的应纳税暂时性差异确认为递延所得税负债。但不包括商誉、非企业合并形成的交易且该交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损所形成的暂时性差异。

21、租赁

（1）经营租赁会计处理

1) 公司租入资产所支付的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直

线法进行分摊，计入当期费用。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用。

资产出租方承担了应由公司承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分摊，计入当期费用。

2) 公司出租资产所收取的租赁费，在不扣除免租期的整个租赁期内，按直线法进行分摊，确认为租赁收入。公司支付的与租赁交易相关的初始直接费用，计入当期费用；如金额较大的，则予以资本化，在整个租赁期间内按照与租赁收入确认相同的基础分期计入当期收益。

公司承担了应由承租方承担的与租赁相关的费用时，公司将该部分费用从租金收入总额中扣除，按扣除后的租金费用在租赁期内分配。

(2) 融资租赁会计处理

1) 融资租入资产：公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费用。

公司采用实际利率法对未确认的融资费用，在资产租赁期间内摊销，计入财务费用。

2) 融资租出资产：公司在租赁开始日，将应收融资租赁款，未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期间内确认为租赁收入，公司发生的与出租交易相关的初始直接费用，计入应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

22、职工薪酬

职工薪酬，是指本公司为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

短期薪酬，是指本公司在职工提供相关服务的年度报告期间结束后十二个月内需要全部予以支付的职工薪酬，离职后福利和辞退福利除外。本公司在职工提供服务的会计期间，将应付的短期薪酬确认为负债，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

离职后福利，是指本公司为获得职工提供的服务而在职工退休或与企业解除

劳动关系后，提供的各种形式的报酬和福利，短期薪酬和辞退福利除外。离职后福利计划分类为设定提存计划和设定受益计划。

离职后福利设定提存计划主要为参加由各地劳动及社会保障机构组织实施的社会基本养老保险、失业保险等；在职工为本公司提供服务的会计期间，将根据设定提存计划计算的应缴存金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

公司按照国家规定的标准定期缴付上述款项后，不再有其他的支付义务。

23、重大会计判断和估计

公司在运用会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，公司需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本公司管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上做出的。这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的报告金额以及资产负债表日或有负债的披露。然而，这些估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面金额进行重大调整。

公司对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

于资产负债表日，公司需对财务报表项目金额进行判断、估计和假设的重要领域如下：

（1）租赁的归类

公司根据《企业会计准则第 21 号——租赁》的规定，将租赁归类为经营租赁和融资租赁，在进行归类时，管理层需要对是否已将与租出资产所有权有关的全部风险和报酬实质上转移给承租人，或者公司是否已经实质上承担与租入资产所有权有关的全部风险和报酬，作出分析和判断。

（2）坏账准备计提

公司根据应收款项的会计政策，采用备抵法核算坏账损失。应收账款减值是基于评估应收账款的可收回性。鉴定应收账款减值要求管理层的判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响应收账款的账面价值及应收账款坏账准备的计提或转回。

（3）存货跌价准备

公司根据存货会计政策，按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值及陈旧和滞销的存货，计提存货跌价准备。存货减值至可变现净值是基于评估存货的可售性及其可变现净值。鉴定存货减值要求管理层在取得确凿证据，并且考虑持有存货的目的、资产负债表日后事项的影响等因素的基础上作出判断和估计。实际的结果与原先估计的差异将在估计被改变的期间影响存货的账面价值及存货跌价准备的计提或转回。

（4）非金融非流动资产减值准备

公司于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。

当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。

公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。

在预计未来现金流量现值时，需要对该资产（或资产组）的产量、售价、相关经营成本以及计算现值时使用的折现率等作出重大判断。本公司在估计可收回金额时会采用所有能够获得的相关资料，包括根据合理和可支持的假设所作出有关产量、售价和相关经营成本的预测。

（5）折旧和摊销

公司对固定资产和无形资产在考虑其残值后，在使用寿命内按直线法计提折旧和摊销。本公司定期复核使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。使用寿命是本公司根据对同类资产的以往经验并结合预期的技术更新而确定的。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

（6）递延所得税资产

在很有可能有足够的应纳税利润来抵扣亏损的限度内，本公司就所有未利用的税务亏损确认递延所得税资产。这需要本公司管理层运用大量的判断来估计未

来应纳税利润发生的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产金额。

(7) 所得税

公司在正常的经营活动中，有部分交易其最终的税务处理和计算存在一定的不确定性。部分项目是否能够在税前列支需要税收主管机关的审批。如果这些税务事项的最终认定结果同最初估计的金额存在差异，则该差异将对其最终认定期间的当期所得税和递延所得税产生影响。

(8) 预计负债

公司根据合约条款、现有知识及历史经验，对产品质量保证、预计合同亏损、延迟交货违约金等估计并计提相应准备。在该等或有事项已经形成一项现时义务，且履行该等现时义务很可能导致经济利益流出本公司的情况下，公司对或有事项按履行相关现时义务所需支出的最佳估计数确认为预计负债。预计负债的确认和计量在很大程度上依赖于管理层的判断。在进行判断过程中公司需评估该等或有事项相关的风险、不确定性及货币时间价值等因素。

其中，公司会就出售、维修及改造所售商品向客户提供的售后质量维修承诺预计负债。预计负债时已考虑公司近期的维修经验数据，但近期的维修经验可能无法反映将来的维修情况。这项准备的任何增加或减少，均可能影响未来年度的损益。

24、同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 分步实现企业合并过程中的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

- 1) 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 2) 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 3) 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 4) 一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

(2) 同一控制下的企业合并

1) 个别财务报表

公司以支付现金、转让非现金资产、承担债务方式或以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的

账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。如果存在或有对价并需要确认预计负债或资产，该预计负债或资产金额与后续或有对价结算金额的差额，调整资本公积（资本溢价或股本溢价），资本公积不足的，调整留存收益。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，在取得控制权日，长期股权投资初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。对于合并日之前持有的股权投资，因采用权益法核算或金融工具确认和计量准则核算而确认的其他综合收益，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理；因采用权益法核算而确认的被投资单位净资产中除净损益、其他综合收益和利润分配以外的所有者权益其他变动，暂不进行会计处理，直至处置该项投资时转入当期损益。

合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益；与发行权益性工具作为合并对价直接相关的交易费用，冲减资本公积，资本公积不足冲减的，依次冲减盈余公积和未分配利润；与发行债务性工具作为合并对价直接相关的交易费用，作为计入债务性工具的初始确认金额。

被合并方存在合并财务报表，则以合并日被合并方合并财务报表中归属于母公司的所有者权益为基础确定长期股权投资的初始投资成本。

2) 合并财务报表

合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。

对于通过多次交易最终实现企业合并的，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，合并方在达到合并之前持有的长期股权投资，在取得日与合并方与被合并方同处于同一方最终控制之日孰晚日与合并日之间已确认有关损益、其他综合收益和其他所有者权益变

动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

被合并各方采用的会计政策与本公司不一致的，本公司在合并日按照本公司会计政策进行调整，在此基础上按照企业会计准则规定确认。

（3）非同一控制下的企业合并

对于非同一控制下的企业合并，合并成本为本公司在购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性工具或债务性工具的公允价值。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，也计入合并成本。

公司为进行企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，于发生时计入当期损益；公司作为合并对价发行的权益性工具或债务性工具的交易费用，计入权益性工具或债务性工具的初始确认金额。

公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉。公司对合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，经复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。

通过多次交换交易分步实现的非同一控制下企业合并，属于一揽子交易的，将各项交易作为一项取得控制权的交易进行会计处理；不属于一揽子交易的，区分个别财务报表和合并财务报表进行相关会计处理：

1) 在个别财务报表中，合并日之前持有的股权投资采用权益法核算的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和，作为该项投资的初始投资成本；购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。

合并日之前持有的股权投资采用金融工具确认和计量准则核算的，以该股权投资在合并日的公允价值加上新增投资成本之和，作为合并日的初始投资成本。原持有股权的公允价值与账面价值之间的差额以及原计入其他综合收益的累计公允价值变动应全部转入合并日当期的投资收益。

2) 在合并财务报表中，对于购买日之前持有的被购买方的股权，按照该股

权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益等的，与其相关的其他综合收益等转为购买日所属当期投资收益。

25、合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括母公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。

合并财务报表以公司及子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料由本公司编制。

合并财务报表时抵销公司与各子公司、各子公司相互之间发生的内部交易对合并资产负债表、合并利润表、合并现金流量表、合并股东权益变动表的影响。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍应当冲减少数股东权益。

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司以及业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司以及业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将子公司以及业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

在报告期内，公司处置子公司以及业务，则该子公司以及业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司以及业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

公司因处置部分股权投资或其他原因丧失了对原有子公司控制权的，在合并财务报表中，对于剩余股权，按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原

有子公司自购买日开始持续计算的净资产的份额之间的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益，应当在丧失控制权时转为当期投资收益。

（二）重大会计政策、会计估计变更及对公司利润的影响

报告期内，公司无重大会计政策、会计估计的变更。

五、公司报告期利润形成的有关情况

（一）营业收入、营业成本、利润和毛利率情况

1、收入确认与成本结转

（1）国内销售：公司根据客户所下订单完成生产后，将产品运输至客户仓库并验收完毕为风险转移时点，确认收入并结转成本。网络销售模式收入确认原则为发出商品确认收入，当月无条件退回的商品冲减当月收入，财务每月末依据统计的发货退货情况，编制分类汇总表，计算确认当月收入并结转成本。

（2）国际销售：公司以出口货物离岸价确认收入金额，产品报关并移交给负责运送的第三方公司并取得运货单为风险转移时点，确认收入并结转成本。

2、收入、利润的主要构成情况

报告期内，公司经营成果具体如下：

项 目	2014 年度		2013 年度
	金额（元）	增幅	金额（元）
营业收入	168,449,109.87	3.36%	162,980,227.76
其中：主营业务收入	156,723,270.33	0.22%	156,377,075.40
其他业务收入	11,725,839.54	77.58%	6,603,152.36
营业利润	26,049,627.23	13175.82%	196,218.54
利润总额	26,717,561.46	1658.53%	1,519,313.82
净利润	23,092,340.52	2001.42%	1,098,890.54

报告期内，公司主营业务收入占营业收入比例超过 90%，公司主营业务突出。2013 年度和 2014 年度，公司营业收入分别为 162,980,227.76 元和 168,449,109.87 元，净利润分别为 1,098,890.54 元和 23,092,340.52 元，净利润增幅较大，主要由

于公司 2013 年计提了 7,915,297.07 元资产减值损失，导致公司净利润较小，而 2014 年公司收回向广东永丰园实业有限公司拆借的账龄为 2 至 3 年的资金 24,300,000.00 元，并收回对其他公司的拆借资金，2014 年公司合计转回资产减值损失合计 14,645,402.02 元，造成 2014 年公司净利润大幅上升。

(1) 按产品类别划分

报告期内，公司产品销售情况及其占主营业务收入的比例情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
护肤类	135,524,225.15	86.47%	132,974,205.63	85.03%
发用类	14,885,650.18	9.50%	18,062,597.51	11.55%
护齿类	1,975,782.67	1.26%	1,843,433.61	1.18%
其他	4,337,612.33	2.77%	3,496,838.65	2.24%
合计	156,723,270.33	100.00%	156,377,075.40	100.00%

公司主营业务为洗涤护理用品、口腔用品及其他日用化学品的研发、生产及销售。报告期内，公司的主营业务收入变动较小。在收入结构上，公司销售额最大的是护肤类产品，其次是发用类产品，护齿类和其他类产品最小。公司销售属于订单驱动型销售，公司产品销售受订单影响较大。2014 年度，公司最大客户 Fantasia Accessories Ltd 根据美国市场日化产品消费情况，增加了护肤类产品采购，减少了发用类产品，导致公司 2014 年度护肤类产品收入占比略为上升，发用类产品收入占比略为下降。

报告期内，公司其他业务收入的具体情况如下：

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额（元）	比例	金额（元）	比例
玩具	5,661,027.07	48.28%	1,902,433.26	28.81%
盖子	2,929,394.22	24.98%	3,582,700.91	54.26%
瓶子	2,105,918.25	17.96%	1,118,018.19	16.93%
其他	1,029,500.00	8.78%	-	-
合计	11,725,839.54	100.00%	6,603,152.36	100.00%

报告期内，除日化产品外，公司客户也会通过公司采购日化产品附带的玩具及盖子、瓶子等配件，公司将相应收入列入其他业务收入核算。

(2) 按业务区域划分

报告期内，公司境内外市场销售情况及其占主营业务收入的比例情况如下：

分类	2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比	金额 (元)	占比
华南地区	2,427,952.89	1.55%	2,191,381.99	1.40%
其他地区	381,925.17	0.24%	137,278.24	0.09%
电商渠道	572,887.77	0.37%	335,489.54	0.21%
内销合计	3,382,765.83	2.16%	2,664,149.77	1.70%
美洲地区	120,611,512.32	76.96%	125,607,008.01	80.32%
亚洲地区	24,256,085.20	15.48%	9,811,778.41	6.27%
其他地区	8,472,906.98	5.41%	18,294,139.21	11.70%
外销合计	153,340,504.50	97.84%	153,712,925.63	98.30%
合 计	156,723,270.33	100.00%	156,377,075.40	100.00%

