

# 上海乐宝日化股份有限公司

Shanghai Life-Beauty Cosmetics. Co. Ltd.



## 公开转让说明书

推荐主办券商



二〇一五年十一月

## 声明

“本公司及全体董事、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。”

“中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）、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”）对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本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，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，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

本公司特别提醒投资者关注公司发展中面临的下列风险和重大事项：

### （一）宏观经济波动的风险

作为日常消费品，化妆品行业的发展与国民经济发展和居民人均可支配收入具有较高的正相关关系。未来若中国经济状况发生重大不利变化，如经济增长放缓或停滞，消费者对化妆品的消费意愿和消费能力将会受到一定影响，进而会影响化妆品整体行业及本公司的财务状况和经营业绩。

### （二）市场竞争日益加剧的风险

化妆品行业是一个充分竞争的行业，品牌数目众多，市场较为分散，行业不断细分。目前国内化妆品市场，尤其是中高端市场主要被外资企业所占据。本土品牌既面临国际大品牌的竞争压力，本土品牌之间尤其是新兴品牌间也形成了激烈的竞争态势。化妆品行业的竞争加剧可能导致本公司的产能下降，从而影响本公司的财务状况和经营业绩。

### （三）公司治理风险

乐宝股份于 2015 年 7 月 10 日由上海乐宝日化有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理机制，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在公司研究开发、开拓经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司短期内仍可能存在公司治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

### （四）人才流失风险

本公司的业务发展与大量拥有专业技能和丰富行业经验的员工密不可分，包括研发设计、生产、营销、管理等各个领域的人才。随着公司业务的扩展，一方面，公司需要持续地吸引优秀人才加入；另一方面，随着行业竞争日益激

烈，人才方面的竞争加剧，如果本公司无法保持团队的稳定，吸引及挽留足够数量的优秀人才，将对公司生产经营和持续发展产生不利影响。

### （五）研发及新产品开发的风险

化妆品行业竞争激烈，公司将持续研发并推出新产品。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，尤其是一些涉及新技术的研究项目，因此会面临一定风险。公司无法保证日后所有的新产品开发均会吸引足够的消费者需求，获得市场认可和预期收益。如果将来公司未能收回新产品的开发、生产及营销成本，可能会对公司的财务状况及整体盈利能力造成不利影响。

### （六）销售渠道单一风险

公司主要通过原始设计商（以下简称“ODM”）和原始设备制造商（以下简称“OEM”）代工的模式生产及销售本公司产品，如果现有合作的化妆品厂商或外贸厂商调整经营策略，改变合作模式、减少订单或者其他商业原因对本公司代加工生产的产品需求降低或与本公司终止代工协议，可能对本公司的经营业绩产生不利影响。

### （七）应收账款不能及时回收的风险

公司业务处于快速成长阶段，营业收入呈整体递增趋势，2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，公司应收账款账面余额分别为1,590.23万元、1,110.40万元、938.03万元，占当期流动资产的比例分别为32.75%、18.75%、17.07%，呈增长趋势。2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日，期末应收账款账龄在1年以内的占比分别为91.36%、97.09%、86.26%。公司总体账龄结构比较合理，且应收账款对象大多具备较高资信和偿债能力，但随着公司业务的发展和市场竞争的加剧，公司应收账款可能会进一步增加，其中可能存在着部分应收账款不能按期收回或发生坏账的情况，将对公司经营能力产生不利影响。

## （八）短期偿债风险

近几年，由于乐宝有限投资兴建生产线，资金需求量较大，相应短期借款金额较高，导致公司的资产负债率较高，流动比率、速动比率较低。公司报告期内，2015年6月30日、2014年12月31日、2013年12月31日资产负债率分别为52.84%、61.08%、68.13%；流动比率分别为0.93、0.86、0.73；速动比率分别为0.61、0.66、0.59。若公司近几年不能实现销售收入稳定增长并且持续盈利，获得充足的现金流，公司将面临短期偿债风险。

## （九）公司销售存在季节性因素影响的的风险

公司销售存在季节性，一般每年的4-6月为公司销售淡季，7-9月为销售旺季，同时上半年由于春节等各类节假日较多，这些因素综合导致公司上半年销售收入及净资产收益率普遍小于下半年。且历年基本保持一致。2013年和2014年，公司下半年的销售收入占全年销售收入的比例分别为54.02%和60.59%。尽管公司会尽量合理安排生产运营，但仍不排除季节性流动资金需求和现金流量的季节性波动对公司正常生产经营活动造成影响。

## （十）关联交易对公司业务完整性及持续经营能力影响的风险

公司在报告期内主要关联方交易为远景生物（上海）有限公司提供ODM代工各类化妆品，2013年、2014年和2015年1-6月，关联交易收入占全年收入比例分别为：4.55%、3.76%和3.04%。公司与关联方交易均基于市场定价，历年占同类交易金额的比例均小于5%，公司与关联方交易金额较小，对各期营业收入及净利润均无较大影响，对公司业务完整性及持续经营能力均无重大影响。不存在对于关联方的持续依赖，不存在显失公允或其他利益安排的情形。公司关联交易真实，关联交易价格基本公允。报告期末，上海远景已经变更了经营范围，今后关联方交易将不再存续。

## （十一）汇兑损益对公司业绩构成影响的风险

报告期内，公司汇兑损益主要来自人民币对美元的汇率波动，2013年、2014年和2015年1-6月，汇兑净损失（收益）分别占全年净利润的14.02%、0.67%和-0.72%，汇兑损益各年发生金额相较各年净利润金额影响非常微小。基于管理

方面成本效益原则的考虑，同时近期人民币基本保持稳定的经济环境下，公司认为不会发生重大的汇兑损失的风险，因此未采取金融工具规避汇兑风险，可能会对公司的业绩构成影响。

## 目 录

重大事项提示 .....	3
目 录 .....	7
释 义 .....	9
第一节 基本情况 .....	11
一、公司简介 .....	11
二、股票挂牌情况 .....	11
三、公司股权结构 .....	13
四、公司股本形成及变化 .....	15
五、董事、监事、高级管理人员情况 .....	24
六、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标 .....	28
七、与本次挂牌有关的机构 .....	30
第二节 公司业务 .....	32
一、主要业务、主要产品及用途 .....	32
三、与公司业务相关的关键资源要素 .....	49
四、主要供应商、客户及成本构成情况 .....	53
五、公司商业模式 .....	59
六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征 .....	63
第三节 公司治理 .....	78
一、公司三会建立健全及运行情况 .....	78
二、投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况 .....	80
三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期是否存在违法违规及受处罚的情况 .....	80
四、公司独立运营情况 .....	81
五、同业竞争情况 .....	83
六、资金占用、关联担保情况 .....	84
七、董事、监事、高级管理人员情况 .....	86
第四节 公司财务 .....	90
一、审计意见及最近两年及一期经审计的财务报表 .....	90

二、公司采用的主要会计政策和会计估计.....	97
三、公司报告期内财务报表.....	119
四、关联方、关联方关系及关联交易.....	150
五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项.....	155
六、公司最近两年及一期的资产评估情况.....	156
七、股利分配政策和近两年及一期分配情况.....	156
八、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析.....	159
九、风险及重大事项提示.....	167
<b>第五节 有关声明 .....</b>	<b>170</b>
一、全体董事、监事、高级管理人员声明.....	170
二、主办券商声明.....	171
三、律师事务所声明.....	172
四、会计师事务所声明.....	173
五、资产评估机构声明.....	174
<b>第六节 附件 .....</b>	<b>175</b>

## 释 义

除非本公开转让说明书另有所指，以下简称具有如下含义：

乐宝股份、公司、股份公司	指	上海乐宝日化股份有限公司
乐宝有限、有限公司	指	上海乐宝日化有限公司
本次挂牌	指	指公司在全国中小企业股份转让系统申请股票挂牌并公开转让
远景生物	指	指香港远景生物科技有限公司，系上海乐宝日化股份有限公司股东
蓝英石材	指	指上海蓝英石材有限公司，系上海乐宝日化股份有限公司股东
上海远景	指	远景生物科技（上海）有限公司
相宜本草	指	上海相宜本草化妆品股份有限公司
御泥坊	指	湖南御泥坊生物科技有限公司
利丰集团、利丰	指	香港利丰集团
广州爱来	指	广州爱来贸易有限公司
真香无界	指	真香无界香水贸易（上海）有限公司
关联关系	指	公司控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员与其直接或间接控制的企业之间的关系，以及可能导致公司利益转移的其他关系
元、万元	指	人民币元、人民币万元
股东会	指	上海乐宝日化股份有限公司股东会
股东大会	指	上海乐宝日化股份有限公司股东大会
董事会	指	上海乐宝日化股份有限公司董事会
监事会	指	上海乐宝日化股份有限公司监事会
推荐主办券商、光大证券	指	光大证券股份有限公司
高级管理人员	指	公司总经理、董事会秘书、财务负责人
管理层	指	对公司决策、经营、管理负有领导职责的人员，包括董事、监事、高级管理人员等
公司章程	指	上海乐宝日化股份有限公司章程
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
公司法	指	《中华人民共和国公司法》

会计师事务所	指	众华会计师事务所（特殊普通合伙）
律师事务所	指	北京华泰律师（长沙）事务所
银信评估	指	银信资产评估有限公司
《公开转让说明书》	指	《上海乐宝日化股份有限公司公开转让说明书》
《审计报告》	指	《上海乐宝日化有限公司财务报表及审计报告》
《法律意见书》	指	《关于上海乐宝日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的法律意见书》
《评估报告》	指	《上海乐宝日化有限公司股份制改制所涉及的净资产公允价值评估报告》
中国证监会	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有限责任公司
最近两年及一期、报告期	指	2013年、2014年、2015年1-6月
ODM	指	原始设计商
OEM	指	原始设备制造商

注：本公开转让说明书除特别说明外所有数值保留两位小数，所列数据可能因四舍五入原因而导致与相关单项数据之和尾数不符。

## 第一节 基本情况

### 一、公司简介

公司名称	上海乐宝日化股份有限公司
英文名称	Shanghai Life-Beauty Cosmetics. Co. Ltd
注册资本	4600万人民币
法定代表人	魏长有
有限公司成立日期	2004年2月20日
股份公司设立日期	2015年9月15日
组织机构代码	75758353-5
注册号	310000400372253
注册地址	上海市宝山区丰翔路2000号
邮编	200444
电话	021-51652150
传真	021-51652189
互联网网址	http://www.lifebeauty.net.cn
电子邮箱	info@lifebeauty.net.cn
董事会秘书	赵登兵
所属行业	根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》(2012年修订)规定,公司所属行业为:化学原料和化学制品制造业(《上市公司行业分类指引(2012年修订)》C26),日用化学产品制造业(《国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)》C268)。
主营业务	洗涤用品、化妆品,及其包装材料的开发、生产及销售。
经营范围	开发、生产洗涤用品、化妆品、牙膏、日化用品,及其包装材料,销售本公司自产产品,与上述产品同类的商品进出口及批发业务,提供相关技术咨询及配套服务(以上涉及行政许可的凭许可证经营)。

### 二、股票挂牌情况

#### (一) 股份挂牌基本情况

股票代码	
股票简称	乐宝股份
股票种类	人民币普通股

每股面值	人民币1.00元
股票总量	4,600万股
挂牌日期	【 】年【 】月【 】日
转让方式	协议转让

## （二）股东所持股份限售情况

### 1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

根据《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的公司股份，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做出其他限制性规定。”

《全国中小企业股份转让系统业务规定（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。”

### 2、《公司章程》对股东所持股份的限制性规定

《公司章程》第二十六条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起1年内不得转让。

### 3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2015年9月15日，截至本公开转让说明书签署日，公司发起人持股未滿一年。因此，截至本公开转让说明书签署之日，公司股东无可进行公开转让的股份。

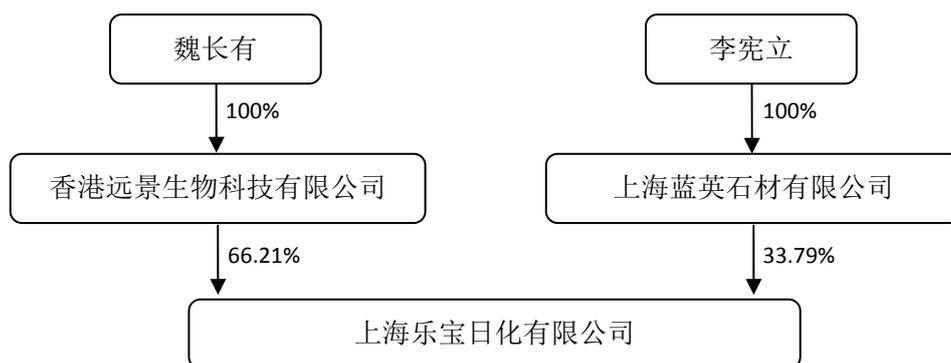
#### 4、股东对所持股份自愿锁定的承诺

公司股东未就所持股份作出严于《公司章程》和相关法律法规规定的自愿锁定承诺。

### 三、公司股权结构

#### (一) 公司股权结构图

截至本公开转让说明书签署之日，公司股权结构如下：



#### (二) 公司股份结构基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司股份结构如下：

序号	股东姓名	股东性质	挂牌前持股数量 (万股)	持股比例
1	香港远景生物科技有限公司	境外法人持股	3045.66	66.21%
2	上海蓝英石材有限公司	境内法人持股	1554.34	33.79%
合计			<b>4,600</b>	<b>100.00%</b>

公司股权未在区域股权交易市场托管或交易。公司股份不存在质押、冻结、特别转让安排等转让限制情形，不存在股权纠纷或潜在纠纷情况。公司没有实际控制的子公司、分公司。

### （三）控股股东、实际控制人

#### 1、控股股东基本情况

##### （1）香港远景生物科技有限公司

香港远景生物科技有限公司是依旧香港法律成立的有限公司，持有乐宝股份 66.21% 股份，是公司控股股东，其基本情况如下：

公司名称	香港远景生物科技有限公司
成立日期	2003 年 1 月 17 日
注册资本	100 万港元
实收资本	100 万港元
公司类型	有限责任公司(自然人独资)
注册号码	33297173-000-01-15-2
住 所	香港九龙红磡芜湖街 53-59 号金辉行 10 楼 1001 室
法人代表	魏长有

##### （2）上海蓝英石材有限公司

公司名称	上海蓝英石材有限公司
成立日期	2000 年 4 月 4 日
注册资本	1000 万元
实收资本	1000 万元
公司类型	有限责任公司(自然人独资)
注册号码	310114000458921
住 所	上海市嘉定区曹安路 4135 号
法人代表	李宪立
经营范围	石材的生产、加工、销售，石材地坪安装，石制作分包劳务分包不分级，经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】。

#### 2、实际控制人基本情况

远景生物持有公司股份 3045.66 万股，占公司股份总数的 66.21%，系公司控股股东。魏长有是远景生物的实际控制人，通过控制远景生物间接控制公司股份 万股，占公司股份总数的 66.21%。魏长有的配偶李宪立是蓝英石材的实际控制

人，通过控制蓝英石材间接持有公司股份 1554.34 万股，占公司股份总数的 33.79%，二人合计控制公司 4600 万股，占公司股本总额 100%。由此，魏长有系现任公司董事长，李宪立系公司的董事，能够实际影响公司的重大经营决策，因此，魏长有夫妻二人系公司的实际控制人。二人已签署《一致行动协议》并合计持有 100%的股份，共同为公司的实际控制人。

### 3、控股股东、实际控制人变化情况

报告期内，公司控股股东、实际控制人未发生变更。

## （四）公司股东直接或间接持有的公司股份质押或其他争议事项情况

截至本公开转让说明书签署日，公司股东持有的公司股份不存在质押或其他争议事项的情形。

## （五）公司股东相互间的关联关系

发起人股东远景生物的实际控制人魏长有与发起人股东蓝英石材的实际控制人李宪立为夫妻关系。

除前述外，发起人或股东之间不存在其他关联关系。

## 四、公司股本形成及变化

### （一）公司成立以来股本形成及其变化过程

#### 1、乐宝有限设立情况

上海乐宝日化有限公司是由法人股东香港远景生物科技有限公司和上海蓝英石材有限公司发起设立的有限公司，注册资本金600万美元，根据上海市人民政府颁发的批准号为商外资沪宝合资字[2003]3784号批准证书，于2004年2月20日在上海市工商行政管理局登记注册成立，并取得《企业法人营业执照》（注册号：企合沪总字第035257号（宝山））。董事会任命魏长有为乐宝有限董事长兼法定代表人。乐宝有限成立时，公司的基本情况如下表所示：

企业名称	上海乐宝日化有限公司
住 所	上海宝山城市工业园区丰翔路南、园丰路西
注册资本	美元 600 万元（实到美元 0 万元）
法定代表人	魏长有

类 型	合资（港澳台）
经营范围	开发、生产洗涤用品、护肤用品、食品，销售自产产品（涉及许可经营的凭许可证经营）。
成立日期	2004年2月20日
营业期限	自2004年2月20日至2024年2月19日

乐宝有限为法人控股的有限责任公司，发起人为香港远景生物科技有限公司（注册号：33297173-000-01-15-2）和上海蓝英石材有限公司。乐宝有限注册资本为600万美元，其中香港远景生物科技有限公司出资540万美元，占总注册资本的90%；上海蓝英石材有限公司出资人民币现汇折合60万美元，占总注册资本的10%。乐宝有限成立时，注册资本实到美元0万元。

乐宝有限的注册资本组成结构如下表所示：

序号	股东名称	认缴出资额（万美元）	持股比例（%）
1	香港远景生物科技有限公司	540	90%
2	上海蓝英石材有限公司	60	10%
	合计	600	100%

注册资本由两位股东分6期于2008年6月18日之前缴足，具体情况如下：

#### （1）2004年6月（公司注册资本第一次出资）

2004年6月16日，上海华申会计师事务所出具《验资报告》（华会验（2004）1174号），审验确认截至2004年6月8日，乐宝有限已收到第一期出资。两位股东第1期实缴出资美元90.0616万元，其中，股东香港远景实缴出资美元81万元，股东上海蓝英实缴出资美元9.0616万元。

#### （2）2006年3月（公司注册资本第二次出资）

2006年3月，香港远景生物科技有限公司缴纳注册资本美元84万元，上海蓝英石材有限公司缴纳注册资本85万元，折合美元10.5623万元。

2006年3月15日，上海华申会计师事务所出具华会验（2003）0461号验资报告，验证注册资本第二期实收情况，出资双方第二期缴纳注册资本折合美元94.5623万元。出资双方前二期累计缴纳注册资本折合美元184.6239万元。

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）
1	香港远景生物科技有限公司	货币	165.00
2	上海蓝英石材有限公司	货币	19.6239
合计			<b>184.6239</b>

### (3) 2006年4月（注册地址变更）

2006年3月30日，公司召开董事会会议决定变更企业注册地址，2006年4月7日，上海市宝山区对外经济委员会同意乐宝有限变更注册地址的申请。变更后公司的注册地址为：上海市宝山区丰翔路2000号。

### (4) 2007年3月（公司注册资本第三次出资）

2007年3月，香港远景生物科技有限公司缴纳注册资本美元126万元。

2007年3月20日，上海灵信会计师事务所出具灵会验（2007）0338号验资报告，验证注册资本第三期实收情况，香港远景生物科技有限公司第三期缴纳注册资本美元126万元。出资双方前三期累计缴纳注册资本折合美元310.6239万元。

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）
1	香港远景生物科技有限公司	货币	291.00
2	上海蓝英石材有限公司	货币	19.6239
合计			<b>310.6239</b>

### (5) 2007年8月（公司注册资本第四次出资）

2007年8月，香港远景生物科技有限公司缴纳注册资本美元47万元，上海蓝英石材有限公司缴纳注册资本306.4061万元，折合美元40.3761万元。

2007年8月13日，上海灵信会计师事务所出具灵会验（2007）769号验资报告，验证注册资本第四期实收情况，出资双方第四期缴纳注册资本折合美元87.3761万元。出资双方前四期累计缴纳注册资本折合美元398万元。

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）
----	------	------	---------

1	香港远景生物科技有限公司	货币	338.00
2	上海蓝英石材有限公司	货币	60.00
合计			<b>398.00</b>

#### (6) 2008年2月 公司第一次股权变更

2008年2月18日，经公司董事会决议同意，香港远景生物科技有限公司将所认缴的乐宝公司23.79%的股权（约合142.7678万美元），连同相应的权利和义务以现金方式转让给上海蓝英石材有限公司。同日，远景生物科技有限公司与上海蓝英石材有限公司就本次股权转让事宜签订了《股份转让协议书》。2008年3月28日，上海市宝山区人民政府下发《关于上海乐宝日化有限公司股权转让的批复》（宝府外贸经[2008]39号），同意此次股权转让。

经核查，主办券商和律师认为，乐宝有限已就本次股权转让履行了内部程序和工商变更登记，相关的股权转让协议内容和形式符合法律规定，上述股权转让行为合法、有效。

本次股权转让完成后，公司股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额（万美元）	持股比例（%）
1	香港远景生物科技有限公司	397.2322	66.21%
2	上海蓝英石材有限公司	202.7678	33.79%
	合计	<b>600</b>	<b>100%</b>

#### (7) 2008年3月（公司注册资本第五次出资）

2008年3月，香港远景生物科技有限公司缴纳注册资本美元59.2322万元。

2008年3月5日，上海灵信会计师事务所出具灵会验（2008）169号验资报告，验证注册资本第五期实收情况，香港远景生物科技有限公司第五期缴纳注册资本美元59.2322万元。

序号	股东名称	出资方式	出资额（万元）
----	------	------	---------

1	香港远景生物科技有限公司	货币	397.2322
2	上海蓝英石材有限公司	货币	60.00
合计			<b>457.2322</b>

#### (8) 2008年6月(公司注册资本第六次出资)

2008年6月,上海蓝英石材有限公司缴纳注册资本984.4411万元,折合美元142.7678万元。

2008年6月23日,上海灵信会计师事务所出具灵会验(2008)722号验资报告,验证注册资本第六期实收情况,上海蓝英石材有限公司第六期缴纳注册资本折合美元142.7678万元。截止2008年6月18日,乐宝有限注册资本以货币形式缴足。变更后,股东实缴出资情况如下:

序号	股东名称	出资方式	出资额(万元)
1	香港远景生物科技有限公司	货币	397.2322
2	上海蓝英石材有限公司	货币	202.7678
合计			<b>600.00</b>

乐宝有限设立履行了名称预核准、工商设立申请、设立出资验资等法定程序,并依法制定了公司章程,注册资本美元600万元已足额缴纳,乐宝有限设立合法、有效。

## 2、乐宝有限变更为乐宝股份后的股本

### (1) 2015年6月乐宝股份设立

2015年6月15日,乐宝有限召开临时董事会,决议通过以截止2015年4月30日各股东持股比例折算为股份公司4600万股,每股面值1元,其余人民币452,310.30元全部计入股份公司资本公积金,由乐宝有限现有股东共同以发起方式设立股份公司,并以其拥有的有限公司权益足额认购股份,将有限整体变更为股份有限公司。

2015年7月9日，乐宝股份全体发起人：香港远景生物科技有限公司和上海蓝英石材有限公司共同签署并通过了《发起人协议》，该协议就拟设立股份公司的名称、住所、经营宗旨、经营范围、设立方式、注册资本、认购股份、发起人的权利和义务等内容作出了明确约定。

2015年8月20日，经众华会计出具的众会字（2015）第5569号《验资报告》验证，截至2015年4月30日，乐宝有限已根据《公司法》及折股方案，将乐宝有限截至2010年4月30日止经审计的所有者权益（净资产）人民币46,452,310.30元，按照1.0098:1比例折合股份有限公司股本总额4600万股，每股面值为1元人民币，股份有限公司注册资本为人民币4600万元，剩余452,310.30元计入资本公积。

2015年8月17日，上海市商务委员会出具《市商务委关于同意上海乐宝日化有限公司改制为外商投资股份有限公司的批复》（沪商外资批[2015]2965号），同意上海乐宝日化有限公司整体转制为外商投资股份有限公司，更名为：上海乐宝日化股份有限公司。2015年9月15日，公司取得上海市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》（注册号：310000400372253），乐宝股份成立。根据该《企业法人营业执照》的记载，公司的基本信息如下表所示：

名称	上海乐宝日化股份有限公司
住所	上海市宝山区丰翔路2000号
法定代表人	魏长有
注册资本	4600万元人民币
实收资本	4600万元人民币
企业性质	股份有限公司（台港澳与境内合资、未上市）
经营范围	开发、生产洗涤用品、化妆品、牙膏、日化用品，及其包装材料，销售本公司自产产品，与上述产品同类的商品进出口及批发业务，提供相关技术咨询及配套服务。（依法须经批准的项目：经相关部门批准后方可开展经营活动）
经营期限	2004年2月20日至不约定期限

年度报告情况	2014 年度报告已完成
--------	--------------

截止至本报出具之日，乐宝股份的股权结构如下：

序号	股东名称	认缴出资额 (万元)	持股比例 (%)	出资方式
1	香港远景生物科技有限公司	3,045.66	66.21%	有限公司净资产
2	上海蓝英石材有限公司	1,554.34	33.79%	有限公司净资产
	合计	4600	100%	-

经核查，主办券商和律师认为，公司设立过程中履行了必要的内部决议程序、审计、评估及验资程序和上海市商务委员会的外资改制批复，并依法办理完毕工商变更登记手续，符合《公司法》等法律、法规和规范性文件的规定，公司是依法设立的股份有限公司。

## (二) 注册地址及经营范围变更

### 1、2005年5月，乐宝有限第一次修改公司章程

2005年5月10日，乐宝有限通过董事会决议，就如下事项达成一致决议：同意将公司的经营范围修改为开发、生产洗涤用品、护肤用品，销售本公司自产产品（涉及许可经营的凭许可证经营）；通过公司章程修正案。

2005年5月17日，有限公司取得上海市人民政府颁发新的批准证书。

2005年5月25日，有限公司完成了本次经营范围变更相应的工商变更登记手续，并取得变更后的《营业执照》。

乐宝有限已就本次变更履行了内部程序和工商变更登记，相关的内容和形式符合法律规定，上述变更行为合法、有效。

### 2、2006年4月，乐宝有限第二次修改公司章程

2006年4月5日，乐宝有限通过公司董事会决议，就如下事项达成一致决议：

(1) 公司注册资本延期一年到位，即投资各方于2007年2月20日前缴足；(2) 企业注册地址变更为：上海市宝山区丰翔路2000号；通过公司章程修正案。

2006年4月17日，有限公司完成了本次地址变更相应的工商变更登记手续，并取得变更后的《营业执照》。

乐宝有限已就本次变更履行了内部程序和工商变更登记，相关的内容和形式符合法律规定，上述变更行为合法、有效。

### **3、2007年3月，乐宝有限第三次修改公司章程**

2007年3月5日，乐宝有限通过董事会决议，就如下事项达成一致决议：因上海项目基建进度比预期晚了10个月左右，调整资金到位进度，其余部分在2007年8月20日前分批缴清；通过公司章程修正案。

2006年4月20日，有限公司完成了本次地址变更相应的工商变更登记手续，并取得变更后的《营业执照》。

乐宝有限已就本次变更履行了内部程序和工商变更登记，相关的内容和形式符合法律规定，上述变更行为合法、有效。

### **4、2007年8月，乐宝有限第四次修改公司章程**

2007年8月15日，乐宝有限通过董事会决议，就如下事项达成一致决议：香港远景生物科技有限公司剩余注册资本金202万美元在2008年8月20日前全部缴清；通过公司章程修正案。

2006年8月17日，有限公司完成了本次地址变更相应的工商变更登记手续，并取得变更后的《营业执照》。

乐宝有限已就本次变更履行了内部程序和工商变更登记，相关的内容和形式符合法律规定，上述变更行为合法、有效。

### **5、2008年2月，乐宝有限第一次股权转让并第五次修改公司章程**

2008年2月18日，乐宝有限通过董事会决议，就如下事项达成一致决议：

(1)从2008年2月18日起，香港远景将其所认缴的乐宝公司23.79%的股权(约合142.7678万美元)，连同相应的权力和义务以现金方式转让给蓝英石材；

(2) 公司增设一名监事；通过公司章程修正案。

2008年4月2日，有限公司取得上海市人民政府颁发的新的批准证书。

乐宝有限已就本次变更履行了内部程序和工商变更登记，相关的内容和形式符合法律规定，上述变更行为合法、有效。

#### **6、2008年6月，乐宝有限第六次修改公司章程**

2008年6月3日，乐宝有限通过董事会决议，就如下事项达成一致决议：同意将公司的经营范围修改为开发、生产洗涤用品、化妆品，销售本公司自产产品（涉及许可经营的凭许可证经营）；通过公司章程修正案。

2008年6月10日，有限公司取得上海市人民政府颁发的新的批准证书。

2008年6月18日，有限公司完成了本次经营范围变更相应的工商变更登记手续，并取得变更后的《营业执照》。

乐宝有限已就本次变更履行了内部程序和工商变更登记，相关的内容和形式符合法律规定，上述变更行为合法、有效。

#### **7、2010年2月，乐宝有限第七次修改公司章程**

2010年2月23日，乐宝有限通过董事会决议，就如下事项达成一致决议：同意将公司的经营范围修改为开发、生产洗涤用品、化妆品，及其包装材料，销售本公司自产产品，与上述产品同类的商品进出口及批发业务，提供相关技术咨询及配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）；通过公司章程修正案。

2010年3月10日，有限公司取得上海市人民政府颁发的新的批准证书。

2010年3月23日，有限公司完成了本次经营范围变更相应的工商变更登记手续，并取得变更后的《营业执照》。

乐宝有限已就本次变更履行了内部程序和工商变更登记，相关的内容和形式符合法律规定，上述变更行为合法、有效。

#### **8、2011年7月，乐宝有限第八次修改公司章程**

2011年7月28日，乐宝有限通过董事会决议，就如下事项达成一致决议：同意将公司的经营范围修改为开发、生产洗涤用品、化妆品、牙膏、日化用品，及

其包装材料，销售本公司自产产品，与上述产品同类的商品进出口及批发业务，提供相关技术咨询及配套服务（不涉及国营贸易管理商品，涉及配额、许可证管理商品的，按国家有关规定办理申请）；通过公司章程修正案。

2011年8月15日，有限公司取得上海市人民政府颁发的新的批准证书。

2011年8月24日，公司完成了本次经营范围变更相应的工商变更登记手续，并取得变更后的《营业执照》。

乐宝有限已就本次变更履行了内部程序和工商变更登记，相关的内容和形式符合法律规定，上述变更行为合法、有效。

### （三）子公司基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司未设立子公司。

### （四）分支机构基本情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司无分支机构。

## 五、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事

公司董事基本情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有境外永久居留权	职务	任期
1	魏长有	中国	否	董事长	2015年7月-2018年7月
2	李宪立	中国	否	董事	2015年7月-2018年7月
3	吕国娣	中国	否	董事	2015年7月-2018年7月
4	陶树森	中国	否	董事	2015年7月-2018年7月
5	曾志	中国	否	董事	2015年7月-2018年7月

#### 1、董事长：魏长有

魏长有，男，汉族，1963年生，中国国籍，有境外居留权（持有香港居民身份证）。1989年7月毕业于中国科学院长春精密机械研究所，硕士研究生学位。1989年8月至1993年4月在深圳科深光电技术开发有限公司任技术开发部经理；

1993年4月至1996年7月在深圳豪飞技术发展公司任总工程师；1996年7月至2000年4月就职于上海宏宝石材有限公司任副董事长；2000年4月至2004年2月任上海蓝英石材有限公司董事长；2004年2月至2015年6月任上海乐宝日化有限公司董事长；2015年7月至今，任上海乐宝日化股份有限公司董事长。

## 2、董事：李宪立

李宪立，女，汉族，1966年1月出生，中国国籍，有境外居留权（持有香港居民身份证）。复旦大学EMBA。1990年10月至1994年1月就职于深圳青龙贸易有限公司任进出口部经理；1994年1月至1996年7月就职于深圳豪飞技术发展公司任进出口部经理；1996年7月至2000年3月任上海宏宝石材有限公司总经理；2000年3月至2004年2月任上海蓝英石材有限公司总经理；2004年2月起至今任上海蓝英石材有限公司董事长；2015年7月至今，任上海乐宝日化股份有限公司董事；曾获中国商界杰出女性提名奖。

## 3、董事：吕国娣

吕国娣，女，汉族，1963年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士研究生学历，上海专业技术中级工程师职称。1991年9月至1996年5月就职于上海第六制药厂研发中心，任工程师；1996年5月至2004年7月就职于上海伊思丽化妆品有限公司任总工程师；2004年7月至2006年11月就职于上海黎加化妆品有限公司任技术总监；2007年5月起至今，就职于上海乐宝日化有限公司任总经理；2015年7月至今，任上海乐宝日化股份有限公司董事，兼总经理。

## 4、董事：陶树森

陶树森，男，汉族，1968年11月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。1987年8月至1996年7月就职于苏州手表壳厂任技术员；1996年7月至1997年7月就职于苏州工业园区碧迪医疗器械有限公司，任维修工程师；1997年7月至1998年10月就职于苏州工业园区狮王啤酒有限公司，任维修工程师；1998年10月至2007年3月就职于苏州工业园区尚美化妆品有限公司，任设备主管；2007年3月至2008年12月就职于苏州工业园区莹特丽化妆品有限公司，任设备主管；2009年2月至2010年2月就职于苏州工业园区勃朗科技有限公司，任技术总监；2011年6月至今，任上海乐宝日化有限公司设备部经理；2015年

7月至今，任上海乐宝日化股份有限公司董事

### 5、董事：曾志

曾志，女，汉族，1987年7月出生，中国国籍，无境外永久居留权，本科学历。2008年10月至2015年6月，上海乐宝日化有限公司董事、业务主管；2015年7月至今，任上海乐宝日化股份有限公司董事。

## （二）监事

公司监事情况如下：

序号	姓名	国籍	是否拥有 境外永久居留权	职务	任期
1	邓丽	中国	否	监事会主席	2015年7月-2018年7月
2	唐明鑫	中国	否	职工监事	2015年7月-2018年7月
3	章川川	中国	否	监事	2015年7月-2018年7月