报告期内，公司内销占营业收入总额的比例分别为1.70%和2.16%，反映出公司营业收入以外销为主，内销收入占比逐年提升趋势。公司主要以OEM模式和ODM模式为国际知名品牌商提供日化产品，因此外销收入占比较高。公司在2014年开始在国内市场开始培育公司的自主品牌，并积极建设销售渠道，因此2014年度公司内销收入有所上升。

(3) 按业务模式划分

报告期内，公司按业务模式划分的收入情况如下：

分类	2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比	金额 (元)	占比
OEM 模式	124,949,703.50	79.73%	138,834,615.51	88.78%
ODM 模式	28,390,801.00	18.12%	14,878,310.12	9.51%
OBM 模式	3,382,765.83	2.16%	2,664,149.77	1.70%
合 计	156,723,270.33	100.00%	156,377,075.40	100.00%

(4) 按销售类型划分

报告期内，公司按经销模式及直销模式划分的收入情况如下：

分类	2014 年度		2013 年度	
	金额 (元)	占比	金额 (元)	占比
经销模式	156,150,382.56	99.63%	156,041,585.86	99.79%
直销模式	572,887.77	0.37%	335,489.54	0.21%

合 计	156,723,270.33	100.00%	156,377,075.40	100.00%
-----	----------------	---------	----------------	---------

公司主要采取“以销定产”的销售模式，公司根据订单组织生产，所生产的产品向贸易代理商或品牌商定向出口。公司内销主要采用经销模式，经销模式下，公司与经销商签订销售合同，经销商向公司买断产品后销售给销售终端。公司少量产品采取网络直销模式，客户通过公司在天猫、京东等电子商务平台的销售终端下订单，支付货款，公司通过物流发出货物。报告期内，随着公司电子商务平台业务的逐步开展，公司直销模式下的收入占比略有增加。

(4) 收入季节性波动

报告期内，整体而言，公司收入没有明显的季节性，单个品类受气候、消费习惯影响，存在淡旺季节情况。如膏霜类护肤产品，春夏季为销售淡季，秋冬季为销售旺季；防晒类产品，夏季为销售旺季，其他季节销售情况一般。

3、毛利率分析

报告期内，按业务类别区分的公司毛利构成情况具体如下：

单位：元

项目	2013 年度			
	金额（元）	比例	毛利	毛利率
主营业务收入	156,377,075.40	95.95%	28,323,047.64	18.12%
其中：护肤类	132,974,205.63	81.59%	23,483,244.71	17.66%
发用类	18,062,597.51	11.08%	3,238,623.73	17.93%
护齿类	1,843,433.61	1.13%	915,449.13	49.66%
其他	3,496,838.65	2.15%	685,730.06	19.61%
其他业务收入	6,603,152.36	4.05%	2,978,021.71	45.10%
合计	162,980,227.76	100.00%	31,301,069.35	19.21%

单位：元

项目	2014 年度			
	金额（元）	比例	毛利	毛利率
主营业务收入	156,723,270.33	93.04%	34,047,993.86	21.73%
其中：护肤类	135,524,225.15	80.45%	28,487,192.13	21.02%
发用类	14,885,650.18	8.84%	3,642,518.60	24.47%
护齿类	1,975,782.67	1.17%	806,119.33	40.80%
其他	4,337,612.33	2.58%	1,112,163.80	25.64%
其他业务收入	11,725,839.54	6.96%	4,162,673.04	35.50%
合计	168,449,109.87	100.00%	38,210,666.89	22.68%

2013年度和2014年度，公司毛利分别为31,301,069.35元和38,210,666.89元，报告期间毛波动较小。报告期内，公司毛利的增加主要来源于毛利率的提高。公司目前经营模式主要为OEM结合ODM的经营模式，与OEM模式相比，ODM模式增加了产品自主研发设计环节，可向产业链的下游争取更多的利润，产品附加值高，毛利也较高。公司2014年加大了ODM产品的销售，该年度公司ODM产品销售收入为28,390,801.00元，2013年公司ODM产品销售收入为14,878,310.12元，增幅达91%，因此ODM销售收入的增长使得总体毛利有所上升。

报告期内，按业务类别区分的公司毛利率构成情况具体如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
综合毛利率	22.68%	19.21%
主营业务毛利率	21.73%	18.12%
其中：护肤类	21.02%	17.66%
发用类	24.47%	17.93%
护齿类	40.80%	49.66%
其他	25.64%	19.61%
其他业务毛利率	35.50%	45.10%

报告期内，公司主营业务毛利率有所上升，主要受两个因素影响：

其一，公司在2014年度加大了ODM产品的销售。公司目前经营模式主要为OEM结合ODM的经营模式。OEM模式指国内生产企业根据国外客户所要求的外观、形状、功能、质量进行生产，产品贴客户的商标出口销售。ODM模式主要是产品结构、外观、工艺均由国内企业自行开发和设计，产品开发完成后供客户选择，企业根据客户选择后的订单进行生产并贴牌出口。因此，在贴牌生产方式中，OEM模式为最初级的生产经营活动，产品附加值低，公司2013年度、2014年度OEM模式毛利率分别为14.78%和15.25%。ODM模式增加了产品自主研发设计环节，可向产业链的下游争取更多的利润，产品附加值高。公司2013年度、2014年度ODM模式毛利率分别为23.69%和23.22%。公司ODM模式收入从14,878,310.12元上升至28,390,801.00元，增幅为90.82%，同时公司毛利率较高OBM模式销售业有所上升，为导致公司主营业务毛利率上升。

报告期内，公司按业务模式划分的毛利率情况如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
-----	---------	---------

综合毛利率	22.68%	19.21%
OEM 模式	15.25%	14.78%
ODM 模式	23.22%	23.69%
OBM 模式	24.87%	24.79%

其二，随着公司质量的不断提高，公司从 2014 年开始进入婴幼儿护肤类及发用类产品市场。由于婴幼儿日化产品对产品质量要求较高，公司相关产品的售价较高，因此毛利率也较高。

公司 2013 年开始进入护齿类日化产品市场，新产品的定价较高，因此毛利率较高。2014 年，由于护齿类新产品销量欠佳，公司下调了护齿类日化产品的售价，导致 2014 年护齿类日化产品毛利率下降。

公司其他业务收入为日化产品附带的玩具及盖子、瓶子等配件销售收入，由于日化产品附带的玩具及其他配件种类较多，单价较低，客户向其他企业单独采购成本较高，因此客户通常直接向公司进行采购，公司议价能力较强，因此毛利率较高。

（二）主要费用情况

报告期内，公司期间费用及其变动情况如下：

项 目	2014 年		2013 年度	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
销售费用	7,579,391.32	28.31	7,431,439.61	30.10
管理费用	13,698,030.33	51.16	8,907,631.14	36.08
财务费用	5,498,959.51	20.54	8,350,196.62	33.82
合 计	26,776,381.16	100.00	24,689,267.38	15.15

报告期内，公司期间费用主要为管理费用、销售费用和财务费用，其中销售费用占比相对稳定，管理费用占比呈上升趋势，财务费用占比呈下降趋势。随着业务规模的扩大，2014年度公司增加人员招聘数量，对厂区绿化地带进行了修葺，同时加强自主品牌产品的研发，导致管理费用上升。2014年美元兑人民币中间价变动较小，所以2014年度公司汇兑损失大幅减少，财务费用大幅下降。

报告期内，公司各项期间费用占当期营业收入的比例情况具体如下：

期间	销售费用	管理费用	财务费用	期间费用合计
----	------	------	------	--------

2014 年度	4.50%	8.13%	3.26%	15.90%
2013 年度	4.56%	5.47%	5.12%	15.15%

1、销售费用占营业收入的比重变化趋势及分析

报告期内，公司销售费用占营业收入的比重分别为4.56%和4.50%，占比较为稳定。

销售费用明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
报关与运杂费	4,521,324.26	6,275,515.15
广告费	1,451,664.58	362,969.39
职工薪酬	782,084.00	426,958.90
展会费	275,363.00	110,289.00
差旅费	223,556.41	89,016.59
业务招待费	153,466.00	93,779.00
其他	171,933.07	72,911.58
合计	7,579,391.32	7,431,439.61

公司销售费用主要包括报关与运杂费、广告费、职工薪酬等。公司外销采取FOB模式，公司需将货物装上客户指定的船只，从公司到港口的运费由公司负责。2013年公司客户Fantasia Accessories Ltd要求公司将货物运送到其指定的港口上的船只，与其他货物拼装成整柜后进行运输。由于指定的港口较为分散，由此产生的从公司到港口的运费、装卸费等各项费用较高。2014年，公司就上述事项与Fantasia Accessories Ltd进行沟通，Fantasia Accessories Ltd同意公司将货物运往集中几个港口的船只，并以自有货物整柜运输，不需要与其他货物拼装，因此2014年度公司报关与运杂费有所下降。公司2014年度开始加大自有品牌的宣传，获得了皇家马德里足球俱乐部的品牌授权，并加强了在天猫、京东等网络渠道的宣传，因此2014年度公司广告费有所上升。公司2015年大力开拓国内市场，预计业务会有较大幅度增长，因此增加了销售人员，导致2014年职工薪酬有所增长。

2、管理费用占营业收入的比重变化趋势及分析

报告期内，公司管理费用占营业收入的比重分别为5.47%和8.13%，2014年度占比有所上升。

管理费用明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
研发费用	7,733,946.99	6,619,471.26
绿化费	1,860,500.00	-
职工薪酬	1,199,554.87	662,446.86
中介服务费	650,061.56	47,000.00
折旧摊销费	527,252.87	287,687.72
税费	464,905.26	456,922.05
差旅费	259,544.69	243,267.03
办公费	223,292.16	97,725.60
其他	778,971.93	493,110.62
合计	13,698,030.33	8,907,631.14

公司管理费用主要包括职工薪酬、研发费用以及中介服务等。报告期内，公司管理费用有所上升。主要原因有：（1）随着业务规模的扩大，公司增加人员招聘数量，同时人工成本上升，造成职工薪酬总额增加；（2）公司加强自主品牌产品的研发，研发费用有所上升；（3）公司聘请中介机构对本次挂牌进行咨询辅导，中介服务费大幅增加；（4）2014年公司对厂区绿化地带进行了修葺，绿化费大幅增长。

报告期内，公司研发费用及其占营业收入的比例情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
人员人工	1,897,329.47	3,791,158.77
直接投入	4,479,385.33	1,193,023.63
折旧	179,342.07	229,754.16
设计费	326,936.90	595,151.54
调试费	452,842.33	-
其他	398,110.89	810,383.16

研发费用合计	7,733,946.99	6,619,471.26
营业收入	168,449,109.87	162,980,227.76
研发费用占当期营业收入的比例	4.59%	4.06%

3、财务费用占营业收入的比重变化趋势及分析

报告期内，公司财务费用占营业收入的比重分别为5.12%和3.26%，2014年度占比有所下降。

财务费用明细表如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
利息支出	5,471,120.98	5,074,922.57
减：利息收入	12,986.70	8,963.48
汇兑损益	12,605.38	3,258,388.85
其他	28,219.84	25,848.69
合计	5,498,959.50	8,350,196.63

公司财务费用主要包括利息支出、汇兑损益和手续费。2014年度公司汇兑损益大幅下降，主要受美元与人民币汇率变动影响。2013年央行公布的美元兑人民币中间价由6.2855一路持续下跌至6.0969，造成公司汇兑损失较大。而2014年美元兑人民币中间价由6.0969震荡小幅上扬至6.119，变动较小，所以2014年度公司汇兑损失大幅减少。目前，公司通过从境外采购部分原材料并以美元结算、加快出口应收账款回收速度等措施，部分抵消了汇率变动对公司利润的影响。同时，由于公司采取以销定产的模式，产品报价中包含了对汇率变动因素的考虑，汇率风险转嫁能力较强。

4、营业外支出

报告期内，公司营业外支出情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
资产报废、毁损损失	39,516.19	275,830.21
对外捐赠	-	5,000.00
其他	-	5,853.27
合计	39,516.19	286,683.48

报告期内，公司不存在罚款支出。

5、营业外收入

报告期内，公司营业外收入情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
政府补助	707,450.00	1,609,500.00
其他	0.42	278.76
合计	707,450.42	1,609,778.76

6、所得税费用

报告期内，公司所得税费用情况如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
当期所得税费用	1,410,901.38	1,427,735.63
递延所得税费用	2,214,319.56	-1,007,312.35
合计	3,625,220.94	420,423.28

会计利润与所得税费用的关系如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
会计利润	26,717,561.46	1,519,313.82
加：纳税调整增加	-5,483,577.99	12,174,606.84
减：纳税调整减少	11,827,974.30	4,175,683.13
应纳税所得额	9,406,009.17	9,518,237.53
乘：所得税税率	15%	15%
应纳税所得税额	1,410,901.38	1,427,735.63
减：递延所得税资产	-2,214,319.56	1,007,312.35
加：递延所得税负债	-	-
所得税费用合计	3,625,220.94	420,423.28

7、资产减值损失

公司对主要资产减值损失的计提依据详见本节之“四、（一）主要会计政策、会计估计”。

公司对应收账款、预付账款及其他应收款计提了坏账准备，并对存货计提了跌价准备，具体计提情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期转回	本期转销	2014.12.31
坏账准备	17,067,068.63	-	14,645,402.02	-	2,421,666.61

存货跌价准备	184,849.89	68,121.54	-	184,849.89	68,121.54
合计	17,251,918.52	68,121.54	14,645,402.02	184,849.89	2,489,788.15

上表续

项目	2012.12.31	本期计提	本期转回	本期转销	2013.12.31
坏账准备	10,536,502.88	7,730,447.18	1,199,881.43	-	17,067,068.63
存货跌价准备	-	184,849.89	-	-	184,849.89
合计	10,536,502.88	7,915,297.07	1,199,881.43	-	17,251,918.52

报告期内，公司坏账准备的转回为款项收回所致。

(三) 重大投资收益、非经常性损益和纳税情况

1、重大投资收益

报告期内，公司获得的投资收益如下：

单位：元

项 目	2014 年度	2013 年度
可供出售金融资产在持有期间的投资收益	1,000,000.00	900,000.00

2、非经常性损益

根据证监会公告【2008】43号《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》及相关规定，公司经注册会计师核验的非经常性损益明细表如下：

单位：元

项目	2014 年度	2013 年度
非流动性资产处置损益	-	-
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	707,450.00	1,609,500.00
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-39,515.77	-286,404.72
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
非经常性损益合计	667,934.23	1,323,095.28
减：所得税影响金额	100,190.13	198,464.29
扣除所得税影响后的非经常性损益	567,744.10	1,124,630.99

报告期内，公司获得的政府补助均为与收益相关的补助，补助的具体内容详

见下表：

补助项目	2014 年度	2013 年度	补助文件
区财政“中小企业发展”补贴款	440,000.00	-	《汕头市经济和信息化局、汕头市财政局关于下达 2013 年省中心企业发展专项资金（中小企业、民营企业贷款贴息）项目计划的通知》（汕经信【2013】561 号）
科技局项目经费	180,000.00	-	《关于下达 2013 年汕头市科技经费及科技计划项目安排的通知》（汕市财教【2013】244 号）
涉外发展服务专项资金(信用保险补贴)	86,100.00	-	《广东省商务厅、广东省财政厅关于做好 2014 年促进投保出口信用保险专项资金（第二期）申报工作的通知》（粤商务财函【2014】76 号）
区优秀专利补助	1,350.00	-	《关于下达 2013 年澄海区优秀专利（申请）项目补助经费的通知》（澄知通【2014】3 号）
区财政“中小企业发展”补贴款	-	1,500,000.00	《关于下达 2013 年中央地方特色产业中小企业发展资金的通知》（汕市财工【2013】60 号）
汕头财政知识产权扶持费	-	70,000.00	《汕头市知识产权局关于下达 2013 年市专利专项扶持经费的通知》（汕知发【2013】80 号）
区财政补贴（国外参展补贴）款	-	16,000.00	《中小企业国际市场开拓资金管理暂行办法》（财企（2010）87 号）
区财政补贴款（开拓国际市场专项资金）	-	15,000.00	《关于拨付 2012 年度广东省开拓国际市场专项资金项目资金（第二批）的通知》（粤财外【2012】70 号）
涉外专项资金	-	4,500.00	《关于做好 2014 年促进投保出口信用保险专项资金（第二期）申报工作通知》（粤商务财函【2014】76 号）
发明专利奖金	-	4,000.00	《关于公布 2013 年第二季度汕头市专利申请资助授权发明专利资助项目的通知》
合计	707,450.00	1,609,500.00	

2013年度和2014年度，公司扣除所得税影响后非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为102.34%和2.46%。2013年度非经常性损益对净利润影响较大，主要由于公司计提了7,915,297.07元坏账准备和存货跌价准备，导致公司净利润较小，非经常性损益对净利润影响较大。2014年度非经常性损益对净利润影响较小。

3、纳税情况

(1) 主要税种及税率

1) 流转税及附加税费

税种	计税依据	税率
增值税	销售货物收入	17%
城市维护建设税	流转税额	7%

税种	计税依据	税率
教育费附加	流转税额	3%
地方教育费附加	流转税额	2%

2) 企业所得税

公司名称	税率	备注
本公司	15%	减按 15% 的税率征收
创奇企业(香港)有限公司	16.5%	按照香港政府相关规定的利得税税率执行

3) 房产税

房产税按照房产原值的70%为纳税基准，税率为1.2%。

(2) 税收优惠及批文

公司于2013年7月被广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局联合认定为高新技术企业，证书编号为：GR201344000005。根据2008年1月1日开始实施的《企业所得税法》和《企业所得税法实施条例》的规定，公司符合减按15%的税率征收企业所得税的法定条件，适用的企业所得税税率为15%。公司经广东省国家税务局企业所得税税收优惠备案后，从2013年1月1日起正式执行。

(3) 出口退税政策

我国对外贸出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品的退税率退还企业。报告期内，公司主要产品的出口退税率未发生变化，具体出口退税率如下：

序号	海关编码	退税率
1	3304990010 护肤品	13%
2	3305100090 护发品	13%
3	3402209000 洗涤剂	13%
4	96032100 牙刷	13%
5	95030089 塑料玩具	15%

2013年、2014年公司出口退税金额分别为14,110,558.95元和13,952,130.96元。

六、主要资产情况及重大变动分析

2013年12月31日和2014年12月31日，公司资产构成及其占资产总额的比例如下：

项 目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
货币资金	1,676,676.23	1.03	1,434,279.84	0.91
应收票据	-	-	-	-
应收账款	14,871,327.94	9.18	23,472,185.35	14.91
预付款项	30,712,493.12	18.95	20,961,735.27	13.31
其他应收款	7,240,953.56	4.47	56,681,333.23	36.00
存货	47,523,737.01	29.32	17,318,873.70	11.00
划分为持有待售的资产	2,737,352.56	1.69	-	-
其他流动资产	5,579,329.14	3.44	4,447,611.45	2.82
流动资产合计	110,341,869.56	68.09	124,316,018.84	78.96
可供出售金额资产	9,000,000.00	5.55	9,000,000.00	5.72
长期股权投资	-	-	-	-
固定资产	36,917,900.53	22.78	16,789,029.68	10.66
无形资产	2,057,861.43	1.27	4,751,041.35	3.02
长期待摊费用	3,368,794.88	2.08	-	-
递延所得税资产	373,468.22	0.23	2,587,787.78	1.64
非流动资产合计	51,718,025.06	31.91	33,127,858.81	21.04
资产总计	162,059,894.62	100.00	157,443,877.65	100.00

截至2014年12月31日，公司流动资产占总资产的比例为68.09%，主要系应收账款、预付款项和存货等。

（一）货币资金

2013年12月31日和2014年12月31日，公司货币资金分别为1,434,279.84元和1,676,676.23元，占总资产比例分别为0.91%、和1.03%。由于日常经营过程中的流动资金需求较多，公司有必要保持一定规模的货币资金与业务发展相匹配。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司货币资金具体情况如下：

项 目	2014.12.31	2013.12.31
库存现金	126,151.87	44,543.15
银行存款	1,550,524.36	1,389,736.69
合 计	1,676,676.23	1,434,279.84

(二) 应收账款

1、应收账款分类

种类	2014.12.31				账面价值 (元)
	账面余额		坏账准备		
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	15,662,419.94	100.00	791,092.00	5.05	14,871,327.94
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	15,662,419.94	100.00	791,092.00	5.05	14,871,327.94

(续上表)

种类	2013.12.31				账面价值 (元)
	账面余额		坏账准备		
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	25,249,702.20	100.00	1,777,516.85	7.04	23,472,185.35
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	25,249,702.20	100.00	1,777,516.85	7.04	23,472,185.35

2013年12月31日和2014年12月31日，公司应收账款账面价值分别为23,472,185.35元和14,871,327.94元，占总资产比例分别为14.91%和9.18%，占比有所下降，主要是由于公司2014年加强了应收账款管理，加紧应收账款催收，客户回款速度加快。

报告期各期末，公司应收账款余额前五名的具体情况如下：

2014年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
Royal InternationalL Trade Limited	13,072,324.84	83.46	1年以内	非关联方
Jean Group (PJC) Inc	651,669.92	4.16	1年以内	非关联方
Centura Brand Inc	494,242.12	3.16	1年以内	非关联方
Grosvenor Consumer Product Limited	302,755.25	1.93	1年以内	非关联方
Interfund Global Service Limited	287,777.65	1.84	1年以内	非关联方
合计	14,808,769.78	94.55		

2013年12月31日

单位名称	金额(元)	占比(%)	账龄	与公司关系
Corsair Toiletries Ltd	12,491,038.63	49.47	1年以内	非关联方
Libo Qian General Trading L.L.C	8,388,108.94	33.22	1年以内	非关联方
Centura Brand Inc	2,173,996.27	8.61	1年以内	非关联方
Interfund Global Service Limited	2,060,126.96	8.16	1至2年	非关联方
上海天翌电子商务有限公司	62,500.28	0.25	1年以内	非关联方
合计	25,175,771.08	99.71		

2013年12月31日和2014年12月31日,公司应收账款期末余额中无应收持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位款项,无应收其他关联方款项。

2、应收账款账龄分析

2013年12月31日和2014年12月31日,公司应收账款账龄构成、坏账准备及账面价值情况如下:

2014年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	15,630,535.94	99.80	781,526.80	14,849,009.14
1至2年	31,884.00	0.20	9,565.20	22,318.80
合计	15,662,419.94	100.00	791,092.00	14,871,327.94

2013年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备(元)	账面价值(元)
	金额(元)	比例(%)		
1年以内	23,189,575.24	91.84	1,159,478.76	22,030,096.48
1至2年	2,060,126.96	8.16	618,038.09	1,442,088.87
合计	25,249,702.20	100.00	1,777,516.85	23,472,185.35

2013年12月31日和2014年12月31日，公司应收账款主要为账龄在一年以内的应收账款，比例分别为91.84%和99.80%。由于Interfund Global Service Limited资金周转困难，回款速度较慢，导致公司2013年12月31日对其应收款项账龄为1至2年。相关应收款项已在2014年收回。

（三）预付款项

2013年12月31日和2014年12月31日，公司预付账款余额分别为20,961,735.27元和30,712,493.12元，占总资产比重分别13.31%和18.95%，主要为预付供应商的原材料款。根据公司与供应商签订的购货合同，公司需预付供应商部分货款。其中广州市鸿晟达经济发展有限公司为公司进口原材料供应商。由于进口原材料的商品检验由广州市鸿晟达经济发展有限公司完成，广州市鸿晟达经济发展有限公司要求公司全额预付材料款后才进行原材料的采购，因此报告期各期末广州市鸿晟达经济发展有限公司的预付占款余额均较大。由于客户要求交货时间较短，通常订单下达7天后公司需完成产品交付，而进口原材料采购周期较长，公司通常提前2-3个月进行进口原材料的采购。公司预计2015年第一季度订单会有较大增长，为避免2015年2月春节假期对原材料供应产生的影响，公司提前进行了原材料的备货，导致2014年度预付账款余额大幅增长。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司预付款项账龄分布的具体情况如下：

单位：元

账龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	29,480,380.53	95.99	20,225,886.00	96.49
1至2年	1,228,723.72	4.00	735,849.27	3.51
2至3年	3,600.00	0.01	-	-
合计	30,712,704.25	100.00	20,961,735.27	100.00

2014年12月31日，公司存在账龄为1至2年的预付账款1,228,723.72元，2至3年的预付账款3,600.00元，主要因为公司与供应商均保持长期合作关系，部分预付账款未及时收回，滚动至下次采购的预付账款，因此账龄较长。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司预付款项金额前五名的具体情况如下：

2014年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	账龄	与公司关系	款项性质
广州市鸿晟达经济发展有限公司	21,720,076.65	70.72%	1年以内	非关联方	原材料款
汕头市美源包装印刷有限公司	1,753,329.27	5.71%	1年以内	非关联方	原材料款
华润化工新材料有限公司	1,219,680.00	3.97%	1年以内	非关联方	原材料款
广州从化精展塑胶有限公司	1,194,000.00	3.89%	1年以内	非关联方	原材料款
汕头市澄海区泰隆纸品有限公司	677,950.86	2.21%	1年以内	非关联方	原材料款
合计	26,565,036.78	86.50%			