### 1、监事会主席：邓丽

邓丽，女，汉族，1985年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。武汉大学行政管理专业，本科。2008年9月至2010年7月，任湖北省元亨技工学校班主任兼政教处教员；2010年8月至2012年9月，任南京康利置业有限公司现金会计兼人事主管；2012年9月至今，任上海乐宝日化有限公司行政经理。现兼任上海乐宝日化股份有限公司监事会主席。

### 2、职工监事：唐明鑫

唐明鑫，女，汉族，1988年2月出生，中国国籍，无境外永久居留权。上海大学行政管理专业，大专。2006年7月至2008年12月，任上海东庚金属制品有限公司IQC、经理助理；2009年1月至2010年2月，任上海琛丰涂料有限公司生产主管；2010年4月至今，任上海乐宝日化有限公司质量主管。现兼任上海乐宝日化股份有限公司职工监事。

### 3、监事：章川川

章川川，女，汉族，1988年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。江西工业职业技术学院会计电算化专业，大专。会计从业资格证书。2009年7月至今，任上海乐宝日化有限公司业务员。现兼任上海乐宝日化股份有限公司监事。

## （三）高管

公司高管情况如下：

序号	姓名	职务	国籍	是否拥有境外永久居留权	任期
1	吕国娣	总经理	中国	否	2015年7月-2018年7月
2	赵登兵	董事会秘书	中国	否	2015年7月-2018年7月
3	王晓娟	财务负责人	中国	否	2015年7月-2018年7月

### 1、总经理：吕国娣

吕国娣，女，汉族，1963年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权。上海复旦大学有机化学硕士研究生，上海专业技术中级工程师。1991年9月至1996年5月，任上海第六制药厂研发中心工程师；1996年5月至2004年7月，任上海伊思丽化妆品有限公司总工程师；2004年7月至2006年11月，任上海黎加化妆品有限公司技术总监；2007年5月至今，任上海乐宝日化有限公司总经理。2015年7月至今，任上海乐宝日化股份有限公司总经理。

### 2、董事会秘书：赵登兵

赵登兵，男，汉族，1982年4月出水，中国国籍，无境外永久居留权。南京大学，工商管理专业。企业人力资源管理师（二级）。2006年6月至2008年9月，任南京理工大学电光学院行政科员；2008年9月至2011年9月，任江苏华海汽车销售集团有限公司人事主管；2011年9月至2014年6月，任汇通达网络有限公司人事主管；2014年6月至2015年7月，任上海乐宝日化有限公司人事主管；2015年7月至今，任上海乐宝日化股份有限公司董事会秘书。

### 3、财务负责人：王晓娟

王晓娟，女，汉族，1979年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，大专学历。2000年7月至2003年7月，任上海宏宝石材有限公司杭州分公司出纳；2003年7月至2004年6月，任杭州百格装饰设计有限公司会计；2004年6月至2014年12月，任远景生物科技（上海）有限公司财务经理；2015年1月至今，任上海乐宝日化有限公司财务负责人。2015年7月至今，任上海乐宝日化股份有限公司财务负责人。

## （四）核心技术人員

序号	姓名	职务	任期	间接持股比例
1	魏长有	董事长	2015年7月-2018年7月	66.21%

2	吕国娣	总经理	2015年7月-2018年7月	
3	刘建宁	研发部经理	2015年6月-2018年6月	-

### 1、董事长：魏长有

魏长有之简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”“魏长有”简历。

### 2、总经理：吕国娣

吕国娣之简历详见本公开转让说明书之“第一节基本情况”之“五、董事、监事、高级管理人员情况”“吕国娣”简历。

### 3、研发部经理：刘建宁

刘建宁，男，汉族，1984年10月出生，中国国籍，无境外永久居留权，硕士学历。2012年5月至2015年4月就职于爱茉莉太平洋（上海）研发有限公司，任研究员；2015年6月至今任上海乐宝日化股份有限公司研发部经理。

## 六、公司最近两年及一期的主要数据及财务指标

公司报告期主要会计数据和财务指标情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（元）	101,688,422.19	112,777,010.49	110,533,485.31
股东权益合计（元）	47,959,158.53	43,891,807.45	35,224,332.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	47,959,158.53	43,891,807.45	35,224,332.97
总股本（元）	46,000,000.00	46,000,000.00	46,000,000.00
每股净资产（元）	1.04	0.95	0.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.04	0.95	0.77
资产负债率（%）（以母公司报表为基础）	52.84%	61.08%	68.13%
资产负债率（%）（以合并报表为基础）	52.84%	61.08%	68.13%
流动比率	0.93	0.86	0.73

速动比率	0.61	0.66	0.59
------	------	------	------

项目	2015年6月30日	2014年度	2013年度
营业收入（元）	39,924,863.28	71,839,186.47	53,410,765.77
净利润（元）	4,067,351.08	8,667,474.48	733,942.31
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	4,067,351.08	8,667,474.48	733,942.31
扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,106,690.66	8,505,488.40	733,942.31
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（元）	4,106,690.66	8,505,488.40	733,942.31
毛利率（%）	33.09%	34.37%	30.21%
净资产收益率（%）	8.86%	21.91%	2.11%
净资产收益率（扣除非经常性损益后）（%）	8.94%	21.50%	2.11%
应收账款周转率（次）	2.96	7.01	7.02
存货周转率（次）	1.76	3.91	3.99
基本每股收益（元）	0.09	0.19	0.02
基本每股收益（扣除非经常性损益后，元）	0.09	0.19	0.02
稀释每股收益（元）	0.09	0.19	0.02
稀释每股收益（扣除非经常性损益后，元）	0.09	0.19	0.02
经营活动产生的现金净流量（元）	-842,747.69	19,231,807.69	-20,282,827.04
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.02	0.42	-0.44

注：1、净资产收益率=归属于公司股东的净利润÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》

2、扣除非经常性损益后净资产收益率=（归属于公司股东的净利润-非经常性净损益）÷期初期末归属于公司股东的加权平均所有者权益×100%，计算方式符合《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》

3、应收账款周转率=营业收入÷应收账款平均余额

4、存货周转率=营业成本÷期初期末平均存货余额

5、每股收益=归属于公司股东的净利润÷加权平均股本数（或实收资本额），计算方式符合《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》

6、每股经营活动的现金流量=经营活动产生的现金流量净额÷期末股本总额

7、每股净现金流量=现金及现金等价物净增加额÷期末股本总额

8、每股净资产=归属于公司普通股股东的期末净资产÷期末股本总额

9、资产负债率=总负债÷总资产

10、流动比率=流动资产÷流动负债

11、速动比率=（流动资产-存货-预付款项-待摊费用）÷流动负债

## 七、与本次挂牌有关的机构

### （一）主办券商：光大证券股份有限公司

法定代表人：薛峰

住 所：上海市静安区新闻路 1508 号

联系电话：021-22167172

传 真：021-22167124

项目负责人：陈思远

项目组成员：柏青、韩芳、张博轩、马志鹏

### （二）律师事务所：北京市华泰（长沙）律师事务所

负 责 人：滕彬

住 所：长沙市岳麓区麓松路延农创业大厦 401 室。

联系电话：010-58702861

传 真：010-58702861

经办律师：滕彬、琚万举

### （三）会计师事务所：众华会计师事务所（特殊普通合伙）

负 责 人：孙勇

住 所：上海市黄浦区中山南路 100 号金外滩国际广场 5-6 楼

联系电话：021-63525500

传 真：021-63525500

经办注册会计师：朱依君、戴光宏

**(四) 资产评估机构：银信资产评估有限公司**

负 责 人：梅惠民

住 所：上海市九江路 69 号 4 楼

联系电话：021-63293886

传 真：021-63293886

经办注册资产评估师：方黎敏、赵莹

**(五) 证券登记结算机构：中国证券登记结算有限责任公司北京分公司**

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

**(六) 证券交易场所：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丁 26 号金阳大厦

联系电话：010-63889512

传真：010-63889514

## 第二节 公司业务

### 一、主要业务、主要产品及用途

#### （一）主营业务

乐宝股份是专致于化妆品的研发、采购及生产加工，公司主要产品包括洗涤用品，化妆品，香水及其包装材料，专致于护肤、洗涤和香水等产品的研发和加工等

根据中国香料香精化妆品工业协会的统计数据，近几年全球化妆品和盥洗用品市场正在快速发展。2010年度全球化妆品产量为682.84万吨；2014年，全球化妆品产量为1200.63万吨，相较2010年有较大幅度的增长；根据国家统计局和中国香料香精化妆品工业协会的统计数据，我国的化妆品总产量由2010年的113.81万吨增至2014年的195.02万吨，年平均增长率在10%以上。化妆品工业总产值由2010年的940亿元增至2014年的1625亿元。

乐宝股份从成立之初就按照“起点高、品项全、技术新”的要求，体现了现代日化专业性、高品质、环保的特点，并使客户能享受“一站式服务，成为国内外客户提供优质的OEM/ODM服务商。”公司集中力量开拓高端化妆品生产市场，进行差异化营销，避开日趋白热化的中低端化妆品生产制造市场，充分发挥了自身优势，已在行业内取得了客户的高度认可，乐宝股份已经为相宜本草，御泥坊，香港利丰等著名化妆品公司和相关贸易商提供原料加工包装服务，同时与国际知名的个人护理供应商建立了广泛的技术合作，聘请了化妆品、保健品，以及生物、医药、皮肤、检验等学科的专家，跟踪日化前沿技术、原料、设备、工艺，掌握流行动态，大力研发最新产品。未来随着公司市场拓展的不断深入，品牌知名度的不断提高，公司高端精化妆品制造生产市场的前景将非常广阔。

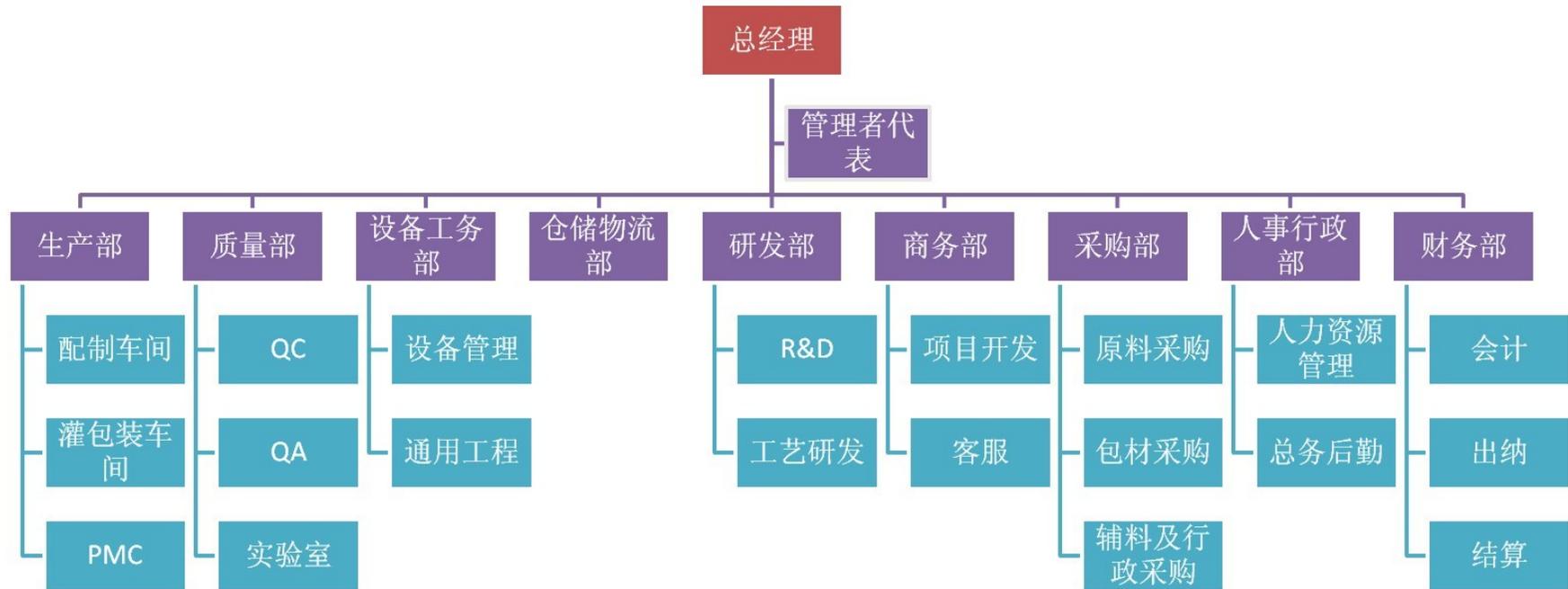
#### （二）主要产品

公司的主要产品按照性质和用途来划分包括洗涤类化妆品、护肤类化妆品和香水；公司主要产品介绍见下表：

产品分类	产品名称	产品描述	图片示例
洗涤类化妆品	洗手液（如 Boots）	主要以表面活性剂和调理剂配制而成，具有清洁肌肤的洗涤产品。	
	洗发水（如利丰的 RJ 系列）	以表面活性剂为主要活性成分复配而成的、具有清洁人的头皮和头发、并保持其美观作用的洗发液和洗发膏产品	
	超浓缩洗衣液（阿玛施）	配有强力活性剂能有效去除衣物上的顽固污渍	
护肤类化妆品	面霜（如利丰的 RJ 系列）	补水，保湿，在皮肤的表皮形成天然的皮脂膜	
	精华乳（如 Boots）	护理人体皮肤的具有流动性的乳化型化妆品。	
	润肤水（如御泥坊玫瑰滋养矿物润肤水）	补充皮肤所需水分、保护皮肤的水剂型产品。	
	面膜（如御泥坊）	提高肌肤湿度和含氧量，使肌肤自然光亮有弹性。	
	乳液（如 Boots）	乳液是一种液态霜类化妆品，有良好的润肤作用，还可以隔离外界干燥的气候，防止肌肤水分流失过快，避免肌肤干裂，起皮。	
香水类化妆品	香水套装（如安娜苏牌）	香水是一种混合了香精油、固定剂与酒精和乙酸乙酯的液体，用来让物体（通常是人体部位）拥有持久且悦人的气味	

## 二、公司内部组织结构、业务流程及方式

### (一) 公司内部组织结构图



## （二）部门职能描述

部门名称	主要职责
采购部	<p>采购部设立业务经理，主要职责如下：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.认真执行总公司采购管理规定和实施细则，严格按采购计划采购，做到及时、适用，合理降低物资积压和采购成本。对购进物品做到票证齐全、票物相符，报帐及时；</li> <li>2.熟悉和掌握市场行情，按“质优、价廉”的原则货比三家，择优采购。注重收集市场信息，及时向部门领导反馈市场价格和有关信息。合理安排采购顺序，对紧缺物资和需要长途采购的原料应提前安排采购计划及时购进；</li> <li>3.严把采购质量关，物资选择样品供使用部门审核定样，购进大宗物资均须附有质保书和售后服务合同。积极协助有关部门妥善解决使用过程中会出现的问题；</li> <li>4.加强与验收、保管人员的协作，有责任提供有效的物品保管方法，防止物品保管不妥而受损失；</li> <li>5.对供应商进行筛选，按照采购相关程序文件进行询价、签订合同等相关事宜，定期对供应商进行审核，并对其施加影响，协助我司的质量、环境及职业健康安全体系的运转。</li> </ol>
商务部	<p>商务部设立项目开发经理，报关员（客服）。其职能如下：</p> <p>项目开发经理：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.接待客人；</li> <li>2.处理订单细节；</li> <li>3.报价、接单；</li> </ol> <p>报关员（客服）：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.按照规定如实申报出口货物的商品编码、商品名称、规格型号、实际成交价格、原产地及相应优惠贸易协定代码等报关单有关项目，并办理填制报关单、提交报关单证等与申报有关的事宜；</li> <li>2.申请办理缴纳税费和退税、补税事宜；</li> <li>3.申请办理加工贸易合同备案（变更）、深加工结转、外发加工、内销、放</li> </ol>

	<p>弃核准、余料结转、核销及保税监管等事宜；</p> <p>4.申请办理进出口货物减税、免税等事宜；</p> <p>5.协助海关办理进出口货物的查验、结关等事宜；</p> <p>6.申请进出口关税手册及核销、进出口清关、订舱、储运；</p> <p>7.应当由报关员办理的其他报关事宜。</p>
人事行政部	<p>人事行政部设立部门经理及汽车驾驶员。其岗位职责如下：</p> <p>人事行政部经理：</p> <p>1.负责招聘工作，应聘人员的预约，接待及面试；</p> <p>2.员工入职手续办理，员工健康证管理，员工劳动合同的签订、续签与管理，进行新员工入职培训,员工职业病体检；</p> <p>3.公司内部员工档案的建立与管理；</p> <p>4.负责协助各部门进行人员招聘工作，包括招聘流程、面试记录与筛选推荐等；</p> <p>5.负责管理劳动合同、房屋租赁协议以及各类人事行政文档；</p> <p>6.每月员工社保入、退，公积金的汇缴；</p> <p>7.负责员工工伤处理等相关事宜。</p> <p>驾驶员：</p> <p>1.认真完成公司的派车任务要求，服从派车调度人员指挥；</p> <p>2.每天早上先进行车辆的例行保养（如：检查汽车的汽油、机油、刹车油、水箱内的水、轮胎气压等时候充足，还需检查汽车的远近灯，转向灯、刹车灯、防雾灯等是否完好）；</p> <p>3.安全驾驶，正确执行驾驶操作规程，听从交通管理人员的指挥，行车时集中精力驾驶，严禁酒后开车，不开“英雄车”、“赌气车”；</p> <p>4.每次出车回来后，如实填写行车记录，向派车主管简要汇报出车情况；</p> <p>5.做好车辆的维护、保养工作，保持车辆常年整洁和车况良好；</p> <p>6.认真填写车辆档案，对车辆事故、违章、损坏等异常情况及时汇报，写好情况汇报。对车辆运行里程和耗油情况进行统计分析，提出报告和降低成本的确良建议；</p> <p>7.驾驶员应有敬业精神，熟悉交通法规、路况和车辆性能，不断提高自己</p>

	<p>的技术水平和积累行车经验；</p> <p>8.出车送达时，未经乘车人允许不得离开车辆，应听从带车人安排；</p> <p>9.驾驶员要衣着整洁、礼貌待人、热情服务，不藐视公司其他普通员工；</p> <p>10.驾驶员在工作中不该听的不听，不该看的不看，不该说的不说，不散播消息，保守机密，守口如瓶，完成领导临时交办的其他任务。</p>
质量部	<p>质量部设立质量部经理,设质检员,化验员及文件管理员。其职责分别如下:</p> <p>质量部经理:</p> <p>1.行使对公司质量检验, 计量、质量管理工作的指挥、指导、协调、监督、管理的权力, 承担执行公司章程及工作指令义务;</p> <p>2.贯彻落实本部岗位责任制和工作标准, 密切与生产、营销、计划、财务、人事等部门的工作联系, 加强与有关部门的协作配合工作;</p> <p>3.工厂内审计划的策划、组织和实施, 纠正预防措施的审核和追溯, 客户质量验厂的陪同, 全程介绍; 验厂问题点的汇总整理, 纠正预防措施的审核;</p> <p>4.负责组织质量检验标准, 质量、计量管理制度的拟订、修改、检查、指导、协调、监督、控制及执行;</p> <p>5.配合人事部抓好全员质量培训教育工作。有计划地定期组织质量检验员、计量员、管理人员、各级领导、维修人员、操作工等不同岗位的质量教育培训工作, 加大对计量、质量管理和考核力度, 逐步建立和推行计、质量人员执证上岗制度;</p> <p>6.负责对公司的产品、工作、服务等质量进行监督、检查、协调和管理;</p> <p>7.定期召开工厂/生产车间质量会议;</p> <p>8.原料/包装材料供应商的日常质量管理 (Monthly 评分, AUDIT, 在线质量缺陷的汇总等);</p> <p>9.工厂微生物系统的日常管理和监控,结合内审, 定期对工厂进行微生物风险评估;</p> <p>10.结合内审, 定期对工厂进行 M3 (Mispack/Miscode/Mislabel) 评估;</p> <p>11.工厂相关质量程序的建立/审核, 厂区内环境影响因素的检查 and 员工健康和安全的监督;</p>

	<p>12.客诉问题的调查、分析，协调相关部门解决；</p> <p>13.QI（Quality Incident）系统的建立，实施；</p> <p>14.公司各部门质量目标的建立并每月作汇总分析,定期对车间做 GMP 检查；</p> <p>15.担任突发安全事故调查组长，事故处理结束后对事故发生的原因进行调查分析，制定改善措施并跟进执行，明确事故责任部门和责任人。</p> <p>质检员：</p> <p>1.进行进料、制程、成品之检验，并记录其检验结果</p> <p>2.对现场所发生之后品质异常现象作出判定，并建议其处理方式；</p> <p>3.制定现场作业之品质判定实物样；</p> <p>4.对客户抱怨之异常现象进行追踪、调查及反馈、回应。</p> <p>化验员：</p> <p>1.产品的微生物检测；</p> <p>2.产品的重金属检测；</p> <p>3.产品的色素检测；</p> <p>4.产品的理化检测；</p> <p>5.对检测产生的废液进行收集和集中处理，按照公司环境和职业健康安全相关文件进行操作。</p> <p>文件管理员：</p> <p>1.根据《文件与资料控制程序》和《记录控制程序》对公司内、外部文件进行妥善分类、保管及检索。</p>
生产部	<p>生产部设厂长，下设部门经理，PMC 主计划，组长，操作工和仓管。其职责分别如下：</p> <p>厂长：</p> <p>1.职掌生产部生产进度排定审核；</p> <p>2.生产部生产工作进度之监督；</p> <p>3.生产部全部质量管理、环境管理、职业健康安全管理工作的开展及深化；</p> <p>4.依总经理、副总经理指示对生产部工作作全面统一规划与实施；</p> <p>5.生产部内各级干部统御、管理、考核；</p>

	<p>6.生产部所有生产设备、设施之维护、保养工作监督；</p> <p>7.厂区内所有区域环境卫生、安全管理工作之规划与监督；</p> <p>8.生产部内现场改善工作之统一规划及监督；</p> <p>9.生产部与公司其他部门工务之陈述与审核；</p> <p>10.生产部各级干部及人员培训计划拟定及实施；</p> <p>11.制定突发事件应急预案，并对管理人员进行相关培训，对生产部中相关质量、环境、职业健康安全的事务进行全面统筹管理，并担任突发事件处理小组组长。</p> <p>生产部经理：</p> <p>1.贯彻落实本部岗位责任制和工作标准，密切与营销、计划、财务、质量等部门的工作联系，加强与有关部门的协作配合工作；</p> <p>2.负责组织编制年、季、月度生产作业、设备维修、安全环保计划。定期组织召开公司月度生产计划排产会，及时组织实施、检查、协调、考核；</p> <p>3.负责组织生产、设备、安全检查、环保、生产统计等管理制度的拟订、修改、检查、监督、控制及实施执行；</p> <p>4.负责组织生产调度员、统计员、计划员、设备管理员、安全员及车间级管理人员的业务指导和培训工作，并对其工作定期检查、考核和评比；</p> <p>5.负责组织拟定本部门工作目标、工作计划、并及时组织实施、指导、协调、检查、监督及控制；</p> <p>6.强化调度管理。科学地平衡综合生产能力，合理安排生产作业时间，平衡用电、节约能源、节约产品制造费用、降低生产成本</p> <p>7.生产异常质量事项、人员的处理及异常常解决流程的制定和其他部门有关质量、生产等事项的协调；</p> <p>8.负责抓安全生产、现场管理、劳动防护、环境保护专项工作；</p> <p>9.担任突发事件处理小组副组长，负责协调指挥各小组的工作，与外部支援机构联络，并协调内部救援小组配合外部支援机构的工作；</p> <p>10.参与各项会议的讨论，执行上级所交付之专案工作，按时完成公司领导交办的其他工作任务。</p> <p>Pmc 主计划：</p>
--	--

<p>1.订单、通知单、黑稿的分发及相关黑稿的跟催与打样、样品寄出；</p> <p>2.物料明细的审核及进出口料件备案申请与订购单；</p> <p>3.进料装箱清单的分发，整理与核查；</p> <p>4.生产计划与统计工时；</p> <p>5.成品出口预约。</p> <p>组长：</p> <p>1.执行生产 PMC 和生产主管的工作指令；</p> <p>2.职掌上、下班班务会；</p> <p>3.依流程排定人员作业，调配小组状况；</p> <p>4.产品出货期、数量、及其材、物料之掌控；</p> <p>5.确保产品的生产效率和质量；</p> <p>6.掌控组内出勤率及指导组员作业动作；</p> <p>7.作好各项生产报表及记录；</p> <p>8.对员工进行质量、环境、职业健康安全方面的培训并在突发事件发生时组织员工撤离；</p> <p>9.认真依流程作好每道工序工作，完成生产计划。</p> <p>操作工：</p> <p>1.能自检产品品质；</p> <p>2.作好安全生产工作。</p> <p>仓管：</p> <p>1.应按规定严格执行入库手续，物料或成品进仓时，要核实数量、规格、种类是否与货单一致，物料入库时还要核对是否按采购订单的数量和要求的交货日期交货；</p> <p>2.入库的物料和成品应分堆放整齐，杜绝不安全因素；并设物料卡，标识清楚；</p> <p>3.存货入库后应及时入账，准确登记；</p> <p>4.领用物料部门应开具领料单，若需配套领料时，应配套领用；仓管员应按审核无误的领料单和先进先出的原则发料；</p> <p>5.成品库须按发货单发货，手续不全不与发货；如遇特殊情况，则须获得</p>
--

	<p>公司领导同意后方可发货，事后应补方可发货；</p> <p>6.仓管员要定期做好盘点工作。计算仓库内现有的物料种类与数量，掌握和明了库存的实际情况，作为采购或进货的参考。物料经盘点后，若发生实际库存数量与账面结存数量不符，除追查差异的原因外，还要编制盘点损益单，经审批后调整账面数字，使之与实际数字相符；</p> <p>7.做好防火、防盗、防爆工作并保持库内清洁、整齐、空气流通;定期检查存货、防止存货变质；</p> <p>8.仓管员要立足本职，坚守岗位，熟练业务，具备高度责任感，要乐于听取他人意见或批评，服从领导、以礼待人、热情服务、自觉维护本公司的良好形象和声誉；</p> <p>9.仓管人员如不履行自己的职责，对公司的财产造成损失，公司有权追究其经济责任;对厂情况严重的，应追究其法律责任。</p>
设备工务部	<p>设备部设立设备管理和通用工程专员，其职能如下：</p> <p>1.设备的日常维修；</p> <p>2.关键性设备和系统性设备的计划检修，确保设备正常、安全运转；</p> <p>3.备件、备品的管理；</p> <p>4.技术资源的设备档案的管理；</p> <p>5.设备操作规程的编写；</p> <p>6.能源管理，每月水、电量的统计；</p> <p>7.操作培训。</p>
研发部	<p>研发部设立不忙经历，其职能如下：</p> <p>1.依客户需求制作样品，包括品质调整、颜色核对，挑选组合成品等，主要包含配色调色制作，及成分登入，成本计算，成品安定性测试，物化性测试，并建立调色标准色样，管控标准色差值，落实色彩管理之运作；</p> <p>2.坊间流行讯息及色彩预测资料之收集、掌握名牌色调属性及质感趋势，提供研究开发组调制开发新的内容物质；</p> <p>3.色料原料之基本物性分析及试作比较，现场问题之排解，协助主管单位进行原因调查、追踪、进而分析、检讨；</p> <p>4.将开发过程中产生的废液进行收集和集中处理，按照公司环境和职业健</p>

	康安全相关文件进行操作。
财务部	<p>财务部设财务经理，下设成本会计，会计及出纳。其岗位职责分别如下：</p> <p>财务部经理：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.认真贯彻执行《企业会计制度》和国家相关税法、法规；</li> <li>2.组织制定、贯彻执行本公司的各项会计核算、财务管理制度，并不断修订和予以完善；</li> <li>3.严格按有关会计制度，结合本公司的管理制度，逐笔审核各项费用开支是否符合相关规定，原始凭证是否合理、合法。对允许报销的凭证签章，呈总经理（或副总经理）裁核后，交出纳员报销支付和办理银行结算；</li> <li>4.认真组织会计核算，保证会计信息及时、正确、清晰、真实可靠。</li> <li>5.认真复核各类记账凭证的填制是否符合规定、会计分录是否正确、摘要是否清晰、明了；</li> <li>6.编制所有公司财务报表，分析报告公司财务状况和经营成果，按要求编写年度财务情况说明书；</li> <li>7.负责核算发放本公司干部薪资、奖金；计提代扣养保、公积金等，并在规定时期内申报、解缴个人所得税；</li> <li>8.建立、健全会计档案保管制度；</li> <li>9.筹措调度资金、组织资金平衡、规划控制现金流向，办理必要的银行贷款、融资工作；</li> <li>10.合理安排好本部门内部的业务协调工作，搞好本部门与其他部门的横向联系，建立正常的工作秩序。提高部门内部人员的业务素质；</li> <li>11.保守公司一切商业秘密；</li> <li>12.及时完成总经理分配的其他工作。</li> </ol> <p>成本会计：</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1.无误做好销售核算工作；</li> <li>2.协助财务经理，建立健全成本核算台账；</li> <li>3.严格控制成本开支范围，按本公司成本核算方法，正确核算产品成本；</li> <li>4.正确归集本公司在生产经营过程中发生的各项物质消耗、劳动薪资报酬及各项费用开支，按照规定计入成本及费用；</li> </ol>

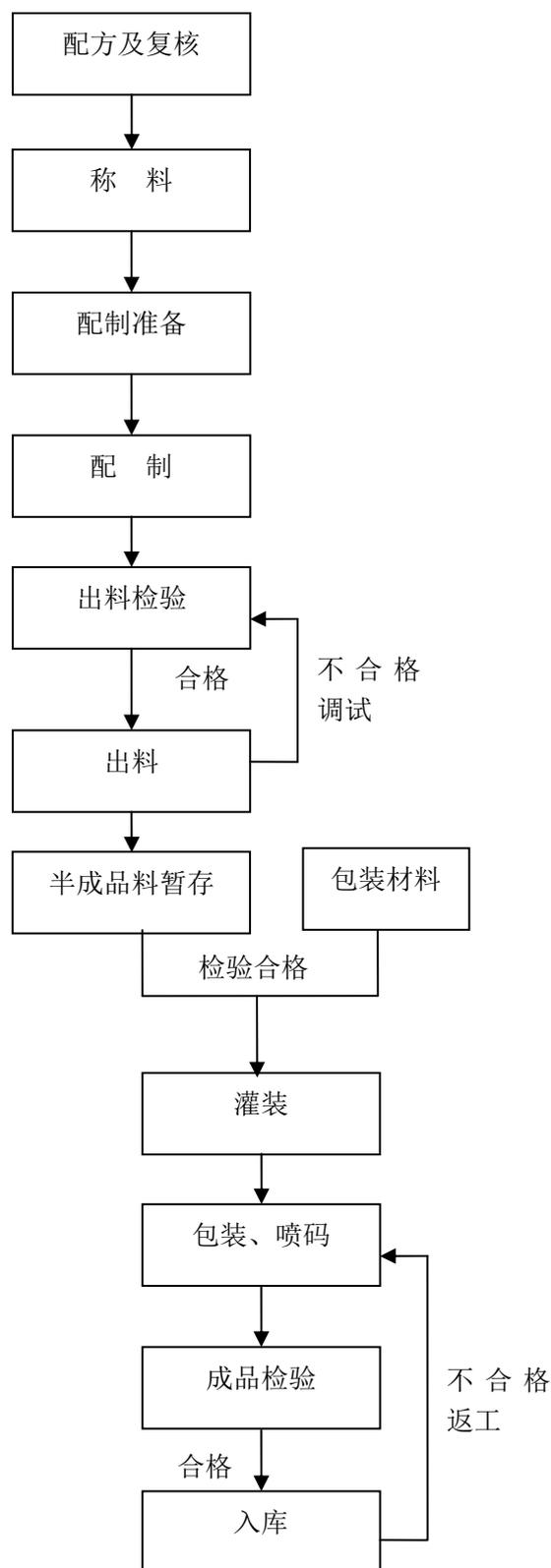
<p>5.本公司在生产经营过程中所耗用的各项材料，应按照实际耗用的数量和单价正确计入成本费用；</p> <p>6.编制原材料及成本核算记账凭证，经财务经理审核后，正确无误登录；</p> <p>7.协助仓管做好各项材料的收、付、存结算及稽核；</p> <p>8.保守公司相关机密。</p> <p>会计：</p> <p>1.编制记账凭证，呈财务经理审核；并正确无误、逐笔顺序登录各明细分类帐；</p> <p>2.汇总记帐凭证，经财务经理审核后，正确登录总分类帐。月份终了与有关明细帐核对无误，保证帐帐相符；</p> <p>3.及时对各种往来帐款进行清理；</p> <p>4.严格按照“发票管理办法”做好发票的开具与管理；</p> <p>5.按照固定资产划分标准，对固定资产进行分类、编号、登记固定资产账、卡，负责定期与设备管理部门对固定资产进行核对和清点，做到账、卡、物三相符；</p> <p>6.根据计提折旧的有关规定，正确计算，提取固定资产折旧；</p> <p>7.根据低值易耗品类别，设立明细台账，并按使用部门设立低值易耗品明细表，交使用部门备查。每年协助核对复查一次。做到表物相符；</p> <p>8.根据低耗摊销的有关规定，正确计算低耗摊销，计入相关费用；</p> <p>9.整理、装订会计凭证、账册和报表，并按有关规定及时归档；</p> <p>10.负责本公司增值税、消费税的每月纳税申报；根据印花税有关规定，及时登记、粘贴印花税；</p> <p>11.并协助报关员及时到市进出口退税处办理“进料加工备案申请”；</p> <p>12.负责本公司进口付汇、出口收汇核销工作；</p> <p>13.正确、及时填报本公司统计报表；</p> <p>14.保守公司相关机密；</p> <p>15.完成部门经理分配的其他工作；</p> <p>出纳</p> <p>16.负责办理本公司的现金收付、银行结算业务；</p>
--