2013年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	账龄	与公司关系	款项性质
广州市鸿晟达经济发展有限公司	5,674,529.80	27.07%	1年以内	非关联方	原材料款
嘉吉粮油（南通）有限公司	2,396,730.00	11.43%	1年以内	非关联方	原材料款
新实力食品科技（南京）有限公司	1,826,765.25	8.71%	1年以内	非关联方	原材料款
广东万顺化工公司	1,566,825.50	7.47%	1年以内	非关联方	原材料款
广州从化精展塑胶有限公司	1,462,000.00	6.97%	1年以内	非关联方	原材料款
合计	12,926,850.55	61.67%			

2013年12月31日和2014年12月31日，公司预付款项中无预付持有公司5%（含5%）以上表决权股份的股东单位款项。

（四）其他应收款

1、其他应收款分类

种类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	8,871,543.75	100.00	1,630,590.19	18.38	7,240,953.56
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-

种类	2014.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
合计	8,871,543.75	100.00	1,630,590.19	18.38	7,240,953.56

(续上表)

种类	2013.12.31				
	账面余额		坏账准备		账面价值 (元)
	金额(元)	比例(%)	金额(元)	比例(%)	
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
按账龄组合计提坏账准备的应收账款	71,970,885.01	100.00	15,289,551.78	21.24	56,681,333.23
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-	-
合计	71,970,885.01	100.00	15,289,551.78	21.24	56,681,333.23

2013年12月31日和2014年12月31日，公司其他应收款账面价值分别为56,681,333.23元和7,240,953.56元，占总资产比例分别为36.00%和4.47%。公司其他应收款主要为资金拆借、保险赔款和出口退税等。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司其他应收款金额前五名的具体情况如下：

2014年12月31日

单位名称	金额(元)	占比	账龄	与公司关系	款项性质
中国平安财产保险股份有限公司	5,377,059.24	60.61%	1至2年	非关联方	保险赔款
汕头市澄海区国家税务局	1,525,736.07	17.20%	1年以内	非关联方	出口退税
汕头市澄海区潮商贸易商行	1,300,000.00	14.66%	1年以内	非关联方	资金拆借
王道民	477,562.99	5.38%	1年以内	关联方	资金拆借
澄海区人民法院	64,264.00	0.72%	1年以内	非关联方	案件受理费
合计	8,744,622.30	98.57%			

2013年12月31日

单位名称	金额(元)	占比	账龄	与公司关系	款项性质
广东永丰园实业有限公司	24,300,000.00	33.76%	2至3年	非关联方	资金拆借
广东大地燃料有限公司	23,318,750.71	32.40%	1年以内	非关联方	资金拆借

汕头市澄海区绿峰贸易商行	7,861,100.00	10.92%	1年以内	非关联方	资金拆借
中国平安财产保险股份有限公司	5,377,059.24	7.47%	1年以内	非关联方	保险赔款
汕头市广利造纸有限公司	4,000,000.00	5.57%	1年以内	非关联方	资金拆借
合 计	64,856,909.95	90.12%			

报告期内，公司存在将大额资金拆借给其他企业的情况，其中金额较大的资金拆借情况如下：

单位名称	拆借金额（元）	拆借时间	归还时间	与公司关系
广东永丰园实业有限公司	24,300,000.00	2011年4月	2014年4月	非关联方
广东大地燃料有限公司	23,500,000.00	2013年11月	2014年4月	非关联方
汕头市澄海区绿峰贸易商行	8,000,000.00	2013年4月	2014年3月	非关联方
汕头市广利造纸有限公司	4,000,000.00	2013年4月	2014年3月	非关联方
汕头市澄海区潮商贸易商行	1,300,000.00	2014年6月	2015年3月	非关联方

公司与上述企业在业务上没有任何合作，也没有关联关系，上述企业控股股东均为公司实际控制人王道民的好朋友，资金拆借的原因是资金周转的临时相互支持，约定不支付利息及其他形式的资金占用费。公司将资金拆借给上述借款人违反了《贷款通则》的相应规定，存在被中国人民银行按《贷款通则》第七十三条的规定按违规收入处以1倍以上至5倍以下罚款的风险。2015年3月，公司实际控制人王道民、余燕珍出具《承诺函》，承诺公司若因在本承诺书出具日之前对外拆借资金而导致的行政、司法处罚给公司带来的经济损失，全部由其承担。主办券商、律师认为，公司资金拆借行为虽然违反了《贷款通则》的相应规定，存在被处罚的风险，但鉴于公司实际控制人王道民、余燕珍已出具《承诺函》，公司的利益不会因此受到影响，上述资金拆借行为不会对本次挂牌产生实质性障碍。

2013年9月22日，强台风“天兔”来袭，因适逢天文大潮，汕头地区普降暴雨，公司部分固定资产及存货受损。民太安财产保险公估有限公司对公司受损资产进行评估，并出具《损失确认书》。中国平安财产保险股份有限公司不同意认定受损金额，公司向广东省汕头市澄海区人民法院提起诉讼。广东省汕头市澄海区人民法院于2014年9月18日出具（2014）汕澄法民二初字第77号《民事判决书》，判决中国平安财产保险股份有限公司赔偿5,377,059.24元。中国平安财产保险股份有限公司不服，向广东省汕头市中级人民法院提起上诉。广东省汕头市中级人民法院于2015年1月22日出具（2014）汕中法民二终字第114号《民事判决书》，

维持原判。该判决为终审判决。公司2014年12月31日应收澄海区人民法院款项为预先交纳的案件受理费。

公司其他应收款报告期各期末余额中应收关联方款项详见本节“十、（三）关联方交易”。

2、其他应收款账龄构成及坏账准备计提情况

2013年12月31日和2014年12月31日，公司其他应收款账龄构成、坏账准备及账面价值如下：

2014年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备（元）	账面价值（元）
	金额（元）	比例（%）		
1年以内	3,494,484.51	39.39	17,472.42	3,477,012.09
1至2年	5,377,059.24	60.61	1,613,117.77	3,763,941.47
2至3年	-	-	-	-
合计	8,871,543.75	100.00	1,630,590.19	7,240,953.56

2013年12月31日

账龄	账面余额		坏账准备（元）	账面价值（元）
	金额（元）	比例（%）		
1年以内	46,374,755.01	64.44	231,873.78	46,142,881.23
1至2年	1,000,000.00	1.39	300,000.00	700,000.00
2至3年	24,596,130.00	34.18	14,757,678.00	9,838,452.00
合计	71,970,885.01	100.00	15,289,551.78	56,681,333.23

公司2011年4月借给广东永丰园实业有限公司24,300,000.00元，属于单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款项。公司对其单独进行减值测试，未发现该其他应收账款发生减值的客观证据，因此将其归入相应组合计提坏账准备。截至2013年12月31日，该项其他应收账款账龄为2至3年，按其余额60%计提坏账准备。

3、其他应收款按款项性质分类情况

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
股东往来款	477,562.99	-
公司间往来款	1,300,000.00	65,957,850.71
保险赔款	5,377,059.24	5,377,059.24
出口退税	1,525,736.07	324,540.58
其他	191,185.45	311,434.48
合计	8,871,543.75	71,970,885.01

(五) 存货

公司存货主要为原材料、周转材料、自制半成品、库存商品与产成品。报告期各期末，公司存货分别为17,318,873.70元和47,523,737.01元，占总资产比例分别为11.00%和29.32%。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司存货构成、跌价准备及账面价值情况如下：

2014年12月31日

单位：元

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	40,434,874.62	-	40,434,874.62	85.08%
周转材料	5,091,302.14	-	5,091,302.14	10.71%
自制半成品	947,461.41	-	947,461.41	1.99%
库存商品	1,118,220.38	68,121.54	1,050,098.84	2.21%
发出商品	-	-	-	-
合计	47,591,858.55	68,121.54	47,523,737.01	100.00%

2013年12月31日

单位：元

存货种类	账面余额	跌价准备	账面价值	占比
原材料	10,249,517.30	-	10,249,517.30	59.18%
周转材料	1,567,603.29	-	1,567,603.29	9.05%
自制半成品	881,091.42	-	881,091.42	5.09%
库存商品	3,360,638.24	184,849.89	3,175,788.35	18.34%
发出商品	1,444,873.34	-	1,444,873.34	8.34%
合计	17,503,723.59	184,849.89	17,318,873.70	100.00%

存货结构上，报告期内原材料占比较高，主要受公司经营模式影响。由于客户要求交货时间较短，通常订单下达7天后公司需完成产品交付，公司需要提前采购原材料以备生产。同时，公司部分原材料需要进口，而进口原材料采购时间较长，所以公司需提前预备充足进口原材料，造成原材料占存货比例较高。

2014年末，公司存货大幅增长，主要是由于原材料大幅增长。一方面，进口原材料采购周期较长，公司通常提前2-3个月进行进口原材料的采购。由于公司主要客户Fantasia Accessories Ltd 2014年度在美国婴儿日化产品的市场份额增长较快，公司预计其2015年对公司的订单会有较大增长，为避免2015年2月春节假期对原材料供应产生的影响，公司提前进行了原材料的备货；另一方面，由于公司的发展重心逐渐往国内市场转移，并在2014年取得一定成绩，公司准备在2015年大力发展国内市场，产品通过经销商覆盖多家日化产品店，预计业务会有较大幅度增长，因此提前采购了原材料以备生产。同时，公司也采购了大量周转材料以备生产，导致2014年12月31日公司周转材料余额大幅增长。

2013年12月31日公司发出商品为已出库但未完成报关手续的货物。由于公司客户Fantasia Accessories Ltd在2013年12月29日紧急下了一笔订单，公司完成生产后在2013年12月31日送往深圳港口装运，未能及时完成报关手续，因此确认为发出商品。2014年12月31日未发生类似情况，因此无发出商品。

2013年受强台风“天兔”影响，公司部分库存商品受损，因此公司相应计提了跌价准备。

（六）划分为持有待售的资产

2013年12月31日和2014年12月31日，公司划分为持有待售的资产分别为0元和2,737,352.56元，占总资产比例分别为0%和1.69%。2014年7月9日，公司与金奇投资签订《土地使用权转让协议书》，转让其位于汕头市澄海区莲下镇潜溪村山顶片，土地使用权证号为澄集用（让）第081700001号的集体土地5,733.33平方米，转让价格为284.37万元。

该协议为不可撤销的转让协议，根据双方合同约定，转让需在一年内完成，因此列入划分为持有待售的资产核算。目前公司正在办理上述变更登记手续。

（七）其他流动资产

2013年12月31日和2014年12月31日，公司其他流动资产分别为4,447,611.45元和5,579,329.14元，占总资产比例分别为2.82%和3.44%，为公司增值税留抵扣额。

（八）可供出售金融资产

2013年12月31日和2014年12月31日，公司可供出售金融资产均为9,000,000.00元，占总资产比例分别为5.72%和5.55%。公司可供出售金融资产为汕头市澄海农村信用合作联社的投资款，按投资成本计量。根据2014年修订的《企业会计准则第2号—长期股权投资》，对于投资方对被投资单位不具有控制、共同控制和重大影响，且在活跃市场无报价，公允价值不能可靠确定的长期股权投资，作为“可供出售金融资产”核算。

2014年12月31日

单位：元

项 目	2014.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	9,000,000.00	-	9,000,000.00
其中：按公允价值计量	-	-	-
按成本计量	9,000,000.00	-	9,000,000.00
其他	-	-	-
合计	9,000,000.00	-	9,000,000.00

2013年12月31日

单位：元

项 目	2013.12.31		
	账面余额	减值准备	账面价值
可供出售权益工具	9,000,000.00	-	9,000,000.00
其中：按公允价值计量	-	-	-
按成本计量	9,000,000.00	-	9,000,000.00
其他	-	-	-
合计	9,000,000.00	-	9,000,000.00

（九）固定资产

2013年12月31日和2014年12月31日，公司固定资产分别为16,789,029.68元和

36,917,900.53元，占总资产比例分别为10.66%和22.78%。公司2014年末固定资产大幅增长，一方面由于公司新增了办公楼及宿舍，另一方面因为公司2015年大力开拓国内市场，预计业务会有较大幅度增长，因此提前采购了生产设备以备生产。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司固定资产变动情况如下：

2014年12月31日

单位：元

项 目	2013.12.31	本期增加		本期减少	2014.12.31
一、账面原值合计	31,747,380.49	22,945,600.90		194,488.00	54,498,493.39
其中：房屋及建筑物	12,148,117.45	8,862,071.50		-	21,010,188.95
机器设备	16,538,323.39	4,486,373.90		-	21,024,697.29
运输工具	1,051,656.00	1,834,165.00		194,488.00	2,691,333.00
办公设备	705,169.36	163,880.59		-	869,049.95
其他设备	1,304,114.29	7,599,109.91		-	8,903,224.20
		本期新 增	本期计提		
二、累计折旧合计	14,958,350.81	-	2,777,213.86	154,971.81	17,580,592.86
其中：房屋及建筑物	3,978,392.10	-	454,172.68	-	4,432,564.78
机器设备	9,115,601.63	-	1,668,391.26	-	10,783,992.89
运输工具	493,099.88	-	178,654.91	154,971.81	516,782.98
办公设备	431,588.43	-	82,635.34	-	514,223.77
其他设备	939,668.77	-	393,359.67	-	1,333,028.44
三、账面净值合计	16,789,029.68				36,917,900.53
其中：房屋及建筑物	8,169,725.35				16,577,624.17
机器设备	7,422,721.76				10,240,704.40
运输工具	558,556.12				2,174,550.02
办公设备	273,580.93				354,826.18
其他设备	364,445.52				7,570,195.76
四、减值准备合计	-				-
其中：房屋及建筑物	-				-
机器设备	-				-
运输工具	-				-
办公设备	-				-
其他设备	-				-
五、账面价值合计	16,789,029.68				36,917,900.53
其中：房屋及建筑物	8,169,725.35				16,577,624.17
机器设备	7,422,721.76				10,240,704.40
运输工具	558,556.12				2,174,550.02

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
办公设备	273,580.93			354,826.18
其他设备	364,445.52			7,570,195.76

2013年12月31日

单位：元

项 目	2012.12.31	本期增加		本期减少	2013.12.31
一、账面原值合计	31,366,265.98	1,561,914.51		1,180,800.00	31,747,380.49
其中：房屋及建筑物	12,148,117.45	-		-	12,148,117.45
机器设备	16,379,264.44	1,339,858.95		1,180,800.00	16,538,323.39
运输工具	1,051,656.00	-		-	1,051,656.00
办公设备	666,707.82	38,461.54		-	705,169.36
其他设备	1,120,520.27	183,594.02		-	1,304,114.29
		本期新增	本期计提	-	
二、累计折旧合计	13,595,704.81	2,181,200.03	-	818,554.03	14,958,350.81
其中：房屋及建筑物	3,594,457.62	383,934.48	-	-	3,978,392.10
机器设备	8,345,422.67	1,588,732.99	-	818,554.03	9,115,601.63
运输工具	389,286.13	103,813.75	-	-	493,099.88
办公设备	354,013.50	77,574.93	-	-	431,588.43
其他设备	912,524.89	27,143.88	-	-	939,668.77
三、账面净值合计	17,770,561.17				16,789,029.68
其中：房屋及建筑物	8,553,659.83				8,169,725.35
机器设备	8,033,841.77				7,422,721.76
运输工具	662,369.87				558,556.12
办公设备	312,694.32				273,580.93
其他设备	207,995.38				364,445.52
四、减值准备合计	-				-
其中：房屋及建筑物	-				-
机器设备	-				-
运输工具	-				-
办公设备	-				-
其他设备	-				-
五、账面价值合计	17,770,561.17				16,789,029.68
其中：房屋及建筑物	8,553,659.83				8,169,725.35
机器设备	8,033,841.77				7,422,721.76
运输工具	662,369.87				558,556.12
办公设备	312,694.32				273,580.93
其他设备	207,995.38				364,445.52

截至本公开转让书签署日，公司尚未办妥产权证书的固定资产为办公楼第三层及宿舍楼，现公司已提交办理产权证书的相关文件，处于办证流程中。其中办

公楼第三层因未取得《建设用地规划许可证》、《建筑工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》等，存在被拆除的风险。办公楼第三层账面价值8,099,249.30元，面积为1,542平方米，主要为会客厅与饭厅，对公司日常经营不会产生重大影响。根据实际控制人王道民、余燕珍出具的承诺，如该房产被相关主管部门拆除，公司的所有损失由其承担。

2014年12月31日，公司用于短期借款抵押担保的有原值7,020,143.46元房产证编号《粤房地证字第2000039143号》的办公楼第一、二层及公司的全自动吹瓶生产线、乳化灌装生产线、十万级无菌真空乳化灌装自动生产线等。

(十) 无形资产

2013年12月31日和2014年12月31日，公司无形资产分别为4,751,041.35元和2,057,861.43元，占总资产的比例分别为3.02%和1.27%。公司无形资产为土地使用权。公司土地使用权、商标、专利等无形资产的具体情况详见本公开转让说明书“第二节 公司业务”之“三、与公司业务相关的关键资源要素”之“（二）主要无形资产情况”。

截至2014年12月31日，公司无形资产账面价值情况如下：

单位：元

类别	原价	累计摊销	账面价值	摊销年限
土地使用权	2,611,256.77	553,395.34	2,057,861.43	30至50年/直线摊销

2014年12月31日，用于抵押或担保的无形资产账面价值为189,990.42元。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司无形资产不存在减值情形，均未计提减值准备。报告期内，公司无形资产变动情况如下（账面净值明细与账面价值相同，未单独列示）：

2014年12月31日

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
一、账面原值	5,433,124.17	130,782.60	2,952,650.00	2,611,256.77
其中：土地使用权	5,433,124.17	130,782.60	2,952,650.00	2,611,256.77
二、累计摊销	682,082.82	86,609.96	215,297.44	553,395.34
其中：土地使用权	682,082.82	86,609.96	215,297.44	553,395.34
三、账面价值	4,751,041.35	-	-	2,057,861.43

其中：土地使用权	4,751,041.35	-	-	2,057,861.43
----------	--------------	---	---	--------------

2013年12月31日

单位：元

项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
一、账面原值	-	-	-	-
其中：土地使用权	5,433,124.17	-	-	5,433,124.17
二、累计摊销	-	-	-	-
其中：土地使用权	567,452.10	114,630.72	-	682,082.82
三、账面价值	-	-	-	-
其中：土地使用权	4,865,672.07	-	-	4,751,041.35

公司2014年增加的无形资产为补缴的粤房地权证澄字第2000039143号对应地块的土地规划费。

2014年7月9日，公司与金奇投资签订《土地使用权转让协议书》，转让其位于汕头市澄海区莲下镇潜溪村山顶片，土地使用权证号为澄集用（让）第081700001号的集体土地5,733.33平方米，转让价格为284.37万元。金奇投资已预付款项283.75万元，相关无形资产转入划分为持有待售的资产核算。

（十一）长期待摊费用

2013年12月31日和2014年12月31日，公司长期待摊费用分别为0元和3,368,794.88元，占总资产的比例分别为0%和2.08%。2014年公司对向实际控制人王道民租赁的厂房进行了修葺，同时公司获得了西班牙皇家马德里足球俱乐部品牌授权，相关费用均在长期待摊费用核算，导致长期待摊费用大幅增加。

根据公司与Global Mechandising, S. L. 签订的西班牙皇家马德里足球俱乐部品牌授权协议，该协议的有效期为2014年5月15日至2015年5月14日，根据公司要求可每年进行续签。若公司需进行续签，需在2015年5月15日前支付2015年授权费。由于西班牙皇家马德里足球俱乐部品牌是公司未来两年产品的重点宣传方面，为降低一年后合同无法续签的风险，公司于2014年5月支付2014年、2015年两年的品牌授权费，因此其摊销期限为两年。

公司获得迪士尼（The Walt Disney Company）、环球影片公司（Universal Picture Co.）、美泰公司（Mattel Inc.）授权产品生产后只能销售给授权商，授权商每年对公司进行授权，公司不需要向授权商缴纳授权费，不存在摊销的

情况。

报告期内，公司长期待摊费用变动情况如下：

单位：元

项目	2013.12.31	本期增加	本期摊销	2014.12.31
品牌授权费	-	1,344,181.00	392,052.78	952,128.22
厂房装修	-	2,500,000.00	83,333.34	2,416,666.66
合计	-	3,844,181.00	475,386.12	3,368,794.88

（十二）递延所得税资产

2013年12月31日和2014年12月31日，公司递延所得税资产分别为2,587,787.78元和373,468.22元，占总资产的比例分别为1.64%和0.23%。主要系计提应收账款及其他应收款坏账准备而形成。报告期各期末已确认的递延所得税资产明细如下：

单位：元

	2014.12.31	2013.12.31
资产减值准备	373,468.22	2,587,787.78

2013年12月31日和2014年12月31日，引起暂时性差异的资产对应的暂时性差异明细如下：

单位：元

	2014.12.31	2013.12.31
可抵扣差异项目	2,489,788.15	17,251,918.52

七、主要负债情况

2013年12月31日和2014年12月31日，公司负债构成及其占负债总额的比例如下：

项目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	占比（%）	金额（元）	占比（%）
短期借款	64,568,290.00	67.92	59,956,129.30	43.94
应付账款	11,578,053.31	12.18	16,715,981.07	12.25
预收款项	17,045,828.45	17.93	909,351.36	0.67
应付职工薪酬	822,254.98	0.86	1,053,201.45	0.77
应交税费	305,832.19	0.32	135,677.46	0.10

应付股利	-	-	-	-
其他应付款	743,028.15	0.78	57,689,269.99	42.29
一年内到期的非流动负债		-	-	-
流动负债合计	95,063,287.08	100.00	136,459,610.63	100.00
其他非流动负债	-	-	-	-
非流动负债合计	95,063,287.08	100.00	136,459,610.63	100.00
负债合计	95,063,287.08	100.00	136,459,610.63	100.00

公司负债全部为流动负债。公司负债主要包括银行借款、应付账款和预收款项等。

（一）短期借款

2013年12月31日和2014年12月31日，公司短期借款分别为59,956,129.30元和64,568,290.00元，占总负债的比例分别为43.94%和67.92%。公司短期借款均为通过银行取得的流动资金借款，不存在逾期的借款。报告期各期末公司短期借款如下：

单位：元

项 目	2014.12.31	2013.12.31
抵押借款	64,568,290.00	59,956,129.30

（二）应付账款

2013年12月31日和2014年12月31日，公司应付账款分别为16,715,981.07元和11,578,053.31元，占总负债的比例分别为12.25%和12.18%。2014年末公司应付账款余额有所下降，主要是因为2014年公司增加了进口原材料的采购，而进口原材料公司需要预付全款，导致应付账款的余额下降。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司应付账款余额的账龄构成情况如下：

单位：元

账龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	10,659,145.69	92.07	10,740,534.92	64.25
1至2年	282,739.32	2.44	5,975,446.15	35.75

2至3年	636,168.30	5.49	-	-
合计	11,578,053.31	100.00	16,715,981.07	100.00

2013年12月31日和2014年12月31日,公司应付账款余额前五名的具体情况如下:

2014年12月31日

单位名称	金额(元)	占比	账龄	与公司关系
广东铭康香精香料有限公司	6,520,959.29	56.32%	1年以内	非关联方
益海(东莞)油化工业有限公司	3,166,664.25	27.35%	1年以内	非关联方
广东万顺化工有限公司	277,342.61	2.40%	2至3年	非关联方
汕头市凯王生物科技有限公司	156,960.00	1.36%	1年以内	非关联方
上海得高实业有限公司	111,783.20	0.97%	1年以内	非关联方
合计	10,233,709.35	88.40%		

2013年12月31日

单位名称	金额(元)	占比	账龄	与公司关系
广东铭康香精香料有限公司	7,529,900.00	45.05%	1年以内	非关联方
广东大地燃料有限公司	3,250,627.78	19.45%	1至2年	非关联方
广东树业环保科技股份有限公司	1,362,013.84	8.15%	1年以内	非关联方
新实力商贸(南京)有限公司	1,251,736.50	7.49%	1年以内	非关联方
广州天赐高新材料股份有限公司	512,820.49	3.07%	1至2年	非关联方
合计	13,907,098.61	83.20%		

2013年12月31日和2014年12月31日,应付账款中未有持有公司5%(含5%)以上表决权股份的股东单位或关联方。

(三) 预收款项

2013年12月31日和2014年12月31日,公司预收款项分别为909,351.36元和17,045,828.45元,占总负债的比例分别为0.67%和17.93%。公司预收款项主要为对Fantasia Accessories Ltd的预收款。根据双方约定,Fantasia Accessories Ltd在对公司下达订单后,需支付公司30%预付款,在产品生产完毕时支付30%预付款,在产品报关并移交给负责运送的第三方公司时支付剩余货款。由于Fantasia Accessories Ltd 2014年在美国婴幼儿日用品市场份额增长较快,预计2015年业绩会进一步增长,因此在2014年末向公司下达了较多订单,导致公司2014年末预收

账款大幅增长。

2014年7月9日，公司与金奇投资签订《土地使用权转让协议书》，转让其位于汕头市澄海区莲下镇潜溪村山顶片，土地使用权证号为澄集用（让）第081700001号的集体土地5,733.33平方米，金奇投资向公司预付了2,837,543.00元土地转让款。公司目前正在向广东省汕头市国土资源局提交土地使用权转让申请，预计2015年4月可以完成土地使用权转让手续。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司预收账款余额的账龄构成情况如下：

账龄	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	17,045,828.45	100.00	909,351.36	100.00

2013年12月31日和2014年12月31日，公司预收款项余额前五名的具体情况如下：

2014年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	账龄	与公司关系
Fantasia Accessories Ltd	8,160,928.42	47.88%	1年以内	非关联方
广东金奇投资有限公司	2,837,543.00	16.65%	1年以内	关联方
Afisa Zona Libre S.A	1,238,983.83	7.27%	1年以内	非关联方
Pharmalliance Limited	805,138.20	4.72%	1年以内	非关联方
Wintech Intl (HONGKONG) Ltd	734,499.91	4.31%	1年以内	非关联方
合计	13,777,093.36	68.46%		