	<p>①对一切现金、银行报销单据，均要按照《上海市会计基础工作规范》要求初审，并经部门主管同意、财务经理审核、总经理（或副总经理）裁核后方可支付。</p> <p>②现金报销完毕，下班前应将库存现金核对无误，及时登记库存现金台帐，做到日清月结。现金帐面余额须与库存现金核对相符。借用现金严格按暂支制度办理，并及时做好清理工作。</p> <p>③凡现金、银行收付原始凭证，办理后均应加盖现金、银行收付讫章。</p> <p>④各种票据支付时，均按规定请受理人签收。领用支票严格按有关制度办理，认真及时做好支票领用、注销手续。登记好银行相应收付台帐，随时掌握银行存款余额，并与银行日记帐核对相符。不得签发远期和空头支票。</p> <p>⑤及时解缴以现金、支票、汇票等形式收取的业务收入入库，并及时结算银行往来单据。</p> <p>⑥及时编制现金、银行收付凭证，经审核后及时、正确登录，做到日清月结，确保资金的正确、及时反映。</p> <p>17.银行存款余额应与银行对账单核对无误，及时查询未达账项，月末编制《银行余额调节表》报财务经理审核；</p> <p>18.负责购买银行各类结算凭证；</p> <p>19.负责核算、发放作业人员薪资、奖金。</p>
--	---

### （三）公司业务流程及方式

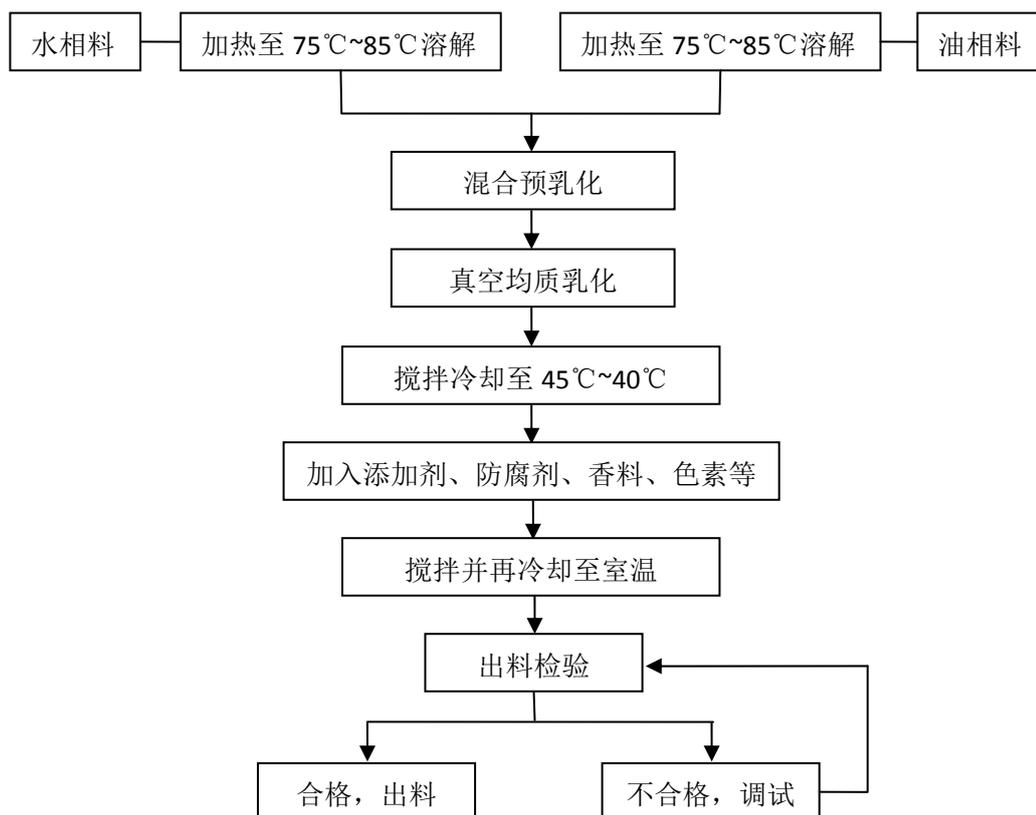
#### 1、生产流程

以下是乐宝股份主要产品生产流程：



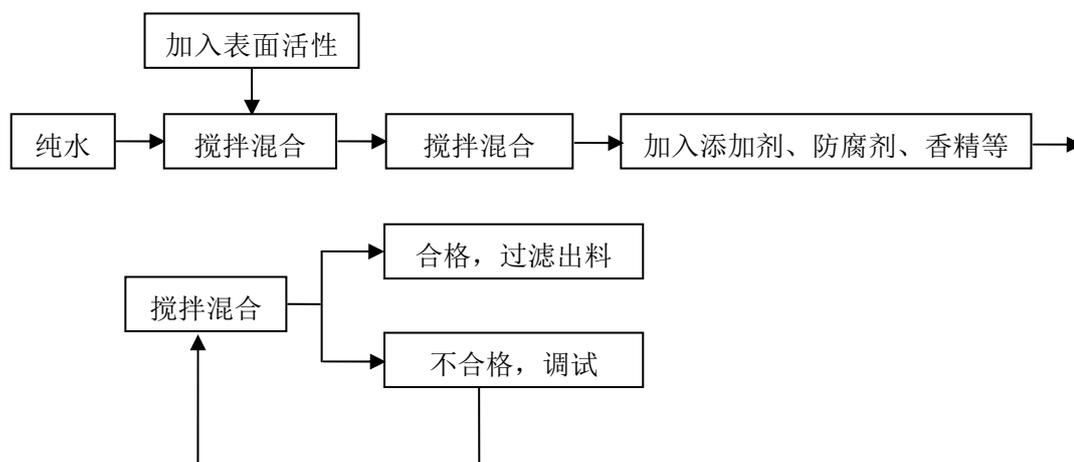
上述流程各个阶段的主要工作的具体工艺流程图如下：

## 2、膏霜、乳液类产品配制工艺流程图：



制法简述：水相和油相原料分别加热溶解/溶化，混合均匀，再吸入真空锅内进行水油两相原料混合（预乳化），再经高速真空均质乳化后，冷却降温，加入热敏添加剂、香料、防腐剂，最后经真空脱泡，出料得半成品，放于暂存间熟化。

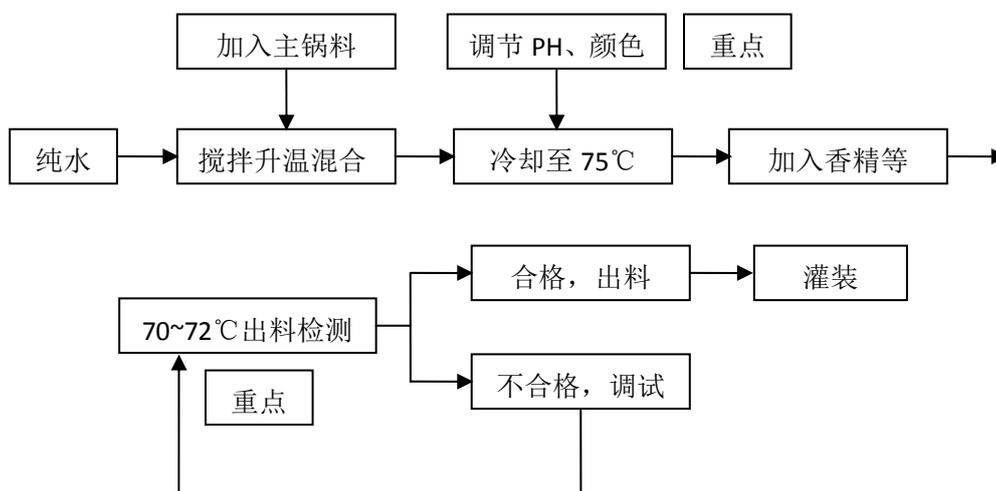
### 3、洗发液、浴液等洗涤类产品配制工艺流程图



制法简述：本流程为洗发液、沐浴露等产品的生产工艺。其制备过程是按产

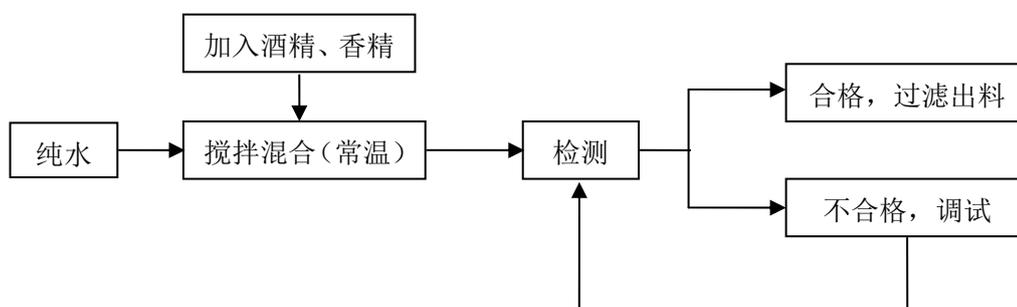
品配方将纯水和各种活性剂原料加到带搅拌的配料锅内，加热并混合均匀后，冷却降温，再加入防腐剂、香料、和其它热敏添加剂，调节PH值、粘度，最后过滤放料、半成品检验，合格即灌装、包装。

#### 4、香体棒等蜡基类产品配制工艺图



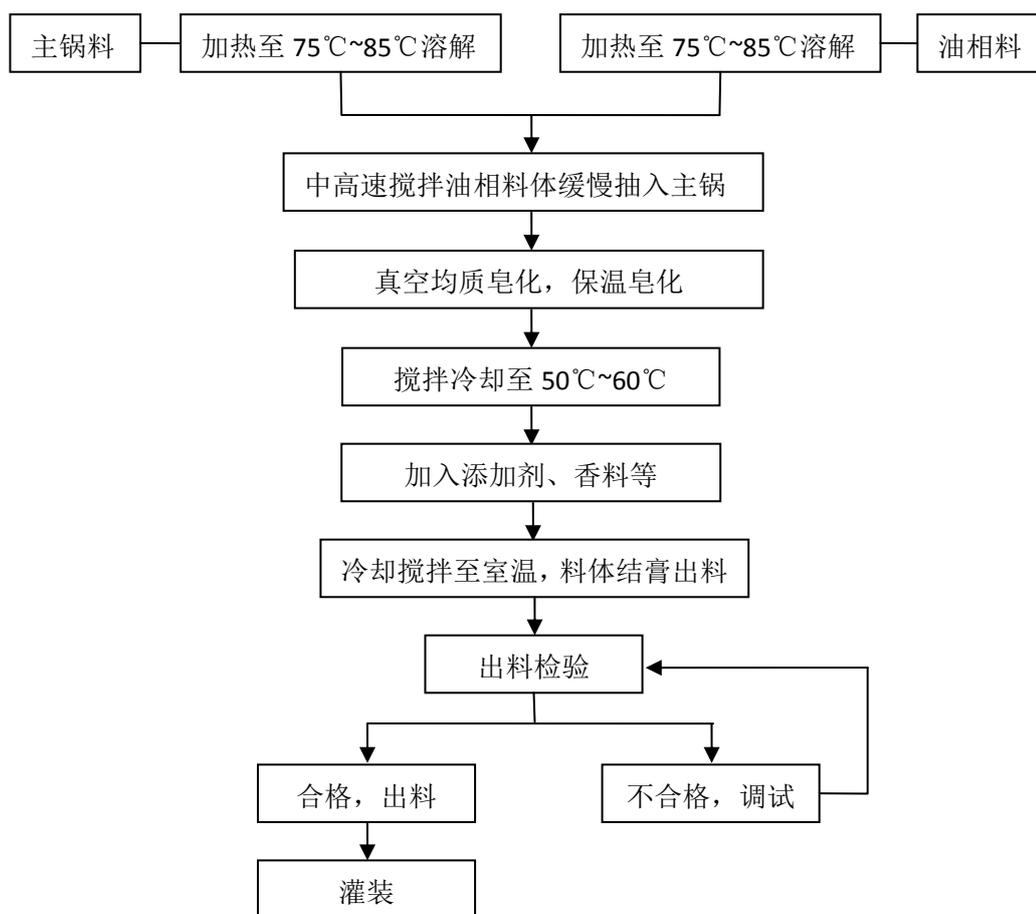
制法简述：水和主锅原料加热溶解/溶化，混合均匀，保温均质加速溶解，冷却降温至75°C调节PH、颜色，降温至70~72°C即可检测出料，必须热灌装。

#### 5、香水等有机溶剂及有机溶剂类产品配置工艺流程图



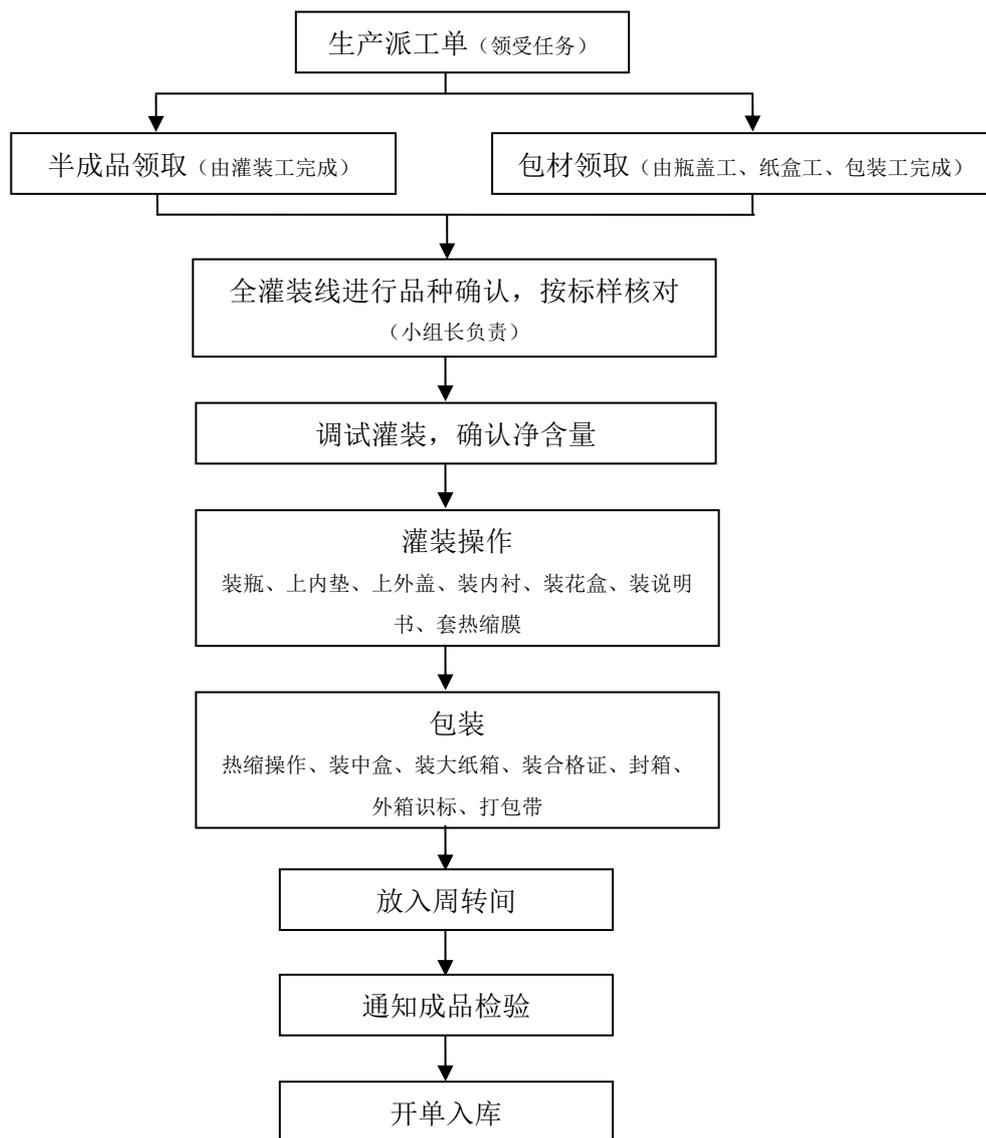
制法简述：水和酒精、香精在乳化锅中充分搅拌均匀后即可检测、出料。

#### 6、皂基洁面膏类洁面类产品工艺流程图



制法简述：水相和油相原料分别加热溶解/溶化，混合均匀，再吸入真空锅内进行水油两相原料混合（预皂化），再经高速真空均质乳皂化、保温后，冷却降温，加入添加剂、香料，最后经真空脱泡，出料得半成品，上线热灌装。

## 7、灌、包装工艺操作规程



### 三、与公司业务相关的关键资源要素

#### (一) 产品所使用的主要技术

乐宝股份拥有技术领先的研发团队，多名工程师拥有在日韩化妆品公司的研发背景，既可以设计独特的配方推荐给客户，又可以根据客户的目标样品来设计配方，满足不同客户的需要。同时公司拥有包材设计和开发的团队，为客户设计个性化瓶型，开发个性化模具；也可根据客户的要求，寻找现有瓶型，节约时间和成本。公司拥有成熟技术主要包括：氨基酸洁面技术、微乳技术、液晶乳化技术。具体明细如下：

技术名称	特点
氨基酸洁面技术	氨基酸洁面乳是所有洗面奶中最亲肤温和的洗面奶。其最大的特点就是高效清洁的同时，温和亲肤，低刺激，儿童和敏感肌肤都可以使用。传统的洗面奶注重的是高效清洁、去黑头、去油等，忽略了产品本身对肌肤的刺激，大多会加入碱性极强的表面活性剂、发泡剂、皂基等成分，长时间使用会刺激皮肤，皮肤的皮脂膜也会被破坏。氨基酸洗面奶采用的则是弱酸性的氨基酸类表面活性剂，PH值与人体肌肤接近，加上氨基酸是构成蛋白质的基本物质，更加温和亲肤。
微乳技术	微乳技术主要用于生产微乳液，微乳液是一类具有各向同性的液体，清澈透明或半透明，粒径在1nm~100nm之间，热力学稳定的分散体系。微乳液的稳定性非常好，颗粒较小，便于皮肤的吸收，对于许多营养性和疗效性的化妆品有非常好的促进作用。
液晶乳化技术	液晶化妆品具有非常亮的外观，会增加产品的奢华度，另外，含有液晶结构的乳液和霜，会提高产品的保湿性。液晶化妆品对人体组织有良好的适应性，对皮肤有很好的渗透性，保湿性，肤感舒适，安全可靠。液晶化妆品是近年来出现的新的档次化妆品。

## （二）主要无形资产情况

### 1、土地使用权

根据公司提供的资料，截至本公开转让说明书签署日，本公司拥有33,384.00m<sup>2</sup>土地所有权，无租赁用地，土地使用权最近一期末的账面价值为803.54万元，其具体情况如下所示：

序号	证书编号	使用权人	座落	面积(m <sup>2</sup> )	用途	使用权类型	终止日期	他项权利
1	沪房地宝子(2007)第005551号	乐宝有限	丰翔路2000号	33383.2	工业	出让	2057.08.03	抵押

注：土地使用权的抵押情况，详见本节之“四、（四）3.主要借款合同”。

### 2、房屋所有权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有的房屋所有权如下：

序号	证书编号	房屋 所有权人	房屋坐落	建筑面积 (m <sup>2</sup> )	登记日期	他项权利
1	沪房地宝字(2007) 第005551号	乐宝有限	丰翔路2000号	26609.28	2007.02.14	抵押

### (三) 主要固定资产情况

固定资产主要包括房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备和其他，公司固定资产都处于投入并实际使用阶段。截至2015年6月30日，公司固定资产净额为43,084,661.31元，具体情况如下：

单位：元

类别	资产原值	累计折旧	净值	成新率
房屋及建筑物	39,314,101.72	12,054,345.04	27,259,756.68	69.34%
机器设备	24,684,936.60	10,279,193.14	14,405,743.46	58.36%
运输设备	2,667,374.41	1,951,938.74	715,435.67	26.82%
电子设备和其他	1,234,232.38	530,506.88	703,725.50	57.02%
<b>合计</b>	<b>67,900,645.11</b>	<b>24,815,983.80</b>	<b>43,084,661.31</b>	<b>63.45%</b>

注：成新率=固定资产净值/固定资产原值

公司固定资产主要包括房屋建筑物、机器设备、运输设备、电子及其他设备，总体成新率为63.45%。按照公司执行的会计政策，电子及其他设备的折旧年限为5年，机器设备的折旧年限为10年。公司的电子及其他设备主要为各种电脑、笔记本电脑、打印复印机、空调等办公设备，成新率到2015年6月30日为57.02%，主要用于生产经营的机械设备为各类乳化锅、灌装机、打码机等，价值较大，截至2015年6月30日成新率为58.36%，占整个固定资产的比重为33.44%，上述用于生产的主要设备当前运行情况未发现异常，使用情况良好，当前公司资金充足、且生产使用的主要设备系通用型设备，如果生产设备出现问题能够及时更新，故不会影响公司的持续经营能力。

### (四) 公司员工情况

#### 1、人员结构

截至2015年6月30日，公司共有员工404名，具体情况如下：

## (1) 按岗位结构划分

岗位	人数	占比
总经理室	1	0.25%
财务部	4	0.99%
采购部	9	2.23%
仓库	23	5.69%
人事行政部	9	2.23%
设备部	11	2.72%
销售部	1	0.25%
生产部	302	74.75%
研发部	10	2.48%
业务部	6	1.49%
质量部	28	6.93%
总计	404	100.00%

备注：经主办券商和律师核查，公司无劳务派遣员工。

## (2) 按教育程度划分

员工教育程度	人数	占比
研究生	3	0.74%
本科	19	4.70%
专科	30	7.43%
专科以下	352	87.13%
合计	404	100.00%

## (3) 按员工年龄划分

员工年龄分布	人数	占比
30岁以下	228	56.44%
31-40岁	128	31.68%
41-50岁	36	8.91%
50岁以上	12	2.97%
合计	404	100.00%

## 四、公司业务具体情况

### （一）营业收入构成

乐宝股份是专致于护肤、洗涤和香水等产品的研发和加工，公司主要产品包括开发，生产洗涤用品、化妆品、牙膏、日化用品及其包装材料，专致于洗护、护肤和香水等产品的研发和加工等。

报告期内，公司主营业务收入构成情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度		
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	
主营业务收入	38,915,509.60	97%	71,358,749.68	99%	52,971,885.68	99%	
其中	OEM	13,736,039.00	34%	30,563,715.95	43%	34,840,750.07	65%
	ODM	25,179,470.59	63%	40,795,033.73	57%	18,131,135.61	34%
其他业务收入	1,009,353.69	3%	480,436.79	1%	438,880.09	1%	
合计	<b>39,924,863.27</b>	<b>100%</b>	<b>71,839,186.47</b>	<b>100%</b>	<b>53,410,765.77</b>	<b>100%</b>	

公司的主营业务收入是委托生产加工化妆品，是公司主要收入和利润来源。

报告期内，主营业务收入构成按产品分类列示如下：

产品	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
洗护类	3,838,202.04	9.86%	10,694,503.68	14.99%	11,453,259.98	21.62%
护肤类	33,363,615.58	85.73%	57,582,274.32	80.69%	40,447,304.68	76.36%
香水	921,675.53	2.37%	2,506,848.20	3.51%	573,152.98	1.08%
其它	792,016.45	2.04%	575,123.48	0.81%	498,168.04	0.94%
合计	<b>38,915,509.60</b>	<b>100%</b>	<b>71,358,749.67</b>	<b>100%</b>	<b>52,971,885.68</b>	<b>100%</b>

### （二）主要客户情况

公司客户分为两类：一类为国内化妆品牌厂商，包括相宜本草，御泥坊，真香无界；另一类为国内外贸易公司：包括为香港利丰和广州爱来。报告期内，公司主营业务收入前五名客户构成情况，销售金额及占比情况如下：

2015年1-6月公司前五名客户销售金额及占比情况：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	湖南御泥坊化妆品有限公司	25,037,061.46	62.71
2	广州爱来贸易有限公司	3,747,028.74	9.39
3	上海相宜本草化妆品股份有限公司	1,672,023.52	4.19
4	如新（中国）日用保健品有限公司	1,461,868.81	3.66
5	利丰集团	1,435,260.27	3.59
合 计		<b>33,353,242.81</b>	<b>83.54</b>

2014 年公司前五名客户销售金额及占比情况：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	上海相宜本草化妆品股份有限公司	23,510,312.27	32.73
2	湖南御泥坊化妆品有限公司	13,302,909.27	18.52
3	利丰集团	12,967,746.83	18.05
4	广州爱来贸易有限公司	10,970,135.81	15.27
5	如新（中国）日用保健品有限公司	3,912,096.78	5.45
合 计		<b>64,663,200.96</b>	<b>90.01</b>

2013 年公司前五名客户销售金额及占比情况：

序号	客户名称	销售额（元）	占比（%）
1	上海相宜本草化妆品股份有限公司	28,328,065.34	53.04
2	广州爱来贸易有限公司	8,088,800.84	15.14
3	利丰集团	6,373,667.42	11.93
4	如新（中国）日用保健品有限公司	5,458,061.88	10.22
5	远景生物科技（上海）有限公司	2,432,277.14	4.55
合 计		<b>50,680,872.61</b>	<b>94.89</b>

报告期内，公司前五大客户均为具有一定规模的化妆品品牌公司。除远景生物科技（上海）有限公司以外，上述前五大客户均不是公司持股5%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员、核心业务人员和公司持股5%以上的股东未持有上述前五大客户权益。公司与上述前五大客户不存在关联关系。

### （三）主要产品的原材料、能源及供应情况

## 1、主要原材料和能源的供应

公司生产中主要涉及到的原材料包含以下几种：表面活性剂，乳化剂，增稠剂，防晒剂，防腐剂，油脂，香精和纸箱包装等。公司生产所需原材料市场竞争充分，相关的材料均为市场上常见产品，产品价格透明，不存在供应商垄断市场的情况。公司虽然历年前5大供应商均不同，但不存在对单一供应商有重大依赖的情况。公司按照公司授权及内部审批流程进行日常采购工作。公司建立并运行采购管理制度，公司按照该管理制度进行合格供应商的选择、评定、定期评价，以及物料的受控采购、采购成本管理等。公司所有外购物料（包括原辅材料）都必须从合格供应商处采购，并建立了严格有效的质量监督和控制体系。

## 2、主要供应商采购情况

2015年1-6月公司前五名供应商采购金额及占比情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	比例（%）
1	宁波金雨日用品有限公司	4,109,800.00	25.58
2	东莞施百浩皮具制品有限公司	3,034,200.00	18.89
3	湖州天外绿色包装印刷有限公司	2,518,051.70	15.67
4	上海康吉包装纸业有限公司	1,382,140.83	8.60
5	苏州申蓝环境科技有限公司	1,256,000.00	7.82
合计		<b>12,300,192.53</b>	<b>76.56</b>

2014年公司前五名供应商采购金额及占比情况如下：

序号	供应商名称	采购金额（元）	比例（%）
1	上海祥好塑胶五金有限公司	2,127,140.00	19.58
2	上海淼森生物科技有限公司	1,956,140.00	18.01
3	上海百好博化工有限公司	1,940,256.80	17.86
4	湖州天外绿色包装印刷有限公司	1,852,818.00	17.06
5	上海汇朗化学有限公司	1,345,470.00	12.39
合计		<b>9,221,824.80</b>	<b>84.90</b>

2013年公司前五名供应商采购金额及占比情况如下：

序号	供应商名称	金额（元）	比例（%）
1	上海祥好塑胶五金有限公司	3,272,832.00	43.13

2	丽华（广州）香精有限公司	1,006,989.00	13.27
3	常熟市沈氏塑业有限公司	543,577.98	7.16
4	上海恒臣实业有限公司	537,710.00	7.09
5	上海尤文化工有限公司	513,410.00	6.77
合计		<b>5,874,518.98</b>	<b>77.42</b>

报告期内，公司不存在对单个供应商的采购额占当期采购总额的比例超过50%或严重依赖少数供应商的情形。上述前五大供应商均不是公司持股5%以上的股东。公司董事、监事、高级管理人员和核心业务员和持有公司5%以上的股东未持有上述前五大供应商权益。

#### （四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

根据公司实际生产经营情况，公司披露的销售合同是指公司自2013年1月1日至公开转让说明书签署日签订的对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的主要合同。（金额30万元以上的合同、框架合同）情况如下：

##### 1、销售合同

公司与客户签订的委托生产加工合同均为框架合同，多数无具体金额，客户在实际生产中客户会根据实际需要向公司发出订单采购产品。

序号	采购方	合同内容	签订日期	金额（元）	履行情况
1	香港利丰	臻源焕肤套装、劲透男士护肤套装	2015-06-01	10,582,800.00	正在履行
2	上海相宜本草化妆品股份有限公司	“相宜本草”品牌系列产品价格	2015-01-15	框架合同	正在履行
3	广州爱来贸易有限公司	阿玛施”品牌系列产品加工	2015-02-10	924,600.00	履行完毕
4	湖南御泥坊化妆品有限公司	“御泥坊”品牌系列产品加工	2014-08-18	框架合同	正在履行
5	广州爱来贸易有限公司	“阿玛施”品牌系列产品加工	2013-08-29	框架合同	履行完毕

6	上海相宜本草化妆品股份有限公司	“相宜本草”品牌系列产品加工	2013-06-18	25,000,000.00	履行完毕
7	如新（中国）日用保健品有限公司	产品加工	2013-07-08	框架合同	履行完毕

## 2、采购合同

根据公司实际生产经营情况，公司披露的采购合同是指公司自 2013 年 1 月 1 日至公开转让说明书出具日签订的对公司生产经营、未来发展或财务状况具有重要影响的主要合同。

序号	采购方	销售方	合同内容	签订日期	金额（元）	履行情况
1	乐宝有限	宁波金雨日用品有限公司	化妆包	2015-06-04	1,030,600.00	正在履行
2	乐宝有限	宁波金雨日用品有限公司	套装外包装	2015-06-02	3,079,200.00	正在履行
3	乐宝有限	东莞市施百浩皮具制品有限公司	化妆包	2015-06-01	3,034,200.00	履行完毕
4	乐宝有限	湖州天外印刷有限公司	彩盒、吊卡、彩卡、手工盒	2015-03-30	1,529,494.00	履行完毕
5	乐宝有限	常熟市沈氏塑业有限公司	透明瓶、实色评、贴标	2015-03-20	518,470.00	履行完毕
6	乐宝有限	上海淼淼生物科技有限公司	纳诺 HA、LS9876、燕麦葡聚糖	2015-01-16	511,000.00	履行完毕
7	乐宝有限	上海百好博化工有限公司	BIO-SODIUM HYALURONATE	2015-01-08	306,079.80	履行完毕
8	乐宝有限	上海淼淼生物科技有限公司	纳诺 HA、LS9876、燕麦葡聚糖	2014-12-04	499,000.00	履行完毕
9	乐宝有限	上海汇朗化学有限公司	植豆酵素	2014-11-13	316,500.00	履行完毕
10	乐宝有限	上海远尚科贸有限公司	马齿苋提取物、保湿水、	2014-11-13	790,900.00	履行完

		司	玫瑰水			毕
11	乐宝有限	上海淼淼生物科技有限公司	LS4420、LS9876、燕麦葡聚糖	2014-10-30	321,000.00	履行完毕
12	乐宝有限	上海百好博化工有限公司	J-CLEAR	2014-10-29	422,800.00	履行完毕
13	乐宝有限	上海汇朗化学有限公司	植豆酵素	2014-10-28	538,980.00	履行完毕
14	乐宝有限	上海淼淼生物科技有限公司	燕麦葡聚糖	2014-09-03	373,240.00	履行完毕
15	乐宝有限	上海祥好塑胶五金有限公司	洗面粉	2014-06-12	407,160.00	履行完毕
16	乐宝有限	上海祥好塑胶五金有限公司	塑料瓶	2014-05-04	497,700.00	履行完毕
17	乐宝有限	湖州天外印刷有限公司	礼盒套装	2014-04-02	1,371,227.50	履行完毕
18	乐宝有限	丽华（广州）香精有限公司	香精	2013-03-13	631,800.00	履行完毕

### 3、主要借款合同

序号	银行	合同编号	金额(万元)	借款利率	期限	担保合同
1	上海农商银行普陀支行	《上海农商银行借款合同》 (31269154010001)	1200	6.16%	2015年2月11日至2016年2月5日;	由上海乐宝日化有限公司（12106134110105号《最高额抵押合同》）提供抵押担保 由魏长有、李宪立（12106134410105《个人最高额保证担保函》）提供最高额保证
2		《上海农商银行借款合同》 (31269154010003)	800	6.16%	2015年2月27日至2016年2月26日;	由上海乐宝日化有限公司（31269144110106号《最高额抵押合同》）提供抵押担保 由魏长有、李宪立（31269144410106《个人最高额保证担保函》）提供最高额保证

3		《固定资产借款合同》 (31269154570004)	700	6.325%	2015年3月9日至2017年3月8日;	由上海乐宝日化有限公司 (31269154080005号《最高额抵押合同》)提供抵押担保 由魏长有、李宪立 (31269154290004《个人最高额保证担保函》)提供最高额保证 由魏长有、李宪立 (31269154080004《抵押合同》)提供抵押担保
4		《上海农商银行借款合同》 (31269154010006)	1000	5.885%	2015年4月17日至2016年4月16日;	由上海乐宝日化有限公司 (31269154110006号《最高额抵押合同》)提供抵押担保 由魏长有、李宪立 (31269154410006《个人最高额保证担保函》)提供最高额保证
5		《上海农商银行借款合同》 (31269154010007)	500	5.61%	2015年5月15日至2016年5月14日;	由上海乐宝日化有限公司 (31269154110007号《最高额抵押合同》)提供抵押担保 由魏长有、李宪立 (31269154410007《个人最高额保证担保函》)提供最高额保证