2013年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	账龄	与公司关系
Fantasia Accessories Ltd	863,677.84	94.98%	1年以内	非关联方
Afisa Zona Libre S.A	45,673.52	5.02%	1年以内	非关联方
合计	909,351.36	100.00%	-	-

（四）应付职工薪酬

2013年12月31日和2014年12月31日，公司应付职工薪酬余额分别为1,053,201.45元和822,254.98元，占总负债的比例分别为0.77%和0.86%。余额及占比均较小。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司应职工薪酬的具体情况如下：

2014年度：

1) 应付职工薪酬列示

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
短期薪酬	1,053,201.45	13,420,628.76	13,651,575.23	822,254.98
离职后福利	-	312,371.07	312,371.07	-
短期辞退福利	-	-	-	-
一年内到期其他长期福利	-	-	-	-
合 计	1,053,201.45	13,732,999.83	13,963,946.30	822,254.98

(2) 短期薪酬列示

项 目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	1,053,201.45	12,924,006.19	13,154,952.66	822,254.98
职工福利费	-	356,035.36	356,035.36	-
社会保险费	-	120,107.01	120,107.01	-
其中：医疗保险费	-	92,100.00	92,100.00	-
工伤保险费	-	9,337.98	9,337.98	-
生育保险费	-	18,669.03	18,669.03	-
住房公积金	-	2,500.00	2,500.00	-
工会经费和职工教育经费	-	17,980.20	17,980.20	-
累计短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润（奖金）分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合 计	1,053,201.45	13,420,628.76	13,651,575.23	822,254.98

(3) 设定提存计划列示

设定提存计划项目	2013.12.31	本期增加	本期减少	2014.12.31
基本养老保险费	-	284,364.06	284,364.06	-
失业保险费	-	28,007.01	28,007.01	-
合 计	-	312,371.07	312,371.07	-

2013年度：

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
短期薪酬	526,607.02	11,756,408.88	11,229,814.45	1,053,201.45
离职后福利	-	250,818.52	250,818.52	-
设定提存计划	-	250,818.52	250,818.52	-
一年内到期的设定受益计划	-	-	-	-
短期辞退福利	-	-	-	-
一年内到期其他长期福利	-	-	-	-
合 计	526,607.02	12,007,227.40	11,480,632.97	1,053,201.45

(2) 短期薪酬列示

项 目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
工资、奖金、津贴和补贴	526,607.02	11,663,659.41	11,137,064.98	1,053,201.45
职工福利费	-	-	-	-

社会保险费	-	92,749.47	92,749.47	-
其中：医疗保险费	-	69,745.94	69,745.94	-
工伤保险费	-	7,669.00	7,669.00	-
生育保险费	-	15,334.53	15,334.53	-
住房公积金	-	-	-	-
工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
累计短期带薪缺勤	-	-	-	-
短期利润（奖金）分享计划	-	-	-	-
其他短期薪酬	-	-	-	-
合 计	526,607.02	11,756,408.88	11,229,814.45	1,053,201.45

（3）设定提存计划列示

设定提存计划项目	2012.12.31	本期增加	本期减少	2013.12.31
基本养老保险费	-	230,017.95	230,017.95	-
失业保险费	-	20,800.57	20,800.57	-
合计	-	250,818.52	250,818.52	-

截至报告期期末，公司应付职工薪酬中无拖欠性质的金额。

（五）应交税费

2013年12月31日和2014年12月31日，公司应交税费余额分别为135,677.46元和305,832.19元，占总负债的比例分别为0.10%和0.32%。余额及占比均较小。报告期各期末，公司应交税费余额明细如下：

单位：元

税费项目	2014.12.31	2013.12.31
增值税	-	-
企业所得税	572,471.88	135,677.46
个人所得税	-	-
城市维护建设税	-	-
教育费附加	-	-
地方教育费附加	-	-
房产税	37,220.70	-
土地使用税	-	-
合计	609,692.58	135,677.46

营业税金及附加是以当期应缴纳的增值税及免抵退税申报结果的免抵税额作为计税依据，因为公司出口比例占全部收入95%以上，不存在现金缴纳增值税的情况，即作为此附加税的计税依据为免抵税额。影响当期免抵税额为当期确认的信息单证齐全的销售额及增值税期末留抵额，而公司是以出口日期为依据

来确认当期的收入，即免抵退税申报的销售收入不等于公司当期确认的营业收入，也不存在必然变化关系，所以公司营业税金及附加的变动存在与营业收入变动不一致的情况。

(六) 其他应付款

2013年12月31日和2014年12月31日，公司其他应付款余额分别为57,689,269.99元和743,028.15元，占总负债的比例分别为42.29%和0.78%。公司其他应付款主要为向关联方及其他企业的资金拆借。公司与关联方及其他企业在业务上没有任何合作，资金拆借的原因是资金周转的临时相互支持，约定不支付利息及其他形式的资金占用费。

2013年12月31日和2014年12月31日，公司其他应付款余额的账龄构成情况如下：

账龄 项 目	2014.12.31		2013.12.31	
	金额（元）	比例（%）	金额（元）	比例（%）
1年以内	743,028.15	100.00	41,645,859.71	72.19
1至2年	-	-	11,288,333.82	19.57
2至3年	-	-	4,755,076.46	8.24
合计	743,028.15	100.00	57,689,269.99	100.00

2013年12月31日和2014年12月31日，公司其他应付款余额前五名的具体情况如下：

2014年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	账龄	与公司关系	款项性质
广东大地燃料有限公司	743,028.15	100.00%	1年以内	非关联方	资金拆借

公司已于2015年3月3日归还上述拆借资金。

2013年12月31日

单位名称	金额（元）	占比	账龄	与公司关系	款项性质
王道民	26,474,999.71	45.89%	1年以内	关联方	资金拆借
	11,288,333.82	19.57%	1至2年	关联方	资金拆借
	4,731,859.99	8.20%	2至3年	关联方	资金拆借
汕头市澄海区锦润废纸收购站	7,000,000.00	12.13%	1年以内	非关联方	资金拆借
汕头市爱民家化有限公司	4,741,460.00	8.22%	1年以内	非关联方	资金拆借

汕头市澄海区永盛昌五金贸易商行	3,300,000.00	5.72%	1 年以内	非关联方	资金拆借
莱州市胜达物流有限公司	129,400.00	0.22%	1 年以内	非关联方	运费
合 计	57,666,053.52	99.96%			

其他应付款中应付持有公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东单位或关联方的款项情况详见本节“十、（三）关联交易”。

八、股东权益情况

单位：元

项目	2014.12.31	2013.12.31
实收资本（股本）	38,000,000.00	15,080,000.00
资本公积	-	-
盈余公积	2,507,612.08	177,208.74
未分配利润	26,592,724.99	5,727,058.28
少数股东权益	-103,729.53	-
所有者权益合计	66,996,607.54	20,984,267.02

（一）盈余公积

根据《公司法》、《公司章程》的规定，公司按净利润的 10% 提取法定盈余公积金。法定盈余公积累计额为本公司注册资本 50% 以上的，可不再提取。报告期各期末，公司盈余公积情况如下：

项目	2014. 12.31	2013.12.31
法定盈余公积	2,507,612.08	177,208.74

（二）未分配利润

报告期内，公司未进行股利分配。关于公司股利分配政策的具体内容，详见本节之“十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策”。

截至 2014 年 12 月 31 日，公司未分配利润为 26,592,724.99 元。

（三）股权激励计划

截至本公开转让说明书签署日，公司不存在实施限制性股票或股票期权等股权激励计划且尚未行权完毕的情形。

九、公司两年主要的财务指标及偿债能力、盈利能力、营运能力及现金获取能力分析

序号	指标	2014年度/2014年 12月31日	2013年度/2013年 12月31日
一	盈利能力		
1	销售毛利率	22.68%	19.21%
2	销售净利率	13.71%	0.67%
3	净资产收益率	52.49%	5.38%
4	净资产收益率（扣除非经常性损益）	51.20%	-0.13%
5	基本每股收益（元）	0.87	0.07
6	稀释每股收益（元）	0.87	0.07
二	偿债能力		
1	资产负债率（母公司）	58.49%	86.67%
2	流动比率（倍）	1.16	0.91
3	速动比率（倍）	0.66	0.78
三	营运能力		
1	应收账款周转率	8.23	4.88
2	存货周转率	4.00	9.76
四	现金获取能力		
1	经营活动产生的现金流量净额（万元）	156.45	805.15
2	每股经营活动产生的现金流量净额（元）	0.04	0.53

注：主要财务指标计算方法如下（存在纳入合并报表的其他企业，编制合并财务报表）：

（1）流动比率=流动资产/流动负债、速动比率=（流动资产-存货净额）/流动负债；

（2）资产负债率=总负债/总资产；

（3）归属于公司股东的每股净资产=归属于公司股东的净资产/期末总股本；

（4）应收账款周转率=营业收入/应收账款期初期末平均余额；

- (5) 存货周转率=营业成本/存货期初期末平均余额；
- (6) 每股经营活动产生的现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末总股本；
- (7) 净资产收益率和每股收益的计算公式均遵循《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010年修订）的有关规定。

（一）盈利能力分析

1、盈利能力分析

金奇精化

	2014 年度	2013 年度
毛利率	22.68%	19.21%
净资产收益率	52.49%	5.38%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	51.20%	-0.13%

兰亭科技

	2014 年度	2013 年度
毛利率	46.10%	48.13%
净资产收益率	15.62%	1.55%
净资产收益率（扣除非经常性损益）	14.37%	0.47%

报告期内，公司毛利率低于同行业新三板挂牌公司，主要因为报告期内公司以OEM、ODM的经营模式为主，目前不具有突出的自主品牌，因而在销售渠道方面对终端品牌客户具有一定的依赖性，对于市场缺乏更高的议价能力。因此，与具备自主品牌及销售渠道的同行业公司相比，公司产品定价较低，毛利率较低。

与同行业新三板挂牌公司相比，企业的净资产收益率较高，其变化趋势与销售净利率变化基本一致。2014年企业净资产收益率上升的原因是，该公司收回向广东永丰园实业有限公司拆借的账龄为2至3年的资金24,300,000.00元，并收回对其他企业的拆借资金，2014年公司合计转回资产减值损失14,645,402.02元，造成2014年公司净利润大幅上升，净资产收益率随之上升。

2013年度和2014年度，公司毛利率分别为19.21%和22.68%，毛利率有所上升。公司目前经营模式主要为OEM结合ODM的经营模式，与OEM模式相比，

ODM 模式增加了产品自主研发设计环节，可向产业链的下游争取更多的利润，产品附加值高，毛利率也高。公司 2014 年加大了 ODM 产品的销售，因此毛利率有所上升。同时公司 2014 年开始进入婴幼儿护肤类及发用类产品市场。由于婴幼儿日化产品对产品质量要求较高，公司相关产品的售价较高，因此毛利率也较高。

2013 年度和 2014 年度，公司净资产收益率分别为 5.38% 和 52.49%，基本每股收益分别为 0.07 和 0.87 元。公司净资产收益率、基本每股收益变化趋势与销售净利率基本一致，变化原因也大致相同。2013 年度和 2014 年度，公司扣除非经常性损益后的净资产收益率分别为 -0.13% 和 51.20%。2013 年度和 2014 年度，公司扣除所得税影响后非经常性损益净额占公司净利润的比例分别为 102.34% 和 2.46%。2013 年度非经常性损益对净利润影响较大，主要由于公司收到区财政“中小企业发展”补贴款等政府补助合计 1,609,500.00 元，造成 2013 年公司非经常性损益较大。

（二）偿债能力分析

金奇精化

	2014 年度	2013 年度
资产负债率（母公司）	58.49%	86.67%
流动比率（倍）	1.16	0.91
速动比率（倍）	0.66	0.78

兰亭科技

	2014 年度	2013 年度
资产负债率（母公司）	71.58%	56.23%
流动比率（倍）	0.86	1.18
速动比率（倍）	0.59	0.64

总体上公司资产负债率水平适中，长期偿债风险较小。从流动比率和速动比率来看，报告期内均处在安全的水平，短期偿债风险较小。与同行业上市公司相比，报告期内公司的偿债能力优于同行业新三板挂牌企业水平。2014 年，公司偿还向股东王道民拆借资金 42,495,193.52 元，公司母公司资产负债率大幅下降。由于进口原材料采购周期较长，公司通常提前 2-3 个月进行进口原材

料的采购，公司预计2015年第一季度订单会有较大增长，为避免2015年2月春节假期对原材料供应产生的影响，公司采购了大量进口原材料以备生产，因此公司2014年末合并流动比率有所上升，合并速动比率有所下降。

（三）营运能力分析

金奇精化

	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	8.23	4.88
存货周转率	4.00	9.76

兰亭科技

	2014 年度	2013 年度
应收账款周转率	2.07	1.88
存货周转率	1.21	0.78

报告期内，公司应收账款周转率整体高于同行业上市公司。2014 年末公司应收账款周转率有所上升，主要是因为受美元兑人民币汇率波动影响，公司 2013 年汇兑损益较大，公司在 2014 年加强了对海外客户收款的管理，客户回款速度较快。

报告期内，公司存货周转率整体高于同行业上市公司。2014 年末公司存货周转率有所下降，主要是由于 2014 年末公司原材料余额大幅增长。一方面公司预计 2015 年第一季度订单会有较大增长，为避免 2015 年 2 月春节假期对原材料供应产生的影响，公司提前进行了原材料的备货；另一方面，由于公司的发展重心逐渐往国内市场转移，并在 2014 年取得一定成绩，公司准备在 2015 年大力发展国内市场，产品覆盖多家日化产品直营店，预计业务会有较大幅度增长，因此提前采购了原材料以备生产。总体而言，公司的资产运营情况较为良好。

（四）现金流量分析

金奇精化

	2014 年度	2013 年度
每股经营活动产生的现金流量净额	0.04	0.53

兰亭科技

	2014 年度	2013 年度
每股经营活动产生的现金流量净额	0.16	0.26

2013 年度和 2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 8,051,520.99 元和 1,564,500.72 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.53 元和 0.04 元。2014 年，公司偿还向股东王道民拆借资金 42,495,193.52 元，同时为了提前备货，采购了大量原材料，导致 2014 年度经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流量净额均有所下降。

1) 经营活动现金流波动的合理性

结合现金流量表补充资料，公司将净利润调节为经营活动现金流量来进行分析，具体如下：

项 目	2014 年度	2013 年度
1、将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	23,092,340.52	1,098,890.54
加：资产减值准备	-14,577,264.90	6,715,415.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,777,213.86	2,181,200.03
无形资产摊销	86,609.96	114,630.72
长期待摊费用摊销	475,386.12	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 (收益以“-”号填列)	-	-
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)	39,516.19	275,830.21
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-	-
财务费用(收益以“-”号填列)	5,471,120.98	5,074,922.57
投资损失(收益以“-”号填列)	-1,000,000.00	-900,000.00
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)	2,214,319.56	-1,007,312.35
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	-	-
存货的减少(增加以“-”号填列)	-30,088,134.96	-7,835,091.39
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	58,362,459.22	22,483,346.65
经营性应付项目的增加(减少以“-”号填列)	-45,289,065.83	-20,150,311.63
其 他	-	-
经营活动产生的现金流量净额	1,564,500.72	8,051,520.99
2、不涉及现金收支的重大投资和筹资活动	-	-
债务转为资本	-	-
一年内到期的可转换公司债券	-	-
融资租入固定资产	-	-

项 目	2014 年度	2013 年度
3、现金及现金等价物净变动情况	-	-
现金的期末余额	1,676,676.23	1,434,279.84
减：现金的期初余额	1,434,279.84	878,779.50
加：现金等价物的期末余额	-	-
减：现金等价物的期初余额	-	-
现金及现金等价物净增加额	242,396.39	555,500.34

2013 年度和 2014 年度，公司经营活动产生的现金流量净额分别为 8,051,520.99 元和 1,564,500.72 元，每股经营活动产生的现金流量净额分别为 0.53 元和 0.04 元。2014 年，公司偿还向股东王道民拆借资金 42,495,193.52 元，同时为了提前备货，采购了大量原材料，导致 2014 年度经营活动产生的现金流量净额和每股经营活动产生的现金流量净额均有所下降。2013 年度和 2014 年度，公司存在大额关联方及非关联方资金拆借行为。2013 年度，公司收到的其他与经营活动有关的往来款 43,471,676.27 元，其中收到关联方往来款 27,000,000.00 元，非关联方往来款 16,471,676.27 元；公司支付的其他与经营活动有关的往来款 43,267,123.21 元，其中支付关联方往来款 525,000.29 元，支付非关联方往来款 42,742,122.92 元。2014 年度，公司收到的其他与经营活动有关的往来款 61,792,945.72 元，其中收到关联方往来款 22,437.01 元，非关联方往来款 61,770,508.71 元；公司支付的其他与经营活动有关的往来款 61,615,428.26 元，其中支付关联方往来款 42,995,193.52 元，支付非关联方往来款 18,620,234.74 元。股份公司成立后，公司已建立起完善的内部控制制度，对资金管理和使用、对外担保、对外借款以及关联交易等事项制定了相应的审批权限和决策程序。

2) 经营活动现金流量净额与净利润的匹配性

项 目	2014 年度	2013 年度
净利润	23,092,340.52	1,098,890.54
加：资产减值准备	-14,577,264.90	6,715,415.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	2,777,213.86	2,181,200.03
无形资产摊销	86,609.96	114,630.72
长期待摊费用摊销	475,386.12	-

固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	39,516.19	275,830.21
财务费用（收益以“-”号填列）	5,471,120.98	5,074,922.57
投资损失（收益以“-”号填列）	-1,000,000.00	-900,000.00
递延所得税资产减少（增加以“-”号填列）	2,214,319.56	-1,007,312.35
存货的减少（增加以“-”号填列）	-30,088,134.96	-7,835,091.39
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	58,362,459.22	22,483,346.65
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	-45,289,065.83	-20,150,311.63
经营活动产生的现金流量净额	1,564,500.72	8,051,520.99

如上述表格所述，2014 年度的净利润 23,092,340.52 元，与经营活动产生的现金流量净额 1,564,500.72 元差异较大，本期冲减的资产减值准备、采购原材料的增加及应收款项目、应付款项目大额减少都是导致其差异较大的原因；2013 年度的净利润 1,098,890.54 元，与经营活动产生的现金流量净额 8,051,520.99 元，整体来说差异较小。公司经营活动现金流量净额与净利润相匹配。

十、关联方、关联方关系及关联交易

根据《公司法》和《企业会计准则》的相关规定，并对照本公司的实际情况，报告期内公司关联方及其关联关系如下：

（一）关联方的认定标准

根据《企业会计准则第 36 号-关联方披露》和中国证券监督管理委员会第 40 号《上市公司信息披露管理办法》，公司关联方认定标准以是否存在控制、共同控制或重大影响为前提条件，并遵循实质重于形式的原则，即判断一方有权决定一个企业的财务和经营政策，并能据以从该企业的经营活动中获取利益，及按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和生产经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，或对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，均构成关联方。关联方包括关联法人和关联自然人。

（二）公司主要关联方

1、存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与本公司的关联关系	持股比例
1	金奇投资	股东	40.00%
2	联兴利投资	股东	16.00%
3	余燕珍	股东、董事、副总经理	12.00%
4	王道民	股东、董事长、总经理	10.00%
5	创奇企业（香港）	公司的子公司	100.00%

王道民与余燕珍为夫妻关系，系公司实际控制人。联兴利投资及金奇投资系王道民与余燕珍夫妻投资控股企业。

2、不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	与本公司的关联关系
1	章俊溪	董事、财务总监
2	王和亮	董事、信息披露负责人
3	王道雪	股东、董事、副总经理
4	王道居	股东、董事
5	黄永熙	监事
6	谢秋钿	监事
7	董鹏飞	监事
8	汕头市天正房地产有限公司	公司实际控制人参股的企业
9	深圳智在必得网络科技有限公司	公司实际控制人参股的企业
10	广东本科生物工程股份有限公司	公司实际控制人施加重大影响的其他企业
11	汕头市敦煌贸易有限公司	公司实际控制人施加重大影响的其他企业

公司上述董事、监事、高级管理人员的其他具体情况详见本公开转让说明书“第一节 基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员”。

3、曾经存在的关联方

汕头市鑫庄化妆品有限公司（以下简称“鑫庄化妆品”），该公司的经营范围为生产、销售：护肤类、洗发类、洗发护发化妆品，由王道雪与其夫陈怀鑫出资设立，其中陈怀鑫持有鑫庄化妆品72.0339%股权，王道雪持有鑫庄化妆品

27.9661%股权。2014年5月8日，经鑫庄化妆品股东会决议，同意王道雪、陈怀鑫分别将其持有的鑫庄化妆品72.0339%、27.9661%股权以85万元、33万元价格转让给独立第三方杜曼、吴秀儿，各方于同日签署了《股权转让协议》，并于2014年5月20日办理工商变更登记手续。

（三）关联方交易

1、经常性关联交易

报告期内，公司无经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

（1）关联方资金拆借

2013年度：

拆入资金：

单位：元

关联方	拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	说明
王道民	27,000,000.00	525,000.29	-	无息资金往来

2014年度：

拆入资金：

单位：元

关联方	拆入金额	拆入偿还金额	利息金额	说明
王道民	-	42,495,193.52	-	无息资金往来

拆出资金：

单位：元

关联方	拆出金额	拆出收回金额	利息金额	说明
王道民	500,000.00	22,437.01	-	无息资金往来

（2）关联租赁

出租方名称	承租方名称	租赁资产种类	租赁起始日	租赁终止日	租赁费用定价依据	年度确认的租赁费用（元）
王道民	公司	厂房	2013-1-1	2013-12-31	免租	-
王道民	公司	厂房	2014-1-1	2015-12-31	市场定价	399,000.00

公司持有房地产权证上建筑为办公室第一、第二层，持有国有土地使用权证上建筑为宿舍楼，公司厂房均向实际控制人王道民租赁。为支持公司发展，2013年以前，厂房无偿提供给公司使用，公司负责对厂房进行维护和修缮。2014年1月1日起至2015年12月31日，厂房租金参照周边厂房租赁价格缴纳。

(3) 土地使用权转让

2014年7月9日，公司与金奇投资签订《土地使用权转让协议书》，转让其位于汕头市澄海区莲下镇潜溪村山顶片，土地使用权证号为澄集用（让）第081700001号的集体土地5,733.33平方米，转让价格为2,837,543.00元，转让价格以汕头市立真资产评估有限公司2014年5月23日出具的《金奇集团金奇日化有限公司资产项目评估报告书》为作价依据。

根据2014年12月2日汕头市澄海区人民政府办公室出具的汕澄府办会函【2014】55-3号《区政府建设用地审批会议决定事项通知》，同意金奇有限将位于莲下镇潜溪村山顶的5,733.30平方米集体土地（证号为：澄集用（让）第081700001号）使用权转让给金奇投资。目前公司正在办理上述变更登记手续。

3、关联方应收应付款项余额

单位：元

项目	关联方名称	2014.12.31	2013.12.31
其他应收款	王道民	477,562.99	-

单位：元

项目	关联方名称	2014.12.31	2013.12.31
其他应付款	王道民	-	42,495,193.52

单位：元

项目	关联方名称	2014.12.31	2013.12.31
预收账款	广东金奇投资有限公司	2,837,543.00	-

2014年末，股东王道民未归还公司拆借资金477,562.99元，该拆借资金已于2015年2月12日归还。除上述资金外，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情况。公司已建立起完善的内部控制制度，对资金管理和使用、对外担保、对外借款以及关联交易等事项制定了相应的审批权限和决策程序。公司在财务方面与实际控制人、控股股东及其控制的其他企业保持独立。

4、关联交易决策执行情况

上述关联交易发生在 2013 年度及 2014 年度，有限公司章程未就关联交易决策程序作出明确规定。上述关联方交易由各股东协商确定，并未形成书面决议。

股份公司成立后，公司制定了《关联交易决策制度》，具体规定了关联交易的审批程序，公司董事、监事和高级管理人员承诺将严格遵守《关联交易决策制度》的规定，在未来的关联交易实践中履行合法审批程序。

5、关联交易决策权限及决策程序

《公司章程》对关联交易决策权力和程序的制度安排主要包括：

“股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东可以参加涉及自己的关联交易的审议，并就该关联交易是否公平、合法以及产生的原因向股东大会作出解释和说明，但该关联股东不得参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议的公告应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东应当提出回避申请，其他股东亦有权提出回避申请。董事会应根据法律、法规和全国中小企业股份转让系统有限责任公司的规定，对拟提交股东大会审议的有关事项是否构成关联交易作出判断，如经董事会判断，拟提交股东大会审议的有关事项构成关联交易，则董事会应以书面形式通知关联股东。

公司全体股东均与审议的关联交易事项存在关联关系的，全体股东不予回避，股东大会照常进行，但所审议的事项应当经全部股东所持表决权通过，并在股东大会决议中作出详细说明。

董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的，不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。”

除上述规定外，公司《关联交易决策制度》等对关联交易决策程序、信息披露等事项做出了更为详细的规定。其中关联交易决策权限如下：

“公司股东大会就关联交易进行表决时，关联股东应当自动回避并放弃表决权，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。关联股东有特殊情况无法回避时，在经有关部门同意后，可以参加表决。公司应当在股东大会决议中对