## 五、公司商业模式

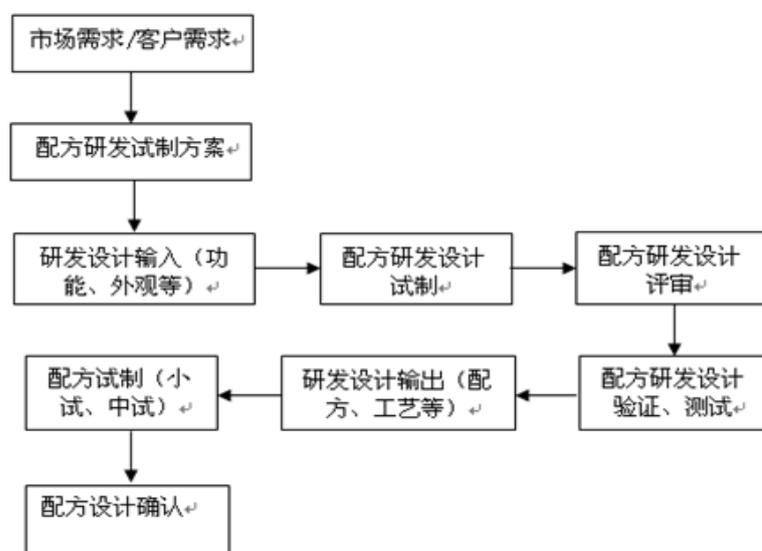
### (一) 研发模式

公司备有逐步完善的市场调研和推广团队，并聘请意大利米兰高级市场管理人员担任市场部总监，负责跟踪全球的化妆品发展新产品、新技术、新概念以及产品流行趋势进行分析，结合包装方式、产品形态的新创意，给客户带来最新颖的资讯。同时将公司的新配方、新概念、新产品进行推广另外，公司的硬件设施完备，均引进来自德国、法国、韩国等进口设备，最大程度优化生产效率，为客户提供最坚实的后盾，给客户带来一整套的解决方案。

公司设立研发部，主要职责是拟定公司研发战略；对研发、生产等经营活动中的技术、工艺等工作进行组织协调。公司配备有10人的自有研发团队，根据

市场需求与公司实际情况，提供公司新产品的研发方向及要求，负责公司产品生产经营技术支持、新产品开发、技术管理、试验管理、生产工艺管理工作；一方面承担新产品开发和试验、老产品改造、专机设备的制作和调试，技术管理及技术支持。另一方面与日本、意大利、法国等化妆品一线领域的资深研究机构建立紧密的技术合作模式，吸收全球的化妆品尖端技术，为客户带来最极致的产品体验。

公司主要的开发流程如下图：



- 1、根据市场需求或者客户需求，研发部制定研发试制方案，并进行充分的市场调研和可行性分析报告；
- 2、根据研发试制方案，研发部制定产品设计计划书，并下达产品设计任务书；
- 3、按照设计任务书要求，技术中心成立产品项目组，进行产品设计输入；
- 4、研发部组织相关部门进行研发设计评审并形成评审报告；
- 5、质量部组织进行产品设计验证、测试并形成产品设计验证、测试报告；
- 6、产品项目组进行实验室产品研发，对产品进行设计输出，包括：产品研发报告、产品标准、产品检测规程、产品工艺文件等；
- 7、生产部进行产品小试、中试，严格按照研发部制定的产品工艺文件进行操作；
- 8、研发部组织进行产品的设计确认并形成设计确认报告，最终将整个研发过程存档保存。

## （二）采购模式

公司生产所需原材料市场竞争充分，不存在供应瓶颈。本公司按照公司授权及内部审批流程进行日常采购工作。公司建立并运行采购管理制度，公司按照该管理制度进行合格供应商的选择、评定、定期评价，以及物料的受控采购、采购成本管理等。公司所有外购物料（包括原辅材料）都必须从合格供应商处采购。

## （三）销售模式

公司客户分为两类：一类为国内化妆品牌厂商，包括相宜本草洗面奶、润肤乳、保湿霜、护手霜、身体乳等，御泥坊的面膜，真香无界的香水等；另一类为国内外贸易公司：包括为香港利丰生产的沐浴液、护手霜、护体膏、洗手液等，爱来的洗发水、润发乳、沐浴液等。

公司是以 ODM 为主，OEM 为辅的直接销售形式，业务辐射中国大陆、英国、美国、南非、澳大利亚、日本、韩国、台湾、香港。ODM 的销售形式是公司的主要销售收入来源，也是构成利润的主要部分。未来，随着公司的研发体系、销售规模的不断扩大，公司的主营业务规模也将稳步提升。

公司两大类业务的区别及内容介绍如下：

产品类别	功能及特点	适用范围
OEM	受托厂商按来样厂商之需求与授权，按照厂家特定的条件而生产。所有的设计图等完全依照来样厂商的设计来进行制造加工。	相宜本草
ODM	受托厂商拥有设计能力和技术水平，根据另一家厂商的规格和要求，设计和生产产品。基于授权合同生产产品	香港利丰、御泥坊

根据公司提供的业务合同及公司说明，授权方的基本情况、质量控制措施、保密约定、知识产权许可使用约定、客户的获取方式、交易背景、定价政策、销售方式、未来合作的可持续性、是否存在关联关系、是否存在现实或潜在合同纠纷或知识产权纠纷的情况如下：

序号	核查事项	主要客户名称

1	授权方的基本情况	湖南御泥坊化妆品有限公司是在2012年11月13日注册成立的有限责任公司，注册资本为2000万人民币。	广州爱来贸易有限公司是在2010年11月1日注册成立的有限责任公司，注册资本为500万人民币。	全因爱（上海）有限公司是在2011年01月12日注册成立的有限责任公司，注册资本为5000万人民币。	上海相宜本草化妆品股份有限公司是在2000年03月07日注册成立的股份有限公司，注册资本为38000万人民币。	克缇（中国）日用品有限公司是在1992年11月05日注册成立的有限责任公司，注册资本为3192万美元。
2	质量控制措施	1、保留样品封存备查并出具检验报告； 2、御泥坊派出技术人员和检验人员指导检查； 3、对成品在抽样检验；不符合产品质量标准的，乐宝有限应在48小时内解决。	1、派员驻地工厂检验控制指导； 2、发现有不符合产品质量标准的，及时解决； 3、乐宝股份应承担瑕疵担保责任。	1、乐宝有限保证委托加工的产品质量符合标准并出具检验报告； 2、乐宝有限保证产品能够符合全因爱购买此产品的目的并保留样品封存备查。	1、保留成品封存备查； 2、出具检验报告，经相宜本草确认后方可交货出厂； 3、定期对相宜本草提供原物料进行盘点并提供盘点结果。	1、对产品在内质量有效期内的质量负责并保留样品封存备查； 2、必须确保产品合格证书均为真实、有效、完整并出具检验报告。
3	保密约定	双方应按照保密协议的约定乐宝股份承担保密义务。	乐宝股份及其人员对知悉的广州爱来产品配方及商业秘密，负有无限期的保密义务。	在合同有效期内以及合同有效期届满后，乐宝有限及其工作人员负有保密义务。	乐宝股份对相宜本草的产品、配方、等一切商业秘密负有无限期的保密义务。	乐宝股份不得将通过合同及订单获知的业务或技术上的秘密泄露给第三方。
4	知识产权许可使用约定	所有产品相关的技术资料、设计和图案等所有权属于御泥坊。	广州爱来对产品商标、产品外观设计享有完全知识产权。	全因爱提供的产品商标、配方以及原材料归全因爱所有	“相宜本草”商标、外包装外观、样式及图案的知识产权均归相宜本草合法拥有。	克缇对其提供的产品说明等文字图案拥有独立著作权。
5	客户的获取方式	公开竞标	网站宣传	展会洽谈	同行业的交流介绍	网站宣传、商务洽谈
6	交易背景	友好协商，公平交易的背景下开展合作。	友好协商，公平交易的背景下开展合作。	友好协商，公平交易的背景下开展合作。	友好协商，公平交易的背景下开展合作。	友好协商，公平交易的背景下开展合作。
7	定价政策	协商定价并考虑成本与合理的利润。	协商定价并考虑成本与合理的利润。	协商定价并考虑成本与合理的利润。	协商定价并考虑成本与合理的利润。	协商定价并考虑成本与合理的利润。
8	销售方式	内销	内销	内销	内销	内销
9	未来合作的	公司组建了相对	客户与公司进行	公司重视与客户	公司积极与客户	公司派员与客户

	可持续性	成熟稳定的合作团队与客户进行持续沟通,公司与客户之间的合作是可持续的。	友好协商,公平交易,公司与客户之间的合作是可持续的。	的交流沟通,客户认可乐宝的品质,公司与客户之间的合作是可持续的。	协商谈判,交易公平,公司与客户之间的合作是可持续的。	持续沟通交流,公司与客户之间的合作是可持续的。
10	是否存在关联关系	无	无	无	无	无
11	是否存在现实或潜在合同纠纷或知识产权纠纷	无	无	无	无	无

经核查,主办券商和律师认为:公司对ODM及OEM客户不存在关联关系;公司采取ODM及OEM经营的产品不存在重合。

公司致力于新客户的开发并维持老的客户,报告期后公司开发的新客户包含:上海家化、克丽缇娜、安利,公司产能还有充分的释放空间,公司每年在不断的开发新客户,开发新的产品,充分发挥产能,使公司的经营规模更进一步提升,因此公司对ODM及OEM客户不存在依赖性。

#### (四) 盈利模式

多数品牌化妆品企业因为出于制造成本、物流便捷以及节省开发时间等方面的考虑,一般通过生产环节部分或全部外包给专门从事化妆品生产的加工型企业生产(OEM)或者将生产及包装设计环节进行外包(ODM)或两者相结合的模式进行产品生产,即而自身则专注于产品研发、品牌运营和营销管理等附加值较高的环节。

乐宝股份作为化妆品行业的领先的ODM和OEM供应商,已建立起完整的设计研发及生产团队,开展委托生产加工业务,并有完善的业务流程,即业务接单,产品打样、样品确认、签订合同、生产计划、产品生产、产品入库、结算付款,产品交付。在为客户创造价值的同时,实现自身的利润。

## 六、公司所处行业概况、市场规模及基本风险特征

### (一) 公司所处行业概况

#### 1、公司所处行业分类情况

根据中国证监会发布的《上市公司行业分类指引》（2012年修订）规定，公司所属行业为：化学原料和化学制品制造业（《上市公司行业分类指引（2012年修订）》C26），日用化学产品制造业（《国民经济行业分类（GB/T 4754-2011）》C268）。

## 2、行业主管部门及相关法律法规

### （1）行业主管部门

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为我国化妆品行业的主管部门。

卫生部和国家食品药品监督管理局具体的职能包括：主要负责卫生许可证管理，对企业生产条件和卫生状况进行监管，并负责化妆品安全管理的综合监督，对化妆品进行检验，保证化妆品的卫生质量和使用安全。

国家质量监督检验检疫总局具体的职能包括：负责生产许可证管理，对生产过程和产品包装计量进行监管，对化妆品进行检验，保证化妆品的质量稳定性和使用安全。

公司业务所属行业协会主要为中国香料香精化妆品工业协会和中国轻工业联合会。中国香料香精化妆品工业协会和中国轻工业联合会是全国性的化妆品行业自律组织。主要负责产业及市场研究：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；进行行业自律管理以及代表会员企业向政府部门提供产业发展建议及意见等。

我国化妆品行业的管理体制是在国家宏观经济整体调控和运作下，遵循市场化发展模式的市场调节管理体制。从国家的监控力度来看，我国政府对化妆品行业的监管力度随着行业的发展不断加强并走向规范化，对化妆品生产企业的准入门槛也在不断的提高。具备品牌优势和质量管理优势的大中型化妆品企业则获得了提高市场份额和整合市场的机会。

### （2）化妆品行业涉及的主要产业政策

类别	名称	部门	与行业相关的主要内容	日期
----	----	----	------------	----

业务资质	《工业产品生产许可证管理条例》	国务院	国家对生产重要工业产品的企业实行生产许可证制度；任何企业未取得生产许可证不得生产列入实行生产许可证制度的工业产品目录的产品。任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的列入目录的产品。	2005年9月1日
	《工业产品生产许可证管理条例实施办法》	国家质量监督检验检疫总局	在境内从事生产、销售或者在经营活动中使用实行生产许可证制度管理的产品的，应当遵守本办法；任何企业未取得生产许可证不得生产实行生产许可证制度管理的的产品。任何单位和个人不得销售或者在经营活动中使用未取得生产许可证的产品。	2005年11月1日
卫生许可	《化妆品生产企业卫生规范》	卫生部	规范对化妆品生产企业的卫生管理，包括化妆品生产企业厂址选择、厂区规划、生产卫生要求、卫生质量检验、原材料和成品储存卫生及个人卫生和健康管理要求。	2001年1月1日
	《化妆品卫生监督条例》	卫生部	对化妆品生产企业的卫生监督实行卫生许可证制度；《化妆品生产企业卫生许可证》由省、自治区、直辖市卫生行政部门批准并颁发；《化妆品生产企业卫生许可证》有效期四年，每2年复核1次；未取得《化妆品生产企业卫生许可证》的单位，不得从事化妆品生产。	1990年1月1日
	《卫生行政许可管理办法》	卫生部	规范卫生行政部门的卫生行政许可活动，即按照卫生法律、法规、规章和卫生标准、规范进行审查，准予申请方从事与卫生管理有关的特定活动的行为。	2004年11月17日

	《化妆品卫生监督条例实施细则》	卫生部	明确《化妆品生产企业卫生许可证》的审核批准程序；特殊用途化妆品投放市场前必须进行产品卫生安全性评价；明确特殊用途化妆品审查批准程序；特殊用途化妆品批准文号为该产品的生产凭证；明确进口化妆品卫生审查批准程序，审查通过的产品，经国务院卫生行政部门批准后，发给“进口化妆品卫生许可批件”和批准文号，国外厂商或其代理商凭“进口化妆品卫生许可批件”按国家有关规定办理进口手续。	2005年6月1日
	《健康相关产品卫生行政许可程序》	卫生部	规范由卫生部许可的食品、消毒剂、消毒器械、化妆品、涉及饮用水卫生安全产品等与人体健康相关的产品的卫生行政许可程序。	2006年6月1日
	《健康相关产品生产企业卫生条件审核规范》	卫生部	规范健康相关产品生产能力审核工作，其中，对健康相关产品生产企业卫生条件审核是指在健康相关产品卫生行政许可实施前对该产品生产环节有关内容的核实，并应在向检验机构送检产品前完成。	2006年6月1日
	《化妆品卫生行政许可申报受理规定》	卫生部	规范由卫生部许可的特殊用途化妆品和进口非特殊用途化妆品的申报受理工作	2006年6月1日
	《化妆品卫生规范（2007年版）》	卫生部	对化妆品包装要求、卫生要求、毒理学实验方法、卫生化学检验方法进行规范。	2007年7月1日
产品包装	《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	规范定量包装商品的计量监督管理	2006年1月1日
	《化妆品标识管理规定》	国家质量监督检验检疫总局	规范境内生产（含分装）、销售的化妆品的标识标注和管理	2008年9月1日

质量控制	《进出口化妆品 监督检验管理办 法》	国家出入境 检验检疫局	国家出入境检验检疫局主管全国进出口化妆品的监督检验管理工作；进出口化妆品必须经过标签审核，取得《进出口化妆品标签审核证书》后方可报检；经检验合格的进口化妆品，必须在检验检疫机构监督下张贴检验检疫标志。	2000年4月1日
	《产品质量法 (2000修正)》	第九届全国 人大常委会 第十六次会 议审议修正	明确产品质量相关问题	1993年9月1日
行业监管	《关于加强国产 非特殊用途化妆 品备案管理工作 的通知》	国家安全生 产监督管理 总局	做好国产非特殊用途化妆品的备案，对于备案产品中不符合有关化妆品卫生监督管理法规、标准和规范要求的，要依据有关规定进行查处。对国产非特殊用途化妆品备案信息要及时公布。	2009年4月3日
	《中华人民共和 国标准化法》	第七届全国 人大常委会 第五次会议 审议通过	规范产品标准管理	1989年4月1日
广告宣传	《化妆品广告管 理办法》	国家工商行 政管理局 (现国家工 商行政管理 总局)	规范利用各种媒介或者形式在境内发布的化妆品广告	1993年10月1日
	《健康相关产品命 名规定》	卫生部	规范食品、化妆品、涉及饮用水卫生安全产品和消毒产品等健康相关产品的命名	2001年4月11日
标识管理	《化妆品标识管 理规定》	国家食品药 品监督管理 局	规定对应该标注和不得标注的内容予以明确，同时规定，“国产产品及进口产品的标签内容，除注册商标和必须使用外文的信息外所用文字应为规范汉字。可以同时使用汉语拼音、少数民族文字、繁体字及外文，但应拼写正确。	2008年9月1日

技术要求	《化妆品产品技术要求规范》	国家食品药品监督管理局	化妆品产品技术要求应当能够准确反映和控制产品的卫生质量安全。对化妆品产品的产品名称、配方成分、生产工艺等做出相关规定；并按照化妆品产品申报资料的具体要求进行编制。	2011年4月1日
------	---------------	-------------	---	-----------

### 3、行业发展概况

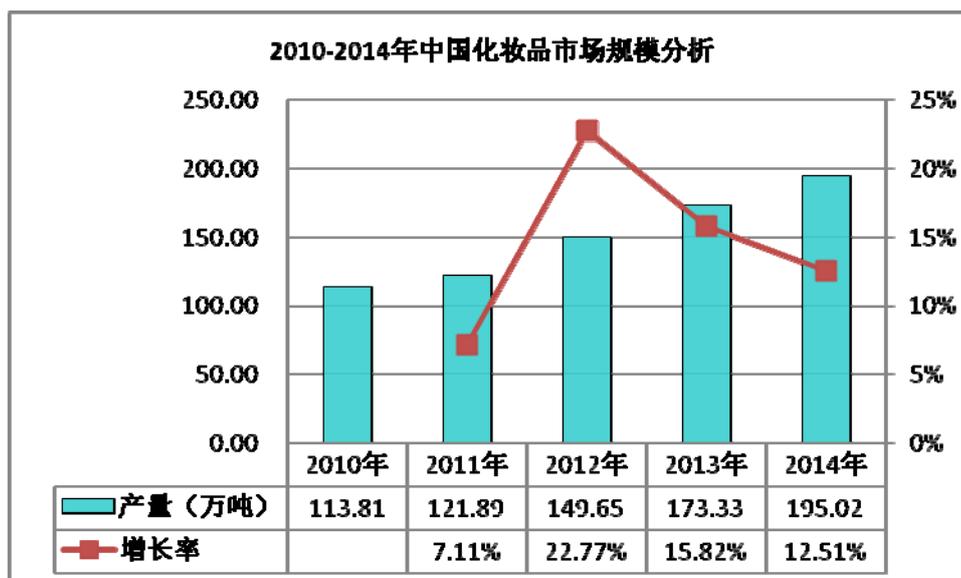
我国化妆品市场在20世纪90年代之前，化妆品消费观念几乎没有形成，90年代以后，随着改革开放的进行和我国市场和国际市场，经过十几年的培育和发展，我国已经成为亚洲第二大，世界第八大化妆品市场，行业内品牌性竞争已经形成，日益成为集产业化市场化，国际化为一体的综合性产业。化妆品行业市场规模不断扩大，呈现稳步上升的发展趋势。目前国内约3300家生产企业、逾25000产品品种、14个中国名牌产品、25个中国驰名商标及150多个国家和地区的海外销售地，2010-2014年，化妆品行业资产规模逐年递增，2010年资产规模为1736.23亿元，2014年资产规模为2959.60亿元，各个年份增长率均大于10%。总体消费水平已超越欧盟、日本，仅次于美国，成为世界上化妆品第二消费大国。我国的化妆品工业已经初步形成了以化妆品产品为核心的庞大的化妆品产业链。

## （二）行业市场规模

### 1、行业市场规模分析

2010-2014年我国化妆品行业的市场规模处于扩张状态，其中，2010年行业产量为113.81万吨，到2014年行业产量上升到195.02万吨，2012年产量增长速度最快为22.77%。

**图表-1：2010-2014年中国化妆品市场规模分析**

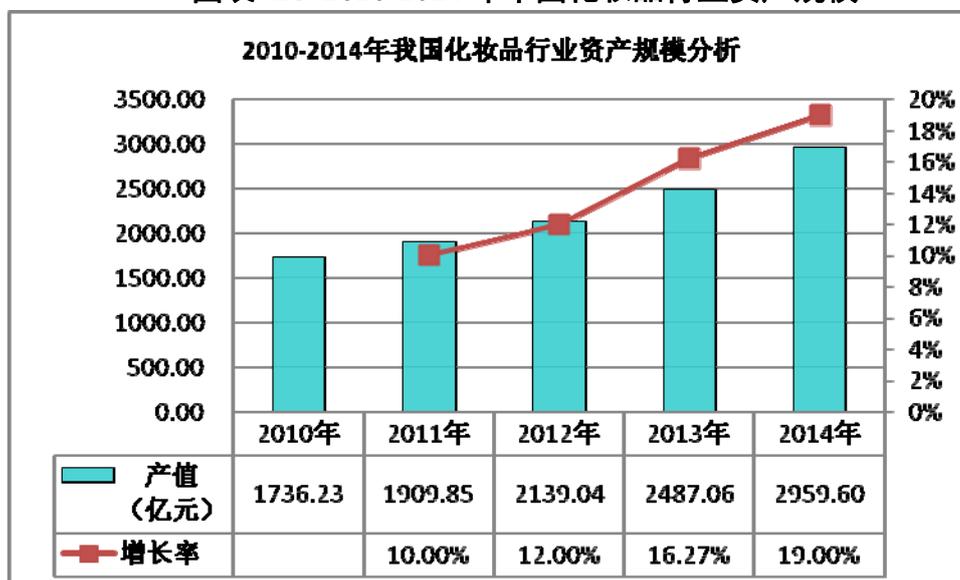


数据来源：国家统计局

## 2、行业资产规模状况分析

2010-2014年，中国化妆品行业资产规模逐年递增，2010年资产规模为1736.23亿元，2014年资产规模为2959.60亿元，各个年份增长率均大于10%。

**图表- 2：2010-2014年中国化妆品行业资产规模**



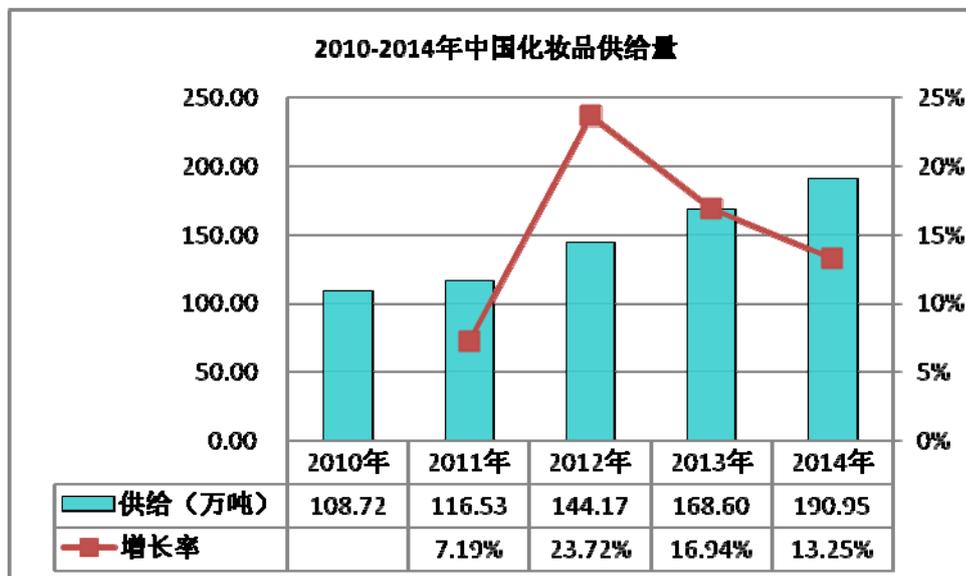
数据来源：国家统计局

## 3、化妆品行业市场供需分析

近几年，我国化妆品行业总体上处于供大于求的状态，供给量大于需求量，二者总体均呈现上涨趋势。2010-2014年间国内化妆品的供给量在不断增加，其中，2010年的供给量为108.72万吨，而到2014年其供给量为190.95万吨，最

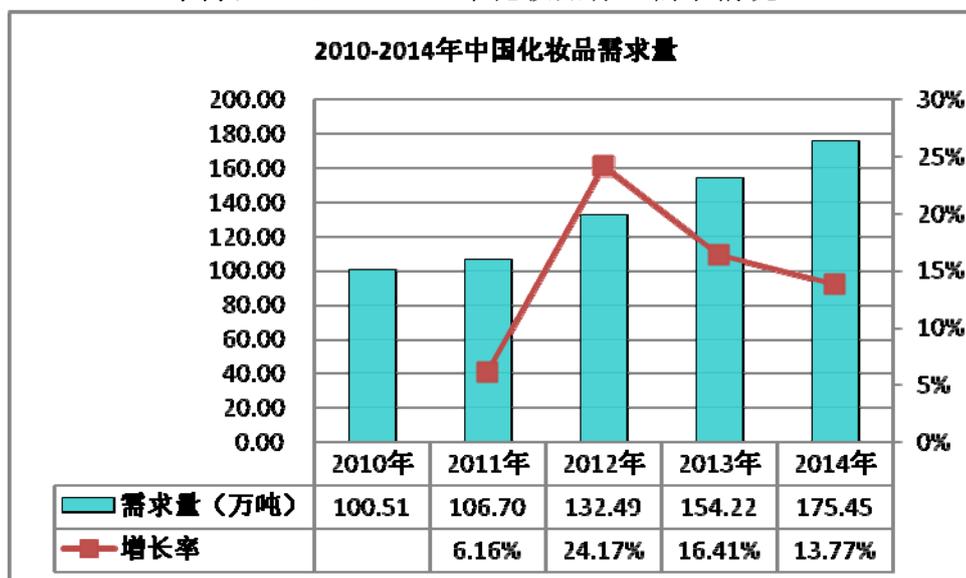
高增长率为 2012 的 23.72%。

图表- 3：2010-2014 年中国化妆品供给量



数据来源：国家统计局

图表- 4：2010-2014 年化妆品行业需求情况：

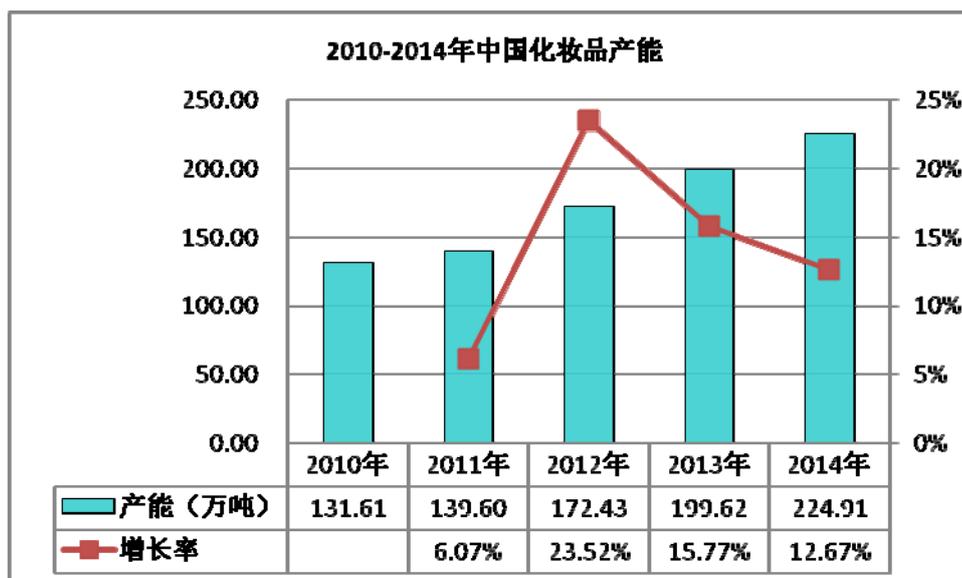


数据来源：国家统计局

#### 4、化妆品产业总体产能规模

2010-2014 年，我国化妆品产业总体产能不断增加，2010 年产能为 131.61 万吨，2014 年是 224.91 万吨，年平均增长率在 15%左右。

图表- 5：2010-2014 年中国化妆品产能



数据来源：国家统计局

### （三）行业基本风险特征

#### 1、上游行业对化妆品行业的影响

近年来，随着能源价格上涨及通货膨胀等因素的影响，化妆品原料和包装材料的价格都出现了一定程度的上涨，对化妆品企业的毛利率产生了一定的影响，由于化妆品行业毛利率整体比较可观，因此影响程度较小。另一方面，劳动力成本上涨、人员流动性加强等因素在一定程度上影响了企业的稳定发展，为企业发展带来了一定的风险。供货量不足、原材料涨价或质量问题等不可测因素，都将会影响化妆品产品的产量、生产成本。

#### 2、下游行业对本行业的影响

化妆品广泛受下游消费影响较大。化妆品行业的发展受国际、国内市场下游产业波动的影响较大。因此行业内主要产品的生产和销售与下游消费市场的发展和景气状况密切相关，化妆品企业存在一定的由下游消费市场波动引致的行业波动风险。

#### 3、低水平重复建设，中低端加工能力过剩

最近20多年来，我国化妆品生产企业低水平重复建设大量存在，加工能力急剧膨胀，行业内的竞争逐步加剧，市场秩序较为混乱。多数企业只能依靠廉价的劳动力和优势资源赚取外汇。

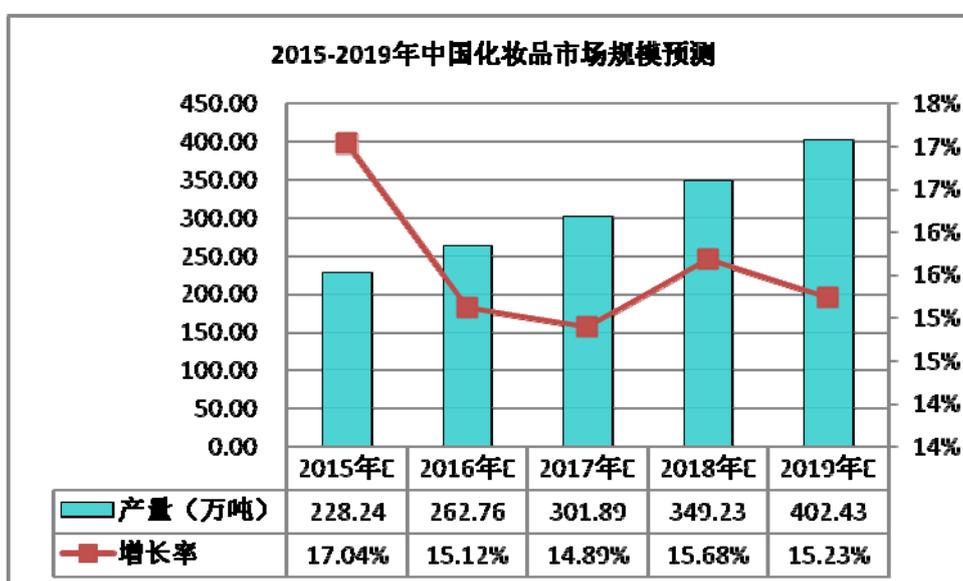
### （四）行业发展趋势

化妆品行业是中国对外开放最早的产业之一，化妆品总产量由 2010 年的 131.61 万吨增至 2014 年的 224.91 万吨。在整个化妆品的宏观环境和产业环境的影响下，2015 年化妆品将呈现增长态势，但行业内的竞争程度将会继续加剧。

### 1、产业结构调整，产品附加值逐步提高

随着我国化妆品行业的不断发展，预测 2015-2019 年化妆品的市场规模将进一步扩大。其中，2015 年的化妆品产量预计将达到 228.24 万吨，而到 2019 年预测其产量将超过 402.43 万吨。化妆品产量的年增长率将保持在 14-17% 之间。

图表-6：2015-2019 年中国化妆品市场规模预测



数据来源：国家统计局

### 2、行业竞争程度

(1) 我国化妆品行业成本不断提高。由于我国化妆品行业面临各种矛盾依旧没有解决，再加上宏观经济调整转型所带来的压力，以及面临原材料价格上涨、人力成本上升、运输物流成本高企等市场压力的同时，还一直面临着产业升级、结构转型的挑战。

(2) 外资品牌对本土品牌冲击强烈。目前国内的化妆品生产企业数量众多，约有 5000 余家，其中中小型化妆品企业占到总数的 90%，但市场份额不到 20%。化妆品行业市场总体较为分散，超过 1% 份额的品牌已是市场上比较知名和常见的品牌。目前国内化妆品市场主要被外资企业所占据。外资企业的优势在中高端化妆品市场尤为明显，我国前 20 大中高端化妆品品牌基本来自美国、法国和日

本。尽管外资品牌在传统化妆品领域占据优势，但由于化妆品行业整体容量大，消费者需求呈现多样性且不断变化，本土品牌依然可以基于对本土文化的深入理解和消费者心理的准确把握，通过清晰准确的品牌定位，在某些细分领域获得长足的发展，甚至取得领先地位。

### 3、行业呈现整合趋势，集中度提高

我国化妆品行业已逐渐步入成熟阶段，在经历了充分竞争之后，企业为了更好地适应环境求得生存，必然主动走向联合，通过兼并重组或建立战略合作关系构建大型集团，实现资金、产能、技术、人力、客户资源的互补共享，实现规模化经营和产业化生产，以完整的产业链整体参与市场竞争，从而发挥产业整体优势。

## （五）行业壁垒

### 1、行业的竞争程度

由于我国化妆品行业固定资产投资小、市场细分明显产品多样化的特点，使规模效益在生产成本上表得不显著。新企业的资本进入壁垒较低，开办一家化妆品生产企业只需 50-100 万元，企业可以直接投资，还可以以 OEM 的方式切入。

但进入行业之后，资本规模直接影响企业在销售和研发上的投入，而这两方面的因素决定了企业的可持续竞争力。销售上的高投入可获得较高的市场占有率和著名品牌，研发上的高投入可提高产品差别性，提升产品外延或附加值，因此，产品的价格较高，市场占有率也较高，例如宝洁、欧莱雅、联合利华等国际跨国公司的投资策略。而资本规模若太小，则不免在研发经费及营销管理支出等方面捉襟见肘，导致产品价格低。由于化妆品行业整体容量大，消费者需求呈现多样性且不断变化，本土品牌可通过清晰明确的品牌定位，在某些细分领域取得领先地位。

### 2、进入行业的主要壁垒

#### （1）技术壁垒

化妆品产品技术涉及高分子、精细化工等多学科交叉运用。国内专业从事功能性教学的院校较少。同时，由于客户对化妆品质量的个性化需求差异较大，公司生产的化妆品品种繁多，生产工艺条件各不相同。通过理论研究与长期生产实

践相结合，才形成了公司系统的研发与生产体系，并取得了一系列研发成果。行业的新进入者很难在短时间内模仿本公司的技术体系。目前我国化妆品科技含量低，在科学配方研制和开发方面仍处于仿效阶段。许多企业欠缺科研能力和新产品设备，重销售、轻研发，缺乏对企业攻关和长期发展战略的研究。技术进步和产品升级较慢，重复建设十分严重，导致整个行业产能严重过剩，大部分企业在中、低端市场血拼、混战，假冒伪劣泛滥成灾，利润微薄。

## **(2) 品牌壁垒**

随着居民生活水平的提高和消费理念、消费方式的转变，品牌认知度和信赖度已经成为消费者选择化妆品的重要依据。化妆品品牌知名度是企业产品质量、品牌文化、工艺技术、管理服务、市场网络和口碑等多方面的综合体现，而建立品牌知名度需要大量的投入以及较长时间的发展和积淀。行业内现有知名企业通过多年的努力经营和积累已经建立了一定的品牌优势，取得了较高的市场认知度，新进企业在短时间内无法与已具有品牌优势的企业竞争。

## **(3) 销售渠道壁垒**

作为直接面向终端消费者的行业，化妆品行业对销售环节依赖程度很高，销售渠道的成熟度和稳定性对于化妆品企业非常重要。随着市场竞争的日趋激烈，化妆品进入百货商场、大卖场、超市及专营店等零售终端的门槛越来越高。尤其是大型超市和大卖场，由于其规模较大、覆盖面广、影响力较强，对新品牌及新产品通常要收取高额的进场费用以及堆头费、促销费、海报费等其他销售费用。新品牌如果没有一定的销量支撑，则无法覆盖其成本支出，导致不少新品牌进入市场后昙花一现。总体而言，化妆品新进企业建立完善的销售渠道前期投入较大，不仅需要投入巨大的资金，还需要较长的建设周期，新进企业很难在短时间内获得渠道优势。

## **(4) 人才壁垒**

化妆品品种繁多，各个品种之间配方、工艺条件各不相同。而且不同配方之间的一些原材料具有较强的替代性。公司可以通过不同原材料的合理组合来有效降低生产成本，以达到最佳的经济效益。这些工艺知识既需要专业的理论基础来支撑，更需要长期的生产实践来总结而成。因此，化妆品生产的科研、生产管理人员需具备极强的动手操作能力，专业技术分工合理的研发团队对生产商十分重

要。上述人才团队的形成依赖于公司在经营实践中培养，培养时间长成本高。新进入者难以在短期内组建能覆盖研发、生产、营销的整个人才团队。

### (5) 产品质量要求

随着政府和消费者对化妆品质量安全的愈加重视，化妆品行业的准入门槛也逐渐提高，产品质量已成为进入该行业的主要壁垒之一。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。以上准入标准的实施提高了行业的准入门槛，并逐步淘汰了实力弱、设备差、产品质量稳定性差的中小企业。

### (6) 管理能力要求

化妆品企业的研发、采购、生产、营销和供应链等方面的管理经验和能力是企业长期的运作过程中逐渐产生和积累的。尤其是对于品牌型化妆品企业，其产品市场定位、新品推出和品牌推广策略等亦要求对市场动向和消费者需求特点具有敏锐的洞察力和判断力，上述管理能力对新进企业而言短期内很难获得，从而形成了一定的行业进入壁垒。

## (六) 公司在行业中的竞争地位

### 1、行业内的主要企业

国内市场同类企业情况对比：

公司名称	企业简介	主要产品	主要市场
科丝美诗 (COSMAX)	是韩国第一大的化妆品制造厂，也是世界前十名的化妆品 ODM / OEM 供应商，国际 CGMP 优秀化妆品制造及质量管理标准合格企业	乳液类、霜膏类、 化妆水、膜贴、膜粉、洗面奶、精华素、防晒类、精油、粉底、洗护类等十一大类的化妆品	国内外中高端 化妆品牌
诺斯贝尔（中山） 无纺日化有限公司	2004年由诺斯贝尔（香港）公司发起创立，注册资金2000万港币，公司占地面积50亩，建筑面积3万平方米，	面膜、眼膜、鼻贴膜等；润肤膏霜、润肤乳液、洗面乳	国内外中高端 化妆品牌

	专业 OEM&ODM 贴牌生产商	液等；婴儿湿巾、卸妆湿巾、卫生湿巾、家居清洁湿巾	
上海嘉亨日用化学有限公司	2007 年成立的港资企业，塑料制品专业生产及化妆品生产商。	洗护用品及包装材料	国内外中高端化妆品牌

## 2、公司的竞争优势

### （1）原材料资源及成本控制的控制优势

公司成本优势主要来源于三大方面：一是在产品开发设计时就重点考虑品质保障和成本控制。经过多年研发与实践总结，公司同一化妆品产品具有多种不同生产配方。根据原材料市场的价格波动，公司可从中选择对公司最有利的原材料进行采购生产，这是公司成本优势的第一道保障；二是公司较早就实施了质量管理体系，对研发、采购、生产、销售、质量控制、环保、安全等各个过程制定了详细的管理标准，并有严格的绩效考核措施，这是公司成本优势的 second 道保障；三是公司生产规模较大，对大宗原材料可进行充分的比价采购，这是公司成本优势的第三道保障。

### （2）物流优势

上海是中国金融、商贸中心城市，直通国内国际的陆、水、空运输十分发达，乐宝股份已经建立起立体化仓库，同时与各大物流公司建立了长期、良好的合作关系，可确保货物快捷、准时、安全运抵目的地。

### （3）先进的制造工艺与设备优势

乐宝股份作为国内领先的化妆品 ODM 生产商，公司拥有在国内具有领先水平的规模化的生产设备，建立国内领先的 10 万级 GMP 净化标准生产车间，拥有可生产洗涤类、护肤类等产品的自动化生产设备二十余台，生产设备均来自于法国、意大利、德国、韩国等高端化妆品生产设备供应商，并建立起科学规范的生产管理体系，各种测试均可在乐宝股份的实验室中完成，如稳定性测试、相容性测试、防腐挑战试验、重金属测试和甲醛甲醇的测试等。除了满足常规的护肤品和发用品的生产外，要求更高的眼部系列、婴儿系列产品均可生产。对产品的稳定安全提供了保障确保交货的准时和质量；具有完备的原料、包材、印制、物流等资源，以及“一站式服务”的经验和平台，可实现资源、优势的最大化利用，从而为客户提供高效的服务。随着公司在 2015 年下半年有机溶剂类产品生产基地、彩妆粉

饼类产品生产基地的陆续建成投产，公司高端化妆品的产量比例将会进一步提高。

### 3、公司的竞争劣势

公司主要服务领域为护肤、洗涤类化妆品市场。但与国际著名化妆品公司相比，公司尚有一定的不足之处，需要进一步引进技术人才，或与高层次、具有国际化视野的技术机构合作。

乐宝股份拟通过多个方式提升公司研发能力，首先是公司与日本、法国等知名化妆品研发机构建立了长期合作关系，与国际知名的个人护理供应商建立了广泛的技术合作，聘请了化妆品、保健品，以及生物、医药、皮肤、检验等学科的专家，积极跟踪日化前沿技术、原料、设备、工艺，掌握流行动态，大力研发最新产品；其次是人才引进：重点引进研发人才、技术创新人才、市场拓展人才以及复合型高级管理人才；加大力度建立健全企业人才良性竞争机制、公正合理的人才使用和激励制度，提升人力资源的使用效率。

## 第三节 公司治理

### 一、公司三会建立健全及运行情况

根据《中外合资经营企业法实施条例》的规定，公司股份制改造前没有股东大会的设置，董事会为公司的最高权力机构。董事会根据章程的规定有权决定公司的重大事项。

公司自整体变更为股份公司以来，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层之间职责分工明确、依法规范运作的法人治理结构。公司关于股东大会、董事会、监事会的相关制度健全，运行情况良好。《公司章程》的制定和内容符合《公司法》及其他法律法规的规定。公司根据《公司法》以及其他有关法律法规和《公司章程》的规定，制定了公司《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》等相关议事规则。公司的三会议事规则对三会的成员资格、召开程序、议事规则、提案、表决程序等都作了相关规定。股份制改造后，公司三会会议召开程序、决议内容均符合《公司法》等法律法规、《公司章程》和相关议事规则的规定。三会的组成人员以及高级管理人员均按照法律法规和公司章程及内部制度履行相应的职责。

改制为股份公司后，公司不断完善内控制度，规范三会运行程序，重要决策制定能够按照《公司章程》和相关议事规则的规定通过相关会议审议，公司股东、董事、监事均能按照要求出席参加相关会议，并履行相应的职责。

#### （一）股东大会的建立健全及运行情况

公司股东大会是公司的权力机构，决定公司经营方针和投资计划，审议批准公司的年度财务预算方案和决算方案。

公司于2015年7月10日召开的创立大会暨2015年第一次股东大会审议通过了《股东大会议事规则》，并同意公司股票在全国股份转让系统挂牌，同意公司股票采取协议转让方式进行公开转让。《股东大会议事规则》对股东大会的召集、提案与通知、股东大会的召开等做了详细规定。

公司严格按照《公司章程》、《股东大会议事规则》及其他相关法律法规的要

求召集、召开股东大会，公司历次股东大会严格遵守表决事项和表决程序的有关规定，维护了公司和股东的合法权益。

## （二）董事会的建立健全及运行情况

公司董事会是股东大会的执行机构，决定公司的经营计划和投资方案，负责制定财务预算和决算方案。董事由股东大会选举或更换，任期三年。公司严格按照规定的董事选举程序成立董事会。本公司董事会由五名董事组成，其中设董事长一名。

公司于2015年7月10日召开的创立大会暨2015年第一次股东大会，审议通过了《董事会议事规则》，对董事会的召开程序、审议程序、表决程序等作了规定。

2015年7月10日，公司召开第一届董事会第一次会议，会议选举魏长有为董事长；聘任吕国娣为公司总经理；聘任赵登兵为公司董事会秘书；聘任王晓娟为公司财务负责人；通过《上海乐宝日化股份有限公司总经理工作细则》。同意公司股票在全国股份转让系统挂牌，并同意公司股票采取协议转让方式进行公开转让。

## （三）监事会的建立健全及运行情况

公司监事会是公司内部的专职监督机构，对股东大会负责。公司监事会由三名监事组成，设监事会主席一名，监事由股东代表和公司职工代表担任，其中公司职工代表一名，占监事会成员的三分之一。

公司监事会负责监督检查公司的财务状况，对董事、总经理及其他高级管理人员执行公司职务进行监督，维护公司和股东利益。公司监事会由3名监事组成，其中有1名职工代表监事，设监事会主席1名。股份公司监事会自成立即严格依照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定履行职责，规范运行。自股份公司成立至今，公司召开了1次监事会会议。公司召开监事会的召开方式、表决方式、决议内容及签署均符合《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的相关规定，公司监事均严格按照《公司法》、《公司章程》、《监事会议事规则》的规定履行职责。公司监事会对监事会主席的选举等相关事项作出了有效决议并切实履行了监事会的职责。

## 二、投资者参与公司治理及职工代表监事履行责任的实际情况

### （一）内部管理制度建设情况

股份公司成立后，公司已按现代企业管理制度的要求并针对自身特点建立了一套规范合理的内部控制制度，包括《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书工作细则》、《内部控制制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易决策办法》、《对外担保管理制度》、《财务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《信息披露制度》、《防范控股股东及其他关联方资金占用制度》等，涵盖了公司战略决策、技术研发、销售管理、人力资源管理、财务会计等公司营运活动的所有环节，并在公司各个层面得到了有效执行。

### （二）职工代表监事履行职责的情况

本公司董事会认为，目前公司生产、经营、管理部门健全；责、权、利明确；会计信息和相关经济信息的报告制度健全；财务凭证制度健全，凭证的填制、传递和保管具有严格的程序；公司员工具备必要的知识水平和业务技能；对财产、物资建立了定期盘点制度，对重要的业务活动建立了事后核对制度；公司建立了严格的经济责任制和岗位责任制；对各项业务活动的程序作出明确规定，并具有清晰的流程；对采购、销售、安全、质量等各个关键控制点均设有控制措施；公司建立了内部审计制度，对改进管理、提高效益发挥了重要作用。

综上，公司现有治理机制能为所有股东提供合适的保障，能保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

## 三、公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期是否存在违法违规及受处罚的情况

根据国家统计局颁发国民经济行业分类(GB/T 4754-2011)规定，公司所属行业为：C268 日用化学产品制造业

根据《关于对申请上市的企业和申请再融资的上市企业进行环境保护核查

的通知》（环发〔2003〕101号）的规定，重污染行业暂定为：冶金、化工、石化、煤炭、火电、建材、造纸、酿造、制药、发酵、纺织、制革和采矿业。为进一步细化环保核查重污染行业分类，环境保护部制定了《关于进一步规范重污染行业生产经营公司申请上市或再融资环境保护核查工作的通知》（环发〔2007〕105号）文件和《上市公司环境保护核查行业分类管理名录》环办函〔2008〕373号文件的细分标准，乐宝股份所处行业属于重污染行业。

但是根据环保部最新颁发的《关于改革调整上市环保核查工作制度的通知》环发〔2014〕149号文件的规定，上述文件均以废止，重污染行业的标准仅供参考。

主办券商和律师走访了访谈了政府环保主管部门，查阅了上海市环保主管部门网站，并根据《上海市主要污染物排放许可证管理办法》之规定和重点监管排污单位的名册，上海乐宝日化股份有限公司不属于上海市级和宝山区级重点监管排污单位，不属于要办理排污许可证的范围。经主办券商及律师核查，公司的建设项目均已取得环评批复、环评验收、“三同时”等批复文件；建设项目环保事项合法合规；

截止公开转让说明书签署之日，公司不存在环保事故、环保纠纷，也没有因环保事项受到主管部门处罚的情形，不存在环保方面的重大违法违规行为，相应的固体废物和危险废物均向环保部门办理了申报及处理备案、产生的普通生活污水均已委托第三方有资质单位进行合法处理，运行合法合规，风险可控，不会影响公司的持续经营能力。

公司及其控股股东、实际控制人最近两年及一期严格按照《公司法》、《公司章程》及其他相关法律法规开展经营活动，乐宝股份控股股东及实际控制人不存在未了结的重大诉讼、仲裁和行政违法违规行为。

#### 四、公司独立运营情况

公司在业务、资产、机构、人员、财务方面与公司控股股东、实际控制人严格分开，具有完整的业务系统，具有面向市场的自主经营能力。

##### （一）资产独立情况

乐宝股份的股东投入资金已足额到位。公司已完成与业务及生产经营有关的资产权属的变更，与各股东产权关系明确。公司拥有独立完整的采购、生产、销售系统及配套设施，拥有生产经营设备以及核心技术。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在股东单位及其他关联方违规占用公司资金、资产和其他资源的情况；不存在以承包、委托经营或其他类似方式，依赖股东单位及其他关联方进行生产经营的情况，具有开展生产经营所必备的独立完整的资产。

## （二）人员独立情况

公司董事、监事及高级管理人员严格按照《公司法》、《公司章程》的有关规定产生，程序合法有效。本公司的总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员未在主要股东、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，未在主要股东、实际控制人及其控制的其他企业领薪；本公司的财务人员未在主要股东、共同控制人及其控制的其他企业中兼职。

## （三）财务独立情况

公司设有财务部，建立了独立的财务管理与会计核算体系，能够独立做出财务决策，具有规范的财务会计制度和财务管理办法。公司独立在银行开立账户，依法独立纳税。

## （四）机构独立情况

公司建立了适应自身经营特点的组织机构，下设综合办、人力资源部、财务部、审计部、销售部、采购部、技术部、生产管理部、运管部、安保部等。上述部门在职能、人员等方面与股东单位相互独立。本公司的生产经营和办公机构完全独立于股东单位，不存在混合经营、合署办公的情况。公司与股东单位的职能部门之间不存在上下级关系，股东单位也不存在干预公司正常生产经营的情况。

## （五）业务独立情况

公司主要业务为化妆品的研发、生产与销售。拥有完全独立的业务体系和自主经营能力，完全独立于股东单位及其他关联方。公司具有独立自主进行经营活

动的能力，拥有完整的法人财产权，包括经营决策权和实施权。公司经营决策均严格按照公司章程的规定履行必要程序，控股股东除行使股东权利之外，不对公司的业务活动进行任何干预。控股股东及实际控制人控制的其他公司均未从事与公司具有实质性竞争的业务。拥有必要的人员、资金和技术设备，以及在此基础上按照分工协作和职权划分建立起来的一套完整运营体系，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。

## 五、同业竞争情况

### （一）公司与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业之间的同业竞争情况

公司的业务完全独立于控股股东、实际控制人及其控制的其他企业，截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在实际控制人及其控制的其他企业有同业竞争的情况。

公司控股股东、实际控制人已经出具承诺，其控制的上海远景将不再从事与公司有关的化妆品业务生产和销售。

### （二）关于避免同业竞争的承诺

为避免未来可能出现的潜在同业竞争，公司控股股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员签署了《避免同业竞争承诺函》，承诺如下：

“1、在作为上海乐宝日化股份有限公司的董事/监事/高级管理人员期间，本人目前没有将来也不会在中国境内或境外，以任何方式（包括不限于独资、合资、合作经营或者承包、租赁经营）直接或者间接从事上海乐宝日化股份有限公司的生产经营构成或可能构成竞争的业务或活动。2、如违反上述承诺，本人愿意承担由此产生的全部责任，充分赔偿或补偿由此给上海乐宝日化股份有限公司造成的所有直接或间接损失。3、本承诺函自本人签字之日起生效，具有不可撤销的效力。”

## 六、资金占用、关联担保情况

### （一）资金占用情况

截至本公开转让说明书签署之日，关联方资金往来款项已全部结清，且不存在争议及潜在法律纠纷。

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用资金情形。

### （二）关联担保情况

担保方	被担保方	担保金额（万元）	担保方式	担保期限
公司	上海蓝英石材有限公司	1000	连带责任	2013.2.25-2023.2.24
公司	上海蓝英石材有限公司	500	连带责任	2013.6.3-2023.6.2
公司	远景生物科技（上海）有限公司	1000	连带保证	2014.12.27-1027.12.26

1、公司作为连带责任保证人为上海蓝英石材有限公司于 2013 年 2 月 22 日与上海农村商业银行普陀支行签订的《最高额融资合同》（编号为：12106134170104）提供担保。上海农村商业银行普陀支行为上海蓝英石材有限公司提供最高余额折合人民币 1000 万元的融资额度。担保期限 2013 年 2 月 25 日至 2023 年 2 月 24 日。

截止公开转让说明书签署之日，**公司已经完成办理与上海农商银行普陀支行解除担保关系的事宜。**

2、公司作为连带责任保证人为上海蓝英石材有限公司于 2013 年 6 月 23 日与上海农村商业银行普陀支行签订的《最高额融资合同》（编号为：12106134170114）提供担保。上海农村商业银行普陀支行为上海蓝英石材有限公司提供最高余额折合人民币 500 万元的融资额度。担保期限 2013 年 6 月 3 日至 2023 年 6 月 2 日。

截止公开转让说明书签署之日，**公司已经完成办理与上海农商银行普陀支行**

### 支行解除担保关系的事宜。

3、公司作为连带责任保证人为远景生物科技（上海）有限公司于 2014 年 12 月 19 日与招商银行股份有限公司上海金桥支行签订的《授信协议》（编号为：6502141254）提供连带责任保证担保。招商银行股份有限公司上海金桥支行为远景生物科技（上海）有限公司提供总额为人民币 1000 万元的授信额度。担保期限 2014 年 12 月 27 日至 2017 年 12 月 26 日。

截止公开转让说明书签署之日，远景生物科技（上海）有限公司已经归还了上述 1000 万元借款，**公司已经完成办理与招商银行股份有限公司上海金桥支行解除担保关系的事宜。**

**截止公开转让说明书签署之日，公司已无存续的关联方担保事项，不会对公司日常经营产生重大影响。**

## （二）关联担保情况

### 1、相关制度

公司在《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》、《关联交易决策办法》等制度文件中，规定了关联方及关联交易的认定，关联交易价格的确定和管理，关联股东及关联董事的回避表决等，明确了关联交易的股东大会表决程序和董事会的表决程序。

### 2、相关承诺

为保持公司的独立性和完善公司治理，公司董事、监事和高级管理人员均签署了《关于减少和规范关联交易的承诺函》，承诺内容如下：

“作为上海乐宝日化股份有限公司（以下简称“乐宝股份”）的实际控制人/董事/监事/高级管理人员，特承诺如下：

（1）本人不会利用董事/监事/高级管理人员地位，谋求乐宝股份在业务经营等方面给予本人及其关联方（乐宝股份及其子公司除外，下同）优先于独立第三方的条件或利益。本人及其关联方将尽量减少与乐宝股份发生关联交易，若发生不能避免且必要的关联交易，本人及其关联方将遵循公平、公允和等价有偿的原则进行操作，不会利用该关联交易损害乐宝股份及其他股东的合法权益。

（2）本人将严格按照法律法规、乐宝股份章程和关联交易决策制度的规定，

履行关联交易审议程序及信息披露等相关事宜，并在乐宝股份董事会、股东会审议表决关联交易时，履行回避表决义务。

本人在此承诺并保证，若本人违反上述承诺的内容，本人将承担由此引起的一切法律责任和后果，并就该种行为对相关各方造成的损失予以赔偿。”

## 七、董事、监事、高级管理人员情况

### （一）董事、监事、高级管理人员持股情况

公司董事、监事、高级管理人员直接和间接持有公司股份情况如下：

单位：万股

序号	姓名	职务	直接持股数量	直接持股比例	间接持股数量	间接持股比例	合计持股数量	合计持股比例
1	魏长有	董事长	-	-	30,456,600.00	66.21	30,456,600.00	66.21
2	李宪立	董事	-	-	15,543,400.00	33.79	15,543,400.00	33.79
3	吕国娣	董事、总经理	-	-	-	-	-	-
4	陶树森	董事	-	-	-	-	-	-
5	曾志	董事	-	-	-	-	-	-
6	邓丽	监事会主席	-	-	-	-	-	-
7	唐明鑫	监事	-	-	-	-	-	-
8	章川川	监事	-	-	-	-	-	-
9	赵登兵	董事会秘书	-	-	-	-	-	-
10	王晓娟	财务负责人	-	-	-	-	-	-

### （二）董事、监事、高级管理人员相互之间存在亲属关系情况

公司董事长魏长有先生与董事李宪立女士系夫妻关系。

### （三）董事、监事、高级管理人员与公司签订的重要协议和作出的重要承诺

上述董事、监事、高级管理人员均已同公司签订保密协议，承诺自签订保密协议至商业秘密公开时需承担保密义务，如违反约定造成公司损失的应当承担

赔偿责任。

#### （四）董事、监事、高级管理人员在其他单位兼职情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员在其他企业兼职情况如下：

姓名	所任职务	兼职情况	兼职单位与乐宝股份关系
魏长有	董事长	香港远景生物科技有限公司董事长	公司股东
		上海富嘉股权投资基金管理有限公司执行董事	无
		远景生物科技（上海）有限公司监事	
		四川省银禾农业发展有限公司董事长	
		上海支点投资管理有限公司董事	
		上海蓝英石材装饰有限公司监事	
李宪立	董事	上海蓝英石材有限公司董事长	公司股东
		上海蓝英石材装饰有限公司执行董事	无
		富嘉（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙） 执行事务合伙人	
		上海富嘉股权投资基金管理有限公司监事	
		银海纵和（上海）股权投资管理有限公司监事	
吕国娣	董事、总经理	无	无
陶树森	董事、设备经理	无	无

曾志	董事	无	无
邓丽	监事会主席	无	无
章川川	监事	无	无
唐明鑫	职工代表监事	无	无
赵登兵	董事会秘书	无	无
王晓娟	财务负责人	无	无

### （五）董事、监事、高级管理人员对外投资情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司董事、监事、高级管理人员对外投资情况如下：

关联方	关联关系
香港远景生物科技有限公司	实际控制人魏长有占有 100%的股份
上海蓝英石材有限公司	实际控制人李宪立占有 100%的股份
上海富嘉股权投资基金管理有限公司	实际控制人魏长有占有 100%的股份
远景生物科技（上海）有限公司	实际控制人李宪立占有 10%的股份，实际控制人魏长有全资控股的上海富嘉股权投资基金管理有限公司占有 90%的股份。
上海蓝英石材装饰有限公司	实际控制人魏长有占有 3.33%的股份，公司股东蓝英石材占有 96.67%的股份。
富嘉（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	实际控制人李宪立担任执行事务合伙人，公司董事、总经理吕国娣担任合伙人。
四川省银禾农业发展有限公司	实际控制人魏长有占有 33.6%的股份
上海支点投资管理有限公司	实际控制人魏长有占有 9.74%的股份
银海纵和（上海）股权投资管理有限公司	实际控制人李宪立占有 10%的股份
信远（上海）房地产开发管理有限公司	实际控制人李宪立占有 10%的股份

上海中穗农业科技发展有限公司	实际控制人李宪立占有 8%的股份
----------------	------------------

除上述情况之外，公司董事、监事、高级管理人员均作出声明，没有在其他任何对外投资的情况。

## （六）董事、监事、高级管理人员报告期内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情况

公司董事、监事、高级管理人员最近两年内没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等受到刑事、民事、行政处罚或纪律处分的情况；没有因涉嫌违法违规行为处于调查之中尚无定论的情形；最近两年内没有因对所任职（包括现任职和曾任职）公司因重大违法违规行为被处罚负有责任的情况，没有个人到期未清偿的大额债务、欺诈或其他不诚信行为。公司董事、监事、高级管理人员已对此作出了书面声明并签字承诺其真实性。

## （七）报告期内董事、监事、高级管理人员变动情况及原因

2015年7月10日，公司召开了上海乐宝日化股份有限公司创立大会。为完善公司治理机制，股份公司根据《公司法》及《公司章程》设立董事会、监事会，并设置相关高级管理人员，具体情况如下：

### 1、董事变动情况

乐宝有限设立时，董事会由3名董事构成，分别为魏长有（董事长）、李宪立（董事长）、张荣利（董事）。

公司在报告期内的董事变动情况如下：

2015年7月10日，公司召开创立大会，选举魏长有、李宪立、吕国娣、陶树森、曾志、为公司第一届董事会会成员。

### 2、监事变动情况

2015年7月10日，乐宝股份有限召开临时股东会，选举邓丽为公司监事。

2015年7月10日，乐宝股份召开临时股东会，选举章川川为公司监事。

2015年7月10日，经公司职工代表大会审议通过，由唐明鑫担任职工代表监事；2015年7月10日，公司召开第一次股东大会，审议通过了《关于选举上

海乐宝日化股份有限公司第一届监事会股东代表监事的议案》，选举邓丽、章川川为公司第一届监事会监事与职工代表大会选举产生的职工监事共同组成第一届监事会。

## 第四节 公司财务

### 一、 审计意见及最近两年及一期经审计的财务报表

#### （一）最近两年一期审计意见

众华会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2013年12月31日、2014年12月31

日和2015年6月30日的资产负债表，2013年度、2014年度、2015年1-6月公司利润表、现金流量表、所有者权益变动表以及财务报表附注进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（众华审字[2015]第5568号）。

本节的财务会计数据及有关分析引用的财务数据，非经特别说明，均引自经审计的财务报表。

## （二）财务报表编制基础

### 1、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《企业会计准则—基本准则》和其他各项会计准则的规定进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 2 号——长期股权投资〉的通知》等 7 项通知（财会[2014]6~8 号、10~11 号、14 号、16 号）等规定，公司自 2014 年 7 月 1 日起执行财政部 2014 年发布的前述 7 项企业会计准则。

根据财政部《中华人民共和国财政部令第 76 号——财政部关于修改〈企业会计准则——基本准则〉的决定》，公司自 2014 年 7 月 23 日起执行该决定。

根据财政部《关于印发修订〈企业会计准则第 37 号——金融工具列报〉的通知》（财会[2014]23 号的规定，公司自 2014 年度起执行该规定。

### 2、持续经营

经评估，自本报告期末起的 12 个月内，乐宝股份的持续经营能力良好，不存在导致对本公司持续经营能力产生重大怀疑的因素。

## （三）最近两年一期经审计的财务报表

### 1、资产负债表

单位：元

项目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
<b>流动资产</b>			
货币资金	190,966.14	1,579,263.08	3,361,691.64
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-

应收票据	-	-	-
应收账款	15,902,318.33	11,103,995.53	9,380,291.89
预付款项	4,848,288.94	1,867,800.41	2,186,872.14
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	11,040,421.89	30,875,329.95	29,669,834.90
存货	16,575,762.56	13,794,438.11	10,348,524.77
划分为持有待售的资产	-	-	-
一年内到期的非流动资产	-	-	-
<b>其他流动资产</b>	-	-	-
<b>流动资产合计</b>	<b>48,557,757.86</b>	<b>59,220,827.08</b>	<b>54,947,215.34</b>
非流动资产			
可供出售金融资产	-	-	-
有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	43,084,661.31	44,327,344.63	46,456,929.43
在建工程	581,045.00	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	8,035,420.97	8,134,630.97	8,333,050.97
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	1,213,901.53	917,885.75	632,250.31
递延所得税资产	215,635.50	176,322.05	164,039.26
其他非流动资产	-	-	-
<b>非流动资产合计</b>	<b>53,130,664.31</b>	<b>53,556,183.40</b>	<b>55,586,269.97</b>
<b>资产总计</b>	<b>101,688,422.17</b>	<b>112,777,010.48</b>	<b>110,533,485.31</b>

## 资产负债表（续）

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
负债及所有者权益			
流动负债			
短期借款	36,280,000.00	35,000,000.00	50,000,000.00
以公允价值计量且其变动	-	-	-

应付票据	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
应付账款	6,017,420.83	9,892,448.61	7,700,725.98
预收款项	65,696.00	321,903.44	2,006.04
应付职工薪酬	-	-	-
应交税费	6,644,875.31	5,162,113.50	1,523,742.14
应付利息	62,858.89	64,166.67	110,933.33
应付股利	-	-	-
其他应付款	3,378,412.61	18,444,570.81	15,971,744.85
划分为持有待售的负债	-	-	-
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	52,449,263.64	68,885,203.03	75,309,152.34
非流动负债			
长期借款	1,280,000.00	-	-
应付债券	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
长期应付款	-	-	-
长期应付职工薪酬	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延收益	-	-	-
递延所得税负债	-	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	1,280,000.00	-	-
<b>负债合计</b>	<b>53,729,263.64</b>	<b>68,885,203.03</b>	<b>75,309,152.34</b>
所有者权益			
实收资本	45,887,890.69	45,887,890.69	45,887,890.69
其他权益工具	-	-	-
其中：优先股	-	-	-
永续债	-	-	-
资本公积	-	-	-
减：库存股	-	-	-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	-	-	-
未分配利润	2,071,267.84	-1,996,083.24	-10,663,557.72
<b>所有者权益合计</b>	<b>47,959,158.53</b>	<b>43,891,807.45</b>	<b>35,224,332.97</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>101,688,422.17</b>	<b>112,777,010.48</b>	<b>110,533,485.31</b>

## 2、利润表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、营业收入	39,924,863.28	71,839,186.47	53,410,765.77
减：营业成本	26,713,241.78	47,150,086.23	37,277,391.62
营业税金及附加	295,880.52	356,921.35	391,713.13
销售费用	216,242.36	411,024.94	252,043.05
管理费用	6,105,247.58	10,222,872.75	10,660,636.49
财务费用	961,409.67	2,174,672.08	3,335,283.41
资产减值损失	157,253.82	49,131.12	476,545.13
加：公允价值变动收益	-	-	-
投资收益	-	-	-
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	-	-
二、营业利润	5,475,587.55	11,474,478.00	1,017,152.94
加：营业外收入	21,016.00	256,197.44	-
其中：非流动资产处置利得	-	-	-
减：营业外支出	73,468.78	40,216.00	-
其中：非流动资产处置损失	-	-	-
三、利润总额	5,423,134.77	11,690,459.44	1,017,152.94
减：所得税费用	1,355,783.69	3,022,984.96	283,210.63
四、净利润	4,067,351.08	8,667,474.48	733,942.31
五、其他综合收益的税后净额			
归属于公司所有者的其他综合收益税后净额			
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动	-	-	-
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收	-	-	-

(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益			
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-	-	-
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-	-	-
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益	-	-	-
4. 现金流量套期损益的有效部分	-	-	-
5. 外币财务报表折算差额	-	-	-
6. 其他	-	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
六、综合收益总额			
归属于公司所有者的综合收益总额	<b>4,067,351.08</b>	<b>8,667,474.48</b>	<b>733,942.31</b>

### 3、现金流量表

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	39,049,655.68	81,369,902.44	54,498,771.18
收到的税费返还	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	39,935,147.02	42,153,575.71	47,490,707.48
经营活动现金流入小计	78,984,802.70	123,523,478.15	101,989,478.66
购买商品、接受劳务支付的现金	24,439,461.49	31,167,515.60	16,212,826.27
支付给职工以及为职工支付的现金	11,765,940.98	20,062,958.77	18,351,003.17

支付的各项税费	4,836,296.29	3,990,688.64	4,612,594.86
支付其他与经营活动有关的现金	38,785,851.63	49,070,507.45	83,095,881.40
经营活动现金流出小计	79,827,550.39	104,291,670.46	122,272,305.70
经营活动产生的现金流量净额	-842,747.69	19,231,807.69	-20,282,827.04
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		-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	362,110.15	427,350.45	-
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	362,110.15	427,350.45	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	2,255,959.88	3,639,903.90	4,149,275.08
投资支付的现金	-	-	-
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	2,255,959.88	3,639,903.90	4,149,275.08
投资活动产生的现金流量净额	-1,893,849.73	-3,212,553.45	-4,149,275.08
三、筹资活动产生的现金流量：			

吸收投资收到的现金	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	-	-	-
取得借款收到的现金	2,560,000.00	-	15,000,000.00
发行债券收到的现金	-	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-	-
筹资活动现金流入小计	2,560,000.00	-	15,000,000.00
偿还债务支付的现金	-	15,000,000.00	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	1,263,506.26	2,631,793.33	3,605,667.19
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	1,263,506.26	17,631,793.33	3,605,667.19
筹资活动产生的现金流量净额	1,296,493.74	-17,631,793.33	11,394,332.81
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	51,806.74	-169,889.47	-136,161.02
五、现金及现金等价物净增加额	-1,388,296.94	-1,782,428.56	-13,173,930.33
加：期初现金及现金等价物余额	1,579,263.08	3,361,691.64	16,535,621.97
六、期末现金及现金等价物余额	190,966.14	1,579,263.08	3,361,691.64