此做出详细说明，同时对非关联方的股东投票情况进行专门统计。

关联股东未主动回避时，主持会议的董事长应当要求关联股东回避；如董事长需要回避的，副董事长或其他董事应当要求董事长及其他关联股东回避；无需回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

公司股东大会对涉及关联交易的议案或事项作出的决议，必须经有表决权的非关联股东过半数通过，方为有效。

对于每年发生的日常性关联交易，公司应当在披露上一年度报告之前，对本年度将发生的关联交易总金额进行合理预计，提交股东大会审议并披露。对于预计范围内的关联交易，公司应当在年度报告和半年度报告中予以分类，列表执行披露情况。如果在实际执行中预计关联交易金额超过本年度关联交易预计总金额的，公司应当就超出金额所涉及事项依据公司章程提交董事会或股东大会审议并披露。”

6、关联交易的合规性

公司 2013 年、2014 年期间的关联交易均遵循了平等、自愿、等价的原则，且关联交易主要发生在有限公司阶段，公司治理不够规范。股份公司成立后，公司将严格遵循关联交易管理程序。

7、关联交易对财务状况和经营成果的影响

2013 年度及 2014 年度，公司现金流较紧张，公司存在向关联方拆借资金用于日常的经营周转的情况。

报告期内，公司与关联方发生的关联交易不存在损害公司及其他非关联股东利益的情况，对公司的财务状况和经营成果影响较小。

以上关联交易未来均不会对公司财务状况和经营成果造成影响。

8、减少和规范关联交易的措施

公司将有效执行《公司章程》以及其他关联交易相关决策程序、回避制度制度，规范和减少关联交易。对于无法避免的关联交易，本公司将遵循公平、公正、公开的原则，切实履行信息披露的有关规定，不损害全体股东特别是中小股东的合法权益。

公司实际控制人出具了《避免关联交易承诺函》，承诺：本人及本人所控制的其他企业将尽量避免、减少与公司发生关联交易。如关联交易无法避免，本公

公司及本公司所控制的其他企业将严格遵守全国中小企业股份转让系统有限公司和《公司章程》的规定，按照通常的商业准则确定交易价格及其他交易条件，公允进行。

9、董事、监事、高级管理人员、核心业务人员、主要关联方及持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商占有权益的情况

经过对2013年和2014年公司前五大客户和前五大供应商权益情况进行核查，无公司董事、监事、高级管理人员、核心技术人员、主要关联方或持有公司5%以上股份股东在主要客户或供应商中占有权益的情况。

十一、资产负债表日后事项、或有事项及其他重要事项

截至本报告期末，公司无需要披露的重大资产负债表日后事项。

截至本报告期末，公司无需要披露的重大或有事项。

截至本报告期末，公司无需要披露的重大承诺事项。

截至本报告期末，公司不存在对持续经营可能产生较大影响的诉讼或仲裁、担保等事项。

十二、资产评估情况

国众联资产评估土地房地产估价有限公司采用资产基础法，按照必要的评估程序，金奇集团金奇日化有限公司拟改制为股份有限公司涉及的有限公司的股东权益在评估基准日2014年12月31日所表现的市场价值进行了评估，并出具了“国众联评报字（2015）第2-074号”《资产评估报告》。评估结论如下：

截至评估基准日2014年12月31日，公司总资产16,192.09万元，总负债9,471.26万元，净资产6,720.83万元。采用资产基础法评估后的总资产价值17,382.44万元，总负债9,471.26万元，净资产值7,911.18万元，净资产增值1,190.35万元，评估增长率17.71%。

十三、股利分配政策、实际股利分配情况以及公开转让后的股利分配政策

（一）公司现行的股利分配政策

根据《公司章程》及有关法律、法规关于股利分配政策的规定，公司董事会依据公司实际情况确定具体分红比例，提交股东大会审议批准。除分配年度股利外，公司可根据实际盈利情况进行中期分红。

根据公司现行的《公司章程》规定，公司分配当年税后利润时，应当提取利润的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。

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，资本公积金将不用于弥补公司的亏损。

法定公积金转为资本时，所留存的该项公积金将不少于转增前公司注册资本的25%。

公司股东大会对利润分配方案作出决议后，公司董事会须在股东大会召开后2个月内完成股利（或股份）的派发事项。

公司利润分配政策为采取现金或者股票方式分配股利。报告期内公司未进行股利分配。

（二）报告期内实际股利分配情况

公司报告期内未实施过利润分配行为。

十四、公司控股子公司或纳入合并报表的其他企业的情况

报告期内，公司拥有1家控股子公司创奇企业（香港）有限公司。控股子公司情况如下：

1、基本情况

创奇企业（香港）成立于2014年9月6日，注册资本：9,999.00港元。注册地址：Room1801, Times Tower, 928-930 Cheung Sha Wan Road, Kowloon, Hong Kong。经营范围：日化用品、化工原料、塑料原料、塑料制品、玩具、等批发零售、进出口贸易。

2、股权结构

序号	股东姓名或名称	出资金额（港元）	出资比例（%）
1	金奇精化	5,099.49	56.00
2	香港创力高贸易发展有限公司	4,899.51	44.00
	合计	9,999.00	100.00

3、主要财务数据

单位：元

项目	2014年12月31日/ 2014年度
资产总额	141,235.59
净资产	-215,093.18
营业收入	-
净利润	-215,093.18

十五、可能影响公司持续经营的风险因素

（一）客户较为集中的风险

公司2013年度和2014年度前五名客户占营业收入的比例分别为98.05%和90.31%，公司面临客户较为集中的风险。公司前五大客户均是行业内的知名企业，和公司合作多年，公司凭借良好的信誉、高质量的产品和优质的服务赢得了这些客户的认可，与该等公司形成了良好的合作共赢关系。如果公司主要客户的经营

情况恶化，或与公司的合作关系不再存续，且公司未能成功开拓其他市场渠道，将会对公司的业绩产生不利影响。

（二）办公楼第三层被拆除风险

公司办公楼第三层因未取得《建设用地规划许可证》、《建筑工程规划许可证》、《建筑工程施工许可证》等，存在被拆除的风险。办公楼第三层主要为会客厅与饭厅，对公司日常经营不会产生重大影响。公司实际控制人王道民、余燕珍承诺，如该房产被相关主管部门拆除，公司的所有损失由其承担。

（三）租赁厂房被拆除风险

根据公司与股东王道民签署的《租赁协议》，王道民将座落于汕头市澄海区莲下镇潜溪工业区厂房出租给有限公司作为厂房使用，租赁面积共 9,500 平方米，租赁期限自 2013 年 1 月 1 日起至 2015 年 12 月 31 日。上述租赁房产未在土地主管部门办理相关的审批手续，租赁房产亦未取得相关的房产证书，租赁房产存在被主管部门要求拆除的风险。公司实际控制人王道民、余燕珍承诺，如上述租赁房产无法正常使用，公司将进行搬迁，因搬迁所产生的一切费用，将由其承担。

（四）人民币持续升值的风险

公司的产品销售以外销为主，出口产品主要销往美国，交易结算货币以美元为主。公司 2013 年度和 2014 年度外销收入分别为 15,371.29 万元和 15,334.05 万元，占当期主营业务收入的比例分别为 98.30% 和 97.84%；公司 2013 年度和 2014 年度的汇兑损失分别为 325.84 万元和 1.26 万元。近年来人民币对美元保持升值趋势，一方面对公司的出口销售产生了一定影响，另一方面也通过因此产生的汇率风险对公司带来一定的影响。

目前，公司通过从境外采购部分原材料并以美元结算、加快出口应收账款回收速度、在产品报价中考虑汇率变动因素等措施，部分抵消了汇率变动对公司的不利的影响。但若人民币持续升值，汇率风险仍可能对公司出口销售造成一定的影响。

（五）税收优惠政策变化的风险

2013年7月2日，公司取得由广东省科学技术厅、广东省财政厅、广东省国家税务局、广东省地方税务局颁发的编号为GR201344000005的高新技术企业证书，有效期三年。公司自2013年1月1日至2015年12月31日适用15%的优惠税率。但如若国家有关政策发生不利变动或公司未能通过高新技术企业资质复审，公司未来适用的企业所得税税率提升，将会对公司的税后利润产生不利影。

（六）出口退税政策波动的风险

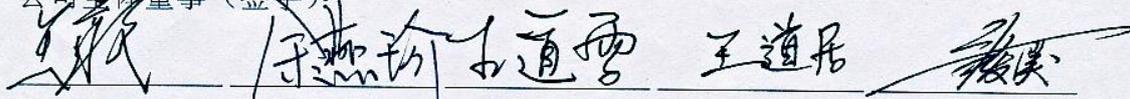
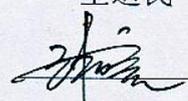
我国对外贸出口商品实行国际通行的退税制度，将增值税的进项税额按产品的退税率退还企业。公司用于出口产品执行增值税出口退税政策，按照“出口销售收入×（17%-出口退税率）”作为产品成本计入营业成本，因此出口退税率变动会导致公司营业成本波动；在出口商品增值税出口退税政策下，企业应收的退税款在往来账户“其他应收款-出口退税”中核算，其他应收款增减变动不影响损益。2013年、2014年出口退税金额分别为14,110,558.95元和13,952,130.96元。2013年末、2014年末公司其他应收款-应收出口退税余额分别为0元和1,525,736.07元，占其他应收款总额比例分别为0.00%和17.20%，系出口后尚未退还增值税税款。出口退税率政策是促进行业结构调整的手段之一。出口退税率作为国家税收政策，其变动是公司无法控制的，若未来政策对公司相关产品的出口退税率实行下调，将对公司经营业绩带来一定的压力。如果出口退税率突然下调，对公司已签署订单的产品利润率会产生影响，但公司能迅速通过自身的定价、议价能力在下批订单中及时进行价格调整，将出口退税下调的风险迅速予以转嫁。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司签章

本公司全体董事、监事、高级管理人员承诺本公开转让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、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

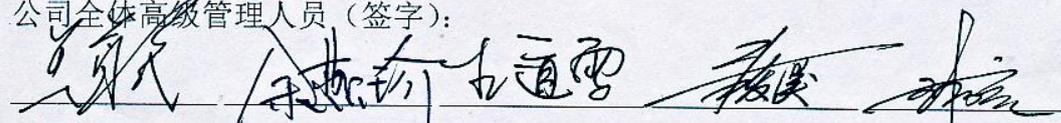
公司全体董事（签字）：


王道民 余燕珍 王道雪 王道居 章俊溪

王和亮

公司全体监事（签字）：


董鹏程 谢秋钿 黄永熙

公司全体高级管理人员（签字）：


王道民 余燕珍 王道雪 章俊溪 王和亮

广东金奇精化股份有限公司

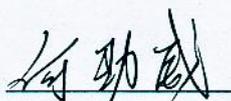
2015年6月10日



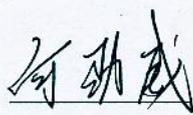
二、主办券商声明

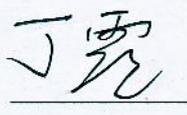
本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

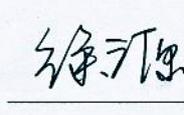
项目负责人签名：


何劭威

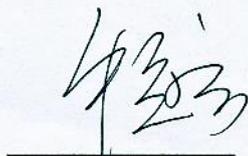
项目小组成员签名：


何劭威


丁露


徐源

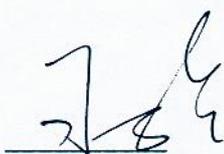
法定代表人签名：

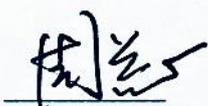

牛冠兴

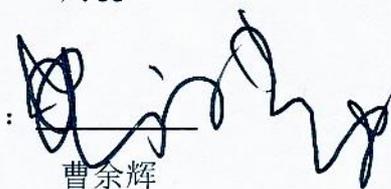


三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见无矛盾之处。本所及经办律师对公开转让说明书引用的法律意见书内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人： 
王玲

经办律师： 
周蕊


曹余辉



会计师事务所声明

大华特字[2015]002640 号

本所及经办签字注册会计师已阅读广东金奇精化股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的大华审字[2015]002893 号审计报告无矛盾之处。本所及经办签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：  

梁 春

签字注册会计师：  

张晓义

杨 谦

大华会计师事务所（特殊普通合伙）

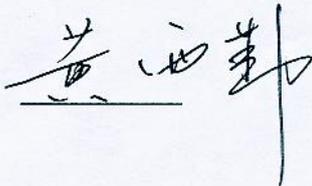


2015年6月16日

五、承担资产评估业务的评估机构声明

本机构及经办签字的注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本机构出具的评估报告无矛盾之处。本机构及经办签字的注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的专业报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

机构负责人：

黄西勤 

经办注册资产评估师：

陈军 

邢贵祥 

国众联资产评估土地房地产估价有限公司



2015年6月10日

第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告；
- 二、财务报表及审计报告；
- 三、法律意见书；
- 四、公司章程；
- 五、全国股份转让系统公司同意挂牌的审查意见；
- 六、其他与公开转让有关的重要文件。