## 二、公司采用的主要会计政策和会计估计

### （一）遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司的财务状况、经营成果、所有者权益变动和现金流量等有关信息。

## （二）会计期间

公司的会计期间为年度。会计年度采用公历年度，即每年自 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

## （三）营业周期

本公司以 12 个月作为一个营业周期，并以其作为资产和负债的流动性划分标准。

## （四）记账本位币

记账本位币为人民币。

## （五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### 1、同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，认定为同一控制下的企业合并。

合并方以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式作为合并对价的，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的现金、转让的非现金资产以及所承担债务账面价值之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方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。按照发行股份的面值总额作为股本，长期股权投资初始投资成本与所发行股份面值总额之间的差额，调整资本公积；资本公积不足冲减的，调整留存收益。

合并方为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。

## 2、非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，认定为非同一控制下的企业合并。

购买方通过一次交换交易实现的企业合并，合并成本为购买方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证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。购买方为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；购买方作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，计入当期损益。

购买方的合并成本和购买方在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；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差额，计入当期损益。

## 3、因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的

在编制个别财务报表时，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。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。购买日之前持有的股权投资按照《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的，原计入其他综合收益的累计公允价值变动在改按成本法核算时转入当期损益。

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应当转为购买日所属当期收益。

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应当转为购买日所属当期收益。

## **（六）现金及现金等价物的确定标准**

列示于现金流量表中的现金是指库存现金及可随时用于支付的存款，现金等价物是指持有的期限短（一般指从购买日起三个月内到期）、流动性强、易于转换为已知金额现金及价值变动风险很小的投资。

## **（七）外币业务和外币报表折算**

### **1、外币业务**

外币业务采用交易发生日的当月月初汇率为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币，所产生的折算差额除了为购建或生产符合资本化条件的资产而借入的外币借款产生的汇兑差额按资本化的原则处理外，直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。

### **2、外币财务报表的折算**

以非记账本位币编制的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成记账本位币，股东权益中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。以非记账本位币编制的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算成记账本位币。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。以非记账本位币编制的现金流量表中各项目的现金流量采用现金流量发生日的即期汇率折算成记账本位币。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示

## **（八）金融工具**

### **1、金融工具的确认和终止确认**

本公司于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。

金融资产满足下列条件之一的，终止确认：

- (1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- (2) 该金融资产已转移，且符合《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》规定的金融资产终止确认条件。
- (3) 金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。

## 2、金融工具的分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本公司对金融资产的持有意图和持有能力。

- (1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产包括持有目的为短期内出售的金融资产，该资产在资产负债表中以交易性金融资产列示

- (2) 应收款项：

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收账款、其他应收款和长期应收款等。

- (3) 可供出售金融资产：

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。自资产负债表日起 12 个月内将出售的可供出售金融资产在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

- (4) 持有至到期投资：

持有至到期投资是指到期日固定、回收金额固定或可确定，且管理层有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产。自资产负债表日起 12 个月内到期的持有至到期投资在资产负债表中列示为一年内到期的非流动资产。

## 3、金融工具的确认依据和计量方法

金融资产于本公司成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但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，按照成本计量；应收款项以及持有至到期投资采用实际利率法，以摊余成本计量

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动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以及在处置时产生的处置损益，计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算利息，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。

#### **4、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，不终止确认该金融资产。

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（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

因金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债（包括看涨期权、看跌期权、担保负债、远期合同、互换等），并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

公司与金融资产转入方签订服务合同提供相关服务的(包括收取该金融资产的现金流量,并将所收取的现金流量交付给指定的资金保管机构等),就该服务合同确认一项服务资产或服务负债。服务负债应当按照公允价值进行初始计量,并作为上述对价的组成部分。

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(在此种情况下,所保留的服务资产视同未终止确认金融资产的一部分)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(涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形)之和。

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,按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值,对该累计额进行分摊后确定。

## 5、金融负债的分类

金融负债于初始确认时分类为:以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。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初始确认时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。

## 6、金融负债的计量

金融负债于本公司成为金融工具合同的一方时,按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益;其他金融负债的相关交易费用计入初始确认金额。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债,按照公允价值后续计量,且不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。其他金融负债,采用实际利率法,按照摊余成本进行后续计量。

## 7、金融资产和金融负债的公允价值的确定方法

存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值，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。

## 8、金融资产减值测试方法及会计处理方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度或非暂时性下降，原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，直接计入所有者权益。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发生的减值损失，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

### (九) 应收款项

#### 1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项：

单项金额重大的判断依据或金额标准：

<b>单项金额重大的判断依据或金额标准</b>	公司将单项金额大于 200 万元的应收款项和其他应收款作为单项金额重大的应收款项，当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所有款项时，确认相应的坏账准备。
<b>单项金额重大并单独计提坏账准备的</b>	根据该款项预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额，单独进行减值测试，计提坏账准备。经单独测试未发生减值的，以账龄为信用风险

计提方法	组合根据账龄分析法计提坏账准备。
------	------------------

## 2、按信用风险特征计提坏账准备的应收款项：

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
组合 1	以应收款项的账龄作为信用风险特征划分组合
组合 2	以无风险的存出保证金、押金、备用金以及合并范围外受实际控制人控制的关联方资金拆借等划分组合

按组合计提坏账准备的计提方法	
组合 1	采用账龄分析法
组合 2	不计提坏账准备

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的：

账 龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1 年以内	5.00%	5.00%
1-2 年	30.00%	20.00%
2-3 年	60.00%	30.00%
3 年以上	100.00%	80.00%

## 3、单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项：

对于单项金额虽不重大但信用风险较高的应收款项单独进行减值测试，根据其未来实际收回的金额低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。

单独计提坏账准备的理由	对有客观证据表明其已发生减值的单项非重大应收款项。
-------------	---------------------------

<b>坏账准备的计提方法</b>	与经单独测试后未减值的应收款项一起（除定金、备用金和押金等确定可以收回的应收款项外）按账龄作为信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之相同或相类似的、具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况按组合计提坏账准备的比例，计算应计提的坏账准备。
------------------	--

## （十）存货

### 1、存货的分类

存货包括原材料、在产品、产成品和周转材料等，按成本与可变现净值孰低列示。

### 2、发出存货的计价方法

存货发出时采用标准成本法核算成本，产成品和在产品成本包括原材料、直接人工以及在正常生产能力下按照一定方法分配的制造费用。周转材料包括低值易耗品和包装物等。

### 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

存货成本高于其可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。公司确定存货的可变现净值，以取得的确凿证据为基础，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。为生产而持有的材料等，用其生产的产成品的可变现净值高于成本的，该材料仍然按照成本计量；材料价格的下降表明产成品的可变现净值低于成本的，该材料按照可变现净值计量。

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。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。

### 4、存货的盘存制度

存货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

低值易耗品在领用时采用一次转销法核算成本。

包装物在领用时采用一次转销法核算成本。

## 6、划分为持有待售的资产

同时满足下列条件的资产，确认为持有待售资产

(1) 该资产必须在其当期状况下仅根据出售此类资产的通常和惯用条款即可立即出售；

(2) 公司已经就处置该部分资产作出决议；

(3) 公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

(4) 该项转让将在一年内完成

### (十一) 划分为持有待售的资产

同时满足下列条件的资产，确认为持有待售资产：

1、该资产必须在其当期状况下仅根据出售此类资产的通常和惯用条款即可立即出售；

2、公司已经就处置该部分资产作出决议；

3、公司已经与受让方签订了不可撤销的转让协议；

4、该项转让将在一年内完成

### (十二) 长期股权投资

#### 1、共同控制、重大影响的判断标准

按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策，则视为共同控制。如果存在两个或两个以上的参与方组合能够集体控制某项安排的，不视为共同控制。

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，则视为对被投资单位实施重大影响

#### 2、初始投资成本的确定

企业合并形成的长期股权投资，按照“同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”的相关内容确认初始投资成本；除企业合并形成的长期股权投资以外，其他方式取得的长期股权投资，按照下述方法确认其初始投资成本：

(1) 以支付现金取得的长期股权投资，应当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。

(2) 以发行权益性证券取得的长期股权投资，应当按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。与发行权益行证券直接相关的费用，应当按照《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》的有关规定确定

(3) 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

(4) 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

### 3、后续计量及损益确认方法

#### (1) 成本法后续计量

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，长期股权投资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。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) 权益法后续计量

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算，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，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本

采用权益法核算时，投资方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；投资方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；投资方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。投资方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可辨认净资产的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与投资方不一致的，按照投资方的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资收益和其他综合收益等

投资方确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，投资方负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，投资方在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

投资方计算确认应享有或应分担被投资单位的净损益时，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投资方的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。投资方与被投资单位发生的未实现内部交易损失，按照《企业会计准则第8号——资产减值》等的有关规定属于资产减值损失的，全额确认。

投资方对联营企业的权益性投资，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，无论以上主体是否对这部分投资具有重大影响，投资方都按照《金融工具》政策的有关规定，对间接持有的该部分投资选择以公允价值计量且其变动计入损益，并对其余部分采用权益法核算

(3) 因追加投资等原因能够对被投资单位施加重大影响或实施共同控制但不构成控制的处理

按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》确定的原持有的股权投资的公允价值加上新增投资成本之和，作为改按权益法核算的初始投资成本。原持有的股权投资分类为可供出售金融资产的，其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转入改按权益法核算的当

期损益。

#### （4）处置部分股权的处理

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按本附注“金融工具”的政策核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算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。

因处置部分权益性投资等原因丧失了对被投资单位的控制的，在编制个别财务报表时，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，改按本附注“金融工具”的有关政策进行会计处理，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。在编制合并财务报表时，按照本附注“合并财务报表的编制方法”的相关内容处理。

#### （5）对联营企业或合营企业的权益性投资全部或部分分类为持有待售资产的处理

分类为持有待售资产的对联营企业或合营企业的权益性投资，以账面价值与公允价值减去处置费用孰低的金额列示，公允价值减去处置费用低于原账面价值的金额，确认为资产减值损失。对于未划分为持有待售资产的剩余权益性投资，采用权益法进行会计处理。已划分为持有待售的对联营企业或合营企业的权益性投资，不再符合持有待售资产分类条件的，从被分类为持有待售资产之日起采用权益法进行追溯调整。分类为持有待售期间的财务报表作相应调整。

#### （6）处置长期股权投资的处理

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款之间的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，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，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。

### （十三）投资性房地产

投资性房地产包括已出租持有并准备增值后转让的土地使用权以及已出租的建筑物，以实际成本进行初始计量。与投资性房地产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本公司且其成本能够可靠的计量时，计入投资性房地产成本；否则，在发生时计入当期损益。

### （十四）固定资产

#### 1、固定资产确认条件

固定资产是指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产同时满足下列条件的，才能予以确认：

- （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、折旧方法

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	平均年限法	10-20	5.00	5.00-10.00
机器设备	平均年限法	5-10	5.00	10.00-19.00
运输工具	平均年限法	5-10	5.00	10.00-19.00
办公及电子设备	平均年限法	5	5.00	19.00

### （十五）在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑费用、其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出以及在资产达到预定可使用状态之前所发生的符合资本化条件的借款费用。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。

### （十六）借款费用

发生的可直接归属于需要经过相当长时间的购建活动才能达到预定可使用状态之固定资产的购建的借款费用，在资产支出及借款费用已经发生、为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始时，开始资本化并计入该资产的

成本。当购建的资产达到预定可使用状态时停止资本化，其后发生的借款费用计入当期损益。如果资产的购建活动发生非正常中断，并且中断时间连续超过 3 个月，暂停借款费用的资本化，直至资产的购建活动重新开始。

在资本化期间内，专门借款(指为购建或者生产符合资本化条件的资产而专门借入的款项)以专门借款当期实际发生的利息费用，减去将尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后确定应予资本化的利息金额；一般借款则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。

## (十七) 无形资产

### 1、无形资产的计价方法、使用寿命及减值测试

无形资产包括土地使用权等。无形资产以实际成本计量。

土地使用权按使用年限 50 年平均摊销。外购土地及建筑物的价款难以在土地使用权与建筑物之间合理分配的，全部作为固定资产。软件信息系统等使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法进行摊销

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。

### 2、内部研究、开发支出会计政策

根据内部研究开发项目支出的性质以及研发活动最终形成无形资产是否具有较大不确定性，分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，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) 管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- (3) 能够证明该无形资产将如何产生经济利益；
- (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。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。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，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

当开发支出的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额。

### (十八) 长期资产减值

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。固定资产、无形资产、以成本模式计量的投资性房地产及长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。前述资产减值损失一经确认，如果在以后期间价值得以恢复，也不予转回。

### (十九) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

长期待摊费用性质	摊销方法	摊销年限
装修费	平均年限法	3年

### (二十) 职工薪酬

#### 1、短期薪酬的会计处理方法

在职工为公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。发生的职工福利费，在实际发生时根据实际发生额计入当期损益或相关资产成本。职工福利费为非货币性福利的，按照公允价值

计量。为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费、生育保险费等社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额，并确认相应负债，计入当期损益或相关资产成本

在职工提供服务从而增加了其未来享有的带薪缺勤权利时，确认与累积带薪缺勤相关的职工薪酬，并以累积未行使权利而增加的预期支付金额计量。在职工实际发生缺勤的会计期间确认与非累积带薪缺勤相关的职工薪酬。

利润分享计划同时满足下列条件时，公司确认相关的应付职工薪酬：

- (1) 因过去事项导致现在具有支付职工薪酬的法定义务或推定义务；
- (2) 因利润分享计划所产生的应付职工薪酬义务金额能够可靠估计。

## 2、离职后福利的会计处理方法

### (1) 设定提存计划

公司在职工为其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。根据设定提存计划，预期不会在职工提供相关服务的年度报告期结束后十二个月内支付全部应缴存金额的，公司将全部应缴存金额以折现后的金额计量应付职工薪酬。

### (2) 设定受益计划

公司对设定受益计划的会计处理包括下列四个步骤：

1) 根据预期累计福利单位法，采用无偏且相互一致的精算假设对有关人口统计变量和财务变量等做出估计，计量设定受益计划所产生的义务，并确定相关义务的归属期间。公司将设定受益计划所产生的义务予以折现，以确定设定受益计划义务的现值和当期服务成本。

2) 设定受益计划存在资产的，公司将设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

3) 确定应当计入当期损益的金额。

4) 确定应当计入其他综合收益的金额。

公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。当职工后续年度的服务将导致其享有的设定受益计划福利水平显著高于以前年度时，按照直线法将累计设定受益计划义务分摊确认于职工提供服务而导致企业第一次产生设定受益计划福利义务至职工提供服务不再导致该福利义务显著增加的期间。

报告期末，公司将设定受益计划产生的职工薪酬成本确认为：服务成本、设定受益计划净负债或净资产的利息净额，以及重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动。

在设定受益计划下，公司在下列日期孰早日将过去服务成本确认为当期费用

- 1) 修改设定受益计划时。
- 2) 企业确认相关重组费用或辞退福利时。

公司在设定受益计划结算时，确认一项结算利得或损失

### 3、辞退福利的会计处理方法

公司向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：

1) 公司不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时

2) 公司确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时

公司按照辞退计划条款的规定，合理预计并确认辞退福利产生的应付职工薪酬。

### 4、其他长期职工福利

公司向职工提供的其他长期职工福利，符合设定提存计划条件的，按照关于设定提存计划的有关政策进行处理。

除上述情形外，公司按照关于设定受益计划的有关政策，确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产。在报告期末，将其他长期职工福利产生的职工薪酬成本确认为下列组成部分：

- 1) 服务成本。
- 2) 其他长期职工福利净负债或净资产的利息净额。

3) 重新计量其他长期职工福利净负债或净资产所产生的变动。

为简化相关会计处理，上述项目的总净额应计入当期损益或相关资产成本。

长期残疾福利水平取决于职工提供服务期间长短的，公司在职工提供服务的期间确认应付长期残疾福利义务；长期残疾福利与职工提供服务期间长短无关的，公司在导致职工长期残疾的事件发生的当期确认应付长期残疾福利义务。

### **(二十一) 预计负债**

对因产品质量保证、亏损合同等形成的现时义务，其履行很可能导致经济利益的流出，在该义务的金额能够可靠计量时，确认为预计负债。对于未来经营亏损，不确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并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。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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

### **(二十二) 收入确认**

收入的金额按照本公司在日常经营活动中销售商品和提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。收入按扣除增值税、商业折扣、销售折让及销售退回的净额列示。

与交易相关的经济利益能够流入本公司，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的收入。

#### **1、销售商品**

商品销售在商品所有权上的主要风险和报酬已转移给买方，本公司不再对该商品实施继续管理权和实际控制权，与交易相关的经济利益很可能流入企业，并且与销售该商品相关的收入和成本能够可靠地计量时，确认营业收入的实现。

公司的主要产品为各类日用化妆品（ODM 销售），于生产完成运往客户，在客户验收并对账一致后确认营业收入的实现。

## 2、提供劳务收入的确认方法

提供的劳务在同一会计年度开始并完成的，在劳务已经提供，收到价款或取得收取价款的证据时，确认营业收入的实现。

公司提供的主要劳务为代加工各类日用化妆品（OEM 销售），在相关产品生产完成运往客户，在客户验收并对账一致后确认营业收入的实现让渡资产使用权

让渡资产使用权取得的利息收入和使用费收入，在与交易相关的经济利益能够流入企业，且收入的金额能够可靠地计量时，确认收入的实现。

### （二十三）政府补助

#### 1、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助。与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。但是，按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。

### （二十四）递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(包括应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，视同可抵扣暂时性差异。

对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以本公司很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对子公司、联营企业及合营企业投资相关的暂时性差异产生的递延所得税资产和递延所得税负债，予以确认。但本公司能够控制暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回的，不予确认。

## （二十五）租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

### 1、经营租赁的会计处理方法

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

### 2、融资租赁的会计处理方法

按租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额以长期应付款列示。

## （二十六）税费

### 1、主要税种及税率

税种	计税依据	税率
增值税	应纳税增值额(应纳税额按应纳税销售额乘以适用税率扣除当期允许抵扣的进项税后的余额计算)	17%
城市维护建设税	实际缴纳流转税	5%
教育费附加	实际缴纳流转税	3%
地方教育费附加	实际缴纳流转税	2%
河道费	实际缴纳流转税	1%
营业税	房屋出租收入	5%
房产税	自用及房屋出租收入	自用 1.2%，出租部分 12%
土地使用税	土地面积	6 元/平方每年
企业所得税	应纳税所得额	25%

### 2、所得税

根据《中华人民共和国企业所得税法》的有关规定，本公司报告期内适用税

率为25%

## (二十七) 主要会计政策、会计估计的变更

### 1、会计政策变更

从2014年1月26日起，财政部陆续修订和发布了《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》、《会计准则第39号—公允价值计量》、《会计准则第40号—合营安排》、《会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》及《企业会计准则—基本准则》等具体准则。

公司根据财政部（财会[2014]14号）的通知要求，自2014年7月1日起执行上述准则，该会计政策的变更对公司财务报表无重大影响，不会对公司2013年度、2014年度及2015年1-6月报告的资产总额、负债总额、净资产、净利润产生重大影响。公司本次会计政策变更是根据财政部相关文件要求进行合理变更的，不存在损害公司及股东利益的情形。

本报告期公司除上述会计政策变更之外，其他主要会计政策未发生变更。

### 2、会计估计变更

本报告期公司主要会计估计未发生变更。

## 三、公司报告期内财务报表

报告期内，公司主要财务指标如下：

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产总额（元）	101,688,422.19	112,777,010.49	110,533,485.31
股东权益合计（元）	47,959,158.53	43,891,807.45	35,224,332.97
归属于申请挂牌公司股东权益合计（元）	47,959,158.53	43,891,807.45	35,224,332.97
总股本（元）	46,000,000.00	46,000,000.00	46,000,000.00

每股净资产（元）	1.04	0.95	0.77
归属于申请挂牌公司股东的每股净资产（元）	1.04	0.95	0.77
资产负债率（%）	52.84%	61.08%	68.13%
流动比率（倍）	0.93	0.86	0.73
速动比率（倍）	0.61	0.66	0.59
<b>项目</b>	<b>2015年1-6月</b>	<b>2014年度</b>	<b>2013年度</b>
营业收入（元）	39,924,863.28	71,839,186.47	53,410,765.77
净利润（元）	4,067,351.08	8,667,474.48	733,942.31
归属于申请挂牌公司股东的净利润（元）	4,067,351.08	8,667,474.48	733,942.31
扣除非经常性损益后的净利润（元）	4,106,690.66	8,505,488.40	733,942.31
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（元）	4,106,690.66	8,505,488.40	733,942.31
毛利率（%）	33.09%	34.37%	30.21%
净资产收益率（%）	8.86%	21.91%	2.11%
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	8.94%	21.50%	2.11%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.19	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.19	0.02
扣除非经常性损益后的基本	0.09	0.19	0.02

每股收益（元/股）			
扣除非经常性损益后的稀释 每股收益（元/股）	0.09	0.19	0.02
应收帐款周转率（次）	2.96	7.01	7.02
存货周转率（次）	1.76	3.91	3.99
经营活动产生的现金流量净 额（元）	-842,747.69	19,231,807.69	-20,282,827.04
每股经营活动产生的现金流 量净额（元/股）	-0.02	0.42	-0.44

①流动比率=流动资产/流动负债

②速动比率=速动资产/流动负债

③资产负债率=总负债/总资产

④应收账款（包括应收票据）周转率=营业收入/应收账款（包括应收票据）平均账面价值

⑤存货周转率=营业成本/存货平均账面价值

⑥每股经营活动现金流量=经营活动产生的现金流量净额/期末股本总额

⑦加权平均净资产收益率（ROE）的计算公式如下：

$$ROE = P \div (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$$

其中：P 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的年初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产下一月份起至报告期年末的月份数；M<sub>j</sub> 为减少净资产下一月份起至报告期年末的月份数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动下一月份起至报告期年末的月份数。

⑧基本每股收益=P÷S

$$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$$

其中：P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的

净利润；S 为发行在外的普通股加权平均数；S0 为年初股份总数；S1 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数；Si 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；Sj 为报告期因回购等减少股份数；Sk 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；Mi 为增加股份下一月份起至报告期年末的月份数；Mj 为减少股份下一月份起至报告期年末的月份数。

⑨稀释每股收益=[P+（已确认为费用的稀释性潜在普通股利息－转换费用）×（1－所得税率）]/（S0+S1+Si×Mi÷M0-Sj×Mj÷M0-Sk+认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数）

其中，P 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股的影响，直至稀释每股收益达到最小。

根据证监会的相关规定，有限公司整体变更为股份公司时，股份公司设立前不考虑权重变化，折股当年用折股数作为起初股本计算。因此，财务数据简表内列示的每股财务指标均以股份公司设立时的股本 4600 万股计算。

基本每股收益=净利润/普通股股数；

基本每股收益（扣除非经常性损益）=扣除非经常性损益后的净利润/普通股股数；

每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金净流量/普通股股数；

由于公司并未存在可转债、认股权证等可能潜在稀释每股收益的工具，所以公司的稀释每股收益与基本每股收益相同。

## （一）报告期内各期末主要资产情况

### 1、货币资金

报告期内，公司货币资金分类列示如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
现金	10,986.37	18,321.53	2,348.44
银行存款	179,979.77	1,560,941.55	3,359,343.20
其他货币资金	-	-	-

合计	190,966.14	1,579,263.08	3,361,691.64
----	------------	--------------	--------------

## 2、应收账款

### (1) 应收账款余额

公司截至 2015 年 6 月末、2014 年末、2013 年末，应收账款账面余额分别为 16,739,860.34 元、11,689,283.71 元、9,916,448.95 元。公司截至 2015 年 6 月末，应收账款情况如下：

#### 1) 2015 年 6 月 30 日

单位：元

种类	2015 年 6 月 30 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	16,739,860.34	100%	837,542.01	100%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>16,739,860.34</b>	<b>100%</b>	<b>837,542.01</b>	<b>100%</b>

#### 2) 2014 年 12 月 31 日

单位：元

种类	2014 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,689,283.71	100%	585,288.18	100%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款				
<b>合计</b>	<b>11,689,283.71</b>	<b>100%</b>	<b>585,288.18</b>	<b>100%</b>

#### 3) 2013 年 12 月 31 日

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	9,916,448.95	100%	536,157.06	100%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>9,916,448.95</b>	<b>100%</b>	<b>536,157.06</b>	<b>100%</b>

## (2) 按组合计提坏账准备的应收账款情况

报告期内，公司采用账龄分析法按组合计提坏账准备的应收账款如下：

## 1) 2015年6月30日

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	金额	坏账准备	计提比例	净额
1年以内（含1年）	16,737,664.34	836,883.21	5%	15,900,781.13
1-2年（含2年）	2,196.00	658.80	30.00%	1,537.20
2-3年（含3年）		0	60.00%	
3年以上	-	-	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>16,739,860.34</b>	<b>837,542.01</b>	<b>-</b>	<b>15,902,318.33</b>

## 2) 2014年12月31日

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额	坏账准备	计提比例	净额
1年以内（含1年）	11,685,987.71	584,299.39	5%	11,101,688.32
1-2年（含2年）	3,296.00	988.79	30.00%	2,307.21
2-3年（含3年）	-	-	60.00%	-
3年以上	-	-	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>11,689,283.71</b>	<b>585,288.18</b>	<b>-</b>	<b>11,103,995.53</b>

## 3) 2013年12月31日

单位：元

账龄	2013年12月31日			
----	-------------	--	--	--

	金额	坏账准备	计提比例	净额
1年以内(含1年)	9,755,110.52	487,755.53	5%	9,267,354.99
1-2年(含2年)	161,338.43	48,401.53	30.00%	112,936.90
2-3年(含3年)	-	-	60.00%	-
3年以上	-	-	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>9,916,448.95</b>	<b>536,157.06</b>	-	<b>9,380,291.89</b>

公司应收账款主要为营业收入形成的未结算货款,报告期内大部分应收账款账龄均在一年以内,应收账款的总体回收风险相对较小。公司对应收账款采用按信用风险特征组合和单项金额重大与非重大并单独计提相结合的方式确定计提坏账准备。报告期内,应收账款均按风险特征组合采用账龄分析法计提坏账准备,并根据账龄情况计提了坏账准备。公司不存在长期未收回款项。

报告期内,按账龄分析法计提坏账准备的应收款项余额从2013年末的53.62万元上升到2015年6月末的83.75万元,主要是2015年公司销售而形成的应收款项。

### (3) 应收账款前五名情况

1) 截至2015年6月30日,公司应收账款前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	坏账准备	占应收账款总额(%)
1	湖南御泥坊化妆品有限公司	非关联方	6,881,556.09	344,077.80	41.11%
2	广州爱来贸易有限公司	非关联方	2,880,052.67	144,002.63	17.20%
3	远景生物科技(上海)有限公司	关联方	1,920,356.35	96,017.82	11.47%
4	如新(中国)日用保健品有限公司	非关联方	1,710,628.69	85,531.43	10.22%
5	长沙小迷糊化妆品有限公司	非关联方	1,046,718.43	52,335.92	6.25%
	<b>合计</b>	-	<b>14,439,312.23</b>	<b>721,965.61</b>	<b>86.26%</b>

2) 截至2014年12月31日,公司应收账款前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	坏账准备	占应收账款总额(%)
1	湖南御泥坊化妆品有限公司	非关联方	5,090,324.40	254,516.22	43.55%
2	广州爱来贸易有限公司	非关联方	2,541,585.23	127,079.26	21.74%
3	利丰集团	非关联方	2,333,029.32	116,651.47	19.96%
4	远景生物科技(上海)有限公司	关联方	727,628.82	36,381.44	6.22%

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	坏账准备	占应收账款总额(%)
5	上海相宜本草化妆品股份有限公司	非关联方	656,862.20	32,843.11	5.62%
	合计	-	<b>11,349,429.97</b>	<b>567,471.50</b>	<b>97.09%</b>

3) 截至2013年12月31日, 公司应收账款前五名情况如下:

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	坏账准备	占应收账款总额(%)
1	广州爱来贸易有限公司	非关联方	3,955,915.42	197,795.77	39.89%
2	如新(中国)日用保健品有限公司	非关联方	1,863,150.44	93,157.52	18.79%
3	真香无界香水贸易(上海)有限公司	非关联方	1,576,908.33	78,845.42	15.90%
4	利丰集团	非关联方	928,795.78	46,439.79	9.37%
5	远景生物科技(上海)有限公司	关联方	735,019.21	36,750.96	7.41%
	合计	-	<b>9,059,789.18</b>	<b>452,989.46</b>	<b>91.36%</b>

报告期内, 应收账款中除应收远景生物科技(上海)有限公司的应收款项外, 不含有应收关联方款项。截至本公开转让说明书签署之日, 应收账款中无应收持有公司5% (含5%) 以上表决权的股东单位款项。

公司目前主营业务为代理加工业务, 客户集中度较高是出于生产效率及利润最大化的要求采取的经营策略, 因为对于每个新客户, 新产品均需要大量的前期磨合来确定产品质量等工作。故而在产能有限的情况下, 公司更加倾向于优先满足订单量大的客户。

#### (4) 应收账款变动分析

报告期内各期末, 公司应收账款逐期增长, 但与营业收入、总资产之比相对稳定, 公司应收账款的变动与其经营规模的扩张相适应。

项目	2015年1-6月	2014年	2013年
应收账款	15,902,319.13	11,103,995.53	9,380,291.89
营业收入	39,924,863.28	71,839,186.47	53,410,765.77
应收账款占当期收入比例(%)	39.83%	15.46%	17.56%
应收账款周转率(次)	2.96	7.01	7.02
平均周转天数(天)	0.62	0.52	0.52

2013年末和2014年末应收账款余额占当期营业收入的比例分别为17.56%和

15.46%无较大波动，2015年6月末应收账款余额占比为39.89%，折算全年收入占比为19.94%较以前年度上升约4%左右，主要原因在于每年6-8月为客户销售旺季，故6月的收入及月末应收账款余额均较高。

(5) 结合同行业公司以及公司自身特点分析坏账计提政策的谨慎性

本公司应收账款坏账计提比例及与可比上市公司的对比情况如下表：

账龄	乐宝股份	幸美股份	广州浪奇
1年以内（含1年）	5%	5%	0.5%
1-2年（含2年）	30%	10%	20%
2-3年（含3年）	60%	50%	50%
3年以上	100%	100%	90%
对合并范围内的关联方的 应收账款	不计提	-	-
单项金额重大并单独计提 坏账准备的应收账款	单项金额超200万， 个别认定	单项金额超100万， 个别认定	单个客户应收账款 余额占总额的 1%或以上者，单 个客户或个人的 其他应收款余额 50万元或以上。
单项金额不重大但单独计 提坏账准备的应收账款	无		

公司历年应收账款回款情况良好，应收账款的平均周转天数为52天，在报告期内均未发生实质性的坏账。2013年及2014年公司主要客户为相宜本草占公司全年销售收入的53%及32%，2015年的主要客户均为御泥坊占全年销售收入的64%。截至2015年6月末的主要应收账款余额也已经收回。因此，按应收账款账龄计提坏账符合公司自身特别，也与同行业公司具有一致可比性。

公司有丰富的日化产品加工经验，在能够保证产品质量的前提下，公司目前有比较稳定的客户群，同时在积极拓展新客户以满足公司的产能。同时公司也在逐步转变经营策略，未来会逐步开始建立自有的品牌并通过网络渠道进行销售。主办券商和会计师认为公司持续经营能力不会因为客户集中度较高而产生重大障碍。

#### (6) 期后应收账款情况

截至 2015 年 6 月 30 日，公司应收账款期末余额为 1673.98 万元。会计师从公司获取了 2015 年 6 月 30 日的应收账款明细，检查了公司全部应收账款余额对应客户的期后回款情况。截止 2015 年 9 月 8 日，已回款金额为 13,082,489.56 元，回款率为 78.15%。

单位名称	2015 年 6 月 30 日账面 余额（元）	截至 2015 年 9 月 8 日期后收 款金额（元）
湖南御泥坊化妆品有限公司	6,881,556.09	6,881,556.09
广州爱来贸易有限公司	2,880,052.67	2,460,266.10
远景生物科技（上海）有限公司	1,920,356.35	-
如新（中国）日用保健品有限公司	1,710,628.69	1,710,348.86
长沙小迷糊化妆品有限公司	1,046,718.43	1,046,718.43
<b>合 计</b>	<b>14,439,312.23</b>	<b>12,098,889.48</b>

经核查，主办券商和会计师认为，公司收入确认真实，未发现公司存在提前或延迟确认收入的情形。

#### (7) 公司汇兑损益及各期末外币余额如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
汇兑净损失(收益)	-29,273.86	57,871.25	102,905.90
净利润	4,067,351.08	8,667,474.48	733,942.31

占比	-0.72%	0.67%	14.02%
货币资金(美元)	76.10	52.54	18,026.76
应收账款(美元)	-	381,276.24	157,888.96

公司汇兑损益主要来自人民币对美元的汇率波动，汇兑损益各年发生金额相较各年净利润金额影响非常微小。

经主办券商和会计师核查，公司各期末外币余额占资产总额比例均不高，基于管理方面成本效益原则的考虑，同时近期人民币基本保持稳定的经济环境下，公司认为不会发生重大的汇兑损失的风险，因此未采取金融工具规避汇兑风险。

### 3、其他应收款

#### (1) 其他应收款分类列示

公司其他应收款主要包括备用金借款、保证金、押金、单位往来款等。报告期内各期末，公司的其他应收款按类别列示如下：

##### 1) 2015年6月30日

单位：元

种类	2015年6月30日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	11,065,421.89	100%	25,000.00	100%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
合计	11,065,421.89	100%	25,000.00	100%

##### 2) 2014年12月31日

单位：元

种类	2014年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账	-	-	-	-

准备的应收账款				
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	30,995,329.95	100%	120,000.00	100%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>30,995,329.95</b>	<b>100%</b>	<b>120,000.00</b>	<b>100%</b>

## 3) 2013年12月31日

单位：元

种类	2013年12月31日			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例	金额	计提比例
单项金额重大并单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
按信用风险特征组合计提坏账准备的应收账款	29,789,834.90	100%	120,000.00	100%
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的应收账款	-	-	-	-
<b>合计</b>	<b>29,789,834.90</b>	<b>100%</b>	<b>120,000.00</b>	<b>100%</b>

## (2) 按组合计提坏账准备的其他应收款情况

报告期内，公司其他应收账款采用账龄分析法按组合计提坏账准备的其他应收款如下：

## 1) 2015年6月30日

单位：元

账龄	2015年6月30日			
	金额	坏账准备	计提比例	净额
1年以内（含1年）	500,000.00	25,000.00	5%	475,000.00
1-2年（含2年）	-	-	30.00%	-
2-3年（含3年）	-	-	60.00%	-
3年以上	-	-	100.00%	-
<b>合计</b>	<b>500,000.00</b>	<b>25,000.00</b>	<b>-</b>	<b>475,000.00</b>

## 2) 2014年12月31日

单位：元

账龄	2014年12月31日			
	金额	坏账准备	计提比例	净额

账 龄	2014 年 12 月 31 日			
	金额	坏账准备	计提比例	净额
1 年以内 (含 1 年)	2,400,000.00	120,000.00	5%	2,280,000.00
1-2 年 (含 2 年)	-	-	30.00%	-
2-3 年 (含 3 年)	-	-	60.00%	-
3 年以上	-	-	100.00%	-
<b>合 计</b>	<b>2,400,000.00</b>	<b>120,000.00</b>	-	<b>2,280,000.00</b>

## 3) 2013年12月31日

单位：元

账 龄	2013 年 12 月 31 日			
	金额	坏账准备	计提比例	净额
1 年以内 (含 1 年)	1,200,000.00	60,000.00	5%	1,140,000.00
1-2 年 (含 2 年)	200,000.00	60,000.00	30.00%	140,000.00
2-3 年 (含 3 年)	-	-	60.00%	-
3 年以上	-	-	100.00%	-
<b>合 计</b>	<b>1,400,000.00</b>	<b>120,000.00</b>	-	<b>1,280,000.00</b>

## (3) 组合中，不计提坏账准备的其他应收款：

种 类	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
组合 2	10,565,421.89	28,595,329.95	28,389,834.90
<b>合 计</b>	<b>10,565,421.89</b>	<b>28,595,329.95</b>	<b>28,389,834.90</b>

注：组合2确定的依据：以无风险的存出保证金、押金、备用金以及合并范围外关联方资金拆借划分组合。

## (4) 其他应收款按款项性质分类情况

款项性质	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日
押金、备用金	13,000.00	3,000.00	211,571.10
关联方资金拆借	11,052,421.89	30,992,329.95	29,578,263.80
<b>合 计</b>	<b>11,065,421.89</b>	<b>30,995,329.95</b>	<b>29,789,834.90</b>

注：截至本公开转让说明书签署之日，关联方资金拆借已全部归还。

## (5) 其他应收款前五名情况

## 1) 截至2015年6月30日，公司其他应收款前五名情况如下：

序号	单位名称/姓名	款项的性质	金额	账龄	占其他应收款总额	坏账准备期末余额
1	远景生物科技(上海)有限公司	关联方拆借款	10,389,574.61	1至3年	93.89%	-
2	上海支点投资管理有限公司	关联方拆借款	500,000.00	1年以内	4.52%	25,000.00
3	李宪立	关联方拆借款	162,847.28	1年以内	1.47%	-
4	韵斐诗化妆品(上海)有限公司	保证金	10,000.00	1年以内	0.09%	-
5	海关保证金	保证金	3,000.00	2至3年	0.03%	-
	合计	-	11,065,421.89	-	100.00%	-

2) 截至2014年12月31日, 公司其他应收款前五名情况如下:

序号	单位名称/姓名	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额	坏账准备期末余额
1	远景生物科技(上海)有限公司	关联方拆借款	22,607,075.70	1至2年	72.94%	
2	魏长有	关联方拆借款	5,235,095.64	1至2年	16.89%	
3	上海支点投资管理有限公司	关联方拆借款	2,400,000.00	1年以内	7.74%	120,000.00
4	李宪立	关联方拆借款	750,158.61	1年以内	2.42%	
5	海关保证金	保证金	3,000.00	2至3年	0.01%	
	合计	-	30,995,329.95	-	100.00%	

3) 截至2013年12月31日, 公司其他应收款前五名情况如下:

序号	单位名称/姓名	与本公司关系	金额	账龄	占其他应收款总额	坏账准备期末余额
1	远景生物科技(上海)有限公司	关联方拆借款	11,599,899.21	1年以内	38.94%	
2	魏长有	关联方拆借款	8,782,607.92	1年以内	29.48%	
3	李宪立	关联方拆借款	7,795,756.67	1年以内	26.17%	
4	上海支点投资管理有限公司	关联方拆借款	1,400,000.00	1至2年	4.70%	120,000.00
5	真香无界香水贸易(上海)有限公司	代缴消费税	126,479.05	1年以内	0.42%	
	合计	-	29,704,742.85	-	99.71%	

截至本公开转让说明书签署之日, 公司其他应收款均已收回, 公司无应收持

有本公司 5%或以上表决权股份的股东的款项。

#### 4、预付款项

##### (1) 预付账款按账龄列示

报告期内，公司预付账款按账龄列示如下

账龄	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例
一年以内 (含一年)	4,766,538.44	98.32%	1,527,944.56	81.80%	2,032,897.00	92.96%
一至二年	1,029.00	0.02%	296,347.29	15.87%	83,495.14	3.82%
二至三年	80,721.50	1.66%	23,458.56	1.26%	70,480.00	3.22%
三年以上	-	-	20,050.00	1.07%	-	-
<b>合计</b>	<b>4,848,288.94</b>	<b>100.00%</b>	<b>1,867,800.41</b>	<b>100.00%</b>	<b>2,186,872.14</b>	<b>100.00%</b>

##### (2) 预付账款前五名情况

1) 截至2015年6月30日，公司预付账款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付账款总额	款项性质
1	台湾劲扬动力兴业有限公司	非关联方	1,745,860.75	1年以内	36.01%	采购设备预付款
2	WOOJUNG TECH CO.,LTD.	非关联方	421,838.40	1年以内	8.7%	采购设备预付款
3	中华人民共和国上海外高桥港区海关	非关联方	332,039.24	1年以内	6.85%	进口设备增值税
4	珠海市鑫彩印刷包装用品有限公司	非关联方	251,280.00	1年以内	5.18%	材料尚未到货
5	E-PACKAGING SRL	非关联方	244,036.00	1年以内	5.03%	采购设备预付款
	<b>合计</b>	<b>-</b>	<b>2,995,054.39</b>	<b>-</b>	<b>61.78%</b>	<b>-</b>

2) 截至2014年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	金额(元)	账龄	占预付账款总额	款项性质
1	昆山欧益智包装设备有限公司	非关联方	266,400.00	1年以内	14.26%	采购设备预付款
2	江西项生康健生物科技有限责任公司	非关联方	250,430.00	1年以内	13.41%	材料尚未到货

序号	单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预付账款总额	款项性质
3	上海全力日用化学品有限公司	非关联方	190,470.24	1年以内	10.20%	材料尚未到货
4	上海中安消防安全工程有限公司	非关联方	110,500.00	1至2年	5.92%	预付工程款
5	深圳市和力泰科技有限公司	非关联方	108,000.00	1年以内	5.78%	采购设备预付款
	合计	-	<b>925,800.24</b>	-	<b>49.57%</b>	-

3) 截至2013年12月31日，公司预付账款前五名情况如下：

序号	单位名称	与本公司关系	金额（元）	账龄	占预付账款总额	款项性质
1	上海祥好塑胶五金有限公司	非关联方	376,400.00	1年以内	17.21%	材料尚未到货
2	泰国 Oystar 公司	非关联方	205,649.05	1年以内	9.40%	采购设备预付款
3	上海瑞贝贸易有限公司	非关联方	193,500.00	1年以内	8.85%	采购设备预付款
4	苏州欧松机电设备有限公司	非关联方	141,300.00	1年以内	6.46%	采购设备预付款
5	中华人民共和国浦江海关	非关联方	135,713.98	1年以内	6.21%	进口设备增值税
	合计	-	<b>1,052,563.03</b>	-	<b>48.13%</b>	-

公司主要采用预付方式进行原材料采购以及设备。报告期内各期末公司预付账款金额分别为 2,186,872.14 元、1,867,800.41 元、4,848,288.94 元，2014 年公司预付账款余额相比上年呈下降趋势，一方面系公司与采购商通过多年合作建立了良好的信用关系，采购商给予了公司一定的赊销额度；另一方面 2014 年公司现金流紧张，为缓解资金压力，对外预付金额相应减少、应付金额上升。

截至 2015 年 6 月 30 日，预付账款金额前五名单位欠款金额合计为 2,995,054.39 元，占期末预付账款总额的 61.78%，无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东单位欠款。

## 5、存货

### (1) 存货分类

报告期内，公司存货包括原材料，周转材料和库存商品，报告期内各期末，

公司存货的分类明细如下表：

单位：元

存货类别	2015年6月30日		
	账面余额	跌价准备	占比
原材料	5,506,200.39	-	33.22%
周转材料	3,536,877.36	-	21.34%
库存商品	7,532,684.81		45.44%
合计	16,575,762.56	-	100.00%
存货类别	2014年12月31日		
	账面余额	跌价准备	占比
原材料	5,574,356.80	-	40.41%
周转材料	2,676,629.79	-	19.40%
库存商品	5,543,451.52	-	40.19%
合计	13,794,438.11	-	100.00%
存货类别	2013年12月31日		
	账面余额	跌价准备	占比
原材料	3,685,151.01		35.61%
周转材料	3,719,396.01		35.94%
库存商品	2,943,977.75		28.45%
合计	<b>10,348,524.77</b>		<b>100.00%</b>

公司存货由原材料、周转产品、库存商品构成，原材料主要是各类化学原材料；。周转材料主要是各类包装材料；，而库存商品主要为日化成品。由于ODM生产周期长，需要一定备货，从而导致期末存货余额较高。因此，公司存货结构正常、存货各项目维持较高金额的原因合理，符合经营模式、生产周期和生产模式的特点和需要。

2015年6月末，公司存货余额比2014年有所提升，主要是因为公司ODM业务占比进一步增大，故所需的原材料及包装物金额均有所增长。

## (2) 存货跌价准备

报告期内，公司存货均未计提跌价准备。

## (3) 存货跌价准备计提的金额、依据及其谨慎合理性。

公司的主要原材料为ODM生产所采购的化学试剂及包装材料，公司一般按取得订单情况进行采购，故原材料周转情况良好。同时各类化学试剂，在使用上有严格的保质期的限制，故公司会定期清理超过保质期的原材料。

公司的主营业务为受托加工产品，库存商品均为根据客户订单生产的成品，由于公司严格按照订单生产，故不存在滞销及呆滞的库存商品。

由于公司原材料及库存商品周转情况良好，故未计提存货跌价准备。

经主办券商和会计师核查，公司原材料及库存商品周转情况良好，不存在滞销、损毁的库存情况，存货跌价准备计提合理。

#### (4) 其他

报告期内，公司存货不存在抵押、担保等情况。

#### (5) 公司对存货内控管理制度的建立及执行情况

公司已制定了科学合理的存货内控管理制度，主要包括：制定了《存货内部控制制度》、《采购控制程序》等与存货相关的内控及管理制度，公司主要在存货采购、验收、领用、盘点、现场安装管理、处置等关键控制点的内控流程上进行严格控制，对存货采购审批、供应商的选择、存货验收、存货保管及重要存货的内部调剂、盘点和处置的原则及程序进行了明确的规定，合理的保证了存货的安全、完整和高效运营。这些针对存货的内控管理制度在公司实际经营中得到了有效执行。

## 6、固定资产

### (1) 报告期内固定资产及折旧、减值情况

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
一、账面原值小计	68,734,231.10	67,900,645.11	65,267,216.85
房屋建筑物	39,314,101.72	39,314,101.72	39,314,101.72
机器设备	25,615,559.88	24,684,936.60	22,245,834.84
运输设备	2,566,379.26	2,667,374.41	2,667,374.41
办公及其他设备	1,238,190.24	1,234,232.38	1,039,905.88

<b>二、累计折旧小计</b>	25,649,569.79	23,573,300.48	18,810,287.42
房屋建筑物	12,054,345.04	11,071,724.37	9,106,483.04
机器设备	11,209,816.42	10,052,079.81	7,675,370.91
运输设备	1,850,943.59	1,991,565.13	222,155.44
办公及其他设备	534,464.74	457,931.17	198,907.39
<b>三、减值准备小计</b>	-	-	-
房屋建筑物	-	-	-
机器设备	-	-	-
运输设备	-	-	-
办公及其他设备	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	43,084,661.31	44,327,344.63	46,456,929.43
房屋建筑物	27,259,756.68	28,242,377.35	30,207,618.68
机器设备	14,405,743.46	14,632,856.79	14,570,463.93
运输设备	715,435.67	675,809.28	897,964.72
办公及其他设备	703,725.50	776,301.21	80,882.10

公司固定资产主要为房屋建筑物、运输设备、机器设备等，资产使用状态良好，不存在各项减值迹象，未计提固定资产减值准备。

## 7 在建工程

报告期内公司在建工程情况如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
厂房装修改造	581,045.00		
减值准备			
<b>合计</b>	<b>581,045.00</b>		

各报告期末，公司不存在闲置的在建工程，亦未发现在建工程减值迹象，未计提减值准备，公司在建工程的项目期结束，在建工程全部转为固定资产。

## 8、无形资产

报告期，公司无形资产列示如下：

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
<b>一、账面原值合计</b>	<b>9,921,416.42</b>	<b>9,921,416.42</b>	<b>9,921,416.42</b>
土地使用权	9,921,416.42	9,921,416.42	9,921,416.42
<b>二、累计摊销合计</b>	<b>1,885,995.45</b>	<b>1,786,785.45</b>	<b>1,588,365.45</b>
土地使用权	1,885,995.45	1,786,785.45	1,588,365.45
<b>三、减值准备累计金额合计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
土地使用权	-	-	-
<b>四、账面价值合计</b>	<b>8,035,420.97</b>	<b>8,134,630.97</b>	<b>8,333,050.97</b>
土地使用权	8,035,420.97	8,134,630.97	8,333,050.97

报告期内，公司的无形资产为其拥有的土地使用权。

截至2015年6月30日，公司不存在无形资产减值情况，未计提无形资产减值准备。

#### 9、报告期内未经抵消的递延所得税资产

报告期内，公司已确认的递延所得税资产情况如下表：

单位：元

项目	2015年6月30日		2014年12月31日		2013年12月31日	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
资产减值准备	862,542.01	215,635.50	705,288.18	176,322.05	656,157.06	164,039.26
<b>合计</b>	<b>862,542.01</b>	<b>215,635.50</b>	<b>705,288.18</b>	<b>176,322.05</b>	<b>656,157.06</b>	<b>164,039.26</b>

#### 8. 长期待摊费用

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
车间装修费	917,885.75	632,250.31	-
本期增加	570,649.54	633,528.42	733,778.56
本期摊销	274,633.76	347,892.98	101,528.25
其它减少	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>1,213,901.53</b>	<b>917,885.75</b>	<b>632,250.31</b>

## （二）公司最近两年及一期主要债务情况

### 1、短期借款

公司最近两年一期的短期借款分为保证借款和质押借款以及抵押+保证借款三种，详情如下：

类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押+保证借款	36,280,000.00	35,000,000.00	17,000,000.00
保证借款			18,000,000.00
质押借款	-	-	15,000,000.00
<b>合计</b>	<b>36,280,000.00</b>	<b>35,000,000.00</b>	<b>50,000,000.00</b>

上述借款期末数中3628万的性质为抵押保证借款，抵押物为上海乐宝日化股份有限公司净值为2,608.07万元的房屋建筑物(原值为3,725.47万元)及803.54万元的土地使用权（原值为992.14万元），保证人为魏长有和李宪立。公司无已到期未偿还的短期借款。

### 2、应付账款

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
购买材料、物资和接受劳务供应的款项	6,017,420.83	9,892,448.61	7,700,725.98
<b>合计</b>	<b>6,017,420.83</b>	<b>9,892,448.61</b>	<b>7,700,725.98</b>

报告期内，公司的应付账款主要是购买材料、物资和接受劳务供应的款项，报告期内无账龄超过1年的重要应付账款。

### 3、其他应付款

（1）报告期内，其他应付款按性质分类列示如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
应付关联款项	3,234,232.91	18,300,062.80	11,529,953.00
应付第三方			
拆借款	-	-	4,135,322.00
其他	144,179.70	144,508.01	306,469.85

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
合 计	3,378,412.61	18,444,570.81	15,971,744.85

2) 报告期内, 账龄超过1年的重要其他应付款:

单位: 元

单位名称	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
上海蓝英石材装饰有限公司	1,454,667.70	-	-
合 计	1,454,667.70	-	-

其中, 2015年6月30日, 公司的单位往来款1,454,667.70元系与关联方上海蓝英石材装饰有限公司的往来借款, 截至本公开转让说明书签署之日, 该款项已于全部归还完毕。其他应付账款中无应付持有公司5% (含5%) 以上表决权股份的股东单位或关联方的款项。

#### 4、应付职工薪酬

单位: 元

项 目	2014年12月31日	本期增加额	本期减少额	2015年6月30日
一、工资、奖金、津贴和补贴		9,337,906.00	9,337,906.00	
二、职工福利费	-	715,838.88	715,838.88	-
三、社会保险费	-	425,577.10	425,577.10	-
其中: 1.医疗保险费		389,624.70	389,624.70	
2.工伤保险费		29,981.40	29,981.40	
3.生育保险费		5,971.00	5,971.00	
4.残疾人就业保障金		-	-	
四、住房公积金	-	18,465.00	18,465.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、其他	-	-	-	-
合 计		10,497,786.98	10,497,786.98	

单位: 元

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴		15,712,950.51	15,712,950.51	
二、职工福利费	-	1,305,763.16	1,305,763.16	-
三、社会保险费	-	854,214.20	854,214.20	-
其中: 1.医疗保险费		658,592.10	658,592.10	
2.工伤保险费		50,931.90	50,931.90	

项 目	2013年12月31日	本期增加额	本期减少额	2014年12月31日
3.生育保险费		9,484.10	9,484.10	
4.残疾人就业保障金		135,206.10	135,206.10	
四、住房公积金	-	36,700.00	36,700.00	-
五、工会经费和职工教育经费	-	-	-	-
六、其他	-	-	-	-
<b>合 计</b>		<b>17,909,627.87</b>	<b>17,909,627.87</b>	

### 5、应交税费

单位：元

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
增值税	4,227,090.00	2,236,970.08	1,304,207.91
营业税	-	34,104.00	21,944.00
企业所得税	2,417,785.31	2,891,039.42	197,590.23
代扣代缴个人所得税	-	-	-
城市维护建设税	-	-	-
教育费附加	-	-	-
其他	-	-	-
<b>合 计</b>	<b>6,644,875.31</b>	<b>5,162,113.50</b>	<b>1,523,742.14</b>

### 6、应付利息

项 目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
分期付息到期还本的长期借款利息			
短期借款应付利息	62,858.89	64,166.67	110,933.33
<b>合 计</b>	<b>62,858.89</b>	<b>64,166.67</b>	<b>110,933.33</b>

### 7、长期借款

公司最近两年一期的长期借款为抵押+保证借款，详情如下：

类别	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
抵押+保证借款	1,280,000.00		
质押借款	-	-	
<b>合 计</b>	<b>1,280,000.00</b>		

上述借款期末数中128万的性质为抵押保证借款，抵押物为上海乐宝日化股份有限公司净值为2,608.07万元的房屋建筑物(原值为3,725.47万元)及803.54万元

的土地使用权（原值为992.14万元），保证人为魏长有和李宪立。公司无已到期未偿还的长期借款。

### （三）报告期利润形成的有关情况

#### 1、营业收入、营业毛利的主要构成、变动趋势及原因

报告期内各期，公司的主营业务收入占当期营业收入的比重均在97%以上，主营业务突出。报告期内各期，公司营业收入、营业毛利的主要构成如下：

单位：元

项 目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额（元）	占比	金额（元）	占比	金额（元）	占比
主营业务收入	38,915,509.60	97.47%	71,358,749.68	99.33%	52,971,885.68	99.18%
其他业务收入	1,009,353.68	2.53%	480,436.79	0.67%	438,880.09	0.82%
营业收入	39,924,863.28	100.00%	71,839,186.47	100%	53,410,765.77	100%
主营业务成本	26,622,847.32	99.66%	46,933,751.38	99.54%	37,061,056.76	99.42%
其他业务成本	90,394.46	0.34%	216,334.85	0.46%	216,334.86	0.58%
营业成本	26,713,241.78	100.00%	47,150,086.23	100%	37,277,391.62	100%
主营业务毛利	12,292,662.28	93.04%	24,424,998.3	98.93%	15,910,828.92	98.62%
其他业务毛利	918,959.22	6.96%	264,101.94	1.07%	222,545.23	1.38%
营业毛利	13,211,621.5	100%	24,689,100.24	100%	16,133,374.15	100%

报告期内，公司的业务收入主要来自洗护类/护肤类与香水及其他代工生产收入，公司主营业务突出。2014年收入较2013年增长了35%，主要系其国外客户香港利丰的出口业务的增长；2015年1-6月收入较2014年同期增长幅度5%，对比2014年的增长幅度，有所放缓，主要因为：1、上半年有春节，业务量有所减少；2、公司主要OEM客户相宜本草，2014年开始逐渐自行生产加工，减少了从本公司代加工的业务量，同时公司2015年找到新的合作伙伴御泥坊，业务逐渐开始增加，因此2015年上半年的收入增幅略有放缓。

#### （1）主营业务收入按分类列式：

单位：元

收入	2015年1-6月	2014年度	2013年度
----	-----------	--------	--------

分类	收入金额	占比	收入金额	占比	收入金额	占比
OEM	13,736,039.00	35.30%	30,563,715.95	42.83%	34,840,750.07	65.77%
ODM	25,179,470.59	64.70%	40,795,033.73	57.17%	18,131,135.61	34.23%
合计	<b>38,915,509.60</b>	<b>100.00%</b>	<b>71,358,749.68</b>	<b>100.00%</b>	<b>52,971,885.68</b>	<b>100.00%</b>

公司ODM销售占比逐年上升,从2013年的34.23%逐年上升到2015年的64.7%, ODM销售收入的逐年上涨源于公司主要客户的改变。2013年公司的主要为对相宜本草的OEM销售,2013年的销售收入为2832万元,占全年销售收入的53.48%,而2014年由于外部环境变化相宜本草的OEM销售仅为2351万,仅占全年销售收入的32.95%。同年7月公司拓展了新客户御泥坊的ODM销售,全年销售收入为1330万元,占当年销售收入的18.64%。2015年1-6月份相宜本草的OEM收入进一步减少为167万,仅占当年销售收入的4.3%。

(2) 主营业务按地区分类列式:

单位:元

地区名称	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	收入金额	占比	收入金额	收入金额	占比	营业成本
国内	37,480,249.32	96%	58,391,002.84	82%	46,404,562.59	88%
国外	1,435,260.27	4%	12,967,746.83	18%	6,567,323.09	12%
合计	<b>38,915,509.60</b>	<b>100%</b>	<b>71,358,749.68</b>	<b>100%</b>	<b>52,971,885.68</b>	<b>100%</b>

2015年上半年度,公司内销收入较2014年同期基本保持稳定,在相宜本草销售进一步减少的情况下,御泥坊的销售收入大幅增长,截至2015年6月末,相关收入达2504万,已超过2014年全年收入。公司2014年内销收入较2013年上涨1198万,约25.83%,主要是由于公司与湖南御泥坊化妆品有限公司签订了ODM销售合同,新增收入约1330万。2014年度,公司的外销收入较2013年大幅上升,主要为公司取得了国外客户利丰集团的ODM订单,相关收入总额为1297万

报告期内公司收入分类与业务部分的产品及服务分类相匹配,不存在不一致的情况。

(3) 公司外销收入占比及毛利率列示:

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
外销收入	1,435,260.27	12,967,746.83	6,567,323.09
占收入比重	4%	18%	12%
外销成本	864,592.68	8,372,342.80	3,813,897.56
毛利率	39.76%	35.44%	41.93%

2015年1-6月,公司外销收入占比较2014年大幅下降是由于与利丰相关的大额收入均在7-9月生产报关导致。报告期内毛利率波动主要是由于销售产品种类,分摊的间接费用,订单量等因素综合导致。

公司外销收入确认方法如下:公司已根据合同约定将产品报关、离港,取得报关单,且产品销售收入金额已确定,已经收回货款或取得了收款凭证且相关的经济利益很可能流入时确认销售收入。

公司外销成本归集方式如下:公司主要原材料为各类化学试剂及包装物,仓库根据每批次生产工单中的材料明细进行发料,财务根据生产工单中发料数量汇总归集各产成品对应的材料成本金额。当月发生的直接人工及制造费用在当月完工产成品中按产量进行分摊。库存商品在发出并达到收入确认条件时结转营业成本,库存商品发出计价根据加权平均法计价。

公司境外销售客户主要为利丰集团(包括香港利丰及英国利丰),公司通过商务洽谈方式取得该客户订单,产品定价均按双方协商确定,主要合作方式为ODM销售,报告期内销售收入如下:

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利丰集团	1,435,260.27	12,967,746.83	6,373,667.42

2015年上半年度,公司对利丰的外销收入为144万元,公司外销收入较2014年同期的68.44万元有大幅上涨,报告期后,由于利丰订单的增加。公司2015年7-9月对利丰的销售收入为1,331.64万元,高于2014年下半年收入1,228.32万元。

(4) 公司历年出口销售免抵退税不得免征和抵扣税额对利润的影响:

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
免抵退税不得免征和抵扣税额	57,410.41	518,709.87	262,692.92
营业成本	26,713,241.78	47,150,086.23	37,277,391.62
占比	0.21%	1.10%	0.70%

报告期内，公司外销产品出口退税率为13%，客户内销金额大于外销金额导致报告期内无实际退税金额。另一方面，出口退税而计入成本金额占成本比例较小，出口退税率变化对公司利润影响较小。

(5) 主营业务按产品分类列式：

单位：元

2015年1-6月				
产 品	主营收入	主营成本	毛利额	毛利率
洗护类	3,838,202.04	2,483,592.07	1,354,609.97	35.29%
护肤类	33,363,615.58	22,756,936.88	10,606,678.70	31.79%
香水	921,675.53	731,974.46	189,701.07	20.58%
其他	792,016.45	650,343.91	141,672.54	17.89%
合 计	<b>38,915,509.60</b>	<b>26,622,847.31</b>	<b>12,292,662.29</b>	<b>31.59%</b>
2014年				
产 品	主营收入	主营成本	毛利额	毛利率
洗护类	10,694,503.68	6,690,826.84	4,003,676.83	37.44%
护肤类	57,582,274.32	37,756,279.74	19,825,994.58	34.43%
香水	2,506,848.20	2,007,543.06	499,305.14	19.92%
其他	575,123.48	479,101.73	96,021.75	16.70%
合 计	<b>71,358,749.67</b>	<b>46,933,751.38</b>	<b>24,424,998.30</b>	<b>34.23%</b>
2013年				
产 品	主营收入	主营成本	毛利额	毛利率
洗护类	11,453,259.98	7,276,180.67	4,177,079.31	36.47%
护肤类	40,447,304.68	28,996,620.73	11,450,683.95	28.31%
香水	573,152.98	458,577.91	114,575.07	19.99%
其他	498,168.04	329,677.45	168,490.59	33.82%
合 计	<b>52,971,885.68</b>	<b>37,061,056.76</b>	<b>15,910,828.92</b>	<b>30.04%</b>

## 2、毛利率的变动趋势及原因

### (1) 主营业务毛利情况

报告期内，公司主营业务毛利情况如下：

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
OEM	3,300,363.94	26.85%	8,822,396.02	36.12%	9,181,927.28	57.71%
ODM	8,992,298.34	73.15%	15,602,602.28	63.88%	6,728,901.64	42.29%
合计	<b>12,292,662.28</b>	<b>100.00%</b>	<b>24,424,998.30</b>	<b>100.00%</b>	<b>15,910,828.92</b>	<b>100.00%</b>

公司毛利2014年度较2013年度大幅上升约851.42万,主要由于2014年公司收入结构发生较大变化，OEM收入从2013年占主营业务收入比例57.71%下降为2014年的36.12%，而同期的ODM收入则相应大幅上升。2015年1-6月毛利较2014年同期基本保持稳定上升，同时ODM部分占比进一步上升。

## (2) 毛利率波动分析

报告期内，公司主营业务毛利率变化如下：

业务分类	2015年1-6月	2014年度	2013年度
OEM	24.03%	28.87%	26.35%
ODM	35.71%	38.25%	37.11%
合计	<b>31.59%</b>	<b>34.23%</b>	<b>30.04%</b>

2013年度、2014年度及2015年1-6月，公司销售毛利率分别为30.04%、34.23%和31.59%，在一定范围小幅波动。公司毛利率波动主要取决于ODM和OEM收入占比、当年销售的产品种类及销售地区为内销或外销。

2014年度较2013年度综合毛利率上升4.19%，主要为2014年度公司客户变化后，ODM业务收入占比较2013年大幅上升约22.94%，ODM较OEM的毛利率平均高约10%，这也是导致2014年的毛利大幅上升的主要原因，这也是导致公司2014年度整体毛利率上升的主要因素。同时公司在2014年完成了一笔约1300万的海外订单，占全年销售收入比例为18%，外销毛利较内销同类产品高。2015年1-6月的毛利率较2014年度全年，无论OEM和ODM均有所下降主要是因为原材料采购价格及人工成本有所上升所致。

公司历年OEM销售情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销量	27,586,984.00	39,042,328.60	58,498,738.00

销售金额	13,736,039.00	30,563,715.95	34,840,750.07
平均销售单价	0.50	0.78	0.60
销售成本	10,435,675.06	21,741,319.94	25,658,822.80
平均单位成本	0.38	0.56	0.44
毛利率	24.03%	28.87%	26.35%

公司历年ODM销售情况如下：

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
销量	18,209,466.00	25,525,421.00	2,873,508.00
销售金额	25,179,470.59	40,795,033.73	18,131,135.61
平均销售单价	1.38	1.60	6.31
销售成本	16,187,172.25	25,192,431.45	11,402,233.97
平均单位成本	0.89	0.99	3.97
毛利率	35.71%	38.25%	37.11%

2015年及2014年度的销售单价及销售成本较2013年度大幅下降，主要是因为产品结构发生较大变化。公司2013年度的ODM销售中主要为膏霜乳液类产品，这类产品单价较高，而2014年度及2015年1-6月的主要产品为面膜，这类产品单价较低，具体历年面膜销售情况如下：

面膜销售	2015年1-6月	2014年度	2013年度
面膜收入	18,225,369.72	15,039,399.86	85,172.19
占全部收入比重	72.38%	36.87%	0.47%
面膜销售数量	17,364,739.00	22,627,256.00	104,381.00
占全部销量比重	95.36%	88.65%	3.63%

### 3、营业成本的主要构成、变动趋势及原因

#### (1) 主要费用占营业收入比例情况

单位：元

项目	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
	金额	占营业收入	金额	占营业收入	金额	占营业收入
销售费用	216,242.36	0.54%	411,024.94	0.57%	252,043.05	0.47%
管理费用	6,105,247.58	15.29%	10,222,872.75	14.23%	10,660,636.49	19.96%
财务费用	961,409.67	2.41%	2,174,672.08	3.03%	3,335,283.41	6.24%

主要费用合计	7,282,899.61	18.24%	12,808,569.77	17.83%	4,247,962.95	26.68%
--------	--------------	--------	---------------	--------	--------------	--------

报告期内，公司的期间费用主要是管理费用和财务费用，销售费用金额相对较小。

(2) 公司最近两年及一期销售费用如下：

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
运费及货代费	189,925.34	354,655.52	197,120.59
快递费	14,387.96	22,698.30	12,774.00
其他	11,929.06	33,671.12	42,148.46
合 计	<b>216,242.36</b>	<b>411,024.94</b>	<b>252,043.05</b>

销售费用主要包括运费及货代费。公司2014年销售费用较2013年大幅上升是由于运费大幅上升导致，运费上涨一方面由于收入增长，另一方面由于外销收入增长较多。2015年销售费用较2014年同期基本保持稳定，公司销售团队稳定，销售费用占营业收入比重较为稳定

(3) 公司最近两年及一期管理费用如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
薪金及福利费	2,027,631.88	3,356,838.67	3,307,951.42
办公费	233,678.63	659,261.80	1,254,068.19
餐费	402,036.00	1,090,962.00	1,250,008.96
水电费	627,216.39	766,776.17	742,614.87
税费	435,655.71	369,220.98	355,850.58
研发费	704,746.73	1,056,962.29	1,021,258.60
业务招待费	77,695.50	112,148.86	176,977.70
折旧与摊销	512,767.46	993,538.70	962,549.26
其他	1,083,819.28	1,817,163.28	1,589,356.91
合计	<b>6,105,247.58</b>	<b>10,222,872.75</b>	<b>10,660,636.49</b>

公司历年管理费用基本保持稳定，随着销售规模的增长对应的管理费成本增幅小于销售收入增幅。2015年工资及福利费较2014年同期上涨约35万，主要为部

分管理人员工资增加导致。税费2015年较2014年同期大幅增长，主要是由于房租收入大幅增加对应房产税增加所致。研发费用2015年较2014年及2013年同期小幅上涨约20万，主要是因为公司人员工资增长导致

#### (4) 财务费用

报告期内，公司的财务费用主要为银行借款利息及往来拆借款利息。

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
利息支出	1,323,244.86	3,702,783.26	4,278,155.85
减：利息收入	348,617.55	1,601,207.05	1,061,501.29
利息净支出	974,627.31	2,101,576.21	3,216,654.56
汇兑净损失/（收益）	-29,273.86	57,871.25	102,905.90
银行手续费	16,056.22	15,224.62	15,722.95
<b>合计</b>	<b>961,409.67</b>	<b>2,174,672.08</b>	<b>3,335,283.41</b>

公司2014年财务费用占营业收入的比重为3.03%，2013年为6.24%，公司财务费用逐年下降主要是由于利息支出逐年下降，公司利息支出主要为银行借款利息和关联方拆借款，银行借款利息和关联方拆借款利息均逐年下降是由于银行借款余额及拆借款余额均逐年下降导致。

综上，公司在报告期内销售费用、管理费用、财务费用占营业收入的比重存在波动，但总体变化平稳，并与公司的实际经营情况密切相关。

#### 4、重大投资收益和非经常性损益情况

##### (1) 重大投资收益情况

报告期内公司无对外重大投资

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
非流动资产处置损益	-73,468.78	250,890.44	-
其中：固定资产处置利得		250,890.44	-
无形资产处置利得		-	
债务重组利得		-	
非货币性资产交换所得		-	
对外捐赠损益		-10,000.00	

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
政府补助			
其他	21,016.00	-24,909.00	-
合计	-52,452.78	256,197.44	

#### (四) 报告期内股东权益情况

报告期内，股东权益情况如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
股本（实收资本）	45,887,890.69	45,887,890.69	45,887,890.69
资本公积			-
其他综合收益	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积			
未分配利润	2,071,267.84	-1,996,083.24	-10,663,557.72
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	47,959,158.53	43,891,807.45	35,224,332.97

### 四、关联方、关联方关系及关联交易

#### (一) 关联方及关联方关系

##### 1、存在控制关系的关联方

公司名称	注册资本 (万港元)	持股比例 (%)			经营范围
		直接	间接	表决权	
香港远景生物科技有限公司	100.00	66.21	-	66.21	蜂产品的销售，蜂产品领域的技术开发，技术转让，技术咨询，货物和技术的进出口业务

##### 2、其它关联方

公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)			经营范围
		直接	间接	表决权	
上海蓝英石材有限公司	100.00	33.79	-	33.79	石材的生产、加工、销售，石材地坪安装，石制作分包劳务分包不分级，经营本企业自

					产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务，但国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外
--	--	--	--	--	---

### 3、其他不存在控制关系的关联方

序号	关联方名称	关联方与公司关系
1	魏长有	法人，董事长，最终控制人
2	李宪立	董事，魏长有的妻子
3	上海蓝英石材装饰有限公司	同一最终控制方控制的公司
4	远景生物科技（上海）有限公司	同一最终控制方控制的公司
5	上海富嘉股权投资基金管理有限公司	同一最终控制方控制的公司
6	富嘉（上海）股权投资基金合伙企业（有限合伙）	同一最终控制方控制的公司
7	上海支点投资管理有限公司	实际控制人参股的公司

### 4、关联交易

经常性关联交易指公司和关联方之间发生的购买原材料、燃料、动力，销售产品、商品，提供或者接受劳务，委托或者受托销售，投资（含共同投资、委托理财、委托贷款），财务资助等的交易行为；除经常性关联交易以外的关联交易为偶发性关联交易。

#### (1) 经常性关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)	金额	占同类交易金额的比例(%)
远景生物科技(上海)有限公司	销售	同类产品市场公允价	1,213,615.24	3.04%	2,700,335.32	3.76%	2,432,277.14	4.55%

#### (2) 偶发性关联交易

单位：元

关联方	关联交易内容	关联交易定价方式及决策程序	2015年1-6月		2014年度		2013年度	
			金额	占同类交易金	金额	占同类交易金	金额	占同类交易金

		序		额的比例 (%)		额的比例 (%)		额的比例 (%)
上海蓝英石材有限公司	采购	同类产品市场公允价	-	-	-	-	136,752.14	0.71%

公司 2013 年向关联方蓝英石材采购装饰服务,但在 2014 年及以后均未发生向关联方采购商品和接受劳务的情况。因此,公司不存在对关联方的重大依赖。

公司在报告期内向关联方上海远景提供 ODM 代工各类化妆品,采取同类产品市场公允价格,历年占同类交易金额的比例均小于 5%,报告期内销售毛利率与同类产品毛利率基本保持一致。因此,公司不存在对关联方的重大依赖。

报告期内,由于上海远景持有相关化妆品的品牌商标等,故产品由上海远景直接向终端客户进行销售。报告期末,上海远景已经变更了经营范围,今后原 ODM 代工产品将直接由公司销售给终端客户,关联方交易将不再存续。

通过访谈、查阅相关交易合同、分析公司关联交易的性质和频率及其对财务状况和经营成果的影响,主办券商和申报会计师认为,公司合理区分了经常性、偶发性关联交易;公司披露的关联交易真实、准确、完整。

通过实施访谈、查验关联交易凭证、查询公司信息、了解关联交易内容及目的、分析关联交易对公司财务数据的影响等核查程序,主办券商和申报会计师认为:报告期内,公司与关联方交易均基于市场定价,公司与关联方交易金额较小,对各期营业收入及净利润均无较大影响,对公司业务完整性及持续经营能力均无重大影响。不存在对于关联方的持续依赖,不存在显失公允或其他利益安排的情形。公司关联交易真实,关联交易价格基本公允。报告期末,上海远景已经变更了经营范围,今后关联方交易将不再存续。

### (3) 关联方资金往来

截至本公开转让说明书签署之日,关联方资金往来款项已全部结清,且不存在法律纠纷、争议及潜在法律纠纷。

## (二) 关联交易决策权限及程序

### 1、《公司章程》对关联交易的规定

《公司章程》第七十五条规定：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；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项的定性及由此带来的在会议上披露利益并回避、放弃表决权有异议的，可申请无须回避由董事召开临时董事会会议作出决定，该决定为终局决定。

如有特殊情况关联股东无法回避时，可以按照正常程序进行表决，并在股东大会决议中作出详细说明。

## 2、《股东大会议事规则》对关联交易的规定

第三十七条 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，股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

关联股东在股东大会表决时，应当自动回避并放弃表决权。会议主持人应当要求关联股东回避。无须回避的任何股东均有权要求关联股东回避。

被提出回避的股东或其他股东如对关联交易事项的定性及由此带来的在会议上披露利益并回避、放弃表决权有异议的，可申请无须回避董事召开临时董事会会议作出决定，该决定为终局决定。

公司持有自己的股份没有表决权，且该部分股份不计入出席股东大会有表决权的股份总数。

第四十一条 股东大会对提案进行表决前，应当推举两名股东代表参加计票和监票。审议事项与股东有关联关系的，相关股东及代理人不得参加计票、监票。

股东大会对提案进行表决时，应当由股东代表与监事代表共同负责计票、监票。

## 3、《董事会议事规则》对关联交易的规定

第十九条 委托和受托出席董事会会议应当遵循以下原则：

（一）在审议关联交易事项时，非关联董事不得委托关联董事代为出席；关联董事也不得接受非关联董事的委托；

（二）董事不得在未说明其本人对提案的个人意见和表决意向的情况下全权委托其他董事代为出席，有关董事也不得接受全权委托和授权不明确的委托。

（三）一名董事不得接受超过两名董事的委托，董事也不得委托已经接受两名其他董事委托的董事代为出席。

第二十七条 回避表决权

出现下述情形的，董事应当对有关提案回避表决：

（一）《公司章程》和公司《关联交易决策制度》规定的与其有关联关系的关联交易；

（二）董事本人认为应当回避的情形；

（三）《公司章程》规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的其他情形。

在关联董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

### （三）关联交易决策程序执行情况

有限公司整体变更为股份有限公司前，在《公司章程》中没有就关联交易决策程序作出规定，也没有制定专门的制度对关联交易的决策程序作出规定。报告期内发生的关联交易虽未经过公司股东会决议，但不存在损害公司及其他股东利益的情形。

有限公司期间，公司与关联方之间的资金拆借主要为日常经营性流动资金缺口而发生的临时性拆借款项，均签订了借款协议，约定按5%的年利率计算资金

占用费，主办券商及会计师核查了相关的借款合同，报告期内的利息计算表。报告期后，公司通过银行转账方式结清了相关的拆借款及利息。

2015年7月股份公司成立后，除《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》对关联方资金占用作出规定外，公司还专门制定了《关联交易决策制度》、《防止控股股东及其关联方占用公司资金管理制度》，严格规范关联方资金占用行为。

主办券商和会计师对报告期内发生的关联方资金占用情况进行核查，查阅了相关明细账、借款合同、抽查了银行收支凭证等资料，以核查报告期内的关联方欠款归还的真实性；同时对报告期后截止2015年9月30日的往来账款进行了核查，期后已结清了全部拆借款项，同时未发生新的关联方资金占用情形。

经核查，公司与关联方财务核算独立，与关联方之间的资金往来核算清晰，与关联方之间资金独立，公司内部控制有效。

#### （四）关联方资金往来对公司利润的影响

报告期内，关联方之间拆借对净利润的影响金额如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
关联方拆借利息净收益	332,262.25	761,004.77	439,615.29
净利润	4,067,351.08	8,667,474.48	733,942.31
占比	8.17%	8.78%	59.90%

经核查，除2013年以外，公司关联方拆借利息对报告期经营成果无重大影响。

## 五、资产负债表日后事项、或有事项和其他重要事项

### （一）资产负债表日后事项

截至本转让说明书签署之日，公司无需对外披露的资产负债表日后事项。

### （二）其他重要事项

截至本转让说明书签署之日，本公司不存在需要披露的或有事项。

## 六、公司最近两年及一期的资产评估情况

2015年6月12日，上海乐宝日化有限公司股改需要，公司聘请上海银信资产评估有限公司为评估机构，以2015年4月30日为评估基准日，对上海乐宝日化有限公司截至2015年4月30日的采用了资产基础法进行了评估，并出具了“银信评报字[2015]沪第0788号”资产评估报告。

在评估基准日2015年4月30日，上海乐宝日化有限公司经审计后的总资产价值10,035.13万元，总负债5,389.91万元，净资产4,645.23万元。采用资产基础法评估后的总资产价值13,095.99万元，总负债5,389.91万元，净资产7,706.08万元，增减值3,060.85万元，增值率65.89%。具体评估结果如下表所示：

资产评估结果汇总表

金额单位：万元

项目	账面价值	评估价值	增减值	增值率
流动资产	4,747.50	4,966.57	219.07	4.61%
非流动资产	5,287.63	8,129.42	2,841.79	53.74%
固定资产净额	4,328.82	5,012.02	683.20	15.78%
在建工程净额	8.98	8.98	0.00	0.00%
无形资产净额	806.85	3,094.70	2,287.85	283.55%
长期待摊费用	129.26	0.00	-129.26	-100.00%
递延所得税资产	13.72	13.72	0.00	0.00%
资产总计	10,035.13	13,095.99	3,060.86	30.50%
流动负债	5,133.91	5,133.91	0.00	0.00%
非流动负债	256.00	256.00	0.00	0.00%
负债总计	5,389.91	5,389.91	0.00	0.00%
净资产（所有者权益）	4,645.23	7,706.08	3,060.85	65.89%

除上述资产评估以外，公司未进行过其他资产评估。

## 七、股利分配政策和近两年及一期分配情况

### （一）股利分配政策

《公司章程》对股利分配的规定如下：

第一百四十六条 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，但本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。

第一百四十七条 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%。

第一百四十八条 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。

第一百四十九条 公司采取现金、股票股利或者二者相结合的方式分配利润，并考虑优先采取现金分配方式。利润分配不得超过累计可分配利润的范围，不得损害公司持续经营能力。公司董事会可以根据公司盈利及资金需求情况提议公司进行中期现金分红。

如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%。公司在实施上述现金分配股利的同时，可以派发红股。董事会制定利润分配时，综合考虑公司所处的行业特点、同行业的排名、竞争力、利润率等因素论证公司所处的发展阶段，以及是否有重大资金支出安排等因素制定公司的利润分配政策。利润分配方案遵循以

下原则：

（1）在公司发展阶段属于成熟期且无重大资金支出安排的，利润分配方案中现金分红所占比例应达到 80%；

（2）在公司发展阶段属于成熟期且有重大资金支出安排的，利润分配方案中现金分红所占比例应达到 40%；

（3）在公司发展阶段属于成长期且有重大资金支出安排的，利润分配中现金分红所占比例应达到 20%；

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照前项规定处理。

重大投资计划或重大现金支出指以下情形之一：

（一）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或者购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计净资产的 50%，且超过 1,000 万元；

（二）公司未来十二个月内拟对外投资、收购资产或购买设备累计支出达到或超过公司最近一期经审计总资产的 30%。

第一百五十五条 根据公司章程关于董事会或股东大会职权的相关规定，上述重大投资计划或重大现金支出须经董事会批准，报股东大会审议通过后方可实施。

公司应当及时行使对全资子公司的股东权利，根据全资子公司公司章程的规定，促成全资子公司向公司进行现金分红，并确保该等分红款在公司向股东进行分红前支付给公司。

受外部经营环境或自身经营的不利影响，导致公司营业利润连续两年下滑且累计下滑幅度达到 40% 以上，或经营活动产生的现金流量净额连续两年为负时，公司可根据需要调整利润分配政策，调整后利润分配政策不得损害股东权益、不得违反中国证监会的有关规定，有关调整利润分配政策的议案需经公司董事会审议后提交公司股东大会批准。

如需调整利润分配政策，应由公司董事会根据实际情况提出利润分配政策调整议案，需事先征求监事会的意见，利润分配政策调整议案需经董事会全体成员

过半数表决通过并经半数以上监事表决通过。经董事会、监事会审议通过的利润分配政策调整方案，由董事会提交公司股东大会审议。

公司保证现行及未来的利润分配政策不得违反以下原则：（1）如无重大投资计划或重大现金支出发生，公司应当采取现金方式分配股利，以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的 20%；（2）调整后的利润分配政策不得违反中国证监会的有关规定。

公司股东及其关联方存在违规占用公司资金情况的，公司应当扣减该股东所获分配的现金红利，以偿还其占用的资金。

## （二）公司最近两年一期的股利分配情况

公司报告期内未对股利进行分配。

## 八、管理层对公司最近两年及一期财务状况、经营成果和现金流量状况的分析

### （一）盈利能力分析

财务指标	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
销售收入	39,924,863.28	71,839,186.47	53,410,765.77
毛利率	33.09%	34.37%	30.21%
净资产收益率	17.72%（年化）	21.91%	2.11%
扣除非经常性损益后净资产收益率	8.94%	21.50%	2.11%
基本每股收益（元/股）	0.09	0.19	0.02
稀释每股收益（元/股）	0.09	0.19	0.02

报告期内，公司盈利能力有所上升，净资产收益率从2013年度的2.11%上升至2014年度的21.91%，2015年1-6月的净资产收益率为8.86%，较2014年同期基本保持稳定，扣除非经常性损益后的净资产收益率从2013年度的2.11%上升至2014年度的21.50%，主要原因在于：

公司从2014年开始拓展了新客户并增加了ODM销售的占比，导致2014年的销售收入及毛利率较2013年均有所上涨。其中销售收入2014年较2013年上涨约34%，主要得益于2014年外销收入增长及新客户御泥坊收入的贡献。

2015年1-6月，公司折算年化净资产收益率较2014年有所下降，主要是因为公司销售存在季节性，一般4-6月为公司销售淡季，7-9月为销售旺季，同时上半年由于春节等各类节假日较多，这些因素综合导致上半年销售收入及净资产收益率普遍小于下半年。

报告期内，历年上下半年销售收入列示如下：

单位：元

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
上半年	39,924,863.28	28,308,866.47	24,560,181.90
下半年	-	43,530,320.00	28,850,583.87
全年	39,924,863.28	71,839,186.47	53,410,765.77

公司2015年7-9月的销售收入为40,127,314.58元，高于2015年上半年收入。

经主办券商及会计师核查，公司销售收入存在季节性波动且历年基本保持一致。

## （二）偿债能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年12月31日	2013年12月31日
流动比率	92.58%	85.97%	72.96%
速动比率	60.98%	65.95%	59.22%
资产负债率	52.84%	61.08%	68.13%

报告期内，公司短期及长期偿债能力均逐渐加强，流动比率从2013年度的72.96%上升至2015年6月末的92.58%，速动比率从2013年度的59.22%上升至2015年6月末的60.98%。资产负债率也保持持续下降，从2013年的68.13%下降至2015年6月末的52.84%。主要原因在于：

（1）公司银行借款余额持续下降，从2013年末的人民币5000万元下降到2015年6月末的3756万元；

（2）公司的应收账款持续增加，主要是因为公司从2014年以来销售收入持续增长，导致各期末应收账款余额均有所上升；

（3）存货金额持续增加，主要是由于公司从2014年开始扩大了ODM销售金额导致原材料及库存商品金额均较以前年度有所上升。

报告期内与同行业公司数据对比如下：

项目	乐宝有限 2014 年度	幸美股份 2014 年度	广州浪奇 2014 年度	行业平均 2014
流动比率	0.86	0.77	1.12	0.95
速动比率	0.66	0.64	0.81	0.73
资产负债率	61.08%	78.96%	64.26%	71.61%

公司流动比率和速动比率略低于行业平均水平，但高于幸美股份。公司的资产负债率低于行业平均水平。

目前公司短期偿债压力主要来源于应付利息，应付货款，归还到期银行借款，具体分析如下：

(1) 报告期内公司各年EBITDA、贷款利息费用、净资产收益率及贷款利率如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
EBITDA	9,515,617.26	19,498,904.54	9,331,009.59
银行借款利息	1,074,392.92	2,587,226.67	3,648,064.39
利息偿付倍数	8.86	7.54	2.56
净资产收益率	17.72%(年化)	21.91%	2.11%
同期银行贷款利率	6.16%	6.6%	6.6%

公司报告期内借款利息与EBITDA的占比逐年下降，同时公司净资产收益率远高于同期银行贷款利率，充分反映出公司偿还利息能力逐年加强；另一方面，随着银行贷款利率的逐步下降（报告期内，一年期金融机构人民币贷款基准利率为4.35%）未来公司偿还利息压力也日益减少。

(2) 报告期内公司营运资金分析如下：

单位：元

项目	2015 年 1-6 月	2014 年度	2013 年度
流动资产	48,557,757.87	59,220,827.08	54,947,215.34
流动负债	52,449,263.66	68,885,203.03	75,309,152.34
营运资金	-3,891,505.79	-9,664,375.95	-20,361,937.00
短期借款	36,280,000.00	35,000,000.00	50,000,000.00
扣除借款后可支配 营运资金	32,388,494.21	25,335,624.05	29,638,063.00

报告期内公司营运资金均为负数，但是营运资金的缺口在逐步减少，这主要是由于公司在申报期内持续盈利，使公司在报告期内不断缓解营运资金的压力。

公司目前销售模式主要包括OEM和ODM，其中ODM由于需要本公司垫付材料款所以对营运资金需求较高，报告期内公司ODM业务占比逐年增长，历年OEM及ODM收入占比如下：

单位：元

项目	2015年6月30日	2014年12月31日	2013年12月31日
OEM收入	13,736,039.00	30,563,715.95	34,840,750.07
占比	35%	43%	66%
ODM收入	25,179,470.59	40,795,033.73	18,131,135.61
占比	65%	57%	34%

公司目前除对部分ODM客户采取预收30%货款，发货前全额收款外，对大额主要客户均提供1-2个月的信用额度，在发货结算后1-2个月内收款。对于供应商除部分采用预付款项外，主要供应商在到货后1个月内结算货款。随着公司业务的拓展，特别是ODM业务占比的逐年增长，对营业资金需求会逐步增长，同时公司贷款金额却在逐渐减小，公司的营业资金缺口在逐年减少，说明公司的偿债能力正逐年增强。

经核查，公司流动负债中主要金额为短期借款，公司目前取得的短期借款主要包括：

- 1) 农商行提供的总额3500万的流动资金贷款额度，授信期限截至2025年。
- 2) 农商行提供的总额330万的固定资产贷款额度，期限截止2017年。

报告期内，公司历年均稳定偿还本金及利息，在公司维持现有经营状况的情况下，可以预见短期内公司没有因为银行断贷而偿还贷款本金的压力。

截至2015年9月末，公司经营现金净流量为684.75万元，现金及现金等价物净增加额为185.31万元。

公司长期偿债压力主要来源于归还到期固定资产贷款，公司即将到期的固定资产贷款为2016年3月128万、2017年3月128万。目前公司贷款在授信额度内采

取每年归还贷款后滚动贷出的形式，报告期内公司持续保持较高的净资产收益率和稳定的资产负债率，短期来看公司遇到银行停止发放贷款的可能性较低。长期来看公司持续盈利也会进一步降低资产负债率，使偿债能力进一步提升。同时我们也注意到公司目前正积极扩大销售拓展销售客户，2015年下半年已经签订的订单金额为7450万元，同时也已经与上海家化、安利等知名企业磋商中，这也会使公司盈利能力及偿债能力逐步提升。经核查，主办券商及会计师认为：公司已有的各类贷款合同，历史借款记录及利息支付记录，公司不存在较大的短期和长期偿债风险。

### （三）营运能力分析

财务指标	2015年1-6月	2014年度	2013年度
存货余额	16,575,762.56	13,794,438.11	10,348,524.77
其中：库存商品	7,532,684.81	5,543,451.52	2,943,977.75
原材料	5,506,200.39	5,574,356.80	3,685,151.01
包装材料	3,536,877.36	2,676,629.79	3,719,396.01
应收账款周转率	2.96	7.01	7.02
存货周转率	<b>3.52（年化）</b>	3.91	3.99

2013年至2015年6月，公司的存货余额为1034万、1379万及1658万。公司存货余额增加，存货周转率略微下降，主要原因在于：由于公司历年5-8月为销售旺季，公司会采购较多的原材料用于生产，其中库存商品增加部分主要为利丰相关的库存商品320万，该订单在7-9月报关确认收入。包装物增加86万，主要为已签订尚未生产的利丰订单所采购的包装材料。7-9月的销售旺季导致公司2015年1-9月的存货周转率为4.16，较2015年1-6月有所上升。

同期同行业公司存货周转率如下：

单位：元

项目	公司	幸美股份	广州浪奇
2015年半年报 存货周转率	1.76	2.29	5.14
2014年存货周转率	3.91	4.00	11.51

对比同期同行业公司存货周转率变化，公司存货周转率未呈现异常大幅波动。

经主办券商和会计师核查，公司在报告期内的存货增加及周转率略微下降合理。

#### （四）现金流量分析

项目	2015年1-6月	2014年度	2013年度
经营活动现金流入小计	78,984,802.70	123,523,478.15	101,989,478.66
经营活动现金流出小计	79,827,550.39	104,291,670.46	122,272,305.70
经营活动产生的现金流量净额	-842,747.69	19,231,807.69	-20,282,827.04
投资活动产生的现金流量净额	-1,893,849.73	-3,212,553.45	-4,149,275.08
筹资活动产生的现金流量净额	1,296,493.74	-17,631,793.33	11,394,332.81
现金及现金等价物净增加额	-1,388,296.94	-1,782,428.56	-13,173,930.33

##### 1、经营活动现金流量分析

公司经营活动产生的现金流量净额波动较大主要是由于各年对外拆借款净额波动较大导致，2013年至2015年6月末的拆借款净额分别为-25,071,176.00、1,439,470.19和4,695,936.07。再扣除拆借款影响后，2013年至2015年各年经营活动现金净流量为4,788,348.96、17,792,337.50及-5,538,683.76。2015年的经营性现金流量净额为负数主要是由于客户为了迎接6-8月的销售旺季提前预备了较大原材料导致当期采购商品接受劳务的支出上升较快，从而导致了经营性现金流量净额的负数。

2013年度至2015年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额均为负数，系公司支付现金购买固定资产所致。

2013年度至2015年1-6月，公司筹资活动现金流量净额主要为银行借款及利息支出净额。2013年的金额主要为借入1500万银行借款导致的大额流入，2014年的金额主要为偿还1500万银行借款导致的大额流出。

##### 2、投资活动现金流量分析

2013年、2014年、2015年1-6月，公司的投资活动现金流量净额分别为-750,810.14元、-566,195.72元、-193,864.00元。这主要源于：报告期内，公司支付现金购置固定资产和其他长期资产支出的现金分别为4,149,275.08元、3,639,903.90元、2,255,959.88元，而投资活动现金流入均为零。

### 3、筹资活动现金流量分析

2013年、2014年、2015年1-6月，公司筹资活动现金流量净额分别为11,394,332.81元、-17,631,793.33元、1,296,493.74元。公司筹资活动现金流量净额主要为银行借款及利息支出净额。2013年的金额主要为借入1500万银行借款导致的大额流入，2014年的金额主要为偿还1500万银行借款导致的大额流出。

综上，公司的现金流量基本正常，但随着公司业务的不拓展，管理层为了保持良好的现金流量，避免因资金周转不畅影响正常的经营活动，坚持通过扩大主营业务的竞争优势，努力实现业务收入的持续增长；优化内部成本管理，严格控制费用开支，削减不必要的现金支出；加快资金周转速度，缩短应收账款的回收周期，提高资金使用效率。

报告期内，公司与可比挂牌公司幸美股份（830929）和广州浪奇（000523）的主要财务指标如下表所示：

项 目	公司	幸美股份	广州浪奇
	2014年度	2014年度	2014年度
每股净资产（元/股）	0.95	1.51	2.40
资产负债率（母公司）	61.08%	78.96%	64.26%
流动比率（倍）	0.86	0.77	1.12
速动比率（倍）	0.66	0.64	0.81
毛利率	34.37%	56.60%	5.29%
净资产收益率（扣非前）	21.91%	32.16%	4.13%
净资产收益率（扣非后）	21.50%	30.49%	4.12%
基本每股收益（扣非前）	0.19	0.42	0.099
基本每股收益（扣非后）	0.19	0.40	0.093
应收账款周转率（次）	7.01	8.42	6.95

存货周转率（次）	3.91	4.00	11.51
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	0.42	0.04	-0.10

公司相对于幸美股份和广州浪奇而言，其主要财务指标分析如下：

1、公司的盈利能力要高于广州浪奇，低于幸美股份，公司从2014年开始拓展了新客户并增加了ODM销售的占比，导致2014年的销售收入及毛利率较2013年均有所上涨。其中销售收入2014年较2013年上涨约34%，主要得益于2014年外销收入增长及新客户御泥坊收入的贡献。

2、公司的偿债能力略低于广州浪奇，高于幸美股份，主要原因是公司从银行借款余额持续下降，销售收入持续增长带来的应收账款余额均上升，同时，公司扩大了ODM销售金额导致原材料及库存商品金额均较以前年度有所上升。

3、公司的运营能力略低于幸美股份和幸美股份，主要原因是公司从2014年开始逐渐加大了ODM业务的投入并成功拓展了新的ODM客户，导致应收账款余额及存货余额均有所上升。

## 九、风险及重大事项提示

### （一）宏观经济波动的风险

作为日常消费品，化妆品行业的发展与国民经济发展和居民人均可支配收入具有较高的正相关关系。未来若中国经济状况发生重大不利变化，如经济增长放缓或停滞，消费者对化妆品的消费意愿和消费能力将会受到一定影响，进而会影响化妆品整体行业及本公司的财务状况和经营业绩。

### （二）市场竞争日益加剧的风险

化妆品行业是一个充分竞争的行业，品牌数目众多，市场较为分散，行业不断细分。目前国内化妆品市场，尤其是中高端市场主要被外资企业所占据。本土品牌既面临国际大品牌的竞争压力，本土品牌之间尤其是新兴品牌间也形成了激烈的竞争态势。化妆品行业的竞争加剧可能导致本公司的产能下降，从而影响本公司的财务状况和经营业绩。

### （三）公司治理风险

乐宝股份于2015年7月10日由上海乐宝日化有限公司整体变更设立。股份公司设立后，建立健全了法人治理机制，完善了现代企业发展所需的内部控制体系。但是，由于股份公司成立的时间较短，各项管理、控制制度的执行尚未经过较长经营周期的实践检验，公司治理和内部控制体系也需要在公司研究开发、开拓经营过程中逐渐完善；同时，随着公司的快速发展，经营规模不断扩大，对公司治理将会提出更高的要求。因此，公司短期内仍可能存在公司治理不规范、相关内部控制制度不能有效执行的风险。

### （四）人才流失风险

本公司的业务发展与大量拥有专业技能和丰富行业经验的员工密不可分，包括研发设计、生产、营销、管理等各个领域的人才。随着公司业务的扩展，一方面，公司需要持续地吸引优秀人才加入；另一方面，随着行业竞争日益激烈，人才方面的竞争加剧，如果本公司无法保持团队的稳定，吸引及挽留足够数量的优秀人才，将对公司生产经营和持续发展产生不利影响。

### （五）研发及新产品开发的风险

化妆品行业竞争激烈，公司将持续研发并推出新产品。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，尤其是一些涉及新技术的研究项目，因此会面临一定风险。公司无法保证日后所有的新产品开发均会吸引足够的消费者需求，获得市场认可和预期收益。如果将来公司未能收回新产品的开发、生产及营销成本，可能会对公司的财务状况及整体盈利能力造成不利影响。

### （六）销售渠道单一风险

公司主要通过原始设计商 ODM 和原始设备制造商 OEM 代工的模式生产及销售本公司产品，如果现有合作的化妆品厂商或外贸厂商调整经营策略，改变合作模式、减少订单或者其他商业原因对本公司代加工生产的产品需求降低或与本公司终止代工协议，可能对本公司的经营业绩产生不利影响。

### （七）应收账款不能及时回收的风险

公司业务处于快速成长阶段，营业收入呈整体递增趋势，2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，公司应收账款账面余额分别为 1,590.23 万元、1,110.40 万元、938.03 万元，占当期流动资产的比例分别为 32.75%、18.75%、17.07%，呈增长趋势。2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日，期末应收账款账龄在 1 年以内的占比分别为 91.36%、97.09%、86.26%。公司总体账龄结构比较合理，且应收账款对象大多具备较高资信和偿债能力，但随着公司业务的发展和市场竞争的加剧，公司应收账款可能会进一步增加，其中可能存在着部分应收账款不能按期收回或发生坏账的情况，将对公司经营能力产生不利影响。

### （八）短期偿债风险

近几年，由于乐宝有限投资兴建生产线，资金需求量较大，相应短期借款金额较高，导致公司的资产负债率较高，流动比率、速动比率较低。公司报告期内，2015 年 6 月 30 日、2014 年 12 月 31 日、2013 年 12 月 31 日资产负债率分别为 52.84%、61.08%、68.13%；流动比率分别为 0.93、0.86、0.73；速动比率分别为

0.61、0.66、0.59。若公司近几年不能实现销售收入稳定增长并且持续盈利，获得充足的现金流，公司将面临短期偿债风险。

#### （九）公司销售存在季节性因素影响的风险

公司销售存在季节性，一般每年的4-6月为公司销售淡季，7-9月为销售旺季，同时上半年由于春节等各类节假日较多，这些因素综合导致公司上半年销售收入及净资产收益率普遍小于下半年。且历年基本保持一致。2013年和2014年，公司下半年的销售收入占全年销售收入的比例分别为54.02%和60.59%。尽管公司会尽量合理安排生产运营，但仍不排除季节性流动资金需求和现金流量的季节性波动对公司正常生产经营活动造成影响。

#### （十）关联交易对公司业务完整性及持续经营能力影响的风险

公司在报告期内主要关联方交易为远景生物（上海）有限公司提供ODM代工各类化妆品，2013年、2014年和2015年1-6月，关联交易收入占全年收入比例分别为：4.55%、3.76%和3.04%。公司与关联方交易均基于市场定价，历年占同类交易金额的比例均小于5%，公司与关联方交易金额较小，对各期营业收入及净利润均无较大影响，对公司业务完整性及持续经营能力均无重大影响。不存在对于关联方的持续依赖，不存在显失公允或其他利益安排的情形。公司关联交易真实，关联交易价格基本公允。报告期末，上海远景已经变更了经营范围，今后关联方交易将不再存续。

#### （十一）汇兑损益对公司业绩构成影响的风险

报告期内，公司汇兑损益主要来自人民币对美元的汇率波动，2013年、2014年和2015年1-6月，汇兑净损失（收益）分别占全年净利润的14.02%、0.67%和-0.72%，汇兑损益各年发生金额相较各年净利润金额影响非常微小。基于管理方面成本效益原则的考虑，同时近期人民币基本保持稳定的经济环境下，公司认为不会发生重大的汇兑损失的风险，因此未采取金融工具规避汇兑风险，可能会对公司的业绩构成影响。

### 第五节 有关声明

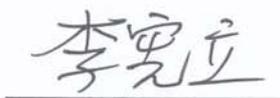
#### 一、全体董事、监事和高级管理人员声明

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、完整性承担个别和连带的法律责任。

董事签名（共计5人）：



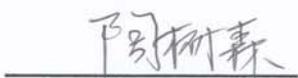
魏长有



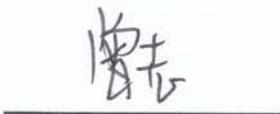
李宪立



吕国娣

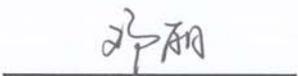


陶树森



曾志

监事签名（共计3人）：



邓丽



唐明鑫



章川川

除兼任董事外的其他高级管理人员签名（共计2人）：



王晓娟



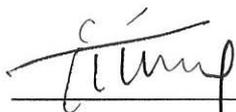
赵登兵



## 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。

法定代表人：



薛峰

项目负责人：

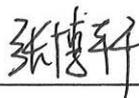


陈思远

项目小组成员：



韩芳



张博轩



马志鹏



柏青



### 三、律师事务所声明

本所及经办律师已阅读上海乐宝日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机构签署的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，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。

律师事务所负责人：

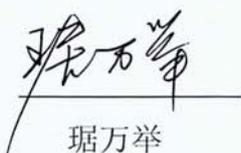


滕彬

经办律师：



滕彬



琚万举

北京市华泰（长沙）律师事务所



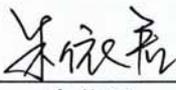
#### 四、审计机构声明

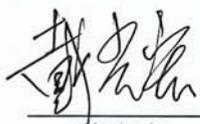
本所及签字注册会计师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表无矛盾之处。本所及签字注册会计师对公司在公开转让说明书中引用的审计报告及经本所核验的非经常性损益明细表的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

会计师事务所负责人：

  
孙勇

签字注册会计师：

  
朱依君

  
戴光宏

众华会计师事务所（特殊普通合伙）



2015年11月26日

### 五、评估机构声明

本机构及签字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资产评估报告无矛盾之处。本机构及签字注册资产评估师对公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，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。

资产评估机构负责人签名：

  
梅惠民

签字注册资产评估师签名：

  
方黎敏

  
赵莹

银信资产评估有限公司

2015年11月26日

## 第六节 附件

- 一、主办券商推荐报告
- 二、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